

SKY HARBOR GLOBAL FUNDS

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)

JAHRESBERICHT

Einschliesslich des geprüften Abschlusses
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Bitte beachten Sie, dass nur die englische Version dieses Jahresberichts von Deloitte Audit geprüft wurde und der Prüfungsbericht sich nur auf diese Version bezieht, die auf der Website von SKY Harbor Global Funds verfügbar ist.

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.....	4
INFORMATIONEN FÜR DIE ANTEILINHABER.....	5
HINWEIS FÜR INTERESSIERTE ANLEGER.....	5
NETTOINVENTARWERT JE ANTEIL.....	5
BERICHT ZU DEN FONDSAKTIVITÄTEN DER GESELLSCHAFT.....	6
BERICHT DES ZUGELASSENEN ABSCHLUSSPRÜFERS.....	10
KONSOLIDIERTE NETTOVERMÖGENSAUFSTELLUNG	11
KONSOLIDIERTE AUFWANDS- UND ERTRAGSRECHNUNG SOWIE AUFSTELLUNG ÜBER DIE VERÄNDERUNG DES NETTOVERMÖGENS.....	12
VERÄNDERUNG DER ANZAHL DER ANTEILE	14
HISTORISCHE DATEN	16
STATISTISCHE ANGABEN.....	20
VERMÖGENSAUFSTELLUNG	23
SKY HARBOR GLOBAL FUNDS – U.S. SHORT DURATION HIGH YIELD FUND.....	23
SKY HARBOR GLOBAL FUNDS – U.S. HIGH YIELD FUND.....	36
SKY HARBOR GLOBAL FUNDS – SHORT MATURITY SUSTAINABLE HIGH YIELD BOND FUND	46
ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS	47
ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN (UNGEPRÜFT)	60
ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ (UNGEPRÜFT).....	62
ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DEUTSCHLAND (UNGEPRÜFT).....	63
ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN ÖSTERREICH (UNGEPRÜFT)	64

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 (ab dem 1. Juni 2018)
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

Fr. Sophie Mosnier (ab dem 1. Juni 2018)
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, VERWALTUNGS-, DOMIZIL-, NOTIERUNGS-, REGISTER- 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 Anteilinhaber

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 Anteilinhabern im Hinblick auf die Gesellschaft getroffenen Entscheidungen auf der Hauptversammlung getroffen werden. Alle die Anteilinhaber in einem oder mehreren Teilfonds betreffenden Entscheidungen können von den Anteilinhabern der jeweiligen Teilfonds getroffen werden, sofern dies gesetzlich zulässig ist.

Die Jahreshauptversammlung der Anteilinhaber wird am eingetragenen Sitz der Gesellschaft oder an einer anderen Adresse in Luxemburg, die in der Einladung angegeben ist, abgehalten. Die Jahreshauptversammlung der Anteilinhaber 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 Anteilinhaber 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.

Brief an die Anteilsinhaber

Bericht zu den Fondsaktivitäten der Gesellschaft

Der Verwaltungsrat von SKY Harbor Global Funds (die „Gesellschaft“) möchte Ihnen diesen Jahresbericht und den geprüften Abschluss überreichen und Sie bei dieser Gelegenheit über die aktuelle Entwicklung des US-amerikanischen High-Yield-Markts, die Gesellschaft und unsere Prognose für 2019 informieren.

Marktbericht

2018 war ein turbulentes Jahr für den gesamten High-Yield Markt, wobei vorhergehende Gewinne durch die Volatilität am Jahresende untergraben worden sind, was zu einer negativen Jahresrendite führte. Während eines Grossteils des Jahres konnten eskalierende geopolitische Probleme, die immer wieder für Schlagzeilen sorgten, dank hoher Unternehmensgewinne und eines positiven Ausblicks auf das globale Wachstum überwunden werden. Allerdings hat die Kombination von Angst vor einer Verlangsamung des globalen Wachstums, anhaltenden Spannungen zwischen den USA und China aufgrund des Handelskrieges, sinkenden Rohstoffpreisen und historischen Aktienpreisschwankungen allmählich zu einem Verkauf von Risikoaktiva und negativen Auswirkungen auf dem High-Yield-Markt geführt. Öl, das bedeutende Auswirkungen auf den High-Yield Markt hat, wurde 2018 besonders hart getroffen, da der WTI-Rohertag um 15,00 USD (oder -24,84 %) auf 45,41 USD/Barrel fiel. Trotz einer eher gemässigten Stimmung gegen Jahresende führten die früher im Jahresverlauf verzeichneten positiven Wirtschaftsdaten dazu, dass der Offenmarktausschuss (FOMC) die Erwartungen von vier Zinserhöhungen im Jahr 2018 erfüllen konnte. Der US-Dollar-Index stieg um 4,40 % und die Zinsstrukturkurve flachte ab, da die Renditen für 2-jährige US-Staatsanleihen um 62 Bp auf 2,51 % und die Renditen für 10-jährige US-Staatsanleihen um 28 Bp auf 2,69 % zum Jahresende gestiegen waren.

2018 waren High-Yield-Technicals trotz anhaltender Abflüsse bei Anlagefonds positiv. Die Abflüsse in High-Yield-Anlagefonds betragen während des Jahres nach Angaben von Lipper 47,9 Mrd. USD und damit mehr als doppelt so viel wie Abflüsse in Höhe von 20,4 Mrd. USD im Jahr 2017. Erfreulicherweise war das High-Yield Nettoangebot laut Barclays um 15,4 Mrd. USD geringer, da 2018 die Neuemissionen hochverzinslicher Anleihen in Höhe von 171 Mrd. USD zurückgingen, was durch Rücknahmen in Höhe von 186 Mrd. USD ausgeglichen wurde. Nach Angaben von JP Morgan lag der Marktanteil der Papiere, die auf notleidendem Niveau (unter 70 % des Nennwerts) gehandelt wurden, zum Jahresende bei 4,9 %. Die nennwertgewichtete 12-Monats-Ausfallquote betrug nach Angaben der Bank of America Merrill Lynch am Jahresende 0,88 %. Ohne den Rohstoffsektor lag die Ausfallquote bei 1,03 %.

Der ICE BofA ML US High Yield-Index erbrachte für das Jahr eine Rendite von -2,26 %. Kredit-Spreads kletterten um 175 Bp auf 533 Bp und das Yield to Worst (YTW) stieg um 216 Bp auf 7,93 %. Die BB-, B- und CCC-Teilindizes erbrachten für das Jahr Renditen von -2,46 %, -1,54 % bzw. -4,15 %. Nach Sektoren war das Gesundheitswesen der Top-Performer mit einer Rendite von 1,47 %, während der Automobilsektor mit -8,37 % für das Jahr am schlechtesten abschnitt. High-Yield Renditen entsprachen den Investment-Grade-Unternehmensanleihen, die durch die Rendite des ICE BofAML US Corporate Index von -2,25 % repräsentiert wurden, überstiegen jedoch die Rendite des Large Cap S&P 500 von -4,39 % und des Small Cap Russell 2000 Aktienindex, der 2018 -11,03 % verbuchte.

Wertentwicklung

Der SKY Harbor Global Funds–US Short Duration High Yield Fund übertraf den breiteren Markt für hochverzinsliche Anleihen (gemäss der Definition US High Yield-Index des BofA ML) in diesem Jahr. Während Short Duration nicht immun gegen den Ausverkauf war, trug die defensivere Positionierung dazu bei, die Volatilität des breiteren Hochzinsmarktes zu dämpfen. Nach Sektoren gegliedert, führten Gesundheitswesen und Telekommunikation mit positiven Renditen, während Energie und der Automobilsektor hinterherhinkten und das Jahr negativ abschlossen. Während des Berichtszeitraums betrug die kumulierte Rendite der Anteilsklasse USD A thesaurierend des SDHY-Fonds (ein angemessenes Beispiel für die allgemeine Performance aller Anteilsklassen – währungsbereinigt) 0,29 % nach Abzug der Gebühren und verzeichnete 40 % weniger Volatilität als der breitere US-Markt für hochverzinsliche Anleihen.

Der SKY Harbor Global Funds–US High Yield Fund blieb 2018 hinter der Benchmark zurück. Nach Risikoklassen (festgelegt durch Duration und Yield to Worst) war die allgemeine Wertpapierauswahl eine

SKY HARBOR GLOBAL FUNDS

Quelle der Underperformance, während die Allokation eine Quelle der Outperformance war. Hauptursache für die Underperformance war die Auswahl von Titeln, die zu den spekulativsten Wertpapieren zählten, insbesondere im Energiesektor, welcher sich zu Beginn des Jahres stark erholte, wengleich dieses Risiko zur einer überdurchschnittlichen Wertentwicklung beim Abverkauf am Jahresende führte. Nach Sektoren trug die Titelauswahl im Technologiesektor und in der Grundstoffindustrie positiv zur relativen Performance bei, dies wurde aber durch eine schwache Auswahl im Bereich Energie ausgeglichen. Obwohl die Benchmark-Rendite für das Jahr nicht erreicht wurde, glauben wir, dass der Fonds auf dem besten Weg ist, sein langfristiges Ziel zu erfüllen und den allgemeinen US High-Yield-Markt über einen vollständigen Marktzyklus hinweg zu übertreffen und dabei eine geringere Volatilität zu erzielen.

Bericht über die Aktivitäten der Gesellschaft (Fortsetzung)

Marktausblick

Das Risiko einer Abschwächung des globalen Wachstums, das durch die Krise in Europa und die Verlangsamung in China verursacht wird, stellt die Anleger vor ständige Herausforderungen. Investoren müssen ebenfalls die schwachen Ergebnisse des ersten Quartals 2019 für US-Unternehmen in Betracht ziehen. Die Fed-Pivot hat jedoch die Befürchtung der Anleger gemildert, dass ein aggressiver Straffungszyklus zu einer Rezession in den USA führen könnte. Die Stimmung der Anleger konzentriert sich weiterhin auf die in naher Zukunft stattfindenden Handelsgespräche und die immer noch vorhandenen geopolitischen Risiken.

Insgesamt erwarten wir, dass die Anleger die Anzeichen von Konjunktur und Unternehmensrentabilität gegen das Zinsänderungsrisiko abwägen. Wir bleiben verhalten positiv zu den Fundamentaldaten der Unternehmen, erkennen aber an, dass globale Unsicherheit, Margendruck und Handelslösung wichtige Auswirkungen auf die Ergebnisse von Quartal zu Quartal haben. Nach dem Ausverkauf im 4. Quartal 2018 waren die Bewertungen äusserst attraktiv, was zu Zuflüssen und einer gewissen Rückführung der Verluste führte. Angesichts dessen sind wir der Meinung, dass Renditen auf dem High-Yield-Markt über das ganze Jahr positive Erträge mit geringfügig erhöhter Volatilität bringen können.

Unsere Broad High Yield Market-Portfolios haben nach wie vor das qualitativ hochwertigere, zinsensitivere Marktsegment untergewichtet, zugunsten höherer Allokationen für defensive kurzfristige (short duration) Marktteile und der Auswahl einzelner Titel im renditestärkeren Teil des Marktes. Wir nutzen weiterhin die Volatilität und den Primärmarkt, um unser derzeitiges Untergewicht auf höher eingestufte länger laufende Anleihen zu reduzieren, wobei wir uns auf die Branchengruppen konzentrieren, die für nachhaltiges Wachstum in einem alternden Wirtschaftszyklus am besten positioniert sind. Wir haben unser Engagement im US-Wohnungssektor und in Branchen, die eine hohe Sensitivität gegenüber dem chinesischen Wachstum haben, deutlich reduziert. Unsere Broad High Yield Market-Portfolios konzentrieren sich weiterhin mehr als das in den vergangenen Jahren der Fall war auf von starker Überzeugung getragene Beteiligungen, die von der Outperformance dieses Teils des Portfolios im Allgemeinen profitieren. Basierend auf unserer Einschätzung der Risiken und Bewertungen am gesamten Markt sind wir nach wie vor davon überzeugt, dass Single-B bewertete Kredite die beste Möglichkeit für attraktive Renditen durch Einzeltitelauswahl bieten.

Hinsichtlich unserer Short Duration High Yield-Strategie glauben wir weiterhin, dass die Portfolios für das derzeitige Marktumfeld gut positioniert sind, da sie mehr als 80 % der Marktrendite mit der Hälfte der Marktlaufzeit aufgreifen.

Wir sind der Meinung, dass die hohen laufenden Erträge in Kombination mit dem typischerweise defensiven Charakter des Portfolios zu einer attraktiven Anlageklasse führen, die besser von potenziellen Marktvolatilitäten isoliert ist, bis zur Lösung geopolitischer Ereignisse. Der natürliche Umschlag, der durch Calls, Tender und Fälligkeiten generiert wird, wird es uns weiterhin ermöglichen, das Portfolio im Zuge der Entwicklung des Marktumfelds zu optimieren.

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 Marktcommentar 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 Anteilhabern und institutionellen Vertriebspartnern für Ihr anhaltendes Vertrauen und Ihre Unterstützung.

Mit freundlichen Grüßen

Verwaltungsrat
SKY Harbor Global Funds
Luxemburg, den 25. Februar 2019

SKY HARBOR GLOBAL FUNDS

Die 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.

Bericht des zugelassenen Abschlussprüfers

Investoren, die den Bericht des Abschlussprüfers an die Anteilhaber lesen möchten, sollten sich auf die englische Version beziehen.

Konsolidierte Nettovermögensaufstellung

Zum 31. Dezember 2018

		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 (1) (USD)	Summe konsolidiert (USD)
AKTIVA					
Portfolio					
Kosten	2g	2'199'784'294	155'490'596	405'341	2'355'680'231
Nicht realisiertes Nettoergebnis		(90'599'418)	(8'741'027)	(370)	(99'340'815)
Wertpapierbestand zum Marktwert	2c	2'109'184'876	146'749'569	404'971	2'256'339'416
Banksaldo:					
Bankguthaben	2c	47'224'655	2'356'682	-	49'581'337
Sonstige Vermögenswerte:					
Zinsforderungen		34'652'763	2'831'285	-	37'484'048
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten	2d,10	12'718'137	433'878	-	13'152'015
Forderungen aus der Zeichnung von Anteilen	14	1'694'146	136	10'015'000	11'709'282
Forderungen aus verkauften Anlagen		1'755'600	-	-	1'755'600
Aktive Rechnungsabgrenzungskosten		110'726	11'183	739	122'648
Gründungskosten	8	-	-	37'489	37'489
SUMME AKTIVA		2'207'340'903	152'382'733	10'458'199	2'370'181'835
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	14	10'000'000	-	405'350	10'405'350
Forderungen für zurückgenommene Anteile		5'078'779	-	-	5'078'779
Antizipative Passiva und sonstige Verbindlichkeiten*		1'385'159	209'444	38'324	1'632'927
Fällige Managementgebühr	4	1'063'065	82'684	504	1'146'253
SUMME PASSIVA		17'527'003	292'128	444'178	18'263'309
GESAMTNETTOVERMÖGEN		2'189'813'900	152'090'605	10'014'021	2'351'918'526

(1) Am 27. Dezember 2018 aufgelegter Teilfonds.

* 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 das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018

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 (1) (USD)	Summe konsolidiert (USD)	
Erträge						
	Zinserträge aus Anlagen	2h	133'724'880	16'465'463	-	150'190'343
	Zinsen auf Bankguthaben	2h	120'887	13'446	-	134'333
	Summe Erträge		133'845'767	16'478'909	-	150'324'676
Aufwendungen						
	Managementgebühren	4,5	15'714'121	1'625'287	504	17'339'912
	Gebühren für die Verwaltungs-, Domizil- und Transferstelle	7	820'766	91'116	176	912'058
	Professionelle Dienstleistungen		597'801	89'172	185	687'158
	Taxe d'Abonnement	9	532'745	37'819	11	570'575
	Sonstige Aufwendungen		391'213	48'171	194	439'578
	Verwahrstellengebühr	6	198'288	16'458	8	214'754
	Druckwesen und Verlage		137'861	16'431	64	154'356
	Honorare der Mitglieder des Verwaltungsrats		40'021	4'871	18	44'910
	Erstattung von Aufwendungen	5	-	13'173	(739)	12'434
	Transaktionsgebühren der Depotbank	12	4'480	4'720	-	9'200
	Überziehungszinsen für Bankkonten		1'282	5	-	1'287
	Abschreibung der Gründungskosten	8	-	-	188	188
	Summe Aufwendungen		18'438'578	1'947'223	609	20'386'410
	Nettoerträge/(-verluste) aus Anlagen		115'407'189	14'531'686	(609)	129'938'266
Nettogewinn/(-verlust) aus:						
	Verkauf von Anlagen	2e	(5'552'048)	(7'026'569)	-	(12'578'617)
	Devisentermingeschäfte	10	(110'603'547)	(5'636'564)	-	(116'240'111)
	Umrechnung ausländischer Währungen	2f	(1'302'052)	(385'144)	-	(1'687'196)
	Realisierter Netto(verlust)		(117'457'647)	(13'048'277)	-	(130'505'924)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(Wertminderung) aus:						
	Investitionen	2e	(99'438'845)	(14'576'174)	(370)	(114'015'389)
	Devisentermingeschäfte	10	(15'557'952)	(2'779'322)	-	(18'337'274)
	Veränderung der nicht realisierten (Wertminderung)		(114'996'797)	(17'355'496)	(370)	(132'352'663)
	Netto(minderung) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		(117'047'255)	(15'872'087)	(979)	(132'920'321)
	Ausschüttungen	13	(27'961'458)	(12'870)	-	(27'974'328)
Kapitaltransaktionen:						
	Erhaltene Erlöse aus der Zeichnung von Anteilen		666'216'685	46'509'778	10'015'000	722'741'463
	Zahlungen für die Rücknahme von Anteilen		(1'044'797'024)	(228'175'325)	-	(1'272'972'349)
	Nettoanstieg/(minderung) des Nettovermögens durch Kapitaltransaktionen		(406'541'797)	(181'678'417)	10'015'000	(578'205'214)
	Gesamtanstieg/(minderung) des Nettovermögens		(523'589'052)	(197'550'504)	10'014'021	(711'125'535)

SKY HARBOR GLOBAL FUNDS

Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	2'713'402'952	349'641'109	-	3'063'044'061
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres/Berichtszeitraums	2'189'813'900	152'090'605	10'014'021	2'351'918'526

(1) Am 27. Dezember 2018 aufgelegter Teilfonds.

Für Informationen zu Kreuzbeteiligungen zwischen Teilfonds siehe Erläuterung 14.

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

Veränderung der Anzahl der Anteile

Für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018

	Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahr s/Berichtszeit raums	Zeichnung von Anteilen	Rücknahmen von Anteilen	Anteile im Umlauf zum Ende des Geschäftsjahr/ Berichtszeitrau ms
SKY Harbor Global Funds – U.S. Short Duration High Yield Fund				
Klasse A – Thesaurierend: USD	6'838'749	2'766'967	(2'791'969)	6'813'747
Klasse A – Ausschüttend: USD	327'426	147'130	(68'225)	406'331
Klasse A – Ausschüttend (Mdis): USD	55'131	-	-	55'131
Klasse A – Thesaurierend: EUR abgesichert	1'960'744	321'677	(888'762)	1'393'659
Klasse A – Ausschüttend: EUR abgesichert	189	10	-	199
Klasse A – Thesaurierend: GBP abgesichert	149'334	17'121	(40'093)	126'362
Klasse A – Ausschüttend: GBP abgesichert	377'072	225'137	(125'691)	476'518
Klasse A – Thesaurierend: CHF abgesichert	245'722	62'914	(117'613)	191'023
Klasse A – Ausschüttend: CHF abgesichert	36'554	-	-	36'554
Klasse A – Thesaurierend: SEK abgesichert	18'141	3'810	(7'542)	14'409
Klasse A – Thesaurierend: NOK abgesichert	899	-	-	899
Klasse A – Thesaurierend: DKK abgesichert	877	-	-	877
Klasse B – Thesaurierend: USD	456'138	17'606	(188'304)	285'440
Klasse B – Thesaurierend: EUR abgesichert	1'423'859	8'449	(544'067)	888'241
Klasse B – Ausschüttend: EUR abgesichert	54'302	22'675	(9'424)	67'553
Klasse B – Thesaurierend: GBP abgesichert	3'361	5'584	(3'779)	5'166
Klasse B – Thesaurierend: CHF abgesichert	75'129	2'041	(27'451)	49'719
Klasse B – Thesaurierend: SEK abgesichert	620'260	45'163	(381'640)	283'783
Klasse B – Ausschüttend: SEK abgesichert	245'672	195	(143'871)	101'996
Klasse B – Thesaurierend: NOK abgesichert	911	52'510	-	53'421
Klasse B – Thesaurierend: DKK abgesichert	605'397	-	(113'025)	492'372
Klasse B – Ausschüttend: DKK abgesichert	608'691	51	(144'249)	464'493
Klasse C – Thesaurierend: EUR abgesichert	118'724	2'236	(40'737)	80'223
Klasse C – Ausschüttend: EUR abgesichert	1'165'447	236'919	(134'830)	1'267'536
Klasse E – Thesaurierend: EUR abgesichert (1)	120	-	(120)	-
Klasse F – Thesaurierend: USD	708'390	70'465	(591'323)	187'532

Veränderungen der Anzahl der Anteile

Für das Geschäftsjahr/den Berichtszeitraum zum 31. Dezember 2018

	Anteile im Umlauf zu Beginn des Geschäftsjahr s/Berichtszeit raums	Zeichnung von Anteilen	Rücknahmen von Anteilen	Anteile im Umlauf zum Ende des Geschäftsjahr s/Berichtszeit raums
Klasse F – Thesaurierend: EUR abgesichert	1'033'360	51'585	(521'602)	563'343
Klasse F – Ausschüttend: EUR abgesichert	141'901	10'817	(45'359)	107'359
Klasse F – Thesaurierend: GBP abgesichert	8'285	196	(2'421)	6'060
Klasse F – Thesaurierend: CHF abgesichert	22'662	3'003	(1'702)	23'963
Klasse F – Thesaurierend: SEK abgesichert	32'507'403	10'919'294	(19'617'129)	23'809'568
Klasse F – Ausschüttend: SEK abgesichert	2'169'874	76'953	(302'482)	1'944'345
Klasse X – Ausschüttend: EUR abgesichert	2'544'113	254'143	-	2'798'256
Klasse C – Thesaurierend: USD (3)	-	26'403	-	26'403
Klasse C – Ausschüttend: USD (4)	-	154	-	154
Klasse F – Ausschüttend (Mdis): USD (4)	-	1'649	-	1'649

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

Klasse A – Thesaurierend: USD	831'884	105'270	(409'583)	527'571
Klasse A – Thesaurierend: EUR abgesichert	607'356	9'429	(492'381)	124'404
Klasse A – Thesaurierend: CHF abgesichert	51'961	115	(39'729)	12'347
Klasse A – Ausschüttend: GBP abgesichert (2)	-	11'347	-	11'347
Klasse B – Thesaurierend: USD	6'620	283	(5'623)	1'280
Klasse B – Thesaurierend: EUR abgesichert	252'425	34'164	(137'285)	149'304
Klasse B – Thesaurierend: NOK abgesichert	637'834	-	(485)	637'349
Klasse F – Thesaurierend: USD	52'889	146'246	(190'333)	8'802
Klasse F – Thesaurierend: EUR abgesichert	466'312	42'766	(294'684)	214'394
Klasse F – Thesaurierend: SEK abgesichert	307'707	19'346	(179'306)	147'747

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

Klasse A – Thesaurierend: USD (5)	-	100'000	-	100'000
Klasse X1 – Thesaurierend: USD (5)	-	150	-	150

(1) Klasse komplett am 7. März 2018 zurückgenommen.

(2) Die Klasse wurde am 26. April 2018 aufgelegt.

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

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

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

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

Historische Daten

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

Klassen	Währung der Klasse	Nettoinventarwert je Anteil (in der Währung der Klasse) zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert je Anteil (in der Währung der Klasse) zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert je Anteil (in der Währung der Klasse) zum 31. Dezember 2016
Klasse A – Thesaurierend: USD	USD	122,40	122,04	116,78
Klasse A – Ausschüttend: USD	USD	88,83	92,77	93,03
Klasse A – Ausschüttend (Mdis): USD (1)	USD	95,12	99,41	-
Klasse A – Thesaurierend: EUR abgesichert	EUR	113,79	116,61	113,92
Klasse A – Ausschüttend: EUR abgesichert (2)	EUR	92,95	99,77	-
Klasse A – Thesaurierend: GBP abgesichert	GBP	119,11	120,75	117,02
Klasse A – Ausschüttend: GBP abgesichert	GBP	86,01	91,35	92,84
Klasse A – Thesaurierend: CHF abgesichert	CHF	110,53	113,74	111,61
Klasse A – Ausschüttend: CHF abgesichert (3)	CHF	92,26	99,54	-
Klasse A – Thesaurierend: SEK abgesichert	SEK	115,47	118,43	115,84
Klasse A – Thesaurierend: NOK abgesichert	NOK	124,11	125,56	121,10
Klasse A – Thesaurierend: DKK abgesichert	DKK	111,56	114,49	112,02
Klasse B – Thesaurierend: USD	USD	119,96	119,97	115,14
Klasse B – Thesaurierend: EUR abgesichert	EUR	111,37	114,49	112,18
Klasse B – Ausschüttend: EUR abgesichert	EUR	84,53	90,74	92,90
Klasse B – Thesaurierend: GBP abgesichert	GBP	116,70	118,68	115,38
Klasse B – Thesaurierend: CHF abgesichert	CHF	108,31	111,81	110,04
Klasse B – Ausschüttend: CHF abgesichert (4)	CHF	-	-	100,91
Klasse B – Thesaurierend: SEK abgesichert	SEK	111,20	114,47	112,28
Klasse B – Ausschüttend: SEK abgesichert	SEK	84,83	91,25	93,48
Klasse B – Thesaurierend: NOK abgesichert	NOK	119,75	121,51	117,55
Klasse B – Thesaurierend: DKK abgesichert	DKK	106,37	109,51	107,49
Klasse B – Ausschüttend: DKK abgesichert	DKK	82,01	88,21	90,44

Historische Daten (Fortsetzung)

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

	Währung der Klasse	Nettoinventarwert je Anteil (in der Währung der Klasse) zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert je Anteil (in der Währung der Klasse) zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert je Anteil (in der Währung der Klasse) zum 31. Dezember 2016
Klasse C – Thesaurierend: EUR abgesichert	EUR	104,92	107,62	105,22
Klasse C – Ausschüttend: EUR abgesichert	EUR	88,99	95,54	97,74
Klasse E – Thesaurierend: EUR abgesichert (5)	EUR	-	110,32	108,84
Klasse F – Thesaurierend: USD	USD	117,66	118,02	113,60
Klasse F – Thesaurierend: EUR abgesichert	EUR	109,36	112,75	110,80
Klasse F – Ausschüttend: EUR abgesichert	EUR	84,00	90,20	92,23
Klasse F – Thesaurierend: GBP abgesichert	GBP	114,25	116,53	113,61
Klasse F – Thesaurierend: CHF abgesichert	CHF	106,27	110,03	108,57
Klasse F – Thesaurierend: SEK abgesichert	SEK	108,33	111,86	110,16
Klasse F – Ausschüttend: SEK abgesichert	SEK	84,65	91,02	93,24
Klasse X – Ausschüttend: EUR abgesichert (6)	EUR	93,90	100,91	-
Klasse C – Thesaurierend: USD (8)	USD	99,26	-	-
Klasse C – Ausschüttend: USD (9)	USD	98,76	-	-
Klasse F – Ausschüttend (Mdis): USD (9)	USD	98,53	-	-

Historische Daten (Fortsetzung)

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

Klassen	Währung der Klasse	Nettoinventarwert je Anteil (in der Währung der Klasse) zum 31. Dezember 2018	Nettoinventarwert je Anteil (in der Währung der Klasse) zum 31. Dezember 2017	Nettoinventarwert je Anteil (in der Währung der Klasse) zum 31. Dezember 2016
Klasse A – Thesaurierend: USD	USD	133,70	138,97	129,90
Klasse A – Thesaurierend: EUR abgesichert	EUR	124,20	132,74	126,63
Klasse A – Thesaurierend: CHF abgesichert	CHF	120,87	129,74	124,32
Klasse A – Ausschüttend: GBP abgesichert (7)	GBP	94,70	-	-
Klasse B – Thesaurierend: USD	USD	131,02	136,60	128,05
Klasse B – Thesaurierend: EUR abgesichert	EUR	121,55	130,28	124,72
Klasse B – Thesaurierend: NOK abgesichert	NOK	124,87	132,14	124,86
Klasse F – Thesaurierend: USD	USD	111,85	116,94	109,93
Klasse F – Thesaurierend: EUR abgesichert	EUR	113,98	122,51	117,56
Klasse F – Thesaurierend: SEK abgesichert	SEK	119,15	128,31	123,39

SKY Harbor Global Funds – Short Maturity Sustainable High Yield Bond Fund*

Klasse A – Thesaurierend: USD (10)	USD	99,99	-	-
Klasse X1 – Thesaurierend: USD (10)	USD	99,99	-	-
Klasse A – Ausschüttend: GBP abgesichert (11)	GBP	100	-	-
Klasse X1 – Thesaurierend: CHF abgesichert (11)	CHF	100	-	-
Klasse X1 – Thesaurierend: EUR abgesichert (11)	EUR	100	-	-

(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) Klasse komplett am 22. August 2017 zurückgenommen.

(5) Klasse komplett am 7. März 2018 zurückgenommen.

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

(7) Die Klasse wurde am 26. April 2018 aufgelegt.

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

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

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

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

SKY HARBOR GLOBAL FUNDS

* Am 27. Dezember 2018 aufgelegter Teilfonds.

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 31. Dezember 2018

Klassen	Währung der Klasse	TER (1) (%)	Wertentwicklung (2) 2018 (%)	Kumulative Wertentwicklung (2) seit Auflegung (%)	Auflegungspreis
SKY Harbor Global Funds – U.S. Short Duration High Yield					
U.S. Short Duration High Yield					
Klasse A – Thesaurierend: USD	USD	0,56	0,29	22,40	100,00
Klasse A – Ausschüttend: USD	USD	0,56	0,30	13,83	100,00
Klasse A – Ausschüttend (Mdis): USD	USD	0,56	0,30	3,51	100,00
Klasse A – Thesaurierend: EUR abgesichert	EUR	0,56	(2,42)	13,79	100,00
Klasse A – Ausschüttend: EUR abgesichert	EUR	0,56	(2,38)	(0,53)	100,00
Klasse A – Thesaurierend: GBP abgesichert	GBP	0,56	(1,36)	19,11	100,00
Klasse A – Ausschüttend: GBP abgesichert	GBP	0,56	(1,35)	7,92	100,00
Klasse A – Thesaurierend: CHF abgesichert	CHF	0,56	(2,82)	10,53	100,00
Klasse A – Ausschüttend: CHF abgesichert	CHF	0,56	(2,80)	(1,26)	100,00
Klasse A – Thesaurierend: SEK abgesichert	SEK	0,56	(2,50)	15,47	100,00
Klasse A – Thesaurierend: NOK abgesichert	NOK	0,55	(1,15)	24,11	100,00
Klasse A – Thesaurierend: DKK abgesichert	DKK	0,54	(2,56)	11,56	100,00
Klasse B – Thesaurierend: USD	USD	0,86	(0,01)	19,96	100,00
Klasse B – Thesaurierend: EUR abgesichert	EUR	0,86	(2,73)	11,37	100,00
Klasse B – Ausschüttend: EUR abgesichert	EUR	0,86	(2,67)	10,87	100,00
Klasse B – Thesaurierend: GBP abgesichert	GBP	0,86	(1,67)	16,70	100,00
Klasse B – Thesaurierend: CHF abgesichert	CHF	0,86	(3,13)	8,31	100,00
Klasse B – Thesaurierend: SEK abgesichert	SEK	0,86	(2,86)	11,20	100,00
Klasse B – Ausschüttend: SEK abgesichert	SEK	0,86	(2,79)	11,29	100,00
Klasse B – Thesaurierend: NOK abgesichert	NOK	0,86	(1,45)	19,75	100,00
Klasse B – Thesaurierend: DKK abgesichert	DKK	0,86	(2,87)	6,37	100,00
Klasse B – Ausschüttend: DKK abgesichert	DKK	0,86	(2,86)	6,41	100,00
Klasse C – Thesaurierend: USD (3)	USD	0,65	(0,74)	(0,74)	100,00
Klasse C – Ausschüttend: USD (4)	USD	0,66	(1,24)	(1,24)	100,00
Klasse C – Thesaurierend: EUR abgesichert	EUR	0,65	(2,51)	4,92	100,00
Klasse C – Ausschüttend: EUR abgesichert	EUR	0,65	(2,48)	5,05	100,00
Klasse F – Thesaurierend: USD	USD	1,14	(0,31)	17,66	100,00
Klasse F – Ausschüttend (Mdis): USD (4)	USD	1,16	(1,47)	(1,47)	100,00
Klasse F – Thesaurierend: EUR abgesichert	EUR	1,15	(3,01)	9,36	100,00
Klasse F – Ausschüttend: EUR abgesichert	EUR	1,15	(2,99)	7,97	100,00
Klasse F – Thesaurierend: GBP abgesichert	GBP	1,15	(1,96)	14,25	100,00
Klasse F – Thesaurierend: CHF abgesichert	CHF	1,15	(3,42)	6,27	100,00

SKY HARBOR GLOBAL FUNDS

Klasse F – Thesaurierend: SEK abgesichert	SEK	1,25	(3,16)	8,33	100,00
Klasse F – Ausschüttend: SEK abgesichert	SEK	1,25	(3,14)	8,46	100,00
Klasse X – Ausschüttend: EUR abgesichert	EUR	0,50	(2,33)	(0,18)	100,00

Statistische Angaben (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2018

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	(3,79)	33,70	100,00
Klasse A – Thesaurierend: EUR abgesichert	EUR	0,57	(6,43)	24,20	100,00
Klasse A – Thesaurierend: CHF abgesichert	CHF	0,57	(6,84)	20,87	100,00
Klasse A – Ausschüttend: GBP abgesichert (5)	GBP	0,57	(4,47)	(4,47)	100,00
Klasse B – Thesaurierend: USD	USD	0,87	(4,08)	31,02	100,00
Klasse B – Thesaurierend: EUR abgesichert	EUR	0,90	(6,70)	21,55	100,00
Klasse B – Thesaurierend: NOK abgesichert	NOK	0,87	(5,50)	24,87	100,00
Klasse F – Thesaurierend: USD	USD	1,15	(4,35)	11,85	100,00
Klasse F – Thesaurierend: EUR abgesichert	EUR	1,16	(6,96)	13,98	100,00
Klasse F – Thesaurierend: SEK abgesichert	SEK	1,26	(7,14)	19,15	100,00
Benchmark: Merrill Lynch US High Yield Index	USD	k. A.	(2,26)	42,48	865,83

SKY Harbor Global Funds – Short Maturity Sustainable High Yield Bond Fund**

Klasse A – Thesaurierend: USD (6)	USD	-	-	-	100,00
Klasse A – Ausschüttend: GBP abgesichert (7)	USD	-	-	-	100,00
Klasse X1 – Thesaurierend: CHF abgesichert (7)	USD	-	-	-	100,00
Klasse X1 – Thesaurierend: EUR abgesichert (7)	USD	-	-	-	100,00
Klasse X1 – Thesaurierend: USD (6)	USD	-	-	-	100,00

* Der SKY Harbor Global Funds – U.S. Short Duration High Yield Fund und der SKY Harbor Global Funds – Short Maturity Sustainable High Yield Bond Fund werden nicht in Bezug auf eine Benchmark verwaltet.

** Am 27. Dezember 2018 aufgelegter Teilfonds, daher wurde für das am 31. Dezember 2018 beendete Geschäftsjahr kein TER offengelegt.

(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 29. Juni 2018 aufgelegt.

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

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

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

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

Vermögensaufstellung

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

Zum 31. Dezember 2018

Investitionen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermö- gens
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	5'451'000	0,25
			<u>5'451'000</u>	<u>0,25</u>
<i>Kanada</i>				
Precision Drilling Corp. 6,5 % 15.12.2021	USD	2'419'411	2'262'149	0,10
			<u>2'262'149</u>	<u>0,10</u>
<i>Jersey</i>				
Aston Martin Capital Holdings Ltd., 144A 6,5 % 15.04.2022	USD	6'570'000	6'241'500	0,29
			<u>6'241'500</u>	<u>0,29</u>
<i>Luxemburg</i>				
Altice Luxembourg SA, 144A 7,75 % 15.05.2022	USD	12'955'000	11'837'631	0,54
ArcelorMittal 5,47 % 01.03.2021	USD	4'445'000	4'574'136	0,21
			<u>16'411'767</u>	<u>0,75</u>
<i>Niederlande</i>				
Fiat Chrysler Automobiles NV 4,5 % 15.04.2020	USD	8'880'000	8'923'956	0,41
OCI NV, 144A 6,625 % 15.04.2023	USD	5'690'000	5'618'875	0,26
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2,2 % 21.07.2021	USD	8'470'000	7'790'444	0,35
			<u>22'333'275</u>	<u>1,02</u>
<i>Schweden</i>				
Perstorp Holding AB, 144A 11 % 30.09.2021	USD	3'680'000	3'922'218	0,18
			<u>3'922'218</u>	<u>0,18</u>
<i>Vereinigtes Königreich</i>				
Inmarsat Finance plc, 144A 4,875 % 15.05.2022	USD	9'215'000	8'734'898	0,40
			<u>8'734'898</u>	<u>0,40</u>
<i>USA</i>				
AK Steel Corp. 7,625 % 01.10.2021	USD	12'310'000	11'171'325	0,51
AK Steel Corp, 7,5 % 15.07.2023	USD	6'582'000	6'565'545	0,30
Allegheny Technologies, Inc. 5,95 % 15.01.2021	USD	10'630'000	10'470'550	0,48
Ally Financial, Inc. 8 % 15.03.2020	USD	7'165'000	7'433'687	0,34
Ally Financial, Inc. 7,5 % 15.09.2020	USD	2'724'000	2'832'960	0,13
Ally Financial, Inc. 4,25 % 15.04.2021	USD	6'280'000	6'186'805	0,28
AMC Entertainment Holdings, Inc. 5,875 % 15.02.2022	USD	9'285'000	9'041'269	0,41
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,625 % 15.10.2022	USD	4'924'000	4'887'070	0,22
Antero Resources Corp. 5,375 % 01.11.2021	USD	11'675'000	11'310'156	0,52

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 31. Dezember 2018

Investitionen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermö- gens
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)				
<i>United States of America (Fortsetzung)</i>				
Antero Resources Corp. 5,625 % 01.06.2023	USD	6'105'000	5'822'644	0,27
Archrock Partners LP 6 % 01.04.2021	USD	11'050'000	10'663'250	0,49
B&G Foods, Inc. 4,625 % 01.06.2021	USD	4'435'000	4'340'756	0,20
Beazer Homes USA, Inc. 8,702 % 15.03.2022	USD	5'495'000	5'508'738	0,25
Berry Global, Inc. 5,125 % 15.07.2023	USD	6'580'000	6'532'624	0,30
Boyd Gaming Corp. 6,875 % 15.05.2023	USD	6'690'000	6'781'988	0,31
Centene Corp. 5,625 % 15.02.2021	USD	5'585'000	5'612'925	0,26
Century Communities, Inc. 6,875 % 15.05.2022	USD	3'345'000	3'269'738	0,15
CenturyLink, Inc. 6,15 % 15.09.2019	USD	4'325'000	4'391'081	0,20
CenturyLink, Inc. 6,45 % 15.06.2021	USD	12'505'000	12'520'631	0,57
CenturyLink, Inc. 5,8 % 15.03.2022	USD	3'500'000	3'386'250	0,15
CenturyLink, Inc. 5,625 % 01.04.2020	USD	7'315'000	7'305'856	0,33
Chemours Co. (The) 6,625 % 15.05.2023	USD	10'658'000	10'804'547	0,49
Chesapeake Energy Corp., FRN 5,686 % 15.04.2019	USD	10'465'000	10'438'838	0,48
Cinemark USA, Inc. 4,875 % 01.06.2023	USD	8'205'000	7'897'312	0,36
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 7,625 % 15.03.2020	USD	9'430'000	9'229'612	0,42
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 6,5 % 15.11.2022	USD	5'490'000	5'517'450	0,25
Clearwater Paper Corp. 4,5 % 01.02.2023	USD	5'453'000	4'934'965	0,23
CNX Resources Corp. 5,875 % 15.04.2022	USD	9'425'000	9'071'562	0,41
Continental Resources, Inc. 5 % 15.09.2022	USD	3'425'000	3'404'673	0,16
Covanta Holding Corp. 5,875 % 01.03.2024	USD	6'930'000	6'531'525	0,30
Crestwood Midstream Partners LP 6,181 % 01.04.2023	USD	14'848'000	14'365'440	0,66
DCP Midstream Operating LP 2,7 % 01.04.2019	USD	5'285'000	5'255'272	0,24
EMC Corp. 2,65 % 01.06.2020	USD	7'460'000	7'167'172	0,33
Energy Transfer LP 7,5 % 15.10.2020	USD	8'660'000	9'028'050	0,41
Forum Energy Technologies, Inc. 6,25 % 01.10.2021	USD	11'433'000	10'118'205	0,46
Freeport-McMoRan, Inc. 6,875 % 15.02.2023	USD	2'500'000	2'587'500	0,12
GEO Group, Inc. (The), REIT 5,875 % 15.01.2022	USD	7'247'000	7'084'305	0,32
GEO Group, Inc. (The), REIT 5,125 % 01.04.2023	USD	4'770'000	4'310'888	0,20
Graphic Packaging International LLC 4,75 % 15.04.2021	USD	5'505'000	5'511'881	0,25
Griffon Corp. 5,25 % 01.03.2022	USD	13'426'000	12'200'877	0,56
HCA Healthcare, Inc. 6,25 % 15.02.2021	USD	15'000'000	15'375'000	0,70
HCA, Inc. 6,5 % 15.02.2020	USD	7'195'000	7'392'862	0,34
HCA, Inc. 7,5 % 15.02.2022	USD	10'200'000	10'863'000	0,50
HCA, Inc. 5,875 % 15.03.2022	USD	4'540'000	4'664'850	0,21

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

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

Zum 31. Dezember 2018

Investitionen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermö- gens
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)				
<i>United States of America (Fortsetzung)</i>				
Hecla Mining Co. 6,875 % 01.05.2021	USD	7'231'000	7'108'977	0,32
Hertz Corp. (The) 5,875 % 15.10.2020	USD	5'200'000	5'063'500	0,23
Hertz Corp. (The) 7,375 % 15.01.2021	USD	7'985'000	7'795'356	0,36
Huntsman International LLC 4,875 % 15.11.2020	USD	3'991'000	4'020'933	0,18
International Game Technology plc 5,5 % 15.06.2020	USD	513'000	519'412	0,02
Iron Mountain, Inc., REIT 5,75 % 15.08.2024	USD	6'852'000	6'526'530	0,30
iStar, Inc., REIT 6,5 % 01.07.2021	USD	9'092'000	9'023'810	0,41
iStar, Inc., REIT 6 % 01.04.2022	USD	5'225'000	5'068'250	0,23
KB Home 8 % 15.03.2020	USD	8'666'000	8'969'310	0,41
Laredo Petroleum, Inc. 5,625 % 15.01.2022	USD	10'415'000	9'399'538	0,43
Laredo Petroleum, Inc. 6,25 % 15.03.2023	USD	3'500'000	3'158'750	0,14
Lennar Corp. 8,375 % 15.01.2021	USD	2'775'000	2'962'313	0,14
Level 3 Financing, Inc. 5,625 % 01.02.2023	USD	5'400'000	5'319'000	0,24
Level 3 Financing, Inc. 5,375 % 15.08.2022	USD	8'365'000	8'222'628	0,38
M.I Homes, Inc. 6,75 % 15.01.2021	USD	4'200'000	4'194'750	0,19
MasTec, Inc. 4,875 % 15.03.2023	USD	11'512'000	11'209'810	0,51
Meritage Homes Corp. 7,15 % 15.04.2020	USD	4'675'000	4'786'031	0,22
Meritor, Inc. 6,25 % 15.02.2024	USD	14'483'000	13'903'680	0,63
MGM Resorts International 6,75 % 01.10.2020	USD	5'995'000	6'174'850	0,28
MGM Resorts International 6,625 % 15.12.2021	USD	7'765'000	7'978'537	0,36
MGM Resorts International 7,75 % 15.03.2022	USD	9'465'000	10'092'056	0,46
MGM Resorts International 6 % 15.03.2023	USD	3'950'000	3'979'625	0,18
Nabors Industries, Inc. 5 % 15.09.2020	USD	7'187'000	6'950'795	0,32
Nabors Industries, Inc. 4,625 % 15.09.2021	USD	8'088'000	7'292'854	0,33
Nielsen Finance LLC 4,5 % 01.10.2020	USD	5'127'000	5'075'730	0,23
NRG Energy, Inc. 6,25 % 01.05.2024	USD	6'615'000	6'739'031	0,31
NuStar Logistics LP 4,8 % 01.09.2020	USD	8'230'000	8'106'550	0,37
NuStar Logistics LP 4,75 % 01.02.2022	USD	2'331'000	2'214'450	0,10
Oasis Petroleum, Inc. 6,875 % 15.03.2022	USD	6'052'000	5'719'140	0,26
Outfront Media Capital LLC 5,625 % 15.02.2024	USD	3'473'000	3'433'929	0,16
Outfront Media Capital LLC 5,25 % 15.02.2022	USD	5'850'000	5'842'688	0,27
Pride International LLC 6,875 % 15.08.2020	USD	3'100'000	3'154'250	0,14
QEP Resources, Inc. 6,8 % 01.03.2020	USD	2'600'000	2'629'250	0,12
Qwest Corp. 6,75 % 01.12.2021	USD	3'625'000	3'715'456	0,17
Range Resources Corp. 5,75 % 01.06.2021	USD	8'332'000	8'102'870	0,37
Reynolds Group Issuer, Inc. 5,75 % 15.10.2020	USD	15'583'252	15'563'773	0,71
RR Donnelley & Sons Co. 7,875 % 15.03.2021	USD	3'257'000	3'273'285	0,15
Select Medical Corp. 6,375 % 01.06.2021	USD	8'880'000	8'891'100	0,41

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 31. Dezember 2018

Investitionen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermö- gens
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)				
<i>United States of America (Fortsetzung)</i>				
SESI LLC 7,125 % 15.12.2021	USD	12'387'000	10'590'885	0,48
SM Energy Co. 6,125 % 15.11.2022	USD	5'940'000	5'643'000	0,26
Spectrum Brands Holdings, Inc. 7,75 % 15.01.2022	USD	6'530'000	6'627'950	0,30
Sprint Communications, Inc. 7 % 15.08.2020	USD	9'120'000	9'359'856	0,43
Sprint Communications, Inc. 11,5 % 15.11.2021	USD	3'600'000	4'095'000	0,19
Sprint Communications, Inc. 9,25 % 15.04.2022	USD	3'575'000	4'102'313	0,19
Sprint Communications, Inc. 6 % 15.11.2022	USD	9'175'000	9'026'640	0,41
Sprint Corp. 7,25 % 15.09.2021	USD	20'245'000	20'771'370	0,95
Starwood Property Trust, Inc., REIT 5 % 15.12.2021	USD	5'165'000	5'084'297	0,23
Summit Materials LLC 8,5 % 15.04.2022	USD	6'590'000	6'911'263	0,32
Summit Materials LLC 6,125 % 15.07.2023	USD	2'329'000	2'317'355	0,11
Summit Midstream Holdings LLC 5,5 % 15.08.2022	USD	10'645'000	10'165'975	0,46
Targa Resources Partners LP 4,125 % 15.11.2019	USD	5'359'000	5'325'506	0,24
Targa Resources Partners LP 6,75 % 15.03.2024	USD	5'334'000	5'434'013	0,25
TEGNA, Inc. 6,375 % 15.10.2023	USD	10'065'000	10'127'906	0,46
Tempur Sealy International, Inc. 5,625 % 15.10.2023	USD	5'205'000	5'035'838	0,23
Tenet Healthcare Corp. 4,75 % 01.06.2020	USD	5'320'000	5'327'182	0,24
Tenet Healthcare Corp. 6 % 01.10.2020	USD	10'185'000	10'350'506	0,47
Tenet Healthcare Corp. 4,5 % 01.04.2021	USD	5'960'000	5'825'900	0,27
TRI Pointe Group, Inc. 4,875 % 01.07.2021	USD	2'150'000	2'058'625	0,09
United Rentals North America, Inc. 4,625 % 15.07.2023	USD	3'245'000	3'196'325	0,15
WESCO Distribution, Inc. 5,375 % 15.12.2021	USD	6'486'000	6'429'247	0,29
Whiting Petroleum Corp. 5,75 % 15.03.2021	USD	5'915'000	5'648'825	0,26
Whiting Petroleum Corp. 6,25 % 01.04.2023	USD	1'845'000	1'688'175	0,08
William Lyon Homes, Inc. 7 % 15.08.2022	USD	6'750'000	6'699'375	0,31
Wyndham Destinations, Inc. 4,25 % 01.03.2022	USD	12'348'000	11'823'210	0,54
Zayo Group LLC 6 % 01.04.2023	USD	9'600'000	9'145'056	0,42
			<u>760'786'024</u>	<u>34,74</u>
Summe Anleihen			<u>826'142'831</u>	<u>37,73</u>
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung gesamt			<u>826'142'831</u>	<u>37,73</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 31. Dezember 2018

Investitionen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermö- gens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
<i>Australien</i>				
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4,75 % 15.05.2022	USD	3'240'000	3'090'150	0,14
			<u>3'090'150</u>	<u>0,14</u>
<i>Bahamas</i>				
Silversea Cruise Finance Ltd., 144A 7,25 % 01.02.2025	USD	3'500'000	3'717'700	0,17
			<u>3'717'700</u>	<u>0,17</u>
<i>Bermuda</i>				
NCL Corp. Ltd., 144A 4,75 % 15.12.2021	USD	6'260'000	6'228'700	0,28
			<u>6'228'700</u>	<u>0,28</u>
<i>Kanada</i>				
1011778 BC ULC, 144A 4,625 % 15.01.2022	USD	8'149'000	7'904'530	0,36
Air Canada, 144A 7,75 % 15.04.2021	USD	8'480'000	9'007'880	0,41
Air Canada Pass-Through Trust, Serie 2013-1 'B', 144A 5,375 % 15.11.2022	USD	4'619'048	4'673'552	0,21
ATS Automation Tooling Systems, Inc., 144A 6,5 % 15.06.2023	USD	9'715'000	9'836'437	0,45
Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,625 % 01.12.2021	USD	11'160'000	10'999'575	0,50
Bausch Health Cos., Inc., 144A 6,5 % 15.03.2022	USD	14'305'000	14'412'288	0,66
Bausch Health Cos., Inc., 144A 7 % 15.03.2024	USD	5'875'000	5'948'437	0,27
Bombardier, Inc., 144A 7,75 % 15.03.2020	USD	6'985'000	7'115'969	0,32
Bombardier, Inc., 144A 8,75 % 01.12.2021	USD	14'140'000	14'617'225	0,67
Bombardier, Inc., 144A 5,75 % 15.03.2022	USD	3'875'000	3'632'812	0,17
Bombardier, Inc., 144A 6 % 15.10.2022	USD	6'600'000	6'220'500	0,28
Cascades, Inc., 144A 5,5 % 15.07.2022	USD	6'428'000	6'299'440	0,29
Cascades, Inc., 144A 5,75 % 15.07.2023	USD	7'124'000	6'910'280	0,32
First Quantum Minerals Ltd., 144A 7 % 15.02.2021	USD	13'130'000	12'629'419	0,58
GFL Environmental, Inc., 144A 5,625 % 01.05.2022	USD	8'235'000	7'637'963	0,35
Northwest Acquisitions ULC, 144A 7,125 % 01.11.2022	USD	7'090'000	7'021'227	0,32
NOVA Chemicals Corp., 144A 5,25 % 01.08.2023	USD	5'520'000	5'237'100	0,24
Precision Drilling Corp. 7,75 % 15.12.2023	USD	1'876'000	1'737'645	0,08
			<u>141'842'279</u>	<u>6,48</u>
<i>Cayman-Inseln</i>				
Sable International Finance Ltd., 144A 6,875 % 01.08.2022	USD	2'925'000	2'992'275	0,14
Transocean, Inc., 144A 9 % 15.07.2023	USD	7'780'000	7'770'275	0,35
			<u>10'762'550</u>	<u>0,49</u>

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 31. Dezember 2018

Investitionen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)				
<i>Deutschland</i>				
IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4,125 % 15.09.2021	USD	5'000'000	4'775'000	0,22
			<u>4'775'000</u>	<u>0,22</u>
<i>Irland</i>				
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 4,25 % 15.09.2022	USD	6'105'000	5'830'275	0,27
Ardagh Packaging Finance plc, 144A 7,25 % 15.05.2024	USD	7'730'000	7'739'663	0,35
			<u>13'569'938</u>	<u>0,62</u>
<i>Luxemburg</i>				
ARD Finance SA 7,086 % 15.09.2023	USD	10'410'000	9'395'025	0,43
INEOS Group Holdings SA, 144A 5,625 % 01.08.2024	USD	6'776'000	6'037'416	0,28
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 9,5 % 30.09.2022	USD	3'105'000	3'555'225	0,16
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 8 % 15.02.2024	USD	5'960'000	6'153'700	0,28
Mallinckrodt International Finance SA, 144A 4,875 % 15.04.2020	USD	5'265'000	5'107'050	0,23
Nielsen Co, Luxembourg SARL (The), 144A 5,5 % 01.10.2021	USD	2'030'000	2'014'775	0,09
			<u>32'263'191</u>	<u>1,47</u>
<i>Niederlande</i>				
Clear Channel International BV, 144A 8,75 % 15.12.2020	USD	7'735'000	7'831'687	0,36
NXP BV, 144A 4,125 % 01.06.2021	USD	4'025'000	3'984'750	0,18
			<u>11'816'437</u>	<u>0,54</u>
<i>Schweden</i>				
Perstorp Holding AB, 144A 8,5 % 30.06.2021	USD	7'472'000	7'726'048	0,35
			<u>7'726'048</u>	<u>0,35</u>
<i>Vereinigtes Königreich</i>				
International Game Technology plc, 144A 6,25 % 15.02.2022	USD	12'760'000	12'855'700	0,59
McLaren Finance plc, 144A 5,75 % 01.08.2022	USD	3'500'000	3'185'000	0,15
Virgin Media Secured Finance plc 5,25 % 15.01.2021	USD	6'450'000	6'436'132	0,29
			<u>22'476'832</u>	<u>1,03</u>
<i>USA</i>				
Acadia Healthcare Co., Inc. 6,5 % 01.03.2024	USD	6'684'000	6'483'480	0,30
Acadia Healthcare Co., Inc. 6,125 % 15.03.2021	USD	1'900'000	1'890'500	0,09
ADT Security Corp. (The) 5,25 % 15.03.2020	USD	6'012'000	6'057'090	0,28
ADT Security Corp. (The) 6,25 % 15.10.2021	USD	2'420'000	2'465'375	0,11
Advanced Micro Devices, Inc. 7,5 % 15.08.2022	USD	7'250'000	7'793'750	0,36

SKY HARBOR GLOBAL FUNDS

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 31. Dezember 2018

Investitionen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermö- gens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)				
<i>United States of America (Fortsetzung)</i>				
Ahern Rentals, Inc., 144A 7,375 % 15.05.2023	USD	7'949'000	6'398'945	0,29
Alliance Data Systems Corp., 144A 5,875 % 01.11.2021	USD	7'065'000	7'072'772	0,32
American Airlines Group, Inc., 144A 5,5 % 01.10.2019	USD	5'166'000	5'204'745	0,24
American Airlines Group, Inc., 144A 4,625 % 01.03.2020	USD	8'410'000	8'399'488	0,38
American Builders & Contractors Supply Co., Inc., 144A 5,75 % 15.12.2023	USD	5'512'000	5'470'660	0,25
Amkor Technology, Inc. 6,375 % 01.10.2022	USD	6'650'000	6'685'245	0,31
APX Group, Inc. 7,875 % 01.12.2022	USD	10'335'000	9'818'250	0,45
Aruba Investments, Inc., 144A 8,75 % 15.02.2023	USD	5'842'000	5'812'790	0,27
BCD Acquisition, Inc., 144A 9,625 % 15.09.2023	USD	6'850'000	7'072'625	0,32
Blue Racer Midstream LLC, 144A 6,125 % 15.11.2022	USD	13'505'000	13'099'850	0,60
Builders FirstSource, Inc., 144A 5,625 % 01.09.2024	USD	4'940'000	4'600'375	0,21
Cable One, Inc., 144A 5,75 % 15.06.2022	USD	5'981'000	6'025'858	0,27
Cablevision Systems Corp. 5,875 % 15.09.2022	USD	5'100'000	5'023'500	0,23
Calpine Corp., 144A 6 % 15.01.2022	USD	9'015'000	8'981'194	0,41
Calpine Corp., 144A 5,875 % 15.01.2024	USD	5'040'000	4'951'800	0,23
Carrizo Oil & Gas, Inc. 6,25 % 15.04.2023	USD	9'695'000	9'016'350	0,41
CCO Holdings LLC, 144A 5,125 % 01.05.2023	USD	4'790'000	4'670'250	0,21
CCO Holdings LLC 5,25 % 30.09.2022	USD	4'500'000	4'469'062	0,20
CCO Holdings LLC 5,125 % 15.02.2023	USD	12'270'000	11'993'925	0,55
Century Aluminum Co., 144A 7,5 % 01.06.2021	USD	5'966'000	5'906'340	0,27
Chesapeake Energy Corp., 6,875 % 15.11.2020	USD	6'347'000	6'188'325	0,28
Cloud Crane LLC, 144A 10,125 % 01.08.2024	USD	9'608'000	9'896'240	0,45
Cogent Communications Group, Inc., 144A 5,375 % 01.03.2022	USD	7'615'000	7'595'962	0,35
Consolidated Communications, Inc. 6,5 % 01.10.2022	USD	7'965'000	7'049'025	0,32
CPG Merger Sub LLC, 144A 8 % 01.10.2021	USD	11'450'000	11'163'750	0,51
CSC Holdings LLC, 144A 5,125 % 15.12.2021	USD	8'500'000	8'351'250	0,38
CSC Holdings LLC, 144A 5,375 % 15.07.2023	USD	11'390'000	11'164'478	0,51
CSC Holdings LLC, 144A 10,875 % 15.10.2025	USD	5'420'000	6'104'275	0,28
CSC Holdings LLC 6,75 % 15.11.2021	USD	13'450'000	13'819'875	0,63
DAE Funding LLC, 144A 4 % 01.08.2020	USD	5'970'000	5'835'675	0,27
DAE Funding LLC, 144A 4,5 % 01.08.2022	USD	6'390'000	6'150'375	0,28
DCP Midstream Operating LP, 144A 5,35 % 15.03.2020	USD	6'219'000	6'257'869	0,29

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 31. Dezember 2018

Investitionen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermö- gens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)				
<i>United States of America (Fortsetzung)</i>				
DCP Midstream Operating LP, 144A 4,75 % 30.09.2021	USD	3'555'000	3'519'450	0,16
Dell International LLC, 144A 5,875 % 15.06.2021	USD	12'755'000	12'773'138	0,58
Dell International LLC, 144A 7,125 % 15.06.2024	USD	11'140'000	11'343'523	0,52
Denbury Resources, Inc., 144A 9 % 15.05.2021	USD	6'000'000	5'610'000	0,26
Diamond Resorts International, Inc., 144A 7,75 % 01.09.2023	USD	7'910'000	7'623'262	0,35
DISH DBS Corp, 5,125 % 01/05/2020	USD	16'535'000	16'369'650	0,75
DISH DBS Corp, 6,75 % 01.06.2021	USD	16'640'000	16'510'208	0,75
DJO Finance LLC, 144A 8,125 % 15.06.2021	USD	6'865'000	7'088'113	0,32
Eagle Holding Co, II LLC, 144A 7,583 % 15.05.2022	USD	3'958'000	3'789'785	0,17
Eldorado Resorts, Inc. 7 % 01.08.2023	USD	8'135'000	8'379'050	0,38
Exela Intermediate LLC, 144A 10 % 15.07.2023	USD	12'405'000	11'893'294	0,54
First Data Corp., 144A 5,75 % 15.01.2024	USD	7'000'000	6'851'250	0,31
Frontier Communications Corp. 7,125 % 15.03.2019	USD	11'377'000	11'106'796	0,51
Frontier Communications Corp. 8,5 % 15.04.2020	USD	5'590'000	4'975'100	0,23
Gates Global LLC, 144A 6 % 15.07.2022	USD	5'289'000	5'203'054	0,24
Genesys Telecommunications Laboratories, Inc., 144A 10 % 30.11.2024	USD	10'477'000	11'000'850	0,50
Great Lakes Dredge & Dock Corp. 8 % 15.05.2022	USD	10'910'000	11'114'562	0,51
Grinding Media, Inc., 144A 7,375 % 15.12.2023	USD	6'390'000	6'214'275	0,28
Group 1 Automotive, Inc., 144A 5,25 % 15.12.2023	USD	9'037'000	8'427'002	0,38
Gulfport Energy Corp. 6,625 % 01.05.2023	USD	8'450'000	8'027'500	0,37
Harland Clarke Holdings Corp., 144A 6,875 % 01.03.2020	USD	3'000'000	2'932'500	0,13
Herc Rentals, Inc., 144A 7,5 % 01.06.2022	USD	7'536'000	7'856'280	0,36
Horizon Pharma USA, Inc. 6,625 % 01.05.2023	USD	5'635'000	5'465'950	0,25
Icahn Enterprises LP 6 % 01.08.2020	USD	12'010'000	12'010'000	0,55
Icahn Enterprises LP 5,875 % 01.02.2022	USD	6'575'000	6'468'156	0,30
Icahn Enterprises LP 6,25 % 01.02.2022	USD	13'485'000	13'350'150	0,61
Infor Software Parent LLC, 144A 7,125 % 01.05.2021	USD	7'745'000	7'570'738	0,35
Infor US, Inc., 144A 5,75 % 15.08.2020	USD	4'325'000	4'343'381	0,20
iStar, Inc., REIT 5 % 01.07.2019	USD	2'977'000	2'969'558	0,14
Jaguar Holding Co. II, 144A 6,375 % 01.08.2023	USD	7'923'000	7'602'119	0,35

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 31. Dezember 2018

Investitionen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermö- gens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)				
<i>United States of America (Fortsetzung)</i>				
Joseph T Ryerson & Son, Inc., 144A 11 % 15.05.2022	USD	8'269'000	8'351'690	0,38
Kinetic Concepts, Inc., 144A 7,875 % 15.02.2021	USD	8'555'000	8'672'631	0,40
Kinetic Concepts, Inc., 144A 12,5 % 01.11.2021	USD	3'015'000	3'241'125	0,15
Ladder Capital Finance Holdings LLLP, 144A 5,25 % 15.03.2022	USD	8'892'000	8'669'700	0,40
Lamar Media Corp, 5 % 01.05.2023	USD	2'450'000	2'450'000	0,11
Manitowoc Co., Inc. (The), 144A 12,75 % 15.08.2021	USD	3'545'000	3'784'287	0,17
Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 5,625 % 15.04.2023	USD	5'811'000	5'800'075	0,26
Mattel, Inc. 2,35 % 15.08.2021	USD	3'870'000	3'444'300	0,16
Mediacom Broadband LLC 5,5 % 15.04.2021	USD	7'138'000	7'138'000	0,33
Mercer International, Inc. 7,75 % 01.12.2022	USD	2'347'000	2'423'278	0,11
Mercer International, Inc. 6,5 % 01.02.2024	USD	6'340'000	6'229'050	0,28
Michaels Stores, Inc., 144A 5,875 % 15.12.2020	USD	3'930'000	3'925'088	0,18
Midas Intermediate Holdco II LLC, 144A 7,875 % 01.10.2022	USD	4'670'000	4'273'050	0,19
Midcontinent Communications, 144A 6,875 % 15.08.2023	USD	7'545'000	7'771'350	0,35
Moog, Inc., 144A 5,25 % 01.12.2022	USD	5'904'000	5'874'480	0,27
MPH Acquisition Holdings LLC, 144A 7,125 % 01.06.2024	USD	4'865'000	4'548'775	0,21
Multi-Color Corp., 144A 6,125 % 01.12.2022	USD	7'549'000	7'511'255	0,34
Nationstar Mortgage LLC 6,5 % 01.07.2021	USD	14'255'000	13'934'262	0,64
Navient Corp. 8 % 25.03.2020	USD	6'485'000	6'605'621	0,30
Navient Corp. 5,875 % 25.03.2021	USD	7'180'000	6'901'775	0,31
Navient Corp. 6,625 % 26.07.2021	USD	9'991'000	9'666'292	0,44
Navient Corp. 7,25 % 25.01.2022	USD	6'700'000	6'490'625	0,30
New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 10,125 % 01.04.2022	USD	3'240'000	3'175'200	0,14
Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 6,125 % 15.02.2022	USD	3'909'000	3'899'227	0,18
LIN Television Corp. 5,875 % 15.11.2022	USD	9'354'000	9'354'000	0,43
Nielsen Finance LLC, 144A 5 % 15.04.2022	USD	9'117'000	8'752'320	0,40
Novelis Corp., 144A 6,25 % 15.08.2024	USD	4'750'000	4'476'875	0,20
Oxford Finance LLC, 144A 6,375 % 15.12.2022	USD	5'300'000	5'233'750	0,24
Party City Holdings, Inc., 144A 6,125 % 15.08.2023	USD	8'485'000	8'357'725	0,38
Performance Food Group, Inc., 144A 5,5 % 01.06.2024	USD	5'755'000	5'589'544	0,26
Platform Specialty Products Corp., 144A 6,5 % 01.02.2022	USD	8'183'000	8'213'686	0,37

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

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

Zum 31. Dezember 2018

Investitionen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermö- gens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)				
<i>United States of America (Fortsetzung)</i>				
PQ Corp., 144A 6,75 % 15.11.2022	USD	5'500'000	5'692'500	0,26
Prestige Brands, Inc., 144A 5,375 % 15.12.2021	USD	8'868'000	8'701'725	0,40
Prestige Brands, Inc., 144A 6,375 % 01.03.2024	USD	6'040'000	5'858'800	0,27
Prime Security Services Borrower LLC, 144A 9,25 % 15.05.2023	USD	13'831'000	14'297'796	0,65
Realogy Group LLC, 144A 5,25 % 01.12.2021	USD	9'755'000	9'279'444	0,42
Reynolds Group Issuer, Inc., 144A 5,125 % 15.07.2023	USD	8'000'000	7'630'000	0,35
Reynolds Group Issuer, Inc., FRN, 144A 5,936 % 15.07.2021	USD	7'150'000	7'141'062	0,33
Sabra Health Care LP, REIT 5,5 % 01.02.2021	USD	7'680'000	7'704'000	0,35
Sabre GBLB, Inc., 144A 5,375 % 15.04.2023	USD	7'503'000	7'503'000	0,34
SBA Communications Corp., REIT 4,875 % 15.07.2022	USD	7'817'000	7'699'745	0,35
Scientific Games International, Inc. 6,625 % 15.05.2021	USD	5'825'000	5'548'312	0,25
Scientific Games International, Inc. 10 % 01.12.2022	USD	10'470'000	10'666'312	0,49
Shea Homes LP, 144A 5,875 % 01.04.2023	USD	6'925'000	6'284'438	0,29
Sinclair Television Group, Inc. 6,125 % 01.10.2022	USD	3'285'000	3'317'850	0,15
Sirius XM Radio, Inc., 144A 3,875 % 01.08.2022	USD	6'650'000	6'350'750	0,29
Solera LLC, 144A 10,5 % 01.03.2024	USD	7'765'000	8'308'550	0,38
Springleaf Finance Corp. 5,25 % 15.12.2019	USD	7'462'000	7'498'415	0,34
Springleaf Finance Corp. 6 % 01.06.2020	USD	6'195'000	6'233'719	0,28
Springleaf Finance Corp. 7,75 % 01.10.2021	USD	6'720'000	6'770'400	0,31
Springleaf Finance Corp. 6,125 % 15.05.2022	USD	4'825'000	4'702'976	0,21
StandardAero Aviation Holdings, Inc., 144A 10 % 15.07.2023	USD	5'980'000	6'398'600	0,29
Steel Dynamics, Inc. 5,125 % 01.10.2021	USD	3'525'000	3'525'000	0,16
Sunoco LP 4,875 % 15.01.2023	USD	3'370'000	3'294'175	0,15
Taylor Morrison Communities, Inc. 6,625 % 15.05.2022	USD	10'266'000	10'291'665	0,47
Tenet Healthcare Corp., 144A 7,5 % 01.01.2022	USD	4'020'000	4'085'325	0,19
TIBCO Software, Inc., 144A 11,375 % 01.12.2021	USD	9'105'000	9'560'250	0,44
Titan International, Inc. 6,5 % 30.11.2023	USD	12'325'000	11'092'500	0,51
Townsquare Media, Inc., 144A 6,5 % 01.04.2023	USD	7'745'000	7'154'444	0,33
Unisys Corp., 144A 10,75 % 15.04.2022	USD	11'335'000	12'454'331	0,57
United Continental Holdings, Inc. 6 % 01.12.2020	USD	10'438'000	10'751'140	0,49
Universal Health Services, Inc., 144A 4,75 % 01.08.2022	USD	5'100'000	5'087'250	0,23

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

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

Zum 31. Dezember 2018

Investitionen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermö gens
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)				
<i>United States of America (Fortsetzung)</i>				
Universal Corp. Services, Inc. 7,625 % 5.08.2020	USD	10'410'000	10'344'937	0,47
Univision Communications, Inc., 144A 6,75 % 15.09.2022	USD	5'203'000	5'203'000	0,24
US Concrete, Inc. 6,375 % 01.06.2024	USD	8'545'000	7'904'125	0,36
Veritas US, Inc., 144A 7,5 % 01.02.2023	USD	9'185'000	7'531'700	0,34
Vizient, Inc., 144A 10,375 % 01.03.2024	USD	8'405'000	8'930'313	0,41
W.S Packaging Holdings, Inc., 144A 9 % 15.04.2023	USD	7'495'000	7'476'262	0,34
WMG Acquisition Corp., 144A 5,625 % 15.04.2022	USD	2'570'000	2'573'213	0,12
WMG Acquisition Corp., 144A 5 % 01.08.2023	USD	2'776'000	2'710'070	0,12
XPO Logistics, Inc., 144A 6,5 % 15.06.2022	USD	9'045'000	8'999'775	0,41
XPO Logistics, Inc., 144A 6,125 % 01.09.2023	USD	6'080'000	5'886'960	0,27
Zekelman Industries, Inc., 144A 9,875 % 15.06.2023	USD	7'615'000	8'052'863	0,37
			<u>1'014'586'740</u>	<u>46,33</u>
Summe Anleihen			<u>1'272'855'565</u>	<u>58,12</u>
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt				
			<u>1'272'855'565</u>	<u>58,12</u>
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
<i>USA</i>				
Light Tower Rentals, Inc. – LLC Interests*	USD	910	187'460	0,01
			<u>187'460</u>	<u>0,01</u>
Summe Aktien			<u>187'460</u>	<u>0,01</u>
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			<u>187'460</u>	<u>0,01</u>
Anteile von zugelassenen OGAW oder anderen Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
<i>Luxemburg</i>				
SKY Harbor Global Funds – Short Maturity Sustainable High Yield Bond Fund – Klasse A – Thesaurierend: USD	USD	100'000	9'999'020	0,46
			<u>9'999'020</u>	<u>0,46</u>
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			<u>9'999'020</u>	<u>0,46</u>
Alle Anteile von zugelassenen OGAW oder anderen Organismen für gemeinsame Anlagen				
			<u>9'999'020</u>	<u>0,46</u>
Anlagen insgesamt			<u>2'109'184'876</u>	<u>96,32</u>
Barmittel			<u>47'224'655</u>	<u>2,16</u>
Sonstige Aktiva / (Passiva)			<u>33'404'369</u>	<u>1,52</u>
Gesamtnettovermögen			<u>2'189'813'900</u>	<u>100,00</u>

* Das Wertpapier wird auf Anweisung des Verwaltungsrats zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

SKY HARBOR GLOBAL FUNDS

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 31. Dezember 2018

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit stermin	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
CHF	33'085'267	USD	33'435'050	18.01.2019	J.P. Morgan	175'783	0,01
DKK	92'471'318	USD	14'088'240	18.01.2019	J.P. Morgan	96'845	–
EUR	737'071'058	USD	838'344'515	18.01.2019	J.P. Morgan	5'335'049	0,24
GBP	59'632'785	USD	75'323'824	18.01.2019	J.P. Morgan	683'292	0,03
SEK	2'892'467'296	USD	319'912'270	18.01.2019	J.P. Morgan	6'757'268	0,31
USD	252'222	EUR	220'310	18.01.2019	J.P. Morgan	46	–
USD	18'664	NOK	160'887	18.01.2019	J.P. Morgan	70	–
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten						13'048'353	0,59
EUR	366'923	USD	420'070	18.01.2019	J.P. Morgan	(76)	–
NOK	6'755'748	USD	783'694	18.01.2019	J.P. Morgan	(2'948)	–
USD	682'841	CHF	675'334	18.01.2019	J.P. Morgan	(3'220)	–
USD	292'345	DKK	1'913'834	18.01.2019	J.P. Morgan	(1'237)	–
USD	22'132'408	EUR	19'402'094	18.01.2019	J.P. Morgan	(75'967)	–
USD	2'878'865	GBP	2'276'561	18.01.2019	J.P. Morgan	(22'808)	–
USD	9'358	NOK	81'842	18.01.2019	J.P. Morgan	(100)	–
USD	11'776'369	SEK	106'254'994	18.01.2019	J.P. Morgan	(223'860)	(0,01)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten						(330'216)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten						12'718'137	0,58

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

Vermögensaufstellung

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

Zum 31. Dezember 2018

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	435'000	407'269	0,27
Altice France SA, 144A 7,375 % 01.05.2026	USD	1'280'000	1'177'600	0,77
			<u>1'584'869</u>	<u>1,04</u>
<i>Luxemburg</i>				
Altice Financing SA, 144A 6,625 % 15.02.2023	USD	770'000	741'125	0,49
Altice Luxembourg SA, 144A 7,75 % 15.05.2022	USD	675'000	616'781	0,40
Intelsat Jackson Holdings SA 5,5 % 01.08.2023	USD	470'000	411'250	0,27
			<u>1'769'156</u>	<u>1,16</u>
<i>Niederlande</i>				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15 % 01.10.2026	USD	615'000	470'146	0,31
			<u>470'146</u>	<u>0,31</u>
<i>Schweden</i>				
Perstorp Holding AB, 144A 11 % 30.09.2021	USD	1'530'000	1'630'705	1,07
			<u>1'630'705</u>	<u>1,07</u>
<i>Vereinigtes Königreich</i>				
Ensco plc 7,75 % 01.02.2026	USD	590'000	439'550	0,29
			<u>439'550</u>	<u>0,29</u>
<i>USA</i>				
Allegheny Technologies, Inc. 7,704 % 15.08.2023	USD	1'955'000	2'001'431	1,32
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5 % 01.04.2027	USD	1'120'000	1'002'400	0,66
Antero Resources Corp. 5,375 % 01.11.2021	USD	525'000	508'594	0,33
Ball Corp. 4,875 % 15.03.2026	USD	1'350'000	1'319'625	0,87
Boyd Gaming Corp. 6,875 % 15.05.2023	USD	545'000	552'494	0,36
CenturyLink, Inc. 7,5 % 01.04.2024	USD	1'930'000	1'867'275	1,23
CenturyLink, Inc. 5,625 % 01.04.2020	USD	340'000	339'575	0,22
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 6,5 % 15.11.2022	USD	575'000	577'875	0,38
Covanta Holding Corp. 6 % 01.01.2027	USD	645'000	580'500	0,38
Crestwood Midstream Partners LP 6,181 % 01.04.2023	USD	565'000	546'638	0,36
Diamond Offshore Drilling, Inc. 7,875 % 15.08.2025	USD	345'000	288'075	0,19
HCA, Inc. 7,5 % 15.02.2022	USD	760'000	809'400	0,53
HCA, Inc. 5,875 % 15.02.2026	USD	880'000	877'800	0,58
Kennedy-Wilson, Inc. 5,875 % 01.04.2024	USD	2'383'000	2'240'020	1,47
Meritor, Inc. 6,25 % 15.02.2024	USD	675'000	648'000	0,43
MGM Resorts International 7,75 % 15.03.2022	USD	405'000	431'831	0,28

SKY HARBOR GLOBAL FUNDS

Penske Automotive Group, Inc. 5,75 % 01.10.2022	USD	540'000	541'350	0,36
--	-----	---------	---------	------

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

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

Zum 31. Dezember 2018

Investitionen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettome mögen s
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)				
<i>United States of America (Fortsetzung)</i>				
Quad.Graphics, Inc. 7 % 01.05.2022	USD	3'055'000	2'917'525	1,92
Range Resources Corp. 4,875 % 15.05.2025	USD	290'000	239'250	0,16
RHP Hotel Properties LP, REIT 5 % 15.04.2023	USD	745'000	730'100	0,48
Select Medical Corp. 6,375 % 01.06.2021	USD	968'000	969'210	0,64
Sonic Automotive, Inc. 6,125 % 15.03.2027	USD	790'000	695'200	0,46
Southwestern Energy Co., 7,5 % 01.04.2026	USD	535'000	508'250	0,33
Southwestern Energy Co. 7,75 % 01.10.2027	USD	325'000	310'375	0,20
Sprint Capital Corp. 8,75 % 15.03.2032	USD	1'290'000	1'364'175	0,90
Sprint Communications, Inc. 11,5 % 15.11.2021	USD	345'000	392'437	0,26
Sprint Communications, Inc. 6 % 15.11.2022	USD	720'000	708'358	0,47
Sprint Corp. 7,875 % 15.09.2023	USD	900'000	925'875	0,61
Tenet Healthcare Corp. 6 % 01.10.2020	USD	545'000	553'856	0,36
Whiting Petroleum Corp. 6,25 % 01.04.2023	USD	430'000	393'450	0,26
WPX Energy, Inc. 5,75 % 01.06.2026	USD	425'000	386'750	0,25
XPO CNW, Inc. 6,7 % 01.05.2034	USD	645'000	551'475	0,36
			26'779'169	17,61
Summe Anleihen			32'673'595	21,48
Aktien				
<i>USA</i>				
Approach Resources, Inc.	EUR	58'520	52'113	0,04
Penn Virginia Corp.	USD	1'798	97'200	0,06
			149'313	0,10
Summe Aktien			149'313	0,10
Optionsscheine				
<i>USA</i>				
Halcon Resources Corp. 09.09.2020	USD	9'961	656	–
			656	–
Summe Optionsscheine			656	–
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung gesamt				
			32'823'564	21,58
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
<i>Bermuda</i>				
Viking Cruises Ltd., 144A 5,875 % 15.09.2027	USD	1'835'000	1'715'725	1,13
			1'715'725	1,13
<i>Kanada</i>				
1011778 BC ULC, 144A 5 % 15.10.2025	USD	935'000	862'537	0,57

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

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

Zum 31. Dezember 2018

Investitionen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettove rmögen s
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)				
<i>Kanada (Fortsetzung)</i>				
ATS Automation Tooling Systems, Inc., 144A 6,5 % 15.06.2023	USD	2'345'000	2'374'313	1,56
Bombardier, Inc., 144A 7,5 % 01.12.2024	USD	205'000	193'725	0,13
Bombardier, Inc., 144A 7,5 % 15.03.2025	USD	1'055'000	998'294	0,66
Clearwater Seafoods, Inc., 144A 6,875 % 01.05.2025	USD	674'000	647'882	0,43
First Quantum Minerals Ltd., 144A 7 % 15.02.2021	USD	465'000	447'272	0,29
Garda World Security Corp., 144A 8,75 % 15.05.2025	USD	560'000	512'400	0,34
Hulk Finance Corp., 144A 7 % 01.06.2026	USD	375'000	328'125	0,21
IAMGOLD Corp., 144A 7 % 15.04.2025	USD	265'000	250'425	0,16
Northwest Acquisitions ULC, 144A 7,125 % 01.11.2022	USD	455'000	450'587	0,30
Videotron Ltd., 144A 5,125 % 15.04.2027	USD	675'000	639'562	0,42
			7'705'122	5,07
<i>Cayman-Inseln</i>				
Noble Holding International Ltd., 144A 7,875 % 01.02.2026	USD	335'000	286'844	0,19
Transocean, Inc., 144A 7,5 % 15.01.2026	USD	725'000	639'812	0,42
			926'656	0,61
<i>Luxemburg</i>				
ARD Finance SA 7,086 % 15.09.2023	USD	945'000	852'863	0,56
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 8 % 15.02.2024	USD	455'000	469'787	0,31
Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 9,75 % 15.07.2025	USD	890'000	896'942	0,59
			2'219'592	1,46
<i>Niederlande</i>				
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 7 % 30.09.2026	USD	1'145'000	1'173'625	0,77
Stars Group Holdings BV, 144A 7 % 15.07.2026	USD	410'000	399'750	0,26
			1'573'375	1,03
<i>USA</i>				
ACI Worldwide. Inc., 144A 5,75 % 15.08.2026	USD	765'000	754'481	0,50
Universal Hospital Services, Inc. 7,625 % 15.08.2020	USD	2'810'000	2'792'437	1,84
Ahern Rentals, Inc., 144A 7,375 % 15.05.2023	USD	3'140'000	2'527'700	1,66
AHP Health Partners, Inc., 144A 9,75 % 15.07.2026	USD	535'000	544'363	0,36

Die beigegefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

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

Zum 31. Dezember 2018

Investitionen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettove mögen s
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)				
<i>United States of America (Fortsetzung)</i>				
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 8,25 % 01.08.2023	USD	470'000	465'300	0,31
Alta Mesa Holdings LP 7,875 % 15.12.2024	USD	135'000	84'375	0,06
American Midstream Partners LP, 144A 9,5 % 15.12.2021	USD	205'000	193'725	0,13
Aramark Services, Inc., 144A 5 % 01.02.2028	USD	1'985'000	1'855'975	1,22
Aruba Investments, Inc., 144A 8,75 % 15.02.2023	USD	1'670'000	1'661'650	1,09
Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 7 % 01.11.2026	USD	420'000	382'200	0,25
BCD Acquisition, Inc., 144A 9,625 % 15.09.2023	USD	875'000	903'437	0,59
Big River Steel LLC, 144A 7,25 % 01.09.2025	USD	1'045'000	1'039'775	0,68
Boyne USA, Inc., 144A 7,25 % 01.05.2025	USD	865'000	897'437	0,59
Brand Industrial Services, Inc., 144A 8,5 % 15.07.2025	USD	2'470'000	2'118'025	1,39
Builders FirstSource, Inc., 144A 5,625 % 01.09.2024	USD	455'000	423'719	0,28
BWAY Holding Co., 144A 7,25 % 15.04.2025	USD	1'720'000	1'550'150	1,02
California Resources Corp., 144A 8 % 15.12.2022	USD	520'000	353'600	0,23
Carrols Restaurant Group, Inc. 8 % 01.05.2022	USD	1'190'000	1'194'463	0,79
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 4,875 % 15.01.2026	USD	720'000	685'800	0,45
CBS Radio, Inc., 144A 7,25 % 01.11.2024	USD	895'000	836'825	0,55
CCM Merger, Inc., 144A 6 % 15.03.2022	USD	870'000	885'007	0,58
CCO Holdings LLC, 144A 5,125 % 01.05.2023	USD	1'012'000	986'700	0,65
CCO Holdings LLC, 144A 5,5 % 01.05.2026	USD	320'000	308'400	0,20
CCO Holdings LLC, 144A 5,875 % 01.05.2027	USD	915'000	889'838	0,59
Change Healthcare Holdings LLC, 144A 5,75 % 01.03.2025	USD	975'000	912'844	0,60
Charles River Laboratories International, Inc., 144A 5,5 % 01.04.2026	USD	960'000	948'000	0,62
Cleaver-Brooks, Inc., 144A 7,875 % 01.03.2023	USD	970'000	938'475	0,62
Cloud Crane LLC, 144A 10,125 % 01.08.2024	USD	1'270'000	1'308'100	0,86
Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 8 % 01.05.2026	USD	600'000	595'125	0,39
Compass Minerals International, Inc., 144A 4,875 % 15.07.2024	USD	490'000	445'900	0,29

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

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

Zum 31. Dezember 2018

Investitionen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettove rmögen s
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)				
<i>United States of America (Fortsetzung)</i>				
Consolidated Communications, Inc. 6,5 % 01.10.2022	USD	1'580'000	1'398'300	0,92
CPG Merger Sub LLC, 144A 8 % 01.10.2021	USD	2'840'000	2'769'000	1,82
CSC Holdings LLC, 144A 5,375 % 15.07.2023	USD	455'000	445'991	0,29
CSC Holdings LLC, 144A 7,75 % 15.07.2025	USD	635'000	646'112	0,43
CSC Holdings LLC, 144A 6,625 % 15.10.2025	USD	470'000	477'050	0,31
CSC Holdings LLC, 144A 10,875 % 15.10.2025	USD	450'000	506'813	0,33
CSC Holdings LLC 6,75 % 15.11.2021	USD	480'000	493'200	0,32
Denbury Resources, Inc., 144A 9 % 15.05.2021	USD	365'000	341'275	0,22
DISH DBS Corp. 6,75 % 01.06.2021	USD	320'000	317'504	0,21
DISH DBS Corp. 5 % 15.03.2023	USD	695'000	581'194	0,38
DISH DBS Corp. 7,75 % 01.07.2026	USD	460'000	381'800	0,25
DJO Finance LLC, 144A 8,125 % 15.06.2021	USD	690'000	712'425	0,47
DJO Finance LLC 10,75 % 15.04.2020	USD	795'000	796'987	0,52
Eldorado Resorts, Inc. 7 % 01.08.2023	USD	715'000	736'450	0,48
EnPro Industries, Inc., 144A 5,75 % 15.10.2026	USD	655'000	633'713	0,42
Entegris, Inc., 144A 4,625 % 10.02.2026	USD	630'000	582'750	0,38
EP Energy LLC, 144A 9,375 % 01.05.2024	USD	250'000	112'500	0,07
ESH Hospitality, Inc., REIT, 144A 5,25 % 01.05.2025	USD	685'000	638'763	0,42
Exterran Energy Solutions LP 8,125 % 01.05.2025	USD	565'000	543'812	0,36
First Data Corp., 144A 5,75 % 15.01.2024	USD	625'000	611'719	0,40
Frontier Communications Corp., 144A 8,5 % 01.04.2026	USD	320'000	280'800	0,18
Frontier Communications Corp. 10,5 % 15.09.2022	USD	430'000	301'000	0,20
Great Lakes Dredge & Dock Corp. 8 % 15.05.2022	USD	940'000	957'625	0,63
Group 1 Automotive, Inc., 144A 5,25 % 15.12.2023	USD	805'000	750'663	0,49
GTT Communications, Inc., 144A 7,875 % 31.12.2024	USD	965'000	839'550	0,55
HD Supply, Inc., 144A 5,375 % 15.10.2026	USD	625'000	609'375	0,40
Herc Rentals, Inc., 144A 7,75 % 01.06.2024	USD	564'000	590'790	0,39
Hertz Corp. (The), 144A 7,625 % 01.06.2022	USD	155'000	146'475	0,10
Hertz Corp. (The), 144A 5,5 % 15.10.2024	USD	1'140'000	837'900	0,55
Hess Infrastructure Partners LP, 144A 5,625 % 15.02.2026	USD	625'000	607'813	0,40

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

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

Zum 31. Dezember 2018

Investitionen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettove rmögen s
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)				
<i>United States of America (Fortsetzung)</i>				
Hill-Rom Holdings, Inc., 144A 5 % 15.02.2025	USD	720'000	687'600	0,45
Hologic, Inc., 144A 4,375 % 15.10.2025	USD	795'000	743'325	0,49
HUB International Ltd., 144A 7 % 01.05.2026	USD	660'000	597'300	0,39
Infor Software Parent LLC, 144A 7,125 % 01.05.2021	USD	2'820'000	2'756'550	1,81
IQVIA, Inc., 144A 5 % 15.10.2026	USD	1'010'000	968'337	0,64
Jacobs Entertainment, Inc., 144A 7,875 % 01.02.2024	USD	910'000	939'575	0,62
JB Poindexter & Co., Inc., 144A 7,125 % 15.04.2026	USD	590'000	554'600	0,36
Joseph T Ryerson & Son, Inc., 144A 11 % 15.05.2022	USD	540'000	545'400	0,36
Kinetic Concepts, Inc., 144A 7,875 % 15.02.2021	USD	460'000	466'325	0,31
Kraton Polymers LLC, 144A 7 % 15.04.2025	USD	765'000	707'625	0,47
Kronos Acquisition Holdings, Inc., 144A 9 % 15.08.2023	USD	365'000	281'050	0,18
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,875 % 01.11.2026	USD	1'355'000	1'307'575	0,86
Lexmark International, Inc. 7,086 % 15.03.2020	USD	380'000	313'500	0,21
Live Nation Entertainment, Inc., 144A 5,625 % 15.03.2026	USD	540'000	529'200	0,35
Manitowoc Co., Inc. (The), 144A 12,75 % 15.08.2021	USD	640'000	683'200	0,45
Matador Resources Co. 5,875 % 15.09.2026	USD	715'000	659'587	0,43
Matterhorn Merger Sub LLC, 144A 8,5 % 01.06.2026	USD	705'000	564'000	0,37
Mueller Water Products, Inc., 144A 5,5 % 15.06.2026	USD	1'155'000	1'123'237	0,74
Nabors Industries, Inc. 5,75 % 01.02.2025	USD	235'000	178'499	0,12
Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 8,125 % 15.07.2023	USD	360'000	351'900	0,23
NFP Corp., 144A 6,875 % 15.07.2025	USD	690'000	621'000	0,41
Novelis Corp., 144A 5,875 % 30.09.2026	USD	780'000	692'250	0,46
Nuance Communications, Inc. 5,625 % 15.12.2026	USD	675'000	642'938	0,42
Ortho-Clinical Diagnostics, Inc., 144A 6,625 % 15.05.2022	USD	565'000	511'325	0,34
Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 6,375 % 15.08.2025	USD	885'000	880'575	0,58
Park-Ohio Industries, Inc. 6,625 % 15.04.2027	USD	2'050'000	1'957'750	1,29

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

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

Zum 31. Dezember 2018

Investitionen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettove rmögen s
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
Anleihen (Fortsetzung)				
<i>United States of America (Fortsetzung)</i>				
Party City Holdings, Inc., 144A 6,125 % 15.08.2023	USD	650'000	640'250	0,42
Polaris Intermediate Corp., 144A 8,407 % 01.12.2022	USD	745'000	682'323	0,45
Post Holdings, Inc., 144A 5,625 % 15.01.2028	USD	825'000	762'094	0,50
Prestige Brands, Inc., 144A 6,375 % 01.03.2024	USD	755'000	732'350	0,48
Rackspace Hosting, Inc., 144A 8,625 % 15.11.2024	USD	260'000	203'450	0,13
Rain CII Carbon LLC, 144A 7,25 % 01.04.2025	USD	985'000	896'350	0,59
SESI LLC 7,75 % 15.09.2024	USD	505'000	404'000	0,27
Sirius XM Radio, Inc., 144A 6 % 15.07.2024	USD	570'000	573'563	0,38
Solera LLC, 144A 10,5 % 01.03.2024	USD	2'680'000	2'867'600	1,89
Springleaf Finance Corp. 7,125 % 15.03.2026	USD	910'000	813'881	0,54
Tenet Healthcare Corp., 144A 7,5 % 01.01.2022	USD	935'000	950'194	0,62
TIBCO Software, Inc., 144A 11,375 % 01.12.2021	USD	900'000	945'000	0,62
Titan International, Inc. 6,5 % 30.11.2023	USD	635'000	571'500	0,38
TMS International Corp., 144A 7,25 % 15.08.2025	USD	2'200'000	2'062'500	1,36
Townsquare Media, Inc., 144A 6,5 % 01.04.2023	USD	2'755'000	2'544'931	1,67
Tronox, Inc., 144A 6,5 % 15.04.2026	USD	970'000	808'738	0,53
Unisys Corp., 144A 10,75 % 15.04.2022	USD	2'145'000	2'356'819	1,55
US Concrete, Inc. 6,375 % 01.06.2024	USD	600'000	555'000	0,37
Valeant Pharmaceuticals International, Inc., 144A 9,25 % 01.04.2026	USD	1'305'000	1'308'262	0,86
Wabash National Corp., 144A 5,5 % 01.10.2025	USD	1'080'000	930'150	0,61
Weekley Homes LLC 6,625 % 15.08.2025	USD	455'000	419'737	0,28
Weight Watchers International, Inc., 144A 8,625 % 01.12.2025	USD	800'000	819'000	0,54
WeWork Cos., Inc., 144A 7,875 % 01.05.2025	USD	630'000	562'275	0,37
WEX, Inc., 144A 4,75 % 01.02.2023	USD	2'345'000	2'292'237	1,51
Williams Scotsman International, Inc., 144A 7,875 % 15.12.2022	USD	1'045'000	1'024'100	0,67
Wolverine World Wide, Inc., 144A 5 % 01.09.2026	USD	1'270'000	1'177'925	0,77
XPO Logistics, Inc., 144A 6,5 % 15.06.2022	USD	1'642'000	1'633'790	1,07
Zekelman Industries, Inc., 144A 9,875 % 15.06.2023	USD	725'000	766'688	0,50
			99'702'105	65,55
Summe Anleihen			113'842'575	74,85

Die beigegefugten Erlauerungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

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

Zum 31. Dezember 2018

Investitionen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettove rmögen s
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente (Fortsetzung)				
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt			113'842'575	74,85
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Aktien				
USA				
Light Tower Rentals, Inc. – LLC Interests*	USD	405	83'430	0,06
			83'430	0,06
Summe Aktien			83'430	0,06
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente			83'430	0,06
Anlagen insgesamt			146'749'569	96,49
Barmittel			2'356'682	1,55
Sonstige Aktiva / (Passiva)			2'984'354	1,96
Gesamtnettovermögen			152'090'605	100,00

* Das Wertpapier wird auf Anweisung des Verwaltungsrats zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Aufstellung des Wertpapierbestands (Fortsetzung)

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

Zum 31. Dezember 2018

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeitstermin	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermö- gens
CHF	1'794'721	USD	1'813'709	18.01.2019	J.P. Morgan	9'522	0,01
EUR	63'862'619	USD	72'637'023	18.01.2019	J.P. Morgan	462'559	0,30
GBP	1'120'269	USD	1'415'068	18.01.2019	J.P. Morgan	12'810	0,01
SEK	18'125'483	USD	2'004'710	18.01.2019	J.P. Morgan	42'346	0,03
USD	63'987	EUR	55'892	18.01.2019	J.P. Morgan	11	–
USD	230'935	NOK	1'990'748	18.01.2019	J.P. Morgan	869	–
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten						528'117	0,35
NOK	83'255'712	USD	9'657'992	18.01.2019	J.P. Morgan	(36'324)	(0,02)
USD	302'005	CHF	299'580	18.01.2019	J.P. Morgan	(2'333)	–
USD	6'414'637	EUR	5'649'780	18.01.2019	J.P. Morgan	(52'315)	(0,04)
USD	54'492	GBP	43'094	18.01.2019	J.P. Morgan	(435)	–
USD	167'381	NOK	1'463'873	18.01.2019	J.P. Morgan	(1'796)	–
USD	53'545	SEK	483'277	18.01.2019	J.P. Morgan	(1'036)	–
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten						(94'239)	(0,06)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten						433'878	0,29

Die beigegeführten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

Vermögensaufstellung

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

Zum 31. Dezember 2018

Investitionen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettovermögens
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
USA				
Sprint Communications, Inc. 7 % 15.08.2020	USD	50'000	51'315	0,51
Summit Materials LLC 6,125 % 15.07.2023	USD	50'000	49'750	0,50
WESCO Distribution, Inc. 5,375 % 15.12.2021	USD	80'000	79'300	0,79
			<u>180'365</u>	<u>1,80</u>
Summe Anleihen			<u>180'365</u>	<u>1,80</u>
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente mit amtlicher Börsennotierung gesamt				
			<u>180'365</u>	<u>1,80</u>
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente				
Anleihen				
USA				
Michaels Stores, Inc., 144A 5,875 % 15.12.2020	USD	35'000	34'956	0,35
Nationstar Mortgage LLC 6,5 % 01.07.2021	USD	60'000	58'650	0,58
Reynolds Group Issuer, Inc., FRN, 144A 5,936 % 15.07.2021	USD	100'000	99'875	1,00
Springleaf Finance Corp. 8,25 % 15.12.2020	USD	30'000	31'125	0,31
			<u>224'606</u>	<u>2,24</u>
Summe Anleihen			<u>224'606</u>	<u>2,24</u>
An einem anderen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt				
			<u>224'606</u>	<u>2,24</u>
Anlagen insgesamt			<u>404'971</u>	<u>4,04</u>
Barmittel			<u>–</u>	<u>–</u>
Sonstige Aktiva / (Passiva)			<u>9'609'050</u>	<u>95,96</u>
Gesamtnettovermögen			<u>10'014'021</u>	<u>100,00</u>

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil dieses Abschlusses.

Erläuterungen zum Abschluss

Zum 31. Dezember 2017

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 verwaltet von Lemanik Asset Management S.A., einer nach der Gesetzgebung Luxemburgs gegründeten und bestehenden Gesellschaft, reguliert durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) gemäss Kapitel 15 des Gesetzes, mit der Registernummer R.C.S. LUXEMBOURG B 44870.

Lemanik Asset Management S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) wurde gemäss der Vereinbarung vom 13. Dezember 2013 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 Gründungsurkunde der Verwaltungsgesellschaft wurde am 5. Oktober 1993 im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (das „Mémorial C“) veröffentlicht. Eine Mitteilung über die Einreichung der letzten koordinierten Satzung der Verwaltungsgesellschaft beim luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister wurde am 25. August 2015 im Mémorial C veröffentlicht.

Die Gesellschaft wurde am 7. März 2012 in Form einer Aktiengesellschaft („Société Anonyme“) nach Luxemburger Recht auf unbestimmte Zeit gegründet. Die Satzung der Gesellschaft wurde unter der Nummer B 167459 beim luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister eingetragen und am 20. März 2012 im Mémorial C veröffentlicht. Eine Mitteilung über die Einreichung der letzten koordinierten Satzung der Verwaltungsgesellschaft beim luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister wurde am 5. November 2013 im Mémorial C 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 31. Dezember 2018 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

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2018

1. ALLGEMEINES (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteil	Auflagedatum	Basiswährung
SKY Harbor Global Funds – U.S. Short Duration High Yield Fund (Fortsetzung)			
	Klasse A – Thesaurierend: DKK abgesichert	5. April 2012	DKK
	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 (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 A – Ausschüttend: GBP abgesichert	26. April 2018	GBP
	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 31. Dezember 2018

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 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 Short Maturity Sustainable High Yield Bond Fund fallen in die „Early Bird“-Anteilsklasse mit vergünstigten Managementgebühren 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 Mindestanlagebestand 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.

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 High-Yield-Markt.

Der Teilfonds investiert überwiegend in US-amerikanische Unternehmensschuldtitel 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

SKY HARBOR GLOBAL FUNDS

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 Schuldtitel mit einem Rating unter „Investment Grade“ investiert. Der Teilfonds investiert überwiegend in ein diversifiziertes Portfolio hochverzinslicher Schuldtitel von Unternehmen, die in den USA ihren Sitz haben oder dort notiert sind.

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2018

1. ALLGEMEINES (Fortsetzung)

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;

(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 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.

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2018

2. ZUSAMMENFASSUNG DER WESENTLICHEN BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE (Fortsetzung)

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 zu den am Bilanzdatum geltenden Wechselkurs 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.

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 31. DEZEMBER 2018

1 USD =	0,9858	CHF	1 USD =	6,5280	DKK
1 USD =	0,7852	GBP	1 USD =	8,8659	SEK
1 USD =	0,8748	EUR	1 USD =	8,6592	NOK

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2018

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 „Managementgebühr“).

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 %
Klassen	X-USD, 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	Maximal 0,50 %
SKY Harbor Global Funds – Short Maturity Sustainable High Yield Bond Fund		
Klassen	A-USD, A-GBP abgesichert	0,45 %
Klassen	X1-USD, X1-CHF/EUR abgesichert	Maximal 0,50 %

Die Gesellschaft zahlt der Verwaltungsgesellschaft eine Verwaltungsgebühr, die jährlich maximal 0,02 % des Nettoinventarwerts der Gesellschaft oder des Teilfonds beträgt. Es gilt jedoch eine jährliche Mindestgebühr von 25'000 EUR pro Teilfonds.

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2018

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 Bruttobetrag der Aufwendungen des Teilfonds zu seinem durchschnittlichen Nettoinventarwert (ohne Transaktionskosten) für das betreffende Jahr.

Der Bruttobetrag der Aufwendungen in der Gesamtkostenquote umfasst alle Aufwendungen, die auf die Vermögenswerte des Teilfonds anfallen, beispielsweise Managementgebühren, Verwaltungsgesellschaftsgebühren, Verwaltungsgebühren, Verwahrstellengebühren, Honorare und Ausgaben für Verwaltungsratsmitglieder, Registrierungskosten, aufsichtsrechtliche Gebühren, Revisionskosten, Rechtskosten, Registrierungsgebühren, Gründungskosten, Übersetzungskosten, Druckkosten, Veröffentlichungskosten, Abgaben, Gebühren für bestimmte Untertransferstellen und Clearinggebühren sowie 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 das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 ist die maximale Gesamtkostenquote die folgende*:

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
SKY Harbor Global Funds – Short Maturity Sustainable High Yield Bond Fund		
Klasse	A-USD	57 Bp
Klasse	A-GBP abgesichert	60 Bp
Klasse	X1-USD	62 Bp

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2018

5. Maximale Gesamtkostenquote (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteil	Höchstsatz
SKY Harbor Global Funds – Short Maturity Sustainable High Yield Bond Fund (Fortsetzung)		
Klassen	X1-CHF/EUR abgesichert	65 Bp

Der Anlageverwalter hatte in diesem Geschäftsjahr Anspruch auf Gelder und erhielt einen Betrag von 13'173 USD aus dem Teilfonds SKY Harbor Global Funds – U.S. High Yield Fund. Dieser Betrag wird unter dem Punkt „Erstattung von Aufwendungen“ in die Konsolidierte Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens aufgeführt.

* 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.

SKY Harbor Global Funds – Short Maturity Sustainable High Yield Bond Fund, die Erstattung von Aufwendungen übersteigt 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 625'906 USD 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 37'489 USD. Die Gründungskosten werden über einen Zeitraum von maximal fünf Jahren abgeschrieben.

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.

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2018

9. TAXE D'ABONNEMENT (Fortsetzung)

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	9'787

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 31. Dezember 2018

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 31. Dezember 2018 standen nur die nachstehend aufgeführten ausschüttenden Klassen zur Verfügung.

SKY Harbor Global Funds – Short Maturity Sustainable High Yield Bond Fund hat 2018 keine Dividenden ausgeschüttet.

Die folgenden in der Währung der Klasse angegebenen Dividenden wurden während des zum 31. Dezember 2018 endenden Geschäftsjahres ausgeschüttet:

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	16. Januar 2018	25. Januar 2018	2,13
Klasse A – Ausschüttend: USD	USD	13. Juli 2018	24. Juli 2018	2,11
Klasse A – Ausschüttend (Mdis): USD	USD	16. Januar 2018	25. Januar 2018	0,38
Klasse A – Ausschüttend (Mdis): USD	USD	13. Februar 2018	22. Februar 2018	0,37
Klasse A – Ausschüttend (Mdis): USD	USD	13. März 2018	22. März 2018	0,39
Klasse A – Ausschüttend (Mdis): USD	USD	13. April 2018	23. April 2018	0,38
Klasse A – Ausschüttend (Mdis): USD	USD	14. Mai 2018	24. Mai 2018	0,36
Klasse A – Ausschüttend (Mdis): USD	USD	13. Juni 2018	22. Juni 2018	0,40
Klasse A – Ausschüttend (Mdis): USD	USD	13. Juli 2018	24. Juli 2018	0,39
Klasse A – Ausschüttend (Mdis): USD	USD	13. August 2018	23. August 2018	0,36
Klasse A – Ausschüttend (Mdis): USD	USD	13. September 2018	24. September 2018	0,42
Klasse A – Ausschüttend (Mdis): USD	USD	15. Oktober 2018	24. Oktober 2018	0,39
Klasse A – Ausschüttend (Mdis): USD	USD	13. November 2018	23. November 2018	0,36
Klasse A – Ausschüttend (Mdis): USD	USD	13. Dezember 2018	27. Dezember 2018	0,43
Klasse A – Ausschüttend: CHF abgesichert	CHF	16. Januar 2018	25. Januar 2018	2,30
Klasse A – Ausschüttend: CHF abgesichert	CHF	13. Juli 2018	24. Juli 2018	2,32
Klasse A – Ausschüttend: EUR abgesichert	EUR	16. Januar 2018	25. Januar 2018	2,24
Klasse A – Ausschüttend: EUR abgesichert	EUR	13. Juli 2018	24. Juli 2018	2,33
Klasse A – Ausschüttend: GBP	GBP	16. Januar 2018	25. Januar 2018	2,03

SKY HARBOR GLOBAL FUNDS

abgesichert				
Klasse A – Ausschüttend: GBP				
abgesichert	GBP	13. Juli 2018	24. Juli 2018	2,15
Klasse B – Ausschüttend: DKK				
abgesichert	DKK	16. Januar 2018	25. Januar 2018	1,85
Klasse B – Ausschüttend: DKK				
abgesichert	DKK	13. Juli 2018	24. Juli 2018	1,93
Klasse B – Ausschüttend: EUR				
abgesichert	EUR	16. Januar 2018	25. Januar 2018	1,90
Klasse B – Ausschüttend: EUR				
abgesichert	EUR	13. Juli 2018	24. Juli 2018	1,99
Klasse B – Ausschüttend: SEK				
abgesichert	SEK	16. Januar 2018	25. Januar 2018	1,95
Klasse B – Ausschüttend: SEK				
abgesichert	SEK	13. Juli 2018	24. Juli 2018	2,04
Klasse C – Ausschüttend: EUR				
abgesichert	EUR	16. Januar 2018	25. Januar 2018	2,10
Klasse C – Ausschüttend: EUR				
abgesichert	EUR	13. Juli 2018	24. Juli 2018	2,19
Klasse F – Ausschüttend (Mdis):				
USD	USD	13. Dezember 2018	27. Dezember 2018	0,19
Klasse F – Ausschüttend: EUR				
abgesichert	EUR	16. Januar 2018	25. Januar 2018	1,77
Klasse F – Ausschüttend: EUR				
abgesichert	EUR	13. Juli 2018	24. Juli 2018	1,84
Klasse F – Ausschüttend: SEK				
abgesichert	SEK	16. Januar 2018	25. Januar 2018	1,77
Klasse F – Ausschüttend: SEK				
abgesichert	SEK	13. Juli 2018	24. Juli 2018	1,85
Klasse X – Ausschüttend: EUR				
abgesichert	EUR	16. Januar 2018	25. Januar 2018	2,48
Klasse X – Ausschüttend: EUR				
abgesichert	EUR	13. Juli 2018	24. Juli 2018	2,30

Erläuterungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2018

13 .AUSSCHÜTTUNGEN (Fortsetzung)

Klassen	Währung der Klasse	Ex-Tag	Abrechnungstag	Dividende je Anteil
SKY Harbor Global Funds – U.S. High Yield Fund				
Klasse A – Ausschüttend: GBP abgesichert	GBP	13. Juli 2018	24. Juli 2018	0,87

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 Jahres getätigten Kreuzbeteiligungen zwischen Teilfonds;

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

Investitionen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Nettover mögens
<i>Luxemburg</i>				
SKY Harbor Global Funds Short Maturity Sustainable High Yield Bond Fund Klasse A – Thesaurierend: USD	USD	100'000	9'999'020	0,46
			9'999'020	0,46

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 2'341'919'506 USD beträgt.

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

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

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 Risikoträgern 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 Anteilsinhaber 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 (ungeprüft) (Fortsetzung)

1. VERGÜTUNGSPOLITIK (Fortsetzung)

S = Geschäftsleitung

R = Risikoträger, unter anderem Mitarbeiter, deren berufliche Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf von LAM verwaltete OGAW oder AIF haben können.

C = Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen (abgesehen von der Geschäftsleitung), die für Risikomanagement, Compliance, Innenrevision 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 Anteilhaber 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 das zum 31. Dezember 2018 endende Geschäftsjahr.

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz (ungeprüft)

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 Schweizerischen Vertreter im Schweizerischen Handelsamtsblatt oder 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 (ungeprüft)

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 (ungeprüft)

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 Österreichischen Kontrollbank („OeKB“) veröffentlicht und können auf <https://www.profitweb.at/login/index.jsp> eingesehen werden.