

SKY HARBOR GLOBAL FUNDS

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

HALBJAHRESBERICHT Einschliesslich des ungeprüften Abschlusses für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019

Handelsregisternummer: B 167459

Zeichnungen können nicht auf der Grundlage von Geschäftsberichten entgegengenommen werden. Zeichnungen sind nur dann gültig, wenn sie auf Basis des aktuellen Verkaufsprospekts, ergänzt durch die Wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document, KIID), den Jahresbericht einschliesslich des geprüften Abschlusses oder des ungeprüften Halbjahresberichtes, falls dieser später herausgegeben wurde, getätigt werden.

Inhaltsverzeichnis

VERWALTUNGSRAT UND VERWALTUNG.....	1
INFORMATIONEN FÜR DIE ANTEILINHABER	2
HINWEIS FÜR INTERESSIERTE ANLEGER.....	2
NETTOINVENTARWERT JE ANTEIL.....	2
BERICHT ZU DEN FONDSAKTIVITÄTEN DER GESELLSCHAFT	3
KONSOLIDIERTE NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG.....	6
KONSOLIDIERTE AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG SOWIE AUFSTELLUNG ÜBER DIE VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS	7
VERÄNDERUNGEN DER ANZAHL DER ANTEILE	8
HISTORISCHE DATEN	10
STATISTISCHE ANGABEN.....	12
VERMÖGENSAUFSTELLUNG	14
Sky Harbor Global Funds - U.S. Short Duration High Yield Fund	14
Sky Harbor Global Funds - U.S. High Yield Fund	23
Sky Harbor Global Funds - Short Maturity Sustainable High Yield Bond Fund	27
ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS	36
ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN	47
ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ	49
ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DEUTSCHLAND.....	50
ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN ÖSTERREICH.....	51

Verwaltungsrat und Verwaltung

VERWALTUNGSRAT DER GESELLSCHAFT

Hr. Philippe Descheemaeker
Managing Director/*Geschäftsführer*
SKY Harbor Capital Management GmbH
An der Welle 4
D-60322 Frankfurt
Deutschland

Hr. Justin Egan
Independent Director
Carne Global Financial Services Limited
2nd Floor, Block E, Iveagh Court
Harcourt Road
Dublin 2
Irland

Hr. Gordon Eng
General Counsel und Chief Compliance Officer
SKY Harbor Capital Management, LLC
20 Horseneck Lane
Greenwich, CT 06830
USA

Hr. Jeffrey Kazen
Chief Administrative Officer
SKY Harbor Capital Management, LLC
20 Horseneck Lane, Greenwich, CT 06830
USA

Hr. Stefan Balog
Managing Director/*Geschäftsführer*
SKY Harbor Capital Management GmbH
An der Welle 4
D-60322 Frankfurt
Deutschland

Sophie Mosnier
Independent Director
41 rue du Cimetière
L-3350-Leudelange
Grossherzogtum Luxemburg

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Lemanik Asset Management S.A.
106. route d'Arlon
L-8210 Mamer
Grossherzogtum Luxemburg

ANLAGEVERWALTER

SKY Harbor Capital Management, LLC
20 Horseneck Lane
Greenwich, CT 06830
USA

EINGETRAGENER SITZ

6C, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Grossherzogtum Luxemburg

ABSCHLUSSPRÜFER

Deloitte Audit, *Société à responsabilité limitée*
560, rue de Neudorf
L-2220 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg

VERWAHRSTELLE, ZAHLSTELLE, VERWALTUNGSSTELLE, DOMIZILIERUNGS-, NOTIERUNGS-, REGISTRIERSTELLE UND TRANSFERSTELLE

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
6c, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Grossherzogtum Luxemburg

RECHTSBERATER

Nach Luxemburger Recht
Dechert (Luxembourg) LLP
1, Allée Scheffer
B.P. 709
L-2017 Luxemburg
Grossherzogtum Luxemburg

Nach US-Recht
Dechert LLP
One International Place
40th Floor
100 Oliver Street
Boston, MA 02110
USA

HAUPTVERTRIEBSGESELLSCHAFT

SKY Harbor Capital Management GmbH
An der Welle 4
D-60322 Frankfurt
Deutschland

Informationen für die Anteilhaber

SKY HARBOR GLOBAL FUNDS (die «Gesellschaft») bietet sieben Anteilklassen innerhalb jedes der aktiven Teilfonds an: Anteile der Klasse «A», «B», «C», «F», «SI», «W» und «X». Alle verfügbaren Anteilklassen sind durch die im Verkaufsprospekt genannten Regeln definiert.

In Übereinstimmung mit der Satzung und dem luxemburgischen Recht müssen alle von den Anteilhabern im Hinblick auf die Gesellschaft getroffenen Entscheidungen auf der Hauptversammlung getroffen werden. Alle die Anteilhaber in einem oder mehreren Teilfonds betreffenden Entscheidungen können von den Anteilhabern der jeweiligen Teilfonds getroffen werden, sofern dies gesetzlich zulässig ist.

Die Jahreshauptversammlung der Anteilhaber wird am eingetragenen Sitz der Gesellschaft oder an einer anderen Adresse in Luxemburg, die in der Einladung angegeben ist, abgehalten. Die Jahreshauptversammlung der Anteilhaber wird am ersten Bankgeschäftstag in Luxemburg im Juni eines jeden Jahres um 10:00 Uhr Ortszeit Luxemburg abgehalten.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.

Die Einladungen zu sämtlichen Hauptversammlungen werden allen Inhabern von Namensanteilen mindestens acht (8) Tage vor der betreffenden Versammlung per Post an ihre im Register der Anteilhaber aufgeführte Adresse zugesandt. Soweit vom luxemburgischen Recht vorgeschrieben, werden die Einladungen zu sämtlichen Hauptversammlungen und weitere Mitteilungen im Recueil des Sociétés et Associations (das «Mémorial C») und in einer Luxemburger Zeitung veröffentlicht.

Hinweis für interessierte Anleger

Interessierte Anleger werden darauf hingewiesen, dass SKY HARBOR GLOBAL FUNDS weder gemäss dem U.S. Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung noch gemäss dem US-amerikanischen Investment Company Act von 1940 in der jeweils gültigen Fassung registriert ist und in den USA (oder einer US-Person) weder angeboten noch verkauft werden darf, sofern keine Registrierung erfolgt oder eine Befreiung von den Registrierungsauflagen vorliegt.

Nettoinventarwert je Anteil

Der Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilkategorie jedes Teilfonds wird in der Währung der Klasse angegeben.

Der Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilkategorie des SKY Harbor Global Funds - U.S. Short Duration High Yield Fund und des SKY Harbor Global Funds - U.S. High Yield Fund und SKY Harbor Global Funds - Short Maturity Sustainable High Yield Bond Fund wird an jedem Geschäftstag (entsprechend der Definition dieses Begriffs im Verkaufsprospekt) berechnet.

Die nachfolgenden Informationen in diesem Bericht über die Aktivitäten der Gesellschaft (der «Bericht») enthalten zukunftsgerichtete Aussagen im Sinne des US-Wertpapiergesetzes bzw. der von der US Securities and Exchange Commission herausgegebenen Regeln, Verordnungen und Veröffentlichungen. Diese zukunftsgerichteten Aussagen basieren auf den gegenwärtigen Einschätzungen des Managements sowie auf Annahmen des Managements und aktuell verfügbaren Informationen. In diesem Bericht verwendete Formulierungen wie «glauben», «erwarten», «Erwartungen», «Ansicht» und ähnliche Ausdrücke sind als Hinweis auf zukunftsgerichtete Aussagen zu verstehen. Das Management ist der Meinung, dass die in diesen zukunftsgerichteten Aussagen widerspiegelten Ansichten und Erwartungen vernünftig sind, jedoch unterliegen diese zukunftsgerichteten Aussagen Risiken und Unsicherheiten, beispielsweise Veränderungen der Marktbedingungen und Änderungen des regulatorischen Umfelds, und die tatsächlichen Ergebnisse in der Zukunft können deutlich von den in den zukunftsgerichteten Aussagen enthaltenen oder implizierten Informationen abweichen.

Brief an die Anteilsinhaber

Bericht zu den Fondsaktivitäten der Gesellschaft

Der Verwaltungsrat von SKY Harbor Global Funds (die «Gesellschaft») und SKY Harbor Capital Management, LLC (der «Anlageverwalter») freuen sich, Ihnen diesen Halbjahresbericht über den US-amerikanischen High-Yield-Markt, die Performance des Fonds und unseren Marktausblick zu präsentieren.

Marktbericht

Die Schwäche, die den Markt Ende 2018 geplagt hatte, kehrte sich im ersten Halbjahr 2019 um. Die Marktstimmung verschob sich zu Jahresbeginn in Richtung «Risikobereitschaft» («risk on»), unterstützt durch «dovish» Kommentare der US-Notenbank, einen besser als erwarteten Arbeitsmarktbericht und starke Unternehmensgewinne. Die zweite Hälfte des Sechsmonatszeitraums war nicht frei von Volatilität, erbrachte jedoch immer noch positive Renditen. Trotz einer Reihe anhaltender geopolitischer Belastungen, insbesondere der Handelsgespräche zwischen den USA und China, sowie einer Verschlechterung der Wirtschaftsdaten reagierten die Märkte positiv auf die Zusagen der Zentralbanken, die als akkommodierend betrachtet wurden. Auch die Rohstoffpreise sorgten für Auftrieb, insbesondere der stets einflussreiche Ölpreis. Der Preis für WTI-Rohöl stieg um USD 13.06 (bzw. 28.8%) auf USD 58.47 pro Barrel. Die Zinsstrukturkurve flachte sich in der ersten Jahreshälfte ab. Die Rendite 2-jähriger US-Staatsanleihen fiel um 74 Basispunkte auf 1.76%, die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen sank um 69 Basispunkte auf 2.00%.

Der ICE BofAML US High Yield Index legte im ersten Halbjahr 2019 um 10.16% zu. Die BB-, B- und CCC-Teilindizes vermeldeten 10.77%, 9.87% bzw. 8.60%. Alle Sektoren erzielten im Berichtszeitraum positive Renditen: Spitzenperformer war der Einzelhandel mit einer Rendite von 13.2%, während der Energiesektor mit 7.5% die schwächste Rendite erbrachte. Die US-High-Yield-Anleihen übertrafen die Performance der US-Investment-Grade-Unternehmensanleihen, gemessen an der Rendite des ICE BofAML US Corporate Index von 9.57% , wiesen jedoch eine Underperformance gegenüber den US-Large-Cap-Aktien auf, gemessen an der Rendite des S&P 500 von 18.54%, sowie gegenüber Small-Cap-Aktien, vertreten durch die Rendite des Russell 2000 von 16.97%. Im High-Yield-Bereich stieg der durchschnittliche Kurs von 92.28 auf 98.88, die durchschnittliche Yield-to-Worst (YTW) lag mit 6.04% um 189 Basispunkte niedriger.

Wertentwicklung

Der SKY Harbor Global Funds - US Short Duration High Yield Fund («SDHY») verzeichnete im ersten Halbjahr 2019 solide Renditen und erzielte über 60% der breiten Rendite des High-Yield-Markts (gemessen am ICE BofAML US High Yield Index) bei deutlich geringerer Volatilität. Eine im Vergleich zum breiten Markt kürzere Duration trug dazu bei, die Volatilität während des Berichtszeitraums zu verringern, begrenzte jedoch auch unsere Fähigkeit, den Kursanstieg am allgemeinen High-Yield-Markt vollständig abzuschöpfen. Alle Sektoren leisteten positive Beiträge, angeführt von Finanzdienstleistern und Investitionsgütern, während Versicherungen und Banken zurückblieben. Die kumulierte Rendite der Anteilsklasse USD A thesaurierend (ein angemessener Stellvertreter für die allgemeine Performance aller Anteilsklassen) betrug 6.11% nach Abzug von Gebühren mit etwa 50% weniger Volatilität als der gesamte High-Yield-Markt.

Der SKY Harbor Global Funds - US High Yield Fund («USHY») erzielte hohe absolute Renditen, blieb jedoch während der seit Jahresbeginn anhaltenden Rally hinter dem ICE BofAML US High Yield Index zurück. Die kumulierte Rendite der Anteilsklasse USD A thesaurierend (ein angemessener Stellvertreter für die allgemeine Performance aller Anteilsklassen) betrug 8.80% nach Abzug von Gebühren. Barmittel sorgten während des starken Aufwärtstrends am Markt für den maßgeblichen Performance-Widerstand. Die schwächere Titelauswahl im mittleren Marktsegment (Rendite 8-9%) sowie im höherwertigen Teil des Marktes (Rendite 6-7%) war der Grund für eine Underperformance, welche durch die starke Auswahl im eher defensiven Marktsegment mit kurzer Duration teilweise ausgeglichen wurde. Auf Sektorebene wurde die schwächere Titelauswahl im Einzelhandel und im Technologiesektor durch die Untergewichtung des Energiesektors, der die schwächste Performance erbrachte, und die starke Titelauswahl in den Sektoren Medien und Gesundheitswesen teilweise ausgeglichen. Wir glauben, dass der Fonds weiter auf Kurs bleibt, um sein längerfristiges Ziel zu erreichen, das darin besteht, den gesamten US-amerikanischen High-Yield-Markt über einen vollständigen Marktzyklus hinweg zu übertreffen und dabei eine geringere Volatilität zu erzielen.

Seit der Auflegung Ende 2018 konzentriert sich der SKY Harbor Global Funds - Short Maturity Sustainable High Yield Bond Fund («SMSHY») auf Unternehmen, die nachhaltige Geschäftsmodelle und zukunftsorientierte

Initiativen widerspiegeln. Die Ausrichtung auf Unternehmen, die in unserer ESG-Wertekategorie eine hohe Bewertung erhielten, hat es uns ermöglicht, im Vergleich zur Benchmark höhere relative ESG-Werte zu erreichen und dabei ein Portfolio aufzubauen, das ein angemessenes Gleichgewicht zwischen Risiko und Rendite bietet, sowohl auf absoluter Basis als auch im Verhältnis zur Benchmark. Während der Anlaufphase verzeichnete der Fonds solide positive absolute Renditen, blieb jedoch hinter der Benchmark zurück. Die kumulierte Rendite der Anteilsklasse USD A thesaurierend (ein angemessener Stellvertreter für die allgemeine Performance aller Anteilsklassen) betrug für das erste Halbjahr 2019 5.74% nach Abzug von Gebühren, verglichen mit einer Rendite von 7.47% für den ICE BofAML US High Yield Corporate Cash Pay 1-5 Year BB-B Constrained Index. Die Haupttreiber der Underperformance waren die Belastung durch Barmittel und Transaktionskosten aufgrund hoher Zuflüsse.

Ohne Berücksichtigung dieser Faktoren leistete die Titelauswahl über die Risikofaktoren hinweg einen positiven Beitrag zur relativen Performance. Auf Sektorebene erwies sich die vorteilhafte Titelauswahl bei Medien und Konsumgütern als Quelle der Outperformance, was jedoch durch die Untergewichtung der leistungsstarken Finanzdienstleister teilweise aufgezehrt wurde.

Die Überzeugung Ihres Anlageverwalters, dass «verantwortungsbewusstes und nachhaltiges Investieren bedeutet, in die Zukunft zu investieren», wurde kürzlich von der Luxembourg Finance Labelling Agency («LuxFLAG»), einer unabhängigen und internationalen Non-Profit-Organisation, anerkannt. LuxFLAG verlieh dem SMSHY das LuxFLAG ESG Label für den Zeitraum vom 1. Juli 2019 bis 30. Juni 2020 (zu diesem Zeitpunkt wird es im Hinblick auf eine Erneuerung überprüft). Vorrangiges Ziel des LuxFLAG ESG Labels ist es, Anlegern Transparenz dahingehend zu bieten, dass ein Fonds, der sein Label erhalten hat, ESG-Erwägungen (Environmental, Social and Governance – Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) bei allen Aspekten des Anlageprozesses berücksichtigt. Um die Auswahlkriterien für das LuxFLAG ESG Label zu erfüllen, muss SMSHY unter anderem das gesamte investierte Portfolio gemäss einer der von LuxFLAG anerkannten ESG-Strategien und -Standards überprüfen. Neben seiner Verpflichtung zur Einhaltung der LuxFLAG-Standards und -Auswahlkriterien für den SMSHY ist SKY Harbor Capital Management Unterzeichner der Principles for Responsible Investment ("PRI") und Teilnehmer des UN Global Compact.

Marktausblick

Während die Handelsgespräche, geopolitische Risiken und China vermutlich weiterhin die Risikoprämien beeinflussen werden, bleiben die allgemeinen Fundamentaldaten und die technischen Indikatoren im High-Yield-Bereich nach unserer Ansicht vorteilhaft. Wir sehen wachsende Bedenken hinsichtlich der Gewinne im zweiten Quartal und erhöhte Sorgen in Bezug auf den Zeitpunkt des nächsten Konjunkturabschwungs. Nach der jüngsten Marktanpassung an niedrigere Zinsen für US-Staatsanleihen und der leichten Abschwächung der US-Produktions- und anderer Wirtschaftsindikatoren, betrachten wir die High-Yield-Spreads als angemessen bewertet und gehen davon aus, dass die Titelauswahl künftige Renditen vorantreiben wird. Insgesamt sind wir weiterhin davon überzeugt, dass der High Yield-Markt für das Gesamtjahr attraktive Renditen mit geringfügig erhöhter Volatilität liefern kann.

Unsere Broad High Yield Market Strategy-Portfolios (wozu auch der USHY gehört) sind im qualitativ hochwertigeren, zinssensitiveren Marktsegment weiterhin untergewichtet, zugunsten der Einzeltitelauswahl unter den renditenstärkeren Marktsegmenten und einer Übergewichtung der defensiven Marktteile mit kurzer Duration. Mit einem Fokus auf die Industriezweige, die in einem alternden Konjunkturzyklus für nachhaltiges Wachstum am besten positioniert sind, nutzen wir weiterhin Volatilität und den Primärmarkt, um unsere Untergewichtung gegenüber höher eingestuftem längerfristigen Anleihen zu reduzieren. Basierend auf unserer Ansicht bezüglich der Marktrisiken und Bewertungen glauben wir weiterhin, dass Single-B Anleihen die beste Gelegenheit für attraktive Renditen durch die Einzeltitelauswahl bieten.

Wir glauben, dass SDHY und SMSHY für das aktuelle Umfeld weiterhin gut positioniert sind, da die Portfolios im Verhältnis zum gesamten High-Yield-Markt überdurchschnittlich hohe Renditen erzielen (>70%), die relative Duration niedriger ist und in volatilen Marktphasen in der Regel einen defensiveren Charakter haben. Nach unserer Ansicht schaffen die hohen laufenden Erträge in Kombination mit dem eher defensiven Charakter des Portfolios eine attraktive Anlageklasse, die bis zur Lösung der geopolitischen Probleme besser gegen die potenzielle Marktvolatilität geschützt ist. Der natürliche Umschlag, der durch Calls, Tender und Fälligkeiten generiert wird, ermöglicht es uns weiterhin, die Portfolios im Zuge der Entwicklung des Marktumfelds zu optimieren.

Bericht über die Aktivitäten der Gesellschaft (Fortsetzung)

Schlusswort

Wir erinnern unsere Anleger an unsere Verpflichtung, Sie über Ihre Investition in SKY Harbor Global Funds auf der Website des Fonds <http://www.skyharborglobalfunds.com> zeitnah zu informieren, wo wir die monatlichen Factsheets des Fonds, den monatlichen Marktkommentar des Anlageverwalters sowie detaillierte Kennzahlen, welche die Portfoliomerkmale jedes Teilfonds einschliesslich der Beteiligungen jedes Teilfonds auf vierteljährlicher Basis veröffentlichen. Bitte wenden Sie sich an Ihren Fondsvertreter, wenn Sie Unterstützung beim Zugriff auf die Website benötigen.

Im Namen des Vorstands und der gesamten weltweiten Organisation von SKY Harbor bedanken wir uns herzlich bei allen unseren Anteilshabern und institutionellen Vertriebspartnern für Ihr anhaltendes Vertrauen und Ihre Unterstützung.

Mit freundlichen Grüssen

Verwaltungsrat
SKY Harbor Global Funds
Luxemburg, 14. August 2019

Konsolidierte Nettovermögensaufstellung

Zum 30. Juni 2019

	Erläuterungen	SKY Harbor Global Funds - U.S. Short Duration High Yield Fund (USD)	SKY Harbor Global Funds - U.S. High Yield Fund (USD)	SKY Harbor Global Funds - Short Maturity Sustainable High Yield Bond Fund (USD)	Summe konsolidiert (USD)
AKTIVA					
Portfolio					
Kosten	2g	2'466'424'808	74'650'344	33'470'167	2'574'545'319
Nicht realisiertes Nettoergebnis		9'179'226	625'065	562'707	10'366'998
Wertpapierbestand zum Marktwert	2c	2'475'604'034	75'275'409	34'032'874	2'584'912'317
Banksaldo:					
Bankguthaben	2c	50'168'939	3'411'211	929'153	54'509'303
Sonstige Vermögenswerte:					
Zinsforderungen		35'552'088	1'220'700	487'143	37'259'931
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	2d,10	17'436'647	878'270	277'854	18'592'771
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	14	218'208'091	167'364	54'996	218'430'451
Aktive Rechnungsabgrenzungskosten		53'109	53'198	34'292	140'599
Gründungskosten	8	-	-	77'019	77'019
SUMME AKTIVA		2'797'022'908	81'006'152	35'893'331	2'913'922'391
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	14	53'591'619	1'774'099	270'456	55'636'174
Forderungen für zurückgenommene Anteile		3'167'014	35'674	-	3'202'688
Antizipative Passiva und sonstige Verbindlichkeiten*		1'668'499	228'837	94'396	1'991'732
Fällige Managementgebühr	4	1'041'405	45'309	12'105	1'098'819
SUMME PASSIVA		59'468'537	2'083'919	376'957	61'929'413
GESAMTNETTOVERMÖGEN		2'737'554'371	78'922'233	35'516'374	2'851'992'978

* Sonstige Verbindlichkeiten setzen sich hauptsächlich aus Verwaltungsratshonoraren, Audit- und steuerbezogenen Gebühren und Aufwendungen, Registrierung, Veröffentlichung, Versand-, Druck-, Rechts- und Marketingkosten zusammen.

Für Informationen zu Kreuzbeteiligungen zwischen Teilfonds siehe Erläuterung 14.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

Konsolidierte Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019

Basiswährung	Erläuterungen	SKY Harbor Global Funds - U.S. Short Duration High Yield Fund (USD)	SKY Harbor Global Funds - U.S. High Yield Fund (USD)	SKY Harbor Global Funds - Short Maturity Sustainable High Yield Bond Fund (USD)	Summe konsolidiert (USD)
Erträge					
	2h	60'674'338	2'637'621	519'004	63'830'963
	2h	372'071	9'843	5'243	387'157
		61'046'409	2'647'464	524'247	64'218'120
Aufwendungen					
	4.5	6'695'936	311'764	43'544	7'051'244
	7	428'117	32'613	12'437	473'167
		280'179	20'265	1'729	302'173
	9	222'939	10'098	1'521	234'558
		185'276	15'043	1'399	201'718
	6	95'698	3'184	800	99'682
		72'826	5'244	487	78'557
		28'278	2'022	175	30'475
	5	-	(27'378)	(14'432)	(41'810)
		615	7	-	622
	8	-	-	8'395	8'395
		8'009'864	372'862	56'055	8'438'781
		53'036'545	2'274'602	468'192	55'779'339
Nettoerträge aus Anlagen					
Nettogewinn/(-verlust) aus:					
	2e	(15'592'525)	(3'212'534)	26'629	(18'778'430)
	10	(40'397'982)	(1'499'768)	(476'936)	(42'374'686)
	2f	77'693	(114'966)	66'191	28'918
		(55'912'814)	(4'827'268)	(384'116)	(61'124'198)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung aus:					
	2e	99'778'644	9'366'092	563'077	109'707'813
	10	4'718'510	444'392	277'854	5'440'756
		104'497'154	9'810'484	840'931	115'148'569
Nettosteigerung des Nettovermögens infolge der Geschäftstätigkeit					
		101'620'885	7'257'818	925'007	109'803'710
Ausschüttungen:					
	13	(14'396'513)	(43'852)	-	(14'440'365)
Kapitaltransaktionen:					
		771'115'540	18'969'257	24'621'586	814'706'383
		(310'599'441)	(99'351'595)	(44'240)	(409'995'276)
Nettoanstieg/(minderung) des Nettovermögens durch Kapitaltransaktionen					
		446'119'586	(80'426'190)	24'577'346	390'270'742
Gesamtanstieg/(minderung) des Nettovermögens zu Beginn des Berichtszeitraums					
		547'740'471	(73'168'372)	25'502'353	500'074'452
		2'189'813'900	152'090'605	10'014'021	2'351'918'526
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums					
		2'737'554'371	78'922'233	35'516'374	2'851'992'978

Für Informationen zu Kreuzbeteiligungen zwischen Teilfonds siehe Erläuterung 14.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

Veränderungen der Anzahl der Anteile

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019

	Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeitraums	Zeichnung von Anteilen	Rücknahmen von Anteilen	Anteile im Umlauf zum Ende des Berichtszeitraums
SKY Harbor Global Funds - U.S. Short Duration High Yield Fund				
Klasse A – Thesaurierend: USD	6'813'747	2'618'745	(228'751)	9'203'741
Klasse A – Ausschüttend: USD	406'331	265'602	(67'690)	604'243
Klasse A – Ausschüttend (Mdis): USD	55'131	-	(27'565)	27'566
Klasse A – Thesaurierend: EUR abgesichert	1'393'659	887'637	(492'542)	1'788'754
Klasse A – Ausschüttend: EUR abgesichert	199	2'023'764	(2'080)	2'021'883
Klasse A – Thesaurierend: GBP abgesichert	126'362	3'573	(26'249)	103'686
Klasse A – Ausschüttend: GBP abgesichert	476'518	56'657	(140'416)	392'759
Klasse A – Thesaurierend: CHF abgesichert	191'023	110'912	(15'746)	286'189
Klasse A – Ausschüttend: CHF abgesichert	36'554	-	(1'450)	35'104
Klasse A – Thesaurierend: SEK abgesichert	14'409	5'247	(4'446)	15'210
Klasse A – Thesaurierend: NOK abgesichert	899	-	-	899
Klasse A – Thesaurierend: DKK abgesichert	877	-	-	877
Klasse B – Thesaurierend: USD	285'440	24'875	(28'633)	281'682
Klasse B – Thesaurierend: EUR abgesichert	888'241	15'789	(157'858)	746'172
Klasse B – Ausschüttend: EUR abgesichert	67'553	97'352	(28'909)	135'996
Klasse B – Thesaurierend: GBP abgesichert	5'166	2'505	(102)	7'569
Klasse B – Thesaurierend: CHF abgesichert	49'719	1'380	(1'995)	49'104
Klasse B – Thesaurierend: SEK abgesichert	283'783	2'700	(46'460)	240'023
Klasse B – Ausschüttend: SEK abgesichert	101'996	6'004	-	108'000
Klasse B – Thesaurierend: NOK abgesichert	53'421	6'423	-	59'844
Klasse B – Thesaurierend: DKK abgesichert	492'372	-	(275'423)	216'949
Klasse B – Ausschüttend: DKK abgesichert	464'493	28	(114'430)	350'091
Klasse C – Thesaurierend: EUR abgesichert	80'223	2'750	(6'310)	76'663
Klasse C – Ausschüttend: EUR abgesichert	1'267'536	65'257	(708'206)	624'587
Klasse C – Thesaurierend: USD	26'403	9'145	(1'900)	33'648
Klasse C – Ausschüttend: USD	154	1	-	155
Klasse F – Thesaurierend: USD	187'532	34'690	(82'175)	140'047
Klasse F – Thesaurierend: EUR abgesichert	563'343	36'214	(157'176)	442'381
Klasse F – Ausschüttend: EUR abgesichert	107'359	7'716	(3'777)	111'298
Klasse F – Thesaurierend: GBP abgesichert	6'060	-	(1'299)	4'761
Klasse F – Thesaurierend: CHF abgesichert	23'963	1'430	(2'140)	23'253
Klasse F – Thesaurierend: SEK abgesichert	23'809'568	2'066'889	(2'971'709)	22'904'748
Klasse F – Ausschüttend: SEK abgesichert	1'944'345	95'220	(192'431)	1'847'134
Klasse F – Ausschüttend (Mdis): USD	1'649	7'380	-	9'029
Klasse X – Ausschüttend: EUR abgesichert	2'798'256	-	(98'873)	2'699'383

Veränderungen der Anzahl der Anteile (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019

	Anteile im Umlauf zu Beginn des Berichtszeit- raums	Zeichnung von Anteilen	Rücknahmen von Anteilen	Anteile im Umlauf zum Ende des Berichtszeit- raums
SKY Harbor Global Funds - U.S. High Yield Fund				
Klasse A – Thesaurierend: USD	527'571	76'923	(521'869)	82'625
Klasse A – Thesaurierend: EUR abgesichert	124'404	17	(98'893)	25'528
Klasse A – Thesaurierend: CHF abgesichert	12'347	-	(980)	11'367
Klasse A – Ausschüttend: GBP abgesichert (1)	11'347	6'215	(17'562)	-
Klasse B – Thesaurierend: USD	1'280	8'095	(1'938)	7'437
Klasse B – Thesaurierend: EUR abgesichert	149'304	11'644	(26'181)	134'767
Klasse B – Thesaurierend: NOK abgesichert	637'349	-	-	637'349
Klasse F – Thesaurierend: USD	8'802	28'399	(22'662)	14'539
Klasse F – Thesaurierend: EUR abgesichert	214'394	5'163	(27'892)	191'665
Klasse F – Thesaurierend: SEK abgesichert	147'747	27'109	(19'458)	155'398
SKY Harbor Global Funds - Short Maturity Sustainable High Yield Bond Fund				
Klasse A – Thesaurierend: USD	100'000	-	-	100'000
Klasse A – Ausschüttend: GBP abgesichert	-	59'564	-	59'564
Klasse B – Thesaurierend: EUR abgesichert (2)	-	35'883	-	35'883
Klasse F – Thesaurierend: SEK abgesichert (3)	-	385'593	(4'107)	381'486
Klasse X1 – Thesaurierend: CHF abgesichert	-	7'556	-	7'556
Klasse X1 – Thesaurierend: EUR abgesichert	-	37'275	-	37'275
Klasse X1 – Thesaurierend: USD	150	32'995	-	33'145

(1) Die Klasse wurde am 22. März 2019 vollständig zurückgenommen.

(2) Die Klasse wurde am 3. Mai 2019 aufgelegt.

(3) Die Klasse wurde am 3. Juni 2019 aufgelegt.

Historische Daten

SKY Harbor Global Funds - U.S. Short Duration High Yield Fund

Klassen	Wäh- rung der Klasse	Nettoinventarwert je Anteil (in der Währung der Klasse) zum 30. Juni 2019	Nettoinventarwert je Anteil (in der Währung der Klasse) zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert je Anteil (in der Währung der Klasse) zum 31. Dezember 2017
Klasse A – Thesaurierend: USD	USD	129.88	122.40	122.04
Klasse A – Ausschüttend: USD	USD	91.97	88.83	92.77
Klasse A – Ausschüttend (Mdis): USD (1)	USD	98.66	95.12	99.41
Klasse A – Thesaurierend: EUR abgesichert	EUR	118.89	113.79	116.61
Klasse A – Ausschüttend: EUR abgesichert (2)	EUR	94.79	92.95	99.77
Klasse A – Thesaurierend: GBP abgesichert	GBP	125.18	119.11	120.75
Klasse A – Ausschüttend: GBP abgesichert	GBP	88.18	86.01	91.35
Klasse A – Thesaurierend: CHF abgesichert	CHF	115.28	110.53	113.74
Klasse A – Ausschüttend: CHF abgesichert (3)	CHF	93.88	92.26	99.54
Klasse A – Thesaurierend: SEK abgesichert	SEK	120.79	115.47	118.43
Klasse A – Thesaurierend: NOK abgesichert	NOK	130.63	124.11	125.56
Klasse A – Thesaurierend: DKK abgesichert	DKK	116.41	111.56	114.49
Klasse B – Thesaurierend: USD	USD	127.10	119.96	119.97
Klasse B – Thesaurierend: EUR abgesichert	EUR	116.17	111.37	114.49
Klasse B – Ausschüttend: EUR abgesichert	EUR	86.14	84.53	90.74
Klasse B – Thesaurierend: GBP abgesichert	GBP	122.48	116.70	118.68
Klasse B – Thesaurierend: CHF abgesichert	CHF	112.79	108.31	111.81
Klasse B – Thesaurierend: SEK abgesichert	SEK	116.13	111.20	114.47
Klasse B – Ausschüttend: SEK abgesichert	SEK	86.58	84.83	91.25
Klasse B – Thesaurierend: NOK abgesichert	NOK	125.84	119.75	121.51
Klasse B – Thesaurierend: DKK abgesichert	DKK	110.78	106.37	109.51
Klasse B – Ausschüttend: DKK abgesichert	DKK	83.47	82.01	88.21
Klasse C – Thesaurierend: EUR abgesichert	EUR	109.57	104.92	107.62
Klasse C – Ausschüttend: EUR abgesichert	EUR	90.66	88.99	95.54
Klasse C – Thesaurierend: USD (4)	USD	105.29	99.26	-
Klasse C – Ausschüttend: USD (5)	USD	104.27	98.76	-
Klasse E – Thesaurierend: EUR abgesichert (6)	EUR	-	-	110.32
Klasse F – Thesaurierend: USD	USD	124.50	117.66	118.02
Klasse F – Thesaurierend: EUR abgesichert	EUR	113.91	109.36	112.75
Klasse F – Ausschüttend: EUR abgesichert	EUR	85.61	84.00	90.20
Klasse F – Thesaurierend: GBP abgesichert	GBP	119.72	114.25	116.53
Klasse F – Thesaurierend: CHF abgesichert	CHF	110.51	106.27	110.03
Klasse F – Thesaurierend: SEK abgesichert	SEK	112.91	108.33	111.86
Klasse F – Ausschüttend: SEK abgesichert	SEK	86.39	84.65	91.02
Klasse F – Ausschüttend (Mdis): USD (5)	USD	102.20	98.53	-
Klasse X – Ausschüttend: EUR abgesichert (7)	EUR	95.68	93.90	100.91

Historische Daten (Fortsetzung)

SKY Harbor Global Funds - U.S. High Yield Fund

Klassen	Wäh- rung der Klasse	Nettoinventarwert je Anteil (in der Währung der Klasse) zum 30. Juni 2019	Nettoinventarwert je Anteil (in der Währung der Klasse) zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert je Anteil (in der Währung der Klasse) zum 31. Dezember 2017
Klasse A – Thesaurierend: USD	USD	145.47	133.70	138.97
Klasse A – Thesaurierend: EUR abgesichert	EUR	132.99	124.20	132.74
Klasse A – Thesaurierend: CHF abgesichert	CHF	129.24	120.87	129.74
Klasse A – Ausschüttend: GBP abgesichert (8)	GBP	-	94.70	-
Klasse B – Thesaurierend: USD	USD	142.34	131.02	136.60
Klasse B – Thesaurierend: EUR abgesichert	EUR	129.99	121.55	130.28
Klasse B – Thesaurierend: NOK abgesichert	NOK	134.53	124.87	132.14
Klasse F – Thesaurierend: USD	USD	121.33	111.85	116.94
Klasse F – Thesaurierend: EUR abgesichert	EUR	121.72	113.98	122.51
Klasse F – Thesaurierend: SEK abgesichert	SEK	127.32	119.15	128.31

SKY Harbor Global Funds - Short Maturity Sustainable High Yield Bond Fund

Klasse A – Thesaurierend: USD (9)	USD	105.74	99.99	-
Klasse A – Ausschüttend: GBP abgesichert (10)	GBP	104.73	100.00	-
Klasse B – Thesaurierend: EUR abgesichert (11)	EUR	100.31	-	-
Klasse F – Thesaurierend: SEK abgesichert (12)	SEK	101.15	-	-
Klasse X1 – Thesaurierend: CHF abgesichert (10)	CHF	104.14	100.00	-
Klasse X1 – Thesaurierend: EUR abgesichert (10)	EUR	104.30	100.00	-
Klasse X1 – Thesaurierend: USD (9)	USD	105.91	99.99	-

(1) Die Klasse wurde am 22. Februar 2017 aufgelegt.

(2) Die Klasse wurde am 10. Januar 2017 aufgelegt.

(3) Die Klasse wurde am 19. Januar 2017 aufgelegt.

(4) Die Klasse wurde am 29. Juni 2018 aufgelegt.

(5) Die Klasse wurde am 26. November 2018 aufgelegt.

(6) Die Klasse wurde am 7. März 2018 vollständig zurückgenommen.

(7) Die Klasse wurde am 27. März 2017 aufgelegt.

(8) Die Klasse wurde am 26. April 2018 aufgelegt und am 22. März 2019 vollständig zurückgenommen.

(9) Die Klasse wurde am 27. Dezember 2018 aufgelegt.

(10) Die Klasse wurde am 31. Dezember 2018 aufgelegt.

(11) Die Klasse wurde am 3. Mai 2019 aufgelegt.

(12) Die Klasse wurde am 3. Juni 2019 aufgelegt.

Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung bietet keine Gewähr für die zukünftige Entwicklung. In diesen Angaben zur Wertentwicklung sind die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen angefallenen Vermittlungsgebühren und Kosten nicht enthalten. Provisionen und Kosten beeinträchtigen die Performance.

Statistische Angaben

Zum 30. Juni 2019

Klassen	Wäh- rung der Klas- -se	TER (1) (%)	Wertent- wicklung (2) 2018 (%)	Kumulative Wertentwick- lung (2) seit Auflegung (%)	Auflegungs- preis
SKY Harbor Global Funds - U.S. Short Duration High Yield Fund*					
Klasse A – Thesaurierend: USD	USD	0.56	6.11	29.88	100.00
Klasse A – Ausschüttend: USD	USD	0.56	6.11	20.79	100.00
Klasse A – Ausschüttend (Mdis): USD	USD	0.56	6.11	9.84	100.00
Klasse A – Thesaurierend: EUR abgesichert	EUR	0.56	4.48	18.89	100.00
Klasse A – Ausschüttend: EUR abgesichert	EUR	0.55	4.55	3.99	100.00
Klasse A – Thesaurierend: GBP abgesichert	GBP	0.56	5.10	25.18	100.00
Klasse A – Ausschüttend: GBP abgesichert	GBP	0.56	5.11	13.44	100.00
Klasse A – Thesaurierend: CHF abgesichert	CHF	0.56	4.30	15.28	100.00
Klasse A – Ausschüttend: CHF abgesichert	CHF	0.56	4.29	2.98	100.00
Klasse A – Thesaurierend: SEK abgesichert	SEK	0.56	4.61	20.79	100.00
Klasse A – Thesaurierend: NOK abgesichert	NOK	0.55	5.25	30.63	100.00
Klasse A – Thesaurierend: DKK abgesichert	DKK	0.55	4.35	16.41	100.00
Klasse B – Thesaurierend: USD	USD	0.86	5.95	27.10	100.00
Klasse B – Thesaurierend: EUR abgesichert	EUR	0.86	4.31	16.17	100.00
Klasse B – Ausschüttend: EUR abgesichert	EUR	0.86	4.31	15.65	100.00
Klasse B – Thesaurierend: GBP abgesichert	GBP	0.86	4.95	22.48	100.00
Klasse B – Thesaurierend: CHF abgesichert	CHF	0.86	4.14	12.79	100.00
Klasse B – Thesaurierend: SEK abgesichert	SEK	0.86	4.43	16.13	100.00
Klasse B – Ausschüttend: SEK abgesichert	SEK	0.86	4.44	16.24	100.00
Klasse B – Thesaurierend: NOK abgesichert	NOK	0.86	5.09	25.84	100.00
Klasse B – Thesaurierend: DKK abgesichert	DKK	0.86	4.15	10.78	100.00
Klasse B – Ausschüttend: DKK abgesichert	DKK	0.86	4.19	10.87	100.00
Klasse C – Thesaurierend: EUR abgesichert	EUR	0.65	4.43	9.57	100.00
Klasse C – Ausschüttend: EUR abgesichert	EUR	0.65	4.40	9.67	100.00
Klasse C – Thesaurierend: USD	USD	0.65	6.07	5.29	100.00
Klasse C – Ausschüttend: USD	USD	0.65	6.07	4.75	100.00
Klasse F – Thesaurierend: USD	USD	1.15	5.81	24.50	100.00
Klasse F – Thesaurierend: EUR abgesichert	EUR	1.15	4.16	13.91	100.00
Klasse F – Ausschüttend: EUR abgesichert	EUR	1.15	4.17	12.47	100.00
Klasse F – Thesaurierend: GBP abgesichert	GBP	1.15	4.79	19.72	100.00
Klasse F – Thesaurierend: CHF abgesichert	CHF	1.15	3.99	10.51	100.00
Klasse F – Thesaurierend: SEK abgesichert	SEK	1.25	4.23	12.91	100.00
Klasse F – Ausschüttend: SEK abgesichert	SEK	1.25	4.23	13.05	100.00
Klasse F – Ausschüttend (Mdis): USD	USD	1.15	5.80	4.25	100.00
Klasse X – Ausschüttend: EUR abgesichert	EUR	0.34	4.58	4.39	100.00

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2019

Klassen	Währung der Klasse	TER (1) (%)	Wertentwicklung (2) 2018 (%)	Kumulative Wertentwicklung (2) seit Auflegung (%)	Auflegungspreis
SKY Harbor Global Funds - U.S. High Yield Fund					
Klasse A – Thesaurierend: USD	USD	0.57	8.80	45.47	100.00
Klasse A – Thesaurierend: EUR abgesichert	EUR	0.59	7.08	32.99	100.00
Klasse A – Thesaurierend: CHF abgesichert	CHF	0.59	6.92	29.24	100.00
Klasse B – Thesaurierend: USD	USD	0.87	8.64	42.34	100.00
Klasse B – Thesaurierend: EUR abgesichert	EUR	0.90	6.94	29.99	100.00
Klasse B – Thesaurierend: NOK abgesichert	NOK	0.89	7.74	34.53	100.00
Klasse F – Thesaurierend: USD	USD	1.18	8.48	21.33	100.00
Klasse F – Thesaurierend: EUR abgesichert	EUR	1.19	6.79	21.72	100.00
Klasse F – Thesaurierend: SEK abgesichert	SEK	1.29	6.86	27.32	100.00
Benchmark: Merrill Lynch US High Yield Index	USD	k. A.	10.16	56.95	865.83
SKY Harbor Global Funds - Short Maturity Sustainable High Yield Bond Fund*					
Klasse A – Thesaurierend: USD	USD	0.57	5.75	5.74	100.00
Klasse A – Ausschüttend: GBP abgesichert	GBP	0.60	4.73	4.73	100.00
Klasse B – Thesaurierend: EUR abgesichert (3)	EUR	0.90	0.31	0.31	100.00
Klasse F – Thesaurierend: SEK abgesichert (4)	SEK	1.30	1.15	1.15	100.00
Klasse X1 – Thesaurierend: CHF abgesichert	CHF	0.26	4.14	4.14	100.00
Klasse X1 – Thesaurierend: EUR abgesichert	EUR	0.26	4.30	4.30	100.00
Klasse X1 – Thesaurierend: USD	USD	0.23	5.92	5.91	100.00

* Der SKY Harbor Global Funds - U.S. Short Duration High Yield Fund wird nicht in Bezug auf eine Benchmark verwaltet. Der SKY Harbor Global Funds – Short Maturity Sustainable High Yield Bond Fund kann mit dem ICE BofAML 1-5 Year BB-B US Cash Pay High Yield Constrained Index («JCV4») verglichen werden, verfolgt jedoch keine Index-Nachbildungsstrategie.

(1) Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio, «TER») stellt die Gesamtbetriebskosten als Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens der Gesellschaft dar. Die Gesamtbetriebskosten umfassen Anlageverwaltungs- und Anlageberatungsgebühren, Verwahrstellen- und Depotbankgebühren, Taxe d'abonnement und sonstige Ausgaben.

(2) Die frühere Wertentwicklung gibt keinen verlässlichen Hinweis auf zukünftige Ergebnisse. Die Performancezahlen für ausschüttende Anteilsklasse spiegeln die Wiederanlage aller Ausschüttungen wider. Die dargestellte Performance lässt allfällige bei Zeichnung und Rücknahme von Anteilen erhobene Provisionen und Kosten unberücksichtigt. Provisionen und Kosten beeinträchtigen die Performance.

(3) Die Klasse wurde am 3. Mai 2019 aufgelegt.

(4) Die Klasse wurde am 3. Juni 2019 aufgelegt.

Vermögensaufstellung

SKY Harbor Global Funds - U.S. Short Duration High Yield Fund
Zum 30. Juni 2019

Investitionen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt-wert USD	% des Nettovermögens
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
<i>Bermuda</i>				
Fly Leasing Ltd. 6.375% 15.10.2021	USD	5'451'000	5'594'089	0.20
			<u>5'594'089</u>	<u>0.20</u>
<i>Kanada</i>				
Precision Drilling Corp. 6.5% 15.12.2021	USD	1'689'023	1'701'691	0.06
			<u>1'701'691</u>	<u>0.06</u>
<i>Frankreich</i>				
Altice France SA, 144A 6.25% 15.05.2024	USD	8'100'000	8'373'375	0.31
			<u>8'373'375</u>	<u>0.31</u>
<i>Jersey</i>				
Aston Martin Capital Holdings Ltd., 144A 6.5% 15.04.2022	USD	6'570'000	6'619'275	0.24
			<u>6'619'275</u>	<u>0.24</u>
<i>Luxemburg</i>				
Altice Financing SA, 144A 6.625% 15.02.2023	USD	7'000'000	7'192'500	0.26
Altice Luxembourg SA, 144A 7.75% 15.05.2022	USD	1'027'000	1'046'256	0.04
ArcelorMittal 5.5% 01.03.2021	USD	4'445'000	4'628'757	0.17
			<u>12'867'513</u>	<u>0.47</u>
<i>Niederlande</i>				
Fiat Chrysler Automobiles NV 4.5% 15.04.2020	USD	8'880'000	9'012'756	0.33
OCI NV, 144A 6.625% 15.04.2023	USD	8'965'000	9'368'425	0.34
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.2% 21.07.2021	USD	8'200'000	7'810'500	0.29
			<u>26'191'681</u>	<u>0.96</u>
<i>Vereinigtes Königreich</i>				
Inmarsat Finance plc, 144A 4.875% 15.05.2022	USD	12'284'000	12'422'195	0.45
			<u>12'422'195</u>	<u>0.45</u>
<i>USA</i>				
AK Steel Corp, 7.5% 15.07.2023	USD	6'582'000	6'761'030	0.25
Allegheny Technologies, Inc. 5.95% 15.01.2021	USD	11'630'000	12'007'975	0.44
Ally Financial, Inc. 8% 15.03.2020	USD	7'165'000	7'439'348	0.27
Ally Financial, Inc. 7.5% 15.09.2020	USD	2'724'000	2'873'820	0.10
Ally Financial, Inc. 4.25% 15.04.2021	USD	6'280'000	6'421'300	0.23

Die beigelegten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

SKY Harbor Global Funds - U.S. Short Duration High Yield Fund (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2019

Investitionen	Währun g	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettovermögens
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)				
<i>USA (Fortsetzung)</i>				
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.625% 15.10.2022	USD	6'858'000	6'995'160	0.25
Anixter, Inc. 5.5% 01.03.2023	USD	5'270'000	5'632'312	0.21
Antero Resources Corp. 5.375% 01.11.2021	USD	11'675'000	11'572'844	0.42
Antero Resources Corp. 5.625% 01.06.2023	USD	5'855'000	5'673'202	0.21
Asbury Automotive Group, Inc. 6% 15.12.2024	USD	4'925'000	5'122'000	0.19
Ashland LLC 4.75% 15.08.2022	USD	2'265'000	2'375'419	0.09
B&G Foods, Inc. 4.625% 01.06.2021	USD	4'435'000	4'457'175	0.16
Beazer Homes USA, Inc. 8.75% 15.03.2022	USD	5'495'000	5'735'406	0.21
Berry Global, Inc. 5.125% 15.07.2023	USD	6'580'000	6'751'409	0.25
Boyd Gaming Corp. 6.875% 15.05.2023	USD	8'500'000	8'808'125	0.32
Brinker International, Inc. 3.875% 15.05.2023	USD	4'215'000	4'183'388	0.15
Cedar Fair LP 5.375% 01.06.2024	USD	7'515'000	7'759'237	0.28
Centene Corp. 5.625% 15.02.2021	USD	5'585'000	5'696'700	0.21
CenturyLink, Inc. 6.15% 15.09.2019	USD	4'265'000	4'294'855	0.16
CenturyLink, Inc. 6.45% 15.06.2021	USD	13'885'000	14'718'100	0.54
CenturyLink, Inc. 5.8% 15.03.2022	USD	9'010'000	9'437'975	0.34
CenturyLink, Inc. 5.625% 01.04.2020	USD	7'315'000	7'424'725	0.27
Chemours Co. (The) 6.625% 15.05.2023	USD	7'502'000	7'787'976	0.28
Cinemark USA, Inc. 4.875% 01.06.2023	USD	9'655'000	9'799'825	0.36
Clean Harbors, Inc. 5.125% 01.06.2021	USD	5'482'000	5'495'705	0.20
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 6.5% 15.11.2022	USD	14'650'000	14'997'938	0.55
Clearwater Paper Corp. 4.5% 01.02.2023	USD	8'203'000	7'833'865	0.29
CNX Resources Corp. 5.875% 15.04.2022	USD	5'164'000	5'034'900	0.18
Continental Resources, Inc. 5% 15.09.2022	USD	3'425'000	3'456'652	0.13
Covanta Holding Corp. 5.875% 01.03.2024	USD	6'930'000	7'155'225	0.26
Crestwood Midstream Partners LP 6.25% 01.04.2023	USD	7'478'000	7'664'950	0.28
Crown Americas LLC 4.5% 15.01.2023	USD	7'605'000	7'937'719	0.29
Dana, Inc. 6% 15.09.2023	USD	7'144'000	7'331'530	0.27
DaVita, Inc. 5.75% 15.08.2022	USD	7'500'000	7'593'750	0.28
EMC Corp. 2.65% 01.06.2020	USD	9'785'000	9'733'027	0.36
Encompass Health Corp. 5.75% 01.11.2024	USD	5'624'000	5'748'009	0.21
Energy Transfer Operating LP 7.5% 15.10.2020	USD	8'660'000	9'188'586	0.34
FelCor Lodging LP, REIT 6% 01.06.2025	USD	6'566'000	6'943'545	0.25
Freeport-McMoRan, Inc. 6.875% 15.02.2023	USD	2'965'000	3'131'781	0.11
Graphic Packaging International LLC 4.75% 15.04.2021	USD	5'505'000	5'621'981	0.20
Griffon Corp. 5.25% 01.03.2022	USD	11'896'000	11'881'130	0.43
HCA Healthcare, Inc. 6.25% 15.02.2021	USD	16'850'000	17'692'500	0.65
HCA, Inc. 6.5% 15.02.2020	USD	7'195'000	7'361'047	0.27
HCA, Inc. 7.5% 15.02.2022	USD	12'200'000	13'481'000	0.49
HCA, Inc. 5.875% 15.03.2022	USD	4'540'000	4'963'281	0.18
Hecla Mining Co. 6.875% 01.05.2021	USD	7'906'000	7'585'791	0.28
Hertz Corp. (The) 5.875% 15.10.2020	USD	6'485'000	6'496'349	0.24
Hertz Corp. (The) 7.375% 15.01.2021	USD	7'985'000	7'998'974	0.29
International Game Technology 5.5% 15.06.2020	USD	513'000	523'260	0.02
Iron Mountain, Inc., REIT 5.75% 15.08.2024	USD	9'577'000	9'698'053	0.35
iStar, Inc., REIT 6.5% 01.07.2021	USD	10'092'000	10'293'840	0.38
iStar, Inc., REIT 6% 01.04.2022	USD	7'091'000	7'286'003	0.27
KB Home 8% 15.03.2020	USD	8'666'000	8'971'043	0.33
Kennedy-Wilson, Inc. 5.875% 01.04.2024	USD	9'025'000	9'250'625	0.34

Die beigegefügte Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

SKY Harbor Global Funds - U.S. Short Duration High Yield Fund (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2019

Investitionen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)				
USA (Fortsetzung)				
Lennar Corp. 8.375% 15.01.2021	USD	2'775'000	2'997'000	0.11
Level 3 Financing, Inc. 5.625% 01.02.2023	USD	5'400'000	5'480'784	0.20
Level 3 Financing, Inc. 5.375% 15.01.2024	USD	7'990'000	8'189'750	0.30
Level 3 Financing, Inc. 5.375% 15.08.2022	USD	8'365'000	8'396'369	0.31
M.I Homes, Inc. 6.75% 15.01.2021	USD	4'200'000	4'284'000	0.16
Marriott Ownership Resorts, Inc. 6.5% 15.09.2026	USD	9'205'000	9'860'856	0.36
MasTec, Inc. 4.875% 15.03.2023	USD	12'921'000	13'147'118	0.48
Meritage Homes Corp. 7.15% 15.04.2020	USD	4'675'000	4'832'781	0.18
Meritor, Inc. 6.25% 15.02.2024	USD	14'145'000	14'587'031	0.53
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 5.625% 01.05.2024	USD	2'130'000	2'303'063	0.08
MGM Resorts International 6.75% 01.10.2020	USD	5'995'000	6'279'763	0.23
MGM Resorts International 6.625% 15.12.2021	USD	10'540'000	11'409'550	0.42
MGM Resorts International 7.75% 15.03.2022	USD	9'465'000	10'577'138	0.39
MGM Resorts International 6% 15.03.2023	USD	9'040'000	9'819'700	0.36
Nabors Industries, Inc. 5% 15.09.2020	USD	7'187'000	7'240'902	0.26
Nabors Industries, Inc. 4.625% 15.09.2021	USD	8'088'000	7'926'240	0.29
Nielsen Finance LLC 4.5% 01.10.2020	USD	6'877'000	6'910'525	0.25
NuStar Logistics LP 4.8% 01.09.2020	USD	8'230'000	8'394'600	0.31
NuStar Logistics LP 6.75% 01.02.2021	USD	5'938'000	6'234'900	0.23
NuStar Logistics LP 4.75% 01.02.2022	USD	2'331'000	2'354'310	0.09
Oasis Petroleum, Inc. 6.875% 15.03.2022	USD	4'692'000	4'692'000	0.17
Outfront Media Capital LLC 5.625% 15.02.2024	USD	6'473'000	6'683'372	0.24
Outfront Media Capital LLC 5.25% 15.02.2022	USD	5'850'000	5'950'327	0.22
Pride International LLC 6.875% 15.08.2020	USD	3'100'000	3'107'750	0.11
QEP Resources, Inc. 6.8% 01.03.2020	USD	2'600'000	2'629'250	0.10
Qwest Corp. 6.75% 01.12.2021	USD	3'625'000	3'893'776	0.14
Range Resources Corp. 5.75% 01.06.2021	USD	7'932'000	8'050'980	0.29
Reynolds Group Issuer, Inc. 5.75% 15.10.2020	USD	22'561'797	22'646'403	0.83
RHP Hotel Properties LP, REIT 5% 15.04.2023	USD	5'000'000	5'093'750	0.19
Select Medical Corp. 6.375% 01.06.2021	USD	9'705'000	9'730'233	0.35
SM Energy Co. 6.125% 15.11.2022	USD	7'580'000	7'561'050	0.28
Springleaf Finance Corp. 6.125% 15.03.2024	USD	1'605'000	1'729'388	0.06
Sprint Communications, Inc. 7% 15.08.2020	USD	9'120'000	9'473'400	0.35
Sprint Communications, Inc. 11.5% 15.11.2021	USD	3'600'000	4'176'000	0.15
Sprint Communications, Inc. 9.25% 15.04.2022	USD	3'575'000	4'147'000	0.15
Sprint Communications, Inc. 6% 15.11.2022	USD	14'825'000	15'492'125	0.57
Sprint Corp. 7.25% 15.09.2021	USD	20'245'000	21'560'925	0.79
Starwood Property Trust, Inc., REIT 5%	USD	5'400'000	5'562'000	0.20
Summit Midstream Holdings LLC 5.5%	USD	10'645'000	10'272'425	0.37
Targa Resources Partners LP 6.75% 15.03.2024	USD	5'334'000	5'560'695	0.20
TEGNA, Inc. 6.375% 15.10.2023	USD	12'945'000	13'381'894	0.49
Tempur Sealy International, Inc. 5.625%	USD	7'026'000	7'254'345	0.26
Tenet Healthcare Corp. 4.75% 01.06.2020	USD	5'320'000	5'393'150	0.20
Tenet Healthcare Corp. 6% 01.10.2020	USD	10'185'000	10'523'015	0.38
Tenet Healthcare Corp. 4.5% 01.04.2021	USD	5'960'000	6'086'650	0.22
Tenet Healthcare Corp. 8.125% 01.04.2022	USD	11'430'000	12'030'075	0.44
TRI Pointe Group, Inc. 4.875% 01.07.2021	USD	2'150'000	2'203'750	0.08

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

SKY Harbor Global Funds - U.S. Short Duration High Yield Fund (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2019

Investitionen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)				
<i>USA (Fortsetzung)</i>				
United Rentals North America, Inc. 4.625% 15.07.2023	USD	3'245'000	3'324'503	0.12
WESCO Distribution, Inc. 5.375% 15.12.2021	USD	6'486'000	6'558'967	0.24
Whiting Petroleum Corp. 6.25% 01.04.2023	USD	6'100'000	6'115'250	0.22
William Lyon Homes, Inc. 7% 15.08.2022	USD	6'750'000	6'792'187	0.25
Wyndham Destinations, Inc. 4.25% 01.03.2022	USD	15'348'000	15'616'590	0.57
Xerox Corp. 4.125% 15.03.2023	USD	7'682'000	7'857'995	0.29
Zayo Group LLC 6% 01.04.2023	USD	8'965'000	9'211'538	0.34
Zayo Group LLC 6.375% 15.05.2025	USD	7'300'000	7'473'010	0.27
			<u>837'143'513</u>	<u>30.58</u>
Summe Anleihen			<u>910'913'332</u>	<u>33.27</u>
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung				
			<u>910'913'332</u>	<u>33.27</u>
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
<i>Bahamas</i>				
Silversea Cruise Finance Ltd., 144A 7.25% 01.02.2025	USD	5'677'000	6'129'457	0.22
			<u>6'129'457</u>	<u>0.22</u>
<i>Bermuda</i>				
NCL Corp. Ltd., 144A 4.75% 15.12.2021	USD	12'799'000	13'006'984	0.48
			<u>13'006'984</u>	<u>0.48</u>
<i>Kanada</i>				
1011778 BC ULC, 144A 4.625% 15.01.2022	USD	9'824'000	9'848'560	0.36
Air Canada, 144A 7.75% 15.04.2021	USD	11'290'000	12'227'070	0.45
Air Canada Pass-Through Trust, Serie 2013-1 'B', 144A 5.375% 15.11.2022	USD	4'330'952	4'474'740	0.16
ATS Automation Tooling Systems, Inc., 144A 6.5% 15.06.2023	USD	10'070'000	10'422'450	0.38
Bausch Health Cos., Inc., 144A 6.5% 15.03.2022	USD	14'305'000	14'841'438	0.54
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.875% 15.05.2023	USD	16'210'000	16'459'148	0.60
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7% 15.03.2024	USD	11'865'000	12'637'411	0.46
Bausch Health Cos., Inc., 144A 6.125% 15.04.2025	USD	9'053'000	9'267'737	0.34
Bombardier, Inc., 144A 8.75% 01.12.2021	USD	11'985'000	13'108'594	0.48
Bombardier, Inc., 144A 5.75% 15.03.2022	USD	6'285'000	6'402'844	0.23
Bombardier, Inc., 144A 6% 15.10.2022	USD	13'200'000	13'322'628	0.49
Bombardier, Inc., 144A 6.125% 15.01.2023	USD	6'000'000	6'097'500	0.22
Cascades, Inc., 144A 5.5% 15.07.2022	USD	8'678'000	8'753'932	0.32
Cascades, Inc., 144A 5.75% 15.07.2023	USD	8'334'000	8'448'593	0.31
First Quantum Minerals Ltd., 144A 7.25% 15.05.2022	USD	3'750'000	3'745'312	0.14
First Quantum Minerals Ltd., 144A 7.25% 01.04.2023	USD	2'500'000	2'443'750	0.09
GFL Environmental, Inc., 144A 5.625% 01.05.2022	USD	15'040'000	15'228'000	0.56
Northwest Acquisitions ULC, 144A 7.125% 01.11.2022	USD	7'090'000	4'909'825	0.18
NOVA Chemicals Corp., 144A 5.25% 01.08.2023	USD	5'520'000	5'616'600	0.20
Precision Drilling Corp. 7.75% 15.12.2023	USD	1'876'000	1'922'337	0.07
			<u>180'178'469</u>	<u>6.58</u>
<i>Cayman-Inseln</i>				
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.25% 15.05.2024	USD	1'515'000	1'621'479	0.06
Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 3.625% 15.03.2021	USD	3'597'000	3'637'646	0.13
Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 5.25% 15.08.2022	USD	17'495'000	18'514'958	0.68
Sable International Finance Ltd., 144A 6.875% 01.08.2022	USD	1'132'000	1'177'280	0.04
Transocean, Inc., 144A 9% 15.07.2023	USD	1'070'000	1'143'563	0.04
			<u>26'094'926</u>	<u>0.95</u>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

SKY Harbor Global Funds - U.S. Short Duration High Yield Fund (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2019

Investitionen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)				
<i>Luxemburg</i>				
ARD Finance SA 7.125% 15.09.2023	USD	10'410'000	10'696'275	0.39
INEOS Group Holdings SA, 144A 5.625% 01.08.2024	USD	3'776'000	3'870'400	0.14
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 9.5% 30.09.2022	USD	5'830'000	6'830'661	0.25
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 8% 15.02.2024	USD	9'460'000	9'885'700	0.36
Nielsen Co, Luxembourg SARL (The), 144A 5.5% 01.10.2021	USD	4'528'000	4'556'300	0.17
			<u>35'839'336</u>	<u>1.31</u>
<i>Niederlande</i>				
Clear Channel International BV, 144A 8.75% 15.12.2020	USD	7'735'000	7'947'712	0.29
NXP BV, 144A 4.125% 01.06.2021	USD	4'025'000	4'128'040	0.15
OI European Group BV, 144A 4% 15.03.2023	USD	6'528'000	6'576'960	0.24
			<u>18'652'712</u>	<u>0.68</u>
<i>Supranational</i>				
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4.25% 15.09.2022	USD	6'905'000	6'991'313	0.26
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 7.25% 15.05.2024	USD	13'230'000	13'990'725	0.51
			<u>20'982'038</u>	<u>0.77</u>
<i>Vereinigtes Königreich</i>				
International Game Technology plc, 144A 6.25% 15.02.2022	USD	16'260'000	17'255'925	0.63
Mclaren Finance plc, 144A 5.75% 01.08.2022	USD	3'500'000	3'392'235	0.12
Virgin Media Finance plc, 144A 6% 15.10.2024	USD	4'760'000	4'950'400	0.18
Virgin Media Secured Finance plc 5.25% 15.01.2021	USD	6'450'000	6'749'925	0.25
			<u>32'348'485</u>	<u>1.18</u>
<i>USA</i>				
Acadia Healthcare Co., Inc. 6.5% 01.03.2024	USD	6'684'000	7'001'490	0.26
Acadia Healthcare Co., Inc. 6.125% 15.03.2021	USD	1'900'000	1'902'375	0.07
ADT Security Corp. (The) 5.25% 15.03.2020	USD	6'012'000	6'132'240	0.22
ADT Security Corp. (The) 6.25% 15.10.2021	USD	2'420'000	2'571'250	0.09
ADT Security Corp. (The) 3.5% 15.07.2022	USD	6'075'000	6'082'594	0.22
Advanced Micro Devices, Inc. 7.5% 15.08.2022	USD	7'250'000	8'210'625	0.30
Ahern Rentals, Inc., 144A 7.375% 15.05.2023	USD	8'694'000	7'759'395	0.28
Albertsons Cos. LLC 6.625% 15.06.2024	USD	8'560'000	8'913'100	0.33
Alliance Data Systems Corp., 144A 5.875% 01.11.2021	USD	7'223'000	7'439'871	0.27
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 8.25% 01.08.2023	USD	10'485'000	10'796'404	0.39
American Airlines Group, Inc., 144A 5.5% 01.10.2019	USD	5'166'000	5'215'077	0.19
American Airlines Group, Inc., 144A 4.625% 01.03.2020	USD	8'410'000	8'494'100	0.31
American Airlines Group, Inc., 144A 5% 01.06.2022	USD	2'745'000	2'831'605	0.10
American Builders & Contractors Supply Co., Inc., 144A 5.75% 15.12.2023	USD	5'512'000	5'725'590	0.21
Antero Midstream Partners LP 5.375% 15.09.2024	USD	7'920'000	7'910'100	0.29
Aruba Investments, Inc., 144A 8.75% 15.02.2023	USD	5'842'000	5'871'210	0.21
Ascend Learning LLC, 144A 6.875% 01.08.2025	USD	6'070'000	6'197'167	0.23
Avis Budget Car Rental LLC 5.5% 01.04.2023	USD	5'825'000	5'956'062	0.22
BCD Acquisition, Inc., 144A 9.625% 15.09.2023	USD	7'860'000	8'282'475	0.30
Boyne USA, Inc., 144A 7.25% 01.05.2025	USD	5'830'000	6'340'125	0.23
Builders FirstSource, Inc., 144A 5.625% 01.09.2024	USD	6'045'000	6'253'069	0.23
Cablevision Systems Corp. 5.875% 15.09.2022	USD	9'465'000	9'961'912	0.36
Calpine Corp., 144A 6% 15.01.2022	USD	9'015'000	9'093'881	0.33
Calpine Corp., 144A 5.875% 15.01.2024	USD	9'665'000	9'906'625	0.36
Carrizo Oil & Gas, Inc. 6.25% 15.04.2023	USD	4'075'000	3'952'750	0.14

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

SKY Harbor Global Funds - U.S. Short Duration High Yield Fund (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2019

Investitionen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)				
<i>USA (Fortsetzung)</i>				
CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01.05.2023	USD	5'040'000	5'158'122	0.19
CCO Holdings LLC, 144A 5.875% 01.04.2024	USD	6'250'000	6'546'875	0.24
CCO Holdings LLC 5.25% 30.09.2022	USD	4'500'000	4'576'387	0.17
CCO Holdings LLC 5.125% 15.02.2023	USD	12'270'000	12'494'541	0.46
CCO Holdings LLC 5.75% 15.01.2024	USD	5'982'000	6'130'802	0.22
Century Aluminum Co., 144A 7.5% 01.06.2021	USD	5'966'000	5'954'068	0.22
Chesapeake Energy Corp., 6.875% 15.11.2020	USD	6'347'000	6'442'205	0.24
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4.875% 15.01.2024	USD	3'355'000	3'413'713	0.13
Cloud Crane LLC, 144A 10.125% 01.08.2024	USD	9'743'000	10'498'083	0.38
Cogent Communications Group, Inc., 144A 5.375% 01.03.2022	USD	8'400'000	8'736'000	0.32
CommScope, Inc., 144A 5.5% 01.03.2024	USD	9'155'000	9'441'094	0.35
CommScope, Inc., 144A 5.5% 15.06.2024	USD	4'851'000	4'652'109	0.17
CPG Merger Sub LLC, 144A 8% 01.10.2021	USD	9'750'000	9'932'813	0.36
CSC Holdings LLC, 144A 5.125% 15.12.2021	USD	8'500'000	8'521'250	0.31
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 15.07.2023	USD	11'524'000	11'869'720	0.43
CSC Holdings LLC, 144A 10.875% 15.10.2025	USD	5'420'000	6'222'837	0.23
CSC Holdings LLC 6.75% 15.11.2021	USD	13'450'000	14'425'125	0.53
CyrusOne LP, REIT 5% 15.03.2024	USD	5'000'000	5'150'000	0.19
DAE Funding LLC, 144A 4% 01.08.2020	USD	5'970'000	5'984'925	0.22
DAE Funding LLC, 144A 4.5% 01.08.2022	USD	6'390'000	6'501'825	0.24
DCP Midstream Operating LP, 144A 5.35% 15.03.2020	USD	6'219'000	6'320'059	0.23
DCP Midstream Operating LP, 144A 4.75% 30.09.2021	USD	3'555'000	3'652'762	0.13
Dell International LLC, 144A 5.875% 15.06.2021	USD	12'755'000	12'971'188	0.47
Dell International LLC, 144A 7.125% 15.06.2024	USD	14'820'000	15'645'962	0.57
DISH DBS Corp. 5.125% 01.05.2020	USD	16'535'000	16'658'847	0.61
DISH DBS Corp. 6.75% 01.06.2021	USD	16'640'000	17'492'800	0.64
DISH DBS Corp. 5.875% 15.07.2022	USD	7'903'000	8'051'181	0.29
Eagle Holding Co. II LLC, 144A 7.625% 15.05.2022	USD	3'958'000	3'987'685	0.15
Eldorado Resorts, Inc. 7% 01.08.2023	USD	8'135'000	8'521'413	0.31
Entercom Media Corp., 144A 7.25% 01.11.2024	USD	8'750'000	9'264'062	0.34
Equinix, Inc., REIT 5.375% 01.04.2023	USD	3'337'000	3'416'254	0.13
ESH Hospitality, Inc., REIT, 144A 5.25% 01.05.2025	USD	8'324'000	8'542'505	0.31
Exela Intermediate LLC, 144A 10% 15.07.2023	USD	10'345'000	8'457'038	0.31
First Data Corp., 144A 5.375% 15.08.2023	USD	9'100'000	9'275'175	0.34
First Data Corp., 144A 5% 15.01.2024	USD	4'355'000	4'464'419	0.16
First Data Corp., 144A 5.75% 15.01.2024	USD	7'000'000	7'210'000	0.26
Gates Global LLC, 144A 6% 15.07.2022	USD	8'499'000	8'514'936	0.31
Genesys Telecommunications Laboratories, Inc., 144A 10% 30.11.2024	USD	10'672'000	11'619'140	0.42
Gray Television, Inc., 144A 5.125% 15.10.2024	USD	7'335'000	7'490'869	0.27
Great Lakes Dredge & Dock Corp. 8% 15.05.2022	USD	14'110'000	14'974'238	0.55
Grinding Media, Inc., 144A 7.375% 15.12.2023	USD	6'390'000	6'150'375	0.23
Group 1 Automotive, Inc., 144A 5.25% 15.12.2023	USD	9'802'000	10'083'807	0.37
Gulfport Energy Corp. 6.625% 01.05.2023	USD	8'450'000	7'309'250	0.27
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 5.25% 15.07.2024	USD	2'500'000	2'556'250	0.09
Herc Rentals, Inc., 144A 7.5% 01.06.2022	USD	5'856'000	6'082'042	0.22
Hertz Corp. (The), 144A 7.625% 01.06.2022	USD	11'590'000	12'053'600	0.44
Hill-Rom Holdings, Inc., 144A 5.75% 01.09.2023	USD	7'327'000	7'591'138	0.28
Hill-Rom Holdings, Inc., 144A 5% 15.02.2025	USD	4'030'000	4'171'050	0.15
Hilton Domestic Operating Co., Inc. 5.125% 01.05.2026	USD	7'125'000	7'454'531	0.27

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

SKY Harbor Global Funds - U.S. Short Duration High Yield Fund (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2019

Investitionen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)				
<i>USA (Fortsetzung)</i>				
Horizon Pharma USA, Inc., 144A 8.75% 01.11.2024	USD	7'135'000	7'690'103	0.28
Horizon Pharma USA, Inc. 6.625% 01.05.2023	USD	8'230'000	8'482'044	0.31
Icahn Enterprises LP 6% 01.08.2020	USD	10'510'000	10'531'020	0.39
Icahn Enterprises LP 5.875% 01.02.2022	USD	6'575'000	6'665'406	0.24
Icahn Enterprises LP 6.25% 01.02.2022	USD	13'485'000	13'838'981	0.51
IQVIA, Inc., 144A 4.875% 15.05.2023	USD	5'175'000	5'317'312	0.19
Jaguar Holding Co. II, 144A 6.375% 01.08.2023	USD	7'923'000	8'220'112	0.30
Joseph T Ryerson & Son, Inc., 144A 11% 15.05.2022	USD	8'269'000	8'747'052	0.32
Kinetic Concepts, Inc., 144A 7.875% 15.02.2021	USD	13'677'000	14'038'346	0.51
Kinetic Concepts, Inc., 144A 12.5% 01.11.2021	USD	4'310'000	4'757'163	0.17
Kraton Polymers LLC, 144A 7% 15.04.2025	USD	5'875'000	5'977'813	0.22
Ladder Capital Finance Holdings LLLP, 144A 5.25% 15.03.2022	USD	8'892'000	9'092'070	0.33
Lamar Media Corp, 5% 01.05.2023	USD	6'167'000	6'305'757	0.23
Levi Strauss & Co. 5% 01.05.2025	USD	4'315'000	4'487'600	0.16
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 5.375% 15.06.2022	USD	3'099'000	3'145'485	0.12
LTF Merger Sub, Inc., 144A 8.5% 15.06.2023	USD	7'027'000	7'211'459	0.26
Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 5.625% 15.04.2023	USD	5'811'000	5'898'165	0.22
Match Group, Inc. 6.375% 01.06.2024	USD	2'041'000	2'153'255	0.08
Mattel, Inc. 2.35% 15.08.2021	USD	7'500'000	7'275'000	0.27
Mattel, Inc. 3.15% 15.03.2023	USD	1'385'000	1'322'675	0.05
Mediacom Broadband LLC 5.5% 15.04.2021	USD	1'772'000	1'769'785	0.07
MEDNAX, Inc., 144A 5.25% 01.12.2023	USD	7'340'000	7'266'600	0.27
Mercer International, Inc. 7.75% 01.12.2022	USD	2'347'000	2'437'946	0.09
Mercer International, Inc. 6.5% 01.02.2024	USD	7'619'000	7'914'236	0.29
Meredith Corp. 6.875% 01.02.2026	USD	13'315'000	14'195'521	0.52
Michaels Stores, Inc., 144A 5.875% 15.12.2020	USD	3'930'000	3'937'958	0.14
Midcontinent Communications, 144A 6.875% 15.08.2023	USD	7'545'000	7'865'662	0.29
Moog, Inc., 144A 5.25% 01.12.2022	USD	6'994'000	7'133'880	0.26
Multi-Color Corp., 144A 6.125% 01.12.2022	USD	7'549'000	7'803'779	0.29
Nationstar Mortgage LLC 6.5% 01.07.2021	USD	15'177'000	15'238'012	0.56
Navient Corp. 8% 25.03.2020	USD	6'993'000	7'255'237	0.27
Navient Corp. 5.875% 25.03.2021	USD	7'180'000	7'485'150	0.27
Navient Corp. 6.625% 26.07.2021	USD	10'816'000	11'478'480	0.42
Navient Corp. 7.25% 25.01.2022	USD	8'100'000	8'768'250	0.32
Navistar International Corp., 144A 6.625% 01.11.2025	USD	4'500'000	4'736'250	0.17
Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 6.125% 15.02.2022	USD	4'209'000	4'272'135	0.16
Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5.625% 01.08.2024	USD	3'685'000	3'826'725	0.14
Nexstar Broadcasting, Inc. 5.875% 15.11.2022	USD	9'354'000	9'587'850	0.35
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4.25% 15.07.2024	USD	4'406'000	4'439'133	0.16
Nielsen Finance LLC, 144A 5% 15.04.2022	USD	14'348'000	14'383'870	0.53
Nuance Communications, Inc. 6% 01.07.2024	USD	4'788'000	4'973'535	0.18
Oxford Finance LLC, 144A 6.375% 15.12.2022	USD	5'300'000	5'459'000	0.20
Party City Holdings, Inc., 144A 6.125% 15.08.2023	USD	8'485'000	8'569'850	0.31
Performance Food Group, Inc., 144A 5.5% 01.06.2024	USD	14'716'000	15'083'900	0.55
Pilgrim's Pride Corp., 144A 5.75% 15.03.2025	USD	6'330'000	6'440'775	0.24
PQ Corp., 144A 6.75% 15.11.2022	USD	5'500'000	5'714'995	0.21
Prestige Brands, Inc., 144A 5.375% 15.12.2021	USD	8'868'000	8'945'595	0.33
Prestige Brands, Inc., 144A 6.375% 01.03.2024	USD	6'040'000	6'349'550	0.23

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

SKY Harbor Global Funds - U.S. Short Duration High Yield Fund (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2019

Investitionen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)				
<i>USA (Fortsetzung)</i>				
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 9.25% 15.05.2023	USD	9'642'000	10'144'107	0.37
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5.25% 15.04.2024	USD	4'610'000	4'702'200	0.17
Realogy Group LLC, 144A 5.25% 01.12.2021	USD	7'175'000	6'923'875	0.25
Reynolds Group Issuer, Inc., 144A 5.125% 15.07.2023	USD	8'000'000	8'170'000	0.30
Reynolds Group Issuer, Inc., FRN, 144A 6.097% 15.07.2021	USD	7'150'000	7'167'875	0.26
Sabra Health Care LP, REIT 5.5% 01.02.2021	USD	7'680'000	7'785'600	0.28
Sabre GLBL, Inc., 144A 5.375% 15.04.2023	USD	8'903'000	9'147'832	0.33
SBA Communications Corp., REIT 4.875% 15.07.2022	USD	7'817'000	7'935'193	0.29
SBA Communications Corp., REIT 4% 01.10.2022	USD	3'000'000	3'056'250	0.11
Scientific Games International, Inc. 6.625% 15.05.2021	USD	9'325'000	9'499'844	0.35
Scientific Games International, Inc. 10% 01.12.2022	USD	8'230'000	8'662'075	0.32
Sealed Air Corp., 144A 4.875% 01.12.2022	USD	3'955'000	4'162'637	0.15
Shea Homes LP, 144A 5.875% 01.04.2023	USD	6'925'000	7'098'125	0.26
Sinclair Television Group, Inc. 6.125% 01.10.2022	USD	3'285'000	3'346'594	0.12
Sirius XM Radio, Inc., 144A 3.875% 01.08.2022	USD	6'650'000	6'699'875	0.25
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.625% 15.07.2024	USD	2'970'000	3'042'854	0.11
Solera LLC, 144A 10.5% 01.03.2024	USD	12'335'000	13'398'894	0.49
Springleaf Finance Corp. 7.75% 01.10.2021	USD	8'185'000	8'983'038	0.33
Springleaf Finance Corp. 6.125% 15.05.2022	USD	4'825'000	5'198'938	0.19
Springleaf Finance Corp. 5.625% 15.03.2023	USD	7'025'000	7'481'625	0.27
Steel Dynamics, Inc. 5.125% 01.10.2021	USD	3'525'000	3'566'137	0.13
Sunoco LP 4.875% 15.01.2023	USD	3'370'000	3'450'038	0.13
Taylor Morrison Communities, Inc. 6.625% 15.05.2022	USD	10'266'000	10'625'310	0.39
TIBCO Software, Inc., 144A 11.375% 01.12.2021	USD	13'530'000	14'384'081	0.53
T-Mobile USA, Inc. 6% 15.04.2024	USD	9'935'000	10'382'075	0.38
Townsquare Media, Inc., 144A 6.5% 01.04.2023	USD	7'745'000	7'657'869	0.28
Unisys Corp., 144A 10.75% 15.04.2022	USD	12'330'000	13'670'888	0.50
United Continental Holdings, Inc. 6% 01.12.2020	USD	12'138'000	12'684'210	0.46
Universal Health Services, Inc., 144A 4.75% 01.08.2022	USD	5'100'000	5'157'375	0.19
Univision Communications, Inc., 144A 6.75% 15.09.2022	USD	5'203'000	5'310'338	0.19
US Concrete, Inc. 6.375% 01.06.2024	USD	7'115'000	7'435'175	0.27
Veritas US, Inc., 144A 7.5% 01.02.2023	USD	7'120'000	6'692'800	0.24
W.S Packaging Holdings, Inc., 144A 9% 15.04.2023	USD	8'120'000	8'840'650	0.32
Weight Watchers International, Inc., 144A 8.625% 01.12.2025	USD	6'235'000	5'736'200	0.21
William Lyon Homes, Inc. 6% 01.09.2023	USD	3'419'000	3'487'380	0.13
WMG Acquisition Corp., 144A 5% 01.08.2023	USD	2'776'000	2'841'930	0.10
Wynn Las Vegas LLC, 144A 4.25% 30.05.2023	USD	8'799'000	8'809'999	0.32
XPO Logistics, Inc., 144A 6.5% 15.06.2022	USD	9'045'000	9'248'512	0.34
XPO Logistics, Inc., 144A 6.125% 01.09.2023	USD	4'165'000	4'326'394	0.16
Zekelman Industries, Inc., 144A 9.875% 15.06.2023	USD	7'615'000	8'043'344	0.29
			<u>1'220'884'775</u>	<u>44.60</u>
Summe Anleihen			<u>1'554'117'182</u>	<u>56.77</u>
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt				
			<u>1'554'117'182</u>	<u>56.77</u>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

SKY Harbor Global Funds - U.S. Short Duration High Yield Fund (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2019

Investitionen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
Anteile von zugelassenen OGAW oder anderen Organismen für gemeinsame Anlagen				
<i>Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW</i>				
Luxemburg				
SKY Harbor Short Maturity Sustainable High Yield Bond Fund - Klasse A – Thesaurierend USD †	USD	100'000	10'573'520	0.39
			10'573'520	0.39
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			10'573'520	0.39
Alle Anteile von zugelassenen OGAW oder anderen Organismen für gemeinsame Anlagen				
			10'573'520	0.39
Anlagen insgesamt			2'475'604'034	90.43
Barmittel			50'168'939	1.83
Sonstige Aktiva / (Passiva)			211'781'398	7.74
Gesamtnettovermögen			2'737'554'371	100.00

† Siehe Anmerkung 14.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CHF	44'181'750	USD	44'396'765	19.07.2019	J.P. Morgan	991'996	0.04
DKK	53'022'031	USD	8'002'663	19.07.2019	J.P. Morgan	99'903	–
EUR	884'978'405	USD	999'477'558	19.07.2019	J.P. Morgan	9'788'173	0.36
GBP	49'868'479	USD	62'887'789	19.07.2019	J.P. Morgan	635'577	0.02
NOK	7'608'961	USD	874'603	19.07.2019	J.P. Morgan	18'359	–
SEK	2'791'629'742	USD	295'319'007	19.07.2019	J.P. Morgan	5'962'007	0.22
USD	2'407	CHF	2'337	19.07.2019	J.P. Morgan	7	–
USD	930	EUR	815	19.07.2019	J.P. Morgan	1	–
USD	2'309'049	SEK	21'353'101	19.07.2019	J.P. Morgan	4'558	–
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten						17'500'581	0.64
GBP	15'242	USD	19'418	19.07.2019	J.P. Morgan	(2)	–
SEK	134'602	USD	14'540	19.07.2019	J.P. Morgan	(14)	–
USD	68'145	CHF	67'716	19.07.2019	J.P. Morgan	(1'421)	–
USD	4'221'937	EUR	3'742'456	19.07.2019	J.P. Morgan	(46'114)	–
USD	1'329'998	GBP	1'053'826	19.07.2019	J.P. Morgan	(12'385)	–
USD	208'101	SEK	1'965'277	19.07.2019	J.P. Morgan	(3'998)	–
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten						(63'934)	–
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten						17'436'647	0.64

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

Vermögensaufstellung
 SKY Harbor Global Funds - U.S. High Yield Fund
 Zum 30. Juni 2019

Investitionen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
<i>Frankreich</i>				
Altice France SA, 144A 6.25% 15.05.2024	USD	268'000	277'045	0.35
Altice France SA, 144A 7.375% 01.05.2026	USD	435'000	446'962	0.57
			<u>724'007</u>	<u>0.92</u>
<i>Luxemburg</i>				
Intelsat Jackson Holdings SA 5.5% 01.08.2023	USD	260'000	238'550	0.30
			<u>238'550</u>	<u>0.30</u>
<i>USA</i>				
Ally Financial, Inc. 5.75% 20.11.2025	USD	585'000	649'292	0.82
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.25% 01.04.2025	USD	445'000	444'444	0.56
AmeriGas Partners LP 5.625% 20.05.2024	USD	500'000	535'000	0.68
CenturyLink, Inc. 7.5% 01.04.2024	USD	1'075'000	1'191'906	1.51
CIT Group, Inc. 5% 01.08.2023	USD	650'000	696'312	0.88
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 6.5% 15.11.2022	USD	595'000	609'131	0.77
Griffon Corp. 5.25% 01.03.2022	USD	425'000	424'469	0.54
KB Home 6.875% 15.06.2027	USD	320'000	342'400	0.43
Marriott Ownership Resorts, Inc. 6.5% 15.09.2026	USD	500'000	535'625	0.68
PulteGroup, Inc. 5.5% 01.03.2026	USD	275'000	298'031	0.38
Quad.Graphics, Inc. 7% 01.05.2022	USD	1'555'000	1'581'777	2.01
Southwestern Energy Co. 7.75% 01.10.2027	USD	590'000	567'875	0.72
Sprint Corp. 7.125% 15.06.2024	USD	275'000	292'270	0.37
Sprint Corp. 7.625% 15.02.2025	USD	1'100'000	1'174'250	1.49
Tempur Sealy International, Inc. 5.625% 15.10.2023	USD	400'000	413'000	0.52
Tenet Healthcare Corp. 4.625% 15.07.2024	USD	350'000	355'688	0.45
Tenneco, Inc. 5% 15.07.2026	USD	645'000	522'450	0.66
			<u>10'633'920</u>	<u>13.47</u>
Summe Anleihen			<u>11'596'477</u>	<u>14.69</u>
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung gesamt				
			<u>11'596'477</u>	<u>14.69</u>
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
<i>Kanada</i>				
ATS Automation Tooling Systems, Inc., 144A 6.5% 15.06.2023	USD	1'145'000	1'185'075	1.50
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7% 15.03.2024	USD	135'000	143'788	0.18
Bombardier, Inc., 144A 7.5% 01.12.2024	USD	750'000	766'875	0.97
Clearwater Seafoods, Inc., 144A 6.875% 01.05.2025	USD	674'000	676'527	0.86
GFL Environmental, Inc., 144A 5.625% 01.05.2022	USD	335'000	339'188	0.43
GFL Environmental, Inc., 144A 8.5% 01.05.2027	USD	225'000	242'719	0.31
Intertape Polymer Group, Inc., 144A 7% 15.10.2026	USD	270'000	279'788	0.35
Northwest Acquisitions ULC, 144A 7.125% 01.11.2022	USD	90'000	62'325	0.08
Ritchie Bros Auctioneers, Inc., 144A 5.375% 15.01.2025	USD	140'000	145'775	0.19
			<u>3'842'060</u>	<u>4.87</u>
<i>Irland</i>				
C&W Senior Financing DAC, 144A 6.875% 15.09.2027	USD	290'000	300'904	0.38
			<u>300'904</u>	<u>0.38</u>
<i>Luxemburg</i>				
ARD Finance SA 7.125% 15.09.2023	USD	1'035'000	1'063'462	1.35
			<u>1'063'462</u>	<u>1.35</u>
<i>Supranational</i>				
Panther BF Aggregator 2 LP, 144A 8.5% 15.05.2027	USD	300'000	309'750	0.39
			<u>309'750</u>	<u>0.39</u>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

SKY Harbor Global Funds - U.S. High Yield Fund (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2019

Investitionen	Wäh- rung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert t USD	% des Nettovermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)				
USA				
Acadia Healthcare Co., Inc. 6.5% 01.03.2024	USD	335'000	350'912	0.44
ACI Worldwide, Inc., 144A 5.75% 15.08.2026	USD	365'000	381'991	0.48
ADT Security Corp. (The) 4.125% 15.06.2023	USD	415'000	415'747	0.53
Ahern Rentals, Inc., 144A 7.375% 15.05.2023	USD	925'000	825'562	1.05
AHP Health Partners, Inc., 144A 9.75% 15.07.2026	USD	500'000	541'250	0.69
Albertsons Cos. LLC 6.625% 15.06.2024	USD	495'000	515'419	0.65
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 8.25% 01.08.2023	USD	470'000	483'959	0.61
Allied Universal Holdco LLC, 144A 6.625% 15.07.2026	USD	95'000	96'781	0.12
Amkor Technology, Inc., 144A 6.625% 15.09.2027	USD	440'000	439'494	0.56
Antero Midstream Partners LP, 144A 5.75% 15.01.2028	USD	345'000	341'981	0.43
Aruba Investments, Inc., 144A 8.75% 15.02.2023	USD	1'670'000	1'678'350	2.13
Ascend Learning LLC, 144A 6.875% 01.08.2025	USD	690'000	704'456	0.89
Avantor, Inc., 144A 9% 01.10.2025	USD	245'000	273'788	0.35
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 6.375% 01.04.2024	USD	435'000	457'837	0.58
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5.75% 15.07.2027	USD	100'000	101'000	0.13
Bausch Health Americas, Inc., 144A 9.25% 01.04.2026	USD	1'295'000	1'452'084	1.84
Big River Steel LLC, 144A 7.25% 01.09.2025	USD	400'000	421'220	0.53
Boyne USA, Inc., 144A 7.25% 01.05.2025	USD	600'000	652'500	0.83
Brand Industrial Services, Inc., 144A 8.5% 15.07.2025	USD	875'000	797'344	1.01
BWAY Holding Co., 144A 7.25% 15.04.2025	USD	430'000	416'562	0.53
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 4.875% 15.01.2026	USD	720'000	733'500	0.93
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 5% 15.07.2027	USD	35'000	35'700	0.05
Cedar Fair LP, 144A 5.25% 15.07.2029	USD	30'000	30'647	0.04
Century Communities, Inc., 144A 6.75% 01.06.2027	USD	555'000	564'019	0.71
Century Communities, Inc. 5.875% 15.07.2025	USD	245'000	247'450	0.31
Change Healthcare Holdings LLC, 144A 5.75% 01.03.2025	USD	845'000	860'844	1.09
Charter Communications Operating LLC 5.125% 01.07.2049	USD	480'000	491'232	0.62
Clean Harbors, Inc., 144A 4.875% 15.07.2027	USD	60'000	61'131	0.08
Clean Harbors, Inc., 144A 5.125% 15.07.2029	USD	30'000	30'675	0.04
Cloud Crane LLC, 144A 10.125% 01.08.2024	USD	430'000	463'325	0.59
CommScope, Inc., 144A 8.25% 01.03.2027	USD	425'000	435'030	0.55
Cornerstone Building Brands, Inc., 144A 8% 15.04.2026	USD	530'000	518'075	0.66
CPG Merger Sub LLC, 144A 8% 01.10.2021	USD	2'000'000	2'037'500	2.58
Crestwood Midstream Partners LP, 144A 5.625% 01.05.2027	USD	125'000	125'000	0.16
CSC Holdings LLC, 144A 6.5% 01.02.2029	USD	200'000	218'625	0.28
CSC Holdings LLC 6.75% 15.11.2021	USD	480'000	514'800	0.65
DISH DBS Corp. 5.875% 15.11.2024	USD	610'000	579'500	0.73
Dun & Bradstreet Corp. (The), 144A 6.875% 15.08.2026	USD	245'000	259'241	0.33
Dun & Bradstreet Corp. (The), 144A 10.25% 15.02.2027	USD	255'000	271'575	0.34
Eagle Holding Co. II LLC, 144A 7.75% 15.05.2022	USD	350'000	353'500	0.45
Entercom Media Corp., 144A 7.25% 01.11.2024	USD	895'000	947'581	1.20
FXI Holdings, Inc., 144A 7.875% 01.11.2024	USD	475'000	444'125	0.56
Genesys Telecommunications Laboratories, Inc., 144A 10% 30.11.2024	USD	490'000	533'487	0.68
Gray Television, Inc., 144A 7% 15.05.2027	USD	850'000	924'375	1.17
Great Lakes Dredge & Dock Corp. 8% 15.05.2022	USD	1'615'000	1'713'919	2.17
GTCR AP Finance, Inc., 144A 8% 15.05.2027	USD	290'000	292'175	0.37

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

SKY Harbor Global Funds - U.S. High Yield Fund (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2019

Investitionen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Markt- wert USD	% des Nettovermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)				
<i>USA (Fortsetzung)</i>				
Harsco Corp., 144A 5.75% 31.07.2027	USD	220'000	229'649	0.29
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 5.25% 15.07.2024	USD	90'000	92'025	0.12
Herc Holdings, Inc., 144A 5.5% 15.07.2027	USD	70'000	70'612	0.09
Hertz Corp. (The), 144A 5.5% 15.10.2024	USD	495'000	475'348	0.60
Hexion, Inc., 144A 7.875% 15.07.2027	USD	170'000	171'700	0.22
Hilcorp Energy I LP, 144A 5% 01.12.2024	USD	260'000	260'000	0.33
Hill-Rom Holdings, Inc., 144A 5% 15.02.2025	USD	720'000	745'200	0.94
Hologic, Inc., 144A 4.375% 15.10.2025	USD	795'000	809'906	1.03
HUB International Ltd., 144A 7% 01.05.2026	USD	1'145'000	1'163'606	1.47
IQVIA, Inc., 144A 4.875% 15.05.2023	USD	265'000	272'287	0.34
IQVIA, Inc., 144A 5% 15.10.2026	USD	1'010'000	1'046'613	1.33
Jacobs Entertainment, Inc., 144A 7.875% 01.02.2024	USD	910'000	973'700	1.23
JB Poindexter & Co., Inc., 144A 7.125% 15.04.2026	USD	590'000	604'750	0.77
Koppers, Inc., 144A 6% 15.02.2025	USD	425'000	400'562	0.51
Kraton Polymers LLC, 144A 7% 15.04.2025	USD	955'000	971'713	1.23
Kronos Acquisition Holdings, Inc., 144A 9% 15.08.2023	USD	605'000	535'425	0.68
LABL Escrow Issuer LLC, 144A 6.75% 15.07.2026	USD	180'000	182'025	0.23
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.875% 01.11.2026	USD	485'000	506'825	0.64
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 5.625%	USD	540'000	567'675	0.72
LPL Holdings, Inc., 144A 5.75% 15.09.2025	USD	480'000	492'600	0.62
LTF Merger Sub, Inc., 144A 8.5% 15.06.2023	USD	610'000	626'012	0.79
Manitowoc Co., Inc. (The), 144A 9% 01.04.2026	USD	315'000	315'788	0.40
Match Group, Inc., 144A 5.625% 15.02.2029	USD	325'000	344'094	0.44
Mattel, Inc. 2.35% 15.08.2021	USD	170'000	164'900	0.21
Matterhorn Merger Sub LLC, 144A 8.5% 01.06.2026	USD	705'000	629'213	0.80
Mercer International, Inc. 5.5% 15.01.2026	USD	270'000	269'663	0.34
Michaels Stores, Inc., 144A 8% 15.07.2027	USD	195'000	194'832	0.25
Neon Holdings, Inc., 144A 10.125% 01.04.2026	USD	180'000	177'750	0.23
Nexstar Escrow, Inc., 144A 5.625% 15.07.2027	USD	35'000	35'919	0.05
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4.25% 15.07.2024	USD	180'000	181'354	0.23
NFP Corp., 144A 6.875% 15.07.2025	USD	690'000	685'481	0.87
Novelis Corp., 144A 6.25% 15.08.2024	USD	185'000	194'428	0.25
Nuance Communications, Inc. 6% 01.07.2024	USD	275'000	285'656	0.36
Nuance Communications, Inc. 5.625% 15.12.2026	USD	675'000	705'578	0.89
Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15.08.2027	USD	285'000	292'467	0.37
Park-Ohio Industries, Inc. 6.625% 15.04.2027	USD	2'050'000	2'060'250	2.61
Party City Holdings, Inc., 144A 6.125% 15.08.2023	USD	250'000	252'500	0.32
Party City Holdings, Inc., 144A 6.625% 01.08.2026	USD	500'000	486'250	0.62
Pilgrim's Pride Corp., 144A 5.875% 30.09.2027	USD	285'000	296'400	0.38
Post Holdings, Inc., 144A 5.625% 15.01.2028	USD	825'000	850'781	1.08
Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 15.12.2029	USD	65'000	65'406	0.08
Refinitiv US Holdings, Inc., 144A 6.25% 15.05.2026	USD	250'000	257'750	0.33
Refinitiv US Holdings, Inc., 144A 8.25% 15.11.2026	USD	500'000	515'500	0.65
RP Crown Parent LLC, 144A 7.375% 15.10.2024	USD	405'000	423'225	0.54

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

SKY Harbor Global Funds - U.S. High Yield Fund (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2019

Investitionen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)				
<i>USA (Fortsetzung)</i>				
Scientific Games International, Inc., 144A 5% 15.10.2025	USD	310'000	313'875	0.40
Scientific Games International, Inc., 144A 8.25% 15.03.2026	USD	435'000	457'833	0.58
Scientific Games International, Inc. 10% 01.12.2022	USD	325'000	342'062	0.43
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.625% 15.07.2024	USD	75'000	76'840	0.10
Sunoco LP, 144A 6% 15.04.2027	USD	335'000	352'588	0.45
TMS International Corp., 144A 7.25% 15.08.2025	USD	1'220'000	1'183'400	1.50
Townsquare Media, Inc., 144A 6.5% 01.04.2023	USD	1'830'000	1'809'412	2.29
Tronox, Inc., 144A 6.5% 15.04.2026	USD	150'000	149'250	0.19
Unisys Corp., 144A 10.75% 15.04.2022	USD	2'145'000	2'378'269	3.01
Vizient, Inc., 144A 6.25% 15.05.2027	USD	1'080'000	1'143'504	1.45
Wabash National Corp., 144A 5.5% 01.10.2025	USD	700'000	666'750	0.84
Weight Watchers International, Inc., 144A 8.625% 01.12.2025	USD	1'065'000	979'800	1.24
WEX, Inc., 144A 4.75% 01.02.2023	USD	1'945'000	1'959'587	2.48
William Lyon Homes, Inc., 144A 6.625% 15.07.2027	USD	130'000	130'000	0.16
William Lyon Homes, Inc. 6% 01.09.2023	USD	295'000	300'900	0.38
			<u>58'162'756</u>	<u>73.70</u>
Summe Anleihen			<u>63'678'932</u>	<u>80.69</u>
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt				
			<u>63'678'932</u>	<u>80.69</u>
Anlagen insgesamt			<u>75'275'409</u>	<u>95.38</u>
Barmittel			<u>3'411'211</u>	<u>4.32</u>
Sonstige Aktiva / (Passiva)			<u>235'613</u>	<u>0.30</u>
Gesamtnettovermögen			<u>78'922'233</u>	<u>100.00</u>

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CHF	1'455'409	USD	1'462'511	19.07.2019	J.P. Morgan	32'659	0.04
EUR	43'876'003	USD	49'444'383	19.07.2019	J.P. Morgan	593'613	0.75
NOK	85'042'177	USD	9'768'940	19.07.2019	J.P. Morgan	211'322	0.27
SEK	19'536'217	USD	2'066'685	19.07.2019	J.P. Morgan	41'722	0.05
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten						<u>879'316</u>	<u>1.11</u>
EUR	99'814	USD	113'895	19.07.2019	J.P. Morgan	(62)	–
SEK	75'880	USD	8'201	19.07.2019	J.P. Morgan	(12)	–
USD	149'243	EUR	131'716	19.07.2019	J.P. Morgan	(972)	–
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten						<u>(1'046)</u>	<u>–</u>
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten						<u>878'270</u>	<u>1.11</u>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

Vermögensaufstellung

SKY Harbor Global Funds - Short Maturity Sustainable High Yield Bond Fund
Zum 30. Juni 2019

Investitionen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettvermögens
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
<i>Frankreich</i>				
Altice France SA, 144A 6.25% 15.05.2024	USD	200'000	206'750	0.58
			<u>206'750</u>	<u>0.58</u>
<i>Jersey</i>				
Aston Martin Capital Holdings Ltd., 144A 6.5% 15.04.2022	USD	70'000	70'525	0.20
			<u>70'525</u>	<u>0.20</u>
<i>Luxemburg</i>				
Altice Financing SA, 144A 6.625% 15.02.2023	USD	115'000	118'162	0.33
Altice Luxembourg SA, 144A 7.75% 15.05.2022	USD	200'000	203'750	0.58
			<u>321'912</u>	<u>0.91</u>
<i>Niederlande</i>				
Fiat Chrysler Automobiles NV 5.25% 15.04.2023	USD	40'000	42'351	0.12
OCI NV, 144A 6.625% 15.04.2023	USD	70'000	73'150	0.21
			<u>115'501</u>	<u>0.33</u>
<i>Vereinigtes Königreich</i>				
Inmarsat Finance plc, 144A 4.875% 15.05.2022	USD	135'000	136'519	0.38
			<u>136'519</u>	<u>0.38</u>
<i>USA</i>				
Allegheny Technologies, Inc. 7.875% 15.08.2023	USD	50'000	53'765	0.15
Ally Financial, Inc. 7.5% 15.09.2020	USD	275'000	290'125	0.82
Ally Financial, Inc. 4.25% 15.04.2021	USD	30'000	30'675	0.09
Ally Financial, Inc. 4.125% 13.02.2022	USD	55'000	56'512	0.16
American Axle & Manufacturing, Inc. 6.625% 15.10.2022	USD	50'000	51'000	0.14
Anixter, Inc. 5.5% 01.03.2023	USD	125'000	133'594	0.38
Aramark Services, Inc. 5.125% 15.01.2024	USD	50'000	51'500	0.15
Asbury Automotive Group, Inc. 6% 15.12.2024	USD	100'000	104'000	0.29
Ashland LLC 4.75% 15.08.2022	USD	35'000	36'706	0.10
B&G Foods, Inc. 4.625% 01.06.2021	USD	80'000	80'400	0.23
Berry Global, Inc. 6% 15.10.2022	USD	155'000	158'488	0.45
Berry Global, Inc. 5.125% 15.07.2023	USD	70'000	71'824	0.20
Blue Cube Spinco, Inc. 9.75% 15.10.2023	USD	75'000	83'063	0.23
Brinker International, Inc. 3.875% 15.05.2023	USD	170'000	168'725	0.48
Cedar Fair LP 5.375% 01.06.2024	USD	55'000	56'787	0.16
Centene Corp. 5.625% 15.02.2021	USD	55'000	56'100	0.16
CenturyLink, Inc. 6.45% 15.06.2021	USD	60'000	63'600	0.18
CenturyLink, Inc. 5.8% 15.03.2022	USD	195'000	204'262	0.58
CenturyLink, Inc. 7.5% 01.04.2024	USD	200'000	221'750	0.62
CenturyLink, Inc. 5.625% 01.04.2020	USD	55'000	55'825	0.16
Chemours Co. (The) 6.625% 15.05.2023	USD	90'000	93'431	0.26
Cinemark USA, Inc. 5.125% 15.12.2022	USD	55'000	56'031	0.16
Cinemark USA, Inc. 4.875% 01.06.2023	USD	150'000	152'250	0.43
CIT Group, Inc. 4.125% 09.03.2021	USD	160'000	163'448	0.46
CIT Group, Inc. 5% 15.08.2022	USD	155'000	164'853	0.46
Clean Harbors, Inc. 5.125% 01.06.2021	USD	125'000	125'313	0.35
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 6.5% 15.11.2022	USD	185'000	189'394	0.53
Clearwater Paper Corp. 4.5% 01.02.2023	USD	145'000	138'475	0.39
Covanta Holding Corp. 5.875% 01.03.2024	USD	90'000	92'925	0.26
Crown Americas LLC 4.5% 15.01.2023	USD	205'000	213'969	0.60

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

SKY Harbor Global Funds - Short Maturity Sustainable High Yield Bond Fund

(Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2019

Investitionen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)				
<i>USA (Fortsetzung)</i>				
Dana, Inc. 6% 15.09.2023	USD	50'000	51'313	0.14
DaVita, Inc. 5.75% 15.08.2022	USD	70'000	70'875	0.20
EMC Corp. 2.65% 01.06.2020	USD	70'000	69'628	0.20
EMC Corp. 3.375% 01.06.2023	USD	37'000	36'839	0.10
Encompass Health Corp. 5.125% 15.03.2023	USD	40'000	40'900	0.12
Encompass Health Corp. 5.75% 01.11.2024	USD	166'000	169'660	0.48
FelCor Lodging LP, REIT 6% 01.06.2025	USD	75'000	79'313	0.22
Graphic Packaging International LLC 4.875% 15.11.2022	USD	55'000	57'269	0.16
Griffon Corp. 5.25% 01.03.2022	USD	145'000	144'819	0.41
Group 1 Automotive, Inc. 5% 01.06.2022	USD	55'000	55'756	0.16
HCA Healthcare, Inc. 6.25% 15.02.2021	USD	65'000	68'250	0.19
HCA, Inc. 7.5% 15.02.2022	USD	175'000	193'375	0.54
HCA, Inc. 5.875% 15.03.2022	USD	40'000	43'729	0.12
HCA, Inc. 4.75% 01.05.2023	USD	35'000	37'497	0.11
HCA, Inc. 5.875% 01.05.2023	USD	100'000	108'988	0.31
Hecla Mining Co. 6.875% 01.05.2021	USD	70'000	67'165	0.19
Hertz Corp. (The) 5.875% 15.10.2020	USD	200'000	200'350	0.56
Hertz Corp. (The) 7.375% 15.01.2021	USD	115'000	115'201	0.32
Huntsman International LLC 5.125% 15.11.2022	USD	35'000	37'031	0.10
Iron Mountain, Inc., REIT 5.75% 15.08.2024	USD	70'000	70'885	0.20
iStar, Inc., REIT 6.5% 01.07.2021	USD	35'000	35'700	0.10
iStar, Inc., REIT 6% 01.04.2022	USD	125'000	128'438	0.36
KB Home 7.5% 15.09.2022	USD	265'000	296'469	0.83
Kennedy-Wilson, Inc. 5.875% 01.04.2024	USD	175'000	179'375	0.51
Lennar Corp. 4.125% 15.01.2022	USD	45'000	46'337	0.13
Lennar Corp. 4.5% 30.04.2024	USD	200'000	210'750	0.59
Level 3 Financing, Inc. 6.125% 15.01.2021	USD	35'000	35'262	0.10
Level 3 Financing, Inc. 5.625% 01.02.2023	USD	325'000	329'862	0.93
Level 3 Financing, Inc. 5.125% 01.05.2023	USD	35'000	35'424	0.10
Level 3 Financing, Inc. 5.375% 15.01.2024	USD	50'000	51'250	0.14
Level 3 Financing, Inc. 5.375% 15.08.2022	USD	65'000	65'244	0.18
Marriott Ownership Resorts, Inc. 6.5% 15.09.2026	USD	165'000	176'756	0.50
MasTec, Inc. 4.875% 15.03.2023	USD	170'000	172'975	0.49
Meritage Homes Corp. 7% 01.04.2022	USD	190'000	205'912	0.58
Meritor, Inc. 6.25% 15.02.2024	USD	160'000	165'000	0.46
Nielsen Finance LLC 4.5% 01.10.2020	USD	20'000	20'098	0.06
Outfront Media Capital LLC 5.625% 15.02.2024	USD	55'000	56'787	0.16
Outfront Media Capital LLC 5.25% 15.02.2022	USD	55'000	55'943	0.16
Penske Automotive Group, Inc. 5.75% 01.10.2022	USD	130'000	132'113	0.37
PolyOne Corp. 5.25% 15.03.2023	USD	35'000	37'100	0.10
Quad.Graphics, Inc. 7% 01.05.2022	USD	135'000	137'325	0.39
Qwest Corp. 6.75% 01.12.2021	USD	25'000	26'854	0.08
Reynolds Group Issuer, Inc. 5.75% 15.10.2020	USD	145'366	145'911	0.41
RHP Hotel Properties LP, REIT 5% 15.04.2023	USD	160'000	163'000	0.46

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

SKY Harbor Global Funds - Short Maturity Sustainable High Yield Bond Fund (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2019

Investitionen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)				
<i>USA (Fortsetzung)</i>				
Select Medical Corp. 6.375% 01.06.2021	USD	35'000	35'091	0.10
Springleaf Finance Corp. 6.125% 15.03.2024	USD	60'000	64'650	0.18
Sprint Communications, Inc. 7% 15.08.2020	USD	50'000	51'938	0.15
Sprint Communications, Inc. 6% 15.11.2022	USD	250'000	261'250	0.74
Sprint Corp. 7.25% 15.09.2021	USD	145'000	154'425	0.43
Sprint Corp. 7.875% 15.09.2023	USD	230'000	250'412	0.71
TEGNA, Inc. 6.375% 15.10.2023	USD	195'000	201'581	0.57
Teleflex, Inc. 5.25% 15.06.2024	USD	78'000	80'218	0.23
Tempur Sealy International, Inc. 5.625% 15.10.2023	USD	190'000	196'175	0.55
Tenet Healthcare Corp. 4.75% 01.06.2020	USD	55'000	55'756	0.16
Tenet Healthcare Corp. 4.5% 01.04.2021	USD	150'000	153'188	0.43
Tenet Healthcare Corp. 4.375% 01.10.2021	USD	135'000	137'869	0.39
Tenet Healthcare Corp. 8.125% 01.04.2022	USD	140'000	147'350	0.42
Tenet Healthcare Corp. 4.625% 15.07.2024	USD	200'000	203'250	0.57
TRI Pointe Group, Inc. 4.875% 01.07.2021	USD	135'000	138'375	0.39
United Rentals North America, Inc. 4.625% 15.07.2023	USD	160'000	163'920	0.46
WESCO Distribution, Inc. 5.375% 15.12.2021	USD	95'000	96'069	0.27
WESCO Distribution, Inc. 5.375% 15.06.2024	USD	60'000	61'800	0.17
William Lyon Homes, Inc. 7% 15.08.2022	USD	50'000	50'312	0.14
Wyndham Destinations, Inc. 5.625% 01.03.2021	USD	35'000	36'312	0.10
Wyndham Destinations, Inc. 4.25% 01.03.2022	USD	190'000	193'325	0.54
Wyndham Destinations, Inc. 3.9% 01.03.2023	USD	35'000	35'066	0.10
Xerox Corp. 4.5% 15.05.2021	USD	40'000	41'037	0.12
Xerox Corp. 4.125% 15.03.2023	USD	140'000	143'207	0.40
Yum! Brands, Inc. 3.75% 01.11.2021	USD	35'000	35'350	0.10
Zayo Group LLC 6% 01.04.2023	USD	120'000	123'300	0.35
Zayo Group LLC 6.375% 15.05.2025	USD	105'000	107'488	0.30
			<u>11'266'232</u>	<u>31.72</u>
Summe Anleihen			<u>12'117'439</u>	<u>34.12</u>
bertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung gesamt			<u>12'117'439</u>	<u>34.12</u>

Die beigefügten Erlauerungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

SKY Harbor Global Funds - Short Maturity Sustainable High Yield Bond Fund (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2019

Investitionen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettvermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)				
<i>Bermuda</i>				
NCL Corp. Ltd., 144A 4.75% 15.12.2021	USD	125'000	127'031	0.36
			<u>127'031</u>	<u>0.36</u>
<i>Kanada</i>				
1011778 BC ULC, 144A 4.625% 15.01.2022	USD	70'000	70'175	0.20
Air Canada, 144A 7.75% 15.04.2021	USD	80'000	86'640	0.24
ATS Automation Tooling Systems, Inc., 144A 6.5% 15.06.2023	USD	265'000	274'275	0.77
Bausch Health Cos., Inc., 144A 6.5% 15.03.2022	USD	135'000	140'063	0.39
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.5% 01.03.2023	USD	13'000	13'153	0.04
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5.875% 15.05.2023	USD	110'000	111'691	0.31
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7% 15.03.2024	USD	180'000	191'718	0.54
Bausch Health Cos., Inc., 144A 6.125% 15.04.2025	USD	60'000	61'423	0.17
Bombardier, Inc., 144A 8.75% 01.12.2021	USD	120'000	131'250	0.37
Bombardier, Inc., 144A 6% 15.10.2022	USD	90'000	90'836	0.26
Bombardier, Inc., 144A 6.125% 15.01.2023	USD	145'000	147'356	0.42
Cascades, Inc., 144A 5.5% 15.07.2022	USD	70'000	70'613	0.20
Cascades, Inc., 144A 5.75% 15.07.2023	USD	60'000	60'825	0.17
Clearwater Seafoods, Inc., 144A 6.875% 01.05.2025	USD	310'000	311'162	0.88
First Quantum Minerals Ltd., 144A 7.25% 15.05.2022	USD	100'000	99'875	0.28
GFL Environmental, Inc., 144A 5.625% 01.05.2022	USD	250'000	253'125	0.71
Intertape Polymer Group, Inc., 144A 7% 15.10.2026	USD	215'000	222'794	0.63
Northwest Acquisitions ULC, 144A 7.125%	USD	105'000	72'712	0.20
Videotron Ltd. 5% 15.07.2022	USD	30'000	31'537	0.09
			<u>2'441'223</u>	<u>6.87</u>
<i>Cayman-Inseln</i>				
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 5.25%	USD	80'000	85'623	0.24
Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 3.625%	USD	30'000	30'339	0.09
Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 5.25%	USD	105'000	111'121	0.31
			<u>227'083</u>	<u>0.64</u>
<i>Deutschland</i>				
Unitymedia GmbH, 144A 6.125% 15.01.2025	USD	85'000	88'846	0.25
			<u>88'846</u>	<u>0.25</u>
<i>Luxemburg</i>				
ARD Finance SA 7.125% 15.09.2023	USD	130'000	133'575	0.38
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 9.5% 30.09.2022	USD	20'000	23'433	0.06
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 8% 15.02.2024	USD	145'000	151'525	0.43
Nielsen Co, Luxembourg SARL (The), 144A 5.5% 01.10.2021	USD	115'000	115'719	0.32
			<u>424'252</u>	<u>1.19</u>
<i>Niederlande</i>				
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 6.75% 30.09.2024	USD	80'000	84'900	0.24
OI European Group BV, 144A 4% 15.03.2023	USD	70'000	70'525	0.20
			<u>155'425</u>	<u>0.44</u>
<i>Supranational</i>				
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4.25%	USD	80'000	81'000	0.23
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 7.25%	USD	200'000	211'500	0.60
Panther BF Aggregator 2 LP, 144A 6.25% 15.05.2026	USD	75'000	78'094	0.22
Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5.875% 15.04.2023	USD	55'000	58'025	0.16
			<u>428'619</u>	<u>1.21</u>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

SKY Harbor Global Funds - Short Maturity Sustainable High Yield Bond Fund (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2019

Investitionen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)				
<i>Vereinigtes Königreich</i>				
Virgin Media Finance plc, 144A 6% 15.10.2024	USD	50'000	52'000	0.14
Virgin Media Secured Finance plc 5.25% 15.01.2021	USD	200'000	209'300	0.59
			<u>261'300</u>	<u>0.73</u>
<i>USA</i>				
Acadia Healthcare Co., Inc. 5.625% 15.02.2023	USD	55'000	56'169	0.16
Acadia Healthcare Co., Inc. 6.5% 01.03.2024	USD	100'000	104'750	0.29
ACCO Brands Corp., 144A 5.25% 15.12.2024	USD	25'000	25'375	0.07
ADT Security Corp. (The) 6.25% 15.10.2021	USD	20'000	21'250	0.06
ADT Security Corp. (The) 3.5% 15.07.2022	USD	50'000	50'063	0.14
ADT Security Corp. (The) 4.125% 15.06.2023	USD	150'000	150'270	0.42
Advanced Micro Devices, Inc. 7.5% 15.08.2022	USD	50'000	56'625	0.16
Ahern Rentals, Inc., 144A 7.375% 15.05.2023	USD	65'000	58'012	0.16
Albertsons Cos. LLC 6.625% 15.06.2024	USD	225'000	234'281	0.66
Alliance Data Systems Corp., 144A 5.875%	USD	90'000	92'702	0.26
American Airlines Group, Inc., 144A 5% 01.06.2022	USD	80'000	82'524	0.23
Aruba Investments, Inc., 144A 8.75% 15.02.2023	USD	125'000	125'625	0.35
Ascend Learning LLC, 144A 6.875% 01.08.2025	USD	160'000	163'352	0.46
Avantor, Inc., 144A 6% 01.10.2024	USD	150'000	159'975	0.45
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 6.375%	USD	200'000	210'500	0.59
Avis Budget Car Rental LLC 5.5% 01.04.2023	USD	65'000	66'462	0.19
BCD Acquisition, Inc., 144A 9.625% 15.09.2023	USD	80'000	84'300	0.24
Boyne USA, Inc., 144A 7.25% 01.05.2025	USD	200'000	217'500	0.61
Builders FirstSource, Inc., 144A 5.625% 01.09.2024	USD	115'000	118'958	0.33
BWAY Holding Co., 144A 5.5% 15.04.2024	USD	140'000	140'595	0.40
Cablevision Systems Corp. 5.875% 15.09.2022	USD	235'000	247'337	0.70
Calpine Corp., 144A 6% 15.01.2022	USD	100'000	100'875	0.28
Calpine Corp., 144A 5.875% 15.01.2024	USD	125'000	128'125	0.36
CCO Holdings LLC, 144A 5.125% 01.05.2023	USD	35'000	35'820	0.10
CCO Holdings LLC, 144A 5.875% 01.04.2024	USD	110'000	115'225	0.32
CCO Holdings LLC 5.25% 15.03.2021	USD	185'000	185'925	0.52
CCO Holdings LLC 5.125% 15.02.2023	USD	65'000	66'190	0.19
CCO Holdings LLC 5.75% 15.01.2024	USD	25'000	25'622	0.07
Central Garden & Pet Co. 6.125% 15.11.2023	USD	135'000	140'738	0.40
Century Communities, Inc. 5.875% 15.07.2025	USD	170'000	171'700	0.48
Change Healthcare Holdings LLC, 144A 5.75%	USD	150'000	152'813	0.43
Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4.875% 15.01.2024	USD	45'000	45'788	0.13
Cloud Crane LLC, 144A 10.125% 01.08.2024	USD	185'000	199'338	0.56
Cogent Communications Group, Inc., 144A 5.625% 15.04.2021	USD	50'000	50'812	0.14
CommScope, Inc., 144A 5% 15.06.2021	USD	45'000	45'056	0.13
CommScope, Inc., 144A 5.5% 01.03.2024	USD	65'000	67'031	0.19
CommScope, Inc., 144A 5.5% 15.06.2024	USD	150'000	143'850	0.40
CSC Holdings LLC, 144A 5.375% 15.07.2023	USD	200'000	206'000	0.58
CSC Holdings LLC, 144A 10.875% 15.10.2025	USD	225'000	258'328	0.73
CSC Holdings LLC 6.75% 15.11.2021	USD	55'000	58'988	0.17
CyrusOne LP, REIT 5% 15.03.2024	USD	100'000	103'000	0.29
Dell International LLC, 144A 5.875% 15.06.2021	USD	90'000	91'525	0.26
Dell International LLC, 144A 7.125% 15.06.2024	USD	490'000	517'309	1.46

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

SKY Harbor Global Funds - Short Maturity Sustainable High Yield Bond Fund
(Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2019

Investitionen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettövermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)				
<i>USA (Fortsetzung)</i>				
DISH DBS Corp. 5.125% 01.05.2020	USD	35'000	35'262	0.10
DISH DBS Corp. 6.75% 01.06.2021	USD	70'000	73'587	0.21
DISH DBS Corp. 5.875% 15.07.2022	USD	180'000	183'375	0.52
DISH DBS Corp. 5% 15.03.2023	USD	125'000	121'250	0.34
DISH DBS Corp. 5.875% 15.11.2024	USD	75'000	71'250	0.20
Donnelley Financial Solutions, Inc. 8.25% 15.10.2024	USD	200'000	207'500	0.58
Dun & Bradstreet Corp. (The), 144A 6.875%	USD	175'000	185'172	0.52
Eagle Holding Co. II LLC, 144A 7.625% 15.05.2022	USD	55'000	55'413	0.16
Eagle Holding Co. II LLC, 144A 7.75% 15.05.2022	USD	35'000	35'350	0.10
Entercom Media Corp., 144A 7.25% 01.11.2024	USD	125'000	132'344	0.37
Equinix, Inc., REIT 5.375% 01.01.2022	USD	55'000	56'581	0.16
Equinix, Inc., REIT 5.375% 01.04.2023	USD	325'000	332'719	0.94
ESH Hospitality, Inc., REIT, 144A 5.25% 01.05.2025	USD	115'000	118'019	0.33
Exela Intermediate LLC, 144A 10% 15.07.2023	USD	150'000	122'625	0.35
First Data Corp., 144A 5.375% 15.08.2023	USD	45'000	45'866	0.13
First Data Corp., 144A 5% 15.01.2024	USD	35'000	35'879	0.10
First Data Corp., 144A 5.75% 15.01.2024	USD	55'000	56'650	0.16
Forestar Group, Inc., 144A 8% 15.04.2024	USD	160'000	168'600	0.47
FXI Holdings, Inc., 144A 7.875% 01.11.2024	USD	65'000	60'775	0.17
Gates Global LLC, 144A 6% 15.07.2022	USD	105'000	105'197	0.30
Genesys Telecommunications Laboratories, Inc., 144A 10% 30.11.2024	USD	120'000	130'650	0.37
Gray Television, Inc., 144A 5.125% 15.10.2024	USD	75'000	76'594	0.22
Great Lakes Dredge & Dock Corp. 8% 15.05.2022	USD	185'000	196'331	0.55
Grinding Media, Inc., 144A 7.375% 15.12.2023	USD	35'000	33'688	0.09
Group 1 Automotive, Inc., 144A 5.25% 15.12.2023	USD	135'000	138'881	0.39
HAT Holdings I LLC, REIT, 144A 5.25% 15.07.2024	USD	100'000	102'250	0.29
Herc Rentals, Inc., 144A 7.5% 01.06.2022	USD	40'000	41'544	0.12
Hertz Corp. (The), 144A 7.625% 01.06.2022	USD	145'000	150'800	0.42
Hill-Rom Holdings, Inc., 144A 5.75% 01.09.2023	USD	192'000	198'922	0.56
Hill-Rom Holdings, Inc., 144A 5% 15.02.2025	USD	55'000	56'925	0.16
Hilton Domestic Operating Co., Inc. 5.125%	USD	200'000	209'250	0.59
Horizon Pharma USA, Inc., 144A 8.75% 01.11.2024	USD	75'000	80'835	0.23
Horizon Pharma USA, Inc. 6.625% 01.05.2023	USD	62'000	63'899	0.18
Infor US, Inc. 6.5% 15.05.2022	USD	100'000	102'135	0.29
IQVIA, Inc., 144A 4.875% 15.05.2023	USD	145'000	148'987	0.42
IQVIA, Inc., 144A 5% 15.10.2026	USD	200'000	207'250	0.58
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4.375% 01.06.2021	USD	55'000	55'688	0.16
Jaguar Holding Co. II, 144A 6.375% 01.08.2023	USD	60'000	62'250	0.18
Joseph T Ryerson & Son, Inc., 144A 11% 15.05.2022	USD	75'000	79'336	0.22
KFC Holding Co., 144A 5% 01.06.2024	USD	100'000	103'625	0.29
Kinetic Concepts, Inc., 144A 7.875% 15.02.2021	USD	96'000	98'536	0.28
Kinetic Concepts, Inc., 144A 12.5% 01.11.2021	USD	40'000	44'150	0.12
Kraton Polymers LLC, 144A 7% 15.04.2025	USD	250'000	254'375	0.72

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

SKY Harbor Global Funds - Short Maturity Sustainable High Yield Bond Fund (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2019

Investitionen	Wäh- rung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert t USD	% des Nettovermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)				
<i>USA (Fortsetzung)</i>				
LABL Escrow Issuer LLC, 144A 6.75% 15.07.2026	USD	100'000	101'125	0.28
Lamar Media Corp, 5% 01.05.2023	USD	80'000	81'800	0.23
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4.625% 01.11.2024	USD	250'000	260'313	0.73
Levi Strauss & Co. 5% 01.05.2025	USD	50'000	52'000	0.15
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 5.375% 15.06.2022	USD	75'000	76'125	0.21
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4.875% 01.11.2024	USD	50'000	51'563	0.15
LPL Holdings, Inc., 144A 5.75% 15.09.2025	USD	250'000	256'563	0.72
LTF Merger Sub, Inc., 144A 8.5% 15.06.2023	USD	200'000	205'250	0.58
Match Group, Inc. 6.375% 01.06.2024	USD	25'000	26'375	0.07
Mattel, Inc. 2.35% 15.08.2021	USD	70'000	67'900	0.19
Mattel, Inc. 3.15% 15.03.2023	USD	160'000	152'800	0.43
Mercer International, Inc. 7.75% 01.12.2022	USD	25'000	25'969	0.07
Mercer International, Inc. 6.5% 01.02.2024	USD	75'000	77'906	0.22
Meredith Corp. 6.875% 01.02.2026	USD	175'000	186'573	0.53
Michaels Stores, Inc., 144A 5.875% 15.12.2020	USD	35'000	35'071	0.10
Midcontinent Communications, 144A 6.875% 15.08.2023	USD	55'000	57'338	0.16
Multi-Color Corp., 144A 6.125% 01.12.2022	USD	55'000	56'856	0.16
Nationstar Mortgage LLC 6.5% 01.07.2021	USD	100'000	100'402	0.28
Navient Corp. 5% 26.10.2020	USD	45'000	46'012	0.13
Navient Corp. 5.875% 25.03.2021	USD	70'000	72'975	0.21
Navient Corp. 6.625% 26.07.2021	USD	50'000	53'062	0.15
Navient Corp. 7.25% 25.01.2022	USD	115'000	124'487	0.35
Navient Corp. 6.125% 25.03.2024	USD	200'000	206'000	0.58
Navistar International Corp., 144A 6.625% 01.11.2025	USD	100'000	105'250	0.30
Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 6.125% 15.02.2022	USD	50'000	50'750	0.14
Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5.625% 01.08.2024	USD	55'000	57'115	0.16
Nexstar Broadcasting, Inc. 5.875% 15.11.2022	USD	110'000	112'750	0.32
NextEra Energy Operating Partners LP, 144A 4.25% 15.07.2024	USD	60'000	60'451	0.17
Nielsen Finance LLC, 144A 5% 15.04.2022	USD	220'000	220'550	0.62
Nuance Communications, Inc. 6% 01.07.2024	USD	165'000	171'394	0.48
Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 5.875% 15.08.2023	USD	20'000	21'646	0.06
Party City Holdings, Inc., 144A 6.125% 15.08.2023	USD	35'000	35'350	0.10
Performance Food Group, Inc., 144A 5.5% 01.06.2024	USD	290'000	297'250	0.84
Pilgrim's Pride Corp., 144A 5.75% 15.03.2025	USD	85'000	86'487	0.24
Post Holdings, Inc., 144A 5.5% 01.03.2025	USD	125'000	129'531	0.36
PQ Corp., 144A 6.75% 15.11.2022	USD	35'000	36'368	0.10
Prestige Brands, Inc., 144A 6.375% 01.03.2024	USD	50'000	52'562	0.15
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 9.25% 15.05.2023	USD	147'000	154'655	0.44
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5.25% 15.04.2024	USD	35'000	35'700	0.10
PTC, Inc. 6% 15.05.2024	USD	50'000	52'500	0.15
Realogy Group LLC, 144A 5.25% 01.12.2021	USD	100'000	96'500	0.27
Reynolds Group Issuer, Inc., 144A 5.125% 15.07.2023	USD	45'000	45'956	0.13
Reynolds Group Issuer, Inc., FRN, 144A 6.097% 15.07.2021	USD	100'000	100'250	0.28
RP Crown Parent LLC, 144A 7.375% 15.10.2024	USD	120'000	125'400	0.35

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

SKY Harbor Global Funds - Short Maturity Sustainable High Yield Bond Fund
(Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2019

Investitionen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettvermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)				
<i>USA (Fortsetzung)</i>				
Sabre GBLB, Inc., 144A 5.375% 15.04.2023	USD	140'000	143'850	0.41
SBA Communications Corp., REIT 4% 01.10.2022	USD	25'000	25'469	0.07
Sealed Air Corp., 144A 4.875% 01.12.2022	USD	90'000	94'725	0.27
Shea Homes LP, 144A 5.875% 01.04.2023	USD	50'000	51'250	0.14
Silgan Holdings, Inc. 5.5% 01.02.2022	USD	70'000	70'350	0.20
Sirius XM Radio, Inc., 144A 3.875% 01.08.2022	USD	115'000	115'863	0.33
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4.625% 15.07.2024	USD	40'000	40'981	0.12
Solera LLC, 144A 10.5% 01.03.2024	USD	145'000	157'506	0.44
Springleaf Finance Corp. 8.25% 15.12.2020	USD	30'000	32'288	0.09
Springleaf Finance Corp. 7.75% 01.10.2021	USD	55'000	60'363	0.17
Springleaf Finance Corp. 6.125% 15.05.2022	USD	50'000	53'875	0.15
Springleaf Finance Corp. 5.625% 15.03.2023	USD	50'000	53'250	0.15
Springleaf Finance Corp. 6.875% 15.03.2025	USD	100'000	109'748	0.31
Taylor Morrison Communities, Inc. 6.625% 15.05.2022	USD	100'000	103'500	0.29
TEGNA, Inc., 144A 4.875% 15.09.2021	USD	25'000	25'125	0.07
TIBCO Software, Inc., 144A 11.375% 01.12.2021	USD	100'000	106'312	0.30
T-Mobile USA, Inc. 6% 01.03.2023	USD	65'000	66'625	0.19
T-Mobile USA, Inc. 6% 15.04.2024	USD	65'000	67'925	0.19
Townsquare Media, Inc., 144A 6.5% 01.04.2023	USD	190'000	187'862	0.53
Unisys Corp., 144A 10.75% 15.04.2022	USD	240'000	266'100	0.75
United Continental Holdings, Inc. 4.25% 01.10.2022	USD	140'000	143'850	0.41
Univision Communications, Inc., 144A 6.75% 15.09.2022	USD	35'000	35'722	0.10
US Concrete, Inc. 6.375% 01.06.2024	USD	50'000	52'250	0.15
Veritas US, Inc., 144A 7.5% 01.02.2023	USD	65'000	61'100	0.17
W.S Packaging Holdings, Inc., 144A 9% 15.04.2023	USD	70'000	76'213	0.21
Wabash National Corp., 144A 5.5% 01.10.2025	USD	150'000	142'875	0.40
Weight Watchers International, Inc., 144A 8.625% 01.12.2025	USD	115'000	105'800	0.30
WEX, Inc., 144A 4.75% 01.02.2023	USD	45'000	45'338	0.13
William Lyon Homes, Inc. 6% 01.09.2023	USD	60'000	61'200	0.17
WMG Acquisition Corp., 144A 5% 01.08.2023	USD	54'000	55'282	0.16
WMG Acquisition Corp., 144A 4.875% 01.11.2024	USD	100'000	102'875	0.29
Wyndham Destinations, Inc. 5.4% 01.04.2024	USD	110'000	115'768	0.33
XPO Logistics, Inc., 144A 6.5% 15.06.2022	USD	100'000	102'250	0.29
XPO Logistics, Inc., 144A 6.125% 01.09.2023	USD	105'000	109'069	0.31
Zekelman Industries, Inc., 144A 9.875% 15.06.2023	USD	75'000	79'219	0.22
			<u>17'761'656</u>	<u>50.01</u>
Summe Anleihen			<u>21'915'435</u>	<u>61.70</u>
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt				
			<u>21'915'435</u>	<u>61.70</u>
Anlagen insgesamt			<u>34'032'874</u>	<u>95.82</u>
Barmittel			<u>929'153</u>	<u>2.62</u>
Sonstige Aktiva / (Passiva)			<u>554'347</u>	<u>1.56</u>
Gesamtnettvermögen			<u>35'516'374</u>	<u>100.00</u>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

SKY Harbor Global Funds - Short Maturity Sustainable High Yield Bond Fund

(Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2019

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CHF	780'716	USD	784'526	19.07.2019	J.P. Morgan	17'519	0.05
EUR	7'430'636	USD	8'373'361	19.07.2019	J.P. Morgan	100'842	0.28
GBP	6'302'417	USD	7'947'688	19.07.2019	J.P. Morgan	80'444	0.23
SEK	37'517'652	USD	3'968'313	19.07.2019	J.P. Morgan	80'704	0.23
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten						279'509	0.79
SEK	881'001	USD	95'213	19.07.2019	J.P. Morgan	(133)	–
USD	136'262	GBP	108'054	19.07.2019	J.P. Morgan	(1'379)	(0.01)
USD	8'413	SEK	79'286	19.07.2019	J.P. Morgan	(143)	–
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten						(1'655)	(0.01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten						277'854	0.78

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

Erläuterungen zum Abschluss

Zum 30. Juni 2019

1. ALLGEMEINES

SKY HARBOR GLOBAL FUNDS (die «Gesellschaft») wurde nach dem Recht des Grossherzogtums Luxemburg als «Société d'Investissement à Capital Variable» («SICAV») im Grossherzogtum Luxemburg gegründet und als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) gemäss Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (das «Gesetz») in der jeweils gültigen Fassung errichtet. SKY HARBOR GLOBAL FUNDS wird von Lemanik Asset Management S.A. verwaltet, einer gemäss der Gesetzgebung des Grossherzogtums Luxemburg gegründeten und bestehenden Gesellschaft, die von der Commission de Surveillance du Secteur Financier («CSSF») nach Kapitel 15 des Gesetzes reguliert wird. Sie ist unter der Nummer B 44870 im luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister eingetragen.

Lemanik Asset Management S.A. (die «Verwaltungsgesellschaft») wurde gemäss der Vereinbarung vom 13. Dezember 2013 in ihrer jeweils gültigen Fassung zwischen der Gesellschaft und der Verwaltungsgesellschaft als Verwaltungsgesellschaft bestellt. Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 1. September 1993 in Luxemburg in Form einer Aktiengesellschaft («Société Anonyme») auf unbestimmte Zeit gegründet, in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften in der jeweils gültigen Fassung. Die Satzung der Verwaltungsgesellschaft wurde am 5. Oktober 1993 im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (das «Mémorial C») veröffentlicht; eine Bekanntmachung der Hinterlegung der zuletzt koordinierten Satzung der Gesellschaft beim luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister wurde im Mémorial C am 25. August 2015 veröffentlicht.

Die Gesellschaft wurde am 7. März 2012 auf unbegrenzte Zeit als *Société Anonyme* nach den Gesetzen des Grossherzogtums Luxemburg eingetragen. Die Satzung der Gesellschaft wurde unter der Nummer B 167459 im luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister eingetragen und im Mémorial C am 20. März 2012 veröffentlicht; eine Bekanntmachung der Hinterlegung der zuletzt koordinierten Satzung der Gesellschaft beim luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister wurde im Mémorial C am 5. November 2013 veröffentlicht.

Die Gesellschaft nutzt eine «Umbrella-Struktur», die es ihr ermöglicht, ihr Kapital auf verschiedene Portfolios aus Wertpapieren und anderen gesetzlich zulässigen Vermögenswerten aufzuteilen, die spezifische Anlageziele und unterschiedliche Risiko- oder sonstige Merkmale aufweisen (nachstehend als «Teilfonds» bezeichnet).

Die Gesellschaft kann unterschiedliche Anteilklassen auflegen (nachstehend als «Anteile») und jeweils als «Anteil» bezeichnet, die spezifischen «Teilfonds» innerhalb der Gesellschaft angehören.

Zum 30. Juni 2019 standen die fünf nachstehend beschriebenen Anteilkategorien zur Anlage zur Verfügung:

Teilfonds	Anteil	Auflagedatum	Basiswährung
SKY Harbor Global Funds - U.S. Short Duration High Yield Fund			
	Klasse A – Thesaurierend: USD	5. April 2012	USD
	Klasse A – Ausschüttend: USD	15. April 2013	USD
	Klasse A – Ausschüttend (Mdis): USD	22. Februar 2017	USD
	Klasse A – Thesaurierend: EUR abgesichert	5. April 2012	EUR
	Klasse A – Ausschüttend: EUR abgesichert	10. Januar 2017	EUR
	Klasse A – Thesaurierend: GBP abgesichert	5. April 2012	GBP
	Klasse A – Ausschüttend: GBP abgesichert	29. Oktober 2013	GBP
	Klasse A – Thesaurierend: CHF abgesichert	5. April 2012	CHF
	Klasse A – Ausschüttend: CHF abgesichert	19. Januar 2017	CHF
	Klasse A – Thesaurierend: SEK abgesichert	5. April 2012	SEK
	Klasse A – Thesaurierend: NOK abgesichert	5. April 2012	NOK
	Klasse A – Thesaurierend: DKK abgesichert	5. April 2012	DKK

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2019

1. ALLGEMEINES (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteil	Auflagedatum	Basiswährung
SKY Harbor Global Funds - U.S. Short Duration High Yield Fund (Fortsetzung)			
	Klasse B – Thesaurierend: USD	5. April 2012	USD
	Klasse B – Thesaurierend: EUR abgesichert	5. April 2012	EUR
	Klasse B – Ausschüttend: EUR abgesichert	20. Juni 2012	EUR
	Klasse B – Thesaurierend: GBP abgesichert	5. April 2012	GBP
	Klasse B – Thesaurierend: CHF abgesichert	5. April 2012	CHF
	Klasse B – Thesaurierend: SEK abgesichert	23. Juli 2012	SEK
	Klasse B – Ausschüttend: SEK abgesichert	23. Juli 2012	SEK
	Klasse B – Thesaurierend: NOK abgesichert	17. Oktober 2012	NOK
	Klasse B – Thesaurierend: DKK abgesichert	3. Oktober 2012	DKK
	Klasse B – Ausschüttend: DKK abgesichert	3. Oktober 2012	DKK
	Klasse C – Thesaurierend: EUR abgesichert	15. Dezember 2014	EUR
	Klasse C – Ausschüttend: EUR abgesichert	15. Dezember 2014	EUR
	Klasse C – Thesaurierend: USD	29. Juni 2018	USD
	Klasse C – Ausschüttend: USD	26. November 2018	USD
	Klasse F – Thesaurierend: USD	5. April 2012	USD
	Klasse F – Thesaurierend: EUR abgesichert	5. April 2012	EUR
	Klasse F – Ausschüttend: EUR abgesichert	23. Juli 2012	EUR
	Klasse F – Thesaurierend: GBP abgesichert	5. April 2012	GBP
	Klasse F – Thesaurierend: CHF abgesichert	5. April 2012	CHF
	Klasse F – Thesaurierend: SEK abgesichert	23. Juli 2012	SEK
	Klasse F – Ausschüttend: SEK abgesichert	23. Juli 2012	SEK
	Klasse F – Ausschüttend (Mdis): USD	26. November 2018	USD
	Klasse X – Ausschüttend: EUR abgesichert	27. März 2017	EUR
SKY Harbor Global Funds - U.S. High Yield Fund			
	Klasse A – Thesaurierend: USD	5. April 2012	USD
	Klasse A – Thesaurierend: EUR abgesichert	5. April 2012	EUR
	Klasse A – Thesaurierend: CHF abgesichert	5. April 2012	CHF
	Klasse B – Thesaurierend: USD	5. April 2012	USD
	Klasse B – Thesaurierend: EUR abgesichert	5. April 2012	EUR
	Klasse B – Thesaurierend: NOK abgesichert	17. Oktober 2012	NOK
	Klasse F – Thesaurierend: USD	17. September 2015	USD
	Klasse F – Thesaurierend: EUR abgesichert	18. September 2012	EUR
	Klasse F – Thesaurierend: SEK abgesichert	23. Juli 2012	SEK

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2019

1. ALLGEMEINES (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteil	Auflagedatum	Basiswährung
SKY Harbor Global Funds - Short Maturity Sustainable High Yield Bond Fund			
	Klasse A – Thesaurierend: USD	27. Dezember 2018	USD
	Klasse A – Ausschüttend: GBP abgesichert	31. Dezember 2018	GBP
	Klasse B – Thesaurierend: EUR abgesichert	3. Mai 2019	EUR
	Klasse F – Thesaurierend: SEK abgesichert	3. Juni 2019	SEK
	Klasse X1 – Thesaurierend: CHF abgesichert	31. Dezember 2018	CHF
	Klasse X1 – Thesaurierend: EUR abgesichert	31. Dezember 2018	EUR
	Klasse X1 – Thesaurierend: USD	27. Dezember 2018	USD

Anteile der Klasse «A» sind für institutionelle Anleger verfügbar, welche die höheren Mindestanforderungen an die Zeichnung und den Anlagebestand für Anteile der Klasse «A» erfüllen, wie im Verkaufsprospekt beschrieben.

Anteile der Klasse «B» sind für institutionelle Anleger verfügbar, welche nicht die höheren Mindestanforderungen an die Zeichnung und den Anlagebestand für Anteile der Klasse «A» erfüllen, wie im Verkaufsprospekt beschrieben.

Anteile der Klasse «C» können unter bestimmten eingeschränkten Umständen über bestimmte Vertriebsstellen, Plattformen oder Finanzintermediäre, die separate Gebührenregelungen mit ihren Kunden vereinbart haben, wie im Verkaufsprospekt dargelegt, angeboten werden.

Anteile der Klasse «F» stehen allen Anlegern zur Verfügung. Die Mindestzeichnungs- und Mindestbeteiligungsanforderungen werden im Verkaufsprospekt dargelegt.

Anteile der Klasse «SI» werden bestimmten institutionellen Anlegern angeboten, die eine separate Vereinbarung mit dem Anlageverwalter, wie im Verkaufsprospekt dargelegt, getroffen haben.

Anteile der Klasse «W» können unter bestimmten eingeschränkten Umständen in bestimmten Ländern und/oder über bestimmte Untervertriebsstellen, die Anteile in grossen Mengen erwerben, wie im Verkaufsprospekt dargelegt, zum Vertrieb angeboten werden.

Anteile der Klasse «X», wozu die Anteile der Klassen «X», «X1», «X2», «X3», «X4» und «X5» zählen, sind ausschliesslich grossen institutionellen Anlegern vorbehalten, die eine spezifische Vereinbarung mit dem Anlageverwalter getroffen haben. Die Mindestzeichnungs- und Mindestbeteiligungsanforderungen werden im Verkaufsprospekt dargelegt.

Die Anteile der Klasse «X1» des High Yield Bond-Fonds fallen in die «Early Bird»-Anteilsklasse mit vergünstigten Anlageverwaltungsgebühren, so wie im Formular zur Eröffnung eines institutionellen Kontos und dem Formular für Folgegeschäfte dargelegt (verfügbar auf der Website des Unternehmens unter www.skyharborglobalfunds.com). Diese sind institutionellen Anlegern vorbehalten, ab dem Auflagedatum des Teilfonds bis zum (i) 30. Juni 2019 bzw. (ii) dem Datum, an dem die Anteilsklasse «X1» 200 Mio. USD oder den Gegenwert des verwalteten Vermögens erreicht («Dollar-Obergrenze»), je nachdem, was zuerst eintritt (der «Schlusstag»).

Die Mindestbeträge für die Zeichnung und den Anlagebestand können im alleinigen Ermessen des Verwaltungsrats der Gesellschaft aufgehoben werden.

Das Suffix «abgesichert» nach dem Namen einer Anteilsklasse bedeutet, dass diese Klasse gegen Wechselkursschwankungen abgesichert wird.

Alle Klassen eines Teilfonds werden gemeinsam unter Einhaltung des spezifischen Anlageziels des jeweiligen Teilfonds investiert, können sich jedoch im Hinblick auf ihre Gebührenstruktur, ihren Mindestanlagebetrag, die Absicherung von Währungsrisiken oder andere spezielle Merkmale unterscheiden, die im Verkaufsprospekt beschrieben sind.

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2019

1. ALLGEMEINES (Fortsetzung)

Das Anlageziel des SKY Harbor Global Funds – U.S. Short Duration High Yield Fund besteht in der Generierung eines hohen Niveaus an laufenden Erträgen bei geringerer Volatilität als der allgemeine HighYield-Markt.

Der Teilfonds investiert überwiegend in US-amerikanische Unternehmensschuldtitle mit einem Rating unter «Investment Grade», von denen erwartet wird, dass sie aufgrund von Fälligkeit, Call oder sonstigen unternehmerischen Massnahmen innerhalb von drei Jahren zurückgenommen werden. Mit dieser Strategie sollen die laufenden Erträge des High-Yield-Markts mit deutlich geringerer Volatilität durch die Beständigkeit monatlicher Renditen und Wiederanlagen genutzt werden.

Das Anlageziel des SKY Harbor Global Funds – U.S. High Yield Fund ist es, den allgemeinen US-amerikanischen High-Yield-Markt über einen vollständigen Marktzyklus hinweg zu übertreffen und dabei eine geringere Volatilität zu erzielen, indem er in das gesamte Laufzeitspektrum des US-amerikanischen Markts für Schuldtitle mit einem Rating unter „Investment Grade“ investiert. Der Teilfonds investiert überwiegend in ein diversifiziertes Portfolio hochverzinslicher Schuldtitle von Unternehmen, die in den USA ihren Sitz haben oder dort notiert sind.

Das Anlageziel des SKY Harbor Global Funds – Short Maturity Sustainable High Yield Bond Fund ist es, über einen vollständigen Marktzyklus positive risikobereinigte Renditen zu erzielen, indem hauptsächlich in auf US-Dollar lautende Unternehmensanleihen investiert wird, die unterhalb des Investment-Grade-Bereichs liegen. Das diversifizierte Portfolio wird hauptsächlich mit Schwerpunkt auf laufenden Erträgen, Kapitalerhalt und geringer Volatilität aufgebaut, wobei insbesondere die Faktoren Umwelt, Soziales und/oder Governance („ESG-Faktoren“) und hier vor allem die Aspekte Marktführerschaft im Bereich Nachhaltigkeit sowie Transparenz und Offenlegung von ESG Kriterien berücksichtigt werden.

2. ZUSAMMENFASSUNG DER WESENTLICHEN BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE

a) Darstellung von Jahresabschlüssen

Der Abschluss wurde gemäss den in Luxemburg allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen und den luxemburgischen Vorschriften in Bezug auf Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) sowie den allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen im Grossherzogtum Luxemburg erstellt und vorgelegt.

b) Kombiniertes Abschluss

Die Angaben in der konsolidierten Nettovermögensaufstellung und der Konsolidierten Aufwands- und Ertragsrechnung erfolgen in USD und entsprechen der Summe der Posten im Jahresabschluss jedes Teilfonds, (ggf.) umgerechnet in USD zum am Abschlussstichtag geltenden Wechselkurs.

c) Bewertung der Investitionen in Wertpapiere und Bewertung des Kassenbestands und sonstiger Vermögenswerte

- (i) Der Wert der oben erwähnten Kassenbestände oder Bankguthaben, Wechsel, Schuldscheine und Forderungen, Rechnungsabgrenzungsposten, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen, aber noch nicht gezahlten Zinsen wird in voller Höhe angesetzt, sofern es nicht in Einzelfällen unwahrscheinlich ist, dass sie in voller Höhe gezahlt werden oder eingehen. In diesen Fällen wird ihr Wert festgesetzt, indem der Verwaltungsrat der Gesellschaft den Abzug vornimmt, den er für notwendig hält, um den wahren Wert anzusetzen.
- (ii) Ausser wie in (iii) unten definiert, richtet sich der Wert der Wertpapiere und/oder derivativen Finanzinstrumente, die an einer Aktienbörse notiert sind oder gehandelt werden, für jedes Wertpapier nach den letzten bekannten Handelspreisen oder den letzten bekannten Mittelkursgeboten (in der Mitte zwischen dem letzten Kursgebot und Angebotspreis) an der Aktienbörse, die üblicherweise der Hauptmarkt für diese Wertpapiere ist;

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2019

2. ZUSAMMENFASSUNG DER WESENTLICHEN BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

- (iii) Wenn Anlagen eines Teilfonds sowohl an einer Börse notiert als auch ausserhalb der Börse, an der die Anlagen notiert sind, von Market Makern gehandelt werden, stellt der Verwaltungsrat der Gesellschaft den Hauptmarkt für die entsprechenden Anlagen fest und die Bewertung dieser Anlagen erfolgt zum letzten verfügbaren Preis an diesem Markt;
- (iv) An einem anderen geregelten Markt gehandelte Wertpapiere werden bewertet, wie unter (ii) beschrieben;
- (v) Falls am Bewertungstag im Portfolio des Teilfonds gehaltene Wertpapiere nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden oder für solche Wertpapiere keine Notierung
- (vi) verfügbar ist oder der gemäss (ii) und/oder (iv) ermittelte Preis nach Ansicht des Verwaltungsrats der Gesellschaft nicht den Marktwert der jeweiligen Wertpapiere widerspiegelt, wird der Wert solcher Wertpapiere umsichtig und in gutem Glauben, basierend auf dem angemessenerweise voraussehbaren Verkaufspreis oder anderen geeigneten Bewertungsprinzipien der Gesellschaft ermittelt.

d) Bewertung von Devisentermingeschäften

Devisenterminkontrakte werden für den verbleibenden Zeitraum ab dem Bewertungsdatum bis zur Fälligkeit des Vertrags zu den am Markt geltenden Terminkursen bewertet.

e) Realisierte Nettogewinne und -verluste aus dem Verkauf von Anlagen und die Nettoveränderung bei nicht realisierten Gewinnen/(Verlusten) auf Anlagen

Realisierte Nettogewinne oder -verluste aus dem Verkauf von Anlagen und die Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/Wertminderung werden auf der Grundlage der Durchschnittskosten der verkauften Anlagen ermittelt.

f) Umrechnung ausländischer Währungen

Auf Fremdwährungen lautende Transaktionen werden zu den aktuell geltenden Wechselkursen am Transaktionsdatum verbucht. Alle auf Fremdwährungen lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zum aktuellen Wechselkurs am Ende des Berichtszeitraums in USD umgerechnet.

Umrechnungsgewinne oder -verluste durch Veränderungen des Wechselkurses während des Geschäftsjahres sowie realisierte Gewinne und Verluste bei der Abrechnung ausländischer Transaktionen sind unter «Realisierter Nettogewinn/(-verlust) bei der Umrechnung von Fremdwährungen» in der Konsolidierten Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen.

Die Geschäftsbücher und der Abschluss eines jeden Teilfonds lauten auf die nachstehend angegebene Währung:

Teilfonds	Währung
SKY Harbor Global Funds - U.S. Short Duration High Yield Fund	USD
SKY Harbor Global Funds - U.S. High Yield Fund	USD
SKY Harbor Global Funds - Short Maturity Sustainable High Yield Bond Fund	USD

g) Kosten für Anlagen in Wertpapieren

Die Kosten für Wertpapieranlagen in anderen Währungen als der Währung des Teilfonds werden zum am Erwerbsdatum geltenden Kurs in die Währung des Teilfonds umgerechnet.

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2019

2. ZUSAMMENFASSUNG DER WESENTLICHEN BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

h) Erträge

Zinserträge laufen täglich auf und berücksichtigen die Abschreibung von Aufschlägen und den Zuwachs von Abschlägen. Erträge aus Bankzinsen werden periodengerecht erfasst.

3. WECHSELKURSE ZUM 30. Juni 2019

1 USD =	0.9750	CHF	1 USD =	6.5540	DKK
1 USD =	0.7857	GBP	1 USD =	9.2782	SEK
1 USD =	0.8781	EUR	1 USD =	8.5261	NOK

4. MANAGEMENTGEBÜHREN

Die Gesellschaft und die Verwaltungsgesellschaft haben SKY Harbor Capital Management, LLC zum Anlageverwalter ernannt, dieser Firma also die Verwaltung der Vermögenswerte der Teilfonds übertragen.

Der Anlageverwalter hat Anrecht auf eine Gebühr, die monatlich am Ende des Vormonats auf der Grundlage des Nettoinventarwerts des jeweiligen Teilfonds ermittelt und monatlich im Nachhinein gezahlt wird (die «Anlageverwaltungsgebühr»).

Die Managementgebühr ist von der Gesellschaft im Auftrag der Teilfonds innerhalb von zehn luxemburgischen Bankarbeitstagen nach Ende des jeweiligen Monats zu entrichten.

Der prozentuale Anteil der Managementgebühren für jeden Teilfonds darf den folgenden jährlichen Satz nicht überschreiten:

Teilfonds	Anteil	Höchstsatz
SKY Harbor Global Funds - U.S. Short Duration High Yield Fund		
Klassen	A-USD, A-EUR/GBP/CHF/SEK/NOK/DKK abgesichert	0.45%
Klassen	B-USD, B-EUR/GBP/CHF/SEK/NOK/DKK abgesichert	0.75%
Klassen	C-USD, C-EUR abgesichert	0.50%
Klassen	F-USD, F-EUR/GBP/CHF abgesichert	1.00%
Klasse	F-SEK abgesichert	1.10%
Klasse	X-EUR abgesichert	maximal 2.00%
SKY Harbor Global Funds - U.S. High Yield Fund		
Klassen	A-USD, A-EUR/CHF/GBP abgesichert	0.45%
Klassen	B-USD, B-EUR/NOK abgesichert	0.75%
Klassen	F-USD, F-EUR abgesichert	1.00%
Klasse	F-SEK abgesichert	1.10%
Klassen	X1-USD, X1-EUR/CHF abgesichert	0.50%
SKY Harbor Global Funds - Short Maturity Sustainable High Yield Bond Fund		
Klassen	A-USD, A-GBP abgesichert	0.45%
Klasse	B - EUR abgesichert	0.75%
Klasse	F-SEK abgesichert	1.10%
Klassen	X1-USD, X1-CHF/EUR abgesichert	maximal 0.50%

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2019

4. MANAGEMENTGEBÜHREN (Fortsetzung)

Die Gesellschaft zahlt der Verwaltungsgesellschaft eine Verwaltungsgebühr, die jährlich maximal 0.02% des Nettovermögens der Gesellschaft oder des Teilfonds beträgt. Es gilt jedoch eine jährliche Mindestgebühr von EUR 25'000 pro Teilfonds.

5. MAXIMALE TER

Im Interesse der Anteilinhaber und in Übereinstimmung mit dem Verkaufsprospekt der Gesellschaft gilt für jede Anteilsklasse eine maximale Gesamtkostenquote («TER»), wie nachstehend dargelegt:

Die Gesamtkostenquote entspricht dem Verhältnis des Bruttobetrags der Aufwendungen des Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettoinventarwert (ohne Transaktionskosten) für das betreffende Jahr.

Der Bruttobetrag der in der Gesamtkostenquote («TER») enthaltenen Ausgaben beinhalten alle Aufwendungen, die auf die Vermögenswerte des Teilfonds erhoben wurden, darunter Managementgebühren, Gebühren der Verwaltungsgesellschaft, Honorare und Aufwendungen des Verwaltungsrats, Registrierungskosten, aufsichtsbehördliche Gebühren, Prüfungsgebühren, Anwaltskosten, Registrierungsgebühren, Gründungskosten, Übersetzungskosten, Druckkosten, Veröffentlichungskosten, gesetzliche Abgaben, bestimmte Unter-Transferstellen- und Clearing-Gebühren und sonstige Aufwendungen.

Sofern die Gesamtkostenquote je Klasse die in der nachstehenden Tabelle genannte maximale Gesamtkostenquote in einem Geschäftsjahr für die jeweilige Anteilsklasse übersteigt, zahlt der Anlageverwalter den überschüssigen Betrag, wobei er diesen über einen Zeitraum von maximal fünf Jahren ausgleichen darf. Jeder überschüssige Betrag unterliegt der oben genannten Gesamtkostenquote und darf diese nicht überschreiten.

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 gilt folgende maximale Gesamtkostenquote*:

Teilfonds	Anteil	Höchstsatz
SKY Harbor Global Funds - U.S. Short Duration High Yield Fund		
Klasse	A-USD	57 Bp
Klassen	A-EUR/GBP/CHF/SEK/NOK/DKK abgesichert	60 Bp
Klasse	B-USD	87 Bp
Klassen	B-EUR/GBP/CHF/SEK/NOK/DKK abgesichert	90 Bp
Klasse	C-USD	65 Bp
Klasse	C-EUR abgesichert	68 Bp
Klasse	F-USD	117 Bp
Klassen	F-EUR/GBP/CHF abgesichert	120 Bp
Klasse	F-SEK abgesichert	130 Bp
Klasse	X-EUR abgesichert	215 Bp
SKY Harbor Global Funds - U.S. High Yield Fund		
Klasse	A-USD	57 Bp
Klassen	A-EUR/CHF/GBP abgesichert	60 Bp
Klasse	B-USD	87 Bp
Klassen	B-EUR/NOK abgesichert	90 Bp
Klasse	F-USD	117 Bp
Klasse	F-EUR abgesichert	120 Bp
Klasse	F-SEK abgesichert	130 Bp
Klassen	X1-EUR/CHF abgesichert	65 Bp

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2019

5. MAXIMALE GESAMTKOSTENQUOTE (Fortsetzung)

SKY Harbor Global Funds - Short Maturity Sustainable High Yield Bond Fund

Klasse	A-USD	57 Bp
Klasse	A-GBP abgesichert	60 Bp
Klasse	B - EUR abgesichert	90 Bp
Klasse	F-SEK abgesichert	130 Bp
Klasse	X1-USD	62 Bp
Klassen	X1-CHF/EUR abgesichert	65 Bp

Der Anlageverwalter hat während des Berichtszeitraums keinen Ausgleich vorgenommen.

* Die Gesamtkostenquote («TER») wurde gemäss der aktuell gültigen «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio («TER») von kollektiven Kapitalanlagen» der Swiss Funds & Asset Management Association («SFAMA») berechnet.

Im Falle des SKY Harbor Global Funds - Short Maturity Sustainable High Yield Bond Fund übersteigt die Erstattung von Aufwendungen die Rücklagen.

6. VERWAHRSTELLENGEBÜHR

Gemäss dem Verwahrstellenvertrag erhält die Verwahrstelle in Bezug auf jeden Teilfonds ein Jahreshonorar für die Verwahrung und Serviceleistungen gemäss der mit der Gesellschaft vereinbarten Gebührentabelle, deren Gebührensätze abhängig vom Anlageland und, in einigen Fällen, von der Klasse variieren. Die Verwahrstellengebühr ist zum Ende eines jeden Monats vom Teilfonds für jeden Teilfonds zahlbar und fällt an jedem Bewertungstag auf der Grundlage des Nettoinventarwerts vom Vortag und der Zahl der in dem Monat bearbeiteten Transaktionen an.

Die Verwahrstellengebühr wird auf der Grundlage der vereinbarten Gebührentabelle berechnet und darf jährlich 0.01% des Nettoinventarwertes eines jeden Teilfonds nicht übersteigen.

7. GEBÜHREN FÜR DIE VERWALTUNGS-, DOMIZIL- UND TRANSFERSTELLE

Im Rahmen des Verwaltungsvertrags erhält die Hauptverwaltungsstelle jährliche Verwaltungsgebühren gemäss dem mit dem Teilfonds im Hinblick auf die einzelnen Teilfonds vereinbarten Plan, wobei die Höhe der Gebühren in Abhängigkeit vom Land der Anlage und, in manchen Fällen, in Abhängigkeit von der Klasse unterschiedlich ist. Das Verwaltungshonorar für jeden Teilfonds ist zum Ende jeden Monats vom Teilfonds zahlbar und fällt am Bewertungstag auf der Grundlage des Nettoinventarwerts vom Vortag und der Zahl der in dem Monat bearbeiteten Transaktionen an.

Diese Gebühr enthält die Domizil- und Transferstellengebühren.

Die Verwaltungsgebühr wird auf der Grundlage der vereinbarten Gebührentabelle berechnet und darf jährlich 0.05% des Nettoinventarwertes eines jeden Teilfonds nicht übersteigen.

8. GRÜNDUNGSKOSTEN

Die Gründungskosten für den SKY Harbor Global Funds - U.S. Short Duration High Yield Fund und SKY Harbor Global Funds - U.S. High Yield Fund in Höhe von USD 625'906 wurden bereits amortisiert und die Gründungskosten für den SKY Harbor Global Funds - Short Maturity Sustainable High Yield Bond Fund sind in der Konsolidierten Nettovermögensaufstellung erfasst und betragen USD 77'019. Die Gründungskosten werden über einen Zeitraum von maximal fünf Jahren abgeschrieben.

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2019

9. TAXE D'ABONNEMENT

Die vierteljährlich zahlbare Zeichnungssteuer («taxe d'abonnement») wird auf Grundlage des Gesamtnettovermögens jedes Teilfonds zum Ende des jeweiligen Quartals mit einem Satz von 0.05% p. a. für Klassen, die allen Anlegern zur Verfügung stehen, berechnet.

Dieser Satz verringert sich auf 0.01% (i) für Teilfonds oder einzelne Anteilklassen, die einem oder mehreren institutionellen Anleger vorbehalten sind, oder (ii) für Fonds oder Teilfonds mit dem ausschliesslichen Ziel der Anlage in Geldmarktinstrumenten gemäss der Definition in der grossherzoglichen Verordnung vom 14. April 2003.

10. DERIVATIVE INSTRUMENTE

Der nicht realisierte Gewinn/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten am Ende des Geschäftsjahres wird in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens unter dem Punkt „Nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten“ ausgewiesen. Die Änderungen dieser Beträge werden unter „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten“ ausgewiesen, der realisierte Nettogewinn/(-verlust) unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten“ in der konsolidierten Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens. Offene Kontrakte, die allen Teilfonds zuzurechnen sind, sind in der Aufstellung des Wertpapierbestands eines jeden Teilfonds aufgeführt.

11. ÄNDERUNGEN DES WERTPAPIERPORTFOLIOS

Eine Übersicht der Änderungen im Wertpapierportfolio ist auf Anfrage kostenlos am eingetragenen Sitz der Gesellschaft und bei ihren Vertretern erhältlich.

12. TRANSAKTIONSKOSTEN

Bei den Transaktionskosten handelt es sich um Kosten, die der Gesellschaft in Verbindung mit Wertpapier- und Derivatetransaktionen entstehen. Sie umfassen Provisionen und Steuern für diese Transaktionen.

Teilfonds	Transaktionskosten in USD
SKY Harbor Global Funds - U.S. High Yield Fund	1'810

Bei festverzinslichen Wertpapieren sind die Transaktionskosten nicht als Einzelposten neben dem Kaufpreis des Wertpapiers erkennbar und können daher nicht getrennt ausgewiesen werden. Transaktionskosten auf Derivate sind ausgenommen.

Die von der Verwahrstelle erhobenen Transaktionsgebühren werden unter «Transaktionsgebühren der Depotbank» in der Konsolidierten Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen.

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2019

13. AUSSCHÜTTUNGEN

Unter normalen Umständen plant jeder Teilfonds monatliche Ausschüttungen für die ausschüttenden Klassen A, B, F, SI und X, die das Suffix „(Mdis)“ tragen, und halbjährliche Ausschüttungen für die ausschüttenden Klassen A, B, C, F, SI und X, oder zu sonstigen vom Verwaltungsrat der Gesellschaft in Bezug auf die eventuellen den Ausschüttungsklassen zurechenbaren Nettoanlageerträge festgelegten Zeitpunkten.

Zum 30. Juni 2019 standen nur die nachstehend aufgeführten ausschüttenden Klassen zur Verfügung.

SKY Harbor Global Funds – Short Maturity Sustainable High Yield Bond Fund hat 2019 keine Dividenden ausgeschüttet.

Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2019 wurden folgende Dividenden ausgeschüttet, ausgedrückt in der Währung der jeweiligen Anteilsklasse:

Klassen	Währung der Klasse	Ex-Tag	Abrechnungstag	Dividende je Anteil
SKY Harbor Global Funds - U.S. Short Duration High Yield Fund				
Klasse A – Ausschüttend: USD	USD	14. Januar 2019	24. Januar 2019	2.19
Klasse A – Ausschüttend (Mdis): USD	USD	14. Januar 2019	24. Januar 2019	0.38
Klasse A – Ausschüttend (Mdis): USD	USD	13. Februar 2019	25. Februar 2019	0.39
Klasse A – Ausschüttend (Mdis): USD	USD	13. März 2019	22. März 2019	0.37
Klasse A – Ausschüttend (Mdis): USD	USD	15. April 2019	26. April 2019	0.35
Klasse A – Ausschüttend (Mdis): USD	USD	13. Mai 2019	22. Mai 2019	0.35
Klasse A – Ausschüttend (Mdis): USD	USD	13. Juni 2019	24. Juni 2019	0.40
Klasse A – Ausschüttend: CHF abgesichert	CHF	14. Januar 2019	24. Januar 2019	2.28
Klasse A – Ausschüttend: EUR abgesichert	EUR	14. Januar 2019	24. Januar 2019	2.32
Klasse A – Ausschüttend: GBP abgesichert	GBP	14. Januar 2019	24. Januar 2019	2.16
Klasse B – Ausschüttend: DKK abgesichert	DKK	14. Januar 2019	24. Januar 2019	1.93
Klasse B – Ausschüttend: EUR abgesichert	EUR	14. Januar 2019	24. Januar 2019	1.98
Klasse B – Ausschüttend: SEK abgesichert	SEK	14. Januar 2019	24. Januar 2019	1.97
Klasse C – Ausschüttend: USD	USD	14. Januar 2019	24. Januar 2019	0.46
Klasse C – Ausschüttend: EUR abgesichert	EUR	14. Januar 2019	24. Januar 2019	2.18
Klasse F – Ausschüttend (Mdis): USD	USD	14. Januar 2019	24. Januar 2019	0.34
Klasse F – Ausschüttend (Mdis): USD	USD	13. Februar 2019	25. Februar 2019	0.35
Klasse F – Ausschüttend (Mdis): USD	USD	13. März 2019	22. März 2019	0.34
Klasse F – Ausschüttend (Mdis): USD	USD	15. April 2019	26. April 2019	0.31
Klasse F – Ausschüttend (Mdis): USD	USD	13. Mai 2019	22. Mai 2019	0.32
Klasse F – Ausschüttend (Mdis): USD	USD	13. Juni 2019	24. Juni 2019	0.36
Klasse F – Ausschüttend: EUR abgesichert	EUR	14. Januar 2019	24. Januar 2019	1.84
Klasse F – Ausschüttend: SEK abgesichert	SEK	14. Januar 2019	24. Januar 2019	1.79
Klasse X – Ausschüttend: EUR abgesichert	EUR	14. Januar 2019	24. Januar 2019	2.45
SKY Harbor Global Funds - U.S. High Yield Fund				
Klasse A – Ausschüttend: GBP abgesichert	GBP	14. Januar 2019	24. Januar 2019	3.01

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2019

14. KREUZBETEILIGUNGEN ZWISCHEN TEILFONDS

Die Gesellschaft hat das Recht, im Rahmen ihrer Umbrella-Struktur Kreuzbeteiligungen zwischen ihren Teilfonds zu tätigen. Folgende Daten beziehen sich auf die von der Gesellschaft im Laufe des Berichtszeitraums getätigten Kreuzbeteiligungen zwischen Teilfonds;

Der U.S. Short Duration High Yield Fund investiert am Ende des Berichtszeitraums in den Short Maturity Sustainable High Yield Bond Fund wie nachfolgend beschrieben:

Investitionen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
SKY Harbor Global Funds - Short Maturity Sustainable High Yield Bond Fund	USD	100'000	10'573'520	0.39
Klasse A – Thesaurierend: USD			<u>10'573'520</u>	<u>0.39</u>

Beachten Sie bitte, dass die Auswirkungen der Kreuzbeteiligungen zum Zwecke der kombinierten Gesamtbeträge in der Konsolidierten Nettovermögensaufstellung und der Konsolidierten Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens nicht gestrichen wurden und dass der kombinierte Nettovermögenswert ohne die Kreuzbeteiligungen USD 2'841'419'458 beträgt.

Beachten Sie bitte, dass keine Managementgebühren belastet wurden, damit Investoren des SKY Harbor Global Funds - U.S. Short Duration High Yield Fund nicht doppelt belastet werden.

Zusätzliche Informationen

1. VERGÜTUNGSPOLITIK

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Vergütungspolitik und -praxis festgelegt, die mit einem soliden und effizienten Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich ist und weder zur Übernahme von Risiken ermutigt, die mit den Risikoprofilen, Bestimmungen, dem Prospekt oder der Satzung nicht vereinbar sind, noch die Verwaltungsgesellschaft daran hindert, pflichtgemäss im besten Interesse der Gesellschaft zu handeln («die Vergütungspolitik»).

Die Vergütungspolitik umfasst feste und variable Komponenten von Gehältern und gilt für diejenigen Mitarbeiterkategorien, darunter die Geschäftsführung, Risikoträger, Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen und alle Angestellten, deren Gesamtvergütung dem Vergütungsrahmen von Geschäftsführung und Risikotägern entspricht, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft oder des Fonds hat. Bei der Verwaltungsgesellschaft zählt diese Mitarbeiterkategorie 22 Personen.

Die Vergütungspolitik steht im Einklang mit der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der Verwaltungsgesellschaft, der Gesellschaft und der Anteilhaber und umfasst Massnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten.

Die Vergütungspolitik stellt insbesondere Folgendes sicher:

- a) Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen werden je nach Erreichung der mit ihren Aufgaben verbundenen Ziele entlohnt, unabhängig von der Leistung der von ihnen kontrollierten Geschäftsbereiche;
- b) die festen und variablen Bestandteile der Gesamtvergütung stehen in einem angemessenen Verhältnis zueinander, wobei der Anteil des festen Bestandteils an der Gesamtvergütung hoch genug ist, um in Bezug auf die variablen Vergütungskomponenten völlige Flexibilität zu bieten, einschliesslich der Möglichkeit, auf die Zahlung einer variablen Komponente zu verzichten;
- c) die Erfolgsmessung, anhand derer variable Vergütungskomponenten oder Pools von variablen Vergütungskomponenten berechnet werden, schliesst einen umfassenden Berichtigungsmechanismus für alle Arten laufender und künftiger Risiken ein.

In der nachfolgenden Tabelle werden die festen und die variablen Vergütungen der betreffenden Mitarbeiter (22 Personen) für das Jahr 2018 aufgeführt, die ganz oder teilweise an den Aktivitäten der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds beteiligt sind. Bei den nachfolgenden Angaben, bei denen die Portfolio-Verwaltungsaufgaben formal einer anderen Gesellschaft anvertraut wurden, wurden die Vergütungen der relevanten ermittelten Mitarbeiter nicht berücksichtigt, da diese nicht von der Verwaltungsgesellschaft bezahlt wurden.

In feste und variable Vergütungen aufgeteilte Personalaufwendungen

Löhne und Gehälter

- a. Fest
- b. Variabel

Personalaufwendungen nach Personalkategorien, die den Vergütungsregeln den OGAW V unterliegen:

Personalcode	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Summe
S	1'637'510.59	753'648.12	2'391'158.71
R	451'755.00	25'876.50	477'631.50
C	575'921.11	7'175.00	583'096.11
O	0	0	0

Zusätzliche Informationen (Fortsetzung)

1. VERGÜTUNGSPOLITIK (Fortsetzung)

S = Geschäftsleitung

R = Risikoträger, dazu zählen Mitarbeiter, deren berufliche Tätigkeiten wesentlichen Einfluss auf die von Lemanik Asset Management («LAM») verwalteten OGAW oder AIF haben können.

C = Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen (abgesehen von der Geschäftsleitung), die für Risikomanagement, Compliance, interne Revision und ähnliche Aufgaben verantwortlich sind.

O = Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleitung und die Risikoträger, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil von LAM haben.

Eine Papierversion der zusammengefassten Vergütungspolitik ist für die Anteilsinhaber auf Anfrage kostenlos erhältlich.

An der Vergütungspolitik wurden keine wesentlichen Änderungen vorgenommen.

2. METHODE FÜR DIE BERECHNUNG DES RISIKOS

Für die Berechnung des Gesamtrisikos wird der Commitment-Ansatz gemäss CSSF-Rundschreiben 11/512 verwendet.

3. WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE

Der Fonds tätigt keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (nach der Definition in Artikel 3 der EU-Verordnung 2015/2365 (die «Verordnung»). Als Wertpapierfinanzierungsgeschäfte gelten Pensionsgeschäfte, Wertpapier oder Warenleih- oder -ausleihgeschäfte, Buy and Sell back-Geschäfte oder Sell and Buy back-Geschäfte und Lombardgeschäfte. Dementsprechend gelten die gemäss Artikel 13 der Verordnung geforderten Angabepflichten nicht für den zum 30. Juni 2019 endenden Berichtszeitraum.

Ergänzende Informationen für Anleger in der Schweiz

Bedingungen für Anteile, die in der Schweiz oder von der Schweiz aus vermarktet werden.

Für Anteile, die in der Schweiz oder von der Schweiz aus vermarktet werden, gelten zusätzlich zu den Prospekten und den Wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Documents, «KIIDs») die folgenden Bedingungen:

Vertreter in der Schweiz	Zahlstelle in der Schweiz
ACOLIN Fund Services AG Leutschenbachstrasse 50 CH-8050 Zürich, Schweiz	Banque Cantonale Vaudoise Place St.-François 14 CH-1001 Lausanne, Schweiz

Prospekte, die Wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document, KIID), die Satzung, die geprüften Jahresberichte jeweils einschliesslich des geprüften Abschlusses und des ungeprüften Halbjahresberichtes sowie eine Aufstellung der Käufe und Verkäufe des SKY HARBOR GLOBAL FUNDS sind bei der ACOLIN Fund Services AG kostenfrei erhältlich.

Die erforderlichen Veröffentlichungen in Bezug auf ausländische kollektive Kapitalanlagen erfolgen durch den Vertreter in der Schweiz auf der elektronischen Plattform der fundinfo AG Zürich (www.fundinfo.com).

Der Ausgabepreis je Anteil sowie der Rücknahmepreis und der Nettoinventarwert werden mit der Angabe «Provisionen nicht enthalten» veröffentlicht, wenn Zeichnungen und Rücknahmen erfolgen. Die Preise werden jeden Geschäftstag auf der elektronischen Plattform der fundinfo AG Zürich (www.fundinfo.com) veröffentlicht.

Alle Mitteilungen an Anteilsinhaber werden auf der elektronischen Plattform der fundinfo AG Zürich (www.fundinfo.com) veröffentlicht.

Zusätzliche Informationen für Anleger in Deutschland

Bedingungen für Anteile, die in Deutschland oder von Deutschland aus vermarktet werden.

Für Anteile, die in Deutschland oder von Deutschland aus vermarktet werden, gelten zusätzlich zu den Prospekten und den Wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Documents, «KIIDs») die folgenden Bedingungen:

Informations- und Zahlstelle in Deutschland
J.P. Morgan AG, Taunustor 1 D-60311 Frankfurt, Deutschland

Prospekte, die Wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document, KIID), die wesentlichen die Gesellschaft betreffenden Verträge einschliesslich des geprüften Abschlusses und des ungeprüften Halbjahresberichtes sowie eine Aufstellung der Käufe und Verkäufe des SKY HARBOR GLOBAL FUNDS sind bei der J.P. Morgan AG kostenfrei erhältlich.

Die erforderlichen Veröffentlichungen in Bezug auf ausländische kollektive Kapitalanlagen erfolgen durch die Informations- und Zahlstelle in Deutschland im Bundesanzeiger.

Der Ausgabepreis je Anteil sowie der Rücknahmepreis und der Nettoinventarwert werden mit der Angabe «Provisionen nicht enthalten» veröffentlicht, wenn Zeichnungen und Rücknahmen erfolgen.

Zusätzliche Informationen für Anleger in Österreich

Bedingungen für Anteile, die in Österreich oder von Österreich aus vermarktet werden.

Für Anteile, die in Österreich oder von Österreich aus vermarktet werden, gelten zusätzlich zu den Prospekten und den Wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Documents, «KIIDs») die folgenden Bedingungen:

Informations- und Zahlstelle in Österreich
Société Générale, Niederlassung Wien Prinz Eugen-Straße 32 A-1040 Wien, Österreich

Prospekte, die Wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document, KIID), die Satzung, die wesentlichen die Gesellschaft betreffenden Verträge sowie die Jahresberichte jeweils einschliesslich des geprüften Abschlusses und des ungeprüften Halbjahresberichtes des SKY HARBOR GLOBAL FUNDS sind bei der Wiener Niederlassung der Société Générale kostenfrei erhältlich.

Der Ausgabepreis je Anteil sowie der Rücknahmepreis und der Nettoinventarwert werden mit der Angabe «Provisionen nicht enthalten» veröffentlicht, wenn Zeichnungen und Rücknahmen erfolgen. Tägliche und jährliche Steuermeldungen werden von der Oesterreichischen Kontrollbank («OeKB») veröffentlicht und können auf <https://www.profitweb.at/login/index.jsp> eingesehen werden.

Die in diesem Dokument verwendeten ICE BofAML Index-Daten sind Eigentum von ICE Data Indices, LLC («ICE BofAML») und/oder seiner Lizenzgeber und wurden für die Nutzung durch SKY Harbor lizenziert. ICE BofAML GENEHMIGT DIE VERWENDUNG DER ICE BofAML-INDIZES UND ZUGEHÖRIGER DATEN OHNE MÄNGELGEWÄHR, BIETET KEINE DIESBEZÜGLICHEN GEWÄHRLEISTUNGEN, GARANTIERT NICHT DIE EIGNUNG, QUALITÄT, RICHTIGKEIT, AKTUALITÄT UND/ODER VOLLSTÄNDIGKEIT DER ICE BofAML-INDIZES ODER DARIN ENTHALTENER, DARAUFG BEZOGENER ODER DAVON ABGELEITETER DATEN UND ÜBERNIMMT IN VERBINDUNG MIT DEREN VERWENDUNG KEINERLEI HAFTUNG UND UNTERSTÜTZT, FÖRDERT ODER EMPFIEHLT SKY HARBOR ODER SEINE PRODUKTE ODER DIENSTLEISTUNGEN NICHT.