

HSBC Global Investment Funds

Geprüfter Jahresbericht für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019

R.C.S. Luxemburg B 25 087
16, boulevard d'Avranches
L-1160 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg



HSBC
Global Asset
Management

Gepürfter Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom Sonntag, 1. April 2018 bis zum Sonntag, 31. März 2019

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV), Luxemburg

Informationen zum Vertrieb der Anteile von HSBC Global Investment Funds in oder von der Schweiz aus.

Rechtsvertreter der Gesellschaft in der Schweiz: HSBC Global Asset Management (Switzerland) Ltd., Gartenstrasse 26, P.O. Box, CH-8002 Zürich. Der Prospekt, die Dokumente mit den wesentlichen Informationen für den Anleger, die Satzung und die Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft sind auf Anfrage kostenlos vom gesetzlichen Vertreter in der Schweiz erhältlich. Eine Aufstellung sämtlicher im Berichtszeitraum für jeden Teilfonds der Gesellschaft getätigten Transaktionen ist kostenlos vom gesetzlichen Vertreter in der Schweiz erhältlich.

Zusätzliche Hinweise für in Hongkong ansässige Personen im Hinblick auf HSBC Global Investment Funds.

Die folgenden Teilfonds von HSBC Global Investment Funds, auf die in diesem Dokument Bezug genommen wird, sind in Hongkong nicht zugelassen und für in Hongkong ansässige Personen nicht verfügbar:

ASEAN Equity (geschlossen zum 25. März 2019)	Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022 – 1
Asia Bond	(aufgelegt zum 27. November 2018)
Asian Currencies Bond	Global Emerging Markets Corporate Debt
Brazil Bond	(geschlossen zum 28. Juni 2017)
China Multi-Asset Income (aufgelegt zum 08. Januar 2019)	Global Emerging Markets Local Currency Rates
Economic Scale GEM Equity	Global Emerging Markets Local Debt
Euro Convertible Bond	Global Equity (geschlossen zum 8. August 2018)
Euro Credit Bond	Global Inflation Linked Bond
Euro Credit Bond Total Return	Global Multi-Asset Income (geschlossen zum 19. März 2019)
Euro Reserve (geschlossen zum 11. Januar 2019)	Global Short Duration High Yield Bond
Euroland Growth	Indonesia Bond
Frontier Markets	Mexico Equity
GEM Debt Total Return	Multi-Asset Style Factors
GEM Equity Volatility Focused	Multi-Strategy Target Return
GEM Inflation Linked Bond	RMB Fixed Income
Global Asset-Backed Crossover Bond	Singapore Dollar Income Bond
Global Asset-Backed High Yield Bond	Turkey Equity
Global Bond (Hedged) (geschlossen zum 14. März 2019)	US Equity Volatility Focused
Global Bond Total Return	(geschlossen zum 7. Dezember 2017)
Global Corporate Fixed Term Bond 2020	US High Yield Bond (aufgelegt zum 29. Oktober 2018)

HINWEIS für Anleger in Deutschland:

Für die weiteren Teilfonds ASEAN Equity, Asia Bond Total Return, Asia Credit Fixed Term Bond 2022, Asia Credit Fixed Term Bond 2022 – 2, Asia Credit Fixed Term Bond 2023, Asia Credit Fixed Term Bond 2023 – 2, Asia Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022 – 1, Asia Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022 – 2, Asia Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2023, Asia Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2023 – 2, Asia High Yield Bond, Asia High Yield Credit Fixed Term Bond 2022, Asia High Yield Credit Fixed Term Bond 2023, Asia High Yield Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022, Asia High Yield Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2023, Belt And Road Opportunities, China A-shares Equity, Europe Equity Volatility Focused, GEM Debt Total Return (Rating Restricted), Global Bond (Hedged), Global Corporate Fixed Term Bond 2022, Global Corporate Fixed Term Bond 2022 – 2, Global Corporate Fixed Term Bond 2023, Global Corporate Fixed Term Bond 2023 – 2, Global Credit Bond Total Return, Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022 – 2, Global Emerging Markets Credit Floating Rate Fixed Term Bond Fund 2022, Global Emerging Markets Credit Floating Rate Fixed Term Bond Fund 2023, Global Emerging Markets Debt Managed Allocation, Global Emerging Markets Fixed Term Bond 2022, Global Emerging Markets Fixed Term Bond 2023, Global High Yield Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022, Global High Yield Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2023, Global High Yield Fixed Term Bond 2022, Global High Yield Fixed Term Bond 2023, Global Lower Carbon Multi-Asset, Global Multi-Asset Income, Greater China Equity, Indonesia Bond, Islamic Global Equity Index, Latin American Equity, Managed Solutions - Asia Focused Conservative, Managed Solutions - Asia Focused Growth, Managed Solutions - Asia Focused Income, Multi-Strategy Target Return, Singapore Dollar Income Bond und US Equity wurde keine Anzeige gemäß § 310 KAGB erstattet und Anteile dieser Teilfonds dürfen an Anleger innerhalb des Geltungsbereichs des Kapitalanlagegesetzbuches nicht vertrieben werden.

Aufstellung der Änderungen des Anlageportfolios

Eine Auflistung sämtlicher Käufe und Verkäufe aller Fonds, die im hier betrachteten Geschäftsjahr durchgeführt wurden, ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz der Gesellschaft erhältlich.

Die Zeichnung von Fondsanteilen auf der Grundlage von Jahres- bzw. Halbjahresabschlüssen ist nicht möglich. Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, ergänzt durch den letzten Jahres- und den aktuellsten Halbjahresbericht erfolgen, falls dieser jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht ist.

Inhaltsverzeichnis

Verwaltungsrat	3
Management und Verwaltung	4
Bericht des Verwaltungsrats	7
Bericht des Anlageberaters	9
Prüfbericht	13
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. März 2019	16
Wichtige Kennzahlen zum Sonntag, 31. März 2019	32
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019	53
Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 31. März 2019	69
Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz vertriebene Teilfonds – Information für Schweizer Anleger	180
Inhaltsverzeichnis: Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2019	201
Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum Sonntag, 31. März 2019	202
Währungsumrechnungstabelle	469
Anhang I (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Besteuerung der Gesellschaft (ausländische Staaten)	470
Anhang II (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – UK SORP Offenlegung	473
Anhang III (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Handelstage des Fonds	485
Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2019	486
Anhang V (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Anlageberater	513
Anhang VI (Ungeprüfte zusätzliche Angabe) – Risikomanagement	518
Anhang VII (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFT-Verordnung“)	529

Verwaltungsrat

- ▶ **George Efthimiou** (Vorsitzender), Global Chief Operating Officer
HSBC Global Asset Management Limited,
8 Canada Square, Canary Wharf, London E14 5HQ, Großbritannien.
- ▶ **Dr. Michael Boehm**, Chief Operating Officer
HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH,
Königsallee 21/23, 40212 Düsseldorf, Deutschland.
- ▶ **Eimear Cowhey**, unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
In der Republik Irland ansässig
- ▶ **Peter Dew**, unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
Im Vereinigten Königreich ansässig.
- ▶ **John Li**, unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
The Directors' Office S.A., 19, Rue de Bitbourg, L-1273 Luxemburg,
Großherzogtum Luxemburg.
- ▶ **Jean de Courrèges**, unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
In Luxemburg ansässig.
- ▶ **Joanna Munro**, Global Head of Fiduciary Governance
HSBC Global Asset Management Limited,
8 Canada Square, Canary Wharf, London E14 5HQ, Großbritannien.
- ▶ **Matteo Pardi**, Chief Executive Officer
HSBC Global Asset Management (France)
Immeuble Coeur Défense - Tour A,
110 Esplanade du Général de Gaulle - La Défense 4,
75419 Paris Cedex 08, Frankreich.

Management und Verwaltung

Eingetragener Sitz	16, Boulevard d'Avranches, L-1160 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, R.C.S. Luxembourg N° B-25087.
Verwaltungsgesellschaft	HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. 16, Boulevard d'Avranches, L-1160 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.
Verwaltungsstelle, Depotbank, Hauptzahlstelle, Domizilstelle, Register- und Transferstelle	HSBC France, Niederlassung Luxemburg (ab dem 1. März 2019) HSBC Bank Plc, Niederlassung Luxemburg (bis zum 28. Februar 2019) 16, Boulevard d'Avranches, L-1160 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.
Anlageberater	HSBC Global Asset Management (France) Immeuble Cœur Défense - Tour A, 110 Esplanade du Général de Gaulle - La Défense 4, 75419 Paris Cedex 08, Frankreich. HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited Level 22, HSBC Main Building, Queen's Road Central, Hongkong. HSBC Global Asset Management (Mexico) S.A. de C.V Paseo de la Reforma no. 347, P. 15, Col. Cuauhtémoc, C.P. 06500, México, D.F., Mexiko. HSBC Global Asset Management (UK) Limited 8 Canada Square, London E14 5HQ, Großbritannien. HSBC Global Asset Management (USA) Inc. 452 Fifth Avenue, 7th Floor, New York, NY 10018, USA. HSBC Portfoy Yonetimi A.S. Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi, No:128, 34394 Sisli, Istanbul, Türkei.

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

Vertriebsstellen

HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.
16, Boulevard d'Avranches, L-1160 Luxemburg,
Großherzogtum Luxemburg.

HSBC Investment Funds (Hong Kong) Limited
HSBC Main Building, 1 Queen's Road Central, Hongkong.

HSBC Global Asset Management (Singapore) Limited
21, Collyer Quay, #06-01 HSBC Building, Singapur 049320, Singapur.

HSBC Global Asset Management (France)
Immeuble Coeur Défense - Tour A,
110 Esplanade du Général de Gaulle - La Défense 4,
75419 Paris Cedex 08, Frankreich.

HSBC Trinkaus & Burkhardt AG
Königsallee 21-23, D-40212 Düsseldorf, Deutschland.

HSBC Global Asset Management (UK) Limited
8 Canada Square, London E14 5HQ, Großbritannien.

HSBC Global Asset Management (Malta) Ltd
Operations Centre, 80 Mill Street, Qormi, QRM 3101, Malta.

HSBC Global Asset Management (Bermuda) Limited
6 Front Street, 2nd Floor, Hamilton HM 11, Bermuda.

HSBC Securities (USA) Inc
452 Fifth Avenue, New York, 10018, USA.

HSBC Saudi Arabia
7267 Olaya-AlMurooj, Riad 12283-225
Königreich Saudi-Arabien.

HSBC Bank Australia
Level 36, Tower 1, International Towers Sydney, 100 Barangaroo Avenue,
Sydney NSW 2000, Australien.

HSBC Global Asset Management (Japan) K. K.
HSBC Building 11-1, Nihonbashi 3 –Chome, Chuo-Ku,
Tokio, 103-0027, Japan.

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

Zahlstelle in der Schweiz	HSBC Private Bank (Suisse) S.A. Quai des Bergues 9-17, Case Postale 2888, CH-1211 Genf 1, Schweiz.
Zahlstelle in Hongkong	The Hong Kong and Shanghai Banking Corporation Limited HSBC Main Building, 1 Queen's Road Central, Hongkong.
Vertreter und Zahlstelle in Polen	HSBC Bank Polska S.A. Kraków Business Park 200, Ul. Krakowska 280, 32-080 Zabierzów, Polen.
Abschlussprüfer	PricewaterhouseCoopers, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.
Rechtsberater	Elvinger Hoss Prussen <i>société anonyme</i> , 2, place Winston Churchill, L-1340 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

Bericht des Verwaltungsrats

Kommentare des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat legt den geprüften Jahresbericht und Jahresabschluss für HSBC Global Investment Funds (die „Gesellschaft“) für das Geschäftsjahr zum 31. März 2019 vor.

Die Gesellschaft

Die „Gesellschaft“ wurde als eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg gegründet und als „Umbrella-Fonds“ mit einer Reihe von Teilfonds organisiert. Jeder dieser Teilfonds hat individuelle Anlagerichtlinien und -beschränkungen. Die Gesellschaft hat aktuell 74 Teilfonds im Umlauf. Im Verlauf des Geschäftsjahres ging das Gesamtvermögen der Gesellschaft von 41,4 Mrd. USD auf 34,7 Mrd. USD zum Ende des Geschäftsjahres zurück.

Die Gesellschaft ist gemäß der aktualisierten Richtlinie 2009/65/EG vom 13. Juli 2009 als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren qualifiziert und darf somit in EU-Mitgliedsstaaten angeboten werden, sofern sie in anderen Ländern als dem Großherzogtum Luxemburg registriert wird. Außerdem kann die Registrierung der Gesellschaft und ihrer Teilfonds auch für andere nicht europäische Länder beantragt werden. Die Gesellschaft und ihre Teilfonds sind aktuell zum Handel und Vertrieb im Großherzogtum Luxemburg und folgenden Ländern registriert: Bahrain, Belgien, Brunei, Chile, Dänemark, Deutschland, Finnland, Frankreich, Griechenland, Großbritannien, Hongkong, Irland, Italien, Japan, Jersey, Katar, Korea, Libanon, Macao, Malta, Niederlande, Norwegen, Österreich, Oman, Polen, Portugal, Saudi-Arabien, Schweden, Schweiz, Singapur, Spanien, Taiwan, Tschechische Republik und Vereinigte Arabische Emirate.

Aufgaben des Verwaltungsrats

Die Aufgaben und Verantwortungsbereiche des Verwaltungsrats der Gesellschaft (der „Verwaltungsrat“) werden ausschließlich nach luxemburger Recht geregelt. In Bezug auf diesen Jahresbericht sind die Pflichten des Verwaltungsrats durch das allgemeine Unternehmensrecht und das Gesetz vom 19. Dezember 2002 über, unter anderem, die Rechnungslegung und die Jahresberichte für Organismen, in der jeweils gültigen Fassung, und durch das Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen, in der jeweils gültigen Fassung, (das „Gesetz von 2010“) geregelt. Seit dem 1. Juli 2011 untersteht die Gesellschaft Teil I des Gesetzes von 2010, mit dem die Richtlinie 2009/65/EG in luxemburgisches Gesetz umgesetzt worden ist.

Vergütungspolitik

HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. („HIFL“) hat eine Vergütungspolitik gemäß Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 23. Juli 2014 zur Änderung der Richtlinie 2009/65/EG zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) im Hinblick auf die Aufgaben der Verwahrstelle, die Vergütungspolitik und Sanktionen (die „OGAW-V-Richtlinie“) umgesetzt, die am 1. Juni 2016 durch das luxemburger Gesetz vom 10. Mai 2016 in luxemburger Recht umgesetzt wurde.

Die Vergütungspolitik, die vom Verwaltungsrat von HIFL genehmigt wurde, beinhaltet Maßnahmen zur Vermeidung von Interessenkonflikten und ist bestrebt, ein ordentliches und effektives Risikomanagement zu fördern, das weder zur Übernahme von Risiken ermutigt, die mit den Risikoprofilen und der Satzung der Gesellschaft nicht vereinbar sind, noch die HIFL daran hindert, pflichtgemäß im besten Interesse der Gesellschaft zu handeln.

Die Vergütungspolitik, die beschreibt, wie die Vergütungs- und Zusatzleistungen berechnet werden, ist unter www.global.assetmanagement.hsbc.com/about-us/governance-structure oder auf Anforderung bei HIFL verfügbar.

Folgende Gesamtsumme wurde während des 12-Monats-Zeitraums zum 31. März 2019 von HIFL als Vergütung an alle Mitarbeiter und von den Anlageberatern an ihre identifizierten Mitarbeiter * gezahlt:

Feste Vergütung	2.020.256 EUR
Variable Vergütung	208.450 EUR
Anzahl der Begünstigten	23

Anteil davon, der auf die feste und variable Vergütung der Geschäftsleitung von HIFL und der identifizierten Mitarbeiter der Anlageberater entfiel:

Feste Vergütung	672.273 EUR
Variable Vergütung	119.002 EUR
Anzahl der Begünstigten	4

* Identifizierte Mitarbeiter sind definiert als Mitarbeiter, deren Tätigkeiten wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil der Gesellschaft haben

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Vergütungspolitik (Fortsetzung)

Die jährliche Überprüfung der Vergütungspolitik, einschließlich einer Überprüfung der bestehenden Vergütungsstruktur sowie der Umsetzung der Regulierungsanforderungen und deren Einhaltung, wurde während des Jahres durchgeführt und es wurden keine Unregelmäßigkeiten festgestellt. Des Weiteren wurden im vergangenen Geschäftsjahr keine wesentlichen Änderungen an der Vergütungspolitik vorgenommen.

Austritt des Vereinigten Königreichs aus der EU

Am 29. März 2017 benachrichtigte das Vereinigte Königreich die EU formell über seine Absicht, aus der EU auszuscheiden („Brexit“). In Anbetracht dieser Entscheidung hat HSBC einige geschäftliche Änderungen in Bezug auf die Unternehmen vorgenommen, die Dienstleistungen für den Fonds erbringen. Diese Änderungen wurden den Anteilhabern in einem Schreiben vom 28. Januar 2019 mitgeteilt. Mit diesem Schreiben wurden die Anteilhaber über die Entscheidung informiert, HSBC France, Niederlassung Luxemburg („HSBC France, Niederlassung Luxemburg“), eine neu gegründete Niederlassung von HSBC France, mit der Erbringung von Verwahr- und Zahlstellen- sowie Domizil-, Verwaltungs-, Register- und Transferstellen-Dienstleistungen zu beauftragen. HSBC France, Niederlassung Luxemburg ersetzt HSBC Bank plc, Niederlassung Luxemburg. HSBC France und HSBC Bank plc sind jeweils Tochtergesellschaften von HSBC Holdings plc. Die Änderung stellt daher eine gruppeninterne Übertragung des Geschäfts von HSBC Bank plc, Niederlassung Luxemburg, an HSBC France, Niederlassung Luxemburg, dar.

Die Übertragung der obigen Dienstleistungen an HSBC France, Niederlassung Luxemburg wurde am 1. März 2019 wirksam.

Die Aktivitäten in Bezug auf die Anlageverwaltung ändern sich nicht.

Der Fonds hat bei der Financial Conduct Authority einen Antrag auf übergangsweise Tätigkeit durch Aufnahme in das Temporary Permissions Regime gestellt. Dieses wurde eingerichtet, um den Vertrieb von Fonds mit Sitz in Europa im Vereinigten Königreich nach der Umsetzung des Brexit zu ermöglichen.

Jahreshauptversammlung

Die nächste Jahreshauptversammlung findet am Freitag, 26. Juli 2019 statt.

Bericht des Anlageberaters

Marktbericht: 1. April 2018 bis 31. März 2019

Globale Aktien

Die globalen Aktien legten im Berichtszeitraum zu und überwandten die starke Volatilität gegen Ende des Jahres 2018. Es gab Anzeichen für eine Abkühlung des Wachstums der Weltwirtschaft, und das BIP im Vereinigten Königreich, Europa, Japan und einigen Schwellenmärkten ging zurück. Die US-Wirtschaft bildete da keine Ausnahme und verzeichnete im zweiten Quartal 2018 eine annualisierte Wachstumsrate von 4,2 %, bevor sich das Wachstumstempo im vierten Quartal schließlich auf 3,4 % verlangsamte.

Die größten Zentralbanken setzten die „Normalisierung“ der Geldpolitik fort, indem sie die Zinsen anhoben und ihre Anleihekaufprogramme beendeten. Die US-Notenbank (Fed) erhöhte während des Berichtszeitraums dreimal die Zinsen. Nach der letzten Zinserhöhung lag der Zielbereich bei 2,25–2,5 %. Die Bank of England (BoE) erhöhte im August die Zinsen auf 0,75 %, wies jedoch darauf hin, dass sie diesen Kurs aufgrund der Sorgen über den Brexit nicht fortsetzen werde.

Indes beließ die Europäische Zentralbank (EZB) die Zinsen unverändert, erklärte jedoch, dass sie ihr Anleihekaufprogramm Ende 2018 beenden werde. Des Weiteren deutete die EZB an, dass Zinserhöhungen bis mindestens Herbst 2019 unwahrscheinlich seien. Die Bank of Japan (BoJ) begann, den Umfang ihres eigenen Anleihekaufprogramms zu reduzieren, und kündigte gleichzeitig an, ihr Inflationsziel von 2,0 % aufzuschieben.

Bedenken hinsichtlich der späten Phase des aktuellen Konjunkturzyklus und die Auswirkungen einer strafferen Geldpolitik führten zeitweise zu einer Schwäche der Aktienmärkte. Insbesondere im letzten Quartal 2018 stürzten die globalen Aktien ab, da die Aussicht auf weitere Erhöhungen der US-Zinsen die Anleger beunruhigte. Anhaltende Befürchtungen über den Handelskrieg zwischen den USA und China sowie ein 35-tägiger Shutdown der US-Regierung trugen zu den Ängsten der Anleger bei. Der Shutdown war der längste der Geschichte und ging auf politische Meinungsverschiedenheiten über die Finanzierung der von Präsident Trump geplanten Grenzmauer zurück.

Anfang 2019 nahm die Fed eine entgegenkommendere Haltung in Bezug auf die Geldpolitik ein und nahm im Wesentlichen Abstand von ihrem Plan, im Jahr 2019 die Zinsen zu erhöhen. Darüber hinaus kam es im Januar zu einem Treffen zwischen dem chinesischen Präsidenten Xi und Präsident Trump, bei dem sie vereinbarten, die Pläne für die Einführung weiterer Zölle auf Eis zu legen. Dies trug zu einem positiveren Umfeld für globale Aktien bei, und diese konnten das im vorherigen Quartal verlorene Terrain wieder gutmachen.

US-Aktien

US-Aktien erbrachten in Pfund Sterling zweistellige Gewinne und legten auch in US-Dollar zu.

Der Berichtszeitraum erwies sich als volatil für US-Aktien. Diese stiegen in den ersten sechs Monaten an, verzeichneten jedoch gegen Ende des Jahres 2018 drastische Rückgänge. Zunächst beflügelten die günstigen Marktbedingungen, die infolge solider Unternehmensgewinne und der von Präsident Trump eingeführten Steuersenkungen entstanden waren, die US-Aktien. Die Indizes S&P 500, Dow Jones und Nasdaq erreichten neue Allzeithochs, und der S&P 500 brach im August den Rekord für die längste Hausse seiner Geschichte.

Der Handelskrieg zwischen den USA und China setzte sich rasch fort, und der Geltungsbereich der Zölle wurde erheblich ausgeweitet. Präsident Trump nahm im September weitere chinesische Importe im Wert von 200 Milliarden USD ins Visier; China reagierte mit Gegenmaßnahmen. Im Dezember erzielten die USA und China beim G20-Gipfel einige Fortschritte. Beide Parteien einigten sich darauf, die Einführung weiterer Zölle zu verschieben. Der anhaltende Streit führte zu Phasen erhöhter Volatilität. Insgesamt hatte es jedoch den Anschein, dass von den Anlegern eine positive Beendigung des Streits eingepreist wurde.

Im letzten Quartal 2018 jedoch befanden sich die US-Aktien im freien Fall und der S&P 500 verzeichnete den schlechtesten Dezember seit der Weltwirtschaftskrise. Mit einem Rückgang von mehr als 20 % traten die US-Aktien offiziell in eine Baisse ein. Im Laufe des Monats erhöhte die Fed die Zinsen um 25 Basispunkte auf einen Bereich von 2,25–2,5 % – eine Maßnahme, auf die die Anleger vorbereitet waren. Diese Zinserhöhung machte Präsident Trump wütend, obwohl die Fed ihre Prognose für 2019 und nur zwei Zinsanhebungen anstelle der vorherigen drei ankündigte. Die Aussicht auf eine Straffung der Geldpolitik beunruhigte die Anleger und trug zu dem Abverkauf im vierten Quartal bei. Die negative Stimmung wurde noch verstärkt durch den Shutdown eines großen Teils der US-Regierung, der auf Meinungsverschiedenheiten über die Finanzierung der von Präsident Trump vorgeschlagenen Grenzmauer zurückzuführen war.

Indessen schwächte sich das Wirtschaftswachstum ab. Das annualisierte BIP-Wachstum im zweiten Quartal betrug 4,2 %, der höchste Wert seit fast vier Jahren, im dritten Quartal ging das BIP jedoch auf 3,4 % zurück. Das Wachstum im vierten Quartal lag bei 2,2 % und blieb damit hinter den Markterwartungen von 2,6 % zurück.

Anfang 2019 konnten sich die US-Aktien jedoch erholen. Der Januar erwies sich als der stärkste Monat für US-Aktien seit 1987, da erneut Hoffnungen aufkamen, dass China und die USA in Bezug auf den Handel eine Einigung erzielen könnten. Angesichts des nachlassenden Wachstums gaben die Entscheidungsträger der Fed einige versöhnliche Kommentare zur Geldpolitik ab.

Europäische Aktien (ohne GB)

Die europäischen Aktien legten im Laufe des Berichtszeitraums zu, blieben jedoch hinter den globalen Börsen zurück. Obwohl die europäische Wirtschaft expandierte, verlangsamte sich das Wachstumstempo im Laufe des Jahres und fiel von einer Jahresrate von 2,7 % im Januar 2018 auf 1,4 % im Januar 2019. Die regionale wirtschaftliche Entwicklung verlief unterschiedlich. Deutschland schrammte knapp an einer Rezession vorbei, da auf einen Rückgang im dritten Quartal ein statisches Wachstum im vierten Quartal folgte. Indessen rutschte die italienische Wirtschaft im vierten Quartal 2018 offiziell in die Rezession, nachdem sie zwei Quartale in Folge zurückgegangen war.

Bericht des Anlageberaters (Fortsetzung)

Europäische Aktien (ohne GB) (Fortsetzung)

Die EZB beließ die Zinsen im Berichtszeitraum unverändert, obwohl die öffentlichen Erklärungen von EZB-Präsident Mario Draghi immer düsterer wurden. Ende 2018 bemerkte er, die Risiken für die Volkswirtschaften seien „weitgehend ausgewogen“, im Februar 2019 erklärte er jedoch, dass die Risiken „in den negativen Bereich geraten“ wären. Die EZB schloss Ende Dezember 2018 ihr Anleihekaufprogramm ab, nachdem sie zuvor bereits die monatlichen Käufe reduziert hatte. Darüber hinaus senkten die Entscheidungsträger die Wachstumsprognose für die Eurozone für 2018 und 2019.

Auch in der Politik gab es dramatische Ereignisse. Eine Koalition aus eher populistischen Anti-Establishment-Parteien, der Fünf-Sterne-Bewegung und der Liga, übernahm die Macht in Italien. Die Anleiherenditen stiegen an, als die neue Koalitionsregierung ihre Absichten in Bezug auf Steuersenkungen und höhere Ausgaben bekundete. Dies führte zu Streitigkeiten mit der EU, insbesondere da sich die italienische Regierung weigerte, hinsichtlich ihrer Haushaltspläne nachzugeben. Auf Druck der EU wurde die Situation im Dezember bereinigt, als die italienische Regierung einen überarbeiteten Haushalt verabschiedete. In Deutschland kündigte Angela Merkel an, dass sie Ende des Jahres als Parteivorsitzende und 2021 als Kanzlerin zurücktreten werde.

Das letzte Quartal des Jahres 2018 war problematisch für die europäischen Aktien (ohne die britischen), da die weltweiten Handelsspannungen und die politischen Machenschaften in Europa die Anlegerstimmung beeinflussten. Die europäischen Aktien gaben im Oktober und Dezember im Einklang mit den anderen wichtigen Märkten deutlich nach, da die Anleger Aktien mieden und sich weniger riskanten Anlagen zuwandten. In den ersten drei Monaten des Jahres 2019 jedoch verschaffte ein konzilianterer Ton der EZB den Märkten eine Verschnaufpause, was zu einer Erholung der europäischen Aktien beitrug. Die europäischen Aktien orientierten sich an den globalen Börsen, die von einer weit verbreiteten Wiederbelebung der Risikobereitschaft in den ersten drei Monaten des Jahres 2019 profitierten.

Britische Aktien

Der britische Markt legte im Laufe des Berichtszeitraums zu, die britischen Aktien waren volatil. Im Mai stieg der FTSE 100 auf 7.503 Punkte und erreichte damit ein neues Allzeithoch, beflügelt durch eine starke Gewinndynamik und die Schwäche des Pfund Sterling. Das schwache Pfund kam den ausländischen Erträgen eines Großteils der im Index vertretenen Unternehmen zugute. Später führten jedoch die Aussichten auf eine Abkühlung des Wirtschaftswachstums, ausgelöst durch den Brexit und breitere Sorgen über den globalen Handelsstreit, zu einem erneuten Rückgang der Aktien.

Die Brexit-Verhandlungen schwächten das Pfund Sterling, zumal die Wahrscheinlichkeit eines ungeordneten Brexit gegen Ende des Berichtszeitraums deutlich zunahm. Der im Juli vorgestellte sogenannte „Chequers-Plan“ von Premierministerin Theresa May führte anstelle einer Einigung der Regierung zum Rücktritt mehrerer hochrangiger Regierungsmitglieder. Der im November bekanntgegebene Entwurf des Austrittsabkommens löste noch schlimmere Reaktionen aus. Es kam zu mehreren weiteren Rücktritten, und im Parlament traten tiefgreifende Meinungsverschiedenheiten zutage. Das Abkommen wurde bei der Abstimmung im Unterhaus abgelehnt, mit einer nie dagewesenen Niederlage für einen Regierungsantrag, und Theresa May sah sich mit einem Misstrauensvotum konfrontiert, das sie überstand. Am vorgesehenen Austrittsdatum, dem 29. März, zwei Tage vor dem Ende des Berichtszeitraums, war noch immer keine Einigung über die Brexit-Regelungen erzielt worden. Danach gewährte die EU dem Vereinigten Königreich jedoch eine Verlängerung der Frist bis Ende Oktober 2019.

Auf wirtschaftlicher Ebene zeigten sich die Arbeitsmarktdaten stark, die Arbeitslosigkeit sank auf ein Niveau, das seit Mitte der 1970er Jahre nicht mehr erreicht worden war (4,0 % im November). Lohn- und Produktivitätswachstum blieben jedoch zurück, so dass die Zunahme der Verbraucherausgaben und somit das BIP-Wachstum bescheiden ausfielen. Das BIP wuchs im zweiten Quartal auf annualisierter Basis um 1,2 % und erreichte im dritten Quartal eine höhere Wachstumsrate von 1,5 %. Das Wachstum im vierten Quartal blieb jedoch mit 1,3 % hinter den Erwartungen zurück. Die Kernverbraucherpreise gingen im Berichtszeitraum trotz des schwachen Pfund Sterling und der höheren Preise für Öl und Lebensmittel zurück, von 2,1 % im April 2018 auf 1,8 % im März 2019.

Die BoE setzte die Anhebung der Zinssätze von dem historisch niedrigen Niveau fort und führte im August eine weitere Erhöhung von 0,25 % auf 0,75 % durch. Die BoE rechtfertigte die Erhöhung mit dem angespannten Arbeitsmarkt und der steigenden Inflation, nicht zuletzt aufgrund der höheren Ölpreise. Die Bedenken hinsichtlich der Auswirkungen des Brexit auf die britische Wirtschaft, gepaart mit Anzeichen für eine wirtschaftliche Schwäche, trugen jedoch dazu bei, dass die Entscheidungsträger von einer Fortsetzung dieser Politik Abstand nahmen. Der Brexit führte zu Phasen der Unsicherheit, insbesondere gegen Ende des Berichtszeitraums, als das Szenario eines ungeordneten Brexit höchst wahrscheinlich erschien. Dessen ungeachtet partizipierten die Märkte an der breit angelegten Rally der globalen Aktien und lagen zum Ende des Berichtszeitraums höher.

Japanische Aktien

Der japanische Markt zeigte sich im Berichtszeitraum schwächer, wobei ein Großteil des Schadens in den letzten Monaten des Jahres 2018 entstand. Insbesondere der Handelsstreit zwischen China und den USA sowie die von der US-Regierung eingeführten Zölle auf japanischen Stahl stellten eine Quelle des Unbehagens für Anleger in japanischen Aktien dar. Das nachlassende weltweite Wirtschaftswachstum und die Straffung der Geldpolitik (wenn auch nicht in Japan) waren zusätzliche Faktoren, die den Hintergrund trübten. Der Vergleichsindex Nikkei war zu Beginn des Jahres 2018 auf den höchsten Stand seit 26 Jahren gestiegen, beflügelt durch die positive Anlegerstimmung hinsichtlich der Binnenwirtschaft. Das anhaltende BIP-Wachstum in acht aufeinanderfolgenden Quartalen, die beste Entwicklung seit fast 30 Jahren, kam jedoch im ersten Quartal 2018 zum Erliegen, als das BIP-Wachstum um 0,1 % zurückging. Nach einer Erholung auf 0,5 % im zweiten Quartal sank das BIP im dritten Quartal um 0,6 %, was auf die Folgen der schweren Überschwemmungen und des Erdbebens im Westen Japans zurückzuführen war. Im letzten Quartal 2018 wuchs die japanische Wirtschaft um 0,5 %. Im März 2019 löste ein Rückgang des Produktionsvolumens Sorgen hinsichtlich der Lagerbestände aus.

Bericht des Anlageberaters (Fortsetzung)

Japanische Aktien (Fortsetzung)

Auf politischer Ebene erlebte Premierminister Shinzo Abe eine Durststrecke aufgrund eines Skandals wegen angeblicher Vetternwirtschaft und insbesondere wegen eines vorteilhaften Grundstücksverkaufs an einen Kollegen, der seine Autorität schwächte und seine Beliebtheitswerte fallen ließ. Dessen ungeachtet gelang es ihm, eine weitere Amtszeit als Anführer der regierenden LDP-Partei zu erringen.

Die BoJ setzte ihre lockere Geldpolitik fort. Sie behielt ihr Programm zu Steuerung der Zinskurve und ihren unveränderten bis negativen Zinssatz von -0,1 % bei, um den Zins für 10-jährige japanische Staatsanleihen bei 0 % zu halten. Des Weiteren senkte die BoJ ihre Inflationserwartungen für das Geschäftsjahr 2019 von 1,5–1,7 % auf 1,0–1,3 %. Dies trug zu einer Abschwächung des Yen in den ersten drei Monaten des Jahres 2019 bei.

Asiatische Aktien (ohne Japan)

Die asiatischen Aktien standen im Berichtszeitraum unter Druck, da die Anlegerstimmung durch die weltweiten Handelsspannungen und deren potenzielle Folgen für das verarbeitende Gewerbe in Asien belastet wurde. Anleger in China äußerten sich besorgt über den Handelsstreit mit den USA und die Abkühlung der Wirtschaft. Die People's Bank of China (PBoC) ergriff Maßnahmen zur Verbesserung der Liquidität, indem sie die Mindestreservesätze der Banken senkte. Zusätzlich überfluteten die Entscheidungsträger Anfang 2019 die Geldmärkte mit Liquidität in rekordverdächtigem Umfang. Grund dafür waren Ängste hinsichtlich der Bedingungen für den Bankensektor und der Aussicht auf einen Wirtschaftsabschwung. Die vorläufigen Zahlen für das chinesische BIP im vierten Quartal zeigten ein annualisiertes Wachstum von 6,4 %, das ist der schwächste Anstieg seit der globalen Finanzkrise.

Der indische Markt gehörte zu den regionalen Märkten mit der besten Performance. Der Sensex Index erreichte im August ein neues Allzeithoch, ging jedoch anschließend wieder zurück. Die Reserve Bank of India erhöhte erstmals in über vier Jahren die Zinssätze und reagierte damit auf die starke Wirtschaft und die steigende Inflation. Das BIP-Wachstum sank jedoch im dritten Quartal 2018 auf 7,1 % (auf Jahresbasis), wobei die Inflation später im Berichtszeitraum wieder nachließ. Auch Indonesien entwickelte sich gut und verzeichnete in Pfund Sterling zweistellige Gewinne. Im Gegensatz dazu war der koreanische Markt mit einem Rückgang in Pfund Sterling und in nationaler Währung einer der schwächsten Märkte.

Daneben wurden die Märkte in Asien durch die möglichen Auswirkungen höherer US-Zinsen auf die Volkswirtschaften der Schwellenländer verunsichert. Die Zentralbanken in Indonesien und auf den Philippinen erhöhten die Zinssätze, um den Rückgang ihrer jeweiligen Währung einzudämmen. Der Anstieg des US-Dollar drohte zu einer höheren Inflation zu führen und löste gleichzeitig Bedenken aufgrund des hohen Gesamtvolumens der auf US-Dollar lautenden Schulden in der Region aus.

Schwellenmarktaktien

Dies war ein schwacher Berichtszeitraum für Schwellenmarktaktien. Die asiatischen Schwellenländer entwickelten sich besser als die europäischen, während Lateinamerika hinter beiden Regionen zurückblieb. Die allgemeine Schwäche der Schwellenmärkte war teilweise auf den Handelsstreit zwischen China und den USA zurückzuführen, aber auch auf die straffere Geldpolitik in den USA, die zur Folge hatte, dass der US-Dollar gegenüber den Währungen der Region zulegte. Dies wiederum schuf ein Problem für Länder mit hohen ausstehenden Beträgen von auf US-Dollar lautenden Schuldtiteln. Diese Faktoren gipfelte im Spätsommer in dem Zusammenbruch der türkischen Lira und des argentinischen Peso gegenüber dem US-Dollar. Die Zentralbanken in der Türkei und Argentinien reagierten mit einer massiven Erhöhung der Zinssätze – in der Türkei auf 24 % und in Argentinien auf 60 %. Diese Maßnahmen waren in Bezug auf die Stabilisierung der Währungen dieser Länder teilweise erfolgreich. Argentinien beendete jedoch ein turbulentes Jahr mit einer Rezession seiner Wirtschaft und einer Inflation von fast 50 %. Die Anleger in argentinischen Aktien erlebten ein hartes Jahr. Der MSCI Argentina fiel im Laufe des Jahres um 45 % in Pfund Sterling (49 % in nationaler Währung).

Geopolitische Turbulenzen gab es in anderen Ländern wie Venezuela, wo die US-Sanktionen die inländischen Probleme verschärften und zu sozialen Unruhen führten. In Brasilien hielten sich die Anleger angesichts der Sorgen über die hart umkämpften Präsidentschaftswahlen zunächst im Hintergrund. Der letztendliche Sieg des reformorientierten Politikers Jair Bolsonaro bei den Präsidentschaftswahlen wurde jedoch vom Markt gut aufgenommen und Brasilien erzielte im Laufe des Berichtszeitraums einen Gewinn.

In Asien war der chinesische Markt besonders schwach, da das Wachstum nachließ. Die PBoC ergriff angesichts des sinkenden BIP-Wachstums Maßnahmen, um die Liquidität im Bankensektor zu erhöhen. Die vorläufigen Zahlen für das chinesische BIP im vierten Quartal zeigten ein annualisiertes Wachstum von 6,4 %, das ist der schwächste Anstieg seit der globalen Finanzkrise. Indien entwickelte sich besser und verzeichnete im gleichen Zeitraum ein Wirtschaftswachstum von 6,6 %.

Britische Anleihen

Der britische Rentenmarkt erbrachte im Berichtszeitraum positive Renditen, wobei das starke letzte Quartal 2018, als Anleger die Sicherheit von Anleihen im Vergleich zu Aktien bevorzugten, die Renditen beflügelte. Die Anlegerstimmung war im größten Teil des Geschäftsjahres durch den weltweiten Trend zu einer Straffung der Geldpolitik und die von der BoE durchgeführten Zinsanhebungen negativ beeinflusst worden. Die Renditen stiegen am kürzeren Ende der Zinsstrukturkurve stärker an, da die Zinsen stiegen, und die Zinsstrukturkurve flachte sich im Laufe des Berichtszeitraums ab. Diese Abflachung spiegelte teilweise die Nachfrage der Anleger am langen Ende nach höher verzinslichen Anleihen wider.

Die BoE erhöhte im August die Zinsen um 0,25 %, erst zum zweiten Mal in diesem Zyklus. Damit stieg der Leitzins auf 0,75 %. Die Inflation im Vereinigten Königreich war weitgehend gedämpft und fiel im März 2019 wieder auf die Marke von 1,8 %, nachdem sie Anfang 2018 bei über 3,0 % gelegen hatte.

Bericht des Anlageberaters (Fortsetzung)

Britische Anleihen (Fortsetzung)

Die Rendite der 10-jährigen Staatsanleihen schoss Anfang 2018 aufgrund der Befürchtungen über eine steigende Lohninflation aus den USA in die Höhe. Vor dem Hintergrund der weltweiten Handelsspannungen und schwieriger Brexit-Verhandlungen sowie potenziell höherer Inflation waren die britischen Anleihen im weiteren Verlauf des Zeitraums recht volatil. Im September und Anfang Oktober stiegen die Renditen erneut an, nachdem im August die Zinsen erhöht worden waren und die Ölpreise stiegen. Sie gingen jedoch in den letzten Monaten des Zeitraums deutlich zurück, da die Aktienmärkte erhebliche Volatilität und Turbulenzen erlebten. Auch die zunehmend wahrscheinliche Möglichkeit eines ungeordneten Brexit veranlasste die Anleger, die relative Sicherheit von Anleihen gegenüber Aktien zu suchen.

Globale Anleihen

Globale Staatsanleihen entwickelten sich während des Berichtszeitraums insgesamt gut, wobei die Renditen in den wichtigsten Märkten zurückgingen. Die Anleger suchten aufgrund der durch den anhaltenden Handelskonflikt zwischen den USA und China verursachten Aktienvolatilität, der Befürchtungen vor einer Abschwächung des globalen Wachstums und der Unternehmensgewinne sowie der weltweiten politischen Unsicherheit Zuflucht in „sicheren“ Vermögenswerten.

Die Renditen für 10-jährige US-amerikanische, britische, deutsche und japanische Staatsanleihen gingen im Laufe des Berichtszeitraums zurück. Die als Benchmark dienende Rendite für 10-jährige US-amerikanische Papiere fiel im Jahresverlauf bis Ende März 2019 von 2,76 % auf 2,43 %, während sich die Zinsstrukturkurve gegen Ende des Berichtszeitraums abflachte. In der Vergangenheit war eine Abflachung der Zinsstrukturkurve ein zuverlässiger Indikator für eine bevorstehende Rezession. Die Rendite der 10-jährigen deutschen Bundesanleihen fiel im Laufe des Jahres 0,49 % auf -0,06 % und somit in den Negativbereich. In Japan zeigte sich ein ähnliches Bild. Die Rendite der 10-jährigen Anleihen lag zum Ende des Berichtszeitraums bei -0,07 %. Im Vereinigten Königreich drückten die Befürchtungen, dass die Brexit-Verhandlungen ohne Einigung zu Ende gehen könnten, die Rendite der 10-jährigen Anleihen in den letzten Tagen des Berichtszeitraums auf unter 1 %. Die Rendite der britischen Benchmark-Anleihe hatte bis zu diesem Zeitpunkt bei über 1 % gelegen.

Die Anleihen Anleger waren auf die Zinsanhebungen der Fed gut vorbereitet gewesen, und da die Erhöhungen bereits eingepreist waren, fiel die Reaktion des Markts gedämpft aus. Im Dezember erhöhten die Entscheidungsträger die Zinsen auf einen Bereich von 2,25–2,50 %, jedoch deuteten die begleitenden Kommentare auf eine gemäßigte Haltung mit zwei Zinserhöhungen im Jahr 2019 hin. Die EZB beließ die Zinsen unverändert, beendete jedoch ihr Anleihekaufprogramm, das auch Unternehmensanleihen umfasst hatte. Das Programm wurde zum 31. Dezember 2018 beendet.

Indes sprach die Rating-Agentur Fitch eine Warnung bezüglich der Kreditwürdigkeit der globalen Staatsanleihen aus. Fitch warnte davor, dass die entwickelten Märkte anfällig für die Auswirkungen steigender Zinssätze sein könnten, da die Bonität gesunken sei.

Unternehmensanleihen entwickelten sich im Berichtszeitraum uneinheitlich. Insbesondere die USA verzeichneten im Dezember Rekordabflüsse aus Investment-Grade- und High-Yield-Krediten und einen starken Rückgang der Neuemissionen im selben Monat. Die Energieunternehmen litten stark, wobei die High-Yield-Kreditspreads innerhalb des Sektors im November auf ein 15-Monats-Hoch stiegen. Der Spread zwischen US-Investment-Grade-Anleihen (mit einem Rating von BBB und höher) und Staatsanleihen weitete sich im Laufe des Berichtszeitraums von 1,45 % auf 1,63 %, nachdem er zum Jahreswechsel bei über 2 % gelegen hatte.



Prüfbericht

An die Anteilhaber von
HSBC Global Investment Funds

Bestätigungsvermerk

Nach unserer Auffassung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage von HSBC Global Investment Funds und ihrer jeweiligen Teilfonds (der „Fonds“) zum 31. März 2019 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das am selben Tag endende Geschäftsjahr und hält sich dabei an die in Luxemburg maßgeblichen gesetzlichen und aufsichtsbehördlichen Regelungen für die Erstellung und Präsentation eines Jahresabschlusses.

Was von uns geprüft wurde

Der Abschluss des Fonds umfasst:

- die Aufstellung des Nettovermögens zum 31. März 2019;
- die Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2019;
- die Ertrags- und Aufwandsrechnung und die Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr; und
- die Erläuterungen zum Abschluss, die eine Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze enthalten.

Grundlage für den Bestätigungsvermerk

Wir führten unsere Abschlussprüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Beruf des Abschlussprüfers (Gesetz vom 23. Juli 2016) und den in Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) umgesetzten Internationalen Abschlussprüfungsgrundsätzen (ISAs) durch. Unsere Pflichten gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den in Luxemburg von der CSSF umgesetzten ISAs sind im Abschnitt „Pflichten des „Réviseur d’entreprises agréé“ in Bezug auf die Prüfung des Abschlusses“ in unserem Bericht näher beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns eingeholten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unseren Bestätigungsvermerk zu dienen.

Wir sind gemäß dem vom internationalen Rat für die Verabschiedung von Standards zur Berufsethik für Wirtschaftsprüfer (International Ethics Standards Board for Accountants, IESBA) herausgegebenen Kodex der ethischen Grundsätze für den Berufsstand (Code of Ethics for Professional Accountants – IESBA Code) in der von der CSSF in Luxemburg umgesetzten Form sowie den für unsere Prüfung des Abschlusses relevanten ethischen Anforderungen von dem Fonds unabhängig. Wir sind unserer sonstigen ethischen Verantwortung gemäß diesen ethischen Anforderungen gerecht geworden.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht genannten Informationen, jedoch nicht den Abschluss und unseren darin enthaltenen Bestätigungsvermerk.

Unsere Meinung zum Abschluss bezieht sich nicht auf die sonstigen Informationen und wir drücken keinerlei Art von Prüfungsurteil hinsichtlich der Zuverlässigkeit der sonstigen Informationen aus.

*PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, 2 rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxemburg
Tel.: +352 494848 1, Fax: +352 494848 2900, www.pwc.lu*

*Cabinet de révision agréé Wirtschaftsprüfer (staatliche Zulassung Nr. 10028256)
Luxemburger Handels- und Firmenregister Luxemburg B 65 477 – TVA LU25482518*

In Verbindung mit unserer Prüfung des Abschlusses sind wir dafür verantwortlich, die sonstigen vorstehend genannten Informationen zu lesen und dabei zu beurteilen, ob die sonstigen Informationen wesentlich im Widerspruch zum Abschluss oder zu unserem bei der Abschlussprüfung erlangten Wissen stehen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen. Wenn wir aufgrund der von uns durchgeführten Tätigkeiten zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, müssen wir über diese Tatsache berichten. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die Erstellung und ehrliche Darstellung des Abschlusses gemäß den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Bestimmungen Luxemburgs für die Erstellung und Darstellung von Abschlüssen und für entsprechende interne Kontrollmaßnahmen verantwortlich, die der Verwaltungsrat des Fonds für die Erstellung von Abschlüssen für notwendig erachtet, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit des Fonds zur Fortsetzung des Geschäftsbetriebs. Dabei muss er Angelegenheiten, die sich auf die Fortsetzung des Geschäftsbetriebs und die Verwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung beziehen, gegebenenfalls offenlegen, es sei denn, der Verwaltungsrat des Fonds hat die Absicht, den Fonds zu liquidieren oder die Geschäftstätigkeit einzustellen, bzw. hat keine realistische Alternative zu diesem Vorgehen.

Pflichten des „Réviseur d'entreprises agréé“ in Bezug auf die Prüfung des Abschlusses

Das Ziel unserer Prüfung ist es, eine angemessene Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Abschluss insgesamt frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Prüfbericht zu erstellen, der unseren Bestätigungsvermerk enthält. Die angemessene Sicherheit stellt einen hohen Grad an Sicherheit dar, ist jedoch keine Garantie dafür, dass bestehende wesentliche falsche Darstellungen bei einer gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den in Luxemburg von der CSSF umgesetzten ISAs durchgeführten Abschlussprüfung immer entdeckt werden. Falsche Darstellungen können durch dolose Handlungen oder Irrtümer entstehen und gelten als wesentlich, wenn vernünftigerweise erwartet werden kann, dass sie einzeln oder insgesamt die wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen, die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffen werden.

Im Rahmen unserer Abschlussprüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den in Luxemburg von der CSSF umgesetzten ISAs gehen wir während der gesamten Abschlussprüfung nach pflichtgemäßem Ermessen und mit professioneller Skepsis vor. Des Weiteren umfasst unsere Prüfung:

- die Identifizierung und Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Abschluss aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, die Planung und Durchführung von Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken und die Erlangung von Prüfungsnachweisen, die als Grundlage für die Erteilung unseres Bestätigungsvermerks ausreichend und angemessen sind. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen nicht entdeckt werden, ist höher als bei wesentlichen falschen Darstellungen, die aus Irrtümern resultieren, da dolose Handlungen geheime Absprachen, Fälschungen, gezielte Auslassungen, falsche Angaben wesentlicher Umstände oder die Umgehung interner Kontrollen beinhalten können;
- Erlangung eines Verständnisses der für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollen, um den Umständen angemessene Prüfungsverfahren zu erarbeiten, jedoch nicht, um eine Meinung über die Wirksamkeit der internen Kontrollen des Fonds abzugeben;
- Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und der vom Verwaltungsrat des Fonds vorgenommenen Schätzungen und der damit im Zusammenhang stehenden Offenlegungen;

- Schlussfolgerung, ob der vom Verwaltungsrat des Fonds bei der Erstellung des Abschlusses angewandte Grundsatz der Unternehmensfortführung angemessen ist und ob auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise eine wesentliche Unsicherheit in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen besteht, die die Fähigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit ernsthaft in Zweifel stellen könnten. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Prüfbericht auf die entsprechenden Offenlegungen im Abschluss hinzuweisen bzw. unseren Bestätigungsvermerk zu ändern, falls die Offenlegungen unangemessen sind. Unsere Schlussfolgerung beruht auf den bis zum Datum unseres Prüfberichts erlangten Prüfungsnachweisen. Künftige Ereignisse oder Bedingungen können jedoch dazu führen, dass die Fortführung der Unternehmenstätigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds nicht länger gegeben ist (mit Ausnahme des HSBC Global Investment Funds – Latin America Equity und des HSBC Global Investment Funds – Indonesia Bond, für die ein Liquidationsbeschluss vorliegt, wie in Erläuterung 21 dargelegt).
- Beurteilung der Gesamtdarstellung und Struktur des Abschlusses sowie seines Inhalts, einschließlich der Offenlegungen, und der Frage, ob die Grundgeschäfte und Ereignisse im Abschluss so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild erreicht wird.

Wir kommunizieren mit den mit der Unternehmensführung Beauftragten unter anderem in Bezug auf den geplanten Umfang und den Zeitplan für die Abschlussprüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich eventueller bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung erkennen.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 11. Juli 2019

Christelle Crépin

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2019

		Internationale und regionale Aktientheifonds			
	Erläuterungen	KONSOLIDIERT USD	Asia ex Japan Equity USD	Asia ex Japan Equity Smaller Companies USD	Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend USD
AKTIVA					
		32.916.843.215	490.769.709	863.756.390	295.504.284
		1.059.326.905	51.240.748	(13.165.479)	24.251.910
		33.976.170.120	542.010.457	850.590.911	319.756.194
	Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9 92.369.290	12.787	-	26
	Nicht realisierter Gewinn aus Futures	10 14.662.116	-	384.807	57.240
	Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	11 41.427.959	-	-	-
	Optionskontrakte zu Marktpreisen	13 139.833	-	-	-
	Bankguthaben	913.111.023	9.476.250	27.444.667	6.477.500
	Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	292.747.875	1.530.253	2.018.794	1.922.722
	Forderungen gegenüber Maklern	467.916.720	12.987.543	9.151.848	4.006.377
	Forderungen gegenüber Anteilseignern	162.105.875	1.048.245	7.600.672	2.365.652
	Sonstige Vermögenswerte	6.494.862	-	476	-
	Summe Aktiva	35.967.145.673	567.065.535	897.192.175	334.585.711
PASSIVA					
	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	9 (95.123.533)	(128.447)	-	(448)
	Nicht realisierter Verlust aus Futures	10 (32.021.403)	-	(690.295)	(92.558)
	Nicht realisierter Verlust aus Swaps	11 (24.603.616)	-	-	-
	Banküberziehungen	(124.587.030)	-	-	(999.797)
	Verbindlichkeiten gegenüber Maklern	(671.310.859)	(16.694.898)	(17.187.486)	(7.815.285)
	Verbindlichkeiten gegenüber Anteilseignern	(146.400.762)	(3.781.685)	(1.004.650)	(928.716)
	Dividende – zahlbar	(110.899.588)	-	-	(608.109)
	Sonstige Verbindlichkeiten	(25.728.498)	(776.025)	(1.134.860)	(592.271)
	Summe Passiva	(1.230.675.289)	(21.381.055)	(20.017.291)	(11.037.184)
	Gesamtnettovermögen	34.736.470.384	545.684.480	877.174.884	323.548.527
ZWEIJAHRES-VERMÖGENSZUSAMMENFASSUNG					
	31. März 2018	41.374.996.820	546.810.447	1.546.654.361	374.616.976
	31. März 2017	36.939.014.438	307.636.428	1.229.796.344	158.022.372

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2019

BRIC Equity USD	BRIC Markets Equity USD	China Consumer Opportunities USD	Economic Scale GEM Equity USD	Economic Scale Global Equity USD	Emerging Wealth USD
280.488.876	132.673.213	37.740.546	529.069.175	143.028.810	12.325.041
45.495.442	26.574.966	2.223.452	18.075.235	5.862.393	1.704.538
325.984.318	159.248.179	39.963.998	547.144.410	148.891.203	14.029.579
-	-	-	-	-	-
-	-	6.266	-	21.130	6.266
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
4.935.070	2.596.487	774.615	4.435.675	2.433.347	871.838
670.599	316.213	117.460	1.501.054	560.452	39.592
10.168.404	4.981.774	1.102.445	48.388	299.515	63.783
107.718	503.999	383.645	4.212.720	11.994	45.187
-	-	50.894	-	114.627	6.149
341.866.109	167.646.652	42.399.323	557.342.247	152.332.268	15.062.394
-	-	-	-	-	-
-	-	-	(47.565)	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	(591)	(318.033)	-
(10.463.411)	(5.290.707)	(604.737)	(48.585)	(13.162)	(63.737)
(1.395.126)	(727.416)	(33.684)	(990.013)	(748.572)	-
-	-	-	-	-	-
(443.040)	(237.854)	(70.965)	(351.092)	(137.202)	(25.086)
(12.301.577)	(6.255.977)	(709.386)	(1.437.846)	(1.216.969)	(88.823)
329.564.532	161.390.675	41.689.937	555.904.401	151.115.299	14.973.571
388.407.588	181.327.582	58.143.078	583.216.929	176.444.531	14.735.663
442.039.865	194.979.218	45.360.396	434.886.543	134.613.417	13.784.370

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2019

Erläuterungen	Euroland Equity EUR	Euroland Equity Smaller Companies EUR	Euroland Growth EUR	European Equity EUR
AKTIVA				
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	555.550.030	311.789.659	163.260.699	69.776.969
Nicht realisierter (Wertverlust)/Wertzuwachs	7.446.094	18.147.423	19.668.415	(4.014.770)
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	562.996.124	329.937.082	182.929.114	65.762.199
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9	40.747	2.779	-
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	10	158.270	-	51.980
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	11	-	-	-
Optionskontrakte zu Marktpreisen	13	-	-	-
Bankguthaben	17.327.984	3.957.629	3.933.898	1.132.502
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	1.187.630	565.841	296.219	296.729
Forderungen gegenüber Maklern	364.716	615	-	754.402
Forderungen gegenüber Anteilshabern	206.583	3.136.134	1.477	7.858
Sonstige Vermögenswerte	2.656.489	610.366	381.346	197.020
Summe Aktiva	584.938.543	338.210.446	187.594.034	68.150.710
PASSIVA				
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	9	(1.741)	(77)	-
Nicht realisierter Verlust aus Futures	10	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	11	-	-	-
Banküberziehungen	(11.542)	-	-	(233.973)
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern	(4.185.339)	(1.687.203)	-	(754.315)
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilshabern	(3.172.758)	(649.509)	(444.913)	(91.455)
Dividende – zahlbar	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	(583.894)	(284.231)	(81.678)	(86.681)
Summe Passiva	(7.955.274)	(2.621.020)	(526.591)	(1.166.424)
Gesamt Nettovermögen	576.983.269	335.589.426	187.067.443	66.984.286
ZWEIJAHRES-VERMÖGENSZUSAMMENFASSUNG				
31. März 2018	838.256.710	520.685.613	180.742.373	82.949.041
31. März 2017	766.165.068	378.522.200	135.935.147	95.592.138

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2019

Frontier Markets USD	GEM Equity Volatility Focused USD	Global Emerging Markets Equity USD	Global Equity Climate Change USD	Global Equity Dividend USD	Global Equity Volatility Focused USD
259.911.523	10.393.780	172.367.621	12.968.950	30.612.653	158.263.252
(2.547.718)	370.939	16.977.112	1.779.356	214.448	15.798.492
257.363.805	10.764.719	189.344.733	14.748.306	30.827.101	174.061.744
-	-	-	-	-	24.356
-	1.215	7.695	-	-	748
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
14.695.662	489.117	3.535.106	185.711	643.396	4.275.344
900.119	129.668	652.837	40.069	86.721	518.441
2.319.016	-	4.568.850	13.042	-	1.482.118
33.051	-	229.559	53.094	270.763	2.194.970
-	-	-	3.562	62.462	149.363
275.311.653	11.384.719	198.338.780	15.043.784	31.890.443	182.707.084
-	-	-	-	-	(70.275)
-	-	-	-	-	(5.604)
-	-	-	-	-	-
-	-	-	(8.134)	-	(55.318)
(2.697.778)	-	(2.460.101)	(13.078)	-	(1.482.035)
(272.728)	-	(168.588)	(47.350)	-	(1.785.877)
-	-	-	(8.273)	(86.086)	(380.489)
(318.035)	(25.074)	(386.726)	(25.246)	(45.887)	(312.055)
(3.288.541)	(25.074)	(3.015.415)	(102.081)	(131.973)	(4.091.653)
272.023.112	11.359.645	195.323.365	14.941.703	31.758.470	178.615.431
465.884.258	13.371.688	201.433.625	17.406.175	26.361.209	200.416.932
383.541.488	13.020.059	191.633.864	15.389.943	82.413.329	215.090.880

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2019

					Marktspezifische Aktientheilsfonds
	Erläuterungen	Global Lower Carbon Equity USD	Global Real Estate Equity USD	Latin American Equity USD	Brazil Equity USD
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten		36.522.211	1.084.377.298	16.982.825	327.224.840
Nicht realisierter (Wertverlust)/Wertzuwachs		319.760	82.301.622	152.012	23.098.027
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert		36.841.971	1.166.678.920	17.134.837	350.322.867
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften	9	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	10	3.236	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	11	-	-	-	-
Optionskontrakte zu Marktpreisen	13	-	-	-	-
Bankguthaben		394.498	17.420.173	305.850	5.266.561
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		136.437	6.400.083	96.480	2.566.484
Forderungen gegenüber Maklern		253.258	116.935	868.003	13.324.150
Forderungen gegenüber Anteilshabern		385.459	1.061.094	8.043	3.137.861
Sonstige Vermögenswerte		17.113	1.142.641	-	(1)
Summe Aktiva		38.031.972	1.192.819.846	18.413.213	374.617.922
PASSIVA					
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	9	-	(198)	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Futures	10	(19)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	11	-	-	-	-
Banküberziehungen		(28.989)	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern		(253.270)	(117.211)	(603.687)	(13.308.567)
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilshabern		(24)	(1.952.094)	(329.066)	(3.433.034)
Dividende – zahlbar		(20.983)	(9.077.132)	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		(52.796)	(1.318.643)	(35.936)	(942.501)
Summe Passiva		(356.081)	(12.465.278)	(968.689)	(17.684.102)
Gesamtneuvermögen		37.675.891	1.180.354.568	17.444.524	356.933.820
ZWEIJAHRES-VERMÖGENSZUSAMMENFASSUNG					
31. März 2018		31.930.591	1.117.775.623	26.854.397	413.117.730
31. März 2017		-	925.954.905	27.572.054	432.110.273

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2019

Chinese Equity USD	Economic Scale Japan Equity JPY	Economic Scale US Equity USD	Hong Kong Equity USD	Indian Equity USD	Mexico Equity USD
1.071.829.357	16.661.883.646	851.774.688	116.201.594	1.120.760.258	57.207.875
217.843.928	(116.971.024)	97.766.272	15.591.751	311.156.225	(6.839.823)
1.289.673.285	16.544.912.622	949.540.960	131.793.345	1.431.916.483	50.368.052
-	221.484	11.357	-	-	-
-	257.498	36.188	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
15.703.052	114.236.411	1.773.695	2.779.050	22.683.221	1.919.927
151.820	211.526.569	1.315.832	306.746	74.787	1
10.890.707	32.562.912	386.142	514.737	7.805.030	1.271.866
617.314	22.130.829	10.637.492	241.744	1.859.157	53.760
-	-	-	-	25	-
1.317.036.178	16.925.848.325	963.701.666	135.635.622	1.464.338.703	53.613.606
-	(785.284)	(417.627)	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(7.856.478)	-	-	-	-	-
(18.721.432)	(32.546.349)	(386.179)	(749.477)	(8.349.514)	(1.049.266)
(3.792.810)	(26.016.066)	(7.986.064)	(402.535)	(2.516.016)	(1.044.157)
-	-	-	-	-	-
(1.717.904)	(40.708.550)	(712.343)	(125.323)	(1.933.412)	(44.084)
(32.088.624)	(100.056.249)	(9.502.213)	(1.277.335)	(12.798.942)	(2.137.507)
1.284.947.554	16.825.792.076	954.199.453	134.358.287	1.451.539.761	51.476.099
1.633.081.397	17.827.617.092	880.547.833	178.149.887	1.684.786.145	92.198.456
1.430.785.729	15.922.965.492	784.841.974	209.985.989	1.892.480.266	121.056.579

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2019

Erläuterungen	Russia Equity USD	Thai Equity USD	Turkey Equity EUR	UK Equity GBP
AKTIVA				
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	169.205.932	52.634.028	60.916.816	18.584.447
Nicht realisierter (Wertverlust)/Wertzuwachs	11.831.305	5.973.269	(8.142.192)	779.797
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	181.037.237	58.607.297	52.774.624	19.364.244
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	10	-	1.906	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	11	-	-	-
Optionskontrakte zu Marktpreisen	13	-	-	-
Bankguthaben	1.185.713	1.472.574	1.155.579	156.112
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	3.918	342.472	184.368	165.197
Forderungen gegenüber Maklern	975.848	1.928	1.174.878	42.114
Forderungen gegenüber Anteilseignern	731.512	100.920	225.980	206
Sonstige Vermögenswerte	-	41	1.856	46.506
Summe Aktiva	183.934.228	60.527.138	55.517.285	19.774.379
PASSIVA				
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	9	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Futures	10	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	11	-	-	-
Banküberziehungen	(14.284)	-	-	(24.352)
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern	(108.665)	(1.927)	(803.667)	(38.679)
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilseignern	(755.977)	(65.801)	(609.452)	(101.316)
Dividende – zahlbar	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	(312.305)	(120.958)	(122.545)	(26.729)
Summe Passiva	(1.191.231)	(188.686)	(1.535.664)	(191.076)
Gesamt Nettovermögen	182.742.997	60.338.452	53.981.621	19.583.303

ZWEIJAHRES-VERMÖGENSZUSAMMENFASSUNG

31. März 2018	269.451.150	102.051.243	57.172.638	23.542.323
31. März 2017	318.591.383	79.066.152	78.305.705	38.430.688

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2019

Bond Sub-funds					
Asia Bond USD	Asian Currencies Bond USD	Brazil Bond USD	Euro Bond EUR	Euro Credit Bond EUR	Euro Credit Bond Total Return EUR
90.426.952	38.111.409	83.372.749	130.252.475	523.927.078	197.996.464
1.952.074	(233.764)	6.416.496	7.807.823	10.888.037	1.676.264
92.379.026	37.877.645	89.789.245	138.060.298	534.815.115	199.672.728
3.976	827	-	-	66.193	-
-	-	-	-	68.587	-
-	-	-	-	456.656	-
-	-	-	-	71.000	39.500
74.400	242.976	538.452	3.020.277	6.746.731	6.927.689
1.099.809	324.858	1.244.787	1.264.581	4.553.635	2.498.444
1.319.453	4.276	39.505	822.430	43.061.190	32.962.794
803.760	-	897.686	22.013	219.554	150.580
-	1.186	(2)	-	-	-
95.680.424	38.451.768	92.509.673	143.189.599	590.058.661	242.251.735
(503.377)	(3.074)	(50.712)	-	-	-
-	-	-	(132.870)	(893.380)	(200.103)
-	-	-	-	(27.347)	(13.673)
-	-	-	-	(11.151.038)	(2.645.424)
(1.426.970)	(4.286)	(39.345)	(30.000)	(36.684.536)	(26.531.837)
(13.532)	(4.276)	(15.817)	(100.626)	(2.337.619)	(68.442)
(64.189)	-	-	-	-	-
(27.705)	(24.687)	(73.467)	(58.768)	(718.665)	(265.287)
(2.035.773)	(36.323)	(179.341)	(322.264)	(51.812.585)	(29.724.766)
93.644.651	38.415.445	92.330.332	142.867.335	538.246.076	212.526.969
85.053.246	42.545.835	163.808.665	140.262.717	888.404.875	353.111.025
21.116.209	34.677.766	165.131.804	177.883.029	972.470.873	259.297.785

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2019

Erläuterungen	Euro High Yield Bond EUR	GEM Debt Total Return USD	GEM Inflation Linked Bond USD	Global Asset- Backed Bond USD
AKTIVA				
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	1.648.879.430	1.416.638.342	12.228.594	554.088.795
Nicht realisierter (Wertverlust)/Wertzuwachs	51.996.837	(2.067.923)	247.523	(5.726.681)
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	1.700.876.267	1.414.570.419	12.476.117	548.362.114
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9 868.349	13.872.032	106.463	998.641
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	10 -	179.609	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	11 2.669.055	5.765.264	-	-
Optionskontrakte zu Marktpreisen	13 -	-	-	-
Bankguthaben	50.480.216	45.763.895	479.918	2.854.877
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	27.646.409	17.310.413	83.531	2.111.611
Forderungen gegenüber Maklern	31.337.426	27.768.233	1.412.586	3.977
Forderungen gegenüber Anteilsinhabern	3.950.145	335.911	-	149.034
Sonstige Vermögenswerte	-	175.778	-	1.648
Summe Aktiva	1.817.827.867	1.525.741.554	14.558.615	554.481.902
PASSIVA				
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	9 (164.802)	(19.228.761)	(61.305)	(916.719)
Nicht realisierter Verlust aus Futures	10 (2.431.035)	(2.090.628)	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	11 -	(4.041.847)	-	-
Banküberziehungen	(3.486.917)	(2.942.891)	-	(811.422)
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern	(12.271.380)	(26.570.125)	(925.696)	(9.358.416)
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilsinhabern	(5.079.558)	(7.882.933)	(88.605)	-
Dividende – zahlbar	(2.168)	(500.173)	-	(427.359)
Sonstige Verbindlichkeiten	(934.174)	(812.378)	(12.144)	(92.568)
Summe Passiva	(24.370.034)	(64.069.736)	(1.087.750)	(11.606.484)
Gesamt Nettovermögen	1.793.457.833	1.461.671.818	13.470.865	542.875.418
ZWEIJAHRES-VERMÖGENSZUSAMMENFASSUNG				
31. März 2018	1.539.174.678	2.756.266.678	17.901.451	365.881.927
31. März 2017	2.006.609.747	3.369.150.603	25.802.803	258.859.838

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2019

Global Asset-Backed Crossover Bond USD	Global Asset-Backed High Yield Bond USD	Global Bond USD	Global Bond Total Return USD	Global Corporate Bond USD	Global Emerging Markets Bond USD
35.691.704	208.286.038	48.818.583	25.474.253	2.327.569.465	3.949.262.062
(547.127)	135.310	716.057	(28.113)	20.598.953	(110.558.094)
35.144.577	208.421.348	49.534.640	25.446.140	2.348.168.418	3.838.703.968
10.876	57.367	114.476	259.593	13.015.383	337.323
-	-	86.112	116.698	480.489	3.445.140
-	-	-	-	330.565	4.409.958
-	-	-	-	-	-
356.814	10.591.944	5.906.450	1.053.042	23.859.525	25.556.597
227.964	1.423.366	306.833	352.422	22.722.462	50.044.171
36.226	-	2.536.823	201.728	8.129.920	96.579.652
-	-	354.670	-	3.351.162	30.831.916
-	-	-	-	-	-
35.776.457	220.494.025	58.840.004	27.429.623	2.420.057.924	4.049.908.725
(6.398)	(141.449)	(120.754)	(82.348)	(5.440.630)	(13.859.091)
-	-	(250.318)	(118.615)	(1.595.309)	(6.368.112)
-	-	-	-	-	(15.784.902)
-	-	(5.345.470)	(447.889)	(990.150)	(8.325.118)
-	(9.472.806)	(7.417.375)	(527.670)	(20.193.315)	(65.213.386)
-	-	(72.934)	-	(1.836.210)	(13.342.120)
(298.427)	-	(1.178)	-	(17.858.772)	(19.821.642)
(15.639)	(63.366)	(18.077)	(3.512)	(213.406)	(1.636.364)
(320.464)	(9.677.621)	(13.226.106)	(1.180.034)	(48.127.792)	(144.350.735)
35.455.993	210.816.404	45.613.898	26.249.589	2.371.930.132	3.905.557.990
20.602.179	190.087.864	258.629.719	20.918.757	2.882.202.723	4.168.290.944
-	214.854.589	262.242.647	20.459.773	1.927.140.208	4.022.077.092

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2019

	Erläuterungen	Global Emerging Markets Local Currency Rates USD	Global Emerging Markets Local Debt USD	Global Government Bond USD	Global High Income Bond USD
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten		259.475.457	2.684.606.990	1.347.334.813	1.485.522.280
Nicht realisierter (Wertverlust)/Wertzuwachs		(663.211)	(3.061.213)	24.761.650	7.373.324
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert		258.812.246	2.681.545.777	1.372.096.463	1.492.895.604
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9	1.337.790	24.136.135	9.428.282	3.830.283
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	10	-	-	-	1.446.705
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	11	1.100.081	5.304.890	-	171.980
Optionskontrakte zu Marktpreisen	13	-	-	-	-
Bankguthaben		47.993.989	169.270.507	2.521.124	42.760.007
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		4.744.695	21.697.430	10.007.526	18.164.933
Forderungen gegenüber Maklern		6.438.456	502.647	1.632.280	31.662.335
Forderungen gegenüber Anteilsinhabern		1.735.202	2.095.682	2.473.177	41.983.233
Sonstige Vermögenswerte		24.307	343.890	-	-
Summe Aktiva		322.186.766	2.904.896.958	1.398.158.852	1.632.915.080
PASSIVA					
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	9	(1.676.576)	(27.656.472)	(7.178.251)	(362.481)
Nicht realisierter Verlust aus Futures	10	-	-	-	(48.035)
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	11	(27.813)	(535.737)	-	(682.035)
Banküberziehungen		(250.000)	(481.000)	(26.826)	(17.201.880)
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern		(42.850.048)	(93.253.470)	(4.736.130)	(44.268.170)
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilsinhabern		(67.078)	(28.407.291)	(1.851.194)	(7.984.071)
Dividende – zahlbar		-	(19.153.865)	(4.855.508)	(5.764.731)
Sonstige Verbindlichkeiten		(87.593)	(670.765)	(134.154)	(1.797.225)
Summe Passiva		(44.959.108)	(170.158.600)	(18.782.063)	(78.108.628)
Gesamt Nettovermögen		277.227.658	2.734.738.358	1.379.376.789	1.554.806.452
ZWEIJAHRES-VERMÖGENSZUSAMMENFASSUNG					
31. März 2018		366.092.632	3.107.652.889	1.145.107.666	1.811.241.420
31. März 2017		284.151.274	2.686.463.338	702.669.880	2.903.916.270

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2019

Global High Yield Bond USD	Global Inflation Linked Bond USD	Global Lower Carbon Bond USD	Global Short Duration Bond USD	Global Short Duration High Yield Bond USD	India Fixed Income USD
1.435.970.759	268.348.394	51.234.228	53.745.277	533.771.104	909.271.164
26.987.281	4.559.911	769.507	(38.929)	(3.069.572)	(4.927.834)
1.462.958.040	272.908.305	52.003.735	53.706.348	530.701.532	904.343.330
1.521.283	3.448.908	358.325	315.014	978.796	3.566.130
109.420	-	12.908	29.038	-	-
1.140.082	430.326	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
54.460.140	1.535.158	1.501.052	1.734.378	16.907.671	29.826.205
22.661.778	880.728	452.945	541.036	8.874.026	20.801.893
4.506.280	532.003	9.562.273	8.532.456	1.034.884	17.247.886
3.077.848	152.741	1.090.764	267.071	578.565	15.801.063
-	-	-	-	-	-
1.550.434.871	279.888.169	64.982.002	65.125.341	559.075.474	991.586.507
(3.070.717)	(1.571.801)	(51.181)	(28.487)	(1.901.555)	(1.910.264)
(563.308)	(181.594)	(49.005)	(33.749)	-	-
(407.268)	-	(3.476)	-	-	-
(1.705.106)	(296.415)	-	(1.474.363)	(330.000)	(17.054.937)
(24.270.854)	(532.527)	(8.507.104)	(9.345.586)	(4.291.311)	(13.936.695)
(2.401.215)	(818.251)	(2.224.220)	(358.891)	(1.101.509)	(18.812.172)
(16.290.787)	-	(109.674)	(77.157)	(5.933.311)	(2.219.681)
(405.103)	(72.905)	(57.760)	(19.420)	(95.486)	(776.018)
(49.114.358)	(3.473.493)	(11.002.420)	(11.337.653)	(13.653.172)	(54.709.767)
1.501.320.513	276.414.676	53.979.582	53.787.688	545.422.302	936.876.740
1.728.879.325	382.169.255	49.967.001	23.015.928	488.209.320	911.628.949
1.777.902.571	267.878.510	-	24.336.563	573.416.053	380.891.014

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2019

Erläuterungen	Indonesia Bond USD	RMB Fixed Income USD	Singapore Dollar Income Bond SGD	US Dollar Bond USD
AKTIVA				
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	16.769.790	108.515.147	62.621.427	204.623.030
Nicht realisierter (Wertverlust)/Wertzuwachs	(193.818)	2.800.718	606.951	2.961.548
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	16.575.972	111.315.865	63.228.378	207.584.578
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9	2	46.588	-
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	10	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	11	-	-	-
Optionskontrakte zu Marktpreisen	13	-	-	-
Bankguthaben	132.944	178.008	1.098.435	1.423.803
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	296.158	1.242.341	653.724	822.553
Forderungen gegenüber Maklern	-	47.918	809.995	598.145
Forderungen gegenüber Anteilshabern	12.154	373.716	718.850	1.038.894
Sonstige Vermögenswerte	-	12	-	-
Summe Aktiva	17.017.230	113.157.915	66.555.970	211.467.973
PASSIVA				
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	9	(213)	(14.268)	-
Nicht realisierter Verlust aus Futures	10	-	-	(32.910)
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	11	-	-	-
Banküberziehungen	-	(2.060)	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern	-	(47.839)	(1.094.608)	(56.194.031)
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilshabern	-	(21.808)	(944.202)	(1.223.114)
Dividende – zahlbar	-	(28.976)	(223.738)	(225.756)
Sonstige Verbindlichkeiten	(5.577)	(63.899)	(51.443)	(74.039)
Summe Passiva	(5.790)	(247.550)	(2.328.259)	(57.749.850)
Gesamt Nettovermögen	17.011.440	112.910.365	64.227.711	153.718.123
ZWEIJAHRES-VERMÖGENSZUSAMMENFASSUNG				
31. März 2018	18.546.426	75.603.391	31.828.955	89.179.622
31. März 2017	17.572.169	61.922.815	-	96.246.021

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2019

Sonstige Teilfonds					
US High Yield Bond (aufgelegt zum 29. Oktober 2018) USD	China Multi-Asset Income (aufgelegt zum 8. Januar 2019) USD	Euro Convertible Bond EUR	Global Corporate Fixed Term Bond 2020 USD	Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022 - 1 (aufgelegt zum 27. November 2018) USD	Global Emerging Markets Multi-Asset Income USD
69.925.362	40.757.001	97.802.840	222.480.104	301.361.182	228.373.517
1.545.521	3.363.042	2.736.380	(634.209)	4.731.205	(2.817.402)
71.470.883	44.120.043	100.539.220	221.845.895	306.092.387	225.556.115
-	6	11.948	11.653	519.158	944.433
-	-	-	-	-	6.115
-	-	-	-	-	341.082
-	-	-	-	-	-
462.297	740.503	2.219.424	309.710	4.873.214	16.472.776
1.199.897	239.921	61.945	3.084.545	3.796.496	1.746.170
518.066	637.808	164.610	4.626.777	3.778.846	2.240.658
-	874.933	-	-	-	2.017.284
-	-	17.636	-	-	-
73.651.143	46.613.214	103.014.783	229.878.580	319.060.101	249.324.633
-	(91.855)	(28.165)	(168.458)	(83.475)	(1.131.808)
-	-	-	-	-	(70.688)
-	-	-	-	(3.014.894)	(59.585)
(315.773)	(849.933)	-	-	-	(1.973.769)
(340.739)	(579.795)	-	(111.985)	(3.789.082)	(2.328.228)
-	-	(25.053)	(1.173.295)	(1.015.000)	(390.162)
(278)	(1.954)	-	(1.138.700)	(3.130.940)	(949.244)
(48.772)	(13.112)	(60.867)	(108.686)	(237.319)	(805.311)
(705.562)	(1.536.649)	(114.085)	(2.701.124)	(11.270.710)	(7.708.795)
72.945.581	45.076.565	102.900.698	227.177.456	307.789.391	241.615.838
-	-	128.357.467	383.896.200	-	925.808.797
-	-	-	625.047.618	-	-

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2019

	Erläuterungen	Managed Solutions - Asia Focused Conservative USD	Managed Solutions - Asia Focused Growth USD	Managed Solutions - Asia Focused Income USD	Multi-Asset Style Factors EUR
AKTIVA					
	<i>Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten</i>	25.128.642	54.761.453	484.043.708	482.549.591
	<i>Nicht realisierter (Wertverlust)/Wertzuwachs</i>	243.984	(1.576.523)	9.219.968	(11.659)
	Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	25.372.626	53.184.930	493.263.676	482.537.932
	Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9	749	63.077	10.403.801
	Nicht realisierter Gewinn aus Futures	10	-	-	6.789.112
	Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	11	-	-	16.335.163
	Optionskontrakte zu Marktpreisen	13	-	-	-
	Bankguthaben	160.215	280.819	2.567.584	111.584.047
	Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	71.698	130.039	3.336.525	2.057.742
	Forderungen gegenüber Maklern	763.970	854.792	8.038.353	11.883.292
	Forderungen gegenüber Anteilsinhabern	1.500	306.045	1.566.074	2.151.575
	Sonstige Vermögenswerte	-	-	598	-
	Summe Aktiva	26.370.758	54.761.843	508.835.887	643.742.664
PASSIVA					
	Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	9	(5.284)	(184.561)	(5.760.987)
	Nicht realisierter Verlust aus Futures	10	-	-	(13.535.732)
	Nicht realisierter Verlust aus Swaps	11	-	-	-
	Banküberziehungen	-	(106.771)	-	(26.309.663)
	Verbindlichkeiten gegenüber Maklern	(344.019)	(469.310)	(3.851.788)	(11.878.262)
	Verbindlichkeiten gegenüber Anteilsinhabern	(144.221)	(624.206)	(4.912.424)	(234.499)
	Dividende – zahlbar	(28.551)	-	(1.670.047)	-
	Sonstige Verbindlichkeiten	(20.248)	(107.766)	(740.529)	(144.815)
	Summe Passiva	(542.323)	(1.328.322)	(11.359.349)	(57.863.958)
	Gesamt Nettovermögen	25.828.435	53.433.521	497.476.538	585.878.706
ZWEIJAHRES-VERMÖGENSZUSAMMENFASSUNG					
	31. März 2018	26.739.375	104.833.710	971.670.233	266.846.192
	31. März 2017	40.270.548	22.010.843	295.992.534	104.266.031

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2019

**Multi-Strategy Target
Return
EUR**

19.017.153
123.638
19.140.791
221.371
253.473
518.403
14.034
8.372.402
80.430
-
-
-
28.600.904
(187.181)
(425.521)
-
(4.557.846)
-
-
-
(2.800)
(5.173.348)
23.427.556

23.248.442

23.151.853

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2019

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER 31. März 2019 (siehe Erläuterung 19)		Anteile in Umlauf 31. März 2019	Nettoinventarwert je Anteil***		
				31. März 2019	31. März 2018	31. März 2017
ASEAN Equity (geschlossen zum 25. März 2019) USD						
AC	-	-	-	-	10,96	9,23
IC	-	-	-	-	11,33	9,46
ZC	-	-	-	-	11,66	9,66
Gesamtnettovermögen				-	17.519.590	14.514.778
Asia ex Japan Equity* USD						
AC	1,85 %	1.281.053,544		67,75	71,48	59,22
AC EUR	1,85 %	78.474,944		13,70	14,45	11,98
ACO EUR	1,90 %	512.952,801		22,61	27,04	19,95
AD	1,85 %	1.867.536,784		60,20	63,52	52,70
ADO EUR	1,90 %	30.389,501		21,16	25,30	18,69
BC	1,10 %	1.537.304,348		9,55	-	-
BC EUR	1,10 %	133.323,970		11,69	-	-
BCO EUR	1,15 %	263.836,180		9,54	11,32	-
BD	1,10 %	29.278,424		10,34	-	-
BD GBP	1,10 %	522,757		21,97	23,16	19,19
EC	2,35 %	46.372,161		59,88	63,50	52,87
ED	2,35 %	5.264,754		58,50	62,03	51,65
IC	1,00 %	1.191.842,833		72,73	76,09	62,51
ID	1,00 %	144.711,278		65,21	68,76	56,96
J1C	0,85 %	957.304,468		15,54	16,23	13,32
XC	0,88 %	6.248.441,000		9,40	9,82	-
ZC	0,20 %	387.524,145		67,39	69,93	57,03
ZD	0,19 %	1.863.040,420		61,81	65,14	53,89
Gesamtnettovermögen				545.684.480	546.810.447	307.636.428
Asia ex Japan Equity Smaller Companies USD						
AC	1,85 %	871.239,088		65,56	81,46	68,09
AC EUR	1,85 %	981.178,010		17,98	22,34	18,67
AD	1,85 %	1.511.330,850		59,67	74,14	62,21
AD HKD	1,85 %	174.272,725		1,96	2,43	2,04
BC	1,10 %	514.391,772		12,89	15,90	13,19
BC EUR	1,10 %	253.915,002		11,80	14,55	12,08
BC GBP	1,10 %	161.427,897		29,65	36,56	30,33
BD	1,10 %	659.586,924		12,26	15,18	12,69
BD GBP	1,10 %	12.541,401		28,61	35,39	29,66
EC	2,35 %	176.814,385		61,80	77,17	64,82
IC	1,00 %	2.287.595,050		71,32	87,87	72,83
IC EUR	1,00 %	116.908,896		12,00	14,78	12,25
ID	1,00 %	242.584,878		21,34	26,41	22,13
J1C	0,85 %	1.342.311,300		10,84	13,33	11,03
XC	0,86 %	28.759.080,616		11,08	13,62	11,28
XC EUR	0,86 %	4.334.604,947		13,76	16,93	14,01
XD	0,86 %	6.485.000,831		12,75	15,77	13,18
ZC	0,21 %	2.553.950,000		12,91	16,60	13,65
Gesamtnettovermögen				877.174.884	1.546.654.361	1.229.796.344
Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend USD						
AC	1,85 %	1.299.164,562		26,54	26,72	22,90
AM2	1,85 %	13.140.292,036		9,74	10,21	9,06
AM2 HKD	1,85 %	40.884.395,803		1,25	1,31	1,17
AM30 RMB	1,90 %	657.478,611		1,37	1,54	-
AS	1,85 %	1.519.658,708		19,47	20,03	17,40
BS GBP	1,10 %	1.656,043		19,36	19,92	17,29
EC	2,35 %	12.352,739		25,08	25,38	21,86
IC	1,00 %	538.380,733		25,46	25,41	21,59
IC EUR	1,00 %	239.931,707		20,05	20,01	17,00
S9S	0,65 %	68.740,136		11,93	12,29	10,69
XC	0,90 %	2.933.832,709		9,68	-	-
ZS	0,21 %	1.563.566,206		20,03	20,54	17,79
Gesamtnettovermögen				323.548.527	374.616.976	158.022.372

* Die Namen einiger Anteilklassen haben sich mit Wirkung zum 28. Mai 2018 geändert (siehe Erläuterung 3).

*** Nettoinventarwert je Anteil mit Swing-Korrektur (siehe Erläuterung 18)

Der Nettoinventarwert je Anteil ist stets in der Währung des Teilfonds angegeben.

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2019

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER 31. März 2019 (siehe Erläuterung 19)		Anteile in Umlauf 31. März 2019	Nettoinventarwert je Anteil***		
				31. März 2019	31. März 2018	31. März 2017
BRIC Equity USD						
AC	1,85 %		2.224.335,304	27,55	27,41	22,56
AC GBP	1,85 %		4.135,610	20,28	20,18	16,61
AC HKD	1,85 %		2.724.170,049	1,32	1,31	1,08
AD	1,85 %		42.987,097	25,07	25,33	21,00
AD GBP	1,85 %		1.971,923	25,47	25,76	21,35
BC GBP	1,10 %		33.653,374	24,02	23,72	19,38
BD GBP	1,10 %		2.318,017	20,66	20,89	17,30
EC	2,35 %		42.270,950	25,90	25,89	21,42
IC	1,00 %		86.427,020	29,82	29,41	24,01
IC EUR	1,00 %		210.118,313	16,84	16,62	13,56
ID**	-		-	-	-	10,21
J1C	0,85 %		3.462.600,684	22,61	22,27	18,15
L1C	0,75 %		155,000	30,27	29,78	24,25
M1C	1,35 %		121.482,400	30,38	30,07	24,63
M2C	1,35 %		4.510.166,068	29,21	28,91	23,68
M2D	1,35 %		1.629.708,234	25,58	25,87	21,42
XC**	-		-	-	-	24,92
Gesamtnettvermögen				329.564.532	388.407.588	442.039.865
BRIC Markets Equity USD						
AC	1,85 %		3.349.834,339	18,87	18,81	15,46
AD	1,85 %		1.425.470,748	17,24	17,47	14,46
BD	1,10 %		26.682,111	14,08	14,27	11,80
EC	2,35 %		679.045,779	17,70	17,73	14,64
ED	2,35 %		1.328,453	16,82	17,05	14,12
IC	1,00 %		386.077,687	20,98	20,73	16,89
J1C	0,85 %		2.476.249,672	21,44	21,15	17,21
Gesamtnettvermögen				161.390.675	181.327.582	194.979.218
China Consumer Opportunities USD						
AC	1,90 %		1.774.161,237	17,96	18,15	15,07
AC HKD	1,90 %		3.591.803,139	2,30	2,33	1,93
AD	1,90 %		13.165,943	12,38	12,54	10,47
EC	2,40 %		21.933,754	11,77	11,95	9,97
IC EUR	1,05 %		43.945,667	15,83	15,86	13,06
SSC	0,70 %		41.390,677	12,37	12,35	10,13
Gesamtnettvermögen				41.689.937	58.143.078	45.360.396
Emerging Wealth USD						
AC	1,90 %		1.102.352,235	11,63	11,72	9,91
AD	1,90 %		192.641,425	11,19	11,31	9,59
Gesamtnettvermögen				14.973.571	14.735.663	13.784.370
Euroland Equity EUR						
AC	1,85 %		2.230.099,906	39,83	42,63	41,71
ACH USD	1,90 %		28.224,344	10,68	10,15	11,20
AD	1,85 %		681.569,979	34,82	37,61	37,19
ADH USD	1,90 %		534.036,806	8,95	8,59	9,58
BC	1,10 %		2.418.898,302	9,43	-	-
BD	1,10 %		1.598,173	9,47	-	-
EC	2,35 %		92.814,040	37,45	40,29	39,62
ED	2,35 %		1.526,100	34,44	37,20	36,81
IC	1,00 %		2.493.421,387	44,23	46,94	45,54
ID	1,00 %		1.281.770,618	40,95	44,24	43,69
XC	0,71 %		12.377.393,170	12,24	12,95	12,53
XD	0,74 %		1.530.635,588	9,36	9,91	-
ZC	0,15 %		1.709.421,607	51,56	54,26	52,25
ZD	0,15 %		423.308,770	38,52	41,59	41,03
Gesamtnettvermögen				576.983.269	838.256.710	766.165.068

** Die Anteilsklassen sind zum 31. März 2019 inaktiv.

*** Nettoinventarwert je Anteil mit Swing-Korrektur (siehe Erläuterung 18)

Der Nettoinventarwert je Anteil ist stets in der Währung des Teilfonds angegeben.

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2019

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER 31. März 2019 (siehe Erläuterung 19)		Anteile in Umlauf		Nettoinventarwert je Anteil***	
			31. März 2019	31. März 2019	31. März 2018	31. März 2017
Euroland Equity Smaller Companies EUR						
AC	1,85 %	1.558.138,863	73,19	81,60	74,15	
ACH USD	1,90 %	34.249,944	10,77	10,65	10,93	
AD	1,85 %	98.387,802	69,82	78,01	71,02	
BC	1,10 %	3.475.375,225	10,83	11,99	10,81	
EC	2,35 %	13.845,890	68,89	77,19	70,49	
IC	1,00 %	436.516,268	81,52	90,12	81,20	
ID	1,00 %	2.918.459,148	13,51	15,09	13,72	
XC	0,82 %	73.442,858	14,08	15,53	13,97	
ZC	0,16 %	1.054.684,391	94,50	103,58	92,64	
Gesamtnettovermögen			335.589.426	520.685.613	378.522.200	
Euroland Growth EUR						
AC	1,85 %	50.134,504	16,86	16,96	16,43	
EC	2,35 %	4.304,169	13,99	14,14	13,77	
IC	1,00 %	1.970.836,405	18,26	18,21	17,49	
M1C	1,60 %	5.915,203	17,24	17,30	16,72	
M1D	1,60 %	127.978,252	14,83	14,98	14,57	
ZC	0,16 %	10.800.291,207	13,72	13,57	12,94	
Gesamtnettovermögen			187.067.443	180.742.373	135.935.147	
European Equity EUR						
AC	1,85 %	297.001,197	44,75	47,38	47,03	
AD	1,85 %	105.726,532	37,92	40,98	41,14	
EC	2,35 %	7.633,804	40,53	43,13	43,03	
ED	2,35 %	88.304,476	37,29	40,30	40,47	
IC	1,00 %	13.900,597	49,19	51,64	50,83	
ID	1,00 %	35.925,462	8,73	9,44	9,46	
PC**	-	-	-	51,10	50,48	
PD	1,35 %	914.049,995	37,52	40,55	40,69	
ZC	0,22 %	196.938,000	9,11	-	-	
ZD	0,20 %	232.644,477	38,69	41,80	41,91	
Gesamtnettovermögen			66.984.286	82.949.041	95.592.138	
Frontier Markets USD						
AC	2,25 %	280.228,971	101,05	116,14	100,49	
AC EUR	2,25 %	307.785,033	19,19	22,05	19,08	
AD	2,25 %	32.671,728	96,43	110,84	96,91	
AD EUR	2,25 %	19.870,000	14,12	16,23	14,19	
BC	1,75 %	8.054,011	11,48	13,13	11,31	
BC EUR**	-	-	-	-	-	
BC GBP	1,75 %	6.909,371	20,43	23,36	20,12	
BD GBP**	-	-	-	-	16,21	
EC	2,75 %	148.832,709	13,38	15,45	13,44	
EC EUR	2,75 %	44.519,247	15,13	17,47	15,20	
IC	1,65 %	95.686,615	149,49	170,79	146,90	
IC EUR	1,65 %	574.597,508	18,38	21,00	18,06	
IC GBP	1,65 %	7.209,766	22,72	25,96	22,33	
ID	1,65 %	399.745,249	135,36	155,65	135,99	
ID GBP	1,65 %	10.713,000	16,98	19,53	17,06	
XC	1,30 %	1.610.502,379	11,84	13,48	11,56	
XC GBP	1,30 %	3.355.119,431	18,94	21,56	18,48	
XD	1,30 %	4.396.385,780	11,43	13,14	11,43	
ZC	0,39 %	464.479,000	7,98	8,92	-	
ZD	0,35 %	902.043,356	17,28	19,88	17,34	
Gesamtnettovermögen			272.023.112	465.884.258	383.541.488	

** Die Anteilklassen sind zum 31. März 2019 inaktiv.

*** Nettoinventarwert je Anteil mit Swing-Korrektur (siehe Erläuterung 18)

Der Nettoinventarwert je Anteil ist stets in der Währung des Teilfonds angegeben.

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2019

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER 31. März 2019 (siehe Erläuterung 19)		Anteile in Umlauf 31. März 2019	Nettoinventarwert je Anteil****		
				31. März 2019	31. März 2018	31. März 2017
GEM Equity Volatility Focused USD						
AC	1,90 %		500,000	12,02	13,05	11,16
AD	1,90 %		509,232	11,80	12,93	11,16
BC	1,15 %		500,000	12,35	13,31	11,30
EC	2,40 %		500,000	11,80	12,88	11,07
IC**	-		-	-	-	11,67
ZC	0,30 %		907.829,000	12,49	13,35	11,23
Gesamtnettovermögen				11.359.645	13.371.688	13.020.059
Global Emerging Markets Equity USD						
AC	1,90 %		6.238.369,192	17,24	19,10	15,53
AC EUR	1,90 %		12.508,150	16,33	18,10	14,71
AC GBP	1,90 %		10.650,918	17,33	19,20	15,62
AD	1,90 %		1.340.777,945	15,69	17,53	14,35
AD GBP	1,90 %		987,840	16,40	18,31	14,97
BC	1,15 %		1.114.537,398	9,88	-	-
BC GBP	1,15 %		15.980,712	20,81	22,88	18,47
BD GBP	1,15 %		12.714,628	16,78	18,74	15,32
EC	2,40 %		236.529,231	15,66	17,43	14,25
ED	2,40 %		4.208,465	15,03	16,79	13,75
IC	1,05 %		321.712,180	18,99	20,86	16,82
PC	1,40 %		2.573.216,760	12,20	13,45	10,89
PD	1,40 %		133.525,612	10,80	12,06	9,86
S1D	0,85 %		152.048,895	7,76	8,67	7,09
XC	0,90 %		102.476,000	11,44	12,55	10,10
ZC	0,24 %		9.487,000	11,19	12,20	9,76
ZD	0,22 %		600.185,133	16,03	17,89	14,61
Gesamtnettovermögen				195.323.365	201.433.625	191.633.864
Global Equity (geschlossen zum 8. August 2018) USD						
AC	0,00 %		-	-	13,36	12,10
AD	0,00 %		-	-	13,32	12,09
BC	0,00 %		-	-	13,58	12,21
EC	0,00 %		-	-	13,21	12,03
XC	0,00 %		-	-	13,67	12,26
ZC	0,00 %		-	-	13,83	12,34
Gesamtnettovermögen				-	13.832.985	12.349.249
Global Equity Climate Change USD						
AC	1,85 %		635.299,686	9,15	9,21	8,12
AD	1,85 %		754.598,971	8,81	8,88	7,84
EC	2,35 %		81.307,835	8,65	8,75	7,76
IC**	-		-	-	-	8,66
ZQ1	0,25 %		168.253,300	10,57	-	-
Gesamtnettovermögen				14.941.703	17.406.175	15.389.943
Global Equity Dividend USD						
AC	1,85 %		5.963,174	11,45	11,50	10,34
AC EUR	1,83 %		88,460	11,97	-	-
AM2	1,85 %		758.471,329	10,16	10,56	9,79
AM2 HKD	1,85 %		5.283.582,626	1,31	1,36	1,26
AQ2	1,85 %		560,742	10,12	10,52	9,76
EQ2	2,34 %		560,777	9,93	10,38	9,68
XC	0,80 %		500,000	11,90	11,83	10,52
ZM2	0,25 %		1.759.126,089	9,69	-	-
ZQ1**	-		-	-	11,20	10,19
Gesamtnettovermögen				31.758.470	26.361.209	82.413.329

** Die Anteilsklassen sind zum 31. März 2019 inaktiv.

*** Nettoinventarwert je Anteil mit Swing-Korrektur (siehe Erläuterung 18)

Der Nettoinventarwert je Anteil ist stets in der Währung des Teilfonds angegeben.

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2019

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER 31. März 2019		Anteile in Umlauf 31. März 2019	Nettoinventarwert je Anteil***		
	(siehe Erläuterung 19)			31. März 2019	31. März 2018	31. März 2017
Global Equity Volatility Focused*						
USD						
AC	1,85 %		130.226,390	11,73	11,53	10,51
AC EUR	1,85 %		398.602,649	13,23	13,00	11,85
ACO AUD	1,89 %		23.853,411	8,19	8,78	7,96
ACO EUR	1,90 %		210.882,827	11,96	13,31	10,79
ACO SGD	1,90 %		573.639,460	8,54	8,76	7,55
AM2	1,85 %		8.540.229,423	10,24	10,41	9,74
AM2 HKD	1,85 %		28.630.810,424	1,32	1,34	1,26
AM3O AUD	1,90 %		1.811.061,091	7,11	7,84	7,32
AM3O CAD	1,90 %		1.085.408,286	7,46	7,89	7,16
AM3O EUR	1,90 %		245.273,147	11,23	12,55	10,25
AM3O RMB	1,90 %		8.298.649,682	1,51	1,64	1,41
AM3O SGD	1,90 %		285.771,672	7,47	7,86	6,91
BC	1,10 %		22.534,223	12,21	11,92	10,78
BC GBP	1,10 %		11.848,341	17,53	17,10	15,47
EC	2,35 %		2.492,521	11,24	11,10	10,17
ECO EUR	2,40 %		697,868	11,62	13,00	10,60
IC**	-		-	-	-	10,39
ZCO SGD**	-		-	-	9,24	7,83
Gesamtnettvermögen				178.615.431	200.416.932	215.090.880
Global Lower Carbon Equity						
USD						
AC	1,15 %		169.371,300	10,44	10,50	-
AC EUR	1,15 %		843.232,203	11,86	11,92	-
AD	1,15 %		273.128,592	10,41	10,50	-
AD HKD	1,15 %		1.792.966,122	1,28	-	-
ID	0,65 %		200.000,000	11,20	-	-
XC	0,55 %		500,000	10,53	10,53	-
ZC	0,25 %		1.384.813,221	10,58	10,54	-
ZQ1	0,25 %		380.094,000	10,19	-	-
Gesamtnettvermögen				37.675.891	31.930.591	-
Global Real Estate Equity						
USD						
AC	1,90 %		229.463,613	11,26	9,92	10,00
AC EUR	1,90 %		77.709,927	12,88	11,35	-
AD	1,90 %		19.024,331	10,90	9,72	9,88
AM2	1,90 %		111.653,709	10,45	9,60	-
AM3O SGD	1,94 %		8.623,700	7,60	7,23	-
ID	1,00 %		307.251,197	11,01	9,82	9,98
ZC	0,12 %		823.834,861	12,08	10,46	10,36
ZD	0,14 %		22.452.012,346	11,11	9,90	10,07
ZM2	0,18 %		174.731,047	11,07	-	-
ZQ1	0,13 %		81.011.147,565	11,24	10,03	10,24
Gesamtnettvermögen				1.180.354.568	1.117.775.623	925.954.905
Latin American Equity						
USD						
AC	1,90 %		124.250,203	13,89	14,65	12,72
AC GBP	1,90 %		1.484,848	12,66	13,35	11,60
AD	1,90 %		269.359,296	13,05	13,94	12,20
AD GBP	1,90 %		1.270,997	10,76	11,50	10,06
AD HKD	1,90 %		1.084.170,756	0,81	0,87	0,76
BC	1,15 %		185.897,663	8,66	9,07	7,82
BC GBP	1,15 %		17.027,171	14,94	15,64	13,48
BD GBP	1,15 %		646,086	18,42	19,86	17,22
EC	2,40 %		53.941,103	13,28	14,07	12,28
IC	1,05 %		29.937,001	15,07	15,76	13,57
IC EUR**	-		-	-	10,65	9,17
M1C	1,40 %		346.054,689	14,59	15,31	13,23
M1D	1,40 %		245.251,941	13,06	13,97	12,22
Gesamtnettvermögen				17.444.524	26.854.397	27.572.054

* Die Namen einiger Anteilklassen haben sich mit Wirkung zum 28. Mai 2018 geändert (siehe Erläuterung 3).

** Die Anteilklassen sind zum 31. März 2019 inaktiv.

*** Nettoinventarwert je Anteil mit Swing-Korrektur (siehe Erläuterung 18)

Der Nettoinventarwert je Anteil ist stets in der Währung des Teilfonds angegeben.

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2019

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER 31. März 2019 (siehe Erläuterung 19)		Anteile in Umlauf 31. März 2019	Nettoinventarwert je Anteil***		
				31. März 2019	31. März 2018	31. März 2017
Brazil Equity USD						
AC	2,15 %		7.873.610,228	22,47	23,39	19,70
AC EUR	2,15 %		89.064,331	8,31	8,65	7,29
AC GBP	2,15 %		44.971,276	11,17	11,63	9,80
AD	2,15 %		6.593.352,124	20,44	21,61	18,37
AD GBP	2,15 %		3.833,124	9,99	10,56	8,98
AD HKD	2,15 %		3.001.868,322	0,66	0,70	0,60
BC	1,28 %		13.166,785	8,64	8,91	7,44
BC GBP	1,28 %		141.244,197	12,64	13,04	10,89
BD	1,28 %		20.759,244	9,25	9,80	8,30
BD GBP	1,28 %		55.712,175	11,30	11,96	10,17
EC	2,65 %		278.726,887	21,04	22,01	18,64
ED	2,65 %		1.889,714	20,13	21,26	18,08
IC	1,18 %		705.415,480	25,52	26,31	21,95
ID	1,18 %		17.560,000	21,00	22,24	18,90
S3D	0,85 %		171.151,933	21,55	22,84	19,41
XC	0,90 %		500,000	9,52	-	-
ZC	0,24 %		385.935,000	29,40	30,03	24,84
Gesamtnettovermögen				356.933.820	413.117.730	432.110.273
Chinese Equity USD						
AC	1,90 %		1.561.133,938	112,49	123,00	92,43
AC EUR	1,90 %		55.393,629	20,22	22,11	16,61
AC GBP	1,90 %		19.008,851	26,47	28,94	21,75
AD	1,90 %		8.298.738,380	104,13	113,90	85,95
AD GBP	1,90 %		884,338	25,34	27,72	20,92
AD HKD	1,90 %		11.776.169,269	1,66	1,81	1,37
BC	1,15 %		242.533,909	14,98	16,26	12,13
BC GBP	1,15 %		26.312,115	25,65	27,83	20,76
BD	1,15 %		763.692,943	13,71	14,99	11,30
BD GBP	1,15 %		7.461,509	23,98	26,22	19,76
EC	2,40 %		63.222,649	104,86	115,24	87,03
ED	2,40 %		398,503	102,64	112,80	85,19
IC	1,05 %		275.713,983	126,36	137,00	102,08
ID	1,05 %		77.364,978	107,53	117,59	88,62
XC	0,82 %		2.673.650,000	11,86	12,83	-
XD	0,86 %		6.335.600,000	8,80	-	-
ZC	0,19 %		107.104,000	110,12	118,40	-
ZD	0,17 %		551.555,594	108,83	118,82	89,45
Gesamtnettovermögen				1.284.947.554	1.633.081.397	1.430.785.729
Hong Kong Equity USD						
AC	1,85 %		5.778,838	157,47	166,91	135,23
AD	1,85 %		119.758,528	133,46	143,50	117,80
AD HKD	1,85 %		579.445,246	1,54	1,66	1,34
BD GBP	1,10 %		1.131,151	18,86	20,28	16,63
EC	2,35 %		2.580,286	148,39	158,08	128,70
IC	1,00 %		830,213	173,92	182,79	146,84
PD	1,35 %		655.604,408	131,79	141,70	116,25
ZD	0,21 %		211.663,814	139,95	150,40	123,25
Gesamtnettovermögen				134.358.287	178.149.887	209.985.989

*** Nettoinventarwert je Anteil mit Swing-Korrektur (siehe Erläuterung 18)
Der Nettoinventarwert je Anteil ist stets in der Währung des Teilfonds angegeben.

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2019

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER 31. März 2019 (siehe Erläuterung 19)		Anteile in Umlauf 31. März 2019	Nettoinventarwert je Anteil***		
				31. März 2019	31. März 2018	31. März 2017
Indian Equity USD						
AC	1,90 %		1.570.833,292	191,60	191,75	174,79
AC CHF	1,90 %		30.947,537	12,72	12,73	11,60
AC EUR	1,90 %		590.036,796	18,35	18,37	16,74
AC GBP	1,90 %		42.499,221	21,39	21,40	19,51
AD	1,90 %		4.694.211,780	188,96	189,11	172,38
AD EUR	1,90 %		59.030,298	16,00	16,01	14,60
AD GBP	1,90 %		2.991,975	21,10	21,12	19,25
AD HKD	1,90 %		3.859.142,546	1,37	1,37	1,25
BC	1,15 %		446.970,080	16,31	16,20	14,66
BC GBP	1,15 %		102.586,194	22,01	21,86	19,78
BD	1,15 %		588.970,221	15,99	15,89	14,37
BD EUR**	-		-	-	-	14,15
BD GBP	1,15 %		13.301,336	21,43	21,28	19,25
EC	2,40 %		49.377,423	176,91	177,94	163,01
ED	2,40 %		179,863	175,63	176,66	161,84
IC	1,05 %		180.112,709	219,65	217,95	197,01
IC EUR	1,05 %		54.666,937	14,19	14,07	12,72
ID	1,05 %		86.996,442	206,84	205,25	185,66
WC GBP**	-		-	-	20,77	18,58
XD	0,87 %		12.730.000,000	10,75	10,65	9,63
ZC	0,25 %		350.650,000	10,59	10,42	-
ZD	0,21 %		87.670,281	207,75	205,28	185,43
Gesamtnettovermögen				1.451.539.761	1.684.786.145	1.892.480.266
Mexico Equity USD						
AC	2,15 %		628.382,916	6,97	7,82	8,17
BC**	-		-	-	-	9,42
EC	2,65 %		14.989,659	7,24	8,16	8,57
IC	1,18 %		302.678,175	7,72	8,58	8,88
IC EUR	1,18 %		914.220,157	9,23	10,25	10,61
JC	0,90 %		4.815.300,824	7,52	8,33	8,60
ZC**	-		-	-	10,01	-
Gesamtnettovermögen				51.476.099	92.198.456	121.056.579
Russia Equity USD						
AC	2,15 %		2.325.852,707	6,53	6,76	5,89
AC EUR	2,15 %		27.474,932	11,68	12,10	10,54
AC GBP	2,15 %		8.445,568	14,88	15,41	13,42
AD	2,15 %		25.232.231,302	5,87	6,25	5,52
AD GBP	2,15 %		34.687,511	14,15	15,08	13,32
AD HKD	2,15 %		8.584.202,214	0,86	0,92	0,81
BC	1,28 %		378.196,491	10,84	11,13	9,61
BC GBP	1,28 %		27.256,733	26,75	27,47	23,72
BD GBP**	-		-	-	-	16,59
EC	2,65 %		602.632,059	6,18	6,43	5,63
IC	1,18 %		139.914,693	7,28	7,47	6,44
ZC	0,28 %		119.334,000	13,84	14,00	11,97
Gesamtnettovermögen				182.742.997	269.451.150	318.591.383
Thai Equity USD						
AC	1,85 %		182.778,378	22,46	23,38	18,53
AD	1,85 %		2.609.043,894	18,30	19,15	15,32
EC	2,35 %		105.978,112	21,12	22,09	17,60
IC	1,00 %		248.675,119	25,14	25,94	20,39
Gesamtnettovermögen				60.338.452	102.051.243	79.066.152

** Die Anteilsklassen sind zum 31. März 2019 inaktiv.

*** Nettoinventarwert je Anteil mit Swing-Korrektur (siehe Erläuterung 18)

Der Nettoinventarwert je Anteil ist stets in der Währung des Teilfonds angegeben.

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2019

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER 31. März 2019 (siehe Erläuterung 19)		Anteile in Umlauf 31. März 2019	Nettoinventarwert je Anteil***		
				31. März 2019	31. März 2018	31. März 2017
Turkey Equity EUR						
AC	2,15 %		1.417.267,277	16,90	24,82	21,39
AC GBP	2,15 %		34.332,983	10,70	15,72	13,54
AD	2,15 %		886.916,507	12,30	18,42	15,96
AD GBP	2,15 %		2.820,348	10,41	15,60	13,52
BC	1,28 %		77.669,865	7,53	10,97	9,37
BC GBP	1,28 %		95.914,788	8,18	11,92	10,18
BD	1,28 %		3.838,001	7,10	10,66	9,23
BD GBP	1,28 %		5.389,684	9,46	14,20	12,29
EC	2,65 %		467.813,418	15,94	23,53	20,38
IC	1,18 %		523.455,167	18,77	27,31	23,31
J1C**	-		-	-	15,87	13,50
ZC**	-		-	-	10,16	-
Gesamtnettovermögen				53.981.621	57.172.638	78.305.705
UK Equity GBP						
AC	1,81 %		168.919,879	40,75	39,37	40,33
AD	1,81 %		331.280,350	31,33	30,92	32,22
BC	1,06 %		5.683,446	14,77	14,16	14,40
BD	1,06 %		15.230,446	13,06	12,89	13,42
EC	2,31 %		195,235	38,76	37,64	38,74
ID	0,96 %		57,400	35,88	35,41	36,86
ZC	0,25 %		197.921,993	10,26	9,76	-
Gesamtnettovermögen				19.583.303	23.542.323	38.430.688
US Equity Volatility Focused (geschlossen zum 7. Dezember 2017) USD						
AC	-		-	-	-	12,34
AD	-		-	-	-	12,34
BC	-		-	-	-	12,45
EC	-		-	-	-	12,27
XC	-		-	-	-	12,49
ZC	-		-	-	-	12,57
Gesamtnettovermögen				-	-	12.568.798
Asia Bond USD						
AC	1,45 %		49.060,000	10,72	10,22	10,12
AM3H SGD	1,50 %		245,335	7,43	-	-
BC	0,91 %		500,000	10,88	10,31	10,16
IC	0,80 %		137.898,079	10,90	10,33	10,17
ICH EUR	0,84 %		207.181,353	11,80	-	-
IDH EUR	0,85 %		500.000,000	11,37	12,22	-
XC	0,69 %		1.822.834,532	10,94	10,35	10,17
XDH EUR**	-		-	-	-	-
ZC**	-		-	-	10,43	10,21
ZDH EUR	0,26 %		4.991.338,260	11,65	-	-
ZQ1	0,25 %		548.373,510	9,79	9,64	9,75
Gesamtnettovermögen				93.644.651	85.053.246	21.116.209
Asian Currencies Bond USD						
AC	1,60 %		66.926,998	10,33	10,53	9,90
AC EUR	1,60 %		42.931,151	13,83	14,09	13,25
AD	1,60 %		144.145,765	8,83	9,38	8,97
EC	1,90 %		6.119,666	9,78	9,99	9,42
ID	0,86 %		200,000	8,95	9,51	9,10
ID EUR	0,88 %		2.257.800,000	12,44	13,21	12,64
ZD	0,25 %		796.911,549	9,68	10,28	9,70
Gesamtnettovermögen				38.415.445	42.545.835	34.677.766

** Die Anteilsklassen sind zum 31. März 2019 inaktiv.

*** Nettoinventarwert je Anteil mit Swing-Korrektur (siehe Erläuterung 18)

Der Nettoinventarwert je Anteil ist stets in der Währung des Teilfonds angegeben.

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2019

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER 31. März 2019		Anteile in Umlauf		Nettoinventarwert je Anteil***	
	(siehe Erläuterung 19)		31. März 2019	31. März 2019	31. März 2018	31. März 2017
Brazil Bond USD						
AC	1,35 %	1.885.789,050	20,27	21,68	20,16	
AD	1,35 %	450.906,579	8,57	10,04	10,13	
BC	0,85 %	60.009,724	11,14	-	-	
BD GBP	0,85 %	827,588	11,48	13,36	-	
EC	1,65 %	65.931,025	19,53	20,95	19,54	
ED	1,65 %	11.120,467	10,41	12,19	12,29	
IC	0,75 %	2.014.935,515	21,65	23,02	21,28	
ZC	0,25 %	380.225,000	11,22	12,12	11,14	
ZD	0,25 %	28.767,038	9,19	10,76	10,04	
Gesamtnettovermögen			92.330.332	163.808.665	165.131.804	
Euro Bond EUR						
AC	1,00 %	478.002,256	27,72	27,29	26,90	
AD	1,00 %	216.320,835	20,32	20,10	19,95	
EC	1,30 %	62.676,061	26,73	26,39	26,09	
IC	0,53 %	2.549.674,162	29,91	29,30	28,75	
ID	0,53 %	532.837,207	10,44	10,33	10,26	
S18C	0,30 %	3.443.179,239	10,56	10,32	10,10	
ZC	0,14 %	432.900,000	11,88	11,60	11,34	
Gesamtnettovermögen			142.867.335	140.262.717	177.883.029	
Euro Credit Bond EUR						
AC	1,10 %	2.142.764,214	27,04	26,76	26,53	
AD	1,10 %	174.652,186	17,74	17,61	17,58	
BC	0,68 %	9.285.454,772	10,06	9,91	-	
BD	0,69 %	546,000	10,76	10,68	10,67	
EC	1,40 %	76.226,225	26,08	25,89	25,74	
IC	0,63 %	7.215.873,247	29,47	29,02	28,63	
ID	0,63 %	2.866.302,140	10,76	10,69	10,67	
S19C	0,40 %	5.674.264,772	10,66	10,48	10,31	
XC	0,45 %	0,222	11,25	11,00	10,83	
XCH JPY	0,50 %	124.751,773	97,36	90,87	98,12	
XD	0,46 %	2.867.907,412	10,19	10,12	10,10	
ZC	0,14 %	3.276.569,272	11,11	10,89	10,70	
ZD	0,20 %	3.877,128	10,44	10,36	10,35	
Gesamtnettovermögen			538.246.076	888.404.875	972.470.873	
Euro Credit Bond Total Return EUR						
AC	1,15 %	107.104,841	11,13	11,14	11,01	
AD	1,14 %	768,310	10,24	10,31	10,28	
BC	0,70 %	453,787	10,18	-	-	
EC	1,45 %	33.710,062	10,96	11,00	10,90	
IC	0,65 %	2.349.158,936	11,43	11,38	11,19	
ID	0,65 %	282.481,855	10,49	10,57	10,54	
S10C	0,31 %	2.847.462,670	11,14	11,05	10,83	
XC	0,51 %	1.854.013,015	11,44	11,38	11,17	
ZC	0,14 %	10.908.312,000	11,72	11,61	11,36	
Gesamtnettovermögen			212.526.969	353.111.025	259.297.785	

*** Nettoinventarwert je Anteil mit Swing-Korrektur (siehe Erläuterung 18)

Der Nettoinventarwert je Anteil ist stets in der Währung des Teilfonds angegeben.

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2019

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER 31. März 2019 (siehe Erläuterung 19)		Anteile in Umlauf		Nettoinventarwert je Anteil***	
			31. März 2019	31. März 2019	31. März 2018	31. März 2017
Euro High Yield Bond EUR						
AC	1,35 %	2.985.042,059	42,53	42,03	40,80	
ACH CAD	1,40 %	11.000,000	7,34	6,73	7,16	
ACH USD	1,40 %	28.463,703	10,71	9,40	10,29	
AD	1,35 %	1.128.007,679	22,58	22,85	22,83	
AM2	1,35 %	108.955,308	10,57	10,67	10,48	
AM3H USD**	-	-	-	-	9,62	
BC	0,80 %	1.069.666,309	12,52	12,30	11,88	
BCH GBP	0,85 %	3.500,000	13,67	13,04	12,81	
BD	0,80 %	6.085,001	10,65	10,79	10,77	
EC	1,65 %	118.010,972	40,98	40,62	39,56	
ED	1,65 %	15.744,637	26,66	26,98	26,95	
IC	0,75 %	6.176.950,088	47,17	46,34	44,72	
ICH CHF	0,80 %	132.890,000	9,92	9,30	9,93	
ICH GBP	0,80 %	111.568,064	13,55	12,95	12,72	
ICH USD	0,79 %	9.555.853,731	10,80	9,43	10,26	
ID	0,75 %	3.439.406,505	35,83	36,27	36,23	
IDH USD	0,80 %	638.580,485	9,33	-	-	
S8C	0,50 %	15.724.491,209	11,14	10,92	10,51	
S8D	0,50 %	46.940.040,294	11,29	11,43	11,44	
XC	0,60 %	5.089.242,265	47,93	47,01	45,30	
XD	0,63 %	8.630.000,000	10,23	-	-	
ZC	0,13 %	1.016.320,867	50,59	49,40	47,41	
ZQ1H JPY**	-	-	-	83,65	91,30	
Gesamtnettovermögen			1.793.457.833	1.539.174.678	2.006.609.747	
GEM Debt Total Return* USD						
ADH EUR	2,01 %	1.368,559	11,67	-	-	
BCH EUR	1,20 %	18.388,584	11,20	-	-	
BDH EUR	1,20 %	20.476,792	10,78	12,29	-	
IC**	-	-	-	-	10,12	
L1C	0,75 %	2.735.484,875	15,92	15,91	16,03	
L1C EUR	0,75 %	601.007,514	13,67	13,67	13,77	
L1CH CHF	0,80 %	239.612,100	9,65	10,38	10,28	
L1CH EUR	0,80 %	22.967.472,423	11,37	12,85	11,51	
L1CH JPY**	-	-	-	9,38	9,20	
L1D	0,75 %	6.036.255,217	12,62	12,97	13,36	
L1DH EUR	0,80 %	43.977.309,487	9,42	10,94	10,02	
L1Q3H JPY	0,80 %	701.094,311	83,12	91,68	-	
M1C	1,35 %	3.122.554,929	15,31	15,40	15,61	
M1C EUR	1,35 %	317.052,432	13,99	14,07	14,26	
M1CH CHF**	-	-	-	10,49	10,45	
M1CH EUR	1,40 %	1.378.150,155	11,09	12,61	11,36	
M1D	1,35 %	415.325,895	12,34	12,68	13,07	
M1D EUR	1,35 %	165.700,876	12,31	12,64	13,02	
M1DH EUR	1,40 %	191.690,363	10,82	12,56	11,49	
N1C	0,85 %	111.441,186	10,27	10,28	10,37	
N1CH CHF**	-	-	-	10,30	10,21	
N1CH EUR	0,90 %	35.535,715	10,58	11,96	10,72	
N1DH EUR	0,90 %	54.966,196	10,78	12,52	11,46	
N1DH GBP**	-	-	-	14,42	13,38	
R1CH EUR	1,90 %	3.461,899	10,47	11,96	10,84	
R1DH EUR	1,90 %	2.556,927	10,04	11,66	10,67	
S21DH EUR	0,65 %	3.056.283,761	10,12	11,75	10,78	
S4C	1,00 %	1.147.179,169	10,53	10,55	10,66	
XDH EUR	0,91 %	12.946.719,725	10,18	11,81	10,75	
XM	0,88 %	2.387.520,000	9,55	9,86	-	
ZC**	-	-	-	10,67	10,70	
ZD**	-	-	-	14,43	14,87	
ZDH EUR	0,20 %	29.663.168,874	10,82	12,56	11,49	
Gesamtnettovermögen			1.461.671.818	2.756.266.678	3.369.150.603	

* Die Namen einiger Anteilklassen haben sich mit Wirkung zum 28. Mai 2018 geändert (siehe Erläuterung 3).

** Die Anteilklassen sind zum 31. März 2019 inaktiv.

*** Nettoinventarwert je Anteil mit Swing-Korrektur (siehe Erläuterung 18)

Der Nettoinventarwert je Anteil ist stets in der Währung des Teilfonds angegeben.

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2019

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER 31. März 2019		Anteile in Umlauf			
	(siehe Erläuterung 19)		31. März 2019	Nettoinventarwert je Anteil***		
			31. März 2019	31. März 2019	31. März 2018	31. März 2017
GEM Inflation Linked Bond USD						
AC	1,30 %	67.386,814	96,95	105,11	98,43	
AC EUR	1,30 %	173.856,151	9,70	10,51	9,84	
AC GBP	1,30 %	21.059,346	9,70	10,51	9,85	
BC EUR**	-	-	-	13,58	12,65	
EC	1,55 %	34.739,472	9,53	10,36	9,73	
IC	0,75 %	5.036,024	101,17	109,08	101,60	
IC EUR	0,75 %	415.899,960	10,12	10,91	10,16	
Gesamtnettovermögen			13.470.865	17.901.451	25.802.803	
Global Asset-Backed Bond USD						
AC	1,11 %	100,000	10,18	-	-	
ACH EUR	1,14 %	85,531	11,18	-	-	
ACH SGD	1,16 %	136,893	7,44	-	-	
AD	1,11 %	100,000	10,16	-	-	
ADH EUR	1,12 %	87,505	11,22	-	-	
AM2	1,15 %	190.173,453	9,92	-	-	
AM2 HKD	1,12 %	800,414	1,27	-	-	
AM3H AUD	1,19 %	17.254,459	7,38	-	-	
AM3H RMB	1,19 %	539.901,480	1,48	-	-	
AM3H SGD	1,15 %	137,227	7,40	-	-	
BC	0,72 %	100,000	10,19	-	-	
BCH EUR	0,75 %	85,531	11,21	-	-	
BCH GBP	0,74 %	76,172	13,11	-	-	
BD	0,72 %	100,000	10,19	-	-	
BDH EUR	0,73 %	87,505	11,24	-	-	
BDH GBP	0,74 %	76,172	13,11	-	-	
IC	0,71 %	100,000	10,19	-	-	
XCH GBP	0,62 %	5.000.000,000	13,10	-	-	
XCH JPY	0,61 %	402.554,127	89,78	93,85	-	
ZC	0,13 %	2.479.673,621	147,21	143,15	138,52	
ZM1H JPY	0,19 %	474.099,960	87,78	-	-	
ZQ1	0,16 %	1.430.474,000	9,97	-	-	
ZQ1H GBP	0,21 %	965.527,620	12,86	-	-	
ZQ2H EUR	0,20 %	540.266,000	11,11	-	-	
Gesamtnettovermögen			542.875.418	365.881.927	258.859.838	
Global Asset-Backed Crossover Bond USD						
AC	1,56 %	100,000	10,19	-	-	
IC	0,85 %	34.203,000	10,24	-	-	
XCH JPY	0,78 %	150.000,000	90,50	-	-	
ZQ1	0,20 %	2.188.863,000	9,88	10,00	-	
Gesamtnettovermögen			35.455.993	20.602.179	-	
Global Asset-Backed High Yield Bond USD						
AC	1,79 %	100,000	10,14	-	-	
IC	0,95 %	21.579,949	10,24	-	-	
XC	0,82 %	6.745.721,000	11,71	11,34	10,55	
XCH JPY	0,88 %	74.888,775	90,93	93,72	-	
ZC	0,14 %	669.436,064	186,41	179,26	165,69	
Gesamtnettovermögen			210.816.404	190.087.864	214.854.589	
Global Bond* USD						
AC	1,00 %	75.896,474	17,61	17,95	16,96	
AD	1,00 %	546.047,357	13,50	13,89	13,24	
AM2 HKD	1,00 %	447.180,731	1,26	1,32	1,27	
AM30 AUD**	-	-	-	-	7,37	
EC	1,30 %	18.996,893	13,28	13,57	12,86	
IC	0,53 %	502.806,415	18,65	18,91	17,78	
ID**	-	-	-	10,23	9,75	
PD	0,75 %	162.708,420	11,02	11,34	10,81	
WC GBP	-	403.726,027	17,17	17,32	16,21	
WD	-	14,401	185,91	191,33	182,34	
ZC	0,14 %	250.352,065	17,49	17,67	16,55	
ZD	0,14 %	977.585,727	13,92	14,32	13,65	
Gesamtnettovermögen			45.613.898	258.629.719	262.242.647	

* Die Namen einiger Anteilsklassen haben sich mit Wirkung zum 28. Mai 2018 geändert (siehe Erläuterung 3).

** Die Anteilsklassen sind zum 31. März 2019 inaktiv.

*** Nettoinventarwert je Anteil mit Swing-Korrektur (siehe Erläuterung 18)

Der Nettoinventarwert je Anteil ist stets in der Währung des Teilfonds angegeben.

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2019

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER 31. März 2019 (siehe Erläuterung 19)		Anteile in Umlauf			
			31. März 2019	Nettoinventarwert je Anteil***		
			31. März 2019	31. März 2019	31. März 2018	31. März 2017
Global Bond (Hedged) (geschlossen zum 14. März 2019) USD						
AC	-	-	-	-	9,98	-
XC	-	-	-	-	10,01	-
ZC	-	-	-	-	10,03	-
Gesamtnettovermögen				-	20.068.523	-
Global Bond Total Return USD						
AC	1,13 %	500,000	10,42	10,16	10,03	10,03
IC	0,64 %	500,000	10,63	10,32	10,13	10,13
WCH GBP	0,03 %	342.597,169	13,44	-	-	-
XC	0,55 %	500,000	10,67	10,35	10,16	10,16
ZC	0,20 %	1.998.500,000	10,82	10,46	10,23	10,23
Gesamtnettovermögen			26.249.589	20.918.757	20.459.773	
Global Corporate Bond USD						
BC	0,63 %	13.772,200	10,49	-	-	-
BCH EUR	0,67 %	26.031,237	11,49	-	-	-
ICH EUR	0,62 %	34.072,097	11,37	12,26	-	-
ZC	0,14 %	103.682,198	10,61	10,09	-	-
ZCH EUR	0,17 %	9.605.652,857	11,62	12,47	10,77	10,77
ZD	0,13 %	7.419.923,641	11,06	10,78	10,71	10,71
ZDH GBP	0,25 %	8.171,323	13,62	14,55	13,08	13,08
ZM1H JPY	0,19 %	98.113,202	89,41	-	-	-
ZQ1	0,13 %	125.006.242,835	10,73	10,51	10,47	10,47
ZQ1H AUD	0,20 %	96.132,190	7,29	-	-	-
ZQ1H CHF	0,21 %	476.319,604	9,70	10,23	10,02	10,02
ZQ1H EUR	0,18 %	7.403.716,736	10,90	12,07	10,69	10,69
ZQ1H GBP	0,18 %	39.690.928,596	13,46	14,46	13,02	13,02
ZQ1H JPY	0,17 %	2.188.203,846	90,42	94,90	92,11	92,11
ZQ1H SGD	0,17 %	1.198.387,640	7,32	7,48	-	-
Gesamtnettovermögen			2.371.930.132	2.882.202.723	1.927.140.208	

*** Nettoinventarwert je Anteil mit Swing-Korrektur (siehe Erläuterung 18)

Der Nettoinventarwert je Anteil ist stets in der Währung des Teilfonds angegeben.

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2019

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER 31. März 2019		Anteile in Umlauf			
	(siehe Erläuterung 19)		31. März 2019	31. März 2019	31. März 2018	31. März 2017
Global Emerging Markets Bond USD						
AC	1,60 %	1.032.001,579	37,42	37,13	36,45	
AC EUR	1,60 %	16.193,839	14,96	14,85	14,58	
AC GBP	1,60 %	9.874,845	20,41	20,25	19,89	
AC HKD	1,60 %	496.852,106	1,42	1,41	1,39	
ACH CHF	1,65 %	27.801,123	10,17	10,87	10,50	
ACH EUR	1,65 %	140.267,338	11,08	12,44	10,86	
AD	1,60 %	193.818,360	28,75	29,55	29,94	
AD EUR**	-	-	-	13,02	-	
AD GBP	1,60 %	352,679	16,19	16,64	16,86	
ADH EUR	1,65 %	925.908,896	14,53	16,89	15,21	
AM2	1,60 %	6.351.945,264	22,19	23,58	24,34	
AM2 HKD	1,60 %	110.202,073,127	1,12	1,19	1,23	
AM3H AUD	1,65 %	7.985.593,893	5,65	6,50	6,68	
AM3H EUR	1,65 %	296.931,060	8,66	10,13	9,11	
AM3H SGD	1,65 %	2.191.348,369	5,82	6,41	6,21	
BC	0,98 %	81.722,477	11,38	11,22	10,96	
BC GBP	0,98 %	11.724,486	18,23	17,98	17,55	
BCH EUR	1,02 %	1.549.679,965	11,42	12,74	11,06	
BD GBP	0,98 %	32.349,037	14,81	15,23	15,43	
BH EUR**	-	-	-	-	-	
EC	1,90 %	485.896,934	36,06	35,88	35,34	
ECH EUR	1,95 %	15.938,361	11,90	13,40	11,73	
ED	1,90 %	6.454,426	23,76	24,41	24,74	
IC	0,75 %	4.871.893,357	41,30	40,64	39,56	
IC EUR	0,75 %	801.788,711	17,39	17,11	16,66	
ICH CHF	0,81 %	13.542,400	10,28	10,89	10,43	
ICH EUR	0,80 %	3.832.555,780	20,48	22,80	19,75	
ICH GBP**	-	-	-	15,38	13,54	
ID	0,75 %	3.333.497,281	20,68	21,26	21,55	
ID EUR	0,75 %	2.543.369,906	12,67	13,02	13,20	
IDH EUR	0,80 %	8.010.816,092	14,95	17,40	15,66	
IM2	0,75 %	3.619.304,704	9,29	9,79	10,02	
PC	1,35 %	925.618,350	38,20	37,81	37,03	
PD	1,35 %	951.302,754	18,80	19,33	19,58	
S6C	0,70 %	30.000,000	11,58	11,39	11,08	
WCH GBP**	-	-	-	-	14,30	
XC	0,60 %	4.428.218,025	41,80	41,06	39,92	
XCH CHF	0,65 %	188.286,903	11,02	11,66	11,15	
XCH EUR	0,65 %	5.094.305,519	12,71	14,13	12,21	
XD	0,62 %	169.000,000	9,78	10,06	10,20	
XDH EUR	0,65 %	65.544.695,557	15,54	18,10	16,28	
XMH GBP**	-	-	-	14,06	-	
ZC	0,15 %	5.245.431,610	11,66	11,40	11,05	
ZCH EUR	0,19 %	7.062.503,494	11,33	12,54	10,81	
ZD	0,14 %	11.372.964,088	21,29	21,87	22,16	
ZM1H JPY	0,23 %	18.660,085	84,90	-	-	
ZQ1	0,13 %	75.843.978,946	9,80	10,13	10,31	
ZQ1H AUD	0,24 %	30.348,094	7,32	-	-	
ZQ1H CHF	0,28 %	270.937,792	9,08	10,13	10,14	
ZQ1H EUR	0,22 %	3.287.152,739	10,07	11,81	10,67	
ZQ1H GBP	0,19 %	32.325.468,345	12,44	14,14	13,00	
ZQ1H JPY	0,19 %	474.693,559	86,13	95,45	94,58	
ZQ1H SGD	0,17 %	355.522,546	6,85	7,40	-	
Gesamtnettovermögen			3.905.557.990	4.168.290.944	4.022.077.092	
Global Emerging Markets Corporate Debt (geschlossen zum 28. Juni 2017) USD						
AC	-	-	-	-	12,68	
AC EUR	-	-	-	-	14,42	
AD	-	-	-	-	10,00	
EC	-	-	-	-	10,84	
IC	-	-	-	-	13,33	
ZC	-	-	-	-	14,01	
Gesamtnettovermögen			-	-	14.216.900	

** Die Anteilsklassen sind zum 31. März 2019 inaktiv.

*** Nettinventarwert je Anteil mit Swing-Korrektur (siehe Erläuterung 18)

Der Nettinventarwert je Anteil ist stets in der Währung des Teilfonds angegeben.

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2019

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER 31. März 2019		Anteile in Umlauf		Nettoinventarwert je Anteil***	
	(siehe Erläuterung 19)		31. März 2019	31. März 2019	31. März 2018	31. März 2017
Global Emerging Markets Investment Grade Bond (geschlossen zum 1. Juni 2017) USD						
AC	-	-	-	-	-	10,85
AD	-	-	-	-	-	9,69
EC	-	-	-	-	-	10,68
IC	-	-	-	-	-	11,36
IC EUR	-	-	-	-	-	151,53
Gesamtnettovermögen						11.394.303
Global Emerging Markets Local Currency Rates USD						
AC	1,60 %	500,000	9,06	10,07	9,10	9,10
BC GBP	0,97 %	300,000	15,30	16,89	15,17	15,17
EC	1,90 %	1.909,842	8,92	9,94	9,01	9,01
ECO EUR	1,95 %	1.463,647	10,55	13,33	10,77	10,77
IC	0,88 %	516.734,051	9,42	10,39	9,32	9,32
IC EUR	0,88 %	345.515,055	12,15	13,40	12,02	12,02
XC	0,79 %	5.043.800,000	9,46	10,42	9,35	9,35
XD**	-	-	-	10,41	9,84	9,84
ZC	0,21 %	6.134.021,586	9,48	10,39	9,26	9,26
ZC EUR	0,23 %	3.356.430,692	11,19	12,26	10,93	10,93
ZCO EUR	0,29 %	1.474.468,000	10,89	-	-	-
ZD	0,22 %	11.709.333,153	9,28	10,81	9,95	9,95
Gesamtnettovermögen			277.227.658	366.092.632	284.151.274	284.151.274
Global Emerging Markets Local Debt USD						
AC	1,60 %	1.575.760,339	13,00	14,22	13,12	13,12
AC EUR	1,60 %	126.325,016	11,77	12,88	11,89	11,89
AC GBP	1,60 %	1.808,643	14,63	16,01	14,77	14,77
AD	1,60 %	211.076,848	9,67	10,83	10,22	10,22
BC	0,98 %	2.287.715,396	10,65	11,58	10,62	10,62
BC GBP	0,98 %	16.545,430	15,21	16,54	15,16	15,16
BD GBP	0,97 %	802,101	12,48	13,98	13,20	13,20
EC	1,90 %	60.511,275	12,63	13,86	12,80	12,80
ECO EUR	1,95 %	84.840,225	10,50	13,05	10,77	10,77
IC	0,88 %	4.773.891,854	14,13	15,34	14,06	14,06
IC EUR	0,88 %	5.701.543,171	12,24	13,29	12,17	12,17
ICO EUR	0,93 %	1.688.205,084	9,29	11,43	9,34	9,34
ID	0,88 %	7.332.886,260	10,00	11,20	10,58	10,58
ID EUR	0,88 %	7.292.899,093	10,37	11,63	10,97	10,97
J1M2**	-	-	-	-	7,09	7,09
WC GBP**	-	-	-	19,07	17,32	17,32
XC	0,74 %	3.593.668,160	9,07	9,84	9,00	9,00
XCO EUR	0,81 %	11.080.076,267	10,99	-	-	-
XC GBP**	-	-	-	17,19	14,64	14,64
XCO JPY	0,82 %	269.760,000	93,12	-	-	-
XD	0,74 %	6.741.361,963	7,76	8,69	8,21	8,21
ZC	0,17 %	3.761.454,888	10,40	11,22	10,21	10,21
ZD	0,19 %	35.730.789,916	9,57	10,72	10,13	10,13
ZM2	0,25 %	641.689,805	8,84	-	-	-
ZQ1	0,16 %	193.818.560,982	9,10	10,22	9,67	9,67
Gesamtnettovermögen			2.734.738.358	3.107.652.889	2.686.463.338	2.686.463.338
Global Government Bond USD						
BCH EUR	0,59 %	26.000,000	11,48	-	-	-
ICH EUR	0,55 %	32.844,804	11,47	12,43	-	-
ZC	0,14 %	105.285,275	10,57	10,12	-	-
ZD	0,13 %	5.830.765,420	11,45	11,05	10,87	10,87
ZM1H JPY	0,21 %	21.515,881	90,58	-	-	-
ZQ1	0,13 %	70.274.698,854	10,63	10,31	10,16	10,16
ZQ1H AUD	0,21 %	95.671,500	7,40	-	-	-
ZQ1H CHF	0,22 %	445.984,216	9,82	10,25	9,93	9,93
ZQ1H EUR	0,19 %	9.457.649,951	11,06	12,11	10,61	10,61
ZQ1H GBP	0,18 %	21.935.587,888	13,41	14,26	12,69	12,69
ZQ1H JPY	0,18 %	1.650.690,839	90,41	93,90	90,13	90,13
ZQ1H SGD	0,17 %	1.152.144,831	7,54	7,62	-	-
Gesamtnettovermögen			1.379.376.789	1.145.107.666	702.669.880	702.669.880

** Die Anteilsklassen sind zum 31. März 2019 inaktiv.

*** Nettoinventarwert je Anteil mit Swing-Korrektur (siehe Erläuterung 18)

Der Nettoinventarwert je Anteil ist stets in der Währung des Teilfonds angegeben.

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2019

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER 31. März 2019		Anteile in Umlauf			
	(siehe Erläuterung 19)		31. März 2019	Nettoinventarwert je Anteil***		
			31. März 2019	31. März 2019	31. März 2018	31. März 2017
Global High Income Bond USD						
AC	1,50 %		6.816.611,520	15,39	14,80	14,41
ACH CAD	1,55 %		169.949,446	7,92	7,97	7,55
ACH EUR	1,55 %		401.134,816	12,57	13,66	11,83
ACH GBP	1,55 %		249.984,944	13,51	14,25	12,54
ACH SGD	1,55 %		415.312,685	10,59	10,62	9,77
AD	1,50 %		554.806,404	12,89	12,76	12,73
ADH EUR	1,55 %		11.995,755	10,60	11,85	10,51
AM2	1,50 %		112.418.690,176	10,37	10,44	10,60
AM3H AUD	1,55 %		28.622.957,655	6,75	7,35	7,42
AM3H EUR	1,55 %		2.001.093,757	10,55	11,67	10,31
AM3H RMB	1,54 %		7.205.738,406	1,48	-	-
AM3H SGD	1,55 %		2.091.303,394	7,82	8,15	7,76
BC	0,88 %		104.315,291	10,33	9,87	-
BCH EUR	0,92 %		29.024,464	11,16	12,05	-
BD	0,85 %		505,273	10,22	9,87	-
BDH EUR	0,93 %		505,459	11,03	12,04	-
EC	1,80 %		34.121,853	11,99	11,57	11,30
ECH EUR	1,85 %		18.193,195	12,42	13,54	11,76
IC	0,83 %		60.929,840	13,14	12,55	12,14
ICH EUR	0,88 %		262.897,925	13,47	14,55	12,51
ID	0,83 %		144.414,266	10,35	10,25	10,22
IM2	0,83 %		1.334.602,223	10,40	-	-
XD EUR**	-		-	-	-	11,52
ZC**	-		-	-	11,53	11,08
ZQ1**	-		-	-	10,09	10,12
Gesamtnettvermögen				1.554.806.452	1.811.241.420	2.903.916.270
Global High Yield Bond USD						
AC	1,35 %		503.576,422	11,64	11,30	10,88
ACH CAD	1,40 %		27.897,101	8,11	8,24	7,71
ACH GBP	1,40 %		120.534,524	14,00	14,91	12,97
AD	1,35 %		11.504,592	10,33	10,44	10,44
AM2	1,35 %		13.659.053,118	9,65	9,90	10,03
AM2 HKD	1,35 %		53.960.439,734	1,24	1,28	1,29
AM3H AUD	1,40 %		3.424.381,055	6,85	7,60	7,66
AM3H EUR	1,40 %		690.860,583	10,61	11,96	10,55
AM3H RMB	1,39 %		427.669,026	1,47	-	-
BC USD**	-		-	-	-	-
BD GBP	0,80 %		36.701,164	13,21	13,34	12,94
EC	1,65 %		1.725,922	11,56	11,26	10,87
ECH EUR	1,70 %		3.091,719	12,43	13,68	11,74
IC	0,75 %		446.500,000	11,97	11,55	11,05
ICH EUR	0,80 %		390.465,324	12,78	13,93	11,85
ID	0,75 %		83.714,984	10,40	10,51	10,51
XC	0,62 %		1.180.905,388	10,35	9,98	-
ZC	0,13 %		4.653.090,504	12,44	11,93	11,35
ZCH EUR	0,20 %		3.988.149,785	11,72	12,70	10,75
ZD	0,14 %		2.105.428,647	10,48	10,58	10,58
ZDH GBP	0,25 %		13.848,997	13,02	14,44	13,06
ZM1H JPY	0,21 %		46.087,824	86,45	-	-
ZQ1	0,14 %		68.031.591,400	10,08	10,20	10,21
ZQ1H AUD	0,21 %		33.519,534	7,05	-	-
ZQ1H CHF	0,25 %		184.707,000	9,45	10,31	10,15
ZQ1H EUR	0,20 %		2.779.722,875	10,43	11,93	10,63
ZQ1H GBP	0,19 %		30.308.562,613	12,47	13,85	12,54
ZQ1H JPY	0,22 %		135.371,188	92,02	-	-
ZQ1H SGD	0,20 %		200.799,180	7,06	7,45	-
Gesamtnettvermögen				1.501.320.513	1.728.879.325	1.777.902.571

** Die Anteilsklassen sind zum 31. März 2019 inaktiv.

*** Nettoinventarwert je Anteil mit Swing-Korrektur (siehe Erläuterung 18)

Der Nettoinventarwert je Anteil ist stets in der Währung des Teilfonds angegeben.

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2019

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER 31. März 2019		Anteile in Umlauf		Nettoinventarwert je Anteil***	
	(siehe Erläuterung 19)		31. März 2019	31. März 2019	31. März 2018	31. März 2017
Global Inflation Linked Bond USD						
AC	0,95 %	17.172,482	137,89	134,16	130,58	
ACH EUR	1,00 %	7.358,194	142,87	156,99	135,87	
AD	0,95 %	30.732,387	11,09	10,87	10,70	
BC USD**	-	-	-	-	-	
EC	1,25 %	20.901,400	134,70	131,45	128,33	
ECH EUR	1,30 %	40.484,936	12,31	13,56	11,77	
IC	0,55 %	22.109,629	142,80	138,38	134,15	
ICH EUR	0,60 %	84.453,317	148,57	162,55	140,14	
PCH EUR	0,34 %	13.550.719,918	11,33	12,37	10,64	
S17C	0,32 %	2.761.116,583	10,75	10,39	10,05	
YC	0,74 %	122.730,758	10,64	10,33	10,03	
YCH EUR	0,79 %	863.656,007	11,31	12,40	10,71	
ZC	0,13 %	1.324.071,616	10,38	-	-	
ZCH EUR	0,18 %	716.182,679	11,44	12,46	10,70	
ZQ1	0,15 %	2.808.465,583	10,36	10,19	-	
ZQ1H CHF	0,19 %	176.342,000	9,83	10,39	-	
ZQ1H EUR	0,19 %	363.843,167	11,05	12,26	-	
ZQ1H GBP	0,19 %	89.114,356	13,01	14,01	-	
ZQ1H SGD	0,17 %	183.292,417	7,48	7,66	-	
Gesamtnettovermögen			276.414.676	382.169.255	267.878.510	
Global Lower Carbon Bond USD						
AC	1,05 %	43.797,834	10,41	9,95	-	
ACH EUR	1,09 %	22.359,241	11,42	12,33	-	
AD	1,04 %	502,937	10,35	9,95	-	
AM2	1,05 %	1.176.221,698	10,16	10,05	-	
AM2 HKD	1,05 %	9.242.845,834	1,29	1,28	-	
XC	0,50 %	500,000	10,49	9,98	-	
ZC	0,20 %	2.334.758,891	10,54	9,99	-	
ZQ1	0,20 %	447.755,900	10,44	-	-	
Gesamtnettovermögen			53.979.582	49.967.001	-	
Global Short Duration Bond USD						
AC	0,70 %	140.930,255	10,40	10,12	10,07	
AC SGD	0,70 %	14.939,757	7,65	7,44	7,41	
ACH SGD	0,73 %	28.702,260	7,51	7,61	7,16	
AM2	0,70 %	1.538.039,056	10,15	-	-	
AM2 HKD	0,70 %	5.735.791,057	1,30	-	-	
AM3H AUD	0,72 %	860.858,686	7,20	-	-	
AM3H RMB	0,72 %	976.891,917	1,51	-	-	
IC	0,47 %	500,000	10,52	10,21	10,13	
ICH EUR**	-	-	-	12,05	10,64	
XC	0,33 %	500,000	10,56	10,23	10,15	
ZC	0,15 %	1.998.500,000	10,64	10,29	10,19	
Gesamtnettovermögen			53.787.688	23.015.928	24.336.563	
Global Short Duration High Yield Bond USD						
AC	1,15 %	270.150,644	12,14	11,60	11,31	
ACH EUR	1,20 %	307.924,535	12,26	13,23	11,47	
AD	1,15 %	131.061,384	10,42	10,31	10,36	
ADH EUR	1,20 %	423.640,107	10,88	12,16	10,85	
BC USD**	-	-	-	-	-	
EC	1,55 %	123.266,272	11,53	11,07	10,83	
ECH EUR	1,60 %	167.821,670	11,80	12,78	11,13	
ED	1,55 %	2.904,872	10,28	10,17	10,17	
IC	0,65 %	3.646.413,717	12,50	11,89	11,53	
IC EUR	0,65 %	75.504,353	14,82	14,10	13,67	
ICH EUR	0,70 %	837.143,734	12,59	13,52	11,66	
ZC	0,15 %	751.581,945	12,84	12,15	11,73	
ZQ1	0,14 %	19.679.112,718	10,03	9,94	10,05	
ZQ1H CHF	0,24 %	62.403,000	9,37	10,00	-	
ZQ1H EUR	0,20 %	4.411.908,121	10,62	11,91	10,69	
ZQ1H GBP	0,20 %	15.414.951,705	12,68	13,79	12,60	
ZQ1H JPY	0,20 %	237.730,257	87,26	92,59	91,09	
ZQ1H SGD	0,19 %	148.687,319	7,27	7,52	-	
Gesamtnettovermögen			545.422.302	488.209.320	573.416.053	

** Die Anteilsklassen sind zum 31. März 2019 inaktiv.

*** Nettoinventarwert je Anteil mit Swing-Korrektur (siehe Erläuterung 18)

Der Nettoinventarwert je Anteil ist stets in der Währung des Teilfonds angegeben.

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2019

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER 31. März 2019 (siehe Erläuterung 19)		Anteile in Umlauf			
			31. März 2019	31. März 2019	31. März 2018	31. März 2017
India Fixed Income USD						
AC	1,45 %		3.487.379,264	12,62	12,65	12,43
AC EUR	1,45 %		889.582,953	15,58	15,62	15,34
AC SGD	1,45 %		36.973,565	8,15	8,17	8,03
AD	1,45 %		1.658.844,800	9,29	9,83	10,10
AM2	1,45 %		17.557.094,065	8,74	9,48	-
AM2 HKD	1,45 %		68.554.721,140	1,33	-	-
AM30 AUD	1,48 %		2.809.974,667	7,38	-	-
AM30 EUR	1,47 %		604.815,842	11,64	-	-
AM30 RMB	1,48 %		10.883.930,175	1,55	-	-
AM30 SGD	1,50 %		1.604.956,151	6,43	7,23	-
BC	0,90 %		127.733,088	11,98	11,95	11,67
BC EUR	0,90 %		2.767,970	12,24	12,20	11,92
BD GBP	0,90 %		106.361,346	15,89	16,82	17,27
EC	1,75 %		443.146,993	11,80	11,86	11,69
IC	0,80 %		5.478.399,920	13,18	13,12	12,81
IC CHF	0,80 %		84.845,823	11,98	11,93	11,64
IC EUR	0,80 %		2.903.715,311	15,99	15,93	15,55
IC GBP	0,80 %		198.803,443	13,12	13,07	12,75
ICO EUR	0,86 %		3.426,000	10,70	12,09	-
ID	0,80 %		1.367.860,474	10,18	10,84	11,13
ID EUR**	-		-	-	12,95	12,12
ID GBP	0,80 %		2.984.309,720	12,37	13,09	12,97
IM2	0,80 %		200.000,000	9,44	-	-
XC	0,67 %		10.126.067,232	10,84	10,78	10,51
XCO EUR	0,74 %		1.750,000	12,61	-	-
XCO GBP	0,74 %		26.551,042	13,58	-	-
XD	0,67 %		15.996.126,550	10,16	10,76	11,04
XDO GBP**	-		-	-	-	-
XM2	0,67 %		6.603.200,000	9,15	9,85	10,30
XM2 JPY	0,70 %		208,570	88,08	94,82	-
ZD	0,22 %		4.439.785,112	10,70	11,41	11,70
Gesamtnettvermögen				936.876.740	911.628.949	380.891.014
Indonesia Bond USD						
AC	1,65 %		3.500,000	10,24	10,70	10,31
ACO CHF	1,70 %		489,500	9,47	10,66	10,10
ACO EUR	1,70 %		450,531	10,70	12,65	10,85
ACO GBP	1,70 %		1.311,538	12,82	14,71	12,82
AD	1,65 %		31.336,167	9,41	10,29	10,31
BC	1,03 %		500,000	10,42	10,82	10,36
BCO CHF	1,08 %		489,500	9,63	10,77	10,15
BCO EUR	1,07 %		450,531	10,89	12,79	10,90
BCO GBP	1,07 %		372,024	13,04	14,87	12,88
BD	1,03 %		1.150,789	9,47	10,36	10,36
IC	0,98 %		72.118,840	10,44	10,83	10,36
ID	0,98 %		551,337	9,47	10,37	10,36
ZC	0,35 %		1.494.000,000	10,62	10,95	10,41
Gesamtnettvermögen				17.011.440	18.546.426	17.572.169

** Die Anteilsklassen sind zum 31. März 2019 inaktiv.

*** Nettoinventarwert je Anteil mit Swing-Korrektur (siehe Erläuterung 18)

Der Nettoinventarwert je Anteil ist stets in der Währung des Teilfonds angegeben.

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2019

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER 31. März 2019 (siehe Erläuterung 19)		Anteile in Umlauf 31. März 2019	Nettoinventarwert je Anteil***		
				31. März 2019	31. März 2018	31. März 2017
RMB Fixed Income USD						
AC	1,00 %		727.943,469	12,32	12,41	10,90
AC EUR	1,00 %		168.458,994	16,17	16,28	14,30
AC RMB	1,00 %		364.588,527	1,92	1,93	1,70
ACO EUR	1,05 %		287.038,689	12,16	13,85	10,84
ACO SGD	1,05 %		550,511	7,35	7,72	-
AD	1,00 %		359.088,350	10,17	10,60	9,64
AD EUR	1,00 %		334.911,840	13,64	14,23	12,94
AD RMB	1,00 %		291.460,216	1,58	1,65	1,50
AM2	1,00 %		24.006,635	10,25	10,78	-
AM30 SGD	1,04 %		1.576.093,764	7,53	8,20	-
BC	0,63 %		62.171,159	11,24	11,27	9,87
BD GBP	0,63 %		10.000,000	15,45	16,11	14,65
EC	1,30 %		168.233,576	12,02	12,14	10,69
ECO EUR	1,35 %		40.539,241	11,78	13,46	10,56
IC	0,58 %		3.085.961,892	12,72	12,76	11,16
IC EUR	0,58 %		1.581.598,237	15,43	15,47	13,54
IC RMB	0,58 %		114.514,972	10,84	10,87	9,51
ICO EUR	0,62 %		175.094,380	12,40	14,06	10,96
ID	0,58 %		1.593,025	9,83	10,25	9,32
ID RMB	0,58 %		150.905,400	1,57	1,61	-
ZC	0,20 %		522.511,000	10,63	10,63	-
Gesamtnettovermögen				112.910.365	75.603.391	61.922.815
Singapore Dollar Income Bond SGD						
AC	1,00 %		150.218,350	10,26	9,95	-
AM2	1,00 %		5.472.748,545	9,85	9,95	-
AM3H AUD	1,05 %		275.572,296	9,51	10,04	-
AM3H USD	1,04 %		461.006,251	13,38	13,07	-
IC	0,51 %		700,000	10,31	9,95	-
ZC**	-		-	-	9,95	-
Gesamtnettovermögen				64.227.711	31.828.955	-
US Dollar Bond USD						
AC	1,00 %		41.222,774	16,49	15,86	15,80
AD	1,00 %		183.321,035	10,83	10,57	10,66
AM2	1,00 %		4.781.947,289	9,69	9,65	9,78
AM2 HKD	1,00 %		2.899.257,821	12,40	12,36	12,64
EC	1,30 %		54.149,753	15,89	15,33	15,31
IC	0,53 %		399.525,625	17,26	16,52	16,38
ID	0,53 %		25.604,000	15,49	15,11	15,23
PD	0,75 %		373.947,079	10,87	10,60	10,69
WD	-		227,878	10,97	10,70	10,79
ZC	0,15 %		247.098,455	18,53	17,67	17,45
ZCH EUR**	-		-	-	11,97	-
ZD	0,15 %		4.533.188,492	11,47	11,18	11,27
Gesamtnettovermögen				153.718.123	89.179.622	96.246.021
US High Yield Bond (aufgelegt zum 29. Oktober 2018) USD						
AC	1,33 %		500,000	10,27	-	-
AQ1	1,33 %		503,275	10,07	-	-
IC	0,70 %		500,000	10,30	-	-
IQ1	0,70 %		503,272	10,09	-	-
XC	0,64 %		5.177.018,796	10,30	-	-
XQ1	0,65 %		503,271	10,09	-	-
ZC	0,19 %		1.896.500,000	10,32	-	-
ZD	0,21 %		500,000	10,32	-	-
ZQ1	0,21 %		503,269	10,11	-	-
Gesamtnettovermögen				72.945.581	-	-
Euro Reserve (geschlossen zum 11. Januar 2019) EUR						
AC	-		-	-	17,15	17,24
AD	-		-	-	15,27	15,35
IC	-		-	-	17,17	17,26
Gesamtnettovermögen				-	84.715.040	134.593.559

** Die Anteilsklassen sind zum 31. März 2019 inaktiv.

*** Nettoinventarwert je Anteil mit Swing-Korrektur (siehe Erläuterung 18)

Der Nettoinventarwert je Anteil ist stets in der Währung des Teilfonds angegeben.

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2019

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER 31. März 2019 (siehe Erläuterung 19)		Anteile in Umlauf			
			31. März 2019	31. März 2019	31. März 2018	31. März 2017
Economic Scale GEM Equity USD						
AC	0,95 %	259.955,890	11,58	12,09	10,42	
AD	0,95 %	28.396,532	10,71	11,41	10,00	
BC GBP	0,65 %	120.037,436	15,38	16,01	13,75	
IC	0,60 %	309.955,535	11,84	12,32	10,57	
IC EUR	0,60 %	647.210,048	16,95	17,64	15,14	
IC GBP	0,60 %	7.356.238,021	19,05	19,82	17,02	
ID	0,60 %	30.588,857	10,76	11,46	10,04	
WC GBP	-	284.157,648	19,87	20,55	17,54	
ZC	0,23 %	6.167.848,000	11,87	12,31	10,53	
ZD	0,24 %	28.282.312,480	11,20	11,92	10,44	
Gesamtnettovermögen			555.904.401	583.216.929	434.886.543	
Economic Scale Global Equity USD						
AC	0,95%	490.304,990	39,50	40,06	35,47	
AD	0,95%	841.304,619	36,89	37,93	33,99	
EC	1,25%	12.902,735	37,87	38,53	34,21	
IC	0,55%	169.316,448	42,94	43,38	38,25	
ZC	0,23%	548.215,734	47,20	47,53	41,79	
ZD	0,24%	1.676.406,019	40,01	41,10	36,80	
Gesamtnettovermögen			151.115.299	176.444.531	134.613.417	
Economic Scale Japan Equity JPY						
AC	0,95 %	723.003,595	8.517,93	8.787,07	7.939,73	
AC USD	0,95 %	155.681,555	1.280,52	1.321,08	1.193,65	
ACH EUR	1,00 %	141.890,327	1.607,72	1.756,70	1.464,34	
ACH SGD	1,00 %	66.650,198	1.020,31	1.029,52	911,05	
ACH USD	1,00 %	6.071,341	1.368,51	1.325,87	1.245,11	
AD	0,95 %	8.949,644	1.202,11	1.253,06	1.137,50	
AD USD	0,95 %	91.165,279	1.244,43	1.297,15	1.181,57	
BC USD	0,65 %	1.384.740,457	1.041,44	-	-	
BD GBP	0,65 %	13.145,460	2.381,35	2.482,19	2.259,92	
EC	1,25 %	77.750,587	1.187,24	1.228,43	1.113,28	
ED**	-	-	-	-	1.201,42	
IC USD	0,55 %	22.197,575	1.300,33	1.336,08	1.202,38	
ICH EUR	0,59 %	11.476,494	1.349,21	1.468,30	1.219,18	
ID USD	0,55 %	10.885,716	1.248,42	1.301,30	1.184,70	
PD	0,75 %	1.494.507,333	1.262,40	1.315,85	1.198,29	
ZD	0,18 %	679.209,004	1.238,56	1.289,99	1.173,94	
ZD USD	0,24 %	4.539.833,744	1.252,84	1.305,55	1.188,06	
Gesamtnettovermögen			16.825.792.076	17.827.617.092	15.922.965.492	
Economic Scale US Equity USD						
AC	0,95 %	6.945.754,350	41,90	40,39	37,36	
ACH EUR	1,00 %	1.287.341,787	36,50	39,81	32,74	
AD	0,95 %	185.991,425	45,95	44,56	41,48	
ADH EUR	1,00 %	15.777,645	36,94	40,51	33,51	
BC	0,65 %	20.871,130	9,97	-	-	
BC GBP	0,65 %	3.480,326	19,36	18,61	17,16	
BCH EUR	0,70 %	5.979,560	11,03	-	-	
BD GBP	0,65 %	425.448,274	14,31	13,88	12,83	
EC	1,25 %	79.953,929	39,75	38,43	35,65	
ECH EUR	1,30 %	1.041,212	12,23	13,38	11,03	
IC	0,55 %	80.669,555	45,09	43,29	39,88	
ICH EUR	0,60 %	423.743,492	13,55	14,71	12,05	
ID	0,55 %	470.597,046	17,58	17,04	15,86	
PD	0,75 %	1.316.519,846	48,04	46,58	43,35	
XD	0,50 %	13.429,789	12,64	12,25	11,40	
YD	0,40 %	349.451,247	17,13	16,61	15,45	
ZC	0,15 %	3.265.913,395	12,87	12,31	11,31	
ZD	0,14 %	10.027.242,570	46,71	45,23	42,08	
Gesamtnettovermögen			954.199.453	880.547.833	784.841.974	

** Die Anteilsklassen sind zum 31. März 2019 inaktiv.

*** Nettoinventarwert je Anteil mit Swing-Korrektur (siehe Erläuterung 18)

Der Nettoinventarwert je Anteil ist stets in der Währung des Teilfonds angegeben.

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2019

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER 31. März 2019 (siehe Erläuterung 19)		Anteile in Umlauf 31. März 2019	Nettoinventarwert je Anteil***		
				31. März 2019	31. März 2018	31. März 2017
China Multi-Asset Income (aufgelegt zum 8. Januar 2019) USD						
AC	1,70 %		8.421,832	10,96	-	-
ACO EUR	1,71 %		436,259	12,24	-	-
AM	1,70 %		3.940,678	10,95	-	-
AM30 SGD	1,72 %		119.762,085	8,07	-	-
IC	0,93 %		500,000	10,98	-	-
ICO EUR	0,94 %		436,259	12,26	-	-
ZC	0,20 %		3.997.000,000	11,00	-	-
Gesamtnettovermögen				45.076.565	-	-
Euro Convertible Bond EUR						
AC	1,45 %		38.822,173	9,51	9,80	-
IC	0,80 %		396.574,085	9,63	9,85	-
ID	0,80 %		2.848.030,462	9,63	9,85	-
S27D	0,30 %		3.433.216,674	9,72	9,90	-
YC	1,25 %		3.088.415,934	9,55	9,82	-
ZC	0,15 %		867.856,635	9,75	9,91	-
Gesamtnettovermögen				102.900.698	128.357.467,00	-
Global Corporate Fixed Term Bond 2020 USD						
AC	0,76 %		749.999,699	10,62	10,25	10,06
ACH EUR	0,84 %		60.126,531	11,21	12,23	10,67
AQ2	0,76 %		3.337.323,410	10,08	9,96	10,01
AQ3H AUD	0,82 %		605.541,912	7,17	7,65	7,64
AQ3H EUR	0,85 %		159.960,779	11,16	12,18	10,66
AQ3H GBP	0,84 %		135.601,053	13,07	13,93	12,49
AQ3H HKD	0,85 %		300.000,000	1,23	1,24	1,28
AQ3H SGD	0,81 %		482.523,042	7,43	7,59	7,16
BC	0,46 %		421.238,882	10,70	10,30	10,08
BCH GBP	0,52 %		397.401,959	13,48	14,23	12,59
BQ2	0,44 %		1.689.565,936	10,09	9,97	10,01
BQ2 GBP	0,48 %		20.000,000	12,18	12,11	12,16
IQ2	0,50 %		99.970,009	10,09	9,98	10,02
PC	0,55 %		899.004,976	10,67	10,28	10,07
PQ2	0,54 %		11.441.637,670	10,09	9,97	10,01
PQ3H AUD	0,61 %		729.110,730	7,17	7,65	7,65
PQ3H EUR	0,62 %		610.515,090	11,20	12,19	10,66
PQ3H GBP	0,61 %		524.389,169	13,08	13,93	12,49
PQ3H HKD	0,64 %		800.000,000	1,23	1,24	1,28
PQ3H SGD**	-		-	-	7,59	7,16
Gesamtnettovermögen				227.177.456	383.896.200	625.047.618
Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022 - 1 (aufgelegt zum 27. November 2018) USD						
AC	0,80 %		3.104.792,005	10,16	-	-
ACH EUR	0,83 %		666.858,716	11,28	-	-
ACH SGD	0,83 %		70.000,000	7,47	-	-
AQ2	0,80 %		26.232.030,988	10,04	-	-
AQ3H AUD	0,83 %		170.000,000	7,13	-	-
AQ3H EUR	0,83 %		215.394,193	11,23	-	-
AQ3H SGD	0,83 %		120.000,000	7,40	-	-
BQ3H GBP	0,53 %		30.000,000	13,05	-	-
Gesamtnettovermögen				307.789.391	-	-
Global Emerging Markets Multi-Asset Income USD						
AM2	1,70 %		14.499.963,682	8,81	9,79	-
AM2 HKD	1,70 %		74.228.065,360	1,13	1,25	-
AM30 AUD	1,75 %		2.201.681,831	6,22	7,50	-
AM30 EUR	1,75 %		638.804,004	9,83	12,00	-
AM30 GBP	1,75 %		735.116,676	11,42	13,70	-
AM30 RMB	1,74 %		1.326.609,894	1,35	-	-
Gesamtnettovermögen				241.615.838	925.808.797	-

** Die Anteilsklassen sind zum 31. März 2019 inaktiv.

*** Nettoinventarwert je Anteil mit Swing-Korrektur (siehe Erläuterung 18)

Der Nettoinventarwert je Anteil ist stets in der Währung des Teilfonds angegeben.

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2019

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER 31. März 2019 (siehe Erläuterung 19)		Anteile in Umlauf		Nettoinventarwert je Anteil***	
			31. März 2019	31. März 2019	31. März 2018	31. März 2017
Global Multi-Asset Income* (geschlossen zum 19. März 2019) EUR						
AC	-	-	-	-	10,11	10,43
AQ2	-	-	-	-	9,11	9,78
AQ3O USD	-	-	-	-	7,79	-
BC	-	-	-	-	10,27	10,54
BQ2	-	-	-	-	9,25	9,88
EC	-	-	-	-	10,03	10,38
EQ2	-	-	-	-	9,03	9,73
ZC	-	-	-	-	10,45	10,65
Gesamtnettovermögen					11.361.250	11.498.172
Managed Solutions - Asia Focused Conservative* USD						
AC	1,15 %	800.415,608	11,95	11,87	11,32	
AC HKD	1,15 %	2.783.554,661	1,54	1,53	1,46	
ACO AUD	1,20 %	69.614,414	9,06	9,79	9,28	
ACO EUR	1,20 %	36.477,885	12,29	13,80	11,71	
ACO SGD	1,20 %	6.399,823	8,72	9,03	8,14	
AM2	1,15 %	487.556,460	10,20	10,49	10,27	
AM2 HKD	1,15 %	3.993.370,024	1,32	1,35	1,32	
AM3O RMB	1,18 %	398.469,444	1,48	-	-	
ZC**	-	-	-	-	11,69	
Gesamtnettovermögen			25.828.435	26.739.375	40.270.548	
Managed Solutions - Asia Focused Growth* USD						
AC	1,89 %	2.959.001,994	11,90	12,36	10,77	
AC HKD	1,89 %	8.772.025,823	1,53	1,59	1,39	
ACO AUD	1,94 %	286.389,730	8,82	10,00	8,67	
ACO EUR	1,94 %	175.424,824	12,19	14,35	11,13	
ACO SGD	1,94 %	12.005,390	8,63	9,36	7,71	
Gesamtnettovermögen			53.433.521	104.833.710	22.010.843	
Managed Solutions - Asia Focused Income* USD						
AC	1,60 %	226.593,873	12,16	12,17	11,33	
ACO EUR	1,63 %	1.214,195	11,98	-	-	
ACO SGD	1,65 %	809.584,787	8,84	9,23	8,13	
AM2	1,60 %	24.118.007,444	10,19	10,66	10,29	
AM2 HKD	1,60 %	134.411.104,250	1,31	1,37	1,33	
AM3O AUD	1,65 %	7.113.927,396	6,43	7,28	7,01	
AM3O EUR	1,65 %	1.486.620,899	10,11	11,62	9,78	
AM3O RMB	1,64 %	2.284.310,562	1,41	-	-	
AM3O SGD	1,65 %	150.626,733	6,84	7,40	6,72	
EC	1,90 %	10.108,946	10,09	-	-	
ECH EUR	1,92 %	15.037,038	11,28	-	-	
Gesamtnettovermögen			497.476.538	971.670.233	295.992.534	
Multi-Asset Style Factors EUR						
AD	1,60 %	905.064,549	10,10	10,00	9,96	
BC	0,90 %	3.000,000	10,29	-	-	
EC	2,10 %	4.990,094	10,01	-	-	
IC	0,90 %	8.158.480,781	10,36	10,19	10,06	
ID**	-	-	-	10,24	-	
XC	0,67 %	7.026.865,270	10,32	10,13	10,07	
ZC	0,12 %	33.453.309,535	10,46	10,21	10,01	
ZCH GBP	0,17 %	5.842.305,860	12,02	-	-	
Gesamtnettovermögen			585.878.706	266.846.192	104.266.031	
Multi-Strategy Target Return EUR						
IC	1,02 %	462,535	9,97	9,97	10,01	
ICH GBP	1,07 %	401,020	11,76	11,45	11,71	
ID	1,01 %	462,535	9,97	9,97	10,01	
XC	0,88 %	462,535	10,00	9,99	10,01	
XCH GBP	0,94 %	401,020	11,80	11,46	11,71	
ZC	0,23 %	2.310.360,777	10,13	10,05	10,01	
Gesamtnettovermögen			23.427.556	23.248.442	23.151.853	

* Die Namen einiger Anteilklassen haben sich mit Wirkung zum 28. Mai 2018 geändert (siehe Erläuterung 3).

** Die Anteilklassen sind zum 31. März 2019 inaktiv.

*** Nettoinventarwert je Anteil mit Swing-Korrektur (siehe Erläuterung 18)

Der Nettoinventarwert je Anteil ist stets in der Währung des Teilfonds angegeben.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019

		Internationale und regionale Aktientheifonds			
	Erläuterungen	KONSOLIDIERT USD	ASEAN Equity (geschlossen zum 25. März 2019) USD	Asia ex Japan Equity USD	Asia ex Japan Equity Smaller Companies USD
Nettoanlagevermögen zu Jahresbeginn		41.374.996.820	17.519.590	546.810.447	1.546.654.361
ERTRÄGE					
Anlageerträge, netto		1.265.355.090	494.318	10.612.361	25.875.134
Bankzinsen		10.739.375	8.207	98.125	180.776
Sonstige Erträge	15	32.524.866	-	483.382	7.544.158
Summe Erträge		1.308.619.331	502.525	11.193.868	33.600.068
AUFWENDUNGEN					
Verwaltungsgebühren	4.b	(195.798.956)	(529)	(4.499.483)	(9.630.839)
Performancegebühren	4.c	-	-	-	-
Transaktionskosten	5	(27.529.821)	(55.834)	(1.444.805)	(7.234.127)
Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren	4.e	(81.859.577)	(38.482)	(1.448.999)	(2.449.791)
Zinsen		(829.235)	-	(55)	(173)
Summe Aufwendungen		(306.017.589)	(94.845)	(7.393.342)	(19.314.930)
Nettoanlagegewinn/(-verlust)		1.002.601.742	407.680	3.800.526	14.285.138
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus:					
- Anlagen		(392.272.685)	486.243	5.543.686	(126.274.138)
- Derivate		(519.500.298)	-	(2.468.426)	(8.943.840)
- Devisengeschäfte		(696.274.618)	26.815	(514.920)	(4.219.467)
Realisierter Gewinn/(Verlust) für das Jahr		(605.445.859)	920.738	6.360.866	(125.152.307)
Veränderung des nicht realisierten Bewertungsergebnisses aus:					
- Anlagen		(586.664.243)	(2.855.259)	(33.990.054)	(131.652.627)
- Derivate		(11.282.635)	-	241.010	204.618
Veränderung des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		(1.203.392.737)	(1.934.521)	(27.388.178)	(256.600.316)
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		16.392.321.254	9	260.579.954	111.777.088
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen		(20.473.480.066)	(15.585.078)	(232.173.956)	(524.049.778)
Dividendenzahlungen	14	(796.956.011)	-	(2.143.787)	(606.471)
Währungsumrechnung	2.f	(557.018.876)	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Berichtsjahres		34.736.470.384	-	545.684.480	877.174.884

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019

Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend USD	BRIC Equity USD	BRIC Markets Equity USD	China Consumer Opportunities USD	Economic Scale GEM Equity USD	Economic Scale Global Equity USD
374.616.976	388.407.588	181.327.582	58.143.078	583.216.929	176.444.531
14.817.355	11.943.013	5.537.524	1.151.093	16.694.505	4.289.968
44.521	78.107	33.444	28.664	84.683	40.781
546.796	131.732	129.226	74.692	605.191	57.661
15.408.672	12.152.852	5.700.194	1.254.449	17.384.379	4.388.410
(4.375.883)	(3.390.821)	(1.871.134)	(710.507)	(418.637)	(350.362)
-	-	-	-	-	-
(808.750)	(430.428)	(209.248)	(52.151)	(638.779)	(73.263)
(1.104.980)	(1.089.071)	(490.063)	(190.835)	(1.174.409)	(459.981)
(2)	(2)	(7)	(148)	(6.287)	(874)
(6.289.615)	(4.910.322)	(2.570.452)	(953.641)	(2.238.112)	(884.480)
9.119.057	7.242.530	3.129.742	300.808	15.146.267	3.503.930
(6.729.225)	4.128.867	5.088.821	2.295.054	9.222.760	5.416.311
(68.732)	-	-	13.799	(1.344.260)	(8.958)
(275.538)	(794.380)	(307.983)	(11.849)	(219.669)	(76.865)
2.045.562	10.577.017	7.910.580	2.597.812	22.805.098	8.834.418
(11.551.569)	(10.638.718)	(8.090.841)	(3.390.028)	(44.023.088)	(10.922.413)
(35.774)	-	-	6.266	115.434	153.588
(9.541.781)	(61.701)	(180.261)	(785.950)	(21.102.556)	(1.934.407)
271.055.464	23.578.616	24.859.086	30.732.039	227.596.497	56.907.104
(302.281.818)	(81.380.689)	(44.194.877)	(46.398.947)	(226.745.259)	(78.523.778)
(10.300.314)	(979.282)	(420.855)	(283)	(7.061.210)	(1.778.151)
-	-	-	-	-	-
323.548.527	329.564.532	161.390.675	41.689.937	555.904.401	151.115.299

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019

	Erläuterungen	Emerging Wealth USD	Euroland Equity EUR	Euroland Equity Smaller Companies EUR	Euroland Growth EUR
Nettoanlagevermögen zu Jahresbeginn		14.735.663	838.256.710	520.685.613	180.742.373
ERTRÄGE					
Anlageerträge, netto		346.639	27.570.662	9.508.444	4.313.759
Bankzinsen		8.721	-	73	-
Sonstige Erträge	15	3.366	457.970	453.604	111.816
Summe Erträge		358.726	28.028.632	9.962.121	4.425.575
AUFWENDUNGEN					
Verwaltungsgebühren	4.b	(221.747)	(5.425.645)	(3.339.322)	(287.839)
Performancegebühren	4.c	-	-	-	-
Transaktionskosten	5	(9.599)	(356.685)	(237.166)	(194.045)
Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren	4.e	(59.133)	(1.653.873)	(1.069.989)	(307.722)
Zinsen		(51)	(87.696)	(93.947)	(11.745)
Summe Aufwendungen		(290.530)	(7.523.899)	(4.740.424)	(801.351)
Nettoanlagegewinn/(-verlust)		68.196	20.504.733	5.221.697	3.624.224
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus:					
- Anlagen		758.427	21.177.434	13.698.230	(2.178.956)
- Derivate		4.199	331.716	186.043	235.945
- Devisengeschäfte		(3.331)	(23.813)	(18.859)	1.070
Realisierter Gewinn/(Verlust) für das Jahr		827.491	41.990.070	19.087.111	1.682.283
Veränderung des nicht realisierten Bewertungsergebnisses aus:					
- Anlagen		(994.577)	(90.453.580)	(56.203.807)	1.127.825
- Derivate		6.266	276.428	(5.508)	67.015
Veränderung des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		(160.820)	(48.187.082)	(37.122.204)	2.877.123
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		2.543.173	296.420.540	129.305.545	72.319.332
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen		(2.135.786)	(507.658.136)	(276.732.109)	(68.858.084)
Dividendenzahlungen	14	(8.659)	(1.848.763)	(547.419)	(13.301)
Währungsumrechnung	2.f	-	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Berichtsjahres		14.973.571	576.983.269	335.589.426	187.067.443

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019

European Equity EUR	Frontier Markets USD	GEM Equity Volatility Focused USD	Global Emerging Markets Equity USD	Global Equity (geschlossen zum 8. August 2018) USD	Global Equity Climate Change USD
82.949.041	465.884.258	13.371.688	201.433.625	13.832.985	17.406.175
2.829.574	10.262.105	453.493	5.196.969	121.002	341.437
-	69.560	6.585	91.828	4.607	3.804
28.193	2.376.545	86.062	71.394	-	7.885
2.857.767	12.708.210	546.140	5.360.191	125.609	353.126
(769.075)	(3.773.390)	(346)	(2.394.903)	(165)	(251.947)
-	-	-	-	-	-
(54.946)	(1.197.842)	(51.136)	(353.773)	(7.682)	(10.593)
(241.370)	(1.223.555)	(46.853)	(722.937)	(17.457)	(59.185)
(3.436)	(1.349)	-	(17)	(3)	(9)
(1.068.827)	(6.196.136)	(98.335)	(3.471.630)	(25.307)	(321.734)
1.788.940	6.512.074	447.805	1.888.561	100.302	31.392
78.298	(12.889.665)	716.191	253.307	2.120.743	1.017.616
-	-	39.845	(125.044)	-	-
818	(892.624)	(54.797)	(206.676)	(3.912)	15.085
1.868.056	(7.270.215)	1.149.044	1.810.148	2.217.133	1.064.093
(5.871.559)	(59.154.114)	(1.182.554)	(20.906.727)	(1.876.166)	(1.180.769)
-	-	1.215	89.447	-	-
(4.003.503)	(66.424.329)	(32.295)	(19.007.132)	340.967	(116.676)
11.218.387	46.209.641	12.198.826	60.066.335	9	3.873.452
(21.608.618)	(172.378.099)	(14.178.517)	(46.719.066)	(14.173.952)	(6.206.773)
(1.571.021)	(1.268.359)	(57)	(450.397)	(9)	(14.475)
-	-	-	-	-	-
66.984.286	272.023.112	11.359.645	195.323.365	-	14.941.703

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019

	Erläuterungen	Global Equity Dividend USD	Global Equity Volatility Focused USD	Global Lower Carbon Equity USD	Global Real Estate Equity USD
Nettoanlagevermögen zu Jahresbeginn		26.361.209	200.416.932	31.930.591	1.117.775.623
ERTRÄGE					
Anlageerträge, netto		909.620	5.640.005	1.008.704	37.178.645
Bankzinsen		-	114.781	-	372.082
Sonstige Erträge	15	45.049	264.352	87.601	303.560
Summe Erträge		954.669	6.019.138	1.096.305	37.854.287
AUFWENDUNGEN					
Verwaltungsgebühren	4.b	(296.381)	(2.916.897)	(129.769)	(150.207)
Performancegebühren	4.c	-	-	-	-
Transaktionskosten	5	(37.110)	(120.040)	(89.232)	(258.216)
Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren	4.e	(102.668)	(750.537)	(135.366)	(1.542.767)
Zinsen		(34)	(136)	(1.435)	(3.334)
Summe Aufwendungen		(436.193)	(3.787.610)	(355.802)	(1.954.524)
Nettoanlagegewinn/(-verlust)		518.476	2.231.528	740.503	35.899.763
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus:					
- Anlagen		(585.040)	6.233.510	(640.193)	9.408.311
- Derivate		-	(4.721.469)	49.942	160
- Devisengeschäfte		(16.203)	(120.262)	(39.081)	(228.387)
Realisierter Gewinn/(Verlust) für das Jahr		(82.767)	3.623.307	111.171	45.079.847
Veränderung des nicht realisierten Bewertungsergebnisses aus:					
- Anlagen		(96.157)	(5.576.578)	(412.068)	122.430.625
- Derivate		-	99.806	9.111	(213)
Veränderung des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		(178.924)	(1.853.465)	(291.786)	167.510.259
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		29.114.395	248.719.545	60.854.004	480.799.125
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen		(22.453.082)	(262.920.768)	(54.782.850)	(544.683.308)
Dividendenzahlungen	14	(1.085.128)	(5.746.813)	(34.068)	(41.047.131)
Währungsumrechnung	2.f	-	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Berichtsjahres		31.758.470	178.615.431	37.675.891	1.180.354.568

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019

Marktspezifische Aktientelfonds					
Latin American Equity USD	Brazil Equity USD	Chinese Equity USD	Economic Scale Japan Equity JPY	Economic Scale US Equity USD	Hong Kong Equity USD
26.854.397	413.117.730	1.633.081.397	17.827.617.092	880.547.833	178.149.887
738.259	14.539.425	31.655.599	399.608.415	14.903.913	4.475.242
5.629	80.957	54.242	70.273	139.677	4.748
70.831	1.058.452	1.305.537	344.014	86.408	150.897
814.719	15.678.834	33.015.378	400.022.702	15.129.998	4.630.887
(244.049)	(5.737.048)	(18.465.780)	(57.177.971)	(2.528.386)	(1.282.254)
-	-	-	-	-	-
(21.849)	(471.514)	(8.023.625)	(1.410.641)	(86.638)	(488.653)
(81.165)	(1.348.157)	(5.050.328)	(53.760.485)	(2.261.067)	(477.450)
(1)	(23)	(17)	(3.909)	(139)	-
(347.064)	(7.556.742)	(31.539.750)	(112.353.006)	(4.876.230)	(2.248.357)
467.655	8.122.092	1.475.628	287.669.696	10.253.768	2.382.530
(889.953)	(3.604.801)	(39.341.817)	398.062.944	27.915.221	584.522
-	-	-	(24.163.216)	(7.541.813)	-
(89.574)	(684.218)	(22.082)	(4.435.047)	(60.371)	19.570
(511.872)	3.833.073	(37.888.271)	657.134.377	30.566.805	2.986.622
(1.758.611)	(26.745.277)	(98.958.201)	(1.117.674.413)	(40.389)	(11.766.851)
-	-	-	(6.352.277)	67.548	-
(2.270.483)	(22.912.204)	(136.846.472)	(466.892.313)	30.593.964	(8.780.229)
15.781.426	255.300.924	265.287.587	4.786.410.638	364.793.337	28.000.923
(22.797.584)	(286.324.324)	(475.145.768)	(5.175.137.671)	(315.735.949)	(59.751.486)
(123.232)	(2.248.306)	(1.429.190)	(146.205.670)	(5.999.732)	(3.260.808)
-	-	-	-	-	-
17.444.524	356.933.820	1.284.947.554	16.825.792.076	954.199.453	134.358.287

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019

	Erläuterungen	Indian Equity USD	Mexico Equity USD	Russia Equity USD	Thai Equity USD
Nettoanlagevermögen zu Jahresbeginn		1.684.786.145	92.198.456	269.451.150	102.051.243
ERTRÄGE					
Anlageerträge, netto		18.082.131	1.606.984	13.640.867	1.614.168
Bankzinsen		343.185	61	56.887	17.203
Sonstige Erträge	15	531.289	224.296	331.307	182.960
Summe Erträge		18.956.605	1.831.341	14.029.061	1.814.331
AUFWENDUNGEN					
Verwaltungsgebühren	4.b	(20.277.802)	(471.658)	(3.819.028)	(919.505)
Performancegebühren	4.c	-	-	-	-
Transaktionskosten	5	(1.463.783)	(70.660)	(176.977)	(109.916)
Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren	4.e	(5.517.686)	(184.880)	(886.861)	(212.978)
Zinsen		(17)	(14)	(2)	(1)
Summe Aufwendungen		(27.259.288)	(727.212)	(4.882.868)	(1.242.400)
Nettoanlagegewinn/(-verlust)		(8.302.683)	1.104.129	9.146.193	571.931
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus:					
- Anlagen		39.660.432	(5.477.366)	5.715.840	7.063.669
- Derivate		-	30.280	-	(133.642)
- Devisengeschäfte		(234.827)	(51.407)	(243.390)	(83.225)
Realisierter Gewinn/(Verlust) für das Jahr		31.122.922	(4.394.364)	14.618.643	7.418.733
Veränderung des nicht realisierten Bewertungsergebnisses aus:					
- Anlagen		(44.967.233)	(2.759.425)	(24.879.783)	(11.606.848)
- Derivate		-	-	-	1.906
Veränderung des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		(13.844.311)	(7.153.789)	(10.261.140)	(4.186.209)
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		151.946.730	14.678.458	116.377.089	32.254.089
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen		(371.282.111)	(48.247.026)	(186.572.563)	(69.490.471)
Dividendenzahlungen	14	(66.692)	-	(6.251.539)	(290.200)
Währungsumrechnung	2.f	-	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Berichtsjahres		1.451.539.761	51.476.099	182.742.997	60.338.452

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019

Bond Sub-funds

Turkey Equity EUR	UK Equity GBP	Asia Bond USD	Asian Currencies Bond USD	Brazil Bond USD	Euro Bond EUR
57.172.638	23.542.323	85.053.246	42.545.835	163.808.665	140.262.717
1.511.612	1.003.305	3.669.976	2.977.543	10.062.700	2.049.478
186.017	855	15.248	8.973	24.956	-
211.492	29.946	113.544	28.146	39.613	90.232
1.909.121	1.034.106	3.798.768	3.014.662	10.127.269	2.139.710
(874.726)	(287.608)	(229.327)	(218.605)	(611.065)	(494.703)
-	-	-	-	-	-
(116.614)	(44.574)	(92)	(50.590)	-	(641)
(207.460)	(66.300)	(209.782)	(100.590)	(314.567)	(225.383)
(2.731)	(1)	(48)	(1)	(203)	(7.749)
(1.201.531)	(398.483)	(439.249)	(369.786)	(925.835)	(728.476)
707.590	635.623	3.359.519	2.644.876	9.201.434	1.411.234
(10.434.124)	239.589	(1.142.508)	(2.794.624)	2.831.641	1.246.196
-	-	(6.773.038)	(184.441)	77.255	(983.936)
(273.231)	(2.357)	(35.700)	(1.782.341)	(22.534.306)	(3.305)
(9.999.765)	872.855	(4.591.727)	(2.116.530)	(10.423.976)	1.670.189
(7.934.933)	(90.741)	2.917.793	1.461.335	(4.269.967)	1.217.833
-	-	(281.742)	(10.600)	12.943	238.153
(17.934.698)	782.114	(1.955.676)	(665.795)	(14.681.000)	3.126.175
59.063.831	3.858.967	152.717.967	7.857.378	34.425.670	47.768.166
(44.213.850)	(8.338.530)	(141.913.928)	(9.439.734)	(86.808.145)	(48.206.737)
(106.300)	(261.571)	(256.958)	(1.882.239)	(4.414.858)	(82.986)
-	-	-	-	-	-
53.981.621	19.583.303	93.644.651	38.415.445	92.330.332	142.867.335

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019

	Erläuterungen	Euro Credit Bond EUR	Euro Credit Bond Total Return EUR	Euro High Yield Bond EUR	GEM Debt Total Return USD
Nettoanlagevermögen zu Jahresbeginn		888.404.875	353.111.025	1.539.174.678	2.756.266.678
ERTRÄGE					
Anlageerträge, netto		10.740.529	4.749.717	64.599.796	71.506.293
Bankzinsen		374	4.563	1.491	2.965.578
Sonstige Erträge	15	385.051	198.792	1.595.360	792.527
Summe Erträge		11.125.954	4.953.072	66.196.647	75.264.398
AUFWENDUNGEN					
Verwaltungsgebühren	4.b	(3.264.791)	(400.159)	(8.865.179)	(8.445.524)
Performancegebühren	4.c	-	-	-	-
Transaktionskosten	5	(15.640)	(8.702)	(457)	(64.007)
Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren	4.e	(1.372.600)	(353.990)	(2.947.832)	(4.942.467)
Zinsen		(101.924)	(55.962)	(97.369)	(22.932)
Summe Aufwendungen		(4.754.955)	(818.813)	(11.910.837)	(13.474.930)
Nettoanlagegewinn/(-verlust)		6.370.999	4.134.259	54.285.810	61.789.468
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus:					
- Anlagen		(5.335.401)	(5.832.003)	(9.909.954)	(54.015.465)
- Derivate		(3.372.396)	(2.651.127)	1.919.611	(159.911.983)
- Devisengeschäfte		4.061	46.439	1.286.059	(87.485.188)
Realisierter Gewinn/(Verlust) für das Jahr		(2.332.737)	(4.302.432)	47.581.526	(239.623.168)
Veränderung des nicht realisierten Bewertungsergebnisses aus:					
- Anlagen		3.867.104	2.959.030	(5.089.150)	8.226.585
- Derivate		3.925.002	2.244.447	(419.534)	(13.804.561)
Veränderung des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		5.459.369	901.045	42.072.842	(245.201.144)
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		312.809.534	64.775.556	1.138.191.003	216.316.944
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen		(667.892.723)	(206.226.619)	(904.348.877)	(1.221.117.291)
Dividendenzahlungen	14	(534.979)	(34.038)	(21.631.813)	(44.593.369)
Währungsumrechnung	2.f	-	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Berichtsjahres		538.246.076	212.526.969	1.793.457.833	1.461.671.818

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019

GEM Inflation Linked Bond USD	Global Asset- Backed Bond USD	Global Asset-Backed Crossover Bond USD	Global Asset- Backed High Yield Bond USD	Global Bond USD	Global Bond (Hedged) (geschlossen zum 14. März 2019) USD
17.901.451	365.881.927	20.602.179	190.087.864	258.629.719	20.068.523
945.412	16.446.122	1.251.906	11.139.423	2.886.854	326.764
8.676	19.153	-	12.116	11.713	-
6.938	371.112	64.304	34.576	166.190	5.864
961.026	16.836.387	1.316.210	11.186.115	3.064.757	332.628
(120.365)	(349.459)	(28.899)	(518.172)	(209.206)	(53)
-	-	-	-	-	-
(477)	-	-	-	-	-
(40.292)	(710.065)	(51.125)	(265.910)	(136.234)	(29.000)
(236)	(1.123)	(32)	(299)	(548)	(609)
(161.370)	(1.060.647)	(80.056)	(784.381)	(345.988)	(29.662)
799.656	15.775.740	1.236.154	10.401.734	2.718.769	302.966
3.409	(471.810)	(59.378)	1.023.569	(578.381)	(57.334)
10.018	7.444.702	330.926	4.039.093	(170.002)	1.023.412
(1.969.550)	(3.442.388)	(11.740)	(2.588.194)	(9.428.460)	(751.759)
(1.156.467)	19.306.244	1.495.962	12.876.202	(7.458.074)	517.285
(196.951)	(9.872.342)	(562.459)	(6.008.745)	(1.303.853)	190.447
3.159	(168.369)	28.623	9.864	763.287	(8.617)
(1.350.259)	9.265.533	962.126	6.877.321	(7.998.640)	699.115
1.192.544	242.012.951	18.418.903	15.132.351	16.107.505	-
(4.272.871)	(72.582.152)	(3.521.218)	(1.281.132)	(220.121.028)	(20.767.638)
-	(1.702.841)	(1.005.997)	-	(1.003.658)	-
-	-	-	-	-	-
13.470.865	542.875.418	35.455.993	210.816.404	45.613.898	-

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019

	Erläuterungen	Global Bond Total Return USD	Global Corporate Bond USD	Global Emerging Markets Bond USD	Global Emerging Markets Local Currency Rates USD
Nettoanlagevermögen zu Jahresbeginn		20.918.757	2.882.202.723	4.168.290.944	366.092.632
ERTRÄGE					
Anlageerträge, netto		614.452	72.428.909	208.751.379	14.234.938
Bankzinsen		4.465	321.975	1.161.544	224.945
Sonstige Erträge	15	4.723	956.004	1.025.787	369.365
Summe Erträge		623.640	73.706.888	210.938.710	14.829.248
AUFWENDUNGEN					
Verwaltungsgebühren	4.b	(89)	(2.586)	(14.240.471)	(518.926)
Performancegebühren	4.c	-	-	-	-
Transaktionskosten	5	(35)	(34)	(88.562)	-
Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren	4.e	(42.493)	(3.544.190)	(7.133.220)	(544.013)
Zinsen		(266)	(67.264)	(25.747)	(421)
Summe Aufwendungen		(42.883)	(3.614.074)	(21.488.000)	(1.063.360)
Nettoanlagegewinn/(-verlust)		580.757	70.092.814	189.450.710	13.765.888
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus:					
- Anlagen		105.528	(23.030.824)	(102.506.719)	(2.972.556)
- Derivate		573.061	25.118.804	(245.090.877)	(3.017.599)
- Devisengeschäfte		(554.031)	(92.690.316)	(537.162)	(33.524.679)
Realisierter Gewinn/(Verlust) für das Jahr		705.315	(20.509.522)	(158.684.048)	(25.748.946)
Veränderung des nicht realisierten Bewertungsergebnisses aus:					
- Anlagen		69.060	28.737.715	(1.527.837)	(6.692.495)
- Derivate		172.305	10.469.665	(15.206.322)	(1.240.731)
Veränderung des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		946.680	18.697.858	(175.418.207)	(33.682.172)
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		4.718.356	721.699.702	1.629.677.908	155.506.574
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen		(334.204)	(1.183.476.717)	(1.561.962.653)	(206.325.781)
Dividendenzahlungen	14	-	(67.193.434)	(155.030.002)	(4.363.595)
Währungsumrechnung	2.f	-	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Berichtsjahres		26.249.589	2.371.930.132	3.905.557.990	277.227.658

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019

Global Emerging Markets Local Debt USD	Global Government Bond USD	Global High Income Bond USD	Global High Yield Bond USD	Global Inflation Linked Bond USD	Global Lower Carbon Bond USD
3.107.652.889	1.145.107.666	1.811.241.420	1.728.879.325	382.169.255	49.967.001
114.836.007	20.071.269	67.408.995	78.789.765	5.681.786	1.730.075
1.900.310	67.298	492.062	703.853	27.000	522
353.296	181.682	699.196	1.063.220	153.798	207.051
117.089.613	20.320.249	68.600.253	80.556.838	5.862.584	1.937.648
(4.198.331)	(1.793)	(18.947.200)	(2.877.028)	(498.341)	(154.239)
-	-	-	-	-	-
(54.914)	-	(710)	(29.086)	-	-
(5.292.476)	(2.134.331)	(3.942.461)	(2.621.747)	(675.273)	(147.046)
(5.206)	(6.337)	(29.251)	(10.190)	(1.625)	(1)
(9.550.927)	(2.142.461)	(22.919.622)	(5.538.051)	(1.175.239)	(301.286)
107.538.686	18.177.788	45.680.631	75.018.787	4.687.345	1.636.362
(19.138.163)	(649.992)	(12.089.162)	(32.960.687)	(1.946.144)	(457.559)
(69.860.796)	33.629.696	25.619.544	(31.469.796)	(5.868.307)	2.616.642
(219.314.906)	(56.502.444)	(25.890.317)	(11.993.523)	(19.881.438)	(1.556.690)
(200.775.179)	(5.344.952)	33.320.696	(1.405.219)	(23.008.544)	2.238.755
(27.041.503)	26.867.415	(2.922.337)	4.757.362	2.677.938	1.244.130
(16.036.204)	(356.845)	2.608.914	1.573.343	(1.880.108)	138.393
(243.852.886)	21.165.618	33.007.273	4.925.486	(22.210.714)	3.621.278
1.779.651.627	833.900.988	888.705.018	563.188.760	176.446.812	93.922.564
(1.797.744.415)	(600.555.450)	(1.116.327.118)	(723.479.913)	(256.501.179)	(92.695.886)
(110.968.857)	(20.242.033)	(61.820.141)	(72.193.145)	(3.489.498)	(835.375)
-	-	-	-	-	-
2.734.738.358	1.379.376.789	1.554.806.452	1.501.320.513	276.414.676	53.979.582

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019

	Erläuterungen	Global Short Duration Bond USD	Global Short Duration High Yield Bond USD	India Fixed Income USD	Indonesia Bond USD
Nettoanlagevermögen zu Jahresbeginn		23.015.928	488.209.320	911.628.949	18.546.426
ERTRÄGE					
Anlageerträge, netto		669.654	20.960.906	59.550.445	990.227
Bankzinsen		5.004	149.495	164.342	3.857
Sonstige Erträge	15	35.192	546.497	820.661	5.543
Summe Erträge		709.850	21.656.898	60.535.448	999.627
AUFWENDUNGEN					
Verwaltungsgebühren	4.b	(34.835)	(420.481)	(5.509.076)	(18.890)
Performancegebühren	4.c	-	-	-	-
Transaktionskosten	5	(16)	-	(30.958)	-
Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren	4.e	(45.873)	(870.568)	(2.129.858)	(71.977)
Zinsen		(150)	(5.568)	(32)	-
Summe Aufwendungen		(80.874)	(1.296.617)	(7.669.924)	(90.867)
Nettoanlagegewinn/(-verlust)		628.976	20.360.281	52.865.524	908.760
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus:					
- Anlagen		40.953	(687.000)	(14.750.902)	(109.918)
- Derivate		554.033	(19.118.706)	(4.402.318)	(3.752)
- Devisengeschäfte		(490.197)	(6.615.960)	(57.443.921)	(576.046)
Realisierter Gewinn/(Verlust) für das Jahr		733.765	(6.061.385)	(23.731.617)	219.044
Veränderung des nicht realisierten Bewertungsergebnisses aus:					
- Anlagen		102.133	47.950	15.084.832	(821.179)
- Derivate		228.354	171.143	1.521.455	105
Veränderung des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		1.064.252	(5.842.292)	(7.125.330)	(602.030)
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		46.626.955	253.049.016	901.728.471	794.006
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen		(16.785.241)	(171.470.951)	(830.974.530)	(1.665.883)
Dividendenzahlungen	14	(134.206)	(18.522.791)	(38.380.820)	(61.079)
Währungsumrechnung	2.f	-	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Berichtsjahres		53.787.688	545.422.302	936.876.740	17.011.440

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019

				Rücklage- Teilfonds	Sonstige Teilfonds
RMB Fixed Income USD	Singapore Dollar Income Bond SGD	US Dollar Bond USD	US High Yield Bond (aufgelegt zum 29. Oktober 2018) USD	Euro Reserve (geschlossen zum 11. Januar 2019) EUR	China Multi-Asset Income (aufgelegt zum 8. Januar 2019) USD
75.603.391	31.828.955	89.179.622	-	84.715.040	-
4.194.910	2.735.625	2.989.587	1.142.851	(211.701)	199.101
15.086	4.841	24.659	-	-	-
384.743	168.466	86.373	-	-	4.950
4.594.739	2.908.932	3.100.619	1.142.851	(211.701)	204.051
(510.713)	(323.165)	(297.762)	(77.398)	(29.502)	(398)
-	-	-	-	-	-
-	(110)	-	(2.186)	(1)	(41.328)
(227.444)	(128.055)	(190.775)	(36.535)	(59.003)	(18.746)
(2)	(121)	-	-	(20.302)	-
(738.159)	(451.451)	(488.537)	(116.119)	(108.808)	(60.472)
3.856.580	2.457.481	2.612.082	1.026.732	(320.509)	143.579
(661.907)	(690.090)	(402.996)	(27.992)	(8.787)	422.373
(1.214.358)	(771.849)	102.522	401.598	-	(53)
(4.830.404)	568.938	(25)	-	(298)	131.418
(2.850.089)	1.564.480	2.311.583	1.400.338	(329.594)	697.317
2.297.401	830.547	3.522.065	1.545.521	3.810	3.395.302
(77.168)	(49.897)	37.949	-	-	(91.849)
(629.856)	2.345.130	5.871.597	2.945.859	(325.784)	4.000.770
105.395.508	62.345.303	154.852.732	70.000.129	2.763.420	41.077.749
(66.856.680)	(30.490.229)	(93.721.401)	-	(87.152.676)	-
(601.998)	(1.801.448)	(2.464.427)	(407)	-	(1.954)
-	-	-	-	-	-
112.910.365	64.227.711	153.718.123	72.945.581	-	45.076.565

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019

Erläuterungen	Euro Convertible Bond EUR	Global Corporate Fixed Term Bond 2020 USD	Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022 - 1 (aufgelegt zum 27. November 2018) USD	Global Emerging Markets Multi- Asset Income USD
Nettoanlagevermögen zu Jahresbeginn	128.357.467	383.896.200	-	925.808.797
ERTRÄGE				
Anlageerträge, netto	(2.649.621)	8.932.028	4.771.052	17.591.535
Bankzinsen	-	14.420	-	10.016
Sonstige Erträge	15 203.431	379.470	60.690	785.974
Summe Erträge	(2.446.190)	9.325.918	4.831.742	18.387.525
AUFWENDUNGEN				
Verwaltungsgebühren	4.b (561.818)	(1.218.656)	(626.427)	(5.841.496)
Performancegebühren	4.c -	-	-	-
Transaktionskosten	5 (350)	-	-	(405.986)
Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren	4.e (215.990)	(447.871)	(210.161)	(1.540.895)
Zinsen	(26.287)	-	(110)	(235)
Summe Aufwendungen	(804.445)	(1.666.527)	(836.698)	(7.788.612)
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	(3.250.635)	7.659.391	3.995.044	10.598.913
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus:				
- Anlagen	1.590.971	(1.084.781)	656.347	(39.596.164)
- Derivate	(728.386)	(3.875.952)	(1.892.453)	(21.717.342)
- Devisengeschäfte	368.268	(685)	14.089	(23.332.093)
Realisierter Gewinn/(Verlust) für das Jahr	(2.019.782)	2.697.973	2.773.027	(74.046.686)
Veränderung des nicht realisierten Bewertungsergebnisses aus:				
- Anlagen	(355.221)	3.118.983	4.731.205	11.202.577
- Derivate	(10.437)	50.064	(2.579.211)	1.304.133
Veränderung des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit	(2.385.440)	5.867.020	4.925.021	(61.539.976)
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	37.747.625	-	317.158.762	107.202.300
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	(60.818.954)	(157.114.170)	(11.163.489)	(708.265.058)
Dividendenzahlungen	14 -	(5.471.594)	(3.130.903)	(21.590.225)
Währungsumrechnung	2.f -	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Berichtsjahres	102.900.698	227.177.456	307.789.391	241.615.838

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019

Global Multi-Asset Income (geschlossen zum 19. März 2019) EUR	Managed Solutions - Asia Focused Conservative USD	Managed Solutions - Asia Focused Growth USD	Managed Solutions - Asia Focused Income USD	Multi-Asset Style Factors EUR	Multi-Strategy Target Return EUR
11.361.250	26.739.375	104.833.710	971.670.233	266.846.192	23.248.442
373.789	703.628	2.012.344	29.655.362	2.744.941	259.223
2	5.221	9.557	113.298	51.667	2.369
1.253	166.428	209.910	896.896	339.459	-
375.044	875.277	2.231.811	30.665.556	3.136.067	261.592
(29.700)	(185.639)	(1.252.223)	(9.211.782)	(740.033)	(188)
-	-	-	-	-	-
(1.262)	-	(373.720)	(641.996)	(489.889)	(18.007)
(19.240)	(93.630)	(298.007)	(2.634.318)	(527.602)	(34.565)
(1.572)	-	-	(132)	(53.688)	(2.374)
(51.774)	(279.269)	(1.923.950)	(12.488.228)	(1.811.212)	(55.134)
323.270	596.008	307.861	18.177.328	1.324.855	206.458
(49.599)	(834.916)	(6.719.971)	(22.839.612)	265.126	(180.066)
(496.815)	(148.095)	(1.378.581)	(11.481.884)	(387.490)	(692.660)
42.010	7.964	(14.305)	(4.977.150)	1.100.941	448.424
(181.134)	(379.039)	(7.804.996)	(21.121.318)	2.303.432	(217.844)
778.006	(285.586)	(2.016.792)	(11.700.476)	260.485	295.023
36.075	1.857	130.748	708.326	11.053.927	102.616
632.947	(662.768)	(9.691.040)	(32.113.468)	13.617.844	179.795
4.603.926	52.327.186	99.896.164	525.437.965	383.313.448	136.902
(16.509.593)	(52.184.467)	(141.605.313)	(937.626.062)	(77.898.778)	(137.583)
(88.530)	(390.891)	-	(29.892.130)	-	-
-	-	-	-	-	-
-	25.828.435	53.433.521	497.476.538	585.878.706	23.427.556

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019

1. Grundlage der Darstellung

HSBC Global Investment Funds (die „Gesellschaft“) wurde als eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'Investissement à Capital Variable, kurz „SICAV“ genannt) nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg gegründet. Das Gesellschaftskapital besteht aus verschiedenen Portfolios (ein „Teilfonds“), die sich aus Wertpapieren, liquiden Mitteln und sonstigen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zusammensetzen, und jeder Teilfonds kann verschiedene Anteilsklassen enthalten, die sich von den anderen aufgrund ihrer Gebührenstruktur, Ausschüttungspolitik und Zielanleger unterscheiden. Der beigefügte Abschluss enthält eine Aufstellung aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie die Ertrags- und Aufwandsrechnung und die Veränderungen des Nettovermögens jedes einzelnen Teilfonds und der gesamten Gesellschaft. Die Abschlüsse der einzelnen Teilfonds sind in der Währung ausgedrückt, die im Prospekt des jeweiligen Teilfonds angegeben ist. Die Konsolidierungswährung der Gesellschaft ist der US-Dollar (USD). Der Abschluss wurde unter Berücksichtigung der Form erstellt, die von den luxemburgischen Behörden für in Luxemburg ansässige Kapitalanlagegesellschaften vorgeschrieben ist: nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung, mit Ausnahme der Teilfonds Latin American Equity und Indonesia Bond. Wie in Erläuterung 21 angegeben, wurden diese Teilfonds am 4. Juni 2019 bzw. 3. Juli 2019 aufgelöst. Daher wurde der Abschluss für diese Teilfonds nicht nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt.

Für die Teilfonds, für die der Abschluss auf dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt wurde, weichen die folgenden Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden von den im folgenden Anhang beschriebenen ab:

- Erwartete Liquidationskosten (soweit vorhanden) werden als Teil der Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren gedeckt;
- Alle verbleibenden Gründungskosten wurden vollständig als Aufwand erfasst;
- Die Bewertung der Anlagen der Teilfonds basiert auf ihrem Nettoveräußerungswert.

Die Nichtanwendung des Grundsatzes der Unternehmensfortführung bei der Rechnungslegung hat nicht zu Anpassungen des veröffentlichten Nettoinventarwerts der Teilfonds geführt.

Der konsolidierte Jahresabschluss der Gesellschaft wird in USD ausgedrückt.

Die konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens und die konsolidierte Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Aufstellung über die Veränderung des Nettovermögens ergeben die Summe des Abschlusses jedes Teilfonds.

Die Gesellschaft ist ein gemäß den Bestimmungen von Teil I des aktualisierten Gesetzes von 2010 ordnungsgemäß eingetragener Investmentfonds und ist gemäß der Europäischen Richtlinie 2009/65/EG als OGAW qualifiziert.

Einige Teilfonds der Gesellschaft sind durch die Hong Kong Securities and Futures Commission gemäß Abschnitt 104 der „Securities and Futures Ordinance“ zugelassen.

Im Prospekt und in den verschiedenen Berichten werden die Kurznamen der Teilfonds verwendet. Der vollständige Name jedes Teilfonds setzt sich aus „HSBC Global Investment Funds“ und dem Kurznamen jedes Teilfonds zusammen.

Vom Sonntag, 1. April 2018 bis zum Sonntag, 31. März 2019:

a) Folgende Teilfonds wurden aufgelegt:

- ▶ US High Yield Bond am 29. Oktober 2018
- ▶ Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022 - 1 am 27. November 2018
- ▶ China Multi-Asset Income am 8. Januar 2019

b) Folgende Teilfonds wurden geschlossen:

- ▶ Global Equity am 8. August 2018
- ▶ Euro Reserve am 11. Januar 2019
- ▶ Global Bond (Hedged) am 14. März 2019
- ▶ Global Multi-Asset Income am 19. März 2019
- ▶ ASEAN Equity am Montag, 25. März 2019

2. Rechnungslegungs- und Bilanzierungsgrundsätze

Auf alle mit dem Abschluss der Gesellschaft in Verbindung stehenden Vermögensgegenstände wurden durchgehend die folgenden Rechnungslegungs- und Bilanzierungsgrundsätze angewandt:

a) Rechnungslegungskonvention

Der Jahresabschluss wird gemäß den gesetzlichen Bestimmungen und Anforderungen des Großherzogtums Luxemburg in Bezug auf Investmentfonds erstellt.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

2. Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

b) Bewertung der Vermögenswerte und Anlagepapiere

Anlagepapiere bzw. Finanzderivate, die an einer amtlichen Börse notiert sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Kurs am wichtigsten Markt angesetzt, an dem diese Wertpapiere gehandelt werden. Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, werden mit dem zum Zeitpunkt der Bewertung zuletzt verfügbaren Kurs oder Rendite-Äquivalent angesetzt, die von einem oder mehreren Händlern an solchen geregelten Märkten bereitgestellt werden.

Wenn die Kurse nicht den angemessenen Wert repräsentieren, werden die Wertpapiere und alle anderen zulässigen Vermögenswerte mit ihrem Zeitwert angesetzt, zu dem sie voraussichtlich wieder verkauft werden können. Dieser Zeitwert wird nach Treu und Glauben vom Verwaltungsrat oder nach dessen Anweisungen ermittelt.

Die Vermögenswerte der Teilfonds werden mit den Kursen bewertet, die zu verschiedenen Zeiten am Freitag, 29. März 2019 zur Verfügung standen, bei dem es sich um den letzten Geschäftstag des Berichtszeitraums handelte.

Finanzderivate, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden gemäß den Marktgepflogenheiten wie folgt bewertet:

Optionen

An einem geregelten Markt gehandelte ausstehende Optionen werden zum Intraday-Kurs oder zum letzten verfügbaren Marktkurs der Instrumente bewertet.

OTC-Optionen werden nach der Marked-to-Market-Methode auf Grundlage der täglichen Preise bewertet, die von externen Preisanbietern bereitgestellt und mit dem Wert des Kontrahenten verglichen werden.

Der Marktwert von Optionen ist in der Aufstellung des Nettovermögens unter der Überschrift „Optionskontrakte zum Marktwert“ ausgewiesen.

Realisierte Gewinne/(Verluste) und Veränderungen des nicht realisierten Wertzuwachses/Wertverlusts aus Optionen sind jeweils in der Aufwands- und Ertragsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Derivaten“ und „Veränderung des nicht realisierten Bewertungsergebnisses aus Derivaten“ ausgewiesen.

Futures-Kontrakte

Bei Abschluss eines Futures-Kontrakts muss die Gesellschaft beim Makler einen Barbetrag und/oder sonstige Vermögenswerte hinterlegen, die einem bestimmten Prozentsatz des Kontraktbetrags entsprechen. Dies wird als Einschusskonto bezeichnet. Die als Nachschuss bezeichneten Folgezahlungen werden von den einzelnen Teilfonds regelmäßig geleistet bzw. entgegengenommen und basieren auf den Wertschwankungen der ausstehenden Futures-Kontrakte.

Der nicht realisierte Wertzuwachs/(Wertverlust) aus Futures-Kontrakten ist jeweils in der Aufstellung des Nettovermögens unter „Nicht realisierter Gewinn aus Futures“ und „Nicht realisierter Verlust aus Futures“ aufgeführt. Die Wertschwankungen der ausstehenden Futures-Kontrakte sind als nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust) in der Aufwands- und Ertragsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter „Veränderung des nicht realisierten Bewertungsergebnisses aus Derivaten“ aufgeführt. Realisierte Gewinne oder Verluste, die der Differenz zwischen dem Wert des Kontrakts zur Zeit des Abschlusses und dem Wert zum Zeitpunkt der Glattstellung entsprechen, werden bei Beendigung oder Ablauf des betreffenden Futures-Kontrakts in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Änderungen des Nettovermögens unter „Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Derivaten“ aufgeführt. In einem Einschusskonto hinterlegte Wertpapiere sind in der Aufstellung der Wertpapierbestände und des sonstigen Nettovermögens ausgewiesen. Bareinlagen sind in der Aufstellung des Nettovermögens unter „Bankguthaben“ aufgeführt. Forderungen und/oder Verbindlichkeiten gegenüber Maklern für die täglichen Nachschüsse sind ebenfalls in der Aufstellung des Nettovermögens aufgeführt.

Devisenterminkontrakte

Der Wert der Devisenterminkontrakte wird für den verbleibenden Zeitraum bis zur Fälligkeit täglich anhand des geltenden Devisenterminkurses der zugrunde liegenden Währung angepasst. Wertänderungen dieser Kontrakte werden bis zum Abwicklungstag des betreffenden Kontrakts als nicht realisierter Wertzuwachs oder Wertverlust ausgewiesen. Bei Glattstellung eines Termingeschäfts verbucht der Teilfonds einen realisierten Gewinn oder Verlust, welcher der Differenz zwischen dem Wert des Kontrakts zum Zeitpunkt des Abschlusses und dem Wert zum Zeitpunkt der Glattstellung entspricht.

Der nicht realisierte Wertzuwachs/(Wertverlust) aus Devisenterminkontrakten ist jeweils in der Aufstellung des Nettovermögens unter „Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten“ und „Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten“ aufgeführt. Die daraus resultierenden realisierten Gewinne/(Verluste) und Veränderungen des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) sind jeweils in der Aufwands- und Ertragsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Derivaten“ und „Veränderung des nicht realisierten Bewertungsergebnisses aus Derivaten“ aufgeführt.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

2. Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

b) Bewertung von Vermögenswerten und Wertpapieren (Fortsetzung)

Zinsswaps

Zinsswaps werden an jedem NIW-Berechnungstag zum aktuellen Marktkurs bewertet. Der Marktwert basiert auf den in den Kontrakten festgelegten Bewertungselementen und wird von externen Preisanbietern, Market Makern oder internen Modellen bereitgestellt.

Der nicht realisierte Wertzuwachs/(Wertverlust) ist jeweils in der Aufstellung des Nettovermögens unter „Nicht realisierter Gewinn aus Swaps“ und „Nicht realisierter Verlust aus Swaps“ aufgeführt. Die daraus resultierenden realisierten Gewinne/(Verluste) und Veränderungen des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) sind jeweils in der Aufwands- und Ertragsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Derivaten“ und „Veränderung des nicht realisierten Bewertungsergebnisses aus Derivaten“ aufgeführt.

Credit Default Swaps

Ein Credit Default Swap ist ein Kreditderivatgeschäft, in dessen Rahmen zwei Parteien einen Vertrag schließen, wobei die eine Vertragspartei (der Sicherungsnehmer) der anderen (dem Sicherungsgeber) über die festgelegte Lebensdauer der Vereinbarung einen regelmäßigen Kupon im Gegenzug für eine Zahlung entrichtet, die von einem Kreditereignis im Zusammenhang mit der zugrunde liegenden Referenzverbindlichkeit abhängig ist.

Falls ein Kreditereignis eintritt, muss der Sicherungsgeber eine Zahlung leisten, bei der es sich um Folgendes handeln kann: (i) eine Netto-Barzahlung, die dem fiktiven Betrag des Swaps abzüglich des Auktionswerts der Referenzverbindlichkeit entspricht, oder (ii) der fiktive Betrag des Swaps im Austausch gegen die Auslieferung der Referenzverbindlichkeit. Der Verkauf von Schutz erhöht effektiv die Hebelung des Portfolios eines Fonds bis zum fiktiven Betrag von Swapvereinbarungen.

Credit Default Swaps werden an jedem NIW-Berechnungstag zum aktuellen Marktkurs bewertet. Der Marktwert basiert auf den in den Kontrakten festgelegten Bewertungselementen und wird von externen Preisanbietern, Market Makern oder internen Modellen bereitgestellt.

Der nicht realisierte Wertzuwachs/(Wertverlust) ist jeweils in der Aufstellung des Nettovermögens unter „Nicht realisierter Gewinn aus Swaps“ und „Nicht realisierter Verlust aus Swaps“ aufgeführt. Die daraus resultierenden realisierten Gewinne/(Verluste) und Veränderungen des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) sind jeweils in der Aufwands- und Ertragsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Derivaten“ und „Veränderung des nicht realisierten Bewertungsergebnisses aus Derivaten“ aufgeführt.

Organismen für gemeinsame Anlagen

Anteile am Teilfonds eines offenen Investmentfonds werden mit ihrem letzten verfügbaren Nettoinventarwert, abzüglich der zutreffenden Gebühren, bewertet.

Geldmarktanlagen

Die Gesellschaft bewertet ihr Portfolio von Finanzinstrumenten, das aus kurzfristigen Schuldpapieren (wie Commercial Paper, Einlagenzertifikate und Schatzwechsel) besteht, zu fortgeführten Anschaffungskosten. Ferner wird die Gesellschaft im seltenen Fall, dass ein festverzinsliches Instrument mit einer Restlaufzeit von über 90 Tagen schwer verkäuflich wird, es effektiv zu seinen fortgeführten Anschaffungskosten bewerten, bis es entweder verkauft wird oder sein Markt wieder Aktivität aufweist.

Hypothekengebundene Wertpapiere – To-Be-Announced-Wertpapiere (TBA)

TBA-Positionen beziehen sich auf die am Markt für hypothekarisch besicherte Wertpapiere gängige Praxis, wonach ein Wertpapier an einem späteren Termin zu einem festgelegten Preis von einem Hypothekenpool (z. B. Ginnie Mae, Fannie Mae oder Freddie Mac) gekauft wird. Zum Zeitpunkt des Erwerbs ist das genaue Papier noch nicht bekannt, seine Hauptmerkmale sind jedoch festgelegt. Obwohl der Preis beim Erwerb vereinbart wurde, steht der Nennwert noch nicht abschließend fest. TBA-Positionen werden in der Aufstellung der Wertpapierbestände und des sonstigen Nettovermögens aufgeführt. Der Kauf dieser Art von Wertpapier wurde noch nicht abgewickelt. Folglich wird der Betrag, der der fälligen Zahlung bei Abwicklung der Transaktion entspricht, unter „Verbindlichkeiten gegenüber Maklern“ in der Aufstellung des Nettovermögens aufgeführt. Negative Positionen in der Aufstellung der Wertpapierbestände und des sonstigen Nettovermögens spiegeln die TBA-Verkaufsverpflichtungen des Fonds wider. Der Betrag, der den fälligen Forderungen bei Abwicklung der Transaktion entspricht, wird unter „Forderungen gegenüber Maklern“ in der Aufstellung des Nettovermögens aufgeführt. Realisierte Gewinne/(Verluste) aus TBA und Veränderungen des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) sind in der Aufwands- und Ertragsrechnung und den Veränderungen des

Nettovermögens jeweils unter „Realisierter Gewinn/(Verlust) aus Wertpapieren“ und „Veränderung des nicht realisierten Bewertungsergebnisses aus Wertpapieren“ ausgewiesen.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

2. Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

c) Erträge und Aufwendungen

Dividenden werden am Tag der Notierung ex Dividende verbucht. Die Dividenden nach Abzug von Quellensteuern sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter dem Punkt „Anlageerträge, netto“ enthalten.

Zinserträge aus Schuldtiteln werden auf täglicher Basis verbucht. Bei Schuldverschreibungen, die zu einem Abschlag oder Aufschlag auf ihren Fälligkeitwert begeben wurden, wird der Gesamtertrag aus diesen Wertpapieren auf die Laufzeit dieses Wertpapiers umgelegt. Die Abschreibung dieses Abschlags oder Aufschlags erfolgt auf Basis des Effektivzinssatzes. Zinserträge von Anleihen werden nach der Effektivzinsmethode verbucht. Zinserträge aus Schuldtiteln sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter dem Punkt „Anlageerträge, netto“ enthalten.

Zinserträge/Aufwand von Zinsswap-Kontrakten (IRS) werden auf täglicher Basis verbucht. Zinserträge/Aufwand von Zinsswap-Kontrakten (IRS) sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter dem Punkt „Anlageerträge, netto“ enthalten.

d) Devisen

Die Kosten der Wertpapieranlagen, die Erträge und Aufwendungen, die nicht auf die Abrechnungswährung des betreffenden Teilfonds lauten, wurden zum geltenden Devisenkurs zum Zeitpunkt der Transaktion umgerechnet. Der Börsenkurs von Wertpapieren wie auch der anderen Aktiva und Passiva, die auf andere Währungen als die Konsolidierungswährung lauten, wurden anhand der Wechselkurse umgerechnet, die am Sonntag, 31. März 2019 galten.

e) Realisierte Gewinne/(Verluste) aus dem Verkauf von Wertpapieren

Der realisierte Gewinn/(Verlust) aus dem Verkauf von Wertpapieren ist die Differenz zwischen den historischen Durchschnittskosten der Wertpapiere und den Verkaufserlösen (ausschließlich etwaiger Transaktionsausgaben, wie in Erläuterung 5 näher erklärt).

f) Fremdwährungsumrechnung

Die Referenzwährung des Fonds ist der USD und die konsolidierte Erfolgsrechnung wird in dieser Währung ausgedrückt.

Die Bücher und Aufzeichnungen der Teilgesellschaftsvermögen werden in der Referenzwährung des jeweiligen Teilgesellschaftsvermögens geführt.

Erträge und Aufwendungen, Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf eine andere Währung als die Bezugswährung des Fonds lauten, werden nach dem zum Ende des Geschäftsjahres geltenden Wechselkurs umgerechnet.

Dies sind die zum Ende des Geschäftsjahres verwendeten hauptsächlichen Wechselkurse.

1 USD = EUR	0,890591
GBP	0.767430
JPY	110,680686
SGD	1,354500

g) Getrennte Haftung

Die Gesellschaft sieht eine getrennte Haftung der Teilfonds vor, d. h., das Vermögen eines Teilfonds steht ausschließlich zur Befriedigung der Ansprüche der Anteilhaber des betreffenden Teilfonds und der Ansprüche von Gläubigern zur Verfügung, deren Ansprüche in Verbindung mit der Auflegung, Betreuung und Auflösung des betreffenden Teilfonds entstanden sind.

h) Spot-Devisentransaktionen

Zum Sonntag, 31. März 2019 noch nicht abgewickelte Spot-Devisentransaktionen werden unter „Forderungen gegenüber Maklern“ und „Verbindlichkeiten gegenüber Maklern“ in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen.

i) Bestandsprovisionen und Rückvergütungen

Die Gesellschaft zahlt der Verwaltungsgesellschaft Verwaltungsgebühren. Bestandsprovisionen werden entweder aus den Verwaltungsgebühren entnommen oder die Verwaltungsgesellschaft weist die Gesellschaft an, einen Anteil der Verwaltungsgebühren direkt aus den Vermögenswerten eines Teilfonds an einen ausgewiesenen Vermittler zu zahlen. In beiden Fällen werden die fälligen Verwaltungsgebühren entsprechend reduziert.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

3. Anteilskapital

Die Gesellschaft gab Anlegern Anteile der Klassen A, B, E, I, J, L, M, N, P, R, S, W, X, Y und Z an einem oder mehreren Teilfonds aus, wie unten näher erläutert.

Die Gesellschaft ist berechtigt, innerhalb jeder Anteilsklasse eines Teilfonds verschiedene Anteilunterklassen zu bilden, die sich in ihrer Ausschüttungspolitik (thesaurierende (C) und ausschüttende (D) Anteile), ihrer Referenzwährung und ihren Absicherungsaktivitäten (H) und/oder in anderen Merkmalen, die vom Verwaltungsrat festgelegt werden, unterscheiden.

Die Anteile aller Klassen sind als „thesaurierende“ und „ausschüttende“ Anteile erhältlich.

Klasse	Bezeichnung		Mindestbetrag der Erstanlage Mindestbestand
Klasse A	Anteile der Klasse A stehen allen Anlegern zur Verfügung.	USD	5.000 Sofern im Prospekt keine anderen Angaben zu den Teilfonds gemacht werden
Klasse B	Anteile der Klasse B stehen zur Verfügung für: Untervertriebsstellen, denen es aufgrund geltender Gesetze und Vorschriften oder Gerichtsurteile, z. B. im Vereinigten Königreich oder in den Niederlanden, verboten ist, Anreize von Dritten anzunehmen und einzubehalten; oder Untervertriebsstellen, die mit ihren Kunden eine gesonderte Gebührenregelung für die Erbringung von Wertpapierdienstleistungen und -tätigkeiten geschlossen haben (z. B. Dienstleistungen und Tätigkeiten im Rahmen von MiFID II in der Europäischen Union) und die sich dafür entschieden haben, keine Anreize von Dritten anzunehmen und einzubehalten.	USD	5.000 Sofern im Prospekt keine anderen Angaben zu den Teilfonds gemacht werden
Klasse E	Anteile der Klasse E sind in bestimmten Ländern, vorbehaltlich der Genehmigung der zuständigen Aufsichtsbehörden, über von der globalen Vertriebsgesellschaft ausgewählte Vertriebsstellen erhältlich. Für Anteile der Klasse E werden jährliche Verwaltungsgebühren berechnet, die jenen der Anteile der Klasse A entsprechen, zuzüglich 0,3 % bis 0,5 % p. a. des Nettoinventarwerts der Anteile der Klasse E, die unter Umständen in gewissen Ländern an die ausgewählten Vertriebsstellen zu entrichten sind.	USD	5.000 Sofern im Prospekt keine anderen Angaben zu den Teilfonds gemacht werden
Klasse I	Anteile der Klasse I sind auf Antrag für alle Anleger an die Gesellschaft über von der Vertriebsgesellschaft ausgewählte Vertriebsstellen erhältlich.	USD	1.000.000
Klasse J*	Anteile der Klasse J sind für Dachfonds verfügbar, die von der HSBC-Gruppe oder von bestimmten, von der globalen Vertriebsgesellschaft ausgewählten Rechtssubjekten verwaltet werden.	USD	100.000 Sofern im Prospekt keine anderen Angaben zu den Teilfonds gemacht werden
Klasse L*	Anteile der Klasse L sind über von der globalen Vertriebsgesellschaft ausgewählte Vertriebsstellen erhältlich, sofern die Anleger die Voraussetzungen als institutionelle Anleger im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010 erfüllen.	USD	1.000.000
Klasse M*	Anteile der Klasse M stehen allen Anlegern zur Verfügung.	USD	5.000 Sofern im Prospekt keine anderen Angaben zu den Teilfonds gemacht werden

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

3. Anteilskapital (Fortsetzung)

Klasse	Bezeichnung		Mindestbetrag der Erstanlage Mindestbestand
Klasse N*	<p>Anteile der Klasse N stehen zur Verfügung für: Untervertriebsstellen, denen es aufgrund geltender Gesetze und Vorschriften oder Gerichtsurteile, z. B. im Vereinigten Königreich oder in den Niederlanden, verboten ist, Anreize von Dritten anzunehmen und einzubehalten; oder Untervertriebsstellen, die mit ihren Kunden eine gesonderte Gebührenregelung für die Erbringung von Wertpapierdienstleistungen und -tätigkeiten geschlossen haben (z. B. Dienstleistungen und Tätigkeiten im Rahmen von MiFID II in der Europäischen Union) und die sich dafür entschieden haben, keine Anreize von Dritten anzunehmen und einzubehalten.</p>	USD	5.000
Klasse P	Anteile der Klasse P stehen auf Antrag an die Gesellschaft in bestimmten Ländern oder über bestimmte, von der globalen Vertriebsgesellschaft ausgewählte Vertriebsstellen zur Verfügung.	USD	50.000 Sofern im Prospekt keine anderen Angaben zu den Teilfonds gemacht werden
Klasse R*	Anteile der Klasse R sind in bestimmten Ländern, vorbehaltlich der Genehmigung der zuständigen Aufsichtsbehörden, über von der globalen Vertriebsgesellschaft auf Antrag der Gesellschaft ausgewählte Vertriebsstellen erhältlich. Für Anteile der Klasse R werden jährliche Verwaltungsgebühren berechnet, die jenen der Anteile der Klasse M entsprechen, zuzüglich 0,3 % bis 0,5 % p. a. des Nettoinventarwerts der Anteile der Klasse R, die unter Umständen in gewissen Ländern an bestimmte Vertriebsstellen zu entrichten sind.	USD	5.000 Sofern im Prospekt keine anderen Angaben zu den Teilfonds gemacht werden
Klasse S**	Anteile der Klasse S sind in gewissen Ländern oder über von der globalen Vertriebsgesellschaft ausgewählte Vertriebsstellen erhältlich, sofern die Anleger die Voraussetzungen als institutionelle Anleger im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010 erfüllen.	USD	100.000 Sofern im Prospekt keine anderen Angaben zu den Teilfonds gemacht werden
Klasse W	Anteile der Klasse W sind über Vertriebsstellen erhältlich, die auch Mitglieder oder verbundene Unternehmen der HSBC-Gruppe sind und von der globalen Vertriebsgesellschaft ausgewählt wurden, sofern die Anleger die Voraussetzungen als institutionelle Anleger im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010 erfüllen. Für die Anteile der Klasse W fallen keine Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren an. Sämtliche Gebühren und Kosten dieser Klasse werden direkt von den Mitgliedern oder verbundenen Unternehmen der HSBC-Gruppe übernommen.	USD	100.000 Sofern keine anderen Angaben zu den Teilfonds gemacht werden im Prospekt
Klasse X	Anteile der Klasse X sind über von der globalen Vertriebsstelle ausgewählte Vertriebsstellen erhältlich, sofern die Anleger die Voraussetzungen als institutionelle Anleger im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010 erfüllen und in eine der folgenden Kategorien fallen: Unternehmen oder Pensionskassen von Unternehmen, Versicherungsgesellschaften, eingetragene wohltätige Einrichtungen, von einer Gesellschaft der HSBC-Gruppe verwaltete oder beratene Fonds oder sonstige vom Verwaltungsrat festgelegte institutionelle Anleger.	USD	10.000.000 Sofern im Prospekt keine anderen Angaben zu den Teilfonds gemacht werden
Klasse Y	Anteile der Klasse Y sind in bestimmten Ländern über auf Antrag der Gesellschaft von der globalen Vertriebsgesellschaft beauftragte Vertriebsstellen erhältlich.	USD	1.000
Klasse YP*	Anteile der Klasse YP sind in bestimmten Ländern über auf Antrag der Gesellschaft von der globalen Vertriebsgesellschaft beauftragte Vertriebsstellen erhältlich.	USD	1.000

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

3. Anteilskapital (Fortsetzung)

Klasse	Bezeichnung		Mindestbetrag der Erstanlage Mindestbestand
Klasse Z	Anteile der Klasse Z stehen Anlegern zur Verfügung, die mit einem Unternehmen der HSBC-Gruppe einen Verwaltungsvertrag mit Dispositionsbefugnis geschlossen haben, und Anlegern, die über von der globalen Vertriebsgesellschaft ausgewählte Vertriebsstellen zeichnen, sofern die Anleger die Voraussetzungen als institutionelle Anleger im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010 erfüllen.	USD	1.000.000
Klasse ZP*	Anteile der Klasse ZP stehen Anlegern zur Verfügung, die mit einem Unternehmen der HSBC-Gruppe einen Verwaltungsvertrag mit Dispositionsbefugnis geschlossen haben, und Anlegern, die über von der globalen Vertriebsgesellschaft ausgewählte Vertriebsstellen zeichnen, sofern die Anleger die Voraussetzungen als institutionelle Anleger im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010 erfüllen.	USD	1.000.000

* Die aufeinander folgenden Anteilsklassen J, L, M, N, R, YP und ZP eines Teilfonds können mit 1, 2, 3.... nummeriert und als J1, J2, J3 (...), L1, L2, L3 (...), M1, M2, M3 (...), N1, N2, N3 (...), R1, R2, R3 (...), YP1, YP2, YP3 (...) und ZP1, ZP2, ZP3 bezeichnet werden (...).

** Aufeinanderfolgende S-Anteilsklassen werden in einem oder verschiedenen Teilfonds ausgegeben, mit 1, 2, 3 usw. nummeriert und als S1, S2, S3 usw. für die jeweilige S-Klasse, die im ersten, zweiten bzw. dritten Teilfonds aufgelegt wird, bezeichnet.

Der Verwaltungsrat ist befugt, unterschiedliche Anteilsklassen in einem oder mehreren Teilfonds auszugeben. Die Merkmale dieser Anteilsklassen, die angeboten werden, werden vom Verwaltungsrat nach freiem Ermessen festgelegt. Im Falle der Auflegung weiterer Anteilsklassen wird der Prospekt aktualisiert.

Die Zeichnungserlöse aus allen Anteilen eines Teilfonds werden in einen gemeinsamen zugrunde liegenden Wertpapierbestand angelegt. Alle Anteile derselben Klasse haben dieselben Rechte und Privilegien. Jeder ausgegebene Anteil ist im Falle einer Liquidation zur gleichen Beteiligung am Vermögen der relevanten Klasse des Teilfonds, zu dem er gehört, und zum Erhalt von Dividenden und anderen Ausschüttungen berechtigt, die für den Teilfonds festgesetzt werden. Die Anteile sind nicht mit Vorzugs- oder Vorkaufsrechten ausgestattet, und jeder volle Anteil verleiht Anspruch auf eine Stimme bei allen Versammlungen der Anteilsinhaber.

Der Mindesterstanlagebetrag kann im Ermessen des Verwaltungsrats der Gesellschaft erlassen oder reduziert werden.

Zuordnung zu Anteilsklassen und aufeinander folgenden Klassen:

Den für die verschiedenen Teilfonds ausgegebenen Anteilsklassen wird ein Klassenname zugewiesen, dem die Vertriebsmerkmale und, wenn zutreffend, die Absicherungspolitik und die Währung, in der die Basiswährung abgesichert ist, folgen. Beispiel: Ausschüttende Anteile der Klasse A, abgesichert gegenüber dem Euro, wie oben definiert, werden als ADHEUR gekennzeichnet, während thesaurierende Anteile der Klasse I mit IC gekennzeichnet werden.

Ausschüttende Anteile werden mit einem „D“ nach der Bezeichnung des Teilfonds und der Anteilsklasse (z. B. Klasse AD) gekennzeichnet, mit Ausnahme der monatlich ausschüttenden Anteile, die mit einem „M“ nach der Bezeichnung des Teilfonds und der Anteilsklasse (z. B. Klasse AM), Anteile mit vierteljährlicher Ausschüttung mit einem „Q“ nach der Bezeichnung des Teilfonds und der Anteilsklasse (z. B.: Klasse AQ) und Anteile mit halbjährlicher Ausschüttung mit einem „S“ nach der Bezeichnung des Teilfonds und der Anteilsklasse (z. B.: Klasse AS).

Innerhalb jeder Anteilsklasse eines Teilfonds können getrennte, gegenüber einer Währung abgesicherte Klassen ausgegeben werden (bezeichnet mit „H“ oder „O“ und der Währung, gegenüber der die Basiswährung oder die Währung, in der die Vermögenswerte des Teilfonds überwiegend investiert sind, abgesichert ist. Diese währungsgesicherten Anteilsklassen werden wie folgt bezeichnet: „ACHEUR“ oder „ACOEUR“ für eine in

Euro abgesicherte thesaurierende Anteilsklasse. Die von der Verwaltungsstelle oder anderen ernannten Parteien für die Absicherung in einer Währung erhobenen Gebühren werden von der jeweiligen, gegenüber einer Währung abgesicherten Klasse übernommen. Diese Gebühren fallen zusätzlich zu den Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren an, die nachstehend näher beschrieben werden. Jegliche Gewinne oder Verluste werden ebenfalls der entsprechenden in einer Währung abgesicherten Klasse zugewiesen.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

3. Anteilskapital (Fortsetzung)

Seit dem 28. Mai 2018 haben sich die Namen der nachfolgenden Anteilsklassen in den jeweiligen Teilfonds geändert.

Name des Teilfonds	Name der Anteilsklasse	
	Bis zum 27. Mai 2018	Ab dem 28. Mai 2018
Asia ex Japan Equity	ACH EUR	ACO EUR
Asia ex Japan Equity	ADH EUR	ADO EUR
Asia ex Japan Equity	BCH EUR	BCO EUR
Global Equity Volatility Focused	ACH AUD	ACO AUD
Global Equity Volatility Focused	ACH EUR	ACO EUR
Global Equity Volatility Focused	ACH SGD	ACO SGD
Global Equity Volatility Focused	AM3H AUD	AM3O AUD
Global Equity Volatility Focused	AM3H CAD	AM3O CAD
Global Equity Volatility Focused	AM3H EUR	AM3O EUR
Global Equity Volatility Focused	AM3H RMB	AM3O RMB
Global Equity Volatility Focused	AM3H SGD	AM3O SGD
Global Equity Volatility Focused	ECH EUR	ECO EUR
Global Equity Volatility Focused	ZCH SGD	ZCO SGD
GEM Debt Total Return	L1QH JPY	L1Q3H JPY
Global Bond	AM3H AUD	AM3O AUD
Global Multi-Asset Income (geschlossen zum 19. März 2019)	AQ3H USD	AQ3O USD
Managed Solutions - Asia Focused Conservative	ACH AUD	ACO AUD
Managed Solutions - Asia Focused Conservative	ACH EUR	ACO EUR
Managed Solutions - Asia Focused Conservative	ACH SGD	ACO SGD
Managed Solutions - Asia Focused Growth	ACH AUD	ACO AUD
Managed Solutions - Asia Focused Growth	ACH EUR	ACO EUR
Managed Solutions - Asia Focused Growth	ACH SGD	ACO SGD
Managed Solutions - Asia Focused Income	ACH EUR	ACO EUR
Managed Solutions - Asia Focused Income	ACH SGD	ACO SGD
Managed Solutions - Asia Focused Income	AM3H AUD	AM3O AUD
Managed Solutions - Asia Focused Income	AM3H EUR	AM3O EUR
Managed Solutions - Asia Focused Income	AM3H SGD	AM3O SGD

4. Gebühren und Kosten

a) Erklärung der Gebührenstruktur

Eine Kapitalanlage in der Gesellschaft wird in der Regel über Gebührenstrukturen entsprechend den Anteilsklassen A, B, E, I, J, L, M, N, P, R, S, W, X, Y, YP, Z und ZP angeboten.

HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) hat zudem in Bezug auf jede Anteilsklasse Anspruch auf eine Verwaltungsgebühr für die Anlageverwaltungs-, Anlageberatungs- und Vertriebsdienstleistungen, die sie für die einzelnen Klassen erbringt (siehe Absatz (b) „Verwaltungsgebühr“ unten).

Ferner bezahlt die Gesellschaft der Verwaltungsgesellschaft eine Gebühr zur Deckung von Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren. Um die Anteilsinhaber gegen Änderungen der Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren der Teilfonds zu schützen, hat die Gesellschaft mit der Verwaltungsgesellschaft vereinbart, dass die zur Deckung dieser Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren erhobene Gebühr mit einem Jahressatz festgelegt wird.

Kosten, die unter Umständen höher sind als dieser Jahressatz, werden von der Verwaltungsgesellschaft übernommen (siehe Absatz (e) „Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren/Gebühren für die Währungsabsicherung“ unten).

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

b) Verwaltungsgebühr

Die Gesellschaft bezahlt der Verwaltungsgesellschaft für jeden Teilfonds eine Gebühr in Höhe eines Prozentsatzes des Nettovermögens des jeweiligen Teilfonds, wie in der nachstehenden Tabelle angegeben (die „Verwaltungsgebühren“). Diese Gebühr wird täglich berechnet und ist monatlich rückwirkend in Höhe der in der folgenden Tabelle aufgeführten Sätze zu zahlen.

Teilfonds	Klasse A	Klasse B	Klasse E	Klasse I	Klasse J	Klasse L	Klasse M	Klasse N	Klasse P	Klasse R	Klasse S	Klasse W	Klasse X	Klasse Y	Klasse Z	Klasse ZP
AKTIETEILFONDS																
a) Internationale und regionale Aktiendfonds																
ASEAN Equity (geschlossen zum 25. März 2019)	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	-	-	-	-	-	-	0,000	0,700	-	0,000	-
Asia ex Japan Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	-	-	-	-	-	-	0,000	0,700	-	0,000	-
Asia ex Japan Equity Smaller Companies	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	-	-	-	-	-	-	0,000	0,700	-	0,000	-
Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	-	-	-	-	-	0,350	0,000	0,700	-	0,000	-
BRIC Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	0,500	1,000	-	-	-	-	0,000	0,700	-	0,000	-
BRIC Markets Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	-	-	-	-	-	-	0,000	0,700	-	0,000	-
China Consumer Opportunities	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	-	-	0,400	0,000	0,700	-	0,000	-
Economic Scale GEM Equity	0,600	0,300	0,900	0,300	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,300	-	0,000	-
Economic Scale Global Equity	0,600	0,300	0,900	0,300	0,300	-	-	-	-	-	-	0,000	0,300	-	0,000	-
Emerging Wealth	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	-	-	-	-	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
Euroland Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
Euroland Equity Smaller Companies	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	-	-	0,325	0,000	0,700	-	0,000	-
Euroland Growth	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	1,250	-	-	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
European Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	1,000	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
Frontier Markets	1,750	1,250	2,250	1,250	-	-	-	-	-	-	-	0,000	1,000	-	0,000	-
GEM Equity Volatility Focused	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	0,500	1,000	-	-	-	-	0,000	0,700	-	0,000	-
Global Emerging Markets Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	-	-	-	1,000	-	0,550	0,000	0,700	-	0,000	-
Global Equity (geschlossen zum 8. August 2018)	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
Global Equity Climate Change	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	-	-	-	-	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
Global Equity Dividend	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
Global Equity Volatility Focused	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
Global Lower Carbon Equity	0,800	0,400	1,100	0,400	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,350	-	0,000	-
Global Real Estate Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	-	-	0,400	0,000	0,600	-	0,000	-
Latin American Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	-	0,500	1,000	-	-	-	1,750	0,000	0,700	-	0,000	-
b) Marktspezifische Aktiendfonds																
Brazil Equity	1,750	0,875	2,250	0,875	-	-	-	-	-	-	0,550	0,000	0,700	-	0,000	-
Chinese Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	-	-	-	-	-	-	0,000	0,700	-	0,000	-
Economic Scale Japan Equity	0,600	0,300	0,900	0,300	-	-	-	-	0,400	-	-	0,000	0,300	-	0,000	-
Economic Scale US Equity	0,600	0,300	0,900	0,300	-	-	-	-	0,400	-	-	0,000	0,300	0,150	0,000	-
Hong Kong Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	-	-	-	1,000	-	-	0,000	0,700	-	0,000	-
Indian Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	-	-	-	-	-	-	0,000	0,700	-	0,000	-
Mexico Equity	1,750	0,875	2,250	0,875	0,600	-	-	-	-	-	-	0,000	0,750	-	0,000	-
Russia Equity	1,750	0,875	2,250	0,875	-	-	-	-	-	-	0,450	0,000	0,700	-	0,000	-
Thai Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	-	-	-	-	-	-	0,000	0,700	-	0,000	-
Turkey Equity	1,750	0,875	2,250	0,875	0,600	-	-	-	-	-	-	0,000	0,700	-	0,000	-
UK Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

4. Gebühren und Kosten (Fortsetzung)

b) Verwaltungsgebühr (Fortsetzung)

Teilfonds	Klasse A	Klasse B	Klasse E	Klasse I	Klasse J	Klasse L	Klasse M	Klasse N	Klasse P	Klasse R	Klasse S	Klasse W	Klasse X	Klasse Y	Klasse Z	Klasse ZP
RENTENTEILFONDS																
Asia Bond	1,100	0,550	1,400	0,550	0,600	-	-	-	-	-	0,250	0,000	0,500	-	0,000	-
Asian Currencies Bond	1,250	0,625	1,550	0,625	0,600	-	-	-	-	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
Brazil Bond	1,000	0,500	1,300	0,500	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,500	-	0,000	-
Euro Bond	0,750	0,375	1,050	0,375	0,600	-	-	-	0,500	-	0,150	0,000	0,300	-	0,000	-
Euro Credit Bond	0,850	0,425	1,150	0,425	0,600	-	-	-	-	-	0,250	0,000	0,350	-	0,000	-
Euro Credit Bond Total Return	0,900	0,450	1,200	0,450	0,600	-	-	-	-	-	0,200	0,000	0,400	-	0,000	-
Euro High Yield Bond	1,100	0,550	1,400	0,550	0,600	-	-	-	-	-	0,350	0,000	0,500	-	0,000	-
GEM Debt Total Return	1,600	0,800	1,900	0,800	0,600	0,500	1,000	0,500	-	1,500	*	0,000	0,750	-	0,000	0,000
GEM Inflation Linked Bond	1,000	0,500	1,250	0,500	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,500	-	0,000	-
Global Asset-Backed Bond	0,900	0,450	1,200	0,450	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,450	-	0,000	-
Global Asset-Backed Crossover Bond	1,300	0,650	1,800	0,650	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
Global Asset-Backed High Yield Bond	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	-	-	-	-	0,700	-	0,000	-
Global Bond	0,750	0,375	1,050	0,375	0,600	-	-	-	0,500	-	-	0,000	0,350	-	0,000	-
Global Bond (Hedged) (geschlossen zum 14. März 2019)	0,750	0,375	1,050	0,375	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,350	-	0,000	-
Global Bond Total Return	0,900	0,450	1,200	0,450	0,600	-	-	-	-	-	0,200	0,000	0,400	-	0,000	-
Global Corporate Bond	0,750	0,375	1,050	0,375	-	-	-	-	-	-	0,245	-	0,325	-	0,000	-
Global Emerging Markets Bond	1,250	0,625	1,550	0,500	0,600	-	-	-	1,000	-	**	0,000	0,500	-	0,000	-
Global Emerging Markets Local Currency Rates	1,250	0,625	1,550	0,625	0,600	-	-	-	-	-	0,300	-	0,600	-	0,000	-
Global Emerging Markets Local Debt	1,250	0,625	1,550	0,625	0,600	-	-	-	-	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
Global Government Bond	0,600	0,300	0,900	0,300	-	-	-	-	-	-	-	-	0,250	-	0,000	-
Global High Income Bond	1,250	0,625	1,550	0,625	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,500	-	0,000	-
Global High Yield Bond	1,100	0,550	1,400	0,550	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,500	-	0,000	-
Global Inflation Linked Bond	0,700	0,350	1,000	0,350	-	-	-	-	0,170	-	0,200	0,000	0,350	0,540	0,000	-
Global Lower Carbon Bond	0,800	0,400	1,100	0,400	-	-	-	-	-	-	-	-	0,350	-	0,000	-
Global Short Duration Bond	0,500	0,250	0,800	0,250	0,600	-	-	-	-	-	0,150	0,000	0,200	-	0,000	-
Global Short Duration High Yield Bond	0,900	0,450	1,300	0,450	0,600	-	-	-	-	-	0,200	0,000	0,400	-	0,000	-
India Fixed Income	1,100	0,550	1,400	0,550	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,500	-	0,000	-
Indonesia Bond	1,250	0,625	1,550	0,625	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,575	-	0,000	-
RMB Fixed Income	0,750	0,375	1,050	0,375	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,350	-	0,000	-
Singapore Dollar Income Bond	0,800	0,400	1,100	0,400	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,350	-	0,000	-
US Dollar Bond	0,750	0,375	1,050	0,375	-	-	-	-	0,500	-	-	0,000	0,350	-	0,000	-
US High Yield Bond (aufgelegt zum 29. Oktober 2018)	1,100	0,550	1,400	0,550	-	-	-	-	-	-	0,250	0,000	0,500	-	0,000	-
RÜCKLAGETEILFONDS																
Euro Reserve (geschlossen zum 11. Januar 2019)	0,500	-	-	0,250	-	-	-	-	-	-	-	0,000	-	-	0,000	-

* 0,750 % für Anteilsklasse S4; 0,400 % für Anteilsklasse S21

**0,600 % für Anteilsklasse S6; 0,280 % für Anteilsklasse S20

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

4. Gebühren und Kosten (Fortsetzung)

b) Verwaltungsgebühr (Fortsetzung)

Teilfonds	Klasse A	Klasse B	Klasse E	Klasse I	Klasse J	Klasse L	Klasse M	Klasse N	Klasse P	Klasse R	Klasse S	Klasse W	Klasse X	Klasse Y	Klasse Z	Klasse ZP
SONSTIGE TEILFONDS																
China Multi-Asset Income (aufgelegt zum 08. Januar 2019)	1,350	0,675	1,650	0,675	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,650	-	-	-
Euro Convertible Bond	1,200	0,600	1,600	0,600	0,650	-	-	-	-	-	***	0,000	0,550	1,000	0,000	-
Global Corporate Fixed Term Bond 2020	0,600	0,300	-	0,300	-	-	-	-	0,400	-	-	-	0,250	-	0,000	-
Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022 - 1 (aufgelegt zum 27. November 2018)	0,600	0,300	-	0,300	-	-	-	-	0,400	-	-	-	0,250	-	0,000	-
Global Emerging Markets Multi-Asset Income	1,350	0,675	1,650	0,675	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,650	-	0,000	-
Global Multi-Asset Income (geschlossen zum 19. März 2019)	1,350	0,675	1,650	0,675	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,650	-	0,000	-
Managed Solutions - Asia Focused Conservative	0,700	0,500	1,000	0,500	-	-	-	-	0,800	-	-	0,000	0,450	-	0,000	-
Managed Solutions - Asia Focused Growth	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	1,250	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
Managed Solutions - Asia Focused Income	1,250	0,625	1,550	0,625	-	-	-	-	1,000	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
Multi-Asset Style Factors	1,400	0,700	1,900	0,700	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,550	-	0,000	-
Multi-Strategy Target Return	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,650	-	0,000	-

*** 0,400 % für Anteilsklasse S23; 0,150% für Anteilsklasse S27

Der Höchstsatz für Anteile der Klassen E, I, J, L, M und N beträgt 3,500%.

Der Höchstsatz für die Anteile der Klassen A, B, P, R, S, X, Y, Z und ZP wird im Prospekt angegeben.

Für die Anteile der Klasse W wird derzeit keine Verwaltungsgebühr erhoben.

Die Managementgebühr deckt die Anlageverwaltungs-, Anlageberatungs- und Vertriebsdienstleistungen, die dem jeweiligen Teilfonds der Gesellschaft von der Verwaltungsgesellschaft, von den Anlageberatern und den Anteilsvertriebsstellen erbracht werden. Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür zuständig, aus dieser Gebühr die Kosten der Anlageberater und Anteilsvertriebsstellen zu bezahlen, und kann einen Teil dieser Gebühr für anerkannte Vermittler oder andere Personen aufwenden, die die Verwaltungsgesellschaft nach eigenem Ermessen bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann die Gesellschaft anweisen, einen Teil der Verwaltungsgebühr direkt aus den Vermögenswerten der Gesellschaft an diese Dienstleistungsanbieter oder identifizierten Personen zu entrichten. In solchen Fällen wird die an die Verwaltungsgesellschaft zahlbare Verwaltungsgebühr entsprechend reduziert. Wenn die Gesellschaft in Anteile von OGAW (einschließlich anderer Teilfonds der Gesellschaft) und anderer zulässiger OGA investiert, die direkt oder indirekt von der Verwaltungsgesellschaft selbst oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, die durch gemeinsame Führung oder Kontrolle oder über eine direkte oder indirekte Beteiligung von mehr als 10 % am Kapital oder der Stimmrechte verbunden ist, tritt keine doppelte Berechnung von Management-, Zeichnungs- oder Rückkaufgebühren zwischen der Gesellschaft und den OGA ein, in die die Gesellschaft investiert.

c) Performancegebühr

Zusammenfassung

Bezüglich bestimmter Teilfonds und Anteilsklassen hat die Verwaltungsgesellschaft zusätzlich zu den anderen Gebühren und Aufwendungen, die im Prospekt vom 24. Dezember 2018 und vom 1. März 2019 angeführt sind, Anspruch auf Erhalt einer jährlichen Performancegebühr aus dem Nettovermögen einer Anteilsklasse.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

4. Gebühren und Kosten (Fortsetzung)

c) Performancegebühr (Fortsetzung)

Gewöhnlich findet eine Performancegebühr auf Ebene der Anteilklassen von Teilfonds Anwendung, die Anteile der Klassen L, M, N, R, YP und ZP ausgeben. Bei Anteilen der Klassen J und S wird die Performancegebühr nur erhoben, wenn hierzu in Abschnitt 3.2. „Nähere Angaben zu den Teilfonds“ festgelegt ist.

Die Performancegebühr wird getrennt für jede einzelne Anteilklasse innerhalb eines Teilfonds berechnet.

Für den folgenden Teilfonds und die entsprechenden Anteilklassen wird eine Performancegebühr erhoben.

Teilfonds	Anteilklassen
GEM Debt Total Return	J, L, M, N, R, S21 und ZP

Die Performancegebühr wird bei jeder Bewertung des Teilfonds berechnet und läuft zu diesem Zeitpunkt auf. Sie ist zahlbar zum Ende des Performancezeitraums oder anlässlich von Nettorücknahmen und/oder -umtauschvorgängen, falls diese früher stattfinden.

Wenn die Gesellschaft in Anteile von OGAW (einschließlich anderer Teilfonds der Gesellschaft) und anderer OGA investiert, die direkt oder indirekt von der Verwaltungsgesellschaft selbst oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, die durch gemeinsame Führung oder Kontrolle oder über eine direkte oder indirekte Beteiligung von mehr als 10 % am Kapital oder der Stimmrechte verbunden ist, darf keine doppelte Berechnung von Performancegebühren erfolgen.

Die Vermeidung einer doppelten Berechnung der Performancegebühr wird entweder erreicht, i) indem der

Teilfonds keine Performancegebühr erhebt, wenn er in Anteile solcher OGAW oder anderer zulässiger OGA investiert und diese OGAW und/oder zulässigen OGA Performancegebühren erheben, oder ii) indem ein Teilfonds, der eine Performancegebühr erhebt, nicht in Anteilklassen investiert, die eine Performancegebühr erheben.

Vorsorglich wird darauf hingewiesen, dass die Performancegebühr für jede Anteilklasse auf der Grundlage des unbereinigten Nettoinventarwerts je Anteil ermittelt wird, d. h. vor einer möglichen Preisanpassung, die eventuell auf den Nettoinventarwert je Anteil angewendet wird, um die Auswirkungen der Transaktionskosten zu verringern.

Bei der Berechnung der Performancegebühr wird sichergestellt, dass die Verwaltungsgesellschaft erst dann eine Performancegebühr erhält, wenn eine Underperformance gegenüber der Hurdle Rate aufgeholt wurde.

Berechnungsmethode

Die High Water Mark definiert einen Bezugspunkt für den Nettoinventarwert je Anteil, bei dessen Überschreiten (nach möglichen Anpassungen hinsichtlich Dividendenausschüttungen) eine Performancegebühr anfällt.

Es läuft nur dann eine Performancegebühr bei einem Teilfonds auf, wenn beide nachfolgend genannten Bedingungen erfüllt sind:

1. Die Rendite auf den Nettoinventarwert pro Anteil der betreffenden Anteilklasse liegt während des Performancezeitraums über der entsprechenden Hurdle Rate und;
2. Der aktuelle NIW liegt über der High Water Mark.

Wenn der NIW des aktuellen Tages unter die High Water Mark fällt und/oder der Ertrag des Nettoinventarwerts je Anteil unter der maßgeblichen Hurdle Rate liegt, läuft keine Performancegebühr auf, bis dieser Rückstand oder diese Underperformance während eines Performancezeitraums aufgeholt wurden.

Liegt der Nettoinventarwert je Anteil zum Ende des Performancezeitraums unter der Hurdle Rate und es wird keine Performancegebühr gezahlt, ist die High Water Mark des nachfolgenden Performancezeitraums die High Water Mark des Vorjahres zuzüglich der Vergütungsbasis.

Auflaufen der Performancegebühr

Bei jeder Bewertung des Teilfonds geschieht Folgendes:

- ▶ Die seit Beginn des Performancezeitraums aufgelaufene „Überschussrendite“ wird als Differenz zwischen dem aufgelaufenen Ertrag des Nettoinventarwerts je Anteil und der aufgelaufenen Hurdle Rate seit Beginn des Performancezeitraums berechnet.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

4. Gebühren und Kosten (Fortsetzung)

c) Performancegebühr (Fortsetzung)

Auflaufen der Performancegebühr (Fortsetzung)

Die aufgelaufene Performancegebühr je Anteil entspricht der aufgelaufenen „Überschussrendite“ multipliziert mit dem Performance-Satz.

Die tägliche Performancegebühr je Anteil berechnet sich als die Differenz zwischen der aufgelaufenen Performancegebühr je Anteil zum Bewertungszeitpunkt und der aufgelaufenen Performancegebühr je Anteil zum vorherigen Bewertungszeitpunkt.

Die täglich aufgelaufene Performancegebühr einer Anteilsklasse entspricht der aufgelaufenen Performancegebühr je Anteil zum Bewertungszeitpunkt multipliziert mit der zum Bewertungszeitpunkt umlaufenden Anzahl an Anteilen dieser Anteilsklasse.

Die insgesamt aufgelaufene Performancegebühr für die Anteilsklasse vor der Kristallisierung wird als die Summe der insgesamt aufgelaufenen Performancegebühr vor der Kristallisierung zum vorherigen Bewertungszeitpunkt und der aufgelaufenen Performancegebühr dieser Anteilsklasse zum Bewertungszeitpunkt berechnet.

Eine eventuell bei der Nettorücknahme und/oder beim Nettoumtausch von Anteilen anfallende Performancegebühr wird kristallisiert (durch Berechnung des Verhältnisses zwischen den von der Nettorücknahme und/oder vom Nettoumtausch betroffenen Anteilen und der Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile). Die täglich aufgelaufene Performancegebühr und die Gesamtsumme der aufgelaufenen Performancegebühr seit Beginn des Performancezeitraums werden entsprechend angepasst.

Die täglich aufgelaufene Performancegebühr kann positiv oder negativ sein, während die insgesamt aufgelaufene Performancegebühr nie unter null fallen kann.

Die insgesamt anfallende Performancegebühr ab Beginn des Performancezeitraums muss bei jeder Bewertung in die laufende Berechnung des Nettoinventarwerts je Anteil aufgenommen werden, zu dem Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge angenommen werden.

Kristallisierung

Die Kristallisierung der Performancegebühr wird bei der letzten Bewertung eines jeden Performancezeitraums vorgenommen. Eventuelle Performancegebühren sind aus den Mitteln des Teilfonds nachträglich nach Ablauf des Performancezeitraums an die Verwaltungsgesellschaft zahlbar.

Entsprechend wird nach der Kristallisierung der Performancegebühr keine Erstattung einer zu diesem Zeitpunkt gezahlten Performancegebühr in nachfolgenden Performancezeiträumen vorgenommen.

Falls eine Nettorücknahme und/oder ein Nettoumtausch von Anteilen an einem Bewertungszeitpunkt vor dem Ende des Performancezeitraums stattfindet, wird eine eventuell angefallene Performancegebühr im Hinblick auf solche zurückgenommenen Anteile an diesem Bewertungszeitpunkt kristallisiert und ist anschließend an die Verwaltungsgesellschaft zahlbar.

Berechnung der Performancegebühr

Die Performancegebühr wird von der Verwaltungsstelle berechnet.

Der Verwaltungsrat stellt sicher, dass die Abgrenzung gerecht und genau den hinsichtlich einer eventuell zahlbaren Performancegebühr bestehenden Verpflichtungen des Teilfonds oder der Anteilsklasse gegenüber der Verwaltungsgesellschaft entspricht.

Jährliche Zahlung von Performancegebühren

Am Ende eines Performancezeitraums wird der ggf. positive Restbetrag der aufgelaufenen Performancegebühr an die Verwaltungsgesellschaft zahlbar, und die aufgelaufene Performancegebühr für den Nettoinventarwert pro Anteil der jeweiligen Anteilsklasse wieder auf null gesetzt und es wird eine neue High Water Mark festgelegt.

Die eventuell anfallende Performancegebühr ist jährlich unmittelbar auf das Ende eines jeden Performancezeitraums zahlbar.

Die in einem Geschäftsjahr an die Verwaltungsgesellschaft zahlbaren Performancegebühren können nicht in nachfolgenden Rechnungsjahren erstattet werden.

Gemäß den Bestimmungen des maßgeblichen Anlageberatungsvertrages kann der Anlageberater Anspruch auf den Erhalt der gesamten oder eines Teils der Performancegebühr von der Verwaltungsgesellschaft haben.

Im Falle einer Auflösung oder Verschmelzung eines Teilfonds oder einer Anteilsklasse, auf die eine Performancegebühr anwendbar ist, wird die Performancegebühr am letzten Bewertungstag vor der Auflösung oder Verschmelzung gezahlt.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

4. Gebühren und Kosten (Fortsetzung)

d) Vergütungen, Spesen und Interessen der Verwaltungsratsmitglieder

Ein Verwaltungsratsmitglied kann an jeder Transaktion oder jeder Vereinbarung mit der Gesellschaft oder an der die Gesellschaft ein Interesse besitzt, als Partei beteiligt oder in anderer Weise ein Interesse besitzen, vorausgesetzt, dass er den anderen Verwaltungsratsmitgliedern vor Abschluss einer solchen Transaktion oder Vereinbarung die Art und den Umfang eines wesentlichen Interesses daran offengelegt hat. Vorbehaltlich der Zustimmung des Verwaltungsrats ist ein Verwaltungsratsmitglied berechtigt, in Bezug auf einen Vertrag oder eine Vereinbarung oder ein Angebot jeglicher Art, an dem/der er beteiligt ist, seine Stimme abzugeben, nachdem er den Verwaltungsrat über seine Beteiligung in Kenntnis gesetzt hat. Seine Aufgabe hindert es nicht daran, Verträge mit der Gesellschaft zu schließen. Falls ein Verwaltungsratsmitglied sein Interesse an einem Vertrag bekundet, den die Gesellschaft einzugehen erwägt, darf seine Stimme bezüglich des Quorums bei Versammlungen zur Beratung über den Vertrag gezählt werden und das Mitglied darf an allen Abstimmungen zur Beschlussfassung hinsichtlich des Abschlusses eines solchen Vertrags teilnehmen, vorausgesetzt, dass sich die Entscheidung des Verwaltungsrats auf laufende Geschäftstransaktionen bezieht, die unter normalen Bedingungen erfolgen.

Die Gesellschaft zahlt jedem der unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder eine jährliche Vergütung von EUR 50.000 bis 31. Dezember 2018 und EUR 55.000 ab dem 1. Januar 2019. Dieser Betrag wird von der Verwaltungsgesellschaft aus den Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren beglichen. Der Betrag der Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren wird bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts abgegrenzt und vierteljährlich im Nachhinein gezahlt. Zum Ende des Berichtszeitraums am 31. März 2019 wurden insgesamt 205.000 EUR als Bezüge für unabhängige Verwaltungsratsmitglieder berechnet.

Die Gesellschaft zahlt außerdem jedem der unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder, die Mitglieder des Investment Committee sind – einem Unterausschuss des Verwaltungsrats, der zur Überwachung der Anlageperformance und Governance und des Risikoprofils der Teilfonds der Gesellschaft eingerichtet wurde –, eine jährliche Vergütung, die sich auf 7.692 EUR beläuft. Der Betrag der Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren wird bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts abgegrenzt und vierteljährlich im Nachhinein gezahlt. Zum 31. März 2019 wurden insgesamt 15.384 EUR als Vergütungen für Ausschussmitglieder berechnet.

e) Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren / Gebühren für die Währungsabsicherung der abgesicherten Anteilsklassen

Die Gesellschaft zahlt der Verwaltungsgesellschaft Gebühren zur Deckung bestimmter Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren und für die Durchführung der Währungsabsicherung. Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür zuständig, aus dieser Gebühr die unten beschriebenen Kosten zu decken, die u. a. an die Depotbank, die Verwaltungsstelle sowie die Register- und Transferstelle oder ein anderes beauftragtes Unternehmen zu entrichten sind. Wenn die Summe der nachstehend beschriebenen tatsächlich angefallenen Aufwendungen höher ist als die Summe der Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren und der für die einzelnen

Teilfonds und Anteilsklassen festgesetzten Gebühr für die Währungsabsicherung, werden die Kosten, die über diesen jährlichen Prozentsatz hinausgehen, direkt von der Verwaltungsgesellschaft oder ihren verbundenen Unternehmen getragen. Ebenso können eventuelle Überschüsse von der Verwaltungsgesellschaft oder ihren verbundenen Unternehmen einbehalten werden.

- (i) Die Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren umfassen die laufenden Depotbank- und Verwahrungsgebühren, die an die Depotbank und ihre Korrespondenzbanken zu zahlen sind, Gebühren für Buchhaltungs- und Verwaltungsdienstleistungen des Fonds (einschließlich Domizilstellendienstleistungen), die an die Verwaltungsstelle zu zahlen sind, und Transferstellengebühren für Register- und Transferstellendienstleistungen, die an die Register- und Transferstelle zu zahlen sind.

Die Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren decken auch die Aufwendungen ab, die mit der Auflegung neuer Teilfonds verbunden sind; die Kosten der Tochtergesellschaften (siehe Absatz (6) unten); die Luxemburger Taxe d'Abonnement, die auf die Vermögenswerte zu dem Satz erhoben wird, der im Prospekt der Gesellschaft unter der Überschrift „Besteuerung“ angegeben ist; die Beiwohnungsgebühren und angemessenen Auslagen der Mitglieder des Verwaltungsrats; die Rechtskosten und Prüfungsgebühren; die laufenden Registrierungs- und Notierungsgebühren, einschließlich Übersetzungskosten; die Kosten und Gebühren für die Erstellung, den Druck und den Vertrieb des Prospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen, der Jahres- und Halbjahresberichte, der Bilanzen und sonstigen Dokumente, die den Anteilhabern direkt oder über Vermittler zur Verfügung gestellt werden.

Die Gebühr für jeden Teilfonds bzw. jede Klasse errechnet sich aus einem festen Prozentsatz des Nettoinventarwerts des jeweiligen

Teilfonds oder der jeweiligen Klasse, der im Prospekt der Gesellschaft vom 24. Dezember 2018 und vom 1. März 2019 angegeben ist (wie aus der Tabelle auf Seite 82 ff. hervorgeht). Diese Gebühr läuft täglich auf und ist monatlich nachträglich zahlbar.

Für die Anteile der Klasse W fallen keine Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren an. Sämtliche Gebühren und Kosten dieser Anteilsklasse werden direkt von einem Mitglied oder verbundenen Unternehmen der HSBC-Gruppe übernommen.

- (ii) Die Gebühren für die Währungsabsicherung beinhalten die Gebühren der Verwaltungsstelle oder anderer ernannter Parteien für die Währungsabsicherung der gegenüber einer Währung abgesicherten Anteilsklassen und der Währungsoverlay-Anteilsklassen, die unter „Profil der typischen Anlegerkategorien“ beschrieben sind.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

4. Gebühren und Kosten (Fortsetzung)

e) Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren / Gebühren für die Währungsabsicherung (Fortsetzung)

Der Höchstsatz der unter (i) und (ii) genannten Gebühren für Anteile der Klassen A, B, E, I, J, L, M, N, P, R, S, X, Y, Z und ZP beträgt zusammengenommen jeweils 1,0 %. Der Verwaltungsrat behält sich jedoch das Recht vor, die Höhe der oben angegebenen Gebühren für die einzelnen Anteilsklassen zu ändern. Sollten diese Kosten und Gebühren angehoben werden, so wird dies den betreffenden Anteilseignern mitgeteilt, und zwar mindestens (i) drei Monate vor der Erhöhung, so lange die betreffende Anteilsklasse des Teilfonds von der Securities and Futures Commission in Hongkong zugelassen ist (oder mit einer kürzeren Frist, wie ggf. mit der Securities and Futures Commission vereinbart) oder (ii) einen Monat vor der Erhöhung. Während dieses Zeitraums können die Anteilseigner kostenlos die Rücknahme ihrer Anteile beantragen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann die Gesellschaft anweisen, einen Teil der erwähnten Gebühren direkt aus ihrem Vermögen an die oben aufgeführten Dienstleistungsanbieter zu zahlen. In diesem Fall wird die der Verwaltungsgesellschaft bezahlte Gebühr entsprechend gesenkt.

Die folgende Tabelle gibt die Ausgaben für Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren in Prozent an:

Teilfonds	Klasse A, B, E, M, N, P, R	Klasse I, J, L, S, Y, Z, ZP	Klasse X (max. %)	Klasse W
AKTIENTEILFONDS				
a) Internationale und regionale Aktiendefonds				
ASEAN Equity (geschlossen zum 25. März 2019)	0,35	0,25	0,20	0,00
Asia ex Japan Equity	0,35	0,25	0,20	0,00
Asia ex Japan Equity Smaller Companies	0,35	0,25	0,20	0,00
Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend	0,35	0,25	0,20	0,00
BRIC Equity	0,35	0,25	0,20	0,00
BRIC Markets Equity	0,35	0,25	0,20	0,00
China Consumer Opportunities	0,40	0,30	0,25	0,00
Economic Scale GEM Equity	0,35	0,30	0,20	0,00
Economic Scale Global Equity	0,35	0,25	0,20	0,00
Emerging Wealth	0,40	0,25	0,20	0,00
Euroland Equity	0,35	0,25	0,20	0,00
Euroland Equity Smaller Companies	0,35	0,25	0,20	0,00
Euroland Growth	0,35	0,25	0,20	0,00
European Equity	0,35	0,25	0,20	0,00
Frontier Markets	0,50	0,40	0,30	0,00
GEM Equity Volatility Focused	0,40	0,30	0,25	0,00
Global Emerging Markets Equity	0,40	0,30	0,20	0,00
Global Equity (geschlossen zum 8. August 2018)	0,35	0,25	0,20	0,00
Global Equity Climate Change	0,35	0,25	0,20	0,00
Global Equity Dividend	0,35	0,25	0,20	0,00
Global Equity Volatility Focused	0,35	0,25	0,20	0,00
Global Lower Carbon Equity	0,35	0,25	0,20	0,00
Global Real Estate Equity	0,40	0,25	0,20	0,00
Latin American Equity	0,40	0,30**	0,25	0,00
b) Marktspezifische Aktiendefonds				
Brazil Equity	0,40	0,30	0,20	0,00
Chinese Equity	0,40	0,30	0,20	0,00
Economic Scale Japan Equity	0,35	0,25	0,20	0,00
Economic Scale US Equity	0,35	0,25	0,20	0,00
Hong Kong Equity	0,35	0,25	0,20	0,00
Indian Equity	0,40	0,30***	0,20	0,00
Mexico Equity	0,40	0,30	0,25	0,00
Russia Equity	0,40	0,30	0,20	0,00
Thai Equity	0,35	0,25	0,20	0,00
Turkey Equity	0,40	0,30	0,20	0,00
UK Equity	0,31	0,25	0,20	0,00

* 0,30 % für Anteilsklasse S

** 0,25 % für Anteilsklasse Z

*** 0,40 % für Anteilsklasse J

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

4. Gebühren und Kosten (Fortsetzung)

e) Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren / Gebühren für die Währungsabsicherung (Fortsetzung)

Teilfonds	Klasse A, B, E, M, N, P, R	Klasse I, J, L, S, Y, Z, ZP	Klasse X (max. %)	Klasse W
RENTENTEILFONDS				
Asia Bond	0,35	0,25 ⁺	0,20	0,00
Asian Currencies Bond	0,35	0,25	0,20	0,00
Brazil Bond	0,35	0,25	0,20	0,00
Euro Bond	0,25	0,15	0,15	0,00
Euro Credit Bond	0,25	0,20 [^]	0,15	0,00
Euro Credit Bond Total Return	0,25	0,20 [^]	0,15	0,00
Euro High Yield Bond	0,25	0,20 [^]	0,15	0,00
GEM Debt Total Return	0,35	0,25 ^x	0,25	0,00
GEM Inflation Linked Bond	0,30	0,25 ^{^^}	0,20	0,00
Global Asset-Backed Bond	0,25	0,20	0,15	0,00
Global Asset-Backed Crossover Bond	0,25	0,20	0,15	0,00
Global Asset-Backed High Yield Bond	0,25	0,20	0,15	-
Global Bond	0,25	0,15	0,15	0,00
Global Bond (Hedged) (geschlossen zum 14. März 2019)	0,25	0,15	0,15	0,00
Global Bond Total Return	0,25	0,20 [^]	0,15	0,00
Global Corporate Bond	0,25	0,20 [^]	0,15	-
Global Emerging Markets Bond	0,35	0,25 ^{^^}	0,20	0,00
Global Emerging Markets Local Currency Rates	0,35	0,25 ⁺	0,20	-
Global Emerging Markets Local Debt	0,35	0,25	0,20	0,00
Global Government Bond	0,25	0,20	0,15	-
Global High Income Bond	0,25	0,20	0,15	0,00
Global High Yield Bond	0,25	0,20	0,15	0,00
Global Inflation Linked Bond	0,25 ⁺⁺	0,20 ⁺⁺⁺	0,15	0,00
Global Lower Carbon Bond	0,25	0,20	0,15	0,00
Global Short Duration Bond	0,20	0,15 ⁻	0,11	0,00
Global Short Duration High Yield Bond	0,25	0,20 [^]	0,15	0,00
India Fixed Income	0,35	0,25	0,20	0,00
Indonesia Bond	0,40	0,35	0,30	0,00
RMB Fixed Income	0,25	0,20	0,15	0,00
Singapore Dollar Income Bond	0,20	0,10 ^{^^}	0,20	0,00
US Dollar Bond	0,25	0,15	0,15	0,00
US High Yield Bond (aufgelegt zum 29. Oktober 2018)	0,25	0,15 ^{^^}	0,15	0,00

[^] 0,15 % für Anteilsklasse S

^{^^} 0,20 % für Anteilsklasse Z

^{^^^} 0,10 % für Anteilsklasse S6, 0,20 % für Anteilsklasse S20

⁺ 0,20 % für Anteilsklasse S

⁺⁺ 0,12 % für Anteilsklasse P

⁺⁺⁺ 0,12 % für Anteilsklasse S, 0,15 % für Anteilsklasse Z

⁻ 0,18 % für Anteilsklasse I, 0,11 % für Anteilsklasse S

^{*} 0,30 % für Anteilsklasse I, 0,20 % für Anteilsklasse S21

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

4. Gebühren und Kosten (Fortsetzung)

e) Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren / Gebühren für die Währungsabsicherung (Fortsetzung)

Teilfonds	Klasse A, B, E, M, N, P, R	Klasse I, J, L, S, Y, Z, ZP	Klasse X (max. %)	Klasse W
RÜCKLAGETEILFONDS				
Euro Reserve (geschlossen zum 11. Januar 2019)	0,15	0,10	-	0,00
SONSTIGE TEILFONDS				
China Multi-Asset Income (aufgelegt zum 08. Januar 2019)	0,35	0,25 ^{^^}	0,20	0,00
Euro Convertible Bond	0,25	0,20 ^w	0,15	0,00
Global Corporate Fixed Term Bond 2020 (aufgelegt zum 28. Oktober 2016)	0,20	0,20	0,20	-
Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022 - 1 (aufgelegt zum 27. November 2018)	0,20	0,20	0,20	-
Global Emerging Markets Multi-Asset Income	0,35	0,25 ^{^^}	0,20	0,00
Global Multi-Asset Income (geschlossen zum 19. März 2019)	0,25	0,25 ^{^^}	0,20	0,00
Managed Solutions - Asia Focused Conservative	0,35	0,25	0,20	0,00
Managed Solutions - Asia Focused Growth	0,35	0,25	0,20	0,00
Managed Solutions - Asia Focused Income	0,35	0,25	0,20	0,00
Multi-Asset Style Factors	0,20	0,20 ⁺⁺⁺	0,15	0,00
Multi-Strategy Target Return	0,20	0,20 ⁺⁺⁺	0,15	0,00

^{^^} 0,20 % für Anteilsklasse Z

⁺⁺⁺ 0,15 % für Anteilsklasse Z

^w 0,25 % für Anteilsklasse Y, 0,15 % für Anteilsklasse Z, 0,15 % für Anteilsklasse S23 (max. %) und S27 (max. %)

5. Transaktionskosten und Sonderausgaben

Die mit dem Wertpapierhandel verbundenen Transaktionskosten sind in den Kosten für gekaufte Anlagen enthalten, werden von den Erlösen aus dem Verkauf von Anlagen abgezogen und sind in der Aufwands- und Ertragsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter der Überschrift „Transaktionskosten“ aufgeführt.

Jeder Teilfonds trägt die Kosten und Aufwendungen für den Kauf und Verkauf von Portfoliowertpapieren und Finanzinstrumenten, Maklergebühren und -provisionen, fälligen Zinsen oder Steuern sowie sonstige transaktionsbedingte Ausgaben. Die Transaktionskosten werden als Bargeld verbucht und bei Fälligkeit aus dem Nettovermögen des Teilfonds, dem sie zuzurechnen sind, bezahlt oder diesem in Rechnung gestellt. Die Transaktionskosten werden den Anteilsklassen der einzelnen Teilfonds zugewiesen.

Die Gesellschaft übernimmt die Sonderausgaben, darunter jegliche Prozesskosten, die gesamten Steuern, Abgaben, Zölle oder ähnliche Gebühren und jegliche unerwarteten Gebühren, die ihr oder ihren Vermögenswerten auferlegt werden.

Bei Schuldtiteln und Derivaten sind die Transaktionskosten nicht als Einzelposten neben dem Kaufpreis des Wertpapiers identifizierbar und können daher nicht getrennt ausgewiesen werden.

6. Indian Equity und Global Emerging Markets Equity (die „Teilfonds“)

Einige Anlagen der Teilfonds Indian Equity und Global Emerging Markets Equity in Indien wurden über HSBC GIF Mauritius Limited bzw. HSBC GIF Mauritius No.2 Limited (die „Tochtergesellschaften“) getätigt, die sich zu 100 % im Besitz der Gesellschaft befinden.

Im Rahmen dieser Anlagestruktur und in Übereinstimmung mit den Anlagezielen investierten die Teilfonds Indian Equity und Global Emerging Markets Equity einen Teil ihrer Nettoerlöse aus der Emission ihrer Anteile in die Tochtergesellschaften, deren eingetragener Sitz sich in HSBC Centre, 18 Cyber City, Ebene, Mauritius, befindet. Die den Tochtergesellschaften zugeordneten Nettoerlöse wurden im Wesentlichen in indische Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen mit Sitz und amtlicher Notierung an einer großen Börse oder einem geregelten Markt in Indien investiert.

Sämtliche Erträge, Aufwendungen, Forderungen, Verbindlichkeiten und Kapitalanlagen der „Tochtergesellschaften“ werden in der Aufstellung des Nettovermögens und der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens der Teilfonds konsolidiert.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

6. Indian Equity und Global Emerging Markets Equity (die „Teilfonds“) (Fortsetzung)

Die von den Tochtergesellschaften gehaltenen Wertpapiere werden einzeln in der Aufstellung der Wertpapierbestände der Teilfonds ausgewiesen. Konzerninterne Salden werden bei der Konsolidierung beseitigt. Die Nutzung der Tochtergesellschaften in Mauritius und deren steuerliche Behandlung richtet sich nach den in den jeweiligen Ländern geltenden Gesetzen und Gepflogenheiten, wie sie vom Verwaltungsrat verstanden werden. Sie unterliegt künftigen Änderungen, die sich nachteilig auf die Renditen der Teilfonds auswirken können. Dies gilt auch für den Fall, dass das Doppelbesteuerungsabkommen zwischen Indien und Mauritius nicht oder nicht mehr angewandt wird, unter anderem aufgrund künftiger Regelungen durch die indischen Steuerbehörden.

Um die Sicherheit der künftigen steuerlichen Behandlung zu gewährleisten, hat der Verwaltungsrat entschieden, nicht mehr über die Tochtergesellschaft in Indien zu investieren und diese letztlich zu liquidieren, da dies in Zukunft eine effizientere und klarere Anlageverwaltungsstruktur ermöglicht.

Während einer Übergangsphase, die am 31. Oktober 2016 endete, haben die Teilfonds Indian Equity und Global Emerging Markets Equity ihre Positionen in den Tochtergesellschaften veräußert und ihre Vermögenswerte gemäß ihren Anlagezielen direkt wieder in Finanzinstrumenten angelegt. Dies geschah in mehreren Tranchen, um die Auswirkungen auf den Markt zu minimieren und eventuelle Risiken zu begrenzen. Nach Abschluss dieses Übergangs der Vermögenswerte ernannte der Verwaltungsrat der Tochtergesellschaften am 13. Dezember 2016 zur Beaufsichtigung der Liquidation der Tochtergesellschaften einen Liquidator. Die Liquidation von HSBC GIF Mauritius No.2 Limited wurde im Laufe des Geschäftsjahres abgeschlossen. Die Liquidation von HSBC GIF Mauritius Limited war am 31. März 2019 noch nicht abgeschlossen.

In Verbindung mit der Liquidation der Tochtergesellschaften sind Liquidationskosten entstanden, die zu Lasten von HSBC Global Asset Management gehen. Darüber hinaus besteht die Möglichkeit, dass bei den Tochtergesellschaften eine nachträgliche Steuerveranlagung erhoben werden könnte, für die die Teilfonds haften. Diese Verbindlichkeit muss aus den Vermögenswerten der Teilfonds getragen werden, was sich möglicherweise negativ auf den Nettoinventarwert der Teilfonds auswirkt.

7. Besteuerung der Gesellschaft

Folgendes basiert auf dem Verständnis der Gesellschaft der derzeit im Großherzogtum Luxemburg anwendbaren Gesetze und gängigen Praxis und unterliegt Änderungen daran.

Die Gesellschaft unterliegt keiner luxemburgischen Gewinn- oder Ertragsteuer. Die Gesellschaft hat in Luxemburg jedoch eine jährliche Steuer von 0,05 % ihres Nettoinventarwerts zu entrichten, die vierteljährlich auf Grundlage des Wertes des Nettovermögens der Gesellschaft am Ende des relevanten Kalenderquartals zu zahlen ist. Der jährliche Steuersatz wurde für den Teilfonds Euro Reserve und die Anteile der Klassen J, L, S, W, X und Z des jeweiligen Teilfonds auf 0,01 % reduziert. Bei der Ausgabe von Anteilen ist in Luxemburg keine Stempel- oder andere Steuer zu entrichten.

Die Klassen oder die Teilfonds können von dieser Steuer in Höhe von 0,01 % befreit werden, wenn sie die folgenden Voraussetzungen gemäß Artikel 174 und 175 des Gesetzes von 2010 erfüllen: (i) die Anteile der Klasse oder des Teilfonds dürfen nur institutionellen Anlegern vorbehalten sein; (ii) der ausschließliche Zweck des Portfolios der Klasse oder des Teilfonds muss die Anlage in Geldmarktinstrumenten bzw. Einlagen bei Kreditinstituten sein; (iii) die durchschnittliche Restlaufzeit des Portfolios der Klasse oder des Teilfonds muss weniger als 90 Tage betragen; (iv) die Klasse oder der Teilfonds müssen das höchstmögliche Rating einer anerkannten Rating-Agentur besitzen.

Ebenfalls von dieser Steuer befreit sind:

- a) alle Teilfonds, die ausschließlich von Pensionsfonds und gleichgestellten Organismen gehalten werden;
- b) Teilfonds, deren Hauptziel darin besteht, in Mikrofinanzinstitute zu finanzieren;
- c) Teilfonds/Anteilklassen, (i) deren Anteile an mindestens einer Börse oder einem anderen geregelten Markt notiert sind bzw. gehandelt werden, die regelmäßig geöffnet, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich sind und (ii) deren ausschließliches Ziel darin besteht, die Performance eines oder mehrerer Indizes abzubilden. Wenn in dem betreffenden Teilfonds mehrere Anteilklassen ausgegeben wurden, die die vorstehend unter (ii) genannten Bedingungen erfüllen, gilt die Befreiung nur für die Anteilklassen, die die vorstehend unter (i) genannten Bedingungen erfüllen;
- d) (anteilig) der Teil des Vermögens eines Teilfonds, der in einen Luxemburger Anlagefonds oder einen von dessen Teilfonds investiert wird, soweit er der Zeichnungssteuer unterliegt;

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

7. Besteuerung der Gesellschaft (Fortsetzung)

Ferner sind von dieser Steuer die Vermögenswerte befreit, die durch Anteile an sonstigen zulässigen OGA repräsentiert werden, sofern derlei Anteile bereits dieser Steuer gemäß Artikel 174 des Gesetzes von 2010 in der jeweils geltenden Fassung oder Artikel 68 des Gesetzes vom 13. Februar 2007 in der jeweils geltenden Fassung unterliegen.

Auf die realisierten und nicht realisierten Kapitalgewinne der Vermögenswerte der Gesellschaft ist keine luxemburgische Steuer zu entrichten.

Sonstige Steuern

Gemäß den geltenden Steuergesetzen in anderen Ländern wird eventuell eine Quellensteuer von Zinsen und Dividenden abgezogen. Weiterhin können Kapitalertragsteuern in unterschiedlicher Höhe anfallen. Eine Zusammenfassung der Steuergesetze und -praktiken in anderen Ländern finden Sie in Anhang I.

Allgemeines

Die Gesellschaft kann als ausländischer Investmentfonds in vielen Ländern im Hinblick auf die von ihr in diesen Märkten erzielten Anlagerenditen auf Anteilsbestände und Wertpapiere einer nicht erstattungsfähigen Steuer auf Gewinne und Erträge (entweder in Form einer Quellensteuer oder einer Direktveranlagung) unterliegen. Sofern praktikabel wird die Gesellschaft Rückerstattungen gemäß geltenden Doppelbesteuerungsabkommen und den Gesetzen der betreffenden Länder beantragen, um die Belastung durch lokale Steuern auf Anlagerenditen zu minimieren und für ihre Anteilhaber die bestmögliche Rendite zu erzielen. Derlei Anträge werden nach dem Verständnis der Gesellschaft bezüglich der Gültigkeit von solchen Ansprüchen basierend auf den Informationen erfolgen, die den Depotbanken, externen Beratern und anderen Quellen der Gesellschaft im Hinblick auf die Auslegung und Anwendung der jeweiligen Rechtsbestimmungen der Steuerbehörden in dem betreffenden Land zur Verfügung stehen.

Die Gesellschaft wird für Steuern auf Kapitalgewinne Rückstellungen bilden, sofern sie aufgrund der ihr zu dem betreffenden Datum zur Verfügung stehenden Informationen und Beratung der Ansicht ist, dass eine solche Steuer wahrscheinlich zahlbar ist. Etwaige gebildete Rückstellungen reichen unter Umständen aber nicht aus, um die letztlich fälligen Verbindlichkeiten zu decken, oder sie übersteigen derlei Verbindlichkeiten.

Die Gesellschaft beabsichtigt auf Basis der zu diesem Datum geltenden Steuergesetze und Steuerpraxis von Steuerbegünstigungen zu profitieren und ihrer Steuerpflicht nach bestem Bemühen nachzukommen. Änderungen am Steuerrecht oder an der Steuerpraxis in einem Land, in dem die Gesellschaft eingetragen ist, vermarktet wird oder investiert, könnten den Wert der Anlagen der Gesellschaft in dem betreffenden Land beeinflussen. Insbesondere in Fällen, in denen rückwirkende Änderungen am Steuerrecht oder der Steuerpraxis durch den Gesetzesgeber oder die Steuerbehörden in einem bestimmten Land Anwendung finden, können bestehenden Anteilhabern in dem betreffenden Teilfonds Verluste entstehen. Die Gesellschaft gibt keine Gewährleistung hinsichtlich der steuerlichen Position von Renditen auf Anlagen in einem bestimmten Markt oder der Risiken rückwirkender steuerlicher Änderungen in einem bestimmten Markt oder Land ab.

8. Nettoinventarwert – Offenlegungen

a) Schlusskurse

Die Vermögenswerte der Teilfonds werden mit den Kursen bewertet, die zu verschiedenen Zeiten am Freitag, 29. März 2019 zur Verfügung standen, bei dem es sich um den letzten Geschäftstag des Berichtszeitraums handelte.

Die folgenden Teilfonds werden mit den Kursen bewertet, die zu verschiedenen Zeiten vor dem Freitag, 29. März 2019 zur Verfügung standen.

Teilfonds	Bewertungstag
Global Asset-Backed Crossover Bond	25. März 2019
Global Asset-Backed High Yield Bond	25. März 2019
Frontier Markets	28. März 2019

Wenn die Gesellschaft die Nettoinventarwerte lediglich im Hinblick auf die Veröffentlichung berechnet hätte, wären als Marktwerte für die Bewertung des Nettovermögens die Schlusskurse per Freitag, 29. März 2019 verwendet worden. Diese Nettoinventarwerte hätten sich jedoch nicht wesentlich von denjenigen unterschieden, die in diesem Jahresabschluss angegeben werden.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

8. Nettoinventarwert – Offenlegungen (Fortsetzung)

b) Überkreuzbeteiligungen zwischen Teilfonds

Zum 31. März 2019 belaufen sich die gegenseitigen Anlagen der Teilfonds auf insgesamt USD 213.907.021, daher würde das konsolidierte Gesamt-Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres ohne gegenseitige Anlagen USD 34.522.563.363 betragen.

Die folgende Tabelle zeigt die von den jeweiligen Teilfonds eingegangenen Überkreuzbeteiligungen:

Teilfonds	Anlagewert USD
Global Bond Total Return	1.321.320
Global High Yield Bond	124.709.530
US Dollar Bond	3.071.703
Global Emerging Markets Multi-Asset Income	11.299.747
Managed Solutions - Asia Focused Conservative	10.517.471
Managed Solutions - Asia Focused Growth	8.554.510
Managed Solutions - Asia Focused Income	49.449.046
Multi-Strategy Target Return	4.983.694

9. Devisenterminkontrakte

Am Sonntag, 31. März 2019 hat die Gesellschaft zur Absicherung des Portfolios und der entsprechenden Anteilsklassen verschiedene Devisenterminkontrakte abgeschlossen, die sie an bestimmten Terminen zur Lieferung von Devisen verpflichten. Es bestehen die folgenden offenen Kontrakte:

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds	
Asia ex Japan Equity							
	USD	328.018	30.04.2019	EUR	288.980	HSBC Bank PLC	2.772
	USD	1.811.696	30.04.2019	EUR	1.601.362	HSBC Bank PLC	9.363
	USD	15.675	30.04.2019	EUR	13.809	HSBC Bank PLC	132
	USD	61.555	30.04.2019	EUR	54.229	HSBC Bank PLC	520
					USD		12.787
	EUR	11.980.356	30.04.2019	USD	13.587.389	HSBC Bank PLC	(103.495)
	EUR	5.060	30.04.2019	USD	5.746	HSBC Bank PLC	(50)
	EUR	79.966	30.04.2019	USD	90.460	HSBC Bank PLC	(458)
	EUR	573.456	30.04.2019	USD	650.378	HSBC Bank PLC	(4.954)
	EUR	3.826	30.04.2019	USD	4.328	HSBC Bank PLC	(22)
	EUR	2.243.561	30.04.2019	USD	2.544.510	HSBC Bank PLC	(19.382)
	EUR	15.013	30.04.2019	USD	16.983	HSBC Bank PLC	(86)
					USD		(128.447)
Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend							
	CNH	51.336	30.04.2019	USD	7.615	HSBC Bank PLC	24
	USD	12.220	30.04.2019	CNH	82.111	HSBC Bank PLC	2
					USD		26
	CNH	6.036.575	30.04.2019	USD	898.648	HSBC Bank PLC	(448)
					USD		(448)
Euroland Equity							
	USD	343.245	30.04.2019	EUR	302.720	HSBC Bank PLC	2.251
	USD	1.866	30.04.2019	EUR	1.649	HSBC Bank PLC	8
	USD	5.846.987	30.04.2019	EUR	5.156.660	HSBC Bank PLC	38.350
	USD	31.778	30.04.2019	EUR	28.097	HSBC Bank PLC	138
					EUR		40.747
	EUR	6.818	30.04.2019	USD	7.741	HSBC Bank PLC	(60)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Euroland Equity (Fortsetzung)					
EUR	1.649	30.04.2019	USD	1.872	HSBC Bank PLC (14)
EUR	116.142	30.04.2019	USD	131.866	HSBC Bank PLC (1.020)
EUR	22.755	30.04.2019	USD	25.839	HSBC Bank PLC (203)
EUR	28.089	30.04.2019	USD	31.884	HSBC Bank PLC (239)
EUR	327.028	30.04.2019	USD	368.301	HSBC Bank PLC (205)
				EUR	(1.741)
Euroland Equity Smaller Companies					
EUR	2.340	30.04.2019	USD	2.629	HSBC Bank PLC 3
USD	420.695	30.04.2019	EUR	371.025	HSBC Bank PLC 2.760
USD	3.762	30.04.2019	EUR	3.326	HSBC Bank PLC 16
				EUR	2.779
EUR	5.751	30.04.2019	USD	6.530	HSBC Bank PLC (51)
EUR	3.086	30.04.2019	USD	3.503	HSBC Bank PLC (26)
				EUR	(77)
Global Equity Volatility Focused					
AUD	277.389	30.04.2019	USD	196.919	HSBC Bank PLC 235
AUD	18.700.714	30.04.2019	USD	13.275.637	HSBC Bank PLC 15.745
AUD	25.791	30.04.2019	USD	18.263	HSBC Bank PLC 67
CAD	10.831.465	30.04.2019	USD	8.107.645	HSBC Bank PLC 5.767
CAD	104.546	30.04.2019	USD	78.073	HSBC Bank PLC 239
CAD	76.203	30.04.2019	USD	56.963	HSBC Bank PLC 117
CNH	591.296	30.04.2019	USD	87.863	HSBC Bank PLC 117
USD	37.138	30.04.2019	EUR	32.716	HSBC Bank PLC 316
USD	15.271	30.04.2019	EUR	13.454	HSBC Bank PLC 129
USD	226	30.04.2019	EUR	199	HSBC Bank PLC 2
USD	93	30.04.2019	EUR	82	HSBC Bank PLC 1
USD	7.161	30.04.2019	EUR	6.357	HSBC Bank PLC 5
USD	40.952	30.04.2019	EUR	36.076	HSBC Bank PLC 348
USD	16.669	30.04.2019	EUR	14.685	HSBC Bank PLC 141
USD	71.421	30.04.2019	SGD	96.417	HSBC Bank PLC 202
USD	4.918	30.04.2019	SGD	6.636	HSBC Bank PLC 17
USD	29.601	30.04.2019	SGD	39.958	HSBC Bank PLC 86
USD	31.106	30.04.2019	SGD	41.993	HSBC Bank PLC 88
USD	12.873	30.04.2019	SGD	17.377	HSBC Bank PLC 37
USD	183.737	30.04.2019	CNH	1.234.242	HSBC Bank PLC 90
USD	59.629	30.04.2019	CNH	400.484	HSBC Bank PLC 39
USD	76.413	30.04.2019	CNH	513.453	HSBC Bank PLC 14
USD	1.168	30.04.2019	AUD	1.638	HSBC Bank PLC 4
USD	193.548	30.04.2019	AUD	271.914	HSBC Bank PLC 288
USD	76.942	30.04.2019	AUD	107.887	HSBC Bank PLC 262
				USD	24.356
AUD	1.911	30.04.2019	USD	1.358	HSBC Bank PLC -
AUD	127.638	30.04.2019	USD	90.740	HSBC Bank PLC (22)
CNH	85.331.385	30.04.2019	USD	12.703.047	HSBC Bank PLC (6.329)
EUR	2.267.174	30.04.2019	USD	2.571.290	HSBC Bank PLC (19.586)
EUR	15.572	30.04.2019	USD	17.616	HSBC Bank PLC (89)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Equity Volatility Focused (Fortsetzung)					
EUR	13.760	30.04.2019	USD	15.606	HSBC Bank PLC (119)
EUR	94	30.04.2019	USD	107	HSBC Bank PLC (1)
EUR	2.475.242	30.04.2019	USD	2.807.269	HSBC Bank PLC (21.383)
EUR	16.999	30.04.2019	USD	19.230	HSBC Bank PLC (97)
SGD	6.704.896	30.04.2019	USD	4.967.594	HSBC Bank PLC (14.978)
SGD	10.080	30.04.2019	USD	7.460	HSBC Bank PLC (14)
SGD	46.198	30.04.2019	USD	34.152	HSBC Bank PLC (28)
SGD	2.920.199	30.04.2019	USD	2.163.548	HSBC Bank PLC (6.524)
SGD	20.110	30.04.2019	USD	14.867	HSBC Bank PLC (12)
USD	12.586	30.04.2019	SGD	17.065	HSBC Bank PLC (19)
USD	2.811	30.04.2019	AUD	3.962	HSBC Bank PLC (5)
USD	94.883	30.04.2019	AUD	133.730	HSBC Bank PLC (165)
USD	189.520	30.04.2019	AUD	267.080	HSBC Bank PLC (305)
USD	7.057	30.04.2019	AUD	9.974	HSBC Bank PLC (32)
USD	114.699	30.04.2019	CAD	153.752	HSBC Bank PLC (470)
USD	49.157	30.04.2019	CAD	65.754	HSBC Bank PLC (97)
USD					(70.275)
Global Real Estate Equity					
SGD	88.724	30.04.2019	USD	65.734	HSBC Bank PLC (198)
USD					(198)
Economic Scale Japan Equity					
EUR	21.074	26.04.2019	JPY	2.617.605	HSBC Bank PLC 1.045
JPY	117.074	26.04.2019	USD	1.059	HSBC Bank PLC 151
JPY	1.628	26.04.2019	EUR	13	HSBC Bank PLC 5
JPY	5.138.563	26.04.2019	EUR	41.135	HSBC Bank PLC 27.163
JPY	352.248	26.04.2019	EUR	2.820	HSBC Bank PLC 1.862
JPY	956.595	26.04.2019	SGD	11.725	HSBC Bank PLC 96
SGD	840.141	26.04.2019	JPY	68.387.247	HSBC Bank PLC 147.565
SGD	19.447	26.04.2019	JPY	1.583.867	HSBC Bank PLC 2.568
USD	75.713	26.04.2019	JPY	8.320.817	HSBC Bank PLC 40.591
USD	1.757	26.04.2019	JPY	193.596	HSBC Bank PLC 438
JPY					221.484
EUR	1.833.921	26.04.2019	JPY	228.602.317	HSBC Bank PLC (718.073)
EUR	42.562	26.04.2019	JPY	5.302.912	HSBC Bank PLC (14.151)
EUR	125.722	26.04.2019	JPY	15.671.558	HSBC Bank PLC (49.227)
EUR	2.923	26.04.2019	JPY	364.224	HSBC Bank PLC (972)
JPY	186.700	26.04.2019	USD	1.696	HSBC Bank PLC (566)
JPY	319.633	26.04.2019	EUR	2.581	HSBC Bank PLC (1.025)
JPY	1.626	26.04.2019	EUR	13	HSBC Bank PLC (1)
JPY	3.297.569	26.04.2019	EUR	26.545	HSBC Bank PLC (888)
JPY	223.520	26.04.2019	EUR	1.799	HSBC Bank PLC (60)
JPY	61.503	26.04.2019	SGD	756	HSBC Bank PLC (139)
JPY	1.538.228	26.04.2019	SGD	18.859	HSBC Bank PLC (182)
JPY					(785.284)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds	
Economic Scale US Equity						
USD	28.052	30.04.2019	EUR	24.789	HSBC Bank PLC	153
USD	1.062.702	30.04.2019	EUR	936.171	HSBC Bank PLC	9.040
USD	325.627	30.04.2019	EUR	288.634	HSBC Bank PLC	769
USD	79.458	30.04.2019	EUR	70.544	HSBC Bank PLC	61
USD	13.165	30.04.2019	EUR	11.598	HSBC Bank PLC	112
USD	4.036	30.04.2019	EUR	3.577	HSBC Bank PLC	10
USD	288	30.04.2019	EUR	254	HSBC Bank PLC	2
USD	88	30.04.2019	EUR	78	HSBC Bank PLC	-
USD	129.592	30.04.2019	EUR	114.162	HSBC Bank PLC	1.102
USD	39.684	30.04.2019	EUR	35.176	HSBC Bank PLC	94
USD	1.490	30.04.2019	EUR	1.312	HSBC Bank PLC	13
USD	456	30.04.2019	EUR	404	HSBC Bank PLC	1
				USD		11.357
EUR	42.361.948	30.04.2019	USD	48.044.338	HSBC Bank PLC	(365.954)
EUR	10.891	30.04.2019	USD	12.366	HSBC Bank PLC	(109)
EUR	6.372	30.04.2019	USD	7.209	HSBC Bank PLC	(37)
EUR	248.042	30.04.2019	USD	280.593	HSBC Bank PLC	(1.421)
EUR	38.914	30.04.2019	USD	43.911	HSBC Bank PLC	(113)
EUR	524.849	30.04.2019	USD	595.252	HSBC Bank PLC	(4.534)
EUR	3.067	30.04.2019	USD	3.470	HSBC Bank PLC	(18)
EUR	11.468	30.04.2019	USD	13.006	HSBC Bank PLC	(99)
EUR	67	30.04.2019	USD	75	HSBC Bank PLC	-
EUR	5.168.897	30.04.2019	USD	5.862.248	HSBC Bank PLC	(44.653)
EUR	30.431	30.04.2019	USD	34.424	HSBC Bank PLC	(174)
EUR	59.403	30.04.2019	USD	67.371	HSBC Bank PLC	(513)
EUR	349	30.04.2019	USD	395	HSBC Bank PLC	(2)
				USD		(417.627)
Asia Bond						
SGD	16	30.04.2019	USD	12	HSBC Bank PLC	-
USD	702.149	30.04.2019	IDR	10.000.000.000	HSBC, Hongkong	3.906
USD	13.628	30.04.2019	EUR	12.045	HSBC Bank PLC	70
				USD		3.976
EUR	2.057.128	30.04.2019	USD	2.333.070	HSBC Bank PLC	(17.771)
EUR	94.961	30.04.2019	USD	107.464	HSBC Bank PLC	(585)
EUR	28.950	30.04.2019	USD	32.668	HSBC Bank PLC	(84)
EUR	13.280	30.04.2019	USD	14.982	HSBC Bank PLC	(35)
EUR	5.044.122	30.04.2019	USD	5.720.736	HSBC Bank PLC	(43.575)
EUR	31.863	30.04.2019	USD	35.947	HSBC Bank PLC	(85)
EUR	50.906.867	30.04.2019	USD	57.735.464	HSBC Bank PLC	(439.771)
EUR	326.843	30.04.2019	USD	368.734	HSBC Bank PLC	(871)
EUR	687.572	30.04.2019	USD	774.456	HSBC Bank PLC	(593)
SGD	2.464	30.04.2019	USD	1.826	HSBC Bank PLC	(7)
				USD		(503.377)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds	
Asian Currencies Bond						
USD	291.000	31.05.2019	INR	20.282.700	Australia and New Zealand Banking, Ballarat	827
					USD	827
IDR	8.018.983.920	31.05.2019	USD	559.200	Citibank, London	(1.765)
KRW	433.732.180	31.05.2019	USD	383.000	Citibank, London	(990)
SGD	207.130	31.05.2019	USD	153.200	HSBC, Hongkong	(112)
USD	203.000	31.05.2019	PHP	10.761.233	BNP Paribas	(207)
					USD	(3.074)
Brazil Bond						
BRL	1.603.108	03.05.2019	USD	427.290	Merrill Lynch International Bank, London	(16.109)
BRL	3.179.060	03.05.2019	USD	850.000	Standard Chartered Bank, London	(34.603)
					USD	(50.712)
Euro Credit Bond						
JPY	1.503.893.085	26.04.2019	EUR	12.035.974	HSBC Bank PLC	66.193
					EUR	66.193
Euro High Yield Bond						
CAD	121.144	30.04.2019	EUR	79.965	HSBC Bank PLC	660
CHF	2.258.931	30.04.2019	EUR	2.006.121	HSBC Bank PLC	14.538
EUR	701.950	30.04.2019	CHF	784.589	HSBC Bank PLC	119
GBP	1.303.037	30.04.2019	EUR	1.508.607	HSBC Bank PLC	2.115
GBP	41.247	30.04.2019	EUR	47.754	HSBC Bank PLC	67
USD	342.110	30.04.2019	EUR	301.719	HSBC Bank PLC	2.244
USD	115.867.539	30.04.2019	EUR	102.187.585	HSBC Bank PLC	759.968
USD	191.388	30.04.2019	EUR	169.642	HSBC Bank PLC	405
USD	230.451	30.04.2019	EUR	204.626	HSBC Bank PLC	128
USD	6.691.487	30.04.2019	EUR	5.901.453	HSBC Bank PLC	43.889
EUR	6.415.956	22.05.2019	GBP	5.500.000	Goldman Sachs International, London	44.216
					EUR	868.349
EUR	120.235	30.04.2019	USD	136.065	HSBC Bank PLC	(658)
EUR	290.990	30.04.2019	USD	330.429	HSBC Bank PLC	(2.595)
EUR	5.345	30.04.2019	USD	6.047	HSBC Bank PLC	(27)
EUR	13.496.152	22.05.2019	USD	15.400.000	BNP Paribas	(161.522)
					EUR	(164.802)
GEM Debt Total Return						
INR	8.000.000.000	01.04.2019	USD	113.571.834	UBS, London	1.930.505
INR	8.000.000.000	01.04.2019	USD	115.356.885	UBS, London	145.454
MYR	400.000.000	01.04.2019	USD	97.919.217	UBS, London	58.763
USD	98.152.283	01.04.2019	MYR	400.000.000	UBS, London	174.304

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
GEM Debt Total Return (Fortsetzung)						
USD	45.500.000	16.04.2019	CLP	30.319.302.650	Credit Suisse International, London	942.692
USD	36.693.000	16.04.2019	CLP	23.966.032.950	Barclays Bank, London	1.472.470
USD	11.267.000	16.04.2019	CLP	7.359.041.050	Merrill Lynch International Bank, London	452.138
MYR	39.112.279	25.04.2019	USD	9.495.000	Goldman Sachs International, London	88.172
MYR	26.360.690	25.04.2019	USD	6.406.000	UBS, London	52.816
MYR	32.881.265	25.04.2019	USD	7.997.000	Barclays Bank, London	59.468
MYR	17.425.128	25.04.2019	USD	4.240.000	UBS, London	29.452
MYR	19.249.509	25.04.2019	USD	4.687.000	Barclays Bank, London	29.456
MYR	61.047.511	25.04.2019	USD	14.890.000	Goldman Sachs International, London	67.676
USD	21.527.200	25.04.2019	THB	681.960.169	Standard Chartered Bank, London	25.520
USD	28.610.000	25.04.2019	THB	905.537.971	Standard Chartered Bank, London	59.084
USD	15.372.000	26.04.2019	TRY	86.067.828	UBS, London	549.995
USD	6.000.000	26.04.2019	TRY	33.577.200	Standard Chartered Bank, London	217.567
USD	13.390.000	26.04.2019	TRY	74.750.077	UBS, London	517.059
USD	9.349.000	26.04.2019	TRY	52.198.272	Merrill Lynch International Bank, London	359.775
USD	9.349.000	26.04.2019	TRY	52.193.597	Merrill Lynch International Bank, London	360.580
USD	23.297.000	26.04.2019	TRY	132.732.328	Merrill Lynch International Bank, London	438.758
USD	18.630.000	26.04.2019	TRY	106.158.398	UBS, London	348.136
USD	320.050	26.04.2019	JPY	35.189.491	HSBC Bank PLC	1.533
INR	829.723.552	30.04.2019	USD	11.692.011	Merrill Lynch International Bank, London	225.823
INR	2.402.701.881	30.04.2019	USD	33.212.000	BNP Paribas	1.299.496
INR	867.115.970	30.04.2019	USD	11.975.086	Merrill Lynch International Bank, London	479.838
USD	90	30.04.2019	EUR	80	HSBC Bank PLC	1
USD	2.123	30.04.2019	EUR	1.870	HSBC Bank PLC	18
USD	519.394	30.04.2019	EUR	458.966	HSBC Bank PLC	2.827
USD	1.482.557	30.04.2019	EUR	1.306.037	HSBC Bank PLC	12.612
USD	99.208	30.04.2019	EUR	87.690	HSBC Bank PLC	513
USD	289.277	30.04.2019	EUR	256.357	HSBC Bank PLC	747
USD	538.686	30.04.2019	EUR	478.252	HSBC Bank PLC	413
USD	7.081	30.04.2019	EUR	6.257	HSBC Bank PLC	39
USD	2.338.388	30.04.2019	EUR	2.059.969	HSBC Bank PLC	19.893
USD	1.951	30.04.2019	EUR	1.729	HSBC Bank PLC	5
USD	3.862	30.04.2019	EUR	3.429	HSBC Bank PLC	3
USD	6.100	30.04.2019	EUR	5.390	HSBC Bank PLC	33
USD	86.594	30.04.2019	EUR	76.283	HSBC Bank PLC	737
USD	1.084	30.04.2019	EUR	958	HSBC Bank PLC	6
USD	9.619	30.04.2019	EUR	8.524	HSBC Bank PLC	25
USD	424	30.04.2019	EUR	377	HSBC Bank PLC	-
USD	11.739	30.04.2019	EUR	10.342	HSBC Bank PLC	100
USD	174.182	30.04.2019	EUR	153.443	HSBC Bank PLC	1.482
USD	3.347	30.04.2019	EUR	2.948	HSBC Bank PLC	28
USD	744.146	30.04.2019	EUR	655.544	HSBC Bank PLC	6.330

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
GEM Debt Total Return (Fortsetzung)					
USD	206	30.04.2019	EUR 181	HSBC Bank PLC	2
USD	146	30.04.2019	EUR 128	HSBC Bank PLC	1
USD	1.847.795	30.04.2019	EUR 1.627.788	HSBC Bank PLC	15.719
USD	3.279.689	30.04.2019	EUR 2.888.400	HSBC Bank PLC	28.794
USD	3.267.436	30.04.2019	EUR 2.895.600	HSBC Bank PLC	8.437
USD	1.165	30.04.2019	EUR 1.026	HSBC Bank PLC	10
USD	1.248	30.04.2019	EUR 1.099	HSBC Bank PLC	11
USD	98.015	30.04.2019	CHF 97.090	HSBC Bank PLC	266
USD	534	30.04.2019	CHF 529	HSBC Bank PLC	1
USD	1	30.04.2019	CHF 1	HSBC Bank PLC	-
USD	12.681	30.04.2019	CHF 12.569	HSBC Bank PLC	27
ARS	89.590.725	02.05.2019	USD 1.981.000	Goldman Sachs International, London	2.061
USD	12.163.092	03.05.2019	BRL 45.633.487	Merrill Lynch International Bank, London	458.559
USD	6.212.466	07.05.2019	ZAR 89.000.000	Merrill Lynch International Bank, London	66.842
USD	17.174.288	07.05.2019	ZAR 244.890.000	Goldman Sachs International, London	264.156
USD	9.815.951	07.05.2019	ZAR 140.000.000	Merrill Lynch International Bank, London	148.678
RUB	386.110.440	15.05.2019	USD 5.820.000	Merrill Lynch International Bank, London	18.358
RUB	381.623.506	15.05.2019	USD 5.747.169	Merrill Lynch International Bank, London	23.342
RUB	386.448.000	15.05.2019	USD 5.820.000	Standard Chartered Bank, London	23.462
RUB	1.462.230.000	15.05.2019	USD 22.000.000	Morgan Stanley, London	110.311
RUB	983.933.230	15.05.2019	USD 14.817.490	Citibank, New York	60.518
RUB	385.306.875	15.05.2019	USD 5.805.000	Merrill Lynch International Bank, London	21.207
USD	6.069.658	15.05.2019	EUR 5.266.172	BNP Paribas	135.151
USD	35.720.000	30.05.2019	COP 113.520.410.360	Merrill Lynch International Bank, London	196.137
USD	20.280.000	30.05.2019	COP 63.091.080.000	BNP Paribas	536.952
ARS	160.847.000	03.06.2019	USD 3.365.000	BNP Paribas	47.185
ARS	752.090.381	03.06.2019	USD 15.915.000	BNP Paribas	39.738
ARS	12.019.250	03.06.2019	USD 254.510	UBS, London	464
USD	31.256.000	19.06.2019	IDR 446.538.844.000	BNP Paribas	301.271
USD	5.961.427	19.06.2019	IDR 85.424.864.053	Citibank, New York	39.650
USD	46.226.085	13.08.2019	CLP 30.852.676.137	UBS, London	892.380
				USD	13.872.032
MYR	400.000.000	01.04.2019	USD 98.255.957	UBS, London	(277.977)
USD	115.174.201	01.04.2019	INR 8.000.000.000	UBS, London	(328.138)
USD	113.684.809	01.04.2019	INR 8.000.000.000	UBS, London	(1.817.530)
USD	97.919.217	01.04.2019	MYR 400.000.000	UBS, London	(58.763)
ARS	162.603.000	12.04.2019	USD 3.738.000	Merrill Lynch International Bank, London	(38.946)
USD	3.365.000	12.04.2019	ARS 150.583.750	BNP Paribas	(60.628)
USD	271.009	12.04.2019	ARS 12.019.250	UBS, London	(2.417)
ARS	234.892.700	15.04.2019	USD 5.501.000	Merrill Lynch International Bank, London	(179.582)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
GEM Debt Total Return (Fortsetzung)					
ARS	156.538.200	15.04.2019	USD	3.666.000	UBS, London (119.678)
ARS	320.106.000	15.04.2019	USD	7.440.000	Merrill Lynch International Bank, London (188.103)
USD	15.915.000	15.04.2019	ARS	707.528.381	BNP Paribas (113.825)
CLP	30.791.700.513	16.04.2019	USD	45.507.442	Credit Suisse International, London (255.897)
CLP	30.852.676.137	16.04.2019	USD	46.248.952	UBS, London (907.797)
USD	47.050.000	24.04.2019	ILS	170.758.565	Merrill Lynch International Bank, London (70.621)
THB	99.285.730	25.04.2019	USD	3.156.537	Standard Chartered Bank, London (26.135)
JPY	6.532.811.501	26.04.2019	USD	59.267.912	HSBC Bank PLC (136.269)
TRY	504.694.807	26.04.2019	USD	89.105.722	BNP Paribas (2.190.676)
TRY	26.377.411	26.04.2019	USD	4.735.099	Goldman Sachs International, London (192.564)
CHF	97.090	30.04.2019	USD	97.794	HSBC Bank PLC (46)
CHF	530	30.04.2019	USD	536	HSBC Bank PLC (2)
CHF	2.313.234	30.04.2019	USD	2.330.011	HSBC Bank PLC (1.087)
EUR	14.300	30.04.2019	USD	16.218	HSBC Bank PLC (124)
EUR	336.502	30.04.2019	USD	381.640	HSBC Bank PLC (2.907)
EUR	234.969.633	30.04.2019	USD	266.488.224	HSBC Bank PLC (2.029.842)
EUR	6.194	30.04.2019	USD	7.033	HSBC Bank PLC (62)
EUR	370.857.387	30.04.2019	USD	420.603.826	HSBC Bank PLC (3.203.742)
EUR	13.688.854	30.04.2019	USD	15.525.063	HSBC Bank PLC (118.254)
EUR	9.920	30.04.2019	USD	11.264	HSBC Bank PLC (99)
EUR	1.856.195	30.04.2019	USD	2.105.184	HSBC Bank PLC (16.035)
EUR	27.677.386	30.04.2019	USD	31.390.003	HSBC Bank PLC (239.098)
EUR	530.541	30.04.2019	USD	601.708	HSBC Bank PLC (4.583)
EUR	117.952.560	30.04.2019	USD	133.774.598	HSBC Bank PLC (1.018.962)
EUR	32.451	30.04.2019	USD	36.804	HSBC Bank PLC (280)
EUR	22.992	30.04.2019	USD	26.076	HSBC Bank PLC (199)
EUR	293.008.825	30.04.2019	USD	332.312.735	HSBC Bank PLC (2.531.228)
EUR	184.342	30.04.2019	USD	209.069	HSBC Bank PLC (1.592)
EUR	197.676	30.04.2019	USD	224.192	HSBC Bank PLC (1.708)
USD	9.429.077	30.04.2019	INR	680.477.597	Barclays Bank, London (345.045)
ARS	163.613.345	02.05.2019	USD	3.713.000	Goldman Sachs International, London (91.473)
ARS	163.669.040	02.05.2019	USD	3.713.000	Merrill Lynch International Bank, London (90.240)
ZAR	163.045.613	07.05.2019	USD	11.424.000	Standard Chartered Bank, London (165.382)
ZAR	196.516.906	07.05.2019	USD	13.729.000	Goldman Sachs International, London (159.124)
ZAR	275.425.295	07.05.2019	USD	19.241.000	Merrill Lynch International Bank, London (222.346)
RUB	776.000.806	15.05.2019	USD	11.739.356	Merrill Lynch International Bank, London (5.485)
USD	73.468.616	15.05.2019	RUB	4.933.601.240	Credit Suisse International, London (1.132.137)
PLN	178.997.014	23.05.2019	USD	46.891.000	BNP Paribas (127.475)
COP	362.120.072.697	30.05.2019	USD	113.488.803	Standard Chartered Bank, London (170.822)
IDR	814.237.373.173	19.06.2019	USD	56.836.338	BNP Paribas (392.207)
MXN	904.818.123	17.07.2019	USD	45.923.327	Barclays Bank, London (51.543)
CLP	30.537.034.500	13.08.2019	USD	45.010.000	Goldman Sachs International, London (140.086)
USD					(19.228.761)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
GEM Inflation Linked Bond						
USD	41.870	16.04.2019	CLP	28.330.273	Credit Suisse International, London	235
USD	9.000	16.04.2019	CLP	6.058.725	Goldman Sachs International, London	96
USD	140.000	16.04.2019	CLP	93.290.162	Credit Suisse International, London	2.901
USD	107.000	16.04.2019	CLP	69.887.050	Barclays Bank, London	4.294
USD	33.000	16.04.2019	CLP	21.553.950	Merrill Lynch International Bank, London	1.324
USD	130.000	16.04.2019	CLP	85.734.090	Citibank, New York	4.005
USD	1.000	16.04.2019	CLP	650.330	J.P. Morgan Chase Bank, New York	44
USD	3.000	16.04.2019	CLP	1.983.450	J.P. Morgan Chase Bank, New York	85
ILS	2.008.465	24.04.2019	USD	552.900	Standard Chartered Bank, London	1.333
ILS	54.600	24.04.2019	USD	15.000	Barclays Bank, London	67
ILS	84.368	24.04.2019	USD	23.000	BNP Paribas	281
ILS	1.740.913	24.04.2019	USD	476.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	4.403
ILS	40.181	24.04.2019	USD	11.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	88
USD	8.000	24.04.2019	ILS	28.967	Merrill Lynch International Bank, London	7
USD	362.000	24.04.2019	ILS	1.311.019	J.P. Morgan Chase Bank, New York	226
USD	118.000	24.04.2019	ILS	427.577	BNP Paribas	11
USD	272.703	24.04.2019	CZK	6.147.716	UBS, London	5.304
USD	10.000	24.04.2019	ILS	36.082	Barclays Bank, London	43
USD	150.000	24.04.2019	ILS	541.440	Standard Chartered Bank, London	590
USD	4.000	24.04.2019	ILS	14.436	BNP Paribas	16
MYR	115.339	25.04.2019	USD	28.000	Goldman Sachs International, London	260
MYR	78.185	25.04.2019	USD	19.000	UBS, London	157
MYR	94.569	25.04.2019	USD	23.000	Barclays Bank, London	171
MYR	49.316	25.04.2019	USD	12.000	UBS, London	83
MYR	57.498	25.04.2019	USD	14.000	Barclays Bank, London	88
MYR	163.996	25.04.2019	USD	40.000	Goldman Sachs International, London	182
THB	3.835.087	25.04.2019	USD	120.471	Standard Chartered Bank, London	446
USD	15.000	25.04.2019	THB	475.590	Standard Chartered Bank, London	5
USD	120.100	25.04.2019	THB	3.804.648	Standard Chartered Bank, London	142
USD	160.000	25.04.2019	THB	5.064.176	Standard Chartered Bank, London	330
USD	140.000	25.04.2019	THB	4.383.260	Standard Chartered Bank, London	1.799
USD	22.000	26.04.2019	TRY	122.822	Merrill Lynch International Bank, London	850
USD	22.000	26.04.2019	TRY	122.833	Merrill Lynch International Bank, London	847
USD	50.000	26.04.2019	TRY	284.870	Merrill Lynch International Bank, London	942
USD	40.000	26.04.2019	TRY	227.930	UBS, London	747
USD	8.000	26.04.2019	TRY	46.380	Standard Chartered Bank, London	13
USD	20.000	26.04.2019	TRY	112.560	Standard Chartered Bank, London	616
USD	25.000	26.04.2019	TRY	139.684	BNP Paribas	945
USD	17.000	26.04.2019	TRY	95.134	Standard Chartered Bank, London	617
USD	36.000	26.04.2019	TRY	201.564	UBS, London	1.288

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds	
GEM Inflation Linked Bond (Fortsetzung)						
USD	14.000	26.04.2019	TRY	78.347	Standard Chartered Bank, London	508
USD	40.000	26.04.2019	TRY	223.301	UBS, London	1.545
INR	7.451.472	30.04.2019	USD	103.000	BNP Paribas	4.030
INR	2.658.543	30.04.2019	USD	36.715	Merrill Lynch International Bank, London	1.471
ARS	226.125	02.05.2019	USD	5.000	Goldman Sachs International, London	5
USD	368.422	03.05.2019	BRL	1.382.246	Merrill Lynch International Bank, London	13.890
USD	49.000	03.05.2019	BRL	183.387	Goldman Sachs International, London	1.963
USD	37.000	03.05.2019	BRL	139.927	BNP Paribas	1.110
USD	34.000	03.05.2019	BRL	128.568	Goldman Sachs International, London	1.024
USD	53.000	03.05.2019	BRL	202.767	Goldman Sachs International, London	992
USD	11.000	03.05.2019	BRL	41.319	Goldman Sachs International, London	402
USD	25.000	03.05.2019	BRL	93.522	BNP Paribas	1.012
USD	59.000	03.05.2019	BRL	223.357	Standard Chartered Bank, London	1.711
USD	6.000	03.05.2019	BRL	22.642	Standard Chartered Bank, London	192
USD	857	07.05.2019	ZAR	11.893	Merrill Lynch International Bank, London	36
USD	13.000	07.05.2019	ZAR	179.136	BNP Paribas	630
USD	262.000	07.05.2019	ZAR	3.767.679	Goldman Sachs International, London	1.834
USD	69.803	07.05.2019	ZAR	1.000.000	Merrill Lynch International Bank, London	751
USD	14.000	07.05.2019	ZAR	199.682	Merrill Lynch International Bank, London	212
USD	66.273	07.05.2019	ZAR	945.000	Goldman Sachs International, London	1.019
USD	6.000	07.05.2019	ZAR	84.772	J.P. Morgan Chase Bank, New York	146
USD	3.000	07.05.2019	ZAR	41.881	Standard Chartered Bank, London	108
USD	6.000	07.05.2019	ZAR	86.571	Merrill Lynch International Bank, London	22
ZAR	3.050.609	07.05.2019	USD	210.000	BNP Paribas	651
ZAR	1.759.131	07.05.2019	USD	121.000	BNP Paribas	471
RUB	1.326.840	15.05.2019	USD	20.000	Merrill Lynch International Bank, London	63
RUB	1.311.421	15.05.2019	USD	19.750	Merrill Lynch International Bank, London	80
RUB	4.979.490	15.05.2019	USD	75.000	BNP Paribas	295
RUB	1.328.000	15.05.2019	USD	20.000	Standard Chartered Bank, London	81
RUB	5.317.200	15.05.2019	USD	80.000	Morgan Stanley, London	401
USD	41.704	15.05.2019	EUR	36.183	BNP Paribas	929
COP	163.320.870	30.05.2019	USD	51.000	UBS, London	108
USD	140.000	30.05.2019	COP	435.540.000	BNP Paribas	3.707
USD	130.000	30.05.2019	COP	413.148.190	Merrill Lynch International Bank, London	714
USD	5.000	30.05.2019	COP	15.686.400	Goldman Sachs International, London	91

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
GEM Inflation Linked Bond (Fortsetzung)						
USD	1.000	30.05.2019	COP	3.118.600	Goldman Sachs International, London	24
USD	4.000	30.05.2019	COP	12.482.772	BNP Paribas	94
USD	33.000	30.05.2019	COP	104.707.350	UBS, London	234
USD	118.000	30.05.2019	COP	374.570.232	BNP Paribas	786
USD	34.000	30.05.2019	COP	107.899.000	Merrill Lynch International Bank, London	235
ARS	286.800	03.06.2019	USD	6.000	BNP Paribas	84
ARS	1.464.958	03.06.2019	USD	31.000	BNP Paribas	77
ARS	36.000	03.06.2019	USD	762	UBS, London	1
USD	45.000	19.06.2019	KRW	51.014.250	Standard Chartered Bank, London	42
USD	5.000	19.06.2019	KRW	5.612.005	BNP Paribas	54
USD	2.000	19.06.2019	IDR	28.420.000	Goldman Sachs International, London	30
USD	604.802	01.07.2019	BRL	2.300.000	Standard Chartered Bank, London	17.598
MXN	1.282.905	17.07.2019	USD	65.000	Goldman Sachs International, London	40
USD	470.277	13.08.2019	CLP	313.876.730	UBS, London	9.079
USD						106.463
ARS	304.500	12.04.2019	USD	7.000	Merrill Lynch International Bank, London	(73)
USD	6.000	12.04.2019	ARS	268.500	BNP Paribas	(108)
USD	812	12.04.2019	ARS	36.000	UBS, London	(7)
ARS	555.100	15.04.2019	USD	13.000	Merrill Lynch International Bank, London	(424)
ARS	384.300	15.04.2019	USD	9.000	UBS, London	(294)
ARS	430.250	15.04.2019	USD	10.000	Merrill Lynch International Bank, London	(253)
USD	31.000	15.04.2019	ARS	1.378.158	BNP Paribas	(222)
CLP	3.242.600	16.04.2019	USD	5.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(235)
CLP	313.876.730	16.04.2019	USD	470.509	UBS, London	(9.235)
USD	14.000	16.04.2019	CLP	9.631.300	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(154)
CZK	6.170.310	24.04.2019	USD	270.000	Standard Chartered Bank, London	(1.618)
ILS	21.572	24.04.2019	USD	6.000	Citibank, New York	(47)
USD	23.000	24.04.2019	ILS	84.198	Goldman Sachs International, London	(234)
USD	6.000	24.04.2019	ILS	21.941	Merrill Lynch International Bank, London	(55)
USD	100.000	24.04.2019	ILS	362.930	Merrill Lynch International Bank, London	(150)
THB	10.098.560	25.04.2019	USD	320.000	Standard Chartered Bank, London	(1.600)
USD	6.000	25.04.2019	THB	190.836	Standard Chartered Bank, London	(17)
TRY	1.387.531	26.04.2019	USD	240.000	Standard Chartered Bank, London	(1.049)
TRY	539.704	26.04.2019	USD	93.000	Standard Chartered Bank, London	(56)
TRY	2.184.794	26.04.2019	USD	385.733	BNP Paribas	(9.483)
TRY	135.349	26.04.2019	USD	24.000	Standard Chartered Bank, London	(691)
TRY	89.456	26.04.2019	USD	16.000	Standard Chartered Bank, London	(594)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
GEM Inflation Linked Bond (Fortsetzung)					
ARS	2.973.600	02.05.2019	USD	70.000	BNP Paribas (4.180)
ARS	396.585	02.05.2019	USD	9.000	Goldman Sachs International, London (222)
ARS	396.720	02.05.2019	USD	9.000	Merrill Lynch International Bank, London (219)
BRL	264.783	03.05.2019	USD	71.000	Standard Chartered Bank, London (3.086)
BRL	86.487	03.05.2019	USD	23.000	Standard Chartered Bank, London (817)
BRL	41.800	03.05.2019	USD	11.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York (279)
BRL	300.155	03.05.2019	USD	80.000	Standard Chartered Bank, London (3.013)
BRL	29.926	03.05.2019	USD	8.000	BNP Paribas (324)
USD	14.000	03.05.2019	BRL	55.573	Goldman Sachs International, London (254)
USD	61.000	03.05.2019	BRL	238.809	Citibank, New York (252)
USD	15.000	07.05.2019	ZAR	220.590	Merrill Lynch International Bank, London (232)
ZAR	346.223	07.05.2019	USD	25.000	Goldman Sachs International, London (1.093)
ZAR	1.883.667	07.05.2019	USD	137.000	Merrill Lynch International Bank, London (6.929)
ZAR	111.661	07.05.2019	USD	8.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York (290)
ZAR	470.983	07.05.2019	USD	33.000	Standard Chartered Bank, London (478)
ZAR	601.188	07.05.2019	USD	42.000	Goldman Sachs International, London (487)
ZAR	830.241	07.05.2019	USD	58.000	Merrill Lynch International Bank, London (670)
RUB	330.394	15.05.2019	USD	5.000	Goldman Sachs International, London (4)
RUB	2.960.646	15.05.2019	USD	44.789	Merrill Lynch International Bank, London (21)
USD	328.799	15.05.2019	RUB	22.079.677	Credit Suisse International, London (5.067)
USD	14.000	15.05.2019	RUB	939.431	Standard Chartered Bank, London (205)
USD	2.000	15.05.2019	RUB	132.865	Goldman Sachs International, London (9)
COP	306.678.816	30.05.2019	USD	96.000	BNP Paribas (31)
COP	108.604.500	30.05.2019	USD	34.000	Citibank, New York (14)
COP	1.305.063.777	30.05.2019	USD	409.008	Standard Chartered Bank, London (616)
IDR	3.920.983.319	19.06.2019	USD	273.697	BNP Paribas (1.889)
IDR	85.041.006	19.06.2019	USD	6.000	BNP Paribas (105)
KRW	183.290.283	19.06.2019	USD	163.528	Citibank, New York (1.999)
USD	7.000	19.06.2019	IDR	101.192.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York (15)
USD	6.000	19.06.2019	KRW	6.817.740	Standard Chartered Bank, London (8)
MXN	530.487	17.07.2019	USD	27.000	Standard Chartered Bank, London (106)
MXN	16.536.947	17.07.2019	USD	839.320	Barclays Bank, London (942)
USD	35.000	17.07.2019	MXN	690.533	Standard Chartered Bank, London (8)
USD	2.000	17.07.2019	MXN	39.512	Standard Chartered Bank, London (3)
CLP	176.397.000	13.08.2019	USD	260.000	Goldman Sachs International, London (809)
CLP	4.743.270	13.08.2019	USD	7.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York (30)
USD					(61.305)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds	
Global Asset-Backed Bond						
USD	30.828.210	08.04.2019	EUR	27.137.000	Goldman Sachs International, London	342.049
USD	72.663.023	11.04.2019	GBP	55.235.000	HSBC, Sheffield	656.436
AUD	179.241	30.04.2019	USD	127.243	HSBC Bank PLC	151
USD	341	30.04.2019	GBP	258	HSBC Bank PLC	5
				USD		998.641
USD	72.135.401	08.04.2019	AUD	101.842.000	HSBC, Sheffield	(216.602)
JPY	3.991.168.770	26.04.2019	USD	36.209.255	HSBC Bank PLC	(83.253)
JPY	4.608.387.892	26.04.2019	USD	41.808.879	HSBC Bank PLC	(96.127)
CNH	5.373.907	30.04.2019	USD	799.999	HSBC Bank PLC	(399)
EUR	850	30.04.2019	USD	964	HSBC Bank PLC	(7)
EUR	873	30.04.2019	USD	990	HSBC Bank PLC	(8)
EUR	852	30.04.2019	USD	966	HSBC Bank PLC	(7)
EUR	874	30.04.2019	USD	991	HSBC Bank PLC	(8)
EUR	5.382.899	30.04.2019	USD	6.104.956	HSBC Bank PLC	(46.501)
GBP	9.590.720	30.04.2019	USD	12.590.889	HSBC Bank PLC	(76.072)
GBP	3.014	30.04.2019	USD	3.982	HSBC Bank PLC	(49)
GBP	764	30.04.2019	USD	1.003	HSBC Bank PLC	(6)
GBP	50.135.678	30.04.2019	USD	65.819.121	HSBC Bank PLC	(397.668)
GBP	764	30.04.2019	USD	1.003	HSBC Bank PLC	(6)
SGD	1.376	30.04.2019	USD	1.019	HSBC Bank PLC	(3)
SGD	1.376	30.04.2019	USD	1.019	HSBC Bank PLC	(3)
				USD		(916.719)
Global Asset-Backed Crossover Bond						
USD	2.393.597	08.04.2019	EUR	2.107.000	Goldman Sachs International, London	5.479
JPY	1.490.370.295	26.04.2019	USD	13.563.938	HSBC Bank PLC	5.397
				USD		10.876
USD	1.416.614	08.04.2019	AUD	2.000.000	HSBC, Sheffield	(6.398)
				USD		(6.398)
Global Asset-Backed High Yield Bond						
USD	14.480.864	08.04.2019	EUR	12.747.000	Goldman Sachs International, London	33.151
JPY	749.029.891	26.04.2019	USD	6.795.457	HSBC Bank PLC	24.216
				USD		57.367
USD	1.963.427	08.04.2019	AUD	2.772.000	HSBC, Sheffield	(8.868)
USD	31.506.824	11.04.2019	GBP	23.950.000	HSBC, Sheffield	(132.581)
				USD		(141.449)
Global Bond						
AUD	62.000	08.04.2019	USD	44.029	NATWEST Markets	18
USD	279.092	08.04.2019	CAD	366.000	J.P. Morgan Chase, London	5.088
USD	2.186.604	08.04.2019	EUR	1.900.000	NATWEST Markets	52.112
USD	90.710	08.04.2019	EUR	80.000	J.P. Morgan Chase, London	837
USD	192.394	08.04.2019	EUR	170.000	J.P. Morgan Chase, London	1.413

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds	
Global Bond (Fortsetzung)						
USD	136.532	08.04.2019	CAD	180.000	NATWEST Markets	1.776
USD	222.140	08.04.2019	EUR	196.000	NATWEST Markets	1.950
USD	337.787	08.04.2019	EUR	300.000	J.P. Morgan Chase, London	761
USD	112.497	08.04.2019	EUR	100.000	Citibank, London	155
USD	53.379	08.04.2019	CAD	71.000	NATWEST Markets	225
USD	568.466	08.04.2019	EUR	500.000	J.P. Morgan Chase, London	6.757
GBP	1.100.000	09.04.2019	USD	1.418.915	J.P. Morgan Chase, London	14.945
USD	1.881.908	09.04.2019	GBP	1.437.000	UBS, London	8.765
USD	81.520	09.04.2019	JPY	9.000.000	NATWEST Markets	164
USD	80.933	09.04.2019	GBP	61.000	NATWEST Markets	1.419
USD	247.667	09.04.2019	GBP	190.000	UBS, London	1
USD	214.638	09.04.2019	GBP	162.000	J.P. Morgan Chase, London	3.470
CHF	221.000	23.05.2019	USD	222.237	Goldman Sachs International, London	739
USD	654.869	23.05.2019	MXN	12.800.000	NATWEST Markets	301
USD	55.547	23.05.2019	SGD	75.000	State Street Bank and Trust Company	123
USD	85.431	23.05.2019	KRW	96.560.000	UBS, London	405
USD	81.523	23.05.2019	SGD	110.000	Citibank, London	235
USD	177.272	23.05.2019	KRW	200.000.000	Goldman Sachs International, London	1.161
SEK	4.150.000	25.06.2019	EUR	397.815	Goldman Sachs International, London	382
USD	904.624	25.06.2019	EUR	790.000	J.P. Morgan Chase, London	11.274
				USD		114.476
CAD	245.000	08.04.2019	USD	183.722	NATWEST Markets	(304)
EUR	262.000	08.04.2019	USD	298.256	NATWEST Markets	(3.921)
EUR	120.000	08.04.2019	USD	136.781	J.P. Morgan Chase, London	(1.971)
EUR	317.000	08.04.2019	USD	359.810	HSBC, Sheffield	(3.686)
EUR	503.000	08.04.2019	USD	569.288	Goldman Sachs International, London	(4.210)
EUR	483.000	08.04.2019	USD	548.472	J.P. Morgan Chase, London	(5.862)
EUR	1.860.000	08.04.2019	USD	2.114.595	HSBC, Sheffield	(25.040)
EUR	330.000	08.04.2019	USD	373.135	J.P. Morgan Chase, London	(2.407)
EUR	64.000	08.04.2019	USD	72.065	NATWEST Markets	(166)
GBP	235.000	09.04.2019	USD	311.008	NATWEST Markets	(4.683)
GBP	480.000	09.04.2019	USD	637.614	State Street Bank and Trust Company	(11.929)
JPY	178.200.000	09.04.2019	USD	1.627.371	J.P. Morgan Chase, London	(16.523)
JPY	5.400.000	09.04.2019	USD	48.988	NATWEST Markets	(175)
USD	97.102	09.04.2019	JPY	10.800.000	NATWEST Markets	(525)
USD	422.748	09.04.2019	JPY	47.000.000	State Street Bank and Trust Company	(2.111)
USD	179.743	09.04.2019	JPY	20.000.000	Citibank, London	(1.048)
DKK	1.050.000	23.05.2019	USD	160.746	Goldman Sachs International, London	(2.091)
KRW	960.400.000	23.05.2019	USD	855.720	J.P. Morgan Chase, London	(10.035)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Bond (Fortsetzung)					
MXN	6.000.000	23.05.2019	USD 312.721	HSBC, Sheffield	(5.893)
NOK	580.000	23.05.2019	USD 67.614	Citibank, London	(131)
SEK	620.000	23.05.2019	USD 67.549	J.P. Morgan Chase, London	(451)
SGD	750.000	23.05.2019	USD 554.332	HSBC, Sheffield	(99)
USD	65.404	23.05.2019	CHF 65.000	NATWEST Markets	(177)
CAD	600.000	25.06.2019	USD 451.221	Citibank, London	(1.165)
IDR	14.700.000.000	25.06.2019	USD 1.025.391	Goldman Sachs International, London	(7.308)
JPY	49.700.000	25.06.2019	USD 454.070	J.P. Morgan Chase, London	(2.096)
NOK	7.700.000	25.06.2019	NZD 1.320.139	J.P. Morgan Chase, London	(4.718)
USD	1.193.186	25.06.2019	AUD 1.680.000	HSBC, Sheffield	(2.029)
				USD	(120.754)
Global Bond Total Return					
USD	6.555.381	08.04.2019	EUR 5.690.000	HSBC, Sheffield	163.139
USD	123.156	08.04.2019	EUR 107.000	State Street Bank and Trust Company	2.951
USD	190.583	08.04.2019	EUR 166.000	NATWEST Markets	4.096
USD	639.729	08.04.2019	EUR 563.000	NATWEST Markets	7.245
USD	321.410	08.04.2019	EUR 284.000	J.P. Morgan Chase, London	2.360
USD	54.541	08.04.2019	EUR 48.000	UBS, London	617
USD	113.179	08.04.2019	EUR 100.000	Citibank, London	837
USD	39.639	08.04.2019	EUR 35.000	NATWEST Markets	319
USD	3.389.248	09.04.2019	GBP 2.580.000	UBS, London	26.194
USD	605.515	09.04.2019	GBP 464.000	J.P. Morgan Chase, London	687
USD	1.531.899	09.04.2019	GBP 1.150.000	UBS, London	32.863
USD	86.750	09.04.2019	GBP 65.000	UBS, London	2.022
USD	155.017	09.04.2019	GBP 117.000	J.P. Morgan Chase, London	2.506
USD	246.599	23.05.2019	MXN 4.820.000	NATWEST Markets	114
SEK	4.800.000	25.06.2019	EUR 460.123	Goldman Sachs International, London	442
USD	1.059.211	25.06.2019	EUR 925.000	J.P. Morgan Chase, London	13.201
				USD	259.593
EUR	860.000	08.04.2019	USD 980.015	J.P. Morgan Chase, London	(13.877)
EUR	52.000	08.04.2019	USD 59.196	NATWEST Markets	(778)
EUR	153.000	08.04.2019	USD 173.662	HSBC, Sheffield	(1.779)
EUR	447.000	08.04.2019	USD 506.628	HSBC, Sheffield	(4.461)
EUR	207.000	08.04.2019	USD 234.475	Goldman Sachs International, London	(1.928)
EUR	755.000	08.04.2019	USD 858.393	NATWEST Markets	(10.213)
GBP	40.000	09.04.2019	USD 52.309	NATWEST Markets	(169)
GBP	105.000	09.04.2019	USD 138.271	Goldman Sachs International, London	(1.403)
GBP	244.000	09.04.2019	USD 322.180	Citibank, London	(4.123)
GBP	154.000	09.04.2019	USD 201.809	HSBC, Sheffield	(1.069)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Bond Total Return (Fortsetzung)						
GBP	3.526.113	30.04.2019	USD	4.629.152	HSBC Bank PLC	(27.969)
CAD	806.000	25.06.2019	USD	606.140	Citibank, London	(1.565)
IDR	11.200.000.000	25.06.2019	USD	781.250	Goldman Sachs International, London	(5.568)
JPY	58.000.000	25.06.2019	USD	529.901	J.P. Morgan Chase, London	(2.446)
NOK	6.700.000	25.06.2019	NZD	1.148.692	J.P. Morgan Chase, London	(4.106)
USD	525.570	25.06.2019	AUD	740.000	HSBC, Sheffield	(894)
					USD	(82.348)
Global Corporate Bond						
USD	237.489.555	01.04.2019	GBP	178.500.000	State Street Bank and Trust Company	4.906.750
USD	2.599.714	01.04.2019	GBP	1.970.000	State Street Bank and Trust Company	32.834
USD	2.109.881	01.04.2019	GBP	1.600.000	J.P. Morgan Chase, London	25.106
USD	353.000.000	18.04.2019	EUR	311.385.397	Goldman Sachs International, London	2.889.827
USD	17.000.000	18.04.2019	EUR	14.956.336	Royal Bank of Canada, London	183.651
USD	5.000.000	18.04.2019	EUR	4.397.731	Crédit Agricole	55.355
USD	2.500.000	18.04.2019	EUR	2.204.539	Crédit Agricole	21.298
USD	2.261.058	18.04.2019	EUR	2.000.000	Royal Bank of Canada, London	12.332
AUD	987.980	30.04.2019	USD	701.367	HSBC Bank PLC	832
AUD	7.315	30.04.2019	USD	5.191	HSBC Bank PLC	8
SGD	85.803	30.04.2019	USD	63.324	HSBC Bank PLC	55
USD	121.793	30.04.2019	EUR	107.262	HSBC Bank PLC	1.069
USD	7.175	30.04.2019	EUR	6.370	HSBC Bank PLC	5
USD	13.608	30.04.2019	EUR	12.028	HSBC Bank PLC	70
USD	49.860	30.04.2019	EUR	44.186	HSBC Bank PLC	129
USD	129.490	30.04.2019	EUR	114.963	HSBC Bank PLC	99
USD	1.342.309	30.04.2019	GBP	1.013.660	HSBC Bank PLC	19.596
USD	20.817.732	30.04.2019	GBP	15.744.613	HSBC Bank PLC	272.773
USD	571.598	30.04.2019	GBP	431.905	HSBC Bank PLC	8.010
USD	45.169	30.04.2019	CHF	44.658	HSBC Bank PLC	208
USD	2.069	30.04.2019	CHF	2.050	HSBC Bank PLC	5
USD	376.497.000	16.05.2019	EUR	330.000.000	Crédit Agricole	4.585.371
					USD	13.015.383
GBP	800.000	01.04.2019	USD	1.062.569	State Street Bank and Trust Company	(20.181)
JPY	967.276.109	26.04.2019	USD	8.775.461	HSBC Bank PLC	(20.177)
JPY	6.859.757	26.04.2019	USD	62.303	HSBC Bank PLC	(212)
JPY	21.944.699.634	26.04.2019	USD	199.089.859	HSBC Bank PLC	(457.749)
JPY	155.531.110	26.04.2019	USD	1.412.600	HSBC Bank PLC	(4.813)
CHF	4.654.716	30.04.2019	USD	4.688.473	HSBC Bank PLC	(2.187)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Corporate Bond (Fortsetzung)						
CHF	33.040	30.04.2019	USD	33.283	HSBC Bank PLC	(19)
EUR	264.725	30.04.2019	USD	300.235	HSBC Bank PLC	(2.287)
EUR	1.851	30.04.2019	USD	2.088	HSBC Bank PLC	(5)
EUR	342.917	30.04.2019	USD	388.915	HSBC Bank PLC	(2.962)
EUR	2.399	30.04.2019	USD	2.706	HSBC Bank PLC	(6)
EUR	70.619.173	30.04.2019	USD	80.091.958	HSBC Bank PLC	(610.061)
EUR	574.616	30.04.2019	USD	650.269	HSBC Bank PLC	(3.539)
EUR	465.157	30.04.2019	USD	526.254	HSBC Bank PLC	(2.720)
EUR	502.127	30.04.2019	USD	566.607	HSBC Bank PLC	(1.463)
EUR	505.629	30.04.2019	USD	570.433	HSBC Bank PLC	(1.348)
EUR	98.938.247	30.04.2019	USD	112.209.725	HSBC Bank PLC	(854.702)
EUR	21.903	30.04.2019	USD	24.787	HSBC Bank PLC	(135)
EUR	700.073	30.04.2019	USD	789.798	HSBC Bank PLC	(1.866)
GBP	427.360.537	30.04.2019	USD	561.047.461	HSBC Bank PLC	(3.389.754)
GBP	138.870	30.04.2019	USD	183.465	HSBC Bank PLC	(2.255)
GBP	3.023.317	30.04.2019	USD	3.978.391	HSBC Bank PLC	(33.301)
GBP	195.473	30.04.2019	USD	256.179	HSBC Bank PLC	(1.109)
GBP	37.602	30.04.2019	USD	49.365	HSBC Bank PLC	(298)
GBP	47.361	30.04.2019	USD	62.679	HSBC Bank PLC	(878)
GBP	503	30.04.2019	USD	662	HSBC Bank PLC	(7)
SGD	11.904.490	30.04.2019	USD	8.819.924	HSBC Bank PLC	(26.596)
					USD	(5.440.630)
Global Emerging Markets Bond						
AUD	59.102.204	30.04.2019	USD	41.956.654	HSBC Bank PLC	49.759
AUD	5.102.854	30.04.2019	USD	3.610.341	HSBC Bank PLC	16.472
AUD	318.231	30.04.2019	USD	225.912	HSBC Bank PLC	268
USD	358.327	30.04.2019	EUR	316.639	HSBC Bank PLC	1.950
USD	12.458	30.04.2019	EUR	11.009	HSBC Bank PLC	68
USD	10.163	30.04.2019	EUR	8.950	HSBC Bank PLC	89
USD	6.642	30.04.2019	EUR	5.871	HSBC Bank PLC	34
USD	31.486	30.04.2019	EUR	27.954	HSBC Bank PLC	24
USD	118.788	30.04.2019	EUR	104.616	HSBC Bank PLC	1.043
USD	28.557	30.04.2019	EUR	25.308	HSBC Bank PLC	74
USD	7.579	30.04.2019	EUR	6.697	HSBC Bank PLC	41
USD	1.998	30.04.2019	EUR	1.760	HSBC Bank PLC	18
USD	4.459.330	30.04.2019	GBP	3.372.626	HSBC Bank PLC	58.430
USD	351.862	30.04.2019	GBP	265.871	HSBC Bank PLC	4.931
USD	696.820	30.04.2019	GBP	527.445	HSBC Bank PLC	8.564
USD	27.231	30.04.2019	CHF	26.923	HSBC Bank PLC	125
USD	4.159	30.04.2019	SGD	5.619	HSBC Bank PLC	8

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Bond (Fortsetzung)						
USD	349	30.04.2019	SGD	470	HSBC Bank PLC	1
USD	35.590.000	30.05.2019	COP	113.107.262.170	Merrill Lynch International Bank, London	195.424
					USD	337.323
JPY	176.627.950	26.04.2019	USD	1.602.429	HSBC Bank PLC	(3.684)
JPY	4.605.288.083	26.04.2019	USD	41.780.757	HSBC Bank PLC	(96.063)
USD	9.264	26.04.2019	JPY	1.024.595	HSBC Bank PLC	(11)
USD	240.869	26.04.2019	JPY	26.641.270	HSBC Bank PLC	(274)
AUD	63.268	30.04.2019	USD	45.034	HSBC Bank PLC	(67)
CHF	282.313	30.04.2019	USD	284.360	HSBC Bank PLC	(133)
CHF	2.071.996	30.04.2019	USD	2.087.022	HSBC Bank PLC	(974)
CHF	139.001	30.04.2019	USD	140.009	HSBC Bank PLC	(65)
CHF	2.518.810	30.04.2019	USD	2.537.077	HSBC Bank PLC	(1.183)
EUR	1.388.917	30.04.2019	USD	1.575.225	HSBC Bank PLC	(11.999)
EUR	12.332.515	30.04.2019	USD	13.986.786	HSBC Bank PLC	(106.537)
EUR	169.448	30.04.2019	USD	192.177	HSBC Bank PLC	(1.464)
EUR	70.102.042	30.04.2019	USD	79.505.459	HSBC Bank PLC	(605.594)
EUR	72.058	30.04.2019	USD	81.311	HSBC Bank PLC	(210)
EUR	104.989.231	30.04.2019	USD	119.072.381	HSBC Bank PLC	(906.975)
EUR	1.998.971	30.04.2019	USD	2.255.667	HSBC Bank PLC	(5.824)
EUR	2.302.766	30.04.2019	USD	2.611.657	HSBC Bank PLC	(19.893)
EUR	1.114	30.04.2019	USD	1.255	HSBC Bank PLC	(1)
EUR	29.562.311	30.04.2019	USD	33.527.770	HSBC Bank PLC	(255.381)
EUR	205.904	30.04.2019	USD	233.013	HSBC Bank PLC	(1.268)
EUR	269.829	30.04.2019	USD	305.270	HSBC Bank PLC	(1.578)
EUR	81.106	30.04.2019	USD	91.521	HSBC Bank PLC	(236)
EUR	57.823.793	30.04.2019	USD	65.580.219	HSBC Bank PLC	(499.525)
EUR	910.012.274	30.04.2019	USD	1.032.080.410	HSBC Bank PLC	(7.861.362)
EUR	71.439.894	30.04.2019	USD	81.022.770	HSBC Bank PLC	(617.151)
EUR	12.314	30.04.2019	USD	13.935	HSBC Bank PLC	(76)
EUR	45.669	30.04.2019	USD	51.668	HSBC Bank PLC	(267)
EUR	15.795.765	30.04.2019	USD	17.914.593	HSBC Bank PLC	(136.456)
EUR	14.352	30.04.2019	USD	16.237	HSBC Bank PLC	(84)
EUR	9.597	30.04.2019	USD	10.829	HSBC Bank PLC	(28)
GBP	317.930.137	30.04.2019	USD	417.385.043	HSBC Bank PLC	(2.521.770)
GBP	75.116	30.04.2019	USD	99.471	HSBC Bank PLC	(1.452)
GBP	6.824	30.04.2019	USD	8.944	HSBC Bank PLC	(39)
SGD	3.353.772	30.04.2019	USD	2.484.778	HSBC Bank PLC	(7.493)
SGD	17.479.480	30.04.2019	USD	12.950.382	HSBC Bank PLC	(39.051)
USD	9.570	30.04.2019	EUR	8.517	HSBC Bank PLC	(15)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Bond (Fortsetzung)						
USD	82.808	30.04.2019	EUR	73.694	HSBC Bank PLC	(134)
USD	1.178	30.04.2019	EUR	1.049	HSBC Bank PLC	(2)
USD	470.413	30.04.2019	EUR	418.635	HSBC Bank PLC	(761)
USD	712.708	30.04.2019	EUR	634.262	HSBC Bank PLC	(1.153)
USD	15.841	30.04.2019	EUR	14.098	HSBC Bank PLC	(26)
USD	195.099	30.04.2019	EUR	173.625	HSBC Bank PLC	(316)
USD	385.873	30.04.2019	EUR	343.400	HSBC Bank PLC	(624)
USD	6.072.742	30.04.2019	EUR	5.404.324	HSBC Bank PLC	(9.826)
USD	456.067	30.04.2019	EUR	405.868	HSBC Bank PLC	(738)
USD	106.769	30.04.2019	EUR	95.017	HSBC Bank PLC	(173)
USD	2.297.223	30.04.2019	GBP	1.760.658	HSBC Bank PLC	(238)
USD	1.742	30.04.2019	CHF	1.731	HSBC Bank PLC	(1)
USD	12.386	30.04.2019	CHF	12.307	HSBC Bank PLC	(5)
USD	835	30.04.2019	CHF	830	HSBC Bank PLC	-
USD	14.758	30.04.2019	CHF	14.665	HSBC Bank PLC	(6)
USD	13.609	30.04.2019	SGD	18.447	HSBC Bank PLC	(16)
USD	2.290	30.04.2019	SGD	3.105	HSBC Bank PLC	(3)
USD	49.280	30.04.2019	SGD	66.820	HSBC Bank PLC	(77)
USD	74.590	30.04.2019	SGD	101.102	HSBC Bank PLC	(90)
USD	133.083	30.04.2019	AUD	187.571	HSBC Bank PLC	(231)
USD	127.549	30.04.2019	AUD	180.122	HSBC Bank PLC	(471)
USD	241.029	30.04.2019	AUD	340.121	HSBC Bank PLC	(709)
USD	1.203	30.04.2019	AUD	1.697	HSBC Bank PLC	(4)
EUR	1.720.806	15.05.2019	USD	1.983.464	Goldman Sachs International, London	(44.269)
COP	112.850.268.702	30.05.2019	USD	35.367.390	Standard Chartered Bank, London	(53.235)
MXN	733.791.348	17.07.2019	USD	37.242.998	Barclays Bank, London	(41.800)
USD						(13.859.091)
Global Emerging Markets Local Currency Rates						
ZAR	30.000.000	02.04.2019	USD	2.046.727	Merrill Lynch International Bank, London	33.537
CLP	239.697.500	16.04.2019	USD	350.000	Citibank, New York	2.260
USD	2.350.000	16.04.2019	CLP	1.565.942.005	Credit Suisse International, London	48.688
USD	1.928.000	16.04.2019	CLP	1.259.273.200	Barclays Bank, London	77.370
USD	592.000	16.04.2019	CLP	386.664.800	Merrill Lynch International Bank, London	23.757
USD	2.470.000	16.04.2019	CLP	1.628.947.710	Citibank, New York	76.095
USD	2.500.000	24.04.2019	ILS	9.024.000	Standard Chartered Bank, London	9.838
USD	580.000	24.04.2019	ILS	2.098.606	J.P. Morgan Chase Bank, New York	892
MYR	8.851.420	25.04.2019	USD	2.110.446	UBS, London	58.302
MYR	1.465.380	25.04.2019	USD	350.000	Barclays Bank, London	9.043
MYR	778.373	25.04.2019	USD	190.000	Barclays Bank, London	715
MYR	1.857.782	25.04.2019	USD	451.000	Goldman Sachs International, London	4.188
MYR	1.255.075	25.04.2019	USD	305.000	UBS, London	2.515
MYR	1.562.446	25.04.2019	USD	380.000	Barclays Bank, London	2.826

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Local Currency Rates (Fortsetzung)						
MYR	830.159	25.04.2019	USD	202.000	UBS, London	1.403
MYR	915.861	25.04.2019	USD	223.000	Barclays Bank, London	1.401
MYR	2.828.931	25.04.2019	USD	690.000	Goldman Sachs International, London	3.136
THB	230.843.704	25.04.2019	USD	7.251.483	Standard Chartered Bank, London	26.842
THB	1.909.020	25.04.2019	USD	60.000	Standard Chartered Bank, London	190
THB	1.273.960	25.04.2019	USD	40.000	Standard Chartered Bank, London	167
USD	300.000	25.04.2019	THB	9.499.200	Standard Chartered Bank, London	498
USD	2.067.700	25.04.2019	THB	65.502.668	Standard Chartered Bank, London	2.451
USD	2.750.000	25.04.2019	THB	87.040.525	Standard Chartered Bank, London	5.679
USD	80.000	25.04.2019	THB	2.496.960	Standard Chartered Bank, London	1.273
USD	390.000	25.04.2019	MYR	1.587.105	UBS, London	1.132
USD	2.340.000	25.04.2019	THB	73.263.060	Standard Chartered Bank, London	30.072
USD	1.560.000	25.04.2019	THB	49.378.680	Standard Chartered Bank, London	3.128
TRY	174.295	26.04.2019	USD	30.000	Standard Chartered Bank, London	16
USD	250.000	26.04.2019	TRY	1.417.175	Citibank, New York	5.944
USD	970.000	26.04.2019	TRY	5.250.901	Merrill Lynch International Bank, London	65.726
USD	80.000	26.04.2019	TRY	436.350	Merrill Lynch International Bank, London	4.855
USD	1.181.000	26.04.2019	TRY	6.612.419	UBS, London	42.255
USD	443.000	26.04.2019	TRY	2.479.117	Standard Chartered Bank, London	16.064
USD	990.000	26.04.2019	TRY	5.526.705	UBS, London	38.229
USD	391.000	26.04.2019	TRY	2.182.875	Merrill Lynch International Bank, London	15.080
USD	391.000	26.04.2019	TRY	2.183.070	Merrill Lynch International Bank, London	15.047
USD	997.000	26.04.2019	TRY	5.680.308	Merrill Lynch International Bank, London	18.777
USD	798.000	26.04.2019	TRY	4.547.204	UBS, London	14.912
INR	133.186.022	30.04.2019	USD	1.841.000	BNP Paribas	72.033
INR	48.069.323	30.04.2019	USD	663.849	Merrill Lynch International Bank, London	26.600
USD	231	30.04.2019	EUR	204	HSBC Bank PLC	2
USD	232	30.04.2019	EUR	206	HSBC Bank PLC	1
USD	213.882	30.04.2019	EUR	188.417	HSBC Bank PLC	1.819
USD	214.210	30.04.2019	EUR	189.874	HSBC Bank PLC	506
ARS	7.100.325	02.05.2019	USD	157.000	Goldman Sachs International, London	163
BRL	392.580	03.05.2019	USD	100.000	Citibank, New York	693
BRL	278.915	03.05.2019	USD	70.000	Goldman Sachs International, London	1.539
BRL	714.204	03.05.2019	USD	180.000	Goldman Sachs International, London	3.186
BRL	3.550.365	03.05.2019	USD	910.000	Goldman Sachs International, London	633
USD	430.000	03.05.2019	BRL	1.609.116	BNP Paribas	17.278
USD	400.000	03.05.2019	BRL	1.516.720	Goldman Sachs International, London	10.976

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Local Currency Rates (Fortsetzung)						
USD	510.000	03.05.2019	BRL	1.869.252	BNP Paribas	30.556
USD	120.000	03.05.2019	BRL	446.387	Standard Chartered Bank, London	5.506
USD	1.370.000	03.05.2019	BRL	5.325.039	J.P. Morgan Chase Bank, New York	4.181
USD	1.615.434	07.05.2019	ZAR	22.419.323	Merrill Lynch International Bank, London	67.336
USD	240.000	07.05.2019	ZAR	3.218.143	Merrill Lynch International Bank, London	17.781
USD	730.000	07.05.2019	RON	3.008.743	BNP Paribas	24.044
USD	100.000	07.05.2019	ZAR	1.367.737	Merrill Lynch International Bank, London	5.555
USD	558.424	07.05.2019	ZAR	8.000.000	Merrill Lynch International Bank, London	6.008
USD	1.448.618	07.05.2019	ZAR	20.656.000	Goldman Sachs International, London	22.281
USD	841.367	07.05.2019	ZAR	12.000.000	Merrill Lynch International Bank, London	12.744
USD	2.559.617	07.05.2019	ZAR	37.000.000	Citibank, New York	4.696
USD	730.000	07.05.2019	RON	3.103.109	BNP Paribas	1.902
ZAR	1.466.298	07.05.2019	USD	100.000	Merrill Lynch International Bank, London	1.251
ZAR	1.470.585	07.05.2019	USD	100.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	1.547
ZAR	1.034.141	07.05.2019	USD	70.000	Merrill Lynch International Bank, London	1.409
ZAR	10.321.129	07.05.2019	USD	710.000	BNP Paribas	2.694
RUB	40.155.572	15.05.2019	USD	600.000	Goldman Sachs International, London	7.192
RUB	63.861.396	15.05.2019	USD	960.000	BNP Paribas	5.645
RUB	5.417.520	15.05.2019	USD	80.000	Standard Chartered Bank, London	1.918
RUB	40.468.620	15.05.2019	USD	610.000	Merrill Lynch International Bank, London	1.924
RUB	39.998.340	15.05.2019	USD	602.366	Merrill Lynch International Bank, London	2.447
RUB	40.504.000	15.05.2019	USD	610.000	Standard Chartered Bank, London	2.459
RUB	99.697.500	15.05.2019	USD	1.500.000	Morgan Stanley, London	7.521
RUB	46.462.500	15.05.2019	USD	700.000	Merrill Lynch International Bank, London	2.557
USD	461.414	15.05.2019	EUR	400.333	BNP Paribas	10.274
USD	1.230.000	15.05.2019	RUB	79.499.697	Standard Chartered Bank, London	27.889
PEN	567.402	21.05.2019	USD	169.369	BNP Paribas	1.121
PEN	700.974	21.05.2019	USD	210.000	BNP Paribas	624
USD	1.300.000	21.05.2019	PEN	4.321.980	J.P. Morgan Chase Bank, New York	1.359
PLN	383.111	23.05.2019	USD	100.000	BNP Paribas	89
USD	110.345	23.05.2019	PLN	415.201	Goldman Sachs International, London	1.872
USD	1.362.316	23.05.2019	PLN	5.200.000	BNP Paribas	3.800
USD	560.000	23.05.2019	PLN	2.143.188	Merrill Lynch International Bank, London	86

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Local Currency Rates (Fortsetzung)						
COP	192.354.000	30.05.2019	USD	60.000	Citibank, New York	193
COP	2.763.645.310	30.05.2019	USD	863.000	UBS, London	1.826
USD	1.306.605	30.05.2019	PHP	69.129.201	BNP Paribas	1.110
USD	120.000	30.05.2019	COP	374.445.600	Goldman Sachs International, London	2.825
USD	2.370.000	30.05.2019	COP	7.532.009.310	Merrill Lynch International Bank, London	13.014
USD	543.000	30.05.2019	COP	1.722.911.850	UBS, London	3.850
USD	1.932.000	30.05.2019	COP	6.132.793.968	BNP Paribas	12.869
USD	542.000	30.05.2019	COP	1.720.037.000	Merrill Lynch International Bank, London	3.750
USD	2.500.000	30.05.2019	COP	7.777.500.000	BNP Paribas	66.192
USD	1.600.000	30.05.2019	COP	5.076.926.400	BNP Paribas	11.281
ARS	12.332.400	03.06.2019	USD	258.000	BNP Paribas	3.618
ARS	59.496.185	03.06.2019	USD	1.259.000	BNP Paribas	3.144
ARS	939.000	03.06.2019	USD	19.884	UBS, London	36
IDR	1.732.320.000	19.06.2019	USD	120.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	87
IDR	1.301.233.344	19.06.2019	USD	90.000	BNP Paribas	203
USD	2.817.439	19.06.2019	IDR	40.362.630.499	BNP Paribas	19.442
USD	2.270.000	19.06.2019	IDR	32.742.480.000	Standard Chartered Bank, London	243
MXN	1.778.106	17.07.2019	USD	90.000	Goldman Sachs International, London	145
MXN	1.972.666	17.07.2019	USD	100.000	Goldman Sachs International, London	9
USD	1.806.709	17.07.2019	MXN	35.000.000	Merrill Lynch International Bank, London	32.305
USD	1.030.537	17.07.2019	MXN	20.300.000	Standard Chartered Bank, London	1.383
USD	820.000	17.07.2019	MXN	16.110.435	Goldman Sachs International, London	3.245
CLP	13.623.400	13.08.2019	USD	20.000	Citibank, New York	18
USD	3.561.694	13.08.2019	CLP	2.377.181.309	UBS, London	68.757
USD	814.000	13.08.2019	CLP	553.815.555	BNP Paribas	245
					USD	1.337.790
ARS	12.484.500	12.04.2019	USD	287.000	Merrill Lynch International Bank, London	(2.990)
USD	258.000	12.04.2019	ARS	11.545.500	BNP Paribas	(4.648)
USD	21.172	12.04.2019	ARS	939.000	UBS, London	(189)
ARS	18.788.000	15.04.2019	USD	440.000	Merrill Lynch International Bank, London	(14.364)
ARS	12.553.800	15.04.2019	USD	294.000	UBS, London	(9.598)
ARS	24.954.500	15.04.2019	USD	580.000	Merrill Lynch International Bank, London	(14.664)
USD	1.259.000	15.04.2019	ARS	55.970.985	BNP Paribas	(9.005)
CLP	2.129.845.106	16.04.2019	USD	3.147.725	Credit Suisse International, London	(17.700)
CLP	94.103.800	16.04.2019	USD	140.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(1.705)
CLP	2.377.181.309	16.04.2019	USD	3.563.456	UBS, London	(69.945)
CZK	37.969.783	24.04.2019	USD	1.684.117	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(32.592)
CZK	5.817.500	24.04.2019	USD	260.000	Merrill Lynch International Bank, London	(6.963)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Local Currency Rates (Fortsetzung)					
CZK	111.065.580	24.04.2019	USD	4.860.000	Standard Chartered Bank, London (29.115)
CZK	5.631.165	24.04.2019	USD	250.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York (5.068)
CZK	27.474.978	24.04.2019	USD	1.210.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York (14.954)
CZK	688.963	24.04.2019	USD	30.000	Merrill Lynch International Bank, London (33)
CZK	3.442.416	24.04.2019	USD	150.000	Merrill Lynch International Bank, London (269)
CZK	8.272.112	24.04.2019	USD	360.000	Merrill Lynch International Bank, London (198)
USD	2.470.000	24.04.2019	ILS	8.964.371	Merrill Lynch International Bank, London (3.707)
USD	20.000	24.04.2019	ILS	72.549	Merrill Lynch International Bank, London (20)
MYR	3.507.209	25.04.2019	USD	860.000	UBS, London (674)
MYR	325.352	25.04.2019	USD	80.000	Barclays Bank, London (283)
MYR	8.211.300	25.04.2019	USD	2.020.000	Barclays Bank, London (8.092)
MYR	611.835	25.04.2019	USD	150.000	Barclays Bank, London (90)
THB	2.191.420	25.04.2019	USD	70.000	Standard Chartered Bank, London (906)
THB	49.215.800	25.04.2019	USD	1.560.000	State Street Bank and Trust Co, Boston (8.264)
THB	6.324.400	25.04.2019	USD	200.000	Standard Chartered Bank, London (597)
USD	65.819	25.04.2019	THB	2.094.947	Standard Chartered Bank, London (233)
USD	206.000	25.04.2019	THB	6.548.946	Standard Chartered Bank, London (483)
USD	200.000	25.04.2019	MYR	822.592	UBS, London (1.549)
USD	90.000	25.04.2019	MYR	367.749	Barclays Bank, London (105)
USD	750.000	25.04.2019	MYR	3.062.153	Goldman Sachs International, London (279)
USD	470.000	25.04.2019	MYR	1.919.057	Barclays Bank, London (202)
TRY	21.536.361	26.04.2019	USD	3.802.324	BNP Paribas (93.481)
TRY	833.923	26.04.2019	USD	150.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York (6.388)
TRY	1.500.000	26.04.2019	USD	274.977	Merrill Lynch International Bank, London (16.658)
TRY	440.354	26.04.2019	USD	80.000	Standard Chartered Bank, London (4.165)
TRY	1.700.000	26.04.2019	USD	307.926	Merrill Lynch International Bank, London (15.164)
TRY	1.117.914	26.04.2019	USD	200.000	Standard Chartered Bank, London (7.481)
TRY	6.981.809	26.04.2019	USD	1.210.000	Citibank, New York (7.641)
TRY	1.783.431	26.04.2019	USD	310.000	BNP Paribas (2.870)
USD	1.299.865	26.04.2019	TRY	7.700.000	BNP Paribas (26.176)
EUR	14.087	30.04.2019	USD	15.976	HSBC Bank PLC (122)
EUR	84	30.04.2019	USD	95	HSBC Bank PLC (1)
EUR	13.058.639	30.04.2019	USD	14.810.312	HSBC Bank PLC (112.810)
EUR	79.488	30.04.2019	USD	90.226	HSBC Bank PLC (762)
EUR	882.810	30.04.2019	USD	996.175	HSBC Bank PLC (2.572)
EUR	674.428	30.04.2019	USD	759.651	HSBC Bank PLC (582)
INR	20.785.500	30.04.2019	USD	300.000	Goldman Sachs International, London (1.445)
ARS	62.020.800	02.05.2019	USD	1.460.000	BNP Paribas (87.190)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Local Currency Rates (Fortsetzung)					
ARS	12.955.110	02.05.2019	USD	294.000	Goldman Sachs International, London (7.243)
ARS	12.959.520	02.05.2019	USD	294.000	Merrill Lynch International Bank, London (7.145)
ARS	17.740.000	02.05.2019	USD	400.000	Goldman Sachs International, London (7.331)
BRL	17.915.906	03.05.2019	USD	4.773.480	UBS, London (178.229)
BRL	1.303.862	03.05.2019	USD	350.000	Standard Chartered Bank, London (15.572)
BRL	455.707	03.05.2019	USD	120.000	Standard Chartered Bank, London (3.116)
BRL	1.087.344	03.05.2019	USD	290.000	UBS, London (11.107)
BRL	10.886.924	03.05.2019	USD	2.810.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York (17.613)
RON	6.086.251	07.05.2019	USD	1.451.111	Citibank, New York (23.065)
RON	419.674	07.05.2019	USD	100.000	Goldman Sachs International, London (1.530)
RON	3.406.953	07.05.2019	USD	810.000	Citibank, New York (10.610)
RON	84.904	07.05.2019	USD	20.000	Goldman Sachs International, London (79)
USD	2.038.156	07.05.2019	ZAR	30.000.000	Merrill Lynch International Bank, London (33.403)
ZAR	1.144.179	07.05.2019	USD	80.000	BNP Paribas (992)
ZAR	8.000.000	07.05.2019	USD	558.679	Merrill Lynch International Bank, London (6.263)
ZAR	8.706.042	07.05.2019	USD	610.000	Standard Chartered Bank, London (8.831)
ZAR	10.549.418	07.05.2019	USD	737.000	Goldman Sachs International, London (8.542)
ZAR	14.786.879	07.05.2019	USD	1.033.000	Merrill Lynch International Bank, London (11.937)
ZAR	1.444.977	07.05.2019	USD	100.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York (222)
ZAR	38.026.718	07.05.2019	USD	2.640.000	Citibank, New York (14.181)
RUB	81.028.197	15.05.2019	USD	1.225.796	Merrill Lynch International Bank, London (573)
RUB	32.414.600	15.05.2019	USD	500.000	Standard Chartered Bank, London (9.860)
RUB	138.611.246	15.05.2019	USD	2.150.000	BNP Paribas (54.066)
RUB	25.920.240	15.05.2019	USD	400.000	Barclays Bank, London (8.061)
RUB	5.867.271	15.05.2019	USD	90.000	Standard Chartered Bank, London (1.281)
RUB	3.939.216	15.05.2019	USD	60.000	Standard Chartered Bank, London (435)
USD	9.464.721	15.05.2019	RUB	635.579.702	Credit Suisse International, London (145.850)
USD	270.000	15.05.2019	RUB	17.870.841	Goldman Sachs International, London (224)
USD	90.000	15.05.2019	RUB	5.995.863	Standard Chartered Bank, London (663)
PEN	660.920	21.05.2019	USD	200.000	Citibank, New York (1.411)
PEN	3.207.984	21.05.2019	USD	970.000	Standard Chartered Bank, London (6.085)
PEN	99.468	21.05.2019	USD	30.000	BNP Paribas (112)
USD	600.000	21.05.2019	PEN	2.006.885	BNP Paribas (3.016)
HUF	136.700.807	23.05.2019	USD	492.182	Merrill Lynch International Bank, London (13.135)
HUF	27.474.136	23.05.2019	USD	100.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York (3.721)
HUF	377.848.664	23.05.2019	USD	1.360.000	Citibank, New York (35.888)
HUF	11.320.020	23.05.2019	USD	40.000	Merrill Lynch International Bank, London (331)
HUF	11.358.332	23.05.2019	USD	40.000	Merrill Lynch International Bank, London (197)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Local Currency Rates (Fortsetzung)					
PLN	34.262.173	23.05.2019	USD	9.112.770	Goldman Sachs International, London (161.671)
PLN	1.393.559	23.05.2019	USD	370.000	Merrill Lynch International Bank, London (5.928)
PLN	10.025.331	23.05.2019	USD	2.650.000	Goldman Sachs International, London (30.851)
PLN	380.890	23.05.2019	USD	100.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York (491)
PLN	267.466	23.05.2019	USD	70.000	Merrill Lynch International Bank, London (124)
COP	24.205.343.258	30.05.2019	USD	7.585.979	Standard Chartered Bank, London (11.418)
COP	379.920.000	30.05.2019	USD	120.000	Citibank, New York (1.112)
COP	7.618.681.800	30.05.2019	USD	2.430.000	Citibank, New York (45.891)
COP	287.016.300	30.05.2019	USD	90.000	Citibank, New York (184)
COP	5.226.318.156	30.05.2019	USD	1.636.000	BNP Paribas (532)
COP	1.827.111.000	30.05.2019	USD	572.000	Citibank, New York (243)
IDR	48.660.060.000	19.06.2019	USD	3.390.000	Standard Chartered Bank, London (16.813)
IDR	7.176.873.715	19.06.2019	USD	500.000	BNP Paribas (2.489)
IDR	7.348.896.000	19.06.2019	USD	510.000	Barclays Bank, London (564)
MXN	257.490.344	17.07.2019	USD	13.068.718	Barclays Bank, London (14.668)
MXN	4.336.962	17.07.2019	USD	220.000	BNP Paribas (128)
MXN	5.811.981	17.07.2019	USD	300.000	BNP Paribas (5.349)
MXN	63.275.344	17.07.2019	USD	3.270.000	Goldman Sachs International, London (62.115)
MXN	2.354.503	17.07.2019	USD	120.000	Goldman Sachs International, London (633)
CLP	244.224.000	13.08.2019	USD	360.000	Citibank, New York (1.147)
CLP	3.745.044.000	13.08.2019	USD	5.520.000	Goldman Sachs International, London (17.180)
CLP	54.417.617	13.08.2019	USD	80.000	Goldman Sachs International, London (41)
MYR	285.472	22.08.2019	USD	70.000	Goldman Sachs International, London (80)
MYR	204.094	22.08.2019	USD	50.000	Goldman Sachs International, London (12)
USD					(1.676.576)
Global Emerging Markets Local Debt					
INR	8.132.838.720	01.04.2019	USD	117.272.368	UBS, London 147.869
INR	8.132.838.720	01.04.2019	USD	115.457.676	UBS, London 1.962.560
MYR	432.061.826	01.04.2019	USD	105.767.889	UBS, London 63.473
USD	106.019.637	01.04.2019	MYR	432.061.826	UBS, London 188.275
USD	25.870.000	16.04.2019	CLP	17.238.689.221	Credit Suisse International, London 535.988
USD	22.563.000	16.04.2019	CLP	14.737.023.450	Barclays Bank, London 905.441
USD	6.927.000	16.04.2019	CLP	4.524.370.050	Merrill Lynch International Bank, London 277.977
USD	28.940.000	16.04.2019	CLP	19.085.727.420	Citibank, New York 891.577
CNY	977.883.742	17.04.2019	USD	141.640.171	Standard Chartered Bank, London 3.892.861
USD	2.000.000	17.04.2019	CNY	13.426.267	BNP Paribas 1.843
USD	145.119.131	17.04.2019	CNY	974.184.728	Citibank, New York 136.603
ILS	75.366.892	24.04.2019	USD	20.747.374	Standard Chartered Bank, London 50.029
USD	390.000	24.04.2019	CZK	8.836.905	Standard Chartered Bank, London 5.632

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds	
Global Emerging Markets Local Debt (Fortsetzung)						
USD	620.000	24.04.2019	CZK	14.089.256	J.P. Morgan Chase Bank, New York	7.177
USD	29.100.000	24.04.2019	ILS	105.039.360	Standard Chartered Bank, London	114.515
USD	500.000	24.04.2019	CZK	11.395.535	Standard Chartered Bank, London	4.342
MYR	326.116.755	25.04.2019	USD	77.756.075	UBS, London	2.148.063
MYR	24.534.360	25.04.2019	USD	6.000.000	UBS, London	11.334
MYR	21.037.010	25.04.2019	USD	5.107.000	Goldman Sachs International, London	47.424
MYR	14.180.290	25.04.2019	USD	3.446.000	UBS, London	28.412
MYR	17.692.645	25.04.2019	USD	4.303.000	Barclays Bank, London	31.998
MYR	9.439.981	25.04.2019	USD	2.297.000	UBS, London	15.956
MYR	10.423.566	25.04.2019	USD	2.538.000	Barclays Bank, London	15.951
MYR	32.184.215	25.04.2019	USD	7.850.000	Goldman Sachs International, London	35.679
THB	11.775.990	25.04.2019	USD	370.000	Standard Chartered Bank, London	1.288
THB	4.944.072.678	25.04.2019	USD	155.307.931	Standard Chartered Bank, London	574.877
USD	380.000	25.04.2019	THB	12.048.660	Standard Chartered Bank, London	115
USD	2.302.000	25.04.2019	MYR	9.367.430	UBS, London	6.821
USD	24.041.500	25.04.2019	THB	761.610.679	Standard Chartered Bank, London	28.501
USD	31.840.000	25.04.2019	THB	1.007.771.024	Standard Chartered Bank, London	65.755
USD	2.000.000	25.04.2019	MYR	8.160.400	Barclays Bank, London	564
USD	1.000.000	25.04.2019	THB	31.321.000	Standard Chartered Bank, London	12.473
USD	800.000	25.04.2019	THB	24.939.200	Standard Chartered Bank, London	13.686
USD	28.370.000	25.04.2019	THB	888.236.330	Standard Chartered Bank, London	364.592
USD	2.000.000	25.04.2019	MYR	8.142.400	Barclays Bank, London	4.974
USD	540.000	26.04.2019	TRY	3.019.629	Merrill Lynch International Bank, London	19.980
USD	4.383.000	26.04.2019	TRY	24.469.412	Merrill Lynch International Bank, London	169.047
USD	4.383.000	26.04.2019	TRY	24.471.604	Merrill Lynch International Bank, London	168.670
USD	11.025.000	26.04.2019	TRY	62.813.835	Merrill Lynch International Bank, London	207.636
USD	8.820.000	26.04.2019	TRY	50.258.565	UBS, London	164.818
USD	6.100.000	26.04.2019	TRY	33.021.130	Merrill Lynch International Bank, London	413.330
USD	1.000.000	26.04.2019	TRY	5.507.600	Standard Chartered Bank, London	51.519
USD	1.100.000	26.04.2019	TRY	6.050.472	BNP Paribas	58.030
USD	2.000.000	26.04.2019	TRY	10.983.800	Standard Chartered Bank, London	108.446
USD	13.000.000	26.04.2019	TRY	72.787.000	UBS, London	465.127
USD	5.090.000	26.04.2019	TRY	28.484.658	Standard Chartered Bank, London	184.569
USD	650.000	26.04.2019	TRY	3.628.676	Morgan Stanley, London	25.095
USD	11.000.000	26.04.2019	TRY	61.407.830	UBS, London	424.769
USD	329.366	26.04.2019	JPY	36.213.737	HSBC Bank PLC	1.577
USD	316.622	26.04.2019	JPY	34.860.915	HSBC Bank PLC	1.079

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds	
Global Emerging Markets Local Debt (Fortsetzung)						
INR	8.160.340.654	30.04.2019	USD	114.991.061	Merrill Lynch International Bank, London	2.220.970
INR	1.561.626.003	30.04.2019	USD	21.586.000	BNP Paribas	844.602
INR	563.611.010	30.04.2019	USD	7.783.607	Merrill Lynch International Bank, London	311.887
USD	490.000	30.04.2019	INR	34.006.735	Citibank, New York	1.540
USD	12.568	30.04.2019	EUR	11.072	HSBC Bank PLC	107
USD	40.037	30.04.2019	EUR	35.389	HSBC Bank PLC	207
USD	11.372	30.04.2019	EUR	10.080	HSBC Bank PLC	27
USD	211.589	30.04.2019	EUR	186.396	HSBC Bank PLC	1.800
USD	140	30.04.2019	EUR	124	HSBC Bank PLC	1
USD	199.475	30.04.2019	EUR	176.813	HSBC Bank PLC	471
USD	8.903	30.04.2019	EUR	7.904	HSBC Bank PLC	7
USD	1.642.268	30.04.2019	EUR	1.446.732	HSBC Bank PLC	13.971
USD	1.547.796	30.04.2019	EUR	1.371.958	HSBC Bank PLC	3.657
ARS	80.771.850	02.05.2019	USD	1.786.000	Goldman Sachs International, London	1.858
USD	1.000.000	02.05.2019	ARS	44.330.000	Merrill Lynch International Bank, London	18.770
BRL	2.725.086	03.05.2019	USD	690.000	Goldman Sachs International, London	8.957
USD	710.000	03.05.2019	BRL	2.732.938	BNP Paribas	9.029
USD	4.300.000	03.05.2019	BRL	16.091.156	BNP Paribas	172.779
USD	5.000.000	03.05.2019	BRL	18.587.500	Citibank, New York	232.492
USD	2.910.000	03.05.2019	BRL	10.665.732	BNP Paribas	174.346
USD	2.000.000	03.05.2019	BRL	7.593.695	BNP Paribas	52.293
USD	1.200.000	03.05.2019	BRL	4.489.560	Citibank, New York	48.473
USD	800.000	03.05.2019	BRL	3.085.096	Standard Chartered Bank, London	8.704
USD	220.000	07.05.2019	RON	926.464	BNP Paribas	2.619
USD	1.826.000	07.05.2019	ZAR	26.266.073	Citibank, New York	12.276
USD	4.060.000	07.05.2019	ZAR	54.440.260	Merrill Lynch International Bank, London	300.794
USD	4.070.000	07.05.2019	RON	16.774.775	BNP Paribas	134.052
USD	2.000.000	07.05.2019	ZAR	28.598.294	J.P. Morgan Chase Bank, New York	25.232
USD	6.491.678	07.05.2019	ZAR	93.000.000	Merrill Lynch International Bank, London	69.846
USD	18.795.007	07.05.2019	ZAR	268.000.000	Goldman Sachs International, London	289.084
USD	900.000	07.05.2019	ZAR	12.862.308	Standard Chartered Bank, London	11.833
USD	11.218.230	07.05.2019	ZAR	160.000.000	Merrill Lynch International Bank, London	169.917
USD	700.000	07.05.2019	ZAR	10.113.234	Standard Chartered Bank, London	1.661
ZAR	8.654.853	07.05.2019	USD	590.000	Standard Chartered Bank, London	7.634
RUB	215.394.763	15.05.2019	USD	3.207.546	Credit Suisse International, London	49.428
RUB	334.582.021	15.05.2019	USD	5.000.000	Goldman Sachs International, London	59.199
RUB	554.795.882	15.05.2019	USD	8.340.000	BNP Paribas	49.043
RUB	437.857.200	15.05.2019	USD	6.600.000	Merrill Lynch International Bank, London	20.818
RUB	432.441.069	15.05.2019	USD	6.512.471	Merrill Lynch International Bank, London	26.451
RUB	132.942.200	15.05.2019	USD	2.000.000	Standard Chartered Bank, London	10.213
RUB	437.908.000	15.05.2019	USD	6.595.000	Standard Chartered Bank, London	26.586

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds	
Global Emerging Markets Local Debt (Fortsetzung)						
RUB	1.423.680.300	15.05.2019	USD	21.420.000	Morgan Stanley, London	107.403
RUB	269.150.625	15.05.2019	USD	4.055.000	Merrill Lynch International Bank, London	14.814
SGD	500.801	15.05.2019	USD	370.000	Citibank, New York	24
USD	380.000	15.05.2019	SGD	513.874	Standard Chartered Bank, London	316
USD	700.000	15.05.2019	RUB	46.085.200	Standard Chartered Bank, London	3.148
USD	2.038.000	15.05.2019	SGD	2.748.125	Citibank, New York	7.506
USD	5.750.000	15.05.2019	RUB	375.192.254	Goldman Sachs International, London	76.735
PEN	45.593.481	21.05.2019	USD	13.609.588	BNP Paribas	90.055
PEN	6.666.427	21.05.2019	USD	2.000.000	Goldman Sachs International, London	3.086
USD	220.000	21.05.2019	PEN	727.254	Citibank, New York	1.479
USD	1.970.000	21.05.2019	PEN	6.520.503	J.P. Morgan Chase Bank, New York	10.760
USD	360.000	23.05.2019	HUF	99.514.649	BNP Paribas	11.266
USD	710.000	23.05.2019	PLN	2.695.390	J.P. Morgan Chase Bank, New York	5.821
USD	3.092.000	23.05.2019	PLN	11.691.511	Citibank, New York	37.557
USD	1.863.000	23.05.2019	HUF	517.333.675	Citibank, New York	50.084
USD	2.000.000	23.05.2019	HUF	561.646.000	Goldman Sachs International, London	31.798
USD	560.000	23.05.2019	HUF	156.710.932	J.P. Morgan Chase Bank, New York	10.831
USD	3.000.000	23.05.2019	PLN	11.385.150	BNP Paribas	25.594
USD	750.000	23.05.2019	PLN	2.859.353	Deutsche Bank, London	2.985
COP	34.816.166.640	30.05.2019	USD	10.872.000	UBS, London	22.999
USD	620.000	30.05.2019	COP	1.947.699.000	Citibank, New York	10.508
USD	29.600.000	30.05.2019	COP	92.085.600.000	BNP Paribas	783.718
USD	1.895.000	30.05.2019	COP	5.954.923.800	Citibank, New York	31.530
USD	4.900.000	30.05.2019	COP	15.338.225.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	100.220
USD	4.000.000	30.05.2019	COP	12.670.520.000	Citibank, New York	35.023
USD	31.640.000	30.05.2019	COP	100.553.913.320	Merrill Lynch International Bank, London	173.734
USD	1.000.000	30.05.2019	COP	3.135.774.000	BNP Paribas	18.724
USD	6.828.000	30.05.2019	COP	21.664.902.600	UBS, London	48.417
USD	24.315.600	30.05.2019	COP	77.185.592.654	BNP Paribas	161.967
USD	6.832.000	30.05.2019	COP	21.681.352.000	Merrill Lynch International Bank, London	47.270
USD	700.000	30.05.2019	COP	2.217.691.000	Citibank, New York	6.020
ARS	140.388.600	03.06.2019	USD	2.937.000	BNP Paribas	41.184
ARS	672.840.895	03.06.2019	USD	14.238.000	BNP Paribas	35.550
ARS	10.509.750	03.06.2019	USD	222.546	UBS, London	406
IDR	12.278.250.000	19.06.2019	USD	850.000	Citibank, New York	1.146
KRW	544.929.600	19.06.2019	USD	480.000	Standard Chartered Bank, London	232
TWD	8.927.070	19.06.2019	USD	290.000	Standard Chartered Bank, London	135
USD	500.000	19.06.2019	KRW	566.245.000	Standard Chartered Bank, London	983
USD	300.000	19.06.2019	TWD	9.228.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	85
USD	2.616.000	19.06.2019	KRW	2.956.577.040	Citibank, New York	10.445
USD	2.305.000	19.06.2019	IDR	33.107.406.500	Barclays Bank, London	9.946

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Local Debt (Fortsetzung)					
USD	5.000.000	19.06.2019	IDR	J.P. Morgan Chase Bank, New York	17.866
USD	1.400.000	19.06.2019	IDR	Citibank, New York	6.225
USD	800.000	19.06.2019	KRW	Standard Chartered Bank, London	8.284
USD	460.000	19.06.2019	TWD	Standard Chartered Bank, London	817
USD	550.000	19.06.2019	KRW	Standard Chartered Bank, London	1.944
USD	25.967.956	02.07.2019	BRL	Goldman Sachs International, London	439.517
USD	25.957.171	02.07.2019	BRL	J.P. Morgan Chase Bank, New York	428.732
USD	1.100.000	17.07.2019	MXN	Citibank, New York	8.978
USD	5.340.000	17.07.2019	MXN	BNP Paribas	105.923
USD	8.490.000	17.07.2019	MXN	Standard Chartered Bank, London	45.163
CLP	157.253.300	13.08.2019	USD	Citibank, New York	1.062
USD	30.207.863	13.08.2019	CLP	UBS, London	583.153
CNY	3.370.189	15.08.2019	USD	BNP Paribas	679
USD	510.000	15.08.2019	CNY	BNP Paribas	533
USD	2.820.000	15.08.2019	CNY	Standard Chartered Bank, London	1.063
USD	1.997.362	15.08.2019	CNY	Barclays Bank, London	2.741
				USD	24.136.135
MYR	432.061.826	01.04.2019	USD	UBS, London	(300.259)
USD	115.572.527	01.04.2019	INR	UBS, London	(1.847.710)
USD	117.086.650	01.04.2019	INR	UBS, London	(333.587)
USD	105.767.889	01.04.2019	MYR	UBS, London	(63.473)
ARS	141.940.500	12.04.2019	USD	Merrill Lynch International Bank, London	(33.997)
USD	2.937.000	12.04.2019	ARS	BNP Paribas	(52.917)
USD	236.973	12.04.2019	ARS	UBS, London	(2.113)
ARS	214.396.700	15.04.2019	USD	Merrill Lynch International Bank, London	(163.913)
ARS	142.916.900	15.04.2019	USD	UBS, London	(109.264)
ARS	279.232.250	15.04.2019	USD	Merrill Lynch International Bank, London	(164.084)
USD	14.238.000	15.04.2019	ARS	BNP Paribas	(101.831)
CLP	35.424.175.843	16.04.2019	USD	Credit Suisse International, London	(294.395)
CLP	20.161.634.298	16.04.2019	USD	UBS, London	(593.228)
CNY	13.357.320	17.04.2019	USD	BNP Paribas	(12.104)
CNY	13.426.267	17.04.2019	USD	Barclays Bank, London	(3.045)
USD	1.000.000	17.04.2019	CNY	BNP Paribas	(30.409)
USD	900.000	17.04.2019	CNY	Standard Chartered Bank, London	(7.015)
USD	600.000	17.04.2019	CNY	BNP Paribas	(976)
CZK	8.706.131	24.04.2019	USD	Merrill Lynch International Bank, London	(1.320)
CZK	103.585.996	24.04.2019	USD	Merrill Lynch International Bank, London	(4.446)
CZK	800.729.310	24.04.2019	USD	Citibank, New York	(693.060)
CZK	384.800.000	24.04.2019	USD	Standard Chartered Bank, London	(468.046)
CZK	1.318.389.570	24.04.2019	USD	Standard Chartered Bank, London	(345.610)
USD	28.000.000	24.04.2019	ILS	Merrill Lynch International Bank, London	(42.027)
MYR	21.124.817	25.04.2019	USD	UBS, London	(4.061)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Local Debt (Fortsetzung)					
MYR	8.126.800	25.04.2019	USD	2.000.000	Barclays Bank, London (8.796)
THB	126.376.000	25.04.2019	USD	4.000.000	Standard Chartered Bank, London (15.462)
USD	630.000	25.04.2019	MYR	2.573.613	Barclays Bank, London (579)
USD	1.757.000	25.04.2019	MYR	7.366.994	UBS, London (48.039)
USD	1.000.000	25.04.2019	MYR	4.187.400	Barclays Bank, London (25.984)
USD	5.000.000	25.04.2019	MYR	20.520.000	UBS, London (27.748)
USD	356.646	25.04.2019	THB	11.351.691	Standard Chartered Bank, London (1.264)
USD	1.100.000	25.04.2019	MYR	4.498.780	Barclays Bank, London (2.277)
USD	700.000	25.04.2019	MYR	2.861.354	Goldman Sachs International, London (1.080)
JPY	2.836.742.183	26.04.2019	USD	25.735.900	HSBC Bank PLC (59.172)
JPY	16.347.843	26.04.2019	USD	148.479	HSBC Bank PLC (506)
TRY	2.374.818	26.04.2019	USD	410.000	Standard Chartered Bank, London (1.025)
TRY	515.081.211	26.04.2019	USD	90.939.479	BNP Paribas (2.235.760)
TRY	22.246.588	26.04.2019	USD	4.000.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York (168.847)
TRY	15.000.000	26.04.2019	USD	2.749.771	Merrill Lynch International Bank, London (166.575)
TRY	10.600.000	26.04.2019	USD	1.920.012	Merrill Lynch International Bank, London (94.553)
TRY	10.934.256	26.04.2019	USD	2.000.000	Citibank, New York (116.978)
EUR	845.265	30.04.2019	USD	958.648	HSBC Bank PLC (7.302)
EUR	4.869	30.04.2019	USD	5.526	HSBC Bank PLC (47)
EUR	14.260.920	30.04.2019	USD	16.173.866	HSBC Bank PLC (123.196)
EUR	83.324	30.04.2019	USD	94.580	HSBC Bank PLC (799)
EUR	110.718.958	30.04.2019	USD	125.570.689	HSBC Bank PLC (956.473)
EUR	648.118	30.04.2019	USD	735.673	HSBC Bank PLC (6.216)
USD	5.000.000	30.04.2019	INR	352.350.000	BNP Paribas (61.021)
USD	800.000	30.04.2019	INR	57.703.760	Citibank, New York (28.835)
USD	600.000	30.04.2019	INR	42.187.560	Citibank, New York (5.966)
USD	3.000.000	30.04.2019	INR	210.293.310	BNP Paribas (20.573)
ARS	1.169.049.600	02.05.2019	USD	27.520.000	BNP Paribas (1.643.476)
ARS	42.690.000	02.05.2019	USD	1.000.000	Goldman Sachs International, London (55.071)
ARS	147.485.555	02.05.2019	USD	3.347.000	Goldman Sachs International, London (82.456)
ARS	147.535.760	02.05.2019	USD	3.347.000	Merrill Lynch International Bank, London (81.345)
BRL	23.365.077	03.05.2019	USD	6.010.000	Goldman Sachs International, London (17.091)
BRL	558.497.790	03.05.2019	USD	148.861.290	Merrill Lynch International Bank, London (5.612.193)
BRL	14.974.280	03.05.2019	USD	4.000.000	Standard Chartered Bank, London (159.247)
BRL	18.922.750	03.05.2019	USD	5.000.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York (146.504)
RON	932.096	07.05.2019	USD	220.000	Citibank, New York (1.298)
RON	156.832.273	07.05.2019	USD	37.392.655	Citibank, New York (594.332)
USD	610.000	07.05.2019	ZAR	8.860.393	Standard Chartered Bank, London (1.827)
ZAR	70.650.946	07.05.2019	USD	5.090.182	Goldman Sachs International, London (211.597)
ZAR	35.000.000	07.05.2019	USD	2.444.219	Merrill Lynch International Bank, London (27.401)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Local Debt (Fortsetzung)						
ZAR	102.745.568	07.05.2019	USD	7.199.000	Standard Chartered Bank, London	(104.218)
ZAR	121.883.710	07.05.2019	USD	8.515.000	Goldman Sachs International, London	(98.692)
ZAR	170.843.558	07.05.2019	USD	11.935.000	Merrill Lynch International Bank, London	(137.919)
EUR	436.539	15.05.2019	USD	503.171	Goldman Sachs International, London	(11.230)
RUB	45.677.870	15.05.2019	USD	700.000	Standard Chartered Bank, London	(9.307)
RUB	878.844.287	15.05.2019	USD	13.295.175	Merrill Lynch International Bank, London	(6.211)
SGD	145.282.782	15.05.2019	USD	107.666.323	Standard Chartered Bank, London	(321.932)
USD	1.200.000	15.05.2019	RUB	80.384.866	Goldman Sachs International, London	(15.496)
USD	600.000	15.05.2019	SGD	812.452	Goldman Sachs International, London	(293)
USD	400.000	15.05.2019	SGD	542.916	Standard Chartered Bank, London	(1.142)
USD	750.000	15.05.2019	RUB	49.915.650	Barclays Bank, London	(4.772)
USD	2.000.000	15.05.2019	RUB	132.584.123	Goldman Sachs International, London	(4.798)
PEN	698.208	21.05.2019	USD	210.000	Citibank, New York	(207)
USD	3.490.000	21.05.2019	PEN	11.673.381	BNP Paribas	(17.544)
HUF	96.311.698	23.05.2019	USD	340.000	Merrill Lynch International Bank, London	(2.491)
HUF	13.944.598.589	23.05.2019	USD	50.145.996	BNP Paribas	(1.279.296)
PLN	2.591.496	23.05.2019	USD	680.000	Merrill Lynch International Bank, London	(2.964)
PLN	575.681.484	23.05.2019	USD	152.988.781	UBS, London	(2.590.209)
PLN	3.809.860	23.05.2019	USD	1.000.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(4.662)
PLN	45.000.000	23.05.2019	USD	11.805.357	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(48.968)
PLN	16.082.421	23.05.2019	USD	4.270.000	Merrill Lynch International Bank, London	(68.418)
USD	2.000.000	23.05.2019	PLN	7.662.527	Goldman Sachs International, London	(1.859)
USD	1.200.000	23.05.2019	PLN	4.593.400	BNP Paribas	(40)
COP	1.594.600.000	30.05.2019	USD	500.000	BNP Paribas	(1.003)
COP	65.820.940.884	30.05.2019	USD	20.604.000	BNP Paribas	(6.699)
COP	23.033.736.750	30.05.2019	USD	7.211.000	Citibank, New York	(3.069)
COP	235.679.311.388	30.05.2019	USD	73.862.138	Standard Chartered Bank, London	(111.177)
COP	7.121.899.200	30.05.2019	USD	2.280.000	Citibank, New York	(51.349)
COP	12.507.000.000	30.05.2019	USD	4.000.000	Citibank, New York	(86.193)
PHP	1.274.621.063	30.05.2019	USD	24.091.501	BNP Paribas	(20.473)
IDR	438.348.654.132	19.06.2019	USD	30.598.119	BNP Paribas	(211.147)
IDR	28.576.828.880	19.06.2019	USD	2.000.000	BNP Paribas	(19.012)
IDR	179.376.750.000	19.06.2019	USD	12.500.000	UBS, London	(65.340)
KRW	3.706.610.400	19.06.2019	USD	3.270.000	Standard Chartered Bank, London	(3.460)
KRW	156.313.097.436	19.06.2019	USD	139.459.426	Citibank, New York	(1.704.735)
KRW	2.242.607.320	19.06.2019	USD	2.000.000	BNP Paribas	(23.648)
TWD	2.536.935.510	19.06.2019	USD	82.692.901	Citibank, New York	(241.001)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Local Debt (Fortsetzung)						
TWD	30.676.200	19.06.2019	USD	1.000.000	Citibank, New York	(3.005)
USD	860.000	19.06.2019	IDR	12.427.524.609	BNP Paribas	(1.494)
USD	300.000	19.06.2019	TWD	9.246.900	Standard Chartered Bank, London	(530)
USD	950.000	19.06.2019	IDR	13.765.525.859	BNP Paribas	(4.247)
USD	48.000.000	02.07.2019	BRL	190.920.000	Goldman Sachs International, London	(738.895)
USD	96.600.000	02.07.2019	BRL	380.106.510	Standard Chartered Bank, London	(435.257)
USD	2.267.464	02.07.2019	BRL	8.973.490	Standard Chartered Bank, London	(23.328)
MXN	21.230.382	17.07.2019	USD	1.080.000	Standard Chartered Bank, London	(3.678)
MXN	5.195.540.370	17.07.2019	USD	263.695.534	Barclays Bank, London	(295.963)
MXN	92.653.275	17.07.2019	USD	4.700.000	BNP Paribas	(2.734)
MXN	117.878.922	17.07.2019	USD	6.000.000	Standard Chartered Bank, London	(23.864)
USD	1.100.000	17.07.2019	MXN	21.754.131	Goldman Sachs International, London	(2.875)
CLP	36.697.360.500	13.08.2019	USD	54.090.000	Goldman Sachs International, London	(168.346)
CNY	974.184.728	15.08.2019	USD	144.903.276	Citibank, New York	(177.317)
MYR	2.446.567	22.08.2019	USD	600.000	Goldman Sachs International, London	(766)
INR	33.807.749	30.08.2019	USD	480.000	BNP Paribas	(1.398)
					USD	(27.656.472)
Global Government Bond						
AUD	70.965.000	03.04.2019	USD	50.243.859	UBS, London	167.113
CAD	2.677.000	03.04.2019	USD	2.001.509	HSBC, Sheffield	2.359
CAD	2.015.000	03.04.2019	USD	1.502.082	HSBC, Sheffield	6.246
JPY	23.720.417.000	03.04.2019	USD	214.113.912	NATWEST Markets	208.314
USD	7.163.261	03.04.2019	SEK	66.000.000	J.P. Morgan Chase, London	47.057
USD	10.602.381	03.04.2019	DKK	69.600.000	NATWEST Markets	133.143
USD	47.313.555	03.04.2019	AUD	66.340.000	HSBC, Sheffield	188.017
USD	98.662.536	03.04.2019	GBP	75.600.000	UBS, London	146.967
USD	16.790.541	03.04.2019	CAD	22.130.000	UBS, London	225.132
USD	396.832.443	03.04.2019	EUR	349.100.000	HSBC, Sheffield	4.812.579
USD	17.907.218	03.04.2019	GBP	13.690.000	UBS, London	67.560
USD	50.499.428	03.04.2019	EUR	44.395.000	J.P. Morgan Chase, London	646.315
USD	214.879.808	03.04.2019	JPY	23.709.000.000	NATWEST Markets	660.739
USD	51.836.699	03.04.2019	CAD	68.292.000	NATWEST Markets	716.731
USD	2.807.513	03.04.2019	AUD	3.933.000	NATWEST Markets	13.652
USD	997.887	03.04.2019	DKK	6.520.000	Goldman Sachs International, London	17.148
USD	6.415.457	03.04.2019	EUR	5.619.000	State Street Bank and Trust Company	105.633
USD	1.911.371	03.04.2019	CAD	2.515.000	State Street Bank and Trust Company	28.768
USD	1.269.571	03.04.2019	GBP	960.000	J.P. Morgan Chase, London	18.579
USD	2.756.101	03.04.2019	EUR	2.428.000	J.P. Morgan Chase, London	29.592
USD	1.635.213	03.04.2019	EUR	1.442.000	HSBC, Sheffield	15.927
USD	522.145	03.04.2019	CAD	696.000	UBS, London	1.154
AUD	999.144	30.04.2019	USD	709.064	HSBC Bank PLC	1.070
USD	7.250	30.04.2019	EUR	6.436	HSBC Bank PLC	5

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds	
Global Government Bond (Fortsetzung)						
USD	21.880.914	30.04.2019	GBP	16.548.706	HSBC Bank PLC	286.704
USD	1.774.818	30.04.2019	GBP	1.340.274	HSBC Bank PLC	25.910
USD	237.694	30.04.2019	GBP	179.604	HSBC Bank PLC	3.331
USD	26.668	30.04.2019	GBP	20.186	HSBC Bank PLC	328
USD	63.341	30.04.2019	CHF	62.625	HSBC Bank PLC	292
USD	2.597	30.04.2019	CHF	2.573	HSBC Bank PLC	7
USD	17.290.374	03.05.2019	SEK	159.543.000	HSBC, Sheffield	49.660
USD	219.721.905	03.05.2019	EUR	195.000.000	UBS, London	194.051
USD	114.374.942	03.05.2019	GBP	87.206.000	HSBC, Sheffield	563.872
USD	65.385.182	03.05.2019	CAD	87.235.000	J.P. Morgan Chase, London	36.092
USD	11.489.379	03.05.2019	DKK	76.120.000	Citibank, London	8.235
				USD		9.428.282
CAD	1.705.887	03.04.2019	USD	1.300.000	Goldman Sachs International, London	(23.059)
CAD	87.235.113	03.04.2019	USD	65.336.809	J.P. Morgan Chase, London	(36.976)
DKK	76.120.000	03.04.2019	USD	11.458.069	Citibank, London	(8.092)
EUR	1.140.983	03.04.2019	USD	1.300.000	NATWEST Markets	(18.739)
EUR	2.161.000	03.04.2019	USD	2.466.125	NATWEST Markets	(39.442)
EUR	2.660.000	03.04.2019	USD	3.004.378	J.P. Morgan Chase, London	(17.346)
EUR	7.683.000	03.04.2019	USD	8.705.558	J.P. Morgan Chase, London	(77.977)
EUR	195.000.000	03.04.2019	USD	219.165.960	UBS, London	(191.817)
GBP	1.134.000	03.04.2019	USD	1.504.630	J.P. Morgan Chase, London	(26.896)
GBP	1.524.000	03.04.2019	USD	1.998.074	HSBC, Sheffield	(12.125)
GBP	386.000	03.04.2019	USD	509.752	HSBC, Sheffield	(6.749)
GBP	87.206.000	03.04.2019	USD	114.203.146	HSBC, Sheffield	(563.614)
JPY	572.260.000	03.04.2019	USD	5.201.252	Goldman Sachs International, London	(30.684)
MXN	298.000.000	03.04.2019	USD	15.474.455	UBS, London	(114.112)
SEK	159.543.000	03.04.2019	USD	17.251.697	HSBC, Sheffield	(49.568)
USD	15.355.869	03.04.2019	MXN	298.000.000	NATWEST Markets	(4.474)
USD	10.021.342	03.04.2019	SEK	93.543.000	HSBC, Sheffield	(64.583)
USD	2.415.824	03.04.2019	JPY	268.240.000	Goldman Sachs International, London	(7.818)
USD	2.275.169	03.04.2019	JPY	254.150.000	UBS, London	(21.165)
USD	490.320	03.04.2019	AUD	692.000	Goldman Sachs International, London	(1.252)
USD	550.099	03.04.2019	JPY	61.287.000	J.P. Morgan Chase, London	(3.651)
JPY	215.805.602	26.04.2019	USD	1.964.058	HSBC Bank PLC	(10.697)
JPY	16.570.929.724	26.04.2019	USD	150.812.904	HSBC Bank PLC	(821.388)
USD	214.491.843	26.04.2019	JPY	23.720.417.000	NATWEST Markets	(213.146)
CHF	4.439.360	30.04.2019	USD	4.482.509	HSBC Bank PLC	(13.039)
EUR	335.435	30.04.2019	USD	380.630	HSBC Bank PLC	(3.098)
EUR	91.925.572	30.04.2019	USD	104.311.348	HSBC Bank PLC	(849.093)
EUR	12.222	30.04.2019	USD	13.877	HSBC Bank PLC	(122)
EUR	591.355	30.04.2019	USD	669.213	HSBC Bank PLC	(3.643)
EUR	460.053	30.04.2019	USD	520.480	HSBC Bank PLC	(2.690)
EUR	464.178	30.04.2019	USD	523.785	HSBC Bank PLC	(1.352)
EUR	265.802	30.04.2019	USD	301.616	HSBC Bank PLC	(2.455)
GBP	244.320.015	30.04.2019	USD	322.553.482	HSBC Bank PLC	(3.743.187)
GBP	242.897	30.04.2019	USD	318.331	HSBC Bank PLC	(1.378)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Government Bond (Fortsetzung)						
SGD	11.806.154	30.04.2019	USD	8.746.090	HSBC Bank PLC	(25.398)
USD	50.273.238	03.05.2019	AUD	70.965.000	UBS, London	(167.426)
					USD	(7.178.251)
Global High Income Bond						
USD	5.906.569	02.04.2019	EUR	5.171.000	Morgan Stanley, London	100.312
USD	10.943.502	08.04.2019	EUR	9.637.000	Goldman Sachs International, London	117.134
USD	37.413.539	09.04.2019	GBP	28.430.000	UBS, London	354.767
USD	160.000.000	18.04.2019	EUR	141.142.949	BNP Paribas	1.304.111
USD	1.699.061	18.04.2019	EUR	1.500.000	Crédit Agricole	12.516
AUD	275.972.198	30.04.2019	USD	195.912.664	HSBC Bank PLC	232.346
AUD	468.007	30.04.2019	USD	332.055	HSBC Bank PLC	578
AUD	2.769.483	30.04.2019	USD	1.959.448	HSBC Bank PLC	8.940
AUD	533.636	30.04.2019	USD	377.882	HSBC Bank PLC	1.395
CAD	1.793.162	30.04.2019	USD	1.342.230	HSBC Bank PLC	955
CNH	680.030	30.04.2019	USD	100.892	HSBC Bank PLC	292
USD	511.942	30.04.2019	EUR	452.507	HSBC Bank PLC	2.646
USD	25.237	30.04.2019	EUR	22.406	HSBC Bank PLC	19
USD	38.687	30.04.2019	EUR	34.071	HSBC Bank PLC	340
USD	159.254	30.04.2019	EUR	140.726	HSBC Bank PLC	867
USD	29.180	30.04.2019	EUR	25.699	HSBC Bank PLC	256
USD	5.224	30.04.2019	SGD	7.048	HSBC Bank PLC	18
USD	5.476.708	30.04.2019	AUD	7.694.168	HSBC Bank PLC	8.141
USD	89.957	30.04.2019	AUD	125.921	HSBC Bank PLC	460
USD	5.825.111	03.05.2019	EUR	5.171.000	UBS, London	3.682
USD	437.978	15.05.2019	EUR	380.000	BNP Paribas	9.752
USD	136.911.348	16.05.2019	EUR	120.000.000	BNP Paribas	1.670.756
					USD	3.830.283
USD	13.894.299	08.04.2019	AUD	19.605.000	Goldman Sachs International, London	(33.757)
CNH	60.359.534	30.04.2019	USD	8.985.557	HSBC Bank PLC	(4.477)
CNH	13.681.728	30.04.2019	USD	2.037.095	HSBC Bank PLC	(1.348)
EUR	4.954.406	30.04.2019	USD	5.618.986	HSBC Bank PLC	(42.800)
EUR	113.005	30.04.2019	USD	128.164	HSBC Bank PLC	(976)
EUR	200.782	30.04.2019	USD	227.715	HSBC Bank PLC	(1.734)
EUR	3.169.622	30.04.2019	USD	3.594.791	HSBC Bank PLC	(27.382)
EUR	339	30.04.2019	USD	384	HSBC Bank PLC	(2)
EUR	6.507	30.04.2019	USD	7.343	HSBC Bank PLC	(19)
EUR	2.169	30.04.2019	USD	2.443	HSBC Bank PLC	(2)
EUR	18.952.708	30.04.2019	USD	21.495.005	HSBC Bank PLC	(163.728)
EUR	287.795	30.04.2019	USD	326.399	HSBC Bank PLC	(2.486)
EUR	4.952	30.04.2019	USD	5.616	HSBC Bank PLC	(43)
GBP	2.584.384	30.04.2019	USD	3.392.832	HSBC Bank PLC	(20.499)
SGD	5.941.621	30.04.2019	USD	4.402.091	HSBC Bank PLC	(13.274)
SGD	22.165.759	30.04.2019	USD	16.422.402	HSBC Bank PLC	(49.521)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global High Income Bond (Fortsetzung)						
SGD	-	30.04.2019	USD	-	HSBC Bank PLC	-
USD	235.323	30.04.2019	CNH	1.582.466	HSBC Bank PLC	(137)
USD	109.866	30.04.2019	CNH	738.604	HSBC Bank PLC	(33)
USD	89.426	30.04.2019	CNH	602.780	HSBC Bank PLC	(263)
					USD	(362.481)
Global High Yield Bond						
USD	13.821.212	02.04.2019	EUR	12.100.000	Morgan Stanley, London	234.728
AUD	33.293.083	30.04.2019	USD	23.634.760	HSBC Bank PLC	28.030
AUD	3.451	30.04.2019	USD	2.441	HSBC Bank PLC	11
AUD	337.354	30.04.2019	USD	239.487	HSBC Bank PLC	284
CAD	302.246	30.04.2019	USD	226.239	HSBC Bank PLC	161
USD	15.930	30.04.2019	EUR	14.029	HSBC Bank PLC	140
USD	46.304	30.04.2019	GBP	35.020	HSBC Bank PLC	607
USD	59.200	30.04.2019	GBP	44.732	HSBC Bank PLC	829
USD	29.755	30.04.2019	GBP	22.704	HSBC Bank PLC	129
USD	68.918	30.04.2019	AUD	96.822	HSBC Bank PLC	102
USD	13.630.602	03.05.2019	EUR	12.100.000	UBS, London	8.617
USD	345.772	15.05.2019	EUR	300.000	BNP Paribas	7.699
USD	1.333.966	16.05.2019	GBP	1.007.000	Société Générale, Paris	18.917
USD	74.360.099	16.05.2019	EUR	65.600.000	BNP Paribas	428.576
USD	6.234.889	16.05.2019	EUR	5.500.000	BNP Paribas	36.362
USD	91.066.680	05.06.2019	EUR	80.000.000	Société Générale, Paris	755.269
USD	72.717	05.06.2019	GBP	55.000	Société Générale, Paris	822
					USD	1.521.283
JPY	442.997.526	26.04.2019	USD	4.019.026	HSBC Bank PLC	(9.241)
JPY	1.392.945.867	26.04.2019	USD	12.637.284	HSBC Bank PLC	(29.056)
CHF	1.733.537	30.04.2019	USD	1.746.109	HSBC Bank PLC	(815)
CHF	27.625	30.04.2019	USD	27.941	HSBC Bank PLC	(129)
CHF	2.211	30.04.2019	USD	2.231	HSBC Bank PLC	(6)
CNH	4.249.096	30.04.2019	USD	632.551	HSBC Bank PLC	(315)
EUR	34.261	30.04.2019	USD	38.857	HSBC Bank PLC	(296)
EUR	4.445.013	30.04.2019	USD	5.041.262	HSBC Bank PLC	(38.399)
EUR	143	30.04.2019	USD	161	HSBC Bank PLC	-
EUR	6.565.898	30.04.2019	USD	7.446.641	HSBC Bank PLC	(56.721)
EUR	25.461.954	30.04.2019	USD	28.877.395	HSBC Bank PLC	(219.959)
EUR	208.138	30.04.2019	USD	235.541	HSBC Bank PLC	(1.282)
EUR	299.370	30.04.2019	USD	339.926	HSBC Bank PLC	(2.984)
EUR	126.925	30.04.2019	USD	143.597	HSBC Bank PLC	(742)
EUR	82.746	30.04.2019	USD	93.372	HSBC Bank PLC	(241)
EUR	41.644.994	30.04.2019	USD	47.231.211	HSBC Bank PLC	(359.761)
GBP	1.295.268	30.04.2019	USD	1.700.454	HSBC Bank PLC	(10.274)
GBP	130	30.04.2019	USD	172	HSBC Bank PLC	(3)
GBP	294.061.413	30.04.2019	USD	386.049.704	HSBC Bank PLC	(2.332.447)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global High Yield Bond (Fortsetzung)						
GBP	69.524	30.04.2019	USD	92.064	HSBC Bank PLC	(1.344)
GBP	8.445	30.04.2019	USD	11.158	HSBC Bank PLC	(137)
GBP	34.444	30.04.2019	USD	45.219	HSBC Bank PLC	(273)
GBP	103.657	30.04.2019	USD	137.183	HSBC Bank PLC	(1.922)
SGD	1.946.351	30.04.2019	USD	1.442.033	HSBC Bank PLC	(4.348)
USD	12.644	30.04.2019	AUD	17.821	HSBC Bank PLC	(22)
					USD	(3.070.717)
Global Inflation Linked Bond						
USD	13.968.897	08.04.2019	AUD	19.250.000	HSBC, Sheffield	293.046
USD	81.222.204	08.04.2019	EUR	70.500.000	HSBC, Sheffield	2.021.322
USD	10.019.414	08.04.2019	CAD	13.100.000	State Street Bank and Trust Company	212.175
USD	498.018	08.04.2019	EUR	440.000	Goldman Sachs International, London	3.715
USD	1.890.946	08.04.2019	CAD	2.490.000	UBS, London	26.822
USD	1.701.509	08.04.2019	EUR	1.500.000	HSBC, Sheffield	16.383
USD	50.970.086	09.04.2019	GBP	38.800.000	UBS, London	393.921
USD	20.865.365	09.04.2019	JPY	2.265.000.000	UBS, London	390.779
USD	1.933.960	09.04.2019	GBP	1.458.000	State Street Bank and Trust Company	33.444
USD	17.137	30.04.2019	EUR	15.144	HSBC Bank PLC	93
USD	34.340	30.04.2019	EUR	30.243	HSBC Bank PLC	302
USD	5.821	30.04.2019	EUR	5.158	HSBC Bank PLC	15
USD	151.586	30.04.2019	EUR	134.336	HSBC Bank PLC	391
USD	103.441	30.04.2019	EUR	91.836	HSBC Bank PLC	79
USD	11.237	30.04.2019	EUR	9.958	HSBC Bank PLC	29
USD	16.602	30.04.2019	EUR	14.739	HSBC Bank PLC	13
USD	29.831	30.04.2019	EUR	26.360	HSBC Bank PLC	162
USD	52.839	30.04.2019	EUR	46.535	HSBC Bank PLC	464
USD	17.531	30.04.2019	EUR	15.536	HSBC Bank PLC	45
USD	11.242	30.04.2019	EUR	9.934	HSBC Bank PLC	61
USD	11.130	30.04.2019	EUR	9.802	HSBC Bank PLC	98
USD	25.928	30.04.2019	EUR	23.019	HSBC Bank PLC	20
USD	47.542	30.04.2019	GBP	35.924	HSBC Bank PLC	666
USD	6.034.340	23.05.2019	SEK	55.380.000	J.P. Morgan Chase, London	40.945
USD	4.435.712	23.05.2019	MXN	86.700.000	NATWEST Markets	2.041
USD	1.343.064	23.05.2019	NZD	1.950.000	NATWEST Markets	11.877
					USD	3.448.908
CAD	4.660.000	08.04.2019	USD	3.549.478	UBS, London	(60.796)
EUR	105.000	08.04.2019	USD	119.530	NATWEST Markets	(1.571)
USD	850.645	08.04.2019	AUD	1.210.000	HSBC, Sheffield	(8.980)
GBP	6.300.000	09.04.2019	USD	8.233.588	J.P. Morgan Chase, London	(21.479)
CHF	1.730.333	30.04.2019	USD	1.742.881	HSBC Bank PLC	(813)
EUR	989.651	30.04.2019	USD	1.122.401	HSBC Bank PLC	(8.549)
EUR	671.532	30.04.2019	USD	761.611	HSBC Bank PLC	(5.801)
EUR	11.232.723	30.04.2019	USD	12.739.469	HSBC Bank PLC	(97.037)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Inflation Linked Bond (Fortsetzung)						
EUR	8.803.493	30.04.2019	USD	9.984.385	HSBC Bank PLC	(76.051)
EUR	11.982	30.04.2019	USD	13.496	HSBC Bank PLC	(10)
EUR	137.176.917	30.04.2019	USD	155.577.691	HSBC Bank PLC	(1.185.036)
EUR	3.476.086	30.04.2019	USD	3.942.364	HSBC Bank PLC	(30.029)
EUR	124.082	30.04.2019	USD	140.380	HSBC Bank PLC	(726)
EUR	7.339.102	30.04.2019	USD	8.323.562	HSBC Bank PLC	(63.401)
GBP	928.131	30.04.2019	USD	1.218.468	HSBC Bank PLC	(7.362)
SGD	1.861.984	30.04.2019	USD	1.379.526	HSBC Bank PLC	(4.160)
					USD	(1.571.801)
Global Lower Carbon Bond						
USD	7.126.354	02.04.2019	GBP	5.343.000	Standard Chartered Bank, London	164.156
USD	762.241	02.04.2019	GBP	575.000	Standard Chartered Bank, London	12.987
USD	195.814	02.04.2019	GBP	150.000	Standard Chartered Bank, London	356
EUR	445.104	18.04.2019	USD	500.000	Crédit Agricole	459
USD	10.500.000	18.04.2019	EUR	9.262.090	BNP Paribas	86.050
USD	500.000	18.04.2019	EUR	438.200	Société Générale, Paris	7.304
USD	2.000.000	18.04.2019	EUR	1.763.843	Crédit Agricole	16.801
USD	5.302.507	03.05.2019	GBP	4.053.000	Standard Chartered Bank, London	13.006
USD	5.000.000	16.05.2019	EUR	4.385.778	Société Générale, Paris	57.206
					USD	358.325
GBP	1.900.000	02.04.2019	USD	2.514.349	Standard Chartered Bank, London	(38.553)
GBP	115.000	02.04.2019	USD	152.128	Standard Chartered Bank, London	(2.277)
EUR	881.929	18.04.2019	USD	1.000.000	BNP Paribas	(8.392)
EUR	226.051	30.04.2019	USD	256.373	HSBC Bank PLC	(1.953)
EUR	253	30.04.2019	USD	286	HSBC Bank PLC	(2)
EUR	1.694	30.04.2019	USD	1.911	HSBC Bank PLC	(4)
					USD	(51.181)
Global Short Duration Bond						
USD	152.388	08.04.2019	AUD	210.000	HSBC, Sheffield	3.197
USD	5.962.055	08.04.2019	EUR	5.175.000	HSBC, Sheffield	148.374
USD	922.398	08.04.2019	CAD	1.206.000	State Street Bank and Trust Company	19.533
USD	40.524	08.04.2019	CAD	53.000	Citibank, London	846
USD	745.404	08.04.2019	EUR	656.000	NATWEST Markets	8.442
USD	301.039	08.04.2019	EUR	266.000	J.P. Morgan Chase, London	2.210
USD	359.972	08.04.2019	EUR	318.000	NATWEST Markets	2.725
USD	452.213	08.04.2019	EUR	399.000	NATWEST Markets	3.969
USD	67.907	08.04.2019	EUR	60.000	Goldman Sachs International, London	502
USD	703.502	08.04.2019	EUR	621.000	NATWEST Markets	5.860
USD	486.991	08.04.2019	EUR	430.000	NATWEST Markets	3.922
USD	1.601.612	09.04.2019	JPY	173.860.000	UBS, London	29.996

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Short Duration Bond (Fortsetzung)						
USD	8.013.338	09.04.2019	GBP	6.100.000	UBS, London	61.931
USD	206.949	09.04.2019	GBP	158.000	UBS, London	994
USD	171.338	09.04.2019	GBP	130.000	HSBC, Sheffield	1.882
USD	247.667	09.04.2019	GBP	190.000	UBS, London	1
USD	188.628	09.04.2019	GBP	142.000	Goldman Sachs International, London	3.530
USD	525.453	09.04.2019	GBP	400.000	NATWEST Markets	4.049
USD	331.232	09.04.2019	GBP	250.000	J.P. Morgan Chase, London	5.355
AUD	9.031.504	30.04.2019	USD	6.411.464	HSBC Bank PLC	7.604
AUD	66.320	30.04.2019	USD	47.054	HSBC Bank PLC	82
USD	14.771	30.04.2019	CNH	99.209	HSBC Bank PLC	10
					USD	315.014
EUR	155.000	08.04.2019	USD	175.932	HSBC, Sheffield	(1.803)
EUR	103.000	08.04.2019	USD	116.574	Goldman Sachs International, London	(862)
EUR	1.009.000	08.04.2019	USD	1.135.067	UBS, London	(1.540)
GBP	152.000	09.04.2019	USD	200.087	UBS, London	(1.954)
GBP	373.000	09.04.2019	USD	488.797	HSBC, Sheffield	(2.588)
JPY	173.860.000	09.04.2019	USD	1.577.102	Goldman Sachs International, London	(5.485)
USD	388.296	09.04.2019	GBP	303.000	UBS, London	(6.668)
CNH	22.662.429	30.04.2019	USD	3.373.693	HSBC Bank PLC	(1.681)
SGD	291.824	30.04.2019	USD	216.210	HSBC Bank PLC	(652)
USD	1.884.958	30.04.2019	CNH	12.675.703	HSBC Bank PLC	(1.099)
USD	258.477	30.04.2019	AUD	365.331	HSBC Bank PLC	(1.179)
CAD	350.000	25.06.2019	USD	263.212	Citibank, London	(680)
IDR	3.720.000.000	25.06.2019	USD	259.487	Goldman Sachs International, London	(1.849)
USD	262.785	25.06.2019	AUD	370.000	HSBC, Sheffield	(447)
					USD	(28.487)
Global Short Duration High Yield Bond						
USD	37.019.958	11.04.2019	EUR	32.700.000	BNP Paribas	274.954
USD	1.689.297	11.04.2019	EUR	1.500.000	Crédit Agricole	3.746
USD	1.126.972	11.04.2019	EUR	1.000.000	Crédit Agricole	3.272
USD	338.144	11.04.2019	EUR	300.000	Crédit Agricole	1.034
USD	566.751	11.04.2019	EUR	500.000	Crédit Agricole	4.901
USD	4.544.963	11.04.2019	EUR	4.000.000	BNP Paribas	50.161
USD	5.946	30.04.2019	EUR	5.269	HSBC Bank PLC	15
USD	837	30.04.2019	EUR	740	HSBC Bank PLC	4
USD	29.423	30.04.2019	EUR	26.075	HSBC Bank PLC	76
USD	427.030	30.04.2019	EUR	379.123	HSBC Bank PLC	327
USD	66.907	30.04.2019	GBP	50.526	HSBC Bank PLC	977
USD	19.416.532	30.04.2019	GBP	14.684.874	HSBC Bank PLC	254.413
USD	297.420	30.04.2019	GBP	224.734	HSBC Bank PLC	4.168
USD	33.852	30.04.2019	GBP	25.830	HSBC Bank PLC	146

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Short Duration High Yield Bond (Fortsetzung)						
USD	872.723	16.05.2019	GBP	660.000	Société Générale, Paris	10.824
USD	39.447.818	16.05.2019	EUR	34.800.000	BNP Paribas	228.047
USD	340.079	16.05.2019	EUR	300.000	BNP Paribas	1.978
USD	3.067.227	16.05.2019	EUR	2.700.000	Crédit Agricole	24.314
USD	4.564.494	16.05.2019	EUR	4.000.000	BNP Paribas	56.474
USD	5.684.273	16.05.2019	EUR	5.000.000	BNP Paribas	49.248
USD	1.700.224	16.05.2019	EUR	1.500.000	BNP Paribas	9.717
					USD	978.796
JPY	2.321.864.280	26.04.2019	USD	21.064.751	HSBC Bank PLC	(48.432)
CHF	589.074	30.04.2019	USD	593.346	HSBC Bank PLC	(277)
EUR	3.357.360	30.04.2019	USD	3.807.713	HSBC Bank PLC	(29.003)
EUR	6.000	30.04.2019	USD	6.788	HSBC Bank PLC	(35)
EUR	4.099.913	30.04.2019	USD	4.649.871	HSBC Bank PLC	(35.418)
EUR	1.761.263	30.04.2019	USD	1.997.517	HSBC Bank PLC	(15.215)
EUR	9.311.155	30.04.2019	USD	10.560.144	HSBC Bank PLC	(80.437)
EUR	12.844	30.04.2019	USD	14.584	HSBC Bank PLC	(128)
EUR	46.973	30.04.2019	USD	53.005	HSBC Bank PLC	(137)
EUR	3.466	30.04.2019	USD	3.904	HSBC Bank PLC	(3)
EUR	42.436.446	30.04.2019	USD	48.128.828	HSBC Bank PLC	(366.598)
EUR	13.186	30.04.2019	USD	14.923	HSBC Bank PLC	(81)
EUR	146.293	30.04.2019	USD	165.508	HSBC Bank PLC	(855)
GBP	166.597.633	30.04.2019	USD	218.712.705	HSBC Bank PLC	(1.321.425)
GBP	12.478	30.04.2019	USD	16.485	HSBC Bank PLC	(203)
SGD	1.480.625	30.04.2019	USD	1.096.981	HSBC Bank PLC	(3.308)
					USD	(1.901.555)
India Fixed Income						
INR	376.557.000	26.04.2019	USD	5.000.000	Citibank, London	412.557
INR	436.889.280	26.04.2019	USD	6.000.000	BNP Paribas, Paris	279.761
INR	939.900.000	26.04.2019	USD	13.000.000	Westpac, Sydney	509.939
INR	215.368.500	26.04.2019	USD	3.000.000	BNP Paribas, Paris	95.665
INR	721.390.000	26.04.2019	USD	10.000.000	HSBC, Hongkong	369.119
INR	143.357.400	26.04.2019	USD	2.000.000	Citibank, London	60.591
INR	179.825.000	26.04.2019	USD	2.500.000	Westpac, Sydney	84.770
USD	2.500.000	26.04.2019	INR	172.323.750	Westpac, Sydney	23.052
AUD	28.816.347	30.04.2019	USD	20.450.126	HSBC Bank PLC	30.860
AUD	1.866.180	30.04.2019	USD	1.320.348	HSBC Bank PLC	6.024
AUD	456.083	30.04.2019	USD	322.965	HSBC Bank PLC	1.193
CNH	4.645.683	30.04.2019	USD	690.843	HSBC Bank PLC	403
CNH	2.325.801	30.04.2019	USD	345.047	HSBC Bank PLC	1.016
CNH	340.126	30.04.2019	USD	50.462	HSBC Bank PLC	146
SGD	2.336	30.04.2019	USD	1.723	HSBC Bank PLC	3

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
India Fixed Income (Fortsetzung)						
SGD	55.172	30.04.2019	USD	40.690	HSBC Bank PLC	63
USD	1.897	30.04.2019	EUR	1.671	HSBC Bank PLC	17
USD	5.211	30.04.2019	EUR	4.627	HSBC Bank PLC	4
USD	1.503.526	30.04.2019	GBP	1.136.080	HSBC Bank PLC	21.068
USD	1.489.767	30.04.2019	GBP	1.136.740	HSBC Bank PLC	6.449
USD	7	30.04.2019	CNH	50	HSBC Bank PLC	-
USD	176.960	30.04.2019	CNH	1.188.519	HSBC Bank PLC	117
USD	92.926	30.04.2019	AUD	130.551	HSBC Bank PLC	138
USD	932.638	30.04.2019	AUD	1.305.495	HSBC Bank PLC	4.768
INR	326.306.835	17.05.2019	USD	4.500.000	BNP Paribas	176.474
INR	360.114.250	17.05.2019	USD	5.000.000	BNP Paribas	160.986
USD	3.500.000	17.05.2019	INR	242.865.000	Westpac, Sydney	19.374
INR	790.570.000	27.06.2019	USD	11.000.000	Westpac, Sydney	271.952
INR	142.588.000	27.06.2019	USD	2.000.000	HSBC, Sheffield	33.021
INR	579.653.600	27.06.2019	USD	8.000.000	Citibank, London	264.705
INR	291.208.000	27.06.2019	USD	4.000.000	HSBC, Hongkong	152.045
INR	289.730.800	27.06.2019	USD	4.000.000	Citibank, London	130.983
INR	218.484.000	26.07.2019	USD	3.000.000	HSBC, Hongkong	104.942
INR	727.866.000	26.07.2019	USD	10.000.000	Citibank, London	343.925
					USD	3.566.130
INR	55.356.000	26.04.2019	USD	800.000	Citibank, London	(4.324)
USD	5.000.000	26.04.2019	INR	353.115.000	HSBC, Sheffield	(75.606)
USD	10.000.000	26.04.2019	INR	718.880.000	HSBC, Hongkong	(333.041)
USD	10.000.000	26.04.2019	INR	721.550.000	HSBC, Hongkong	(371.419)
USD	2.000.000	26.04.2019	INR	144.026.000	HSBC, Hongkong	(70.202)
USD	7.000.000	26.04.2019	INR	504.000.000	Westpac, Sydney	(244.398)
USD	14.000.000	26.04.2019	INR	998.550.000	Westpac, Sydney	(352.963)
USD	2.000.000	26.04.2019	INR	143.524.200	Citibank, London	(62.989)
USD	2.000.000	26.04.2019	INR	140.056.000	Citibank, London	(13.138)
USD	3.000.000	26.04.2019	INR	210.072.000	Citibank, London	(19.534)
AUD	1.660	30.04.2019	USD	1.181	HSBC Bank PLC	(2)
CNH	112.486.737	30.04.2019	USD	16.743.608	HSBC Bank PLC	(6.361)
EUR	38.984	30.04.2019	USD	44.237	HSBC Bank PLC	(360)
EUR	6.302.784	30.04.2019	USD	7.152.002	HSBC Bank PLC	(58.217)
EUR	2.000	30.04.2019	USD	2.263	HSBC Bank PLC	(12)
EUR	2.244	30.04.2019	USD	2.528	HSBC Bank PLC	(2)
EUR	19.680	30.04.2019	USD	22.331	HSBC Bank PLC	(182)
GBP	277.159	30.04.2019	USD	365.908	HSBC Bank PLC	(4.246)
GBP	2.265.394	30.04.2019	USD	2.990.793	HSBC Bank PLC	(34.708)
GBP	7.664	30.04.2019	USD	10.139	HSBC Bank PLC	(139)
SGD	13.794.735	30.04.2019	USD	10.219.245	HSBC Bank PLC	(29.676)
SGD	146.954	30.04.2019	USD	108.918	HSBC Bank PLC	(369)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds		Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
India Fixed Income (Fortsetzung)						
	SGD	48.564	30.04.2019	USD 35.942	HSBC Bank PLC	(70)
	SGD	31.318	30.04.2019	USD 23.189	HSBC Bank PLC	(55)
	USD	691.218	30.04.2019	CNH 4.646.915	HSBC Bank PLC	(210)
	USD	210.324	30.04.2019	AUD 296.436	HSBC Bank PLC	(366)
	USD	6.000.000	17.05.2019	INR 432.702.000	Australia and New Zealand Banking, Ballarat	(201.279)
	INR	156.467.250	26.07.2019	USD 2.250.000	Citibank, London	(26.396)
					USD	(1.910.264)
Indonesia Bond						
	USD	28	30.04.2019	EUR 25	HSBC Bank PLC	-
	USD	28	30.04.2019	EUR 24	HSBC Bank PLC	-
	USD	94	30.04.2019	GBP 71	HSBC Bank PLC	1
	USD	27	30.04.2019	GBP 20	HSBC Bank PLC	1
	USD	26	30.04.2019	CHF 26	HSBC Bank PLC	-
	USD	26	30.04.2019	CHF 26	HSBC Bank PLC	-
					USD	2
	CHF	4.669	30.04.2019	USD 4.703	HSBC Bank PLC	(2)
	CHF	4.749	30.04.2019	USD 4.784	HSBC Bank PLC	(2)
	EUR	4.421	30.04.2019	USD 5.014	HSBC Bank PLC	(38)
	EUR	4.345	30.04.2019	USD 4.928	HSBC Bank PLC	(38)
	GBP	13.051	30.04.2019	USD 17.134	HSBC Bank PLC	(103)
	GBP	3.765	30.04.2019	USD 4.942	HSBC Bank PLC	(30)
	USD	41	30.04.2019	EUR 37	HSBC Bank PLC	-
	USD	41	30.04.2019	EUR 36	HSBC Bank PLC	-
	USD	140	30.04.2019	GBP 108	HSBC Bank PLC	-
	USD	40	30.04.2019	GBP 31	HSBC Bank PLC	-
	USD	40	30.04.2019	CHF 39	HSBC Bank PLC	-
	USD	40	30.04.2019	CHF 40	HSBC Bank PLC	-
					USD	(213)
RMB Fixed Income						
	SGD	2.553	30.04.2019	USD 1.883	HSBC Bank PLC	3
	USD	5.820	30.04.2019	EUR 5.126	HSBC Bank PLC	51
	USD	791	30.04.2019	SGD 1.069	HSBC Bank PLC	1
					USD	55
	EUR	3.107.257	30.04.2019	USD 3.524.062	HSBC Bank PLC	(26.843)
	EUR	425.050	30.04.2019	USD 482.066	HSBC Bank PLC	(3.672)
	EUR	1.898.133	30.04.2019	USD 2.152.747	HSBC Bank PLC	(16.397)
	EUR	5.921	30.04.2019	USD 6.700	HSBC Bank PLC	(36)
	EUR	16.331	30.04.2019	USD 18.428	HSBC Bank PLC	(48)
	EUR	17.034	30.04.2019	USD 19.186	HSBC Bank PLC	(15)
	SGD	5.476	30.04.2019	USD 4.057	HSBC Bank PLC	(12)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
RMB Fixed Income (Fortsetzung)						
SGD	16.080.021	30.04.2019	USD	11.913.536	HSBC Bank PLC	(35.925)
SGD	315	30.04.2019	USD	233	HSBC Bank PLC	(1)
SGD	11.073	30.04.2019	USD	8.199	HSBC Bank PLC	(19)
USD	299	30.04.2019	SGD	405	HSBC Bank PLC	-
USD						(82.968)
Singapore Dollar Income Bond						
SGD	298.449	12.04.2019	USD	220.000	HSBC, Hongkong	514
SGD	203.338	12.04.2019	USD	150.000	HSBC, Hongkong	200
SGD	487.989	12.04.2019	USD	360.000	Citibank, London	458
USD	3.320.000	12.04.2019	SGD	4.478.937	BNP Paribas	17.182
USD	650.000	12.04.2019	SGD	878.145	BNP Paribas	2.119
AUD	2.728.726	30.04.2019	SGD	2.615.290	HSBC Bank PLC	10.315
SGD	53.766	30.04.2019	USD	39.664	HSBC Bank PLC	69
USD	4.649.827	30.04.2019	SGD	6.279.242	HSBC Bank PLC	15.731
SGD						46.588
SGD	31.480.407	12.04.2019	USD	23.250.000	Westpac, Sydney	(5.966)
SGD	850.984	12.04.2019	USD	630.000	HSBC, Hongkong	(2.195)
SGD	646.506	12.04.2019	USD	480.000	HSBC, Hongkong	(3.536)
SGD	270.671	12.04.2019	USD	200.000	BNP Paribas	(180)
SGD	270.457	12.04.2019	USD	200.000	HSBC, Hongkong	(394)
SGD	431.602	12.04.2019	USD	320.000	HSBC, Hongkong	(1.759)
SGD	66.253	30.04.2019	USD	49.114	HSBC Bank PLC	(238)
SGD						(14.268)
China Multi Asset Income (aufgelegt zum 8. Januar 2019)						
USD	63	30.04.2019	EUR	55	HSBC Bank PLC	-
USD	63	30.04.2019	EUR	55	HSBC Bank PLC	1
USD	6.469	30.04.2019	SGD	8.750	HSBC Bank PLC	5
USD						6
USD	1.331.252	10.04.2019	CNH	9.100.000	HSBC Bank PLC	(22.778)
USD	1.331.216	10.04.2019	CNH	9.100.000	HSBC Bank PLC	(22.814)
USD	1.331.328	10.04.2019	CNH	9.100.000	HSBC Bank PLC	(22.702)
USD	1.809.865	15.04.2019	CNH	12.300.000	HSBC Bank PLC	(20.304)
EUR	4.762	30.04.2019	USD	5.401	HSBC Bank PLC	(41)
EUR	4.755	30.04.2019	USD	5.392	HSBC Bank PLC	(41)
SGD	184.375	30.04.2019	USD	136.602	HSBC Bank PLC	(412)
SGD	9.744	30.04.2019	USD	7.212	HSBC Bank PLC	(14)
SGD	1.054.453	30.04.2019	USD	781.529	HSBC Bank PLC	(2.650)
SGD	56.146	30.04.2019	USD	41.571	HSBC Bank PLC	(99)
USD						(91.855)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds	
Euro Convertible Bond						
EUR	1.634.185	16.05.2019	GBP	1.400.000	Société Générale, Paris	11.948
					EUR	11.948
EUR	4.852.018	16.05.2019	USD	5.500.000	Royal Bank of Canada, London	(28.165)
					EUR	(28.165)
Global Corporate Fixed Term Bond 2020						
AUD	6.133.507	30.04.2019	USD	4.354.176	HSBC Bank PLC	5.164
AUD	7.391.166	30.04.2019	USD	5.246.989	HSBC Bank PLC	6.223
USD	111.805	30.04.2019	SGD	151.003	HSBC Bank PLC	266
					USD	11.653
EUR	600.370	30.04.2019	USD	680.903	HSBC Bank PLC	(5.187)
EUR	1.590.699	30.04.2019	USD	1.804.074	HSBC Bank PLC	(13.742)
EUR	6.090.698	30.04.2019	USD	6.907.698	HSBC Bank PLC	(52.616)
GBP	4.111.312	30.04.2019	USD	5.397.412	HSBC Bank PLC	(32.610)
GBP	1.361.396	30.04.2019	USD	1.787.268	HSBC Bank PLC	(10.798)
GBP	5.270.002	30.04.2019	USD	6.918.564	HSBC Bank PLC	(41.801)
HKD	2.919.217	30.04.2019	USD	372.349	HSBC Bank PLC	(133)
HKD	7.790.196	30.04.2019	USD	993.648	HSBC Bank PLC	(355)
SGD	5.020.369	30.04.2019	USD	3.719.544	HSBC Bank PLC	(11.216)
					USD	(168.458)
Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022 -1 (aufgelegt zum 27. November 2018)						
USD	25.395.790	02.04.2019	EUR	22.250.000	BNP Paribas	412.380
USD	3.874.001	02.04.2019	GBP	2.900.000	BNP Paribas	95.155
AUD	1.725.841	30.04.2019	USD	1.225.175	HSBC Bank PLC	1.453
USD	3.794.911	03.05.2019	GBP	2.900.000	BNP Paribas	10.170
					USD	519.158
EUR	6.716.027	30.04.2019	USD	7.616.909	HSBC Bank PLC	(58.018)
EUR	2.169.440	30.04.2019	USD	2.460.447	HSBC Bank PLC	(18.741)
GBP	303.620	30.04.2019	USD	398.599	HSBC Bank PLC	(2.409)
SGD	710.261	30.04.2019	USD	526.226	HSBC Bank PLC	(1.587)
SGD	1.217.591	30.04.2019	USD	902.101	HSBC Bank PLC	(2.720)
					USD	(83.475)
Global Emerging Markets Multi-Asset Income						
USD	40.000	16.04.2019	CLP	27.094.894	Goldman Sachs International, London	181
USD	1.140.000	16.04.2019	CLP	759.648.462	Credit Suisse International, London	23.619
USD	115.000	16.04.2019	CLP	75.389.331	Goldman Sachs International, London	4.208
USD	834.000	16.04.2019	CLP	544.727.100	Barclays Bank, London	33.468
USD	256.000	16.04.2019	CLP	167.206.400	Merrill Lynch International Bank, London	10.273
USD	1.070.000	16.04.2019	CLP	705.657.510	Citibank, New York	32.964
CNY	39.121.020	17.04.2019	USD	5.666.428	Standard Chartered Bank, London	155.737

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds	
Global Emerging Markets Multi-Asset Income (Fortsetzung)						
USD	100.000	17.04.2019	CNY	668.254	BNP Paribas	547
USD	5.169.174	17.04.2019	CNY	34.700.664	Citibank, New York	4.866
ILS	3.153.439	24.04.2019	USD	868.095	Standard Chartered Bank, London	2.093
USD	100.000	24.04.2019	CZK	2.235.890	Merrill Lynch International Bank, London	2.748
USD	100.000	24.04.2019	CZK	2.231.207	Merrill Lynch International Bank, London	2.952
USD	1.000.000	24.04.2019	ILS	3.609.600	Standard Chartered Bank, London	3.935
USD	100.000	24.04.2019	CZK	2.246.301	Standard Chartered Bank, London	2.295
USD	30.000	24.04.2019	CZK	684.264	BNP Paribas	237
USD	20.000	24.04.2019	CZK	451.198	BNP Paribas	375
USD	20.000	24.04.2019	CZK	454.604	Merrill Lynch International Bank, London	227
USD	40.000	24.04.2019	CZK	918.652	Standard Chartered Bank, London	43
MYR	16.475.406	25.04.2019	USD	3.928.796	Barclays Bank, London	107.958
MYR	922.712	25.04.2019	USD	224.000	Goldman Sachs International, London	2.080
MYR	1.402.090	25.04.2019	USD	341.000	Barclays Bank, London	2.536
MYR	846.042	25.04.2019	USD	206.000	Barclays Bank, London	1.295
MYR	1.393.966	25.04.2019	USD	340.000	Goldman Sachs International, London	1.545
THB	204.979.318	25.04.2019	USD	6.439.006	Standard Chartered Bank, London	23.834
THB	3.178.800	25.04.2019	USD	100.000	Standard Chartered Bank, London	225
THB	636.440	25.04.2019	USD	20.000	Standard Chartered Bank, London	66
USD	956.600	25.04.2019	THB	30.304.131	Standard Chartered Bank, London	1.134
USD	1.240.000	25.04.2019	THB	39.247.364	Standard Chartered Bank, London	2.561
USD	220.000	25.04.2019	THB	6.872.360	Standard Chartered Bank, London	3.320
USD	160.000	25.04.2019	MYR	650.880	Barclays Bank, London	523
USD	1.050.000	25.04.2019	THB	32.874.450	Standard Chartered Bank, London	13.494
USD	100.000	25.04.2019	MYR	406.810	Barclays Bank, London	325
USD	100.000	25.04.2019	MYR	407.466	Goldman Sachs International, London	164
USD	100.000	25.04.2019	THB	3.166.600	Standard Chartered Bank, London	160
USD	40.000	25.04.2019	MYR	162.420	UBS, London	204
USD	30.000	25.04.2019	MYR	121.926	UBS, London	126
USD	20.000	25.04.2019	THB	633.660	Standard Chartered Bank, London	21
USD	40.000	25.04.2019	THB	1.268.240	Standard Chartered Bank, London	13
USD	100.000	26.04.2019	TRY	568.217	Standard Chartered Bank, London	2.146
USD	110.000	26.04.2019	TRY	595.463	Merrill Lynch International Bank, London	7.453
USD	320.000	26.04.2019	TRY	1.741.945	Merrill Lynch International Bank, London	20.014
USD	100.000	26.04.2019	TRY	557.527	Merrill Lynch International Bank, London	3.987
USD	50.000	26.04.2019	TRY	279.197	Merrill Lynch International Bank, London	1.919

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds	
Global Emerging Markets Multi-Asset Income (Fortsetzung)						
USD	482.000	26.04.2019	TRY	2.698.718	UBS, London	17.245
USD	184.000	26.04.2019	TRY	1.029.701	Standard Chartered Bank, London	6.672
USD	400.000	26.04.2019	TRY	2.233.012	UBS, London	15.446
USD	40.000	26.04.2019	TRY	223.702	UBS, London	1.476
USD	164.000	26.04.2019	TRY	915.579	Merrill Lynch International Bank, London	6.325
USD	164.000	26.04.2019	TRY	915.661	Merrill Lynch International Bank, London	6.311
USD	40.000	26.04.2019	TRY	228.786	Standard Chartered Bank, London	600
USD	412.000	26.04.2019	TRY	2.347.329	Merrill Lynch International Bank, London	7.759
USD	330.000	26.04.2019	TRY	1.880.423	UBS, London	6.167
AUD	19.782.730	30.04.2019	USD	14.043.760	HSBC Bank PLC	16.655
INR	319.849.232	30.04.2019	USD	4.507.141	Merrill Lynch International Bank, London	87.052
INR	57.803.168	30.04.2019	USD	799.000	BNP Paribas	31.263
INR	20.909.078	30.04.2019	USD	288.760	Merrill Lynch International Bank, London	11.571
USD	60.368	30.04.2019	GBP	45.745	HSBC Bank PLC	676
USD	54.680	30.04.2019	GBP	41.722	HSBC Bank PLC	237
USD	13.097	30.04.2019	CNH	87.979	HSBC Bank PLC	6
USD	142.299	30.04.2019	AUD	199.189	HSBC Bank PLC	727
USD	46.344	30.04.2019	EUR	40.826	HSBC Bank PLC	394
USD	40.000	30.04.2019	INR	2.766.796	Citibank, New York	259
USD	20.000	30.04.2019	INR	1.387.334	Citibank, New York	73
ARS	2.803.950	02.05.2019	USD	62.000	Goldman Sachs International, London	65
ARS	457.500	02.05.2019	USD	10.000	Goldman Sachs International, London	127
USD	100.000	02.05.2019	ARS	4.330.000	Goldman Sachs International, London	4.157
BRL	118.482	03.05.2019	USD	30.000	Goldman Sachs International, London	389
USD	100.000	03.05.2019	BRL	372.760	Goldman Sachs International, London	4.391
USD	30.000	03.05.2019	BRL	112.836	Citibank, New York	1.059
USD	60.000	03.05.2019	BRL	223.182	Goldman Sachs International, London	2.756
USD	100.000	03.05.2019	BRL	378.150	Goldman Sachs International, London	3.008
USD	54.478	03.05.2019	BRL	203.132	Goldman Sachs International, London	2.377
USD	140.000	03.05.2019	BRL	513.128	BNP Paribas	8.388
USD	350.000	03.05.2019	BRL	1.292.865	Citibank, New York	18.393
USD	100.000	03.05.2019	BRL	375.639	Standard Chartered Bank, London	3.652
USD	100.000	03.05.2019	BRL	374.925	Standard Chartered Bank, London	3.836
USD	60.000	03.05.2019	BRL	232.080	BNP Paribas	474
USD	50.000	03.05.2019	BRL	190.045	Citibank, New York	1.255
USD	30.000	03.05.2019	BRL	116.522	BNP Paribas	113
USD	180.000	07.05.2019	RON	741.882	BNP Paribas	5.929
USD	110.000	07.05.2019	ZAR	1.474.982	Merrill Lynch International Bank, London	8.150

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds		
Global Emerging Markets Multi-Asset Income (Fortsetzung)							
	USD	260.000	07.05.2019	ZAR	3.496.867	Merrill Lynch International Bank, London	18.535
	USD	100.000	07.05.2019	RON	415.895	BNP Paribas	2.417
	USD	100.000	07.05.2019	ZAR	1.354.393	Merrill Lynch International Bank, London	6.477
	USD	279.198	07.05.2019	ZAR	4.000.000	Merrill Lynch International Bank, London	2.990
	USD	643.880	07.05.2019	ZAR	9.180.000	Goldman Sachs International, London	9.983
	USD	350.570	07.05.2019	ZAR	5.000.000	Merrill Lynch International Bank, London	5.310
	USD	100.000	07.05.2019	ZAR	1.397.810	Goldman Sachs International, London	3.479
	USD	100.000	07.05.2019	RON	422.579	BNP Paribas	848
	ZAR	440.077	07.05.2019	USD	30.000	Standard Chartered Bank, London	388
	RUB	19.568.708	15.05.2019	USD	291.407	Credit Suisse International, London	4.491
	RUB	19.920.137	15.05.2019	USD	300.000	Goldman Sachs International, London	1.211
	RUB	18.575.760	15.05.2019	USD	280.000	Merrill Lynch International Bank, London	883
	RUB	18.359.894	15.05.2019	USD	276.496	Merrill Lynch International Bank, London	1.123
	RUB	65.729.267	15.05.2019	USD	990.000	BNP Paribas	3.889
	RUB	18.592.000	15.05.2019	USD	280.000	Standard Chartered Bank, London	1.129
	RUB	27.870.654	15.05.2019	USD	420.000	Standard Chartered Bank, London	1.431
	SGD	27.070	15.05.2019	USD	20.000	Standard Chartered Bank, London	1
	USD	180.000	15.05.2019	SGD	242.183	Standard Chartered Bank, London	1.059
	USD	100.000	15.05.2019	RUB	6.502.137	Goldman Sachs International, London	1.681
	USD	40.000	15.05.2019	RUB	2.594.620	Standard Chartered Bank, London	767
	USD	30.000	15.05.2019	SGD	40.478	Standard Chartered Bank, London	92
	USD	20.000	15.05.2019	SGD	26.993	Standard Chartered Bank, London	56
	USD	30.000	15.05.2019	RUB	1.949.952	Standard Chartered Bank, London	515
	USD	70.000	15.05.2019	RUB	4.576.623	Goldman Sachs International, London	797
	USD	40.000	15.05.2019	SGD	54.136	Standard Chartered Bank, London	1
	USD	210.000	15.05.2019	RUB	13.702.674	Goldman Sachs International, London	2.803
	PEN	1.782.451	21.05.2019	USD	532.059	BNP Paribas	3.521
	PEN	484.686	21.05.2019	USD	145.000	Goldman Sachs International, London	635
	USD	100.000	23.05.2019	PLN	379.826	Citibank, New York	769
	USD	100.000	23.05.2019	HUF	27.629.530	Standard Chartered Bank, London	3.177
	USD	150.000	23.05.2019	PLN	569.132	Merrill Lynch International Bank, London	1.312
	USD	100.000	23.05.2019	PLN	380.845	Merrill Lynch International Bank, London	503
	USD	50.000	23.05.2019	PLN	191.054	BNP Paribas	87
	USD	100.000	23.05.2019	HUF	27.578.090	BNP Paribas	3.357

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds	
Global Emerging Markets Multi-Asset Income (Fortsetzung)						
USD	100.000	23.05.2019	PLN	377.397	Merrill Lynch International Bank, London	1.404
USD	30.000	23.05.2019	HUF	8.245.515	Standard Chartered Bank, London	1.105
USD	40.000	23.05.2019	PLN	150.644	BNP Paribas	644
USD	30.000	23.05.2019	PLN	113.690	Citibank, New York	298
USD	20.000	23.05.2019	HUF	5.566.616	Standard Chartered Bank, London	493
USD	70.000	23.05.2019	PLN	267.667	Merrill Lynch International Bank, London	71
USD	30.000	23.05.2019	HUF	8.547.027	Merrill Lynch International Bank, London	48
COP	1.204.091.120	30.05.2019	USD	376.000	UBS, London	795
USD	350.000	30.05.2019	COP	1.096.564.700	BNP Paribas	6.853
USD	100.000	30.05.2019	PHP	5.286.500	Goldman Sachs International, London	165
USD	1.110.000	30.05.2019	COP	3.527.649.930	Merrill Lynch International Bank, London	6.095
USD	100.000	30.05.2019	COP	311.383.000	Citibank, New York	2.559
USD	100.000	30.05.2019	COP	312.058.000	Goldman Sachs International, London	2.348
USD	40.000	30.05.2019	COP	126.659.840	BNP Paribas	364
USD	891.000	30.05.2019	COP	2.828.322.684	BNP Paribas	5.935
USD	251.000	30.05.2019	COP	796.410.450	UBS, London	1.780
USD	250.000	30.05.2019	COP	793.375.000	Merrill Lynch International Bank, London	1.730
USD	100.000	30.05.2019	COP	312.041.000	Citibank, New York	2.353
USD	50.000	30.05.2019	COP	155.475.500	Goldman Sachs International, London	1.347
USD	1.000.000	30.05.2019	COP	3.111.000.000	BNP Paribas	26.477
USD	20.000	30.05.2019	COP	62.597.260	BNP Paribas	411
USD	50.000	30.05.2019	COP	158.970.900	BNP Paribas	253
ARS	5.592.600	03.06.2019	USD	117.000	BNP Paribas	1.641
ARS	26.416.495	03.06.2019	USD	559.000	BNP Paribas	1.396
ARS	419.250	03.06.2019	USD	8.878	UBS, London	16
IDR	577.800.000	19.06.2019	USD	40.000	Citibank, New York	54
IDR	1.444.738.227	19.06.2019	USD	100.000	BNP Paribas	151
KRW	22.705.400	19.06.2019	USD	20.000	Standard Chartered Bank, London	10
TWD	307.830	19.06.2019	USD	10.000	Standard Chartered Bank, London	5
USD	100.000	19.06.2019	IDR	1.421.400.000	Citibank, New York	1.466
USD	100.000	19.06.2019	TWD	3.073.480	Citibank, New York	110
USD	100.000	19.06.2019	KRW	112.677.000	Standard Chartered Bank, London	701
USD	100.000	19.06.2019	IDR	1.440.300.000	Goldman Sachs International, London	156
USD	30.000	19.06.2019	KRW	33.938.700	Standard Chartered Bank, London	91
USD	100.000	19.06.2019	IDR	1.439.200.000	Standard Chartered Bank, London	233
USD	30.000	19.06.2019	TWD	920.340	Standard Chartered Bank, London	88
USD	40.000	19.06.2019	KRW	45.038.400	Standard Chartered Bank, London	309

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Multi-Asset Income (Fortsetzung)						
USD	50.000	19.06.2019	IDR	716.280.456	BNP Paribas	346
USD	20.000	19.06.2019	KRW	22.668.600	Standard Chartered Bank, London	23
USD	40.000	19.06.2019	IDR	575.381.542	BNP Paribas	114
USD	30.000	19.06.2019	TWD	922.890	Standard Chartered Bank, London	6
USD	50.000	19.06.2019	KRW	56.682.500	Standard Chartered Bank, London	47
USD	90.000	19.06.2019	IDR	1.297.980.000	Goldman Sachs International, London	22
USD	98.803	17.07.2019	MXN	1.943.535	Citibank, New York	271
USD	100.000	17.07.2019	MXN	1.950.828	Citibank, New York	1.098
USD	80.000	17.07.2019	MXN	1.544.297	Barclays Bank, London	1.708
USD	50.000	17.07.2019	MXN	968.015	Barclays Bank, London	924
USD	310.000	17.07.2019	MXN	6.082.203	Standard Chartered Bank, London	1.649
USD	110.000	17.07.2019	MXN	2.161.760	BNP Paribas	405
CLP	6.837.100	13.08.2019	USD	10.000	Citibank, New York	46
USD	952.332	13.08.2019	CLP	635.615.113	UBS, London	18.384
CNY	134.808	15.08.2019	USD	20.000	BNP Paribas	27
CNY	337.575	15.08.2019	USD	50.000	Barclays Bank, London	151
USD	40.000	15.08.2019	CNY	268.384	Goldman Sachs International, London	129
USD	20.000	15.08.2019	CNY	134.596	BNP Paribas	4
USD	100.000	15.08.2019	CNY	672.870	Standard Chartered Bank, London	38
USD	50.000	15.08.2019	CNY	336.247	UBS, London	47
USD	50.000	30.08.2019	INR	3.530.625	Standard Chartered Bank, London	18
					USD	944.433
ARS	5.655.000	12.04.2019	USD	130.000	Merrill Lynch International Bank, London	(1.354)
USD	117.000	12.04.2019	ARS	5.235.750	BNP Paribas	(2.108)
USD	9.453	12.04.2019	ARS	419.250	UBS, London	(84)
ARS	8.283.800	15.04.2019	USD	194.000	Merrill Lynch International Bank, London	(6.333)
ARS	5.508.300	15.04.2019	USD	129.000	UBS, London	(4.211)
ARS	11.186.500	15.04.2019	USD	260.000	Merrill Lynch International Bank, London	(6.573)
USD	559.000	15.04.2019	ARS	24.851.295	BNP Paribas	(3.998)
CLP	1.761.177.934	16.04.2019	USD	2.602.867	Credit Suisse International, London	(14.636)
CLP	65.566.000	16.04.2019	USD	100.000	Citibank, New York	(3.644)
CLP	635.615.113	16.04.2019	USD	952.803	UBS, London	(18.702)
USD	265.000	16.04.2019	CLP	182.635.350	Citibank, New York	(3.401)
CNY	670.605	17.04.2019	USD	100.000	BNP Paribas	(198)
USD	50.000	17.04.2019	CNY	345.122	Goldman Sachs International, London	(1.363)
USD	150.000	17.04.2019	CNY	1.030.059	BNP Paribas	(3.298)
USD	30.000	17.04.2019	CNY	206.251	Goldman Sachs International, London	(695)
USD	40.000	17.04.2019	CNY	273.556	Standard Chartered Bank, London	(712)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds		Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Multi-Asset Income (Fortsetzung)							
	USD	100.000	17.04.2019	CNY	679.495	Goldman Sachs International, London	(1.125)
	USD	240.000	17.04.2019	CNY	1.619.076	BNP Paribas	(958)
	USD	40.000	17.04.2019	CNY	269.149	BNP Paribas	(56)
	CZK	45.674.386	24.04.2019	USD	2.025.851	Citibank, New York	(39.208)
	CZK	3.356.250	24.04.2019	USD	150.000	Merrill Lynch International Bank, London	(4.017)
	CZK	48.219.830	24.04.2019	USD	2.110.000	Standard Chartered Bank, London	(12.641)
	CZK	458.217	24.04.2019	USD	20.000	Merrill Lynch International Bank, London	(69)
	CZK	3.674.891	24.04.2019	USD	160.000	Merrill Lynch International Bank, London	(158)
	USD	100.000	24.04.2019	ILS	366.448	Barclays Bank, London	(1.121)
	USD	1.040.000	24.04.2019	ILS	3.774.472	Merrill Lynch International Bank, London	(1.561)
	USD	10.000	24.04.2019	ILS	36.254	Merrill Lynch International Bank, London	(4)
	MYR	897.600	25.04.2019	USD	220.000	Goldman Sachs International, London	(73)
	MYR	610.005	25.04.2019	USD	150.000	Barclays Bank, London	(538)
	MYR	610.853	25.04.2019	USD	150.000	Goldman Sachs International, London	(331)
	USD	375.000	25.04.2019	MYR	1.574.663	Barclays Bank, London	(10.819)
	USD	100.000	25.04.2019	MYR	419.120	Barclays Bank, London	(2.692)
	USD	50.000	25.04.2019	MYR	208.965	Barclays Bank, London	(1.200)
	USD	30.000	25.04.2019	MYR	123.513	Barclays Bank, London	(263)
	USD	40.000	25.04.2019	MYR	164.436	Barclays Bank, London	(290)
	USD	55.000	25.04.2019	MYR	225.803	Barclays Bank, London	(325)
	USD	15.307	25.04.2019	THB	487.197	Standard Chartered Bank, London	(54)
	USD	100.000	25.04.2019	MYR	414.090	Barclays Bank, London	(1.459)
	USD	100.000	25.04.2019	THB	3.178.900	Standard Chartered Bank, London	(228)
	USD	300.000	25.04.2019	MYR	1.226.730	Barclays Bank, London	(570)
	USD	100.000	25.04.2019	MYR	408.980	Barclays Bank, London	(207)
	USD	50.000	25.04.2019	MYR	204.700	Barclays Bank, London	(155)
	USD	50.000	25.04.2019	THB	1.586.250	Standard Chartered Bank, London	(13)
	USD	20.000	25.04.2019	THB	634.720	Standard Chartered Bank, London	(12)
	TRY	20.619.648	26.04.2019	USD	3.640.475	BNP Paribas	(89.502)
	TRY	600.000	26.04.2019	USD	109.991	Merrill Lynch International Bank, London	(6.663)
	TRY	400.000	26.04.2019	USD	72.453	Merrill Lynch International Bank, London	(3.568)
	TRY	3.100.000	26.04.2019	USD	566.309	Citibank, New York	(32.449)
	TRY	115.845	26.04.2019	USD	20.000	Standard Chartered Bank, London	(50)
	TRY	289.426	26.04.2019	USD	50.000	BNP Paribas	(157)
	USD	40.000	26.04.2019	TRY	232.308	Standard Chartered Bank, London	(6)
	AUD	-	30.04.2019	USD	-	HSBC Bank PLC	-

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Multi-Asset Income (Fortsetzung)					
CNH	12.209.844	30.04.2019	USD	1.817.646	HSBC Bank PLC (906)
EUR	5.657.832	30.04.2019	USD	6.416.768	HSBC Bank PLC (48.877)
GBP	6.558.317	30.04.2019	USD	8.609.890	HSBC Bank PLC (52.020)
GBP	7.312	30.04.2019	USD	9.668	HSBC Bank PLC (127)
USD	54.964	30.04.2019	GBP	42.126	HSBC Bank PLC (6)
USD	10.890	30.04.2019	CNH	73.241	HSBC Bank PLC (8)
USD	31.032	30.04.2019	AUD	43.738	HSBC Bank PLC (54)
USD	99.452	30.04.2019	AUD	140.172	HSBC Bank PLC (174)
USD	84.421	30.04.2019	AUD	119.128	HSBC Bank PLC (248)
USD	41.218	30.04.2019	EUR	36.681	HSBC Bank PLC (67)
USD	200.000	30.04.2019	INR	14.091.420	Citibank, New York (2.404)
USD	20.000	30.04.2019	INR	1.421.800	Standard Chartered Bank, London (422)
USD	40.000	30.04.2019	INR	2.853.660	Citibank, New York (989)
USD	200.000	30.04.2019	INR	14.407.448	BNP Paribas (6.943)
USD	100.000	30.04.2019	INR	7.150.400	Barclays Bank, London (2.706)
USD	30.000	30.04.2019	INR	2.112.843	BNP Paribas (348)
USD	100.000	30.04.2019	INR	7.030.911	BNP Paribas (989)
ARS	46.728.000	02.05.2019	USD	1.100.000	BNP Paribas (65.691)
ARS	5.111.540	02.05.2019	USD	116.000	Goldman Sachs International, London (2.858)
ARS	5.113.280	02.05.2019	USD	116.000	Merrill Lynch International Bank, London (2.819)
BRL	19.115.267	03.05.2019	USD	5.094.959	Merrill Lynch International Bank, London (192.084)
BRL	2.211.360	03.05.2019	USD	600.000	Citibank, New York (32.808)
BRL	855.294	03.05.2019	USD	220.000	Goldman Sachs International, London (626)
USD	70.000	03.05.2019	BRL	274.043	Citibank, New York (289)
RON	3.282.839	07.05.2019	USD	782.709	Citibank, New York (12.441)
RON	42.368	07.05.2019	USD	10.000	Citibank, New York (59)
USD	50.000	07.05.2019	ZAR	726.231	Merrill Lynch International Bank, London (148)
USD	100.000	07.05.2019	ZAR	1.452.497	Merrill Lynch International Bank, London (298)
USD	50.000	07.05.2019	ZAR	724.331	Merrill Lynch International Bank, London (16)
USD	30.000	07.05.2019	ZAR	434.951	BNP Paribas (34)
USD	60.000	07.05.2019	ZAR	872.439	Standard Chartered Bank, London (244)
ZAR	5.697.905	07.05.2019	USD	410.457	Goldman Sachs International, London (17.005)
ZAR	2.600.000	07.05.2019	USD	193.298	Citibank, New York (13.763)
ZAR	1.409.840	07.05.2019	USD	100.000	Standard Chartered Bank, London (2.648)
ZAR	1.900.000	07.05.2019	USD	132.686	Merrill Lynch International Bank, London (1.488)
ZAR	3.553.778	07.05.2019	USD	249.000	Standard Chartered Bank, London (3.605)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Multi-Asset Income (Fortsetzung)					
ZAR	4.408.712	07.05.2019	USD	308.000	Goldman Sachs International, London (3.570)
ZAR	6.183.864	07.05.2019	USD	432.000	Merrill Lynch International Bank, London (4.992)
EUR	40.355	15.05.2019	USD	46.539	Citibank, New York (1.063)
RUB	37.397.630	15.05.2019	USD	565.752	Merrill Lynch International Bank, London (264)
RUB	1.957.623	15.05.2019	USD	30.000	Standard Chartered Bank, London (399)
RUB	3.277.600	15.05.2019	USD	50.000	Standard Chartered Bank, London (440)
SGD	5.565.813	15.05.2019	USD	4.124.719	Standard Chartered Bank, London (12.333)
USD	99.167	15.05.2019	RUB	6.670.262	Goldman Sachs International, London (1.693)
USD	330.000	15.05.2019	RUB	21.879.692	Goldman Sachs International, London (842)
USD	100.000	15.05.2019	RUB	6.641.970	Standard Chartered Bank, London (433)
USD	100.000	15.05.2019	RUB	6.652.852	Goldman Sachs International, London (597)
USD	100.000	15.05.2019	SGD	135.660	Standard Chartered Bank, London (234)
USD	50.000	15.05.2019	RUB	3.352.735	Goldman Sachs International, London (697)
USD	50.000	15.05.2019	SGD	67.839	Standard Chartered Bank, London (124)
PEN	33.248	21.05.2019	USD	10.000	Citibank, New York (10)
USD	100.000	21.05.2019	PEN	334.603	BNP Paribas (539)
USD	130.000	21.05.2019	PEN	434.549	Goldman Sachs International, London (571)
HUF	543.769.433	23.05.2019	USD	1.957.806	Merrill Lynch International Bank, London (52.250)
HUF	2.832.697	23.05.2019	USD	10.000	Merrill Lynch International Bank, London (73)
PLN	26.558.732	23.05.2019	USD	7.063.872	Goldman Sachs International, London (125.321)
PLN	677.948	23.05.2019	USD	180.000	Merrill Lynch International Bank, London (2.884)
PLN	114.331	23.05.2019	USD	30.000	Merrill Lynch International Bank, London (131)
PLN	191.097	23.05.2019	USD	50.000	Merrill Lynch International Bank, London (75)
COP	11.329.667.267	30.05.2019	USD	3.550.729	Standard Chartered Bank, London (5.345)
COP	249.891.200	30.05.2019	USD	80.000	Citibank, New York (1.802)
COP	1.219.151.700	30.05.2019	USD	390.000	Goldman Sachs International, London (8.492)
COP	416.984.895	30.05.2019	USD	135.000	BNP Paribas (4.513)
COP	63.784.000	30.05.2019	USD	20.000	BNP Paribas (40)
COP	159.755.000	30.05.2019	USD	50.000	Citibank, New York (8)
COP	2.274.534.552	30.05.2019	USD	712.000	BNP Paribas (232)
COP	795.368.250	30.05.2019	USD	249.000	Citibank, New York (106)
PHP	46.713.030	30.05.2019	USD	882.919	BNP Paribas (750)
IDR	21.731.096.404	19.06.2019	USD	1.511.498	BNP Paribas (5.066)
KRW	5.797.608.741	19.06.2019	USD	5.172.511	Citibank, New York (63.228)
KRW	136.022.400	19.06.2019	USD	120.000	Standard Chartered Bank, London (127)
TWD	95.258.261	19.06.2019	USD	3.104.999	Citibank, New York (9.049)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds		Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Multi-Asset Income (Fortsetzung)							
	USD	60.000	19.06.2019	IDR	872.698.142	BNP Paribas	(497)
	USD	2.000.000	02.07.2019	BRL	7.955.000	Goldman Sachs International, London	(30.787)
	USD	4.300.000	02.07.2019	BRL	16.919.855	Standard Chartered Bank, London	(19.375)
	USD	31.622	02.07.2019	BRL	125.145	Standard Chartered Bank, London	(325)
	MXN	141.431.496	17.07.2019	USD	7.178.243	Barclays Bank, London	(8.057)
	MXN	3.929.297	17.07.2019	USD	200.000	Standard Chartered Bank, London	(795)
	MXN	982.888	17.07.2019	USD	50.000	Standard Chartered Bank, London	(170)
	USD	100.000	17.07.2019	MXN	1.990.728	Citibank, New York	(924)
	CLP	1.322.977.500	13.08.2019	USD	1.950.000	Goldman Sachs International, London	(6.069)
	CNY	34.700.664	15.08.2019	USD	5.161.485	Citibank, New York	(6.316)
	MYR	122.345	22.08.2019	USD	30.000	Goldman Sachs International, London	(34)
	USD	60.000	22.08.2019	MYR	245.148	Barclays Bank, London	(44)
	INR	1.408.656	30.08.2019	USD	20.000	BNP Paribas	(58)
						USD	(1.131.808)
Managed Solutions - Asia Focused Conservative							
	AUD	889.223	30.04.2019	USD	631.260	HSBC Bank PLC	749
						USD	749
	CNH	3.977.011	30.04.2019	USD	592.047	HSBC Bank PLC	(295)
	EUR	399.894	30.04.2019	USD	453.536	HSBC Bank PLC	(3.455)
	SGD	75.657	30.04.2019	USD	56.053	HSBC Bank PLC	(169)
	USD	589.183	13.06.2019	JPY	65.000.000	State Street Bank and Trust Co, Hongkong	(1.354)
	USD	118.097	13.06.2019	JPY	13.000.000	HSBC, Hongkong	(11)
						USD	(5.284)
Managed Solutions - Asia Focused Growth							
	AUD	3.936.865	30.04.2019	USD	2.794.780	HSBC Bank PLC	3.315
	USD	44.112	30.04.2019	EUR	38.862	HSBC Bank PLC	373
	USD	2.144	30.04.2019	SGD	2.894	HSBC Bank PLC	6
	USD	56.562	30.04.2019	AUD	79.310	HSBC Bank PLC	193
	USD	260.449	30.04.2019	AUD	364.573	HSBC Bank PLC	1.331
						USD	5.218
	AUD	28.080	30.04.2019	USD	19.962	HSBC Bank PLC	(5)
	EUR	1.911.426	30.04.2019	USD	2.167.823	HSBC Bank PLC	(16.512)
	EUR	13.533	30.04.2019	USD	15.309	HSBC Bank PLC	(77)
	SGD	142.378	30.04.2019	USD	105.487	HSBC Bank PLC	(318)
	SGD	1.010	30.04.2019	USD	747	HSBC Bank PLC	(1)
	USD	1.203	30.04.2019	SGD	1.631	HSBC Bank PLC	(2)
	USD	1.459.360	13.06.2019	JPY	161.000.000	State Street Bank and Trust Co, Hongkong	(3.354)
						USD	(20.269)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds	
Managed Solutions - Asia Focused Income						
AUD	67.478.958	30.04.2019	USD	47.903.312	HSBC Bank PLC	56.812
USD	78	30.04.2019	EUR	69	HSBC Bank PLC	1
USD	920	30.04.2019	EUR	810	HSBC Bank PLC	8
USD	80.657	30.04.2019	EUR	71.058	HSBC Bank PLC	681
USD	32.427	30.04.2019	EUR	28.736	HSBC Bank PLC	84
USD	4.127	30.04.2019	SGD	5.568	HSBC Bank PLC	14
USD	38.600	30.04.2019	SGD	52.106	HSBC Bank PLC	112
USD	44.862	30.04.2019	SGD	60.590	HSBC Bank PLC	107
USD	5.523	30.04.2019	SGD	7.455	HSBC Bank PLC	16
USD	17.401	30.04.2019	CNH	116.928	HSBC Bank PLC	3
USD	252.980	30.04.2019	AUD	355.409	HSBC Bank PLC	376
USD	247.120	30.04.2019	AUD	346.508	HSBC Bank PLC	842
USD	495.361	30.04.2019	AUD	693.401	HSBC Bank PLC	2.532
THB	5.865.657	31.05.2019	USD	184.900	HSBC, Hongkong	210
USD	449.800	31.05.2019	INR	31.351.060	Australia and New Zealand Banking, Ballarat	1.279
					USD	63.077
CNH	21.877.424	30.04.2019	USD	3.256.832	HSBC Bank PLC	(1.623)
EUR	12.983	30.04.2019	USD	14.724	HSBC Bank PLC	(112)
EUR	151.391	30.04.2019	USD	171.699	HSBC Bank PLC	(1.308)
EUR	13.355.570	30.04.2019	USD	15.147.073	HSBC Bank PLC	(115.375)
EUR	98.600	30.04.2019	USD	111.957	HSBC Bank PLC	(983)
SGD	9.781.482	30.04.2019	USD	7.247.008	HSBC Bank PLC	(21.853)
SGD	10.085	30.04.2019	USD	7.464	HSBC Bank PLC	(14)
SGD	1.401.495	30.04.2019	USD	1.038.355	HSBC Bank PLC	(3.131)
USD	13.127	30.04.2019	SGD	17.799	HSBC Bank PLC	(21)
USD	27.611	30.04.2019	CNH	185.677	HSBC Bank PLC	(16)
USD	450.780	30.04.2019	AUD	635.342	HSBC Bank PLC	(784)
USD	814.165	30.04.2019	AUD	1.150.740	HSBC Bank PLC	(3.715)
USD	8.705	30.04.2019	AUD	12.293	HSBC Bank PLC	(32)
IDR	9.675.265.470	31.05.2019	USD	674.700	Citibank, London	(2.129)
KRW	605.639.608	31.05.2019	USD	534.800	Citibank, London	(1.382)
SGD	493.354	31.05.2019	USD	364.900	HSBC, Hongkong	(268)
USD	555.000	31.05.2019	PHP	29.421.105	BNP Paribas	(567)
USD	13.596.520	13.06.2019	JPY	1.500.000.000	State Street Bank and Trust Co, Hongkong	(31.248)
					USD	(184.561)
Multi-Asset Style Factors						
AUD	13.940.000	26.04.2019	EUR	8.685.997	Crédit Agricole	119.235
AUD	3.000.000	26.04.2019	EUR	1.859.645	HSBC, Sheffield	35.312
AUD	11.090.000	26.04.2019	EUR	6.922.515	HSBC, Sheffield	82.509
AUD	20.780.000	26.04.2019	EUR	13.099.377	Crédit Agricole	26.357
CAD	3.310.000	26.04.2019	EUR	2.194.806	Royal Bank of Canada, London	8.634

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds		Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Multi-Asset Style Factors (Fortsetzung)							
	CAD	27.490.000	26.04.2019	EUR	18.239.143	Royal Bank of Canada, London	60.725
	CAD	12.490.000	26.04.2019	EUR	8.241.445	Crédit Agricole	73.046
	CAD	23.250.000	26.04.2019	EUR	15.354.917	Royal Bank of Canada, London	122.418
	CAD	43.230.000	26.04.2019	EUR	28.669.124	Royal Bank of Canada, London	108.734
	CAD	23.670.000	26.04.2019	EUR	15.615.424	Royal Bank of Canada, London	141.502
	EUR	5.664.320	26.04.2019	HUF	1.812.630.000	Royal Bank of Canada, London	29.774
	EUR	43.098.557	26.04.2019	ZAR	679.530.000	Société Générale, Paris	1.339.064
	EUR	2.605.118	26.04.2019	HUF	822.430.000	BNP Paribas	48.600
	EUR	9.217.571	26.04.2019	PLN	39.710.000	BNP Paribas	4.817
	EUR	5.235.520	26.04.2019	NZD	8.630.000	Royal Bank of Canada, London	1.996
	EUR	14.747.389	26.04.2019	HUF	4.653.880.000	BNP Paribas	280.839
	EUR	11.692.218	26.04.2019	PLN	50.270.000	Crédit Agricole	29.535
	EUR	8.599.802	26.04.2019	HUF	2.697.150.000	Crédit Agricole	215.732
	EUR	12.049.577	26.04.2019	MXN	262.480.000	HSBC, Sheffield	68.856
	EUR	8.439.802	26.04.2019	PLN	36.300.000	Crédit Agricole	18.171
	EUR	5.676.211	26.04.2019	MXN	122.950.000	Royal Bank of Canada, London	64.242
	EUR	16.039.316	26.04.2019	NOK	154.830.000	Royal Bank of Canada, London	44.482
	GBP	3.580.000	26.04.2019	EUR	4.091.658	Société Générale, Paris	59.505
	GBP	3.450.000	26.04.2019	EUR	3.997.784	Société Générale, Paris	2.638
	JPY	1.088.620.000	26.04.2019	EUR	8.717.978	Royal Bank of Canada, London	42.392
	JPY	1.024.760.000	26.04.2019	EUR	8.216.729	Royal Bank of Canada, London	29.746
	JPY	1.819.110.000	26.04.2019	EUR	14.540.898	Crédit Agricole	97.889
	JPY	1.588.250.000	26.04.2019	EUR	12.615.311	Crédit Agricole	165.694
	MXN	948.900.000	26.04.2019	EUR	43.179.169	Société Générale, Paris	132.728
	MXN	308.370.000	26.04.2019	EUR	14.003.012	HSBC, Sheffield	72.327
	MXN	131.010.000	26.04.2019	EUR	5.960.321	BNP Paribas	19.541
	NOK	74.740.000	26.04.2019	EUR	7.606.641	Royal Bank of Canada, London	114.433
	NOK	80.860.000	26.04.2019	EUR	8.270.643	Société Générale, Paris	82.662
	NOK	113.520.000	26.04.2019	EUR	11.557.073	Royal Bank of Canada, London	170.199
	NZD	16.470.000	26.04.2019	EUR	9.838.592	Crédit Agricole	149.371
	NZD	3.000.000	26.04.2019	EUR	1.792.652	HSBC, Sheffield	26.649
	NZD	3.800.000	26.04.2019	EUR	2.298.652	BNP Paribas	5.797
	PLN	8.220.000	26.04.2019	EUR	1.892.647	Crédit Agricole	14.400
	PLN	41.070.000	26.04.2019	EUR	9.446.767	Crédit Agricole	81.507
	SEK	414.760.000	26.04.2019	EUR	39.540.308	Royal Bank of Canada, London	274.825
	SEK	14.510.000	26.04.2019	EUR	1.370.107	Royal Bank of Canada, London	22.790
	SEK	43.000.000	26.04.2019	EUR	4.080.905	HSBC, Sheffield	46.905
	SEK	19.980.000	26.04.2019	EUR	1.889.009	Royal Bank of Canada, London	28.983
	SGD	5.950.000	26.04.2019	EUR	3.881.853	HSBC, Sheffield	24.111
	SGD	22.530.000	26.04.2019	EUR	14.651.087	Société Générale, Paris	139.063
	SGD	12.230.000	26.04.2019	EUR	8.000.398	HSBC, Sheffield	28.165
	USD	53.910.000	26.04.2019	EUR	47.376.580	Royal Bank of Canada, London	538.224

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Multi-Asset Style Factors (Fortsetzung)					
USD	6.150.000	26.04.2019	EUR 5.385.787	Société Générale, Paris	80.287
USD	3.000.000	26.04.2019	EUR 2.642.797	Crédit Agricole	23.581
USD	7.870.000	26.04.2019	EUR 6.956.137	Crédit Agricole	38.660
ZAR	250.930.000	26.04.2019	EUR 15.185.385	Société Générale, Paris	235.141
ZAR	229.850.000	26.04.2019	EUR 14.059.888	Royal Bank of Canada, London	65.198
RUB	4.214.120.000	29.04.2019	EUR 55.863.861	Société Générale, Paris	876.539
RUB	362.460.000	29.04.2019	EUR 4.815.510	Société Générale, Paris	64.780
EUR	49.682.420	30.04.2019	KRW 63.455.850.00	BNP Paribas	62.069
EUR	46.506.411	30.04.2019	BRL 198.814.000	BNP Paribas	1.190.147
EUR	42.945.916	30.04.2019	CLP 32.308.000.00	HSBC, Sheffield	759.175
EUR	7.933.261	30.04.2019	COP 28.290.010.00	Crédit Agricole	56.225
EUR	2.908.028	30.04.2019	KRW 3.714.570.00	Crédit Agricole	3.359
EUR	6.097.244	30.04.2019	BRL 25.820.000	Crédit Agricole	212.015
EUR	6.873.909	30.04.2019	CLP 5.157.150.00	Crédit Agricole	139.869
EUR	5.421.062	30.04.2019	KRW 6.914.170.00	BNP Paribas	14.413
EUR	6.398.114	30.04.2019	CLP 4.745.700.00	HSBC, Sheffield	201.332
EUR	7.592.961	30.04.2019	COP 26.827.140.00	BNP Paribas	123.244
EUR	3.667.084	30.04.2019	KRW 4.685.250.00	Société Générale, Paris	3.375
EUR	7.429.300	30.04.2019	BRL 32.050.000	Société Générale, Paris	124.048
EUR	13.378.913	30.04.2019	BRL 58.510.000	Crédit Agricole	42.555
EUR	32.111	30.04.2019	GBP 27.444	HSBC Bank PLC	293
EUR	50.391	30.04.2019	GBP 43.280	HSBC Bank PLC	213
EUR	16.754	30.04.2019	GBP 14.320	HSBC Bank PLC	152
EUR	2.794	30.04.2019	GBP 2.386	HSBC Bank PLC	27
EUR	4.866	30.04.2019	GBP 4.183	HSBC Bank PLC	17
GBP	60.530.242	30.04.2019	EUR 70.079.644	HSBC Bank PLC	98.257
IDR	406.159.950.00	30.04.2019	EUR 25.032.971	Crédit Agricole	164.524
IDR	73.004.520.000	30.04.2019	EUR 4.525.167	Société Générale, Paris	3.913
IDR	92.357.150.000	30.04.2019	EUR 5.720.834	Société Générale, Paris	8.851
IDR	54.872.710.000	30.04.2019	EUR 3.376.159	Société Générale, Paris	28.054
INR	677.010.000	30.04.2019	EUR 8.272.765	Crédit Agricole	367.218
TWD	231.880.000	30.04.2019	EUR 6.625.143	BNP Paribas	56.965
TWD	475.240.000	30.04.2019	EUR 13.630.854	BNP Paribas	64.181
				EUR	10.403.801
EUR	6.560.288	26.04.2019	SGD 10.120.000	Société Générale, Paris	(83.135)
EUR	25.239.092	26.04.2019	CAD 38.080.000	Société Générale, Paris	(110.453)
EUR	6.709.324	26.04.2019	GBP 5.894.892	Société Générale, Paris	(126.055)
EUR	1.113.633	26.04.2019	NOK 10.964.000	Société Générale, Paris	(19.011)
EUR	22.394.511	26.04.2019	NZD 37.744.000	Royal Bank of Canada, London	(494.724)
EUR	5.332.692	26.04.2019	AUD 8.570.000	BNP Paribas	(80.568)
EUR	63.112.993	26.04.2019	CHF 71.588.500	Royal Bank of Canada, London	(921.694)
EUR	6.037.872	26.04.2019	PLN 26.180.000	BNP Paribas	(35.910)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds		Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Multi-Asset Style Factors (Fortsetzung)							
	EUR	4.844.513	26.04.2019	USD	5.500.000	Société Générale, Paris	(43.846)
	EUR	1.650.832	26.04.2019	SEK	17.300.000	Royal Bank of Canada, London	(9.892)
	EUR	6.228.765	26.04.2019	NZD	10.490.000	Crédit Agricole	(132.725)
	EUR	1.805.905	26.04.2019	AUD	2.890.000	Royal Bank of Canada, London	(19.570)
	EUR	2.337.802	26.04.2019	CHF	2.660.000	Crédit Agricole	(41.523)
	EUR	8.884.925	26.04.2019	CAD	13.360.000	BNP Paribas	(8.718)
	EUR	4.841.255	26.04.2019	USD	5.500.000	UBS, London	(47.104)
	EUR	3.544.298	26.04.2019	AUD	5.660.000	Crédit Agricole	(30.853)
	EUR	8.111.144	26.04.2019	CHF	9.200.000	Crédit Agricole	(118.099)
	EUR	14.326.484	26.04.2019	NZD	23.810.000	Crédit Agricole	(112.703)
	EUR	4.695.492	26.04.2019	AUD	7.490.000	Crédit Agricole	(35.583)
	EUR	5.956.838	26.04.2019	CHF	6.770.000	Royal Bank of Canada, London	(98.811)
	EUR	7.056.588	26.04.2019	NZD	11.700.000	Crédit Agricole	(38.686)
	EUR	11.472.483	26.04.2019	CHF	12.990.000	Société Générale, Paris	(146.849)
	EUR	6.373.272	26.04.2019	GBP	5.500.000	Société Générale, Paris	(4.212)
	EUR	5.322.779	26.04.2019	SGD	8.190.000	HSBC, Sheffield	(53.667)
	EUR	3.098.746	26.04.2019	JPY	392.590.000	Royal Bank of Canada, London	(60.514)
	EUR	17.775.562	26.04.2019	JPY	2.228.220.000	Crédit Agricole	(155.426)
	EUR	13.761.252	26.04.2019	PLN	59.330.000	Crédit Agricole	(3.358)
	EUR	3.974.431	26.04.2019	CAD	6.000.000	UBS	(19.720)
	EUR	5.060.813	26.04.2019	USD	5.760.000	HSBC, Sheffield	(58.632)
	EUR	5.288.597	26.04.2019	SEK	55.210.000	Royal Bank of Canada, London	(11.320)
	EUR	21.584.558	26.04.2019	NOK	209.270.000	Royal Bank of Canada, London	(34.242)
	EUR	8.212.957	26.04.2019	JPY	1.038.650.000	Crédit Agricole	(145.293)
	EUR	1.718.623	26.04.2019	CHF	1.950.000	Crédit Agricole	(25.618)
	EUR	8.154.755	26.04.2019	JPY	1.017.530.000	Crédit Agricole	(33.537)
	EUR	1.678.660	26.04.2019	USD	1.900.000	HSBC, Sheffield	(10.045)
	EUR	12.262.368	26.04.2019	CHF	13.760.000	Société Générale, Paris	(45.717)
	EUR	12.171.994	26.04.2019	SEK	126.950.000	Royal Bank of Canada, London	(14.647)
	EUR	3.658.306	26.04.2019	CAD	5.500.000	UBS	(2.999)
	EUR	3.554.033	26.04.2019	USD	4.000.000	UBS	(1.137)
	GBP	2.120.000	26.04.2019	EUR	2.472.519	Royal Bank of Canada, London	(14.289)
	GBP	2.000.000	26.04.2019	EUR	2.325.987	HSBC, Sheffield	(6.902)
	HUF	5.920.670.000	26.04.2019	EUR	18.603.746	Royal Bank of Canada, London	(199.388)
	HUF	827.790.000	26.04.2019	EUR	2.598.908	HSBC, Sheffield	(25.729)
	HUF	1.277.410.000	26.04.2019	EUR	4.040.930	Royal Bank of Canada, London	(70.111)
	NZD	14.040.000	26.04.2019	EUR	8.572.622	Crédit Agricole	(58.292)
	ZAR	142.190.000	26.04.2019	EUR	8.798.930	Crédit Agricole	(60.857)
	ZAR	181.280.000	26.04.2019	EUR	11.176.104	BNP Paribas	(35.814)
	EUR	5.027.888	29.04.2019	RUB	378.600.000	Crédit Agricole	(69.716)
	EUR	3.020.144	29.04.2019	RUB	229.830.000	BNP Paribas	(74.368)
	BRL	27.310.000	30.04.2019	EUR	6.337.162	Crédit Agricole	(112.313)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Multi-Asset Style Factors (Fortsetzung)					
BRL	66.150.000	30.04.2019	EUR 15.401.630	Crédit Agricole	(323.864)
BRL	44.460.000	30.04.2019	EUR 10.282.146	Crédit Agricole	(148.247)
COP	169.487.890.000	30.04.2019	EUR 47.512.864	Crédit Agricole	(320.859)
COP	23.216.920.000	30.04.2019	EUR 6.526.969	BNP Paribas	(62.478)
COP	23.914.740.000	30.04.2019	EUR 6.680.095	Crédit Agricole	(21.303)
COP	19.464.060.000	30.04.2019	EUR 5.509.216	Crédit Agricole	(89.666)
EUR	6.570.279	30.04.2019	TWD 230.170.000	Crédit Agricole	(62.552)
EUR	8.481.085	30.04.2019	TWD 296.380.000	Crédit Agricole	(59.725)
EUR	10.326.143	30.04.2019	KRW 13.216.120.000	Crédit Agricole	(8.421)
EUR	8.372.899	30.04.2019	INR 677.010.000	Crédit Agricole	(267.084)
EUR	4.885.564	30.04.2019	TWD 170.770.000	HSBC, Sheffield	(35.531)
EUR	9.515.534	30.04.2019	TWD 332.220.000	BNP Paribas	(58.081)
EUR	5.778.016	30.04.2019	INR 458.340.000	Crédit Agricole	(71.306)
EUR	5.177.177	30.04.2019	INR 406.940.000	BNP Paribas	(16.180)
EUR	3.100.066	30.04.2019	KRW 3.978.470.000	Crédit Agricole	(10.964)
KRW	10.970.520.000	30.04.2019	EUR 8.618.931	Crédit Agricole	(40.351)
EUR					(5.760.987)
Multi-Strategy Target Return					
AUD	350.000	26.04.2019	EUR 218.102	Royal Bank of Canada, London	2.976
AUD	240.000	26.04.2019	EUR 149.834	Crédit Agricole	1.762
AUD	460.000	26.04.2019	EUR 290.036	Société Générale, Paris	524
CAD	180.000	26.04.2019	EUR 119.403	Société Générale, Paris	422
CAD	630.000	26.04.2019	EUR 417.994	Royal Bank of Canada, London	1.392
CAD	320.000	26.04.2019	EUR 211.411	Royal Bank of Canada, London	1.611
CAD	550.000	26.04.2019	EUR 363.235	Royal Bank of Canada, London	2.896
CAD	970.000	26.04.2019	EUR 643.187	Royal Bank of Canada, London	2.534
CAD	520.000	26.04.2019	EUR 343.671	HSBC, Sheffield	2.488
CHF	90.000	26.04.2019	EUR 79.183	Société Générale, Paris	1.321
EUR	221.150	26.04.2019	HUF 70.770.000	Royal Bank of Canada, London	1.162
EUR	1.057.913	26.04.2019	ZAR 16.680.000	Société Générale, Paris	32.869
EUR	225.068	26.04.2019	PLN 970.000	BNP Paribas	27
EUR	372.574	26.04.2019	HUF 117.520.000	HSBC, Sheffield	7.264
EUR	315.543	26.04.2019	PLN 1.360.000	HSBC, Sheffield	22
EUR	103.133	26.04.2019	NZD 170.000	Royal Bank of Canada, London	39
EUR	220.409	26.04.2019	PLN 950.000	Royal Bank of Canada, London	8
EUR	272.193	26.04.2019	PLN 1.170.000	Société Générale, Paris	752
EUR	205.593	26.04.2019	HUF 64.420.000	HSBC, Sheffield	5.344
EUR	297.500	26.04.2019	MXN 6.480.000	Royal Bank of Canada, London	1.725
EUR	390.937	26.04.2019	NOK 3.770.000	Royal Bank of Canada, London	1.475
EUR	153.577	26.04.2019	MXN 3.320.000	Crédit Agricole	2.038
EUR	179.121	26.04.2019	PLN 770.000	Crédit Agricole	480

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Multi-Strategy Target Return (Fortsetzung)						
GBP	130.000	26.04.2019	EUR	150.641	Société Générale, Paris	99
JPY	31.730.000	26.04.2019	EUR	254.417	Royal Bank of Canada, London	921
JPY	36.370.000	26.04.2019	EUR	290.388	Crédit Agricole	2.289
JPY	34.950.000	26.04.2019	EUR	277.604	Crédit Agricole	3.646
MXN	24.890.000	26.04.2019	EUR	1.132.606	Société Générale, Paris	3.482
MXN	8.350.000	26.04.2019	EUR	378.879	HSBC, Sheffield	2.251
MXN	5.960.000	26.04.2019	EUR	270.151	BNP Paribas	1.889
NOK	1.980.000	26.04.2019	EUR	201.514	Royal Bank of Canada, London	3.032
NOK	1.950.000	26.04.2019	EUR	199.611	Royal Bank of Canada, London	1.835
NOK	2.550.000	26.04.2019	EUR	259.626	HSBC, Sheffield	3.804
NZD	290.000	26.04.2019	EUR	173.221	Crédit Agricole	2.644
PLN	1.030.000	26.04.2019	EUR	236.877	HSBC, Sheffield	2.084
SEK	10.680.000	26.04.2019	EUR	1.018.156	Royal Bank of Canada, London	7.077
SGD	150.000	26.04.2019	EUR	97.853	HSBC, Sheffield	617
SGD	530.000	26.04.2019	EUR	344.848	Société Générale, Paris	3.078
SGD	590.000	26.04.2019	EUR	386.050	Crédit Agricole	1.265
USD	90.000	26.04.2019	EUR	78.816	Société Générale, Paris	1.175
USD	230.000	26.04.2019	EUR	203.267	Crédit Agricole	1.155
ZAR	6.630.000	26.04.2019	EUR	401.280	Royal Bank of Canada, London	6.157
ZAR	5.210.000	26.04.2019	EUR	318.295	Royal Bank of Canada, London	1.877
RUB	97.150.000	29.04.2019	EUR	1.286.764	HSBC, Sheffield	21.298
EUR	1.427.058	30.04.2019	KRW	1.822.680.000	BNP Paribas	1.783
EUR	1.085.699	30.04.2019	CLP	815.640.000	Société Générale, Paris	20.663
EUR	1.336.342	30.04.2019	BRL	5.715.400	Crédit Agricole	33.614
EUR	100.008	30.04.2019	COP	356.590.000	HSBC, Sheffield	719
EUR	85.791	30.04.2019	CLP	63.740.000	BNP Paribas	2.562
EUR	312.453	30.04.2019	COP	1.102.690.000	BNP Paribas	5.421
EUR	225.770	30.04.2019	CLP	170.520.000	HSBC, Sheffield	3.111
EUR	290.548	30.04.2019	BRL	1.270.000	BNP Paribas	1.074
GBP	4.074	30.04.2019	EUR	4.716	HSBC Bank PLC	7
GBP	4.085	30.04.2019	EUR	4.730	HSBC Bank PLC	7
IDR	14.383.620.000	30.04.2019	EUR	886.510	Crédit Agricole	5.826
INR	8.640.000	30.04.2019	EUR	106.485	Société Générale, Paris	3.778
EUR						221.371
EUR	142.615	26.04.2019	SGD	220.000	Société Générale, Paris	(1.807)
EUR	964.361	26.04.2019	CAD	1.455.000	Société Générale, Paris	(4.220)
EUR	722.731	26.04.2019	GBP	635.000	Société Générale, Paris	(13.579)
EUR	135.090	26.04.2019	NOK	1.330.000	Société Générale, Paris	(2.306)
EUR	967.122	26.04.2019	NZD	1.630.000	Royal Bank of Canada, London	(21.365)
EUR	466.688	26.04.2019	AUD	750.000	BNP Paribas	(7.051)
EUR	1.630.975	26.04.2019	CHF	1.850.000	Royal Bank of Canada, London	(23.819)
EUR	215.062	26.04.2019	JPY	26.855.000	Royal Bank of Canada, London	(1.046)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Multi-Strategy Target Return (Fortsetzung)					
EUR	1.212.756	26.04.2019	USD	1.380.000	Royal Bank of Canada, London (13.778)
EUR	417.439	26.04.2019	PLN	1.810.000	BNP Paribas (2.483)
EUR	62.980	26.04.2019	SEK	660.000	Royal Bank of Canada, London (377)
EUR	62.488	26.04.2019	AUD	100.000	Royal Bank of Canada, London (677)
EUR	178.134	26.04.2019	NZD	300.000	Crédit Agricole (3.796)
EUR	721.649	26.04.2019	USD	820.000	Crédit Agricole (7.161)
EUR	212.813	26.04.2019	CAD	320.000	BNP Paribas (209)
EUR	391.237	26.04.2019	NZD	650.000	HSBC, Sheffield (2.945)
EUR	75.579	26.04.2019	MXN	1.670.000	HSBC, Sheffield (647)
EUR	62.655	26.04.2019	AUD	100.000	Crédit Agricole (510)
EUR	123.400	26.04.2019	CHF	140.000	Société Générale, Paris (1.828)
EUR	131.649	26.04.2019	AUD	210.000	Crédit Agricole (998)
EUR	149.581	26.04.2019	CHF	170.000	Royal Bank of Canada, London (2.481)
EUR	126.657	26.04.2019	NZD	210.000	Crédit Agricole (694)
EUR	82.253	26.04.2019	JPY	10.420.000	Royal Bank of Canada, London (1.599)
EUR	142.842	26.04.2019	SGD	220.000	Crédit Agricole (1.580)
EUR	264.739	26.04.2019	CHF	300.000	Crédit Agricole (3.605)
EUR	96.876	26.04.2019	USD	110.000	Royal Bank of Canada, London (891)
EUR	69.564	26.04.2019	GBP	60.000	Royal Bank of Canada, London (9)
EUR	66.348	26.04.2019	SEK	700.000	BNP Paribas (849)
EUR	394.167	26.04.2019	JPY	49.410.000	Crédit Agricole (3.446)
EUR	271.027	26.04.2019	JPY	34.210.000	Crédit Agricole (4.269)
EUR	114.583	26.04.2019	USD	130.000	Crédit Agricole (960)
EUR	254.771	26.04.2019	USD	290.000	HSBC, Sheffield (2.978)
EUR	498.345	26.04.2019	NOK	4.830.000	Royal Bank of Canada, London (622)
EUR	112.064	26.04.2019	SEK	1.170.000	Royal Bank of Canada, London (250)
EUR	218.583	26.04.2019	JPY	27.640.000	Crédit Agricole (3.842)
EUR	61.731	26.04.2019	CHF	70.000	HSBC, Sheffield (883)
EUR	225.573	26.04.2019	JPY	28.170.000	HSBC, Sheffield (1.118)
EUR	61.865	26.04.2019	USD	70.000	Royal Bank of Canada, London (351)
EUR	231.624	26.04.2019	CHF	260.000	Crédit Agricole (942)
EUR	319.645	26.04.2019	SEK	3.330.000	Société Générale, Paris (20)
HUF	151.200.000	26.04.2019	EUR	475.087	HSBC, Sheffield (5.083)
NZD	560.000	26.04.2019	EUR	342.146	Crédit Agricole (2.543)
ZAR	3.230.000	26.04.2019	EUR	199.622	Royal Bank of Canada, London (1.127)
ZAR	6.300.000	26.04.2019	EUR	388.260	Crédit Agricole (1.103)
RUB	19.480.000	29.04.2019	EUR	263.905	HSBC, Sheffield (1.619)
BRL	2.460.000	30.04.2019	EUR	573.841	Crédit Agricole (13.126)
BRL	1.150.000	30.04.2019	EUR	265.508	HSBC, Sheffield (3.385)
COP	4.153.300.000	30.04.2019	EUR	1.164.159	Société Générale, Paris (7.720)
COP	814.020.000	30.04.2019	EUR	227.174	HSBC, Sheffield (519)
EUR	413.051	30.04.2019	TWD	14.470.000	Crédit Agricole (3.932)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Multi-Strategy Target Return (Fortsetzung)					
EUR	23.339	30.04.2019	INR	1.910.000	Crédit Agricole (1.036)
EUR	220.030	30.04.2019	KRW	281.640.000	Société Générale, Paris (204)
EUR	458.066	30.04.2019	KRW	586.650.000	Crédit Agricole (674)
EUR	277.833	30.04.2019	TWD	9.710.000	HSBC, Sheffield (1.981)
KRW	421.860.000	30.04.2019	EUR	331.019	Société Générale, Paris (1.138)
EUR					(187.181)

10. Futures

Im Verlauf des Geschäftsjahres zum 31. März 2019 hat die Gesellschaft finanzielle Futures-Kontrakte abgeschlossen. Bei Abschluss eines Kontrakts hinterlegt die Gesellschaft Bargeld als Sicherheit. Die erforderlichen Nachschussforderungen in bar zur Deckung der vertraglich festgelegten Margen werden in den Bargeldkonten der Gesellschaft täglich angepasst, und Ergebnisse aus offenen Positionen gelten zu dem Zeitpunkt als realisiert. Die Marge wird berechnet als der Unterschied zwischen dem Wert des Kontrakts am vorherigen Bewertungstag und dem Wert des Finanz-Futures am Bewertungstag. Auf Einschusskonten gehaltene Barmittel sind in der Aufstellung des Nettovermögens unter „Bankguthaben“ aufgeführt.

Am Sonntag, 31. März 2019 hat die Gesellschaft die folgenden offenen Futures-Positionen:

Basiswert	Anzahl Kontrakte Kauf/(Verkauf)	Währung	Commitment in Währung des Teilfonds	Fälligkeits-termin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Asia ex Japan Equity Smaller Companies					
MSCI SINGAPORE INDEX ETS*	296	SGD	7.882.407	29.04.2019	74.300
MSCI TAIWAN INDEX*	593	USD	23.236.705	29.04.2019	310.507
				USD	384.807
KOSDAQ150*	1.199	KRW	12.584.166	13.06.2019	(690.295)
				USD	(690.295)
Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend					
FTSE CHINA A50 INDEX*	248	USD	3.250.970	29.04.2019	57.240
				USD	57.240
KOREA KOSPI 200 INDEX*	78	KRW	4.762.477	13.06.2019	(92.558)
				USD	(92.558)
China Consumer Opportunities					
S&P 500 EMINI*	3	USD	424.631	21.06.2019	6.266
				USD	6.266
Economic Scale GEM Equity					
MINI MSCI EMERGING MKT INDEX*	166	USD	8.763.970	21.06.2019	(47.565)
				USD	(47.565)
Economic Scale Global Equity					
MSCI EAFE*	12	USD	1.118.490	21.06.2019	5.965
S&P 500 EMINI*	8	USD	1.132.350	21.06.2019	15.165
				USD	21.130

* Der mit diesem Futures-Kontrakt verbundene Makler ist HSBC Bank PLC, London.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

10. Futures (Fortsetzung)

Basiswert	Anzahl Kontrakte Kauf/(Verkauf)	Währung	Commitment in Währung des Teilfonds	Fälligkeits- termin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Emerging Wealth					
S&P 500 EMINI*	3	USD	424.631	21.06.2019	6.266
				USD	6.266
Euroland Equity					
EURO STOXX 50*	266	EUR	8.691.550	21.06.2019	158.270
				EUR	158.270
Euroland Growth					
EURO STOXX 50*	116	EUR	3.790.300	21.06.2019	51.980
				EUR	51.980
GEM Equity Volatility Focused					
MINI MSCI EMERGING MKT INDEX*	6	USD	316.770	21.06.2019	1.215
				USD	1.215
Global Emerging Markets Equity					
MINI MSCI EMERGING MKT INDEX*	38	USD	2.006.210	21.06.2019	7.695
				USD	7.695
Global Equity Volatility Focused					
S&P 500 EMINI*	7	USD	990.806	21.06.2019	748
				USD	748
MSCI EAFE*	11	USD	1.025.283	21.06.2019	(5.604)
				USD	(5.604)
Global Lower Carbon Equity					
EURO STOXX 50*	5	EUR	183.446	21.06.2019	1.061
S&P 500 EMINI*	4	USD	566.175	21.06.2019	2.175
				USD	3.236
MINI TOPIX INDEX*	5	JPY	72.147	13.06.2019	(19)
				USD	(19)
Economic Scale Japan Equity					
TOPIX INDEX (TOKYO)*	17	JPY	271.532.500	13.06.2019	257.498
				JPY	257.498

* Der mit diesem Futures-Kontrakt verbundene Makler ist HSBC Bank PLC, London.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

10. Futures (Fortsetzung)

Basiswert	Anzahl Kontrakte Kauf/(Verkauf)	Währung	Commitment in Währung des Teilfonds	Fälligkeits- termin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Economic Scale US Equity					
S&P 500 EMINI*	36	USD	5.095.575	21.06.2019	36.188
				USD	36.188
Thai Equity					
THAI SET 50 INDEX*	138	THB	942.105	27.06.2019	1.906
				USD	1.906
Euro Bond					
EURO BOBL*	(115)	EUR	(15.311.675)	06.06.2019	(116.675)
EURO BUND*	(14)	EUR	(2.328.970)	06.06.2019	(10.150)
EURO SCHATZ*	(26)	EUR	(2.911.415)	06.06.2019	(6.045)
				EUR	(132.870)
Euro Credit Bond					
EURO SCHATZ*	295	EUR	33.033.363	06.06.2019	68.587
				EUR	68.587
EURO BOBL*	(551)	EUR	(73.362.895)	06.06.2019	(601.295)
EURO BUND*	(357)	EUR	(59.388.735)	06.06.2019	(292.085)
				EUR	(893.380)
Euro Credit Bond Total Return					
EURO BOBL*	(69)	EUR	(9.187.005)	06.06.2019	(65.685)
EURO BUND*	(100)	EUR	(16.635.500)	06.06.2019	(62.820)
EURO SCHATZ*	(53)	EUR	(5.934.808)	06.06.2019	(12.323)
EURO OAT*	(45)	EUR	(7.318.575)	06.06.2019	(59.275)
				EUR	(200.103)
Euro High Yield Bond					
EURO BUND*	(767)	EUR	(127.594.285)	06.06.2019	(2.431.035)
				EUR	(2.431.035)
GEM Debt Total Return					
2Y TREASURY NOTES USA**	220	USD	46.891.797	28.06.2019	179.609
				USD	179.609
10Y TREASURY NOTES USA**	(1.200)	USD	(149.128.128)	19.06.2019	(2.090.628)
				USD	(2.090.628)

* Der mit diesem Futures-Kontrakt verbundene Makler ist HSBC Bank PLC, London.

** Der mit diesem Futures-Kontrakt verbundene Makler ist Barclays Bank PLC, New York.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

10. Futures (Fortsetzung)

Basiswert	Anzahl Kontrakte Kauf/(Verkauf)	Währung	Commitment in Währung des Teilfonds	Fälligkeits- termin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Bond					
2Y TREASURY NOTES USA*	5	USD	1.065.723	28.06.2019	4.785
5Y TREASURY NOTES USA*	32	USD	3.708.375	28.06.2019	32.891
EURO OAT*	6	EUR	1.095.688	06.06.2019	3.874
US LONG BOND*	4	USD	598.688	19.06.2019	18.937
US ULTRA BOND *	4	USD	671.938	19.06.2019	25.625
				USD	86.112
10Y BOND FUTURE CANADA*	(14)	CAD	(1.459.418)	19.06.2019	(31.634)
10Y TREASURY NOTES USA*	(14)	USD	(1.739.828)	19.06.2019	(28.891)
EURO BUND*	(32)	EUR	(5.977.334)	06.06.2019	(122.657)
EURO BUXL 30YEAR BND*	(2)	EUR	(430.658)	06.06.2019	(21.850)
LONG GILT*	(3)	GBP	(506.020)	26.06.2019	(8.138)
US 10YR ULTRA *	(15)	USD	(1.992.305)	19.06.2019	(37.148)
				USD	(250.318)
Global Bond Total Return					
2Y TREASURY NOTES USA*	13	USD	2.770.879	28.06.2019	12.441
5Y TREASURY NOTES USA*	8	USD	927.094	28.06.2019	10.344
EURO BOBL*	5	EUR	747.509	06.06.2019	4.126
EURO BONO*	9	EUR	1.520.900	06.06.2019	24.860
EURO OAT*	4	EUR	730.459	06.06.2019	2.583
US 10YR ULTRA *	20	USD	2.656.406	19.06.2019	62.344
				USD	116.698
10Y BOND FUTURE CANADA*	(13)	CAD	(1.355.174)	19.06.2019	(29.374)
EURO BUND*	(2)	EUR	(373.583)	06.06.2019	(5.188)
LONG GILT*	(23)	GBP	(3.879.487)	26.06.2019	(76.991)
US LONG BOND*	(1)	USD	(149.672)	19.06.2019	(1.234)
US ULTRA BOND *	(1)	USD	(167.984)	19.06.2019	(5.828)
				USD	(118.615)
Global Corporate Bond					
EURO BTP*	50	EUR	7.268.488	06.06.2019	31.451
EURO BUND*	22	EUR	4.109.417	06.06.2019	87.077
LONG GILT*	92	GBP	15.517.950	26.06.2019	361.961
				USD	480.489

* Der mit diesem Futures-Kontrakt verbundene Makler ist HSBC Bank PLC, London.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

10. Futures (Fortsetzung)

Basiswert	Anzahl Kontrakte Kauf/(Verkauf)	Währung	Commitment in Währung des Teilfonds	Fälligkeits-termin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Corporate Bond (Fortsetzung)					
10Y TREASURY NOTES USA*	(85)	USD	(10.563.242)	19.06.2019	(162.637)
EURO BOBL*	(564)	EUR	(84.319.042)	06.06.2019	(731.795)
EURO BUXL 30YEAR BND*	(50)	EUR	(10.766.446)	06.06.2019	(362.231)
EURO OAT*	(46)	EUR	(8.400.276)	06.06.2019	(235.787)
EURO SCHATZ*	(394)	EUR	(49.539.166)	06.06.2019	(102.859)
				USD	(1.595.309)
Global Emerging Markets Bond					
5Y TREASURY NOTES USA**	3.243	USD	375.820.633	28.06.2019	3.445.140
				USD	3.445.140
10Y TREASURY NOTES USA**	(4.199)	USD	(521.824.175)	19.06.2019	(6.368.112)
				USD	(6.368.112)
Global High Income Bond					
10Y TREASURY NOTES USA*	766	USD	95.193.455	19.06.2019	1.304.596
US LONG BOND *	34	USD	5.088.844	19.06.2019	142.109
				USD	1.446.705
EURO BUND **	(12)	EUR	(2.241.500)	06.06.2019	(48.035)
				USD	(48.035)
Global High Yield Bond					
5Y TREASURY NOTES USA**	103	USD	11.936.332	28.06.2019	109.420
				USD	109.420
10Y TREASURY NOTES USA**	(201)	USD	(24.978.961)	19.06.2019	(350.180)
EURO BUND **	(54)	EUR	(10.086.751)	06.06.2019	(213.128)
				USD	(563.308)
Global Inflation Linked Bond					
US ULTRA BOND *	(26)	USD	(4.367.594)	19.06.2019	(181.594)
				USD	(181.594)
Global Lower Carbon Bond					
EURO BUND*	4	EUR	747.167	06.06.2019	9.814
EURO BUXL 30YEAR BND*	(1)	EUR	(215.329)	06.06.2019	797
US LONG BOND*	3	USD	449.016	19.06.2019	2.297
				USD	12.908

* Der mit diesem Futures-Kontrakt verbundene Makler ist HSBC Bank PLC, London.

*Der mit diesem Futures-Kontrakt verbundene Makler ist Barclays Bank PLC, New York.

***Der mit diesem Futures-Kontrakt verbundene Makler ist J. P. Morgan Securities LLC, New Jersey.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

10. Futures (Fortsetzung)

Basiswert	Anzahl Kontrakte Kauf/(Verkauf)	Währung	Commitment in Währung des Teilfonds	Fälligkeits-termin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Lower Carbon Bond (Fortsetzung)					
10Y TREASURY NOTES USA*	(23)	USD	(2.858.289)	19.06.2019	(36.836)
EURO BOBL*	(10)	EUR	(1.495.018)	06.06.2019	(8.253)
EURO SCHATZ*	(15)	EUR	(1.886.009)	06.06.2019	(3.916)
				USD	(49.005)
Global Short Duration Bond					
2Y TREASURY NOTES USA*	21	USD	4.476.035	28.06.2019	20.097
EURO SCHATZ*	35	EUR	4.400.687	06.06.2019	8.941
				USD	29.038
10Y TREASURY NOTES USA*	(4)	USD	(497.094)	19.06.2019	(6.781)
EURO BUND*	(6)	EUR	(1.120.750)	06.06.2019	(10.431)
LONG GILT*	(3)	GBP	(506.020)	26.06.2019	(6.131)
US LONG BOND*	(1)	USD	(149.672)	19.06.2019	(4.578)
US ULTRA BOND *	(1)	USD	(167.984)	19.06.2019	(5.828)
				USD	(33.749)
US Dollar Bond					
5Y TREASURY NOTES USA*	(25)	USD	(2.897.168)	28.06.2019	(32.910)
				USD	(32.910)
Global Emerging Markets Multi-Asset Income					
MINI MSCI EMERGING MKT INDEX*	13	USD	686.335	21.06.2019	6.115
				USD	6.115
10Y TREASURY NOTES USA**	(56)	USD	(6.959.313)	19.06.2019	(70.688)
				USD	(70.688)
Multi-Asset Style Factors					
10Y BOND FUTURE AUSTRALIA*	292	AUD	25.600.429	17.06.2019	488.054
2Y TREASURY NOTES USA*	271	USD	51.442.461	28.06.2019	206.467
EUREX STOXX 600*	3.094	EUR	79.191.078	21.06.2019	2.390.509
EURO BOBL*	103	EUR	13.713.935	06.06.2019	117.935
EURO SCHATZ*	730	EUR	81.743.575	06.06.2019	169.725
FTSE 100 INDEX*	135	GBP	11.270.118	21.06.2019	207.190
FTSE.JSE AFRICA TOP40 *	1.352	ZAR	42.396.685	20.06.2019	274.897
H SHARES CHINA ENTERPRISE IDX *	305	HKD	19.775.499	29.04.2019	232.299
IBEX 35 INDEX*	(186)	EUR	(17.078.520)	18.04.2019	316.754

* Der mit diesem Futures-Kontrakt verbundene Makler ist HSBC Bank PLC, London.

**Der mit diesem Futures-Kontrakt verbundene Makler ist Barclays Bank PLC, New York.

***Der mit diesem Futures-Kontrakt verbundene Makler ist J. P. Morgan Securities LLC, New Jersey.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

10. Futures (Fortsetzung)

Basiswert	Anzahl Kontrakte Kauf/(Verkauf)	Währung	Commitment in Währung des Teilfonds	Fälligkeits-termin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Multi-Asset Style Factors (Fortsetzung)					
MSCI TAIWAN INDEX*	178	USD	6.211.809	29.04.2019	37.019
OMX STOCKHOLH 30 INDEX*	2.896	SEK	42.881.346	17.04.2019	291.773
S&P 500 EMINI*	7	USD	882.403	21.06.2019	11.572
S&P 500 E-MINI com*	(273)	USD	(14.885.715)	21.06.2019	86.040
S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX*	319	CAD	40.770.524	20.06.2019	235.902
SWISS MARKET INDEX*	(78)	CHF	(6.486.596)	21.06.2019	65.218
TOPIX INDEX (TOKYO)*	105	JPY	13.494.341	13.06.2019	39.627
WIG20 INDEX^	2.828	PLN	30.409.535	21.06.2019	17.836
XAE ENERGY *	301	USD	17.869.404	21.06.2019	704.689
XAF FINANCIAL*	59	USD	4.158.269	21.06.2019	16.921
XAI EMINI INDUSTRY *	303	USD	20.320.982	21.06.2019	128.945
XAK TECHNOLOGY *	197	USD	13.036.545	21.06.2019	716.699
XAP CONS STAPLES *	40	USD	2.002.405	21.06.2019	15.176
XAY CONS DISCRET *	24	USD	2.463.161	21.06.2019	17.865
				EUR	6.789.112
10Y BOND FUTURE CANADA*	(2.160)	CAD	(200.532.108)	19.06.2019	(3.716.217)
BOVESPA INDEX^	870	BRL	19.090.627	17.04.2019	(321.069)
CAC40 10 EURO*	(1.626)	EUR	(86.661.735)	18.04.2019	(1.686.975)
DAX INDEX*	119	EUR	34.280.181	21.06.2019	(41.431)
EUREX STOXX 600*	1.855	EUR	(68.248.991)	21.06.2019	(2.657.693)
EURO BUND*	(42)	EUR	(6.986.910)	06.06.2019	(150.150)
FTSE KLCI *	(3.198)	MYR	(57.494.145)	30.04.2019	(167.464)
KOREA KOSPI 200 INDEX*	734	KRW	39.941.631	13.06.2019	(121.308)
LONG GILT*	(271)	GBP	(40.709.329)	26.06.2019	(740.975)
MEXICO BOLSA INDEX*	(2.121)	MXN	(42.226.732)	21.06.2019	(937.085)
FTSE.MIB INDEX*	(180)	EUR	(18.630.000)	21.06.2019	(243.750)
NIFTY INDEX*	(1.501)	USD	(31.226.441)	25.04.2019	(628.719)
SPI 200*	341	AUD	33.316.371	20.06.2019	(85.112)
THAI SET 50 INDEX*	(7.033)	THB	(42.760.134)	27.06.2019	(302.848)
US 10YR ULTRA *	(857)	USD	(101.373.300)	19.06.2019	(1.326.488)
XAB MATERIALS *	(223)	USD	(11.567.560)	21.06.2019	(113.018)
XAU UTILITIES *	(279)	USD	(14.548.203)	21.06.2019	(81.688)
XAV HEALTH CARE *	(172)	USD	(14.068.967)	21.06.2019	(213.742)
				EUR	(13.535.732)

* Der mit diesem Futures-Kontrakt verbundene Makler ist HSBC Bank PLC, London.

^ Der mit diesem Futures-Kontrakt verbundene Makler ist Societe Generale International LTD.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

10. Futures (Fortsetzung)

Basiswert	Anzahl Kontrakte Kauf/(Verkauf)	Währung	Commitment in Währung des Teilfonds	Fälligkeits-termin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Multi-Strategy Target Return					
10Y BOND FUTURE AUSTRALIA*	14	AUD	1.227.418	17.06.2019	23.965
2Y TREASURY NOTES USA*	17	USD	3.227.018	28.06.2019	12.534
5Y TREASURY NOTES USA*	2	USD	206.415	28.06.2019	2.108
CBF CBOE VIX*	(7)	USD	(102.707)	22.05.2019	2.026
EUREX STOXX 600*	127	EUR	2.596.636	21.06.2019	69.074
EUREX STOXX SMALL 20 INDEX*	23	EUR	322.805	21.06.2019	6.555
EURO BOBL*	4	EUR	532.580	06.06.2019	4.580
EURO SCHATZ*	15	EUR	1.679.663	06.06.2019	3.488
EURO STOXX 50*	(46)	EUR	(1.503.050)	21.06.2019	5.420
EUX EURO STOXX INSURANCE*	35	EUR	457.888	21.06.2019	4.113
FTSE 100 INDEX*	6	GBP	500.894	21.06.2019	9.208
FTSE.JSE AFRICA TOP40 *	34	ZAR	1.066.189	20.06.2019	6.913
H SHARES CHINA ENTERPRISE IDX *	11	HKD	713.215	29.04.2019	8.378
JAPANESE 10Y MINI GOVERNMENT BONDS*	8	JPY	986.139	12.06.2019	3.090
FTSE.MIB INDEX*	(2)	EUR	(207.000)	21.06.2019	2.150
MINI IBEX INDEX*	(15)	EUR	(137.738)	18.04.2019	4.463
MSCI TAIWAN INDEX*	8	USD	279.182	29.04.2019	4.097
NIKKEI 225*	(5)	JPY	(427.101)	13.06.2019	6.950
OMX STOCKHOLH 30 INDEX*	80	SEK	1.184.568	17.04.2019	7.718
S&P 500 E-MINI com*	(6)	USD	(327.159)	21.06.2019	903
S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX*	10	CAD	1.278.073	20.06.2019	8.324
SWISS MARKET INDEX*	2	CHF	166.323	21.06.2019	2.262
TOPIX INDEX (TOKYO)*	8	JPY	1.028.140	13.06.2019	4.627
WIG20 INDEX^	82	PLN	881.747	21.06.2019	1.431
XAE ENERGY *	11	USD	653.035	21.06.2019	27.038
XAI EMINI INDUSTRY *	7	USD	469.462	21.06.2019	2.768
XAK TECHNOLOGY *	5	USD	330.877	21.06.2019	18.190
XAP CONS STAPLES *	2	USD	100.120	21.06.2019	356
XAY CONS DISCRET *	1	USD	102.632	21.06.2019	744
				EUR	253.473
10Y BOND FUTURE CANADA*	(57)	CAD	(5.291.820)	19.06.2019	(101.272)
BIST 30*	52	TRY	98.776	30.04.2019	(11.210)
BOVESPA INDEX^	30	BRL	658.297	17.04.2019	(6.760)
CAC40 10 EURO*	(34)	EUR	(1.812.115)	18.04.2019	(35.275)

* Der mit diesem Futures-Kontrakt verbundene Makler ist HSBC Bank PLC, London.

^ Der mit diesem Futures-Kontrakt verbundene Makler ist Societe Generale International LTD.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

10. Futures (Fortsetzung)

Basiswert	Anzahl Kontrakte Kauf/(Verkauf)	Währung	Commitment in Währung des Teilfonds	Fälligkeits-termin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Multi-Strategy Target Return (Fortsetzung)					
CBF CBOE VIX*	2	EUR	30.948	18.09.2019	(401)
EUREX STOXX 600*	(95)	EUR	(2.326.651)	21.06.2019	(69.905)
EURO BUND*	(29)	EUR	(4.824.295)	06.06.2019	(82.255)
EURO OAT*	(4)	EUR	(650.540)	06.06.2019	(18.300)
EUX DAX Mini*	14	EUR	806.505	21.06.2019	(2.530)
FTSE KLIC I *	(73)	MYR	(1.312.405)	30.04.2019	(3.963)
KOREA KOSPI 200 INDEX*	23	KRW	1.251.577	13.06.2019	(6.134)
LONG GILT*	(7)	GBP	(1.051.532)	26.06.2019	(1.259)
MEXICO BOLSA INDEX*	(43)	MXN	(856.082)	21.06.2019	(19.387)
MINI HSI INDEX*	(14)	HKD	(463.005)	29.04.2019	(9.191)
NIFTY INDEX*	(14)	USD	(291.253)	25.04.2019	(5.864)
S&P 500 EMINI*	1	USD	126.058	21.06.2019	(829)
SPI 200*	11	AUD	1.074.722	20.06.2019	(3.108)
THAI SET 50 INDEX*	(140)	THB	(851.190)	27.06.2019	(6.028)
US 10YR ULTRA *	(33)	USD	(3.903.523)	19.06.2019	(33.321)
XAB MATERIALS *	(5)	USD	(259.362)	21.06.2019	(2.534)
XAF FINANCIAL*	1	USD	70.479	21.06.2019	(579)
XAU UTILITIES *	(6)	USD	(312.865)	21.06.2019	(313)
XAV HEALTH CARE *	(4)	USD	(327.185)	21.06.2019	(5.103)
				EUR	(425.521)

* Der mit diesem Futures-Kontrakt verbundene Makler ist HSBC Bank PLC, London.

+ Der mit diesem Futures-Kontrakt verbundene Makler ist Barclays Bank PLC, New York.

* Der mit diesem Futures-Kontrakt verbundene Makler ist J. P. Morgan Securities LLC, New Jersey.

Δ Der mit diesem Futures-Kontrakt verbundene Makler ist Societe Generale International LTD.

~ Die mit diesem Futures-Kontrakt verbundenen Makler sind Barclays Bank PLC, New York und J. P. Morgan Securities LLC, New Jersey.

11. Swaps

Am Sonntag, 31. März 2019 hat die Gesellschaft die folgenden Zinsswaps und Credit Default Swaps abgeschlossen:

Euro Credit Bond

Credit Default Swaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeits-termin	Commitment in Währung des Teilfonds EUR	Basistitel	Zugrunde liegende ISIN/Bloomberg-Ticker	Netto-nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
J.P MORGAN, LONDON	EUR	20.06.2024	-	MARKIT ITRX EUROPE 06/24	ITRXEBE	40.000.000	106.082
J.P MORGAN, LONDON	EUR	20.06.2024	-	MARKIT ITRX EUR XOVER 06/24	ITRXEXE	35.000.000	350.574
						EUR	456.656
SOCIETE GENERALE, PARIS	EUR	20.06.2024	-	MARKIT ITRX EUR SNR FIN 06/24	ITRXESE	20.000.000	(27.347)
						EUR	(27.347)

Euro Credit Bond Total Return

Credit Default Swaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeits-termin	Commitment in Währung des Teilfonds EUR	Basistitel	Zugrunde liegende ISIN/Bloomberg-Ticker	Netto-nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
J.P MORGAN, LONDON	EUR	20.06.2024	-	MARKIT CDX.EUR.XOVER S31	ITRXEXE	17.000.000	-
J.P MORGAN, LONDON	EUR	20.06.2024	-	MARKIT ITRX EUROPE 06/24	ITRXEBE	20.000.000	-
						EUR	-
SOCIETE GENERALE, PARIS	EUR	20.06.2024	-	MARKIT ITRX EUR SNR FIN 06/24	ITRXESE	10.000.000	(13.673)
						EUR	(13.673)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

11. Swaps (Fortsetzung)

Euro High Yield Bond

Credit Default Swaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeits-termin	Commitment in Währung des Teilfonds EUR	Basistitel	Zugrunde liegende ISIN/Bloomberg-Ticker	Nettonennbetrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
BNP PARIBAS, NEW-YORK	EUR	20.12.2020	(10.000.000)	BMW A.G	XS0173501379	(10.000.000)	358.794
BNP PARIBAS, NEW-YORK	EUR	20.12.2020	(10.000.000)	Renault SA	FR0010871541	(10.000.000)	404.244
BARCLAYS BANK, PLC	EUR	20.12.2020	(15.000.000)	Royal Dutch Shell	US822582AC66	(15.000.000)	648.418
BNP PARIBAS, NEW-YORK	EUR	20.12.2020	(15.000.000)	LafargeHolcim Ltd	XS0425251542	(15.000.000)	1.257.599
						EUR	2.669.055

GEM Debt Total Return

Zinsswaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeits-termin	Payer-Zinssatz	Receiver-Zinssatz	Commitment in Währung des Teilfonds USD	Nettonennbetrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
BARCLAYS BANK, PLC	MXN	29.12.2025	6,300%	Floating (MXIBTIIE Index)*	5.966.670.983	307.600.000	1.323.911
BNP PARIBAS, PARIS	MXN	13.09.2028	Floating (MXIBTIIE Index)*	8,300 %	6.401.175.083	330.000.000	262.626
						USD	1.586.537
BARCLAYS BANK, PLC	MXN	13.12.2022	Floating (MXIBTIIE Index)*	7,735 %	22.101.511.021	1.139.400.000	(117.157)
						USD	(117.157)

* Bei den angegebenen variablen Zinssätzen handelt es sich um die zum Ende des Geschäftsjahres geltenden Werte.

GEM Debt Total Return

Credit Default Swaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeits-termin	Commitment in Währung des Teilfonds USD	Basistitel	Zugrunde liegende ISIN/ Bloomberg-Ticker	Nettonennbetrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2019	(5.000.000)	REP OF TURKEY	US900123AL40	(5.000.000)	331.381
BANK OF AMERICA	USD	20.06.2022	(22.756.200)	CDX EM S27	CXPPEM527	(22.756.200)	569.146
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2022	(15.060.220)	CDX EM S27	CXPPEM527	(15.060.220)	375.159
BNP PARIBAS, NEW-YORK	USD	20.12.2022	-	REP OF TURKEY	US900123AL40	22.910.000	1.687.275
BNP PARIBAS, NEW-YORK	USD	20.12.2022	-	REP OF KOREA	US50064FAJ30	26.740.000	164
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2022	-	REP OF KOREA	US50064FAJ30	49.630.000	304
GOLDMAN SACHS	USD	20.12.2022	-	REP OF KOREA	US50064FAJ30	21.650.000	10.412
BNP PARIBAS, NEW-YORK	USD	20.06.2023	-	REP OF KOREA	US50064FAJ30	40.000.000	74.055
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2023	-	REP OF TURKEY	US900123AL40	35.500.000	809.483
Merrill Lynch International Bank, London	USD	20.12.2023	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	6.600.000	25.125
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2023	-	REP OF COLOMBIA	US195325BB02	26.800.000	25.828
Merrill Lynch International Bank, London	USD	20.12.2023	-	REP OF COLOMBIA	US195325BB02	16.700.000	18.420
Merrill Lynch International Bank, London	USD	20.12.2023	-	REP OF COLOMBIA	US195325BB02	13.000.000	30.094
GOLDMAN SACHS	USD	20.06.2024	-	US105756BV13 Govt	US105756BV13	55.000.000	221.881
						USD	4.178.727
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	USD	20.12.2021	-	Rep. of Colombia	US195325BB02	35.110.000	(825.816)
BNP PARIBAS, NEW-YORK	USD	20.12.2022	-	Republic of South Africa	US836205AN45	45.230.000	(460.711)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2023	(25.760.000)	CDX EM S29	CXPPEM529	(25.760.000)	(153.135)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2023	-	REP OF KOREA	US50064FAJ30	50.400.000	(81.736)
GOLDMAN SACHS	USD	20.12.2023	-	United Mexican States	US91087BAC46	75.000.000	(396.912)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2023	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	15.000.000	(471.114)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	23.12.2023	-	Russian Federation	XS0114288789	18.281.000	(154.332)
Merrill Lynch International Bank, London	USD	20.12.2023	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	31.000.000	(400.952)
MORGAN STANLEY, LONDON	USD	20.12.2023	-	REP OF INDONESIA	USY20721AQ27	18.000.000	(375.500)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

11. Swaps (Fortsetzung)

GEM Debt Total Return (Fortsetzung)

Credit Default Swaps (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Fälligkeits-termin	Commitment in Währung des Teilfonds USD	Basistitel	Zugrunde liegende ISIN/ Bloomberg-Ticker	Nettonennbetrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2023	-	United Mexican States	US91087BAC46	18.000.000	(183.700)
Merrill Lynch International Bank, London	USD	20.12.2023	-	REP OF COLOMBIA	US195325BB02	15.000.000	(12.851)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2023	-	REP OF COLOMBIA	US195325BB02	12.000.000	(7.998)
GOLDMAN SACHS	USD	20.12.2023	-	United Mexican States	US91087BAC46	8.000.000	(8.043)
Merrill Lynch International Bank, London	USD	20.06.2024	(98.350.000)	MARKIT CDX.EM.31 06/24	CXPEM531	(98.350.000)	(344.590)
Merrill Lynch International Bank, London	USD	20.06.2024	(13.500.000)	MARKIT CDX.EM.31 06/24	CXPEM531	(13.500.000)	(47.300)
						USD	(3.924.690)

Global Corporate Bond

Credit Default Swaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeits-termin	Commitment in Währung des Teilfonds USD	Basistitel	Zugrunde liegende ISIN/Bloomberg-Ticker	Nettonennbetrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
J.P MORGAN, LONDON	EUR	20.06.2024	-	MARKIT ITRX EUROPE 06/24	ITRXEBE	25.000.000	330.565
						USD	330.565

Global Emerging Markets Bond

Credit Default Swaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeits-termin	Commitment in Währung des Teilfonds USD	Basistitel	Zugrunde liegende ISIN/ Bloomberg-Ticker	Nettonennbetrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2019	(12.000.000)	FED REP of BRAZIL	US105756AL40	(12.000.000)	527.244
BANK OF AMERICA	USD	20.06.2019	(8.600.000)	FED REP of BRAZIL	US105756AL40	(8.600.000)	349.336
GOLDMAN SACHS	USD	20.03.2020	(8.850.000)	FED REP of BRAZIL	US105756AL40	(8.850.000)	593.856
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	USD	20.03.2020	(5.000.000)	REP of PERU	US715638AP79	(5.000.000)	71.373
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	USD	20.03.2020	(10.000.000)	REP of PERU	US715638AP79	(10.000.000)	125.912
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2020	(2.225.000)	FED REP of BRAZIL	US105756AL40	(2.225.000)	223.728
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2023	(3.000.000)	Russian Federation	XS0114288789	(3.000.000)	10.813
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2023	(17.000.000)	REP OF INDONESIA	USY20721AQ27	(17.000.000)	96.501
MORGAN STANLEY, LONDON	USD	20.06.2023	(12.000.000)	REP OF INDONESIA	USY20721AQ27	(12.000.000)	70.947
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2023	(10.000.000)	REP OF INDONESIA	USY20721AQ27	(10.000.000)	107.330
CITIBANK	USD	20.06.2023	(6.000.000)	REP OF INDONESIA	USY20721AQ27	(6.000.000)	68.504
BNP PARIBAS, NEW-YORK	USD	20.06.2023	(10.000.000)	REP OF INDONESIA	USY20721AQ27	(10.000.000)	156.817
MORGAN STANLEY, LONDON	USD	20.06.2023	(20.000.000)	REP OF INDONESIA	USY20721AQ27	(20.000.000)	122.942
CITIBANK	USD	20.06.2023	(10.000.000)	REP OF INDONESIA	USY20721AQ27	(10.000.000)	145.615
MORGAN STANLEY, LONDON	USD	20.06.2023	(10.000.000)	REP OF INDONESIA	USY20721AQ27	(10.000.000)	141.099
CITIBANK	USD	20.06.2023	(37.000.000)	REP of PERU	US715638AP79	(37.000.000)	516.880
CITIBANK	USD	20.06.2023	(10.000.000)	REP of PERU	US715638AP79	(10.000.000)	139.809
CITIBANK	USD	20.06.2023	(10.000.000)	REP of PERU	US715638AP79	(10.000.000)	146.687
BNP PARIBAS, NEW-YORK	USD	20.06.2023	-	REP OF KOREA	US50064FAJ30	50.000.000	111.907
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2023	-	REP OF KOREA	US50064FAJ30	25.000.000	56.900

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

11. Swaps (Fortsetzung)

Global Emerging Markets Bond (Fortsetzung)

Credit Default Swaps (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Fälligkeits-termin	Commitment in Währung des Teilfonds USD	Basistitel	Zugrunde liegende ISIN/ Bloomberg-Ticker	Netto-nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2023	-	REP OF KOREA	US50064FAJ30	25.000.000	55.953
CITIBANK	USD	20.06.2023	-	REP OF KOREA	US50064FAJ30	50.000.000	111.907
BNP PARIBAS, NEW-YORK	USD	20.06.2023	-	REP OF KOREA	US50064FAJ30	25.000.000	54.067
BNP PARIBAS, NEW-YORK	USD	20.06.2023	-	REP OF KOREA	US50064FAJ30	15.000.000	33.996
BNP PARIBAS, NEW-YORK	USD	20.12.2023	(12.000.000)	United Mexican States	US91087BAC46	(12.000.000)	188.296
GOLDMAN SACHS	USD	20.06.2024	-	US105756BV13 Govt	US105756BV13	45.000.000	181.539
						USD	4.409.958
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2021	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	29.650.000	(2.724.056)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	6.302.000	(476.824)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	7.196.000	(558.404)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	2.700.000	(208.938)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2022	-	United Mexican States	US91087BAC46	50.000.000	(232.768)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2022	(16.000.000)	ARGENTINE Republic	US040114GX20	(16.000.000)	(3.113.251)
CITIBANK	USD	20.12.2022	(20.000.000)	ARGENTINE Republic	US040114GX20	(20.000.000)	(3.787.093)
J.P MORGAN, LONDON	USD	20.06.2023	(28.000.000)	REP OF TURKEY	US900123AL40	(28.000.000)	(2.174.144)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2023	(3.000.000)	ARGENTINE Republic	US040114GX20	(3.000.000)	(529.618)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2023	(12.600.000)	REP OF TURKEY	US900123AL40	(12.600.000)	(389.758)
DEUTSCHE BANK, LONDON	USD	20.06.2023	(4.600.000)	REP OF TURKEY	US900123AL40	(4.600.000)	(141.394)
BNP PARIBAS, NEW-YORK	USD	20.06.2023	-	REP OF KOREA	US50064FAJ30	16.000.000	(42.506)
J.P MORGAN, LONDON	USD	20.12.2023	-	United Mexican States	US91087BAC46	25.000.000	(112.253)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2023	-	United Mexican States	US91087BAC46	30.000.000	(113.610)
GOLDMAN SACHS	USD	20.12.2023	-	United Mexican States	US91087BAC46	20.000.000	(85.116)
J.P MORGAN, LONDON	USD	20.06.2023	-	REP OF COLOMBIA	US195325BB02	2.829.000	(20.870)
DEUTSCHE BANK, LONDON	USD	20.12.2023	(15.000.000)	REP OF TURKEY	US900123AL40	(15.000.000)	(251.517)
GOLDMAN SACHS	USD	20.12.2023	-	United Mexican States	US91087BAC46	40.000.000	(315.540)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2024	(65.000.000)	MARKIT CDX.EM.31 06/24	CXPEM531	(65.000.000)	(507.242)
GOLDMAN SACHS	USD	20.06.2024	-	FED REP of BRAZIL	CBRZ1U5	40.000.000	-
						USD	(15.784.902)

Global Emerging Markets Local Currency Rates

Zinsswaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeits-termin	Payer-Zinssatz	Receiver-Zinssatz	Commitment in Währung des Teilfonds USD	Netto-nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
STANDARD CHARTERED BANK	BRL	04.01.2021	Floating (BZDIOVRA Index)*	12,200 %	45.165.762	11.605.664	331.878
BNP PARIBAS, NEW-YORK	BRL	02.01.2023	Floating (BZDIOVRA Index)*	10,273 %	28.749.176	7.387.305	200.804
STANDARD CHARTERED BANK	BRL	02.01.2023	Floating (BZDIOVRA Index)*	11,089 %	49.370.798	12.686.178	408.282
Merrill Lynch International Bank, London	MXN	01.12.2023	Floating (MXIBTIIE Index)*	8,940 %	362.733.317	18.700.000	43.825
J.P MORGAN, LONDON	BRL	02.01.2024	Floating (BZDIOVRA Index)*	9,150 %	31.236.868	8.026.533	72.025
BNP PARIBAS, NEW-YORK	MXN	16.12.2027	Floating (MXIBTIIE Index)*	8,100 %	879.870.833	45.360.000	12.229
BNP PARIBAS, NEW-YORK	MXN	13.09.2028	Floating (MXIBTIIE Index)*	8,300 %	756.502.276	39.000.000	31.038
						USD	1.100.081
BNP PARIBAS, NEW-YORK	MXN	03.01.2028	Floating (MXIBTIIE Index)*	7,860 %	1.020.308.717	52.600.000	(27.813)
						USD	(27.813)

* Bei den angegebenen variablen Zinssätzen handelt es sich um die zum Ende des Geschäftsjahres geltenden Werte.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

11. Swaps (Fortsetzung)

Global Emerging Markets Local Debt

Zinsswaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeits-termin	Payer-Zinssatz	Receiver-Zinssatz	Commitment in Währung des Teilfonds USD	Netto-nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
STANDARD CHARTERED BANK	BRL	02.01.2023	Floating (BZDIOVRA Index)*	11,089 %	452.525.503	116.279.647	3.742.254
Merrill Lynch International Bank, London	MXN	01.12.2023	Floating (MXIBTIIE Index)*	8,940 %	3.497.369.253	180.300.000	422.552
J.P MORGAN, LONDON	BRL	02.01.2024	Floating (BZDIOVRA Index)*	9,150 %	185.172.102	47.581.288	426.965
STANDARD CHARTERED BANK	BRL	02.01.2024	Floating (BZDIOVRA Index)*	8,540 %	260.278.636	66.880.451	76.317
BNP PARIBAS, NEW-YORK	MXN	17.12.2027	Floating (MXIBTIIE Index)*	8,065 %	5.303.276.574	273.400.000	42.270
BNP PARIBAS, NEW-YORK	MXN	17.12.2027	Floating (MXIBTIIE Index)*	8,050 %	6.300.308.632	324.800.000	34.264
BNP PARIBAS, PARIS	MXN	13.09.2028	Floating (MXIBTIIE Index)*	8,300 %	13.655.840.012	704.000.000	560.268
						USD	5.304.890
BNP PARIBAS, PARIS	MXN	22.02.2020	Floating (MXIBTIIE Index)*	7,900 %	32.211.489.254	1.660.600.000	(332.039)
BNP PARIBAS, NEW-YORK	MXN	15.09.2022	Floating (MXIBTIIE Index)*	6,755 %	2.389.772.183	123.200.000	(203.698)
						USD	(535.737)

* Bei den angegebenen variablen Zinssätzen handelt es sich um die zum Ende des Geschäftsjahres geltenden Werte.

Global High Income Bond

Credit Default Swaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeits-termin	Commitment in Währung des Teilfonds USD	Basistitel	Zugrunde liegende ISIN/Bloomberg-Ticker	Netto-nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2023	-	CDX EM S29	CXPEN529	11.000.000	67.419
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2023	-	CDX NA HY S31	CXPHY531	7.350.000	69.783
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2023	(7.350.000)	CDX NA HY S31	CXPHY531	(7.350.000)	24.656
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2024	-	MARKIT CDX.NA.HY.32 06/24	IBOXHYSE	17.500.000	10.122
						USD	171.980
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	1.393.000	(105.398)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	2.089.000	(162.105)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	597.000	(46.198)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	4.577.000	(342.358)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2022	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	1.900.000	(9.990)
GOLDMAN SACHS	USD	20.06.2023	-	Russian Federation	XS0114288789	1.000.000	(12.017)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2023	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	8.800.000	(3.969)
						USD	(682.035)

Global High Yield Bond

Credit Default Swaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeits-termin	Commitment in Währung des Teilfonds USD	Basistitel	Zugrunde liegende ISIN/Bloomberg-Ticker	Netto-nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2021	(1.900.000)	CDX NA EM Ser25	CXPEN525	(1.900.000)	133.190
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	(4.801.500)	CDX NA EM Ser26	CXPEN526	(4.801.500)	263.728
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	USD	20.12.2021	(1.193.100)	CDX EM Ser26 5yr	CXPEN526	(1.193.100)	60.163
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	(7.517.500)	CDX EM S26	CXPEN526	(7.517.500)	307.662
BANK OF AMERICA	USD	20.06.2022	(916.650)	CDX EM S27	CXPEN527	(916.650)	23.201
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2023	(7.771.500)	CDX NA HY S31	CXPHY531	(7.771.500)	275.675
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2023	(13.000.000)	CDX EM S30	CXPEN530	(13.000.000)	67.787
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2024	-	MARKIT CDX.NA.HY.32 06/24	IBOXHYSE	15.000.000	8.676
						USD	1.140.082

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

11. Swaps (Fortsetzung)

Global High Yield Bond (Fortsetzung)

Credit Default Swaps (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Fälligkeits-termin	Commitment in Währung des Teilfonds USD	Basistitel	Zugrunde liegende ISIN/Bloomberg-Ticker	Nettonennbetrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2023	-	CDX NA HY S31	CXPHY531	7.771.500	(67.194)
GOLDMAN SACHS	USD	20.12.2023	-	CDX.EM S30	CXPEM530	18.120.000	(163.090)
GOLDMAN SACHS	USD	20.12.2023	-	United Mexican States	US91087BAC46	10.000.000	(176.984)
						USD	(407.268)

Global Inflation Linked Bond

Zinsswaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeits-termin	Payer-Zinssatz	Receiver-Zinssatz	Commitment in Währung des Teilfonds USD	Nettonennbetrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
UBS AG	USD	27.05.2021	1,699 %	Floating (US CPI Index)*	3.800.000	3.800.000	26.085
UBS AG	USD	27.05.2021	1,699 %	Floating (US CPI Index)*	27.500.000	27.500.000	171.320
J.P MORGAN, LONDON	GBP	14.12.2028	Floating (UKRPI Index)*	3,698%	4.220.865	5.500.000	232.921
						USD	430.326

* Bei den angegebenen variablen Zinssätzen handelt es sich um die zum Ende des Geschäftsjahres geltenden Werte.

Global Lower Carbon Bond

Credit Default Swaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeits-termin	Commitment in Währung des Teilfonds USD	Basistitel	Zugrunde liegende ISIN/Bloomberg-Ticker	Nettonennbetrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
BNP PARIBAS, NEW-YORK	USD	20.06.2024	(8.000.000)	MARKIT CDX.NA.IG. 32 06/24	IBOXUMAE	(8.000.000)	(3.476)
						USD	(3.476)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

11. Swaps (Fortsetzung)

Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022 -1 (aufgelegt zum 27. November 2018)

Zinsswaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeits-termin	Payer-Zinssatz	Receiver-Zinssatz	Commitment in Währung des Teilfonds USD	Nettonennbetrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2019	2,882%	Floating (LIBOR Index)*	16.000.000	16.000.000	(33.195)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2019	2,850%	Floating (LIBOR Index)*	1.000.000	1.000.000	(1.922)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2019	2,652%	Floating (LIBOR Index)*	10.000.000	10.000.000	(10.523)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2019	2,575%	Floating (LIBOR Index)*	1.000.000	1.000.000	(27)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2019	2,649%	Floating (LIBOR Index)*	13.500.000	13.500.000	(49.248)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2020	2,916%	Floating (LIBOR Index)*	28.000.000	28.000.000	(241.950)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2020	2,593%	Floating (LIBOR Index)*	3.100.000	3.100.000	(19.974)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	2,900%	Floating (LIBOR Index)*	122.500.000	122.500.000	(1.949.552)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	2,829%	Floating (LIBOR Index)*	17.000.000	17.000.000	(241.810)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	2,605%	Floating (LIBOR Index)*	14.000.000	14.000.000	(192.279)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2022	2,518%	Floating (LIBOR Index)*	2.000.000	2.000.000	(25.569)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2022	3,026%	Floating (LIBOR Index)*	9.000.000	9.000.000	(248.845)
						USD	(3.014.894)

* Bei den angegebenen variablen Zinssätzen handelt es sich um die zum Ende des Geschäftsjahres geltenden Werte.

Global Emerging Markets Multi-Asset Income

Zinsswaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeits-termin	Payer-Zinssatz	Receiver-Zinssatz	Commitment in Währung des Teilfonds USD	Nettonennbetrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
STANDARD CHARTERED BANK	BRL	02.01.2023	Floating (BZDIOVRA Index)*	11,089 %	28.177.479	7.240.404	213.143
Merrill Lynch International Bank, London	MXN	01.12.2023	Floating (MXIBTIE Index)*	8,940 %	481.058.010	24.800.000	58.121
						USD	271.264

* Bei den angegebenen variablen Zinssätzen handelt es sich um die zum Ende des Geschäftsjahres geltenden Werte.

Global Emerging Markets Multi-Asset Income

Credit Default Swaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeits-termin	Commitment in Währung des Teilfonds USD	Basistitel	Zugrunde liegende ISIN/Bloomberg-Ticker	Nettonennbetrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2023	-	REP OF TURKEY	US900123AL40	1.470.000	69.818
						USD	69.818
GOLDMAN SACHS	USD	20.06.2023	-	Russian Federation	XS0114288789	1.890.000	(22.712)
GOLDMAN SACHS	USD	20.06.2023	-	Russian Federation	XS0114288789	980.000	(11.777)
GOLDMAN SACHS	USD	20.12.2023	-	REP of PERU	US715638AP79	2.350.000	(21.758)
GOLDMAN SACHS	USD	20.12.2023	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	3.800.000	(3.338)
						USD	(59.585)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

11. Swaps (Fortsetzung)

Multi-Asset Style Factors

Zinsswaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeits-termin	Payer-Zinssatz	Receiver-Zinssatz	Commitment in Währung des Teilfonds EUR	Netto-nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
CREDIT AGRICOLE	NZD	02.02.2028	Floating (NZD BANK BILL Index)*	3,228 %	64.489.801	39.170.000	2.200.380
HSBC BANK PLC, London	SEK	06.04.2028	Floating (STIBOR Index)*	1,175 %	2.246.882.697	215.740.000	772.595
UBS AG	NZD	13.04.2028	Floating (NZD BANK BILL Index)*	3,133 %	64.440.409	39.140.000	2.034.339
HSBC BANK PLC, London	SEK	28.06.2028	Floating (STIBOR Index)*	1,136 %	2.400.396.413	230.480.000	767.134
CREDIT AGRICOLE	NOK	07.06.2028	Floating (NOBOR NOK Index)*	2,155 %	3.279.809.570	339.190.000	648.943
BNP PARIBAS, NEW-YORK	NZD	27.07.2028	Floating (NZD BANK BILL Index)*	3,028 %	74.253.001	45.100.000	2.118.355
HSBC BANK PLC, London	NZD	02.10.2028	Floating (NZD BANK BILL Index)*	2,878 %	91.968.351	55.860.000	2.201.345
UBS AG	NZD	12.10.2028	Floating (NZD BANK BILL Index)*	2,910 %	49.392.240	30.000.000	1.234.832
BNP PARIBAS, NEW-YORK	CHF	02.11.2028	Floating (CHF LIBOR Index)*	0,491 %	33.301.366	29.780.000	1.310.381
UBS AG	CHF	15.11.2028	Floating (CHF LIBOR Index)*	0,498 %	41.006.081	36.670.000	1.631.380
CREDIT AGRICOLE	NOK	24.01.2029	Floating (NOBOR NOK Index)*	2,121 %	4.534.915.272	468.990.000	781.216
HSBC BANK PLC, London	NOK	31.01.2029	Floating (NOBOR NOK Index)*	2,100 %	4.578.138.042	473.460.000	634.263
						EUR	16.335.163

* Bei den angegebenen variablen Zinssätzen handelt es sich um die zum Ende des Geschäftsjahres geltenden Werte.

Multi-Strategy Target Return

Zinsswaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeits-termin	Payer-Zinssatz	Receiver-Zinssatz	Commitment in Währung des Teilfonds EUR	Netto-nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
BNP PARIBAS, NEW-YORK	NZD	27.03.2027	Floating (NZD BANK BILL Index)*	3,420 %	9.647.951	5.860.000	367.950
HSBC BANK PLC, London	SEK	12.04.2028	Floating (STIBOR Index)*	1,208 %	165.803.154	15.920.000	60.364
CREDIT AGRICOLE	NOK	07.06.2028	Floating (NOBOR NOK Index)*	2,155 %	249.957.475	25.850.000	47.544
HSBC BANK PLC, London	SEK	28.06.2028	Floating (STIBOR Index)*	1,136 %	106.230.680	10.200.000	33.950
CREDIT AGRICOLE	NOK	28.02.2029	Floating (NOBOR NOK Index)*	2,008 %	175.212.006	18.120.000	8.595
						EUR	518.403

* Bei den angegebenen variablen Zinssätzen handelt es sich um die zum Ende des Geschäftsjahres geltenden Werte.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

12. Informationen zu Barsicherheiten

Zum Sonntag, 31. März 2019 hat die Gesellschaft folgende Barsicherheiten gezahlt/(erhalten):

Teilfonds	Kontrahent	Instrumententyp	Währung	Barsicherheiten in Teilfondswährung
Euro Credit Bond				
	J.P Morgan, London	Credit Default Swaps	EUR	2.990.000
Euro Credit Bond Total Return				
	J.P Morgan, London	Credit Default Swaps	EUR	2.080.000
	Société Générale, Paris	Credit Default Swaps	EUR	790.000
Euro High Yield Bond				
	UBS	Devisenterminkontrakte	EUR	320.000
	Barclays Bank, Plc	Credit Default Swaps	EUR	(409.489)
	BNP Paribas, New York	Devisenterminkontrakte, Credit Default Swaps	EUR	(830.000)
GEM Debt Total Return				
	Citibank	Devisenterminkontrakte	USD	(322.682)
	Credit Suisse International, London	Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte	USD	1.410.000
	Morgan Stanley, London	Devisenterminkontrakte, Credit Default Swaps	USD	(430.000)
	UBS	Devisenterminkontrakte	USD	(1.151.060)
	Goldman Sachs International	Devisenterminkontrakte, Credit Default Swaps	USD	(1.460.000)
	Barclays Bank, Plc	Zinsswaps, Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte, Futures	USD	1.482.610
	BNP Paribas, New York	Credit Default Swaps, Zinsswaps, Devisenterminkontrakte	USD	(1.780.000)
	J.P Morgan, London	Zinsswaps	USD	10.000
	Merrill Lynch International	Credit Default Swaps, Zinsswaps, Devisenterminkontrakte	USD	(2.220.000)
	Standard Chartered Bank	Devisenterminkontrakte	USD	(410.000)
	Barclays Bank, Plc	Zinsswaps, Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte, Futures	USD	(225.951)
Global Bond				
	J.P Morgan, London	Devisenterminkontrakte	USD	20.000
Global Corporate Bond				
	Goldman Sachs International	Devisenterminkontrakte	USD	(2.940.000)
	CREDIT AGRICOLE	Devisenterminkontrakte	USD	(3.672.000)
Global Emerging Markets Bond				
	Citibank	Credit Default Swaps	USD	1.807.886
	Deutsche Bank, New York	Credit Default Swaps	USD	2.133.309
	Credit Suisse International, London	Credit Default Swaps	USD	(150.578)
	Morgan Stanley, London	Credit Default Swaps	USD	(250.000)
	Goldman Sachs International	Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte	USD	(3.060.000)
	Barclays Bank, Plc	Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte, Futures	USD	6.440.000
	BNP Paribas, New York	Credit Default Swaps	USD	3.320.000
	J.P Morgan, London	Credit Default Swaps	USD	3.400.000
	Merrill Lynch International	Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte	USD	(130.000)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

12. Informationen zu Barsicherheiten (Fortsetzung)

Teilfonds	Kontrahent	Instrumententyp	Währung	Barsicherheiten in Teilfondswährung
Global Emerging Markets Bond (Fortsetzung)				
	Standard Chartered Bank	Devisenterminkontrakte	USD	(50.000)
Global Emerging Markets Local Currency Rates				
	Credit Suisse International, London	Devisenterminkontrakte	USD	280.000
	UBS	Devisenterminkontrakte	USD	150.000
	Goldman Sachs International	Devisenterminkontrakte	USD	170.000
	Barclays Bank, Plc	Devisenterminkontrakte	USD	(130.000)
	BNP Paribas, New York	Zinsswaps, Devisentermingeschäfte	USD	(340.000)
	J.P Morgan, London	Zinsswaps, Devisentermingeschäfte	USD	(50.000)
	Merrill Lynch International	Zinsswaps, Devisentermingeschäfte	USD	(230.000)
	Standard Chartered Bank	Zinsswaps, Devisentermingeschäfte	USD	(1.180.000)
Global Emerging Markets Local Debt				
	Citibank	Devisenterminkontrakte	USD	1.804.917
	Credit Suisse International, London	Devisenterminkontrakte	USD	(450.000)
	Morgan Stanley, London	Devisenterminkontrakte	USD	(290.000)
	UBS	Devisenterminkontrakte	USD	(141.036)
	Barclays Bank, Plc	Devisenterminkontrakte	USD	(5.290.000)
	BNP Paribas, New York	Zinsswaps, Devisentermingeschäfte	USD	(710.000)
	J.P Morgan, London	Zinsswaps, Devisentermingeschäfte	USD	(800.020)
	Merrill Lynch International	Zinsswaps, Devisentermingeschäfte	USD	2.540.000
	Standard Chartered Bank	Zinsswaps, Devisentermingeschäfte	USD	(10.150.000)
	Merrill Lynch International	Zinsswaps, Devisentermingeschäfte	USD	(7.017.812)
Global High Income Bond				
	UBS	Devisenterminkontrakte	USD	48.000
	Goldman Sachs International	Credit Default Swaps	USD	(140.000)
	Barclays Bank, Plc	Credit Default Swaps, Futures	USD	1.149.862
	BNP Paribas, New York	Devisenterminkontrakte	USD	(4.000.000)
Global High Yield Bond				
	Morgan Stanley, London	Devisenterminkontrakte	USD	(230.000)
	Goldman Sachs International	Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte	USD	(650.000)
	Barclays Bank, Plc	Credit Default Swaps, Futures	USD	2.202.481
	BNP Paribas, New York	Devisenterminkontrakte	USD	(490.000)
	Société Générale, Paris	Devisenterminkontrakte	USD	(505.282)
Global Inflation Linked Bond				
	UBS	Devisenterminkontrakte, Zinsswaps	USD	(664.570)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

12. Informationen zu Barsicherheiten (Fortsetzung)

Teilfonds	Kontrahent	Instrumententyp	Währung	Barsicherheiten in Teilfondswährung
Global Lower Carbon Bond				
	BNP Paribas, New York	Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte	USD	(120.000)
	Standard Chartered Bank	Devisenterminkontrakte	USD	(30.000)
Global Short Duration High Yield Bond				
	BNP Paribas, New York	Devisenterminkontrakte	USD	(1.030.000)
India Fixed Income				
	Citibank	Devisenterminkontrakte	USD	(1.350.000)
	BNP Paribas, New York	Devisenterminkontrakte	USD	(1.160.000)
US High Yield Bond (aufgelegt zum 29. Oktober 2018)				
	Barclays Bank, Plc	Credit Default Swaps	USD	93.998
Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022 -1 (aufgelegt zum 27. November 2018)				
	Barclays Bank, Plc	Zinsswaps	USD	4.574.671
	BNP Paribas, New York	Devisenterminkontrakte	USD	(310.000)
Global Emerging Markets Multi-Asset Income				
	Credit Suisse International, London	Devisenterminkontrakte	USD	(80.000)
	Goldman Sachs International	Devisenterminkontrakte, Credit Default Swaps	USD	50.000
	Barclays Bank, Plc	Devisenterminkontrakte, Futures	USD	(160.000)
	BNP Paribas, New York	Devisenterminkontrakte	USD	220.000
	Standard Chartered Bank	Devisenterminkontrakte, Zinsswaps	USD	(520.000)
Managed Solutions - Asia Focused Income				
	Citibank	Devisenterminkontrakte	USD	190.000
Multi-Asset Style Factors				
	UBS	Zinsswaps, Devisentermingeschäfte	EUR	(4.200.000)
	Société Générale, Paris	Devisenterminkontrakte, Futures	EUR	(4.420.000)
	BNP Paribas, New York	Zinsswaps, Devisentermingeschäfte	EUR	(5.240.000)
	HSBC Bank, London	Zinsswaps, Futures, Devisenterminkontrakte	EUR	(6.670.000)
	Royal Bank of Canada, London	Devisenterminkontrakte	EUR	1.300.000
	CREDIT AGRICOLE	Zinsswaps, Devisentermingeschäfte	EUR	(3.770.000)
Multi-Strategy Target Return				
	BNP Paribas, New York	Zinsswaps, Devisentermingeschäfte	EUR	(421.000)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

13. Optionen zu Marktpreisen

Am Sonntag, 31. März 2019 hat die Gesellschaft die folgenden OTC-Optionskontrakte abgeschlossen.

Teilfonds	Makler	Gekaufte/ (geschriebene) Menge	Strike (in Handels- währung)	Handels- währung	Fälligkeits- termin	Basistitel	Engagement - (in Handels- währung)	Marktwert in Währung des Teilfonds
EURO CREDIT BOND								
PUT EUX	HSBC Bank Plc	500	164	EUR	26.04.2019	EUX Euro Bund	-	55.000
PUT EUX	HSBC Bank Plc	400	163	EUR	26.04.2019	EUX Euro Bund	-	16.000
							EUR	71.000
EURO CREDIT BOND TOTAL RETURN								
PUT EUX	HSBC Bank Plc	250	164,0	EUR	26.04.2019	EUX Euro Bund	-	27.500
PUT EUX	HSBC Bank Plc	300	163,0	EUR	26.04.2019	EUX Euro Bund	-	12.000
							EUR	39.500
MULTI STRATEGY TARGET RETURN								
PUT EUX	HSBC Bank Plc	15	3.000,0	EUR	18.04.2019	EUX Euro Stoxx	-	330
PUT CME	HSBC Bank Plc	5	2.700,0	USD	21.06.2019	CME S&P Emini	-	7.737
PUT EUX	HSBC Bank Plc	17	3.200,0	EUR	17.05.2019	EUX Euro Stoxx	-	5.967
							EUR	14.034

14. Dividenden

Die meisten ausschüttenden Anteilsklassen von Fonds, die zum Sonntag, 31. März 2019 in Umlauf waren, verfügten über den Status eines britischen „Reporting Fund“, entweder seit dem 1. April 2010 oder ab der Auflegung der entsprechenden Anteilsklasse des Fonds. Alle ausschüttenden und thesaurierenden Anteilsklassen verfügen seit dem 1. April 2013 über den Status eines britischen „Reporting Fund“. Bei Auflegung neuer Anteilsklassen von Fonds soll der Status eines britischen „Reporting Fund“ bei HM Revenue & Customs beantragt werden. Einzelheiten zu den Anteilsklassen, die über den Status eines britischen „Reporting Fund“ verfügen, stehen auf der Website von HM Revenue & Customs (www.hmrc.gov.uk) zur Verfügung.

Zum Datum dieses Berichts finden Sie den Status unter <https://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-funds>.

Die Gesellschaft veröffentlicht unter www.kpmgreportingfunds.co.uk jährliche Informationen zum berichtspflichtigen Einkommen, die Anteilhaber für ihre britischen Steuererklärungen benötigen. Anleger, die keinen Zugriff auf das Internet haben, können diese Informationen schriftlich beim Sitz der Gesellschaft beantragen.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

14. Dividenden (Fortsetzung)

Während des zum Sonntag, 31. März 2019 endenden Geschäftsjahres zahlte die Gesellschaft die folgenden Dividenden pro Anteil (Ex-Tag):

Teilfonds	Währung	Apr-2018	Mai-2018	Jun-2018	Jul-2018	Aug-2018	Sep-2018	Okt-2018	Nov-2018	Dez-2018	Jan-2019	Feb-2019	Mär-2019
Asia ex Japan Equity*													
BD GBP	USD	-	-	-	0,149387	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,508374	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,941185	-	-	-	-	-	-	-	-
Asia ex Japan Equity Smaller Companies													
BD	USD	-	-	-	0,048470	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP	USD	-	-	-	0,101185	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,108437	-	-	-	-	-	-	-	-
XD	USD	-	-	-	0,077346	-	-	-	-	-	-	-	-
Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend													
AM2	USD	0,031088	0,030043	0,030056	0,029693	0,031118	0,032800	0,033731	0,033224	0,033888	0,033189	0,032302	0,032897
AM2 HKD	USD	0,003999	0,003864	0,003863	0,003818	0,004001	0,004237	0,004328	0,004282	0,004356	0,004260	0,004153	0,004231
AM30 RMB	USD	-	0,006732	0,006266	0,005939	0,004774	0,005030	0,006973	0,005732	0,005873	0,004328	0,004464	0,004276
AS	USD	-	-	-	0,268231	-	-	-	-	-	0,147202	-	-
BS GBP	USD	-	-	-	0,338366	-	-	-	-	-	0,216841	-	-
S9S	USD	-	-	-	0,249057	-	-	-	-	-	0,159656	-	-
ZS	USD	-	-	-	0,357320	-	-	-	-	-	0,325786	-	-
BRIC Equity													
AD	USD	-	-	-	0,361582	-	-	-	-	-	-	-	-
AD GBP	USD	-	-	-	0,381745	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP	USD	-	-	-	0,453652	-	-	-	-	-	-	-	-
M2D	USD	-	-	-	0,502651	-	-	-	-	-	-	-	-
BRIC Markets Equity													
AD	USD	-	-	-	0,268814	-	-	-	-	-	-	-	-
BD	USD	-	-	-	0,318198	-	-	-	-	-	-	-	-
ED	USD	-	-	-	0,183491	-	-	-	-	-	-	-	-
China Consumer Opportunities													
AD	USD	-	-	-	0,024134	-	-	-	-	-	-	-	-
Economic Scale GEM Equity													
AD	USD	-	-	-	0,209771	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,245289	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,291773	-	-	-	-	-	-	-	-
Economic Scale Global Equity													
AD	USD	-	-	-	0,518116	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,825756	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Wealth													
AD	USD	-	-	-	0,036623	-	-	-	-	-	-	-	-
Euroland Equity													
AD	EUR	-	-	-	0,345444	-	-	-	-	-	-	-	-
ADH USD	EUR	-	-	-	0,085069	-	-	-	-	-	-	-	-
ED	EUR	-	-	-	0,150073	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	EUR	-	-	-	0,792471	-	-	-	-	-	-	-	-
XD	EUR	-	-	-	0,004182	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	EUR	-	-	-	1,063871	-	-	-	-	-	-	-	-
Euroland Equity Smaller Companies													
AD	EUR	-	-	-	0,166282	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	EUR	-	-	-	0,159483	-	-	-	-	-	-	-	-
Euroland Growth													
M1D	EUR	-	-	-	0,103141	-	-	-	-	-	-	-	-
European Equity													
AD	EUR	-	-	-	0,849496	-	-	-	-	-	-	-	-
ED	EUR	-	-	-	0,629852	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	EUR	-	-	-	0,276836	-	-	-	-	-	-	-	-
PD	EUR	-	-	-	1,045798	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	EUR	-	-	-	1,543273	-	-	-	-	-	-	-	-
Frontier Markets													
AD	USD	-	-	-	0,009530	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,902766	-	-	-	-	-	-	-	-
ID GBP	USD	-	-	-	0,113304	-	-	-	-	-	-	-	-
XD	USD	-	-	-	0,119910	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,350836	-	-	-	-	-	-	-	-
GEM Equity Volatility Focused													
AD	USD	-	-	-	0,112023	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Emerging Markets Equity													
AD	USD	-	-	-	0,131844	-	-	-	-	-	-	-	-
AD GBP	USD	-	-	-	0,126826	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP	USD	-	-	-	0,268222	-	-	-	-	-	-	-	-
ED	USD	-	-	-	0,045573	-	-	-	-	-	-	-	-
PD	USD	-	-	-	0,144771	-	-	-	-	-	-	-	-
S1D	USD	-	-	-	0,148258	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,396587	-	-	-	-	-	-	-	-

* Die Namen einiger Anteilklassen haben sich mit Wirkung zum 28. Mai 2018 geändert (siehe Erläuterung 3).

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

14. Dividenden (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Apr-2018	Mai-2018	Jun-2018	Jul-2018	Aug-2018	Sep-2018	Okt-2018	Nov-2018	Dez-2018	Jan-2019	Feb-2019	Mär-2019
Global Equity (geschlossen zum 8. August 2018)													
AD	USD	-	-	-	0,017789	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Equity Climate Change													
AD	USD	-	-	-	0,004981	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQ1	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	0,020040	-	-	0,049169
Global Equity Dividend													
AM2	USD	0,029189	0,029325	0,029012	0,029042	0,029031	0,028287	0,028694	0,028363	0,027206	0,027108	0,027356	0,027595
AM2 HKD	USD	0,003766	0,003783	0,003740	0,003746	0,003744	0,003665	0,003693	0,003666	0,003507	0,003491	0,003527	0,003560
AQ2	USD	-	-	0,087468	-	-	0,085251	-	-	0,082043	-	-	0,083157
EQ2	USD	-	-	0,086238	-	-	0,083940	-	-	0,080689	-	-	0,081672
ZM2	USD	-	-	0,027312	0,027377	0,027403	0,026738	0,027156	0,026883	0,025822	0,025758	0,026033	0,026293
ZQ1	USD	-	-	0,112250	-	-	0,088504	-	-	0,033312	-	-	-
Global Equity Volatility Focused*													
AM2	USD	0,023996	0,023958	0,024311	0,024008	0,035843	0,035501	0,035503	0,035328	0,023886	0,023675	0,024746	0,025316
AM2 HKD	USD	0,003096	0,003091	0,003134	0,003096	0,004622	0,004600	0,004569	0,004567	0,003079	0,003048	0,003191	0,003265
AM30 AUD	USD	0,015893	0,016756	0,016000	0,016510	0,024303	0,023647	0,020860	0,022570	0,012720	0,012824	0,013077	0,013546
AM30 CAD	USD	0,012849	0,013143	0,013106	0,013281	0,023219	0,022723	0,020400	0,021772	0,011915	0,010384	0,013346	0,013082
AM30 EUR	USD	-	0,000288	0,002757	-	0,014194	0,016538	0,009140	0,014044	-	-	0,001733	0,001270
AM30 RMB	USD	0,005551	0,006123	0,005708	0,005461	0,005695	0,005686	0,007774	0,006452	0,004862	0,003095	0,003534	0,003327
AM30 SGD	USD	0,012377	0,012204	0,012823	0,012041	0,020956	0,021833	0,020796	0,020304	0,012915	0,012214	0,013577	0,013568
Global Lower Carbon Equity													
AD	USD	-	-	-	0,027278	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQ1	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	0,032627	-	-	0,055206
Global Real Estate Equity													
AD	USD	-	-	-	0,130894	-	-	-	-	-	-	-	-
AM2	USD	0,033307	0,035749	0,035064	0,035401	0,035292	0,035325	0,034188	0,034392	0,033044	0,033296	0,033362	0,033839
AM30 SGD	USD	0,019761	0,021350	0,020888	0,020528	0,020749	0,021857	0,020246	0,019765	0,019600	0,019234	0,019749	0,019746
ID	USD	-	-	-	0,221703	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,305238	-	-	-	-	-	-	-	-
ZM2	USD	-	-	0,036608	0,037008	0,036955	0,037047	0,035898	0,036170	0,034801	0,035112	0,035239	0,035789
ZQ1	USD	-	-	0,079453	-	-	0,078250	-	-	0,054096	-	-	0,111922
Latin American Equity													
AD	USD	-	-	-	0,162639	-	-	-	-	-	-	-	-
AD GBP	USD	-	-	-	0,133643	-	-	-	-	-	-	-	-
AD HKD	USD	-	-	-	0,010092	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP	USD	-	-	-	0,513221	-	-	-	-	-	-	-	-
M1D	USD	-	-	-	0,227587	-	-	-	-	-	-	-	-
Brazil Equity													
AD	USD	-	-	-	0,260820	-	-	-	-	-	-	-	-
AD GBP	USD	-	-	-	0,127332	-	-	-	-	-	-	-	-
AD HKD	USD	-	-	-	0,008269	-	-	-	-	-	-	-	-
BD	USD	-	-	-	0,201499	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP	USD	-	-	-	0,239637	-	-	-	-	-	-	-	-
ED	USD	-	-	-	0,161071	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,463887	-	-	-	-	-	-	-	-
S3D	USD	-	-	-	0,542969	-	-	-	-	-	-	-	-
Chinese Equity													
AD	USD	-	-	-	0,033699	-	-	-	-	-	-	-	-
AD GBP	USD	-	-	-	0,008154	-	-	-	-	-	-	-	-
AD HKD	USD	-	-	-	0,000538	-	-	-	-	-	-	-	-
BD	USD	-	-	-	0,108636	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP	USD	-	-	-	0,190188	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,960752	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	1,792587	-	-	-	-	-	-	-	-
Economic Scale Japan Equity													
AD	JPY	-	-	-	13,191220	-	-	-	-	-	-	-	-
AD USD	JPY	-	-	-	13,654602	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP	JPY	-	-	-	33,435642	-	-	-	-	-	-	-	-
ID USD	JPY	-	-	-	18,879125	-	-	-	-	-	-	-	-
PD	JPY	-	-	-	16,447184	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	JPY	-	-	-	22,282909	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD USD	JPY	-	-	-	22,743950	-	-	-	-	-	-	-	-
Economic Scale US Equity													
AD	USD	-	-	-	0,283725	-	-	-	-	-	-	-	-
ADH EUR	USD	-	-	-	0,227557	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP	USD	-	-	-	0,127719	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,174648	-	-	-	-	-	-	-	-
PD	USD	-	-	-	0,387004	-	-	-	-	-	-	-	-
XD	USD	-	-	-	0,134890	-	-	-	-	-	-	-	-
YD	USD	-	-	-	0,194329	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,594658	-	-	-	-	-	-	-	-
Hong Kong Equity													
AD	USD	-	-	-	1,956563	-	-	-	-	-	-	-	-
AD HKD	USD	-	-	-	0,022308	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP	USD	-	-	-	0,419419	-	-	-	-	-	-	-	-
PD	USD	-	-	-	2,598788	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	4,310204	-	-	-	-	-	-	-	-

* Die Namen einiger Anteilklassen haben sich mit Wirkung zum 28. Mai 2018 geändert (siehe Erläuterung 3).

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

14. Dividenden (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Apr-2018	Mai-2018	Jun-2018	Jul-2018	Aug-2018	Sep-2018	Okt-2018	Nov-2018	Dez-2018	Jan-2019	Feb-2019	Mär-2019
Indian Equity													
ZD	USD	-	-	-	0,835718	-	-	-	-	-	-	-	-
Russia Equity													
AD	USD	-	-	-	0,175136	-	-	-	-	-	-	-	-
AD GBP	USD	-	-	-	0,423526	-	-	-	-	-	-	-	-
AD HKD	USD	-	-	-	0,025823	-	-	-	-	-	-	-	-
Thai Equity													
AD	USD	-	-	-	0,096754	-	-	-	-	-	-	-	-
Turkey Equity													
AD	EUR	-	-	-	0,275604	-	-	-	-	-	-	-	-
AD GBP	EUR	-	-	-	0,233985	-	-	-	-	-	-	-	-
BD	EUR	-	-	-	0,252159	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP	EUR	-	-	-	0,337343	-	-	-	-	-	-	-	-
UK Equity													
AD	GBP	-	-	-	0,701802	-	-	-	-	-	-	-	-
BD	GBP	-	-	-	0,392104	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	GBP	-	-	-	1,121602	-	-	-	-	-	-	-	-
Asia Bond													
AM3H SGD	USD	-	-	0,023402	0,023723	0,023744	0,024633	0,023526	0,024312	0,025419	0,023342	0,023963	0,023641
IDH EUR	USD	-	-	-	0,051449	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQ1	USD	-	-	0,101732	-	-	0,103348	-	-	0,099443	-	-	0,117042
Asian Currencies Bond													
AD	USD	-	-	-	0,360626	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,434800	-	-	-	-	-	-	-	-
ID EUR	USD	-	-	-	0,599984	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,526567	-	-	-	-	-	-	-	-
Brazil Bond													
AD	USD	-	-	-	0,739721	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP	USD	-	-	-	0,982823	-	-	-	-	-	-	-	-
ED	USD	-	-	-	0,865453	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,892077	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Bond													
AD	EUR	-	-	-	0,098875	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	EUR	-	-	-	0,099462	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Credit Bond													
AD	EUR	-	-	-	0,057223	-	-	-	-	-	-	-	-
BD	EUR	-	-	-	0,080366	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	EUR	-	-	-	0,086086	-	-	-	-	-	-	-	-
XD	EUR	-	-	-	0,099165	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	EUR	-	-	-	0,127344	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Credit Bond Total Return													
AD	EUR	-	-	-	0,066187	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	EUR	-	-	-	0,120550	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro High Yield Bond													
AD	EUR	-	-	-	0,534999	-	-	-	-	-	-	-	-
AM2	EUR	0,012981	0,012658	0,015449	0,019008	0,014823	0,015267	0,016224	0,020264	0,025364	0,026452	0,021829	0,019895
BD	EUR	-	-	-	0,313242	-	-	-	-	-	-	-	-
ED	EUR	-	-	-	0,550600	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	EUR	-	-	-	1,064278	-	-	-	-	-	-	-	-
S8D	EUR	-	-	-	0,363842	-	-	-	-	-	-	-	-
GEM Debt Total Return*													
BDH EUR	USD	-	-	-	0,045974	-	-	-	-	-	-	-	-
L1D	USD	-	-	-	0,342220	-	-	-	-	-	-	-	-
L1DH EUR	USD	-	-	-	0,272595	-	-	-	-	-	-	-	-
L1Q3H JPY	USD	-	-	0,489844	-	-	0,618114	-	-	0,726383	-	-	0,649407
M1D	USD	-	-	-	0,257893	-	-	-	-	-	-	-	-
M1D EUR	USD	-	-	-	0,257071	-	-	-	-	-	-	-	-
M1DH EUR	USD	-	-	-	0,239734	-	-	-	-	-	-	-	-
N1DH EUR	USD	-	-	-	0,299170	-	-	-	-	-	-	-	-
N1DH GBP	USD	-	-	-	0,047532	-	-	-	-	-	-	-	-
R1DH EUR	USD	-	-	-	0,165873	-	-	-	-	-	-	-	-
S21DH EUR	USD	-	-	-	0,309994	-	-	-	-	-	-	-	-
XDH EUR	USD	-	-	-	0,272278	-	-	-	-	-	-	-	-
XM	USD	0,020937	0,019299	0,033505	0,023064	0,027104	0,029028	0,037415	0,017658	0,019376	0,028241	0,015410	0,019015
ZDH EUR	USD	-	-	-	0,373540	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Asset-Backed Bond													
AM2	USD	-	-	-	0,031800	0,028309	0,028333	0,026991	0,026215	0,027777	0,030157	0,030304	0,029595
AM2 HKD	USD	-	-	-	-	0,003619	0,003634	0,003447	0,003361	0,003554	0,003846	0,003872	0,003785
AM3H AUD	USD	-	-	-	0,023780	0,020256	0,019978	0,016244	0,017123	0,016553	0,018372	0,018209	0,017833
AM3H RMB	USD	-	-	-	-	0,004650	0,004691	0,006473	0,005241	0,005481	0,004084	0,004425	0,004028
AM3H SGD	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,018116	0,017197
ZM1H JPY	USD	-	-	-	0,445902	0,252395	0,268712	0,262500	0,248687	0,187657	0,333386	0,240279	0,247776
ZQ1	USD	-	-	-	-	-	0,031127	-	-	0,082610	-	-	0,092747
ZQ1H GBP	USD	-	-	-	-	-	0,023609	-	-	0,103288	-	-	0,119494
ZQ2H EUR	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,100638

* Die Namen einiger Anteilklassen haben sich mit Wirkung zum 28. Mai 2018 geändert (siehe Erläuterung 3).

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

14. Dividenden (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Apr-2018	Mai-2018	Jun-2018	Jul-2018	Aug-2018	Sep-2018	Okt-2018	Nov-2018	Dez-2018	Jan-2019	Feb-2019	Mär-2019
Global Asset-Backed Crossover Bond													
ZQ1	USD	-	-	0,105821	-	-	0,119530	-	-	0,105000	-	-	0,136338
Global Bond*													
AD	USD	-	-	-	0,132526	-	-	-	-	-	-	-	-
AM2 HKD	USD	0,002323	0,002632	0,002476	0,002458	0,002490	0,002452	0,002551	0,002563	0,002611	0,002396	0,002100	0,002634
ID	USD	-	-	-	0,145001	-	-	-	-	-	-	-	-
PD	USD	-	-	-	0,135861	-	-	-	-	-	-	-	-
WD	USD	-	-	-	3,688632	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,255268	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Corporate Bond													
ZD	USD	-	-	-	0,262303	-	-	-	-	-	-	-	-
ZDH GBP	USD	-	-	-	0,332011	-	-	-	-	-	-	-	-
ZM1H JPY	USD	-	0,276309	0,271642	0,212062	0,225935	0,252059	0,235345	0,217967	0,178613	0,305078	0,211482	0,223815
ZQ1	USD	-	-	0,072798	-	-	0,079629	-	-	0,076627	-	-	0,088253
ZQ1H AUD	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	0,049648	-	-	0,060182
ZQ1H CHF	USD	-	-	0,068692	-	-	0,074484	-	-	0,070280	-	-	0,080187
ZQ1H EUR	USD	-	-	0,080840	-	-	0,085531	-	-	0,080363	-	-	0,091246
ZQ1H GBP	USD	-	-	0,097146	-	-	0,101103	-	-	0,095834	-	-	0,110614
ZQ1H JPY	USD	-	-	0,639599	-	-	0,680291	-	-	0,640471	-	-	0,750988
ZQ1H SGD	USD	-	-	0,050919	-	-	0,054145	-	-	0,051692	-	-	0,060250
Global Emerging Markets Bond													
AD	USD	-	-	-	0,990135	-	-	-	-	-	-	-	-
AD EUR	USD	-	-	-	0,155809	-	-	-	-	-	-	-	-
AD GBP	USD	-	-	-	0,557931	-	-	-	-	-	-	-	-
ADH EUR	USD	-	-	-	0,534743	-	-	-	-	-	-	-	-
AM2	USD	0,118323	0,123452	0,127567	0,132130	0,123773	0,128466	0,125605	0,130976	0,131718	0,131372	0,122622	0,117810
AM2 HKD	USD	0,005967	0,006225	0,006428	0,006661	0,006239	0,006506	0,006318	0,006618	0,006638	0,006611	0,006181	0,005940
AM3H AUD	USD	0,030594	0,032758	0,032589	0,034486	0,031485	0,032208	0,029191	0,032246	0,030611	0,030772	0,028053	0,026808
AM3H EUR	USD	0,026105	0,030008	0,033063	0,032912	0,030637	0,035486	0,028125	0,033150	0,032054	0,026836	0,028685	0,026084
AM3H SGD	USD	0,027383	0,028626	0,029669	0,030522	0,028549	0,030728	0,029002	0,030098	0,031032	0,030523	0,028777	0,027172
BD GBP	USD	-	-	-	0,605637	-	-	-	-	-	-	-	-
ED	USD	-	-	-	0,744464	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,893626	-	-	-	-	-	-	-	-
ID EUR	USD	-	-	-	0,548302	-	-	-	-	-	-	-	-
IDH EUR	USD	-	-	-	0,693117	-	-	-	-	-	-	-	-
IM2	USD	0,049130	0,051299	0,053047	0,054985	0,051543	0,053535	0,052378	0,054662	0,055012	0,054909	0,051286	0,049303
PD	USD	-	-	-	0,696180	-	-	-	-	-	-	-	-
XD	USD	-	-	-	0,437243	-	-	-	-	-	-	-	-
XDH EUR	USD	-	-	-	0,747746	-	-	-	-	-	-	-	-
XMH GBP	USD	0,043445	0,052107	0,046907	0,049036	0,052419	0,053308	0,058519	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	1,028374	-	-	-	-	-	-	-	-
ZM1H JPY	USD	-	0,548515	0,440286	0,375216	0,414848	0,407107	0,443877	0,426148	0,316888	0,518706	0,343643	0,388433
ZQ1	USD	-	-	0,125931	-	-	0,136509	-	-	0,134053	-	-	0,143754
ZQ1H AUD	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	0,092350	-	-	0,107863
ZQ1H CHF	USD	-	-	0,122081	-	-	0,131731	-	-	0,131987	-	-	0,133924
ZQ1H EUR	USD	-	-	0,142001	-	-	0,149080	-	-	0,142843	-	-	0,150396
ZQ1H GBP	USD	-	-	0,170537	-	-	0,177590	-	-	0,169911	-	-	0,182422
ZQ1H JPY	USD	-	-	1,154375	-	-	1,215106	-	-	1,168738	-	-	1,275825
ZQ1H SGD	USD	-	-	0,090300	-	-	0,095309	-	-	0,092649	-	-	0,100494
Global Emerging Markets Local Currency Rates													
ZD	USD	-	-	-	0,577938	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Emerging Markets Local Debt													
AD	USD	-	-	-	0,232919	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP	USD	-	-	-	0,383617	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,318800	-	-	-	-	-	-	-	-
ID EUR	USD	-	-	-	0,330738	-	-	-	-	-	-	-	-
XD	USD	-	-	-	0,258117	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,368916	-	-	-	-	-	-	-	-
ZM2	USD	-	0,043234	0,043794	0,044594	0,046652	0,046243	0,045828	0,049970	0,047997	0,047183	0,043086	0,044004
ZQ1	USD	-	-	0,090263	-	-	0,086650	-	-	0,093425	-	-	0,098678
Global Government Bond													
ZD	USD	-	-	-	0,099343	-	-	-	-	-	-	-	-
ZM1H JPY	USD	-	0,102169	0,134716	0,109974	0,103879	0,124577	0,103127	0,102610	0,087041	0,146261	0,100228	0,091730
ZQ1	USD	-	-	0,030690	-	-	0,038177	-	-	0,035024	-	-	0,039383
ZQ1H AUD	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	0,023188	-	-	0,027505
ZQ1H CHF	USD	-	-	0,029596	-	-	0,034825	-	-	0,032495	-	-	0,036568
ZQ1H EUR	USD	-	-	0,034851	-	-	0,040178	-	-	0,037192	-	-	0,041675
ZQ1H GBP	USD	-	-	0,041184	-	-	0,046651	-	-	0,043651	-	-	0,049603
ZQ1H JPY	USD	-	-	0,271979	-	-	0,314189	-	-	0,292488	-	-	0,338028
ZQ1H SGD	USD	-	-	0,022304	-	-	0,025756	-	-	0,024322	-	-	0,027938
Global High Income Bond													
AD	USD	-	-	-	0,350739	-	-	-	-	-	-	-	-
ADH EUR	USD	-	-	-	0,306922	-	-	-	-	-	-	-	-
AM2	USD	0,036116	0,036273	0,036384	0,038139	0,038842	0,038997	0,039088	0,039708	0,040902	0,041093	0,042524	0,043296
AM3H AUD	USD	0,023264	0,024228	0,023159	0,025077	0,024786	0,024493	0,022039	0,024020	0,023024	0,023278	0,023837	0,024385
AM3H EUR	USD	0,011672	0,014177	0,015805	0,014634	0,017163	0,020105	0,013653	0,017316	0,016574	0,010715	0,019582	0,019634
AM3H RMB	USD	-	0,007720	0,007253	0,007254	0,005937	0,005979	0,007899	0,006881	0,007057	0,005472	0,005986	0,005796
AM3H SGD	USD	0,022175	0,022182	0,022417	0,023192	0,024081	0,025378	0,024399	0,024204	0,026118	0,025483	0,027438	0,027610
BD	USD	-	-	-	0,102860	-	-	-	-	-	-	-	-
BDH EUR	USD	-	-	-	0,122460	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,350521	-	-	-	-	-	-	-	-
IM2	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,041138	0,042599	0,043393
ZQ1	USD	-	-	0,106766	-	-	0,109743	-	-	0,102794	-	-	-

* Die Namen einiger Anteilsklassen haben sich mit Wirkung zum 28. Mai 2018 geändert (siehe Erläuterung 3).

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

14. Dividenden (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Apr-2018	Mai-2018	Jun-2018	Jul-2018	Aug-2018	Sep-2018	Okt-2018	Nov-2018	Dez-2018	Jan-2019	Feb-2019	Mär-2019
Global High Yield Bond													
AD	USD	-	-	-	0,406065	-	-	-	-	-	-	-	-
AM2	USD	0,041520	0,041884	0,041799	0,043469	0,044215	0,044340	0,044481	0,044825	0,045581	0,045044	0,046832	0,047244
AM2 HKD	USD	0,005352	0,005399	0,005384	0,005602	0,005697	0,005741	0,005720	0,005790	0,005872	0,005795	0,006034	0,006089
AM3H AUD	USD	0,029591	0,030743	0,029363	0,031383	0,031086	0,030673	0,028093	0,030121	0,028684	0,028565	0,029397	0,029690
AM3H EUR	USD	0,020857	0,023204	0,024624	0,023480	0,026150	0,029090	0,022298	0,025863	0,024882	0,018620	0,027812	0,027406
AM3H RMB	USD	-	-	-	0,008434	0,007123	0,007147	0,009084	0,008019	0,008136	0,006474	0,007059	0,006814
BD GBP	USD	-	-	-	0,586783	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,471349	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,532201	-	-	-	-	-	-	-	-
ZDH GBP	USD	-	-	-	0,683374	-	-	-	-	-	-	-	-
ZM1H JPY	USD	-	0,577926	0,479453	0,377354	0,401737	0,417710	0,421673	0,361810	0,292065	0,475077	0,340151	0,377887
ZQ1	USD	-	-	0,135268	-	-	0,133398	-	-	0,127001	-	-	0,138541
ZQ1H AUD	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	0,082309	-	-	0,097285
ZQ1H CHF	USD	-	-	0,132565	-	-	0,130185	-	-	0,124465	-	-	0,130656
ZQ1H EUR	USD	-	-	0,153146	-	-	0,146186	-	-	0,136250	-	-	0,146347
ZQ1H GBP	USD	-	-	0,178423	-	-	0,167206	-	-	0,156891	-	-	0,171399
ZQ1H JPY	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,917919
ZQ1H SGD	USD	-	-	0,097127	-	-	0,091994	-	-	0,087938	-	-	0,097067
Global Inflation Linked Bond													
AD	USD	-	-	-	0,078567	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQ1	USD	-	-	0,094176	-	-	0,063210	-	-	0,037568	-	-	-
ZQ1H CHF	USD	-	-	0,092951	-	-	0,046242	-	-	0,035593	-	-	-
ZQ1H EUR	USD	-	-	0,109622	-	-	0,055277	-	-	0,040900	-	-	-
ZQ1H GBP	USD	-	-	0,125736	-	-	0,063245	-	-	0,046493	-	-	-
ZQ1H SGD	USD	-	-	0,069570	-	-	0,034264	-	-	0,026421	-	-	-
Global Lower Carbon Bond													
AD	USD	-	-	-	0,058000	-	-	-	-	-	-	-	-
AM2	USD	-	0,029398	0,030108	0,030587	0,030343	0,022220	0,030754	0,032230	0,033850	0,035836	0,033410	0,032129
AM2 HKD	USD	-	0,003741	0,003830	0,003895	0,003861	0,002841	0,003905	0,004111	0,004305	0,004453	0,004251	0,004089
ZQ1	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	0,042645	-	-	0,076121
Global Short Duration Bond													
AM2	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,024526	0,026754
AM2 HKD	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,003138	0,003425
AM3H AUD	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,013097	0,014883
AM3H RMB	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,003531	0,003573
Global Short Duration High Yield Bond													
AD	USD	-	-	-	0,356846	-	-	-	-	-	-	-	-
ADH EUR	USD	-	-	-	0,398487	-	-	-	-	-	-	-	-
ED	USD	-	-	-	0,311373	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQ1	USD	-	-	0,105995	-	-	0,116746	-	-	0,111479	-	-	0,128743
ZQ1H CHF	USD	-	-	0,103442	-	-	0,112891	-	-	0,105765	-	-	0,120939
ZQ1H EUR	USD	-	-	0,122891	-	-	0,137022	-	-	0,129733	-	-	0,138685
ZQ1H GBP	USD	-	-	0,142804	-	-	0,149420	-	-	0,140609	-	-	0,162772
ZQ1H JPY	USD	-	-	0,961354	-	-	1,028880	-	-	0,961428	-	-	1,129923
ZQ1H SGD	USD	-	-	0,078769	-	-	0,084324	-	-	0,079910	-	-	0,093365
India Fixed Income													
AD	USD	-	-	-	0,486888	-	-	-	-	-	-	-	-
AM2	USD	0,059472	0,059245	0,058771	0,058672	0,058133	0,056287	0,056209	0,054603	0,056425	0,055029	0,053791	0,054545
AM2 HKD	USD	-	-	-	-	-	-	0,008503	0,008298	0,008551	0,008329	0,008155	0,008272
AM30 AUD	USD	-	-	-	-	-	-	0,044114	0,044895	0,043661	0,042862	0,041476	0,042067
AM30 EUR	USD	-	-	-	-	-	-	0,048915	0,049866	0,048110	0,039106	0,046808	0,047022
AM30 RMB	USD	-	-	-	-	-	-	0,012001	0,010688	0,011140	0,009315	0,009450	0,009255
AM30 SGD	USD	0,039881	0,039553	0,039015	0,038569	0,038496	0,038154	0,037152	0,035656	0,037436	0,035950	0,035968	0,036170
BD GBP	USD	-	-	-	0,925293	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,659602	-	-	-	-	-	-	-	-
ID EUR	USD	-	-	-	0,392387	-	-	-	-	-	-	-	-
ID GBP	USD	-	-	-	0,726216	-	-	-	-	-	-	-	-
IM2	USD	-	0,063624	0,063151	0,063077	0,062534	0,060587	0,060532	0,058839	0,060833	0,059359	0,058057	0,058903
XD	USD	-	-	-	0,614441	-	-	-	-	-	-	-	-
XM2	USD	0,061761	0,061561	0,061109	0,061046	0,060526	0,058651	0,058597	0,056969	0,058901	0,057486	0,056229	0,057056
XM2 JPY	USD	0,577474	0,593197	0,578670	0,586058	0,587006	0,552973	0,568394	0,546405	0,579549	0,554072	0,531281	0,553147
ZD	USD	-	-	-	0,768493	-	-	-	-	-	-	-	-
Indonesia Bond													
AD	USD	-	-	-	0,427108	-	-	-	-	-	-	-	-
BD	USD	-	-	-	0,493604	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,499995	-	-	-	-	-	-	-	-
RMB Fixed Income													
AD	USD	-	-	-	0,342212	-	-	-	-	-	-	-	-
AD EUR	USD	-	-	-	0,467812	-	-	-	-	-	-	-	-
AD RMB	USD	-	-	-	0,054191	-	-	-	-	-	-	-	-
AM2	USD	0,041839	0,038984	0,036467	0,041826	0,035508	0,034688	0,035025	0,035892	0,035308	0,033958	0,032220	0,031110
AM30 SGD	USD	0,025770	0,023451	0,021776	0,025534	0,021166	0,021670	0,021014	0,021009	0,021481	0,019570	0,019049	0,017885
BD GBP	USD	-	-	-	0,585725	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,377638	-	-	-	-	-	-	-	-
ID RMB	USD	-	-	-	0,031337	-	-	-	-	-	-	-	-

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

14. Dividenden (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Apr-2018	Mai-2018	Jun-2018	Jul-2018	Aug-2018	Sep-2018	Okt-2018	Nov-2018	Dez-2018	Jan-2019	Feb-2019	Mär-2019
Singapore Dollar Income Bond													
AM2	SGD	-	0,036592	0,036262	0,036856	0,036494	0,035613	0,034607	0,036392	0,037325	0,035732	0,035885	0,034761
AM3H AUD	SGD	-	0,042045	0,038309	0,041626	0,039668	0,036935	0,033953	0,039499	0,036467	0,035810	0,034452	0,033653
AM3H USD	SGD	-	0,055210	0,054267	0,056782	0,055663	0,052776	0,053713	0,058070	0,057670	0,055039	0,054095	0,052578
US Dollar Bond													
AD	USD	-	-	-	0,150807	-	-	-	-	-	-	-	-
AM2	USD	0,027238	0,028619	0,028041	0,028614	0,028687	0,028849	0,029350	0,028762	0,029383	0,025067	0,027037	0,026581
AM2 HKD	USD	0,034878	0,036642	0,035879	0,036621	0,036710	0,037096	0,037481	0,036894	0,037590	0,032026	0,034597	0,034024
ID	USD	-	-	-	0,276959	-	-	-	-	-	-	-	-
PD	USD	-	-	-	0,170455	-	-	-	-	-	-	-	-
WD	USD	-	-	-	0,252459	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,247018	-	-	-	-	-	-	-	-
US High Yield Bond (aufgelegt zum 29. Oktober 2018)													
AQ1	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	0,064340	-	-	0,137678
IQ1	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	0,064360	-	-	0,137996
XQ1	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	0,064360	-	-	0,138036
ZQ1	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	0,064380	-	-	0,138275
China Multi Asset Income (aufgelegt zum 8. Januar 2019)													
AM	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,005720	0,003910
AM3O SGD	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,016166
Global Corporate Fixed Term Bond 2020													
AQ2	USD	-	-	0,058239	-	-	0,058309	-	-	0,058309	-	-	0,058989
AQ3H AUD	USD	-	-	0,036959	-	-	0,036599	-	-	0,028200	-	-	0,028404
AQ3H GBP	USD	-	-	0,020131	-	-	0,030024	-	-	0,016400	-	-	0,015395
AQ3H HKD	USD	-	-	0,010537	-	-	0,009602	-	-	0,011878	-	-	0,011679
AQ3H SGD	USD	-	-	0,027219	-	-	0,030264	-	-	0,028180	-	-	0,027500
BQ2	USD	-	-	0,065680	-	-	0,065979	-	-	0,066230	-	-	0,067057
BQ2 GBP	USD	-	-	0,078511	-	-	0,103932	-	-	0,100407	-	-	0,104617
IQ2	USD	-	-	0,064962	-	-	0,064775	-	-	0,064775	-	-	0,065650
PQ2	USD	-	-	0,063199	-	-	0,063506	-	-	0,063751	-	-	0,064545
PQ3H AUD	USD	-	-	0,040616	-	-	0,040165	-	-	0,031720	-	-	0,031983
PQ3H EUR	USD	-	-	-	-	-	0,000342	-	-	-	-	-	-
PQ3H GBP	USD	-	-	0,026889	-	-	0,037075	-	-	0,023559	-	-	0,022960
PQ3H HKD	USD	-	-	0,011188	-	-	0,010250	-	-	0,012537	-	-	0,012327
PQ3H SGD	USD	-	-	0,030834	-	-	0,033862	-	-	0,031789	-	-	-
Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022 -1 USD (aufgelegt zum 27. November 2018)													
AQ2	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,118065
AQ3H AUD	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,070293
AQ3H EUR	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,047602
AQ3H SGD	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,071016
BQ3H GBP	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,103112
Global Emerging Markets Multi-Asset Income													
AM2	USD	0,048727^	0,038535	0,039055	0,039141	0,039824	0,039468	0,038811	0,041175	0,040673	0,038865	0,035934	0,035893
AM2 HKD	USD	0,006228^^	0,004929	0,004992	0,005005	0,005092	0,005070	0,004952	0,005277	0,005199	0,004962	0,004594	0,004590
AM3O AUD	USD	0,0351^^^	0,028180	0,027361	0,028154	0,027871	0,027203	0,024336	0,027666	0,025436	0,024317	0,021743	0,021805
AM3O EUR	USD	0,021669*	0,020430	0,023215	0,020942	0,023247	0,026435	0,019169	0,025219	0,022291	0,014632	0,017401	0,016963
AM3O GBP	USD	0,042100**	0,035485	0,033588	0,033588	0,036633	0,039727	0,033162	0,038613	0,036643	0,029999	0,030971	0,030320
AM3O RMB	USD	-	-	0,007975	0,007683	0,006471	0,006398	0,008029	0,007349	0,007316	0,005597	0,005426	0,005145
Global Multi-Asset Income (geschlossen zum 19. März 2019)													
AQ2	EUR	0,096359	-	-	0,105970	-	-	0,094870	-	-	0,097401	-	-
AQ3O USD	EUR	0,138763	-	-	0,151506	-	-	0,149570	-	-	0,154279	-	-
BQ2	EUR	0,097917	-	-	0,107853	-	-	0,096684	-	-	0,099411	-	-
EQ2	EUR	0,095586	-	-	0,105029	-	-	0,093951	-	-	0,096390	-	-
Managed Solutions - Asia Focused Conservative*													
AM2	USD	0,028329	0,028051	0,029213	0,028769	0,028817	0,028390	0,029606	0,030129	0,031491	0,031786	0,027627	0,027069
AM2 HKD	USD	0,003653	0,003616	0,003764	0,003708	0,003714	0,003676	0,003808	0,003892	0,004057	0,004090	0,003560	0,003490
AM3O RMB	USD	-	-	-	0,006020	0,004590	0,004575	0,006684	0,005612	0,005845	0,004208	0,003905	0,003538
Managed Solutions - Asia Focused Income*													
AM2	USD	0,034298	0,036025	0,037204	0,036734	0,037011	0,037297	0,037302	0,038182	0,039801	0,038029	0,036273	0,036230
AM2 HKD	USD	0,004418	0,004640	0,004789	0,004730	0,004765	0,004825	0,004792	0,004928	0,004994	0,004888	0,004669	0,004666
AM3O AUD	USD	0,021316	0,023325	0,022985	0,023398	0,022843	0,022667	0,020260	0,022401	0,021049	0,020681	0,019157	0,019211
AM3O EUR	USD	0,008790	0,012922	0,015819	0,012732	0,014753	0,017848	0,011635	0,016284	0,014425	0,008019	0,012964	0,012288
AM3O RMB	USD	-	0,007496	0,007167	0,006824	0,005489	0,005550	0,007386	0,006393	0,006517	0,004871	0,004915	0,004629
AM3O SGD	USD	0,018377	0,019446	0,020422	0,019696	0,020203	0,021463	0,020564	0,020727	0,021914	0,020722	0,020232	0,019865

^ Der Dividendensatz je Anteil betrug 0,013311 USD und 0,035416 USD mit einem Ex-Tag am 4. April 2018 bzw. 27. April 2018.

^^ Der Dividendensatz je Anteil betrug 0,001697 USD und 0,004531 USD mit einem Ex-Tag am 4. April 2018 bzw. 27. April 2018.

^^^ Der Dividendensatz je Anteil betrug 0,010167 USD und 0,024933 USD mit einem Ex-Tag am 4. April 2018 bzw. 27. April 2018.

* Der Dividendensatz je Anteil betrug 0,007715 USD und 0,013954 USD mit einem Ex-Tag am 4. April 2018 bzw. 27. April 2018.

** Der Dividendensatz je Anteil betrug 0,012936 USD und 0,029164 USD mit einem Ex-Tag am 4. April 2018 bzw. 27. April 2018.

* Die Namen einiger Anteilsklassen haben sich mit Wirkung zum 28. Mai 2018 geändert (siehe Erläuterung 3).

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

15. Sonstige Erträge

Die sonstigen Erträge bestehen überwiegend aus Verwässerungsabgaben (siehe Erläuterung 18).

Während des Geschäftsjahres ging keiner der Teilfonds Wertpapierleihgeschäfte ein.

16. Transaktionen mit verbundenen Personen und Ausgleichsprovisionen eines jeden Teilfonds

Sämtliche Transaktionen mit verbundenen Parteien wurden auf rein geschäftlicher Basis durchgeführt.

(a) Bankkonten und Einlagen bei verbundenen Parteien

Bankkonten und Einlagen werden hauptsächlich bei der HSBC Bank Plc, London, einem Mitglied der HSBC-Gruppe, eingerichtet bzw. getätigt.

(b) Anlagetransaktionen mit verbundenen Parteien

Beim Kauf und Verkauf von Anlagen verwenden die Teilfonds die Dienste von Mitgliedern der HSBC-Gruppe. Einzelheiten solcher während des zum 31. März 2019 endenden Geschäftsjahres getätigter Transaktionen sind weiter unten dargestellt.

Teilfonds	Währung	Gesamtwert solcher Transaktionen für das Geschäftsjahr	Prozentsatz des Wertes solcher Transaktionen zu den gesamten Transaktionen für das Geschäftsjahr	Gezahlte Provisionen während des Geschäftsjahres	Mittlerer Provisionssatz
ASEAN Equity (geschlossen zum 25. März 2019)	USD	241.902	0,99 %	605	0,25 %
Asia ex Japan Equity	USD	60.166.677	8,02 %	46.329	0,08 %
Asia ex Japan Equity Smaller Companies	USD	1.026.534.857	21,08 %	308.300	0,03 %
Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend	USD	23.176.594	4,84 %	20.899	0,09 %
BRIC Equity	USD	4.897.204	1,44 %	38	0,00 %
BRIC Markets Equity	USD	2.598.012	1,52 %	89	0,00 %
China Consumer Opportunities	USD	10.369.433	12,22 %	186	0,00 %
Economic Scale GEM Equity	USD	93.893.315	10,97 %	9.708	0,01 %
Economic Scale Global Equity	USD	56.606.078	26,28 %	2.253	0,00 %
Emerging Wealth	USD	827.390	6,36 %	9	0,00 %
Euroland Equity	EUR	311.498.573	38,85 %	11.043	0,00 %
Euroland Equity Smaller Companies	EUR	2.837.294	1,02 %	1.140	0,04 %
Euroland Growth	EUR	64.420.655	25,73 %	2.290	0,00 %
Frontier Markets	USD	620.838	0,15 %	745	0,12 %
GEM Equity Volatility Focused	USD	2.156.800	5,05 %	91	0,00 %
Global Emerging Markets Equity	USD	77.063.124	24,72 %	7.309	0,01 %
Global Equity Dividend	USD	1.547.863	2,64 %	464	0,03 %
Global Equity Volatility Focused	USD	106.113.642	38,81 %	4.964	0,00 %
Global Lower Carbon Equity	USD	36.213.462	18,43 %	1.780	0,00 %
Global Real Estate Equity	USD	11.123.275	2,34 %	2.225	0,02 %
Latin American Equity	USD	2.684.509	7,41 %	805	0,03 %
Brazil Equity	USD	25.991.136	4,51 %	6.235	0,02 %
Chinese Equity	USD	395.618.027	8,77 %	369.943	0,09 %
Economic Scale Japan Equity	JPY	4.924.037.312	39,73 %	398.318	0,01 %
Economic Scale US Equity	USD	227.204.056	29,32 %	7.379	0,00 %
Hong Kong Equity	USD	11.639.122	4,93 %	14.884	0,13 %
Indian Equity	USD	32.409.027	4,67 %	49.763	0,15 %
Mexico Equity	USD	2.282.656	2,59 %	1.826	0,08 %
Russia Equity	USD	8.549.527	3,02 %	4.275	0,05 %
Thai Equity	USD	22.517.136	20,07 %	10.115	0,04 %
Turkey Equity	EUR	3.528.724	2,41 %	-	0,00 %
UK Equity	GBP	288.525	1,49 %	87	0,03 %
Asia Bond	USD	23.856.053	15,25 %	92	0,00 %
Asian Currencies Bond	USD	16.439.770	30,81 %	-	0,00 %
Euro Bond	EUR	335.361.401	73,64 %	641	0,00 %
Euro Credit Bond	EUR	5.096.599.872	60,91 %	15.578	0,00 %
Euro Credit Bond Total Return	EUR	2.630.082.720	58,15 %	8.693	0,00 %
Euro High Yield Bond	EUR	828.726.549	42,28 %	293	0,00 %
Global Asset-Backed Bond	USD	6.523.813	0,90 %	-	0,00 %
Global Bond	USD	439.231.880	39,80 %	-	0,00 %
Global Bond (Hedged) (geschlossen zum 14. März 2019)	USD	65.005.818	41,54 %	-	0,00 %
Global Bond Total Return	USD	164.185.877	69,91 %	35	0,00 %

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

16. Transaktionen mit verbundenen Personen und Ausgleichsprovisionen eines jeden Teilfonds (Fortsetzung)

(b) Anlagetransaktionen mit verbundenen Parteien (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Gesamtwert solcher Transaktionen für das Geschäftsjahr	Prozentsatz des Wertes solcher Transaktionen zu den gesamten Transaktionen für das Geschäftsjahr	Gezahlte Provisionen während des Geschäftsjahres	Mittlerer Provisionssatz z
Global Corporate Bond	USD	231.025.693	2,84 %	-	0,00 %
Global Emerging Markets Bond	USD	153.111.136	0,88 %	-	0,00 %
Global Government Bond	USD	1.378.764.380	44,32 %	-	0,00 %
Global High Income Bond	USD	985.689	0,03 %	-	0,00 %
Global Inflation Linked Bond	USD	514.569.681	44,44 %	-	0,00 %
Global Lower Carbon Bond	USD	63.312.964	17,22 %	-	0,00 %
Global Short Duration Bond	USD	57.328.609	34,79 %	16	0,00 %
India Fixed Income	USD	196.710.944	17,57 %	-	0,00 %
Indonesia Bond	USD	7.135.498	55,35 %	-	0,00 %
RMB Fixed Income	USD	28.352.868	21,28 %	-	0,00 %
Singapore Dollar Income Bond	SGD	8.188.205	7,59 %	-	0,00 %
Euro Reserve (geschlossen zum 11. Januar 2019)	EUR	5.006.138	1,15 %	-	0,00 %
China Multi-Asset Income (aufgelegt zum 08. Januar 2019)	USD	9.546.388	17,29 %	1.073	0,01 %
Euro Convertible Bond	EUR	864.156	1,45 %	33	0,00 %
Global Emerging Markets Multi-Asset Income	USD	250.256.252	13,91 %	15.168	0,01 %
Global Multi-Asset Income (geschlossen zum 19. März 2019)	EUR	13.410.317	71,05 %	-	0,00 %
Managed Solutions - Asia Focused Conservative	USD	69.263.673	52,22 %	-	0,00 %
Managed Solutions - Asia Focused Growth	USD	54.387.198	22,63 %	8.386	0,02 %
Managed Solutions - Asia Focused Income	USD	332.673.254	29,05 %	12.295	0,00 %
Multi-Asset Style Factors	EUR	25.005.883.903	97,81 %	489.153	0,00 %
Multi-Strategy Target Return	EUR	1.180.399.080	96,11 %	17.880	0,00 %

Es bestehen keine Soft-Commission-Vereinbarungen, mit Ausnahme der nachstehend ausführlich beschriebenen Commission Sharing Arrangements.

An manchen Standorten haben der Anlageberater und die mit ihm verbundenen Personen für bestimmte, dem Anlageberater oder den mit ihm verbundenen Personen erbrachte Dienstleistungen und Güter, die die Anlageentscheidungen unterstützen, Commission Sharing Arrangements mit bestimmten Maklern abgeschlossen (ausschließlich in Bezug auf vom Fonds genutzte Research-Dienste, die von der Hong Kong Securities and Futures Commission als Soft Commissions bezeichnet werden).

Der Anlageberater oder die mit ihm verbundenen Personen entrichten für diese Leistungen keine direkten Zahlungen, sondern tätigen und vereinbaren in einem gewissen Umfang mit den Maklern im Namen der jeweiligen Teilfonds Geschäfte. Alle Transaktionen wurden im Rahmen der üblichen Geschäftstätigkeit und zu normalen Geschäftsbedingungen abgewickelt.

Die Gesellschaft bezahlte für diese Transaktionen Provisionen. Die der Gesellschaft zur Verfügung gestellten Güter und Leistungen umfassen Folgendes: Research- und Beratungsdienste, Wirtschafts- und politische Analyse, Portfolioanalysen, Marktanalysen und anlagebezogene Publikationen.

Die an die Verwaltungsgesellschaft zu zahlenden Betriebs-, Verwaltungs- und Dienstleistungskosten sind in Erläuterung 4(e) aufgeführt.

Darüber hinaus hat die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf eine Performancegebühr, die jährlich rückwirkend nach Ablauf jedes Zwölfmonatszeitraums zu zahlen ist.

Die Performancegebühren werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung ausgewiesen, während die Methode für die Berechnung der Performancegebühr in Erläuterung 4(c) erläutert wird. Weitere Informationen zur Performancegebühr sind im Prospekt vom 24. Dezember 2018 zu finden.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

17. Liste der Veränderungen des Portfolios

Eine Liste sämtlicher Veränderungen des Portfolios ist auf Anfrage am Sitz der Gesellschaft kostenlos erhältlich. Der aktuelle Prospekt, die Satzung sowie der Zwischenbericht und geprüfte Jahresbericht können kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft angefordert werden.

18. Antiverwässerungsmechanismen

Wenn Anleger Anteile an einem Teilfonds kaufen oder verkaufen, kann es erforderlich werden, dass der Anlageberater die zugrunde liegenden Anlagen innerhalb des Teilfonds kauft oder verkauft. Ohne einen Antiverwässerungsmechanismus zur Berücksichtigung dieser Transaktionen würden alle Anteilinhaber des Teilfonds die damit verbundenen Kosten für den Kauf und Verkauf dieser zugrunde liegenden Anlagen tragen. Diese Transaktionskosten können insbesondere Geld-Brief-Spannen, Maklergebühren und Transaktionssteuern umfassen.

Es stehen für jeden Teilfonds zwei Antiverwässerungsmechanismen zur Verfügung, eine Preisanpassung und eine Antiverwässerungsgebühr, die beide darauf abzielen, die Anteilinhaber eines Teilfonds zu schützen.

Informationen darüber, welcher Antiverwässerungsmechanismus bei einem bestimmten Teilfonds angewendet wird, sind bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Sollte die Gesellschaft beschließen, den aktiven Antiverwässerungsmechanismus für einen bestimmten Teilfonds zu ändern (d. h. von einer Preisanpassung zu einer Antiverwässerungsgebühr oder umgekehrt), muss eine vorherige Genehmigung von den maßgeblichen Aufsichtsbehörden eingeholt werden (sofern erforderlich) und die betroffenen Anleger werden mindestens einen Monat im Voraus darüber benachrichtigt.

Antiverwässerungsgebühr

Die Antiverwässerungsgebühr soll die Auswirkungen der Transaktionskosten auf den Nettoinventarwert eines Teilfonds entschärfen, die durch Nettozeichnungen oder -rücknahmen anfallen.

Die Antiverwässerungsgebühr besteht aus drei Hauptkomponenten:

1. einem Grenzwert
2. einem Kaufsatz
3. einem Verkaufssatz

Diese Komponenten können bei jedem Teilfonds unterschiedlich sein.

Die Antiverwässerungsgebühr wird ausgelöst, wenn die Differenz zwischen Zeichnungen und Rücknahmen, als Prozentsatz des Nettoinventarwerts des Teilfonds ausgedrückt, an einem Handelstag den Grenzwert überschreitet. Im Falle von Nettokapitalzuflüssen wird die Antiverwässerungsgebühr von jedem Zeichnungsbetrag abgezogen, wodurch sich die Anzahl der von einem Anleger erhaltenen Anteile reduziert, im Falle von Nettokapitalabflüssen wird sie von jedem Rückzahlungsbetrag abgezogen, wodurch sich die von einem Anleger erhaltenen Rücknahmeerlöse reduzieren.

Der Betrag der Antiverwässerungsgebühr kann im Ermessen des Verwaltungsrats reduziert oder erlassen werden.

Die Antiverwässerungsgebühr kann bis zu einem Höchstsatz angewandt werden, der im letzten verfügbaren Prospekt angegeben ist.

Bis der Grenzwert ausgelöst wird, wird keine Antiverwässerungsgebühr angewendet und die Transaktionskosten werden vom Teilfonds getragen. Dies wird für bestehende Anteilinhaber eine Verwässerung (Verringerung des Nettoinventarwerts je Anteil) zur Folge haben.

Anleger sollten beachten, dass Untervertriebsstellen den Ausgabeaufschlag (sofern vorhanden) auf die vollständige Zeichnung eines Anlegers erheben können und die Anwendung einer Antiverwässerungsgebühr möglicherweise nicht berücksichtigen.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

18. Antiverwässerungsmechanismen (Fortsetzung)

Preis Anpassung

Die Preis Anpassung soll die Auswirkungen der Transaktionskosten auf den Nettoinventarwert je Anteil eines Teilfonds entschärfen, die durch erhebliche Nettozeichnungen oder -rücknahmen anfallen.

Der Preis Anpassungsmechanismus besteht aus drei Hauptkomponenten:

1. einem Grenzwert
2. einem Kaufanpassungssatz
3. einem Verkaufsanpassungssatz

Diese Komponenten können bei jedem Teilfonds unterschiedlich sein.

Die Preis Anpassung wird ausgelöst, wenn die Differenz zwischen Zeichnungen und Rücknahmen, als Prozentsatz des Nettoinventarwerts des Teilfonds ausgedrückt, an einem Handelstag den Grenzwert überschreitet. Der Nettoinventarwert des Teilfonds wird unter Anwendung der Anpassungssätze (Kaufanpassungssatz für Nettozeichnungen oder Verkaufsanpassungssatz für Nettorücknahmen) nach oben oder nach unten angepasst.

Die Anpassung des Nettoinventarwerts pro Anteil findet auf jede Anteilsklasse eines spezifischen Teilfonds und an jedem bestimmten Handelstag Anwendung.

Sofern dies im Interesse der Anteilinhaber liegt, wird der Nettoinventarwert pro Anteil zur Minderung der Auswirkungen der Transaktionskosten um einen im letzten verfügbaren Prospekt angegebenen Höchstsatz angepasst, wenn das zufließende oder abfließende Nettokapital eines Teilfonds einen vom Verwaltungsrat jeweils vereinbarten Schwellenwert übersteigt.

Bis der Grenzwert ausgelöst wird, wird keine Preis Anpassung angewendet und die Transaktionskosten werden vom Teilfonds getragen. Dies wird für bestehende Anteilinhaber eine Verwässerung (Verringerung des Nettoinventarwerts je Anteil) zur Folge haben.

Zur Klarstellung gilt, dass die Gebühren anders als die Ausgabeaufschläge nach wie vor auf Basis des nicht berichtigten Nettoinventarwerts berechnet werden.

In der nachstehenden Tabelle ist der Nettoinventarwert je Anteil in der Referenzwährung jedes Fonds vor der Preis Anpassung (der „NIW ohne Swing-Korrektur je Anteil“) und der Nettoinventarwert je Anteil in der Referenzwährung jedes Fonds nach der Preis Anpassung (der „NIW mit Swing-Korrektur je Anteil“) für Teilfonds angegeben, die am 31. März 2019 einer Preis Anpassung unterlagen.

Teilfonds		NIW je Anteil ohne Swing-Korrektur	NIW je Anteil mit Swing-Korrektur
China Consumer Opportunities	AC	17,93	17,96
	AC HKD	2,30	2,30
	AD	12,36	12,38
	EC	11,75	11,77
	IC EUR	15,80	15,83
	S5C	12,34	12,37
Euro Bond	AC	27,77	27,72
	AD	20,35	20,32
	EC	26,77	26,73
	IC	29,96	29,91
	ID	10,46	10,44
	S18C	10,57	10,56
	ZC	11,90	11,88

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

18. Antiverwässerungsmechanismen (Fortsetzung)

Preisanpassung (Fortsetzung)

Teilfonds		NIW je Anteil ohne Swing-Korrektur	NIW je Anteil mit Swing-Korrektur
Euro Credit Bond Total Return	AC	11,16	11,13
	AD	10,26	10,24
	BC	10,20	10,18
	EC	10,98	10,96
	IC	11,45	11,43
	ID	10,51	10,49
	S10C	11,16	11,14
	XC	11,46	11,44
	ZC	11,74	11,72
Euro High Yield Bond	AC	42,65	42,53
	ACH CAD	7,36	7,34
	ACH USD	10,74	10,71
	AD	22,65	22,58
	AM2	10,60	10,57
	BC	12,55	12,52
	BCH GBP	13,72	13,67
	BD	10,68	10,65
	EC	41,11	40,98
	ED	26,74	26,66
	IC	47,31	47,17
	ICH CHF	9,95	9,92
	ICH GBP	13,59	13,55
	ICH USD	10,83	10,80
	ID	35,94	35,83
	IDH USD	9,36	9,33
	S8C	11,18	11,14
	S8D	11,32	11,29
	XC	48,07	47,93
	XD	10,26	10,23
ZC	50,74	50,59	
Global Asset-Backed Bond	AC	10,16	10,18
	ACH EUR	11,17	11,18
	ACH SGD	7,43	7,44
	AD	10,15	10,16
	ADH EUR	11,20	11,22
	AM2	9,90	9,92
	AM2 HKD	1,27	1,27
	AM3H AUD	7,37	7,38
	AM3H RMB	1,48	1,48
	AM3H SGD	7,39	7,40
BC	10,17	10,19	

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

18. Antiverwässerungsmechanismen (Fortsetzung)

Preisanpassung (Fortsetzung)

Teilfonds		NIW je Anteil ohne Swing-Korrektur	NIW je Anteil mit Swing-Korrektur
Global Asset-Backed Bond (Fortsetzung)	BCH EUR	11,19	11,21
	BCH GBP	13,09	13,11
	BD	10,17	10,19
	BDH EUR	11,22	11,24
	BDH GBP	13,09	13,11
	IC	10,18	10,19
	XCH GBP	13,08	13,10
	XCH JPY	89,63	89,78
	ZC	146,96	147,21
	ZM1H JPY	87,63	87,78
	ZQ1	9,95	9,97
	ZQ1H GBP	12,84	12,86
	ZQ2H EUR	11,09	11,11
Global Asset-Backed Crossover Bond	AC	10,16	10,19
	IC	10,21	10,24
	ZQ1	9,85	9,88
	XCH JPY	90,29	90,50
Global Lower Carbon Bond	AC	10,42	10,41
	ACH EUR	11,44	11,42
	AD	10,36	10,35
	AM2	10,17	10,16
	AM2 HKD	1,30	1,29
	XC	10,51	10,49
	ZC	10,55	10,54
	ZQ1	10,45	10,44
Managed Solutions - Asia Focused Conservative	AC	11,96	11,95
	AC HKD	1,54	1,54
	ACO AUD	9,08	9,06
	ACO EUR	12,30	12,29
	ACO SGD	8,73	8,72
	AM2	10,21	10,20
	AM2 HKD	1,32	1,32
	AM3O RMB	1,48	1,48
Multi-Asset Style Factors	AD	10,09	10,10
	BC	10,28	10,29
	EC	10,00	10,01
	IC	10,34	10,36
	XC	10,31	10,32
	ZC	10,45	10,46
	ZCH GBP	12,01	12,02

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum Sonntag, 31. März 2019 (Fortsetzung)

19. Liquidation der Teilfonds im Laufe des Jahres

Die folgenden Teilfonds wurden im Laufe des Jahres geschlossen. Zum 31. März 2019 sind folgende Barguthaben noch ausstehend:

	ASEAN Equity (geschlossen zum 25. März 2019) USD	Global Equity (geschlossen zum 8. August 2018) USD	Global Bond (Hedged) (geschlossen zum 14. März 2019) USD	Global Multi-Asset Income (geschlossen zum 19. März 2019) EUR
Bankguthaben	2.926	19.258	2.666.106	138
Banküberziehungen	(33.250)	-	(85.384)	(1.544)
Nettoinventarwert je Anteil zum Liquidationsdatum der Teilfonds				
AC	9,59	13,61	10,25	10,43
AD	-	13,55	-	-
AQ2	-	-	-	9,00
AQ30 USD	-	-	-	8,30
BC	-	13,87	-	10,67
BQ2	-	-	-	9,19
EC	-	13,44	-	10,32
EQ2	-	-	-	8,90
IC	10,00	-	-	-
XC	-	13,98	10,33	-
ZC	10,37	14,17	10,38	10,92

20. Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote („TER“) wurde von der Verwaltungsstelle gemäß den Anforderungen der Richtlinien der Swiss Funds & Asset Management Association bezüglich der Berechnung und der Offenlegung der Gesamtkostenquote von Organismen für gemeinsame Anlagen berechnet. Die tatsächlich während des Geschäftsjahres angefallenen Aufwendungen werden annualisiert und als Prozentsatz des durchschnittlichen verwalteten Vermögens der Anteilsklasse für das Geschäftsjahr berechnet. Die Gesamtkostenquote enthält auch die Prozentsätze für passive Absicherungsgebühren.

Die synthetische Gesamtkostenquote gilt für Teilfonds, die mindestens 10 % ihres Nettovermögens als Dachfonds in andere Organismen für gemeinsame Anlagen (Zielfonds) investieren, die eine Gesamtkostenquote im Sinne der vorliegenden Leitlinien veröffentlichen. Eine zusammengesetzte (synthetische) Gesamtkostenquote des Dachfonds wird von der Verwaltungsstelle zum Stichtag des Geschäftsjahres oder zum Ende des ersten Halbjahres des Geschäftsjahres berechnet.

21. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Folgende Teilfonds wurden geschlossen:

- ▶ Latin American Equity am Dienstag, 4. Juni 2019
- ▶ Indonesia Bond am 3. Juli 2019

Folgende Teilfonds wurden aufgelegt:

- ▶ Global Corporate Fixed Term Bond 2022 am Dienstag, 25. Juni 2019
- ▶ Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2023 – 1 am Montag, 24. Juni 2019

Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz – Informationen für Schweizer Anleger

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2018	2017	2016
ASEAN Equity	AC	USD	(15,52) %	23,80 %	4,48 %
	IC	USD	(14,79) %	24,85 %	5,36 %
	ZC	USD	(14,15) %	25,78 %	6,15 %
Asia ex Japan Equity**	AC	USD	(16,65) %	40,31 %	8,29 %
	AC EUR	EUR	(12,46) %	23,25 %	(1,83) %
	ACO EUR	EUR	(19,34) %	37,32 %	6,48 %
	AD	USD	(16,65) %	40,31 %	8,29 %
	ADO EUR	EUR	(19,34) %	37,33 %	6,47 %
	BC*	USD	(15,77) %	-	-
	BC EUR*	EUR	(9,76) %	-	-
	BCO EUR*	EUR	(18,04) %	-	-
	BD*	USD	(8,75) %	-	-
	BD GBP	GBP	(10,80) %	29,13 %	30,98 %
	EC	USD	(17,07) %	39,62 %	7,75 %
	ED	USD	(17,07) %	39,62 %	7,75 %
	IC	USD	(15,94) %	41,51 %	9,22 %
	ID	USD	(15,93) %	41,51 %	9,20 %
	J1C	USD	(15,81) %	41,72 %	9,38 %
	XC*	USD	(15,44) %	-	-
	ZC	USD	(15,27) %	42,57 %	10,04 %
ZD	USD	(15,25) %	42,57 %	10,01 %	
Asia ex Japan Equity Smaller Companies	AC	USD	(24,28) %	37,31 %	10,33 %
	AC EUR	EUR	(20,46) %	20,61 %	13,64 %
	AD	USD	(24,28) %	37,31 %	10,33 %
	AD HKD	HKD	(24,14) %	38,44 %	10,37 %
	BC	USD	(23,71) %	38,34 %	11,16 %
	BC EUR	EUR	(19,85) %	21,51 %	(2,16) %
	BC GBP	GBP	(18,96) %	26,37 %	32,59 %
	BD	USD	(23,70) %	38,35 %	11,15 %
	BD GBP	GBP	(18,96) %	26,36 %	32,61 %
	EC	USD	(24,66) %	36,63 %	9,78 %
	IC	USD	(23,63) %	38,48 %	11,27 %
	IC EUR	EUR	(19,78) %	21,64 %	(0,74) %
	ID	USD	(23,62) %	38,49 %	11,26 %
	J1C	USD	(23,52) %	38,68 %	(5,75) %
	XC	USD	(23,51) %	38,62 %	11,39 %
	XC EUR	EUR	(19,66) %	21,77 %	13,49 %
	XD	USD	(23,51) %	38,62 %	12,58 %
ZC	USD	(23,01) %	39,51 %	7,43 %	
Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend	AC	USD	(11,91) %	32,88 %	9,69 %
	AM2	USD	(11,91) %	32,89 %	9,67 %
	AM2 HKD	HKD	(11,78) %	33,98 %	9,72 %
	AM30 RMB*	RMB	(13,73) %	-	-
	AS	USD	(11,90) %	32,89 %	9,68 %
	BS GBP	GBP	(5,71) %	22,30 %	31,82 %
	EC	USD	(12,35) %	32,22 %	9,14 %
	IC	USD	(11,15) %	34,01 %	10,62 %
	IC EUR	EUR	(6,67) %	17,71 %	13,93 %
	S9S	USD	(10,83) %	34,48 %	10,99 %
	ZS	USD	(10,44) %	35,02 %	11,43 %

Die frühere Wertentwicklung stellt keinen Hinweis auf die derzeitige oder künftige Wertentwicklung dar. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die Provisionen für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen.

* Die Fonds wurden während des Geschäftsjahres aufgelegt, weshalb die Performance-Daten nicht den vollständigen 12-Monats-Zeitraum betreffen.

** Die Namen einiger Anteilsklassen haben sich mit Wirkung zum 28. Mai 2018 geändert (siehe Erläuterung 3).

Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz – Informationen für Schweizer Anleger (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2018	2017	2016
BRIC Equity	AC	USD	(7,30) %	31,08 %	32,67 %
	AC GBP	GBP	(1,79) %	19,27 %	60,94 %
	AC HKD	HKD	(7,13) %	32,11 %	32,73 %
	AD	USD	(7,28) %	31,08 %	32,64 %
	AD GBP	GBP	(1,78) %	19,27 %	60,93 %
	BC GBP	GBP	(1,05) %	20,16 %	62,17 %
	BD GBP	GBP	(1,03) %	20,16 %	62,08 %
	EC	USD	(7,76) %	30,43 %	32,02 %
	IC	USD	(6,51) %	32,19 %	33,81 %
	IC EUR	EUR	(2,39) %	16,15 %	39,22 %
	J1C	USD	(6,37) %	32,39 %	34,01 %
	L1C	USD	(6,27) %	32,52 %	34,21 %
	M1C	USD	(6,83) %	31,73 %	33,34 %
	M2C	USD	(6,83) %	31,73 %	33,34 %
	M2D	USD	(6,82) %	31,74 %	33,29 %
BRIC Markets Equity	AC	USD	(7,75) %	31,67 %	32,64 %
	AD	USD	(7,74) %	31,67 %	32,60 %
	BD	USD	(7,04) %	32,66 %	33,58 %
	EC	USD	(8,22) %	31,02 %	31,98 %
	ED	USD	(8,20) %	31,01 %	31,96 %
	IC	USD	(6,97) %	32,79 %	33,77 %
	J1C	USD	(6,83) %	32,99 %	33,97 %
China Consumer Opportunities	AC	USD	(16,18) %	33,43 %	2,58 %
	AC HKD	HKD	(16,02) %	34,48 %	2,63 %
	AD	USD	(16,18) %	33,43 %	2,57 %
	EC	USD	(16,60) %	32,76 %	2,07 %
	IC EUR	EUR	(11,74) %	18,24 %	7,64 %
	S5C	USD	(15,17) %	35,05 %	3,81 %
Emerging Wealth	AC	USD	(14,49) %	29,19 %	3,72 %
	AD	USD	(14,48) %	29,19 %	3,71 %
Euroland Equity	AC	EUR	(18,66) %	12,95 %	3,85 %
	ACH USD	USD	(16,62) %	14,96 %	12,39 %
	AD	EUR	(18,65) %	12,95 %	3,84 %
	ADH USD	USD	(16,56) %	14,84 %	5,11 %
	BC*	EUR	(14,76) %	-	-
	BD*	EUR	(14,40) %	-	-
	EC	EUR	(19,07) %	12,38 %	3,33 %
	ED	EUR	(19,06) %	12,39 %	3,33 %
	IC	EUR	(17,96) %	13,91 %	4,73 %
	ID	EUR	(17,94) %	13,91 %	4,70 %
	XC	EUR	(17,72) %	14,24 %	5,20 %
	XD*	EUR	(16,03) %	-	-
	ZC	EUR	(17,28) %	14,76 %	5,52 %
	ZD	EUR	(17,25) %	14,77 %	5,47 %

Die frühere Wertentwicklung stellt keinen Hinweis auf die derzeitige oder künftige Wertentwicklung dar. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die Provisionen für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen.

* Die Fonds wurden während des Geschäftsjahres aufgelegt, weshalb die Performance-Daten nicht den vollständigen 12-Monats-Zeitraum betreffen.

Die frühere Wertentwicklung stellt keinen Hinweis auf die derzeitige oder künftige Wertentwicklung dar. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die Provisionen für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen.

Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz – Informationen für Schweizer Anleger (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2018	2017	2016
Euroland Equity Smaller Companies	AC	EUR	(20,59) %	23,88 %	1,34 %
	ACH USD	USD	(18,55) %	25,94 %	5,54 %
	AD	EUR	(20,59) %	23,88 %	1,34 %
	BC	EUR	(19,98) %	24,81 %	2,10 %
	EC	EUR	(20,99) %	23,27 %	0,83 %
	IC	EUR	(19,90) %	24,94 %	2,20 %
	ID	EUR	(19,90) %	24,94 %	2,19 %
	ZC	EUR	(19,76) %	25,13 %	2,42 %
Euroland Growth	AC	EUR	(15,05) %	14,66 %	1,29 %
	EC	EUR	(15,47) %	14,10 %	0,78 %
	IC	EUR	(14,32) %	15,65 %	2,15 %
	M1C	EUR	(14,83) %	14,95 %	1,54 %
	M1D	EUR	(14,83) %	14,95 %	1,54 %
	ZC	EUR	(13,62) %	16,52 %	2,91 %
European Equity	AC	EUR	(17,10) %	10,79 %	(5,42) %
	AD	EUR	(17,07) %	10,79 %	(5,44) %
	EC	EUR	(17,51) %	10,24 %	(5,89) %
	ED	EUR	(17,49) %	10,24 %	(5,90) %
	IC	EUR	(16,38) %	11,73 %	(4,61) %
	ID	EUR	(16,35) %	11,74 %	(4,63) %
	PD	EUR	(16,65) %	11,35 %	(4,97) %
	ZC	EUR	(17,38) %	-	-
	ZD	EUR	(15,68) %	12,58 %	(3,94) %
Frontier Markets	AC	USD	(19,73) %	20,98 %	8,58 %
	AC EUR	EUR	(15,96) %	6,30 %	12,98 %
	AD	USD	(19,73) %	20,98 %	8,58 %
	AD EUR	EUR	(15,96) %	6,30 %	12,97 %
	BC	USD	(19,33) %	21,60 %	9,12 %
	BC GBP	GBP	(14,20) %	10,63 %	32,38 %
	EC	USD	(20,13) %	20,39 %	8,04 %
	EC EUR	EUR	(16,38) %	5,78 %	12,41 %
	IC	USD	(19,25) %	21,71 %	9,24 %
	IC EUR	EUR	(15,46) %	6,94 %	13,65 %
	IC GBP	GBP	(14,12) %	10,74 %	32,51 %
	ID	USD	(19,25) %	21,71 %	9,23 %
	ID GBP	GBP	(14,11) %	10,73 %	32,52 %
	XC	USD	(18,97) %	22,13 %	9,59 %
	XC GBP	GBP	(13,81) %	11,13 %	32,96 %
	XD	USD	(18,96) %	22,13 %	5,62 %
ZD	USD	(18,20) %	23,24 %	10,59 %	

Die frühere Wertentwicklung stellt keinen Hinweis auf die derzeitige oder künftige Wertentwicklung dar. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die Provisionen für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen.

Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz – Informationen für Schweizer Anleger (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2018	2017	2016
GEM Equity Volatility Focused	AC	USD	(13,78) %	30,09 %	8,55 %
	AD	USD	(13,78) %	30,09 %	8,55 %
	BC	USD	(13,14) %	31,08 %	9,36 %
	EC	USD	(14,22) %	29,46 %	8,01 %
	ZC	USD	(12,40) %	32,18 %	(0,01) %
Global Emerging Markets Equity	AC	USD	(17,42) %	36,00 %	12,73 %
	AC EUR	EUR	(13,78) %	19,50 %	17,28 %
	AC GBP	GBP	(12,51) %	23,74 %	36,74 %
	AD	USD	(17,41) %	36,00 %	12,70 %
	AD GBP	GBP	(12,50) %	23,73 %	36,76 %
	BC*	USD	(11,06) %	-	-
	BC GBP	GBP	(11,85) %	24,67 %	37,77 %
	BD GBP	GBP	(11,83) %	24,67 %	37,77 %
	EC	USD	(17,83) %	35,32 %	12,16 %
	ED	USD	(17,83) %	35,33 %	12,15 %
	IC	USD	(16,71) %	37,13 %	13,69 %
	PC	USD	(17,00) %	36,69 %	13,29 %
	PD	USD	(16,99) %	36,68 %	13,27 %
	S1D	USD	(16,52) %	37,44 %	13,88 %
	XC	USD	(16,59) %	37,37 %	13,85 %
ZC	USD	(16,04) %	38,17 %	14,55 %	
ZD	USD	(16,02) %	38,20 %	14,50 %	
Global Equity Climate Change	AC	USD	(13,24) %	22,69 %	2,91 %
	AD	USD	(13,24) %	22,68 %	2,91 %
	EC	USD	(13,68) %	22,08 %	2,40 %
	ZQ1*	USD	(6,30) %	-	-
Global Equity Dividend	AC	USD	(13,03) %	18,01 %	4,59 %
	AC EUR*	EUR	(6,65) %	-	-
	AM2	USD	(13,04) %	18,01 %	4,59 %
	AM2 HKD	HKD	(12,88) %	18,93 %	4,64 %
	AQ2	USD	(13,04) %	18,02 %	4,60 %
	EQ2	USD	(13,48) %	17,43 %	4,08 %
	XC	USD	(12,10) %	19,24 %	5,70 %
	ZM2*	USD	(11,50) %	-	-
	ZQ1	USD	(11,64) %	20,00 %	6,29 %

Die frühere Wertentwicklung stellt keinen Hinweis auf die derzeitige oder künftige Wertentwicklung dar. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die Provisionen für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen.

* Die Fonds wurden während des Geschäftsjahres aufgelegt, weshalb die Performance-Daten nicht den vollständigen 12-Monats-Zeitraum betreffen.

Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz – Informationen für Schweizer Anleger (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2018	2017	2016
Global Equity Volatility Focused**	AC	USD	(9,61) %	16,55 %	3,89 %
	AC EUR	EUR	(5,63) %	2,41 %	8,09 %
	ACO AUD	AUD	(10,40) %	16,90 %	4,22 %
	ACO EUR	EUR	(12,34) %	14,11 %	2,07 %
	ACO SGD	SGD	(10,57) %	15,88 %	3,62 %
	AM2	USD	(9,62) %	16,56 %	3,88 %
	AM2 HKD	HKD	(9,46) %	17,47 %	3,94 %
	AM30 AUD	AUD	(10,42) %	16,89 %	4,23 %
	AM30 CAD	CAD	(10,72) %	15,80 %	2,94 %
	AM30 EUR	EUR	(12,37) %	14,07 %	2,06 %
	AM30 RMB	RMB	(8,56) %	20,11 %	6,21 %
	AM30 SGD	SGD	(10,59) %	15,92 %	3,60 %
	BC	USD	(8,92) %	17,43 %	4,67 %
	BC GBP	GBP	(3,51) %	6,85 %	26,97 %
	EC	USD	(10,06) %	15,97 %	3,36 %
	ECO EUR	EUR	(12,79) %	13,49 %	1,56 %
ZCO SGD	SGD	(9,08) %	17,78 %	5,25 %	
Global Lower Carbon Equity	AC	USD	(11,72) %	6,13 %	-
	AC EUR*	EUR	(6,08) %	-	-
	AD	USD	(11,71) %	6,13 %	-
	AD HKD*	HKD	(10,07) %	-	-
	XC	USD	(11,19) %	6,29 %	-
	ZC	USD	(10,92) %	6,37 %	-
	ZQ1*	USD	(7,90) %	-	-
Global Real Estate Equity	AC	USD	(5,34) %	6,47 %	(1,00) %
	AC EUR	EUR	(1,14) %	0,03 %	-
	AD	USD	(5,30) %	6,46 %	(1,03) %
	AM2	USD	(5,32) %	3,44 %	-
	AM30 SGD	SGD	(6,24) %	1,74 %	-
	ID	USD	(4,45) %	7,43 %	(0,12) %
	ZC	USD	(3,64) %	8,28 %	0,69 %
	ZD	USD	(3,63) %	8,29 %	0,69 %
	ZM2*	USD	0,13 %	-	-
	ZQ1	USD	(3,66) %	8,27 %	0,69 %
Latin American Equity	AC	USD	(5,09) %	19,12 %	25,77 %
	AC GBP	GBP	0,55 %	8,38 %	52,58 %
	AD	USD	(5,09) %	19,12 %	25,76 %
	AD GBP	GBP	0,55 %	8,38 %	52,59 %
	AD HKD	HKD	(4,89) %	20,04 %	25,83 %
	BC	USD	(4,39) %	20,01 %	26,72 %
	BC GBP	GBP	1,30 %	9,20 %	53,72 %
	BD GBP	GBP	1,42 %	10,02 %	27,25 %
	EC	USD	(5,56) %	18,52 %	25,15 %
	IC	USD	(4,29) %	20,13 %	26,83 %
	M1C	USD	(4,62) %	19,71 %	26,39 %
	M1D	USD	(4,61) %	19,72 %	26,38 %

Die frühere Wertentwicklung stellt keinen Hinweis auf die derzeitige oder künftige Wertentwicklung dar. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die Provisionen für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen.

* Die Fonds wurden während des Geschäftsjahres aufgelegt, weshalb die Performance-Daten nicht den vollständigen 12-Monats-Zeitraum betreffen.

** Die Namen einiger Anteilsklassen haben sich mit Wirkung zum 28. Mai 2018 geändert (siehe Erläuterung 3).

Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz – Informationen für Schweizer Anleger (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2018	2017	2016
Brazil Equity	AC	USD	(2,33) %	19,19 %	57,22 %
	AC EUR	EUR	1,96%	4,73 %	63,53 %
	AC GBP	GBP	3,48%	8,45 %	90,74 %
	AD	USD	(2,32) %	19,20 %	57,18 %
	AD GBP	GBP	3,47%	8,45 %	90,70 %
	AD HKD	HKD	(2,15) %	20,13 %	57,24 %
	BC	USD	(1,48) %	20,22 %	58,59 %
	BC GBP	GBP	4,38%	9,39 %	92,39 %
	BD	USD	(1,45) %	20,24 %	58,54 %
	BD GBP	GBP	4,39%	9,39 %	92,35 %
	EC	USD	(2,82) %	18,61 %	56,43 %
	ED	USD	(2,81) %	18,60 %	56,43 %
	IC	USD	(1,38) %	20,36 %	58,76 %
	ID	USD	(1,36) %	20,36 %	58,68 %
	S3D	USD	(1,03) %	20,75 %	59,19 %
	ZC	USD	(0,47) %	21,41 %	60,15 %
	Chinese Equity	AC	USD	(20,63) %	50,41 %
AC EUR		EUR	(16,63) %	32,11 %	1,21 %
AC GBP		GBP	(15,70) %	37,39 %	17,21 %
AD		USD	(20,63) %	50,42 %	(1,75) %
AD GBP		GBP	(15,70) %	37,40 %	17,21 %
AD HKD		HKD	(20,51) %	51,66 %	(1,72) %
BC		USD	(20,04) %	51,54 %	(0,99) %
BC GBP		GBP	(15,06) %	38,42 %	18,10 %
BD		USD	(20,02) %	51,55 %	(1,03) %
BD GBP		GBP	(15,05) %	38,43 %	18,10 %
EC		USD	(21,03) %	49,66 %	(2,22) %
ED		USD	(21,03) %	49,66 %	(2,23) %
IC		USD	(19,95) %	51,69 %	(0,89) %
ID		USD	(19,94) %	51,71 %	(0,93) %
XC		USD	(19,77) %	28,61 %	-
XD*		USD	(23,47) %	-	-
ZC*		USD	(23,76) %	-	-
ZD	USD	(19,25) %	52,86 %	(0,20) %	
Hong Kong Equity	AC	USD	(16,68) %	35,24 %	0,14 %
	AD	USD	(16,67) %	35,25 %	0,12 %
	AD HKD	HKD	(16,53) %	36,34 %	(4,11) %
	BD GBP	GBP	(10,81) %	24,45 %	20,34 %
	EC	USD	(17,10) %	34,57 %	(0,36) %
	IC	USD	(15,97) %	36,40 %	0,99 %
	PD	USD	(16,24) %	35,92 %	0,61 %
	ZD	USD	(15,27) %	37,42 %	1,70 %

Die frühere Wertentwicklung stellt keinen Hinweis auf die derzeitige oder künftige Wertentwicklung dar. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die Provisionen für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen.

* Die Fonds wurden während des Geschäftsjahres aufgelegt, weshalb die Performance-Daten nicht den vollständigen 12-Monats-Zeitraum betreffen.

Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz – Informationen für Schweizer Anleger (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2018	2017	2016
Indian Equity	AC	USD	(15,12) %	42,97 %	(1,35) %
	AC CHF	CHF	(14,14) %	37,09 %	0,16 %
	AC EUR	EUR	(10,83) %	25,57 %	1,55 %
	AC GBP	GBP	(9,84) %	30,59 %	17,67 %
	AD	USD	(15,12) %	42,97 %	(1,35) %
	AD EUR	EUR	(10,84) %	25,58 %	1,60 %
	AD GBP	GBP	(9,84) %	30,59 %	17,68 %
	AD HKD	HKD	(14,99) %	44,16 %	(1,31) %
	BC	USD	(14,47) %	44,04 %	(0,61) %
	BC GBP	GBP	(9,16) %	31,58 %	18,56 %
	BD	USD	(14,48) %	44,04 %	(0,61) %
	BD GBP	GBP	(9,16) %	31,56 %	18,55 %
	EC	USD	(15,54) %	42,26 %	(1,84) %
	ED	USD	(15,54) %	42,26 %	(1,84) %
	IC	USD	(14,39) %	44,18 %	(0,51) %
	IC EUR	EUR	(10,06) %	26,63 %	2,46 %
	ID	USD	(14,39) %	44,18 %	(0,51) %
	XD	USD	(14,24) %	44,47 %	(0,27) %
ZC	USD	(13,72) %	13,66 %	-	
ZD	USD	(13,68) %	45,26 %	0,22 %	
Mexico Equity	AC	USD	(13,25) %	8,94 %	(13,75) %
	EC	USD	(13,67) %	8,38 %	(14,29) %
	IC	USD	(12,39) %	10,00 %	(12,91) %
	IC EUR	EUR	(7,97) %	(3,92) %	(9,38) %
	JC	USD	(12,15) %	10,31 %	(12,67) %
Russia Equity	AC	USD	(4,56) %	4,00 %	60,12 %
	AC EUR	EUR	(0,36) %	(8,62) %	66,64 %
	AC GBP	GBP	1,13%	(5,38) %	94,26 %
	AD	USD	(4,54) %	3,99 %	60,09 %
	AD GBP	GBP	1,13%	(5,37) %	94,25 %
	AD HKD	HKD	(4,37) %	4,82 %	60,17 %
	BC	USD	(3,71) %	4,91 %	61,54 %
	BC GBP	GBP	2,01%	(4,55) %	95,94 %
	EC	USD	(5,02) %	3,47 %	59,35 %
	IC	USD	(3,63) %	5,02 %	61,70 %
	ZC	USD	(2,29) %	5,95 %	20,10 %
	Thai Equity	AC	USD	(7,72) %	29,77 %
AD		USD	(7,71) %	29,78 %	18,96 %
EC		USD	(8,17) %	29,13 %	18,37 %
IC		USD	(6,89) %	30,87 %	19,97 %

Die frühere Wertentwicklung stellt keinen Hinweis auf die derzeitige oder künftige Wertentwicklung dar. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die Provisionen für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen.

Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz – Informationen für Schweizer Anleger (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2018	2017	2016
Turkey Equity	AC	EUR	(31,92) %	31,40 %	(5,36) %
	AC GBP	GBP	(31,16) %	36,64 %	9,61 %
	AD	EUR	(31,83) %	31,41 %	(5,37) %
	AD GBP	GBP	(31,07) %	36,64 %	9,61 %
	BC	EUR	(31,32) %	32,55 %	(4,54) %
	BC GBP	GBP	(30,55) %	37,86 %	10,56 %
	BD	EUR	(31,16) %	32,55 %	(4,56) %
	BD GBP	GBP	(30,40) %	37,85 %	10,54 %
	EC	EUR	(32,26) %	30,75 %	(5,83) %
	IC	EUR	(31,25) %	32,69 %	(4,43) %
ZC	EUR	(30,63) %	4,85 %	-	
UK Equity	AC	GBP	(11,51) %	7,00 %	6,92 %
	AD	GBP	(11,49) %	6,99 %	6,92 %
	BC	GBP	(10,84) %	7,80 %	7,72 %
	BD	GBP	(10,82) %	7,79 %	7,72 %
	EC	GBP	(11,95) %	6,46 %	6,39 %
	ID	GBP	(10,72) %	7,93 %	7,77 %
	ZC	GBP	(10,12) %	3,78 %	-
Asia Bond	AC	USD	(1,21) %	5,11 %	(1,33) %
	AM3H SGD*	SGD	(0,36) %	-	-
	BC	USD	(0,68) %	5,67 %	(1,06) %
	IC	USD	(0,62) %	5,78 %	(1,00) %
	ICH EUR*	EUR	1,12%	-	-
	IDH EUR*	EUR	(0,25) %	-	-
	XC	USD	(0,47) %	5,89 %	(0,96) %
	ZDH EUR*	EUR	(0,29) %	-	-
	ZQ1	USD	(0,02) %	6,37 %	(2,80) %
Asian Currencies Bond	AC	USD	(4,21) %	11,08 %	(1,32) %
	AC EUR	EUR	0,01%	(2,38) %	2,66 %
	AD	USD	(4,20) %	11,09 %	(1,32) %
	EC	USD	(4,50) %	10,77 %	(1,62) %
	ID	USD	(3,48) %	11,94 %	(0,60) %
	ID EUR	EUR	0,75%	(1,68) %	3,42 %
	ZD	USD	(2,89) %	12,59 %	(7,86) %
Brazil Bond	AC	USD	(4,91) %	13,09 %	56,74 %
	AD	USD	(4,91) %	13,02 %	56,65 %
	BC*	USD	9,24%	-	-
	BD GBP	GBP	1,22%	(4,14) %	-
	EC	USD	(5,20) %	12,75 %	56,27 %
	ED	USD	(5,20) %	12,68 %	56,23 %
	IC	USD	(4,34) %	13,77 %	57,69 %
	ZC	USD	(3,86) %	14,34 %	1,99 %
	ZD	USD	(3,86) %	5,05 %	-

Die frühere Wertentwicklung stellt keinen Hinweis auf die derzeitige oder künftige Wertentwicklung dar. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die Provisionen für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen.

* Die Fonds wurden während des Geschäftsjahres aufgelegt, weshalb die Performance-Daten nicht den vollständigen 12-Monats-Zeitraum betreffen.

Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz – Informationen für Schweizer Anleger (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2018	2017	2016
Euro Bond	AC	EUR	(0,93) %	0,68 %	3,29 %
	AD	EUR	(0,94) %	0,68 %	3,29 %
	EC	EUR	(1,24) %	0,38 %	2,97 %
	IC	EUR	(0,46) %	1,15 %	3,78 %
	ID	EUR	(0,46) %	1,15 %	3,78 %
	S18C	EUR	(0,24) %	1,39 %	4,02 %
	ZC	EUR	(0,08) %	1,54 %	4,17 %
Euro Credit Bond	AC	EUR	(3,00) %	2,34 %	3,33 %
	AD	EUR	(3,00) %	2,34 %	3,33 %
	BC	EUR	(2,59) %	(0,04) %	-
	BD	EUR	(2,59) %	2,77 %	3,76 %
	EC	EUR	(3,29) %	2,03 %	3,02 %
	IC	EUR	(2,54) %	2,82 %	3,82 %
	ID	EUR	(2,54) %	2,83 %	3,83 %
	S19C	EUR	(2,32) %	3,05 %	4,05 %
	XC	EUR	(1,93) %	3,01 %	4,06 %
	XCH JPY	JPY	(2,29) %	3,09 %	4,14 %
	XD	EUR	(2,36) %	3,01 %	4,01 %
	ZC	EUR	(2,08) %	3,26 %	4,26 %
	ZD	EUR	(2,12) %	3,25 %	4,25 %
Euro Credit Bond Total Return	AC	EUR	(3,64) %	3,42 %	2,15 %
	AD	EUR	(3,62) %	3,41 %	2,12 %
	BC*	EUR	(0,83) %	-	-
	EC	EUR	(3,92) %	3,10 %	1,85 %
	IC	EUR	(3,14) %	3,93 %	2,66 %
	ID	EUR	(3,15) %	3,93 %	2,67 %
	S10C	EUR	(2,82) %	4,25 %	2,97 %
	XC	EUR	(3,01) %	14,86 %	-
	ZC	EUR	(2,66) %	4,39 %	3,13 %
Euro High Yield Bond	AC	EUR	(3,23) %	5,22 %	6,39 %
	ACH CAD	CAD	(1,42) %	6,64 %	0,44 %
	ACH USD	USD	(0,76) %	7,16 %	7,86 %
	AD	EUR	(3,23) %	5,22 %	6,38 %
	AM2	EUR	(3,24) %	5,22 %	6,39 %
	BC	EUR	(2,70) %	5,79 %	6,98 %
	BCH GBP	GBP	(1,52) %	6,53 %	7,70 %
	BD	EUR	(2,70) %	5,81 %	6,96 %
	EC	EUR	(3,53) %	4,91 %	6,08 %
	ED	EUR	(3,53) %	4,91 %	6,06 %
	IC	EUR	(2,65) %	5,85 %	7,03 %
	ICH CHF	CHF	(3,19) %	5,25 %	6,67 %
	ICH GBP	GBP	(1,71) %	6,54 %	7,77 %
	ICH USD	USD	(0,17) %	7,79 %	8,46 %
	ID	EUR	(2,65) %	5,86 %	7,02 %
	IDH USD*	USD	0,15%	-	4,84 %
	S8C	EUR	(2,40) %	6,11 %	3,50 %
	S8D	EUR	(2,41) %	6,13 %	7,28 %
	XC	EUR	(2,50) %	6,01 %	7,22 %
	XD*	EUR	(1,55) %	-	-
	ZC	EUR	(2,06) %	6,43 %	7,62 %

Die frühere Wertentwicklung stellt keinen Hinweis auf die derzeitige oder künftige Wertentwicklung dar. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die Provisionen für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen.

* Die Fonds wurden während des Geschäftsjahres aufgelegt, weshalb die Performance-Daten nicht den vollständigen 12-Monats-Zeitraum betreffen.

Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz – Informationen für Schweizer Anleger (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2018	2017	2016
GEM Debt Total Return**	ADH EUR*	EUR	1,90%	-	-
	BCH EUR*	EUR	(2,41) %	-	-
	BDH EUR*	EUR	(5,22) %	-	-
	L1C	USD	(3,85) %	2,48 %	5,72 %
	L1C EUR	EUR	1,00%	(9,98) %	8,88 %
	L1CH CHF	CHF	(6,97) %	(0,16) %	3,62 %
	L1CH EUR	EUR	(6,68) %	0,31 %	4,11 %
	L1D	USD	(3,84) %	2,48 %	5,72 %
	L1DH EUR	EUR	(6,68) %	0,31 %	4,13 %
	L1Q3H JPY*	JPY	(6,58) %	-	-
	M1C	USD	(4,43) %	1,87 %	5,10 %
	M1C EUR	EUR	0,39%	(10,52) %	8,24 %
	M1CH CHF	CHF	(7,51) %	(0,77) %	3,04 %
	M1CH EUR	EUR	(7,22) %	(0,29) %	3,51 %
	M1D	USD	(4,41) %	1,88 %	5,09 %
	M1D EUR	EUR	0,40%	(10,52) %	8,23 %
	M1DH EUR	EUR	(7,22) %	(0,29) %	3,49 %
	N1C	USD	(3,94) %	2,38 %	5,62 %
	N1CH EUR	EUR	(6,67) %	0,21 %	(1,50) %
	N1DH EUR	EUR	(6,77) %	0,21 %	4,03 %
	R1CH EUR	EUR	(7,68) %	(0,82) %	2,99 %
	R1DH EUR	EUR	(7,69) %	(0,82) %	3,01 %
	S21DH EUR	EUR	(6,52) %	0,45 %	4,41 %
	S4C	USD	(4,08) %	2,23 %	5,45 %
	XDH EUR	EUR	(6,77) %	0,10 %	(1,25) %
	XM*	USD	(3,94) %	-	-
	ZDH EUR	EUR	(6,14) %	0,81 %	4,63 %
	GEM Inflation Linked Bond	AC	USD	(7,37) %	11,54 %
AC EUR		EUR	(3,29) %	(1,98) %	19,27 %
AC GBP		GBP	(1,87) %	1,49 %	39,08 %
EC		USD	(7,60) %	11,26 %	14,35 %
IC		USD	(6,86) %	12,15 %	15,27 %
IC EUR		EUR	(2,76) %	(1,45) %	19,94 %

Die frühere Wertentwicklung stellt keinen Hinweis auf die derzeitige oder künftige Wertentwicklung dar. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die Provisionen für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen.

* Die Fonds wurden während des Geschäftsjahres aufgelegt, weshalb die Performance-Daten nicht den vollständigen 12-Monats-Zeitraum betreffen.

** Die Namen einiger Anteilsklassen haben sich mit Wirkung zum 28. Mai 2018 geändert (siehe Erläuterung 3).

Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz – Informationen für Schweizer Anleger (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2018	2017	2016
Global Asset-Backed Bond	AC*	USD	0,12 %	-	-
	ACH EUR*	EUR	(1,25) %	-	-
	ACH SGD*	SGD	(0,70) %	-	-
	AD*	USD	(0,06) %	-	-
	ADH EUR*	EUR	(0,93) %	-	-
	AM2*	USD	0,10 %	-	-
	AM2 HKD*	HKD	(0,09) %	-	-
	AM3H AUD*	AUD	4,70 %	-	-
	AM3H RMB*	RMB	0,57 %	-	-
	AM3H SGD*	SGD	(0,70) %	-	-
	BC*	USD	0,12 %	-	-
	BCH EUR*	EUR	(1,14) %	-	-
	BCH GBP*	GBP	(0,71) %	-	-
	BD*	USD	0,12 %	-	-
	BDH EUR*	EUR	(0,88) %	-	-
	BDH GBP*	GBP	(0,71) %	-	-
	IC*	USD	0,13 %	-	-
	XCH GBP*	GBP	(0,82) %	-	-
	XCH JPY	JPY	(1,41) %	(0,33) %	-
	ZC	USD	1,63 %	4,73 %	3,49 %
ZM1H JPY*	JPY	(1,28) %	-	-	
ZQ1*	USD	(0,14) %	-	-	
ZQ1H GBP*	GBP	(0,83) %	-	-	
ZQ2H EUR*	EUR	(1,25) %	-	-	
Global Asset-Backed Crossover Bond (aufgelegt zum 16. Januar 2018)	AC*	USD	(0,94) %	-	-
	IC*	USD	(0,62) %	-	-
	XCHJPY*	JPY	(2,68) %	-	-
	ZQ1*	USD	0,91 %	-	-
Global Asset-Backed High Yield Bond	AC*	USD	(1,15) %	-	-
	IC*	USD	(0,35) %	-	-
	XC	USD	1,77 %	9,22 %	2,50 %
	XCH JPY*	JPY	(2,40) %	-	-
	ZC	USD	2,43 %	9,92 %	9,65 %
Global Bond (Hedged)	AC	USD	0,29 %	0,24 %	-
	XC	USD	0,78 %	0,44 %	-
	ZC	USD	1,13 %	0,57 %	-

Die frühere Wertentwicklung stellt keinen Hinweis auf die derzeitige oder künftige Wertentwicklung dar. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die Provisionen für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen.

* Die Fonds wurden während des Geschäftsjahres aufgelegt, weshalb die Performance-Daten nicht den vollständigen 12-Monats-Zeitraum betreffen.

Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz – Informationen für Schweizer Anleger (Fortsetzung)

Performance während des Kalenderjahres

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	2018	2017	2016
Global Bond	AC	USD	(3,02) %	6,45 %	0,04 %
	AD	USD	(3,02) %	6,45 %	0,05 %
	AM2 HKD	HKD	(2,86) %	7,59 %	(3,28) %
	EC	USD	(3,30) %	6,13 %	(0,25) %
	IC	USD	(2,56) %	6,96 %	0,52 %
	ID	USD	(2,55) %	6,95 %	(4,26) %
	PD	USD	(2,78) %	6,72 %	0,30 %
	WC GBP	GBP	4,47 %	(1,80) %	21,31 %
	WD	USD	(2,04) %	7,52 %	1,06 %
	ZC	USD	(2,19) %	7,35 %	0,90 %
	ZD	USD	(2,18) %	7,35 %	0,91 %
Global Bond Total Return	AC	USD	(1,04) %	2,71 %	1,90 %
	IC	USD	(0,55) %	3,23 %	2,39 %
	WCH GBP*	GBP	0,38 %	-	-
	XC	USD	(0,47) %	3,33 %	2,49 %
	ZC	USD	(0,11) %	3,69 %	2,85 %
Global Corporate Bond	BC*	USD	0,03 %	-	-
	BCHEUR*	EUR	(1,69) %	-	-
	ICHEUR*	EUR	(1,13) %	-	-
	ZC	USD	(1,19) %	2,28 %	-
	ZCH EUR	EUR	(3,96) %	3,41 %	-
	ZD	USD	(1,17) %	5,76 %	6,99 %
	ZDH GBP	GBP	(2,87) %	4,38 %	6,51 %
	ZM1HJPY*	JPY	(2,23) %	-	-
	ZQ1	USD	(1,18) %	5,76 %	6,99 %
	ZQ1HAUD*	AUD	(0,55) %	-	-
	ZQ1H CHF	CHF	(4,38) %	3,00 %	0,49 %
	ZQ1H EUR	EUR	(3,97) %	3,52 %	5,42 %
	ZQ1H GBP	GBP	(2,81) %	4,38 %	6,52 %
	ZQ1H JPY	JPY	(3,76) %	3,67 %	5,46 %
	ZQ1H SGD	SGD	(2,04) %	0,51 %	-

Die frühere Wertentwicklung stellt keinen Hinweis auf die derzeitige oder künftige Wertentwicklung dar. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die Provisionen für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen.

* Die Fonds wurden während des Geschäftsjahres aufgelegt, weshalb die Performance-Daten nicht den vollständigen 12-Monats-Zeitraum betreffen.

Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz – Informationen für Schweizer Anleger (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2018	2017	2016
Global Emerging Markets Bond	AC	USD	(7,82) %	7,66 %	7,44 %
	AC EUR	EUR	(3,17) %	(5,44) %	10,66 %
	AC GBP	GBP	(2,09) %	(1,66) %	28,16 %
	AC HKD	HKD	(7,68) %	8,55 %	7,47 %
	ACH CHF	CHF	(10,85) %	4,81 %	5,23 %
	ACH EUR	EUR	(10,58) %	5,39 %	5,74 %
	AD	USD	(7,81) %	7,66 %	7,45 %
	AD GBP	GBP	(2,09) %	(1,66) %	28,15 %
	ADH EUR	EUR	(10,57) %	5,36 %	5,72 %
	AM2	USD	(7,83) %	7,66 %	7,44 %
	AM2 HKD	HKD	(7,68) %	8,55 %	7,48 %
	AM3H AUD	AUD	(8,36) %	8,01 %	8,40 %
	AM3H EUR	EUR	(10,58) %	5,37 %	5,76 %
	AM3H SGD	SGD	(8,71) %	7,01 %	7,39 %
	BC	USD	(7,25) %	8,26 %	5,52 %
	BC GBP	GBP	(1,47) %	(1,05) %	28,97 %
	BCH EUR	EUR	(10,01) %	6,05 %	0,38 %
	BD GBP	GBP	(1,47) %	(1,06) %	29,02 %
	BDH EUR*	EUR	(0,44) %	-	-
	EC	USD	(8,10) %	7,34 %	7,12 %
	ECH EUR	EUR	(10,82) %	5,07 %	5,41 %
	ED	USD	(8,09) %	7,34 %	7,13 %
	IC	USD	(7,03) %	8,57 %	8,36 %
	IC EUR	EUR	(2,34) %	(4,63) %	11,60 %
	ICH CHF	CHF	(10,03) %	5,68 %	6,12 %
	ICH EUR	EUR	(9,81) %	6,26 %	6,65 %
	ICH GBP	GBP	(8,73) %	7,17 %	7,65 %
	ID	USD	(7,02) %	8,58 %	8,36 %
	ID EUR	EUR	(2,34) %	(4,63) %	11,61 %
	IDH EUR	EUR	(9,81) %	6,26 %	6,62 %
	IM2	USD	(7,03) %	5,06 %	-
	PC	USD	(7,59) %	7,93 %	7,71 %
	PD	USD	(7,58) %	7,93 %	7,72 %
	S6C	USD	(6,98) %	8,61 %	8,41 %
	XC	USD	(6,89) %	8,74 %	8,56 %
	XCH CHF	CHF	(9,94) %	5,85 %	6,35 %
	XCH EUR	EUR	(9,68) %	6,44 %	6,85 %
	XD	USD	(6,89) %	8,74 %	8,61 %
	XDH EUR	EUR	(9,69) %	6,43 %	6,83 %
	ZC	USD	(6,49) %	9,11 %	8,90 %
ZCH EUR	EUR	(9,29) %	4,56 %	-	
ZD	USD	(6,48) %	9,12 %	8,91 %	
ZM1H JPY*	JPY	(6,79) %	-	-	
ZQ1	USD	(6,50) %	9,12 %	8,91 %	
ZQ1H AUD*	AUD	(0,91) %	-	-	
ZQ1H CHF	CHF	(9,65) %	5,50 %	-	
ZQ1H EUR	EUR	(9,33) %	6,80 %	7,09 %	
ZQ1H GBP	GBP	(8,22) %	7,68 %	8,22 %	
ZQ1H JPY	JPY	(8,93) %	6,98 %	7,41 %	
ZQ1H SGD	SGD	(7,42) %	0,56 %	-	

Die frühere Wertentwicklung stellt keinen Hinweis auf die derzeitige oder künftige Wertentwicklung dar. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die Provisionen für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen.

* Die Fonds wurden während des Geschäftsjahres aufgelegt, weshalb die Performance-Daten nicht den vollständigen 12-Monats-Zeitraum betreffen.

Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz – Informationen für Schweizer Anleger (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2018	2017	2016
Global Emerging Markets Local Currency Rates	AC	USD	(9,50) %	13,50 %	8,77 %
	BC GBP	GBP	(3,29) %	4,32 %	30,57 %
	EC	USD	(9,79) %	13,16 %	8,44 %
	ECO EUR	EUR	(12,72) %	10,49 %	(4,63) %
	IC	USD	(8,86) %	14,32 %	9,56 %
	IC EUR	EUR	(4,26) %	0,41 %	12,84 %
	XC	USD	(8,78) %	14,41 %	9,65 %
	ZC	USD	(8,27) %	15,04 %	10,25 %
	ZC EUR	EUR	(3,65) %	(1,80) %	-
	ZCO EUR*	EUR	(5,44) %	-	-
ZD	USD	(8,25) %	15,04 %	(6,71) %	
Global Emerging Markets Local Debt	AC	USD	(8,08) %	11,54 %	5,82 %
	AC EUR	EUR	(3,44) %	(2,05) %	8,99 %
	AC GBP	GBP	(2,37) %	1,88 %	26,22 %
	AD	USD	(8,07) %	11,54 %	5,81 %
	BC	USD	(7,51) %	12,24 %	0,25 %
	BC GBP	GBP	(1,76) %	2,52 %	27,02 %
	BD GBP	GBP	(1,74) %	2,50 %	27,07 %
	EC	USD	(8,19) %	11,20 %	5,50 %
	ECO EUR	EUR	(11,30) %	8,60 %	(4,14) %
	IC	USD	(7,41) %	12,35 %	6,59 %
	IC EUR	EUR	(2,73) %	(1,32) %	9,78 %
	ICO EUR	EUR	(10,37) %	9,70 %	4,41 %
	ID	USD	(7,40) %	12,35 %	6,58 %
	ID EUR	EUR	(2,73) %	(1,32) %	9,78 %
	XC	USD	(7,25) %	12,48 %	6,88 %
	XCO EUR*	EUR	(3,56) %	-	-
	XCO JPY*	JPY	1,37 %	-	-
	XD	USD	(7,28) %	12,50 %	6,90 %
	ZC	USD	(6,77) %	13,05 %	7,26 %
ZD	USD	(6,76) %	13,05 %	7,25 %	
ZM2*	USD	(8,72) %	-	7,24 %	
ZQ1	USD	(6,78) %	13,05 %	7,26 %	
Global Government Bond	BCH EUR*	EUR	0,46 %	-	-
	ICH EUR*	EUR	(0,46) %	-	-
	ZC	USD	2,41 %	0,52 %	-
	ZD	USD	2,42 %	2,25 %	3,75 %
	ZM1H JPY*	JPY	(0,34) %	-	-
	ZQ1	USD	2,42 %	2,25 %	3,75 %
	ZQ1H AUD*	AUD	2,32 %	-	-
	ZQ1H CHF	CHF	(0,88) %	(0,40) %	(0,04) %
	ZQ1H EUR	EUR	(0,46) %	0,13 %	2,25 %
	ZQ1H GBP	GBP	0,71 %	0,95 %	3,35 %
	ZQ1H JPY	JPY	(0,27) %	0,24 %	2,26 %
ZQ1H SGD	SGD	1,51 %	(0,04) %	-	

Die frühere Wertentwicklung stellt keinen Hinweis auf die derzeitige oder künftige Wertentwicklung dar. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die Provisionen für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen.

* Die Fonds wurden während des Geschäftsjahres aufgelegt, weshalb die Performance-Daten nicht den vollständigen 12-Monats-Zeitraum betreffen.

Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz – Informationen für Schweizer Anleger (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2018	2017	2016
Global High Income Bond	AC	USD	(3,15) %	6,30 %	6,62 %
	ACH CAD	CAD	(3,95) %	5,65 %	(1,09) %
	ACH EUR	EUR	(5,91) %	4,06 %	5,08 %
	ACH GBP	GBP	(4,81) %	4,94 %	(1,33) %
	ACH SGD	SGD	(4,00) %	5,71 %	6,72 %
	AD	USD	(3,16) %	6,31 %	6,62 %
	ADH EUR	EUR	(5,92) %	4,09 %	5,06 %
	AM2	USD	(3,16) %	6,31 %	6,61 %
	AM3H AUD	AUD	(3,55) %	6,70 %	7,73 %
	AM3H EUR	EUR	(5,92) %	4,07 %	5,03 %
	AM3H RMB*	RMB	(0,86) %	-	-
	AM3H SGD	SGD	(4,00) %	5,71 %	6,68 %
	BC	USD	(2,53) %	0,11 %	-
	BCH EUR	EUR	(5,22) %	(0,13) %	-
	BD	USD	(2,51) %	0,11 %	-
	BDH EUR	EUR	(5,33) %	(0,13) %	-
	EC	USD	(3,44) %	5,99 %	6,30 %
	ECH EUR	EUR	(6,19) %	3,74 %	4,73 %
	IC	USD	(2,49) %	7,02 %	7,34 %
	ICH EUR	EUR	(5,37) %	4,76 %	5,76 %
ID	USD	(2,50) %	7,05 %	7,33 %	
IM2*	USD	(0,58) %	-	-	
ZQ1	USD	(1,87) %	7,69 %	8,00 %	
Global High Yield Bond	AC	USD	(3,73) %	7,17 %	11,89 %
	ACH CAD	CAD	(4,55) %	6,60 %	0,89 %
	ACH GBP	GBP	(5,40) %	5,81 %	1,94 %
	AD	USD	(3,73) %	7,18 %	11,83 %
	AM2	USD	(3,74) %	7,18 %	11,89 %
	AM2 HKD	HKD	(3,59) %	8,06 %	11,93 %
	AM3H AUD	AUD	(4,12) %	7,58 %	13,05 %
	AM3H EUR	EUR	(6,47) %	4,92 %	10,26 %
	AM3H RMB*	RMB	(1,92) %	-	-
	BD GBP	GBP	2,82 %	(1,56) %	2,50 %
	EC	USD	(4,02) %	6,86 %	11,52 %
	ECH EUR	EUR	(6,72) %	4,62 %	8,19 %
	IC	USD	(3,15) %	7,81 %	12,46 %
	ICH EUR	EUR	(5,89) %	5,63 %	11,00 %
	ID	USD	(3,14) %	7,83 %	12,52 %
	XC*	USD	(2,11) %	-	-
	ZC	USD	(2,56) %	8,41 %	13,18 %
	ZCH EUR	EUR	(5,35) %	4,76 %	-
	ZD	USD	(2,57) %	8,42 %	13,14 %
	ZDH GBP	GBP	(4,28) %	6,96 %	12,48 %
	ZM1H JPY*	JPY	(4,35) %	-	-
	ZQ1	USD	(2,57) %	8,40 %	13,18 %
	ZQ1H AUD*	AUD	(3,75) %	-	-
ZQ1H CHF	CHF	(5,74) %	5,65 %	1,53 %	
ZQ1H EUR	EUR	(5,37) %	6,11 %	11,52 %	
ZQ1H GBP	GBP	(4,28) %	6,99 %	12,49 %	
ZQ1H SGD	SGD	(3,43) %	0,38 %	-	

Die frühere Wertentwicklung stellt keinen Hinweis auf die derzeitige oder künftige Wertentwicklung dar. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die Provisionen für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen.

* Die Fonds wurden während des Geschäftsjahres aufgelegt, weshalb die Performance-Daten nicht den vollständigen 12-Monats-Zeitraum betreffen.

Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz – Informationen für Schweizer Anleger (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2018	2017	2016
Global Inflation Linked Bond	AC	USD	0,38 %	2,64 %	9,36 %
	ACH EUR	EUR	(2,47) %	0,48 %	7,66 %
	AD	USD	0,38 %	2,64 %	9,36 %
	EC	USD	0,08 %	2,33 %	9,03 %
	ECH EUR	EUR	(2,75) %	0,16 %	7,39 %
	IC	USD	0,78 %	3,05 %	9,80 %
	ICH EUR	EUR	(2,04) %	0,86 %	8,13 %
	PCH EUR	EUR	(1,80) %	1,14 %	(0,50) %
	S17C	USD	1,02 %	3,29 %	0,08 %
	YC	USD	0,59 %	2,86 %	(0,05) %
	YCH EUR	EUR	(2,26) %	0,69 %	0,33 %
	ZC*	USD	0,82 %	-	-
	ZCH EUR	EUR	(1,67) %	1,38 %	-
	ZQ1	USD	1,19 %	1,84 %	-
	ZQ1H CHF	CHF	(2,07) %	(0,26) %	-
	ZQ1H EUR	EUR	(1,65) %	(0,18) %	-
	ZQ1H GBP	GBP	(0,45) %	(0,19) %	-
ZQ1H SGD*	SGD	0,06 %	-	-	
Global Lower Carbon Bond	AC	USD	(2,27) %	1,19 %	-
	ACH EUR*	EUR	(2,58) %	-	-
	AD	USD	(2,27) %	1,19 %	-
	AM2*	USD	(0,09) %	-	-
	AM2 HKD*	HKD	(0,43) %	-	-
	XC	USD	(1,74) %	1,33 %	-
	ZC	USD	(1,43) %	1,40 %	-
	ZQ1*	USD	0,13 %	-	-
Global Short Duration Bond	AC	USD	1,15 %	0,75 %	0,75 %
	AC SGD	SGD	3,15 %	(6,80) %	6,76 %
	ACH SGD	SGD	0,34 %	0,23 %	(0,15) %
	AM2*	USD	0,40 %	-	-
	AM2 HKD*	HKD	0,65 %	-	-
	AM3H AUD*	AUD	0,36 %	-	-
	AM3H RMB*	RMB	0,17 %	-	-
	IC	USD	1,39 %	1,04 %	0,99 %
	XC	USD	1,52 %	1,12 %	1,12 %
	ZC	USD	1,70 %	1,31 %	1,31 %
Global Short Duration High Yield Bond	AC	USD	0,53 %	3,12 %	6,61 %
	ACH EUR	EUR	(2,30) %	0,96 %	5,10 %
	AD	USD	0,54 %	3,12 %	6,59 %
	ADH EUR	EUR	(2,31) %	0,95 %	5,14 %
	EC	USD	0,13 %	2,71 %	6,20 %
	ECH EUR	EUR	(2,69) %	0,55 %	4,76 %
	ED	USD	0,14 %	2,71 %	2,44 %
	IC	USD	1,04 %	3,63 %	7,16 %
	IC EUR	EUR	6,13 %	(8,97) %	10,88 %
	ICH EUR	EUR	(1,80) %	1,48 %	5,65 %
	ZC	USD	1,51 %	4,10 %	7,64 %
	ZQ1	USD	1,54 %	4,09 %	7,64 %
	ZQ1H CHF	CHF	(1,78) %	0,22 %	-
	ZQ1H EUR	EUR	(1,34) %	1,95 %	6,02 %
	ZQ1H GBP	GBP	(0,22) %	2,76 %	7,09 %
	ZQ1H JPY	JPY	(1,10) %	2,22 %	6,31 %
ZQ1H SGD	SGD	0,64 %	0,19 %	-	

Die frühere Wertentwicklung stellt keinen Hinweis auf die derzeitige oder künftige Wertentwicklung dar. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die Provisionen für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen.

* Die Fonds wurden während des Geschäftsjahres aufgelegt, weshalb die Performance-Daten nicht den vollständigen 12-Monats-Zeitraum betreffen.

Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz – Informationen für Schweizer Anleger (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2018	2017	2016
India Fixed Income	AC	USD	(4,54) %	8,23 %	8,28 %
	AC EUR	EUR	0,27 %	(4,93) %	11,53 %
	AC SGD	SGD	(2,64) %	0,12 %	9,34 %
	AD	USD	(4,55) %	8,23 %	8,24 %
	AM2	USD	(4,54) %	1,04 %	-
	AM2 HKD*	HKD	4,98 %	-	-
	AM30 AUD*	AUD	5,01 %	-	-
	AM30 EUR*	EUR	4,17 %	-	-
	AM30 RMB*	RMB	5,55 %	-	-
	AM30 SGD	SGD	(5,50) %	0,80 %	-
	BC	USD	(4,01) %	8,83 %	11,46 %
	BC EUR	EUR	0,83 %	(4,41) %	7,91 %
	BD GBP	GBP	1,94 %	(0,63) %	29,91 %
	EC	USD	(4,82) %	7,90 %	7,96 %
	IC	USD	(3,92) %	8,94 %	8,99 %
	IC CHF	CHF	(2,78) %	4,45 %	10,66 %
	IC EUR	EUR	0,93 %	(4,31) %	12,25 %
	IC GBP	GBP	2,06 %	(0,50) %	(1,47) %
	ICO EUR*	EUR	(4,75) %	-	-
	ID	USD	(3,92) %	8,92 %	8,94 %
	ID GBP	GBP	2,04 %	(0,51) %	0,18 %
	IM2*	USD	(1,36) %	-	-
	XC	USD	(3,79) %	9,05 %	0,29 %
	XCO EUR*	EUR	9,88 %	-	-
	XCO GBP*	GBP	1,71 %	-	-
	XD	USD	(3,79) %	9,03 %	9,07 %
	XDO GBP*	GBP	0,33 %	-	-
XM2	USD	(3,80) %	7,78 %	-	
XM2 JPY*	JPY	1,87 %	-	-	
ZD	USD	(3,37) %	9,51 %	12,18 %	
Indonesia Bond	AC	USD	(11,84) %	13,59 %	(3,51) %
	ACO CHF	CHF	(14,75) %	10,59 %	(4,79) %
	ACO EUR	EUR	(14,47) %	11,14 %	(4,57) %
	ACO GBP	GBP	(13,52) %	12,12 %	(3,77) %
	AD	USD	(11,78) %	13,65 %	(3,51) %
	BC	USD	(11,25) %	14,30 %	(3,21) %
	BCO CHF	CHF	(14,21) %	11,27 %	(4,49) %
	BCO EUR	EUR	(13,93) %	11,84 %	(4,27) %
	BCO GBP	GBP	(12,98) %	12,79 %	(3,47) %
	BD	USD	(11,22) %	14,37 %	(3,21) %
	IC	USD	(11,20) %	14,36 %	(3,19) %
	ID	USD	(11,18) %	14,43 %	(3,18) %
	ZC	USD	(10,65) %	15,06 %	(2,87) %

Die frühere Wertentwicklung stellt keinen Hinweis auf die derzeitige oder künftige Wertentwicklung dar. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die Provisionen für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen.

* Die Fonds wurden während des Geschäftsjahres aufgelegt, weshalb die Performance-Daten nicht den vollständigen 12-Monats-Zeitraum betreffen.

Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz – Informationen für Schweizer Anleger (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2018	2017	2016
RMB Fixed Income	AC	USD	(1,06) %	11,42 %	(2,21) %
	AC EUR	EUR	3,91 %	(2,13) %	0,72 %
	AC RMB	RMB	4,32 %	4,40 %	4,65 %
	ACO EUR	EUR	(4,05) %	8,90 %	(3,77) %
	ACO SGD*	SGD	(5,48) %	-	-
	AD	USD	(1,04) %	11,42 %	(2,21) %
	AD EUR	EUR	3,92 %	(2,14) %	0,71 %
	AD RMB	RMB	4,30 %	4,41 %	4,65 %
	AM2	USD	(1,05) %	5,87 %	-
	AM30 SGD	SGD	(2,12) %	5,47 %	-
	BC	USD	(0,67) %	11,83 %	(1,85) %
	BD GBP	GBP	5,93 %	2,13 %	17,14 %
	EC	USD	(1,35) %	11,08 %	(2,50) %
	ECO EUR	EUR	(4,32) %	8,59 %	(4,05) %
	IC	USD	(0,63) %	11,89 %	(1,80) %
	IC EUR	EUR	4,35 %	(1,71) %	1,14 %
	IC RMB	RMB	4,76 %	4,85 %	5,10 %
	ICO EUR	EUR	(3,62) %	9,37 %	(3,44) %
	ID	USD	(0,61) %	11,89 %	(1,79) %
	ID RMB	RMB	4,75 %	(0,15) %	-
ZC*	USD	(3,68) %	-	-	
Singapore Dollar Income Bond (aufgelegt zum 2. März 2018)	AC*	SGD	(0,24) %	-	-
	AM2*	SGD	(0,58) %	-	-
	AM3H AUD*	AUD	(0,31) %	-	-
	AM3H USD*	USD	(0,26) %	-	-
	IC*	SGD	(0,49) %	-	-
	ZC*	SGD	0,04 %	-	-
US Dollar Bond	AC	USD	(1,04) %	2,73 %	1,25 %
	AD	USD	(1,04) %	2,72 %	1,25 %
	AM2	USD	(1,03) %	4,08 %	(2,49) %
	AM2 HKD	HKD	(0,88) %	3,57 %	(1,94) %
	EC	USD	(1,33) %	2,42 %	0,94 %
	IC	USD	(0,55) %	3,21 %	1,72 %
	ID	USD	(0,56) %	3,21 %	1,73 %
	PD	USD	(0,79) %	2,98 %	1,50 %
	WD	USD	(0,04) %	3,75 %	2,63 %
	ZC	USD	(0,18) %	3,60 %	2,11 %
ZD	USD	(0,19) %	3,60 %	2,11 %	
US High Yield Bond (aufgelegt zum 29. Oktober 2018)	AC*	USD	(3,32) %	-	-
	AQ1*	USD	(3,33) %	-	-
	IC*	USD	(3,21) %	-	-
	IQ1*	USD	(3,22) %	-	-
	XC*	USD	(3,20) %	-	-
	XQ1*	USD	(3,21) %	-	-
	ZC*	USD	(3,13) %	-	-
	ZD*	USD	(3,13) %	-	-
	ZQ1*	USD	(3,13) %	-	-
Euro Reserve	AC	EUR	(0,54) %	(0,54) %	(0,38) %
	AD	EUR	(0,54) %	(0,54) %	(0,38) %
	IC	EUR	(0,54) %	(0,54) %	(0,37) %

Die frühere Wertentwicklung stellt keinen Hinweis auf die derzeitige oder künftige Wertentwicklung dar. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die Provisionen für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen.

* Die Fonds wurden während des Geschäftsjahres aufgelegt, weshalb die Performance-Daten nicht den vollständigen 12-Monats-Zeitraum betreffen.

Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz – Informationen für Schweizer Anleger (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2018	2017	2016
Economic Scale GEM Equity	AC	USD	(10,13) %	25,52 %	18,95 %
	AD	USD	(10,12) %	25,54 %	18,91 %
	BC GBP	GBP	(4,52) %	15,36 %	1,16 %
	IC	USD	(9,82) %	25,96 %	19,37 %
	IC EUR	EUR	(5,85) %	11,74 %	23,14 %
	IC GBP	GBP	(4,46) %	15,42 %	43,72 %
	ID	USD	(9,81) %	25,98 %	19,33 %
	WC GBP	GBP	(3,92) %	16,11 %	44,58 %
	ZC	USD	(9,51) %	26,34 %	19,72 %
	ZD	USD	(9,48) %	26,35 %	19,68 %
Economic Scale Global Equity	AC	USD	(13,04) %	21,31 %	8,64 %
	AD	USD	(13,03) %	21,32 %	8,62 %
	EC	USD	(13,30) %	20,95 %	8,32 %
	IC	USD	(12,69) %	21,79 %	9,08 %
	ZC	USD	(12,41) %	22,15 %	9,41 %
	ZD	USD	(12,40) %	22,17 %	9,37 %
Economic Scale Japan Equity	AC	JPY	(14,33) %	18,22 %	1,68 %
	AC USD	USD	(12,44) %	22,38 %	4,84 %
	ACH EUR	EUR	(14,91) %	17,23 %	22,48 %
	ACH SGD	SGD	(13,29) %	19,03 %	13,57 %
	ACH USD	USD	(12,59) %	19,34 %	11,07 %
	AD	JPY	(14,32) %	18,22 %	1,65 %
	AD USD	USD	(12,43) %	22,39 %	4,83 %
	BC USD*	USD	(11,17) %	-	-
	BD GBP	GBP	(6,94) %	12,48 %	26,72 %
	EC	JPY	(14,59) %	17,86 %	1,37 %
	IC USD	USD	(12,08) %	22,87 %	5,26 %
	ICH EUR	EUR	(14,57) %	17,68 %	(0,02) %
	ID USD	USD	(12,06) %	22,88 %	5,22 %
	PD	JPY	(14,15) %	18,46 %	1,85 %
	ZD	JPY	(13,69) %	19,05 %	2,35 %
	ZD USD	USD	(11,79) %	23,25 %	5,55 %
Economic Scale US Equity	AC	USD	(11,96) %	15,73 %	15,77 %
	ACH EUR	EUR	(14,57) %	13,45 %	14,02 %
	AD	USD	(11,96) %	15,73 %	15,76 %
	ADH EUR	EUR	(14,58) %	13,44 %	14,01 %
	BC*	USD	(12,59) %	-	-
	BC GBP	GBP	(6,44) %	6,73 %	38,51 %
	BCH EUR*	EUR	(13,11) %	-	-
	BD GBP	GBP	(6,44) %	6,72 %	0,23 %
	EC	USD	(12,22) %	15,38 %	15,43 %
	ECH EUR	EUR	(14,80) %	13,23 %	-
	IC	USD	(11,60) %	16,18 %	16,23 %
	ICH EUR	EUR	(14,23) %	13,92 %	14,47 %
	ID	USD	(11,60) %	16,19 %	16,23 %
	PD	USD	(11,78) %	15,96 %	15,99 %
	XD	USD	(11,56) %	16,30 %	16,59 %
	YD	USD	(11,47) %	16,37 %	16,39 %
	ZC	USD	(11,28) %	16,52 %	16,57 %
	ZD	USD	(11,27) %	16,54 %	16,57 %

Die frühere Wertentwicklung stellt keinen Hinweis auf die derzeitige oder künftige Wertentwicklung dar. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die Provisionen für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen.

* Die Fonds wurden während des Geschäftsjahres aufgelegt, weshalb die Performance-Daten nicht den vollständigen 12-Monats-Zeitraum betreffen.

Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz – Informationen für Schweizer Anleger (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2018	2017	2016
Euro Convertible Bond	AC	EUR	(7,97) %	(0,13) %	-
	IC	EUR	(7,37) %	0,31 %	-
	ID	EUR	(7,37) %	0,31 %	-
	S27D	EUR	(6,91) %	0,63 %	-
	YC	EUR	(7,79) %	0,03 %	-
	ZC	EUR	(6,76) %	0,73 %	-
Global Corporate Fixed Term Bond 2020	AC	USD	1,27 %	3,37 %	(0,50) %
	ACH EUR	EUR	(1,62) %	1,17 %	(0,84) %
	AQ2	USD	1,27 %	3,37 %	(0,50) %
	AQ3H AUD	AUD	0,92 %	3,77 %	(0,36) %
	AQ3H EUR	EUR	(1,63) %	1,19 %	(0,82) %
	AQ3H GBP	GBP	(0,45) %	2,04 %	(0,66) %
	AQ3H HKD	HKD	0,31 %	2,46 %	(0,54) %
	AQ3H SGD	SGD	0,41 %	2,81 %	(0,59) %
	BC	USD	1,58 %	3,68 %	(0,45) %
	BCH GBP	GBP	(0,15) %	2,06 %	-
	BQ2	USD	1,60 %	3,68 %	(0,45) %
	BQ2 GBP	GBP	7,87 %	-5,28 %	(2,12) %
	IQ2	USD	1,54 %	3,67 %	(0,38) %
	PC	USD	1,48 %	3,58 %	(0,47) %
	PQ2	USD	1,50 %	3,58 %	(0,47) %
	PQ3H AUD	AUD	1,12 %	3,98 %	(0,32) %
	PQ3H EUR	EUR	(1,42) %	1,40 %	(0,77) %
	PQ3H GBP	GBP	(0,23) %	2,24 %	(0,62) %
	PQ3H HKD	HKD	0,51 %	2,67 %	(0,51) %
	PQ3H SGD	SGD	0,61 %	3,01 %	(0,55) %
Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022 - 1 (aufgelegt zum 27. November 2018)	AC*	USD	(1,61) %	-	-
	ACH EUR*	EUR	(1,95) %	-	-
	ACH SGD*	SGD	(1,71) %	-	-
	AQ2*	USD	(1,61) %	-	-
	AQ3H AUD*	AUD	(1,68) %	-	-
	AQ3H EUR*	EUR	(1,94) %	-	-
	AQ3H SGD*	SGD	(1,71) %	-	-
	BQ3H GBP*	GBP	(1,80) %	-	-
Global Emerging Markets Multi-Asset Income (aufgelegt zum 19. Januar 2018)	AM2*	USD	(9,99) %	-	-
	AM2 HKD*	HKD	(10,15) %	-	-
	AM30 AUD*	AUD	(10,63) %	-	-
	AM30 EUR*	EUR	(12,37) %	-	-
	AM30 GBP*	GBP	(11,45) %	-	-
	AM30 RMB*	RMB	(9,58) %	-	-
Global Multi-Asset Income**	AC	EUR	(7,29) %	3,06 %	6,74 %
	AQ2	EUR	(7,29) %	3,05 %	6,75 %
	AQ30 USD	USD	(5,14) %	2,15 %	-
	BC	EUR	(6,73) %	3,67 %	7,39 %
	BQ2	EUR	(6,76) %	3,65 %	7,39 %
	EC	EUR	(7,58) %	2,74 %	6,43 %
	EQ2	EUR	(7,58) %	2,73 %	6,44 %
	ZC	EUR	(6,12) %	4,35 %	8,07 %

Die frühere Wertentwicklung stellt keinen Hinweis auf die derzeitige oder künftige Wertentwicklung dar. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die Provisionen für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen.

* Die Fonds wurden während des Geschäftsjahres aufgelegt, weshalb die Performance-Daten nicht den vollständigen 12-Monats-Zeitraum betreffen.

** Die Namen einiger Anteilsklassen haben sich mit Wirkung zum 28. Mai 2018 geändert (siehe Erläuterung 3).

Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz – Informationen für Schweizer Anleger (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2018	2017	2016
Managed Solutions - Asia Focused Conservative**	AC	USD	(4,11) %	10,42 %	6,41 %
	AC HKD	HKD	(3,97) %	11,33 %	6,46 %
	ACO AUD	AUD	(4,61) %	10,77 %	7,42 %
	ACO EUR	EUR	(6,92) %	8,05 %	4,75 %
	ACO SGD	SGD	(5,02) %	9,79 %	6,36 %
	AM2	USD	(4,12) %	8,84 %	0,00 %
	AM2 HKD	HKD	(3,96) %	9,69 %	0,00 %
	AM3ORMB*	RMB	(1,57) %	0,00 %	0,00 %
Managed Solutions - Asia Focused Growth**	AC	USD	(15,45) %	30,82 %	7,63 %
	AC HKD	HKD	(15,32) %	31,89 %	7,69 %
	ACO AUD	AUD	(16,32) %	31,09 %	8,21 %
	ACO EUR	EUR	(18,14) %	28,02 %	5,86 %
	ACO SGD	SGD	(16,43) %	30,03 %	7,47 %
Managed Solutions - Asia Focused Income**	AC	USD	(6,77) %	14,33 %	6,65 %
	ACO SGD	SGD	(7,70) %	13,64 %	6,60 %
	AM2	USD	(6,78) %	14,33 %	6,65 %
	AM2 HKD	HKD	(6,64) %	15,29 %	6,69 %
	AM30 AUD	AUD	(7,36) %	14,64 %	7,60 %
	AM30 EUR	EUR	(9,57) %	11,88 %	4,96 %
	AM30 RMB*	RMB	(6,56) %	0,00 %	0,00 %
	AM30 SGD	SGD	(7,67) %	13,67 %	6,60 %
Multi-Asset Style Factors	AD	EUR	1,11 %	-2,37 %	0,00 %
	BC*	EUR	0,31 %	0,00 %	0,00 %
	IC	EUR	1,83 %	1,73 %	-2,58 %
	XC	EUR	1,24 %	1,93 %	-2,55 %
	ZC	EUR	2,62 %	2,49 %	-3,24 %
	ZCHGBP*	GBP	0,45 %	0,00 %	0,00 %
Multi-Strategy Target Return	IC	EUR	(2,75) %	-0,93 %	0,00 %
	ICH GBP	GBP	(1,85) %	-0,43 %	0,00 %
	ID	EUR	(2,75) %	-0,93 %	0,00 %
	XC	EUR	(2,62) %	-0,78 %	0,00 %
	XCH GBP	GBP	(1,72) %	-0,31 %	0,00 %
	ZC	EUR	(1,97) %	-0,29 %	0,00 %

Die frühere Wertentwicklung stellt keinen Hinweis auf die derzeitige oder künftige Wertentwicklung dar. Die Performancedaten berücksichtigen nicht die Provisionen für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen.

* Die Fonds wurden während des Geschäftsjahres aufgelegt, weshalb die Performance-Daten nicht den vollständigen 12-Monats-Zeitraum betreffen.

** Die Namen einiger Anteilsklassen haben sich mit Wirkung zum 28. Mai 2018 geändert (siehe Erläuterung 3).

Inhaltsverzeichnis: Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum Sonntag, 31. März 2019

Name des Teilfonds	Seitenzahl	Name des Teilfonds	Seitenzahl
Asia ex Japan Equity	202	US High Yield Bond	
Asia ex Japan Equity Smaller Companies	204	(aufgelegt zum 29. Oktober 2018)	382
Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend	207	Economic Scale GEM Equity	386
BRIC Equity	209	Economic Scale Global Equity	396
BRIC Markets Equity	211	Economic Scale Japan Equity	414
China Consumer Opportunities	213	Economic Scale US Equity	419
Emerging Wealth	215	China Multi Asset Income	438
Euroland Equity	217	(aufgelegt zum 08. Januar 2019)	
Euroland Equity Smaller Companies	218	Euro Convertible Bond	441
Euroland Growth	219	Global Corporate Fixed Term Bond 2020	443
European Equity	220	Global Credit Floating Rate Fixed Term	
Frontier Markets	222	Bond 2022-1 (aufgelegt zum 27. November	445
GEM Equity Volatility Focused	224	2018)	
Global Emerging Markets Equity	226	Global Emerging Markets Multi-Asset	448
Global Equity Climate Change	228	Income	
Global Equity Dividend	230	Managed Solutions - Asia Focused	455
Global Equity Volatility Focused	232	Conservative	
Global Lower Carbon Equity	234	Managed Solutions - Asia Focused Growth	457
Global Real Estate Equity	237	Managed Solutions - Asia Focused Income	459
Latin American Equity	239	Multi-Asset Style Factors	467
Brazil Equity	241	Multi-Strategy Target Return	468
Chinese Equity	242		
Hong Kong Equity	244		
Indian Equity	246		
Mexico Equity	247		
Russia Equity	248		
Thai Equity	249		
Turkey Equity	250		
UK Equity	251		
Asia Bond	252		
Asian Currencies Bond	258		
Brazil Bond	261		
Euro Bond	262		
Euro Credit Bond	265		
Euro Credit Bond Total Return	268		
Euro High Yield Bond	271		
GEM Debt Total Return	275		
GEM Inflation Linked Bond	278		
Global Asset-Backed Bond	279		
Global Asset-Backed Crossover Bond	283		
Global Asset-Backed High Yield Bond	285		
Global Bond	288		
Global Bond Total Return	292		
Global Corporate Bond	296		
Global Emerging Markets Bond	309		
Global Emerging Markets Local Currency	316		
Rates			
Global Emerging Markets Local Debt	319		
Global Government Bond	322		
Global High Income Bond	325		
Global High Yield Bond	342		
Global Inflation Linked Bond	353		
Global Lower Carbon Bond	356		
Global Short Duration Bond	361		
Global Short Duration High Yield Bond	365		
India Fixed Income	370		
Indonesia Bond	372		
RMB Fixed Income	373		
Singapore Dollar Income Bond	375		
US Dollar Bond	378		

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2018

Asia ex Japan Equity
Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN			
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
CHINA			
ALUMINIUM CORPORATION OF CHINA "H"	9.600.000HKD	3.534.290	0,65
BAIC MOTOR CORP "H"	12.244.000HKD	8.001.544	1,47
CHINA BIOLOGIC PRODUCTS HOLDINGS	108.971USD	9.967.577	1,83
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	17.595.810HKD	15.085.421	2,76
CHINA LONGYUAN POWER "H"	13.165.000HKD	9.156.861	1,68
CHINA SHENHUA ENERGY "H"	3.825.500HKD	8.723.170	1,60
CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL	9.670.000HKD	9.054.134	1,66
CHINA TELECOM CORP "H"	15.672.000HKD	8.704.504	1,60
HUATAI SECUTIRIES "H"	1.599.200HKD	3.198.420	0,59
KWEICHOU MOUTAI	42.502CNY	5.401.072	0,99
MGM CHINA HOLDINGS	2.614.000HKD	5.467.790	1,00
PING AN INSURANCE SUNNY OPTICAL	1.066.839CNY	12.239.708	2,24
TECHNOLOGY GROUP	712.700HKD	8.511.599	1,56
TENCENT HOLDINGS	755.200HKD	34.729.801	6,35
XINYI GLASS	7.866.000HKD	9.018.401	1,65
		150.794.292	27,63
HONGKONG			
AIA GROUP	2.947.800HKD	29.346.757	5,37
BOC HONG KONG HOLDINGS	4.225.500HKD	17.494.220	3,21
CNOOC	5.852.000HKD	10.958.592	2,01
GUANGDONG INVESTMENT	2.510.000HKD	4.847.368	0,89
		62.646.937	11,48
INDIEN			
DLF	1.797.079INR	5.251.803	0,96
GLENMARK PHARMACEUTICALS	1.671.146INR	15.612.641	2,87
ICICI BANK	840.662INR	4.860.125	0,89
IDEA CELLULAR	12.686.257INR	3.342.103	0,61
INDIABULLS HOUSING FINANZEN	136.330INR	1.688.996	0,31
ITC	1.817.000INR	7.796.510	1,43
SBI LIFE INSURANCE	1.299.560INR	10.944.256	2,01
SESA GOA	4.885.909INR	13.009.107	2,38
VODAFONE IDEA RIGHTS	29.044.851INR	2.410.796	0,44
		64.916.337	11,90
INDONESIEN			
ADARO ENERGY	48.255.200IDR	4.557.812	0,84
MATAHARI DEPARTMENT STORE TBK	28.682.400IDR	8.238.133	1,51
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO "B"	40.088.100IDR	11.119.944	2,04
UNITED TRACTOR TBK	1.735.300IDR	3.296.339	0,60
		27.212.228	4,99

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
LUXEMBURG			
L'OCCITANE INTERNATIONAL	8.857.000HKD	16.427.865	3,02
SAMSONITE INTERNATIONAL	2.017.800HKD	6.464.713	1,18
		22.892.578	4,20
MALAYSIA			
LOTTE CHEMICAL TITAN HOLDING	2.448.700MYR	2.459.196	0,45
TENAGA NASIONAL	1.944.900MYR	6.031.215	1,11
		8.490.411	1,56
SINGAPUR			
SINGAPORE EXCHANGE	1.072.900SGD	5.790.254	1,06
		5.790.254	1,06
SÜDKOREA			
BS FINANCIAL GROUP	1.397.402KRW	8.223.633	1,51
HYUNDAI MOTOR	46.149KRW	4.858.431	0,89
N C SOFT	11.575KRW	5.057.880	0,93
POSCO	41.895KRW	9.337.887	1,71
SAMSUNG ELECTRO MECHANICS	120.571KRW	11.100.052	2,03
SAMSUNG ELECTRONICS	313.335KRW	12.325.265	2,26
SK HYNIX	160.424KRW	10.486.707	1,92
SK TELECOM	5.939KRW	1.315.883	0,24
		62.705.738	11,49
TAIWAN			
LARGAN PRECISION	47.000TWD	7.014.812	1,29
MEDIATEK	1.604.000TWD	14.702.227	2,69
TAIWAN SEMICONDUCTOR VERARBEITENDES GEWERBE	3.594.849TWD	28.634.689	5,24
YAGEO CORP	1.034.000TWD	10.836.359	1,99
		61.188.087	11,21
THAILAND			
ADVANCED INFORMATION SERVICES	19.600THB	113.641	0,02
INTOUCH HOLDINGS	2.879.700THB	5.217.670	0,96
		5.331.311	0,98
SUMME ANTEILE			
		471.968.173	86,50
DEPOSITARY RECEIPTS			
CHINA			
ALIBABA GROUP HOLDING	96.381USD	17.340.870	3,18
VIPSHOP HOLDINGS	2.280.587USD	18.233.292	3,34
		35.574.162	6,52
INDIEN			
ICICI BANK	294.693USD	3.377.182	0,62
		3.377.182	0,62
SINGAPUR			
SEA LTD	640.917USD	14.955.798	2,74
		14.955.798	2,74
SÜDKOREA			
SK TELECOM	48.817USD	1.196.017	0,22
		1.196.017	0,22
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			
		55.103.159	10,10

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2018

Asia ex Japan Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
VORZUGSAKTIE			
SÜDKOREA			
SAMSUNG ELECTRONICS	217.539KRW	6.947.219	1,27
		6.947.219	1,27
SUMME VORZUGSAKTIE		6.947.219	1,27
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE		534.018.551	97,87
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
CHINA			
SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS	3.764.500HKD	7.989.423	1,46
		7.989.423	1,46
SUMME ANTEILE		7.989.423	1,46
DEPOSITARY RECEIPTS			
CHINA			
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP	193USD	2.483	0,00
		2.483	0,00
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS		2.483	0,00
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		7.991.906	1,46
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
CHINA			
CHINA METAL RECYCLING	198.350HKD	-	0,00
		-	0,00
SUMME ANTEILE		-	0,00
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE		-	0,00
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		542.010.457	99,33
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		3.674.023	0,67
GESAMTNETTOVERMÖGEN		545.684.480	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2018

Asia ex Japan Equity Smaller Companies
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN			
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
CHINA			
A LIVING SERVICES	4.929.000HKD	8.413.888	0,96
ANTON OILFIELD SERVICES GROUP	100.876.000HKD	15.934.654	1,81
AVICHINA INDUSTRY & TECHNOLOGY "H"	12.746.000HKD	8.134.760	0,93
BBI LIFE SCIENCES CORP CGN MEIYA POWER HOLDINGS	25.544.000HKD	3.872.300	0,44
CHENGDU EXPRESSWAY	12.829.000HKD	3.693.468	0,42
CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION "H"	12.636.000HKD	13.070.697	1,49
CHINA NATIONAL BUILDINGS "H"	12.156.000HKD	9.585.493	1,09
EVA PRECISION INDUSTRIAL HOLDING	68.304.000HKD	7.657.058	0,87
FAR EAST CONSORTIUM GUANGZHOU R&F PROPERTIES "H"	2.701.600HKD	5.843.753	0,67
HAITONG INTERNATIONAL SECURITIES GROUP	25.799.000HKD	10.155.340	1,16
KINGMAKER FOOTWARE	40.508.000HKD	8.669.283	0,99
MGM CHINA HOLDINGS	5.200.000HKD	10.877.012	1,24
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP	4.256.000HKD	5.259.040	0,60
PRECISION TSUGAMI CHINA CORP	2.025.000HKD	2.350.047	0,27
RONSHINE CHINA HOLDINGS	3.869.500HKD	6.141.946	0,70
SANY HEAVY INDUSTRY SHIMAO PROPERTY HOLDINGS	2.433.500HKD	7.610.548	0,87
TEXHONG TEXTILE GROUP	5.096.000HKD	7.764.146	0,89
TONGDA GROUP	59.270.000HKD	6.568.819	0,75
XIAMEN COMFORT SCIENCE & TECHNOLOGY	5.162.810CNY	16.140.985	1,83
XINYI GLASS	4.506.000HKD	5.166.148	0,59
		180.329.724	20,55
GROSSBRITANNIEN			
CHINA XINHUA EDUCATION GROUP	5.993.000HKD	1.962.052	0,22
XINYI SOLAR HOLDINGS	9.806.000HKD	4.721.900	0,54
		6.683.952	0,76
HONGKONG			
CHINA EDUCATION GROUP HOLDINGS	12.321.000HKD	18.740.596	2,15
CHINA OVERSEAS GRAND OCEANS GROUP	8.596.000HKD	4.675.816	0,53
DAH SING FINANCE HOLDINGS	435.200HKD	2.281.350	0,26

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
DREAM INTERNATIONAL	15.388.000HKD	8.546.765	0,97
KINGBOARD CHEMICALS	1.318.500HKD	4.677.765	0,53
LI NING	2.547.000HKD	3.997.355	0,46
LIFESTYLE INTERNATIONAL HOLDINGS	1.589.000HKD	2.752.935	0,31
PACIFIC BASIN SHIPPING	44.891.000HKD	9.664.493	1,10
SUNEVISION HOLDING	8.186.000HKD	6.976.393	0,80
TEN PAO GROUP HOLDINGS	20.016.000HKD	2.396.836	0,27
VALUETRONICS HOLDINGS	15.887.820SGD	7.976.167	0,91
		72.686.471	8,29
INDIEN			
AARTI INDUSTRIES	202.903INR	4.620.858	0,53
ACC	162.469INR	3.907.934	0,45
AHLUWALIA CONTRACTS	1.991.591INR	9.339.131	1,07
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	257.891INR	4.570.003	0,52
CESC	714.113INR	7.531.818	0,86
CYIENT	752.984INR	7.059.191	0,80
DLF	2.002.091INR	5.850.932	0,67
FEDERAL BANK	8.501.463INR	11.836.392	1,36
FINOLEX INDUSTRIES	603.555INR	4.262.566	0,49
GODAWARI POWER & ISPAT	1.579.089INR	5.276.927	0,60
GRANULES INDIA	1.139.274INR	1.882.207	0,21
GRASIM INDUSTRIES	506.700INR	6.275.327	0,72
GUJARAT ALKALIES & CHEMIE	199.547INR	1.420.953	0,16
GUJARAT STATE PETRONET	1.884.716INR	5.188.240	0,59
HIMADRI SPECIALITY CHEMICAL	3.875.007INR	6.505.425	0,74
INDIAN BANK	1.308.965INR	5.292.546	0,60
JINDAL STEEL & POWER	2.011.116INR	5.216.854	0,59
JK TYRE AND INDUSTRIES	4.317.686INR	5.724.713	0,65
JM FINANCIAL	911.454INR	1.238.078	0,14
KHADIM INDIA	419.851INR	2.895.472	0,33
MAGMA FINCORP	3.451.916INR	5.869.877	0,67
MUTHOOT FINANCE	699.197INR	6.213.290	0,71
POLYOLEFINES RUBBER CHEMIE	372.009INR	3.799.835	0,43
SANDHAR	830.334INR	3.152.932	0,36
TECHNOLOGIES			
SIMPLEX INFRASTRUCTURES	1.087.826INR	2.824.186	0,32
SOBHA DEVELOPERS	763.151INR	5.690.997	0,65
STAR CEMENT	1.970.303INR	2.800.091	0,32
SUVEN LIFE SCIENCES	893.800INR	3.366.184	0,38
		139.612.959	15,92
INDONESIEN			
ADHI KARYA TBK PT	62.515.200IDR	7.221.735	0,82
INDO TAMBANGRAYA			
MEGAH	4.659.900IDR	7.829.221	0,90
PAKUWON JATI	50.959.800IDR	2.469.260	0,28
PURADELTA LESTARI	141.545.900IDR	2.186.805	0,25
UNITED TRACTOR TBK	2.056.700IDR	3.906.863	0,45
XL AXIATA TBK	27.434.500IDR	5.201.766	0,59
		28.815.650	3,29

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Asia ex Japan Equity Smaller Companies

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn- wert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
MALAYSIA				
BERJAYA AUTO	18.165.800MYR		10.056.266	1,15
DENKO INDUSTRIAL CORP	11.565.100MYR		4.844.169	0,55
KERJAYA PROSPEK GROUP	22.546.840MYR		6.793.047	0,77
SCIENTEX	3.875.000MYR		8.115.432	0,93
			29.808.914	3,40
PHILIPPINEN				
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL	1.261.620PHP		3.140.235	0,36
			3.140.235	0,36
SINGAPUR				
CHINA XLX FERTILISER	21.837.000HKD		7.900.315	0,90
HRNETGROUP	10.860.500SGD		6.214.018	0,71
			14.114.333	1,61
SÜDKOREA				
ABLBIO	175.078KRW		4.650.341	0,53
BGF RETAIL	20.369KRW		3.920.911	0,45
CJ KOREA EXPRESS	42.200KRW		6.152.850	0,70
DAEWONG PHARMA	221.933KRW		3.881.041	0,44
DENTIUM	106.166KRW		5.714.688	0,65
DGB FINANCIAL GROUP	1.026.447KRW		7.387.959	0,84
ECOPRO	219.025KRW		5.287.010	0,60
HDC HYUNDAI DEVELOPMENT	110.955KRW		4.955.879	0,56
HYUNDAI MIPO DOCKYARD	151.540KRW		7.850.015	0,89
JW LIFE SCIENCE	395.360KRW		8.585.696	0,98
KIWOON SECURITIES	167.551KRW		11.971.092	1,37
KYUNG DONG	109.199KRW		5.416.178	0,62
NAVIENT	26.406KRW		3.219.620	0,37
MEZZION PHARMA	35.600KRW		7.934.808	0,90
POSCO	82.578KRW		3.419.228	0,39
SAM CHUN DANG PHARM	29.093KRW		8.650.240	1,00
SHINSEGAE	69.917KRW		4.570.383	0,52
SK HYNIX	46.239KRW		7.312.043	0,83
STUDIO DRAGON	79.011KRW		6.215.913	0,71
SUNG KWANG BEND	264.061KRW		2.558.956	0,29
VIEWWORKS	263.131KRW		7.812.100	0,89
Youngone	223.939KRW		6.431.514	0,73
			133.898.465	15,26
TAIWAN				
ACCTON TECHNOLOGY	1.741.000TWD		7.032.803	0,80
ASIA CEMENT	8.343.000TWD		10.854.928	1,24
AU OPTRONICS	19.184.000TWD		7.064.726	0,81
CHICONY POWER TECHNOLOGY	1.839.000TWD		3.407.047	0,39
CLEANAWAY	2.038.000TWD		11.439.594	1,30
GIGABYTE TECH	3.855.000TWD		6.141.383	0,70
GLOBALWAFERS	420.000TWD		4.129.070	0,47
LARGAN PRECISION	37.000TWD		5.522.298	0,63
MEGA FINANCIAL HOLDING	10.959.000TWD		9.973.879	1,14
PHARMAENGINE	1.681.216TWD		5.863.978	0,67
PRIMAX ELECTRONICS	4.129.000TWD		8.131.935	0,93
RADIANT OPTO- ELECTRONICS	1.247.000TWD		3.989.364	0,45
SINBON ELECTRONICS	4.893.547TWD		16.433.287	1,87

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn- wert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
SUNONWEALTH ELECTRIC				
MACHINE INDUSTRY	3.780.000TWD		4.329.391	0,49
TOPSCIENTIFIC	1.343.652TWD		3.478.965	0,40
TRIPOD TECHNOLOGY	2.157.000TWD		6.963.596	0,79
WT	8.359.481TWD		11.025.548	1,26
MICROELECTRONICS YAGEO CORP	1.166.457TWD		12.224.513	1,39
			138.006.305	15,73
THAILAND				
B GRIMM POWER PCL	10.741.800THB		10.577.634	1,20
ERAWAN GROUP	18.763.900THB		4.168.442	0,48
KCE ELECTRONICS PUBLIC	2.826.500THB		2.164.297	0,25
SRI TRANG AGRO- INDUSTRY	11.614.900THB		4.684.756	0,53
TPI POLENE POWER	38.236.700THB		7.349.736	0,84
			28.944.865	3,30
USA				
ATHENEX	799.314USD		9.887.514	1,13
KOLON TISSUEGENE	168.970KRW		5.128.197	0,58
			15.015.711	1,71
SUMME ANTEILE				
			791.057.584	90,18
DEPOSITARY RECEIPTS				
CHINA				
VIPSHOP HOLDINGS	645.234USD		5.158.645	0,59
			5.158.645	0,59
SINGAPUR				
ASLAN PHARMACEUTICALS	199.372USD		857.300	0,10
			857.300	0,10
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS				
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE				
			797.073.529	90,87
AN EINEM ANDEREM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
HONGKONG				
LEE & MAN CHEMICAL	7.369.000HKD		4.796.921	0,55
			4.796.921	0,55
INDONESIEN				
TUNAS BARU LAMPUNG	51.278.900IDR		3.024.879	0,34
			3.024.879	0,34
JAPAN				
UNIVERSAL ENTERTAINMENT	218.400JPY		6.590.378	0,75
			6.590.378	0,75
TAIWAN				
E INK HOLDINGS	5.465.000TWD		6.117.438	0,70
			6.117.438	0,70
SUMME ANTEILE				
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE				
			20.529.616	2,34

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2018

Asia ex Japan Equity Smaller Companies
 Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn- wert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
GELDMARKTINSTRUMENTE				
SCHATZWECHSEL				
USA				
US (GOVT) 0% 02.04.2019	16.000.000	USD	15.998.970	1,82
US (GOVT) 0% 11.04.2019	17.000.000	USD	16.988.796	1,94
			32.987.766	3,76
SUMME SCHATZWECHSEL			32.987.766	3,76
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT			32.987.766	3,76
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
CHINA				
REAL GOLD MINING	324.000	HKD	-	0,00
			-	0,00
SUMME ANTEILE			-	0,00
OPTIONSSCHEINE / AKTIENGEBUNDENE WERTPAPIERE				
SINGAPUR				
EZION HOLDINGS 16.04.2023	43.374.420	SGD	-	0,00
			-	0,00
SUMME OPTIONSSCHEINE / AKTIENGEBUNDENE WERTE			-	0,00
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			-	0,00
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			850.590.911	96,97
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			26.583.973	3,03
GESAMTNETTOVERMÖGEN			877.174.884	100,00

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2018

Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN			
AN EINER GEREGELTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
AUSTRALIEN			
BHP BILLITON	490.212AUD	13.403.066	4,14
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIEN	100.636AUD	5.049.825	1,56
MACQUARIE GROUP	33.975AUD	3.123.440	0,97
NATIONAL AUSTRALIA BANK	166.876AUD	2.995.515	0,93
RIO TINTO	145.629AUD	10.128.549	3,13
WOODSIDE PETROLEUM	384.875AUD	9.464.966	2,93
WOOLWORTHS	206.000AUD	4.448.495	1,37
		48.613.856	15,03
CHINA			
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	10.319.400HKD	8.847.134	2,73
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL "H"	11.920.000HKD	9.399.397	2,91
CHINA RESOURCES CEMENT	9.182.000HKD	9.474.481	2,93
CHINA SHENHUA ENERGY "H"	3.086.500HKD	7.038.051	2,18
ICBC "H"	12.124.955HKD	8.881.393	2,74
KWEICHOU MOUTAI	78.119CNY	9.927.211	3,07
LONGFOR PROPERTIES	2.760.000HKD	9.721.591	3,00
MAANSHAN IRON & STEEL "H"	15.800.000HKD	7.728.966	2,39
PING AN INSURANCE "H"	1.075.500HKD	12.042.936	3,72
SANDS CHINA	1.969.600HKD	9.898.244	3,06
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS	678.000HKD	2.120.383	0,66
TENCENT HOLDINGS	231.700HKD	10.655.316	3,29
		105.735.103	32,68
HONGKONG			
AIA GROUP	1.525.800HKD	15.190.066	4,70
BOC HONG KONG HOLDINGS	820.500HKD	3.396.996	1,05
CK HUTCHISON HOLDINGS	592.500HKD	6.223.177	1,92
CNOOC	5.532.000HKD	10.359.353	3,20
HK EXCHANGES & CLEARING	311.100HKD	10.842.994	3,36
THE LINK REIT	856.000HKD	10.010.357	3,09
		56.022.943	17,32
INDIEN			
INFOSYS	600.923INR	6.452.495	2,00
ITC	561.594INR	2.409.727	0,74
SESA GOA	647.409INR	1.723.776	0,53
		10.585.998	3,27
INDONESIEN			
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO "B"	27.743.100IDR	7.695.593	2,38
		7.695.593	2,38
NEUSEELAND			
SPARK NEW ZEALAND	2.747.999NZD	7.121.713	2,20
		7.121.713	2,20

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
SINGAPUR			
CITY DEVELOPMENTS	773.700SGD	5.169.424	1,60
DBS GROUP	316.600SGD	5.897.245	1,82
SINGAPORE EXCHANGE	273.200SGD	1.474.413	0,46
		12.541.082	3,88
SÜDKOREA			
KB FINANCIAL GROUP	61.671KRW	2.273.748	0,70
KT & G	64.922KRW	5.919.678	1,83
SAMSUNG ELECTRONICS	115.830KRW	4.556.259	1,41
SK TELECOM	31.722KRW	7.028.529	2,17
		19.778.214	6,11
TAIWAN			
LARGAN PRECISION	54.000TWD	8.059.571	2,49
MEGA FINANCIAL HOLDING	6.145.664TWD	5.593.221	1,73
PRESIDENT CHAIN STORE	457.000TWD	4.500.235	1,39
TAIWAN SEMICONDUCTOR VERARBEITENDES GEWERBE	2.058.161TWD	16.394.235	5,07
		34.547.262	10,68
THAILAND			
INTOUCH HOLDINGS	4.668.400THB	8.458.579	2,61
		8.458.579	2,61
SUMME ANTEILE			
		311.100.343	96,16
VORZUGSAKTIE			
SÜDKOREA			
SAMSUNG ELECTRONICS	53.623KRW	1.712.478	0,53
		1.712.478	0,53
SUMME VORZUGSAKTIE			
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			
		312.812.821	96,69
AN EINEM ANDEREM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
DEPOSITARY RECEIPTS			
INDIEN			
ITC	501.527USD	2.146.536	0,66
		2.146.536	0,66
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			
		2.146.536	0,66

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2018

Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend
 Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
GELDMARKTINSTRUMENTE			
SCHATZWECHSEL			
USA			
US (GOVT) 0 % 11.04.2019	4.800.000USD	4.796.837	1,48
		4.796.837	1,48
SUMME SCHATZWECHSEL		4.796.837	1,48
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT		4.796.837	1,48
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		319.756.194	98,83
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		3.792.333	1,17
GESAMTNETTOVERMÖGEN		323.548.527	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

BRIC Equity
Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN					LIC HOUSING FINANCE 495.302INR 3.805.121 1,15				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					MARUTI SUZUKI INDIA 90.185INR 8.686.596 2,64				
ANTEILE					ONGC 1.553.764INR 3.583.021 1,09				
BRASILIEN					POWER GRID CORPORATION OF INDIA 525.817INR 1.502.117 0,46				
BB SEGURIDADE					RELIANCE INDUSTRIES			16.524.322	5,00
PARTICIPACOES	676.300	BRL	4.631.240	1,41	SHRIRAM TRANSPORT FINANZEN	306.118	INR	5.644.679	1,71
BR MALLS	1.403.700	BRL	4.562.737	1,38				75.703.155	22,97
PARTICIPACOES					RUSSISCHE FÖDERATION				
KROTON EDUCATIONAL	1.869.200	BRL	5.009.572	1,52	GAZPROM	5.340.326	RUB	12.161.287	3,69
MRV ENGENHARIA	1.350.300	BRL	4.867.978	1,48	MAGNIT	58.146	RUB	3.221.606	0,98
PETROBRAS	563.494	BRL	4.529.150	1,37	SBERBANK	5.555.892	RUB	18.133.024	5,50
PETROBRAS								33.515.917	10,17
DISTRIBUIDORA	753.400	BRL	4.617.157	1,40	SUMME ANTEILE				
USINAS SIDERURGICAS DE MINAS "A"	1.615.000	BRL	4.170.607	1,27				223.752.775	67,89
			32.388.441	9,83	DEPOSITARY RECEIPTS				
CHINA					BRASILIEN				
ANGANG NEW STEEL "H"	5.380.000	HKD	3.933.936	1,19	BANCO BRADESCO	417.049	USD	4.562.516	1,38
ANHUI CONCH CEMENT "H"	933.500	HKD	5.702.116	1,73	ITAU UNIBANCO HOLDING	432.315	USD	3.821.665	1,16
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	1.691.000	HKD	6.053.172	1,84				8.384.181	2,54
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	8.722.640	HKD	7.478.184	2,27	CHINA				
CHINA SHENHUA ENERGY "H"	2.101.000	HKD	4.790.846	1,45	ALIBABA GROUP HOLDING	70.148	USD	12.621.028	3,83
CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL	5.600.000	HKD	5.243.346	1,59				12.621.028	3,83
FRANSHION PROPERTIES CHINA	4.582.000	HKD	2.988.534	0,91	RUSSISCHE FÖDERATION				
GEELY AUTOMOBILES	2.238.000	HKD	4.276.460	1,30	GLOBALTRANS	347.262	USD	3.680.977	1,12
ICBC "H"	7.429.595	HKD	5.442.095	1,65	INVESTMENT			3.710.891	1,13
LONGFOR PROPERTIES	763.540	HKD	2.689.429	0,82	JSC MMC NORILSK NICKEL	176.457	USD	27.270.481	8,27
PING AN INSURANCE "H"	539.500	HKD	6.041.064	1,83	LUKOIL	304.562	USD	4.690.209	1,42
TENCENT HOLDINGS	289.300	HKD	13.304.199	4,03	MOBILE TELESYSTEMS	617.539	USD	9.243.961	2,80
XINYI GLASS	1.804.000	HKD	2.068.293	0,63	NOVATEK	54.185	USD	5.091.997	1,55
			70.011.674	21,24	SEVERSTAL	327.039	USD	53.688.516	16,29
HONGKONG					SUMME DEPOSITARY RECEIPTS				
CHINA EDUCATION GROUP HOLDINGS	639.000	HKD	971.937	0,29				74.693.725	22,66
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	1.486.000	HKD	5.641.157	1,71	VORZUGSAKTIEN				
CNOOC	2.948.000	HKD	5.520.494	1,68	BRASILIEN				
			12.133.588	3,68	BANCO BRADESCO	962.260	BRL	10.570.345	3,21
INDIEN					CIA PARANAENSE DE ENERGI "B"				
AXIS BANK	697.953	INR	7.830.877	2,38	368.300	BRL	3.494.956	1,06	
GRASIM INDUSTRIES	378.712	INR	4.690.234	1,42	ITAU UNIBANCO BANCO MULTIPLO				
HINDUSTAN UNILEVER	111.850	INR	2.755.764	0,84	271.250	BRL	2.393.485	0,73	
ICICI BANK	1.311.684	INR	7.583.247	2,30	858.400	BRL	6.235.570	1,89	
INDIABULLS HOUSING FINANZEN	392.963	INR	4.868.430	1,48				22.694.356	6,89
INFOSYS	766.346	INR	8.228.747	2,50	SUMME VORZUGSAKTIEN				
								22.694.356	6,89
					SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE				
								321.140.856	97,44

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2018

BRIC Equity
 Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
IRLAND				
HSBC MSCI CHINA A				
INCLUSION UC ETF	493.878	USD	4.843.462	1,47
			4.843.462	1,47
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			4.843.462	1,47
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			325.984.318	98,91
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			3.580.214	1,09
GESAMTNETTOVERMÖGEN			329.564.532	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2018

BRIC Markets Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
BRASILIEN				
BB SEGURIDADE				
PARTICIPACOES	336.100	BRL	2.301.582	1,43
BR MALLS				
PARTICIPACOES	670.500	BRL	2.179.465	1,35
KROTON EDUCATIONAL	905.200	BRL	2.425.992	1,51
MRV ENGENHARIA	656.900	BRL	2.368.196	1,47
PETROBRAS	275.841	BRL	2.217.105	1,37
PETROBRAS DISTRIBUIDORA	366.800	BRL	2.247.907	1,39
USINAS SIDERURGICAS DE MINAS "A"	814.300	BRL	2.102.864	1,30
			15.843.111	9,82
CHINA				
ANGANG NEW STEEL "H"	2.608.000	HKD	1.907.008	1,18
ANHUI CONCH CEMENT "H"	461.000	HKD	2.815.935	1,74
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	825.500	HKD	2.954.993	1,83
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	4.120.000	HKD	3.532.201	2,19
CHINA SHENHUA ENERGY "H"	1.036.000	HKD	2.362.359	1,46
CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL	2.708.000	HKD	2.535.532	1,57
FRANSHION PROPERTIES CHINA	2.198.000	HKD	1.433.609	0,89
GEEELY AUTOMOBILES	1.094.000	HKD	2.090.459	1,30
ICBC "H"	3.621.000	HKD	2.652.342	1,64
LONGFOR PROPERTIES	372.548	HKD	1.312.232	0,81
PING AN INSURANCE "H"	273.500	HKD	3.062.523	1,90
TENCENT HOLDINGS	143.000	HKD	6.576.220	4,08
XINYI GLASS	704.000	HKD	807.139	0,50
			34.042.552	21,09
HONGKONG				
CHINA EDUCATION GROUP HOLDINGS	335.000	HKD	509.545	0,32
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	730.000	HKD	2.771.227	1,72
CNOOC	1.442.000	HKD	2.700.323	1,67
			5.981.095	3,71
INDIEN				
AXIS BANK	341.061	INR	3.826.628	2,37
GRASIM INDUSTRIES	183.768	INR	2.275.911	1,41
HINDUSTAN UNILEVER	53.857	INR	1.326.931	0,82
ICICI BANK	640.490	INR	3.702.869	2,29
INDIABULLS HOUSING FINANZEN	192.611	INR	2.386.263	1,48
INFOSYS	373.120	INR	4.006.428	2,48

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
LIC HOUSING FINANCE	241.571	INR	1.855.851	1,15
MARUTI SUZUKI INDIA	44.114	INR	4.249.049	2,63
ONGC	750.682	INR	1.731.093	1,07
POWER GRID CORPORATION OF INDIA	252.747	INR	722.030	0,45
RELIANCE INDUSTRIES	409.985	INR	8.068.020	5,00
SHRIRAM TRANSPORT FINANZEN	149.584	INR	2.758.262	1,71
			36.909.335	22,86
RUSSISCHE FÖDERATION				
MAGNIT	28.330	RUB	1.569.637	0,97
			1.569.637	0,97
SUMME ANTEILE				
			94.345.730	58,45
DEPOSITARY RECEIPTS				
BRASILIEN				
BANCO BRADESCO	149.628	USD	1.636.930	1,01
			1.636.930	1,01
CHINA				
ALIBABA GROUP HOLDING	34.566	USD	6.219.115	3,85
			6.219.115	3,85
RUSSISCHE FÖDERATION				
GLOBALTRANS INVESTMENT	171.340	USD	1.816.204	1,13
JSC MMC NORILSK NICKEL	86.810	USD	1.825.614	1,13
LUKOIL	148.800	USD	13.323.552	8,26
MOBILE TELESYSTEMS	304.060	USD	2.309.336	1,43
NOVATEK	26.578	USD	4.534.207	2,81
QAO GAZPROM	1.309.255	USD	5.887.720	3,65
SBERBANK	678.944	USD	8.897.561	5,51
SEVERSTAL	156.339	USD	2.434.198	1,51
			41.028.392	25,43
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS				
			48.884.437	30,29
VORZUGSAKTIEN				
BRASILIEN				
BANCO BRADESCO	529.251	BRL	5.813.779	3,61
CIA PARANAENSE DE ENERGI "B"	180.000	BRL	1.708.097	1,06
ITAU UNIBANCO BANCO MULTIPLO	341.000	BRL	3.008.952	1,86
PETROBRAS	413.731	BRL	3.005.415	1,86
			13.536.243	8,39
SUMME VORZUGSAKTIEN				
			13.536.243	8,39
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE				
			156.766.410	97,13

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2018

BRIC Markets Equity
 Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
IRLAND				
HSBC MSCI CHINA A				
INCLUSION UC ETF	253.061	USD	2.481.769	1,54
			2.481.769	1,54
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			2.481.769	1,54
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			159.248.179	98,67
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			2.142.496	1,33
GESAMTNETTOVERMÖGEN			161.390.675	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2018

China Consumer Opportunities
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN					NIEDERLANDE				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					AKZO NOBEL 12.251 EUR 1.087.002 2,61				
ANTEILE					UNILEVER 9.437 GBP 539.464 1,29				
AUSTRALIEN					1.626.466 3,90				
AMCOR	49.653	AUD	542.821	1,30	SINGAPUR				
BHP BILLITON	16.546	AUD	452.390	1,09	DBS GROUP 27.900 SGD 519.688 1,25				
			995.211	2,39	519.688 1,25				
CHINA					SÜDKOREA				
ANHUI CONCH CEMENT "H"	98.500	HKD	601.670	1,45	LG HOUSEHOLD & 410 KRW 511.823 1,23				
ICBC "H"	667.000	HKD	488.569	1,17	SAMSUNG ELECTRONICS 19.157 KRW 753.554 1,81				
			1.090.239	2,62	SK HYNIX 3.346 KRW 218.724 0,52				
FRANKREICH					1.484.101 3,56				
LEGRAND PROMESSES	17.223	EUR	1.149.114	2,76	SCHWEIZ				
LVMH	2.529	EUR	931.701	2,23	JULIUS BAER GROUP 23.735 CHF 960.697 2,31				
VALEO	16.616	EUR	480.798	1,15	NESTLE "R" 6.185 CHF 589.373 1,41				
			2.561.613	6,14	1.550.070 3,72				
DEUTSCHLAND					USA				
BRENNTAG	10.126	EUR	519.608	1,25	BANK OF AMERICA 17.138 USD 470.095 1,13				
SAP	10.258	EUR	1.185.222	2,84	BECTON DICKINSON 4.220 USD 1.044.788 2,51				
			1.704.830	4,09	BROADCOM CORP 3.079 USD 921.822 2,21				
GROSSBRITANNIEN					CISCO SYSTEMS 21.012 USD 1.128.975 2,71				
ANTOFAGASTA	40.415	GBP	507.775	1,22	CITIGROUP 16.394 USD 1.018.887 2,44				
BP	148.758	GBP	1.077.552	2,58	DEERE 3.145 USD 504.773 1,21				
DIAGEO	26.393	GBP	1.078.428	2,59	EXPEDITOR 11.125 USD 841.940 2,02				
ESSENTIA	93.061	GBP	500.089	1,20	INTERNATIONAL 10.415 USD 888.972 2,13				
HSBC HOLDINGS	61.818	GBP	502.242	1,20	HASBRO 9.769 USD 525.328 1,26				
PRUDENTIAL	51.178	GBP	1.025.654	2,46	INTEL 7.696 USD 1.072.284 2,57				
			4.691.740	11,25	JOHNSON & JOHNSON 10.122 USD 1.189.031 2,85				
HONGKONG					MICROSOFT 4.480 USD 546.426 1,31				
AIA GROUP	57.000	HKD	567.463	1,36	PEPSICO 5.613 USD 532.561 1,28				
BOC HONG KONG HOLDINGS	126.500	HKD	523.729	1,26	PHILLIPS 66 9.605 USD 1.011.214 2,43				
			1.091.192	2,62	TIFFANY 8.735 USD 1.118.866 2,68				
IRLAND					VARIAN MEDICAL SYSTEMS 7.821 USD 1.106.202 2,65				
ACCENTURE CORP	6.679	USD	1.174.502	2,82	13.922.164 33,39				
			1.174.502	2,82	SUMME ANTEILE 36.916.562 88,55				
ITALIEN					DEPOSITARY RECEIPTS				
ENI	30.415	EUR	535.632	1,28	BELGIEN				
PRYSMIAN	24.300	EUR	456.755	1,10	ANHEUSER BUSCH INBEV 10.918 USD 915.911 2,19				
			992.387	2,38	915.911 2,19				
JAPAN					CHINA				
AZBIL CORP	23.100	JPY	540.325	1,30	ALIBABA GROUP HOLDING 2.910 USD 523.567 1,26				
MITSUBISHI ELECTRIC	45.200	JPY	580.901	1,38	523.567 1,26				
SEKISUI CHEMICAL	31.800	JPY	511.110	1,24	TAIWAN				
SHIMADZU	37.900	JPY	1.095.722	2,62	TAIWAN SEMICONDUCTOR 14.269 USD 583.745 1,40				
			2.728.058	6,54	583.745 1,40				
LUXEMBURG					SUMME DEPOSITARY RECEIPTS 2.023.223 4,85				
SAMSONITE INTERNATIONAL	244.800	HKD	784.301	1,88	SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE 38.939.785 93,40				
			784.301	1,88					

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2018

China Consumer Opportunities
 Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
GROSSBRITANNIEN				
JOHN WOOD GROUP	73.377	GBP	485.719	1,17
			<u>485.719</u>	<u>1,17</u>
SUMME ANTEILE			<u>485.719</u>	<u>1,17</u>
DEPOSITARY RECEIPTS				
CHINA				
TENCENT HOLDINGS	11.747	USD	538.494	1,29
			<u>538.494</u>	<u>1,29</u>
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			<u>538.494</u>	<u>1,29</u>
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			<u>1.024.213</u>	<u>2,46</u>
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			<u>39.963.998</u>	<u>95,86</u>
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			<u>1.725.939</u>	<u>4,14</u>
GESAMTNETTOVERMÖGEN			<u>41.689.937</u>	<u>100,00</u>

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2018

Emerging Wealth
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER GEREGELTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
AUSTRALIEN				
AMCOR	16.783	AUD	183.476	1,22
BHP BILLITON	6.335	AUD	173.208	1,16
			356.684	2,38
BELGIEN				
KBC GROUP	2.646	EUR	184.919	1,23
			184.919	1,23
CHINA				
ANHUI CONCH CEMENT "H"	34.500	HKD	210.737	1,41
ICBC "H"	202.000	HKD	147.963	0,99
			358.700	2,40
FRANKREICH				
LEGRAND PROMESSES	6.018	EUR	401.519	2,69
LVMH	838	EUR	308.725	2,06
VALEO	5.818	EUR	168.349	1,12
			878.593	5,87
DEUTSCHLAND				
BRENTTAG	6.122	EUR	314.146	2,10
SAP	3.186	EUR	368.114	2,46
			682.260	4,56
GROSSBRITANNIEN				
ANTOFAGASTA	14.905	GBP	187.267	1,25
BP	50.533	GBP	366.044	2,44
COMPASS GROUP	8.843	GBP	206.490	1,38
DIAGEO	9.195	GBP	375.711	2,52
ESSENTIA	31.267	GBP	168.022	1,12
GLAXOSMITHKLINE	9.355	GBP	194.455	1,30
PRUDENTIAL	15.113	GBP	302.878	2,02
			1.800.867	12,03
HONGKONG				
BOC HONG KONG HOLDINGS	44.500	HKD	184.237	1,23
			184.237	1,23
IRLAND				
ACCENTURE CORP	2.245	USD	394.783	2,64
			394.783	2,64
ITALIEN				
ENI	10.937	EUR	192.609	1,28
PRYSMIAN	7.461	EUR	140.241	0,94
			332.850	2,22
JAPAN				
AZBIL CORP	8.100	JPY	189.465	1,27
MITSUBISHI ELECTRIC	11.100	JPY	142.655	0,95
SEKISUI CHEMICAL	9.400	JPY	151.083	1,01
SHIMADZU	13.300	JPY	384.514	2,57
			867.717	5,80

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
LUXEMBURG				
SAMSONITE INTERNATIONAL	59.100	HKD	189.347	1,26
			189.347	1,26
MEXIKO				
GRUPO FINANCIERO BANORTE "O"	29.700	MXN	161.427	1,08
			161.427	1,08
NIEDERLANDE				
AKZO NOBEL	3.667	EUR	325.364	2,17
UNILEVER	3.288	GBP	187.958	1,26
			513.322	3,43
SINGAPUR				
DBS GROUP	9.700	SGD	180.680	1,21
			180.680	1,21
SÜDKOREA				
LG HOUSEHOLD & GESUNDHEITSWESEN	184	KRW	229.696	1,53
SAMSUNG ELECTRONICS	6.694	KRW	263.314	1,76
SK HYNIX	1.169	KRW	76.416	0,51
			569.426	3,80
SCHWEIZ				
JULIUS BAER GROUP	6.966	CHF	281.956	1,88
NESTLE "R"	2.213	CHF	210.878	1,41
			492.834	3,29
USA				
BALL	3.410	USD	197.098	1,32
BANK OF AMERICA	6.554	USD	179.776	1,20
BECTON DICKINSON	1.546	USD	382.759	2,56
BROADCOM CORP	1.076	USD	322.144	2,15
CISCO SYSTEMS	3.660	USD	196.652	1,31
CITIGROUP	5.374	USD	333.994	2,23
DEERE	1.099	USD	176.390	1,18
EXPEDITOR INTERNATIONAL	3.926	USD	297.120	1,98
HASBRO	3.612	USD	308.302	2,06
INTEL	3.536	USD	190.148	1,27
JOHNSON & JOHNSON	2.755	USD	383.854	2,56
JP MORGAN CHASE	3.263	USD	329.889	2,20
MICROSOFT	3.578	USD	420.307	2,80
PEPSICO	1.561	USD	190.395	1,27
PHILLIPS 66	2.095	USD	198.774	1,33
TIFFANY	3.346	USD	352.267	2,35
UNITED TECHNOLOGIES	1.468	USD	188.036	1,26
VARIAN MEDICAL SYSTEMS	2.733	USD	386.555	2,58
			5.034.460	33,61
SUMME ANTEILE			13.183.106	88,04

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2018

Emerging Wealth
 Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
 (in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
DEPOSITARY RECEIPTS				
BELGIEN				
ANHEUSER BUSCH INBEV	2.343	USD	196.554	1,32
			196.554	1,32
TAIWAN				
TAIWAN SEMICONDUCTOR	4.513	USD	184.627	1,23
			184.627	1,23
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			381.181	2,55
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			13.564.287	90,59
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
GROSSBRITANNIEN				
JOHN WOOD GROUP	21.373	GBP	141.479	0,94
			141.479	0,94
ITALIEN				
UNICREDIT	10.626	EUR	135.636	0,91
			135.636	0,91
SUMME ANTEILE			277.115	1,85
DEPOSITARY RECEIPTS				
CHINA				
TENCENT HOLDINGS	4.105	USD	188.177	1,26
			188.177	1,26
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			188.177	1,26
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			465.292	3,11
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			14.029.579	93,70
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			943.992	6,30
GESAMTNETTOVERMÖGEN			14.973.571	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2018

Euroland Equity Smaller Companies

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019

(in EUR)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN			
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
ÖSTERREICH			
TELEKOM AUSTRIA	1.148.955EUR	7.456.718	2,22
		7.456.718	2,22
BELGIEN			
AGEAS	125.806EUR	5.408.400	1,61
BARCO NEW	62.903EUR	8.592.550	2,57
CFE	80.000EUR	6.592.000	1,96
KBC ANCORA	199.193EUR	8.234.639	2,45
KINEPOLIS GROUP	141.532EUR	7.090.753	2,11
		35.918.342	10,70
FINNLAND			
CARGOTEC "B"	104.000EUR	3.409.120	1,02
VALMET CORP	511.406EUR	11.496.407	3,42
		14.905.527	4,44
FRANKREICH			
ALTRAN TECHNOLOGY	500.000EUR	4.887.500	1,46
ATOS	80.725EUR	6.935.892	2,07
EDENRED	170.000EUR	6.891.800	2,05
ELIS	377.418EUR	5.404.626	1,61
FAURECIA	140.000EUR	5.234.600	1,56
NEXITY	141.532EUR	6.125.505	1,83
ORPEA	116.532EUR	12.451.443	3,71
RUBIS	110.000EUR	5.328.400	1,59
SOPRA GROUP	75.000EUR	7.762.499	2,31
TARKETT	130.000EUR	2.476.500	0,74
		63.498.765	18,93
DEUTSCHLAND			
STABILUS	69.193EUR	2.969.764	0,88
STROEER	149.677EUR	7.790.688	2,32
SYMRISE	150.000EUR	12.075.000	3,60
T IMMOBILIEN	593.749EUR	13.062.477	3,90
TUI	524.192EUR	4.455.632	1,33
WIRECARD	15.704EUR	1.769.056	0,53
		42.122.617	12,56
IRLAND			
GLANBIA	482.257EUR	8.352.691	2,49
SMURFIT KAPPA	335.483EUR	8.360.237	2,49
		16.712.928	4,98
ITALIEN			
BANCA IFIS	134.590EUR	1.983.857	0,59
IRIDE	3.145.156EUR	7.177.246	2,14
PRYSMIAN	283.064EUR	4.738.491	1,41
RAI WAY	1.100.804EUR	5.058.194	1,51
SALVATORE FERRAGAMO	262.096EUR	5.008.655	1,49
		23.966.443	7,14

Bezeichnung	Anzahl Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
LUXEMBURG			
APERAM	195.000 EUR	4.941.300	1,47
AROWNTOWN PROPERTY			
HOLDINGS	1.677.416 EUR	12.337.395	3,68
		17.278.695	5,15
NIEDERLANDE			
ASM INTERNATIONAL	136.290 EUR	6.580.081	1,96
GRANDVISION	377.418 EUR	7.265.297	2,16
TKH GROUP	188.709 EUR	7.910.681	2,36
		21.756.059	6,48
SPANIEN			
BANKINTER "R"	524.192 EUR	3.545.635	1,06
MERLIN PROPERTIES			
SOCIMI REIT	733.869 EUR	8.545.904	2,54
		12.091.539	3,60
SUMME ANTEILE			
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			
		255.707.633	76,20
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
ÖSTERREICH			
WIENERBERGER	419.354 EUR	7.925.791	2,36
		7.925.791	2,36
FINNLAND			
KCI KONECRANES	136.290 EUR	4.314.941	1,29
		4.314.941	1,29
FRANKREICH			
SPIE	345.967 EUR	5.407.464	1,61
SR TELEPERFORMANCE	85.183 EUR	13.595.207	4,05
		19.002.671	5,66
DEUTSCHLAND			
COMPUGROUP MEDICAL	136.290 EUR	7.189.298	2,14
GRENKE	131.048 EUR	11.388.071	3,40
KION GROUP	83.870 EUR	3.900.794	1,16
		22.478.163	6,70
IRLAND			
TOTAL PRODUCE	2.200.000 EUR	3.795.000	1,13
		3.795.000	1,13
NIEDERLANDE			
ASR NEDERLAND	330.241 EUR	12.172.683	3,63
WESSANEN KON CERT	420.000 EUR	4.540.200	1,35
		16.712.883	4,98
SUMME ANTEILE			
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			
		74.229.449	22,12
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			
		329.937.082	98,32
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			
		5.652.344	1,68
GESAMTNETTOVERMÖGEN			
		335.589.426	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2018

Euroland Growth

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019

(in EUR)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN			
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
ÖSTERREICH			
ERSTE BANK	71.701EUR	2.336.736	1,25
		2.336.736	1,25
BELGIEN			
KBC GROUP	19.574EUR	1.218.286	0,65
		1.218.286	0,65
FINNLAND			
KONE "B"	57.454EUR	2.577.961	1,38
NESTE OIL	33.870EUR	3.216.973	1,72
		5.794.934	3,10
FRANKREICH			
AIR LIQUIDE	46.922EUR	5.295.148	2,83
AMUNDI	43.305EUR	2.429.411	1,30
AXA	219.032EUR	4.904.126	2,62
BIOMERIEUX	30.928EUR	2.270.115	1,21
CREDIT AGRICOLE	100.389EUR	1.078.178	0,58
DASSAULT SYSTEMES	25.848EUR	3.423.568	1,83
ESSILOR INTERNATIONAL	30.121EUR	2.922.942	1,56
EUROFINS SCIENTIFIC	7.167EUR	2.624.555	1,40
KERING	9.075EUR	4.626.435	2,47
L'OREAL	25.996EUR	6.205.244	3,32
LVMH	23.583EUR	7.737.581	4,15
MICHELIN	31.580EUR	3.320.637	1,78
PERNOD RICARD	22.086EUR	3.526.030	1,88
REMY COINTREAU	19.264EUR	2.284.710	1,22
SAFRAN	36.308EUR	4.418.684	2,36
SANOFI	54.588EUR	4.285.704	2,29
THALES	34.443EUR	3.668.180	1,96
SUMME	116.778EUR	5.781.095	3,09
VEOLIA ENVIRONNEMENT	147.870EUR	2.948.528	1,58
		73.750.871	39,43
DEUTSCHLAND			
ADIDAS	19.945EUR	4.326.071	2,31
ALLIANZ	34.371EUR	6.805.458	3,64
BAYER	44.725EUR	2.566.321	1,37
DEUTSCHE BOERSE	25.772EUR	2.944.451	1,57
DEUTSCHE TELEKOM	316.401EUR	4.687.481	2,51
SAP	66.451EUR	6.837.807	3,66
SIEMENS	56.835EUR	5.448.203	2,91
WIRECARD	23.973EUR	2.700.558	1,44
		36.316.350	19,41
GROSSBRITANNIEN			
REED ELSEVIER	105.505EUR	2.003.540	1,07
		2.003.540	1,07

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
IRLAND			
KERRY GROUP "A"	30.823EUR	3.049.936	1,63
		3.049.936	1,63
ITALIEN			
ENEL	841.307EUR	4.798.815	2,57
		4.798.815	2,57
NIEDERLANDE			
AHOLD DELHAIZE	156.338EUR	3.698.175	1,98
ASML HOLDING	34.971EUR	5.826.169	3,11
EADS GROUP	52.563EUR	6.172.999	3,30
ING GROEP	235.805EUR	2.533.017	1,35
KONINKLIJKE DSM	29.198EUR	2.831.038	1,51
ST MICROELECTRONICS	220.287EUR	2.889.064	1,54
UNILEVER	133.604EUR	6.904.655	3,70
		30.855.117	16,49
SPANIEN			
AMADEUS IT HOLDINGS "A"	49.458EUR	3.518.442	1,88
BANKINTER "R"	367.249EUR	2.484.072	1,33
GRIFOLS "A"	96.312EUR	2.420.321	1,29
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	140.850EUR	3.688.861	1,97
		12.111.696	6,47
SUMME ANTEILE			
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			
		172.236.281	92,07
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
BELGIEN			
ANHEUSER BUSCH INBEV	70.116EUR	5.241.172	2,81
		5.241.172	2,81
FRANKREICH			
SR TELEPERFORMANCE	18.884EUR	3.013.886	1,61
		3.013.886	1,61
DEUTSCHLAND			
KION GROUP	52.414EUR	2.437.775	1,30
		2.437.775	1,30
SUMME ANTEILE			
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			
		10.692.833	5,72
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			
		182.929.114	97,79
		4.138.329	2,21
GESAMTNETTOVERMÖGEN			
		187.067.443	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2018

European Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in EUR)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN			
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
ÖSTERREICH			
OMV	17.732EUR	860.179	1,28
		860.179	1,28
BELGIEN			
KBC GROUP	20.437EUR	1.271.999	1,90
		1.271.999	1,90
FRANKREICH			
ARKEMA	8.655EUR	733.252	1,09
AXA	66.026EUR	1.478.322	2,21
CAP GEMINI	11.492EUR	1.236.539	1,85
CASINO GUICHARD			
PERRACHON	19.610EUR	754.397	1,13
CREDIT AGRICOLE	74.339EUR	798.401	1,19
ILIAD	10.627EUR	947.078	1,41
NATIXIS BANQUES POPULAIRES	139.692EUR	664.235	0,99
ORANGE	100.629EUR	1.455.095	2,17
RENAULT	13.711EUR	806.344	1,20
SAINT GOBAIN	31.315EUR	1.009.909	1,51
SUMME	20.239EUR	1.001.932	1,50
		10.885.504	16,25
DEUTSCHLAND			
ALLIANZ	9.056EUR	1.793.087	2,68
BAYER	23.949EUR	1.374.194	2,05
CONTINENTAL	4.929EUR	660.240	0,99
DEUTSCHE POST	56.166EUR	1.627.128	2,43
DEUTSCHE TELEKOM	98.145EUR	1.454.018	2,17
FRESENIUS MEDICAL CARE	14.635EUR	1.047.281	1,56
HEIDELBERG CEMENT	21.707EUR	1.386.209	2,07
SAP	10.173EUR	1.046.802	1,56
SIEMENS	15.900EUR	1.524.174	2,28
THYSSENKRUPP	63.910EUR	779.702	1,16
		12.692.835	18,95
GROSSBRITANNIEN			
ASTRAZENECA	15.449GBP	1.101.158	1,64
BABCOCK INTERNATIONAL	102.029GBP	589.055	0,88
BARCLAYS	558.629GBP	999.778	1,49
BHP GROUP	41.704GBP	893.987	1,33
BP	224.467GBP	1.448.067	2,16
BRITISH AMERICAN TOBACCO	31.980GBP	1.182.398	1,77
PRUDENTIAL	101.399GBP	1.809.795	2,70
RECKITT BENCKISER	27.184GBP	2.014.251	3,01
RIO TINTO	18.904GBP	976.561	1,46
ROYAL DUTCH SHELL "A"	82.516EUR	2.305.496	3,43
SMITH & NEPHEW	35.793GBP	630.535	0,94
VODAFONE GROUP	657.748GBP	1.061.759	1,59

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
WPP	73.303GBP	688.532	1,03
		15.701.372	23,43
IRLAND			
SMURFIT KAPPA	42.104EUR	1.049.232	1,57
		1.049.232	1,57
ITALIEN			
ENEL	273.551EUR	1.560.335	2,33
PRYSMIAN	48.935EUR	819.172	1,22
		2.379.507	3,55
LUXEMBURG			
ARCELORMITTAL	40.352EUR	727.385	1,09
		727.385	1,09
NIEDERLANDE			
HEINEKEN	15.993EUR	1.502.063	2,24
ING GROEP	159.087EUR	1.708.912	2,55
KONINKLIJKE KPN	402.515EUR	1.135.897	1,70
KONINKLIJKE PHILIPS	37.156EUR	1.347.277	2,01
RANDSTAD HOLDING	13.172EUR	572.719	0,86
		6.266.868	9,36
PORTUGAL			
BNC ESPR SANTO R	1.222.464EUR	-	0,00
		-	0,00
SPANIEN			
ACTIV DE CONSTR Y SERVICE	29.478EUR	1.153.474	1,72
BANCO SANTANDER	371.914EUR	1.532.844	2,29
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	44.243EUR	1.158.724	1,73
		3.845.042	5,74
SCHWEDEN			
VOLVO AB "B"	70.701SEK	975.173	1,46
		975.173	1,46
SCHWEIZ			
NOVARTIS	35.205CHF	3.017.267	4,51
SWISS REINSURANCE	13.744CHF	1.193.671	1,78
UBS GROUP	90.566CHF	978.351	1,46
		5.189.289	7,75
USA			
FERGUSON	17.228GBP	973.951	1,45
		973.951	1,45
SUMME ANTEILE		62.818.336	93,78
VORZUGSAKTIE			
DEUTSCHLAND			
VOLKSWAGEN	8.262EUR	1.158.002	1,73
		1.158.002	1,73
SUMME VORZUGSAKTIE		1.158.002	1,73
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE		63.976.338	95,51

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2018

European Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in EUR)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
FRANKREICH			
SR TELEPERFORMANCE	4.452EUR	710.539	1,06
		710.539	1,06
ITALIEN			
UNICREDIT	94.592EUR	1.075.322	1,61
		1.075.322	1,61
SUMME ANTEILE		1.785.861	2,67
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		1.785.861	2,67
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		65.762.199	98,18
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		1.222.087	1,82
GESAMTNETTOVERMÖGEN		66.984.286	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2018

Frontier Markets
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN			
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
BAHRAIN			
AHLI UNITED BANK	9.868.389KWD	8.925.529	3,28
		8.925.529	3,28
BANGLADESCH			
SQUARE PHARMACEUTICALS	763.202BDT	2.425.779	0,89
		2.425.779	0,89
CHINA			
NAGACORP	1.378.433HKD	1.882.407	0,69
		1.882.407	0,69
ÄGYPTEN			
CAIRO INVESTMENT REAL ESTATE	1.048.336EGP	612.538	0,23
CLEOPATRA HOSPITAL	2.814.900EGP	1.028.771	0,38
CREDIT AGRICOLE	1.914.314EGP	5.084.206	1,87
JUHAYNA FOOD INDUSTRIES	12.219.020EGP	9.509.953	3,50
MM GROUP FOR INDUSTRY AND INTERNATIONAL TRADE	7.543.831EGP	5.170.050	1,90
TALAAT MOSTAFA GROUP	15.208.736EGP	9.843.530	3,61
		31.249.048	11,49
GROSSBRITANNIEN			
BANK OF GEORGIA GROUP	173.247GBP	3.771.567	1,39
GEORGIA CAPITAL	151.598GBP	2.182.194	0,80
KAZ MINERALS	479.818GBP	3.907.989	1,44
NMC HEALTH	155.535GBP	4.620.204	1,70
TBC BANK GROUP	419.260GBP	8.350.361	3,06
		22.832.315	8,39
JERSEY			
CENTAMIN	1.074.000GBP	1.262.364	0,46
		1.262.364	0,46
KENIA			
SAFARICOM	32.740.398KES	8.806.598	3,24
		8.806.598	3,24
KUWAIT			
AGILITY	3.486.590KWD	9.850.290	3,62
HUMAN SOFT HOLDING	1.160.437KWD	12.297.083	4,52
NATIONAL BANK OF KUWAIT	4.671.934KWD	13.829.109	5,09
		35.976.482	13,23
LUXEMBURG			
GLOBALANT	37.579USD	2.659.842	0,98
		2.659.842	0,98
MAURITIUS			
MCB GROUP	626.886MUR	4.951.230	1,82
		4.951.230	1,82
MAROKKO			
ATTIJARIWAFI BANK	142.244MAD	6.287.174	2,31
		6.287.174	2,31

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
PERU			
CREDICORP	27.409USD	6.539.513	2,40
		6.539.513	2,40
PHILIPPINEN			
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL	6.000.089PHP	14.502.584	5,34
PUREGOLD PRICE CLUB	8.260.271PHP	7.438.159	2,73
VISTA LAND & LIFESCAPES	9.560.163PHP	1.306.707	0,48
		23.247.450	8,55
RUMÄNIEN			
BANCA TRANSILVANIA	8.348.893RON	4.153.335	1,53
BRD-GRP SOC GEN ROMANIAN BK FOR DEVELOPMENT	1.926.405RON	5.922.579	2,18
SPHERA FRANCHISE GROUP	231.414RON	927.522	0,34
		11.003.436	4,05
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE			
ABU DHABI NATIONAL OIL FOR DISTRIBUTION	4.469.130AED	2.737.580	1,01
ARAMEX	467.890AED	606.334	0,22
DP WORLD	366.282USD	5.860.511	2,16
EMAAR DEVELOPMENT	821.795AED	868.074	0,32
EMAAR PROPERTIES	3.098.728AED	3.948.123	1,45
EMIRATES NBD	1.350.706AED	3.732.400	1,37
		17.753.022	6,53
VIETNAM			
MASAN GROUP CORP	1.170.710VND	4.289.054	1,58
VIETNAM DAIRY PRODUCTS	1.044.880VND	6.088.867	2,24
VIETNAM TECHNOLOGY AND COMMERCIAL JOINT STCK BANK	4.813.279VND	5.300.602	1,95
VINCOM RETAIL	3.593.581VND	5.235.250	1,92
		20.913.773	7,69
SUMME ANTEILE			
		206.715.962	76,00
OPTIONSSCHEINE / AKTIENGEBUNDENE WERTPAPIERE			
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE			
ARAMEX PJSC 09.12.2021	6.010.367USD	6.611.404	2,43
		6.611.404	2,43
SUMME OPTIONSSCHEINE / AKTIENGEBUNDENE WERTE			
		6.611.404	2,43
DEPOSITARY RECEIPTS			
ARGENTINIEN			
BANCO MACRO	137.169USD	5.966.851	2,19
BBVA BANCO FRANCES	201.224USD	1.853.273	0,68
CENTRAL PUERTO	176.847USD	1.586.318	0,58
YPF SOCIEDAD ANONIMA	374.994USD	5.077.419	1,87
		14.483.861	5,32
ÄGYPTEN			
COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	1.328.919USD	5.249.230	1,93
		5.249.230	1,93

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2018

European Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in EUR)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
KASACHSTAN			
HALYK SAVINGS BANK KASACHSTAN	667.778USD	7.779.614	2,86
		7.779.614	2,86
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS		27.512.705	10,11
VORZUGSAKTIEN			
KOLUMBIEN			
BANCO DAVIVIENDA	746.271COP	8.652.038	3,18
		8.652.038	3,18
SUMME VORZUGSAKTIEN		8.652.038	3,18
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE		249.492.109	91,72
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
NIGERIA			
DANGOTE CEMENT	4.003.268NGN	2.108.443	0,78
GUARANTY TRUST BANK	45.667.957NGN	4.671.234	1,71
		6.779.677	2,49
SUMME ANTEILE		6.779.677	2,49
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		6.779.677	2,49
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
RUMÄNIEN			
SIF OLTENIA	2.210.857RON	1.092.019	0,40
		1.092.019	0,40
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		1.092.019	0,40
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
KROATIEN			
LEDO	2.972HRK	-	0,00
		-	0,00
SUMME ANTEILE		-	0,00
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE		-	0,00
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		257.363.805	94,61
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		14.659.307	5,39
GESAMTNETTOVERMÖGEN		272.023.112	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2018

GEM Equity Volatility Focused

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019

(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN			
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
BRASILIEN			
AMBEV	39.400BRL	171.401	1,51
ENGIE BRASIL ENERGIA SUZANO PAPEL E CELULOSE	22.050BRL	244.597	2,15
	22.600BRL	267.423	2,36
		683.421	6,02
CHINA			
AGRICULTURAL BANK OF CHINA "H"	456.000HKD	210.284	1,85
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	257.000HKD	220.334	1,95
ICBC "H"	208.000HKD	152.358	1,34
JIANGSU EXPRESSWAY "H"	154.000HKD	217.759	1,92
PING AN INSURANCE "H"	11.000HKD	123.173	1,08
TENCENT HOLDINGS	6.600HKD	303.517	2,68
ZHUZHOU CSR TIMES ELEKTRO	36.400HKD	215.156	1,89
		1.442.581	12,71
HONGKONG			
CHINA MOBILE	25.000HKD	254.779	2,23
CHINA RESOURCES GAS GROUP	26.000HKD	122.549	1,08
GUANGDONG INVESTMENT	118.000HKD	227.884	2,01
SUN ART RETAIL GROUP	195.500HKD	190.520	1,68
		795.732	7,00
INDIEN			
AUROBINDO PHARMA	9.161INR	103.710	0,91
EICHER MOTORS	573INR	169.958	1,50
HCL TECHNOLOGIES	14.832INR	232.827	2,05
HERO MOTOCORP	4.385INR	161.610	1,42
POWER GRID CORPORATION OF INDIA	77.969INR	222.736	1,96
		890.841	7,84
INDONESIEN			
UNITED TRACTOR TBK	63.900IDR	121.383	1,07
		121.383	1,07
MEXIKO			
ARCA CONTINENTAL	34.900MXN	191.615	1,69
GRUMA "B"	19.155MXN	195.347	1,72
GRUPO FINANCIERO BANORTE "O"	30.600MXN	166.318	1,46
		553.280	4,87
RUSSISCHE FÖDERATION			
ALROSA	69.600RUB	97.910	0,86
SBERBANK	59.850RUB	195.335	1,72
		293.245	2,58
SÜDAFRIKA			
OLD MUTUAL	59.469ZAR	90.185	0,79
		90.185	0,79

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
SÜDKOREA			
HANKOOK TIRE	1.975KRW	65.161	0,57
HYUNDAI MARINE & FIRE INSURANCE	6.296KRW	210.218	1,85
KT & G	2.183KRW	199.049	1,75
N C SOFT	287KRW	125.409	1,10
SAMSUNG ELECTRONICS SHINHAN FINANCIAL GROUP	4.606KRW	181.180	1,59
SK TELECOM	5.851KRW	216.494	1,92
	968KRW	214.476	1,89
		1.211.987	10,67
TAIWAN			
ADVANTECH	29.000TWD	240.879	2,13
ASUSTEK COMPUTER	28.000TWD	202.592	1,78
CHINATRUST FINANCIAL HOLDING	315.000TWD	209.009	1,84
TAIWAN SEMICONDUCTOR VERARBEITENDES GEWERBE	29.000TWD	230.999	2,03
		883.479	7,78
THAILAND			
ADVANCED INFORMATION SERVICES	23.800THB	137.993	1,21
INDORAMA VENTURES	73.800THB	115.694	1,02
SIAM CEMENT	15.300THB	232.381	2,05
SIAM COMMERCIAL BANK	49.800THB	207.140	1,82
THAI OIL	86.600THB	189.655	1,67
		882.863	7,77
TÜRKEI			
BIM BIRLESIK MAGAZALAR	4.888TRY	65.928	0,58
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	9.735TRY	215.047	1,89
		280.975	2,47
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE			
EMAAR PROPERTIES Emirate (VAE)	179.162AED	228.276	2,01
TELEKOMMUNIKATION	45.263AED	205.791	1,81
		434.067	3,82
SUMME ANTEILE			
		8.564.039	75,39
DEPOSITARY RECEIPTS			
CHINA			
ALIBABA GROUP HOLDING	1.514USD	272.399	2,40
BAIDU	1.200USD	196.632	1,73
		469.031	4,13
ÄGYPTEN			
COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	57.262USD	221.031	1,95
		221.031	1,95
INDIEN			
INFOSYS	17.052USD	187.487	1,65
		187.487	1,65

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2018

GEM Equity Volatility Focused
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
RUSSISCHE FÖDERATION			
MOBILE TELESYSTEMS	29.499USD	224.044	1,97
SEVERSTAL	6.415USD	99.882	0,88
		323.926	2,85
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS		1.201.475	10,58
VORZUGSAKTIEN			
BRASILIEN			
BANCO BRADESCO	25.510BRL	280.225	2,46
		280.225	2,46
CHILE			
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE	5.023CLP	191.878	1,69
		191.878	1,69
KOLUMBIEN			
BANCOLOMBIA	17.307COP	216.780	1,91
		216.780	1,91
SUMME VORZUGSAKTIEN		688.883	6,06
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE		10.454.397	92,03
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
SÜDKOREA			
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	3.663KRW	45.340	0,40
		45.340	0,40
USA			
YUM CHINA HOLDING	5.991USD	264.982	2,33
		264.982	2,33
SUMME ANTEILE		310.322	2,73
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		310.322	2,73
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		10.764.719	94,76
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		594.926	5,24
GESAMTNETTOVERMÖGEN		11.359.645	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2018

GEM Equity Volatility Focused
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in EUR)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
DEPOSITARY RECEIPTS			
CHINA			
ALIBABA GROUP HOLDING	48.248USD	8.680.781	4,44
BAIDU	11.200USD	1.835.232	0,94
		10.516.013	5,38
ÄGYPTEN			
COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	730.359USD	2.819.186	1,44
		2.819.186	1,44
INDIEN			
ICICI BANK	399.932USD	4.583.221	2,35
		4.583.221	2,35
MEXIKO			
CEMEX	395.284USD	1.818.306	0,93
		1.818.306	0,93
RUSSISCHE FÖDERATION			
LUKOIL	47.697USD	4.270.789	2,19
MOBILE TELESYSTEMS	210.903USD	1.601.808	0,82
NOVATEK	12.708USD	2.167.985	1,11
NOVOLIPETSK STEEL	73.750USD	1.902.750	0,97
		9.943.332	5,09
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS		29.680.058	15,19
VORZUGSAKTIE			
BRASILIEN			
BANCO BRADESCO	397.750BRL	4.369.250	2,24
		4.369.250	2,24
SÜDKOREA			
HYUNDAI MOTOR	6.166KRW	375.903	0,19
		375.903	0,19
SUMME VORZUGSAKTIE		4.745.153	2,43
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE		184.521.873	94,47
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
SÜDKOREA			
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	151.335KRW	1.873.189	0,96
		1.873.189	0,96
SUMME ANTEILE		1.873.189	0,96
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		1.873.189	0,96

Bezeichnung	Anzahl Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
IRLAND			
HSBC MSCI CHINA A			
INCLUSION UC ETF	300.772 USD	2.949.671	1,51
		2.949.671	1,51
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		2.949.671	1,51
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		189.344.733	96,94
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		5.978.632	3,06
GESAMTNETTOVERMÖGEN		195.323.365	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2018

Global Equity Climate Change
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN			
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
ÖSTERREICH			
ERSTE BANK	4.462EUR	163.281	1,09
		163.281	1,09
CHINA			
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	57.000HKD	204.040	1,36
ICBC "H"	232.000HKD	169.937	1,14
		373.977	2,50
DÄNEMARK			
DONG ENERGY	4.573DKK	346.931	2,32
		346.931	2,32
FINNLAND			
NESTE OIL	2.899EUR	309.173	2,07
		309.173	2,07
FRANKREICH			
CAP GEMINI	1.912EUR	231.005	1,55
LEGRAND PROMESSES	2.395EUR	159.794	1,07
Plastic Omnium	5.475EUR	144.530	0,97
SCHNEIDER ELTE	4.319EUR	337.823	2,25
SOCIETE GENERALE	6.434EUR	185.270	1,24
		1.058.422	7,08
GROSSBRITANNIEN			
BP	26.584GBP	192.565	1,29
COMPASS GROUP	10.314GBP	240.839	1,61
DIAGEO	6.284GBP	256.767	1,72
KAZ MINERALS	19.187GBP	162.111	1,08
PRUDENTIAL	11.339GBP	227.244	1,52
RENTOKIL INITIA	68.246GBP	312.848	2,10
VICTREX	5.464GBP	152.508	1,02
		1.544.882	10,34
IRLAND			
ACCENTURE CORP	1.812USD	318.640	2,13
		318.640	2,13
ITALIEN			
ENI	8.792EUR	154.834	1,04
PRYSMIAN	11.826EUR	222.287	1,48
		377.121	2,52
JAPAN			
AZBIL CORP	13.000JPY	304.079	2,04
MITSUBISHI ELECTRIC	18.500JPY	237.758	1,59
SEKISUI CHEMICAL	19.300JPY	310.202	2,08
SHIMADZU	12.000JPY	346.931	2,31
		1.198.970	8,02
MAURITIUS			
AZURE POWER GLOBAL	7.394USD	83.035	0,56
		83.035	0,56

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
NIEDERLANDE			
AKZO NOBEL	2.223EUR	197.241	1,32
UNILEVER	4.458EUR	258.693	1,73
		455.934	3,05
SINGAPUR			
DBS GROUP	9.200SGD	171.367	1,15
		171.367	1,15
SÜDKOREA			
SAMSUNG ELECTRONICS	7.193KRW	282.942	1,89
SHINHAN FINANCIAL GROUP	3.920KRW	145.044	0,97
		427.986	2,86
SPANIEN			
GRIFOLS "A"	5.595EUR	157.875	1,06
IBERDROLA	40.454EUR	357.031	2,39
		514.906	3,45
SCHWEDEN			
LUNDIN PETROLEUM	3.499SEK	118.868	0,80
		118.868	0,80
SCHWEIZ			
ZURICH INSURANCE GROUP	530CHF	175.460	1,17
		175.460	1,17
USA			
AMAZON.COM	140USD	249.479	1,67
ANALOG DEVICES	1.873USD	197.171	1,32
APPLE	795USD	150.549	1,01
BALL	6.217USD	359.343	2,41
BANK OF AMERICA	9.575USD	262.642	1,76
BECTON DICKINSON	786USD	194.598	1,30
CITIGROUP	4.224USD	262.522	1,76
COMCAST	5.301USD	210.847	1,41
DEERE	2.178USD	349.569	2,34
FIRST SOLAR	5.775USD	303.245	2,03
HOME DEPOT	1.583USD	302.780	2,03
HUMANA	569USD	149.232	1,00
INTEL	5.369USD	288.718	1,93
IQVIA HOLDINGS	2.402USD	344.519	2,31
JOHNSON & JOHNSON	1.965USD	273.783	1,83
MICROSOFT	4.866USD	571.608	3,84
PEPSICO	1.518USD	185.150	1,24
PHILLIPS 66	1.745USD	165.566	1,11
PROLOGIS	4.085USD	294.161	1,97
TPI COMPOSITES	4.199USD	120.259	0,80
UNITEDHEALTH GP	1.173USD	286.928	1,92
WALT DISNEY	1.831USD	203.206	1,36
		5.725.875	38,35
SUMME ANTEILE		13.364.828	89,46

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2018

Global Equity Climate Change
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in EUR)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
DEPOSITARY RECEIPTS			
TAIWAN			
CHUNGHWA TELECOM	4.921USD	174.991	1,17
		174.991	1,17
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS		174.991	1,17
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE		13.539.819	90,63
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
GROSSBRITANNIEN			
JOHN WOOD GROUP	23.957GBP	158.583	1,06
		158.583	1,06
ITALIEN			
UNICREDIT	8.867EUR	113.183	0,76
		113.183	0,76
USA			
ALPHABET	340USD	398.080	2,66
		398.080	2,66
SUMME ANTEILE		669.846	4,48
DEPOSITARY RECEIPTS			
CHINA			
TENCENT HOLDINGS	5.514USD	252.767	1,69
		252.767	1,69
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS		252.767	1,69
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		922.613	6,17
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
LUXEMBURG			
AMUNDI INDEX EQUITY GLOBAL LOW ETF	1.038USD	285.874	1,91
		285.874	1,91
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		285.874	1,91
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		14.748.306	98,71
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		193.397	1,29
GESAMTNETTOVERMÖGEN		14.941.703	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2018

Global Equity Dividend
Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN			
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
AUSTRALIEN			
AMCOR	37.911AUD	414.454	1,31
		414.454	1,31
CHINA			
ICBC "H"	807.000HKD	591.118	1,86
		591.118	1,86
FRANKREICH			
BNP PARIBAS	7.130EUR	340.452	1,07
CAP GEMINI	4.732EUR	571.714	1,80
		912.166	2,87
DEUTSCHLAND			
BAYER	6.612EUR	426.005	1,34
BRENNTAG	10.695EUR	548.806	1,73
DEUTSCHE WOHNEN	11.256EUR	546.628	1,72
		1.521.439	4,79
GROSSBRITANNIEN			
AVIVA	49.349GBP	265.062	0,83
BP	83.895GBP	607.707	1,92
BT GROUP	103.440GBP	299.835	0,94
COMPASS GROUP	30.328GBP	708.179	2,24
DIAGEO	13.796GBP	563.710	1,77
HSBC HOLDINGS	73.287GBP	595.422	1,87
PRUDENTIAL	22.081GBP	442.523	1,39
		3.482.438	10,96
HONGKONG			
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	136.000HKD	516.284	1,63
		516.284	1,63
ITALIEN			
ENI	32.177EUR	566.662	1,78
PRYSMIAN	34.801EUR	654.137	2,06
		1.220.799	3,84
JAPAN			
CYBER AGENT	10.700JPY	436.468	1,37
NIHON KOHDEN	13.900JPY	413.163	1,30
OTSUKA	13.900JPY	519.280	1,64
SEKISUI CHEMICAL	33.800JPY	543.256	1,70
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL	12.300JPY	430.725	1,36
		2.342.892	7,37
LUXEMBURG			
SAMSONITE INTERNATIONAL	143.700HKD	460.392	1,45
		460.392	1,45
NIEDERLANDE			
WOLTERS KLUWER CERT	10.123EUR	687.680	2,17
		687.680	2,17

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
SÜDKOREA			
SAMSUNG ELECTRONICS	16.110KRW	633.699	2,00
		633.699	2,00
SPANIEN			
GRIFOLS "A" RED ELECTRICA CORPORACION	15.292EUR	431.498	1,36
		308.025	0,97
		739.523	2,33
SCHWEIZ			
NESTLE "R"	6.031CHF	574.698	1,81
ZURICH INSURANCE GROUP	1.569CHF	519.429	1,64
		1.094.127	3,45
USA			
ALTRIA GROUP	8.633USD	493.549	1,55
BALL	14.057USD	812.495	2,56
BANK OF AMERICA	16.354USD	448.590	1,41
BROADCOM CORP	2.289USD	685.304	2,16
CISCO SYSTEMS	12.390USD	665.715	2,10
CITIGROUP	6.266USD	389.432	1,23
COMCAST	18.498USD	735.758	2,32
FERGUSON	8.632GBP	547.943	1,73
HOME DEPOT	4.210USD	805.247	2,54
INTEL	11.768USD	632.824	1,99
JOHNSON & JOHNSON	6.179USD	860.919	2,71
LYONDELL BASELL INDUSTRIES	5.018USD	420.559	1,32
MASCO	19.254USD	756.875	2,38
MICROSOFT	12.332USD	1.448.639	4,55
PEPSICO	7.253USD	884.647	2,79
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	5.101USD	448.480	1,41
PHILLIPS 66	5.715USD	542.239	1,71
UNITEDHEALTH GP	2.929USD	716.463	2,26
WALT DISNEY	5.902USD	655.010	2,06
		12.950.688	40,78
SUMME ANTEILE			
		27.567.699	86,81
DEPOSITARY RECEIPTS			
AUSTRALIEN			
BHP BILLITON	7.141USD	389.399	1,23
		389.399	1,23
RUSSISCHE FÖDERATION			
SEVERSTAL	28.789USD	448.245	1,40
		448.245	1,40
TAIWAN			
TAIWAN SEMICONDUCTOR	8.739USD	357.512	1,13
		357.512	1,13
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			
		1.195.156	3,76
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			
		28.762.855	90,57

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2018

Global Equity Dividend
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in EUR)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
ITALIEN			
INTESA BCI	187.248EUR	456.035	1,44
		456.035	1,44
SUMME ANTEILE		456.035	1,44
DEPOSITARY RECEIPTS			
CHINA			
TENCENT HOLDINGS	10.582USD	485.090	1,52
		485.090	1,52
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS		485.090	1,52
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		941.125	2,96
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
IRLAND			
ISHARES MSCI ACWI ETF	23.081USD	1.123.121	3,54
		1.123.121	3,54
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		1.123.121	3,54
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		30.827.101	97,07
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		931.369	2,93
GESAMTNETTOVERMÖGEN		31.758.470	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2018

Global Equity Volatility Focused
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN			
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
KANADA			
BARRICK GOLD	62.636CAD	873.467	0,49
		873.467	0,49
CHINA			
ICBC "H"	3.756.000HKD	2.751.228	1,54
		2.751.228	1,54
FRANKREICH			
BNP PARIBAS	34.140EUR	1.630.157	0,91
CAP GEMINI	24.509EUR	2.961.145	1,66
		4.591.302	2,57
DEUTSCHLAND			
BRENNTAG	33.123EUR	1.699.682	0,95
DEUTSCHE WOHNEN	57.539EUR	2.794.281	1,56
MUENCHENER RUECK	15.716EUR	3.719.926	2,09
SAP	26.272EUR	3.035.500	1,70
		11.249.389	6,30
GROSSBRITANNIEN			
BAE SYSTEMS	476.630GBP	2.979.287	1,67
BP	479.792GBP	3.475.449	1,95
COMPASS GROUP	194.773GBP	4.548.078	2,54
DIAGEO	74.222GBP	3.032.741	1,70
GLAXOSMITHKLINE	132.301GBP	2.750.043	1,54
HSBC HOLDINGS	325.635GBP	2.645.628	1,48
PRUDENTIAL	149.837GBP	3.002.871	1,68
		22.434.097	12,56
HONGKONG			
BOC HONG KONG HOLDINGS	595.500HKD	2.465.462	1,38
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	260.000HKD	987.013	0,55
GUANGDONG INVESTMENT	1.550.000HKD	2.993.394	1,68
		6.445.869	3,61
IRLAND			
ACCENTURE CORP	14.248USD	2.505.511	1,40
		2.505.511	1,40
ITALIEN			
ENI	183.624EUR	3.233.761	1,81
		3.233.761	1,81
JAPAN			
CYBER AGENT	34.200JPY	1.395.067	0,78
KAO	44.800JPY	3.528.629	1,98
OTSUKA	72.600JPY	2.712.210	1,52
SECOM	31.500JPY	2.698.496	1,51
SEKISUI CHEMICAL	93.800JPY	1.507.614	0,84
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL	86.200JPY	3.018.577	1,69
TOKYO ELECTRON	12.500JPY	1.806.930	1,01

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
TREND	45.100JPY	2.196.224	1,23
		18.863.747	10,56
NIEDERLANDE			
AKZO NOBEL	14.892EUR	1.321.331	0,74
WOLTERS KLUWER CERT	42.454EUR	2.884.003	1,61
		4.205.334	2,35
SINGAPUR			
DBS GROUP	113.500SGD	2.114.142	1,18
		2.114.142	1,18
SÜDKOREA			
SAMSUNG ELECTRONICS	50.432KRW	1.983.780	1,11
		1.983.780	1,11
SCHWEIZ			
NESTLE "R"	40.776CHF	3.885.573	2,18
		3.885.573	2,18
THAILAND			
SIAM CEMENT	126.800THB	1.925.874	1,08
		1.925.874	1,08
USA			
3M CO	13.560USD	2.807.056	1,57
ALTRIA GROUP	41.753USD	2.387.019	1,34
APPLE	19.067USD	3.610.718	2,02
BANK OF AMERICA	136.660USD	3.748.584	2,10
CISCO SYSTEMS	79.773USD	4.286.203	2,40
CITIGROUP	49.841USD	3.097.618	1,73
COMCAST	53.210USD	2.116.428	1,18
EVEREST RE GROUP	13.504USD	2.909.302	1,63
EXPEDITOR INTERNATIONAL	31.721USD	2.400.645	1,34
FACEBOOK	7.806USD	1.297.435	0,73
FERGUSON	27.549GBP	1.748.758	0,98
HCA HOLDINGS	20.908USD	2.711.349	1,52
HOME DEPOT	23.247USD	4.446.454	2,49
HUMANA	7.768USD	2.037.313	1,14
INTEL	21.724USD	1.168.208	0,65
IQVIA HOLDINGS	32.334USD	4.637.665	2,61
JOHNSON & JOHNSON	28.963USD	4.035.415	2,26
JP MORGAN CHASE	24.068USD	2.433.275	1,36
LEGGETT & PLATT	51.523USD	2.168.088	1,21
MASCO	98.231USD	3.861.461	2,16
MCDONALDS	19.881USD	3.784.348	2,12
MICROSOFT	39.610USD	4.652.986	2,62
ORACLE	43.428USD	2.323.051	1,30
PHILLIPS 66	38.289USD	3.632.860	2,03
PPG INDUSTRIES	16.181USD	1.819.392	1,02
UNITED TECHNOLOGIES	29.100USD	3.727.419	2,09
UNITEDHEALTH GP	14.180USD	3.468.570	1,94
WALT DISNEY	30.131USD	3.343.969	1,87
		84.661.589	47,41
SUMME ANTEILE		171.724.663	96,15

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2018

Global Equity Volatility Focused
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in EUR)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
DEPOSITARY RECEIPTS			
GROSSBRITANNIEN			
BRITISH AMERICAN			
TOBACCO	28.193USD	1.168.741	0,65
		1.168.741	0,65
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS		1.168.741	0,65
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE		172.893.404	96,80
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
ITALIEN			
UNICREDIT	91.530EUR	1.168.340	0,65
		1.168.340	0,65
SUMME ANTEILE		1.168.340	0,65
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		1.168.340	0,65
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		174.061.744	97,45
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		4.553.687	2,55
GESAMTNETTOVERMÖGEN		178.615.431	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2018

Global Lower Carbon Equity
Aufstellung der Wertpapierranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN									
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE									
ANTEILE									
AUSTRALIEN					GROSSBRITANNIEN				
ANZ BANKING GROUP	15.098	AUD	279.169	0,75	AVIVA	14.059	GBP	75.513	0,20
CALTEX	4.746	AUD	88.362	0,23	BAE SYSTEMS	8.691	GBP	54.325	0,14
CROWN	10.792	AUD	88.237	0,23	BHP GROUP	1.989	GBP	47.875	0,13
FLIGHT CENTRE	7.187	AUD	214.677	0,57	CENTRICA	157.667	GBP	236.234	0,63
WESTPAC BANKING CORP	9.230	AUD	169.945	0,45	COCA-COLA EUROPEAN				
WOOLWORTHS	6.518	AUD	140.754	0,37	PARTNERS	148	USD	7.652	0,02
			981.144	2,60	COMPASS GROUP	1.503	GBP	35.096	0,09
ÖSTERREICH					GLAXOSMITHKLINE				
ERSTE BANK	3.018	EUR	110.440	0,29	LEGAL & GENERAL	84.619	GBP	302.893	0,81
OMV	2.900	EUR	157.961	0,42	MARKS & SPENCER	33.092	GBP	120.522	0,32
			268.401	0,71	MEGGITT	39.220	GBP	257.470	0,68
KANADA					MICRO FOCUS				
CANADIAN IMPERIAL BANK	1.438	CAD	114.388	0,30	INTERNATIONAL	315	GBP	8.168	0,02
LOBLAW	1.116	CAD	55.142	0,15	MORRISON	40.634	GBP	120.457	0,32
NATIONAL BANK OF CANADA	1.474	CAD	66.509	0,18	SUPERMARKETS				
POWER CORP OF CANADA	3.948	CAD	92.320	0,25	ROYAL DUTCH SHELL "A"	4.140	GBP	129.930	0,34
RIOCAN REIT	14.232	CAD	281.667	0,74	ROYAL MAIL	47.943	GBP	149.933	0,40
ROYAL BANK OF CANADA	126	CAD	9.546	0,03	SAGE GROUP	14.917	GBP	135.674	0,36
TELUS	5.647	CAD	208.812	0,55	SAINSBURY (J)	2.093	GBP	6.423	0,02
WEST FRASER TIMBER	4.427	CAD	212.975	0,57	SSE	18.699	GBP	290.440	0,78
WESTON GEORGE	1.641	CAD	118.191	0,31	VODAFONE GROUP	15.088	GBP	27.348	0,07
			1.159.550	3,08				2.006.597	5,33
CHINA					HONGKONG				
HONG KONG LAND HOLDINGS	14.100	USD	100.251	0,27	BANK OF EAST ASIA	21.851	HKD	70.981	0,19
			100.251	0,27	SUN HUNG KAI PROPERTIES	7.084	HKD	121.557	0,32
DÄNEMARK					IRLAND				
DONG ENERGY	3.896	DKK	295.570	0,78	ACCENTURE CORP	2.321	USD	408.148	1,08
DSV	168	DKK	13.908	0,04	MEDTRONIC	163	USD	14.769	0,04
ISS "A/S"	2.294	DKK	69.869	0,19				422.917	1,12
			379.347	1,01	ISRAEL				
FINNLAND					BANK HAPOALIM				
UPM-KYMMENE	3.917	EUR	114.045	0,30	3.929	ILS	26.014	0,07	
			114.045	0,30			26.014	0,07	
FRANKREICH					ITALIEN				
ATOS	2.075	EUR	200.186	0,53	ENEL	10.150	EUR	65.008	0,17
AXA	5.093	EUR	128.041	0,34	GENERALI	16.957	EUR	313.306	0,83
BNP PARIBAS	3.683	EUR	175.860	0,47				378.314	1,00
CNP ASSURANCES	3.882	EUR	85.347	0,23	JAPAN				
SANOFI	4.038	EUR	355.970	0,94	DAICEL CORP	7.000	JPY	76.018	0,20
SOCIETE GENERALE	10.561	EUR	304.109	0,81	DAIWA HOUSE INDUSTRY	8.500	JPY	270.240	0,72
SUMME	6.905	EUR	383.827	1,02	HOYA	4.140	JPY	273.382	0,73
			1.633.340	4,34	INPEX CORP	23.100	JPY	220.283	0,58
DEUTSCHLAND					JAPAN AIRLINES				
ALLIANZ	1.200	EUR	266.789	0,71	KYUSHU RAILWAY	200	JPY	6.577	0,02
					LAWSON	3.217	JPY	178.456	0,47
					MARUICHI STEEL TUBE	2.700	JPY	78.669	0,21

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2018

Global Lower Carbon Equity
Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. März 2019
(in EUR)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
MS & AD INSURANCE GROUP	8.500JPY	258.797	0,69	AMERCO	729USD	274.184	0,73
NTT	3.800JPY	161.462	0,43	AMERISOURCEBERGEN	2.420USD	190.381	0,51
NTT DOCOMO	12.300JPY	272.426	0,72	AMGEN	285USD	54.233	0,14
OBAYASHI CORP	11.000JPY	110.711	0,29	APPLE	4.692USD	888.524	2,35
SEVEN AND I HOLDINGS	3.600JPY	135.823	0,36	AT&T	15.406USD	479.666	1,27
SHIMIZU	8.300JPY	72.138	0,19	ATHENE HOLDING	4.862USD	198.078	0,53
SUMITOMO CORP	6.500JPY	89.908	0,24	ATMOS ENERGY	1.068USD	109.887	0,29
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL	600JPY	21.011	0,06	AUTOMATIC DATA			
SUZUKEN	3.700JPY	214.275	0,57	PROCESSING	845USD	134.363	0,36
TOKIO MARINE HOLDINGS	1.006JPY	48.734	0,13	BAXTER INTERNATIONAL	4.211USD	340.291	0,90
TOSHIBA	600JPY	19.108	0,05	BECTON DICKINSON	706USD	174.791	0,46
		2.511.541	6,67	BOEING	1.172USD	445.958	1,18
LUXEMBURG				BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	1.499USD	154.337	0,41
AROUNDTOWN PROPERTY HOLDINGS	1.534EUR	12.669	0,03	CARDINAL HEALTH	2.120USD	100.997	0,27
		12.669	0,03	CENTENE	1.692USD	88.559	0,24
NIEDERLANDE				CH ROBINSON WORLDWIDE	1.732USD	150.251	0,40
AEGON	15.530EUR	74.739	0,20	CHEVRON	1.133USD	139.110	0,37
AERCAP HOLDINGS	5.336USD	247.590	0,65	CISCO SYSTEMS	7.382USD	396.635	1,05
RANDSTAD HOLDING	2.587EUR	126.301	0,34	CIT GROUP	1.165USD	56.060	0,15
UNILEVER	1.250GBP	71.456	0,19	CITRIX SYSTEMS	1.418USD	141.488	0,38
		520.086	1,38	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	2.772USD	201.414	0,53
NORWEGEN				COMCAST	11.444USD	455.185	1,21
ORKLA ASA	4.545NOK	34.939	0,09	COPART	5.332USD	322.159	0,86
STATOIL	6.408NOK	140.526	0,38	COSTCO WHOLESALE	1.575USD	380.599	1,01
		175.465	0,47	CSX	763USD	57.156	0,15
SINGAPUR				CVS CAREMARK	2.150USD	115.133	0,31
DBS GROUP	16.200SGD	301.754	0,80	DANAHER	570USD	74.721	0,20
		301.754	0,80	DARDEN RESTAURANTS	1.223USD	149.169	0,40
SPANIEN				DELTA AIR LINES	135USD	6.930	0,02
BANCO BILBAO VIZCAYA	24.163EUR	137.421	0,36	DUKE REALTY	9.355USD	286.965	0,76
BANCO SANTANDER	1.167EUR	5.401	0,01	EDISON INTERNATIONAL	4.717USD	292.596	0,78
BANKINTER "R"	1.688EUR	12.820	0,03	EXXON MOBIL	6.836USD	551.187	1,46
RED ELECTRICA				FACEBOOK	3.677USD	611.154	1,62
CORPORACION REPSOL	11.353EUR	242.780	0,64	FISERV	3.548USD	312.295	0,83
	16.686EUR	284.972	0,77	GAP	9.910USD	260.633	0,69
		683.394	1,81	GILEAD SCIENCES	5.064USD	331.084	0,88
SCHWEIZ				H&R BLOCK	9.672USD	230.871	0,61
ADECCO "R"	5.462CHF	291.665	0,77	HALFMOON PARENT	765USD	121.742	0,32
EMS CHEMIE HOLDING	138CHF	75.035	0,20	HD SUPPLY HOLDINGS	6.454USD	277.070	0,74
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	500CHF	68.405	0,18	HOME DEPOT	2.531USD	484.104	1,28
ROCHE HOLDING	985CHF	270.160	0,72	HUMANA	990USD	259.647	0,69
SWISS REINSURANCE	1.396CHF	136.138	0,36	INGREDION	828USD	77.757	0,21
ZURICH INSURANCE GROUP	988CHF	327.085	0,87	INTEL	6.110USD	328.565	0,87
		1.168.488	3,10	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	1.671USD	234.959	0,62
USA				INTUIT	160USD	41.680	0,11
ABBOTT LABORATORIES	2.037USD	161.880	0,43	IQVIA HOLDINGS	341USD	48.910	0,13
AFLAC	361USD	17.969	0,05	JACK HENRY & ASSOCIATES	1.878USD	260.103	0,69
AGILENT TECHNOLOGIES	3.821USD	306.444	0,81	JOHNSON & JOHNSON	2.498USD	348.046	0,92
ALLSTATE	349USD	32.775	0,09	JONES LANG LASALLE	1.753USD	271.557	0,72
ALPHABET "A"	395USD	463.971	1,23	JP MORGAN CHASE	763USD	77.139	0,20
AMAZON.COM	231USD	411.640	1,09				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2018

Global Lower Carbon Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
KANSAS CITY SOUTHERN INDUSTRIES	94USD	11.031	0,03
KOHL'S	1.783USD	122.581	0,33
L3 COMMUNICATIONS CORP	72USD	14.830	0,04
LEIDOS HOLDINGS	1.544USD	98.955	0,26
LYONDELL BASELL INDUSTRIES	2.817USD	236.093	0,63
MACY'S	511USD	12.246	0,03
MARATHON PETROLEUM	2.132USD	128.197	0,34
MASTERCARD	179USD	42.058	0,11
MCKESSON HBOC	2.162USD	251.462	0,67
MERCK & CO	5.914USD	491.631	1,30
MICRON TECHNOLOGY	1.273USD	52.231	0,14
MICROSOFT	9.332USD	1.096.231	2,90
NORDSTROM	4.702USD	209.286	0,56
NORFOLK SOUTHERN	269USD	50.489	0,13
OLD DOMINION FREIGHT LINE	56USD	8.121	0,02
ORACLE	8.015USD	428.738	1,14
PAYCHEX	3.922USD	313.093	0,83
PEPSICO	2.361USD	287.971	0,76
PFIZER	2.808USD	118.736	0,32
PHILLIPS 66	461USD	43.740	0,12
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	3.130USD	156.719	0,42
PROCTER AND GAMBLE	3.494USD	361.943	0,96
PRUDENTIAL FINANCIAL	1.276USD	116.958	0,31
QUEST DIAGNOSTICS	3.016USD	269.389	0,72
REGIONS FINANCIAL	7.175USD	101.419	0,27
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	1.871USD	265.794	0,71
ROBERT HALF			
INTERNATIONAL STATE STREET	2.426USD	158.127	0,42
STEEL DYNAMICS	966USD	64.075	0,17
SYSCO	1.153USD	40.551	0,11
TAPESTRY	4.495USD	298.693	0,79
TARGET	4.638USD	151.570	0,40
TIFFANY	613USD	49.169	0,13
TJX	2.267USD	238.670	0,63
TRACTOR SUPPLY	4.570USD	243.261	0,65
UGI	1.137USD	110.971	0,29
UNION PACIFIC	582USD	32.342	0,09
UNITED PACIFIC	689USD	115.215	0,31
UNITED TECHNOLOGIES	1.638USD	209.811	0,56
UNITEDHEALTH GP	1.638USD	209.811	0,56
VALERO ENERGY	52USD	12.720	0,03
VERIZON	940USD	79.411	0,21
COMMUNICATIONS VIACOM "B"	8.411USD	495.744	1,32
VISA "A"	9.247USD	255.772	0,68
WAL MART STORES	754USD	117.202	0,31
WALGREENS BOOTS	1.374USD	133.594	0,35
ALLIANCE	1.151USD	72.766	0,19
WATERS	1.226USD	307.861	0,82

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
WESTERN UNION	14.745USD	274.404	0,73
SUMME ANTEILE		22.134.873	58,75
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE		36.064.871	95,72
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
ÖSTERREICH			
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	3.666EUR	82.492	0,22
BELGIEN		82.492	0,22
COLRUYT	1.267EUR	93.781	0,25
NIEDERLANDE		93.781	0,25
QIAGEN	1.180EUR	47.924	0,13
SCHWEDEN		47.924	0,13
BOLIDEN AB	49SEK	1.394	0,00
ESSITY AKTIEBOLAG	397SEK	11.432	0,03
USA		12.826	0,03
ALPHABET	301USD	352.417	0,94
LAMB WESTON HOLDINGS	1.516USD	113.397	0,30
SUMME ANTEILE		465.814	1,24
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		702.837	1,87
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
USA			
ANNALY MORTGAGE MANAGEMENT	7.430USD	74.263	0,20
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		74.263	0,20
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		36.841.971	97,79
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		833.920	2,21
GESAMTNETTOVERMÖGEN		37.675.891	100,00

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2018

Global Real Estate Equity
Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. März 2019
(in EUR)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN			
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
AUSTRALIEN			
DEXUS PROPERTY	2.052.852AUD	18.578.018	1,57
GENERAL PROPERTY GROUP	3.962.150AUD	17.478.124	1,48
SCENTRE GROUP	4.494.575AUD	13.122.082	1,11
VICINITY CENTRES REIT	6.314.402AUD	11.662.130	0,99
		60.840.354	5,15
KANADA			
RIOCAN REIT	966.371CAD	19.125.603	1,62
		19.125.603	1,62
CHINA			
HONG KONG LAND HOLDINGS	2.763.273USD	19.646.871	1,66
		19.646.871	1,66
FRANKREICH			
KLEPIERRE	966.507EUR	33.805.297	2,87
UNIBAIL-RODAMCO-			
WESTFIELD	198.437EUR	32.495.334	2,75
		66.300.631	5,62
DEUTSCHLAND			
DEUTSCHE WOHNEN	755.499EUR	36.689.492	3,11
LEG IMMOBILIEN GMBH	151.755EUR	18.615.991	1,58
		55.305.483	4,69
GROSSBRITANNIEN			
BRITISH LAND REIT	2.865.330GBP	21.991.313	1,86
DERWENT LONDON REIT	382.663GBP	16.040.901	1,36
GREAT PORTLAND ESTATES	1.686.715GBP	16.396.145	1,39
LAND SECURITIES	1.927.719GBP	22.918.714	1,95
SEGRO REIT	2.258.235GBP	19.750.692	1,67
		97.097.765	8,23
HONGKONG			
HYSAN DEVELOPMENT	3.447.047HKD	18.464.873	1,56
SWIRE PROPERTIES	4.843.536HKD	20.824.252	1,76
THE LINK REIT	1.870.974HKD	21.879.810	1,86
		61.168.935	5,18
JAPAN			
GLP REIT "J"	16.878JPY	18.100.182	1,53
JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT	4.138JPY	24.412.649	2,07
NIPPON BUILDING FUND	3.687JPY	24.983.059	2,12
		67.495.890	5,72
SINGAPUR			
ASCENDAS REAL ESTATE	2.858.749SGD	6.141.720	0,52
CAPITACOMMERCIAL REIT	6.553.382SGD	9.386.165	0,80
CAPITAMALL REIT	5.188.408SGD	9.116.583	0,77
		24.644.468	2,09
SPANIEN			
INMOBILIARIA COLONIAL	1.723.178EUR	17.723.411	1,50
		17.723.411	1,50

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
USA			
ALEXANDRIA REAL ESTATE REIT	152.820USD	21.810.470	1,85
AVALONBAY COMMUNITIES	139.999USD	28.082.399	2,38
BOSTON PROPERTIES	129.268USD	17.361.985	1,47
CAMDEN PROPERTY REIT	280.517USD	28.497.722	2,41
COUSINS PROPERTIES REIT	1.829.228USD	17.633.758	1,49
CUBESMART	1.019.817USD	32.715.729	2,77
DOUGLAS EMMETT	536.151USD	21.687.308	1,84
DUKE REALTY	1.216.896USD	37.328.285	3,16
EQUITY RESIDENTIAL	370.189USD	27.893.741	2,36
ESSEX PROPERTY REIT	97.449USD	28.243.644	2,39
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	143.079USD	19.812.149	1,68
HCP	818.669USD	25.755.327	2,18
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA REIT	216.581USD	6.205.046	0,53
KIMCO REALTY	1.194.188USD	22.128.304	1,87
MACERICH	489.720USD	21.273.437	1,80
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	594.554USD	33.009.638	2,80
PROLOGIS	609.099USD	43.861.219	3,72
PUBLIC STORAGE	146.175USD	31.965.549	2,71
REALTY INCOME	455.638USD	33.370.927	2,83
REGENCY CENTERS	291.680USD	19.810.906	1,68
SIMON PROPERTY GROUP	129.709USD	23.688.755	2,01
SL GREEN REALTY	151.985USD	13.683.210	1,16
STORE CAPITAL	983.776USD	32.936.820	2,79
TANGER FACTORY OUTLET CENTRE	268.974USD	5.664.592	0,48
VENTAS	398.484USD	25.538.840	2,16
VORNADO REALTY TRUST	201.810USD	13.648.410	1,16
		633.608.170	53,68
SUMME ANTEILE		1.122.957.581	95,14
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
USA			
WELLTOWER	337.640USD	26.319.038	2,23
		26.319.038	2,23
SUMME ANTEILE		26.319.038	2,23
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			
		26.319.038	2,23

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2018

Global Real Estate Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
JAPAN			
UNITED URBAN INVESTMENT	11.013JPY	17.402.301	1,47
		17.402.301	1,47
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		17.402.301	1,47
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		1.166.678.920	98,84
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		13.675.648	1,16
GESAMTNETTOVERMÖGEN		1.180.354.568	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2018

Latin American Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in EUR)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN			
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
BRASILIEN			
AMBEV	120.000BRL	522.034	2,99
B3 SA BRASIL BOLSA BALCAO	45.519BRL	377.912	2,17
BANCO BRADESCO	27.750BRL	267.467	1,53
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	54.400BRL	372.526	2,14
BR MALLS PARTICIPACOES	103.900BRL	337.728	1,94
CCR	114.448BRL	349.664	2,00
ECORODOVIAS			
INFRAESTRUTURA E LOGISTICA	94.068BRL	236.880	1,36
ENGIE BRASIL ENERGIA	29.475BRL	326.961	1,87
KROTON EDUCATIONAL	134.200BRL	359.664	2,06
MRV ENGENHARIA	75.600BRL	272.546	1,56
PETROBRAS	51.800BRL	317.453	1,82
DISTRIBUIDORA SAO MARTINHO	55.818BRL	258.028	1,48
SUZANO PAPEL E CELULOSE	39.953BRL	472.759	2,71
USINAS SIDERURGICAS DE MINAS "A"	132.800BRL	342.945	1,97
VALE	50.280BRL	663.949	3,80
VALID SOLUCOES	55.960BRL	276.946	1,59
		5.755.462	32,99
CHILE			
BANCO DE CHILE	2.854.837CLP	417.018	2,39
ENERSIS AMERICA	811.298CLP	143.476	0,82
SACI FALABELLA	21.878CLP	162.945	0,93
		723.439	4,14
CHINA			
COSAN "A"	29.700USD	346.005	1,98
		346.005	1,98
KOLUMBIEN			
ECOPETROL	125.536COP	134.778	0,77
		134.778	0,77
MEXIKO			
ALFA "A"	292.020MXN	307.413	1,76
AMERICA MOVIL	548.955MXN	386.016	2,21
CORP INMOBILIARIA VESTA	148.200MXN	213.008	1,22
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO	89.177MXN	823.385	4,73
GRUMA "B"	26.886MXN	274.189	1,57
GRUPO FINANCIERO BANORTE "O"	123.000MXN	668.534	3,83
PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUTURA	31.685MXN	311.435	1,79
WALMART DE MEXICO	92.956MXN	247.994	1,42
		3.231.974	18,53

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
PANAMA			
COPA HOLDINGS "A"	3.159USD	250.793	1,44
		250.793	1,44
PERU			
CREDICORP	1.285USD	307.398	1,76
		307.398	1,76
SUMME ANTEILE			
		10.749.849	61,61
DEPOSITARY RECEIPTS			
BRASILIEN			
PETROBRAS	41.272USD	662.416	3,80
		662.416	3,80
CHILE			
ENERSIS	39.254USD	350.538	2,01
		350.538	2,01
MEXIKO			
CEMEX	94.149USD	433.085	2,48
		433.085	2,48
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			
		1.446.039	8,29
VORZUGSAKTIEN			
BRASILIEN			
BANCO BRADESCO	122.198BRL	1.342.335	7,70
CIA PARANAENSE DE ENERGI "B"	32.000BRL	303.662	1,74
ITAU INVESTIMENTOS	210.885BRL	652.970	3,74
ITAU UNIBANCO BANCO MULTIPL0	86.402BRL	762.403	4,37
PETROBRAS	112.300BRL	815.767	4,68
TELEF BRASIL	26.339BRL	322.292	1,85
		4.199.429	24,08
KOLUMBIEN			
BANCO DAVIVIENDA	29.789COP	349.746	2,00
		349.746	2,00
SUMME VORZUGSAKTIEN			
		4.549.175	26,08
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			
		16.745.063	95,98
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
MEXIKO			
GENTERA	279.600MXN	217.943	1,25
		217.943	1,25
SUMME ANTEILE			
		217.943	1,25
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			
		217.943	1,25

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2018

Latin American Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
IRLAND			
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA ETF	6.350USD	171.831	0,99
		171.831	0,99
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		171.831	0,99
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		17.134.837	98,22
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		309.687	1,78
GESAMTNETTOVERMÖGEN		17.444.524	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Brazil Equity
Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN							
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE							
ANTEILE							
BRASILIEN							
AMBEV	3.543.800BRL	15.416.536	4,32	CIA PARANAENSE DE ENERGI "B"	586.400BRL	5.564.600	1,56
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERCIO				GERDAU	3.213.900BRL	12.577.459	3,52
E INDUSTRIA LTDA	2.223.600BRL	11.581.667	3,24	ITAU INVESTIMENTOS	8.402.321BRL	26.016.386	7,29
B3 SA BRASIL BOLSA				PETROBRAS	3.633.799BRL	26.396.561	7,40
BALCAO	1.894.123BRL	15.725.548	4,41	TELEF BRASIL	976.356BRL	11.946.983	3,35
BANCO DO BRASIL	787.910BRL	9.871.905	2,77			121.222.462	33,96
BB SEGURIDADE				SUMME VORZUGSAKTIEN		121.222.462	33,96
PARTICIPACOES	1.928.300BRL	13.204.819	3,70	SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE		343.074.700	96,12
BR MALLS PARTICIPACOES	3.250.500BRL	10.565.775	2,96				
CCR	3.889.083BRL	11.882.004	3,33	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA				IRLAND			
E LOGISTICA	2.382.646BRL	5.999.931	1,68	HSBC MSCI BRAZIL FUND	356.438USD	7.248.167	2,03
ENGIE BRASIL ENERGIA	846.500BRL	9.390.088	2,63			7.248.167	2,03
KROTON EDUCATIONAL	4.944.800BRL	13.252.374	3,71	SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		7.248.167	2,03
MRV ENGENHARIA	2.742.900BRL	9.888.452	2,77	SUMME WERTPAPIERANLAGEN		350.322.867	98,15
PETROBRAS	1.664.200BRL	10.198.928	2,86	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		6.610.953	1,85
DISTRIBUIDORA SAO MARTINHO	1.314.358BRL	6.075.828	1,70	GESAMTNETTOVERMÖGEN		356.933.820	100,00
SUZANO PAPEL E CELULOSE	1.344.393BRL	15.908.034	4,46				
USINAS SIDERURGICAS DE MINAS "A"	3.682.000BRL	9.508.467	2,66				
VALE	1.387.793BRL	18.325.842	5,14				
VALID SOLUCOES	1.292.785BRL	6.397.985	1,79				
		193.194.183	54,13				
CHINA							
COSAN "A"	804.300USD	9.370.095	2,63				
		9.370.095	2,63				
SUMME ANTEILE		202.564.278	56,76				
DEPOSITARY RECEIPTS							
BRASILIEN							
BANCO BRADESCO	433.425USD	4.741.669	1,33				
ITAU UNIBANCO HOLDING	500.809USD	4.427.152	1,24				
PETROBRAS	270.202USD	4.336.742	1,21				
TELEF BRASIL	153.433USD	1.868.814	0,52				
VALE	296.147USD	3.913.583	1,10				
		19.287.960	5,40				
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS		19.287.960	5,40				
VORZUGSAKTIEN							
BRASILIEN							
BANCO BRADESCO	2.600.630BRL	28.567.703	8,00				
CIA ENERGETICA MINAS	2.834.400BRL	10.152.770	2,84				

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Chinese Equity
Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN					PICC PROPERTY & CASUALTY "H"				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					PING AN INSURANCE "H"				
ANTEILE					QINGDAO HAIER "A"				
CHINA					SHENZOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS				
3SBIO	11.816.000	HKD	23.240.790	1,81	SINOPHARM GROUP "H"	1.663.200	HKD	6.928.279	0,54
AGRICULTURAL BANK OF CHINA "H"	15.737.000	HKD	7.257.109	0,56	SUNAC CHINA HOLDINGS	5.840.000	HKD	29.088.593	2,26
CANSINO BIOLOGICS	349.600	HKD	1.540.922	0,12	SUNNY OPTICAL				
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	116.200.480	HKD	99.622.192	7,75	TECHNOLOGY GROUP	613.900	HKD	7.331.655	0,57
CHINA GALAXY SECURITIES	17.154.000	HKD	11.275.822	0,88	TENCENT HOLDINGS	2.551.400	HKD	117.332.644	9,14
CHINA LIFE INSURANCE "H"	14.211.000	HKD	38.197.963	2,97	WENS FOODSTUFFS GROUP	911.878	CNY	5.509.099	0,43
CHINA MENGNIU DAIRY	2.410.000	HKD	8.964.643	0,70	WH GROUP	24.817.000	HKD	26.555.940	2,07
CHINA MERCHANTS BANK "H"	4.843.500	HKD	23.538.943	1,83	WULIANGYE YIBIN	1.106.842	CNY	15.646.854	1,22
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP "H"	2.214.600	HKD	8.689.187	0,68	WUXI BIOLOGICS CAYMAN	2.310.500	HKD	22.472.331	1,75
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL "H"	10.018.000	HKD	7.899.594	0,61	WYNN MACAU	1.084.000	HKD	2.554.666	0,20
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION "H"	7.957.500	HKD	10.420.843	0,81	YANZHOU COAL MINING "H"			2.473.109	0,19
CHINA RAILWAY GROUP "H"	3.287.000	HKD	2.998.098	0,23	ZHAOJIN MINING INDUSTRY	887.500	HKD	888.636	0,07
CHINA RESOURCES CEMENT	2.136.000	HKD	2.204.040	0,17	ZHUZHOU CSR TIMES ELEKTRO	486.900	HKD	2.878.001	0,22
CHINA RESOURCES LAND	1.782.000	HKD	7.990.675	0,62	ZIJIN MINING GROUP "H"	21.268.000	HKD	8.805.279	0,69
CHINA SOUTH LOCOMOTIVE "H"	3.770.000	HKD	3.553.908	0,28				866.907.276	67,47
CHINA SOUTHERN AIRLINES "H"	5.558.000	HKD	4.970.371	0,39	HONGKONG				
CHINA TELECOM CORP "H"	6.460.000	HKD	3.587.997	0,28	AIA GROUP	3.972.600	HKD	39.549.129	3,09
CHINA TOWER CORP	137.324.000	HKD	31.838.379	2,48	CHINA EDUCATION GROUP HOLDINGS	1.175.000	HKD	1.787.209	0,14
CHINA VANKE	3.210.100	HKD	13.494.774	1,05	CHINA MOBILE	2.067.000	HKD	21.065.102	1,64
ENN ENERGY HOLDINGS	766.300	HKD	7.409.241	0,58	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	6.200.000	HKD	23.536.456	1,83
FRANSHION PROPERTIES CHINA	10.162.000	HKD	6.627.996	0,52	CHINA RESOURCES ENTERPRISES	362.666	HKD	1.526.903	0,12
GF SECURITIES "H"	1.291.800	HKD	1.856.254	0,14	CHINA RESOURCES GAS GROUP	718.000	HKD	3.384.225	0,26
GREE ELECTRIC APPLIANCES	1.626.673	CNY	11.427.522	0,89	CHINA TAIPING INSURANCE HOLDING	3.366.400	HKD	10.034.938	0,78
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP "H"	13.498.000	HKD	15.939.778	1,24	CHINA UNICOM	10.162.000	HKD	12.880.579	1,00
HAITONG SECURITIES	11.041.200	HKD	14.290.358	1,11	CNOOC	18.197.000	HKD	34.076.128	2,65
HUATAI SECUTIRIES "H"	1.514.800	HKD	3.029.619	0,24	CSPC PHARMACEUTICAL	448.000	HKD	833.228	0,06
ICBC "H"	41.906.175	HKD	30.695.801	2,39	HK EXCHANGES & CLEARING	293.300	HKD	10.222.598	0,80
JIANGSU HENGRUI MEDICINE	717.049	CNY	6.980.350	0,54	LENOVO GROUP	6.346.000	HKD	5.707.394	0,44
KWEICHOU MOUTAI	249.223	CNY	31.670.776	2,46	SJM HOLDINGS	7.626.000	HKD	8.704.382	0,68
LONGFOR PROPERTIES	5.824.500	HKD	20.515.726	1,60	SUN ART RETAIL GROUP	2.149.000	HKD	2.094.262	0,16
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY	7.656.514	CNY	28.255.342	2,20				175.402.533	13,65
MIDEA GROUP	715.323	CNY	5.187.002	0,40	SUMME ANTEILE				
NEW CHINA LIFE INSURANCE "H"	3.942.800	HKD	20.090.829	1,56				1.042.309.809	81,12
					DEPOSITARY RECEIPTS				
					CHINA				
					ALIBABA GROUP HOLDING	693.702	USD	124.810.863	9,72
					BAIDU	89.612	USD	14.683.822	1,14
					CTRIP COM	954.010	USD	41.766.558	3,25
					INTERNATIONAL HUAZHU GROUP	186.096	USD	7.866.278	0,61
					IQIYI	286.553	USD	6.799.903	0,53

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Chinese Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
MOMO "A"	128.082USD	4.877.363	0,38
NETEASE	21.768USD	5.199.940	0,40
NEW ORIENTAL EDUCATION AND TECHNOLOGY	129.081USD	11.565.658	0,90
PINDUODUO	207.232USD	5.122.775	0,40
TAL EDUCATION GROUP	322.927USD	11.638.289	0,91
VIPSHOP HOLDINGS	388.825USD	3.108.656	0,24
		237.440.105	18,48
USA			
YY INC	41.922USD	3.508.871	0,27
		3.508.871	0,27
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS		240.948.976	18,75
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE		1.283.258.785	99,87
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
USA			
YUM CHINA HOLDING	145.026USD	6.414.500	0,50
		6.414.500	0,50
SUMME ANTEILE		6.414.500	0,50
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		6.414.500	0,50
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		1.289.673.285	100,37
SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN		(4.725.731)	(0,37)
GESAMTNETTOVERMÖGEN		1.284.947.554	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Hong Kong Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN							
AN EINER GEREGELTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE							
ANTEILE							
CHINA							
3SBIO	135.500HKD	266.514	0,20	TENCENT HOLDINGS	282.000HKD	12.968.489	9,66
AGRICULTURAL BANK OF CHINA "H"	5.049.000HKD	2.328.343	1,73	WH GROUP	1.336.500HKD	1.430.149	1,06
BRILLIANCE CHINA AUTOMOBILINDUSTRIE	268.000HKD	265.612	0,20	WUXI BIOLOGICS CAYMAN	127.500HKD	1.240.088	0,92
CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION "H"	932.000HKD	964.062	0,72	WYNN MACAU	665.600HKD	1.568.621	1,17
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	9.927.680HKD	8.511.301	6,33	ZHAOJIN MINING INDUSTRY	76.000HKD	76.097	0,06
CHINA LIFE INSURANCE "H"	1.170.000HKD	3.144.861	2,34	ZHUZHOU CSR TIMES ELEKTRO	96.300HKD	569.216	0,42
CHINA MERCHANTS BANK "H"	200.000HKD	971.981	0,72	ZIJIN MINING GROUP "H"	1.074.000HKD	444.653	0,33
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP "H"	610.200HKD	2.394.176	1,78			69.165.230	51,47
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL "H"	1.860.000HKD	1.466.685	1,09	GROSSBRITANNIEN			
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION "H"	709.500HKD	929.135	0,69	HSBC HOLDINGS	990.174HKD	8.060.194	6,00
CHINA SHENHUA ENERGY "H"	344.500HKD	785.553	0,58			8.060.194	6,00
CHINA SOUTH LOCOMOTIVE "H"	327.000HKD	308.257	0,23	HONGKONG			
CHINA TELECOM CORP "H"	1.130.000HKD	627.622	0,47	AIA GROUP	885.800HKD	8.818.562	6,56
CHINA TOWER CORP	7.104.000HKD	1.647.053	1,23	BOC HONG KONG HOLDINGS	993.000HKD	4.111.173	3,06
CHINA VANKE	183.200HKD	770.145	0,57	CHINA EDUCATION GROUP HOLDINGS	331.000HKD	503.461	0,37
CHOW TAI FOOK JEWELLERY	1.430.600HKD	1.447.011	1,08	CHINA MOBILE	279.000HKD	2.843.330	2,12
FRANSHION PROPERTIES CHINA	1.316.000HKD	858.339	0,64	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	1.016.000HKD	3.856.942	2,87
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP "H"	522.000HKD	616.429	0,46	CHINA RESOURCES ENTERPRISES	124.000HKD	522.067	0,39
HAIER ELECTRONICS GROUP	91.000HKD	264.307	0,20	CHINA RESOURCES POWER	520.000HKD	781.661	0,58
HONG KONG LAND HOLDINGS	93.400USD	664.074	0,49	CHINA TAIPING INSURANCE HOLDING	184.000HKD	548.488	0,41
ICBC "H"	11.764.015HKD	8.617.009	6,41	CHINA UNICOM	746.000HKD	945.573	0,70
KWEICHOU MOUTAI	13.144CNY	1.670.314	1,24	CK ASSET HOLDINGS	333.500HKD	2.965.407	2,21
MIDEA GROUP	68.000CNY	493.087	0,37	CK HUTCHISON HOLDINGS	524.618HKD	5.510.195	4,10
NEW CHINA LIFE INSURANCE "H"	314.500HKD	1.602.558	1,19	CNOOC	1.703.000HKD	3.189.078	2,37
PETROCHINA "H"	460.000HKD	298.269	0,22	DAH SING BANKING GROUP	686.000HKD	1.288.115	0,96
PING AN INSURANCE "H"	478.000HKD	5.352.416	3,98	DAH SING FINANCE HOLDINGS	241.200HKD	1.264.388	0,94
POLY REAL ESTATE GROUP	629.797CNY	1.334.530	0,99	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP	167.000HKD	1.137.096	0,85
QINGDAO HAIER "A"	467.295CNY	1.189.759	0,89	HANG SENG BANK	28.200HKD	695.844	0,52
SHANGHAI JUNSHI BIOSCIENCES	31.000HKD	118.077	0,09	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	218.000HKD	1.385.767	1,03
SINOPHARM GROUP "H"	83.200HKD	346.581	0,26	HK EXCHANGES & CLEARING	90.100HKD	3.140.321	2,34
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP	51.400HKD	613.857	0,46	KINGBOARD CHEMICALS	111.000HKD	393.805	0,29
				LENOVO GROUP	576.000HKD	518.036	0,39
				LIFESTYLE INTERNATIONAL HOLDINGS	808.500HKD	1.400.722	1,04
				MELCO INTERNATIONAL DEVELOPMENT	973.000HKD	2.280.677	1,70
				NEW WORLD DEVELOPMENT	1.256.000HKD	2.083.213	1,55
				SJM HOLDINGS	549.000HKD	626.633	0,47
				WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	93.000HKD	692.469	0,52
				WHEELOCK AND CO	98.000HKD	717.839	0,53
						52.220.862	38,87
				SUMME ANTEILE		129.446.286	96,34

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Hong Kong Equity
 Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
 (in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
DEPOSITARY RECEIPTS			
CHINA			
ALIBABA GROUP HOLDING	13.006USD	2.340.039	1,74
MELCO CROWN			
ENTERTAINMENT	315USD	7.020	0,01
		2.347.059	1,75
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS		2.347.059	1,75
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE		131.793.345	98,09
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		131.793.345	98,09
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		2.564.942	1,91
GESAMTNETTOVERMÖGEN		134.358.287	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Indian Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN									
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE									
ANTEILE									
INDIEN									
AAVAS FINANCIERS	797.301	INR	13.302.353	0,92	NTPC	2.929.044	INR	5.695.305	0,39
AMBUJA CEMENTS	1.435.608	INR	4.876.197	0,34	OBEROI REALTY	1.806.589	INR	13.777.279	0,95
AU SMALL FINANCE BANK	1.785.720	INR	15.352.939	1,06	PETRONET LNG	5.270.272	INR	19.137.307	1,32
AUROBINDO PHARMA	1.549.497	INR	17.541.581	1,21	PRESTIGE ESTATES				
AXIS BANK	8.039.766	INR	90.204.375	6,20	PROJECTS	2.946.072	INR	10.750.877	0,74
BAJAJ AUTO	485.673	INR	20.409.133	1,41	RELIANCE INDUSTRIES	4.364.899	INR	85.896.045	5,92
BALAJI TELEFILMS	882.897	INR	1.045.075	0,07	SADBHAV INFRASTRUCTURE				
BANDHAN BANK	2.790.970	INR	21.201.703	1,46	PROJECT	3.350.520	INR	4.210.217	0,29
CENTURY TEXTILES & INDUSTRIES	601.251	INR	8.098.554	0,56	SBI LIFE INSURANCE	1.775.652	INR	14.953.668	1,03
CROMPTON GREAVES					SESA GOA	4.187.213	INR	11.148.776	0,77
CONSUMER ELECTRICALS LTD	3.107.917	INR	10.192.981	0,70	SHALBY	918.926	INR	1.715.152	0,12
DLF	7.086.804	INR	20.710.552	1,43	STATE BANK OF INDIA	9.476.018	INR	43.874.887	3,02
ENDURANCE TECHNOLOGIES LIMITED	216.741	INR	3.631.957	0,25	SUN TV NETWORK LIMITED	2.733.538	INR	24.784.341	1,71
FUTURE LIFESTYLE FASHION	1.701.316	INR	12.025.253	0,83	SYNGENE INTERNATIONAL	782.200	INR	6.721.670	0,46
FUTURE RETAIL GLENMARK	2.583.201	INR	16.923.649	1,17	TATA MOTORS "A"	10.477.104	INR	12.938.524	0,89
PHARMACEUTICALS	2.138.411	INR	19.978.053	1,38	TI FINANCIAL HOLDINGS	920.735	INR	6.464.749	0,45
GRASIM INDUSTRIES	4.163.718	INR	51.566.393	3,55	ULTRATECH CEMENT	306.023	INR	17.662.751	1,22
GRUH FINANCE	2.193.038	INR	8.730.998	0,60	UNITED SPIRITS	1.960.456	INR	15.675.158	1,08
GUJARAT GAS	5.586.432	INR	11.942.989	0,82	VODAFONE IDEA RIGHTS	58.913.838	INR	4.889.997	0,34
GUJARAT STATE PETRONET	3.274.574	INR	9.014.237	0,62	SUMME ANTEILE			1.254.208.323	86,41
GVK POWER & INFRASTRUCTURE	29.534.821	INR	3.261.514	0,22				1.254.208.323	86,41
HCL TECHNOLOGIES	4.100.284	INR	64.364.544	4,43	DEPOSITARY RECEIPTS				
HDFC BANK	2.240.502	INR	63.657.423	4,39	INDIEN				
HDFC BANK (INE040A01026)	3.655.204	INR	122.353.699	8,42	HDFC BANK	176.662	USD	20.397.395	1,41
ICICI BANK	4.639.701	INR	26.823.533	1,85	ICICI BANK	5.735.964	USD	65.734.147	4,53
IDEA CELLULAR	25.732.481	INR	6.779.037	0,47	INFOSYS	6.812.179	USD	74.899.909	5,15
INDIABULLS HOUSING FINANZEN	289.680	INR	3.588.854	0,25	TATA MOTORS	251.757	USD	3.141.927	0,22
INDIAN BANK	5.214.074	INR	21.082.095	1,45	VEDANTA	1.290.871	USD	13.534.782	0,93
INFOSYS	4.945.615	INR	53.104.233	3,66				177.708.160	12,24
ITC	13.290.793	INR	57.029.061	3,93	SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			177.708.160	12,24
JINDAL STEEL & POWER	6.834.482	INR	17.728.710	1,22	SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN			1.431.916.483	98,65
JSW ENERGY	7.810.624	INR	8.185.511	0,56	BÖRSE NOTIERTE WERTPAPIERE				
KALPATARU POWER TRANSMISSION	2.113.457	INR	14.361.745	0,99	SUMME WERTPAPIERANLAGEN				
KOTAK MAHINDRA BANK	387.728	INR	7.469.116	0,51	1.431.916.483 98,65				
LARSEN & TOUBRO	2.380.695	INR	47.607.027	3,28	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				
LIC HOUSING FINANCE	2.846.373	INR	21.867.047	1,51	19.623.278 1,35				
MARUTI SUZUKI INDIA	566.653	INR	54.579.870	3,76	GESAMTNETTOVERMÖGEN				
NETWORK MEDIA AND WERTPAPIERANLAGEN	6.477.953	INR	3.319.629	0,23	1.451.539.761 100,00				

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Mexico Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in EUR)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN					AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					ANTEILE				
ANTEILE					MEXIKO				
MEXIKO					GENTERA	705.900	MXN	550.236	1,07
ALSEA	519.800	MXN	1.085.557	2,11				550.236	1,07
AMERICA MOVIL	6.191.100	MXN	4.353.479	8,46				550.236	1,07
ARCA CONTINENTAL	433.000	MXN	2.377.342	4,62	SUMME ANTEILE			550.236	1,07
BANCO DEL BAJIO	740.893	MXN	1.473.956	2,86	SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			550.236	1,07
BANCO SANTANDER MEXICO	341.727	MXN	465.971	0,91				50.368.052	97,85
BIMBO "A"	922.100	MXN	1.921.448	3,73	SUMME WERTPAPIERANLAGEN			1.108.047	2,15
CEMEX	6.453.711	MXN	2.991.048	5,81	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			51.476.099	100,00
COCA-COLA FEMSA "L"	258.000	MXN	1.688.389	3,28	GESAMTNETTOVERMÖGEN				
CORP INMOBILIARIA VESTA	948.007	MXN	1.362.569	2,65					
EL PUERTO DE LIVERPOOL	211.912	MXN	1.307.797	2,54					
FIBRA UNO ADMINISTRATION FOMENTO ECONOMICO	1.431.872	MXN	1.962.065	3,81					
MEXICANO	268.000	MXN	2.474.484	4,81					
GRUMA "B"	191.972	MXN	1.957.773	3,80					
GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR "B"	118.746	MXN	1.890.937	3,67					
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO NORTE	45.300	MXN	249.906	0,49					
GRUPO CEMENTOS DE CHIHUAHUA	310.761	MXN	1.714.212	3,33					
GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI	702.008	MXN	1.355.701	2,63					
GRUPO FINANCIERO BANORTE "O"	877.792	MXN	4.771.008	9,27					
GRUPO MEXICO "B"	654.067	MXN	1.790.823	3,48					
GRUPO TELEVISA	477.000	MXN	1.050.273	2,04					
MEXICHEM	1.147.308	MXN	2.717.223	5,28					
PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA REGIONAL SAB	223.824	MXN	2.199.989	4,27					
TF ADMINISTRADORA INDUSTRIAL	213.855	MXN	1.077.461	2,09					
WALMART DE MEXICO	1.020.528	MXN	1.560.452	3,03					
	1.506.053	MXN	4.017.953	7,81					
			49.817.816	96,78					
SUMME ANTEILE			49.817.816	96,78					
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			49.817.816	96,78					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Russia Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN					VORZUGSAKTIEN				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					RUSSISCHE FÖDERATION				
ANTEILE					SURGUTNEFTEGAZ				
GROSSBRITANNIEN					8.234.562RUB				
EVRAZ GROUP	450.557	GBP	3.622.397	1,98				5.136.457	2,81
POLYMETAL INTERNATIONAL	88.090	GBP	986.928	0,54				5.136.457	2,81
			4.609.325	2,52	SUMME VORZUGSAKTIEN				
NIEDERLANDE					SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE				
YANDEX	97.079	USD	3.366.700	1,84				171.169.365	93,67
			3.366.700	1,84	AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
RUSSISCHE FÖDERATION					ANTEILE				
ALROSA	2.329.684	RUB	3.277.284	1,79	RUSSISCHE FÖDERATION				
DETSKY MIR PJSC	2.533.543	RUB	3.427.548	1,88	GAZPROM NEFT CLS				
MAGNIT	125.370	RUB	6.946.182	3,80			871.740RUB	4.302.472	2,35
OBUV ROSSII PJSC	1.456.410	RUB	1.169.384	0,64	INTER RAO UES				
POLYUS GOLD	106.799	RUB	8.838.482	4,84			42.452.983RUB	2.414.807	1,32
SBERBANK	4.826.070	RUB	15.751.070	8,62	MOSCOW EXCHANGE				
			39.409.950	21,57			1.335.024RUB	1.855.287	1,02
SUMME ANTEILE					MICEX				
			47.385.975	25,93			1.473.820RUB	1.295.306	0,71
DEPOSITARY RECEIPTS					TMK				
NIEDERLANDE								9.867.872	5,40
X5 RETAIL GROUP	250.001	USD	6.245.025	3,42	SUMME ANTEILE				
			6.245.025	3,42				9.867.872	5,40
RUSSISCHE FÖDERATION					SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE				
GLOBALTRANS INVESTMENT	302.804	USD	3.209.722	1,76	SUMME WERTPAPIERANLAGEN				
JSC MMC NORILSK NICKEL	386.520	USD	8.128.516	4,45				181.037.237	99,07
LSR GROUP	1.738.314	USD	3.473.151	1,90	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				
LUKOIL	202.766	USD	18.155.668	9,93				1.705.760	0,93
MOBILE TELESYSTEMS	910.001	USD	6.911.458	3,78	GESAMTNETTOVERMÖGEN				
NOVATEK	43.877	USD	7.485.416	4,10				182.742.997	100,00
NOVOLIPETSK STEEL	347.460	USD	8.964.468	4,91					
OAO GAZPROM	3.431.619	USD	15.431.991	8,44					
PHOSAGRO OAO	139.380	USD	1.728.312	0,95					
ROSNEFT OIL	1.073.056	USD	6.717.331	3,68					
SEVERSTAL	561.539	USD	8.743.162	4,78					
TATNEFT	221.324	USD	15.548.741	8,50					
TCS GROUP HOLDINGS	301.877	USD	5.367.373	2,94					
TMK	751.585	USD	2.536.599	1,39					
			112.401.908	61,51					
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS									
			118.646.933	64,93					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Turkey Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	SUMME WERTPAPIERANLAGEN	52.774.624	97,76
				SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1.206.997	2,24
				GESAMTNETTOVERMÖGEN	53.981.621	100,00

WERTPAPIERANLAGEN

AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

ANTEILE

TÜRKEI

AKBANK	4.800.000TRY	4.782.104	8,85
AKSIGORTA	820.000TRY	557.124	1,03
ANADOLU EFES BIRACILIK	870.000TRY	2.401.408	4,45
ANADOLU CAM SANAYII	2.600.000TRY	1.229.575	2,28
ARCELIK	390.000TRY	1.038.991	1,92
ASELSAN ELEKTRONIK			
SANAYI VE TICARET	600.000TRY	2.012.720	3,73
BIM BIRLESIK MAGAZALAR	360.000TRY	4.324.322	8,01
EMLAK KONUT GAYRIMENKUL			
YATOTA	500.000TRY	120.593	0,22
ENERJISA ENERJI	500.000TRY	406.706	0,75
EREGLI DEMIR VE CELIK			
FABRIK	2.400.000TRY	3.450.378	6,39
FORD OTOMOTIV SANAYI	250.000TRY	1.922.394	3,56
GARANTI BANKASI	3.400.000TRY	4.469.980	8,28
HEKTAS TICARET	820.000TRY	1.363.725	2,53
KOC HOLDING	350.000TRY	887.738	1,64
KOZA ALTIN ISLETMELERI	270.000TRY	1.785.911	3,31
ODAS ELEKTRIK URETIM VE			
SANAYI TICARET	1.300.000TRY	305.345	0,57
PEGASUS HAVA			
TASIMACILIGI	230.000TRY	986.183	1,83
PETKIM PETROKIMYA	2.800.000TRY	2.003.893	3,71
HOLDING			
SABANCI HOLDING	400.000TRY	494.352	0,92
SODA SANAYII	1.300.000TRY	1.536.969	2,85
TAV HAVALIMANLARI	280.000TRY	1.030.195	1,91
TEKFEN HOLDING	530.000TRY	1.883.174	3,49
TUPRAS-TURKIYE PETROL			
RAFINE	70.000TRY	1.377.125	2,55
TURK HAVA YOLLARI	1.210.000TRY	2.466.292	4,57
TURK SISE VE CAM			
FABRIKALARI	200.000TRY	183.806	0,34
TURKCELL ILETISM			
HIZMETLERI	2.300.000TRY	4.383.436	8,12
TURKIYE HALK BANKASI	1.800.000TRY	1.810.313	3,35
TURKIYE IS BANKASI "C"	1.000.000TRY	867.008	1,61
ULKER BISKUVI SANAYI	940.000TRY	2.524.980	4,68
YAPI KREDI BANK	500.000TRY	167.884	0,31

SUMME ANTEILE

52.774.624 97,76

52.774.624 97,76

52.774.624 97,76

SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

UK Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in EUR)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN					NIEDERLANDE				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					UNILEVER 20.986GBP 920.656 4,70				
ANTEILE					WOLTERS KLUWER CERT 4.510EUR 235.122 1,20				
GROSSBRITANNIEN					1.155.778 5,90				
ANTOFAGASTA	30.510	GBP	294.177	1,50	USA				
ASCENTIAL	30.040	GBP	107.002	0,55	FERGUSON 9.105GBP 443.550 2,26				
ASHMORE GROUP	81.109	GBP	345.524	1,76	MICROSOFT 2.641USD 238.086 1,22				
ASTRAZENECA	11.557	GBP	709.831	3,62	SUMME ANTEILE 19.007.722 97,06				
AVIVA	118.047	GBP	486.590	2,48	SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE 19.007.722 97,06				
BAE SYSTEMS	73.654	GBP	353.318	1,80	AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
BARCLAYS	324.591	GBP	500.584	2,56	ANTEILE				
BHP GROUP	41.321	GBP	763.282	3,90	GROSSBRITANNIEN				
BP	218.507	GBP	1.214.680	6,21	HALFORDS GROUP 48.616GBP 112.595 0,57				
BRITISH AMERICAN TOBACCO	28.784	GBP	917.058	4,68	JOHN WOOD GROUP 27.144GBP 137.891 0,71				
BT GROUP	149.318	GBP	332.158	1,70	WEIR GROUP 6.841GBP 106.036 0,54				
CARD FACTORY	8.655	GBP	15.622	0,08	356.522 1,82				
COATS GROUP	439.774	GBP	347.421	1,77	SUMME ANTEILE 356.522 1,82				
COMPASS GROUP	27.427	GBP	491.492	2,51	SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE 356.522 1,82				
CRODA INTERNATIONAL	4.589	GBP	230.827	1,18	SUMME WERTPAPIERANLAGEN 19.364.244 98,88				
DIAGEO	11.165	GBP	350.106	1,79	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN 219.059 1,12				
ESSENTRA	61.661	GBP	254.290	1,30	GESAMTNETTOVERMÖGEN 19.583.303 100,00				
GLAXOSMITHKLINE	62.291	GBP	993.666	5,07					
GREAT PORTLAND ESTATES	19.697	GBP	146.940	0,75					
HSBC HOLDINGS	157.987	GBP	985.049	5,03					
IBSTOCK	109.901	GBP	262.883	1,34					
INFORMA	29.053	GBP	215.980	1,10					
LAND SECURITIES	16.337	GBP	149.059	0,76					
NEXT	1.268	GBP	70.653	0,36					
PRUDENTIAL	53.412	GBP	821.477	4,19					
QINETIQ	97.431	GBP	292.975	1,50					
RECKITT BENCKISER	7.523	GBP	480.344	2,45					
RENTOKIL INITIA	116.071	GBP	408.338	2,09					
RIO TINTO	5.549	GBP	247.014	1,26					
ROYAL BANK OF SCOTLAND	196.861	GBP	485.361	2,48					
ROYAL DUTCH SHELL "B"	51.463	GBP	1.248.236	6,38					
SAGE GROUP	52.368	GBP	365.529	1,87					
SEGRO REIT	25.020	GBP	167.934	0,86					
SMITHS GROUP	11.115	GBP	158.555	0,81					
SSP GROUP	39.547	GBP	273.665	1,40					
TESCO	141.711	GBP	329.903	1,68					
VODAFONE GROUP	78.163	GBP	108.725	0,56					
WH SMITH	13.031	GBP	276.257	1,41					
			16.202.505	82,74					
IRLAND									
DCC	4.962	GBP	329.229	1,68					
RYANAIR HOLDINGS	44.088	EUR	447.344	2,28					
SMURFIT KAPPA	8.911	GBP	191.230	0,98					
			967.803	4,94					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Asia Bond
Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN				CHINA LIFE INSURANCE 4 % VRN 03.07.2075			
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				500.000USD	496.790	0,53	
ANLEIHEN				CHINA SCE GROUP HOLDINGS 8,75 % 15.01.2021			
AUSTRALIEN				200.000USD	208.600	0,22	
ASCIANO FINANCE 4,75 % 22.03.2028	500.000USD	488.940	0,52	CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS 7,45 % 17.04.2021			
		488.940	0,52	1.000.000USD	1.061.484	1,13	
KANADA				CHINA SOUTHERN POWER GRID 4,25 % 18.09.2028			
CNOOC FINANCE 4,25 % 30.04.2024	1.000.000USD	1.045.395	1,12	CHINALCO FINANCE HOLDINGS 3,625 % 11.12.2019			
NEXEN 5,875 % 10.03.2035	750.000USD	901.028	0,96	500.000USD	500.940	0,53	
		1.946.423	2,08	CIFI HOLDINGS GROUP 5,5 % 23.01.2022			
CHINA				200.000USD	246.021	0,26	
AGILE GROUP HOLDINGS 8,5 % 18.07.2021	200.000USD	212.236	0,23	CIFI HOLDINGS GROUP 7,625 % 02.03.2021			
AGILE GROUP HOLDINGS 9,5 % 23.11.2020	200.000USD	212.070	0,23	200.000USD	206.843	0,22	
BAOXIN AUTO FINANCE 7,9 % 09.02.2020	200.000USD	201.548	0,22	CLP POWER HONG KONG FINANCING 4,25 % VRN PERP			
BLUESTAR FINANCE HOLDINGS 3,5 % 30.09.2021	300.000USD	300.179	0,32	500.000USD	501.418	0,54	
CGB LIFE INSURANCE 4,5 % VRN 21.04.2077	200.000USD	188.472	0,20	COSCO FINANCE 4 % 03.12.2022			
CCBL CAYMAN FRN 12.07.2023	800.000USD	801.168	0,86	500.000USD	510.210	0,54	
CDBL FUNDING 4,25 % 02.12.2024	500.000USD	512.558	0,55	COUNTRY GARDEN HOLDINGS 7,125 % 25.04.2022			
CFLD CAYMAN INVESTMENT 8,625 % 28.02.2021	200.000USD	206.074	0,22	246.000USD	256.969	0,27	
CHALCO HONG KONG INVESTMENT 4,875 % 07.09.2021	200.000USD	204.876	0,22	COUNTRY GARDEN HOLDINGS 8 % 27.01.2024			
CHAMPION SINCERITY HOLDINGS 8,125 % VRN PERP	400.000USD	416.378	0,44	200.000USD	212.156	0,23	
CHINA AOYUAN GROUP 8,5 % 23.01.2022	257.000USD	270.286	0,29	200.000USD	204.520	0,22	
CHINA AOYUAN PROPERTY 6,525 % 25.04.2019	200.000USD	200.236	0,21	EASTERN CREATION II INVESTMENT 4,15 % 04.12.2021			
CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP 7,5 % 10.05.2021	200.000USD	205.109	0,22	200.000USD	198.570	0,21	
CHINA CONSTRUCTION BANK 3,875 % VRN 13.05.2025	1.300.000USD	1.304.900	1,40	EASTERN CREATION II INVESTMENT HOLDING 2,75 % 26.09.2020			
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP 4,25 % VRN 27.02.2029	200.000USD	202.292	0,22	200.000USD	198.358	0,21	
CHINA EVERGRANDE GROUP 8,25 % 23.03.2022	200.000USD	197.035	0,21	200.000USD	204.471	0,22	
CHINA HONGQIAO 6,85 % 22.04.2019	277.000USD	276.734	0,30	ENN ENERGY HOLDINGS 3,25 % 24.07.2022			
				200.000USD	204.471	0,22	
				FUFENG GROUP 5,875 % 28.08.2021			
				200.000USD	204.471	0,22	
				GOLDEN WHEEL TIANDI HOLDINGS 7 % 18.01.2021			
				200.000USD	189.024	0,20	
				GREENLAND HOLDINGS 7,875 % 25.06.2019			
				300.000USD	301.688	0,32	
				GUANGDONG HENGJIAN INVESTMENT HOLDING 2,75 % 11.07.2020			
				200.000USD	197.315	0,21	
				HUANENG HONG KONG CAPITAL 3,6 % VRN PERP			
				500.000USD	485.275	0,52	
				HUARONG FINANCE 4,5 % VRN PERP			
				500.000USD	498.538	0,53	
				HUARONG FINANCE II 5 % 19.11.2025			
				500.000USD	522.575	0,56	
				INDUSTRIAL COMMERCIAL BANK OF CHINA FRN 16.04.2021			
				500.000USD	500.465	0,53	
				JIANGXI RAILWAY INVESTMENT GROUP 4,85 % 21.02.2022			
				200.000USD	204.018	0,22	
				KWG GROUP HOLDINGS 7,875 % 01.09.2023			
				200.000USD	203.811	0,22	
				LOGAN PROPERTY HOLDINGS 7,5 % 25.08.2022			
				200.000USD	206.506	0,22	
				LONGFOR PROPERTIES 4,5 % 16.01.2028			
				200.000USD	198.771	0,21	

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Asia Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in EUR)

Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
LTC GB 2,75 % 26.05.2021	200.000USD	196.395	0,21	YUZHOU PROPERTIES 7,9 %			
MODERN LAND CHINA 7,95 %				11.05.2021	200.000USD	206.391	0,22
05.03.2021	359.000USD	332.974	0,36	YUZHOU PROPERTIES 8,5 %			
PCCW HKT CAPITAL 5				04.02.2023	200.000USD	208.427	0,22
3,75 % 08.03.2023	500.000USD	505.310	0,54	YUZHOU PROPERTIES			
REDCO GROUP 13,5 %				8,625 % 23.01.2022	200.000USD	209.799	0,22
21.01.2020	200.000USD	205.306	0,22	ZHENRO PROPERTIES GROUP			
RONSHINE CHINA HOLDINGS				8,65 % 21.01.2023	200.000USD	198.931	0,21
11,25 % 22.08.2021	200.000USD	212.306	0,23	ZHENRO PROPERTIES GROUP			
SHENHUA OVERSEAS				9,15 % 08.03.2022	200.000USD	202.986	0,22
CAPITAL 3,125 %	300.000USD	299.589	0,32			25.328.974	27,06
20.01.2020							
SHENHUA OVERSEAS				GROSSBRITANNIEN			
CAPITAL 3,875 %	1.000.000USD	1.014.149	1,08	BOSC INTERNATIONAL			
20.01.2025				3,125 % 18.01.2021	200.000USD	198.990	0,21
SHUI ON DEVELOPMENT				CHINA RAILWAY XUNJIE			
HOLDING 6,25 %	200.000USD	203.912	0,22	3,25 % 28.07.2026	200.000USD	194.805	0,21
28.11.2021				VEDANTA RESOURCES 8,25 %			
SIHC INTERNATIONAL				07.06.2021	500.000USD	518.008	0,55
CAPITAL 3,95 %	200.000USD	201.509	0,22			911.803	0,97
26.09.2021							
SIHC INTERNATIONAL				HONGKONG			
CAPITAL 4,35 %	200.000USD	204.817	0,22	AIRPORT AUTHORITY HONG			
26.09.2023				KONG 3,45 % 21.02.2029	200.000USD	206.489	0,22
SINOCEAN LAND 5,25 %				ANHUI TRANSPORTATION HOLDING			
30.04.2022	200.000USD	205.154	0,22	GROUP 4,875 % 13.09.2021	200.000USD	202.993	0,22
SINOPEC CAPITAL 3.125 %				BANK OF EAST ASIA			
24.04.2023	500.000USD	496.770	0,53	4 % VRN 03.11.2026	250.000USD	250.660	0,27
SINOPEC GROUP OVERSEAS				BANK OF EAST ASIA			
3,25 % 28.04.2025	1.000.000USD	992.440	1,06	4,25 % VRN 20.11.2024	1.100.000USD	1.103.690	1,18
SINOPEC GROUP OVERSEAS				CELESTIAL MILES 5,75 %			
4,375 % 10.04.2024	200.000USD	209.831	0,22	VRN PERP	200.000USD	206.934	0,22
STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT				CGNPC INTERNATIONAL			
2,75 % 04.05.2022	300.000USD	297.561	0,32	3,75 % 11.12.2027	700.000USD	703.420	0,75
STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT				CHARMING LIGHT INVESTMENTS			
3,50 % 04.05.2027	200.000USD	200.619	0,21	4,375 % 21.12.2027	200.000USD	203.387	0,22
STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT				CHEUNG KONG PROPERTY			
4,125 % 07.05.2024	200.000USD	209.111	0,22	HOLDINGS 4,6 % PERP	200.000USD	185.433	0,20
SUN HUNG KAI PROPERTIES				CHINA CINDA FINANCE			
4,5 % 14.02.2022	1.000.000USD	1.038.779	1,11	4,75 % 21.02.2029	200.000USD	208.238	0,22
SUNAC CHINA HOLDINGS				CHINA CITIC BANK INTERNATIONAL			
7,875 % 15.02.2022	200.000USD	203.166	0,22	7.1 % VRN PERP	200.000USD	208.512	0,22
SUNNY EXPRESS ENTERPRISES				CHINA CONSTRUCTION BANK			
3,5 % 21.03.2022	200.000USD	201.789	0,22	ASIA 4,25 % VRN 20.08.2024	500.000USD	501.383	0,54
TENCENT HOLDINGS 2,985 %				CHINA OVERSEAS GRAND			
19.01.2023	200.000USD	199.227	0,21	OCEANS 4,875 %	200.000USD	203.580	0,22
TENCENT HOLDINGS 3,8 %				01.06.2021			
11.02.2025	500.000USD	511.685	0,55	CHINA OVRSEAS FINANCE			
TIMES CHINA HOLDINGS				CAYMAN VII			
7,85 % 04.06.2021	500.000USD	514.273	0,55	4,75 % 26.04.2028	500.000USD	529.000	0,56
TIMES CHINA HOLDINGS				CHINA RESOURCES LAND			
10,95 % 27.11.2020	200.000USD	214.836	0,23	3,75 % 26.08.2024	200.000USD	203.188	0,22
TIMES PROPERTY HOLDINGS				CHINA RESOURCES LAND			
5,75 % 26.04.2022	200.000USD	195.517	0,21	4,125 % 26.02.2029	200.000USD	203.542	0,22
YUZHOU PROPERTIES				CITIC 4 % 11.01.2028	200.000USD	199.294	0,21
6,375 % 06.03.2021	453.000USD	453.886	0,48				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Asia Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
CITIC PACIFIC 6,8 % 17.01.2023	200.000USD	223.048	0,24	WANDA PROPERTIES GLOBAL 6,25 % 27.02.2020	200.000USD	201.500	0,22
CMHI FINANCE 4,375 % 06.08.2023	204.000USD	210.527	0,22			13.641.751	14,58
DAH SING BANK 5 % VRN 15.01.2029	250.000USD	258.385	0,28	INDIEN			
FITA INTERNATIONAL 7 % 10.02.2020	500.000USD	515.555	0,55	ADANI PORTS & SPECIAL ECONOMIC ZONE 3,5 % 29.07.2020	200.000USD	199.750	0,21
GEMDALE EVR PROSPERITY INVEST- MENTS 4,95 % 26.07.2022	500.000USD	487.920	0,52	BHARAT PETROLEUM CORP 4,375 % 24.01.2022	200.000USD	203.971	0,22
GEMDALE EVR PROSPERITY INVESTMENTS 6 % 06.09.2021	206.000USD	209.364	0,22	BHARTI AIRTEL 5,35 % 20.05.2024	200.000USD	206.925	0,22
HUARONG FINANCE 2017 4 % VRN PERP	500.000USD	488.550	0,52	ICICI BANK DUBAI 4 % 18.03.2026	500.000USD	499.103	0,53
HUARONG FINANCE 2017 FRN 03.07.2021	200.000USD	198.816	0,21	INDIAN OIL CORP 4,75 % 16.01.2024	200.000USD	207.777	0,22
HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 3,625 % 31.10.2024	200.000USD	203.977	0,22	NTPC 3,75 % 03.04.2024	200.000USD	199.305	0,21
ICBCIL FINANCE FRN 15.05.2021	800.000USD	797.723	0,85	NTPC 4,25 % 26.02.2026	500.000USD	505.393	0,54
JOY TREASURE ASSETS HOLDINGS 4,5 % 20.03.2029	200.000USD	203.052	0,22	NTPC 4,5 % 19.03.2028	300.000USD	305.768	0,33
MCC HOLDING CORP 2,95 % 31.05.2020	200.000USD	199.063	0,21	ONGC VIDESH 4,625 % 15.07.2024	300.000USD	311.955	0,33
METRO EXCEL 3 % 01.08.2022	200.000USD	196.863	0,21	POWER FINANCE 5,25 % 10.08.2028	400.000USD	417.288	0,45
NEW WORLD DEVELOPMENT FINANCE 5,75 %PERP	800.000USD	777.595	0,83	RELIANCE HOLDINGS 5,4 % 14.02.2022	500.000USD	524.539	0,56
RKPF OVERSEAS 7,75 % 18.04.2021	200.000USD	209.811	0,22	RELIANCE INDUSTRIES 4,125 % 28.01.2025	500.000USD	508.520	0,54
RKPF OVERSEAS 7,875 % 01.02.2023	200.000USD	211.085	0,23	RENEW POWER SYNTHETIC 6,67 % 12.03.2024	200.000USD	201.678	0,22
SHANGHAI COMMERCIAL BANK 3,75 %VRN 29.11.2027	500.000USD	492.995	0,53	STATE BANK OF INDIA 4 % 24.01.2022	200.000USD	203.173	0,22
SHANGHAI COMMERCIAL BANK 5 % VRN 17.01.2029	250.000USD	259.226	0,28	STATE BANK OF INDIA LONDON 4,375 % 24.01.2024	200.000USD	205.120	0,22
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS 6,125 % 21.02.2024	200.000USD	203.991	0,22			4.700.265	5,02
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS 6,375 % 15.10.2021	220.000USD	228.740	0,24	INDONESIEN			
STUDIO CITY FINANCE 7,25 % 11.02.2024	200.000USD	209.666	0,22	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO 3,95 % 28.03.2024	200.000USD	201.210	0,21
SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL 3,75 % 25.02.2029	200.000USD	203.100	0,22	DELTA MERLIN DUNIA 8,625 % 12.03.2024	200.000USD	206.205	0,22
SWIRE PROPERTIES MTN FINANCING 3,5 % 10.01.2028	200.000USD	199.244	0,21	INDONESIA (GOVT) 4,75 % 08.01.2026	300.000USD	317.138	0,34
TOWNGAS FINANCE 4,75 % VRN PERP	200.000USD	204.887	0,22	INDONESIA (GOVT) 6,75 % 15.01.2044	1.300.000USD	1.668.042	1,78
VANKE REAL ESTATE HONG KONG 3,975 % 09.11.2027	200.000USD	196.015	0,21	INDONESIA (GOVT) 8,5 % 12.10.2035	1.500.000USD	2.138.527	2,28
VANKE REAL ESTATE HONG KONG 5,35 % 11.03.2024	500.000USD	531.310	0,57	INDONESIA EXIMBANK 3,875 % 06.04.2024	250.000USD	251.505	0,27
				JAPFA COMFEED 5,5 % 31.03.2022	300.000USD	300.270	0,32
				PELABUHAN INDONESIA II 4,25 % 05.05.2025	500.000USD	505.725	0,54
				PERTAMINA 4,875 % 03.05.2022	500.000USD	520.860	0,56

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Asia Bond
Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. März 2019
(in EUR)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
PERTAMINA 5,25 % 23.05.2021	800.000	USD	832.348	0,89	PSALM 7,39 % 02.12.2024	700.000	USD	841.896	0,91
PERTAMINA PERSERO 6,5 % 07.11.2048	200.000	USD	231.330	0,25	SECURITY BANK CORP 4,5 % 25.09.2023	237.000	USD	246.010	0,26
PERUSAHAAN GAS NEGARA 5,125 % 16.05.2024	300.000	USD	315.536	0,34	VLL INTERNATIONAL 5,75 % 28.11.2024	200.000	USD	198.953	0,21
PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4,125 % 15.05.2027	300.000	USD	294.905	0,31				3.497.439	3,73
PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 5,45 % 21.05.2028	200.000	USD	214.180	0,23	KATAR				
SAKA ENERGI INDONESIA 4,45 % 05.05.2024	500.000	USD	493.703	0,53	QATAR (GOVT) 4,817 % 14.03.2049	500.000	USD	526.513	0,56
			8.491.484	9,07				526.513	0,56
LUXEMBURG					SINGAPUR				
SPIC LUXEMBOURG LATIN AMERICA 4,65 % 30.10.2023	500.000	USD	518.790	0,55	ABJA INVESTMENT 5,95 % 31.07.2024	800.000	USD	819.772	0,88
			518.790	0,55	ALAM SYNERGY 11,5 % 22.04.2021	200.000	USD	213.507	0,23
MALAYSIA					BOC AVIATION 3,5 % 31.01.2023	1.000.000	USD	1.000.824	1,07
MALAYSIA (GOVT) 3,733 % 15.06.2028	2.000.000	MYR	487.895	0,52	DBS GROUP HOLDINGS 4,52 % VRN 11.12.2028	500.000	USD	518.388	0,55
RHB BANK 3,766 % 19.02.2024	200.000	USD	202.541	0,22	JUBILANT PHARMA 6 % 05.03.2024	200.000	USD	202.400	0,22
SSG RESOURCES 4,25 % 04.10.2022	200.000	USD	203.938	0,22	LLPL CAPITAL 6,875 % 04.02.2039	200.000	USD	216.528	0,23
			894.374	0,96	ONGC VIDESH VANKORNEFT 3,75 % 27.07.2026	400.000	USD	391.372	0,42
MAURITIUS					OVERSEA CHINESE BANKING 4,25 % 19.06.2024	500.000	USD	515.170	0,55
GREENKO ENERGY HOLDINGS 4,875 % 16.08.2023	200.000	USD	191.234	0,20	OVERSEA CHINESE BANKING CORP 4 % VRN 15.10.2024	500.000	USD	502.093	0,54
			191.234	0,20	PAKUWON PRIMA 5 % 14.02.2024	200.000	USD	198.469	0,21
MONGOLEI					SINGAPORE TELECOMMUNICATIONS 2,375 % 03.10.2026	200.000	USD	188.359	0,20
DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA 7,25 % 23.10.2023	200.000	USD	207.974	0,22	SINGAPORE (GOVT) 3,875 % 28.08.2028	200.000	USD	208.272	0,22
			207.974	0,22	SP GROUP 3,375 % 27.02.2029	250.000	USD	252.609	0,27
NIEDERLANDE					THETA CAPITAL 7 % 11.04.2022	200.000	USD	198.201	0,21
DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE 4,5 % 21.09.2021	1.000.000	CNY	153.071	0,16	UNITED OVERSEAS BANK 2,88 % VRN 08.03.2027	700.000	USD	686.728	0,73
GREENKO DUTCH 4,875 % 24.07.2022	500.000	USD	493.640	0,53				6.112.692	6,53
ROYAL CAPITAL 5,875 % PERP	500.000	USD	476.785	0,51	SÜDKOREA				
			1.123.496	1,20	EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3 % 01.11.2022	1.000.000	USD	1.005.670	1,08
PHILIPPINEN					KOOKMIN BANK 2,875 % 25.03.2023	200.000	USD	198.609	0,21
BANK OF THE PHILIPPINE ISLANDS 4,25 % 04.09.2023	336.000	USD	347.668	0,37	KOOKMIN BANK 4,5 % 01.02.2029	207.000	USD	215.293	0,23
PETRON CORP 4,6 % VRN PERP	200.000	USD	196.127	0,21	KOREA (GOVT) 3,5 % 20.09.2028	353.000	USD	368.329	0,39
PHILIPPINES (GOVT) 3,7 % 02.02.2042	200.000	USD	203.097	0,22					
PHILIPPINES (GOVT) 5 % 13.01.2037	400.000	USD	472.492	0,50					
PHILIPPINES (GOVT) 7,75 % 14.01.2031	500.000	USD	706.110	0,75					
PHILIPPINES (GOVT) 10,625 % 16.03.2025	200.000	USD	285.086	0,30					

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Asia Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
Korea Exchange Bank				
4,25 % 14.10.2024	500.000	USD	515.035	0,55
KOREA HOUSING FINANCE				
CORP 3 % 31.10.2022	500.000	USD	500.643	0,53
KOREA WESTERN POWER				
3,75 % 07.06.2023	500.000	USD	514.550	0,55
LOTTE PROPERTY & DEVELOPMENT				
FRN 07.08.2021	200.000	USD	201.207	0,21
POSCO 4 % 01.08.2023	200.000	USD	206.399	0,22
SHINHAN FINANCIAL GROUP				
5,875 % VRN PERP	200.000	USD	206.529	0,22
SK BROADBAND 3,875 %				
13.08.2023	200.000	USD	205.387	0,22
SK INNOVATION 4,125 %				
13.07.2023	500.000	USD	518.323	0,55
WOORI BANK 4,75 %				
30.04.2024	1.000.000	USD	1.049.904	1,13
WOORI BANK 5,125 %				
06.08.2028	200.000	USD	214.155	0,23
			5.920.033	6,32
SRI LANKA				
SRI LANKA (GOVT) 7,85 %				
14.03.2029	200.000	USD	209.796	0,22
			209.796	0,22
THAILAND				
BANGKOK BANK 4,45 %				
19.09.2028	200.000	USD	209.648	0,22
EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND FRN 20.11.2023				
MINOR INTERNATIONAL	200.000	USD	200.687	0,21
4,661 % VRN PERP				
SIAM COMMERCIAL BANK	622.000	USD	633.725	0,68
3,9 % 11.02.2024				
	200.000	USD	203.461	0,22
			1.247.521	1,33
USA				
US (GOVT) 3 % 15.08.2048				
	900.000	USD	930.263	0,99
			930.263	0,99
SUMME ANLEIHEN			76.889.765	82,11
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			76.889.765	82,11
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
CHINA				
ALIBABA GROUP HOLDING				
3,125 % 28.11.2021	200.000	USD	201.254	0,21
ALIBABA GROUP HOLDING				
4,5 % 28.11.2034	800.000	USD	838.880	0,90

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
AMBER CIRCLE FUNDING				
3,25 % 04.12.2022	1.000.000	USD	1.001.075	1,07
BAIDU 3,875 % 29.09.2023				
	300.000	USD	306.026	0,33
CDBL FUNDING 3 %				
24.04.2023	500.000	USD	486.323	0,52
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK 2,875 % 21.02.2022				
	500.000	USD	495.768	0,53
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 4,25 %				
12.9.2028	500.000	USD	528.870	0,56
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 4,25 %				
03.05.2046	500.000	USD	515.545	0,55
TENCENT HOLDINGS 3,595 %				
19.01.2028	500.000	USD	492.855	0,53
WTT INVESTMENT 5,5 %				
21.11.2022	1.250.000	USD	1.252.430	1,33
YINGDE GASES INVESTMENT 6,25 % 19.01.2023				
	550.000	USD	554.353	0,59
			6.673.379	7,12
HONGKONG				
BANGKOK BANK 9,025 %				
15.03.2029	200.000	USD	273.940	0,29
CITIC 3,875 % 28.02.2027				
	200.000	USD	198.526	0,21
CNAC HK FINBRIDGE 3,85 %				
22.12.2020	400.000	USD	397.746	0,43
			870.212	0,93
INDIEN				
ADANI PORTS & SPECIAL ECONOMIC 3,95 %				
19.01.2022	200.000	USD	200.856	0,21
ICICI BANK DUBAI 3,8 %				
14.12.2027	200.000	USD	194.796	0,21
OIL INDIA 5,125 %				
04.02.2029	200.000	USD	209.365	0,22
RELIANCE INDUSTRIES 3,667 % 30.11.2027				
	250.000	USD	243.776	0,27
RURAL ELECTRIFICATION CORP 3,875 % 07.07.2027				
	200.000	USD	188.895	0,20
			1.037.688	1,11
INDONESIEN				
INDONESIA (GOVT) 7 %				
15.05.2022	5.000.000.000	IDR	351.127	0,37
INDONESIA (GOVT) 11 %				
15.11.2020	5.000.000.000	IDR	374.712	0,40
INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM 5,23 %				
15.11.2021	214.000	USD	222.866	0,24
INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM 6,53 %				
15.11.2028	200.000	USD	228.529	0,24
INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM 6,757 % 15.11.2048				
	300.000	USD	346.458	0,37
PERTAMINA 6,5 %				
27.05.2041	600.000	USD	688.818	0,74
PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 6,15 % 21.05.2048				
	200.000	USD	222.338	0,24

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Asia Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in EUR)

Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 6,25 % 25.01.2049	200.000USD	223.456	0,24	SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
		2.658.304	2,84	ANLEIHEN			
MACAU				HONGKONG			
SANDS CHINA 4,6 % 08.08.2023	200.000USD	205.815	0,22	HKCG FINANCE 4,45 % 26.09.2021	3.000.000CNY	458.259	0,49
		205.815	0,22			458.259	0,49
MALAYSIA				USA			
GOHL CAPITAL 4,25 % 24.01.2027	200.000USD	199.387	0,21	US (GOVT) 3 % 15.02.2049	200.000USD	206.833	0,22
PETRONAS 7,625 % 15.10.2026	500.000USD	641.455	0,69			206.833	0,22
PETRONAS CAPITAL 4,5 % 18.03.2045	200.000USD	222.711	0,24	SUMME ANLEIHEN		665.092	0,71
		1.063.553	1,14	SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE		665.092	0,71
NIEDERLANDE				SUMME WERTPAPIERANLAGEN		92.379.026	98,65
LISTRINDO CAPITAL 4,95 % 14.09.2026	500.000USD	484.405	0,52	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		1.265.625	1,35
		484.405	0,52	GESAMTNETTOVERMÖGEN		93.644.651	100,00
PHILIPPINEN							
PHILIPPINE (GOVT) 3,75 % 14.01.2029	200.000USD	209.206	0,22				
PSALM CORP 9,625 % 15.05.2028	400.000USD	569.204	0,61				
		778.410	0,83				
SINGAPUR							
BOC AVIATION 3,5 % 18.09.2027	400.000USD	388.460	0,41				
COSL SINGAPORE CAPITAL 4,5 % 30.07.2025	260.000USD	268.059	0,29				
		656.519	0,70				
SÜDKOREA							
SHINHAN BANK 3,75 % 20.09.2027	400.000USD	395.884	0,42				
		395.884	0,42				
SUMME ANLEIHEN		14.824.169	15,83				
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		14.824.169	15,83				

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Asian Currencies Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN							
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE							
ANLEIHEN							
INDIEN							
HDFC BANK 7,875 %							
21.08.2019	20.000.000INR	288.453	0,75				
		288.453	0,75				
INDONESIEN							
INDONESIA (GOVT) 5,625 %							
15.05.2023	5.000.000.000IDR	333.899	0,87				
INDONESIA (GOVT) 6,125 %							
15.05.2028	4.000.000.000IDR	254.610	0,66				
INDONESIA (GOVT) 6,625 %							
15.05.2033	8.300.000.000IDR	510.304	1,34				
INDONESIA (GOVT) 7 %							
15.05.2027	4.000.000.000IDR	270.701	0,70				
INDONESIA (GOVT) 7,5 %							
15.08.2032	2.400.000.000IDR	161.254	0,42				
INDONESIA (GOVT) 7,5 %							
15.05.2038	6.735.000.000IDR	445.402	1,16				
INDONESIA (GOVT) 8,125 %							
15.05.2024	2.000.000.000IDR	146.525	0,38				
INDONESIA (GOVT) 8,25 %							
15.05.2029	2.600.000.000IDR	191.116	0,50				
INDONESIA (GOVT) 8,25 %							
15.05.2036	4.800.000.000IDR	343.637	0,89				
INDONESIA (GOVT) 8,375 %							
15.03.2024	6.350.000.000IDR	467.595	1,22				
INDONESIA (GOVT) 8,375 %							
15.09.2026	4.100.000.000IDR	301.937	0,79				
INDONESIA (GOVT) 8,375 %							
15.03.2034	3.000.000.000IDR	216.911	0,56				
INDONESIA (GOVT) 9 %							
15.03.2029	1.320.000.000IDR	100.443	0,26				
		3.744.334	9,75				
MALAYSIA							
MALAYSIA (GOVT) 3,659 %							
15.10.2020	5.375.000MYR	1.323.178	3,43				
MALAYSIA (GOVT) 3,733 %							
15.06.2028	3.480.000MYR	848.937	2,21				
MALAYSIA (GOVT) 3,757 %							
20.04.2023	2.500.000MYR	617.802	1,61				
MALAYSIA (GOVT) 3,8 %							
17.08.2023	900.000MYR	222.265	0,58				
MALAYSIA (GOVT) 3,882 %							
14.03.2025	2.605.000MYR	643.969	1,68				
MALAYSIA (GOVT) 3,9 %							
30.11.2026	930.000MYR	230.981	0,60				
MALAYSIA (GOVT) 4,642 %							
07.11.2033	645.000MYR	167.816	0,44				
				MALAYSIA (GOVT) 4,762 %			
				07.04.2037			
				1.460.000MYR			
				378.502			
				0,99			
				MALAYSIA (GOVT) 4,893 %			
				08.06.2038			
				300.000MYR			
				79.394			
				0,21			
				4.512.844			
				11,75			
				PHILIPPINEN			
				PHILIPPINES (GOVT)			
				3,375 % 20.08.2020			
				13.500.000PHP			
				248.841			
				0,65			
				PHILIPPINE (GOVT)			
				3,625 % 09.09.2025			
				20.500.000PHP			
				351.561			
				0,92			
				PHILIPPINES (GOVT)			
				6,125 % 24.10.2037			
				11.000.000PHP			
				219.930			
				0,57			
				PHILIPPINES (GOVT)			
				6,375 % 19.01.2022			
				19.000.000PHP			
				366.132			
				0,95			
				1.186.464			
				3,09			
				SINGAPUR			
				HOUSING AND DEVELOPMENT			
				BOARD 1,825 % 28.08.2022			
				500.000SGD			
				364.852			
				0,95			
				HOUSING AND DEVELOPMENT			
				BOARD 2,32 % 24.01.2028			
				250.000SGD			
				181.943			
				0,47			
				HOUSING AND DEVELOPMENT			
				BOARD 2,545 % 04.07.2031			
				250.000SGD			
				181.543			
				0,47			
				HOUSING AND DEVELOPMENT			
				BOARD 3,008 % 26.03.2021			
				250.000SGD			
				188.019			
				0,49			
				LAND TRANSPORT			
				AUTHORITY 2,73 %			
				18.09.2020			
				750.000SGD			
				557.937			
				1,45			
				SINGAPORE (GOVT) 2 %			
				01.02.2024			
				275.000SGD			
				203.725			
				0,53			
				SINGAPORE (GOVT) 2,125 %			
				01.06.2026			
				350.000SGD			
				260.506			
				0,68			
				SINGAPORE (GOVT) 2,25 %			
				01.06.2021			
				1.750.000SGD			
				1.301.526			
				3,39			
				SINGAPORE (GOVT) 2,25 %			
				01.08.2036			
				515.000SGD			
				373.830			
				0,97			
				SINGAPORE (GOVT) 2,375 %			
				01.06.2025			
				960.000SGD			
				725.542			
				1,89			
				SINGAPORE (GOVT) 2,625 %			
				01.05.2028			
				125.000SGD			
				96.573			
				0,25			
				SINGAPORE (GOVT) 2,75 %			
				01.07.2023			
				715.000SGD			
				545.641			
				1,42			
				SINGAPORE (GOVT) 2,75 %			
				01.04.2042			
				690.000SGD			
				532.204			
				1,39			
				SINGAPORE (GOVT) 2,75 %			
				01.03.2046			
				1.120.000SGD			
				862.872			
				2,25			
				SINGAPORE (GOVT) 2,875 %			
				01.09.2030			
				450.000SGD			
				355.196			
				0,92			
				SINGAPORE (GOVT) 3,375 %			
				01.09.2033			
				760.000SGD			
				634.764			
				1,65			
				7.366.673			
				19,17			
				SÜDKOREA			
				KOREA (GOVT) 1,50 %			
				10.12.2026			
				400.000.000KRW			
				344.744			
				0,90			
				KOREA (GOVT) 1,50 %			
				10.09.2036			
				100.000.000KRW			
				83.621			
				0,22			

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Asian Currencies Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in EUR)

Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
KOREA (GOVT) 1,75 % 10.12.2020	400.000.000KRW	352.725	0,92	THAILAND (GOVT) 2,875 % 17.06.2046	24.600.000THB	738.682	1,92
KOREA (GOVT) 1,875 % 10.03.2022	900.000.000KRW	796.777	2,06	THAILAND (GOVT) 3,3 % 17.06.2038	1.750.000THB	57.749	0,15
KOREA (GOVT) 1,875 % 10.03.2024	250.000.000KRW	222.223	0,58	THAILAND (GOVT) 3,4 % 17.06.2036	19.700.000THB	664.651	1,73
KOREA (GOVT) 2 % 10.09.2020	150.000.000KRW	132.647	0,35	THAILAND (GOVT) 3,625 % 16.06.2023	17.900.000THB	600.328	1,56
KOREA (GOVT) 2 % 10.12.2021	250.000.000KRW	222.177	0,58	THAILAND (GOVT) 3,65 % 17.12.2021	28.000.000THB	925.664	2,41
KOREA (GOVT) 2 % 10.09.2022	400.000.000KRW	355.827	0,93	THAILAND (GOVT) 3,65 % 20.06.2031	13.000.000THB	452.741	1,18
KOREA (GOVT) 2 % 10.03.2046	286.000.000KRW	260.194	0,68	THAILAND (GOVT) 3,775 % 25.06.2032	1.000.000THB	35.101	0,09
KOREA (GOVT) 2,125 % 10.06.2027	675.000.000KRW	608.913	1,59	THAILAND (GOVT) 3,85 % 12.12.2025	1.500.000THB	51.946	0,14
KOREA (GOVT) 2,125 % 10.03.2047	380.000.000KRW	355.567	0,93	THAILAND (GOVT) 4,875 % 22.06.2029	9.650.000THB	367.063	0,96
KOREA (GOVT) 2,25 % 10.09.2023	200.000.000KRW	180.220	0,47			5.651.052	14,71
KOREA (GOVT) 2,25 % 10.06.2025	455.000.000KRW	412.082	1,07	SUMME ANLEIHEN		30.212.644	78,65
KOREA (GOVT) 2,375 % 10.03.2023	460.000.000KRW	415.323	1,08	SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE		30.212.644	78,65
KOREA (GOVT) 2,375 % 10.12.2028	85.000.000KRW	78.604	0,20				
KOREA (GOVT) 2,375 % 10.09.2038	50.000.000KRW	47.816	0,12	AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
KOREA (GOVT) 2,625 % 10.09.2035	705.000.000KRW	689.066	1,78	ANLEIHEN			
KOREA (GOVT) 2,625 % 10.03.2048	300.000.000KRW	310.260	0,81	INDONESIEN			
KOREA (GOVT) 2,75 % 10.12.2044	230.000.000KRW	240.128	0,63	INDONESIA (GOVT) 7 % 15.05.2022	3.300.000.000IDR	231.744	0,60
KOREA (GOVT) 3 % 10.09.2024	405.000.000KRW	380.083	0,99	JASA MARGA PERSERO 7,5 % 11.12.2020	9.020.000.000IDR	609.319	1,59
KOREA (GOVT) 3 % 10.12.2042	300.000.000KRW	321.750	0,84			841.063	2,19
KOREA (GOVT) 4 % 10.12.2031	320.000.000KRW	353.925	0,92	MALAYSIA			
KOREA (GOVT) 5,5 % 10.12.2029	250.000.000KRW	298.152	0,78	MALAYSIA (GOVT) 3,882 % 10.03.2022	3.000.000MYR	745.462	1,94
		7.462.824	19,43	MALAYSIA (GOVT) 4,048 % 30.09.2021	1.000.000MYR	248.806	0,65
THAILAND				MALAYSIA (GOVT) 4,059 % 30.09.2024	1.200.000MYR	299.784	0,78
THAILAND (GOVT) 1,875 % 17.06.2022	22.000.000THB	693.078	1,80	MALAYSIA (GOVT) 4,127 % 15.04.2032	500.000MYR	123.140	0,32
THAILAND (GOVT) 2,125 % 17.12.2026	19.900.000THB	617.681	1,61			1.417.192	3,69
THAILAND (GOVT) 2,4 % 17.12.2023	6.000.000THB	191.810	0,50	PHILIPPINEN			
THAILAND (GOVT) 2,55 % 26.06.2020	8.000.000THB	254.558	0,66	PHILIPPINE (GOVT) 3,5 % 21.04.2023	9.000.000PHP	159.275	0,41
				PHILIPPINE (GOVT) 5,75 % 16.08.2037	2.750.000PHP	52.597	0,14
				PHILIPPINES (GOVT) 5,875 % 02.02.2032	5.000.000PHP	98.173	0,26

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Asian Currencies Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
PHILIPPINES (GOVT)				
5,875 % 01.03.2032	7.000.000	PHP	132.801	0,35
PHILIPPINE (GOVT) 6,25 %				
22.03.2028	12.000.000	PHP	240.709	0,62
PHILIPPINE (GOVT) 6,75 %				
24.01.2039	1.600.000	PHP	34.961	0,09
PHILIPPINE (GOVT)				
7,625 % 29.09.2036	3.500.000	PHP	80.866	0,21
PHILIPPINES (GOVT) 8 %				
19.07.2031	31.300.000	PHP	729.157	1,90
			1.528.539	3,98
SINGAPUR				
SINGAPORE (GOVT) 3,5 %				
01.03.2027	860.000	SGD	702.740	1,83
			702.740	1,83
SÜDKOREA				
KOREA (GOVT) 1,875 %				
10.06.2026	175.000.000	KRW	155.033	0,40
KOREA (GOVT) 2 %				
10.03.2021	1.500.000.000	KRW	1.329.521	3,46
			1.484.554	3,86
SUMME ANLEIHEN			5.974.088	15,55
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			5.974.088	15,55
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
MALAYSIA				
MALAYSIA (GOVT) 3,844 %				
15.04.2033	2.610.000	MYR	625.393	1,63
MALAYSIA (GOVT) 4,736 %				
15.03.2046	1.400.000	MYR	351.031	0,91
			976.424	2,54
PHILIPPINEN				
PHILIPPINES (GOVT) 3,5 %				
20.03.2021	16.000.000	PHP	293.145	0,76
PHILIPPINES (GOVT)				
3,625 % 21.03.2033	7.000.000	PHP	102.522	0,27
PHILIPPINE (GOVT)				
4,125 % 20.08.2024	10.000.000	PHP	175.000	0,46
PHILIPPINES (GOVT)				
8,125 % 16.12.2035	6.000.000	PHP	143.822	0,37
			714.489	1,86
SUMME ANLEIHEN			1.690.913	4,40
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			1.690.913	4,40
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			37.877.645	98,60
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			537.800	1,40
GESAMTNETTOVERMÖGEN			38.415.445	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Brazil Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in EUR)

Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
-------------	-----------------	----------	----------------------

WERTPAPIERANLAGEN

AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

ANLEIHEN

BRASILIEN

BRAZIL (GOVT) 0 %			
01.01.2020	3.700BRL	906.333	0,98
BRAZIL (GOVT) 0 %			
01.07.2020	81.030BRL	19.205.195	20,80
BRAZIL (GOVT) 0 %			
01.07.2021	15.800BRL	3.439.862	3,73
BRAZIL (GOVT) 0 %			
01.01.2022	34.400BRL	7.155.851	7,75
BRAZIL (GOVT) 0 %			
01.07.2022	19.400BRL	3.855.021	4,18
BRAZIL (GOVT) 10 %			
01.01.2021	61.750BRL	16.600.027	17,98
BRAZIL (GOVT) 10 %			
01.01.2023	74.420BRL	20.262.703	21,94
BRAZIL (GOVT) 10 %			
01.01.2027	32.000BRL	8.759.758	9,49
BRAZIL (GOVT) 10 %			
01.01.2029	3.800BRL	1.035.922	1,12
		81.220.672	87,97
SUMME ANLEIHEN		81.220.672	87,97
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE		81.220.672	87,97

AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

ANLEIHEN

BRASILIEN

BRAZIL (GOVT) 10 %			
01.01.2025	31.300BRL	8.568.573	9,28
		8.568.573	9,28
SUMME ANLEIHEN		8.568.573	9,28
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		8.568.573	9,28
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		89.789.245	97,25
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		2.541.087	2,75
GESAMTNETTOVERMÖGEN		92.330.332	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Euro Bond
Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN							
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE							
ANLEIHEN							
AUSTRALIEN							
WESTPAC BANKING CORP 0,625 % 22.11.2024	600.000EUR	606.507	0,42	FRANCE (GOVT) 5,75 % 25.10.2032	2.000.000EUR	3.363.259	2,34
		606.507	0,42	GDF SUEZ 3,875 % VRN PERP	500.000EUR	543.333	0,38
ÖSTERREICH							
AUSTRIA (GOVT) 0,75 % 20.10.2026	1.180.000EUR	1.250.133	0,88	LA BANQUE POSTALE 2,75 % VRN 23.04.2026	700.000EUR	723.979	0,51
AUSTRIA (GOVT) 1,65 % 21.10.2024	700.000EUR	775.450	0,54	RCI BANQUE 1,625 % 26.05.2026	650.000EUR	646.347	0,45
AUSTRIA (GOVT) 2,4 % 23.05.2034	1.000.000EUR	1.258.125	0,88	RTE RESEAU DE TRANSPORT 1,625 % 27.11.2025	800.000EUR	862.068	0,60
		3.283.708	2,30	SAGESS 2,625 % 06.03.2025	1.000.000EUR	1.151.545	0,81
BELGIEN							
BELGIUM (GOVT) 2,6 % 22.06.2024	1.180.000EUR	1.354.929	0,95	SOCIETE DES AUTOROUTES 1,875 % 15.01.2025	500.000EUR	542.238	0,38
BELGIUM (GOVT) 4,5 % 28.03.2026	7.300.000EUR	9.605.304	6,73	SOCIETE GENERALE 1,25 % 15.02.2024	700.000EUR	708.953	0,50
KBC GROUP 0,875 % 27.06.2023	900.000EUR	919.503	0,64	TOTAL 2,25 % VRN PERP	2.000.000EUR	2.069.669	1,45
		11.879.736	8,32	UNIBAIL RODAMCO 2,125 % VRN PERP	800.000EUR	793.560	0,56
KANADA							
CANADA (GOVT) 1,875 % 21.05.2024	1.750.000EUR	1.912.680	1,34	UNIBAIL RODAMCO 2,25 % 14.05.2038	1.000.000EUR	1.093.350	0,77
		1.912.680	1,34			24.436.499	17,10
FINNLAND				DEUTSCHLAND			
FORTUM 1,625 % 27.02.2026	700.000EUR	708.638	0,50	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTEMBERG 3,625 % VRN 02.04.2076	1.000.000EUR	1.048.795	0,73
		708.638	0,50	FRESENIUS SE 2,875 % 15.07.2020	300.000EUR	310.365	0,22
FRANKREICH							
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPEMENT 0,50 % 31.10.2025	1.700.000EUR	1.736.516	1,22	GERMANY (GOVT) 4 % 04.01.2037	4.100.000EUR	6.741.487	4,72
BANQUE FEDERA CREDIT MUTUEL 0,75 % 15.06.2023	1.000.000EUR	1.017.810	0,71	GERMANY (GOVT) 4,75 % 04.07.2028	1.760.000EUR	2.567.822	1,80
BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 1,25 % 14.01.2025	500.000EUR	520.228	0,36	GERMANY (GOVT) 4,75 % 04.07.2040	3.200.000EUR	6.061.216	4,24
BNP PARIBAS 1 % 17.04.2024	1.250.000EUR	1.267.238	0,89	GERMANY (GOVT) 5,5 % 04.01.2031	4.100.000EUR	6.771.764	4,75
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN 1,375 % 14.06.2027	1.000.000EUR	1.019.055	0,71	MUNISH FINANCE 6 % VRN 26.05.2041	1.000.000EUR	1.118.800	0,78
DANONE 1,75 % VRN PERP	200.000EUR	196.145	0,14	TALANX 2,25 % VRN 05.12.2047	1.200.000EUR	1.164.360	0,81
ELECTRICITE DE FRANCE 5 % VRN PERP	1.000.000EUR	1.059.835	0,74	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1,25 % 15.12.2025	1.200.000EUR	1.168.110	0,82
ENGIE 1,375 % VRN PERP	2.000.000EUR	1.944.920	1,36			26.952.719	18,87
FRANCE (GOVT) 4 % 25.10.2038	650.000EUR	1.011.364	0,71	ITALIEN			
FRANCE (GOVT) 4 % 25.04.2055	1.250.000EUR	2.165.087	1,51	BTP ITALY 4,75 % 01.09.2021	2.000.000EUR	2.190.620	1,53
				ITALGAS 1,125 % 14.03.2024	1.000.000EUR	1.021.800	0,72
				ITALY (GOVT) 0,45 % 01.06.2021	2.000.000EUR	1.996.130	1,40
				ITALY (GOVT) 1,5 % 01.06.2025	2.500.000EUR	2.442.288	1,71
				ITALY (GOVT) 3,75 % 01.09.2024	3.500.000EUR	3.853.535	2,69
				ITALY (GOVT) 4,75 % 01.08.2023	3.500.000EUR	3.987.444	2,78

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Euro Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in EUR)

Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
ITALY (GOVT) 5 % 01.03.2022	2.300.000EUR	2.565.593	1,80	USA			
ITALY (GOVT) 5 % 01.09.2040	1.000.000EUR	1.242.715	0,87	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES 1,75 % 31.01.2031	450.000EUR	470.498	0,33
ITALY (GOVT) 6 % 01.05.2031	500.000EUR	664.620	0,47	INTL BANK FOR RECON AND DEV 0,5 % 16.04.2030	1.500.000EUR	1.507.882	1,06
		19.964.745	13,97	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 0,875 % 20.01.2022	1.300.000EUR	1.329.595	0,93
LUXEMBURG						3.307.975	2,32
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2,75 % 15.09.2025	3.600.000EUR	4.243.158	2,97	SUMME ANLEIHEN		122.711.512	85,90
		4.243.158	2,97	SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE		122.711.512	85,90
NIEDERLANDE				AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ARGENTUM NETHERLANDS 2,75 % VRN 19.02.2049	200.000EUR	208.132	0,15	ANLEIHEN			
DEUTSCHE ANN FINANCE 4 % VRN PERP	600.000EUR	641.139	0,45	KANADA			
ENEL FINANCE INTERNATIONAL 1,125 % 16.09.2026	500.000EUR	503.945	0,35	PROVE OF QUEBEC 0,875 % 15.01.2025	1.200.000EUR	1.252.200	0,88
ENEXIS HOLDING 0,875 % 28.04.2026	600.000EUR	611.097	0,43			1.252.200	0,88
ING GROEP 1 % 20.09.2023	300.000EUR	305.015	0,21	FRANKREICH			
INNOGY FINANCE 1,5 % 31.07.2029	950.000EUR	973.133	0,68	ALD 0,875 % 18.07.2022	1.100.000EUR	1.108.976	0,77
NETHERLANDS (GOVT) 4 % 15.01.2037	2.950.000EUR	4.766.860	3,34	BNP PARIBAS 1,125 % 28.08.2024	500.000EUR	507.493	0,36
SIEMENS FINANCIERINGSM- AATSCHAPPI 1,25 % 28.02.2031	500.000EUR	510.493	0,36	BPCE 4,625 % 18.07.2023	500.000EUR	578.340	0,40
TENNET HOLDING 1,375 % 05.06.2028	1.050.000EUR	1.103.114	0,77	SOCIETE GENERALE 4 % 07.06.2023	1.200.000EUR	1.339.440	0,93
		9.622.928	6,74			3.534.249	2,46
NORWEGEN				IRLAND			
DNB BOLIGKREDITT 0,625 % 19.06.2025	1.200.000EUR	1.232.538	0,86	IRELAND (GOVT) 1 % 15.05.2026	1.760.000EUR	1.864.834	1,31
		1.232.538	0,86			1.864.834	1,31
SPANIEN				LUXEMBURG			
SANTANDER CONSUMER FINANCE 1 % 27.02.2024	400.000EUR	404.070	0,28	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0,125 % 15.04.2025	2.000.000EUR	2.026.470	1,42
SPAIN (GOVT) 3,8 % 30.04.2024	2.000.000EUR	2.362.020	1,65	SWISS RE FINANCE LUXEMBOURG 2,534 % VRN 30.04.2050	700.000EUR	711.424	0,50
SPAIN (GOVT) 4,4 % 31.10.2023	2.500.000EUR	2.991.050	2,09			2.737.894	1,92
SPAIN (GOVT) 5,4 % 31.01.2023	2.100.000EUR	2.540.559	1,78	NIEDERLANDE			
SPAIN (GOVT) 5,75 % 30.07.2032	2.350.000EUR	3.601.269	2,53	ABN AMRO BANK 2,5 % 29.11.2023	940.000EUR	1.040.068	0,73
		11.898.968	8,33	SCHAEFFLER FINANCE 3,25 % 15.05.2025	1.320.000EUR	1.375.287	0,96
SCHWEDEN				SWISS REINSURANCE 2,6 % VRN PERP	650.000EUR	675.617	0,47
SWEDBANK 0,25 % 07.11.2022	1.000.000EUR	991.235	0,69			3.090.972	2,16
		991.235	0,69	SPANIEN			
SCHWEIZ				FERROVIAL EMISIONES 1,375 % 31.03.2025	800.000EUR	817.308	0,57
EUROFIMA 0,25 % 09.02.2024	1.650.000EUR	1.669.478	1,17				
		1.669.478	1,17				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Euro Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
IBERDROLA FINANZAS 1 % 07.03.2025	1.300.000EUR	1.345.935	0,95
INMOBILIARIA COLONIAL 1,45 % 28.10.2024	700.000EUR	705.394	0,49
		2.868.637	2,01
SUMME ANLEIHEN		15.348.786	10,74
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		15.348.786	10,74
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		138.060.298	96,64
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		4.807.037	3,36
GESAMTNETTOVERMÖGEN		142.867.335	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Euro Credit Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in EUR)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN					RCI BANQUE 1,625 % 26.05.2026				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					2.380.000 EUR 2.366.624 0,44				
ANLEIHEN					SANOFI 1,75 % 10.09.2026				
AUSTRALIEN					4.000.000 EUR 4.362.740 0,81				
BHP BILLITON FINANCE					SCHNEIDER ELECTRIC				
4,75 % VRN 22.04.2076					0,25 % 09.09.2024				
6.000.000EUR					5.600.000 EUR 5.607.840 1,04				
6.488.130 1,21					SCOR 3,875 % VRN PERP				
6.488.130 1,21					3.000.000 EUR 3.261.075 0,61				
ÖSTERREICH					SOCIETE GENERALE 2,5 %				
TELEKOM FINANZMANAGEMENT					VRN 16.09.2026				
3,125 % 03.12.2021					2.400.000 EUR 2.483.592 0,46				
3.000.000EUR					SOLVAY FINANCE 5,118 %				
3.252.225 0,60					VRN PERP				
3.252.225 0,60					4.173.000 EUR 4.529.771 0,84				
BELGIEN					SUEZ ENVIRONNEMENT 2,5 %				
ANHEUSER BUSCH INBEV					VRN PERP				
1,5 % 17.03.2025					6.000.000 EUR 6.108.450 1,13				
3.000.000EUR					TOTAL 2,25 % VRN PERP				
BELFIUS BANK 1 %					5.000.000 EUR 5.174.175 0,96				
26.10.2024					TOTAL 2,625 % VRN				
5.000.000EUR					29.12.2049				
5.007.500 0,92					2.000.000 EUR 2.089.010 0,39				
KBC GROUP 1,625 % VRN					TOTAL 2,708 % VRN PERP				
18.09.2029					3.967.000 EUR 4.180.028 0,78				
4.000.000EUR					UNIBAIL RODAMCO 1 %				
4.016.380 0,75					27.02.2027				
12.186.405 2,26					2.100.000 EUR 2.119.446 0,39				
DEUTSCHLAND					UNIBAIL RODAMCO 1,75 %				
ALLIANZ 4,75 % VRN PERP					27.02.2034				
8.000.000 EUR 9.020.800 1,68					2.500.000 EUR 2.567.938 0,48				
BAYER 3% VRN 01.07.2075					117.356.141 21,80				
6.347.000 EUR 6.392.000 1,19									
DEUTSCHE BANK 2,625 %									
12.02.2026									
5.600.000 EUR 5.743.836 1,07									
DEUTSCHE BOERSE 2,7482 %									
VRN 05.02.2041									
4.545.000 EUR 4.748.548 0,88									
DEUTSCHE TELEKOM 1,75 %									
25.03.2031									
3.950.000 EUR 4.034.886 0,75									
ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEM									
BERG 3,625 % VRN									
02.04.2076									
4.760.000 EUR 4.992.264 0,93									
EUROGRID GMBH 1,5 %									
18.04.2028									
10.000.000 EUR 10.315.449 1,91									
MERCCK KGAA 2,625 % VRN									
12.12.2074									
3.000.000 EUR 3.131.280 0,58									
SCHAEFFLER 1,875 %									
26.03.2024									
850.000 EUR 866.635 0,16									
VOLKSWAGEN BANK GMBH									
1,875 % 31.01.2024									
4.300.000 EUR 4.417.132 0,82									
VOLKSWAGEN FINANCIAL									
SERVICES 2,25 % 01.10.2027									
5.950.000 EUR 5.988.705 1,11									
59.651.535 11,08									
IRLAND									
ABBOTT IRELAND									
FINANCING 0 % 27.09.2020									
3.372.000 EUR 3.377.800 0,63									
BANK OF IRELAND 4,25 %									
VRN 11.06.2024									
5.000.000 EUR 5.036.925 0,94									
LUNAR FUNDING V FOR									
SWISSCOM 1,125 %									
12.10.2026									
5.000.000 EUR 5.139.200 0,95									
13.553.925 2,52									
FRANKREICH									
ALD 1,25 % 11.10.2022									
3.000.000EUR									
3.062.085 0,57									
APRR 1,5 % 17.01.2033									
3.000.000EUR									
3.081.165 0,57									
AXA 3,875 % VRN PERP									
7.000.000EUR									
7.492.415 1,39									
BANQUE FEDERATIVE CREDIT									
MUTUEL 0,75 % 17.07.2025									
6.000.000EUR									
6.064.860 1,13									
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT									
MUTUEL 1,625 % 15.11.2027									
7.800.000EUR									
7.746.297 1,44									
BPCE 1 % 15.07.2024									
2.000.000EUR									
2.056.750 0,38									
BPCE 1 % 01.04.2025									
5.800.000EUR									
5.799.884 1,08									
CREDIT AGRICOLE 2 %									
25.03.2029									
3.200.000EUR									
3.208.960 0,60									
DANONE 1,75 % VRN PERP									
3.000.000EUR									
2.942.175 0,55									
ELECTRICITE DE FRANCE									
2 % 02.10.2030									
8.000.000EUR									
8.479.279 1,57									
ENGIE 1,375 % VRN PERP									
2.500.000EUR									
2.431.150 0,45									
INFRA FOCH 2,125 %									
16.04.2025									
5.600.000EUR									
6.001.156 1,11									
LA BANQUE POSTALE 2 %									
13.07.2028									
3.500.000EUR									
3.720.920 0,69									
LA BANQUE POSTALE 2,75 %									
VRN 19.11.2027									
4.800.000EUR									
5.041.656 0,94									
ORANGE 4 % VRN PERP									
5.000.000EUR									
5.376.700 1,00									

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Euro Credit Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
ITALIEN				SANTANDER CONSUMER FINANCE 1 % 27.02.2024	2.900.000EUR	2.929.508	0,54
CREDIT AGRICOLE ITALIA 1 % 25.03.2027	6.000.000EUR	6.075.689	1,14	SPAIN (GOVT) 1,4 % 30.04.2028	16.000.000EUR	16.667.120	3,10
INTESA SANPAOLO 1,375 % 18.01.2024	2.700.000EUR	2.704.765	0,50	TELEFONICA EMISIONES 1,069 % 05.02.2024	2.400.000EUR	2.456.556	0,46
ITALGAS 1,125 % 14.03.2024	1.587.000EUR	1.621.597	0,30	TELEFONICA EMISIONES 1,46 % 13.04.2026	2.400.000EUR	2.481.528	0,46
SNAM 1,25 % 25.01.2025	2.380.000EUR	2.444.796	0,45			28.889.695	5,37
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 1 % 23.07.2023	2.380.000EUR	2.426.910	0,45	SCHWEDEN			
		15.273.757	2,84	NORDEA BANK 0,875 % 26.06.2023	4.363.000EUR	4.391.709	0,81
LUXEMBURG				VOLVO CAR AB 2,125 % 02.04.2024	3.000.000EUR	3.004.710	0,56
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 0,95 % 14.02.2028	20.000.000EUR	21.201.900	3,94			7.396.419	1,37
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 1,125 % 07.03.2027	2.500.000EUR	2.577.113	0,48	SCHWEIZ			
		23.779.013	4,42	CREDIT SUISSE 5,75 % VRN 18.09.2025	6.000.000EUR	6.440.340	1,20
NIEDERLANDE				SWISSCOM 1,875 % 08.09.2021	3.000.000EUR	3.134.040	0,58
ABN AMRO BANK 2,875 % 30.06.2025	4.000.000EUR	4.120.240	0,77	UBS 4,75 % VRN 12.02.2026	7.933.000EUR	8.463.638	1,58
ASR NEDERLAND 5 % VRN PERP	1.091.000EUR	1.180.266	0,22	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND 1,25 % VRN 17.04.2025	4.000.000EUR	4.057.960	0,75
DEUTSCHE ANN FINANCE 4 % VRN PERP	10.000.000EUR	10.685.649	1,98			22.095.978	4,11
DEUTSCHE ANN FINANCE 4,625 % VRN 08.04.2074	2.000.000EUR	2.001.560	0,37	USA			
INNOGY FINANCE 1,5 % 31.07.2029	10.000.000EUR	10.243.500	1,90	AMERICAN HONDA FINANCE CORP 0,35 % 26.08.2022	4.650.000EUR	4.680.062	0,87
LEASEPLAN CORP 1,375 % 07.03.2024	1.850.000EUR	1.870.905	0,35	AT & T 2,45 % 15.03.2035	7.000.000EUR	6.859.510	1,27
LINDE FINANCE 1 % 20.04.2028	1.983.000EUR	2.074.208	0,39	BANK OF AMERICA CORP 1,379 % VRN 07.02.2025	5.200.000EUR	5.385.094	1,00
SIEMENS FINANCIERINGSMAATS-CHAPPI 1,75 % 28.02.2039	3.300.000EUR	3.427.166	0,64	COLGATEPALMOLIVE 0,5 % 06.03.2026	1.400.000EUR	1.411.403	0,26
SIEMENS FINANCIERINGSMAATS-CHAPPIJ 0,3 % 28.02.2024	3.700.000EUR	3.732.764	0,69	GOLDMAN SACHS GROUP 1,375 % 15.05.2024	9.520.000EUR	9.728.774	1,81
SIEMENS FINANCIERINGSMAATS-CHAPPIJ 0,375 % 06.09.2023	4.958.000EUR	5.032.667	0,94	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES 0,875 % 31.01.2025	3.200.000EUR	3.261.920	0,61
TELEFONICA EUROPE 3,75 % VRN PERP	1.000.000EUR	1.040.195	0,19	JPMORGAN CHASE 1,638 % VRN 18.05.2028	2.380.000EUR	2.486.017	0,46
TENNET HOLDING 1,375 % 05.06.2028	4.403.000EUR	4.625.726	0,86	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 0,875 % 20.01.2022	4.522.000EUR	4.624.943	0,86
		50.034.846	9,30			38.437.723	7,14
NORWEGEN				SUMME ANLEIHEN		414.718.573	77,05
STATOIL 2,875 % 10.09.2025	3.967.000EUR	4.596.999	0,85	SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE		414.718.573	77,05
		4.596.999	0,85	AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
PORTUGAL				ANLEIHEN AUSTRALIEN			
BRISA CONCESSAO RODOVIARIA 2,375 % 10.05.2027	1.600.000EUR	1.741.296	0,32	TELSTRA CORP 1,375 % 26.03.2029	850.000EUR	870.953	0,16
		1.741.296	0,32			870.953	0,16
SPANIEN							
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 2,375 % 27.09.2027	2.600.000EUR	2.644.902	0,49				
BANKIA 0,875 % 25.03.2024	1.700.000EUR	1.710.081	0,32				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Euro Credit Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in EUR)

Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
BELGIEN				SPANIEN			
KBC GROUP 0,75 %				BANKIA 3,75 % VRN			
18.10.2023	3.000.000EUR	3.043.755	0,57	15.02.2029	5.000.000EUR	5.024.800	0,93
		3.043.755	0,57	IBERDROLA FINANZAS 1 %			
				07.03.2024	1.600.000EUR	1.659.544	0,31
FINNLAND						6.684.344	1,24
SAMPO OYJ 1 % 18.09.2023	5.553.000EUR	5.734.750	1,06	SCHWEDEN			
STORA ENSO 2,5 %				SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN			
21.03.2028	3.967.000EUR	4.080.218	0,76	1,375 % VRN 31.10.2028	3.173.000EUR	3.152.391	0,59
		9.814.968	1,82			3.152.391	0,59
FRANKREICH				SCHWEIZ			
ALD 0,875 % 18.07.2022	3.000.000EUR	3.024.480	0,56	UBS GROUP FUNDING 1,5 %			
AUTOROUTES DU SUD 1,25 %				30.11.2024	8.726.000EUR	8.992.972	1,67
18.01.2027	4.800.000EUR	5.019.359	0,93			8.992.972	1,67
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT				USA			
MUTUEL 1,875 % 04.11.2026	1.800.000EUR	1.830.600	0,34	BERKSHIRE HATHAWAY			
BNP PARIBAS 1,125 %				1,125 % 16.03.2027	4.000.000EUR	4.128.140	0,77
28.08.2024	2.500.000EUR	2.537.463	0,47	CITIGROUP 0,75 %			
RCI BANQUE 1,375 %				26.10.2023	7.933.000EUR	8.041.048	1,49
08.03.2024	2.000.000EUR	2.025.400	0,38	COCACOLA 0,75 %	5.050.000EUR	5.091.915	0,95
REXEL 2,75 % 15.06.2026	2.650.000EUR	2.658.242	0,49	22.09.2026			
TDF INFRASTRUCTURE 2,5 %				COLGATEPALMOLIVE 1,375 %			
07.04.2026	3.600.000EUR	3.692.430	0,69	06.03.2034	2.650.000EUR	2.699.727	0,50
		20.787.974	3,86	KINDER MORGAN 2,25 %			
DEUTSCHLAND				16.03.2027	5.000.000EUR	5.345.950	0,99
DEUTSCHE BANK 0,375 %						25.306.780	4,70
18.01.2021	5.000.000EUR	4.950.750	0,92	SUMME ANLEIHEN			
VIER GAS TRANSPORT				SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN			
3,125 % 10.07.2023	4.760.000EUR	5.373.635	1,00	MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			
		10.324.385	1,92			115.508.294	21,46
GROSSBRITANNIEN				SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN			
BP CAPITAL MARKETS				MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			
1,373 % 03.03.2022	3.000.000EUR	3.124.575	0,58			115.508.294	21,46
		3.124.575	0,58	SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
IRLAND				ANLEIHEN			
ROADSTER FINANCE DESIGNATED				IRLAND			
2,375 % 08.12.2032	3.015.000EUR	3.004.734	0,56	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS			
		3.004.734	0,56	2,875 % 15.01.2026	1.000.000EUR	1.043.315	0,19
JAPAN						1.043.315	0,19
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL				NIEDERLANDE			
1,546 % 15.06.2026	3.967.000EUR	4.204.167	0,78	ASR NEDERLAND 4,625 %			
		4.204.167	0,78	VRN PERP	3.839.000EUR	3.544.933	0,66
JERSEY						3.544.933	0,66
DELPHI AUTOMOTIVE 1,5 %				SUMME ANLEIHEN			
10.03.2025	1.580.000EUR	1.608.069	0,30	SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE			
		1.608.069	0,30	WERTPAPIERE			
LUXEMBURG				SUMME WERTPAPIERANLAGEN			
EUROCLEAR INVESTMENTS				SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			
1,125 % 07.12.2026	4.000.000EUR	4.174.700	0,78	GESAMTNETTOVERMÖGEN			
		4.174.700	0,78			534.815.115	99,36
NIEDERLANDE						3.430.961	0,64
REPSOL INTERNATIONAL						538.246.076	100,00
FINANCE VRN PERP	6.000.000EUR	6.301.800	1,17				
UNILEVER 0,375 %							
14.02.2023	4.046.000EUR	4.111.727	0,76				
		10.413.527	1,93				

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Euro Credit Bond Total Return
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN			
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANLEIHEN			
AUSTRALIEN			
BHP BILLITON FINANCE 4,75 % VRN 22.04.2076	3.000.000EUR	3.244.065	1,53
		3.244.065	1,53
BELGIEN			
KBC GROUP 1,625 % VRN 18.09.2029	4.000.000EUR	4.016.380	1,89
		4.016.380	1,89
FINNLAND			
FORTUM 0,875 % 27.02.2023	1.200.000EUR	1.206.960	0,57
FORTUM 2,125 % 27.02.2029	1.400.000EUR	1.426.075	0,67
SAMPO OYJ 1,25 % 30.05.2025	1.515.000EUR	1.564.609	0,74
		4.197.644	1,98
FRANKREICH			
ACCOR 4,125 % VRN PERP	4.000.000EUR	4.143.500	1,95
ALD 1,25 % 11.10.2022	2.300.000EUR	2.347.599	1,10
AXA 3,875 % VRN PERP	4.500.000EUR	4.816.552	2,28
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT			
MUTUEL 1,625 % 15.11.2027	3.000.000EUR	2.979.345	1,40
BPCE 1 % 15.07.2024	1.000.000EUR	1.028.375	0,48
BPCE 1 % 01.04.2025	2.600.000EUR	2.599.948	1,22
CREDIT AGRICOLE 2 %			
25.03.2029	1.200.000EUR	1.203.360	0,57
DANONE 1,75 % VRN PERP	2.000.000EUR	1.961.450	0,92
ELECTRICITE DE FRANCE 4,125 % VRN PERP	3.000.000EUR	3.168.570	1,49
ENGIE 1,375 % VRN PERP	2.000.000EUR	1.944.920	0,92
LA BANQUE POSTALE 2,75 %			
VRN 19.11.2027	2.000.000EUR	2.100.690	0,99
ORANGE 4 % VRN PERP	2.000.000EUR	2.150.680	1,01
RCI BANQUE 1,625 %			
26.05.2026	3.000.000EUR	2.983.140	1,40
SCOR 3,875 % VRN PERP	2.000.000EUR	2.174.050	1,02
SOLVAY FINANCE 4,199 % VRN PERP	3.500.000EUR	3.516.013	1,65
SOLVAY FINANCE 5,118 % VRN PERP	4.000.000EUR	4.341.979	2,05
SUEZ ENVIRONNEMENT 2,5 %			
VRN PERP	3.500.000EUR	3.563.263	1,68
TOTAL 2,25 % VRN PERP	2.000.000EUR	2.069.670	0,97
TOTAL 2,625 % VRN			
29.12.2049	2.000.000EUR	2.089.010	0,98
TOTAL 2,708 % VRN PERP	4.000.000EUR	4.214.799	1,98
		55.396.913	26,06

Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
DEUTSCHLAND			
ALLIANZ 4,75 % VRN PERP	4.000.000EUR	4.510.399	2,13
BASF 0,875 % 15.11.2027	1.000.000EUR	1.029.375	0,48
BAYER 3 % VRN 01.07.2075	3.000.000EUR	3.021.270	1,42
DEUTSCHE BANK 2,625 %			
12.02.2026	2.200.000EUR	2.256.507	1,06
DEUTSCHE BOERSE 2,7482 %			
VRN 05.02.2041	2.500.000EUR	2.611.963	1,23
DEUTSCHE TELEKOM 1,75 %			
25.03.2031	1.550.000EUR	1.583.310	0,74
ENBW ENERGIE			
BADEN-WUERTTEMBERG 3,625 % VRN 02.04.2076	4.000.000EUR	4.195.179	1,98
EUROGRID GMBH 1,5 %			
18.04.2028	1.600.000EUR	1.650.472	0,78
MERCK KGAA 2,625 % VRN			
12.12.2074	2.000.000EUR	2.087.520	0,98
SCHAEFFLER 1,875 %			
26.03.2024	350.000EUR	356.850	0,17
VOLKSWAGEN BANK GMBH			
1,875 % 31.01.2024	1.600.000EUR	1.643.584	0,77
VOLKSWAGEN FINANCIAL			
SERVICES 2,25 % 01.10.2027	2.350.000EUR	2.365.287	1,11
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL			
FINANCE 3,75 % VRN PERP	2.000.000EUR	2.077.060	0,98
		29.388.776	13,83
GROSSBRITANNIEN			
CENTRICA 3 % VRN			
10.04.2076	3.000.000EUR	3.034.815	1,43
		3.034.815	1,43
IRLAND			
BANK OF IRELAND 4,25 %			
VRN 11.06.2024	3.000.000EUR	3.022.155	1,42
		3.022.155	1,42
ITALIEN			
CREDIT AGRICOLE ITALIA			
1 % 25.03.2027	3.000.000EUR	3.037.845	1,43
INTESA SANPAOLO 1,375 %			
18.01.2024	1.200.000EUR	1.202.118	0,57
		4.239.963	2,00
LUXEMBURG			
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY			
FACILITY 0,95 % 14.02.2028	1.000.000EUR	1.060.095	0,49
MEDTRONIC GLOBAL			
HOLDINGS 1,125 % 07.03.2027	1.000.000EUR	1.030.845	0,49
		2.090.940	0,98
NIEDERLANDE			
ABN AMRO BANK 2,875 %			
30.06.2025	2.000.000EUR	2.060.120	0,97
ASR NEDERLAND 5 % VRN			
PERP	2.000.000EUR	2.163.640	1,02
DEUTSCHE ANN FINANCE 4 %			
VRN PERP	4.000.000EUR	4.274.260	2,01

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Euro Credit Bond Total Return
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in EUR)

Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
DEUTSCHE ANN FINANCE 4,625 % VRN 08.04.2074	1.000.000EUR	1.000.780	0,47	AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
LEASEPLAN CORP 1,375 % 07.03.2024	700.000EUR	707.910	0,33	ANLEIHEN			
SIEMENS FINANCIERINGSMAATS- CHAPPI 1,75 % 28.02.2039	1.300.000EUR	1.350.096	0,64	AUSTRALIEN			
TELEFONICA EUROPE 3 % VRN PERP	1.000.000EUR	977.050	0,46	TELSTRA CORP 1,375 % 26.03.2029	350.000EUR	358.628	0,17
		12.533.856	5,90			358.628	0,17
SPANIEN				FRANKREICH			
ABERTIS INFRASTRUCTURAS 2,375 % 27.09.2027	1.000.000EUR	1.017.270	0,48	BNP PARIBAS 1,125 % 28.08.2024	1.000.000EUR	1.014.984	0,47
BANKIA 0,875 % 25.03.2024	700.000EUR	704.151	0,33	REXEL 2,75 % 15.06.2026	1.050.000EUR	1.053.266	0,50
BBVA SUB CAPITAL UNIPERS 3,5 % VRN 11.04.2024	3.000.000EUR	3.002.970	1,41	TDF INFRASTRUCTURE 2,5 % 07.04.2026	500.000EUR	512.838	0,24
SANTANDER CONSUMER FINANCE 1 % 27.02.2024	1.100.000EUR	1.111.193	0,52			2.581.088	1,21
SPAIN (GOVT) 1,4 % 30.04.2028	6.000.000EUR	6.250.169	2,95	DEUTSCHLAND			
SPAIN (GOVT) 3,8 % 30.04.2024	5.000.000EUR	5.905.050	2,78	DEUTSCHE BANK 0,375 % 18.01.2021	2.500.000EUR	2.475.375	1,16
TELEFONICA EMISIONES 1,069 % 05.02.2024	900.000EUR	921.209	0,43			2.475.375	1,16
		18.912.012	8,90	IRLAND			
SCHWEDEN				ROADSTER FINANCE DESIGNATED 2,375 % 08.12.2032	1.550.000EUR	1.544.722	0,73
NORDEA BANK 0,875 % 26.06.2023	1.850.000EUR	1.862.173	0,87			1.544.722	0,73
VOLVO CAR AB 2,125 % 02.04.2024	1.500.000EUR	1.502.355	0,71	NIEDERLANDE			
		3.364.528	1,58	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE VRN PERP SCHAEFFLER FINANCE 3,25 % 15.05.2025	3.800.000EUR 3.500.000EUR	3.991.140 3.646.598	1,87 1,72
SCHWEIZ						7.637.738	3,59
CREDIT SUISSE 5,75 % VRN 18.09.2025	2.000.000EUR	2.146.780	1,01	SPANIEN			
UBS 4,75 % VRN 12.02.2026	2.000.000EUR	2.133.780	1,00	BANKIA 3,75 % VRN 15.02.2029	3.500.000EUR	3.517.360	1,66
		4.280.560	2,01			3.517.360	1,66
USA				SCHWEIZ			
AMERICAN HONDA FINANCE CORP 0,35 % 26.08.2022	1.750.000EUR	1.761.314	0,83	UBS GROUP FUNDING 1,5 % 30.11.2024	3.000.000EUR	3.091.785	1,45
AT & T 2,45 % 15.03.2035	2.000.000EUR	1.959.860	0,92			3.091.785	1,45
BANK OF AMERICA CORP 1,379 % VRN 07.02.2025	3.000.000EUR	3.106.785	1,46	USA			
COLGATEPALMOLIVE 0,5 % 06.03.2026	550.000EUR	554.480	0,26	CITIGROUP 0,75 % 26.10.2023	4.000.000EUR	4.054.479	1,91
GOLDMAN SACHS GROUP 1,375 % 15.05.2024	4.000.000EUR	4.087.720	1,92	COCACOLA 0,75 % 22.09.2026	1.950.000EUR	1.966.185	0,93
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES 0,875 % 31.01.2025	1.200.000EUR	1.223.220	0,58	COLGATEPALMOLIVE 1,375 % 06.03.2034	1.000.000EUR	1.018.765	0,48
		12.693.379	5,97	KINDER MORGAN 2,25 % 16.03.2027	1.000.000EUR	1.069.190	0,50
SUMME ANLEIHEN		160.415.986	75,48			8.108.619	3,82
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE		160.415.986	75,48	SUMME ANLEIHEN		29.315.315	13,79
				SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		29.315.315	13,79

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Euro Credit Bond Total Return
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANLEIHEN			
FRANKREICH			
FAURECIA 3,125 % 15.06.2026	950.000EUR	963.177	0,45
FRANCE (GOVT) 0,1 % 01.03.2029	6.000.000EUR	6.563.610	3,09
		7.526.787	3,54
IRLAND			
SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 2,875 % 15.01.2026	400.000EUR	417.326	0,20
		417.326	0,20
NIEDERLANDE			
ASR NEDERLAND 4,625 % VRN PERP	2.163.000EUR	1.997.314	0,94
		1.997.314	0,94
SUMME ANLEIHEN		9.941.427	4,68
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE		9.941.427	4,68
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		199.672.728	93,95
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		12.854.241	6,05
GESAMTNETTOVERMÖGEN		212.526.969	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Euro High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in EUR)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN					BPCE 2,75 % VRN 30.11.2027				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					CREDIT AGRICOLE 6,5 % VRN PERP				
ANLEIHEN					CREDIT AGRICOLE 7,875 % VRN PERP				
AUSTRALIEN					CREDIT AGRICOLE ASSURANCES 4.25 % VRN PERP				
BHP BILLITON FINANCE 4,75 % VRN 22.04.2076	3.821.000	EUR	4.131.857	0,23	DANONE 1,75 % VRN PERP	3.000.000	EUR	2.942.175	0,16
BHP BILLITON FINANCE 5,625 % VRN 22.10.2079	9.553.000	EUR	11.323.649	0,63	ENGIE 3,25 % 28.01.2019 VRN PERP	2.600.000	EUR	2.735.720	0,15
			15.455.506	0,86	FAURECIA 3,625 % 15.06.2023	43.250.000	EUR	44.390.934	2,47
ÖSTERREICH					GDF SUEZ 3,875 % VRN PERP				
ERSTE GROUP BANK 5,5 % VRN 26.05.2025	11.400.000	USD	10.332.998	0,58	GDF SUEZ 4,75 % VRN PERP	15.300.000	EUR	16.612.664	0,93
SAPPI PAPIER HOLDING 4 % 01.04.2023	8.250.000	EUR	8.517.176	0,47	LA POSTE 3,125 % VRN PERP	20.000.000	EUR	19.175.500	1,07
			18.850.174	1,05	NOVALIS 3 % 30.04.2022	10.986.000	EUR	11.110.471	0,62
BELGIEN					ORANGE 5 % VRN PERP				
KBC GROUP 4,25 % VRN PER	22.400.000	EUR	20.533.968	1,14	ORANGE 5,25 % VRN PERP	30.000.000	EUR	34.071.150	1,90
KBC GROUP 4,75 % VRN PER	9.400.000	EUR	9.426.649	0,53	SOCIETE GENERALE 9,375 % VRN PERP	19.850.000	EUR	20.627.624	1,15
SOLVAY 4,25 % VRN PERP	8.000.000	EUR	8.594.520	0,48	SOLVAY 5,869 % VRN PERP	11.500.000	EUR	13.315.678	0,74
			38.555.137	2,15	SOLVAY FINANCE 5,425 % VRN PERP	14.329.000	EUR	16.190.767	0,90
TSCHECHISCHE REPUBLIK					SUEZ ENVIRONNEMENT 2,5 % VRN PERP				
RESIDOMO 3,375 % 15.10.2024	2.000.000	EUR	2.034.940	0,11	SUEZ ENVIRONNEMENT 2,5 % VRN PERP	4.300.000	EUR	4.377.723	0,24
			2.034.940	0,11	TOTAL 2,25 % VRN PERP	5.600.000	EUR	5.795.076	0,32
DÄNEMARK					TOTAL 2,625 % VRN 29.12.2049				
DANSKE BANK 1,625 % 15.03.2024	7.700.000	EUR	7.705.583	0,43	TOTAL 3,369 % VRN PERP	21.000.000	EUR	22.837.290	1,27
DANSKE BANK 2,5 % VRN 21.06.2029	4.300.000	EUR	4.310.922	0,24	TOTAL 3,875 % VRN PERP	15.575.000	EUR	16.952.998	0,95
DKT FINANCE APS 7 % 17.06.2023	17.052.000	EUR	18.547.630	1,03	UNIBAIL RODAMCO 2,125 % VRN PERP	6.100.000	EUR	6.050.895	0,34
			30.564.135	1,70	UNIBAIL RODAMCO 2,875 % VRN PERP	11.000.000	EUR	10.916.730	0,61
FINNLAND					DEUTSCHLAND				
METSA BOARD OYJ 2,75 % 29.09.2027	6.687.000	EUR	6.992.730	0,39	ALLIANZ 4,75 % VRN PERP	24.000.000	EUR	27.062.400	1,52
NOKIA 2 % 11.03.2026	12.150.000	EUR	12.105.714	0,67	ALLIANZ FINANCE 5,75 % 08.07.2041	15.300.000	EUR	17.051.162	0,95
STORA ENSO OYJ 2,125 % 16.06.2023	1.366.000	EUR	1.439.839	0,08	BAYER 3 % VRN 01.07.2075	10.508.000	EUR	10.582.502	0,59
STORA ENSO OYJ 2,5 % 07.06.2027	6.687.000	EUR	6.920.543	0,39	BAYER 3,75 % VRN 01.07.2074	22.000.000	EUR	22.134.200	1,23
			27.458.826	1,53	BERTELSMANN SE AND KGAA 3 % VRN 23.04.2075	13.400.000	EUR	13.649.307	0,76
FRANKREICH					COMMERZBANK 4 % 23.03.2026				
ALD 1,25 % 11.10.2022	8.600.000	EUR	8.777.977	0,49	DEUTSCHE BANK 2,625 % 12.02.2026	10.000.000	EUR	10.256.850	0,57
ARKEMA 4,75 % VRN PERP	15.300.000	EUR	16.298.937	0,91	FRESENIUS FINANCE 3 % 01.02.2021	1.911.000	EUR	2.004.687	0,11
AXA 3,25 % VRN 28.05.2049	20.000.000	EUR	20.716.300	1,16	FRESENIUS FINANCE 4 % 01.02.2024	8.963.000	EUR	10.300.504	0,57
AXA 3,941 % VRN PERP	31.000.000	EUR	33.391.340	1,86					
BNP PARIBAS 6,125 % VRN PERP	17.031.000	EUR	18.643.069	1,04					
								486.922.318	27,15

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Euro High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
IHO VERWALTUNGS GMBH 3,75 % 15.09.2026	22.500.000EUR	22.990.275	1,28	ING VERZEKERINGEN 4,625 % VRN 08.04.2044	29.000.000EUR	31.762.686	1,78
MERCK KGAA 2,625 % VRN 12.12.2074	10.508.000EUR	10.967.830	0,61	INNOGY FINANCE 1,5 % 31.07.2029	9.000.000EUR	9.219.150	0,51
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG 3,25 % VRN 26.05.2049	10.000.000EUR	11.005.850	0,61	KONINKLIJKE KPN 6,875 % VRN 14.03.2073	4.776.000GBP	5.760.044	0,32
TALANX FINANZ 8,36 % 15.06.2042	23.900.000EUR	29.299.487	1,64	LKQ EUROPEAN HOLDINGS 3,625 % 01.04.2026	6.000.000EUR	6.176.670	0,34
UNITYMEDIA HESSEN 6,25 % 15.01.2029	3.821.000EUR	3.825.690	0,21	LKQ EUROPEAN HOLDINGS 4,125 % 01.04.2028	7.502.000EUR	7.655.678	0,43
VOLKSWAGEN BANK GMBH 1,25 % 15.12.2025	3.821.000EUR	3.719.457	0,21	PHOENIX PIB FINANCE 3,625 % 30.07.2021	5.201.000EUR	5.525.750	0,31
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 2,25 % 01.10.2027	10.900.000EUR	10.970.905	0,61	RABOBANK NEDERLAND 5,5 % VRN PERP	9.000.000EUR	9.344.385	0,52
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 4,625 % VRN PERP	5.000.000EUR	5.242.875	0,29	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE VRN 25.03.2075	12.000.000EUR	13.148.760	0,73
		256.396.393	14,30	TELEFONICA EUROPE 3 % VRN PERP	8.800.000EUR	8.598.040	0,48
GROSSBRITANNIEN				TELEFONICA EUROPE 4,375 % VRN PERP	9.800.000EUR	10.073.469	0,56
NGG FINANCE 4,25 % VRN 18.06.2076	2.866.000EUR	2.987.375	0,17	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 4,625 % VRN PERP	23.000.000EUR	23.050.255	1,29
		2.987.375	0,17			189.307.865	10,56
IRLAND				SPANIEN			
AQUARIUS & INVESTMENTS ZURICH 4,25 % VRN 02.10.2043	4.776.000EUR	5.386.420	0,30	ABERTIS INFRASTRUCTURAS 2,375 % 27.09.2027	8.000.000EUR	8.138.160	0,45
SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 3,25 % 01.06.2021	3.821.000EUR	4.036.944	0,23	CAIXABANK 1,75 % 24.10.2023	11.000.000EUR	11.196.955	0,62
		9.423.364	0,53	CAIXABANK 2,375 % 01.02.2024	2.500.000EUR	2.608.838	0,15
LUXEMBURG						21.943.953	1,22
EUROCLEAR INVESTMENTS 2,625 % VRN 11.04.2048	8.000.000EUR	8.052.280	0,45	SCHWEDEN			
GRIEF LUXEMBOURG FINANCE 7,375 % 15.07.2021	4.954.000EUR	5.640.451	0,31	SVENSKA HANDELSBANKEN 1,625 % VRN 05.03.2029	6.735.000EUR	6.804.977	0,38
HANNOVER FINANCE 5,75 % VRN 14.09.2040	4.200.000EUR	4.520.964	0,25	TELIA 3 % VRN 04.04.2078	14.000.000EUR	14.291.899	0,80
TELENET FINANCE VI 4,875 % 15.07.2027	9.075.000EUR	8.796.234	0,50	VOLVO TREASURY 4,2 % VRN 10.06.2075	10.986.000EUR	11.446.808	0,64
		27.009.929	1,51	VOLVO TREASURY 4,85 % VRN 10.03.2078	4.776.000EUR	5.265.755	0,29
MEXIKO						37.809.439	2,11
CEMEX 4,375 % 05.03.2023	5.732.000EUR	5.867.419	0,33	SCHWEIZ			
		5.867.419	0,33	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING 1,25 % 14.04.2022	23.882.000EUR	24.544.009	1,36
NIEDERLANDE				UBS 4,75 % VRN 12.02.2026	12.419.000EUR	13.249.707	0,74
ABN AMRO BANK 5,75 % VRN PERP	11.000.000EUR	11.419.045	0,64	UBS GROUP 5,75 % VRN PERP	21.972.000EUR	24.020.120	1,34
ABN AMRO BANK 7,125 % 06.07.2022	17.195.000EUR	20.815.149	1,16	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND 1,25 % VRN 17.04.2025	13.900.000EUR	14.101.411	0,79
DEUTSCHE ANN FINANCE 4 % VRN PERP	5.000.000EUR	5.342.825	0,30			75.915.247	4,23
ING GROEP 3,0 % VRN 11.04.2028	11.500.000EUR	12.189.483	0,68	USA			
ING GROEP NV 1,625 % VRN 26.09.2029	9.400.000EUR	9.226.476	0,51	BALL 4,375 % 15.12.2023	2.000.000EUR	2.280.040	0,13
				EQUINIX 2,875 % 01.10.2025	2.100.000EUR	2.165.657	0,12

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Euro High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in EUR)

Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
GENERAL ELECTRIC 2,125 % 17.05.2037	7.500.000EUR	6.840.038	0,38	DEUTSCHE BANK 4,5 % 19.05.2026	15.500.000EUR	16.333.435	0,91
IMS HEALTH 3,5 % 15.10.2024	10.000.000EUR	10.309.399	0,58	TUI 2,125 % 26.10.2021	5.700.000EUR	5.829.276	0,33
LINCOLN FINANCE 6,875 % 15.04.2021	6.687.000EUR	6.823.348	0,38	GROSSBRITANNIEN			
NASDAQ 1,75 % 19.05.2023	5.732.000EUR	6.003.639	0,33	BARCLAYS 2,625 % VRN 11.11.2025	9.000.000EUR	9.088.515	0,50
SEALED AIR 4,5 % 15.09.2023	2.000.000EUR	2.240.780	0,12	EC FINANCE 2,375 % 15.11.2022	4.538.000EUR	4.609.042	0,26
		36.662.901	2,04	WORLDPAY FINANCE 3,75 % 15.11.2022	1.403.000EUR	1.552.307	0,09
SUMME ANLEIHEN		1.283.164.921	71,55			15.249.864	0,85
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE		1.283.164.921	71,55	IRLAND			
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				ROADSTER FINANCE DESIGNATED 2,375 % 08.12.2032	2.436.000EUR	2.427.705	0,14
ANLEIHEN						2.427.705	0,14
BELGIEN				JERSEY			
BARRY CALLEBAUT SERVICES 5,5 % 15.06.2023	4.000.000USD	3.767.823	0,21	AVIS BUDGET FINANCE 4,75 % 30.01.2026	14.428.000EUR	14.786.897	0,82
		3.767.823	0,21			14.786.897	0,82
DÄNEMARK				LUXEMBURG			
DONG ENERGY 6,25 % VRN 26.06.3013	33.500.000EUR	39.156.140	2,18	DUFY FINANCE 4,5 % 01.08.2023	10.508.000EUR	10.900.526	0,60
		39.156.140	2,18	TELENET FINANCE LUX NOTE 3,5 % 01.03.2028	1.900.000EUR	1.907.154	0,11
FINNLAND						12.807.680	0,71
STORA ENSO 2,5 % 21.03.2028	13.088.000EUR	13.461.532	0,75	NIEDERLANDE			
		13.461.532	0,75	IBERDROLA INTERNATIONAL 2,625 % VRN PERP	6.700.000EUR	6.823.046	0,38
FRANKREICH				IBERDROLA INTERNATIONAL 3,25 % VRN PERP	5.100.000EUR	5.337.278	0,30
ACCOR 4,375 % VRN PERP 13.100.000EUR	13.100.000EUR	13.677.907	0,76	OI EUROPEAN GROUP 3,125 % 15.11.2024	6.687.000EUR	7.044.821	0,39
BNP PARIBAS CARDIF 4,032 % VRN PERP	19.000.000EUR	20.178.094	1,13	SCHAEFFLER FINANCE 2,5 % 15.05.2020	19.764.000EUR	19.837.522	1,11
EUROPCAR GROUPE 5,75 % 15.06.2022	3.821.000EUR	3.926.135	0,22	SCHAEFFLER FINANCE 3,25 % 15.05.2025	6.687.000EUR	6.967.085	0,39
FAURECIA 2,625 % 15.06.2025	13.500.000EUR	13.661.933	0,76	SCHAEFFLER FINANCE 3,5 % 15.05.2022	7.165.000EUR	7.193.875	0,40
GROUPE FNAC 3,25 % 30.09.2023	6.687.000EUR	6.893.896	0,38	SWISS REINSURANCE 2,6 % VRN PERP	16.718.000EUR	17.376.856	0,97
MOBILUX FINANCE 5,50 % 15.11.2024	2.866.000EUR	2.858.864	0,16	TENNET HOLDING 2,995 % PERPETUAL	27.984.000EUR	28.786.861	1,60
REXEL 2,75 % 15.06.2026	16.000.000EUR	16.049.759	0,89			99.367.344	5,54
		77.246.588	4,30	SPANIEN			
DEUTSCHLAND				BANCO SANTANDER 6,25 % VRN PERP	3.300.000EUR	3.250.962	0,18
DEUTSCHE BANK 0,375 % 18.01.2021	6.500.000EUR	6.435.975	0,36	BANKIA 3,75 % VRN 15.02.2029	9.000.000EUR	9.044.640	0,51
DEUTSCHE BANK 1,5 % 20.01.2022	23.000.000EUR	23.145.705	1,29	SANTANDER ISSUANCES 3,125 % 19.01.2027	7.200.000EUR	7.713.900	0,43
DEUTSCHE BANK 1,75 % 17.01.2028	13.000.000EUR	12.451.595	0,69			20.009.502	1,12

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Euro High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
SCHWEDEN			
INTRUM JUSTITIA 2,75 %			
15.07.2022	5.000.000EUR	4.941.700	0,28
		4.941.700	0,28
USA			
PVH CORP 3,125 %			
15.12.2027	3.000.000EUR	3.060.810	0,17
PVH CORP 3,625 %			
15.07.2024	2.866.000EUR	3.149.118	0,18
		6.209.928	0,35
SUMME ANLEIHEN			
		373.628.689	20,83
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			
		373.628.689	20,83
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANLEIHEN			
FRANKREICH			
FAURECIA 3,125 %			
15.06.2026	7.050.000EUR	7.147.784	0,39
GETLINK 3,625 % 01.10.2023			
	2.000.000EUR	2.087.760	0,12
		9.235.544	0,51
IRLAND			
SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS			
2,875 % 15.01.2026	8.530.000EUR	8.899.477	0,50
		8.899.477	0,50
NIEDERLANDE			
ASR NEDERLAND 4,625 %			
VRN PERP	6.687.000EUR	6.174.776	0,34
		6.174.776	0,34
SPANIEN			
EL CORTE INGLES 3 %			
15.03.2024	9.000.000EUR	9.374.985	0,52
		9.374.985	0,52
USA			
CEMEX FINANCE 4,625 %			
15.06.2024	7.000.000EUR	7.370.089	0,42
NEWELL BRANDS 3,75 %			
01.10.2021	2.866.000EUR	3.027.786	0,17
		10.397.875	0,59
SUMME ANLEIHEN			
		44.082.657	2,46
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
		44.082.657	2,46
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			
		1.700.876.267	94,84
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			
		92.581.566	5,16
GESAMTNETTOVERMÖGEN			
		1.793.457.833	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

GEM Debt Total Return
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				GHANA			
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				GHANA (GOVT) 7,875 % 26.03.2027			
				14.405.000USD			
				14.559.134			
				1,00			
				14.559.134			
				1,00			
ANLEIHEN				INDIEN			
BRASIEN				EXPORT IMPORT BANK			
BRAZIL (GOVT) 0 %				INDIA 3,875 % 01.02.2028			
01.10.2019				02.08.2021			
49.000BRL				2.150.000USD			
12.199.989				2.255.329			
0,83				0,15			
CENTRAIS ELECTRICAS BRASIL- EIRAS 6,875 % 30.07.2019				INDIAN OIL CORP 5,625 % 01.08.2027			
9.298.000USD				4.301.000USD			
9.387.261				4.646.069			
0,64				0,32			
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 4,375 %				ONGC VIDESH 3,75 % 07.05.2023			
14.287.000USD				6.978.000USD			
14.413.726				7.017.426			
0,99				0,48			
VALE OVERSEAS 4,375 % 11.01.2022				ONGC VIDESH 4,625 % 15.07.2024			
5.545.000USD				18.790.000USD			
5.647.749				19.538.781			
0,39				1,34			
VALE OVERSEAS 6,25 % 10.08.2026				40.108.076			
13.500.000USD				2,74			
14.729.377							
1,01							
56.378.102							
3,86							
CHILE				INDONESIEN			
BANCO DEL ESTADO DE CHILE 2,668 % 08.01.2021				INDONESIA (GOVT) 4,875 % 05.05.2021			
20.544.000USD				41.808.000USD			
20.383.140				43.353.642			
1,39				2,97			
20.383.140				INDONESIA (GOVT) 5,875 % 13.03.2020			
1,39				3.782.000USD			
				3.895.442			
				0,27			
				INDONESIA (GOVT) 5,875 % 13.03.2020 (USY20721AQ27)			
				67.903.000USD			
				69.939.750			
				4,78			
				INDONESIA (GOVT) 6,125 % 15.05.2028			
				470.995.000.000IDR			
				29.979.956			
				2,05			
				INDONESIA (GOVT) 8,375 % 15.09.2026			
				78.000.000.000IDR			
				5.744.174			
				0,39			
				PERTAMINA PERSERO 6,5 % 07.11.2048			
				10.000.000USD			
				11.566.500			
				0,79			
				164.479.464			
				11,25			
CHINA				MALAYSIA			
EXPORT IMPORT BANK OF CHINA 2,5 % 31.07.2019				PETRONAS CAPITAL 5,25 % 12.08.2019			
28.294.000USD				21.138.000USD			
28.270.232				21.318.413			
1,93				1,46			
SINOPEC GROUP OVERSEAS 2,75 % 10.04.2019				21.318.413			
10.000.000USD				1,46			
9.999.850							
0,68							
SINOPEC GROUP OVERSEAS 3,9 % 17.05.2022				MEXIKO			
9.150.000USD				PEMEX 8 % 03.05.2019			
9.340.686				13.106.000USD			
0,64				13.155.999			
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVE- LOPMENT 3,25 %				13.155.999			
1.332.000USD				0,90			
1.303.842							
0,09							
STATE GRID OVERSEAS INVEST- MENTS 2,75 % 07.05.2019				PANAMA			
40.799.000USD				SPARC EM SPC PANAMA			
40.799.000				METRO LINE 0 % 05.12.2022			
2,79				31.917.000USD			
STATE GRID OVERSEAS INVEST- MENT 4,125 % 07.05.2024				25.232.232			
2.700.000USD				25.232.232			
2.822.999				1,73			
0,19							
92.536.609							
6,32							
KOLUMBIEN				PERU			
COLOMBIA (GOVT) 2,625 % 15.03.2023				PERU (GOVT) 5,625 % 18.11.2050			
31.517.000USD				6.344.000USD			
30.934.251				8.159.589			
2,12				8.159.589			
30.934.251				0,56			
2,12							
KROATIEN				RUMÄNIEN			
CROATIA (GOVT) 6,75 % 05.11.2019				ROMANIA (GOVT) 5,125 % 15.06.2048			
15.223.000USD				9.250.000USD			
15.557.906				9.236.865			
1,06				0,63			
15.557.906				ROMANIA (GOVT) 6,125 % 22.01.2044			
1,06				6.700.000USD			
				7.685.905			
				0,53			
				16.922.770			
				1,16			
DOMINIKANISCHE REPUBLIK				RUSSISCHE FÖDERATION			
DOMINIC (GOVT) 7,5 % 06.05.2021				GAZPROM 9,25 % 23.04.2019			
26.003.000USD				4.481.000USD			
27.072.763				4.498.252			
1,85				4.498.252			
27.072.763				0,31			
1,85							
ÄGYPTEN							
EGYPT (GOVT) 7,6003 % 01.03.2029							
10.335.000USD							
10.628.049							
0,73							
10.628.049							
0,73							

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

GEM Debt Total Return
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
SINGAPUR				AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ONGC VIDESH VANKORNEFT 3,75 % 27.07.2026	1.393.000USD	1.362.953	0,09				
ONGC VIDESH VANKORNEFT PTE 2,875 % 27.01.2022	7.874.000USD	7.735.772	0,53	ANLEIHEN			
		9.098.725	0,62	ARGENTINIEN			
SÜDAFRIKA				ARGENTINE (GOVT) 4,625 % 11.01.2023	37.324.000USD	30.669.877	2,10
SOUTH AFRICA (GOVT) 5,5 % 09.03.2020	75.731.000USD	77.056.292	5,28	ARGENTINA (GOVT) 5,875 % 11.01.2028	63.757.000USD	48.867.828	3,34
SOUTH AFRICA (GOVT) 6,875 % 27.05.2019	55.934.000USD	56.276.596	3,85	ARGENTINA (GOVT) 6,25 % 22.04.2019	79.840.000USD	79.911.855	5,47
SOUTH AFRICA (GOVT) 8 % 31.01.2030	522.031.000ZAR	33.371.975	2,28	ARGENTINA (GOVT) 6,875 % 26.01.2027	5.134.000USD	4.146.732	0,28
SOUTH AFRICA (GOVT) 10,5 % 21.12.2026	2.452.000ZAR	188.028	0,01	ARGENTINA (GOVT) 7,5 % 22.04.2026	11.571.000USD	9.785.826	0,67
		166.892.891	11,42			173.382.118	11,86
SRI LANKA				CHILE			
SRI LANKA (GOVT) 5,125 % 11.04.2019	20.830.000USD	20.830.104	1,43	BANCO SANTANDER CHILE 2,5 % 15.12.2020	28.250.000USD	28.044.340	1,92
SRI LANKA (GOVT) 5,75 % 18.01.2022	2.273.000USD	2.273.943	0,16			28.044.340	1,92
SRI LANKA (GOVT) 5,75 % 18.04.2023	3.225.000USD	3.189.493	0,22	CHINA			
SRI LANKA (GOVT) 5,875 % 25.07.2022	18.167.000USD	18.186.984	1,24	SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL 3,25 % 29.04.2019	7.989.000USD	7.990.438	0,55
SRI LANKA (GOVT) 7,85 % 14.03.2029	6.860.000USD	7.196.003	0,49			7.990.438	0,55
		51.676.527	3,54	KOLUMBIEN			
TÜRKEI				COLOMBIA (GOVT) 3,875 % 25.04.2027	20.000.000USD	20.327.200	1,39
TURKEY (GOVT) 4,875 % 09.10.2026	5.270.000USD	4.558.287	0,31	COLOMBIA (GOVT) 4 % 26.02.2024	32.006.000USD	33.034.993	2,26
TURKEY (GOVT) 5,125 % 25.03.2022	7.700.000USD	7.438.739	0,51	COLOMBIA (GOVT) 4,5 % 28.01.2026	23.477.000USD	24.783.378	1,70
TURKEY (GOVT) 5,125 % 17.02.2028	3.269.000USD	2.808.153	0,19			78.145.571	5,35
TURKEY (GOVT) 5,75 % 11.05.2047	17.902.000USD	14.256.079	0,98	COSTA RICA			
TURKEY (GOVT) 7 % 05.06.2020	24.962.000USD	25.244.071	1,73	COSTA RICA (GOVT) 7 % 04.04.2044	1.500.000USD	1.444.688	0,10
TURKEY (GOVT) 7,5 % 07.11.2019	31.085.000USD	31.259.541	2,13	COSTA RICA (GOVT) 7,158 % 12.03.2045	12.296.000USD	11.995.670	0,82
		85.564.870	5,85			13.440.358	0,92
USA				KROATIEN			
SOUTHERN COPPER 5,875 % 23.04.2045	3.931.000USD	4.406.553	0,30	CROATIA (GOVT) 6,625 % 14.07.2020	30.059.000USD	31.452.385	2,15
		4.406.553	0,30			31.452.385	2,15
SUMME ANLEIHEN		879.564.315	60,17	INDIEN			
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE		879.564.315	60,17	RELIANCE INDUSTRIES 3,667 % 30.11.2027	5.542.000USD	5.404.032	0,37
						5.404.032	0,37
				MEXIKO			
				BBVA BANCO 5,125 % VRN 18.01.2033	3.000.000USD	2.764.545	0,19

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

GEM Debt Total Return
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
MEXICO (GOVT) 3,6 %			
30.01.2025	8.791.000USD	8.797.242	0,60
MEXICO (GOVT) 4,15 %			
28.03.2027	9.750.000USD	9.936.176	0,68
MEXICO (GOVT) 4,5 %			
22.04.2029	21.200.000USD	21.964.896	1,51
PETROLEOS MEXICANOS			
6,5 % 23.01.2029	16.052.000USD	15.976.475	1,09
		59.439.334	4,07
NIGERIA			
NIGERIA (GOVT) 6,375 %			
12.07.2023	6.792.000USD	7.027.513	0,48
		7.027.513	0,48
PANAMA			
PANAMA (GOVT) 3,75 %			
16.03.2025	5.674.000USD	5.863.341	0,40
PANAMA (GOVT) 4,5 %			
16.04.2050	1.000.000USD	1.046.810	0,07
		6.910.151	0,47
USA			
CNOOC FINANCE 3,5 %			
05.05.2025	6.534.000USD	6.613.029	0,45
		6.613.029	0,45
SUMME ANLEIHEN		417.849.269	28,59
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		417.849.269	28,59
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
IRLAND			
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	117.156.835USD	117.156.835	8,02
		117.156.835	8,02
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		117.156.835	8,02
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		1.414.570.419	96,78
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		47.101.399	3,22
GESAMTNETTOVERMÖGEN		1.461.671.818	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

GEM Inflation Linked Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				SÜDKOREA			
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				KOREA (GOVT) 1 %			
ANLEIHEN				10.06.2026			
BRASILIEN				315.000.000KRW			
BRAZIL (GOVT) 0 %						295.866	2,20
01.04.2019	2.850BRL	731.965	5,43			295.866	2,20
BRAZIL (GOVT) 6 %				TÜRKEI			
15.08.2022	1.325BRL	1.167.328	8,67	TURKEY (GOVT) 2,7 %			
BRAZIL (GOVT) 6 %				14.01.2026			
15.08.2050	1.944BRL	1.981.108	14,71	2.185.000TRY			
LETRA TESOURO NACIONAL				531.675			
0 % 01.07.2019	2.300BRL	582.091	4,32	3,94			
		4.462.492	33,13	06.01.2021			
				15.000TRY			
				5.728			
				0,04			
				23.02.2022			
				1.087.000TRY			
				374.473			
				2,78			
				02.08.2023			
				454.500TRY			
				140.853			
				1.052.729			
				7,81			
				SUMME ANLEIHEN			
				11.977.565			
				88,92			
				SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			
				11.977.565			
				88,92			
				ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
				IRLAND			
				BANCO CENTRAL DE CHILE			
				3 % 01.02.2021			
				14.000CLP			
				591.037			
				4,39			
				591.037			
				4,39			
				KOLUMBIEN			
				TITULOS DE TESORERIA B			
				7,75 % 18.09.2030			
				20.000.000COP			
				6.831			
				0,05			
				6.831			
				0,05			
				ISRAEL			
				ISRAEL (GOVT) 2,75 %			
				30.09.2022			
				1.600.000ILS			
				516.232			
				3,83			
				ISRAEL (GOVT) 2,75 %			
				30.08.2041			
				1.625.000ILS			
				629.500			
				4,68			
				1.145.732			
				8,51			
				MEXIKO			
				MEXICO (GOVT) 4 %			
				15.11.2040			
				38.650MXN			
				1.228.317			
				9,11			
				MEXICAN (GOVT) 4 %			
				08.11.2046			
				24.500MXN			
				777.644			
				5,77			
				MEXICO (GOVT) 4,5 %			
				04.12.2025			
				14.140MXN			
				473.551			
				3,52			
				2.479.512			
				18,40			
				RUSSISCHE FÖDERATION			
				RUSSIA (GOVT) 2,5 %			
				16.08.2023			
				27.200.000RUB			
				479.680			
				3,56			
				479.680			
				3,56			
				SÜDAFRIKA			
				SOUTH AFRICA (GOVT) 2 %			
				31.01.2025			
				3.660.000ZAR			
				334.858			
				2,49			
				SOUTH AFRICA (GOVT)			
				3,45 % 07.12.2033			
				6.405.000ZAR			
				1.014.419			
				7,53			
				SOUTH AFRICA (GOVT)			
				5,5 % 07.12.2023			
				50.000ZAR			
				10.144			
				0,08			
				SOUTH AFRICA (GOVT) 8 %			
				31.01.2030			
				1.631.000ZAR			
				104.265			
				0,77			
				1.463.686			
				10,87			
				USA			
				US (GOVT) 0 % 16.05.2019			
				500.000USD			
				498.523			
				3,70			
				498.523			
				3,70			
				SUMME SCHATZWECHSEL			
				498.523			
				3,70			
				GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT			
				498.523			
				3,70			
				SUMME WERTPAPIERANLAGEN			
				12.476.117			
				92,62			
				SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			
				994.748			
				7,38			
				GESAMTNETTOVERMÖGEN			
				13.470.865			
				100,00			

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Asset-Backed Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn-	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				IRLAND			
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				DECO FRN 27.07.2024			
					2.800.000EUR	2.081.996	0,38
				DECO TULIP DAC FRN 27.07.2024			
					4.400.000EUR	797.816	0,15
				TAURUS FRN 17.11.2026			
					4.000.000EUR	1.059.528	0,20
						3.939.340	0,73
ANLEIHEN				ITALIEN			
CHINA				TAURUS CMBS FRN 18.05.2030			
TRAFFORD CENTRE FINANCE 4,25 % 28.04.2024	500.000 GBP	699.715	0,13		4.000.000EUR	4.401.572	0,81
		699.715	0,13	TAURUS IT FRN 18.05.2030			
					2.000.000EUR	2.225.488	0,41
GROSSBRITANNIEN				LUXEMBURG			
MITCHELLS & BUTLER FRN 15.12.2030	192.000 GBP	196.546	0,04	BL CONSUMER ISSUANCE PLATFORM FRN 25.03.2034			
		196.546	0,04	COMPARTMENT VCL 28 FRN 21.01.2025			
					4.800.000EUR	5.394.678	1,00
SUMME ANLEIHEN						7.639.174	1,41
ASSET BACKED SECURITIES				USA			
AUSTRALIEN				AMERICAN MONEY MANAGEMENT FRN 17.04.2029			
MEDALLION TRUST SERIES FRN 23.07.2049	4.000.000 AUD	2.841.759	0,52		2.000.000USD	1.983.000	0,37
TRITON TRUST BOND SERIES FRN 20.04.2049	4.000.000 AUD	2.270.105	0,42	AMERICAN MONEY MANAGEMENT FRN 17.04.2029 (US00177TAE38)			
		5.111.864	0,94		3.500.000USD	3.483.319	0,64
GROSSBRITANNIEN				BROADGATE FINANCING 5,098 % 05.04.2035			
FINSBURY SQUARE FRN 12.09.2065	600.000 GBP	775.558	0,14		350.000GBP	502.058	0,09
HAWKSMOOR MORTGAGES FRN 25.05.2053	1.500.000 GBP	1.962.464	0,36	GREAT HALL MORTGAGES FRN 18.03.2039			
MITCHELLS & BUTLERS FRN 15.12.2030	7.570.000 USD	4.464.711	0,82		300.000GBP	353.951	0,07
PARAGON MORTGAGES FRN 15.01.2039	2.500.000 GBP	2.982.681	0,55	MARBLE ARCH RESIDENTIAL FRN 20.03.2040			
PARAGON MORTGAGES FRN 15.05.2041	900.000 EUR	569.128	0,10		500.000GBP	538.625	0,10
PARAGON MORTGAGES FRN 15.07.2043	1.000.000 GBP	1.314.808	0,24	PARAGON MORTGAGES FRN 15.09.2039			
PARAGON MORTGAGES FRN 15.05.2050	1.500.000 GBP	1.906.307	0,35		500USD	208	0,00
PRECISE MORTGAGE FUNDING FRN 12.03.2054	3.000.000 GBP	3.916.661	0,72	SHACKLETON CLO FRN 20.04.2029			
PRECISE MORTGAGE FUNDING FRN 12.12.2054	1.300.000 GBP	1.674.705	0,31		4.000.000USD	3.967.695	0,72
RESIDENTIAL MORTGAGE SECURITIES FRN 20.12.2046	4.250.000 GBP	3.937.888	0,73	SHACKLETON CLO FRN 20.04.2029 (US81883DAE31)			
RMAC SECURITIES FRN 12.06.2044	2.880.000 GBP	2.094.912	0,39		5.000.000USD	4.971.965	0,92
STANLINGTON FRN 12.06.2046	13.000.000 GBP	14.703.750	2,71	SOUTHERN PACIFIC SECURITIES FRN 10.03.2044			
WARWICK FINANCE RESIDENTIAL FRN 21.09.2049	3.282.000 GBP	4.300.067	0,79		1.250.000GBP	869.325	0,16
WARWICK FINANCE RESIDENTIAL FRN 21.09.2049 (XS1221083410)	1.000.000 GBP	1.305.960	0,24			16.670.146	3,07
		45.909.600	8,45	SUMME ASSET BACKED SECURITIES			
				SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			
						86.793.445	15,99
				AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
				ANLEIHEN			
				USA			
				AMERICAN TOWER TRUST 3,652 % 23.03.2048			
					1.500.000USD	1.512.083	0,28
						1.512.083	0,28
				SUMME ANLEIHEN			
						1.512.083	0,28

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Asset-Backed Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn- wert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nenn- wert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
ASSET BACKED SECURITIES					TRAFIGURA SECURITISATION				
AUSTRALIEN					FINANCE FRN 15.03.2022				
INTERSTAR MILLENNIUM SERIES FRN 27.03.2038	16.000.000	AUD	363.396	0,07		2.500.000	USD	2.463.024	0,45
LIBERTY SERIES 2017 FRN 25.01.2049	10.000.000	AUD	6.946.323	1,28				24.516.556	4,52
PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES FRN 16.09.2059	6.000.000	AUD	3.819.927	0,70	ITALIEN				
PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST FRN 16.01.2060	3.400.000	AUD	2.399.031	0,44	PIETRA NERA FRN 22.05.2030				
PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST FRN 18.08.2060	5.500.000	AUD	3.906.920	0,72		5.000.000	EUR	5.603.021	1,03
RESIMAC BASTILLE TRUST SERIES FRN 13.11.2058	1.500.000	AUD	607.065	0,11				5.603.021	1,03
RESIMAC MBS TRUST FRN 10.11.2049	4.000.000	AUD	2.824.705	0,52	USA				
SMHL SERIES SECURITISATION FUND FRN 26.04.2049	2.200.000	AUD	1.553.903	0,29	280 PARK AVENUE MORTGAGE TRUST FRN 15.09.2034				
			22.421.270	4,13		5.750.000	USD	5.747.664	1,06
CHINA						926.000	GBP	569.291	0,10
VENTURE CDO FRN 20.10.2029	5.000.000	USD	4.973.998	0,92	AMERICAN MONEY MANAGEMENT CORP FRN 10.11.2030				
VENTURE CDO FRN 20.10.2029 (US92331DAJ72)	2.500.000	USD	2.496.358	0,46		3.500.000	USD	3.438.152	0,63
VENTURE XXVII CLO FRN 20.07.2030	3.000.000	USD	2.946.936	0,54	AMERICAN MONEY MANAGEMENT CORP FRN 10.11.2030				
VENTURE XXVII CLO FRN 20.07.2030 (US92331RAA59)	2.000.000	USD	2.004.853	0,37		2.000.000	USD	1.913.224	0,35
VENTURE XXVII CLO FRN 20.07.2030 (US92331RAC16)	2.000.000	USD	1.970.350	0,36	AMMCO CLO 21 FRN 02.11.2030				
			14.392.495	2,65		2.500.000	USD	2.486.715	0,46
GROSSBRITANNIEN						3.000.000	USD	2.952.407	0,54
EUROHOME UK MORTGAGES FRN 15.09.2044	3.500.000	GBP	4.288.290	0,79	AMMCO CLO XI LTD FRN 30.04.2031				
TOWER BRIDGE FUNDING FRN 20.12.2061	1.750.000	GBP	2.285.375	0,42		6.000.000	USD	5.923.710	5,923,710
TWIN BRIDGES FRN 12.09.2044	2.000.000	GBP	2.603.466	0,48		3.000.000	USD	2.886.518	0,53
			9.177.131	1,69	AMMCO FRN 30.04.2031				
IRLAND						4.000.000	USD	4.011.604	0,74
BAMS CMBS DAC FRN 17.05.2028	1.800.000	GBP	2.332.708	0,43	APIDOS CLO FRN 18.10.2031				
BAMS CMBS DAC FRN 17.05.2028(XS1842102318)	1.500.000	GBP	1.934.053	0,36		5.000.000	USD	4.930.787	0,91
EUROPEAN LOAN CONDUIT FRN 26.01.2021	3.000.000	EUR	3.261.674	0,60	APIDOS CLO FRN 18.10.2031 (US03768CAG42)				
EUROPEAN LOAN CONDUIT FRN 26.01.2021 (XS1844171899)	3.000.000	EUR	3.247.912	0,60		3.000.000	USD	2.967.046	0,55
TAURUS 2018 FRN 22.05.2028	7.000.000	GBP	9.041.164	1,66	APIDOS CLO FRN 18.10.2031 (US03768CAJ80)				
TAURUS CMBS FRN 17.11.2027	750.000	GBP	958.766	0,18		2.500.000	USD	2.427.449	0,45
TAURUS CMBS FRN 17.11.2027 (XS1719093251)	1.000.000	GBP	1.277.255	0,24	ARES XLV CLO FRN 15.10.2030				
						4.500.000	USD	4.418.152	0,81
					BANK 2017 BANK 3,777 % 15.05.2050				
						3.000.000	USD	3.084.226	0,57
					BANK 2018 AS 4,467 % 15.08.2061				
						3.750.000	USD	4.083.530	0,75
					BARCLAYS COMMERCIAL MORTGAGE FRN 15.03.2037				
						2.100.000	USD	2.090.319	0,39
					BBCMS 2018 TALL MORTGAGE TRUST FRN 15.03.2037				
						2.580.000	USD	2.563.267	0,47
					BX COMMERCIAL MORTGAGE FRN 15.03.2037				
						1.000.000	USD	995.397	0,18
					BX TRUST FRN 15.04.2035				
						4.250.000	USD	4.171.937	0,77
					BX TRUST FRN 15.04.2035 (US05607AAJ25)				
						1.250.000	USD	1.222.366	0,23
					BX TRUST FRN 15.11.2035				
						3.000.000	USD	2.449.025	0,45
					BX TRUST FRN 15.11.2035 (US056059AJ76)				
						1.250.000	USD	1.020.678	0,19
					BX TRUST FRN 15.11.2035 (US056059AG38)				
						2.000.000	USD	1.632.373	0,30
					BXP TRUST 3,4248 % VRN 13.06.2039				
						5.000.000	USD	4.971.972	0,92
					CAMB COMMERCIAL FRN 15.12.2037				
						1.000.000	USD	1.003.287	0,18
					CAMB COMMERCIAL MORTGAGE TRUST FRN 15.12.2037				
						760.000	USD	761.740	0,14
					CGDBB COMMERCIAL MORTGAGE TRUST FRN 15.07.2028				
						5.000.000	USD	5.003.931	0,92

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Asset-Backed Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn- wert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nenn- wert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
CIFC FUNDING FRN 17.10.2031	4.750.000	USD	4.630.355	0,85	INVITATION HOMES TRUST FRN 17.06.2037	2.000.000	USD	1.997.832	0,37
CIFC FUNDING FRN 18.07.2031	12.000.000	USD	11.868.204	2,19	INVITATION HOMES TRUST FRN 17.07.2037	5.500.000	USD	5.513.111	1,02
CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST FRN 15.07.2019	2.789.000	USD	2.778.955	0,51	INVITATION HOMES TRUST FRN 17.01.2038	7.425.000	USD	7.438.753	1,37
COLD STORAGE TRUST 2017 FRN 15.04.2024	3.000.000	USD	3.003.951	0,55	JP MORGAN CHASE 5,0747 % VRN 15.11.2043	490.000	USD	499.700	0,09
COMM 2018 HOME MORTGAGE TRUST 3,815 % VRN 10.04.203	3.000.000	USD	3.134.053	0,58	JP MORGAN CHASE COMMERCIAL 2,8541 % VRN 06.10.2038	2.000.000	USD	1.965.443	0,36
COMM MORTGAGE TRUST 3,815 % VRN 10.04.2033	3.000.000	USD	2.998.209	0,55	JPMBB COMMERCIAL MORTGAGE FRN 15.03.2049	2.000.000	USD	2.143.710	0,39
CORE INDUSTRIAL TRUST 3,732 % 10.02.2034	5.500.000	USD	5.583.644	1,03	MADISON PARK FUNDING FRN 15.07.2030	7.500.000	USD	7.334.782	1,35
CORE TRUST FRN 15.12.2031	2.000.000	USD	2.003.509	0,37	MADISON PARK FUNDING FRN 21.07.2030	5.000.000	USD	5.009.079	0,92
CREDIT SUISSE COMMERCIAL FRN 15.08.2035	2.500.000	USD	2.500.702	0,46	MORGAN STANLEY BAML TRUST 3,749 % 15.08.2031	2.250.000	USD	2.318.153	0,43
CREDIT SUISSE COMMERCIAL FRN 15.08.2035 (US12653BAG59)	5.000.000	USD	4.996.658	0,92	MORGAN STANLEY CAPITAL BARCLAYS BANK 2,4798 % 13.09.2031	2.000.000	USD	1.974.269	0,36
DBC MORTGAGE TRUST 2017 FRN 15.06.2034	2.275.000	USD	2.257.379	0,42	MSDB TRUST 3,56789 % VRN 11.07.2039	2.250.000	USD	2.245.057	0,41
DBC MORTGAGE TRUST FRN 15.06.2034	1.250.000	USD	1.240.734	0,23	MSDB TRUST 3,74893 % VRN 11.07.2039	2.250.000	USD	2.248.197	0,41
DBGS 2018 MORTGAGE TRUST FRN 15.06.2033	6.250.000	USD	6.194.150	1,14	MTRO COMMERCIAL MORTGAGE TRUST FRN 15.12.2033	1.500.000	USD	1.503.196	0,28
DBGS MORTGAGE TRUST FRN 15.05.2035	2.250.000	USD	2.071.612	0,38	MTRO COMMERCIAL MRTG TRUST FRN 15.12.2033 (US55378MAC38)	1.000.000	USD	1.002.126	0,18
DEUTSCHE BANK COMMERCIAL 3,264 % 10.09.2049	1.097.000	USD	1.076.215	0,20	NATIXIS COMMERCIAL MORTGAGE 4,1931 % VRN 09.04.2027	2.000.000	USD	2.017.656	0,37
GALAXY CLO FRN 15.01.2031	4.500.000	USD	4.374.319	0,81	NAVIENT STUDENT LOAN TRUST 3,5 % 15.12.2044	1.000.000	USD	989.968	0,18
GALAXY XX CLO FRN 20.04.2031	8.000.000	USD	7.883.623	1,45	NEUBERGER BERMAN CLO FRN 15.01.2030	5.000.000	USD	4.721.705	0,87
GALAXY XX CLO FRN 20.04.2031 (US36320MAQ15)	6.000.000	USD	5.712.558	1,05	NEUBERGER BERMAN CLO FRN 18.10.2030	4.000.000	USD	3.794.476	0,70
GALAXY XXIII CLO FRN 24.04.2029	2.000.000	USD	1.990.716	0,37	NEUBERGER BERMAN CLO XVII FRN 22.04.2029	7.500.000	USD	7.508.743	1,38
GALAXY XXIII CLO FRN 24.04.2029 (US36319TAC09)	1.000.000	USD	988.825	0,18	NEUBERGER BERMAN CLO XX FRN 15.01.2028	3.125.000	USD	3.083.619	0,57
GPP MORTGAGE TRUST FRN 15.06.2035	5.000.000	USD	3.473.816	0,64	NYT MORTGAGE TRUST FRN 15.11.2035	3.750.000	USD	3.757.553	0,69
GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 3,871 % 10.02.2037	2.431.000	USD	2.479.141	0,46	OCTAGON INVESTMENT PARTNERS FRN 15.07.2030	10.000.000	USD	9.816.855	1,80
HERO FUNDING TRUST 4,07 % 20.09.2048	1.000.000	USD	765.713	0,14	OCTAGON INVESTMENT PARTNERS FRN 15.07.2030 (US67590YQAQ35)	3.000.000	USD	2.969.700	0,55
HERO FUNDING TRUST 4,67 % 20.09.2048	2.000.000	USD	1.845.921	0,34	OSCAR FUNDING TRUST 2,73 % 15.12.2020	1.750.000	USD	924.411	0,17
HOME PARTNERS OF AMERICA FRN 17.07.2037	5.000.000	USD	4.957.525	0,91	PROGRESS RESIDENTIAL TRUST 4,178 % 17.10.2035	2.000.000	USD	2.046.430	0,38
IMT TRUST FRN 15.06.2034	4.250.000	USD	4.235.056	0,78	SENECA PARK CLO FRN 17.07.2026	1.000.000	USD	1.001.415	0,18
INVITATION HOMES TRUST FRN 17.12.2036	6.000.000	USD	6.015.766	1,11	SHACKLETON 2017-XI CLO FRN 15.08.2030	5.000.000	USD	4.971.080	0,92
INVITATION HOMES TRUST FRN 17.03.2037	3.000.000	USD	2.966.235	0,55	SLM PRIVATE CREDIT STUDENT TRUST FRN 15.09.2033	5.747.000	USD	5.520.348	1,02
INVITATION HOMES TRUST FRN 17.03.2037 (US46185JAE82)	1.000.000	USD	998.929	0,18					

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Asset-Backed Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
SLM STUDENT LOAN TRUST					LIBERTY FUNDING FRN				
FRN 15.12.2038	2.456.000	USD	2.378.661	0,44	10.10.2049	7.500.000	AUD	5.291.822	0,97
SLMA 3,5 % 15.06.2044	500.000	USD	499.402	0,09	LIBERTY SERIES FRN				
SMB PRIVATE EDUCATION					25.10.2050	6.000.000	AUD	4.240.426	0,78
LOAN FRN 17.02.2032	1.000.000	USD	756.243	0,14	NATIONAL RMBS TRUST FRN				
SOFI PROFESSIONAL LOAN					24.08.2049	5.300.000	AUD	3.698.873	0,68
PROGRAM 2,36 % 25.12.2032	1.000.000	USD	900.567	0,17	PEPPER RESIDENTIAL				
STONEMONT PORTFOLIO					SECURITIES FRN 13.08.2057	4.000.000	AUD	716.972	0,13
TRUST FRN 20.08.2030	5.000.000	USD	4.882.335	0,90	PEPPER RESIDENTIAL				
TRITON CONTAINER					SECURITIES FRN 12.08.2058	3.500.000	AUD	929.094	0,17
FINANCE VI 4,19 % 22.06.2043	4.850.000	USD	4.568.317	0,84	RESIMAC BASTILLE TRUST				
US 2018 USDC 4,277 %					FRN 04.08.2057	2.000.000	AUD	669.711	0,12
10.08.2050	3.000.000	USD	3.185.701	0,59	RESIMAC BASTILLE TRUST				
VANTAGE DATA CENTERS					SERIES FRN 05.12.2059	8.000.000	AUD	5.647.367	1,05
4,196 % 16.11.2043	1.000.000	USD	1.021.114	0,19	RESIMAC FRN 10.10.2047	4.000.000	AUD	2.485.442	0,46
VANTAGE DATA CENTERS					RESIMAC FRN 11.09.2048	2.000.000	AUD	1.423.545	0,26
ISSUER 4,072 % 16.02.2043	1.000.000	USD	1.006.498	0,19	SMHL SERIES SECURITISATION				
VOYA CLO FRN 18.10.2031	2.000.000	USD	1.999.960	0,37	FUND FRN 26.09.2050	7.000.000	AUD	4.976.517	0,92
VOYA CLO FRN 18.10.2031								43.939.000	8,10
(US92915HAN35)	4.000.000	USD	3.937.397	0,73	GROSSBRITANNIEN				
VOYA CLO FRN 18.10.2031					FINSBURY SQUARE FRN				
(US92915HAS22)	1.500.000	USD	1.477.644	0,27	12.09.2068	1.500.000	GBP	1.950.422	0,36
WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE								1.950.422	0,36
2,814 % 15.08.2049	750.000	USD	729.977	0,13	IRLAND				
WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE					ARROW CMBS FRN 22.05.2030	2.000.000	EUR	2.244.577	0,41
TRUST 3,757 % 15.03.2050	2.000.000	USD	2.053.376	0,38	TAURUS FRN 17.02.2029	2.500.000	EUR	2.813.862	0,52
			310.467.799	57,18				5.058.439	0,93
SUMME ASSET BACKED SECURITIES			386.578.272	71,20	USA				
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN			388.090.355	71,48	BENCHMARK MORTGAGE				
MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN					4,18 % 15.03.2062	1.000.000	USD	1.044.669	0,19
WERTPAPIERE								1.044.669	0,19
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN					SUMME ASSET BACKED SECURITIES			51.992.530	9,58
IRLAND					SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			51.992.530	9,58
HSBC GLOBAL LIQUIDITY					SUMME WERTPAPIERANLAGEN			548.362.114	101,01
FUND	21.485.784	USD	21.485.784	3,96	SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN			(5.486.696)	(1,01)
			21.485.784	3,96	GESAMTNETTOVERMÖGEN			542.875.418	100,00
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			21.485.784	3,96					
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE									
ASSET BACKED SECURITIES									
AUSTRALIEN									
APOLLO SERIES 2018									
TRUST FRN 13.10.2049	900.000	AUD	634.506	0,12					
APOLLO TRUST FRN									
13.09.2048	3.125.000	AUD	2.240.018	0,41					
LA TROBE FINANCIAL CAPITAL MARKETS									
TRUST FRN 11.07.2049	8.000.000	AUD	5.312.809	0,98					
LIBERTY FUNDING FRN									
25.04.2049	8.000.000	AUD	5.671.898	1,05					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Asset-Backed Crossover Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn-	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN							
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE							
ANLEIHEN							
GROSSBRITANNIEN							
TRAFFORD CENTRE FINANCE FRN 28.04.2035	2.150.000 GBP	1.126.311	3,18	CAMB COMMERCIAL MORTGAGE TRUST FRN 15.12.2037 (US12482HAN44)	750.000 USD	751.612	2,12
		1.126.311	3,18	CIFC FUNDING FRN 17.10.2031	1.000.000 USD	971.613	2,74
		1.126.311	3,18	GALAXY CLO FRN 15.01.2031	500.000 USD	460.077	1,30
SUMME ANLEIHEN		1.126.311	3,18	HIGHBRIDGE LOAN MANAGEMENT FRN 20.10.2029	1.000.000 USD	971.835	2,74
ASSET BACKED SECURITIES							
IRLAND							
BAMS CMBS DAC FRN 17.05.2028	1.000.000 GBP	1.309.985	3,69	HOME PARTNERS OF AMERICA FRN 17.07.2034	1.000.000 USD	1.003.033	2,83
TAURUS FRN 03.01.2027	246.000 EUR	165.738	0,47	HOME PARTNERS OF AMERICA FRN 17.07.2037	400.000 USD	397.335	1,12
		1.475.723	4,16	IMT TRUST FRN 15.06.2034	1.000.000 USD	1.001.464	2,82
		1.475.723	4,16	INVITATION HOMES TRUST FRN 17.12.2036	900.000 USD	904.245	2,55
SUMME ASSET BACKED SECURITIES		1.475.723	4,16	INVITATION HOMES TRUST FRN 17.03.2037	1.500.000 USD	1.497.201	4,23
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE		2.602.034	7,34	INVITATION HOMES 2018 TRUST FRN 17.06.2037	500.000 USD	499.570	1,41
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE							
ASSET BACKED SECURITIES							
CHINA							
ATRIUM XV FRN 23.01.2031	1.250.000 USD	1.202.571	3,39	INVITATION HOMES TRUST FRN 17.07.2037 (US46187VAG41)	800.000 USD	802.358	2,26
ATRIUM XV FRN 23.01.2031 (US04965FAL58)	1.250.000 USD	1.225.258	3,46	INVITATION HOMES TRUST FRN 17.01.2038	1.620.000 USD	1.625.216	4,59
VENTURE CDO FRN 20.10.2029	1.800.000 USD	1.742.317	4,91	MADISON PARK FUNDING FRN 15.07.2030	1.000.000 USD	914.712	2,58
VENTURE CDO FRN 20.10.2029 (US92331DAN84)	1.250.000 USD	1.254.699	3,54	MORGAN STANLEY BANK OF AMERICA 3,996 % 15.08.2031	1.000.000 USD	1.039.122	2,93
		5.424.845	15,30	NEUBERGER BERMAN CLO FRN 15.01.2028	887.500 USD	852.309	2,40
ITALIEN							
PIETRA NERA FRN 22.05.2030	500.000 EUR	561.596	1,58	NEUBERGER BERMAN CLO FRN 15.01.2030	1.000.000 USD	955.558	2,70
		561.596	1,58	PROGRESS RESIDENTIAL TRUST 4,427 % 17.10.2035	350.000 USD	357.212	1,01
USA							
280 PARK AVENUE MORTGAGE TRUST FRN 15.09.2034	1.000.000 USD	1.004.722	2,83	STARWOOD WAYPOINT FRN 17.01.2035	1.000.000 USD	1.002.715	2,83
BWAY MORTGAGE TRUST 3,7172 % 10.03.2033	320.000 USD	315.886	0,89	THACHER PARK CLO FRN 20.10.2026	1.000.000 USD	925.824	2,61
BX COMMERCIAL MORTGAGE FRN 15.03.2037	441.000 USD	442.717	1,25	VANTAGE DATA CENTERS 4,196 % 16.11.2043	1.000.000 USD	1.019.628	2,88
BX COMMERCIAL MORTGAGE TRUST FRN 15.11.2035	1.000.000 USD	820.486	2,31			22.737.279	64,13
BX TRUST FRN 15.03.2037	1.000.000 USD	999.474	2,82	SUMME ASSET BACKED SECURITIES		28.723.720	81,01
CAMB COMMERCIAL MORTGAGE TRUST FRN 15.12.2037	500.000 USD	501.121	1,41	SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		28.723.720	81,01
				ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
				IRLAND			
				HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	729.030 USD	729.030	2,06
						729.030	2,06
				SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		729.030	2,06

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Asset-Backed Crossover Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ASSET BACKED SECURITIES			
AUSTRALIEN			
PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES			
TRUST FRN 20.06.2060	2.000.000 AUD	1.429.884	4,03
		1.429.884	4,03
IRLAND			
ARROW CMBS FRN			
22.05.2030	200.000 EUR	226.620	0,64
TAURUS CMBS FRN			
17.11.2026	105.000 EUR	28.011	0,08
TAURUS FRN 17.11.2026	1.000.000 EUR	267.933	0,76
TAURUS FRN 17.02.2029	1.000.000 EUR	1.137.345	3,20
		1.659.909	4,68
SUMME ASSET BACKED SECURITIES		3.089.793	8,71
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE		3.089.793	8,71
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		35.144.577	99,12
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		311.416	0,88
GESAMTNETTOVERMÖGEN		35.455.993	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Asset-Backed High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn-	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN							
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				ITALIEN			
ANLEIHEN				TAURUS CMBS FRN			
CHINA				18.05.2030			
TRAFFORD CENTRE FINANCE				1.000.000 EUR		1.105.359	0,52
4,75 % 28.04.2024	500.000 GBP	714.609	0,34			1.105.359	0,52
		714.609	0,34	USA			
GROSSBRITANNIEN				EUROSAIL FRN 13.03.2045			
CPUK FINANCE 4,875 %				165.000 EUR		171.364	0,08
28.08.2025	1.500.000 GBP	1.951.572	0,93	RESIDENTIAL MRTG SECURITIES FRN			
GREENE KING FINANCE FRN				15.06.2046	1.216.000 GBP	1.618.175	0,76
15.03.2036	3.000.000 GBP	3.183.723	1,51	RESIDENTIAL MRTG SECURITIES FRN			
Punch Taverns Finance				15.06.2046 (XS1200102637)	1.000.000 GBP	1.330.624	0,63
7,369 % 30.06.2022	1.000.000 GBP	723.549	0,34	SLM STUDENT LOAN TRUST			
SPIRIT ISSUER FRN				FRN 15.12.2039	1.400.000 USD	522.478	0,25
28.12.2031	4.000.000 GBP	5.177.448	2,45	TROPIC FRN 15.07.2034	580.184 USD	12.882	0,01
		11.036.292	5,23			3.655.523	1,73
SUMME ANLEIHEN				SUMME ASSET BACKED SECURITIES			
		11.750.901	5,57	30.197.684 14,33			
ASSET BACKED SECURITIES				SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			
CHINA				41.948.585 19,90			
VENTURE CDO FRN				AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
15.07.2028	5.000.000 USD	4.989.999	2,37	ASSET BACKED SECURITIES			
		4.989.999	2,37	CHINA			
GROSSBRITANNIEN				ATRIUM XV FRN 23.01.2031			
CANARY WHARF FRN				1.250.000 USD		1.202.571	0,57
22.10.2037	935.000 GBP	1.017.890	0,48	VENTURE CDO FRN			
FINSBURY SQUARE FRN				20.10.2029	2.475.000 USD	2.395.687	1,14
16.08.2058	500.000 GBP	667.285	0,32			3.598.258	1,71
GREAT HALL MORTGAGES FRN 18.06.2039	1.000.000 EUR	942.598	0,45	GROSSBRITANNIEN			
GREENE KING FINANCE				CANARY WHARF FINANCE			
5,702 % 15.12.2034	2.698.000 GBP	3.200.716	1,52	FRN 22.10.2037	812.000 GBP	893.348	0,42
HAWKSMOOR MORTGAGES FRN				GREAT HALL MORTGAGES FRN			
25.05.2053	1.000.000 GBP	1.322.836	0,63	18.03.2039	750.000 EUR	717.309	0,34
MARSTONS ISSUER 5,641 %				MOORGATE FUNDING FRN			
VRN 15.07.2035	1.108.000 GBP	1.202.372	0,57	15.10.2050	250.000 GBP	329.471	0,16
WARWICK FINANCE RESIDENTIAL FRN 21.09.2049	4.000.000 GBP	5.300.497	2,52			1.940.128	0,92
WARWICK FIN RESIDENTIAL FRN 21.09.2049 (XS1221084731)	2.000.000 GBP	2.637.460	1,25	ITALIEN			
		16.291.654	7,74	PIETRA NERA FRN			
IRLAND				22.05.2030			
DECO FRN 27.04.2027	1.553.560 EUR	1.094.310	0,52	500.000 EUR		561.596	0,27
FASTNET SECURITIES FRN						561.596	0,27
18.04.2057	1.100.000 EUR	1.246.123	0,58	USA			
TAURUS CMBS FRN				280 PARK AVENUE MRTG TRUST FRN			
17.11.2026	4.000.000 EUR	1.065.526	0,51	15.09.2034	2.000.000 USD	2.009.443	0,95
TAURUS FRN 03.01.2027	1.112.000 EUR	749.190	0,36	280 PARK AVENUE MRTG TRUST FRN			
		4.155.149	1,97	15.09.2034 (US90205FAQ37)	4.000.000 USD	4.021.346	1,91
				AMMC CLO 18 FRN			
				26.05.2031			
				AMMC CLO 21 FRN			
				02.11.2030			
				AMMC CLO 21 FRN			
				02.11.2030 (US00178LAE92)			
				BANK OF AMERICA MERRILL			
				3,71566 % VRN 14.04.2033			
				BBCMS MORTGAGE TRUST			
				FRN 15.03.2037			
				1.500.000 USD			
				1.453.083			
				0,69			
				1.500.000 USD			
				1.500.363			
				0,71			

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Asset-Backed High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn- wert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nenn- wert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
BIOD MORTGAGE TRUST FRN 15.05.2035	3.594.000	USD	3.294.071	1,56	MADISON PARK FUNDING FRN 21.07.2030	4.185.000	USD	4.150.196	1,97
BX COMMERCIAL MORTGAGE FRN 15.03.2037	1.500.000	USD	1.505.839	0,71	MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 3,56035 % VRN 13.07.2029	2.500.000	USD	2.476.165	1,17
BX TRUST FRN 15.11.2035	2.000.000	USD	1.641.709	0,78	NEUBERGER BERMAN CLO XVII FRN 22.04.2029	5.000.000	USD	4.889.050	2,32
BX TRUST FRN 15.11.2035 (US056059AS75)	2.000.000	USD	1.641.676	0,78	NEUBERGER BERMAN CLO XX FRN 15.01.2028	1.000.000	USD	974.463	0,46
BX TRUST FRN 15.11.2035 (US056059AQ10)	1.000.000	USD	819.651	0,39	OCTAGON INVESTMENT PARTNERS FRN 20.07.2030	4.900.000	USD	4.825.417	2,29
BX TRUST FRN 15.03.2037	2.000.000	USD	2.004.754	0,95	PREFERRED TERM FRN 22.09.2036	2.759.000	USD	777.583	0,37
CAMB COMMERCIAL MORTGAGE TRUST FRN 15.12.2037	1.170.000	USD	1.178.548	0,56	PROGRESS RESIDENTIAL 4,778 % 17.03.2035	1.000.000	USD	1.005.051	0,48
CAMB COMMERCIAL MRTG TRUST FRN 15.12.2037 (US12482HAN44)	750.000	USD	751.612	0,36	PROGRESS RESIDENTIAL 4,836 % 17.12.2034	1.250.000	USD	1.256.708	0,60
CIFC FUNDING FRN 17.10.2031	2.000.000	USD	1.943.227	0,92	PROGRESS RESIDENTIAL TRUST 5,368 % 17.10.2035	2.000.000	USD	2.049.661	0,97
COMM MORTGAGE TRUST 3,576 % VRN 10.08.2029	1.500.000	USD	1.481.937	0,70	ROSSLYN PORTFOLIO 4,159 % 15.06.2033	3.500.000	USD	3.485.366	3,485.366
COMMERCIAL MORTGAGE PASS VRN 15.08.2045	2.195.000	USD	2.089.204	0,99	ROSSLYN PORTFOLIO FRN 15.08.2030	750.000	USD	747.431	0,35
DBGS 2018 MORTGAGE TRUST FRN 15.06.2033	500.000	USD	493.224	0,23	SENECA PARK CLO FRN 17.07.2026	3.800.000	USD	3.801.231	1,80
GALAXY CLO FRN 15.01.2031	2.000.000	USD	1.840.306	0,87	SHACKLETON 2017-XI CLO FRN 15.08.2030	2.500.000	USD	2.419.176	1,15
GALAXY CLO FRN 22.11.2031	2.000.000	USD	1.836.817	0,87	SHACKLETON CLO FRN 20.10.2028	4.500.000	USD	4.500.693	2,13
GILBERT PARK FRN 15.10.2030	2.250.000	USD	2.216.160	1,05	SLMA 3,5 % 15.06.2044	500.000	USD	499.429	0,24
GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 4,000168 % VRN 10.10.2049	2.500.000	USD	2.510.032	1,19	STONEMONT PORTFOLIO TRUST FRN 20.08.2030	3.000.000	USD	2.942.003	1,40
HOME PARTNERS OF AMERICA FRN 17.07.2034	2.000.000	USD	2.005.809	0,95	STONEMONT PORTFOLIO TRUST FRN	2.200.000	USD	2.160.483	1,02
IMT TRUST FRN 15.06.2034	1.000.000	USD	995.565	0,47	20.08.2030 (US86184RAH03)	2.200.000	USD	2.160.483	1,02
IMT TRUST FRN 15.06.2034 (US44974AAN72)	1.500.000	USD	1.494.051	0,71	THACHER PARK CLO FRN 20.10.2026	5.000.000	USD	4.629.120	2,20
INVITATION HOMES 2018 TRUST FRN 17.06.2037	2.000.000	USD	1.983.514	0,94	US 2018 USDC 4,492 % VRN 10.08.2050	2.000.000	USD	2.019.875	0,96
INVITATION HOMES TRUST FRN 17.12.2036	2.850.000	USD	395.539	0,19	VANTAGE DATA CENTERS ISSUER 4,072 % 16.02.2043	1.000.000	USD	1.004.870	0,48
INVITATION HOMES TRUST FRN 17.12.2036 (US46187BAE39)	2.000.000	USD	2.011.320	0,95	VOYA CLO FRN 17.04.2030	5.000.000	USD	4.687.500	2,22
INVITATION HOMES TRUST FRN 17.03.2037	1.000.000	USD	1.000.069	0,47				135.325.057	64,18
INVITATION HOMES TRUST FRN 17.07.2037	7.623.000	USD	7.559.546	3,60	SUMME ASSET BACKED SECURITIES			141.425.039	67,08
INVITATION HOMES TRUST FRN 17.01.2038	5.000.000	USD	4.941.305	2,35	SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			141.425.039	67,08
JP MORGAN CHASE COMMERCIAL 3,48341 % VRN 15.08.2049	2.500.000	USD	2.422.359	1,15	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
JP MORGAN CHASE VRN 15.11.2043	2.000.000	USD	2.021.399	0,96	IRLAND				
JPMBB COMMERCIAL MORTGAGE 4,746679 % VRN 15.03.1949	509.000	USD	530.002	0,25	HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	12.374.227	USD	12.374.227	5,87
LONE STAR PORTFOLIO TRUST FRN 15.09.2028	1.500.000	USD	1.289.878	0,61				12.374.227	5,87
MADISON PARK FUNDING FRN 15.07.2030	2.000.000	USD	1.802.566	0,86	SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			12.374.227	5,87

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Asset-Backed High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ASSET BACKED SECURITIES			
AUSTRALIEN			
LA TROBE FINANCIAL CAPITAL MARKETS			
FRN 12.01.2049	4.500.000 AUD	1.941.312	0,92
		1.941.312	0,92
IRLAND			
ARROW CMBS FRN 22.05.2030	2.000.000 EUR	2.270.841	1,08
CARLYLE US CLO FRN 20.07.2031	4.000.000 USD	3.908.000	1,85
TAURUS FRN 17.02.2029	2.000.000 EUR	2.279.786	1,08
TAURUS FRN 17.02.2029 (XS1922108524)	2.000.000 EUR	2.273.558	1,08
		10.732.185	5,09
SUMME ASSET BACKED SECURITIES		12.673.497	6,01
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE		12.673.497	6,01
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		208.421.348	98,86
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		2.395.056	1,14
GESAMTNETTOVERMÖGEN		210.816.404	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Bond
Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
ITALY (GOVT) 2,8 % 01.12.2028	175.000 EUR	202.041	0,44	PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6,9 % 19.03.2049	180.000USD	178.191	0,39
ITALY (GOVT) 4,5 % 01.03.2024	150.000 EUR	190.956	0,42	TELEFONICA EUROPE 4,375 % VRN PERP	200.000EUR	230.837	0,51
ITALY (GOVT) 5 % 01.08.2039	252.000 EUR	352.769	0,78	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 1,875 % 31.03.2027	100.000EUR	93.729	0,21
		1.140.198	2,50	UNILEVER 1,125 % 12.02.2027	110.000EUR	129.430	0,28
JAPAN						1.772.575	3,89
JAPAN (GOVT) 0,3 % 20.12.2025	22.000.000 JPY	205.640	0,45	OMAN OMAN (GOVT) 4,125 % 17.01.2023	300.000USD	287.540	0,63
JAPAN (GOVT) 0,6 % 20.03.2023	173.250.000 JPY	1.615.498	3,55			287.540	0,63
JAPAN (GOVT) 0,7 % 20.03.2037	56.500.000 JPY	549.173	1,20	POLEN POLAND (GOVT) 2,25 % 25.04.2022	1.200.000PLN	316.771	0,69
JAPAN (GOVT) 0,8 % 20.03.2046	44.750.000 JPY	438.096	0,96			316.771	0,69
JAPAN (GOVT) 1,5 % 20.06.2034	35.750.000 JPY	388.339	0,85	KATAR QATAR (GOVT) 5,103 % 23.04.2048	200.000USD	219.474	219,474
JAPAN (GOVT) 1,8 % 20.03.2032	11.750.000 JPY	130.179	0,29			219.474	0,48
JAPAN (GOVT) 1,8 % 20.03.2043	57.800.000 JPY	684.884	1,50	SAUDI-ARABIEN SAUDI ARABIA (GOVT) 4,375 % 16.04.2029	350.000USD	365.176	0,80
JAPAN (GOVT) 1,9 % 20.03.2024	76.000.000 JPY	758.830	1,66			365.176	0,80
JAPAN (GOVT) 1,9 % 20.06.2031	62.500.000 JPY	694.496	1,52	SPANIEN ABERTIS INFRASTRUCTURAS 3 % 27.03.2031	200.000EUR	228.948	0,50
		5.465.135	11,98	SANTANDER ISSUANCES 3,25 % 04.04.2026	100.000EUR	121.723	0,27
LUXEMBURG				SPAIN (GOVT) 1,6 % 30.04.2025	32.000EUR	38.534	0,08
EIB 2,15 % 18.01.2027	76.100.000 JPY	815.920	1,78	SPAIN (GOVT) 5,15 % 31.10.2028	102.000EUR	157.942	0,35
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 1,625 % 07.03.2031	131.000 EUR	153.985	0,34	SPAIN (GOVT) 5,15 % 31.10.2044	152.000EUR	274.022	0,60
NOVARTIS FINANCE 1,7 % 14.08.2038	159.000 EUR	189.573	0,42	TELEFONICA EMISIONES 1,788 % 12.03.2029	300.000EUR	345.097	0,76
		1.159.478	2,54			1.166.266	2,56
MEXIKO				SCHWEDEN SVENSKA HANDELSBANKEN 5,25 % VRN PERP	200.000USD	198.564	0,44
MEXICO (GOVT) 7,5 % 03.06.2027	100.000 MXN	499.667	1,10	SWEDEN (GOVT) 1,5 % 13.11.2023	1.600.000SEK	186.639	0,41
		499.667	1,10	SWEDEN (GOVT) 5 % 01.12.2020	520.000SEK	61.242	0,13
MAROKKO						446.445	0,98
MOROCCO (GOVT) 4,25 % 11.12.2022	300.000 USD	306.551	0,67	SCHWEIZ SWITZERLAND (GOVT) 2 % 28.04.2021	160.000 CHF	170.101	0,37
		306.551	0,67	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND 5 % VRN PERP	200.000 USD	174.758	0,39
NIEDERLANDE						344.859	0,76
COOPERATIEVE RABOBANK 5,25 % 14.09.27	100.000 GBP	152.579	0,33				
NETHERLANDS (GOVT) 0,75 % 15.07.2027	400.000 EUR	479.153	1,05				
NETHERLANDS (GOVT) 2,25 % 15.07.2022	360.000 EUR	441.684	0,97				
NETHERLANDS (GOVT) 5,5 % 15.01.2028	40.000 EUR	66.972	0,15				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
TÜRKEI				KOLUMBIEN			
QNB FINANSBANK 6,875 % 07.09.2024	200.000USD	194.016	0,42	COLOMBIA (GOVT) 4,5 % 15.03.2029	200.000USD	211.668	0,46
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI 8,125 % 28.03.2024	200.000USD	189.369	0,42			211.668	0,46
		383.385	0,84	FRANKREICH			
USA				FRANCE (GOVT) 0 % 25.05.2021	100.000EUR	113.583	0,25
EOG RESOURCES 3,15 % 01.04.2025	187.000USD	187.966	0,41	SNCF RESEAU 5,25 % 07.12.2028	150.000GBP	257.336	0,56
FORD MOTOR CREDIT 5,75 % 01.02.2021	300.000USD	308.747	0,68			370.919	0,81
GOLDMAN SACHS 2,35 % 15.11.2021	172.000USD	169.472	0,37	DEUTSCHLAND			
JP MORGAN CHASE 4,625 % 10.05.2021	300.000USD	311.304	0,68	DEUTSCHE BANK 1,5 % 20.01.2022	200.000EUR	225.993	0,50
JPMORGAN CHASE 4,5 % 30.01.2026	170.000AUD	132.213	0,29			225.993	0,50
TENNESSEE VALLEY AUTHORITY 5,625 % 07.06.2032	100.000GBP	185.247	0,41	GROSSBRITANNIEN			
US (GOVT) 3,375 % 15.11.2048	370.000USD	411.168	0,90	PRUDENTIAL 5,625 % VRN 20.10.2051	100.000GBP	138.944	0,30
		1.706.117	3,74			138.944	0,30
SUMME ANLEIHEN		30.257.469	66,33	INDONESIEN			
ASSET BACKED SECURITIES				INDONESIA (GOVT) 4,75 % 11.02.2029	200.000USD	214.366	0,47
USA						214.366	0,47
FHLMC (30Y) TBA 4 % 15.04.2039	280.000USD	288.295	0,64	JAPAN			
FHLMC (30YR) TBA 5,000 % 01.04.2037	170.000USD	179.985	0,39	JAPAN (GOVT) 2 % 20.03.2027	46.500.000JPY	494.193	1,09
		468.280	1,03	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP 3,741 % 07.03.2029	166.000USD	170.240	0,37
SUMME ASSET BACKED SECURITIES		468.280	1,03			664.433	1,46
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE		30.725.749	67,36	NIEDERLANDE			
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE 1,375 % 30.01.2027	100.000EUR	116.162	0,25
ANLEIHEN				ENEL FINANCE INTERNATIONAL 2,75 % 06.04.2023	200.000USD	193.923	0,43
AUSTRALIEN				VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 1,125 % 02.10.2023	200.000EUR	225.410	0,49
AUSTRALIA (GOVT) 4,75 % 21.04.2027	150.000AUD	131.163	0,29			535.495	1,17
NATIONAL AUSTRALIA BANK 2,9 % 26.02.2024	200.000AUD	145.063	0,32	USA			
		276.226	0,61	DEUTSCHE BANK 3,15 % 22.01.2021	130.000USD	127.954	0,28
KANADA				ENERGY TRANSFER PARTNERS 5,2 % 01.02.2022	300.000USD	315.552	0,69
CANADA (GOVT) 1,5 % 01.06.2026	708.000CAD	527.358	1,16	FEDEX CORP 4,05 % 15.02.2048	100.000USD	89.601	0,20
CANADA (GOVT) 2,75 % 01.06.2022	670.000CAD	520.227	1,14	GENERAL MOTORS 6,75 % 01.04.2046	100.000USD	104.763	0,23
		1.047.585	2,30	GOLDMAN SACHS 3,75 % 22.05.2025	216.000USD	218.025	0,48
				GOLDMAN SACHS GROUP 4,7 % 08.09.2021	70.000AUD	52.334	0,11
				GOLDMAN SACHS GROUP FRN 15.05.2026	128.000USD	125.562	0,28
				MORGAN STANLEY 3,125 % 05.08.2021	325.000CAD	247.493	0,54

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
US (GOVT) 0,125 % 15.01.2022	910.000USD	1.004.101	2,20	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
US (GOVT) 0,375 % 15.01.2027	1.080.000USD	1.115.310	2,45	IRLAND			
US (GOVT) 2 % 15.08.2025	1.450.000USD	1.423.178	3,12	HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	765.047USD	765.047	1,68
US (GOVT) 2,25 % 15.11.2024	1.500.000USD	1.497.304	3,28	SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
US (GOVT) 2,25 % 15.08.2027	1.950.000USD	1.931.318	4,24	SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
US (GOVT) 3,375 % 15.05.2044	195.000USD	215.276	0,47	ANLEIHEN			
US (GOVT) 4,375 % 15.11.2039	410.000USD	520.640	1,14	USA			
WELLS FARGO & COMPANY 3 % 27.07.2021	286.000AUD	206.261	0,45	CEMEX FINANCE 4,625 % 15.06.2024	100.000EUR	118.222	0,26
SUMME ANLEIHEN		12.880.301	28,24	SUMME ANLEIHEN			
ASSET BACKED SECURITIES				ASSET BACKED SECURITIES			
USA				USA			
FNMA TBA 3,000 % 11.04.2043	440.000USD	438.772	0,96	ASSET BACKED FUNDING 4,18 % 25.03.2033	7.500.000USD	252.036	0,55
FHLMC TBA 3,000 % 01.04.2043	340.000USD	338.686	0,74	SUMME ASSET BACKED SECURITIES			
FNMA (25) TBA 4,500 % 15.04.2046	180.000USD	187.671	0,41	SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
FNMA TBA 5,000 % 15.04.2036	130.000USD	138.851	0,30	SUMME WERTPAPIERANLAGEN			
FNMA(15YR) TBA 3 % 17.04.2027	310.000USD	312.833	0,69	SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN			
FGLM (30Y) TBA 3,5 % 01.04.2041	360.000USD	365.241	0,80	GESAMTNETTOVERMÖGEN			
FNMA 15 TBA 2,500 % 17.04.2027	330.000USD	327.998	0,72	45.613.898 100,00			
FNMA (30Y) TBA 3,5 % 15.04.2041	590.000USD	598.705	1,32				
GNMA TBA 4,500 % 15.04.2049	120.000USD	124.644	0,27				
FNMA TBA 4,000 % 15.04.2049	450.000USD	462.969	1,01				
FNMA TBA 3,500 % 01.04.2026	130.000USD	132.987	0,29				
GNMA TBA 3,00 % 20.04.2045	500.000USD	502.314	1,11				
GNMA TBA 3,50 % 20.04.2046	560.000USD	572.392	1,26				
GNMA TBA 4,000 % 15.04.2046	280.000USD	289.222	0,63				
		4.793.285	10,51				
SUMME ASSET BACKED SECURITIES		4.793.285	10,51				
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		17.673.586	38,75				

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Bond Total Return
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
FCA CAPITAL IRELAND 1,625 % 29.09.2021	204.000GBP	259.886	0,99	OMAN			
GE CAP 5,625 % 25.04.2019	100.000GBP	130.672	0,50	OMAN (GOVT) 4,125 % 17.01.2023	200.000USD	191.693	0,73
GE CAPITAL UK FUNDING 5,875 % 04.11.2020	100.000GBP	138.725	0,53			191.693	0,73
		851.393	3,24	SERBIEN			
ITALIEN				SERBIA (GOVT) 7,25 % 28.09.2021	200.000USD	217.462	0,83
ENEL 2,5 % VRN 24.11.2078	167.000EUR	183.585	0,70			217.462	0,83
		183.585	0,70	SPANIEN			
LUXEMBURG				ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 3 % 27.03.2031	200.000EUR	228.948	0,87
NOVARTIS FINANCE 1,7 % 14.08.2038	200.000EUR	238.457	0,91	BANCO SANTANDER 2,75 % 12.09.2023	200.000GBP	265.575	1,02
TELECOM ITALIA 7,175 % 18.06.2019	225.000USD	226.901	0,86	SANTANDER ISSUANCES 3,25 % 04.04.2026	100.000EUR	121.723	0,46
		465.358	1,77	TELEFONICA EMISIONES 3,987 % 23.01.2023	100.000EUR	127.969	0,49
MEXIKO						744.215	2,84
MEXICO (GOVT) 7,5 % 03.06.2027	50.000MXN	249.834	0,95	SRI LANKA			
PETROLEOS MEXICANOS 8,25 % 02.06.2022	120.000GBP	174.668	0,67	SRI LANKA (GOVT) 6,25 % 04.10.2020	128.000USD	129.829	0,49
		424.502	1,62			129.829	0,49
MAROKKO				SCHWEDEN			
MOROCCO (GOVT) 4,25 % 11.12.2022	200.000USD	204.367	0,78	SVENSKA HANDELSBANKEN 5,25 % VRN PERP	200.000USD	198.563	0,75
		204.367	0,78	VOLVO TREASURY 4,2 % VRN 10.06.2075	150.000EUR	175.492	0,67
NIEDERLANDE						374.055	1,42
ABN AMRO BANK 7,125 % 06.07.2022	100.000EUR	135.925	0,52	SCHWEIZ			
ALLIANDER 1,625 % VRN PERP	101.000EUR	113.403	0,43	UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND 5 % VRN PERP	200.000USD	174.758	0,67
COOPERATIEVE RABOBANK 5,25 % 14.09.27	200.000GBP	305.157	1,15			174.758	0,67
DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE 2 % 04.09.2023	200.000GBP	261.664	1,00	TÜRKEI			
KONINKLIJKE KPN 6,875 % VRN 14.03.2073	150.000GBP	203.130	0,77	QNB FINANSBANK 6,875 % 07.09.2024	200.000USD	194.016	0,74
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6,9 % 19.03.2049	190.000USD	188.091	0,72	TURKEY (GOVT) 5,125 % 18.05.2020	200.000EUR	230.264	0,88
SYNGENTA FINANCE 3,698 % 24.04.2020	200.000USD	200.885	0,77	TURKEY (GOVT) 7,25 % 23.12.2023	200.000USD	201.901	0,77
TELEFONICA EUROPE 2,625 % VRN PERP	100.000EUR	108.253	0,41	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI 8,125 % 28.03.2024	200.000USD	189.369	0,72
TELEFONICA EUROPE 4,375 % VRN PERP	100.000EUR	115.418	0,44			815.550	3,11
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 1,875 % 31.03.2027	100.000EUR	93.729	0,36	USA			
UNILEVER 1,125 % 12.02.2027	170.000EUR	200.029	0,76	AT&T 2,9 % 04.12.2026	300.000GBP	399.352	1,53
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 1,875 % 07.09.2021	100.000GBP	130.416	0,50	BANK OF AMERICA 2,3 % 25.07.2025	143.000GBP	188.908	0,72
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 3,875 % VRN PERP	100.000EUR	107.648	0,41	BANK OF AMERICA 4,2 % 26.08.2024	100.000USD	103.542	0,39
		2.163.748	8,24	EOG RESOURCES 3,15 % 01.04.2025	65.000USD	65.336	0,25
				FORD MOTOR CREDIT FRN 15.11.2023	200.000EUR	205.725	0,78

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Bond Total Return
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
GENERAL MOTORS FINANCIAL 2,25 % 06.09.2024	200.000GBP	250.977	0,96	ISRAEL			
KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS 3,95 % 01.09.2022	100.000USD	102.758	0,39	TEVA PHARMACEUTICALS FINANCE 3,65 % 10.11.2021	200.000USD	196.224	0,75
PRUDENTIAL FINANCIAL 5,375 % 21.06.2020	100.000USD	103.254	0,39			196.224	0,75
TIME WARNER CABLE 4,125 % 15.02.2021	150.000USD	152.501	0,58	JAPAN			
		1.572.353	5,99	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP 3,741 % 07.03.2029	167.000USD	171.265	0,65
SUMME ANLEIHEN		15.885.498	60,52			171.265	0,65
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE		15.885.498	60,52	MEXIKO			
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				PETROLEOS MEXICANOS 3,75 % 16.11.2025	200.000GBP	239.417	0,91
ANLEIHEN						239.417	0,91
CHINA				NIEDERLANDE			
TENCENT HOLDINGS 3,595 % 19.01.2028	200.000USD	197.142	0,75	ENEL FINANCE INTERNATIONAL 4,875 % 14.06.2029	248.000USD	258.639	0,99
		197.142	0,75	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILE 4,5 % 15.04.2020	200.000USD	202.555	0,77
KOLUMBIEN				SWISS REINSURANCE 6,3024 % VRN PERP	100.000GBP	130.993	0,50
COLOMBIA (GOVT) 4,5 % 15.03.2029	200.000USD	211.668	0,81			592.187	2,26
		211.668	0,81	OMAN			
ÄGYPTEN				OMAN (GOVT) 3,625 % 15.06.2021	200.000USD	194.614	0,74
EGYPT (GOVT) 6,125 % 31.01.2022	200.000USD	202.803	0,77			194.614	0,74
		202.803	0,77	SAUDI-ARABIEN			
FRANKREICH				SAUDI ARABIA (GOVT) 2,375 % 26.10.2021	200.000USD	196.839	0,75
CREDIT AGRICOLE 8,375 % VRN PERP	200.000USD	205.102	0,78	SAUDI ARABIA (GOVT) 4 % 17.04.2025	200.000USD	205.156	0,78
ELECTRICITE DE FRANCE 4,25 % VRN PERP	100.000EUR	115.910	0,44			401.995	1,53
		321.012	1,22	USA			
GROSSBRITANNIEN				AMGEN 3,875 % 15.11.2021	100.000USD	102.642	0,39
BARCLAYS 3,65 % 16.03.2025	200.000USD	195.809	0,75	BAT CAPITAL CORP 2,297 % 14.08.2020	90.000USD	89.125	0,34
BARCLAYS 4,61 % VRN 15.02.2023	300.000USD	306.539	1,16	COMCAST CORP 3,95 % 15.10.2025	158.000USD	165.214	0,63
PRUDENTIAL 5,625 % VRN 20.10.2051	100.000GBP	138.944	0,53	DEUTSCHE BANK 3,15 % 22.01.2021	100.000USD	98.426	0,37
VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE 5,0 % 15.04.2027	100.000GBP	131.556	0,50	FEDEX CORP 4,05 % 15.02.2048	75.000USD	67.201	0,26
		772.848	2,94	GENERAL MOTORS 6,75 % 01.04.2046	100.000USD	104.763	0,40
INDONESIEN				GENERAL MOTORS FINANCIAL FRN 06.11.2021	200.000USD	198.785	0,76
INDONESIA (GOVT) 3,375 % 30.07.2025	200.000EUR	251.676	0,96	HCA 4,25 % 15.10.2019	100.000USD	100.628	0,38
		251.676	0,96	US (GOVT) 0,375 % 15.01.2027	1.320.000USD	1.363.155	5,20
				VERIZON COMMUNICATIONS 4,016 % 03.12.2029	204.000USD	210.728	0,80
						2.500.667	9,53
				SUMME ANLEIHEN		6.253.518	23,82
				SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		6.253.518	23,82

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Bond Total Return
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
IRLAND			
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	664.751USD	664.751	2,53
		664.751	2,53
LUXEMBURG			
HGIF GLOBAL ASSET-BACKED CROSSOVER BOND INC	132.000USD	1.321.320	5,04
		1.321.320	5,04
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		1.986.071	7,57
GELDMARKTINSTRUMENTE			
SCHATZWECHSEL			
USA			
US (GOVT) 0 % 23.04.2019	1.000.000USD	998.552	3,80
		998.552	3,80
SUMME SCHATZWECHSEL		998.552	3,80
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT		998.552	3,80
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANLEIHEN			
GROSSBRITANNIEN			
ROYAL BANK SCOTLAND GROUP 7,5 % VRN PERP	200.000USD	204.279	0,78
		204.279	0,78
USA			
CEMEX FINANCE 4,625 % 15.06.2024	100.000EUR	118.222	0,45
		118.222	0,45
SUMME ANLEIHEN		322.501	1,23
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE		322.501	1,23
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		25.446.140	96,94
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		803.449	3,06
GESAMTNETTOVERMÖGEN		26.249.589	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn-	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				KANADA			
AN EINER GEREGELTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				TORONTO-DOMINION BANK 1,8 % 13.07.2021			
				3.235.000USD			
				3.174.619			
				0,13			
				3.174.619			
				0,13			
ANLEIHEN				CHINA			
AUSTRALIEN				TENCENT HOLDINGS 2,985 % 19.01.2023			
ANZ BANKING GROUP 6,75 % VRN PERP				1.660.000USD			
25.09.2042				1.653.584			
BHP BILLITON 4,3 % 25.09.2042				0,07			
800.000GBP				1.653.584			
BHP BILLITON FINANCE 4,75 % VRN 22.04.2076				0,07			
3.000.000EUR							
BHP BILLITON FINANCE 6,5 % VRN 22.10.2077							
894.000GBP							
SCENTRE MANAGEMENT 1,375 % 22.03.2023							
4.000.000EUR							
SCENTRE MANAGEMENT 3,875 % 16.07.2026							
1.072.000GBP							
SYDNEY AIRPORT FINANCE 2,75 % 23.04.2024							
4.000.000EUR							
SYDNEY AIRPORT FINANCE 3,375 % 30.04.2025							
2.000.000USD							
				1.977.890			
				0,08			
				20.032.232			
				0,84			
ÖSTERREICH				FINNLAND			
OMV 2,875 % VRN PERP				FORTUM 0,875 % 27.02.2023			
5.000.000EUR				3.000.000EUR			
TELEKOM FINANZMANAGEMENT 3,125 % 03.12.2021				FORTUM 2,125 % 27.02.2029			
4.500.000EUR				2.000.000EUR			
				2.287.526			
				0,10			
				POHJOLA BANK 2,5 % 20.05.2022			
				766.000GBP			
				1.030.002			
				0,04			
				6.705.615			
				0,28			
BELGIEN				FRANKREICH			
ANHEUSER BUSCH INBEV 1,5 % 17.03.2025				AIR LIQUIDE FINANCE 0,375 % 18.04.2022			
5.000.000EUR				4.000.000EUR			
ANHEUSER BUSCH INBEV 1,75 % 07.03.2025				4.559.107			
524.000GBP				0,19			
ANHEUSER BUSCH INBEV 2,25 % 24.05.2029				4.500.000EUR			
642.000GBP				5.157.393			
ANHEUSER BUSCH INBEV 2,85 % 25.05.2037				4.000.000EUR			
424.000GBP				4.612.914			
BELFIUS BANK 1 % 26.10.2024				3.000.000EUR			
5.000.000EUR				3.489.194			
ELIA SYSTEM OPERATOR 2,75 % VRN PERP				3.000.000EUR			
5.000.000EUR				4.807.347			
KBC GROUP 1,625 % VRN 18.09.2029				4.000.000EUR			
5.000.000EUR				200.000GBP			
				295.979			
				0,01			
				1.420.000GBP			
				1.992.187			
				0,08			
				BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 3 % 11.09.2025			
				5.000.000EUR			
				6.179.296			
				0,26			
				BNP PARIBAS 3,375 % 23.01.2026			
				2.080.000GBP			
				2.839.317			
				0,12			
				BNP PARIBAS 5,75 % 24.01.2022			
				175.000GBP			
				251.630			
				0,01			
				BPCE 1 % 15.07.2024			
				5.000.000EUR			
				5.773.554			
				0,24			
				BPCE 1 % 01.04.2025			
				5.800.000EUR			
				6.512.399			
				0,27			
				BPCE 5,25 % 16.04.2029			
				700.000GBP			
				1.084.228			
				0,05			
				CNP ASSURANCES 4,25 % VRN 05.06.2045			
				3.000.000EUR			
				3.728.968			
				0,16			
				CNP ASSURANCES 6 % VRN 14.09.2040			
				3.000.000EUR			
				3.643.019			
				0,15			
				CREDIT AGRICOLE 0,75 % 05.12.2023			
				6.000.000EUR			
				6.889.257			
				0,29			
				CREDIT AGRICOLE 2 % 25.03.2029			
				3.900.000EUR			
				4.391.376			
				0,19			
				CREDIT AGRICOLE ASSURANCES 2,625 % VRN 29.01.2048			
				2.000.000EUR			
				2.105.209			
				0,09			
				CREDIT AGRICOLE LONDON 2,375 % 20.05.2024			
				7.000.000EUR			
				8.654.787			
				0,36			
BRASILIEN							
PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE 6,25 % 14.12.2026				724.000GBP			
				1.039.773			
				0,04			
				1.039.773			
				0,04			

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
DANONE 1,75 % VRN PERP	5.000.000EUR	5.506.035	0,23	ALLIANZ FINANCE 5,75 % 08.07.2041	5.000.000 EUR	6.256.827	0,26
ELECTRICITE DE FRANCE 4 % VRN PERP	3.000.000EUR	3.495.376	0,15	BASF 2,5 % 22.01.2024	4.000.000 EUR	4.997.850	0,21
ELECTRICITE DE FRANCE 5,625 % VRN PERP	3.452.000USD	3.459.042	0,15	COMMERZBANK 1,125 % 19.09.2025	5.000.000 EUR	5.514.681	0,23
ELECTRICITE DE FRANCE 6 % VRN PERP	400.000GBP	535.126	0,02	DAIMLER 2 % 25.06.2021	5.000.000 EUR	5.880.281	0,25
ENGIE 1,375 % 28.02.2029	5.000.000EUR	5.888.421	0,25	DAIMLER 2,375 % 16.12.2021	400.000 GBP	531.811	0,02
ENGIE 5 % 01.10.2060	500.000GBP	1.012.473	0,04	DAIMLER 2,75 % 04.12.2020	990.000 GBP	1.318.310	0,06
LA BANQUE POSTALE 2 % 13.07.2028	5.000.000EUR	5.968.621	0,25	DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 1,875 % 13.02.2026	1.149.000 GBP	1.521.782	0,06
LA BANQUE POSTALE 2,75 % VRN 19.11.2027	5.000.000EUR	5.896.899	0,25	DEUTSCHE BANK 1,75 % 16.12.2021	2.600.000 GBP	3.320.122	0,14
LA POSTE 1,45 % 30.11.2028	2.000.000EUR	2.357.086	0,10	DEUTSCHE BANK 3,875 % 12.02.2024	600.000 GBP	796.259	0,03
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTO 0,125 % 28.02.2023	3.000.000EUR	3.385.140	0,14	DEUTSCHE BOERSE 2,7482 % VRN 05.02.2041	8.000.000 EUR	9.385.093	0,40
ORANGE 3,25 % 15.01.2032	300.000GBP	415.257	0,02	DEUTSCHE TELEKOM 1,75 % 25.03.2031	5.100.000 EUR	5.849.598	0,25
ORANGE 4 % VRN PERP	10.000.000EUR	12.074.454	0,52	GERMANY (GOVT) 1,25 % 15.08.2048	2.500.000 EUR	3.318.948	3.318.948
ORANGE 5,75 % VRN PERP	1.083.000GBP	1.531.092	0,06	MERCK KGAA 2,625 % VRN 12.12.2074	5.000.000 EUR	5.859.929	0,25
ORANGE 8,125 % 20.11.2028	712.000GBP	1.379.820	0,06	MUENCHENER RUECKVERSICHE- RUNG 3,25 % VRN 26.05.2049	4.000.000 EUR	4.943.167	0,21
PSA BANQUE FRANCE 0,625 % 10.10.2022	2.500.000EUR	2.808.458	0,12	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 2,25 % 01.10.2027	5.000.000 EUR	5.650.770	0,24
RCI BANQUE 0,75 % 26.09.2022	5.000.000EUR	5.657.648	0,24			73.777.932	3,11
RCI BANQUE 1,875 % 08.11.2022	923.000GBP	1.185.481	0,05	GROSSBRITANNIEN			
RCI BANQUE 2,25 % 29.03.2021	4.500.000EUR	5.266.407	0,22	AA BOND 4,875 % 31.07.2043	1.000.000 GBP	1.297.232	0,05
RTE RESEAU DE TRANSPORT 1,625 % 27.11.2025	2.500.000EUR	3.024.915	0,13	ABBEY NATIONAL 3,875 % 15.10.2029	750.000 GBP	1.136.161	0,05
RTE RESEAU DE TRANSPORT 2,75 % 20.06.2029	4.000.000EUR	5.314.179	0,22	AFFINITY WATER FINANCE 5,875 % 13.07.2026	1.250.000 GBP	2.079.302	0,09
SANOFI 1,75 % 10.09.2026	4.000.000EUR	4.898.702	0,21	ANGLIAN WATER SERVICES 4,5 % 22.02.2026	1.078.000 GBP	1.532.585	0,06
SCHNEIDER ELECTRIC 0,25 % 09.09.2024	5.000.000EUR	5.622.109	0,24	ANGLIAN WATER SERVICES FINANCE 2,625 % 15.06.2027	350.000 GBP	439.517	0,02
SCOR 3 % VRN 08.06.2046	5.000.000EUR	5.956.241	0,25	ANNINGTON FUNDING 2,646 % 12.07.2025	318.000 GBP	412.882	0,02
SOCIETE GENERALE 2,125 % 27.09.2028	5.000.000EUR	5.893.951	0,25	ANNINGTON FUNDING 3,184 % 12.07.2029	616.000 GBP	813.672	0,03
TOTAL 3,875 % VRN PERP	13.000.000EUR	15.888.522	0,68	ANNINGTON FUNDING 3,685 % 12.07.2034	403.000 GBP	542.873	0,02
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL 1,75 % 07.07.2025	341.000GBP	453.507	0,02	ANNINGTON FUNDING 3,935 % 12.07.2047	250.000 GBP	342.950	0,01
UNIBAIL RODAMCO 1 % 27.02.2027	2.600.000EUR	2.946.443	0,12	AVIVA 6,125 % 14.11.2036	650.000 GBP	963.570	0,04
UNIBAIL RODAMCO 1,75 % 27.02.2034	2.700.000EUR	3.114.081	0,13	AVIVA 5,125 % VRN 04.06.2050	447.000 GBP	618.882	0,03
VEOLIA ENVIRONNEMENT 0,672 % 30.03.2022	6.000.000EUR	6.877.130	0,29	AVIVA 6,625 % VRN 03.06.2041	1.450.000 GBP	2.058.045	0,09
		204.779.777	8,64	BARCLAYS 0,625 % 14.11.2023	5.000.000 EUR	5.514.428	0,23
DEUTSCHLAND							
ALLIANZ 3,375 % VRN PERP	5.000.000EUR	6.013.479	0,25				
ALLIANZ 5,625 % VRN 17.10.2042	2.000.000EUR	2.619.025	0,11				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
BARCLAYS 2,375 % VRN 06.10.2023	1.120.000 GBP	1.452.207	0,06	GKN HOLDINGS 3,375 % 12.05.2032	339.000 GBP	435.450	0,02
BARCLAYS 3,25 % 17.01.2033	756.000 GBP	944.544	0,04	GLAXOSMITHKLINE 5,25 % 10.04.2042	750.000 GBP	1.391.541	0,06
BARCLAYS 4,375 % 01.12.2026	2.920.000 USD	2.942.440	0,12	GLAXOSMITHKLINE 6,375 % 09.03.2039	1.450.000 GBP	2.948.823	0,12
BARCLAYS BANK 10 % 21.05.2021	1.676.000 GBP	2.534.605	0,11	HAMMERSON 6 % 23.02.2026	704.000 GBP	1.067.591	0,05
BARCLAYS BANK FRN 11.01.2021	3.165.000 USD	3.148.938	0,13	HAMMERSON 7,25 % 21.04.2028	750.000 GBP	1.253.499	0,05
BAT INTERNATIONAL FINANCE 2,25 % 09.09.2052	1.910.000 GBP	1.751.972	0,07	HEATHROW FUNDING 2,75 % 09.08.2049	377.000 GBP	473.774	0,02
BAT INTERNATIONAL FINANCE 4 % 04.09.2026	830.000 GBP	1.162.717	0,05	HEATHROW FUNDING 4,625 % 31.10.2046	900.000 GBP	1.536.238	0,06
BG ENERGY CAPITAL 5 % 04.11.2036	120.000 GBP	221.714	0,01	HEATHROW FUNDING 5,875 % 13.05.2041	450.000 GBP	866.929	0,04
BP CAPITAL MARKETS 2,274 % 03.07.2026	500.000 GBP	668.725	0,03	HSBC HOLDINGS 2,175 % VRN 27.06.2023	1.458.000 GBP	1.911.161	0,08
BRITISH TELECOMMUNICATIONS 3,125 % 21.11.2031	200.000 GBP	266.888	0,01	HSBC HOLDINGS 2,256 % VRN 13.11.2026	2.398.000 GBP	3.091.827	0,13
BRITISH TELECOMMUNICATIONS 3,625 % 21.11.2047	300.000 GBP	398.823	0,02	HSBC HOLDINGS 3 % VRN 22.07.2028	978.000 GBP	1.314.654	0,06
BUPA FINANCE 5 % 08.12.2026	425.000 GBP	610.256	0,03	HSBC HOLDINGS 5,875 % VRN PERP	295.000 GBP	387.977	0,02
CENTRICA 4,375 % 13.03.2029	842.000 GBP	1.261.513	0,05	HSBC HOLDINGS 6,75 % 11.09.2028	1.800.000 GBP	3.033.189	0,13
CENTRICA 5,25 % VRN 10.04.2075	500.000 GBP	666.377	0,03	IMPERIAL BRANDS FINANCE 5,5 % 28.9.2026	775.000 GBP	1.178.410	0,05
CIRCLE ANGLIA 7,25 % 12.11.2038	1.020.000 GBP	2.225.351	0,09	LAND SECURITIES CAPITAL MARKETS 1,974 % 08.02.2026	269.000 GBP	355.035	0,01
COMPASS GROUP 2 % 03.07.2029	225.000 GBP	296.499	0,01	LEEDS BUILDING SOCIETY 3,75 % VRN 25.04.2029	350.000 GBP	431.994	0,02
COVENTRY BUILDING SOCIETY 1,875 % 24.10.2023	268.000 GBP	350.038	0,01	LEGAL AND GENERAL GROUP 5,375 % VRN 27.10.2045	1.105.000 GBP	1.573.721	0,07
CYBG 3,125 % VRN 22.06.2025	875.000 GBP	1.103.188	0,05	LEGAL GENERAL GROUP 5,125 % VRN 14.11.2048	839.000 GBP	1.163.321	0,05
CYBG 4 % VRN 25.09.2026	400.000 GBP	524.587	0,02	LLOYDS BANKING GROUP 2,25 % 16.10.2024	1.870.000 GBP	2.414.798	0,10
DIRECT LINE INSURANCE 9,25 % VRN 27.04.2042	100.000 GBP	154.531	0,01	LLOYDS BANKING GROUP 3,574 % VRN 07.11.2028	12.645.000 USD	12.147.357	0,51
DWR CYMRU FINANCING 2,5 % 31.03.2036	530.000 GBP	712.837	0,03	LLOYDS BANKING GROUP 4,45 % 08.05.2025	2.020.000 USD	2.093.488	0,09
EVERSHOLT FUNDING 3,529 % 07.08.2042	172.000 GBP	222.020	0,01	LLOYDS TSB BANK 9,625 % 06.04.2023	1.000.000 GBP	1.666.843	0,07
FCE BANK 1,615 % 11.05.2023	2.000.000 EUR	2.192.510	0,09	LONDON & QUADRANT HOUSING TRUST 2,25 % 20.07.2029	350.000 GBP	447.466	0,02
FCE BANK 2,727 % 03.06.2022	677.000 GBP	868.412	0,04	LONDON & QUADRANT HOUSING TRUST 2,625 % 28.02.2028	750.000 GBP	992.631	0,04
GATWICK AIRPORT 6,125 % 02.03.2026	990.000 GBP	1.609.842	0,07	LONDON & QUADRANT HOUSING TRUST 2,75 % 20.07.2057	381.000 GBP	452.711	0,02
GATWICK FUNDING 3,125 % 28.09.2041	673.000 GBP	897.149	0,04	MARKS & SPENCER 4,75 % 12.06.2025	350.000 GBP	493.887	0,02
GATWICK FUNDING 3,25 % 26.02.2048	615.000 GBP	831.576	0,04				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nennwert	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nennwert	Kurswert	% des Nettovermögens
MORRISON SUPERMARKETS 4,75 % 04.07.2029	300.000 GBP	457.805	0,02	SEVERN TRENT WATER UTILITIES 3,625 % 16.01.2026	1.330.000 GBP	1.895.756	0,08
NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION 2,75 % 06.02.2035	420.000 GBP	572.541	0,02	SOUTH EASTERN POWER NETWORKS 6,375 % 12.11.2031	800.000 GBP	1.479.218	0,06
NATIONAL GRID GAS FINANCE 2,125 % 22.09.2028	750.000 GBP	959.159	0,04	SOUTHERN GAS NETWORKS 2,5 % 03.02.2025	350.000 GBP	469.367	0,02
NATIONAL GRID GAS FINANCE 2,625 % 22.09.2038	625.000 GBP	784.143	0,03	SSE 3,875 % VRN PERP STANDARD CHARTERED 2,1 % 19.08.2019	2.715.000 GBP	3.570.436	0,15
NATIONAL GRID GAS FINANCE 2,75 % 22.09.2046	713.000 GBP	888.340	0,04	STANDARD CHARTERED 2,25 % 17.04.2020	1.200.000 USD	1.195.650	0,05
NATWEST MARKETS 3,625 % 29.09.2022	3.950.000 USD	3.954.069	0,17	STANDARD LIFE ABERDEEN 4,25 % VRN 30.06.2048	8.000.000 USD	7.940.481	0,33
NGG FINANCE 5,625 % VRN 18.06.2073	1.800.000 GBP	2.522.177	0,11	THAMES WATER 5,125 % 28.09.2037	4.220.000 USD	3.962.327	0,17
NORTHERN POWERGRID HOLDINGS 7,25 % 15.12.2020	290.000 GBP	456.120	0,02	THAMES WATER 5,75 % 13.09.2030	1.000.000 GBP	1.663.246	0,07
NORTHUMBRIAN WATER FINANCE 2,375 % 05.10.2027	929.000 GBP	1.219.044	0,05	THAMES WATER UTILITIES 2,375 % 03.05.2023	376.000 GBP	536.489	0,02
PEABODY CAPITAL 5,25 % 17.03.2043	835.000 GBP	1.495.885	0,06	THAMES WATER UTILITIES 7,738 % 09.04.2058	1.244.000 GBP	1.592.003	0,07
PHOENIX GROUP HOLDINGS 5,75 % VRN PERP	625.000 GBP	699.966	0,03	UK (GOVT) 1,75 % 07.09.2037	375.000 GBP	933.752	0,04
PLACES FOR PEOPLE HOMES 5,875 % 23.05.2031	500.000 GBP	814.752	0,03	UK (GOVT) 3,5 % 22.01.2045	500.000 GBP	680.173	0,03
PLACES FOR PEOPLE TREASURY 2,875 % 17.08.2026	500.000 GBP	648.359	0,03	UK (GOVT) 4,25 % 07.09.2039	2.130.000 GBP	3.910.884	0,16
PRUDENTIAL 5 % VRN 20.07.2055	1.400.000 GBP	1.993.718	0,08	UK (GOVT) 4,25 % 07.12.2055	375.000 GBP	725.497	0,03
PRUDENTIAL 5,7 % VRN 19.12.2063	1.100.000 GBP	1.710.889	0,07	UNITED UTILITIES WATER FINANCE 2 % 14.02.2025	450.000 GBP	1.048.094	0,04
ROYAL BANK OF SCOTLAND 3,125 % VRN 28.03.2027	709.000 GBP	937.231	0,04	UNITED UTILITIES WATER FINANCE 2,625 % 12.02.2031	1.061.000 GBP	1.388.495	0,06
ROYAL BANK OF SCOTLAND 4,269 % VRN 22.03.2025	3.590.000 USD	3.628.593	0,15	VIRGIN MONEY HOLDINGS 3,375 % VRN 24.04.2026	460.000 GBP	621.605	0,03
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP 2,875 % VRN 19.09.2026	1.500.000 GBP	1.967.368	0,08	VODAFONE GROUP 3 % 12.08.2056	860.000 GBP	1.122.584	0,05
SANTANDER UK GROUP HOLDINGS 2,92 % VRN 08.05.2026	1.000.000 GBP	1.322.010	0,06	VODAFONE GROUP 3,375 % 08.08.2049	923.000 GBP	1.021.478	0,04
SANTANDER UK GROUP HOLDINGS 3,823 % VRN 03.11.2028	7.780.000 USD	7.542.399	0,32	WELLCOME TRUST 2,517 % 07.02.2118	300.000 GBP	359.882	0,02
SANTANDER UK GROUP HOLDINGS 4,796 % VRN 15.11.2024	6.750.000 USD	6.963.435	0,29	WESTERN POWER DISTRIBUTION 3,5 % 16.10.2026	100.000 GBP	129.564	0,01
SCOTLAND GAS NETWORK 3,25 % 08.03.2027	483.000 GBP	675.204	0,03	WESTERN POWER DISTRIBUTION 3,625 % 06.11.2023	500.000 GBP	673.482	0,03
SEGRO 2,875 % 11.10.2037	500.000 GBP	643.147	0,03	WESTERN POWER DISTRIBUTION 3,875 % 17.10.2024	1.026.000 GBP	1.408.643	0,06
SEVERN TRENT 6,125 % 26.02.2024	792.000 GBP	1.232.108	0,05	WESTERN POWER DISTRIBUTION 5,75 % 10.12.2040	1.650.000 GBP	2.360.468	0,10
SEVERN TRENT 6,25 % 07.06.2029	1.150.000 GBP	2.025.855	0,09	WESTERN POWER DISTRIBUTION SOUTH 2,375 % 16.05.2029	110.000 GBP	219.290	0,01
SEVERN TRENT WATER UTILITIES 2,75 % 05.12.2031	686.000 GBP	921.916	0,04		791.000 GBP	1.033.676	0,04

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
YORKSHIRE BUILDING SOCIETY				NIEDERLANDE			
3,375 % VRN 13.09.2028	280.000 GBP	339.112	0,01	ABN AMRO BANK 2,875 % 30.06.2025	2.500.000 EUR	2.891.507	0,12
ZURICH FINANCE 6,625 % VRN PERP	810.000 GBP	1.171.457	0,05	ABN AMRO BANK 2,875 % 18.01.2028	5.000.000 EUR	5.991.302	0,25
		183.386.015	7,73	ALLIANDER 1,625 % VRN PERP	4.000.000 EUR	4.491.197	0,19
HONGKONG				ARGENTUM NETHERLANDS 2,75 % VRN 19.02.2049	2.900.000 EUR	3.388.664	0,14
CK HUTCHISON CAPITAL SECURITIES 4 % VRN PERP	6.680.000 USD	6.555.518	0,28	BMW INTERNATIONAL INVESTMENT 1,875 % 11.09.2023	571.000 GBP	747.829	0,03
		6.555.518	0,28	CNH INDUSTRIAL 3,85 % 15.11.2027	4.430.000 USD	4.256.876	0,18
IRLAND				COOPERATIEVE RABOBANK 0,75 % 29.08.2023	3.700.000 EUR	4.224.029	0,18
ABBOTT IRELAND FINANCING 0,875 % 27.09.2023	3.300.000 EUR	3.796.428	0,16	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE 2 % 04.09.2023	900.000 GBP	1.177.489	0,05
AERCAP IRELAND CAPITAL 4,45 % 01.10.2025	3.570.000 USD	3.601.898	0,15	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV 1,5 % 18.08.2021	900.000 GBP	1.170.957	0,05
AERCAP IRELAND CAPITAL 4,875 % 16.01.2024	2.735.000 USD	2.843.826	0,12	DEUTSCHE ANN FINANCE 4 % VRN PERP	7.400.000 EUR	8.878.802	0,36
GE CAPITAL 5,875 % 18.01.2033	1.910.000 GBP	3.056.167	0,13	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATION- AL 3,125 % 06.02.2034	300.000 GBP	403.135	0,02
WILLOW 2 ZURICH INS 3,375 % 27.06.2022	5.000.000 EUR	6.219.437	0,26	DEUTSCHE TELEKOM INTERNATION- AL FINANCE 2,5 % 10.10.2025	500.000 GBP	668.253	0,03
		19.517.756	0,82	E.ON INTERNATIONAL FINANCE 6,375 % 07.06.2032	500.000 GBP	907.555	0,04
ITALIEN				ENEL FINANCE 5,625 % 14.08.2024	162.000 GBP	245.497	0,01
CREDIT AGRICOLE ITALIA 1 % 25.03.2027	5.000.000 EUR	5.685.073	0,24	ENEL FINANCE 5,75 % 14.09.2040	460.000 GBP	782.512	0,03
INTESA SANPAOLO 1,375 % 18.01.2024	2.400.000 EUR	2.699.596	0,11	ENEL FINANCE INTERNATIONAL 1,5 % 21.07.2025	4.100.000 EUR	4.782.837	0,20
ITALGAS 1,125 % 14.03.2024	5.000.000 EUR	5.736.640	0,24	HEINEKEN 1,5 % 07.12.2024	5.000.000 EUR	5.947.343	0,25
SNAM 1,25 % 25.01.2025	5.000.000 EUR	5.767.097	0,24	IBERDROLA INTERNATIONAL 1,125 % 21.04.2026	5.000.000 EUR	5.843.283	0,25
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 1 % 23.07.2023	7.500.000 EUR	8.587.360	0,37	ING GROEP 1,125 % 14.02.2025	6.000.000 EUR	6.785.809	0,29
UNICREDIT 1 % 18.01.2023	4.000.000 EUR	4.351.852	0,18	ING GROEP 3 % 18.02.2026	900.000 GBP	1.199.150	0,05
		32.827.618	1,38	ING GROEP 4,1 % 02.10.2023	10.690.000 USD	10.997.873	0,45
JERSEY				INNOGY FINANCE 1,5 % 31.07.2029	6.000.000 EUR	6.901.148	0,29
CPUK FINANCE 7,239 % 28.02.2024	1.000.000 GBP	1.590.816	0,07	KONINKLIJKE KPN 5 % 18.11.2026	600.000 GBP	875.439	0,04
		1.590.816	0,07	KONINKLIJKE KPN 5,75 % 17.09.2029	860.000 GBP	1.324.308	0,06
LUXEMBURG				LAFARGEHOLCIM STERLING FINANCE 3 % 12.05.2032	325.000 GBP	406.158	0,02
GLENCORE FINANCE 5,5 % 03.04.2022	200.000 GBP	289.744	0,01	LEASEPLAN CORP 1 % 24.05.2021	4.000.000 EUR	4.555.784	0,19
		289.744	0,01	LEASEPLAN CORP 1,375 % 07.03.2024	2.300.000 EUR	2.611.738	0,11
MACAU							
SANDS CHINA 5,125 % 08.08.2025	1.800.000 USD	1.886.202	0,08				
		1.886.202	0,08				
MEXIKO							
AMERICA MOVIL 3,125 % 16.07.2022	3.000.000 USD	3.022.845	0,13				
AMERICA MOVIL SAB DE 4,375 % 07.08.2041	500.000 GBP	815.126	0,03				
MEXICHEM 5,50 % 15.01.2048	3.455.000 USD	3.253.177	0,13				
PETROLEOS MEXICANOS 8,25 % 02.06.2022	900.000 GBP	1.310.009	0,06				
		8.401.157	0,35				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
RABOBANK NEDERLAND 2,5 % VRN 26.05.2026	2.000.000 EUR	2.339.233	0,10	KOREA HYDRO AND NUCLEAR POWER 3,75 % 25.07.2023	3.430.000 USD	3.529.041	0,15
RABOBANK NEDERLAND 4 % 19.09.2022	500.000 GBP	709.322	0,03	SHINHAN BANK 2,25 % 15.04.2020	2.500.000 USD	2.484.888	0,10
RABOBANK NEDERLAND 5,25 % 23.05.2041	200.000 GBP	392.477	0,02			7.322.224	0,31
RABOBANK NEDERLAND 5,5 % VRN PERP	5.000.000 EUR	5.829.079	0,25	SPANIEN			
RWE FINANCE 6,25 % 03.06.2030	764.000 GBP	1.333.936	0,06	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 2,375 % 27.09.2027	3.200.000 EUR	3.655.173	0,15
SIEMENS FINANCIERINGSMAAT- SCHAPPIJ 0,3 % 28.02.2024	5.000.000 EUR	5.663.964	0,24	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 3,375 % 27.11.2026	1.000.000 GBP	1.310.204	0,06
SIEMENS FINANCIERINGSMAAT- SCHAPPIJ 1,375 % 06.09.2030	2.000.000 EUR	2.347.946	0,10	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGEN- TARIA 0,75 % 11.9.2022	5.000.000 EUR	5.645.942	0,24
SIEMENS FINANCIERINGSMAAT- SCHAPPIJ 1,75 % 28.02.2039	3.500.000 EUR	4.081.416	0,17	BANCO SANTANDER 1,375 % 09.02.2022	4.000.000 EUR	4.628.297	0,20
SYNGENTA FINANCE 3,698 % 24.04.2020	2.765.000 USD	2.777.235	0,12	BANCO SANTANDER 3,8 % 23.02.2028	2.800.000 USD	2.716.168	0,11
SYNGENTA FINANCE 4,441 % 24.04.2023	5.445.000 USD	5.562.694	0,23	BANCO SANTANDER 4,25 % 11.04.2027	9.600.000 USD	9.666.384	0,40
TENNET HOLDING 1,375 % 05.06.2028	5.000.000 EUR	5.898.246	0,25	BANKIA 0,875 % 25.03.2024	2.100.000 EUR	2.371.968	0,10
TEVA PHARM FINANCE 1,625 % 15.10.2028	2.000.000 EUR	1.764.289	0,07	SANTANDER CONSUMER FINANCE 1 % 27.02.2024	3.500.000 EUR	3.969.962	0,17
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 1,875 % 31.03.2027	3.000.000 EUR	2.811.880	0,12	TELEFONICA EMISIONES 1,069 % 05.02.2024	2.800.000 EUR	3.218.068	0,14
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 1,75 % 12.09.2022	750.000 GBP	969.357	0,04	TELEFONICA EMISIONES 1,528 % 17.01.2025	5.000.000 EUR	5.885.137	0,25
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 1,875 % 07.09.2021	800.000 GBP	1.043.326	0,04	TELEFONICA EMISIONES SAU 1,495 % 11.09.2025	3.000.000 EUR	3.501.203	0,15
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 2,5 % VRN PERP	5.000.000 EUR	5.609.421	0,24	TELEFONICA EMISIONES SAU 5,375 % 02.02.2026	500.000 GBP	771.741	0,03
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 3,375 % 16.11.2026	800.000 GBP	1.073.239	0,05			47.340.247	2,00
		142.663.534	6,01	SCHWEDEN			
NEUSEELAND				NORDEA BANK 0,875 % 26.06.2023	4.400.000 EUR	4.973.048	0,21
BNZ INTERNATIONAL FUNDING 2,1 % 14.09.2021	4.000.000 USD	3.910.780	0,16	SKANDINAVISKA ENSKILDA 1,25 % 05.08.2022	1.000.000 GBP	1.296.242	0,05
BNZ INTERNATIONAL FUNDING 2,65 % 03.11.2022	8.000.000 USD	7.879.120	0,34	SVENSKA HANDELSBANKEN 1,625 % 18.06.2022	946.000 GBP	1.242.097	0,05
		11.789.900	0,50	SWEDBANK 1,25 % 29.12.2021	804.000 GBP	1.034.101	0,04
NORWEGEN				TELIASONERA 3,625 % 14.02.2024	3.000.000 EUR	3.866.607	0,16
TELENOR ASA 2,5 % 22.05.2025	3.000.000 EUR	3.726.121	0,16	VOLVO TREASURY 4,2 % VRN 10.06.2075	5.000.000 EUR	5.849.739	0,26
		3.726.121	0,16			18.261.834	0,77
PORTUGAL				SCHWEIZ			
BRISA CONCESSAO RODOVIARIA 2 % 22.03.2023	5.000.000 EUR	5.985.464	0,25	CREDIT SUISSE 2,75 % 08.08.2025	654.000 GBP	861.642	0,04
		5.985.464	0,25	CREDIT SUISSE 3,625 % 09.09.2024	4.268.000 USD	4.332.511	0,18
SÜDKOREA				CREDIT SUISSE 5,75 % VRN 18.09.2025	7.000.000 EUR	8.436.791	0,36
KOREA DEVELOPMENT BANK 1,75 % 15.12.2022	1.000.000 GBP	1.308.295	0,06	CREDIT SUISSE GROUP 1,25 % VRN 17.07.2025	5.000.000 EUR	5.692.231	0,24

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nennwert	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nennwert	Kurswert	% des Nettovermögens
CREDIT SUISSE GROUP 2,997 % VRN 14.12.2023	3.030.000 USD	2.977.308	0,13	CITIGROUP 2,75 % 24.01.2024	813.000 GBP	1.089.064	0,05
CREDIT SUISSE GROUP FUNDING 3 % 27.05.2022	1.163.000 GBP	1.569.617	0,07	CITIGROUP 4,65 % 23.07.2048	3.070.000 USD	3.286.128	0,14
UBS 4,75 % VRN 12.02.2026	9.000.000 EUR	10.781.616	0,44	CITIGROUP 5,15 % 21.05.2026	1.000.000 GBP	1.547.568	0,07
UBS GROUP FUNDING 4,125 % 15.04.2026	2.000.000 USD	2.068.270	0,09	CITIGROUP 5,5 % 13.09.2025	3.000.000 USD	3.290.385	0,14
UBS GROUP FUNDING SWITZER- LAND 1,25 % VRN 17.04.2025	6.000.000 EUR	6.834.720	0,29	CITIGROUP 8,125 % 15.07.2039	724.000 USD	1.084.042	0,05
		43.554.706	1,84	COLGATEPALMOLIVE 0,5 % 06.03.2026	1.750.000 EUR	1.980.992	0,08
USA				COMERICA 3,8 % 22.07.2026	5.000.000 USD	5.025.900	0,21
ALTRIA GROUP 5,375 % 31.01.2044	4.000.000 USD	4.031.280	0,17	DISCOVER BANK GREENWOOD 3,45 % 27.07.2026	3.570.000 USD	3.460.847	0,15
AMERICAN HONDA FINANCE CORP 0,35 % 26.08.2022	5.800.000 EUR	6.554.633	0,28	DISCOVERY COMMUNICATIONS 2,5 % 20.09.2024	675.000 GBP	872.448	0,04
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP 5 % 26.04.2023	1.250.000 GBP	1.818.716	0,08	DOMINION RESOURCES 5,75 % VRN 01.10.2054	2.395.000 USD	2.448.899	0,10
AMGEN 4 % 13.09.2029	1.050.000 GBP	1.551.549	0,07	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS 5,45 % 01.06.2047	9.560.000 USD	8.520.302	0,36
AT&T 2,9 % 04.12.2026	1.000.000 GBP	1.331.177	0,06	EOG RESOURCES 3,15 % 01.04.2025	2.617.000 USD	2.630.517	0,11
AT&T 5,35 % 01.09.2040	4.000.000 USD	4.205.640	0,18	EPR PROPERTIES 4,5 % 01.06.2027	4.535.000 USD	4.578.287	0,19
AT&T 7 % 30.04.2040	1.100.000 GBP	2.114.199	0,09	EQT CORP 2,50 % 01.10.2020	3.170.000 USD	3.132.293	0,13
BALTIMORE GAS & ELECTRIC 3,75 % 15.08.2047	6.830.000 USD	6.642.380	0,28	FORD MOTOR CREDIT 1,355 % 07.02.2025	5.000.000 EUR	5.190.654	0,22
BANK OF AMERICA 2,3 % 25.07.2025	1.264.000 GBP	1.669.785	0,07	FORD MOTOR CREDIT 5,875 % 02.08.2021	4.400.000 USD	4.551.756	0,19
BANK OF AMERICA 3,3 % 11.01.2023	4.000.000 USD	4.054.240	0,17	GENERAL MOTORS FINANCIAL 2,25 % 06.09.2024	645.000 GBP	809.400	0,03
BANK OF AMERICA 4,2 % 26.08.2024	833.000 USD	862.501	0,04	GOLDMAN SACHS 2,35 % 15.11.2021	2.935.000 USD	2.891.856	0,12
BANK OF AMERICA CORP 1,379 % VRN 07.02.2025	5.000.000 EUR	5.814.089	0,25	GOLDMAN SACHS 3,85 % 08.07.2024	3.500.000 USD	3.573.518	0,15
BAT CAPITAL CORP FRN 14.08.2020	3.470.000 USD	3.467.380	0,15	GOLDMAN SACHS 4,25 % 29.01.2026	920.000 GBP	1.325.478	0,06
BERKSHIRE HATHAWAY 0,75 % 16.03.2023	4.000.000 EUR	4.601.574	0,19	GOLDMAN SACHS 5,75 % 24.01.2022	2.576.000 USD	2.764.177	0,12
BOARDWALK PIPELINES 5,95 % 01.06.2026	5.763.000 USD	6.134.108	0,26	GOLDMAN SACHS GROUP 1,375 % 15.05.2024	7.000.000 EUR	8.032.318	0,34
BP CAPITAL MARKETS AMERICA 3,79 % 06.02.2024	5.005.000 USD	5.196.391	0,22	GOLDMAN SACHS GROUP 3,125 % 25.07.2029	528.000 GBP	706.002	0,03
BP CAPITAL MARKETS AMERICA 3,796 % 21.09.2025	4.685.000 USD	4.871.065	0,21	HCP 3,875 % 15.08.2024	7.153.000 USD	7.329.929	0,31
BRANDYWINE OPERATING PART- NERSHIP 4,1 % 01.10.2024	2.476.000 USD	2.503.731	0,11	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES 0,875 % 31.01.2025	6.000.000 EUR	6.867.462	0,29
BURLINGTON NORTH 4,55 % 01.09.2044	8.000.000 USD	8.782.880	0,37	JPMORGAN CHASE 0,625 % 25.01.2024	6.000.000 EUR	6.805.616	0,29
CAPITAL ONE BANK 2,95 % 23.07.2021	4.498.000 USD	4.513.945	0,19	JP MORGAN CHASE 3,875 % 10.09.2024	7.371.000 USD	7.586.823	0,32
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3,3 % 30.10.2024	6.260.000 USD	6.199.153	0,26	KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS 3,95 % 01.09.2022	8.534.000 USD	8.769.368	0,37
CITIBANK 2,1 % 12.06.2020	6.700.000 USD	6.657.254	0,28				
CITIGROUP 2,75 % 25.04.2022	3.900.000 USD	3.884.888	0,16				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	
LEAR CORP 3,8 % 15.09.2027	4.795.000 USD	4.608.403	0,19	VERIZON COMMUNICATIONS 0,875 % 02.04.2025	2.000.000 EUR	2.292.186	0,10	
MARATHON PETROLEUM 4,75 % 15.09.2044	4.000.000 USD	3.992.760	0,17	VERIZON COMMUNICATIONS 3,375 % 27.10.2036	1.158.000 GBP	1.604.123	0,07	
MERRILL LYNCH 5,5 % 22.11.2021	500.000 GBP	713.322	0,03	VIRGINIA ELECTRIC AND POWER 3,8 % 15.09.2047	3.455.000 USD	3.351.333	0,14	
METLIFE 5,375 % 09.12.2024	216.000 GBP	336.120	0,01	WAL MART STORES 5,625 % 27.03.2034	1.150.000 GBP	2.174.687	0,09	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 1,625 % 09.06.2022	500.000 GBP	655.363	0,03	WELLS FARGO 1,375 % 30.06.2022	880.000 GBP	1.132.867	0,05	
MORGAN STANLEY 4,35 % 08.09.2026	2.211.000 USD	2.269.160	0,10	WELLS FARGO 4,875 % 29.11.2035	1.150.000 GBP	1.872.910	0,08	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS 4,375 % 01.08.2023	4.965.000 USD	5.080.536	0,21	WELLS FARGO AND COMPANY 2 % 28.07.2025	974.000 GBP	1.259.576	0,05	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS 5,25 % 15.01.2026	3.000.000 USD	3.138.270	0,13	WESTFIELD AMERICA MANAGE 2,625 % 30.03.2029	300.000 GBP	395.131	0,02	
OWENS CORNING 4,3 % 15.07.2047	6.830.000 USD	5.566.860	0,23	WESTLAKE CHEMICAL CORP 4,375 % 15.11.2047	4.930.000 USD	4.360.905	0,18	
PROCTER AND GAMBLE 1,8 % 03.05.2029	769.000 GBP	1.013.725	0,04	WESTLAKE CHEMICAL CORP 5 % 15.08.2046	1.460.000 USD	1.430.888	0,06	
PROLOGIS 2,25 % 30.06.2029	750.000 GBP	971.253	0,04	WILLIAMS PARTNERS 4,3 % 04.03.2024	8.000.000 USD	8.320.680	0,35	
PRUDENTIAL FINANCIAL 5,375 % 21.06.2020	966.000 USD	997.434	0,04	SUMME ANLEIHEN		403.354.305	17,02	
PRUDENTIAL FINANCIAL 5,7 % VRN 15.09.2048	5.000.000 USD	5.049.000	0,21			1.291.851.318	54,47	
REGIONS FINANCIAL CORP 2,75 % 14.08.2022	4.910.000 USD	4.872.610	0,21	ASSET BACKED SECURITIES				
SOUTHERN CO GAS CAPITAL 4,4 % 30.05.2047	4.470.000 USD	4.486.450	0,19	USA				
SOUTHERN COPPER 5,875 % 23.04.2045	2.000.000 USD	2.241.950	0,09	BROADGATE FINANCING 5,098 % 05.04.2035	500.000 GBP	717.225	0,03	
SUNOCO LOGISTICS PARTNERS 5,35 % 15.05.2045	3.500.000 USD	3.419.413	0,14			717.225	0,03	
SUNTRUST BANK 2,45 % 01.08.2022	4.375.000 USD	4.320.706	0,18	SUMME ASSET BACKED SECURITIES		717.225	0,03	
SYNCHRONY FINANCIAL 3,7 % 04.08.2026	3.575.000 USD	3.368.383	0,14	SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			1.292.568.543	54,50
SYNOVUS FINANCIAL CORP 3,125 % 01.11.2022	3.060.000 USD	3.017.971	0,13	AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
THERMO FISHER SCIENTIFIC 1,375 % 12.09.2028	4.000.000 EUR	4.588.728	0,19	ANLEIHEN				
TIME WARNER CABLE 4 % 01.09.2021	4.500.000 USD	4.581.743	0,19	AUSTRALIEN				
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 0,625 % 21.11.2024	5.000.000 EUR	5.731.671	0,24	ANZ BANKING GROUP 4,4 % 19.05.2026	5.000.000 USD	5.079.875	0,21	
US (GOVT) 2,5 % 31.12.2020	11.500.000 USD	11.535.784	0,49	BHP BILLITON FINANCE 6,75 % VRN 19.10.2075	1.000.000 USD	1.106.100	0,05	
US (GOVT) 2,5 % 31.01.2021	21.200.000 USD	21.275.989	0,90	MACQUARIE BANK 2,85 % 29.07.2020	7.000.000 USD	7.003.745	0,30	
US (GOVT) 2,5 % 28.02.2021	14.928.000 USD	14.988.049	0,63	MACQUARIE GROUP 3,189 % VRN 28.11.2023	13.080.000 USD	12.946.519	0,55	
US (GOVT) 2,625 % 15.12.2021	2.295.000 USD	2.318.511	0,10	NATIONAL AUSTRALIA BANK 1,875 % 12.07.2021	2.778.000 USD	2.720.440	0,11	
US (GOVT) 3 % 15.08.2048	5.060.000 USD	5.230.148	0,22					
US (GOVT) 3,375 % 15.11.2048	33.452.000 USD	37.174.120	1,56					

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
SCENTRE GROUP 2,375 % 05.11.2019	1.548.000 USD	1.543.720	0,07	FRANKREICH			
WESTPAC BANKING CORP 2,75 % 11.01.2023	14.795.000 USD	14.710.520	0,61	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT FRN 20.07.2020	4.800.000 USD	4.810.248	0,20
WESTPAC BANKING CORP 5 % VRN PERP	4.945.000 USD	4.436.184	0,19	BNP PARIBAS 4,375 % VRN 01.03.2033	15.325.000 USD	15.063.173	0,64
		49.547.103	2,09	BPCE 1,125 % 18.01.2023	5.000.000 EUR	5.725.552	0,24
ÖSTERREICH				BPCE 2,875 % 22.04.2026	5.000.000 EUR	6.170.172	0,26
TELEKOM FINANZMANAGEMENT 1,5 % 07.12.2026	3.000.000 EUR	3.539.352	0,15	BPCE 4,625 % 18.07.2023	3.000.000 EUR	3.896.334	0,16
		3.539.352	0,15	CREDIT AGRICOLE 2,375 % 01.07.2021	1.000.000 USD	989.600	0,04
BELGIEN				CREDIT AGRICOLE 3,25 % 04.10.2024	4.500.000 USD	4.421.588	0,19
KBC GROUP 0,75 % 18.10.2023	7.000.000 EUR	7.974.587	0,34	CREDIT AGRICOLE 4 % VRN 10.01.2033	5.545.000 USD	5.351.646	0,23
		7.974.587	0,34	ELECTRICITE DE FRANCE 1 % 13.10.2026	5.000.000 EUR	5.717.018	0,24
KANADA				ELECTRICITE DE FRANCE 4,95 % 13.10.2045	1.000.000 USD	1.028.320	0,04
BANK OF MONTREAL 2,9 % 26.03.2022	2.465.000 USD	2.468.661	0,10	SOGECAP 4,125 % VRN PERP	3.000.000 EUR	3.533.541	0,15
BANK OF MONTREAL 3,3 % 05.02.2024	18.955.000 USD	19.147.013	0,82			56.707.192	2,39
BANK OF MONTREAL 3,803 % VRN 15.12.2032	4.325.000 USD	4.197.975	0,18	DEUTSCHLAND			
BANK OF NOVA SCOTIA 4,65 % VRN PERP	3.205.000 USD	2.956.757	0,12	BASF 1,75 % 11.03.2025	1.167.000 GBP	1.542.588	0,07
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 2,55 % 16.06.2022	15.000.000 USD	14.965.424	0,63	DAIMLER 1,5 % 13.01.2022	991.000 GBP	1.288.069	0,05
ENBRIDGE 5,5 % VRN 15.07.2077	6.765.000 USD	6.387.682	0,27	DEUTSCHE BANK 1,875 % 28.02.2020	1.500.000 GBP	1.952.172	0,08
ENBRIDGE 6,25 % VRN 01.03.2078	1.665.000 USD	1.654.053	0,07	DEUTSCHE BANK 2,7 % 13.07.2020	7.185.000 USD	7.113.006	0,31
NATIONAL BANK OF CANADA 2,15 % 12.06.2020	6.000.000 USD	5.966.340	0,25	VIER GAS TRANSPORT 3,125 % 10.07.2023	4.000.000 EUR	5.070.408	0,21
TRANSCANADA TRUST 5,30 % VRN 15.03.2077	1.090.000 USD	1.020.774	0,04			16.966.243	0,72
YAMANA GOLD 4,625 % 15.12.2027	2.955.000 USD	2.895.398	0,12	GROSSBRITANNIEN			
		61.660.077	2,60	APTIV 4,4 % 01.10.2046	3.240.000 USD	2.915.125	0,12
CHINA				BARCLAYS 2,75 % 08.11.2019	2.292.000 USD	2.291.083	0,10
ALIBABA GROUP HOLDING 3,125 % 28.11.2021	2.256.000 USD	2.270.145	0,10	BARCLAYS 3,125 % 17.01.2024	1.333.000 GBP	1.772.366	0,07
ICBC 3,231 % 13.11.2019	1.562.000 USD	1.565.679	0,07	BARCLAYS 4,337 % 10.01.2028	4.800.000 USD	4.759.296	0,20
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV- ELOPMENT 1,75 % 29.09.2019	11.770.000 USD	11.709.443	0,49	BARCLAYS 4,61 % VRN 15.02.2023	9.945.000 USD	10.161.750	0,42
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV- ELOPMENT 4,125 % 12.09.2025	12.190.000 USD	12.699.847	0,53	BARCLAYS 5,25 % 17.08.2045	2.500.000 USD	2.615.650	0,11
		28.245.114	1,19	BP CAPITAL MARKETS 1,109 % 16.02.2023	5.000.000 EUR	5.830.847	0,25
DÄNEMARK				BP CAPITAL MARKETS 2,03 % 14.02.2025	1.342.000 GBP	1.782.006	0,08
DANSKE BANK 2,20 % 02.03.2020	1.800.000 USD	1.782.927	0,08	COCA COLA EUROPEAN PARTN 0,75 % 24.02.2022	5.000.000 EUR	5.722.913	0,24
		1.782.927	0,08	LLOYDS BANKING GROUP 3 % 11.01.2022	3.845.000 USD	3.823.853	0,16
				MOTABILITY OPERATIONS 2,375 % 14.03.2032	515.000 GBP	682.486	0,03
				NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 4,363 % VRN 01.08.2024	2.615.000 USD	2.661.469	0,11

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nennwert	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nennwert	Kurswert	% des Nettovermögens
PRINCIPALITY BUILDING SOCIETY 2,375 % 23.11.2023	510.000GBP	657.555	0,03	NXP BV / NXP FUNDING 5,55 % 01.12.2028	5.250.000USD	5.680.158	0,25
SSE 3,625 % VRN 16.09.2077	500.000GBP	648.629	0,03	RABOBANK 4,375 % 04.08.2025	2.000.000USD	2.069.390	0,09
THAMES WATER UTILITIES 2,625 % 24.01.2032	639.000GBP	813.020	0,03	RABOBANK 5,25 % 04.08.2045	1.077.000USD	1.212.831	0,05
TRITAX BIG BOX REIT 2,625 % 14.12.2026	115.000GBP	150.239	0,01	RABOBANK NEDERLAND 2,25 % 23.03.2022	1.300.000GBP	1.740.245	0,07
TRITAX BIG BOX REIT 3,125 % 14.12.2031	115.000GBP	151.986	0,01			30.379.659	1,28
		47.440.273	2,00	NEUSEELAND			
IRLAND				ANZ NEW ZEALAND INTERNATIONAL 0,40 % 01.03.2022	6.000.000EUR	6.787.695	0,29
AERCAP IRELAND CAPITAL 3,5 % 15.01.2025	16.025.000USD	15.434.879	0,65	ANZ NEW ZEALAND INTERNATIONAL 2,85 % 06.08.2020	2.118.000USD	2.118.349	0,09
AERCAP IRELAND CAPITAL DAC 3,5 % 26.05.2022	3.500.000USD	3.506.353	0,15			8.906.044	0,38
AIB GROUP 4,75 % 12.10.2023	1.375.000USD	1.418.993	0,06	NORWEGEN			
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL 4,625 % 02.07.2044	2.000.000USD	1.957.200	0,08	DNB BANK 2,375 % 02.06.2021	6.000.000USD	5.935.590	0,25
PGH CAPITAL 4,125 % 20.07.2022	769.000GBP	1.028.530	0,04			5.935.590	0,25
		23.345.955	0,98	PANAMA			
ITALIEN				CARNIVAL 3,95 % 15.10.2020	1.500.000USD	1.526.993	0,06
ENI 4 % 12.09.2023	5.370.000USD	5.491.255	0,23			1.526.993	0,06
		5.491.255	0,23	SPANIEN			
LUXEMBURG				FERROVIAL EMISIONES 3,375 % 07.06.2021	5.000.000EUR	6.007.331	0,25
ACTAVIS FUNDING 3 % 12.03.2020	2.000.000USD	1.999.460	0,08	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 3,625 % 07.10.2021	4.000.000EUR	4.910.447	0,21
EUROCLEAR INVESTMENTS 1,125 % 07.12.2026	5.000.000EUR	5.859.452	0,25			10.917.778	0,46
		7.858.912	0,33	SCHWEDEN			
MEXIKO				SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 1,375 % VRN 31.10.2028	3.000.000EUR	3.346.671	0,14
AMERICA MOVIL SAB DE 6,375 % VRN 06.09.2073	1.000.000GBP	1.381.611	0,06	SWEDBANK 0,3 % 06.09.2022	5.000.000EUR	5.577.364	0,24
KIMBERLY-CLARK 3,8 % 08.04.2024	5.997.000USD	5.903.447	0,25			8.924.035	0,38
		7.285.058	0,31	SCHWEIZ			
NIEDERLANDE				UBS GROUP FUNDING 3 % 15.04.2021	2.800.000USD	2.799.930	0,12
COOPERATIEVE RABOBANK 3,75 % 21.07.2026	1.250.000USD	1.231.450	0,05			2.799.930	0,12
ENEL FINANCE INTERNATIONAL 3,625 % 25.05.2027	3.350.000USD	3.199.485	0,13	USA			
ENEL FINANCE INTERNATIONAL 4,75 % 25.05.2047	3.480.000USD	3.295.403	0,14	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES 3,45 % 30.04.2025	3.745.000USD	3.740.431	0,16
IBERDROLA INTERNATIONAL 3,25 % VRN PERP	2.100.000EUR	2.467.690	0,10	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES 3,95 % 15.01.2028	2.685.000USD	2.703.970	0,11
ING GROEP 4,625 % 06.01.2026	5.330.000USD	5.593.835	0,24	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES 4,85 % 15.04.2049	2.860.000USD	2.989.572	0,13
JT INTERNATIONAL FINANCIAL SERVICES 2,75 % 28.09.2033	172.000GBP	228.288	0,01	AMERICAN HONDA FINANCE 1,3 % 21.03.2022	1.143.000GBP	1.487.272	0,06
LYONDELLBASELL INDUSTRIES 4,625 % 26.02.2055	4.066.000USD	3.660.884	0,15	AMGEN 3,875 % 15.11.2021	4.554.000USD	4.674.294	0,20
				ANDEAVOR LOGISTICS LP TESORO LOGISTICS 4,25 % 01.12.2027	1.440.000USD	1.450.555	0,06
				ANHEUSER BUSCH INBEV WORLD- WIDE 4,6 % 15.04.2048	4.535.000USD	4.362.262	0,18
				ANHEUSERBUSCH INBEV WORLD- WIDE 5,55 % 23.01.2049	3.440.000USD	3.778.204	0,16

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nennwert	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
APPLE 3,6 % 31.07.2042	525.000GBP	837.344	0,04	CITIGROUP 3,878 % VRN 24.01.2039	7.100.000	USD	6.926.512	0,29
AT&T 3,5 % 17.12.2025	9.000.000EUR	11.729.979	0,49	CITIGROUP 3,98 % VRN 20.03.2030	4.935.000	USD	5.015.268	0,21
AT&T 4,85 % 01.03.2039	3.565.000USD	3.585.107	0,15	CITIGROUP 4,125 % 25.07.2028	2.685.000	USD	2.699.969	0,11
AT&T 5,2 % 18.11.2033	650.000GBP	1.025.298	0,04	CITIGROUP FRN 17.05.2024	5.515.000	USD	5.546.601	0,23
AT&T 5,25 % 01.03.2037	6.975.000USD	7.338.746	0,31	COCACOLA 0,125 % 22.09.2022	3.500.000	EUR	3.953.004	0,17
AT&T FRN 12.06.2024	3.365.000USD	3.340.166	0,14	COCACOLA 0,75 % 22.09.2026	6.300.000	EUR	7.132.668	0,30
BANK OF AMERICA 2,816 % VRN 21.07.2023	9.500.000USD	9.437.918	0,40	COLGATEPALMOLIVE 1,375 % 06.03.2034	3.300.000	EUR	3.774.937	0,16
BANK OF AMERICA 3,458 % VRN 15.03.2025	6.750.000USD	6.822.394	0,29	COLORADO INTERSTATE GAS 4,15 % 15.08.2026	2.855.000	USD	2.902.493	0,12
BANK OF AMERICA 3,875 % 01.08.2025	5.000.000USD	5.187.375	0,22	COMCAST CORP 3,95 % 15.10.2025	15.000.000	USD	15.684.899	0,65
BANK OF AMERICA 4,183 % 25.11.2027	2.895.000USD	2.939.974	0,12	COMCAST CORP 4 % 15.08.2047	7.000.000	USD	6.823.775	0,29
BANK OF AMERICA CORP 4,244 % VRN 24.04.2038	5.000.000USD	5.131.825	0,22	CONSOLIDATED EDISON NEW YORK 3,875 % 15.06.2047	4.855.000	USD	4.745.253	0,20
BANK OF AMERICA CORP 5 % 21.01.2044	500.000USD	565.058	0,02	CONTINENTAL RESOURCES 4,9 % 01.06.2044	6.180.000	USD	6.278.602	0,26
BANK OF AMERICA CORP FRN 01.10.2021	4.195.000USD	4.206.117	0,18	CSX CORP 4,3 % 01.03.2048	11.145.000	USD	11.322.817	0,48
BAYER US FINANCE II 4,4 % 15.07.2044	6.500.000USD	5.745.253	0,24	CSX CORP 4,75 % 15.11.2048	3.585.000	USD	3.880.279	0,16
BERKSHIRE HATHAWAY 1,125 % 16.03.2027	4.000.000EUR	4.635.282	0,20	DELL INTERNATIONAL 4,9 % 01.10.2026	14.535.000	USD	14.810.510	0,62
CAPITAL ONE BANK 3,375 % 15.02.2023	3.000.000USD	2.997.090	0,13	DIAMOND 1&2 FINANCE 6,02 % 15.06.2026	3.000.000	USD	3.234.345	0,14
CAPITAL ONE FINANCIAL 3,05 % 09.03.2022	4.150.000USD	4.167.513	0,18	DISCOVER BANK 3,35 % 06.02.2023	6.210.000	USD	6.246.422	0,26
CAPITAL ONE FINANCIAL 3,75 % 28.07.2026	4.295.000USD	4.191.340	0,18	DOMINION RESOURCES 1,18 % 01.07.2019	500.000	USD	500.128	0,02
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3,9 % 29.01.2024	650.000USD	664.368	0,03	EMD FINANCE 3,25 % 19.03.2025	3.908.000	USD	3.848.794	0,16
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 4,25 % 30.04.2025	3.250.000USD	3.370.526	0,14	ENABLE MIDSTREAM PARTNERS 4,95 % 15.05.2028	3.500.000	USD	3.548.510	0,15
CARE CAPITAL PROPERTIES 5,125 % 15.08.2026	1.845.000USD	1.811.375	0,08	ENERGY TRANSFER OPERATING 6,25 % 15.04.2049	3.560.000	USD	3.974.829	0,17
CELGENE 5 % 15.08.2045	7.935.000USD	8.376.741	0,35	ENERGY TRANSFER PARTNERS 4,75 % 15.01.2026	3.000.000	USD	3.138.510	0,13
CHARTER COMMUNICATION OPER- ATING 5,375 % 01.04.2038	4.100.000USD	4.127.163	0,17	ENERGY TRANSFER PARTNERS 5,15 % 01.02.2043	6.000.000	USD	5.730.900	0,24
CHARTER COMMUNICATION OPERATING CAPITAL 5,375 % 01.05.2047	600.000USD	598.416	0,03	ENERGY TRANSFER PARTNERS 5,3 % 15.04.2047	2.965.000	USD	2.926.396	0,12
CHARTER COMMUNICATIONS 4,5 % 01.02.2024	3.640.000USD	3.787.384	0,16	ENERGY TRANSFER PARTNERS 6 % 15.06.2048	1.705.000	USD	1.843.224	0,08
CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING 5,75 % 01.04.2048	8.615.000USD	8.997.075	0,38	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS 5,05 % 01.04.2045	1.945.000	USD	1.680.324	0,07
CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL 2,45 % 01.05.2020	2.000.000USD	1.994.610	0,08	ENTERPRISE PRODUCTS OPERAT- ING 5,25 % VRN 16.08.2077	2.670.000	USD	2.473.395	0,10
CIMAREX ENERGY 4,375 % 15.03.2029	3.270.000USD	3.365.631	0,14	ENTERPRISE PRODUCTS OPERAT- ING 5,375 % VRN 15.02.2078	5.880.000	USD	5.216.001	0,22
CITIBANK 3,65 % 23.01.2024	4.800.000USD	4.955.880	0,21					
CITIGROUP 0,75 % 26.10.2023	5.000.000EUR	5.690.715	0,24					

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nennwert	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nennwert	Kurswert	% des Nettovermögens
EPR PROPERTIES 4,75 % 15.12.2026	14.090.000USD	14.495.227	0,61	JPMORGAN CHASE 3,22 % VRN 01.03.2025	9.870.000USD	9.871.382	0,42
EPR PROPERTIES 4,95 % 15.04.2028	5.080.000USD	5.288.636	0,22	KENNAMETAL 4,625 % 15.06.2028	5.060.000USD	5.079.936	0,21
FIDELITY NATIONAL INFORMATION 4,75 % 15.05.2048	5.475.000USD	5.408.725	0,23	KEYCORP 4,15 % 29.10.2025	3.630.000USD	3.818.560	0,16
FISERV 3,8 % 01.10.2023	3.350.000USD	3.435.928	0,14	KINDER MORGAN 2,25 % 16.03.2027	4.000.000EUR	4.802.159	0,20
FORD MOTOR CREDIT 3,2 % 15.01.2021	5.000.000USD	4.930.575	0,21	KINDER MORGAN 5,55 % 01.06.2045	1.580.000USD	1.725.044	0,07
FORD MOTOR CREDIT 4,535 % 06.03.2025	600.000GBP	793.022	0,03	KLATENCOR 5 % 15.03.2049	2.870.000USD	3.032.227	0,13
FORD MOTOR CREDIT FRN 12.06.2020	5.300.000USD	5.248.484	0,22	LAM RESEARCH 3,75 % 15.03.2026	6.650.000USD	6.776.350	0,29
FORTUNE BRANDS HOME AND SECURITY 4 % 21.09.2023	5.265.000USD	5.412.604	0,23	LIBERTY MUTUAL GROUP 4,85 % 01.08.2044	2.000.000USD	2.046.520	0,09
FOX CORP 5,576 % 25.01.2049	3.560.000USD	4.027.553	0,17	MARS 3,2 % 01.04.2030	4.585.000USD	4.582.776	0,19
GENERAL MOTORS 6,75 % 01.04.2046	1.700.000USD	1.780.971	0,08	MASSACHUSETTS MUTUAL LIFE INSURANCE 4,9 % 01.04.2077	4.245.000USD	4.528.099	0,19
GENERAL MOTORS FINANCIAL FRN 06.11.2021	6.160.000USD	6.122.578	0,26	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II 2,95 % 11.01.2025	3.740.000USD	3.722.572	0,16
GLENCORE FUNDING 3 % 27.10.2022	4.280.000USD	4.212.761	0,18	MCDONALDS 2,95 % 15.03.2034	200.000GBP	268.066	0,01
GLP CAPITAL 5,25 % 01.06.2025	2.255.000USD	2.365.518	0,10	MICROSOFT CORP 4,1 % 06.02.2037	5.000.000USD	5.431.725	0,23
GLP CAPITAL 5,75 % 01.06.2028	5.050.000USD	5.457.358	0,23	MIDAMERICAN ENERGY 4,25 % 15.07.2049	945.000USD	1.005.537	0,04
GOLDMAN SACHS 2,75 % 15.09.2020	1.000.000USD	999.415	0,04	MOLEX ELECTRONICS TECHNO- LOGIES 3,9 % 15.04.2025	1.000.000USD	1.010.465	0,04
GOLDMAN SACHS 3 % 26.04.2022	2.000.000USD	1.997.730	0,08	MORGAN STANLEY 2,8 % 16.06.2020	1.667.000USD	1.668.467	0,07
GOLDMAN SACHS 3 % 12.02.2031	2.000.000EUR	2.539.740	0,11	MORGAN STANLEY 4,3 % 27.01.2045	309.000USD	313.878	0,01
GOLDMAN SACHS 3,75 % 22.05.2025	1.053.000USD	1.062.872	0,04	MORGAN STANLEY 4,431 % VRN 23.01.2030	3.570.000USD	3.763.940	0,16
GOLDMAN SACHS BANK 3,2 % 05.06.2020	3.450.000USD	3.472.701	0,15	MPLX 5,2 % 01.03.2047	3.065.000USD	3.117.457	0,13
GOLDMAN SACHS GROUP 2,876 % VRN 31.10.2022	4.640.000USD	4.599.516	0,19	MPLX 5,5 % 15.02.2049	3.585.000USD	3.829.784	0,16
HALLIBURTON 4,85 % 15.11.2035	2.000.000USD	2.097.050	0,09	NEW ENGLAND POWER 3,8 % 05.12.2047	2.875.000USD	2.774.562	0,12
HCP 4 % 01.12.2022	2.000.000USD	2.055.710	0,09	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP 3,45 % 15.03.2023	15.485.000USD	15.516.898	0,64
HEALTHCARE REALTY TRUST 3,625 % 15.01.2028	1.505.000USD	1.461.084	0,06	NORFOLK SOUTHERN CORP 5,1 % 01.08.2118	1.560.000USD	1.640.558	0,07
HUNTINGTON BANCSHARES 2,3 % 14.01.2022	3.575.000USD	3.522.519	0,15	OWENS CORNING 4,4 % 30.01.2048	3.000.000USD	2.472.180	0,10
HUNTINGTON BANCSHARES 4 % 15.05.2025	6.525.000USD	6.790.307	0,29	PENSKE TRUCK LEASING 3,375 % 01.02.2022	1.000.000USD	1.004.470	0,04
IHS MARKIT 4,75 % 01.08.2028	3.760.000USD	3.940.480	0,17	PFIZER 3,45 % 15.03.2029	6.390.000USD	6.559.782	0,28
JABIL 3,95 % 12.01.2028	3.710.000USD	3.461.838	0,15	PHILLIPS PARTNERS 3,75 % 01.03.2028	2.500.000USD	2.464.250	0,10
				PPL CAPITAL FUNDING 4 % 15.09.2047	7.015.000USD	6.601.781	0,28
				REGIONS BANK BIRMINGHAM FRN 01.04.2021	8.490.000USD	8.446.743	0,36

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
SABINE PASS LIQUEFACTION 5 % 15.03.2027	4.875.000 USD	5.166.525	0,22	WELLTOWER 4,125 % 15.03.2029	5.075.000USD	5.173.430	0,22
SANTANDER HOLDINGS 4,5 % 17.07.2025	5.000.000 USD	5.157.775	0,22	WELLTOWER 4,95 % 01.09.2048	5.140.000USD	5.468.395	0,23
SANTANDER HOLDINGS USA 3,4 % 18.01.2023	5.215.000 USD	5.215.052	0,22	WESTERN DIGITAL CORP 4,75 % 15.02.2026	2.640.000USD	2.529.978	0,11
SANTANDER HOLDINGS USA 3,7 % 28.03.2022	1.200.000 USD	1.214.532	0,05	WGL HOLDINGS FRN 29.11.2019	6.650.000USD	6.626.027	0,28
SENIOR HOUSING PROPERTIES TRUST 4,75 % 15.02.2028	7.750.000 USD	7.188.745	0,30	WILLIAMS PARTNERS 5,1 % 15.09.2045	2.000.000USD	2.056.500	0,09
SMITHFIELD FOODS 2,65 % 03.10.2021	3.515.000 USD	3.393.451	0,14	WRKCO 4,65 % 15.03.2026	7.685.000USD	8.135.456	0,34
SMITHFIELD FOODS 2,7 % 31.01.2020	1.830.000 USD	1.819.889	0,08			649.697.452	27,38
SMITHFIELD FOODS 3,35 % 01.02.2022	1.830.000 USD	1.797.856	0,08	SUMME ANLEIHEN		1.036.931.529	43,72
SMITHFIELD FOODS 4,25 % 01.02.2027	3.045.000 USD	2.899.358	0,12	SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		1.036.931.529	43,72
SPECTRA ENERGY PARTNERS 4,5 % 15.03.2045	2.745.000 USD	2.774.619	0,12	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
SPRINT SPECTRUM 3,36 % 20.09.2021	575.000 USD	359.450	0,02	IRLAND			
SUNOCO LOGISTICS PARTNERS OPERATIONS 5,4 % 01.10.2047	900.000 USD	897.260	0,04	HSBC GLOBAL STERLING LIQUIDITY FUND	150.702USD	150.702	0,01
SUNTRUST BANK 3,689 % VRN 02.08.2024	5.625.000 USD	5.767.931	0,24	HSBC GLOBAL STERLING LIQUIDITY FUNDS	310.046GBP	404.005	0,01
SUNTRUST BANKS 2,25 % 31.01.2020	1.220.000 USD	1.215.913	0,05	HSBC STERLING LIQUIDITY FUND "Z"	324GBP	423	0,00
SYNCHRONY FINANCIAL 3,95 % 01.12.2027	3.500.000 USD	3.301.988	0,14			555.130	0,02
SYNCHRONY FINANCIAL 5,15 % 19.03.2029	2.200.000 USD	2.238.346	0,09	SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		555.130	0,02
TEACHER INSURANCE AND ANNUITY 4,27 % 15.05.2047	3.475.000 USD	3.577.096	0,15	SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
TEACHERS INSURANCE & ANNUITY 6,85 % 16.12.2039	338.000 USD	462.244	0,02	ANLEIHEN			
TIME WARNER CABLE 5,25 % 15.07.2042	400.000 GBP	600.964	0,03	KANADA			
UNITEDHEALTH GROUP 3,75 % 15.10.2047	6.700.000 USD	6.541.947	0,28	KINROSS GOLD CORP 4,5 % 15.07.2027	7.820.000USD	7.519.203	0,31
UNITEDHEALTH GROUP 4,45 % 15.12.2048	2.610.000 USD	2.828.157	0,12			7.519.203	0,31
VERIZON COMMUNICATIONS 1,625 % 01.03.2024	4.500.000 EUR	5.393.663	0,23	FRANKREICH			
VERIZON COMMUNICATIONS 3,875 % 08.02.2029	7.480.000 USD	7.664.569	0,32	BPCE 4,875 % 01.04.2026	4.638.000USD	4.769.603	0,20
VERIZON COMMUNICATIONS 4,272 % 15.01.2036	2.818.000 USD	2.869.288	0,12			4.769.603	0,20
VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FINANCE 4,625 % 13.11.2025	5.400.000 USD	5.590.890	0,24	SCHWEDEN			
VULCAN MATERIALS 4,7 % 01.03.2048	4.985.000 USD	4.633.657	0,20	NORDEA BANK 4,625 % VRN 13.09.2033	4.200.000USD	4.246.221	0,18
WELLS FARGO 2,125 % 20.12.2023	1.227.000 GBP	1.609.843	0,07			4.246.221	0,18
				USA			
				DIGITAL STOUT HOLDING 3,75 % 17.10.2030	333.000GBP	448.626	0,02
				PFIZER 2,735 % 15.06.2043	825.000GBP	1.129.563	0,05
						1.578.189	0,07
				SUMME ANLEIHEN		18.113.216	0,76
				SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE		18.113.216	0,76
				SUMME WERTPAPIERANLAGEN		2.348.168.418	99,00
				SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		23.761.714	1,00
				GESAMTNETTOVERMÖGEN		2.371.930.132	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Emerging Markets Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
INDIEN				KASACHSTAN			
INDIAN OIL CORP 5,75 % 01.08.2023	1.114.000 USD	1.203.376	0,03	DEVELOPMENT BANK OF KAZ- AKHSTAN 4,125 % 10.12.2022	8.891.000 USD	8.971.552	0,23
ONGC VIDESH 4,625 % 15.07.2024	11.224.000 USD	11.671.277	0,30	KAZMUNAYGAS NATIONAL 4,4 % 30.04.2023	14.413.000 USD	14.760.209	0,38
		12.874.653	0,33	KAZMUNAYGAS NATIONAL 6,375 % 24.10.2048	37.881.000 USD	41.549.018	1,06
INDONESIEN				LUXEMBURG			
INDONESIA (GOVT) 4,35 % 11.01.2048	6.000.000 USD	5.915.700	0,15	GAZPROM 4,95 % 06.02.2028	4.489.000 USD	4.485.745	0,11
INDONESIA (GOVT) 4,625 % 15.04.2043	18.000.000 USD	18.071.820	0,46	MHP LUX 6,95 % 03.04.2026	3.873.000 USD	3.655.996	0,09
INDONESIA (GOVT) 5,125 % 15.01.2045	10.345.000 USD	11.012.770	0,28	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR 6,25 % 25.03.2029	7.480.000 USD	7.602.261	0,20
INDONESIA (GOVT) 5,25 % 17.01.2042	37.515.000 USD	40.346.632	1,03			15.744.002	0,40
INDONESIA (GOVT) 6,625 % 17.02.2037	2.582.000 USD	3.165.545	0,08	MACAU			
INDONESIA (GOVT) 6,75 % 15.01.2044	6.803.000 USD	8.728.997	0,22	SANDS CHINA 5,125 % 08.08.2025	10.730.000 USD	11.243.860	0,29
INDONESIA (GOVT) 7,75 % 17.01.2038	9.912.000 USD	13.503.018	0,35			11.243.860	0,29
PERTAMINA 5,625 % 20.05.2043	5.200.000 USD	5.411.458	0,14	MEXIKO			
PERTAMINA 6 % 03.05.2042	10.250.000 USD	11.149.848	0,29	COMISION FED DE ELECTRIC 4,75 % 23.02.2027	6.660.000 USD	6.748.545	0,17
PERTAMINA 6,45 % 30.05.2044	9.370.000 USD	10.740.878	0,28	MEXICO (GOVT) 4,75 % 08.03.2044	16.188.000 USD	15.971.728	0,41
PERTAMINA PERSERO 6,5 % 07.11.2048	15.000.000 USD	17.349.750	0,44	MEXICO (GOVT) 6,05 % 11.01.2040	31.864.000 USD	36.465.002	0,93
PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4,125 % 15.05.2027	19.740.000 USD	19.404.716	0,50	PEMEX 6,625 % 15.06.2035	42.542.000 USD	40.586.770	1,04
PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 5,25 % 15.05.2047	3.000.000 USD	2.970.300	0,08			99.772.045	2,55
		167.771.432	4,30	MONGOLEI			
IRAK				MONGOLIA (GOVT) 5,125 % 05.12.2022	22.723.000 USD	22.761.175	0,58
IRAQ (GOVT) 5,8 % 15.01.2028	12.758.000 USD	12.275.556	0,32	MONGOLIA (GOVT) 5,625 % 01.05.2023	14.197.000 USD	14.351.534	0,37
IRAQ (GOVT) 6,752 % 09.03.2023	7.000.000 USD	7.111.615	0,18			37.112.709	0,95
		19.387.171	0,50	MAROKKO			
IRLAND				MOROCCO (GOVT) 4,25 % 11.12.2022	1.648.000 USD	1.683.984	0,04
MMC FINANCE 4,1 % 11.04.2023	12.500.000 USD	12.237.500	0,31	MOROCCO (GOVT) 5,5 % 11.12.2042	27.020.000 USD	29.030.153	0,74
PHOSAGRO BOND FUNDING 3,949 % 24.04.2023	19.352.000 USD	18.874.586	0,49	OFFICE CHERIFIEN DES PHOSPHATES 4,5 % 22.10.2025	18.105.000 USD	17.961.337	0,46
		31.112.086	0,80	OFFICE CHERIFIEN DES PHOSPHATES 5,625 % 25.04.2024	7.000.000 USD	7.363.825	0,19
IVORY COAST						56.039.299	1,43
IVORY COAST (GOVT) 5,75 % 31.12.2032	21.719.000 USD	18.693.647	0,48	NIEDERLANDE			
IVORY COAST (GOVT) 6,125 % 15.06.2033	7.830.000 USD	7.228.969	0,19	LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE 4,563 % 24.04.2023	9.685.000 USD	9.877.150	0,26
IVORY COAST (GOVT) 6,625 % 22.03.2048	7.810.000 EUR	8.379.261	0,21	LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE 4,75 % 02.11.2026	8.472.000 USD	8.632.502	0,22
		34.301.877	0,88	PETROBRAS GLOBAL FINANCE 5,75 % 01.02.2029	3.947.000 USD	3.915.089	0,10
				PETROBRAS GLOBAL FINANCE 8,75 % 23.05.2026	2.431.000 USD	2.877.672	0,07
						25.302.413	0,65

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Emerging Markets Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
NIGERIA				RUMÄNIEN			
NIGERIA (GOVT) 5,625 % 27.06.2022	5.500.000 USD	5.574.828	0,14	ROMANIA (GOVT) 4,375 % 22.08.2023	6.000.000 USD	6.229.770	0,16
NIGERIA (GOVT) 6,5 % 28.11.2027	31.221.000 USD	30.905.199	0,79	ROMANIA (GOVT) 5,125 % 15.06.2048	36.084.000 USD	36.032.761	0,92
NIGERIA (GOVT) 7,143 % 23.02.2030	6.461.000 USD	6.476.280	0,17	ROMANIA (GOVT) 6,125 % 22.01.2044	12.676.000 USD	14.541.273	0,37
NIGERIA (GOVT) 7,625 % 28.11.2047	17.800.000 USD	17.344.498	0,44			56.803.804	1,45
NIGERIA (GOVT) 7,696 % 23.02.2038	8.670.000 USD	8.623.052	0,22	RUSSISCHE FÖDERATION			
		68.923.857	1,76	GAZPROM 4,95 % 19.07.2022	2.730.000 USD	2.822.684	0,07
OMAN				GAZPROM 7,288 % 16.08.2037	18.881.000 USD	22.137.312	0,57
OMAN (GOVT) 5,375 % 08.03.2027	18.670.000 USD	17.419.297	0,45	RUSSIA (GOVT) 4,25 % 23.06.2027	21.800.000 USD	21.778.200	0,56
OMAN (GOVT) 5,625 % 17.01.2028	2.300.000 USD	2.162.127	0,06	RUSSIA (GOVT) 4,75 % 27.05.2026	21.800.000 USD	22.479.941	0,58
OMAN (GOVT) 6,75 % 17.01.2048	43.769.000 USD	38.998.178	0,99	RUSSIA (GOVT) 5 % 29.04.2020	4.400.000 USD	4.484.810	0,11
		58.579.602	1,50			73.702.947	1,89
PANAMA				SAUDI-ARABIEN			
SPARC EM SPC PANAMA METRO LINE 0 % 05.12.2022	17.400.000 USD	13.755.705	0,35	ARAB PETROLEUM INVESTMENTS CORP 4,125 % 18.09.2023	7.000.000 USD	7.230.720	0,19
		13.755.705	0,35	SAUDI ARABIA (GOVT) 3,625 % 04.03.2028	8.705.000 USD	8.639.974	0,22
PARAGUAY				SAUDI ARABIA (GOVT) 4,375 % 16.04.2029	10.000.000 USD	10.433.600	0,27
PARAGUAY (GOVT) 4,625 % 25.01.2023	17.477.000 USD	18.083.190	0,46	SAUDI ARABIA (GOVT) 5 % 17.04.2049	15.095.000 USD	15.644.307	0,40
		18.083.190	0,46	SAUDI ARABIA (GOVT) 5,25 % 16.01.2050	22.000.000 USD	23.502.600	0,60
PERU						65.451.201	1,68
PERU (GOVT) 8,75 % 21.11.2033	1.076.000 USD	1.685.866	0,04	SENEGAL			
PETROLEOS DEL PERU 4,75 % 19.06.2032	23.484.000 USD	24.069.808	0,62	SENEGAL (GOVT) 6,75 % 13.03.2048	15.082.000 USD	13.952.132	0,36
SOUTHERN COPPER 5,25 % 08.11.2042	3.000.000 USD	3.122.070	0,08	SENEGAL (GOVT) 8,75 % 13.05.2021	5.400.000 USD	5.855.112	0,15
		28.877.744	0,74			19.807.244	0,51
PHILIPPINEN				SERBIEN			
PHILIPPINES (GOVT) 5 % 13.01.2037	1.300.000 USD	1.535.599	0,04	SERBIA (GOVT) 7,25 % 28.09.2021	13.794.000 USD	14.998.354	0,38
PHILIPPINES (GOVT) 6,375 % 15.01.2032	8.117.000 USD	10.503.966	0,27			14.998.354	0,38
PHILIPPINES (GOVT) 6,375 % 23.10.2034	900.000 USD	1.199.894	0,03	SINGAPUR			
PHILIPPINES (GOVT) 7,75 % 14.01.2031	4.501.000 USD	6.356.402	0,16	ONGC VIDESH VANKORNEFT 3,75 % 27.07.2026	12.675.000 USD	12.401.600	0,31
		19.595.861	0,50	ONGC VIDESH VANKORNEFT PTE 2,875 % 27.01.2022	2.189.000 USD	2.150.572	0,06
KATAR						14.552.172	0,37
QATAR (GOVT) 4 % 14.03.2029	10.000.000 USD	10.321.050	0,26	SÜDAFRIKA			
QATAR (GOVT) 4,817 % 14.03.2049	26.500.000 USD	27.905.163	0,72	SOUTH AFRICA (GOVT) 4,85 % 27.09.2027	17.070.000 USD	16.664.247	0,43
QATAR (GOVT) 5,103 % 23.04.2048	16.247.000 USD	17.828.970	0,46	SOUTH AFRICA (GOVT) 4,875 % 14.04.2026	12.268.000 USD	12.188.871	0,31
		56.055.183	1,44	SOUTH AFRICA (GOVT) 5,375 % 24.07.2044	5.500.000 USD	5.128.090	0,13

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Emerging Markets Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nennwert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nennwert	Kurswert	% des Netto- vermögens
SOUTH AFRICA (GOVT) 5,875 % 16.09.2025	3.726.000 USD	3.939.332	0,10	TURKEY (GOVT) 6 % 14.01.2041	17.949.000 USD	14.795.091	0,38
SOUTH AFRICA (GOVT) 6,3 % 22.06.2048	3.719.000 USD	3.790.795	0,10	TURKEY (GOVT) 6,125 % 24.10.2028	26.000.000 USD	23.728.250	0,61
		41.711.335	1,07	TURKEY (GOVT) 7 % 05.06.2020	10.356.000 USD	10.473.023	0,27
SRI LANKA				TURKIYE SISE VE CAM FABRI- KALARI 6,95 % 14.03.2026	25.542.000 USD	24.746.111	0,63
SRI LANKA (GOVT) 5,125 % 11.04.2019	3.100.000 USD	3.100.016	0,08			249.430.681	6,40
SRI LANKA (GOVT) 5,75 % 18.04.2023	11.150.000 USD	11.027.239	0,28	UKRAINE			
SRI LANKA (GOVT) 5,875 % 25.07.2022	13.584.000 USD	13.598.942	0,35	UKRAINE (GOVT) 7,375 % 25.09.2032	21.819.000 USD	19.489.604	0,50
SRI LANKA (GOVT) 6,125 % 03.06.2025	4.600.000 USD	4.500.295	0,12	UKRAINE (GOVT) 7,75 % 01.09.2025	5.740.000 USD	5.479.461	0,14
SRI LANKA (GOVT) 6,2 % 11.05.2027	4.760.000 USD	4.581.214	0,12	UKRAINE (GOVT) 7,75 % 01.09.2027	36.160.000 USD	33.765.485	0,86
SRI LANKA (GOVT) 6,25 % 04.10.2020	8.417.000 USD	8.537.279	0,22			58.734.550	1,50
SRI LANKA (GOVT) 6,25 % 27.07.2021	6.749.000 USD	6.865.049	0,18	VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE			
SRI LANKA (GOVT) 6,85 % 14.03.2024	22.382.000 USD	22.961.022	0,59	ABU DHABI NATIONAL ENERGY 3,875 % 06.05.2024	3.200.000 USD	3.238.352	0,08
SRI LANKA (GOVT) 7,85 % 14.03.2029	36.205.000 USD	37.978.321	0,96	ABU DHABI NATIONAL ENERGY 4,375 % 22.06.2026	3.400.000 USD	3.497.410	0,09
		113.149.377	2,90			6.735.762	0,17
THAILAND				USA			
BANGKOK BANK 4,45 % 19.09.2028	5.300.000 USD	5.555.672	0,14	CNOOC FINANCE 4,375 % 02.05.2028	5.000.000 USD	5.346.375	0,14
		5.555.672	0,14	SOUTHERN COPPER 5,875 % 23.04.2045	41.943.000 USD	47.017.054	1,20
TÜRKEI						52.363.429	1,34
COCA-COLA ICECEK 4,215 % 19.09.2024	8.165.000 USD	7.649.176	0,20	URUGUAY			
EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 6,125 % 03.05.2024	5.090.000 USD	4.553.158	0,12	URUGUAY (GOVT) 4,5 % 14.08.2024	38.236 USD	40.296	0,00
EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 8,25 % 24.01.2024	8.870.000 USD	8.696.769	0,22	URUGUAY (GOVT) 7,625 % 21.03.2036	3.279.900 USD	4.524.048	0,12
QNB FINANSBANK 6,875 % 07.09.2024	7.700.000 USD	7.469.616	0,19	URUGUAY (GOVT) 7,875 % 15.01.2033	3.126.343 USD	4.343.444	0,11
TUPRAS TURKIYE PETROL RAFINELERI 4,5 % 18.10.2024	10.545.000 USD	9.353.362	0,24			8.907.788	0,23
TURKEY (GOVT) 4,25 % 14.04.2026	3.638.000 USD	3.061.995	0,08	SAMBIA			
TURKEY (GOVT) 4,875 % 09.10.2026	24.179.000 USD	20.913.626	0,54	REPUBLIC OF ZAMBIA 8,97 % 30.07.2027	4.645.000 USD	3.413.703	0,09
TURKEY (GOVT) 4,875 % 16.04.2043	43.556.000 USD	32.297.211	0,84			3.413.703	0,09
TURKEY (GOVT) 5,125 % 17.02.2028	26.069.000 USD	22.393.923	0,57	SUMME ANLEIHEN		2.055.435.101	52,62
TURKEY (GOVT) 5,625 % 30.03.2021	19.523.000 USD	19.325.525	0,49	SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN		2.055.435.101	52,62
TURKEY (GOVT) 5,75 % 22.03.2024	10.494.000 USD	9.951.827	0,25	BÖRSE NOTIERTEN			
TURKEY (GOVT) 5,75 % 11.05.2047	37.700.000 USD	30.022.018	0,77	WERTPAPIERE			

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Emerging Markets Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 4,5 % 14.09.2047 8.778.000 USD 8.350.160 0,21			
ANLEIHEN				INVERSIONES CMPC 4,375 % 04.04.2027 7.502.000 USD 7.543.899 0,19			
				50.613.633 1,30			
ARGENTINIEN				CHINA			
AGUA Y SANEAMIENTOS ARGENTINOS				CNOOC FINANCE 3 %			
6,625 % 01.02.2023	16.203.000 USD	12.385.330	0,32	09.05.2023	10.555.000 USD	10.451.244	0,27
ARGENTINA (GOVT) 5,625 %				SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVE-			
26.01.2022	11.000.000 USD	9.493.715	0,24	LOPMENT 3,5 % 03.05.2026	7.137.000 USD	7.126.259	0,18
ARGENTINA (GOVT) 5,875 %				17.577.503 0,45			
11.01.2028	100.171.000 USD	76.778.065	1,97	KOLUMBIEN			
ARGENTINA (GOVT) 6,875 %				COLOMBIA (GOVT) 5 %			
22.04.2021	36.641.000 USD	33.521.385	0,86	15.06.2045	18.966.000 USD	19.923.119	0,51
ARGENTINA (GOVT) 6,875 %				COLOMBIA (GOVT) 5,2 %			
26.01.2027	86.095.000 USD	69.538.932	1,78	15.05.2049	15.950.000 USD	17.165.390	0,44
ARGENTINE (GOVT) 6,875 %				37.088.509 0,95			
11.01.2048	14.833.000 USD	10.898.918	0,28	COSTA RICA			
ARGENTINA (GOVT) 7,5 %				COSTA RICA (GOVT)			
22.04.2026	31.518.000 USD	26.655.403	0,68	5,625 % 30.04.2043	24.764.000 USD	21.245.160	0,55
ARGENTINA (GOVT) 7,625 %				COSTA RICA (GOVT) 7 %			
22.04.2046	42.804.000 USD	33.695.095	0,86	04.04.2044	17.043.000 USD	16.414.539	0,42
PROVINCIA DE BUENOS				COSTA RICA (GOVT)			
AIRES 9,95 % 09.06.2021	1.350.000 USD	1.267.724	0,03	7,158 % 12.03.2045	8.965.000 USD	8.746.030	0,22
TRANSPORTADORA DE GAS				46.405.729 1,19			
DEL SUR 6,75 % 02.05.2025	3.125.000 USD	2.937.406	0,08	KROATIEN			
		277.171.973	7,10	CROATIA (GOVT) 6,625 %			
				14.07.2020	10.222.000 USD	10.695.841	0,27
				10.695.841 0,27			
				13.244.538 0,34			
				DOMINIKANISCHE REPUBLIK			
				DOMINIC (GOVT) 6 %			
				19.07.2028	4.100.000 USD	4.315.414	0,11
				DOMINIC (GOVT) 6,5 %			
				15.02.2048	20.987.000 USD	21.743.371	0,56
				DOMINIC (GOVT) 6,85 %			
				27.01.2045	5.020.000 USD	5.394.894	0,14
				DOMINIC (GOVT) 6,875 %			
				29.01.2026	20.936.000 USD	23.102.981	0,59
				54.556.660 1,40			
				ECUADOR			
				ECUADOR (GOVT) 7,875 %			
				23.01.2028	30.268.000 USD	28.777.755	0,74
				ECUADOR (GOVT) 7,95 %			
				20.06.2024	17.238.000 USD	17.248.946	0,44
				ECUADOR (GOVT) 8,875 %			
				23.10.2027	4.377.000 USD	4.386.608	0,11
				50.413.309 1,29			
				ÄGYPTEN			
				EGYPT (GOVT) 5,875 %			
				11.06.2025	5.877.000 USD	5.842.443	0,15
				EGYPT (GOVT) 6,125 %			
				31.01.2022	22.635.000 USD	22.952.230	0,59
				28.794.673 0,74			
				KANADA			
				ST MARYS CEMENT 5,75 %			
				28.01.2027	6.400.000 USD	6.832.896	0,17
				6.832.896 0,17			
				CHILE			
				BANCO DE CREDITO E INVERSIONES			
				3,5 % 12.10.2027	6.250.000 USD	6.105.438	0,16
				CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION			
				4,5 % 01.08.2024	10.470.000 USD	10.771.379	0,27
				CODELCO 4,25 % 17.07.2042			
				5.700.000 USD	5.728.842	0,15	
				CODELCO 4,375 %			
				05.02.2049	6.830.000 USD	6.914.111	0,18
				CODELCO 4,875 %			
				904.000 USD	985.884	0,03	
				EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS 5 % 25.01.2047			
				4.000.000 USD	4.213.920	0,11	

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Emerging Markets Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
EL SALVADOR				REDE D'OR FINANCE SARL			
EL SALVADOR (GOVT) 5,875 % 30.01.2025	14.995.000 USD	14.694.875	0,37	4,95 % 17.01.2028	9.973.000 USD	9.429.322	0,24
EL SALVADOR (GOVT) 7,625 % 01.02.2041	3.724.000 USD	3.834.491	0,10	RUMO LUXEMBOURG 5,875 % 18.01.2025	5.090.000 USD	5.146.804	0,13
		18.529.366	0,47	RUMO LUXEMBOURG 7,375 % 09.02.2024	6.847.000 USD	7.298.731	0,19
GHANA				SBERBANK 6,125 % 07.02.2022			
GHANA (GOVT) 7,875 % 07.08.2023	2.845.005 USD	2.975.562	0,08	2.316.000 USD	2.419.548	0,06	
GHANA (GOVT) 10,75 % 14.10.2030	14.004.000 USD	17.091.742	0,43	SBERBANK OF RUSSIA 5,125 % 29.10.2022	17.860.000 USD	18.021.008	0,46
		20.067.304	0,51			69.563.059	1,78
INDIEN				MEXIKO			
STATE BANK OF INDIA 4,875 % 17.04.2024	6.992.000 USD	7.353.032	0,19	BANCO MERCANTIL DEL NORTE 5,75 % VRN 04.10.2031	7.320.000 USD	6.962.711	0,18
		7.353.032	0,19	BBVA BANCO 5,125 % VRN 18.01.2033	5.813.000 USD	5.356.767	0,14
INDONESIEN				MEXICHEM 4 % 04.10.2027			
INDONESIA (GOVT) 4,75 % 11.02.2029	11.020.000 USD	11.811.567	0,30	MEXICHEM SAB DE 5,875 % 17.09.2044	5.250.000 USD	5.109.064	0,13
INDONESIA (GOVT) 5,875 % 15.01.2024	19.672.000 USD	21.728.215	0,56	MEXICO (GOVT) 3,6 % 30.01.2025	10.631.000 USD	10.554.244	0,27
PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 5,25 % 24.10.2042	6.755.000 USD	6.739.464	0,17	MEXICO (GOVT) 3,75 % 11.01.2028	16.895.000 USD	16.906.995	0,43
PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 6,25 % 25.01.2049	12.515.000 USD	13.982.759	0,36	MEXICO (GOVT) 4,125 % 21.01.2026	21.441.000 USD	21.197.645	0,54
		54.262.005	1,39	MEXICO (GOVT) 4,15 % 28.03.2027	10.028.000 USD	10.257.140	0,26
IRLAND				MEXICO (GOVT) 4,5 % 22.04.2029			
CW SENIOR FINANCING 7,5 % 15.10.2026	13.310.000 USD	13.711.363	0,35	MEXICO (GOVT) 4,6 % 23.01.2046	5.654.000 USD	5.761.963	0,15
		13.711.363	0,35	NEMAK 4,75 % 23.01.2025	82.898.000 USD	85.888.959	2,21
IVORY COAST				PEMEX 5,5 % 27.06.2044			
IVORY COAST (GOVT) 6,375 % 03.03.2028	4.000.000 USD	3.910.040	0,10	PEMEX 6 % 05.03.2020	5.292.000 USD	4.368.334	0,11
		3.910.040	0,10	PETROLEOS MEXICANOS 4,25 % 15.01.2025	3.931.000 USD	4.021.983	0,10
JAMAICA				PETROLEOS MEXICANOS 4,5 % 23.01.2026			
JAMAICA (GOVT) 7,625 % 09.07.2025	8.574.000 USD	9.813.457	0,25	PETROLEOS MEXICANOS 5,35 % 12.02.2028	9.664.000 USD	9.128.228	0,23
JAMAICA (GOVT) 7,875 % 28.07.2045	8.089.000 USD	9.737.498	0,25	PETROLEOS MEXICANOS 6,35 % 12.02.2048	51.956.000 USD	48.553.660	1,24
JAMAICA (GOVT) 8 % 15.03.2039	3.869.000 USD	4.659.882	0,12	PETROLEOS MEXICANOS 6,375 % 04.02.2021	10.208.000 USD	9.528.556	0,24
		24.210.837	0,62	PETROLEOS MEXICANOS 6,5 % 23.01.2029	21.124.000 USD	18.766.562	0,48
LIBANON				PETROLEOS MEXICANOS 6,75 % 21.09.2047			
LEBANON (GOVT) 6,375 % 09.03.2020	5.662.000 USD	5.478.664	0,14		10.978.000 USD	11.368.213	0,29
LEBANON (GOVT) 6,85 % 23.03.2027	21.196.000 USD	17.097.330	0,43		43.011.000 USD	42.808.633	1,10
LEBANON (GOVT) 7,25 % 23.03.2037	6.900.000 USD	5.329.422	0,14		11.645.000 USD	10.855.236	0,28
		27.905.416	0,71			372.127.710	9,53
LUXEMBURG				MAROKKO			
GAZPROM 4,95 % 23.03.2027	21.180.000 USD	21.249.365	0,55	OFFICE CHERIFIEN DES PHOSPHATES 6,875 % 25.04.2044	7.790.000 USD	8.486.816	0,22
MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR 6,625 % 15.10.2026	5.700.000 USD	5.998.281	0,15			8.486.816	0,22

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Emerging Markets Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
NIEDERLANDE				SAMBIA			
BRASKEM NETHERLANDS				ZAMBIA (GOVT)			
FINANCE 4,5 % 10.01.2028	4.080.000 USD	3.970.248	0,10	5,375 % 20.09.2022	11.452.000 USD	8.214.634	0,21
PETROBRAS GLOBAL				ZAMBIA (GOVT) 8,5 %			
FINANCE 6,125 % 17.01.2022	9.450.000 USD	10.005.991	0,25	14.04.2024	3.571.000 USD	2.634.755	0,07
PETROBRAS GLOBAL						10.849.389	0,28
FINANCE 7,375 % 17.01.2027	6.240.000 USD	6.878.477	0,18	SUMME ANLEIHEN		1.441.177.437	36,90
		20.854.716	0,53	SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN		1.441.177.437	36,90
NIGERIA				MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			
NIGERIA (GOVT) 7,875 %				ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
16.02.2032	5.606.000 USD	5.840.387	0,15	IRLAND			
		5.840.387	0,15	HSBC GLOBAL LIQUIDITY			
OMAN				FUND			
OMAN (GOVT) 4,75 %							
15.06.2026	28.705.000 USD	26.278.710	0,68		270.190.898 USD	270.190.898	6,92
OMAN (GOVT) 6,5 %						270.190.898	6,92
08.03.2047	4.590.000 USD	4.032.797	0,10	SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		270.190.898	6,92
		30.311.507	0,78	SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
PANAMA				ANLEIHEN			
PANAMA (GOVT) 4,5 %				VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE			
16.04.2050	33.178.000 USD	34.731.062	0,89	ABU DHABI CRUDE OIL PIPELINE			
		34.731.062	0,89				
PARAGUAY				3,65 % 02.11.2029			
PARAGUAY (GOVT) 5,4 %					7.675.000 USD	7.627.569	0,20
30.03.2050	14.458.000 USD	15.091.694	0,39			7.627.569	0,20
		15.091.694	0,39	VENEZUELA			
PERU				PETROLEOS DE VENEZUELA			
BANCO INTERNACIONAL				6 % 16.05.2024			
3,375 % 18.01.2023	4.700.000 USD	4.678.310	0,12		57.586.872 USD	13.446.535	0,35
BBVA BANCO CONTINENTAL				PETROLEOS DE VENEZUELA			
5 % 26.08.2022	5.350.000 USD	5.632.400	0,14	6 % 15.11.2026			
CORP FINANCIERA DE DESARROLLO					50.806.770 USD	12.320.642	0,32
4,75 % 15.07.2025	2.130.000 USD	2.234.807	0,06	PETROLEOS DE VENEZUELA			
EL FONDO MIVIVIENDA				8,5 % 27.10.2020			
3,5 % 31.01.2023	3.000.000 USD	3.008.730	0,08		7.000.000 USD	3.292.450	0,08
HUNT OIL PERU 6,375 %				VENEZUELA (GOVT) 6 %			
01.06.2028	13.560.000 USD	14.577.880	0,37		12.695.500 USD	4.094.299	0,10
		30.132.127	0,77	VENEZUELA (GOVT) 7,65 %			
PHILIPPINEN				21.04.2025			
PHILIPPINE (GOVT) 3,75 %					21.435.000 USD	7.046.756	0,18
14.01.2029	20.251.000 USD	21.183.154	0,54	VENEZUELA (GOVT) 7,75 %			
		21.183.154	0,54	13.10.2019			
SERBIEN				13.10.2024			
SERBIA (GOVT) 4,875 %					36.870.700 USD	12.167.331	0,32
25.02.2020	875.000 USD	885.273	0,02	VENEZUELA (GOVT) 9,25 %			
		885.273	0,02		23.936.300 USD	7.839.138	0,20
SÜDAFRIKA				VENEZUELA (GOVT) 11,75 %			
ESKOM HOLDINGS 5,75 %					200 USD	62	0,00
26.01.2021	6.500.000 USD	6.424.925	0,16			64.272.963	1,65
ESKOM HOLDINGS 6,35 %				SUMME ANLEIHEN		71.900.532	1,85
10.08.2028	6.810.000 USD	7.017.807	0,18	SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE		71.900.532	1,85
SOUTH AFRICA (GOVT)				SUMME WERTPAPIERANLAGEN		3.838.703.968	98,29
4,3 % 12.10.2028	24.511.000 USD	22.934.698	0,59	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		66.854.022	1,71
		36.377.430	0,93	GESAMTNETTOVERMÖGEN		3.905.557.990	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Emerging Markets Local Currency Rates
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN									
AN EINER GEREGELTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE									
ANLEIHEN									
BRASILIEN									
BRAZIL (GOVT) 0 %					INDONESIA (GOVT) 8,375 %				
01.04.2019	13.400	BRL	3.441.518	1,24	15.03.2024	85.121.000.000	IDR	6.268.049	2,25
BRAZIL (GOVT) 0 %					INDONESIA (GOVT) 8,375 %				
01.10.2019	15.200	BRL	3.784.486	1,37	15.09.2026	38.757.000.000	IDR	2.854.192	1,03
BRAZIL (GOVT) 10 %					INDONESIA (GOVT) 8,375 %				
01.01.2021	22.000	BRL	5.914.180	2,13	15.03.2034	34.700.000.000	IDR	2.508.939	0,91
BRAZIL (GOVT) 10 %					INDONESIA (GOVT) 8,75 %				
01.01.2027	12.600	BRL	3.449.155	1,24	15.05.2031	20.280.000.000	IDR	1.518.159	0,55
LETRA TESOIRO NACIONAL					INDONESIA (GOVT) 9 %				
0 % 01.07.2019	24.000	BRL	6.073.991	2,19	15.03.2029	20.400.000.000	IDR	1.552.305	0,56
			22.663.330	8,17	INDONESIA (GOVT) 11 %			165.230	0,06
					15.09.2025	2.000.000.000	IDR	25.382.149	9,15
					MALAYSIA				
					MALAYSIA (GOVT) 3,9 %				
					30.11.2026	15.440.000	MYR	3.834.774	1,39
					MALAYSIA (GOVT) 4,254 %				
					31.05.2035	6.940.000	MYR	1.703.628	0,61
								5.538.402	2,00
					MEXIKO				
					MEXICO (GOVT) 6,5 %				
					09.06.2022	456.000	MXN	2.266.788	0,82
					MEXICO (GOVT) 7,5 %				
					03.06.2027	589.000	MXN	2.943.041	1,06
					MEXICO (GOVT) 7,75 %				
					29.05.2031	563.500	MXN	2.814.929	1,02
					MEXICO (GOVT) 8,5 %				
					18.11.2038	1.254.300	MXN	6.521.068	2,35
					MEXICO (GOVT) 10 %				
					05.12.2024	366.300	MXN	2.075.187	0,75
								16.621.013	6,00
					PHILIPPINEN				
					PHILIPPINES (GOVT)				
					4,95 % 15.01.2021	71.000.000	PHP	1.351.535	0,49
								1.351.535	0,49
					POLEN				
					POLAND (GOVT) 1,5 %				
					25.04.2020	12.600.000	PLN	3.286.021	1,19
					POLAND (GOVT) 2 %				
					25.04.2021	634.000	PLN	166.453	0,06
					POLAND (GOVT) 2,5 %				
					25.07.2026	17.620.000	PLN	4.583.769	1,65
					POLAND (GOVT) 3,25 %				
					25.07.2025	5.300.000	PLN	1.453.147	0,52
					POLAND (GOVT) 4 %				
					25.10.2023	7.917.000	PLN	2.235.401	0,81
					POLAND (GOVT) 5,25 %				
					25.10.2020	6.000.000	PLN	1.652.263	0,60
					POLAND (GOVT) 5,75 %				
					23.09.2022	3.543.000	PLN	1.042.611	0,38
								14.419.665	5,21
					RUMÄNIEN				
					ROMANIA (GOVT) 3,4 %				
					08.03.2022	7.900.000	RON	1.835.962	0,66

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Emerging Markets Local Currency Rates
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
ROMANIA (GOVT) 5,8 % 26.07.2027	4.000.000	RON	1.018.259	0,37	TÜRKEI				
ROMANIA (GOVT) 5,85 % 26.04.2023	11.650.000	RON	2.921.751	1,05	TURKEY (GOVT) 7,1 % 08.03.2023	17.800.000	TRY	2.057.936	0,74
			5.775.972	2,08	TURKEY (GOVT) 8 % 12.03.2025	20.825.000	TRY	2.285.383	0,82
RUSSISCHE FÖDERATION					TURKEY (GOVT) 9,5 % 12.01.2022	6.413.000	TRY	851.190	0,31
RUSSIA (GOVT) 6,7 % 15.05.2019	98.000.000	RUB	1.491.066	0,54	TURKEY (GOVT) 10,7 % 17.02.2021	30.250.000	TRY	4.470.651	1,62
RUSSIA (GOVT) 7 % 25.01.2023	267.942.000	RUB	3.969.139	1,43	TURKEY (GOVT) 12,2 % 18.01.2023	20.700.000	TRY	2.867.904	1,03
RUSSIA (GOVT) 7 % 16.08.2023	70.000.000	RUB	1.034.212	0,37				12.533.064	4,52
RUSSIA (GOVT) 7,6 % 20.07.2022	509.000.000	RUB	7.709.552	2,78	SUMME ANLEIHEN			203.687.852	73,48
RUSSIA (GOVT) 7,7 % 23.03.2033	301.700.000	RUB	4.397.180	1,59	SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			203.687.852	73,48
RUSSIA (GOVT) 8,15 % 03.02.2027	191.600.000	RUB	2.943.170	1,06					
			21.544.319	7,77	AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
SÜDAFRIKA					ANLEIHEN				
SOUTH AFRICA (GOVT) 6,75 % 31.03.2021	13.800.000	ZAR	954.716	0,34	BRASILIEN				
SOUTH AFRICA (GOVT) 7 % 28.02.2031	134.739.000	ZAR	7.831.282	2,82	BRAZIL (GOVT) 10 % 01.01.2025	2.300	BRL	629.640	0,23
SOUTH AFRICA (GOVT) 7,75 % 28.02.2023	14.000.000	ZAR	971.144	0,35				629.640	0,23
SOUTH AFRICA (GOVT) 8 % 31.01.2030	45.178.000	ZAR	2.888.103	1,04	TSSCHECHISCHE REPUBLIK				
SOUTH AFRICA (GOVT) 8,5 % 31.01.2037	22.500.000	ZAR	1.406.237	0,51	CZECH REPUBLIC (GOVT) 4,7 % 12.09.2022	35.000.000	CZK	1.674.473	0,60
SOUTH AFRICA (GOVT) 8,75 % 28.02.2048	58.300.000	ZAR	3.667.488	1,32	CZECH REPUBLIC (GOVT) 5,7 % 25.05.2024	28.100.000	CZK	1.467.030	0,53
SOUTH AFRICA (GOVT) 10,5 % 21.12.2026	112.345.000	ZAR	8.614.993	3,12				3.141.503	1,13
			26.333.963	9,50	INDONESIEN				
THAILAND					INDONESIA (GOVT) 8,25 % 15.07.2021	37.230.000.000	IDR	2.696.220	0,97
THAILAND (GOVT) 2,125 % 17.12.2026	78.190.000	THB	2.426.957	0,88	INDONESIA (GOVT) 11 % 15.11.2020	49.372.000.000	IDR	3.700.056	1,34
THAILAND (GOVT) 2,875 % 17.06.2046	9.722.000	THB	291.930	0,11	INDONESIA (GOVT) 12,9 % 15.06.2022	18.000.000.000	IDR	1.469.124	0,53
THAILAND (GOVT) 3,625 % 16.06.2023	111.799.000	THB	3.749.503	1,35				7.865.400	2,84
THAILAND (GOVT) 3,65 % 17.12.2021	59.897.000	THB	1.980.159	0,71	MALAYSIA				
THAILAND (GOVT) 3,65 % 20.06.2031	129.900.000	THB	4.523.926	1,63	MALAYSIA (GOVT) 3,492 % 31.03.2020	500.000	MYR	122.654	0,04
THAILAND (GOVT) 3,775 % 25.06.2032	26.000.000	THB	912.638	0,33				122.654	0,04
THAILAND (GOVT) 3,85 % 12.12.2025	39.144.000	THB	1.355.571	0,49	PERU				
			15.240.684	5,50	PERU (GOVT) 6,95 % 12.08.2031	4.990.000	PEN	1.693.316	0,61
								1.693.316	0,61
					PHILIPPINEN				
					PHILIPPINES (GOVT) 3,9 % 26.11.2022	36.000.000	PHP	662.339	0,24
								662.339	0,24

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Emerging Markets Local Currency Rates
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
SÜDAFRIKA			
SOUTH AFRICA (GOVT)			
8,875 % 28.02.2035	38.500.000 ZAR	2.514.844	0,91
		2.514.844	0,91
SUMME ANLEIHEN		16.629.696	6,00
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN		16.629.696	6,00
MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			
GELDMARKTINSTRUMENTE			
SCHATZWECHSEL			
USA			
US (GOVT) 0 % 29.08.2019	9.000.000 USD	8.911.922	3,21
US (GOVT) 0 % 26.09.2019	15.000.000 USD	14.820.810	5,35
		23.732.732	8,56
SUMME SCHATZWECHSEL		23.732.732	8,56
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT		23.732.732	8,56
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANLEIHEN			
MALAYSIA			
MALAYSIA (GOVT) 3,48 %			
15.03.2023	4.900.000 MYR	1.196.866	0,43
MALAYSIA (GOVT) 3,955 %			
15.09.2025	23.700.000 MYR	5.884.799	2,12
		7.081.665	2,55
PERU			
PERU (GOVT) 6,35 %			
12.08.2028	20.000.000 PEN	6.523.072	2,35
PERU (GOVT) 8,2 %			
12.08.2026	3.200.000 PEN	1.157.229	0,42
		7.680.301	2,77
SUMME ANLEIHEN		14.761.966	5,32
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE		14.761.966	5,32
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		258.812.246	93,36
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		18.415.412	6,64
GESAMTNETTOVERMÖGEN		277.227.658	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Emerging Markets Local Debt
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
RUSSIA (GOVT) 7,6 % 20.07.2022	1.857.000.000 RUB	28.126.989	1,03	INDONESIEN			
RUSSIA (GOVT) 7,7 % 23.03.2033	1.841.000.000 RUB	26.831.985	0,98	INDONESIA (GOVT) 8,25 % 15.07.2021	231.960.000.000 IDR	16.798.692	0,60
		119.020.047	4,35	INDONESIA (GOVT) 11 % 15.11.2020	20.500.000.000 IDR	1.536.320	0,06
SÜDAFRIKA				INDONESIA (GOVT) 12,9 % 15.06.2022	75.875.000.000 IDR	6.192.764	0,23
SOUTH AFRICA (GOVT) 6,25 % 31.03.2036	317.600.000 ZAR	16.001.292	0,59			24.527.776	0,89
SOUTH AFRICA (GOVT) 7 % 28.02.2031	900.300.000 ZAR	52.327.118	1,91	PERU			
SOUTH AFRICA (GOVT) 7,75 % 15.01.2020	171.636.000 ZAR	11.949.448	0,44	PERU (GOVT) 6,95 % 12.08.2031	10.080.000 PEN	3.420.566	0,13
SOUTH AFRICA (GOVT) 7,75 % 28.02.2023	95.250.000 ZAR	6.607.247	0,24			3.420.566	0,13
SOUTH AFRICA (GOVT) 8 % 31.01.2030	579.481.000 ZAR	37.044.592	1,35	PHILIPPINEN			
SOUTH AFRICA (GOVT) 10,5 % 21.12.2026	695.000.000 ZAR	53.294.941	1,95	PHILIPPINES (GOVT) 3,9 % 26.11.2022	248.000.000 PHP	4.562.780	0,17
		177.224.638	6,48			4.562.780	0,17
THAILAND				SUMME ANLEIHEN		33.879.904	1,24
THAILAND (GOVT) 2,875 % 17.06.2046	61.458.000 THB	1.845.444	0,07	SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		33.879.904	1,24
THAILAND (GOVT) 3,65 % 17.12.2021	206.167.000 THB	6.815.757	0,25	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
THAILAND (GOVT) 3,65 % 20.06.2031	479.000.000 THB	16.681.758	0,60	IRLAND			
THAILAND (GOVT) 3,775 % 25.06.2032	161.000.000 THB	5.651.336	0,21	HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	221.066.246 USD	221.066.246	8,08
		30.994.295	1,13			221.066.246	8,08
TÜRKEI				SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		221.066.246	8,08
TURKEY (GOVT) 8 % 12.03.2025	99.000.000 TRY	10.864.486	0,40				
TURKEY (GOVT) 9,5 % 12.01.2022	60.473.000 TRY	8.026.513	0,29	GELDMARKTINSTRUMENTE			
TURKEY (GOVT) 10,5 % 15.01.2020	64.200.000 TRY	10.403.920	0,38	SCHATZWECHSEL			
TURKEY (GOVT) 10,7 % 17.02.2021	194.490.000 TRY	28.743.699	1,05	USA			
TURKEY (GOVT) 12,2 % 18.01.2023	132.000.000 TRY	18.288.084	0,67	US (GOVT) 0 % 11.04.2019	150.000.000 USD	149.901.143	5,48
		76.326.702	2,79	US (GOVT) 0 % 02.05.2019	150.000.000 USD	149.695.658	5,47
SUMME ANLEIHEN		1.169.873.695	42,78	US (GOVT) 0 % 16.05.2019	80.000.000 USD	79.763.628	2,92
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE		1.169.873.695	42,78	US (GOVT) 0 % 30.05.2019	200.000.000 USD	199.230.129	7,30
				US (GOVT) 0 % 27.06.2019	150.000.000 USD	149.147.220	5,45
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				US (GOVT) 0 % 22.08.2019	150.000.000 USD	148.593.833	5,43
				US (GOVT) 0 % 12.09.2019	200.000.000 USD	197.846.360	7,23
ANLEIHEN				US (GOVT) 0 % 26.09.2019	90.000.000 USD	88.924.860	3,25
BRASILIEN						1.163.102.831	42,53
BRAZIL (GOVT) 10 % 01.01.2025	5.000 BRL	1.368.782	0,05	SUMME SCHATZWECHSEL		1.163.102.831	42,53
		1.368.782	0,05	GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT		1.163.102.831	42,53
				SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
				ANLEIHEN			
				MALAYSIA			
				MALAYSIA (GOVT) 3,48 % 15.03.2023	67.100.000 MYR	16.389.740	0,60
				MALAYSIA (GOVT) 3,955 % 15.09.2025	139.760.000 MYR	34.702.930	1,26
						51.092.670	1,86

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Emerging Markets Local Debt
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
PERU			
PERU (GOVT) 6,35 % 12.08.2028	130.400.000 PEN	42.530.431	1,56
		42.530.431	1,56
SUMME ANLEIHEN		93.623.101	3,42
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE		93.623.101	3,42
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		2.681.545.777	98,05
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		53.192.581	1,95
GESAMTNETTOVERMÖGEN		2.734.738.358	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Government Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn-	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN							
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE							
ANLEIHEN							
AUSTRALIEN							
AUSTRALIA (GOVT) 2,25 % 21.05.2028	10.500.000 AUD	7.769.477	0,56	FRANCE (GOVT) 2 % 25.05.2048	6.950.000 EUR	9.142.355	0,66
AUSTRALIA (GOVT) 2,75 % 21.04.2024	10.764.000 AUD	8.134.340	0,59	FRANCE (GOVT) 2,5 % 25.05.2030	10.918.000 EUR	15.082.218	1,10
AUSTRALIA (GOVT) 3,25 % 21.04.2029	7.740.000 AUD	6.241.040	0,45	FRANCE (GOVT) 3 % 25.04.2022	8.897.000 EUR	11.061.572	0,80
AUSTRALIA (GOVT) 3,25 % 21.06.2039	4.000.000 AUD	3.319.820	0,24	FRANCE (GOVT) 4 % 25.10.2038	7.013.000 EUR	12.252.361	0,89
AUSTRALIA (GOVT) 4,5 % 21.04.2033	5.065.000 AUD	4.738.949	0,34	FRANCE (GOVT) 6 % 25.10.2025	6.921.000 EUR	10.912.187	0,79
AUSTRALIA (GOVT) 5,75 % 15.05.2021	11.440.000 AUD	8.851.927	0,65			67.867.466	4,92
		39.055.553	2,83	DEUTSCHLAND			
BELGIEN							
BELGIUM (GOVT) 2,25 % 22.06.2023	1.107.000 EUR	1.382.285	0,10	GERMANY (GOVT) 0,5 % 15.02.2025	18.000.000 EUR	21.312.004	1,54
BELGIUM (GOVT) 2,6 % 22.06.2024	1.730.000 EUR	2.230.501	0,16	GERMANY (GOVT) 0,5 % 15.02.2028	3.306.000 EUR	3.935.112	0,29
BELGIUM (GOVT) 3,75 % 28.09.2020	1.190.000 EUR	1.422.262	0,10	GERMANY (GOVT) 1,75 % 04.07.2022	11.250.000 EUR	13.610.099	0,99
BELGIUM (GOVT) 3,75 % 22.06.2045	1.752.000 EUR	3.049.122	0,23	GERMANY (GOVT) 1,75 % 15.02.2024	15.655.000 EUR	19.521.750	1,41
		8.084.170	0,59	GERMANY (GOVT) 2,5 % 15.08.2046	4.915.000 EUR	8.268.718	0,60
KANADA							
CANADA (GOVT) 1,75 % 01.09.2019	5.800.000 CAD	4.341.784	0,31	GERMANY (GOVT) 3 % 04.07.2020	5.275.000 EUR	6.193.272	0,45
CANADA (GOVT) 1,75 % 01.08.2020	10.000.000 CAD	7.503.237	0,55	GERMANY (GOVT) 3,25 % 04.07.2042	9.000.000 EUR	16.399.043	1,19
CANADA (GOVT) 3,5 % 01.12.2045	5.540.000 CAD	5.536.247	0,40	GERMANY (GOVT) 4 % 04.01.2037	5.500.000 EUR	10.154.445	0,74
		17.381.268	1,26	GERMANY (GOVT) 4,75 % 04.07.2028	12.166.000 EUR	19.930.667	1,43
DÄNEMARK							
DENMARK (GOVT) 0,5 % 15.11.2027	6.125.000 DKK	976.233	0,07			119.325.110	8,64
DENMARK (GOVT) 1,5 % 15.11.2023	25.820.000 DKK	4.247.515	0,31	GROSSBRITANNIEN			
DENMARK (GOVT) 4 % 15.11.2019	8.450.000 DKK	1.308.230	0,09	UK (GOVT) 1,50 % 22.07.2047	6.907.000 GBP	8.886.092	0,64
DENMARK (GOVT) 4,5 % 15.11.2039	18.128.000 DKK	4.990.738	0,37	UK (GOVT) 1,75 % 07.09.2022	7.507.000 GBP	10.143.836	0,74
		11.522.716	0,84	UK (GOVT) 1,75 % 07.09.2037	5.799.000 GBP	7.888.644	0,57
FRANKREICH							
FRANCE (GOVT) 1,75 % 25.05.2023	7.700.000 EUR	9.416.773	0,68	UK (GOVT) 2 % 07.09.2025	4.750.000 GBP	6.667.225	0,48
				UK (GOVT) 2,25 % 07.09.2023	3.237.000 GBP	4.504.354	0,33
				UK (GOVT) 3,75 % 07.09.2020	11.187.000 GBP	15.221.903	1,10
				UK (GOVT) 4 % 22.01.2060	8.505.000 GBP	19.781.775	1,43
				UK (GOVT) 4,25 % 07.12.2027	7.573.000 GBP	12.640.071	0,92
				UK (GOVT) 4,25 % 07.06.2032	12.100.000 GBP	21.557.938	1,56
				UK (GOVT) 4,25 % 07.12.2040	4.825.000 GBP	9.458.334	0,69
						116.750.172	8,46

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Government Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
ITALIEN				NETHERLANDS (GOVT) 2 % 15.07.2024			
ITALY (GOVT) 1,25 % 01.12.2026	8.000.000 EUR	8.477.876	0,61	NETHERLANDS (GOVT) 2,75 % 15.01.2047	2.400.000 EUR	3.033.500	0,22
ITALY (GOVT) 2,25 % 01.09.2036	5.743.000 EUR	5.802.288	0,42	NETHERLANDS (GOVT) 4 % 15.01.2037	2.395.000 EUR	4.148.951	0,30
ITALY (GOVT) 3,75 % 01.09.2024	14.175.000 EUR	17.524.112	1,27	NETHERLANDS (GOVT) 5,5 % 15.01.2028	3.500.000 EUR	6.350.387	0,46
ITALY (GOVT) 4,25 % 01.03.2020	16.961.000 EUR	19.778.161	1,44		5.430.000 EUR	9.091.409	0,66
ITALY (GOVT) 4,75 % 01.09.2028	6.750.000 EUR	9.080.684	0,66			26.015.905	1,89
ITALY (GOVT) 5 % 01.03.2022	14.650.000 EUR	18.349.286	1,33	SPANIEN			
ITALY (GOVT) 5 % 01.08.2039	6.030.000 EUR	8.441.273	0,61	SPAIN (GOVT) 0,45 % 31.10.2022	20.000.000 EUR	22.913.437	1,67
		87.453.680	6,34	SPAIN (GOVT) 1,45 % 31.10.2027	3.218.000 EUR	3.789.896	0,27
JAPAN				SPAIN (GOVT) 2,35 % 30.07.2033	1.250.000 EUR	1.548.270	0,11
JAPAN (GOVT) 0,1 % 20.06.2020	1.635.000.000 JPY	14.822.390	1,07	SPAIN (GOVT) 2,75 % 30.04.2019	10.775.000 EUR	12.129.075	0,88
JAPAN (GOVT) 0,1 % 20.03.2023	1.250.000.000 JPY	11.432.161	0,83	SPAIN (GOVT) 2,75 % 31.10.2024	8.440.000 EUR	10.755.565	10.755.565
JAPAN (GOVT) 0,1 % 20.06.2026	2.295.000.000 JPY	21.201.770	1,54	SPAIN (GOVT) 5,15 % 31.10.2028	7.820.000 EUR	12.108.873	0,88
JAPAN (GOVT) 0,1 % 20.06.2028	200.000.000 JPY	1.844.902	0,13	SPAIN (GOVT) 5,15 % 31.10.2044	5.350.000 EUR	9.644.845	0,70
JAPAN (GOVT) 0,2 % 20.06.2036	1.933.350.000 JPY	17.347.050	1,26	SPAIN (GOVT) 5,5 % 30.04.2021	10.210.000 EUR	12.847.694	0,93
JAPAN (GOVT) 0,3 % 20.12.2025	1.000.000.000 JPY	9.347.292	0,68			85.737.655	6,22
JAPAN (GOVT) 0,4 % 20.03.2056	242.750.000 JPY	2.078.820	0,15	SCHWEDEN			
JAPAN (GOVT) 0,5 % 20.06.2038	750.000.000 JPY	7.005.590	0,51	SWEDEN (GOVT) 2,5 % 12.05.2025	25.500.000 SEK	3.187.782	0,23
JAPAN (GOVT) 0,8 % 20.03.2048	480.000.000 JPY	4.690.847	0,34	SWEDEN (GOVT) 3,5 % 01.06.2022	39.500.000 SEK	4.785.094	0,35
JAPAN (GOVT) 0,9 % 20.03.2022	3.399.500.000 JPY	31.717.150	2,30	SWEDEN (GOVT) 3,5 % 30.03.2039	12.600.000 SEK	2.037.385	0,15
JAPAN (GOVT) 1,7 % 20.03.2044	1.710.000.000 JPY	20.055.055	1,45	SWEDEN (GOVT) 5 % 01.12.2020	24.950.000 SEK	2.938.450	0,21
JAPAN (GOVT) 1,8 % 20.03.2032	3.205.000.000 JPY	35.508.511	2,56			12.948.711	0,94
JAPAN (GOVT) 1,9 % 20.09.2023	1.320.000.000 JPY	13.055.639	0,95	USA			
JAPAN (GOVT) 1,9 % 20.03.2024	700.000.000 JPY	6.989.217	0,51	US (GOVT) 3,125 % 15.05.2019	8.700.000 USD	8.707.492	0,63
JAPAN (GOVT) 2,2 % 20.09.2028	1.862.400.000 JPY	20.528.297	1,49	US (GOVT) 5,375 % 15.02.2031	6.219.000 USD	8.080.834	0,59
		217.624.691	15,77	US (GOVT) 6,125 % 15.11.2027	12.805.000 USD	16.515.912	1,20
NIEDERLANDE				US (GOVT) 6,75 % 15.08.2026	14.500.000 USD	18.812.135	1,36
NETHERLANDS (GOVT) 0,25 % 15.01.2020	3.000.000 EUR	3.391.658	0,25			52.116.373	3,78
				SUMME ANLEIHEN			
				SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN			
				BÖRSE NOTIERTEN			
				WERTPAPIERE			
						861.883.470	62,48
						861.883.470	62,48

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Government Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				USA			
ANLEIHEN				US (GOVT) 1,375 %			
AUSTRALIEN				31.05.2020			
AUSTRALIA (GOVT) 2,75 %				68.050.000 USD		67.257.817	4,88
21.10.2019	4.006.000 AUD	2.865.282	0,21	US (GOVT) 1,75 %			
AUSTRALIA (GOVT) 4,75 %				31.05.2022		87.044.000 USD	6,21
21.04.2027	10.000.000 AUD	8.744.194	0,63	US (GOVT) 1,875 %			
		11.609.476	0,84	31.10.2021		67.895.000 USD	4,88
BELGIEN				US (GOVT) 2,5 %		55.209.000 USD	4,05
BELGIUM (GOVT) 1 %				15.05.2024			
22.06.2031	7.626.000 EUR	8.970.745	0,65	US (GOVT) 2,25 %		23.487.000 USD	1,69
		8.970.745	0,65	15.02.2027			
KANADA				US (GOVT) 2,875 %			
CANADA (GOVT) 0,75 %				15.05.2028		15.800.000 USD	1,19
01.09.2021	14.360.000 CAD	10.549.029	0,77	US (GOVT) 3 % 15.05.2047		16.350.000 USD	1,23
CANADA (GOVT) 1,5 %				US (GOVT) 3 % 15.02.2048		14.250.000 USD	1,07
01.06.2026	6.300.000 CAD	4.692.591	0,34	US (GOVT) 3,375 %			
CANADA (GOVT) 2,5 %				15.05.2044		34.660.000 USD	2,77
01.06.2024	9.900.000 CAD	7.768.827	0,57			38.263.928	2,77
CANADA (GOVT) 2,75 %				SUMME ANLEIHEN		385.988.047	27,97
01.06.2022	7.886.000 CAD	6.123.153	0,44	SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN		488.712.290	35,43
CANADA (GOVT) 2,75 %				MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		488.712.290	35,43
01.12.2064	3.450.000 CAD	3.305.113	0,24	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
CANADA (GOVT) 5,75 %				IRLAND			
01.06.2029	7.250.000 CAD	7.499.662	0,54	HSBC GLOBAL LIQUIDITY			
		39.938.375	2,90	FUND	2.712.897 USD	2.712.897	0,20
FRANKREICH				SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		2.712.897	0,20
FRANCE (GOVT) 0,25 %				SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
25.11.2026	19.000.000 EUR	21.727.549	1,58	ANLEIHEN			
		21.727.549	1,58	KANADA			
DEUTSCHLAND				CANADA (GOVT) 0,75 %			
GERMANY (GOVT) 0,25 %				01.03.2021		7.900.000 CAD	0,42
15.02.2027	7.580.000 EUR	8.856.927	0,64	CANADA (GOVT) 5 %			
		8.856.927	0,64	01.06.2037		4.200.000 CAD	0,34
ITALIEN				SUMME ANLEIHEN		10.498.151	0,76
ITALY (GOVT) 4,75 %				SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
01.09.2044	2.300.000 EUR	3.142.078	0,23	SUMME WERTPAPIERANLAGEN		1.372.096.463	99,47
		3.142.078	0,23	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		7.280.326	0,53
NIEDERLANDE				GESAMTNETTOVERMÖGEN		1.379.376.789	100,00
NETHERLANDS (GOVT)							
1,75 % 15.07.2023	1.660.000 EUR	2.041.032	0,15				
NETHERLANDS (GOVT)							
3,25 % 15.07.2021	1.920.000 EUR	2.348.025	0,17				
		4.389.057	0,32				
SCHWEDEN							
SWEDEN (GOVT) 0,75 %							
12.11.2029	25.000.000 SEK	2.818.210	0,21				
SWEDEN (GOVT) 1 %							
12.11.2026	11.000.000 SEK	1.271.826	0,09				
		4.090.036	0,30				

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn-	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN							
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE							
ANLEIHEN							
ÖSTERREICH							
JBS INVESTMENTS 7,25 % 03.04.2024	1.635.000 USD	1.694.040	0,11	CHINA OVERSEAS FINANCE 4,25 % 08.05.2019	1.000.000 USD	1.001.220	0,06
OMV 2,875 % VRN PERP	4.900.000 EUR	5.610.188	0,36	CHINA OVERSEAS FINANCE 5,5 % 10.11.2020	2.000.000 USD	2.065.800	0,13
		7.304.228	0,47	CNPC GENERAL CAPITAL 3,4 % 16.04.2023	3.100.000 USD	3.116.120	0,20
BAHRAIN							
BAHRAIN (GOVT) 6,75 % 20.09.2029	700.000 USD	738.427	0,05	COUNTRY GARDEN HOLDINGS 7,125 % 25.04.2022	1.100.000 USD	1.149.049	0,07
BAHRAIN (GOVT) 7 % 12.10.2028	1.500.000 USD	1.613.985	0,10	COUNTRY GARDEN HOLDINGS 7,25 % 04.04.2021	1.500.000 USD	1.530.675	0,10
		2.352.412	0,15	EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3,625 % 31.07.2024	670.000 USD	684.090	0,04
BELGIEN							
ELIA SYSTEM OPERATOR 2,75 % VRN PERP	3.000.000 EUR	3.445.218	0,22	QTEL INTERNATIONAL FINANCE 3,25 % 21.02.2023	4.260.000 USD	4.241.448	0,28
KBC GROUP 1,625 % VRN 18.09.2029	2.200.000 EUR	2.480.386	0,16	SINOPEC CAPITAL 3,125 % 24.04.2023	400.000 USD	397.416	0,03
KBC GROUP 1,875 % VRN 11.03.2027	5.000.000 EUR	5.744.219	0,37	SINOPEC CAPITAL 3,125 % 24.04.2023 (USG81877AA34)	6.800.000 USD	6.756.071	0,44
SOLVAY 4,25 % VRN PERP	1.200.000 EUR	1.447.553	0,09	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV- ELOPMENT 3,25 % 13.09.2027	1.190.000 USD	1.164.843	0,07
		13.117.376	0,84	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV- ELOPMENT 3,9 % 17.05.2022	4.000.000 USD	4.083.360	0,26
BRASILIEN							
BRAZIL (GOVT) 4,25 % 07.01.2025	566.000 USD	576.929	0,04	STATE GRID OVERSEAS INVEST- MENT 3,50 % 04.05.2027	1.575.000 USD	1.579.875	0,10
BRAZIL (GOVT) 4,875 % 22.01.2021	6.385.000 USD	6.588.777	0,41	TENCENT HOLDINGS 3,8 % 11.02.2025	4.700.000 USD	4.809.839	0,32
CENTRAIS ELECTRICAS BRASIL- EIRAS 5,75 % 27.10.2021	3.420.000 USD	3.518.582	0,23	WYNN MACAU 4,875 % 01.10.2024	500.000 USD	488.478	0,03
CENTRAIS ELECTRICAS BRASIL- EIRAS 6,875 % 30.07.2019	400.000 USD	403.840	0,03			38.441.402	2,47
		11.088.128	0,71	KROATIEN			
CHILE							
ENEL CHILE 4,875 % 12.06.2028	750.000 USD	788.738	0,05	CROATIA (GOVT) 6,375 % 24.03.2021	823.000 USD	873.866	0,06
		788.738	0,05	CROATIA (GOVT) 6,75 % 05.11.2019	619.000 USD	632.618	0,04
CHINA							
AGILE GROUP HOLDINGS 9,5 % 23.11.2020	500.000 USD	530.175	0,03			1.506.484	0,10
ALIBABA GROUP HOLDING 3,4 % 06.12.2027	1.165.000 USD	1.145.236	0,07	DOMINIKANISCHE REPUBLIK			
ALIBABA GROUP HOLDING 4,4 % 06.12.2057	250.000 USD	249.035	0,02	DOMINIC (GOVT) 7,5 % 06.05.2021	3.256.000 USD	3.389.952	0,22
BANK OF CHINA 5 % 13.11.2024	2.250.000 USD	2.374.729	0,15			3.389.952	0,22
BANK OF COMMUNICATIONS 4,5 % VRN 03.10.2024	1.070.000 USD	1.073.943	0,07	ÄGYPTEN			
				EGYPT (GOVT) 7,6003 % 01.03.2029	3.394.000 USD	3.490.237	0,22
				EGYPT (GOVT) 7,903 % 21.02.2048	610.000 USD	592.618	0,04
				EGYPT (GOVT) 8,50 % 31.01.2047	3.950.000 USD	4.040.336	0,27
				EGYPT (GOVT) 8,7002 % 01.03.2049	800.000 USD	833.992	0,05
						8.957.183	0,58
				FRANKREICH			
				ALD 1,25 % 11.10.2022	2.300.000 EUR	2.636.001	0,17
				AXA 3,25 % VRN 28.05.2049	2.000.000 EUR	2.326.130	0,15

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
AXA 3,941 % VRN PERP	4.000.000 EUR	4.837.866	0,31	DEUTSCHLAND			
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT				ALLIANZ 5,625 % VRN			
MUTUEL 1,75 % 15.03.2029	1.300.000 EUR	1.502.452	0,10	17.10.2042	4.000.000 EUR	5.238.049	0,33
BANQUE FEDERATIVE CREDIT				BAYER 3 % VRN 01.07.2075	3.000.000 EUR	3.392.433	0,22
MUTUEL 3 % 21.05.2024	2.750.000 EUR	3.368.213	0,22	DEUTSCHE BANK 2,625 %			
BNP PARIBAS 2,125 % VRN				12.02.2026	2.500.000 EUR	2.879.226	0,19
23.01.2027	1.100.000 EUR	1.293.254	0,08	EVONIK INDUSTRIES			
BNP PARIBAS 2,625 % VRN				2,125 % VRN 07.07.2077	2.000.000 EUR	2.271.256	0,15
14.10.2027	5.000.000 EUR	5.898.640	0,37	HANNOVER RUECKVERSICHER-			
BPCE 1 % 01.04.2025	2.300.000 EUR	2.582.503	0,17	UNG 3,375 % VRN PERP	4.000.000 EUR	4.877.524	0,31
CNP ASSURANCES 4,75 %				SCHAEFFLER 1,875 %			
VRN PERP	2.000.000 EUR	2.255.188	0,15	26.03.2024	400.000 EUR	457.930	0,03
CREDIT AGRICOLE 2 %				UNITYMEDIA HESSEN 6,25 %			
25.03.2029	1.500.000 EUR	1.688.991	0,11	15.01.2029	2.950.000 EUR	3.316.473	0,21
CREDIT AGRICOLE 4,375 %				VOLKSWAGEN BANK GMBH			
17.03.2025	750.000 USD	764.933	0,05	1,875 % 31.01.2024	2.000.000 EUR	2.306.873	0,15
DANONE 1,75 % VRN PERP	1.900.000 EUR	2.092.293	0,13	VOLKSWAGEN FINANCIAL			
ELECTRICITE DE FRANCE				SERVICES 2,25 % 01.10.2027	2.900.000 EUR	3.277.447	0,21
4 % VRN PERP	2.000.000 EUR	2.330.250	0,15	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL			
ELECTRICITE DE FRANCE				FINANCE 4,625 % VRN PERP	3.000.000 EUR	3.532.177	3.532.177
5,25 % VRN PERP	2.000.000 USD	2.014.040	0,13			31.549.388	2,03
ENGIE 1,375 % VRN PERP	2.500.000 EUR	2.729.816	0,18	GHANA			
LA BANQUE POSTALE 2 %				GHANA (GOVT) 7,625 %			
13.07.2028	4.600.000 EUR	5.491.130	0,35	16.05.2029	4.300.000 USD	4.216.129	0,27
ORANGE 5 % VRN PERP	3.450.000 EUR	4.370.089	0,28	GHANA (GOVT) 7,875 %			
RENAULT 1 % 18.04.2024	2.000.000 EUR	2.210.925	0,14	26.03.2027	1.800.000 USD	1.819.260	0,12
SCOR 3 % VRN 08.06.2046	4.000.000 EUR	4.764.993	0,31			6.035.389	0,39
SCOR 3,875 % VRN PERP	1.000.000 EUR	1.220.566	0,08	GROSSBRITANNIEN			
SOCIETE GENERALE 1,375 %				BARCLAYS 4,375 %			
VRN 23.02.2028	3.100.000 EUR	3.422.896	0,22	01.12.2026	600.000 USD	604.611	0,04
SOCIETE GENERALE 2,5 %				BARCLAYS 5,2 % 12.05.2026	1.000.000 USD	1.023.590	0,07
VRN 16.09.2026	4.000.000 EUR	4.647.835	0,30	BARCLAYS 7,875 % VRN	834.000 USD	865.212	0,06
SOCIETE GENERALE 9,375 %				PERP			
VRN PERP	1.700.000 EUR	1.983.624	0,13	GREENE KING FINANCE FRN			
SOLVAY 5,869 % VRN PERP	1.000.000 EUR	1.300.131	0,08	15.03.2036	1.505.000 GBP	1.576.550	0,10
SOLVAY FINANCE 5,425 %				LLOYDS BANKING GROUP			
VRN PERP	4.000.000 EUR	5.074.967	0,33	4,45 % 08.05.2025	465.000 USD	481.917	0,03
TOTAL 2,625 % VRN				NATWEST MARKETS 3,625 %			
29.12.2049	4.000.000 EUR	4.691.289	0,30	29.09.2022	825.000 USD	825.850	0,05
TOTAL 3,369 % VRN PERP	3.600.000 EUR	4.395.917	0,28	PETRA DIAMONDS 7,25 %			
UNIBAIL RODAMCO 1,75 %				01.05.2022	5.775.000 USD	5.407.594	0,34
27.02.2034	1.800.000 EUR	2.076.054	0,13	ROYAL BANK OF SCOTLAND			
VALEO 1,625 % 18.03.2026	1.000.000 EUR	1.116.579	0,07	4,269 % VRN 22.03.2025	745.000 USD	753.009	0,05
		85.087.565	5,47	ROYAL BANK OF SCOTLAND			
GABUN				GROUP 3,875 % 12.09.2023	2.000.000 USD	2.010.430	0,13
GABONESE (GOVT) 6,375 %				SANTANDER UK GROUP HOLDING			
12.12.2024	3.511.857 USD	3.374.192	0,21	3,823 % VRN 03.11.2028	1.110.000 USD	1.076.101	0,07
GABONESE (GOVT) 6,95 %				SANTANDER UK GROUP HOLDINGS			
16.06.2025	2.650.000 USD	2.565.452	0,17	4,796 % VRN 15.11.2024	3.000.000 USD	3.094.860	0,20
		5.939.644	0,38	SPIRIT ISSUER FRN			
				28.12.2031	3.000.000 GBP	3.823.189	0,24
				STANDARD CHARTERED 2,1 %			
				19.08.2019	1.200.000 USD	1.195.650	0,08

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
STANDARD CHARTERED 5,7 % 26.03.2044	1.000.000 USD	1.092.330	0,07	INDONESIA (GOVT) 5,375 % 17.10.2023	524.000 USD	567.799	0,04
STANDARD LIFE ABERDEEN 4,25 % VRN 30.06.2048	950.000 USD	891.993	0,06	INDONESIA (GOVT) 6,625 % 17.02.2037	425.000 USD	521.052	0,03
VEDANTA RESOURCES 6,125 % 09.08.2024	850.000 USD	777.100	0,05	INDONESIA (GOVT) 6,75 % 15.01.2044	250.000 USD	320.778	0,02
VODAFONE GROUP 3,1 % VRN 03.01.2079	3.000.000 EUR	3.329.087	0,21	INDONESIA (GOVT) 8,5 % 12.10.2035	400.000 USD	570.274	0,04
VODAFONE GROUP 6,25 % VRN 03.10.2078	1.058.000 USD	1.046.468	0,07	PERTAMINA 5.25 % 23.05.2021	3.000.000 USD	3.121.304	0,21
		29.875.541	1,92	PERTAMINA 5.625 % 20.05.2043	2.200.000 USD	2.289.463	0,15
GUATEMALA				PERTAMINA PERSERO 6,5 % 07.11.2048	450.000 USD	520.493	0,03
CENTRAL AMERICAN BOTTLING 5,75 % 31.01.2027	490.000 USD	503.767	0,03	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4,125 % 15.05.2027	529.000 USD	520.015	0,03
		503.767	0,03			18.937.583	1,22
HONGKONG				IRLAND			
CK HUTCHISON CAPITAL SECURITIES 4 % VRN PERP MELCO RESORTS FINANCE 4,875 % 06.06.2025	3.480.000 USD	3.415.150	0,23	AERCAP IRELAND CAPITAL 3,95 % 01.02.2022	850.000 USD	862.784	0,06
VANKE REAL ESTATE HONG KONG 3,975 % 09.11.2027	1.800.000 USD	1.764.135	0,11	AERCAP IRELAND CAPITAL 4,875 % 16.01.2024	640.000 USD	665.466	0,04
		6.175.550	0,40	AERCAP IRELAND CAPITAL 5 % 01.10.2021	4.000.000 USD	4.155.700	0,27
INDIEN				ALLIED IRISH BANKS 4,125 % VRN 26.11.2025	3.700.000 EUR	4.330.427	0,28
EXPORT IMPORT BANK INDIA 3,875 % 01.02.2028	1.500.000 USD	1.477.883	0,10	ARDAGH PACKAGING FINANCE 4,625 % 15.05.2023	2.025.000 USD	2.040.238	0,13
HPCL MITTAL ENERGY 5,25 % 28.04.2027	1.000.000 USD	971.730	0,06	BANK OF IRELAND 4,25 % VRN 11.06.2024	4.000.000 EUR	4.524.569	0,29
ICICI BANK 3,5 % 18.03.2020	800.000 USD	802.148	0,05	MMC FINANCE 4,1 % 11.04.2023	2.540.000 USD	2.486.660	0,16
ONGC VIDESH 4,625 % 15.07.2024	800.000 USD	831.880	0,05	PHOSAGRO BOND FUNDING 3,949 % 24.04.2023	3.120.000 USD	3.043.030	0,20
RELIANCE HOLDINGS 5,4 % 14.02.2022	2.000.000 USD	2.098.160	0,13	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 3,25 % 01.06.2021	4.000.000 EUR	4.745.230	0,30
STATE BANK OF INDIA 4,375 % 24.01.2024	1.000.000 USD	1.025.600	0,07			26.854.104	1,73
		7.207.401	0,46	ITALIEN			
INDONESIEN				ATLANTIA 1,625 % 03.02.2025	3.400.000 EUR	3.690.274	0,24
INDONESIA (GOVT) 3,75 % 25.04.2022	947.000 USD	960.017	0,06	ENEL 5 % VRN 15.01.2075	4.000.000 EUR	4.654.213	0,29
INDONESIA (GOVT) 3,85 % 18.07.2027	1.705.000 USD	1.706.696	0,11	ENEL 8,75 % VRN 24.09.2073	1.000.000 USD	1.101.455	0,07
INDONESIA (GOVT) 4,1 % 24.04.2028	3.105.000 USD	3.159.461	0,21	INTESA SANPAOLO 1,375 % 18.01.2024	1.200.000 EUR	1.349.798	0,09
INDONESIA (GOVT) 4,35 % 11.01.2048	850.000 USD	838.058	0,05	ITALGAS 1,125 % 14.03.2024	2.000.000 EUR	2.294.656	0,15
INDONESIA (GOVT) 4,75 % 08.01.2026	1.170.000 USD	1.236.836	0,08	SNAM 1,25 % 25.01.2025	2.000.000 EUR	2.306.839	0,15
INDONESIA (GOVT) 4,875 % 05.05.2021	517.000 USD	536.113	0,03			15.397.235	0,99
INDONESIA (GOVT) 5,25 % 17.01.2042	1.924.000 USD	2.069.224	0,13	JAPAN			
				SOFTBANK GROUP 6,875 % VRN PERP	2.500.000 USD	2.317.900	0,15
						2.317.900	0,15

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
KASACHSTAN				ARGENTUM NETHERLANDS			
KAZMUNAYGAS NATIONAL 4,75 % 19.04.2027	1.500.000 USD	1.541.183	0,10	2,75 % VRN 19.02.2049	1.150.000 EUR	1.343.781	0,09
KAZMUNAYGAS NATIONAL 5,75 % 19.04.2047	1.500.000 USD	1.568.692	0,10	CNH INDUSTRIAL 3,85 % 15.11.2027	1.615.000 USD	1.551.886	0,10
		3.109.875	0,20	COOPERATIEVE RABOBANK 6,625 % VRN PERP	1.600.000 EUR	1.959.786	0,13
KENIA				DEUTSCHE ANN FINANCE 4 % VRN PERP	4.000.000 EUR	4.799.351	0,30
KENYA (GOVT) 7,25 % 28.02.2028	845.000 USD	854.134	0,05	FERROVIAL NETHERLANDS 2,124 % VRN PERP	1.500.000 EUR	1.488.806	0,10
		854.134	0,05	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES 3,75 % 29.03.2024	3.000.000 EUR	3.682.600	0,24
LUXEMBURG				ING BANK 5,8 % 25.09.2023	650.000 USD	700.742	0,05
EVRAZ GROUP 8,25 % 28.01.2021	1.779.000 USD	1.903.459	0,12	ING GROEP NV 1,625 % VRN 26.09.2029	1.800.000 EUR	1.983.820	0,13
MHP LUX 6,95 % 03.04.2026	443.000 USD	418.179	0,03	LEASEPLAN CORP 1,375 % 07.03.2024	900.000 EUR	1.021.984	0,07
		2.321.638	0,15	LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE 4,563 % 24.04.2023	980.000 USD	999.443	0,06
MACAU				LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE 4,75 % 02.11.2026	420.000 USD	427.957	0,03
SANDS CHINA 5,125 % 08.08.2025	800.000 USD	838.312	0,05	PETROBRAS GLOBAL FINANCE 5,75 % 01.02.2029	4.347.000 USD	4.311.855	0,27
		838.312	0,05	PETROBRAS GLOBAL FINANCE 5,999 % 27.01.2028	1.800.000 USD	1.823.733	0,12
MALAYSIA				RABOBANK NEDERLAND 2,5 % VRN 26.05.2026	2.000.000 EUR	2.339.233	0,15
PETRONAS CAPITAL 7,875 % 22.05.2022	1.500.000 USD	1.713.300	0,11	SYNGENTA FINANCE 3,698 % 24.04.2020	635.000 USD	637.810	0,04
		1.713.300	0,11	SYNGENTA FINANCE 4,441 % 24.04.2023	1.245.000 USD	1.271.911	0,08
MAURITIUS				TELEFONICA EUROPE 3 % VRN PERP	3.500.000 EUR	3.839.782	0,25
MTN MAURITIUS INVESTMENTS 4,755 % 11.11.2024	1.375.000 USD	1.310.086	0,08	TELEFONICA EUROPE 4,375 % VRN PERP	2.000.000 EUR	2.308.366	0,15
		1.310.086	0,08	TELEFONICA EUROPE VRN PERP	1.000.000 EUR	1.082.798	0,07
MEXIKO				TEVA PHARM FINANCE 1,625 % 15.10.2028	3.000.000 EUR	2.646.434	0,17
BBVA BANCOMER 6,5 % 10/03/2021	1.706.000 USD	1.786.445	0,11	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 3,375 % VRN PERP	4.200.000 EUR	4.657.255	0,29
CEMEX SAB DE CV 6,125 % 05.05.2025	850.000 USD	888.433	0,06			50.416.719	3,24
MEXICHEM 5,50 % 15.01.2048	1.345.000 USD	1.266.432	0,08	NIGERIA			
PEMEX 6,625 % 15.06.2035	740.000 USD	705.990	0,05	NIGERIA (GOVT) 6,5 % 28.11.2027	1.790.000 USD	1.771.894	0,12
PEMEX 8 % 03.05.2019	423.000 USD	424.614	0,03	NIGERIA (GOVT) 7,625 % 28.11.2047	710.000 USD	691.831	0,04
		5.071.914	0,33	NIGERIA (GOVT) 7,696 % 23.02.2038	1.220.000 USD	1.213.394	0,08
MONGOLEI						3.677.119	0,24
MONGOLIA (GOVT) 5,125 % 05/12/2022	2.234.000 USD	2.237.753	0,14	NIGERIA			
MONGOLIA (GOVT) 10,875 % 06/04/2021	500.000 USD	558.335	0,04				
		2.796.088	0,18	NIGERIA			
MAROKKO							
MOROCCO (GOVT) 4,25 % 11.12.2022	2.350.000 USD	2.401.312	0,15				
MOROCCO (GOVT) 5,5 % 11.12.2042	2.950.000 USD	3.169.466	0,21				
		5.570.778	0,36				
NIEDERLANDE							
ABN AMRO BANK 7,125 % 06.07.2022	3.000.000 EUR	4.077.747	0,26				
ALLIANDER 1,625 % VRN PERP	1.300.000 EUR	1.459.639	0,09				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
OMAN			
OMAN (GOVT) 3,875 % 08.03.2022	290.000 USD	280.404	0,02
OMAN (GOVT) 4,125 % 17.01.2023	529.000 USD	507.028	0,03
OMAN (GOVT) 5,375 % 08.03.2027	5.630.000 USD	5.252.846	0,33
OMAN (GOVT) 6,75 % 17.01.2048	1.140.000 USD	1.015.740	0,07
		7.056.018	0,45
PANAMA			
SPARC EM SPC PANAMA METRO LINE 0 % 05.12.2022	2.190.000 USD	1.731.322	0,11
		1.731.322	0,11
PERU			
PERU (GOVT) 6,55 % 14.03.2037	437.000 USD	590.123	0,04
		590.123	0,04
KATAR			
CBQ FINANCE 3,25 % 13.06.2021	400.000 USD	397.974	0,03
QATAR (GOVT) 4,625 % 02.06.2046	1.200.000 USD	1.271.610	0,08
QATAR (GOVT) 4,817 % 14.03.2049	897.000 USD	944.563	0,06
QATAR (GOVT) 5,103 % 23.04.2048	5.065.000 USD	5.558.179	0,36
		8.172.326	0,53
RUMÄNIEN			
ROMANIA (GOVT) 5,125 % 15.06.2048	3.730.000 USD	3.724.703	0,24
ROMANIA (GOVT) 6,125 % 22.01.2044	1.398.000 USD	1.603.716	0,10
		5.328.419	0,34
RUSSISCHE FÖDERATION			
GAZPROM 9,25 % 23.04.2019	3.000.000 USD	3.011.550	0,19
RUSSIA (GOVT) 4,25 % 23.06.2027	2.000.000 USD	1.998.000	0,13
RUSSIA (GOVT) 4,75 % 27.05.2026	3.400.000 USD	3.506.046	0,23
		8.515.596	0,55
SAUDI-ARABIEN			
SAUDI ARABIA (GOVT) 3,625 % 04.03.2028	3.350.000 USD	3.324.975	0,21
SAUDI ARABIA (GOVT) 4,375 % 16.04.2029	550.000 USD	573.848	0,04
SAUDI ARABIA (GOVT) 4,5 % 26.10.2046	2.600.000 USD	2.542.969	0,16
SAUDI ARABIA (GOVT) 4,625 % 04.10.2047	2.930.000 USD	2.891.412	0,19
SAUDI ARABIA (GOVT) 5 % 17.04.2049	1.900.000 USD	1.969.141	0,13

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
SAUDI ARABIA (GOVT)			
5,25 % 16.01.2050	1.480.000 USD	1.581.084	0,10
		12.883.429	0,83
SENEGAL			
SENEGAL (GOVT) 6,25 % 23.05.2033	200.000 USD	192.450	0,01
SENEGAL (GOVT) 6,75 % 13.03.2048	1.500.000 USD	1.387.627	0,09
SENEGAL (GOVT) 8,75 % 13.05.2021	960.000 USD	1.040.909	0,07
		2.620.986	0,17
SINGAPUR			
INDIKA ENERGY CAPITAL III PTE 5,875 % 09.11.2024	580.000 USD	553.074	0,04
MEDCO PLATINUM ROAD 6,75 % 30.01.2025	820.000 USD	798.992	0,05
ONGC VIDESH VANKORNEFT PTE 2,875 % 27.01.2022	350.000 USD	343.856	0,02
ONGC VIDESH VANKORNEFT 3,75 % 27.07.2026	3.400.000 USD	3.326.661	0,21
		5.022.583	0,32
SÜDKOREA			
EXPORT IMPORT BANK OF KOREA 2,625 % 30.12.2020	1.100.000 USD	1.098.493	0,07
		1.098.493	0,07
SPANIEN			
BANCO SANTANDER 3,8 % 23.02.2028	1.400.000 USD	1.358.084	0,09
BANKIA 0,875 % 25.03.2024	800.000 EUR	903.607	0,06
BANKIA 4 % VRN 22.05.2024	2.500.000 EUR	2.821.286	0,18
TELEFONICA EMISIONES 1,069 % 05.02.2024	1.200.000 EUR	1.379.172	0,09
		6.462.149	0,42
SRI LANKA			
SRI LANKA (GOVT) 5,125 % 11.04.2019	1.000.000 USD	1.000.005	0,06
SRI LANKA (GOVT) 5,75 % 18.04.2023	540.000 USD	534.055	0,03
SRI LANKA (GOVT) 5,875 % 25.07.2022	1.008.000 USD	1.009.109	0,06
SRI LANKA (GOVT) 6,85 % 14.03.2024	1.031.000 USD	1.057.672	0,07
SRI LANKA (GOVT) 6,85 % 03.11.2025	255.000 USD	257.847	0,02
SRI LANKA (GOVT) 7,85 % 14.03.2029	1.343.000 USD	1.408.780	0,10
		5.267.468	0,34
SCHWEDEN			
SKANDINAVISKA ENSKILDA 2,5 % VRN 28.05.2026	4.000.000 EUR	4.637.797	0,30
TELIA 3 % VRN 04.04.2078	1.800.000 EUR	2.063.270	0,13

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
VOLVO CAR AB 2,125 % 02.04.2024	1.850.000 EUR	2.080.534	0,13
		8.781.601	0,56
SCHWEIZ			
CREDIT SUISSE 5,75 % VRN 18.09.2025	3.000.000 EUR	3.615.767	0,24
UBS 4,75 % VRN 12.02.2026	2.000.000 EUR	2.395.915	0,15
		6.011.682	0,39
THAILAND			
BANGKOK BANK 4,45 % 19.09.2028	1.620.000 USD	1.698.149	0,11
		1.698.149	0,11
TÜRKEI			
AKBANK 4 % 24.01.2020	550.000 USD	537.534	0,03
AKBANK TURK AS 6,797 % VRN 27.04.2028	2.500.000 USD	2.024.363	0,13
QNB FINANSBANK 6,875 % 07.09.2024	1.380.000 USD	1.338.710	0,09
TURKEY (GOVT) 4,875 % 09.10.2026	1.611.000 USD	1.393.434	0,09
TURKEY (GOVT) 4,875 % 16.04.2043	1.215.000 USD	900.935	0,06
TURKEY (GOVT) 5,125 % 17.02.2028	1.484.000 USD	1.274.793	0,08
TURKEY (GOVT) 5,75 % 11.05.2047	6.055.000 USD	4.821.839	0,30
TURKEY (GOVT) 6 % 14.01.2041	3.145.000 USD	2.592.376	0,17
TURKIYE IS BANKASI 6,125 % 25.04.2024	3.275.000 USD	2.814.519	0,18
TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI 6,95 % 14.03.2026	2.534.000 USD	2.455.041	0,16
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI 5,75 % 30.01.2023	1.500.000 USD	1.336.260	0,09
YAPI VE KREDI BANKASI 4 % 22.01.2020	600.000 USD	583.881	0,04
YAPI VE KREDI BANKASI 5,75 % 24.02.2022	800.000 USD	747.744	0,05
		22.821.429	1,47
UKRAINE			
UKRAINE (GOVT) 7,375 % 25.09.2032	1.905.000 USD	1.701.622	0,11
UKRAINE (GOVT) 7,75 % 01.09.2024	1.445.000 USD	1.394.454	0,09
UKRAINE (GOVT) 7,75 % 01.09.2025	690.000 USD	658.681	0,04
UKRAINE (GOVT) 7,75 % 01.09.2027	1.895.000 USD	1.769.513	0,12
		5.524.270	0,36
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE			
ABU DHABI (GOVT) 3,125 % 11.10.2027	1.010.000 USD	1.004.374	0,06

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
ABU DHABI NATIONAL ENERGY 4,375 % 22.06.2026	4.600.000 USD	4.731.790	0,31
		5.736.164	0,37
USA			
AK STEEL CORP 7,5 % 15.07.2023	2.629.000 USD	2.705.162	0,17
ALCOA 5,87 % 23.02.2022	360.000 USD	380.111	0,02
ALCOA 5,9 % 01.02.2027	1.982.000 USD	2.058.902	0,13
BANK OF AMERICA 4,2 % 26.08.2024	1.000.000 USD	1.035.415	0,07
BLUE CUBE SPINCO 10 % 15.10.2025	2.013.000 USD	2.304.362	0,15
BOARDWALK PIPELINES 5,95 % 01.06.2026	1.000.000 USD	1.064.395	0,07
BRANDYWINE OPERATING PART- NERSHIP 4,1 % 01.10.2024	1.000.000 USD	1.011.200	0,07
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3,3 % 30.10.2024	1.085.000 USD	1.074.454	0,07
CENTENE 4,75 % 15.05.2022	36.000 USD	36.669	0,00
CENTENE 6,125 % 15.02.2024	449.000 USD	471.439	0,03
CENTURYLINK 6,45 % 15.06.2021	1.500.000 USD	1.562.588	0,10
CITIGROUP 4,4 % 10.06.2025	1.000.000 USD	1.035.470	0,07
DISCOVER BANK GREENWOOD 3,45 % 27.07.2026	1.430.000 USD	1.386.278	0,09
DOMINION RESOURCES 5,75 % VRN 01.10.2054	1.000.000 USD	1.022.505	0,07
ENLINK MIDSTREAM PARTNERS 5,45 % 01.06.2047	3.065.000 USD	2.731.666	0,18
EPR PROPERTIES 4,5 % 01.06.2027	2.295.000 USD	2.316.906	0,15
EQT CORP 2,50 % 01.10.2020	1.230.000 USD	1.215.369	0,08
FIFTH THIRD BANCORP 5,1 % VRN PERP	2.000.000 USD	1.935.000	0,12
FREEMPORT MCMORAN 6,875 % 15.02.2023	521.000 USD	553.221	0,04
GENESIS ENERGY 5,625 % 15.06.2024	2.225.000 USD	2.139.349	0,14
HCA 4,5 % 15.02.2027	4.200.000 USD	4.321.548	0,28
HCA 5,5 % 15.06.2047	1.940.000 USD	2.058.699	0,13
LEAR CORP 3,8 % 15.09.2027	2.065.000 USD	1.984.641	0,13
LEVEL 3 FINANCING 5,375 % 15.01.2024	322.000 USD	328.907	0,02
MORGAN STANLEY 4,35 % 08.09.2026	200.000 USD	205.261	0,01
MPT OPERATING PARTNERSHIP 4 % 19.08.2022	4.000.000 EUR	4.895.491	0,30
MPT OPERATING PARTNERSHIP 5 % 15.10.2027	2.993.000 USD	3.041.561	0,20
MPT OPERATING PARTNERSHIP 5,25 % 01.08.2026	340.000 USD	350.693	0,02

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS 4,375 % 01.08.2023	1.490.000 USD	1.524.672	0,10	SAMBIA			
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS 5,25 % 15.01.2026	935.000 USD	978.094	0,06	REPUBLIC OF ZAMBIA 8,97 % 30.07.2027	975.000 USD	716.547	0,05
OWENS CORNING 4,3 % 15.07.2047	3.140.000 USD	2.559.288	0,16			716.547	0,05
PNC FINANCIAL SERVICES 4,85 % VRN PERP	1.000.000 USD	985.215	0,06	SUMME ANLEIHEN		628.431.761	40,42
PRUDENTIAL FINANCIAL 5,7 % VRN 15.09.2048	1.155.000 USD	1.166.319	0,08	ASSET BACKED SECURITIES			
QUINTILES IMS 2,875 % 15.09.2025	2.700.000 EUR	3.072.228	0,20	AUSTRALIEN			
QWEST 6,75 % 01.12.2021	1.000.000 USD	1.065.225	0,07	INTERSTAR MILLENNIUM FRN 08.12.2036	10.000.000 USD	246.870	0,02
SOUTHERN COPPER 5,875 % 23.04.2045	1.595.000 USD	1.787.955	0,11	INTERSTAR MILLENNIUM FRN 27.05.2038	12.000.000 AUD	761.328	0,05
SUNOCO LOGISTICS PARTNERS 5,35 % 15.05.2045	2.800.000 USD	2.735.530	0,18			1.008.198	0,07
SYNCHRONY FINANCIAL 3,7 % 04.08.2026	1.295.000 USD	1.220.155	0,08	GROSSBRITANNIEN			
SYNOVUS FINANCIAL CORP 3,125 % 01.11.2022	1.100.000 USD	1.084.892	0,07	FINSBURY SQUARE FRN 16.02.2058	500.000 GBP	654.643	0,04
TARGA RESOURCES PARTNERS 5,25 % 01.05.2023	2.970.000 USD	3.025.108	0,19	FINSBURY SQUARE FRN 16.08.2058	2.500.000 GBP	3.277.616	0,21
TENET HEALTHCARE 6 % 01.10.2020	3.000.000 USD	3.115.620	0,20	GREAT HALL MORTGAGES FRN 18.06.2039	2.500.000 GBP	2.755.300	0,18
TENNECO 5 % 15.07.2026	997.000 USD	805.875	0,05	HAWKSMOOR MORTGAGES FRN 25.05.2053	2.000.000 GBP	2.622.001	0,17
THE CHEMOURS 6,625 % 15.05.2023	78.000 USD	80.815	0,01	MARSTONS ISSUER 5.641 % VRN 15.07.2035	720.000 GBP	765.751	0,05
THE CHEMOURS 7 % 15.05.2025	2.264.000 USD	2.397.633	0,15	MITCHELLS & BUTLERS 1,40313 % 15.09.2034	579.000 GBP	559.580	0,04
TRIBUNE MEDIA 5,875 % 15.07.2022	1.000.000 USD	1.020.290	0,07	MITCHELLS & BUTLERS FRN 15.06.2036	3.120.000 GBP	3.051.720	0,20
US (GOVT) 2,375 % 29.02.2024	3.383.000 USD	3.405.344	0,22	NEWGATE FUNDING FRN 15.12.2050	2.000.000 GBP	1.689.027	0,11
US (GOVT) 2,5 % 28.02.2021	2.112.000 USD	2.120.496	0,14	WARWICK FIN RESIDENTIAL MRTG FRN 21.09.2049 (XS1221084657)	1.418.000 GBP	1.848.054	0,12
US (GOVT) 2,625 % 15.07.2021	2.100.000 USD	2.117.083	0,14	WARWICK FINANCE RESIDENTIAL FRN 21.09.2049	4.000.000 GBP	5.229.948	0,33
US (GOVT) 2,625 % 15.02.2029	8.085.000 USD	8.232.271	0,52	WARWICK FINANCE RESIDENTIAL FRN 21.09.2049 (XS1221084145)	2.776.000 GBP	3.612.746	0,22
US (GOVT) 3 % 15.08.2048	1.177.000 USD	1.216.578	0,08			26.066.386	1,67
US (GOVT) 3,125 % 15.11.2028	805.000 USD	853.815	0,05	IRLAND			
US (GOVT) 3,375 % 15.11.2048	12.947.000 USD	14.387.579	0,92	TAURUS FRN 17.11.2026	2.000.000 EUR	530.872	0,03
WARRIOR MET COAL 8,0 % 01.11.2024	847.000 USD	884.365	0,06	TAURUS FRN 03.01.2027	1.500.000 EUR	1.001.027	0,07
WESTLAKE CHEMICAL CORP 5 % 15.08.2046	1.465.000 USD	1.435.788	0,09			1.531.899	0,10
WILLIAMS COMPANIES 5,75 % 24.06.2044	1.000.000 USD	1.098.080	0,07	USA			
ZAYO GROUP 6 % 01.04.2023	2.249.000 USD	2.282.499	0,15	COMMERCIAL MORTGAGE TRUST VRN 10.07.2046	2.000.000 USD	2.051.960	0,13
		111.886.074	7,19	OCTAGON INVESTMENT PARTNERS FRN 12.08.2026	4.500.000 USD	4.503.992	0,30
				RESIDENTIAL MRTG SECURITIES FRN 15.06.2046 (XS1200102470)	1.000.000 GBP	1.313.190	0,08
				RESIDENTIAL MRTG SECURITIES FRN 15.06.2046 (XS1200102637)	500.000 GBP	656.125	0,04
						8.525.267	0,55
				SUMME ASSET BACKED SECURITIES		37.131.750	2,39

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE		667.266.620	42,92	KANADA			
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				BANK OF MONTREAL 3,803 % VRN 15.12.2032	1.410.000 USD	1.368.588	0,09
ANLEIHEN				BANK OF NOVA SCOTIA 4,65 % VRN PERP	1.235.000 USD	1.139.343	0,07
ARGENTINIEN				BAUSCH HEALTH 5,75 % 15.08.2027	384.000 USD	393.894	0,03
AGUA Y SANEAMIENTOS ARGENTINOS 6,625 % 01.02.2023	2.183.000 USD	1.668.652	0,11	CASCADES 5,5 % 15.07.2022	220.000 USD	221.915	0,01
ARGENTINA (GOVT) 5,875 % 11.01.2028	6.733.000 USD	5.160.644	0,32	CASCADES 5,75 % 15.07.2023	1.102.000 USD	1.101.879	0,07
ARGENTINA (GOVT) 6,875 % 22.04.2021	5.434.000 USD	4.971.349	0,32	ELDORADO GOLD 6,125 % 15.12.2020	1.500.000 USD	1.472.835	0,09
ARGENTINA (GOVT) 6,875 % 26.01.2027	1.248.000 USD	1.008.010	0,06	ENBRIDGE 6,25 % VRN 01.03.2078	1.000.000 USD	993.425	0,06
ARGENTINA (GOVT) 6,875 % 11.01.2048	6.004.000 USD	4.411.589	0,28	HUBBAY MINERALS 7,25 % 15.01.2023	70.000 USD	72.467	0,00
ARGENTINA (GOVT) 7,5 % 22.04.2026	3.595.000 USD	3.040.363	0,20	HUBBAY MINERALS 7,625 % 15.01.2025	634.000 USD	652.494	0,04
ARGENTINA (GOVT) 7,625 % 22.04.2046	4.299.000 USD	3.384.151	0,22	IAMGOLD CORP 7 % 15.04.2025	1.866.000 USD	1.897.573	0,12
PROVINCIA DE BUENOS AIRES 6,5 % 15.02.2023	3.991.000 USD	3.259.749	0,21	MATTAMY GROUP 6,5 % 01.10.2025	407.000 USD	400.278	0,03
PROVINCIA DE BUENOS AIRES 9,95 % 09.06.2021	200.000 USD	187.811	0,01	MATTAMY GROUP 6,875 % 15.12.2023	1.862.000 USD	1.865.817	0,12
		27.092.318	1,73	MOUNTAIN PROVINCE DIAMONDS 8 % 15.12.2022	1.360.000 USD	1.368.262	0,09
AUSTRALIEN				NEW GOLD 6,25 % 15.11.2022	1.530.000 USD	1.363.444	0,09
BHP BILLITON FINANCE 6,25 % VRN 19.10.2075	200.000 USD	208.422	0,01	NEW GOLD 6,375 % 15.05.2025	834.000 USD	670.528	0,04
BHP BILLITON FINANCE 6,75 % VRN 19.10.2075	400.000 USD	442.440	0,03	NOVA CHEMICALS 4,875 % 01.06.2024	2.265.000 USD	2.226.336	0,14
TELSTRA CORP 1,375 % 26.03.2029	1.100.000 EUR	1.265.581	0,08	NOVA CHEMICALS 5 % 01.05.2025	250.000 USD	245.803	0,02
WESTPAC BANKING CORP 5 % VRN PERP	2.020.000 USD	1.812.152	0,12	NOVA CHEMICALS 5,25 % 01.08.2023	700.000 USD	706.598	0,05
		3.728.595	0,24	NOVA CHEMICALS 5,25 % 01.06.2027	1.900.000 USD	1.869.296	0,12
ÖSTERREICH				TRANSCANADA TRUST 5,30 % VRN 15.03.2077	635.000 USD	594.671	0,04
SUZANO AUSTRIA 6 % 15.01.2029	2.880.000 USD	3.068.726	0,20	VALEANT PHARMACEUTICALS 7 % 15.03.2024	1.970.000 USD	2.082.920	0,13
		3.068.726	0,20	XSTRATA CANADA FINANCIAL CORP 6 % 15.11.2041	1.000.000 USD	1.040.460	0,07
BRASILIEN				YAMANA GOLD 4,625 % 15.12.2027	1.010.000 USD	989.628	0,06
BANCO DO BRASIL 3,875 % 10.10.2022	2.933.000 USD	2.903.259	0,19			24.738.454	1,58
BANCO DO BRASIL 4,75 % 20.03.2024	1.480.000 USD	1.484.440	0,10	CHILE			
ITAU UNIBANCO HOLDING 5,5 % 06.08.2022	2.826.000 USD	2.935.932	0,18	BANCO DE CREDITO E INVERSION 3,5 % 12.10.2027	1.000.000 USD	976.870	0,06
VALE OVERSEAS 6,875 % 10.11.2039	2.138.000 USD	2.447.486	0,16	BANCO DE CREDITO E INVERSION 4 % 11.02.2023	2.000.000 USD	2.036.410	0,13
		9.771.117	0,63	BANCO DEL ESTADO DE CHILE 4,125 % 07.10.2020	700.000 USD	710.273	0,05
				BANCO SANTANDER CHILE 2,5 % 15.12.2020	1.200.000 USD	1.191.264	0,08

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
CHILE (GOVT) 3,86 % 21.06.2047	500.000 USD	510.095	0,03
CODELCO 4,375 % 05.02.2049	575.000 USD	582.081	0,04
CODELCO 5,625 % 18.10.2043	1.650.000 USD	1.979.703	0,13
		7.986.696	0,52
CHINA			
AIRCASTLE 5,5 % 15.02.2022	400.000 USD	419.484	0,03
AIRCASTLE 7,625 % 15.04.2020	1.000.000 USD	1.044.075	0,07
ALIBABA GROUP HOLDING 3,6 % 28.11.2024	1.300.000 USD	1.331.545	0,09
CNOOC FINANCE 3 % 09.05.2023	2.000.000 USD	1.980.340	0,13
ICBC 2,905 % 13.11.2020	1.750.000 USD	1.740.375	0,11
ICBC 3,231 % 13.11.2019	1.000.000 USD	1.002.355	0,06
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVE- LOPMENT 1,75 % 29.09.2019	6.060.000 USD	6.028.821	0,38
		13.546.995	0,87
KOLUMBIEN			
BANCO DE BOGOTA 5,375 % 19.02.2023	1.130.000 USD	1.172.222	0,08
COLOMBIA (GOVT) 3,875 % 25.04.2027	1.425.000 USD	1.448.313	0,09
COLOMBIA (GOVT) 4 % 26.02.2024	1.500.000 USD	1.548.225	0,10
		4.168.760	0,27
COSTA RICA			
COSTA RICA (GOVT) 5,625 % 30.04.2043	1.450.000 USD	1.243.962	0,08
COSTA RICA (GOVT) 7 % 04.04.2044	2.329.000 USD	2.243.119	0,14
COSTA RICA (GOVT) 7,158 % 12.03.2045	1.065.000 USD	1.038.987	0,07
		4.526.068	0,29
KROATIEN			
CROATIA (GOVT) 6,625 % 14.07.2020	1.290.000 USD	1.349.798	0,09
		1.349.798	0,09
DOMINIKANISCHE REPUBLIK			
DOMINICAN (GOVT) 6,5 % 15.02.2048	1.435.000 USD	1.486.717	0,10
		1.486.717	0,10
ECUADOR			
ECUADOR (GOVT) 7,875 % 23.01.2028	470.000 USD	446.860	0,03
ECUADOR (GOVT) 8,875 % 23.10.2027	370.000 USD	370.812	0,02
		817.672	0,05
ÄGYPTEN			
EGYPT (GOVT) 6,125 % 31.01.2022	690.000 USD	699.670	0,05
		699.670	0,05

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
EL SALVADOR			
EL SALVADOR (GOVT) 6,375 % 18.01.2027	240.000 USD	236.965	0,02
		236.965	0,02
FINNLAND			
SAMPO OYJ 1 % 18.09.2023	4.000.000 EUR	4.638.403	0,30
STORA ENSO 2,5 % 21.03.2028	3.000.000 EUR	3.464.688	0,22
		8.103.091	0,52
FRANKREICH			
ACCOR 4,375 % VRN PERP	4.000.000 EUR	4.689.538	0,30
BNP PARIBAS 1,125 % 28.08.2024	1.200.000 EUR	1.367.611	0,09
BNP PARIBAS 6,75 % VRN PERP	1.285.000 USD	1.314.317	0,08
BPCE 4,875 % 01.04.2026	1.000.000 USD	1.028.375	0,07
BPCE 5,15 % 21.07.2024	1.000.000 USD	1.043.420	0,07
CREDIT AGRICOLE 4,0 % VRN 10.01.2033	1.680.000 USD	1.621.418	0,10
CROWN HOLDINGS 3,375 % 15.05.2025	4.000.000 EUR	4.816.958	0,31
NUMERICABLE 7,375 % 01.05.2026	340.000 USD	333.809	0,02
REXEL 2,625 % 15.06.2024	2.000.000 EUR	2.315.878	0,15
REXEL 2,75 % 15.06.2026	1.300.000 EUR	1.464.245	0,09
WENDEL 2,75 % 02.10.2024	3.000.000 EUR	3.676.721	0,24
		23.672.290	1,52
DEUTSCHLAND			
DEUTSCHE BANK 2,7 % 13.07.2020	3.230.000 USD	3.197.635	0,21
THYSSENKRUPP 1,375 % 03.03.2022	3.350.000 EUR	3.742.288	0,24
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 5,125 % VRN PERP	1.000.000 EUR	1.234.057	0,08
		8.173.980	0,53
GHANA			
GHANA (GOVT) 7,875 % 07.08.2023	598.181 USD	625.632	0,04
GHANA (GOVT) 10,75 % 14.10.2030	1.428.000 USD	1.742.859	0,11
		2.368.491	0,15
GROSSBRITANNIEN			
APTIV 4,4 % 01.10.2046	1.665.000 USD	1.498.050	0,10
BARCLAYS 2,875 % 08.06.2020	1.000.000 USD	997.930	0,06
BARCLAYS 4,61 % VRN 15.02.2023	2.385.000 USD	2.436.981	0,16
LLOYDS BANKING GROUP 4,65 % 24.03.2026	600.000 USD	608.739	0,04
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP 2,5 % 22.03.2023	2.250.000 EUR	2.645.268	0,17

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP 8,625 % VRN PERP	1.250.000 USD	1.327.250	0,09	LUXEMBURG			
SANTANDER UK GROUP HOLDINGS 4,75 % 15.09.2025	800.000 USD	796.484	0,05	ALTICE FINANCING 6,625 % 15.02.2023	1.212.000 USD	1.240.724	0,08
VEDANTA RESOURCES 6,375 % 30.07.2022	1.750.000 USD	1.700.020	0,11	DANA FINANCING LUXEMBOURG 5,75 % 15.04.2025	2.108.000 USD	2.110.783	0,14
VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE 5,25 % 15.01.2026	1.500.000 USD	1.511.730	0,10	GAZPROM 4,95 % 23.03.2027	1.600.000 USD	1.605.240	0,10
		13.522.452	0,88	INEOS GROUP HOLDINGS 5,375 % 01.08.2024	5.115.000 EUR	5.916.568	0,38
GUATEMALA				MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR 6,625 % 15.10.2026	560.000 USD	589.305	0,04
COMCEL TRUST 6,875 % 06.02.2024	2.400.000 USD	2.494.848	0,16	REDE D'OR FINANCE SARL 4,95 % 17.01.2028	1.965.000 USD	1.857.878	0,12
		2.494.848	0,16	RUMO LUXEMBOURG SARL 5,875 % 18.01.2025	350.000 USD	353.906	0,02
INDIEN				SBERBANK 6.125 % 07.02.2022	5.290.000 USD	5.526.516	0,36
EXPORT IMPORT BANK OF INDIA 3,375 % 05.08.2026	230.000 USD	222.535	0,01	STEEL CAPITAL 5,9 % 17.10.2022	300.000 USD	315.026	0,02
RELIANCE INDUSTRIES 3,667 % 30.11.2027	1.500.000 USD	1.462.658	0,09	TELENET FINANCE LUXEMBOURG 5,5 % 01.03.2028	1.600.000 USD	1.575.856	0,10
		1.685.193	0,10	TRINSEO MATERIALS OPERATING 5,375 % 01.09.2025	718.000 USD	683.023	0,04
INDONESIEN						21.774.825	1,40
INDONESIA (GOVT) 4,35 % 08.01.2027	3.600.000 USD	3.723.588	0,24	MEXIKO			
INDONESIA (GOVT) 4,75 % 11.02.2029	2.000.000 USD	2.143.660	0,14	BANCO MERCANTIL DEL NORTE 5,75 % VRN 04.10.2031	1.080.000 USD	1.027.285	0,07
INDONESIA (GOVT) 5,875 % 15.01.2024	1.000.000 USD	1.104.525	0,07	BBVA BANCO 5,125 % VRN 18.01.2033	537.000 USD	494.854	0,03
PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 6,25 % 25.01.2049	740.000 USD	826.787	0,05	GRUPO TELEVISIA 6,125 % 31.01.2046	1.000.000 USD	1.138.565	0,07
		7.798.560	0,50	MEXICHEM 4 % 04.10.2027	400.000 USD	389.262	0,03
IRLAND				MEXICHEM 5,5 % 15.01.2048	1.250.000 USD	1.176.981	0,08
AERCAP IRELAND CAPITAL 3,5 % 15.01.2025	2.875.000 USD	2.769.129	0,18	MEXICHEM SAB DE 5,875 % 17.09.2044	1.170.000 USD	1.161.553	0,07
AIB GROUP 4,75 % 12.10.2023	315.000 USD	325.078	0,02	MEXICO (GOVT) 3,75 % 11.01.2028	1.900.000 USD	1.878.435	0,12
CW SENIOR FINANCING 7,5 % 15.10.2026	1.550.000 USD	1.596.740	0,10	MEXICO (GOVT) 4,5 % 22.04.2029	9.900.000 USD	10.257.192	0,67
PARK AEROSPACE HOLDINGS 4,5 % 15.03.2023	925.000 USD	921.702	0,06	PETROLEOS MEXICANOS 5,625 % 23.01.2046	5.600.000 USD	4.694.284	0,30
PARK AEROSPACE HOLDINGS 5,25 % 15.08.2022	1.364.000 USD	1.399.075	0,09	PETROLEOS MEXICANOS 6,35 % 12.02.2048	2.000.000 USD	1.776.800	0,11
ROADSTER FINANCE DESIGNATED 2,375 % 08.12.2032	2.050.000 EUR	2.294.005	0,15	PETROLEOS MEXICANOS 6,375 % 04.02.2021	1.850.000 USD	1.915.758	0,12
		9.305.729	0,60			25.910.969	1,67
ITALIEN				MAROKKO			
ENI 4 % 12.09.2023	1.215.000 USD	1.242.435	0,08	OFFICE CHERIFIEN DES PHOSPHATES 6,875 % 25.04.2044	2.500.000 USD	2.723.625	0,18
		1.242.435	0,08			2.723.625	0,18
JAMAICA							
JAMAICA (GOVT) 6,75 % 28.04.2028	1.200.000 USD	1.340.418	0,09				
		1.340.418	0,09				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
NIEDERLANDE				EL FONDO MIVIVIENDA			
ABN AMRO BANK 4,75 % 28.07.2025	1.000.000 USD	1.040.640	0,07	3,5 % 31.01.2023	200.000 USD	200.582	0,01
ENEL FINANCE INTERNATIONAL 4,75 % 25.05.2047	1.620.000 USD	1.534.067	0,10	ORAZUL ENERGY EGENOR 5,625 % 28.04.2027	3.650.000 USD	3.580.887	0,23
EQUATE PETROCHEMICAL 3 % 03.03.2022	3.850.000 USD	3.800.874	0,23			9.862.968	0,63
IBERDROLA INTERNATIONAL 3,25 % VRN PERP	800.000 EUR	940.072	0,06	PHILIPPINEN			
ING GROEP 4,625 % 06.01.2026	1.280.000 USD	1.343.360	0,09	PHILIPPINE (GOVT) 3,75 % 14.01.2029	1.640.000 USD	1.715.489	0,11
LYONDELLBASELL INDUSTRIES 4,625 % 26.02.2055	1.025.000 USD	922.874	0,06			1.715.489	0,11
NXP BV / NXP FUNDING 5,55 % 01.12.2028	1.135.000 USD	1.227.996	0,08	SAUDI-ARABIEN			
NXP FUNDING 3,875 % 01.09.2022	1.375.000 USD	1.394.594	0,09	SAUDI ARABIA (GOVT) 2,375 % 26.10.2021	2.250.000 USD	2.214.439	0,14
NXP FUNDING 4,625 % 01.06.2023	615.000 USD	640.092	0,04	SAUDI GOVT INTERNATIONAL BOND 3,25 % 26.10.2026	2.368.000 USD	2.308.113	0,15
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6,125 % 17.01.2022	2.320.000 USD	2.456.497	0,16			4.522.552	0,29
SCHAEFFLER FINANCE 2,5 % 15.05.2020	1.300.000 EUR	1.465.135	0,09	SERBIEN			
SCHAEFFLER FINANCE 3,25 % 15.05.2025	3.000.000 EUR	3.509.641	0,22	SERBIA (GOVT) 4,875 % 25.02.2020	3.130.000 USD	3.166.746	0,20
TEVA PHARMACEUTICALS FINANCE 2,2 % 21.07.2021	1.580.000 USD	1.507.360	0,10			3.166.746	0,20
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 2,8 % 21.07.2023	1.340.000 USD	1.199.950	0,08	SÜDAFRIKA			
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 6,75 % 01.03.2028	1.000.000 USD	1.009.310	0,06	ESKOM HOLDINGS 6,35 % 10.08.2028	1.100.000 USD	1.133.566	0,07
VTR FINANCE 6,875 % 15.01.2024	1.790.000 USD	1.838.169	0,12	SOUTH AFRICA (GOVT) 4,3 % 12.10.2028	620.000 USD	580.128	0,04
		25.830.631	1,65			1.713.694	0,11
OMAN				SPANIEN			
OMAN (GOVT) 4,75 % 15.06.2026	2.120.000 USD	1.940.807	0,12	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGEN TARIA 6,125 % VRN PERP	1.200.000 USD	1.072.272	0,07
OMAN (GOVT) 6,5 % 08.03.2047	3.230.000 USD	2.837.894	0,19	BANKIA 3,75 % VRN 15.02.2029	2.600.000 EUR	2.933.890	0,19
		4.778.701	0,31			4.006.162	0,26
PANAMA				SCHWEDEN			
BANCO GENERAL 4,125 % 07.08.2027	1.050.000 USD	1.035.064	0,07	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 1,375 % VRN 31.10.2028	4.000.000 EUR	4.462.228	0,29
		1.035.064	0,07			4.462.228	0,29
PERU				SCHWEIZ			
BANCO INTERNACIONAL 3,375 % 18.01.2023	530.000 USD	527.554	0,03	SWISS LIFE 4,375 % VRN PERP	3.400.000 EUR	4.183.978	0,27
BBVA BANCO CONTINENTAL 5 % 26.08.2022	2.485.000 USD	2.616.171	0,17			4.183.978	0,27
CORP FINANCIERA DE DESARROLLO 4,75 % 15.07.2025	2.800.000 USD	2.937.774	0,19	TÜRKEI			
				TURKIYE IS BANKASI A.S 5,375 % 06.10.2021	500.000 USD	466.268	0,03
						466.268	0,03
				USA			
				AIRCASTLE 5 % 01.04.2023	2.025.000 USD	2.105.818	0,14
				ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES 4,85 % 15.04.2049	595.000 USD	621.956	0,04
				ALLY FINANCIAL 5,75 % 20.11.2025	3.755.000 USD	3.998.417	0,26
				ALLY FINANCIAL 8 % 01.11.2031	1.500.000 USD	1.867.110	0,12

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
AMERICAN EXPRESS 4,9 % VRN PERP	1.700.000 USD	1.693.073	0,11	CENTURYLINK 7,65 % 15.03.2042	1.000.000 USD	880.575	0,06
AMERICAN EXPRESS 5,2 % VRN PERP	1.322.000 USD	1.329.701	0,09	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING 4,464 % 23.07.2022	1.000.000 USD	1.036.285	0,07
ANDEAVOR LOGISTICS LP TESORO LOGISTICS 4,25 % 01.12.2027	510.000 USD	513.738	0,03	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING 4,5 % 01.02.2024	845.000 USD	879.214	0,06
ANHEUSERBUSCH INBEV WORLD- WIDE 5,55 % 23.01.2049	2.130.000 USD	2.339.411	0,15	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING 4,908 % 23.07.25	1.000.000 USD	1.053.935	0,07
ANTERO RESOURCES 5,125 % 01.12.2022	2.000.000 USD	2.015.000	0,13	CHARTER COMMUNICATION OPERATING 5,375 % 01.04.2038	400.000 USD	402.650	0,03
ANTERO RESOURCES CORP 5 % 01.03.2025	1.500.000 USD	1.485.428	0,10	CHARTER COMMUNICATION OPERATING CAPITAL 5,375 % 01.05.2047	385.000 USD	383.984	0,02
ARCHROCK PARTNERS 6,875 % 01.04.2027	1.283.000 USD	1.304.612	0,08	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING 5,75 % 01.04.2048	1.760.000 USD	1.838.056	0,12
AT&T 4,8 % 15.06.2044	975.000 USD	958.810	0,06	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING 6,384 % 23.10.2035	1.000.000 USD	1.114.615	0,07
AT&T 5,25 % 01.03.2037	5.555.000 USD	5.844.692	0,39	CHEMOURS 5,375 % 15.05.2027	545.000 USD	542.439	0,03
AT&T 5,65 % 15.02.2047	925.000 USD	1.013.259	0,07	CHENIERE CORPUS CHRISTI HOLDINGS 5,875 % 31.03.2025	558.000 USD	608.298	0,04
BANK OF AMERICA 4,45 % 03.03.2026	960.000 USD	1.000.541	0,06	CHENIERE ENERGY PARTNERS 5,25 % 01.10.2025	2.740.000 USD	2.805.486	0,18
BANK OF AMERICA 6,5 % VRN PERP	1.430.000 USD	1.553.245	0,10	CIMAREX ENERGY 4,375 % 15.03.2029	680.000 USD	699.887	0,05
BLUE RACER MIDSTREAM - FINANCE 6,125 % 15.11.2022	1.812.000 USD	1.842.732	0,12	CITIGROUP 0,75 % 26.10.2023	2.800.000 EUR	3.186.801	0,20
BUCKEYE PARTNERS 6,375 % VRN 22.01.2078	1.150.000 USD	1.026.755	0,07	CITIGROUP 4,125 % 25.07.2028	4.045.000 USD	4.067.550	0,26
BUILDING MATERIALS 6 % 15.10.2025	3.395.000 USD	3.558.656	0,23	CITIGROUP 4,6 % 9.03.2026	960.000 USD	1.003.694	0,06
CAPITAL ONE FINANCIAL 3,75 % 28.07.2026	1.275.000 USD	1.244.228	0,08	CITIGROUP FRN 01.09.2023	6.000.000 USD	6.105.929	0,39
CAPITAL ONE FINANCIAL 4,2 % 29.10.2025	815.000 USD	830.281	0,05	CITIGROUP FRN 17.05.2024	2.825.000 USD	2.841.187	0,18
CAPITAL ONE FINANCIAL 5,55 % VRN PERP	1.520.000 USD	1.546.402	0,10	CLEARWATER PAPER 4,5 % 01.02.2023	3.036.000 USD	2.906.879	0,19
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3,9 % 29.01.2024	635.000 USD	649.037	0,04	CLEARWATER PAPER 5,375 % 01.02.2025	1.538.000 USD	1.440.275	0,09
CARE CAPITAL PROPERTIES 5,125 % 15.08.2026	5.700.000 USD	5.596.117	0,36	CLEVELAND CLIFFS 5,75 % 01.03.2025	2.642.000 USD	2.533.955	0,16
CARMIKE CINEMAS 6 % 15.06.2023	885.000 USD	926.192	0,06	CNOOC FINANCE 3,5 % 05.05.2025	5.059.000 USD	5.120.188	0,33
CCO HOLDINGS 5,0 % 01.02.2028	1.271.000 USD	1.257.280	0,08	COLORADO INTERSTATE GAS 4,15 % 15.08.2026	2.690.000 USD	2.734.748	0,18
CCO HOLDINGS 5,5 % 01.05.2026	5.000.000 USD	5.170.374	0,33	COMMERCIAL METALS 5,75 % 15.04.2026	1.916.000 USD	1.919.056	0,12
CCO HOLDINGS 5,75 % 15.02.2026	3.350.000 USD	3.516.076	0,23	COMMSCOPE 5 % 15.06.2021	759.000 USD	762.799	0,05
CCO HOLDINGS 5,875 % 01.04.2024	980.000 USD	1.026.545	0,07	COMMSCOPE FINANCE 6 % 01.03.2026	1.298.000 USD	1.338.199	0,09
CELGENE 5 % 15.08.2045	2.520.000 USD	2.660.288	0,17	CONTINENTAL RESOURCES 4,9 % 01.06.2044	3.630.000 USD	3.687.917	0,24
CENTENE ESCROW I CORP 5,375 % 01.06.2026	1.407.000 USD	1.470.568	0,09	CSC HOLDINGS 5,375 % 01.02.2028	1.928.000 USD	1.934.565	0,12
CENTRAL GARDEN AND PET 6,125 % 15.11.2023	800.000 USD	836.076	0,05	CSC HOLDINGS 6,5 % 01.02.2029	1.525.000 USD	1.627.701	0,10

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
CSC HOLDINGS CORP 10,875 % 15.10.2025	564.000 USD	652.035	0,04	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING 5,25 % VRN 16.08.2077	2.150.000 USD	1.991.685	0,13
CSX CORP 4,75 % 15.11.2048	860.000 USD	930.834	0,06	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING 5,375 % VRN 15.02.2078	1.525.000 USD	1.352.789	0,09
CYRUSONE 5 % 15.03.2024	1.980.000 USD	2.030.510	0,13	EPR PROPERTIES 4,75 % 15.12.2026	4.165.000 USD	4.284.784	0,28
CYRUSONE 5,375 % 15.03.2027	230.000 USD	237.777	0,02	EQUINIX 5,875 % 15.01.2026	1.450.000 USD	1.527.822	0,10
DAE FUNDING 4 % 01.08.2020	1.380.000 USD	1.384.706	0,09	ESH HOSPITALITY 5,25 % 01.05.2025	2.945.000 USD	2.929.877	0,19
DCP MIDSTREAM 4,95 % 01.04.2022	1.000.000 USD	1.028.405	0,07	FIDELITY NATIONAL INFORMATION 4,75 % 15.05.2048	1.765.000 USD	1.743.635	0,11
DCP MIDSTREAM 6,75 % 15.09.2037	1.500.000 USD	1.559.903	0,10	FINANCIAL AND RISK US HOLDINGS 6,25 % 15.05.2026	2.015.000 USD	2.051.119	0,13
DCP MIDSTREAM 7,375 % VRN PERP	1.150.000 USD	1.126.592	0,07	FIRST DATA CORPORATION 5 % 15.01.2024	2.065.000 USD	2.118.690	0,14
DCP MIDSTREAM 8,125 % 16.08.2030	2.780.000 USD	3.263.609	0,21	FISERV 3,8 % 01.10.2023	765.000 USD	784.622	0,05
DELL INTERNATIONAL 4,9 % 10.01.2026	3.030.000 USD	3.087.434	0,20	FORD MOTOR CREDIT 5,085 % 07.01.2021	960.000 USD	977.904	0,06
DELL INTERNATIONAL 7,1 % 15.04.2028	2.243.000 USD	2.419.995	0,16	FORD MOTOR CREDIT FRN 12.06.2020	2.400.000 USD	2.376.672	0,15
DIAMOND 1&2 FINANCE 5,875 % 15.06.2021	364.000 USD	371.164	0,02	FORTUNE BRANDS HOME AND SECURITY 4 % 21.09.2023	1.205.000 USD	1.238.782	0,08
DIAMOND 1&2 FINANCE 6,02 % 15.06.2026	1.700.000 USD	1.832.796	0,12	FOX CORP 5,576 % 25.01.2049	815.000 USD	922.038	0,06
DIAMOND 1&2 FINANCE 7,125 % 15.06.2024	2.670.000 USD	2.831.295	0,18	GENERAL MOTORS 6,75 % 01.04.2046	902.000 USD	944.962	0,06
DIAMONDBACK ENERGY 4,75 % 01.11.2024	1.311.000 USD	1.347.295	0,09	GENERAL MOTORS FINANCIAL 4,35 % 17.01.2027	1.000.000 USD	972.565	0,06
DIAMONDBACK ENERGY 5,375 % 31.05.2025	493.000 USD	516.208	0,03	GENERAL MOTORS FINANCIAL FRN 06.11.2021	1.475.000 USD	1.466.039	0,09
DISCOVER FINANCIAL SERVICES 3,95 % 06.11.2024	1.000.000 USD	1.015.525	0,07	GENESIS ENERGY 6,75 % 01.08.2022	1.735.000 USD	1.779.850	0,11
DOMINION RESOURCES 1,18 % 01.07.2019	875.000 USD	875.223	0,06	GLENCORE FUNDING 3 % 27.10.2022	1.035.000 USD	1.018.740	0,07
EL PASO PIPELINE 4,7 % 01.11.2042	1.000.000 USD	975.430	0,06	GLP CAPITAL 5,25 % 01.06.2025	2.215.000 USD	2.323.557	0,15
EL PASO PIPELINE 5 % 01.10.2021	1.000.000 USD	1.044.125	0,07	GOLDMAN SACHS GROUP 5 % VRN PERP	1.880.000 USD	1.742.807	0,11
ENABLE MIDSTREAM PARTNERS 4,95 % 15.05.2028	535.000 USD	542.415	0,03	GRAY ESCROW 7 % 15.05.2027	1.143.000 USD	1.215.106	0,08
ENABLE MIDSTREAM PARTNERS 5 % 15.05.2044	1.000.000 USD	891.115	0,06	GRAY TELEVISION 5,875 % 15.07.2026	952.000 USD	970.821	0,06
ENERGY TRANSFER OPERATING 6,25 % 15.04.2049	825.000 USD	921.133	0,06	GREIF 6,5 % 01.03.2027	1.238.000 USD	1.267.576	0,08
ENERGY TRANSFER PARTNERS 3,6 % 01.02.2023	1.000.000 USD	1.009.535	0,06	GULFPORT ENERGY CORP 6,375 % 15.05.2025	2.963.000 USD	2.688.923	0,17
ENERGY TRANSFER PARTNERS 5,3 % 15.04.2047	1.925.000 USD	1.899.937	0,12	HALLIBURTON 4,85 % 15.11.2035	885.000 USD	927.945	0,06
ENERGY TRANSFER PART- NERS 6,125 % 15.12.2045	1.000.000 USD	1.080.085	0,07	HCA 4,75 % 01.05.2023	2.750.000 USD	2.889.453	0,19
ENERGY TRANSFER PARTNERS 6,25 % VRN PERP	2.540.000 USD	2.398.230	0,15	HCA 5,375 % 01.09.2026	1.159.000 USD	1.220.873	0,08
ENLINK MIDSTREAM PARTNERS 6 % VRN PERP	4.506.000 USD	3.735.136	0,24	HCA 5,875 % 15.02.2026	2.500.000 USD	2.700.350	0,17
				HCA 5,875 % 01.02.2029	121.000 USD	130.087	0,01
				HEALTHCARE REALTY TRUST 3,625 % 15.01.2028	515.000 USD	499.972	0,03

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nennwert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nennwert	Kurswert	% des Netto- vermögens
HEALTHSOUTH 5,75 % 01.11.2024	1.061.000 USD	1.078.257	0,07	MSCI 5,75 % 15.08.2025	980.000 USD	1.029.382	0,07
HERC RENTALS 7,5 % 01.06.2022	555.000 USD	579.154	0,04	NAVIENT 5,875 % 25.03.2021	3.000.000 USD	3.098.235	0,20
HOST HOTELS AND RESORTS 4,5 % 01.02.2026	1.100.000 USD	1.123.964	0,07	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS 4,5 % 01.04.2027	1.000.000 USD	1.005.675	0,06
HUNTINGTON BANCSHARES 5,7 % VRN PERP	1.610.000 USD	1.569.750	0,10	OWENS BROCKWAY 6,375 % 15.08.2025	2.520.000 USD	2.664.169	0,17
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 2,75 % 27.09.2026	1.830.000 USD	1.666.947	0,11	PANTHER BF AGGREGATOR PANT 6,25 % 15.05.2026	352.000 USD	359.014	0,02
IHS MARKIT 4,75 % 01.08.2028	845.000 USD	885.560	0,06	PBF HOLDING 7,25 % 15.06.2025	2.050.000 USD	2.109.922	0,14
IMS HEALTH 5 % 15.10.2026	1.500.000 USD	1.536.285	0,10	PILGRIMS PRIDE 5,75 % 15.03.2025	1.267.000 USD	1.283.389	0,08
INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 4,625 % 15.04.2021	1.800.000 USD	1.844.028	0,12	PILGRIM'S PRIDE CORP 5,875 % 30.09.2027	2.125.000 USD	2.143.339	0,14
JABIL 3,95 % 12.01.2028	1.105.000 USD	1.031.087	0,07	PLAINS ALL AMERICAN 6,125 % VRN PERP	231.000 USD	216.999	0,01
JACOBS ENTERTAINMENT 7,875 % 01.02.2024	902.000 USD	951.497	0,06	31.12.2199 PLASTIPAK HOLDINGS			
JPMORGAN CHASE 5,3 % VRN PERP	715.000 USD	723.912	0,05	6,25 % 15.10.2025	2.832.000 USD	2.662.023	0,17
JPMORGAN CHASE 6,1 % VRN PERP	1.925.000 USD	2.023.262	0,13	PPL CAPITAL FUNDING 6,7 % VRN 30.03.2067	4.027.000 USD	3.714.626	0,24
KENNAMETAL 4,625 % 15.06.2028	1.165.000 USD	1.169.590	0,08	PRIME SECURITY SERVICES BOR- ROWER 5,25 % 15.04.2024	137.000 USD	137.145	0,01
KLATENCOR 5 % 15.03.2049	605.000 USD	639.198	0,04	PULTEGROUP 4,25 % 01.03.2021	2.395.000 USD	2.426.267	0,16
LAM RESEARCH 3,75 % 15.03.2026	1.405.000 USD	1.431.695	0,09	PULTEGROUP 5,5 % 01.03.2026	2.135.000 USD	2.217.432	0,14
LAMAR MEDIA CORP 5,75 % 01.02.2026	667.000 USD	699.319	0,04	QEP RESOURCES 5,25 % 01.05.2023	1.000.000 USD	948.155	0,06
LENNAR 4,875 % 15.12.2023	980.000 USD	1.012.688	0,07	RAYONIER AM PRODUCTS 5,5 % 01.06.2024	2.733.000 USD	2.587.263	0,17
LEVEL 3 FINANCING 5,375 % 01.05.2025	2.230.000 USD	2.245.276	0,14	REYNOLDS GROUP 6,875 % 15.02.2021	1.000.000 USD	348.014	0,02
LINCOLN FINANCE 7,375 % 15.04.2021	2.800.000 USD	2.853.928	0,18	SABINE PASS LIQUEFACTION 5,625 % 01.03.2025	2.465.000 USD	2.711.192	0,17
LIVE NATION ENTERTAINMENT 4,875 % 01.11.2024	935.000 USD	942.125	0,06	SABRE GLBL 5,25 % 15.11.2023	1.580.000 USD	1.616.356	0,10
MANITOWOC 9 % 01.04.2026	1.436.000 USD	1.449.778	0,09	SANTANDER HOLDINGS USA 3,4 % 18.01.2023	1.680.000 USD	1.680.017	0,11
MASCO 3,5 % 01.04.2021	960.000 USD	966.816	0,06	SANTANDER HOLDINGS USA 3,7 % 28.03.2022	360.000 USD	364.360	0,02
MATCH GROUP 5,625 % 15.02.2029	1.585.000 USD	1.603.766	0,10	SBA COMMUNICATIONS CORP 4,875 % 01.09.2024	1.980.000 USD	2.002.196	0,13
MEDNAX 6,25 % 15.01.2027	1.949.000 USD	1.970.117	0,13	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL 5 % 15.10.2025	1.250.000 USD	1.227.450	0,08
MGM GROWTH PROPERTIES 4,5 % 01.09.2026	1.975.000 USD	1.925.062	0,12	SENIOR HOUSING PROPERTIES TRUST 4,75 % 15.02.2028	1.985.000 USD	1.841.246	0,12
MGM GROWTH PROPERTIES 5,625 % 01.05.2024	1.020.000 USD	1.066.201	0,07	SERVICE CORP INTERNATIONAL 4,625 % 15.12.2027	2.920.000 USD	2.911.401	0,19
MGM RESORTS INTERNATIONAL 5,75 % 15.06.2025	1.425.000 USD	1.478.231	0,10	SILVERSEA CRUISE FINANCE 7,25 % 01.02.2025	2.579.000 USD	2.795.172	0,18
MOLEX ELECTRONICS TECH- NOLOGIES 3,9 % 15.04.2025	1.000.000 USD	1.010.465	0,06	SIRIUS XM RADIO 6 % 15.07.2024	1.820.000 USD	1.887.376	0,12
MPLX 5,2 % 01.03.2047	1.830.000 USD	1.861.320	0,12				
MPLX 5,5 % 15.02.2049	860.000 USD	918.721	0,06				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
SMITHFIELD FOODS 2,65 % 03.10.2021	1.365.000 USD	1.317.798	0,08	WELLTOWER 4,95 % 01.09.2048	1.165.000 USD	1.239.432	0,08
SPECTRA ENERGY PARTNERS 4,5 % 15.03.2045	985.000 USD	995.628	0,06	WESTERN DIGITAL CORP 4,75 % 15.02.2026	1.270.000 USD	1.217.073	0,08
SPRINT 7,25 % 15.09.2021	2.144.000 USD	2.253.698	0,14	WILLIAM LYON HOMES 6 % 01.09.2023	196.000 USD	189.315	0,01
SPRINT 7,625 % 15.02.2025	1.000.000 USD	1.021.860	0,07	WRKCO 4,65 % 15.03.2026	1.875.000 USD	1.984.903	0,13
SPRINT SPECTRUM 3,36 % 20.09.2021	2.400.000 USD	1.500.315	0,10	ZF NORTH AMERICA CAPITAL 2,75 % 27.04.2023	3.000.000 EUR	3.516.159	0,23
STANDARD INDUSTRIES 5,375 % 15.11.2024	1.985.000 USD	2.025.385	0,13	351.388.553		22,59	
SUNOCO LP SUNOCO FINANCE CORP 6 % 15.04.2027	718.000 USD	721.838	0,05	SAMBIA			
SYNCHRONY FINANCIAL 5,15 % 19.03.2029	465.000 USD	473.105	0,03	REPUBLIC OF ZAMBIA 5,375 % 20.09.2022	600.000 USD	430.386	0,03
T MOBILE 6 % 15.04.2024	2.438.000 USD	2.544.138	0,16	430.386		0,03	
TARGA RESOURCES PARTNERS 5 % 15.01.2028	250.000 USD	246.691	0,02	SUMME ANLEIHEN		650.898.877	41,86
TAYLOR MORRISON 5,625 % 01.03.2024	285.000 USD	282.116	0,02	ASSET BACKED SECURITIES			
TAYLOR MORRISON 5,875 % 15.04.2023	750.000 USD	761.786	0,05	CHINA			
TENET HEALTHCARE CORP 4,625 % 15.07.2024	2.457.000 USD	2.463.818	0,16	ATRIUM XV FRN 23.01.2031	4.500.000 USD	4.374.632	0,28
TIME WARNER CABLE 4,5 % 15.09.2042	1.300.000 USD	1.143.077	0,07	VENTURE CDO FRN 20.10.2029	4.500.000 USD	4.516.908	0,29
TRONOX 6,5 % 15.04.2026	1.435.000 USD	1.373.460	0,09	8.891.540		0,57	
UNITED RENTALS NORTH AMERICA 6,5 % 15.12.2026	1.649.000 USD	1.738.161	0,11	FRANKREICH			
UNIVERSAL HEALTH SERVICES 4,75 % 01.08.2022	2.120.000 USD	2.147.496	0,14	CITYFIBRE INFRASTRUCTURE HOLDINGS FRN 27.04.2054	1.600.000 EUR	1.843.131	0,12
US (GOVT) 2,625 % 31.07.2020	3.000.000 USD	3.009.983	0,19	1.843.131		0,12	
US (GOVT) 2,5 % 30.06.2020	3.000.000 USD	3.004.355	0,19	GROSSBRITANNIEN			
VERIZON COMMUNICATIONS 3,875 % 08.02.2029	1.875.000 USD	1.921.266	0,12	CANARY WHARF FINANCE FRN 22.10.2037	500.000 GBP	546.174	0,04
VERIZON COMMUNICATIONS 4,272 % 15.01.2036	1.329.000 USD	1.353.188	0,09	GREAT HALL MORTGAGES FRN 03.18.2039	2.000.000 EUR	1.895.595	0,12
VERIZON COMMUNICATIONS 5,25 % 16.03.2037	2.000.000 USD	2.254.110	0,14	MOORGATE FUNDING FRN 15.10.2050	750.000 GBP	975.861	0,06
VIASAT 5,625 % 15.04.2027	352.000 USD	357.431	0,02	WARWICK FIN RESIDENTIAL MRTG FRN 09.21.2049	1.500.000 GBP	1.957.270	0,13
VOC ESCROW 5 % 15.02.2028	222.000 USD	216.762	0,01	5.374.900		0,35	
VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FINANCE 4,625 % 13.11.2025	1.300.000 USD	1.345.955	0,09	USA			
WELLCARE HEALTH PLANS 5,375 % 15.08.2026	2.410.000 USD	2.528.331	0,16	225 LIBERTY STREET TST 2016 4,80345 % VRN 10.02.2036	2.500.000 USD	2.633.343	0,17
WELLS FARGO 4.938405 % VRN 15.10.2045	3.000.000 USD	3.000.506	0,19	AMMC CLO 21 FRN 02.11.2030	3.800.000 USD	3.691.996	0,24
WELLS FARGO AND COMPANY 5,875 % VRN PERP	3.335.000 USD	3.559.779	0,23	AMMC CLO FRN 26.05.2031	4.000.000 USD	3.866.664	0,25
WELLTOWER 4,125 % 15.03.2029	1.085.000 USD	1.106.044	0,07	BANK OF AMERICA MERRILL 3,71566 % VRN 14.04.2033	1.500.000 USD	1.455.593	0,09
				BB-UBS TRUST 4,026 % VRN 05.11.2036	2.500.000 USD	2.446.496	0,16
				BX TRUST FRN 15.11.2035	5.250.000 USD	4.291.649	0,28
				CIFC FUNDING FRN 17.10.2031	1.750.000 USD	1.700.480	0,11
				CREDIT SUISSE COMMERCIAL FRN 15.08.2035	2.500.000 USD	2.500.702	0,16

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
DBUBS MORTGAGE TRUST			
VRN 10.01.2021	3.000.000 USD	3.111.554	0,20
GALAXY CLO FRN 22.11.2031	2.000.000 USD	1.950.378	0,13
HOME PARTNERS OF			
AMERICA FRN 17.07.2037	350.000 USD	347.665	0,02
HUDSON YARDS 3,075 % VRN 10.08.2038	2.500.000 USD	2.425.974	0,16
INVITATION HOMES TRUST			
FRN 17.12.2036	4.700.000 USD	4.724.311	0,30
INVITATION HOMES TRUST			
FRN 17.03.2037	2.500.000 USD	2.495.947	0,16
LONE STAR PORTFOLIO			
TRUST FRN 15.09.2028	1.500.000 USD	1.289.546	0,08
MORGAN STANLEY CAPITAL BARCL			
AYS BANK 2,4798 % 13.09.2031	3.100.000 USD	3.060.117	0,20
NEUBERGER BERMAN CLO			
XVII FRN 22.04.2029	4.480.000 USD	4.380.011	0,28
PREFERRED TERM FRN			
22.09.2036	2.750.000 USD	607.558	0,04
PROGRESS RESIDENTIAL			
2016 FRN 17.01.2034	1.000.000 USD	1.004.345	0,06
PROGRESS RESIDENTIAL			
TRUST 4,427 % 17.10.2035	2.650.000 USD	2.689.404	0,17
SENECA PARK CLO FRN			
17.07.2026 (US817174AA39)	3.000.000 USD	2.866.161	0,18
SHACKLETON CLO FRN			
20.10.2028	1.500.000 USD	1.500.168	0,10
STARWOOD WAYPOINT FRN			
17.01.2035	1.275.000 USD	1.278.455	0,08
THACHER PARK CLO FRN			
20.10.2026	2.500.000 USD	2.389.473	0,15
VANTAGE DATA CENTERS			
4,196 % 16.11.2043	1.750.000 USD	1.786.949	0,11
VOYA CLO FRN 25.07.2026	3.500.000 USD	3.396.459	0,22
WELLS FARGO COMMERCIAL MOR-			
GTAGE 2,814 % 15.08.2049	750.000 USD	729.977	0,05
		64.621.375	4,15
SUMME ASSET BACKED SECURITIES		80.730.946	5,19
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN		731.629.823	47,05
MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
IRLAND			
HSBC GLOBAL LIQUIDITY			
FUND	16.760.753 USD	16.760.753	1,08
		16.760.753	1,08
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		16.760.753	1,08

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
GELDMARKTINSTRUMENTE			
SCHATZWECHSEL			
USA			
US (GOVT) 0 % 27.06.2019	5.000.000 USD	4.971.574	0,32
US (GOVT) 0 % 22.08.2019	4.500.000 USD	4.457.815	0,29
US (GOVT) 0 % 26.09.2019	3.000.000 USD	2.964.162	0,19
		12.393.551	0,80
SUMME SCHATZWECHSEL		12.393.551	0,80
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT			
		12.393.551	0,80
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANLEIHEN			
KANADA			
KINROSS GOLD CORP 4,5 %			
15.07.2027	2.455.000 USD	2.360.568	0,15
		2.360.568	0,15
FRANKREICH			
FAURECIA 3,125 %			
15.06.2026	1.200.000 EUR	1.366.109	0,09
		1.366.109	0,09
IRLAND			
AERCAP IRELAND CAPITAL-GLOBAL			
AVIATION 4,625 % 01.07.2022	2.500.000 USD	2.586.113	0,17
AVOLON HOLDINGS FUNDING			
5,125 % 01.10.2023	1.100.000 USD	1.120.669	0,07
SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS			
2,875 % 15.01.2026	500.000 EUR	585.743	0,04
		4.292.525	0,28
MEXIKO			
BANCO NACIONAL COMERCIO			
4,375 % 14.10.2025	2.000.000 USD	1.988.950	0,13
		1.988.950	0,13
USA			
ONE MARKET PLAZA TRUST			
0 % 10.02.2032	2.000.000 USD	2.019.129	0,12
PBF HOLDING 7 % 15.11.2023	835.000 USD	859.278	0,06
US (GOVT) 2,5 % 31.01.2024	1.459.000 USD	1.476.070	0,09
		4.354.477	0,27
VENEZUELA			
PETROLEOS DE VENEZUELA			
6 % 16.05.2024	3.054.000 USD	713.109	0,05
VENEZUELA (GOVT) 9 %			
07.05.2023	3.000.000 USD	990.000	0,06
		1.703.109	0,11
SUMME ANLEIHEN		16.065.738	1,03

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
ASSET BACKED SECURITIES				SHACKLETON CLO FRN			
AUSTRALIEN				20.04.2029	5.000.000 USD	5.000.065	0,33
KINGFISHER TRUST 2016						26.832.975	1,73
FRN 24.11.2048	3.500.000 AUD	2.490.004	0,16	SUMME ASSET BACKED SECURITIES		50.482.228	3,25
LA TROBE FINANCIAL CAPITAL				SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE		64.844.857	4,17
MARKETS FRN 12.01.2049	4.500.000 AUD	1.938.583	0,12	SUMME WERTPAPIERANLAGEN		1.492.895.604	96,02
LIBERTY SERIES FRN				SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		61.910.848	3,98
25.08.2048	6.000.000 AUD	2.720.294	0,18	GESAMTNETTOVERMÖGEN		1.554.806.452	100,00
PEPPER RESIDENTIAL							
SECURITIES FRN	3.000.000 AUD	608.093	0,04				
10.03.2058							
PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES							
TRUST FRN 20.06.2060	3.000.000 AUD	2.141.811	0,14				
PROGRESS TRUST FRN							
21.02.2048	2.000.000 AUD	1.429.904	0,09				
RESIMAC BASTILLE TRUST							
FRN 04.08.2057	2.000.000 AUD	669.711	0,04				
SAPPHIRE TRUST 2016 FRN							
21.11.2048	5.000.000 AUD	1.021.887	0,07				
		13.020.287	0,84				
CHINA							
VENTURE CDO FRN							
15.07.2028	5.000.000 USD	5.002.230	0,32				
		5.002.230	0,32				
IRLAND							
ARROW CMBS FRN							
22.05.2030	2.000.000 EUR	2.244.577	0,14				
ARROW CMBS FRN							
22.05.2030 (XS1906450611)	800.000 EUR	898.055	0,06				
TAURUS FRN 17.02.2029	2.200.000 EUR	2.484.104	0,16				
		5.626.736	0,36				
USA							
ALESCO PREFERRED							
FUNDING FRN 23.12.2034	7.000.000 USD	1.220.639	0,08				
BENCHMARK MORTGAGE							
4,18 % 15.03.2062	1.000.000 USD	1.044.669	0,07				
CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE							
TRUST FRN 15.07.2019	3.000.000 USD	2.977.020	0,19				
COLONY STARWOOD HOMES							
2016 FRN 17.12.2023	1.838.000 USD	1.149.114	0,07				
COLONY STARWOOD HOMES							
2016 FRN 17.12.2033	1.572.000 USD	982.606	0,06				
COMM MORTGAGE TRUST 0 %							
31.12.2040	1.000.000 USD	1.006.478	0,06				
MADISON PARK FUNDING							
FRN 21.07.2030	4.000.000 USD	4.013.916	0,26				
MORGAN STANLEY 5,35733 %							
VRN 15.09.2021	2.500.000 USD	2.439.823	0,16				
MORGAN STANLEY CAPITAL							
I TRUST VRN 05.02.2035	4.600.000 USD	3.647.145	0,23				
MORGAN STANLEY CAPITAL							
VRN 15.02.2021	3.225.000 USD	3.351.500	0,22				

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn-	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN			
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANLEIHEN			
ARGENTINIEN			
ARGENTINE (GOVT) 7,125 % 28.06.2117	230.000 USD	169.614	0,01
		169.614	0,01
AUSTRALIEN			
BHP BILLITON FINANCE 5,625 % VRN 22.10.2079	1.000.000 EUR	1.330.970	0,09
		1.330.970	0,09
ÖSTERREICH			
JBS INVESTMENTS 7,25 % 03.04.2024	4.868.000 USD	5.043.784	0,33
SAPPI PAPIER HOLDING 4 % 01.04.2023	750.000 EUR	869.410	0,06
		5.913.194	0,39
BELGIEN			
KBC GROUP 4,25 % VRN PER	1.600.000 EUR	1.646.897	0,11
KBC GROUP 4,75 % VRN PER	600.000 EUR	675.620	0,05
SOLVAY 4,25 % VRN PERP	1.500.000 EUR	1.809.442	0,12
		4.131.959	0,28
BRASILIEN			
BRF 3,95 % 22.05.2023	1.205.000 USD	1.124.307	0,07
CENTRAIS ELECTRICAS BRASIL- EIRAS 5,75 % 27.10.2021	1.926.000 USD	1.981.517	0,13
CENTRAIS ELECTRICAS BRASIL- EIRAS 6,875 % 30.07.2019	167.000 USD	168.603	0,01
VOTORANTIM CIMENTOS 7,25 % 05.04.2041	1.000.000 USD	1.133.750	0,08
		4.408.177	0,29
CHINA			
AGILE GROUP HOLDINGS 8,5 % 18.07.2021	1.400.000 USD	1.485.652	0,10
CHINA AOYUAN GROUP 8,5 % 23.01.2022	1.000.000 USD	1.051.695	0,07
CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP 7,95 % 07.09.2021	1.083.000 USD	1.119.140	0,07
CHINA EVERGRANDE GROUP 7 % 23.03.2020	4.500.000 USD	4.474.709	0,30
CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS 10 % 02.07.2020	1.000.000 USD	1.038.345	0,07
CIFI HOLDINGS GROUP 7,75 % 05.06.2020	2.100.000 USD	2.151.198	0,14
COUNTRY GARDEN HOLDINGS 5,125 % 17.01.2025	500.000 USD	464.445	0,03
COUNTRY GARDEN HOLDINGS 7,25 % 04.04.2021	1.400.000 USD	1.428.630	0,10

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
COUNTRY GARDEN HOLDINGS			
7,5 % 09.03.2020	1.000.000 USD	1.021.240	0,07
FRANSHION BRILLIANT			
3,60 % 03.03.2022	400.000 USD	397.680	0,03
NEW METRO GLOBAL 6,5 %			
23.04.2021	800.000 USD	809.716	0,05
TIMES PROPERTY HOLDINGS			
6,25 % 23.01.2020	1.300.000 USD	1.304.791	0,09
WYNN MACAU 4,875 %			
01.10.2024	500.000 USD	488.478	0,03
		17.235.719	1,15
KOLUMBIEN			
BANCO DE BOGOTA 4,375 %			
03.08.2027	3.430.000 USD	3.401.239	0,22
BANCOLOMBIA 5,125 %			
11.09.2022	2.080.000 USD	2.180.100	0,15
		5.581.339	0,37
TSCHECHISCHE REPUBLIK			
RESIDOMO 3,375 %			
15.10.2024	500.000 EUR	571.233	0,04
		571.233	0,04
ÄGYPTEN			
EGYPT (GOVT) 5,577 %			
21.02.2023	777.000 USD	772.587	0,05
		772.587	0,05
FINNLAND			
METSA BOARD OYJ 2,75 %			
29.09.2027	650.000 EUR	763.221	0,05
NOKIA 2 % 11.03.2026			
	500.000 EUR	559.379	0,04
		1.322.600	0,09
FRANKREICH			
ACCOR 4,125 % VRN PERP	1.500.000 EUR	1.744.698	0,12
ARKEMA 4,75 % VRN PERP	1.500.000 EUR	1.794.241	0,12
AXA 3,25 % VRN 28.05.2049	1.000.000 EUR	1.163.065	0,08
AXA 3,941 % VRN PERP	2.500.000 EUR	3.023.666	0,20
BNP PARIBAS 6,125 % VRN PERP	1.000.000 EUR	1.229.133	0,08
BPCE 12,5 % VRN PERP	2.250.000 EUR	2.679.551	0,18
CASINO GUICHARD			
PERRACHO 1,865 % 13.06.2022	1.200.000 EUR	1.280.844	0,09
CREDIT AGRICOLE 6,5 %			
VRN PERP	1.000.000 EUR	1.204.313	0,08
CREDIT AGRICOLE 7,875 %			
VRN PERP	1.000.000 EUR	1.171.739	0,08
CREDIT AGRICOLE ASSURANCES			
4,25 % VRN PERP	1.500.000 EUR	1.780.472	0,12
CROWN EUROPEAN HOLDINGS			
2,625 % 30.09.2024	1.600.000 EUR	1.868.791	0,12
ELECTRICITE DE FRANCE			
4 % VRN PERP	1.100.000 EUR	1.281.638	0,09
ELECTRICITE DE FRANCE			
5,25 % VRN PERP	6.916.000 USD	6.964.550	0,47

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
ELIS 2,875 % 15.02.2026	1.200.000 EUR	1.389.244	0,09	GROSSBRITANNIEN			
FAURECIA 3,625 % 15.06.2023	3.000.000 EUR	3.457.412	0,23	BARCLAYS 7,875 % VRN PERP	2.870.000 USD	2.977.409	0,20
GDF SUEZ 3,875 % VRN PERP	2.000.000 EUR	2.440.323	0,16	BARCLAYS BANK 14 % VRN PERP	1.000.000 GBP	1.335.379	0,09
LA POSTE 3,125 % VRN PERP	1.000.000 EUR	1.076.560	0,07	PETRA DIAMONDS 7,25 % 01.05.2022	1.900.000 USD	1.779.122	0,12
NEXANS 3,75 % 08.08.2023	300.000 EUR	354.777	0,02	VEDANTA RESOURCES 8,25 % 07.06.2021	2.121.000 USD	2.197.388	0,15
ORANGE 5 % VRN PERP	1.500.000 EUR	1.900.039	0,13	VODAFONE GROUP 4,2 % VRN 03.10.2078	1.000.000 EUR	1.097.822	0,07
ORANGE 5,25 % VRN PERP	3.000.000 EUR	3.825.679	0,25	VODAFONE GROUP 6,25 % VRN 03.10.2078	1.238.000 USD	1.224.506	0,08
ORANO 3,5 % 22.03.2021	700.000 EUR	831.948	0,06			10.611.626	0,71
PEUGEOT 2 % 20.03.2025	900.000 EUR	1.032.327	0,07	GUATEMALA			
SOCIETE GENERALE 9,375 % VRN PERP	1.750.000 EUR	2.041.966	0,14	CENTRAL AMERICAN BOTTLING 5,75 % 31.01.2027	1.206.000 USD	1.239.883	0,08
SOLVAY FINANCE 4,199 % VRN PERP	1.500.000 EUR	1.691.980	0,11			1.239.883	0,08
SOLVAY FINANCE 5,425 % VRN PERP	1.000.000 EUR	1.268.742	0,08	HONGKONG			
SUEZ ENVIRONNEMENT 2,5 % VRN PERP	400.000 EUR	457.258	0,03	MELCO RESORTS FINANCE 4,875 % 06.06.2025	1.600.000 USD	1.594.024	1.594.024
TOTAL 1,75 % VRN PERP	2.000.000 EUR	2.254.503	0,15	SCENERY JOURNEY 11 % 06.11.2020	1.525.000 USD	1.605.627	0,11
TOTAL 2,625 % VRN 29.12.2049	2.000.000 EUR	2.345.645	0,16	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS 5,2 % 30.01.2025	800.000 USD	781.180	0,05
TOTAL 3,369 % VRN PERP	1.000.000 EUR	1.221.088	0,08			3.980.831	0,27
UNIBAIL RODAMCO 2,875 % VRN PERP	700.000 EUR	780.045	0,05	INDIEN			
		55.556.237	3,71	HPCL MITTAL ENERGY 5,25 % 28.04.2027	1.950.000 USD	1.894.874	0,12
DEUTSCHLAND				TATA MOTORS 5,75 % 30.10.2024	1.142.000 USD	1.130.991	0,08
ALLIANZ 4,75 % VRN PERP	1.000.000 EUR	1.266.126	0,08			3.025.865	0,20
BAYER 3 % VRN 01.07.2075	750.000 EUR	848.108	0,06	IRLAND			
BAYER 3,75 % VRN 01.07.2074	2.000.000 EUR	2.259.399	0,15	ARDAGH PACKAGING FINANCE 4,625 % 15.05.2023	2.075.000 USD	2.090.614	0,14
BERTELSMANN SE AND KGAA 3 % VRN 23.04.2075	1.000.000 EUR	1.143.741	0,08	ARDAGH PACKAGING FINANCE 6,75 % 15.05.2024	800.000 EUR	954.225	0,06
COMMERZBANK 4 % 23.03.2026	2.500.000 EUR	2.994.205	0,19	ARDAGH PACKAGING FINANCE 7,25 % 15.05.2024	3.811.000 USD	4.019.671	0,27
DEUTSCHE BANK 2,625 % 12.02.2026	600.000 EUR	691.014	0,05	MMC FINANCE 4,1 % 11.04.2023	1.110.000 USD	1.086.690	0,07
DEUTSCHE BANK 5 % 24.06.2020	1.250.000 EUR	1.470.891	0,10			8.151.200	0,54
IHO VERWALTUNGS GMBH 3,75 % 15.09.2026	2.200.000 EUR	2.524.097	0,16	ITALIEN			
KS 3,25 % 18.07.2024	600.000 EUR	699.816	0,05	ENEL 8,75 % VRN 24.09.2073	9.353.000 USD	10.301.908	0,68
SCHAEFFLER 1,875 % 26.03.2024	200.000 EUR	228.965	0,02	LEONARDO 1,5 % 07.06.2024	500.000 EUR	557.579	0,04
UNITYMEDIA HESSEN 6,25 % 15.01.2029	1.000.000 EUR	1.124.228	0,07	LKQ ITALIA BONDCO 3,875 % 01.04.2024	1.000.000 EUR	1.201.040	0,07
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 2,25 % 01.10.2027	1.450.000 EUR	1.638.723	0,11	TELECOM ITALIA 3 % 30.09.2025	600.000 EUR	686.413	0,05
		16.889.313	1,12	TELECOM ITALIA 4 % 11.04.2024	500.000 EUR	592.893	0,04
GHANA				TELECOM ITALIA 4.5 % 25.01.2021	600.000 EUR	720.405	0,05
GHANA (GOVT) 7,625 % 16.05.2029	340.000 USD	333.368	0,02				
GHANA (GOVT) 8,125 % 26.03.2032	1.880.000 USD	1.874.924	0,13				
		2.208.292	0,15				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
TELECOM ITALIA MILANO 2,5 % 19.07.2023	500.000 EUR	573.602	0,04
		14.633.840	0,97
IVORY COAST			
IVORY COAST (GOVT) 6,625 % 22.03.2048	300.000 EUR	321.867	0,02
		321.867	0,02
JAPAN			
SOFTBANK GROUP 6,875 % VRN PERP	3.245.000 USD	3.008.634	0,20
SOFTBANK GROUP CORP 3,125 % 19.09.2025	1.000.000 EUR	1.131.002	0,08
SOFTBANK GROUP CORP VRN 6 % PERP	1.000.000 USD	935.920	0,06
		5.075.556	0,34
KASACHSTAN			
KAZMUNAYGAS NATIONAL 3,875 % 19.04.2022	500.000 USD	505.455	0,03
KAZMUNAYGAS NATIONAL 4,75 % 19.04.2027	3.180.000 USD	3.267.307	0,23
KAZMUNAYGAS NATIONAL 5,75 % 19.04.2047	200.000 USD	209.159	0,01
KAZMUNAYGAS NATIONAL 6,375 % 24.10.2048	1.000.000 USD	1.096.830	0,07
		5.078.751	0,34
LUXEMBURG			
ARD FINANCE 6,625 % 15.09.2023	5.000.000 EUR	5.702.617	0,38
ARD FINANCE 7,125 % 15.09.2023	5.279.000 USD	5.274.671	0,35
EUROCLEAR INVESTMENTS 2,625 % VRN 11.04.2048	600.000 EUR	678.113	0,05
EVRAZ GROUP 5,375 % 20.03.2023	2.300.000 USD	2.329.555	0,16
GAZPROM 4,95 % 06.02.2028	2.175.000 USD	2.173.423	0,14
GRIEF LUXEMBOURG FINANCE 7,375 % 15.07.2021	550.000 EUR	703.141	0,05
KLEOPATRA HOLDINGS 9,5 % 30.06.2023	7.300.000 EUR	4.135.493	0,28
MHP LUX 6,95 % 03.04.2026	384.000 USD	362.484	0,02
MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR 6,25 % 25.03.2029	620.000 USD	630.134	0,04
SES 4,625 % VRN PERP	500.000 EUR	588.539	0,04
SES 5,625 % VRN PERP	300.000 EUR	360.873	0,02
TELENET FINANCE VI 4,875 % 15.07.2027	1.500.000 EUR	1.632.537	0,11
VOTORANTIM CIMENTOS 3,5 % 13.07.2022	500.000 EUR	586.521	0,04
		25.158.101	1,68
MAURITIUS			
MTN MAURITIUS INVESTMENTS 4,755 % 11.11.2024	785.000 USD	747.940	0,05

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
MTN MAURITIUS INVESTMENTS 6,5 % 13.10.2026	2.240.000 USD	2.286.032	0,15
		3.033.972	0,20
MEXIKO			
BANCO MERCANTIL DEL NORTE 6,875 % VRN PERP	2.490.000 USD	2.487.921	0,17
CEMEX 4,375 % 05.03.2023	1.000.000 EUR	1.149.377	0,08
CEMEX 5,7 % 11.01.2025	4.225.000 USD	4.341.589	0,28
CEMEX SAB DE CV 6,125 % 05.05.2025	600.000 USD	627.129	0,04
		8.606.016	0,57
NIEDERLANDE			
ABN AMRO BANK 5,75 % VRN PERP	700.000 EUR	815.937	0,05
DARLING GLOBAL FINANCE 3,625 % 15.05.2026	300.000 EUR	350.592	0,02
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES 3,75 % 29.03.2024	2.100.000 EUR	2.577.819	0,18
IHS HOLDING 9,5 % 27.10.2021	1.300.000 USD	1.347.938	0,09
ING VERZEKERINGEN 4,625 % VRN 08.04.2044	1.600.000 EUR	1.967.709	0,13
LKQ EUROPEAN HOLDINGS 3,625 % 01.04.2026	800.000 EUR	924.730	0,06
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 5,75 % 01.02.2029	510.000 USD	505.877	0,03
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6,9 % 19.03.2049	2.088.000 USD	2.067.015	0,15
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 7,25 % 17.03.2044	410.000 USD	428.089	0,03
PHOENIX PIB FINANCE 3,625 % 30.07.2021	450.000 EUR	536.832	0,04
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE VRN 25.03.2075	800.000 EUR	984.272	0,07
TELEFONICA EUROPE 3 % VRN PERP	1.400.000 EUR	1.535.913	0,10
TELEFONICA EUROPE 3,75 % VRN PERP	1.300.000 EUR	1.518.378	0,10
TELEFONICA EUROPE 4,375 % VRN PERP	700.000 EUR	807.928	0,05
TELEFONICA EUROPE VRN PERP	1.200.000 EUR	1.299.357	0,09
TEVA PHARM FINANCE 1,125 % 15.10.2024	1.100.000 EUR	1.080.972	0,07
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 1,25 % 31.03.2023	500.000 EUR	524.739	0,03
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 4,625 % VRN PERP	1.500.000 EUR	1.687.955	0,11
		20.962.052	1,40
PORTUGAL			
EDP ENERGIAS DE PORTUGAL 4,496 % VRN 30.04.2079	1.300.000 EUR	1.527.610	0,10
		1.527.610	0,10

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
RUMÄNIEN				SCHWEIZ			
GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMENTS 3 % 29.03.2025	300.000 EUR	347.173	0,02	UBS GROUP 5,75 % VRN PERP	2.000.000 EUR	2.455.033	0,16
		347.173	0,02	UBS GROUP 7 % VRN PERP	9.256.000 USD	9.769.893	0,65
						12.224.926	0,81
RUSSISCHE FÖDERATION				TÜRKEI			
ALFA BANK 7,75 % 28.04.2021	1.025.000 USD	1.090.375	0,07	AKBANK 5 % 24.10.2022	1.500.000 USD	1.379.483	0,09
ROSNEFT INTERNATIONAL FINANCE 4,199 % 06.03.2022	2.260.000 USD	2.240.225	0,15	AKBANK TURK AS 6,797 % VRN 27.04.2028	3.000.000 USD	2.429.235	0,16
		3.330.600	0,22	COCA-COLA ICECEK 4,215 % 19.09.2024	550.000 USD	515.254	0,03
				EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 6,125 % 03.05.2024	1.260.000 USD	1.127.108	0,08
SINGAPUR				EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 8,25 % 24.01.2024	500.000 USD	490.235	0,03
ABJA INVESTMENT 4,85 % 31.01.2020	1.210.000 USD	1.218.240	0,08	QNB FINANSBANK 6,875 % 07.09.2024	1.620.000 USD	1.571.530	0,10
ALAM SYNERGY 11,5 % 22.04.2021	2.600.000 USD	2.775.591	0,19	TUPRAS TURKIYE PETROL RAFINELERI 4,5 % 18.10.2024	2.535.000 USD	2.248.532	0,15
INDIKA ENERGY CAPITAL 6,875 % 10.04.2022	500.000 USD	514.920	0,03	TURKIYE GARANTI 6,25 % 20.04.2021	400.000 USD	392.288	0,03
INDIKA ENERGY CAPITAL III PTE 5,875 % 09.11.2024	1.320.000 USD	1.258.719	0,08	TURKIYE GARANTI BANKASI 5,875 % 16.03.2023	1.310.000 USD	1.226.507	0,08
MEDCO PLATINUM ROAD 6,75 % 30.01.2025	1.060.000 USD	1.032.843	0,07	TURKIYE GARANTI BANKASI 6,125 % VRN 24.05.2027	2.400.000 USD	2.041.308	0,14
TBG GLOBAL 5,25 % 10.02.2022	1.200.000 USD	1.203.618	0,08	TURKIYE IS BANKASI 5 % 25.06.2021	1.000.000 USD	936.105	0,06
		8.003.931	0,53	TURKIYE IS BANKASI 6,125 % 25.04.2024	2.040.000 USD	1.753.166	0,12
SÜDAFRIKA				TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI 6,95 % 14.03.2026	2.910.000 USD	2.819.323	0,19
TRANSNET SOCIAL 4 % 26.07.2022	1.750.000 USD	1.721.466	0,11	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI 5,75 % 30.01.2023	2.200.000 USD	1.959.848	0,13
		1.721.466	0,11	YAPI VE KREDI BANKASI 5,75 % 24.02.2022	1.000.000 USD	934.680	0,06
						21.824.602	1,45
SPANIEN				UKRAINE			
CAIXABANK 1,75 % 24.10.2023	700.000 EUR	800.068	0,05	UKRAINE (GOVT) 7,375 % 25.09.2032	2.100.000 USD	1.875.804	0,12
CELLNEX TELECOM 2,375 % 16.01.2024	900.000 EUR	1.027.083	0,07	UKRAINE (GOVT) 7,75 % 01.09.2027	2.267.000 USD	2.116.879	0,15
GRUPOANTOLIN IRAUSA 3,25 % 30.04.2024	300.000 EUR	279.128	0,02			3.992.683	0,27
		2.106.279	0,14	USA			
SRI LANKA				ACADIA HEALTHCARE 5,625 % 15.02.2023	3.023.000 USD	3.058.883	0,20
SRI LANKA (GOVT) 6,85 % 14.03.2024	794.000 USD	814.541	0,06	AK STEEL CORP 7,5 % 15.07.2023	4.374.000 USD	4.500.715	0,30
SRI LANKA (GOVT) 7,85 % 14.03.2029	328.000 USD	344.065	0,02	ALCOA 5,87 % 23.02.2022	1.250.000 USD	1.319.831	0,09
		1.158.606	0,08	ALCOA 5,9 % 01.02.2027	3.261.000 USD	3.387.527	0,23
SCHWEDEN				BALL 4,375 % 15.12.2023	1.500.000 EUR	1.920.107	0,13
DOMETIC GROUP 3 % 13.09.2023	400.000 EUR	452.805	0,03	BLUE CUBE SPINCO 10 % 15.10.2025	3.588.000 USD	4.107.327	0,27
TELIA 3 % VRN 04.04.2078	500.000 EUR	573.131	0,04	CENTENE 4,75 % 15.05.2022	1.343.000 USD	1.367.973	0,09
VERISURE HOLDING 3,5 % 15.05.2023	250.000 EUR	291.026	0,02				
VOLVO CAR AB 2,125 % 02.04.2024	600.000 EUR	674.767	0,04				
		1.991.729	0,13				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
ITAU UNIBANCO HOLDING 5,5 % 06.08.2022	995.000 USD	1.033.706	0,07	CHINA			
ITAU UNIBANCO HOLDING 6,5 % VRN PERP	2.200.000 USD	2.185.468	0,14	YUZHOU PROPERTIES 6 % 25.01.2022	2.000.000 USD	1.959.220	0,13
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6,25 % 17.03.2024	1.500.000 USD	1.611.593	0,11			1.959.220	0,13
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6,85 % 05.06.2115	1.395.000 USD	1.353.785	0,09	COSTA RICA			
		14.881.727	0,99	BANCO NACIONAL DE COSTA RICA 5,875 % 25.04.2021	1.000.000 USD	1.005.470	0,07
KANADA				COSTA RICA (GOVT) 7 % 04.04.2044	1.150.000 USD	1.107.594	0,07
BAUSCH HEALTH 5,75 % 15.08.2027	1.308.000 USD	1.341.701	0,09			2.113.064	0,14
CASCADES 5,5 % 15.07.2022	726.000 USD	732.320	0,05	DÄNEMARK			
ELDORADO GOLD 6,125 % 15.12.2020	5.000.000 USD	4.909.450	0,33	DONG ENERGY 6,25 % VRN 26.06.3013	2.500.000 EUR	3.281.080	0,22
FIRST QUANTUM MINERALS 6,5 % 01.03.2024	2.500.000 USD	2.342.788	0,16			3.281.080	0,22
FIRST QUANTUM MINERALS 6,875 % 01.03.2026	2.300.000 USD	2.132.652	0,14	FINNLAND			
GFL ENVIRONMENTAL 5,625 % 01.05.2022	2.611.000 USD	2.535.594	0,17	NOKIA OYJ 2 % 15.03.2024	1.000.000 EUR	1.156.940	0,08
HUBBAY MINERALS 7,25 % 15.01.2023	160.000 USD	165.638	0,01	STORA ENSO 2,5 % 21.03.2028	1.350.000 EUR	1.559.109	0,10
HUBBAY MINERALS 7,625 % 15.01.2025	2.117.000 USD	2.178.753	0,15			2.716.049	0,18
IAMGOLD CORP 7 % 15.04.2025	5.706.000 USD	5.802.546	0,38	FRANKREICH			
MATTAMY GROUP 6,875 % 15.12.2023	4.878.000 USD	4.888.000	0,33	ACCOR 4,375 % VRN PERP	1.300.000 EUR	1.524.100	0,10
MATTAMY GROUP CORP 6,5 % 01.10.2025	1.928.000 USD	1.896.159	0,13	BNP PARIBAS CARDIF 4,032 % VRN PERP	2.000.000 EUR	2.384.944	0,16
MOUNTAIN PROVINCE DIAMONDS 8 % 15.12.2022	6.104.000 USD	6.141.082	0,40	CREDIT AGRICOLE 6,625 % VRN PERP	3.968.000 USD	4.005.359	0,27
NEW GOLD 6,25 % 15.11.2022	8.258.000 USD	7.359.033	0,48	EUROPCAR GROUPE 5,75 % 15.06.2022	900.000 EUR	1.038.371	0,07
NOVA CHEMICALS 4,875 % 01.06.2024	3.200.000 USD	3.145.376	0,21	FAURECIA 2,625 % 15.06.2025	1.450.000 EUR	1.647.662	0,11
NOVA CHEMICALS 5 % 01.05.2025	1.877.000 USD	1.845.485	0,12	GROUPE FNAC 3,25 % 30.09.2023	1.600.000 EUR	1.852.145	0,12
NOVA CHEMICALS 5,25 % 01.08.2023	2.316.000 USD	2.337.828	0,16	MOBILUX FINANCE 5,50 % 15.11.2024	700.000 EUR	784.038	0,05
ST MARYS CEMENT 5,75 % 28.01.2027	2.080.000 USD	2.220.691	0,15	NUMERICABLE 7,375 % 01.05.2026	5.522.000 USD	5.421.443	0,36
VALEANT PHARMACEUTICALS 5,625 % 01.12.2021	4.245.000 USD	4.247.123	0,28	REXEL 2,625 % 15.06.2024	800.000 EUR	926.351	0,06
VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL 5,5 % 01.11.2025	4.992.000 USD	5.105.917	0,34	REXEL 2,75 % 15.06.2026	800.000 EUR	901.074	0,06
		61.328.136	4,08	SPIE 3,125 % 22.03.2024	600.000 EUR	693.413	0,05
CHILE						21.178.900	1,41
AES GENER 8,375 % VRN 18.12.2073	1.700.000 USD	1.716.830	0,11	DEUTSCHLAND			
		1.716.830	0,11	DEUTSCHE BANK 4,5 % 19.05.2026	1.300.000 EUR	1.538.193	0,10
				THYSSENKRUPP 1,375 % 03.03.2022	750.000 EUR	837.826	0,06
				UNITYMEDIA HESSEN 4 % 15.01.2025	600.000 EUR	704.219	0,05
				UNITYMEDIA KABELBW 6,125 % 15.01.2025	3.814.000 USD	3.967.208	0,26
						7.047.446	0,47
				GROSSBRITANNIEN			
				MARB BONDCO 6,875 % 19.01.2025	3.685.000 USD	3.583.589	0,24

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP 8 % VRN PERP	2.450.000 USD	2.624.575	0,17	INEOS GROUP HOLDINGS 5,375 % 01.08.2024	500.000 EUR	578.355	0,04
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP 8,625 % VRN PERP	5.068.000 USD	5.381.201	0,37	JSL EUROPE 7,75 % 26.07.2024	1.970.000 USD	1.954.811	0,13
VEDANTA RESOURCES 6,375 % 30.07.2022	650.000 USD	631.436	0,04	KLABIN FINANCE 4,875 % 19.09.2027	2.080.000 USD	2.019.347	0,13
VIRGIN MEDIA FINANCE 4,5 % 15.01.2025	300.000 EUR	349.575	0,02	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR 6,625 % 15.10.2026	600.000 USD	631.398	0,04
VIRGIN MEDIA FINANCE 6 % 15.10.2024	4.400.000 USD	4.544.144	0,30	MINERVA LUXEMBOURG 6,5 % 20.09.2026	1.000.000 USD	990.675	0,07
WORLDPAY FINANCE 3,75 % 15.11.2022	700.000 EUR	869.641	0,06	REDE D'OR FINANCE SARL 4,95 % 17.01.2028	1.180.000 USD	1.115.672	0,07
		17.984.161	1,20	RUMO LUXEMBOURG 7,375 % 09.02.2024	2.000.000 USD	2.131.950	0,14
GUATEMALA				SBERBANK 5,25 % 23.05.2023	2.430.000 USD	2.448.614	0,16
COMCEL TRUST 6,875 % 06.02.2024	2.730.000 USD	2.837.890	0,19	SBERBANK 6,125 % 07.02.2022	2.150.000 USD	2.246.127	0,15
		2.837.890	0,19	SBERBANK OF RUSSIA 5,125 % 29.10.2022	600.000 USD	605.409	0,04
INDIEN				TELENET FINANCE LUXEMBOURG 5,5 % 01.03.2028	12.000.000 USD	11.818.919	0,79
JSW STEEL 5,25 % 13.04.2022	400.000 USD	402.498	0,03	TRINSEO MATERIALS OPERATING 5,375 % 01.09.2025	2.189.000 USD	2.082.363	0,14
		402.498	0,03	VM HOLDING 5,375 % 04.05.2027	575.000 USD	594.024	0,04
IRLAND				VTB CAPITAL 6,551 % 13.10.2020	800.000 USD	826.980	0,06
C & W SENIOR FINANCING DESIGN- ATED 6,875 % 15.09.2027	1.870.000 USD	1.861.248	0,12		48.538.329	3,23	
CW SENIOR FINANCING 7,5 % 15.10.2026	1.920.000 USD	1.977.898	0,13	MACAU			
PARK AEROSPACE HOLDINGS 5,25 % 15.08.2022	3.211.000 USD	3.293.571	0,22	STUDIO CITY 7,25 % 30.11.2021	1.750.000 USD	1.812.729	0,12
PARK AEROSPACE HOLDINGS 5,5 % 15.02.2024	4.003.000 USD	4.168.023	0,28		1.812.729	0,12	
ROADSTER FINANCE DESIGNATED 2,375 % 08.12.2032	250.000 EUR	279.757	0,02	MEXIKO			
		11.580.497	0,77	BANCO MERCANTIL DEL NORTE 5,75 % VRN 04.10.2031	1.900.000 USD	1.807.261	0,12
ITALIEN				BBVA BANCO 5,125 % VRN 18.01.2033	900.000 USD	829.364	0,06
WIND TRE 2,625 % 20.01.2023	500.000 EUR	546.289	0,04	BBVA BANCOMER 6,75 % 30.09.2022	800.000 USD	866.884	0,06
		546.289	0,04	CONTROLADORA MABE 5,6 % 23.10.2028	1.210.000 USD	1.231.550	0,08
JERSEY				MEXICHEM SAB DE 5,875 % 17.09.2044	2.006.000 USD	1.991.516	0,13
AVIS BUDGET FINANCE 4,75 % 30.01.2026	1.300.000 EUR	1.496.015	0,10	NEMAK 4,75 % 23.01.2025	1.100.000 USD	1.077.461	0,07
		1.496.015	0,10	PETROLEOS MEXICANOS 6,5 % 23.01.2029	290.000 USD	288.636	0,02
LUXEMBURG				UNIFIN FINANCIERA 7,0 % 15.01.2025	673.000 USD	633.680	0,04
ALTICE 7,75 % 15.05.2022	6.648.000 USD	6.656.077	0,44		8.726.352	0,58	
ALTICE FINANCING 6,625 % 15.02.2023	3.581.000 USD	3.665.870	0,24	NIEDERLANDE			
CAMELOT FINANCE 7,875 % 15.10.2024	6.070.000 USD	6.406.946	0,43	BRASKEM NETHERLANDS FINANCE 4,5 % 10.01.2028	500.000 USD	486.550	0,03
DUFYR FINANCE 4,5 % 01.08.2023	1.000.000 EUR	1.164.794	0,08				
HANESBRANDS FINANCE LUXEM- BOURG 3,5 % 15.06.2024	500.000 EUR	599.998	0,04				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
GOODYEAR DUNLOP TIRES 3,75 % 15.12.2023	400.000 EUR	459.989	0,03	GESTAMP AUTOMOCION 3,25 % 30.04.2026	1.000.000 EUR	1.091.915	0,07
GTH FINANCE 7,25 % 26.04.2023	3.700.000 USD	3.961.147	0,27	SANTANDER ISSUANCES 3,125 % 19.01.2027	600.000 EUR	721.796	0,05
IBERDROLA INTERNATIONAL 2,625 % VRN PERP	800.000 EUR	914.777	0,06			4.136.967	0,28
IBERDROLA INTERNATIONAL 3,25 % VRN PERP	300.000 EUR	352.527	0,02	SCHWEDEN			
INTERXION HOLDING 4,75 % 15.06.2025	600.000 EUR	716.396	0,05	INTRUM JUSTITIA 2,75 % 15.07.2022	950.000 EUR	1.054.270	0,07
OI EUROPEAN GROUP 3,125 % 15.11.2024	1.500.000 EUR	1.774.400	0,12	INTRUM JUSTITIA 3,125 % 15.07.2024	400.000 EUR	438.053	0,03
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 7,375 % 17.01.2027	1.000.000 USD	1.102.320	0,07	TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON 1,875 % 01.03.2024	700.000 EUR	805.342	0,05
SWISS REINSURANCE 2,6 % VRN PERP	1.500.000 EUR	1.750.652	0,12	VOLVO CAR 2 % 24.01.2025	800.000 EUR	887.541	0,06
TENNET HOLDING 2,995 % PERPETUAL	1.700.000 EUR	1.963.610	0,13			3.185.206	0,21
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 2,8 % 21.07.2023	1.190.000 USD	1.065.627	0,07	SCHWEIZ			
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 6,75 % 01.03.2028	3.500.000 USD	3.532.585	0,24	UBS GROUP 7,125 % VRN PERP	235.000 USD	238.342	0,02
UPCB FINANCE 4 % 15.01.2027	900.000 EUR	955.661	0,06			238.342	0,02
VTR FINANCE 6,875 % 15.01.2024	1.010.000 USD	1.037.179	0,07	TÜRKEI			
ZIGGO SECURED FINANCE 3,75 % 15.01.2025	500.000 EUR	575.632	0,04	AKBANK 5,125 % 31.03.2025	650.000 USD	554.730	0,04
		20.649.052	1,38	AKBANK TAS 7,20 % VRN 16.03.2027	662.000 USD	568.671	0,04
NIGERIA				TURKIYE IS BANKASI A.S 5,375 % 06.10.2021	1.000.000 USD	932.535	0,06
NIGERIA (GOVT) 6,375 % 12.07.2023	1.100.000 USD	1.138.143	0,08			2.055.936	0,14
NIGERIA (GOVT) 7,875 % 16.02.2032	320.000 USD	333.379	0,02	VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE			
		1.471.522	0,10	SHELF DRILLING HOLDINGS 8,25 % 15.02.2025	3.578.000 USD	3.403.573	0,23
PERU						3.403.573	0,23
HUNT OIL PERU 6,375 % 01.06.2028	1.760.000 USD	1.892.114	0,13	USA			
INKIA ENERGY 5,875 % 09.11.2027	1.420.000 USD	1.393.261	0,09	ACADIA HEALTHCARE 5,125 % 01.07.2022	3.487.000 USD	3.503.790	0,23
ORAZUL ENERGY EGENOR 5,625 % 28.04.2027	2.375.000 USD	2.330.030	0,16	ALLY FINANCIAL 5,75 % 20.11.2025	1.774.000 USD	1.889.000	0,13
VOLCAN CIA MINERA 5,375 % 02.02.2022	1.200.000 USD	1.237.542	0,08	ALLY FINANCIAL 8 % 15.03.2020	5.640.000 USD	5.902.965	0,39
		6.852.947	0,46	AMERICAN EXPRESS 5,2 % VRN PERP	6.149.000 USD	6.184.818	0,41
SÜDAFRIKA				ARCHROCK PARTNERS 6,875 % 01.04.2027	6.251.000 USD	6.356.298	0,42
ESKOM HOLDINGS 6,75 % 06.08.2023	2.170.000 USD	2.146.662	0,14	ASCENT RESOURCES UTICA HOLDINGS 7 % 01.11.2026	1.997.000 USD	1.921.823	0,13
		2.146.662	0,14	ATLAS PIPELINE 5,875 % 01.08.2023	2.267.000 USD	2.279.400	0,15
SPANIEN				BANFF MERGER SUB 9,75 % 01.09.2026	6.395.000 USD	6.209.609	0,41
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGEN- TARIA 6,125 % VRN PERP	2.600.000 USD	2.323.256	0,16	BAUSCH HEALTH 8,5 % 31.01.2027	2.040.000 USD	2.167.908	0,14
				BLUE RACER MIDSTREAM - FINANCE 6,125 % 15.11.2022	9.899.000 USD	10.066.887	0,67
				BLUE RACER MIDSTREAM FINANCE 6,625 % 15.07.2026	4.494.000 USD	4.601.519	0,31

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
BOYNE USA 7,25 % 01.05.2025	3.225.000 USD	3.460.715	0,23	DISH DBS 5,875 % 15.07.2022	693.000 USD	669.455	0,04
CABLEVISION SYSTEMS CORP 5,875 % 15.09.2022	9.541.000 USD	9.981.794	0,66	EAGLE HOLDING 7,625 % 15.05.2022	11.219.000 USD	11.369.951	0,77
CALPINE 5,75 % 15.01.2025	4.985.000 USD	4.960.648	0,33	ELDORADO RESORTS 7 % 01.08.2023	9.720.000 USD	10.172.612	0,68
CALPINE CORP 6 % 15.01.2022	4.281.000 USD	4.343.010	0,29	ENERGY TRANSFER PARTNERS 6,25 % VRN PERP	7.589.000 USD	7.165.420	0,48
CAPITAL ONE FINANCIAL 5,55 % VRN PERP	5.425.000 USD	5.519.232	0,37	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS 6 % VRN PERP	7.514.000 USD	6.228.542	0,41
CARLSON TRAVEL 6,75 % 15.12.2023	9.815.000 USD	9.836.348	0,66	ENVISION HEALTHCARE CORP 8,75 % 15.10.2026	8.176.000 USD	7.288.536	0,49
CCO HOLDINGS 5 % 01.02.2028	2.919.000 USD	2.887.489	0,19	FINANCIAL AND RISK US HOLDINGS 6,25 % 15.05.2026	1.925.000 USD	1.959.506	0,13
CCO HOLDINGS 5,125 % 01.05.2023	5.000.000 USD	5.120.425	0,34	FINANCIAL AND RISK US HOLDING 8,25 % 15.11.2026	3.970.000 USD	3.910.351	0,26
CCO HOLDINGS 5,125 % 01.05.2027	2.383.000 USD	2.398.609	0,16	FIRST DATA CORPORATION 5 % 15.01.2024	4.804.000 USD	4.928.904	0,33
CCO HOLDINGS 5,25 % 30.09.2022	359.000 USD	365.936	0,02	GENESIS ENERGY 6 % 15.05.2023	1.500.000 USD	1.529.183	0,10
CCO HOLDINGS 5,75 % 15.01.2024	6.000.000 USD	6.166.110	0,41	GENESIS ENERGY 6,5 % 01.10.2025	1.500.000 USD	1.462.905	0,10
CCO HOLDINGS 5,75 % 15.02.2026	250.000 USD	262.394	0,02	GENESIS ENERGY 6,75 % 01.08.2022	4.826.000 USD	4.950.752	0,33
CENTENE ESCROW I CORP 5,375 % 01.06.2026	513.000 USD	536.177	0,04	GOLDEN NUGGET 8,75 % 01.10.2025	15.312.000 USD	16.104.165	1,08
CHEMOURS 5,375 % 15.05.2027	1.870.000 USD	1.861.211	0,12	GRAY ESCROW 7 % 15.05.2027	3.011.000 USD	3.200.949	0,21
CITIGROUP 5,875 % VAR PERP	2.930.000 USD	2.964.691	0,20	GRAY TELEVISION 5,875 % 15.07.2026	3.070.000 USD	3.130.694	0,21
CLEARWATER PAPER 4,5 % 01.02.2023	3.244.000 USD	3.106.033	0,21	GREIF 6,5 % 01.03.2027	4.309.000 USD	4.411.942	0,29
CLEARWATER PAPER 5,375 % 01.02.2025	7.287.000 USD	6.823.984	0,45	GULFPORT ENERGY CORP 6 % 15.10.2024	11.041.000 USD	10.030.804	0,67
CLEVELAND CLIFFS 5,75 % 01.03.2025	9.223.000 USD	8.845.825	0,59	GULFPORT ENERGY CORP 6,375 % 15.05.2025	5.347.000 USD	4.852.403	0,32
COMMSCOPE FINANCE 6 % 01.03.2026	4.387.000 USD	4.522.865	0,30	HCA 5,375 % 01.09.2026	681.000 USD	717.355	0,05
COMMSCOPE TECHNOLOGIES FINANCE 6 % 15.06.2025	3.668.000 USD	3.570.395	0,24	HCA 5,875 % 01.05.2023	5.000.000 USD	5.343.200	0,36
COTY 4 % 15.04.2023	400.000 EUR	450.649	0,03	HCA 5,875 % 01.02.2029	282.000 USD	303.177	0,02
CSC HOLDINGS 5,25 % 01.06.2024	1.631.000 USD	1.658.270	0,11	HERC RENTALS 7,5 % 01.06.2022	4.426.000 USD	4.618.620	0,31
CSC HOLDINGS 5,375 % 01.02.2028	2.353.000 USD	2.361.012	0,16	INFOR 6,5 % 15.05.2022	4.912.000 USD	4.996.978	0,33
CSC HOLDINGS 6,5 % 01.02.2029	3.909.000 USD	4.172.252	0,28	INFORMATICA 7,125 % 15.07.2023	5.317.000 USD	5.445.937	0,36
CSC HOLDINGS CORP 10,875 % 15.10.2025	1.324.000 USD	1.530.663	0,10	INVENTIV GROUP HOLDINGS 7,5 % 01.10.2024	4.497.000 USD	4.748.427	0,32
DCP MIDSTREAM 8,125 % 16.08.2030	2.462.000 USD	2.890.290	0,19	JACOBS ENTERTAINMENT 7,875 % 01.02.2024	8.598.000 USD	9.069.815	0,60
DELL 7,1 % 15.04.2028	6.251.000 USD	6.744.266	0,45	JBS USA 7,25 % 01.06.2021	7.226.000 USD	7.291.395	0,49
DIAMOND 1&2 FINANCE 7,125 % 15.06.2024	5.484.000 USD	5.815.288	0,39	KINETIC CONCEPTS 7,875 % 15.02.2021	746.000 USD	765.310	0,05
				LEVEL 3 COMMUNICATIONS 5,75 % 01.12.2022	8.979.000 USD	9.075.794	0,60

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
LEVEL 3 FINANCING 5,125 % 01.05.2023	3.850.000 USD	3.888.019	0,26	PVH CORP 3,125 % 15.12.2027	450.000 EUR	515.525	0,03
LINCOLN FINANCE 7,375 % 15.04.2021	4.850.000 USD	4.943.411	0,33	PVH CORP 3,625 % 15.07.2024	500.000 EUR	616.885	0,04
MANITOWOC 9 % 01.04.2026	4.896.000 USD	4.942.977	0,33	RAYONIER AM PRODUCTS 5,5 % 01.06.2024	8.059.000 USD	7.629.254	0,51
MATADOR RESOURCES 5,875 % 15.09.2026	2.395.000 USD	2.397.694	0,16	REYNOLDS GROUP 5,75 % 15.10.2020	7.834.000 USD	7.611.995	0,51
MATCH GROUP 5,625 % 15.02.2029	2.897.000 USD	2.931.300	0,20	REYNOLDS GROUP 6,875 % 15.02.2021	3.550.000 USD	1.235.448	0,08
MEDNAX 6,25 % 15.01.2027	9.049.000 USD	9.147.046	0,61	REYNOLDS GROUP ISSUER 5,125 % 15.07.2023	3.300.000 USD	3.342.422	0,22
MGM GROWTH PROPERTIES OPERATING 5,75 % 01.02.2027	2.891.000 USD	2.988.528	0,20	SANCHEZ ENERGY CORP 7,25 % 15.02.2023	4.017.000 USD	3.259.354	0,22
MORGAN STANLEY 5,55 % VRN PERP	1.200.000 USD	1.219.836	0,08	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL 5 % 15.10.2025	4.503.000 USD	4.421.766	0,29
MPH ACQUISITION HOLDINGS 7,125 % 01.06.2024	4.260.000 USD	4.252.950	0,28	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL 10 % 01.12.2022	8.371.000 USD	8.836.721	0,59
NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS 8,125 % 15.07.2023	4.301.000 USD	4.420.589	0,29	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL 8,25 % 15.03.2026	3.738.000 USD	3.809.583	0,25
NAVIENT 6,125 % 25.03.2024	6.602.000 USD	6.593.814	0,44	SELECT MEDICAL 6,375 % 01.06.2021	16.152.000 USD	16.251.899	1,09
NAVISTAR INTERNATIONAL CORP 6,625 % 01.11.2025	3.973.000 USD	4.032.079	0,27	SILVERSEA CRUISE FINANCE 7,25 % 01.02.2025	10.177.000 USD	11.030.036	0,74
OUTFRONT MEDIA CAPITAL 5,25 % 15.02.2022	1.056.000 USD	1.069.633	0,07	SIRIUS XM RADIO 5,375 % 15.04.2025	919.000 USD	944.695	0,06
PANTHER BF AGGREGATOR PANT 6,25 % 15.05.2026	1.330.000 USD	1.356.500	0,09	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6,875 % 15.03.2025	4.075.000 USD	4.217.931	0,28
PAR PHARMACEUTICAL 7,5 % 01.04.2027	2.818.000 USD	2.867.315	0,19	SPRINT 7,125 % 15.06.2024	8.470.000 USD	8.612.423	0,57
PARSLEY ENERGY 5,25 % 15.08.2025	4.414.000 USD	4.363.129	0,29	SPRINT 7,25 % 15.09.2021	5.000.000 USD	5.255.825	0,35
PARTY CITY HOLDINGS 6,625 % 01.08.2026	3.974.000 USD	3.967.542	0,26	SPRINT 7,875 % 15.09.2023	8.865.000 USD	9.302.532	0,62
PILGRIMS PRIDE 5,75 % 15.03.2025	3.708.000 USD	3.755.963	0,25	SPRINT CORP 7,625 % 01.03.2026	5.766.000 USD	5.847.156	0,39
PILGRIM'S PRIDE CORP 5,875 % 30.09.2027	5.472.000 USD	5.519.223	0,37	SUNOCO LP SUNOCO FINANCE CORP 6 % 15.04.2027	4.253.000 USD	4.275.732	0,28
PISCES MIDCO 8 % 15.04.2026	6.381.000 USD	5.762.139	0,38	SURGERY CENTER HOLDINGS 8,875 % 15.04.2021	6.898.000 USD	7.227.655	0,48
PLAINS ALL AMERICAN 6,125 % VRN PERP 31.12.2199	6.099.000 USD	5.729.340	0,38	T MOBILE 6 % 15.04.2024	2.404.000 USD	2.508.658	0,17
PLASTIPAK HOLDINGS 6,25 % 15.10.2025	8.280.000 USD	7.783.034	0,52	TARGA RESOURCES PARTNERS 5 % 15.01.2028	8.167.000 USD	8.058.910	0,54
POLARIS INTERMEDIATE CORP 8,5 % 01.12.2022	6.410.000 USD	6.340.612	0,42	TARGA RESOURCES PARTNERS 6,75 % 15.03.2024	3.469.000 USD	3.637.836	0,24
PPL CAPITAL FUNDING 6,7 % VRN 30.03.2067	5.000.000 USD	4.612.150	0,31	TAYLOR MORRISON 5,875 % 15.04.2023	5.850.000 USD	5.941.933	0,40
PRESTIGE BRANDS 6,375 % 01.03.2024	3.038.000 USD	3.102.725	0,21	TEMPO ACQUISITION 6,75 % 01.06.2025	9.409.000 USD	9.523.555	0,63
PRESTIGE BRANDS HOLDINGS 5,375 % 15.12.2021	2.547.000 USD	2.571.388	0,17	TENET HEALTHCARE 6,25 % 01.02.2027	1.445.000 USD	1.504.874	0,10
PRIME SECURITY SERVICES BORROWER 5,25 % 15.04.2024	478.000 USD	478.504	0,03	TENET HEALTHCARE 6,75 % 15.06.2023	500.000 USD	516.320	0,03
				TRONOX 6,5 % 15.04.2026	5.635.000 USD	5.393.343	0,36

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
UNITED RENTALS NORTH AMERICA 6,5 %			
15.12.2026	981.000 USD	1.034.043	0,07
VIASAT 5,625 %			
15.04.2027	1.226.000 USD	1.244.917	0,08
VIKING CRUISES 5,875 %			
15.09.2027	12.065.000 USD	11.732.789	0,79
VOC ESCROW 5 %			
15.02.2028	619.000 USD	604.395	0,04
WILLIAM LYON HOMES 6 %			
01.09.2023	620.000 USD	598.855	0,04
WYNDHAM DESTINATIONS 5,1 % 01.10.2025			
	7.361.000 USD	7.711.052	0,51
XPO LOGISTICS 6,75 %			
15.08.2024	7.049.000 USD	7.202.351	0,48
		612.479.788	40,79
		881.902.715	58,74
SUMME ANLEIHEN			
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			
		881.902.715	58,74
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
IRLAND			
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND			
	22.244.999 USD	22.244.999	1,48
		22.244.999	1,48
LUXEMBURG			
HGIF GLOBAL ASSET BACKED HIGH YIELD "ZC"			
	669.003 USD	124.709.530	8,31
		124.709.530	8,31
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
		146.954.529	9,79
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANLEIHEN			
IRLAND			
AVOLON HOLDINGS FUNDING			
	3.850.000 USD	3.922.341	0,26
SMURFIT KAPPA ACQUISITION			
	400.000 EUR	473.910	0,03
SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS			
	750.000 EUR	878.615	0,06
		5.274.866	0,35
LUXEMBURG			
INTELSAT JACKSON HOLDINGS 8,5 %			
	7.985.000 USD	7.796.035	0,52
		7.796.035	0,52
MEXIKO			
CEMEX SAB DE CV			
	700.000 EUR	790.679	0,05
		790.679	0,05

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
NIEDERLANDE			
ASR NEDERLAND 4,625 %			
	800.000 EUR	829.472	0,06
		829.472	0,06
SPANIEN			
EL CORTE INGLES 3 %			
	1.300.000 EUR	1.520.524	0,10
GRIFOLS 3,2 % 01.05.2025			
	500.000 EUR	571.842	0,04
		2.092.366	0,14
USA			
ELDORADO RESORTS 6 %			
	2.388.000 USD	2.428.703	0,16
JAGUAR HOLDING CO II			
	4.030.000 USD	4.112.313	0,27
PBF HOLDING 7 %			
	10.245.000 USD	10.542.873	0,71
REICHHOLD INDUSTRIES 9 %			
	903.433 USD	-	0,00
		17.083.889	1,14
SUMME ANLEIHEN			
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
		33.867.307	2,26
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			
		1.462.958.040	97,44
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			
		38.362.473	2,56
GESAMTNETTOVERMÖGEN			
		1.501.320.513	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Inflation Linked Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn-	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				GROSSBRITANNIEN			
AN EINER GEREGELTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				UK (GOVT) 0,125 % 22.11.2019			
					4.750.000 GBP	7.217.418	2,62
ANLEIHEN				UK (GOVT) 0,125 % 22.03.2024			
					980.000 GBP	1.697.628	0,61
AUSTRALIEN				UK (GOVT) 0,125 % 22.03.2026			
AUSTRALIA (GOVT) 1 % 21.02.2050	1.200.000 AUD	930.203	0,34		100.000 GBP	170.106	0,06
AUSTRALIA (GOVT) 1,25 % 21.02.2022	3.400.000 AUD	2.837.159	1,03		1.100.000 GBP	2.274.912	0,82
AUSTRALIA (GOVT) 1,25 % 21.08.2040	1.400.000 AUD	1.193.875	0,43		830.000 GBP	2.060.253	0,75
AUSTRALIA (GOVT) 2 % 21.08.2035	1.750.000 AUD	1.706.656	0,62		1.250.000 GBP	3.008.166	1,09
AUSTRALIA (GOVT) 2,5 % 20.09.2030	2.200.000 AUD	2.317.166	0,84		1.700.000 GBP	4.005.326	1,45
AUSTRALIA (GOVT) 3 % 20.09.2025	2.950.000 AUD	3.025.634	1,09		1.070.000 GBP	3.040.536	1,10
AUSTRALIA (GOVT) 4 % 20.08.2020	1.000.000 AUD	1.284.881	0,46		950.000 GBP	2.907.260	1,05
		13.295.574	4,81		660.000 GBP	1.573.351	0,57
FRANKREICH				UK (GOVT) 1,125 % 22.11.2037			
FRANCE (GOVT) 0,1 % 25.07.2021	2.800.000 EUR	3.388.064	1,23		880.000 GBP	2.755.154	1,00
FRANCE (GOVT) 0,1 % 01.03.2025	1.600.000 EUR	1.975.385	0,71		900.000 GBP	2.364.006	0,86
FRANCE (GOVT) 0,1 % 01.03.2028	1.000.000 EUR	1.246.807	0,45		4.100.000 GBP	5.646.442	2,04
FRANCE (GOVT) 0,1 % 25.07.2036	500.000 EUR	620.534	0,22		730.000 GBP	3.408.531	1,23
FRANCE (GOVT) 0,25 % 25.07.2024	1.370.000 EUR	1.751.660	0,63			42.129.089	15,25
FRANCE (GOVT) 0,7 % 25.07.2030	3.700.000 EUR	5.023.181	1,83	ITALIEN			
FRANCE (GOVT) 1,1 % 25.07.2022	2.580.000 EUR	3.535.872	1,28	ITALY (GOVT) 0,10 % 15.05.2022			
FRANCE (GOVT) 1,8 % 25.07.2040	1.060.000 EUR	2.075.744	0,75		4.500.000 EUR	5.222.467	1,89
		19.617.247	7,10		700.000 EUR	746.949	0,27
DEUTSCHLAND				ITALY (GOVT) 1,25 % 15.09.2032			
GERMANY (GOVT) 0,1 % 15.04.2023	6.530.000 EUR	8.330.611	3,01		900.000 EUR	1.010.593	0,37
GERMANY (GOVT) 0,1 % 15.04.2026	3.200.000 EUR	4.123.620	1,49		3.970.000 EUR	5.273.321	1,92
GERMANY (GOVT) 0,1 % 15.04.2046	2.600.000 EUR	3.915.987	1,42		2.200.000 EUR	2.743.585	0,99
GERMANY (GOVT) 0,5 % 15.04.2030	3.080.000 EUR	4.291.101	1,55		1.300.000 EUR	1.919.966	0,69
		20.661.319	7,47		1.180.000 EUR	1.561.581	0,56
				ITALY (GOVT) 2,6 % 15.09.2023			
				ITALY (GOVT) 3,1 % 15.09.2026			
				1.050.000 EUR			
				21.734.003			
				7,86			
				MEXIKO			
				MEXICO (GOVT) 7,5 % 03.06.2027			
				900.000 MXN			
				4.497.007			
				4.497.007			
				1,63			
				1,63			

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Inflation Linked Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
SPANIEN				GROSSBRITANNIEN			
SPAIN (GOVT) 0,3 %				UK (GOVT) 1,875 %			
30.11.2021	3.760.000 EUR	4.556.701	1,65	22.11.2022	1.340.000 GBP	2.826.346	1,02
SPAIN (GOVT) 0,65 %						2.826.346	1,02
30.11.2027	1.800.000 EUR	2.242.597	0,81	ITALIEN			
SPAIN (GOVT) 0,7 %				ITALY (GOVT) 0,1 %			
30.11.2033	500.000 EUR	598.437	0,22	15.05.2023	1.500.000 EUR	1.670.337	0,60
SPAIN (GOVT) 1 %						1.670.337	0,60
30.11.2030	3.650.000 EUR	4.686.287	1,69	NEUSEELAND			
SPAIN (GOVT) 1,8 %				NEW ZEALAND (GOVT) 2,5 %			
30.11.2024	2.900.000 EUR	3.870.222	1,40	20.09.2035	1.600.000 NZD	1.403.883	0,51
		15.954.244	5,77			1.403.883	0,51
SCHWEDEN				SCHWEDEN			
SWEDEN (GOVT) 3,5 %				SWEDEN (GOVT) 0,25 %			
01.12.2028	18.750.000 SEK	3.987.825	1,44	01.06.2022	16.000.000 SEK	1.982.832	0,72
		3.987.825	1,44			1.982.832	0,72
USA				USA			
US (GOVT) 0,125 %				US (GOVT) 0,125 %			
15.04.2020	5.200.000 USD	5.563.889	2,01	15.01.2022	3.850.000 USD	4.248.121	1,54
US (GOVT) 0,375 %				US (GOVT) 0,125 %			
15.07.2023	7.490.000 USD	8.124.701	2,93	15.07.2022	7.200.000 USD	7.840.718	2,84
US (GOVT) 0,625 %				US (GOVT) 0,125 %			
15.02.2043	1.790.000 USD	1.842.155	0,67	15.07.2024	3.700.000 USD	3.874.312	1,40
US (GOVT) 1,125 %				US (GOVT) 0,25 %			
15.01.2021	3.880.000 USD	4.522.498	1,64	15.01.2025	2.000.000 USD	2.103.303	0,76
		20.053.243	7,25	US (GOVT) 0,375 %			
		161.929.551	58,58	15.07.2025	3.000.000 USD	3.182.064	1,15
SUMME ANLEIHEN				US (GOVT) 0,375 %			
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN				15.01.2027	8.500.000 USD	8.777.900	3,18
BÖRSE NOTIERTEN				US (GOVT) 0,5 %			
WERTPAPIERE				15.01.2028	10.500.000 USD	10.690.623	3,86
				US (GOVT) 0,625 %			
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE,				15.01.2024	7.100.000 USD	7.606.862	2,75
ÜBERTRAGBARE				US (GOVT) 0,75 %			
WERTPAPIERE				15.02.2042	2.320.000 USD	2.514.720	0,91
				US (GOVT) 0,75 %			
ANLEIHEN				15.02.2045	1.000.000 USD	1.026.043	0,37
				US (GOVT) 0,875 %			
AUSTRALIEN				15.02.2047	1.150.000 USD	1.185.119	0,43
AUSTRALIA (GOVT) 0,75 %				US (GOVT) 1 % 15.02.2048	4.400.000 USD	4.580.452	1,66
21.11.2027	2.000.000 AUD	1.517.989	0,55	US (GOVT) 2,125 %			
		1.517.989	0,55	15.02.2041	5.000.000 USD	7.204.360	2,61
				US (GOVT) 2,5 %			
KANADA				15.01.2029	950.000 USD	1.320.129	0,48
CANADA (GOVT) 1,25 %				US (GOVT) 3,375 %			
01.12.2047	2.300.000 CAD	2.282.437	0,83	15.04.2032	1.900.000 USD	3.633.473	1,31
CANADA (GOVT) 3 %						69.788.199	25,25
01.12.2036	1.350.000 CAD	1.899.526	0,69			86.212.436	31,19
CANADA (GOVT) 4 %				SUMME ANLEIHEN			
01.12.2031	1.000.000 CAD	1.611.730	0,58	SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN			
		5.793.693	2,10	MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			
FRANKREICH							
FRANCE (GOVT) 0,1 %							
01.03.2021	400.000 EUR	479.625	0,17				
FRANCE (GOVT) 0,1 %							
25.07.2047	600.000 EUR	749.532	0,27				
		1.229.157	0,44				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Inflation Linked Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
IRLAND			
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	1.427.297 USD	1.427.297	0,52
		1.427.297	0,52
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		1.427.297	0,52
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANLEIHEN			
KANADA			
CANADA (GOVT) 1,5 % 01.12.2044	1.700.000 CAD	1.849.387	0,67
CANADA (GOVT) 2 % 01.12.2041	850.000 CAD	1.021.746	0,37
		2.871.133	1,04
JAPAN			
JAPAN (GOVT) 0,1 % 10.03.2027	1.050.000.000 JPY	10.042.992	3,63
JAPAN (GOVT) 0,1 % 10.03.2028	1.100.000.000 JPY	10.424.896	3,77
		20.467.888	7,40
SUMME ANLEIHEN		23.339.021	8,44
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE		23.339.021	8,44
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		272.908.305	98,73
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		3.506.371	1,27
GESAMTNETTOVERMÖGEN		276.414.676	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Lower Carbon Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN							
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE							
ANLEIHEN							
BELGIEN				VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 2,25 %			
ELIA SYSTEM OPERATOR 2,75 % VRN PERP	100.000 EUR	114.841	0,21	01.10.2027	100.000 EUR	113.015	0,21
		114.841	0,21	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 3,75 % VRN PERP	200.000 EUR	233.223	0,43
						1.427.777	2,65
CHINA				GROSSBRITANNIEN			
TENCENT HOLDINGS 2,985 % 19.01.2023	200.000 USD	199.227	0,37	BARCLAYS BANK 6 % 14.01.2021	100.000 EUR	122.448	0,23
		199.227	0,37	BARCLAYS BANK FRN 11.01.2021	200.000 USD	198.985	0,37
				CENTRICA 3 % VRN 10.04.2076	150.000 EUR	170.382	0,32
FRANKREICH				LLOYDS BANKING GROUP 3,574 % VRN 07.11.2028			
ALD 1,25 % 11.10.2022	100.000 EUR	114.609	0,21	LLOYDS BANKING GROUP 4,45 % 08.05.2025	200.000 USD	192.129	0,36
BNP PARIBAS 1,125 % 22.11.2023	100.000 EUR	114.629	0,21	NATWEST MARKETS 3,625 % 29.09.2022	200.000 USD	200.206	0,37
BPCE 1,125 % 14.12.2022	100.000 EUR	116.670	0,22	NGG FINANCE 4,25 % VRN 18.06.2076	150.000 EUR	175.560	0,33
BPCE 2,75 % VRN 30.11.2027	200.000 EUR	238.054	0,44	ROYAL BANK OF SCOTLAND 4,269 % VRN 22.03.2025	200.000 USD	202.150	0,37
CARREFOUR 4 % 09.04.2020	150.000 EUR	175.519	0,33	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS 4,796 % VRN 15.11.2024	1.010.000 USD	1.041.937	1,92
CNP ASSURANCES 4,25 % VRN 05.06.2045	100.000 EUR	124.299	0,23	STANDARD LIFE ABERDEEN 4,25 % VRN 30.06.2048	200.000 USD	187.788	0,35
CREDIT AGRICOLE 2 % 25.03.2029	100.000 EUR	112.599	0,21	VODAFONE GROUP 0,375 % 22.11.2021	200.000 EUR	226.007	0,42
CREDIT AGRICOLE ASSURANCES 4,25 % VRN PERP	100.000 EUR	118.698	0,22			2.924.868	5,42
FONCIERE DES REGIONS 1,875 % 20.05.2026	200.000 EUR	230.841	0,43	IRLAND			
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON 0,375 % 26.05.2022	150.000 EUR	170.636	0,32	AERCAP IRELAND CAPITAL 4,45 % 01.10.2025	150.000 USD	151.340	0,28
ORANGE 1 % 12.09.2025	200.000 EUR	230.847	0,43	AERCAP IRELAND CAPITAL 4,875 % 16.01.2024	150.000 USD	155.969	0,29
RCI BANQUE 0,5 % 15.09.2023	200.000 EUR	222.060	0,41	BANK OF IRELAND GROUP 1,375 % 29.08.2023	200.000 EUR	225.388	0,42
SANOFI 0 % 13.09.2022	200.000 EUR	225.167	0,42			532.697	0,99
SCOR 3,875 % VRN PERP	100.000 EUR	122.057	0,23	ITALIEN			
TOTAL 2,708 % VRN PERP	250.000 EUR	295.788	0,54	INTESA SANPAOLO 1,375 % 18.01.2024	200.000 EUR	224.966	0,42
UNIBAIL RODAMCO 1,75 % 27.02.2034	100.000 EUR	115.336	0,21	TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 1 % 23.07.2023	200.000 EUR	228.996	0,42
UNIBAIL RODAMCO 2,5 % 26.02.2024	200.000 EUR	249.285	0,46	UNICREDIT 1 % 18.01.2023	250.000 EUR	271.991	0,50
		2.977.094	5,52			725.953	1,34
DEUTSCHLAND				LUXEMBURG			
BASF 0,875 % 15.11.2027	200.000 EUR	231.167	0,43	ALLERGAN FUNDING SCS 0,5 % 01.06.2021	200.000 EUR	225.508	0,42
COMMERZBANK 1,5 % 28.08.2028	100.000 EUR	114.654	0,21			225.508	0,42
DEUTSCHE BOERSE 2,7482 % VRN 05.02.2041	200.000 EUR	234.628	0,44	NIEDERLANDE			
FRESENIUS FINANCE 4 % 01.02.2024	100.000 EUR	129.041	0,24	ALLIANZ FINANCE 3,5 % 14.02.2022	200.000 EUR	247.862	0,46
MERCK KGAA 2,625 % VRN 12.12.2074	200.000 EUR	234.397	0,43	ARGENTUM NETHERLANDS 2,75 % VRN 19.02.2049	100.000 EUR	116.851	0,22
TALANX FINANZ 8,36 % 15.06.2042	100.000 EUR	137.652	0,26	DEUTSCHE ANN FINANCE 4 % VRN PERP	100.000 EUR	119.984	0,22

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Lower Carbon Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
EDP FINANCE 1,875 % 13.10.2025	200.000 EUR	236.266	0,44	USA			
ENBW INTERNATIONAL FINANCE 1,875 % 31.10.2033	150.000 EUR	180.526	0,33	AMERICAN HONDA FINANCE CORP 0,35 % 26.08.2022	150.000 EUR	169.516	0,31
ENEL FINANCE INTERNATIONAL 1,5 % 21.07.2025	150.000 EUR	174.982	0,32	AT&T 3,375 % 15.03.2034	100.000 EUR	122.674	0,23
HEINEKEN 2,875 % 04.08.2025	200.000 EUR	256.596	0,48	AT&T 5,45 % 01.03.2047	450.000 USD	480.371	0,89
ING GROEP 1,125 % 14.02.2025	200.000 EUR	226.194	0,42	BOARDWALK PIPELINES 5,95 % 01.06.2026	324.000 USD	344.864	0,64
ING GROEP 4,1 % 02.10.2023	390.000 USD	401.231	0,74	BP CAPITAL MARKETS AMERICA 3,79 % 06.02.2024	385.000 USD	399.722	0,74
INNOGY FINANCE 1,5 % 31.07.2029	100.000 EUR	115.019	0,21	BP CAPITAL MARKETS AMERICA 3,796 % 21.09.2025	315.000 USD	327.510	0,61
SIEMENS FINANCIERINGSMAATS- CHAPPIJ 0,3 % 28.02.2024	100.000 EUR	113.279	0,21	CAPITAL ONE BANK 2,95 % 23.07.2021	250.000 USD	250.886	0,46
SIEMENS FINANCIERINGSMAATS- CHAPPIJ 1,375 % 06.09.2030	100.000 EUR	117.397	0,22	CITIGROUP 4,65 % 23.07.2048	60.000 USD	64.224	0,12
SIEMENS FINANCIERINGSMAATS- CHAPPI 1,75 % 28.02.2039	100.000 EUR	116.612	0,22	COLGATEPALMOLIVE 0,5 % 06.03.2026	100.000 EUR	113.200	0,21
SYNGENTA FINANCE 3.698 % 24.04.2020	200.000 USD	200.885	0,37	ELI LILLY 3,7 % 01.03.2045	500.000 USD	495.595	0,92
VONOVIA FINANCE 1,25 % 06.12.2024	200.000 EUR	230.659	0,43	EQT CORP 2,50 % 01.10.2020	500.000 USD	494.053	0,92
		2.854.343	5,29	GOLDMAN SACHS GROUP 1,375 % 15.05.2024	200.000 EUR	229.495	0,43
PORTUGAL				GOLDMAN SACHS GROUP 4,223 % 01.05.2029	135.000 USD	137.930	0,26
EDP ENERGIAS DE PORTUGAL 4,496 % VRN 30.04.2079	100.000 EUR	117.508	0,22	HCP 3,875 % 15.08.2024	500.000 USD	512.368	0,95
		117.508	0,22	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES 0,875 % 31.01.2025	100.000 EUR	114.458	0,21
SPANIEN				JPMORGAN CHASE 1,638 % VRN 18.05.2028	100.000 EUR	117.287	0,22
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 0,75 % 11.9.2022	200.000 EUR	225.838	0,42	PRUDENTIAL FINANCIAL 5,7 % VRN 15.09.2048	350.000 USD	353.430	0,65
BANCO SANTANDER 3,8 % 23.02.2028	200.000 USD	194.012	0,36	SOUTHERN COPPER 5,875 % 23.04.2045	500.000 USD	560.487	1,04
SANTANDER CONSUMER FINANCE 1 % 27.02.2024	100.000 EUR	113.427	0,21	SYNOVUS FINANCIAL CORP 3,125 % 01.11.2022	65.000 USD	64.107	0,12
SANTANDER CONSUMER FINANCE 1,125 % 09.10.2023	100.000 EUR	114.586	0,21	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 0,625 % 21.11.2024	200.000 EUR	229.267	0,42
TELEFONICA EMISIONES 0,75 % 13.04.2022	200.000 EUR	228.419	0,42	US (GOVT) 3,375 % 15.11.2048	1.211.000 USD	1.345.744	2,49
TELEFONICA EMISIONES 1,069 % 05.02.2024	100.000 EUR	114.931	0,21	VERIZON COMMUNICATIONS 0,875 % 02.04.2025	200.000 EUR	229.219	0,42
		991.213	1,83	WESTLAKE CHEMICAL CORP 4,375 % 15.11.2047	70.000 USD	61.920	0,11
SCHWEDEN						7.218.327	13,37
TELIA 3 % VRN 04.04.2078	150.000 EUR	171.939	0,32	SUMME ANLEIHEN		21.492.633	39,82
		171.939	0,32	SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN		21.492.633	39,82
SCHWEIZ				BÖRSE NOTIERTEN			
CREDIT SUISSE GROUP 2,997 % VRN 14.12.2023	500.000 USD	491.305	0,90	WERTPAPIERE			
CREDIT SUISSE GROUP FUNDING 1,25 % 14.04.2022	200.000 EUR	230.795	0,43				
UBS 1,25 % 03.09.2021	250.000 EUR	289.238	0,54				
		1.011.338	1,87				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Lower Carbon Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				IRLAND			
ANLEIHEN				AERCAP IRELAND CAPITAL			
AUSTRALIEN				3,5 % 15.01.2025			
ANZ BANKING GROUP 4,4 % 19.05.2026	500.000 USD	507.988	0,94	AIB GROUP 4,75 % 12.10.2023	200.000 USD	206.399	0,38
MACQUARIE GROUP 3,189 % VRN 28.11.2023	280.000 USD	277.143	0,51			538.694	1,00
WESTPAC BANKING CORP 2,75 % 11.01.2023	205.000 USD	203.829	0,38	ITALIEN			
		988.960	1,83	ENI 4 % 12.09.2023			
ÖSTERREICH				100.000 USD			
OMV 6,25 % VRN PERP	100.000 EUR	136.488	0,25	NIEDERLANDE			
TELEKOM FINANZMANAGEMENT 1,5 % 07.12.2026	200.000 EUR	235.957	0,44	IBERDROLA INTERNATIONAL			
		372.445	0,69	1,875 % VRN PERP			
BELGIEN				100.000 EUR			
KBC GROUP 0,75 % 18.10.2023	200.000 EUR	227.845	0,42	IBERDROLA INTERNATIONAL			
		227.845	0,42	3,25 % VRN PERP			
KANADA				470.000 USD			
BANK OF MONTREAL 3,803 % VRN 15.12.2032	90.000 USD	87.356	0,16	ING GROEP 4,625 % 06.01.2026			
ENBRIDGE 6,25 % VRN 01.03.2078	65.000 USD	64.573	0,12	LYONDELLBASELL INDUSTRIES			
YAMANA GOLD 4,625 % 15.12.2027	60.000 USD	58.790	0,11	4,625 % 26.02.2055			
		210.719	0,39	NEUSEELAND			
FRANKREICH				ANZ NEW ZEALAND INTERNATIONAL			
ACCOR 4,375 % VRN PERP	100.000 EUR	117.238	0,22	0,40 % 01.03.2022			
AXA 3,375 % VRN 06.07.2047	100.000 EUR	120.001	0,22	SPANIEN			
BNP PARIBAS 1,125 % 28.08.2024	100.000 EUR	113.968	0,21	FERROVIAL EMISIONES			
BNP PARIBAS 3,8 % 10.01.2024	500.000 USD	503.445	0,93	1,375 % 31.03.2025			
BNP PARIBAS CARDIF 4.032 % VRN PERP	100.000 EUR	119.247	0,22	IBERDROLA FINANZAS 1 % 07.03.2024			
CREDIT AGRICOLE 3,25 % 04.10.2024	500.000 USD	491.288	0,91	SANTANDER ISSUANCES			
SCHNEIDER ELECTRIC 2,5 % 06.09.2021	200.000 EUR	239.101	0,44	3,125 % 19.01.2027			
SOCIETE GENERALE 0,25 % 18.01.2022	300.000 EUR	338.765	0,63	USA			
		2.043.053	3,78	ALEXANDRIA REAL ESTATE			
DEUTSCHLAND				EQUITIES 3,45 % 30.04.2025			
COMMERZBANK 4 % 30.03.2027	100.000 EUR	119.637	0,22	ALEXANDRIA REAL ESTATE			
DEUTSCHE BANK 2,7 % 13.07.2020	500.000 USD	494.990	0,92	EQUITIES 4 % 15.01.2024			
		614.627	1,14	ALEXANDRIA REAL ESTATE			
GROSSBRITANNIEN				EQUITIES 4,85 % 15.04.2049			
BARCLAYS 4,61 % VRN 15.02.2023	895.000 USD	914.507	1,69	ANDEAVOR LOGISTICS LP TESORO			
		914.507	1,69	LOGISTICS 4,25 % 01.12.2027			
				ANHEUSER BUSCH INBEV			
				WORLDWIDE 4,6 % 15.04.2048			
				AT&T FRN 12.06.2024			
				BANK OF AMERICA 3,458 % VRN 15.03.2025			
				BANK OF AMERICA 4,183 % 25.11.2027			
				BANK OF AMERICA CORP			
				3,366 % VRN 23.01.2026			
				BANK OF AMERICA CORP			
				3,499 % VRN 17.05.2022			
				CAPITAL ONE FINANCIAL			
				CORP 3,9 % 29.01.2024			
				CAPITAL ONE FINANCIAL			
				CORP 4,25 % 30.04.2025			

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Lower Carbon Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
CELGENE 5 % 15.08.2045	500.000 USD	527.834	0,98	GLENCORE FUNDING 3 %			
CHARTER COMMUNICATIONS				27.10.2022	95.000 USD	93.508	0,17
4,5 % 01.02.2024	115.000 USD	119.656	0,22	GOLDMAN SACHS BANK 3,2 %			
CHARTER COMMUNICATIONS				05.06.2020	80.000 USD	80.526	0,15
OPERATING 5,75 %				GOLDMAN SACHS GROUP 5 %			
01.04.2048	325.000 USD	339.414	0,63	VRN PERP	110.000 USD	101.973	0,19
CIMAREX ENERGY 4,375 %				HUNTINGTON BANCSHARES			
15.03.2029	120.000 USD	123.509	0,23	4 % 15.05.2025	130.000 USD	135.286	0,25
CITIGROUP 0,75 %				HUNTINGTON NATIONAL			
26.10.2023	250.000 EUR	284.536	0,53	BANK 3,55 % 06.10.2023	315.000 USD	322.941	0,60
CITIGROUP 3,52 % VRN				JABIL 3,95 % 12.01.2028	75.000 USD	69.983	0,13
27.10.2028	500.000 USD	491.935	0,91	JPMORGAN CHASE & CO			
CITIGROUP 3,878 % VRN				4,005 % VRN 23.04.2029	50.000 USD	51.308	0,10
24.01.2039	80.000 USD	78.045	0,14	JPMORGAN CHASE AND			
CITIGROUP 3,98 % VRN				3,625 % 01.12.2027	500.000 USD	498.643	0,92
20.03.2030	250.000 USD	254.066	0,47	KINDER MORGAN 1,5 %			
COCACOLA 0,125 %				16.03.2022	200.000 EUR	233.399	0,43
22.09.2022	100.000 EUR	112.943	0,21	KLATENCOR 5 %			
COCA COLA 0.75 %				15.03.2049	105.000 USD	110.935	0,21
09.03.2023	100.000 EUR	115.133	0,21	LAM RESEARCH 3,75 %			
COCACOLA 0,75 %				15.03.2026	245.000 USD	249.655	0,46
22.09.2026	200.000 EUR	226.434	0,42	MIDAMERICAN ENERGY			
COLGATEPALMOLIVE 1,375 %				4,25 % 15.07.2049	35.000 USD	37.242	0,07
06.03.2034	100.000 EUR	114.392	0,21	MORGAN STANLEY 3,625 %			
COLORADO INTERSTATE GAS				20.01.2027	500.000 USD	501.813	0,93
4,15 % 15.08.2026	250.000 USD	254.159	0,47	MORGAN STANLEY 3,772 %			
COMCAST CORP 3,95 %				VRN 24.01.2029	45.000 USD	45.300	0,08
15.10.2025	400.000 USD	418.264	0,77	MORGAN STANLEY 4,431 %			
COMCAST CORP 4 %				VRN 23.01.2030	85.000 USD	89.618	0,17
15.08.2047	100.000 USD	97.483	0,18	MPLX 5,5 % 15.02.2049	160.000 USD	170.925	0,32
CONTINENTAL RESOURCES				NEW ENGLAND POWER 3,8 %			
4,9 % 01.06.2044	500.000 USD	507.977	0,94	05.12.2047	60.000 USD	57.904	0,11
CSX CORP 4,3 %				NISSAN MOTOR ACCEPTANCE			
01.03.2048	95.000 USD	96.516	0,18	CORP 3,45 % 15.03.2023	135.000 USD	135.278	0,25
CSX CORP 4,75 %				NORFOLK SOUTHERN CORP			
15.11.2048	160.000 USD	173.178	0,32	5,1 % 01.08.2118	160.000 USD	168.262	0,31
DELL INTERNATIONAL 4,9 %				PFIZER 3,45 % 15.03.2029	230.000 USD	236.111	0,44
01.10.2026	515.000 USD	524.761	0,97	REGIONS BANK BIRMINGHAM			
DIAMOND 1&2 FINANCE				FRN 01.04.2021	250.000 USD	248.726	0,46
6,02 % 15.06.2026	220.000 USD	237.185	0,44	SANTANDER HOLDINGS USA			
DUKE ENERGY CAROLINAS				3,4 % 18.01.2023	105.000 USD	105.001	0,19
3,95 % 15.11.2028	500.000 USD	533.017	1,00	SPECTRA ENERGY PARTNERS			
ENERGY TRANSFER				4,5 % 15.03.2045	95.000 USD	96.025	0,18
OPERATING 6,25 %				SUNOCO LOGISTICS PARTNERS			
15.04.2049	135.000 USD	150.731	0,28	OPERATIONS 5,4 %			
FIDELITY NATIONAL INFORMATION				01.10.2047	500.000 USD	498.478	0,92
4,75 % 15.05.2048	155.000 USD	153.124	0,28	SUNTRUST BANK 3,689 %			
FISERV 3,8 % 01.10.2023	225.000 USD	230.771	0,43	VRN 02.08.2024	285.000 USD	292.242	0,54
FORD MOTOR CREDIT				SYNCHRONY FINANCIAL			
5,085 % 07.01.2021	200.000 USD	203.730	0,38	3,95 % 01.12.2027	200.000 USD	188.685	0,35
FORTUNE BRANDS HOME AND				UNITEDHEALTH GROUP			
SECURITY 4 % 21.09.2023	180.000 USD	185.046	0,34	3,75 % 15.10.2047	145.000 USD	141.579	0,26
FOX CORP 5,576 %				UNITEDHEALTH GROUP			
25.01.2049	125.000 USD	141.417	0,26	4,45 % 15.12.2048	100.000 USD	108.359	0,20
GENERAL MOTORS FINANCIAL				VERIZON COMMUNICATIONS			
4,35 % 17.01.2027	180.000 USD	175.062	0,32	3,875 % 08.02.2029	270.000 USD	276.662	0,51
GENERAL MOTORS FINANCIAL							
FRN 06.11.2021	260.000 USD	258.421	0,48				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Lower Carbon Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA			
FINANCE 4,625 % 13.11.2025	245.000 USD	253.661	0,47
WELLTOWER 4,125 % 15.03.2029	175.000 USD	178.394	0,33
WELLTOWER 4,95 % 01.09.2048	195.000 USD	207.459	0,38
WRKCO 4,65 % 15.03.2026	340.000 USD	359.929	0,67
		16.661.167	30,87
SUMME ANLEIHEN		24.448.330	45,29
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		24.448.330	45,29
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
GROSSBRITANNIEN			
HSBC CORPORATE BOND FUND INSTI- TUTIONAL ACCUMULATION	1.176.261 GBP	5.160.693	9,56
		5.160.693	9,56
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		5.160.693	9,56
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANLEIHEN			
SCHWEDEN			
NORDEA BANK 4,625 % VRN 13.09.2033	200.000 USD	202.201	0,37
		202.201	0,37
USA			
US (GOVT) 2,5 % 28.02.2026	692.000 USD	699.878	1,30
		699.878	1,30
SUMME ANLEIHEN		902.079	1,67
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE		902.079	1,67
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		52.003.735	96,34
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		1.975.847	3,66
GESAMTNETTOVERMÖGEN		53.979.582	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Short Duration Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn-	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				DEUTSCHLAND			
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				ALLIANZ 4,75 % VRN PERP 100.000 EUR 126.613 0,24			
ANLEIHEN				DEUTSCHE BANK 1,75 % 16.12.2021 200.000 GBP 255.394 0,47			
AUSTRALIEN				ENBW 5,125 % VRN 05.04.2077 300.000 USD 309.510 0,57			
CNOOC FINANCE 2,625 % 05.05.2020	200.000 USD	199.399	0,37	MUNICH 6,625 % VRN 26.05.2042	100.000 GBP	148.390	0,28
SCENTRE GROUP TRUST 2 5 % 23.10.2019	200.000 AUD	143.195	0,27	SCHAEFFLER 1,875 % 26.03.2024	62.000 EUR	70.979	0,13
		342.594	0,64	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0,25 % 05.10.2020	80.000 EUR	90.047	0,17
BELGIEN				GROSSBRITANNIEN			
BELGIUM (GOVT) 3 % 28.09.2019	250.000 EUR	285.646	0,53	AA BOND 4,2487 % 31.07.2043	100.000 GBP	133.151	0,25
BELGIUM (GOVT) 9,375 % 21.02.2020	150.000 GBP	209.685	0,39	AVIVA 4,5 % 10.05.2021	400.000 CAD	309.101	0,57
		495.331	0,92	AVIVA 6,625 % VRN 03.06.2041	100.000 GBP	141.934	0,26
BRASILIEN				AVIVA 6,875 % VRN PERP 100.000 GBP 134.146 0,25			
CENTRAIS ELECTRICAS BRASIL-EIRAS 6,875 % 30.07.2019	150.000 USD	151.440	0,28	BANK OF SCOTLAND 6,375 % 16.08.2019	120.000 GBP	159.233	0,30
		151.440	0,28	BARCLAYS BANK 10,179 % 12.06.2021	280.000 USD	317.220	0,59
KANADA				BARCLAYS BANK 14 % VRN PERP 130.000 GBP 173.599 0,32			
CANADA (GOVT) 1,25 % 01.02.2020	110.000 CAD	82.069	0,15	CENTRICA 3 % VRN 10.04.2076	200.000 EUR	227.176	0,42
ENBRIDGE FRN 10.01.2020	200.000 USD	199.911	0,37	CENTRICA FRN 25.09.2020	200.000 USD	200.029	0,37
GLENCORE FINANCE CORP 7,375 % 27.05.2020	270.000 GBP	374.679	0,69	HSBC HOLDINGS 2,175 % VRN 27.06.2023	165.000 GBP	216.284	0,40
TOYOTA CREDIT CANADA 1,75 % 21.07.2021	200.000 CAD	148.053	0,28	IMPERIAL BRANDS FINANCE 1,125 % 14.08.2023	157.000 EUR	177.351	0,33
TOYOTA CREDIT CANADA 2,64 % 27.03.2024	90.000 CAD	67.672	0,13	IMPERIAL BRANDS FINANCE 7,75 % 24.06.2019	200.000 GBP	264.200	0,49
		872.384	1,62	LEGAL & GENERAL 10 % VRN 23.07.2041	200.000 GBP	307.263	0,57
KROATIEN				LEGAL AND GENERAL 5,875 % VRN PERP 100.000 GBP 130.305 0,24			
CROATIA (GOVT) 3,875 % 30.05.2022	200.000 EUR	249.910	0,46	LLOYDS BANK 6,375 % VRN PERP 200.000 EUR 231.579 0,43			
CROATIA (GOVT) 6,75 % 05.11.2019	250.000 USD	255.500	0,48	LLOYDS BANK 6,5 % 14.09.2020	100.000 USD	104.296	0,19
		505.410	0,94	NATWEST MARKETS 3,625 % 29.09.2022	417.000 USD	417.430	0,79
FRANKREICH				NORTHERN POWERGRID YORKSHIRE 9,25 % 17.01.2020			
ALD 1,25 % 11.10.2022	100.000 EUR	114.609	0,21	PRUDENTIAL 11,375 % VRN 29.05.2039	150.000 GBP	198.578	0,37
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 1,375 % 20.12.2021	200.000 GBP	259.005	0,48	SSE 3,875 % VRN PERP 100.000 GBP 131.508 0,24			
BPCE 12,5 % VRN PERP 14.09.2040	150.000 USD	156.732	0,29	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICE 1,375 % 24.10.2023	350.000 EUR	396.501	0,75
ELECTRICITE DE FRANCE 5,25 % VRN PERP	400.000 USD	402.808	0,76	THAMES WATER UTILITIES FINANCE 5,05 % 30.06.2020	100.000 GBP	135.634	0,25
LA POSTE 3,125 % VRN PERP	200.000 EUR	215.312	0,40				
NATIXIS 5,875 % 24.02.2020	200.000 GBP	271.435	0,50				
ORANGE 5,75 % VRN PERP	100.000 GBP	141.375	0,26				
TOTAL 2,25 % VRN PERP	100.000 EUR	116.196	0,22				
		1.859.623	3,46				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Short Duration Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
VODAFONE GROUP 7 % VRN 04.04.2019	600.000 USD	608.976	1,14	KONINKLIJKE KPN 6,875 % VRN 14.03.2073	250.000 GBP	338.550	0,64
		5.281.482	9,83	PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6,9 % 19.03.2049	230.000 USD	227.689	0,42
INDIEN				PETROBRAS GLOBAL FINANCE 8,375 % 23.05.2021	12.000 USD	13.205	0,02
EXPORT IMPORT BANK OF INDIA 2,75 % 12.08.2020	200.000 USD	199.022	0,37	SYNGENTA FINANCE 3,698 % 24.04.2020	1.000.000 USD	1.004.424	1,88
		199.022	0,37	TELEFONICA EUROPE 2,625 % VRN PERP	100.000 EUR	108.253	0,20
INDONESIEN				TELEFONICA EUROPE 4,375 % VRN PERP	200.000 EUR	230.837	0,43
INDONESIA (GOVT) 2,625 % 14.06.2023	300.000 EUR	359.978	0,66	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 1,875 % 07.09.2021	200.000 GBP	260.832	0,48
INDONESIA (GOVT) 4,875 % 05.05.2021	200.000 USD	207.394	0,39			2.385.486	4,44
		567.372	1,05	SÜDKOREA			
IRLAND				KOREA DEVELOPMENT BANK 1,75 % 15.12.2022	150.000 GBP	196.244	0,36
FCA CAPITAL IRELAND 1,625 % 29.09.2021	100.000 GBP	127.395	0,24			196.244	0,36
GE CAP 5,625 % 25.04.2019	100.000 GBP	130.672	0,24	SPANIEN			
GE CAPITAL UK FUNDING 5,875 % 04.11.2020	246.000 GBP	341.263	0,63	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 3 % 27.03.2031	500.000 EUR	572.370	1,06
		599.330	1,11	BANKIA 0,875 % 25.03.2024	200.000 EUR	225.902	0,42
ITALIEN						798.272	1,48
ENEL 7,75 % VRN 10.09.2075	200.000 GBP	279.788	0,52	SCHWEDEN			
ITALY (GOVT) 0,2 % 15.10.2020	1.650.000 EUR	1.851.850	3,45	SKANDINAVISKA ENSKILDA 5,75 % VRN PERP	300.000 USD	296.731	0,55
TELECOM ITALIA 6,375 % 24.06.2019	250.000 GBP	329.265	0,61	SVENSKA HANDELSBANKEN 5,25 % VRN PERP	200.000 USD	198.563	0,37
		2.460.903	4,58	VOLVO TREASURY 4,2 % VRN 10.06.2075	200.000 EUR	233.990	0,44
JAPAN						729.284	1,36
JAPAN FINANCE 5,75 % 09.08.2019	150.000 GBP	198.592	0,37	SCHWEIZ			
		198.592	0,37	CREDIT SUISSE 5,4 % 14.01.2020	225.000 USD	229.376	0,43
JERSEY						229.376	0,43
GLENCORE FINANCE EUROPE 3,125 % 26.03.2026	300.000 GBP	393.976	0,73	TÜRKEI			
HEATHROW FUNDING 3 % 17.06.2023	250.000 CAD	189.016	0,35	QNB FINANSBANK 6,875 % 07.09.2024	200.000 USD	194.016	0,36
		582.992	1,08	TURKEY (GOVT) 5,125 % 18.05.2020	300.000 EUR	345.396	0,64
LUXEMBURG				TURKIYE IS BANKASI 5,5 % 21.04.2019	200.000 USD	199.742	0,37
TELECOM ITALIA 7,175 % 18.06.2019	250.000 USD	252.113	0,47	TURKIYE VAKIFLAR BANKASI 8,125 % 28.03.2024	400.000 USD	378.738	0,71
		252.113	0,47			1.117.892	2,08
MEXIKO				USA			
PETROLEOS MEXICANOS 8,25 % 02.06.2022	100.000 GBP	145.557	0,27	CF INDUSTRIES 7,125 % 01.05.2020	57.000 USD	59.681	0,11
		145.557	0,27	DELL 5,875 % 15.06.2019	100.000 USD	100.686	0,19
MAROKKO				ENERGY TRANSFER PARTNERS 4,15 % 01.10.2020	200.000 USD	203.276	0,38
MOROCCO (GOVT) 4,25 % 11.12.2022	200.000 USD	204.367	0,38				
		204.367	0,38				
NIEDERLANDE							
EDP FINANCE 4,9 % 01.10.2019	200.000 USD	201.696	0,37				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Short Duration Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
FORD MOTOR CREDIT FRN				MEXIKO			
15.11.2023	200.000 EUR	205.725	0,38	AMERICA MOVIL SAB DE			
FRESENIUS US FINANCE				6,375 % VRN 06.09.2073	200.000 GBP	276.322	0,52
4,25 % 01.02.2021	150.000 USD	153.471	0,29	PETROLEOS MEXICANOS			
GOLDMAN SACH 5,5 %				3,125 % 27.11.2020	200.000 EUR	231.974	0,43
12.10.2021	200.000 GBP	284.447	0,53			508.296	0,95
MERRILL LYNCH 5,5 %				NIEDERLANDE			
22.11.2021	130.000 GBP	185.464	0,34	ABN AMRO BANK 1,8 %			
SOUTHERN POWER 1,95 %				20.09.2019	100.000 USD	99.527	0,19
15.12.2019	100.000 USD	99.515	0,19	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILE			
TIME WARNER CABLE				4,5 % 15.04.2020	200.000 USD	202.555	0,38
4,125 % 15.02.2021	350.000 USD	355.836	0,66	RABOBANK NEDERLAND			
US (GOVT) 2,5 %				4,625 % 01.12.2023	250.000 USD	261.405	0,49
31.12.2020	2.476.000 USD	2.483.704	4,61	SWISS REINSURANCE			
		4.131.805	7,68	6,3024 % VRN PERP	250.000 GBP	327.482	0,60
SUMME ANLEIHEN		25.307.804	47,06			890.969	1,66
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE				USA			
				AT&T 2,45 % 30.06.2020	200.000 USD	199.281	0,37
				AT&T 2,8 % 17.02.2021	50.000 USD	49.943	0,09
				BAT CAPITAL CORP 2,764 %			
				15.08.2022	150.000 USD	147.606	0,27
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				CITIGROUP 2,6 %			
				26.10.2020	150.000 USD	149.824	0,28
ANLEIHEN				CNH INDUSTRIAL CAPITAL			
FRANKREICH				4,875 % 01.04.2021	250.000 USD	257.599	0,48
CREDIT AGRICOLE 8,375 %				COMCAST CORP 3,95 %			
VRN PERP	150.000 USD	153.826	0,28	15.10.2025	158.000 USD	165.214	0,31
ELECTRICITE DE FRANCE				CVS HEALTH CORP 3,35 %			
4,6 % 27.01.2020	100.000 USD	101.599	0,19	09.03.2021	250.000 USD	252.109	0,47
		255.425	0,47	DAIMLER FINANCE NORTH			
DEUTSCHLAND				AMERICA 2,3 % 06.01.2020	300.000 USD	298.616	0,56
DAIMLER 1 % 20.12.2019	70.000 GBP	91.112	0,17	DISCOVERY COMMUNICATIONS			
DEUTSCHE BANK 1,875 %				2,2 % 20.09.2019	150.000 USD	149.426	0,28
28.02.2020	300.000 GBP	390.435	0,73	ENERGY TRANSFER			
		481.547	0,90	PARTNERS 5,2 % 01.02.2022	50.000 USD	52.592	0,10
GROSSBRITANNIEN				GENERAL MOTORS			
BARCLAYS 4,61 % VRN				FINANCIAL 2,4 % 09.05.2019	100.000 USD	99.944	0,19
15.02.2023	200.000 USD	204.359	0,38	GENERAL MOTORS			
HEATHROW FUNDING 6 %				FINANCIAL FRN 06.11.2021	147.000 USD	146.107	0,27
20.03.2020	150.000 GBP	203.903	0,38	HCA 4,25 % 15.10.2019	150.000 USD	150.941	0,28
HSBC HOLDINGS 5,625 %				HSBC USA 5 % 27.09.2020	200.000 USD	205.779	0,38
VRN PERP	200.000 USD	200.716	0,37	HYUNDAI CAPITAL AMERICA			
IMPERIAL BRANDS FINANCE				1,75 % 27.09.2019	150.000 USD	149.131	0,28
2,95 % 21.07.2020	200.000 USD	199.532	0,37	INTERNATIONAL LEASE			
		808.510	1,50	FINANCE 8,25 % 15.12.2020	100.000 USD	108.247	0,20
ISRAEL				KINDER MORGAN 3,05 %			
TEVA PHARMACEUTICALS				01.12.2019	120.000 USD	120.088	0,22
FINANCE 3,65 % 10.11.2021	150.000 USD	147.168	0,27	REYNOLDS AMERICAN 3,25 %			
		147.168	0,27	12.06.2020	100.000 USD	100.285	0,19
LUXEMBURG				SMITHFIELD FOODS 2,7 %			
ACTAVIS FUNDING 3 %				31.01.2020	150.000 USD	149.171	0,28
12.03.2020	100.000 USD	99.973	0,19	UNITEDHEALTH GROUP 3,5 %			
EUROPEAN INVESTMENT				15.06.2023	107.000 USD	110.484	0,21
BANK FRN 08.10.2021	500.000 USD	500.388	0,93	US (GOVT) 0,125 %			
		600.361	1,12	15.01.2022	880.000 USD	970.999	1,81

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Short Duration Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nennwert	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nennwert	Kurswert	% des Nettovermögens
US (GOVT) 1,125 % 30.06.2021	3.840.000 USD	3.747.241	6,96	USA			
US (GOVT) 2,75 % 31.08.2023	1.200.000 USD	1.225.878	2,27	CEMEX FINANCE 4,625 % 15.06.2024	300.000 EUR	354.664	0,66
US (GOVT) 2,875 % 31.10.2023	2.400.000 USD	2.465.811	4,57	US (GOVT) 2,625 % 31.12.2023	180.000 USD	183.074	0,34
		11.472.316	21,32	US (GOVT) 2,75 % 30.11.2020	250.000 USD	251.720	0,47
SUMME ANLEIHEN		15.164.592	28,19	US (GOVT) 2,875 % 31.10.2020	1.800.000 USD	1.814.936	3,37
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE						2.604.394	4,84
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				SUMME ANLEIHEN		3.479.170	6,47
IRLAND				SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE		3.479.170	6,47
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	2.158.952 USD	2.158.952	4,01	SUMME WERTPAPIERANLAGEN		53.706.348	99,85
		2.158.952	4,01	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		81.340	0,15
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		2.158.952	4,01	GESAMTNETTOVERMÖGEN		53.787.688	100,00
GELDMARKTINSTRUMENTE							
SCHATZWECHSEL							
USA							
US (GOVT) 0 % 19.09.2019	5.000.000 USD	4.944.009	9,19				
US (GOVT) 0 % 02.01.2020	2.700.000 USD	2.651.821	4,93				
		7.595.830	14,12				
SUMME SCHATZWECHSEL		7.595.830	14,12				
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT		7.595.830	14,12				
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE							
ANLEIHEN							
KANADA							
FORD CREDIT CANADA 3,14 % 14.06.2019	200.000 CAD	149.887	0,28				
		149.887	0,28				
GROSSBRITANNIEN							
CYBG 9,25 % VRN PERP ROYAL BANK SCOTLAND GROUP 7,5 % VRN PERP	300.000 GBP	399.502	0,74				
	200.000 USD	204.279	0,38				
		603.781	1,12				
IRLAND							
IBERDROLA FINANCE IRELAND 5 % 11.09.2019	120.000 USD	121.108	0,23				
		121.108	0,23				

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Short Duration High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN			
AN EINER GEREGELTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANLEIHEN			
AUSTRALIEN			
ORIGIN ENERGY FINANCE 4 % VRN 16.09.2074	1.700.000 EUR	1.938.585	0,36
		1.938.585	0,36
ÖSTERREICH			
OMV 5,25 % VRN PERP	400.000 EUR	502.837	0,09
		502.837	0,09
DÄNEMARK			
DKT FINANCE APS 7 % 17.06.2023	700.000 EUR	854.935	0,16
		854.935	0,16
FRANKREICH			
ACCOR 4,125 % VRN PERP	3.500.000 EUR	4.070.962	0,74
ARKEMA 4,75 % VRN PERP	2.000.000 EUR	2.392.322	0,44
CASINO GUICHARD PERRACH 4,726 % 26.05.2021	1.000.000 EUR	1.208.130	0,22
ELECTRICITE DE FRANCE 4,125 % VRN PERP	2.100.000 EUR	2.490.480	0,45
FAURECIA 3,625 % 15.06.2023	1.400.000 EUR	1.613.459	0,30
NEXANS 3,25 % 26.05.2021	1.000.000 EUR	1.179.694	0,22
NOVALIS 3 % 30.04.2022	800.000 EUR	908.457	0,17
ORANGE 4,25 % VRN PERP	1.500.000 EUR	1.742.088	0,32
SOCIETE GENERALE 9,375 % VRN PERP	600.000 EUR	700.103	0,13
SOLVAY FINANCE 5,118 % VRN PERP	1.500.000 EUR	1.828.272	0,34
TEREOS FINANCE GROUP I 4,25 % 04.03.2020	300.000 EUR	336.274	0,06
		18.470.241	3,39
DEUTSCHLAND			
BAYER 2,375 % VRN 02.04.2075	400.000 EUR	438.275	0,08
BAYER 3 % VRN 01.07.2075	1.900.000 EUR	2.148.541	0,39
COMMERZBANK 7,75 % 16.03.2021	1.200.000 EUR	1.523.629	0,28
COMMERZBANK INTERNATIONAL 6,625 % 30.08.2019	620.000 GBP	823.932	0,15
DEUTSCHE BANK 1,875 % 14.02.2022	1.000.000 EUR	1.141.265	0,21
DEUTSCHE BANK 5 % 24.06.2020	2.050.000 EUR	2.412.261	0,44
IHO VERWALTUNGS GMBH 2,75 % 15.09.2021	1.500.000 EUR	1.709.657	0,31
IHO VERWALTUNGS GMBH 3,25 % 15.09.2023	1.200.000 EUR	1.373.917	0,25
SCHAEFFLER 1,875 % 26.03.2024	150.000 EUR	171.724	0,03

Bezeichnung	Nennwert Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL			
FINANCE 3,75 % VRN PERP	2.300.000 EUR	2.682.060	0,50
		14.425.261	2,64
GROSSBRITANNIEN			
BARCLAYS 6,625 % VRN PERP	5.000.000 USD	4.991.525	0,92
CENTRICA 3 % VRN 10.04.2076	1.200.000 EUR	1.363.057	0,25
		6.354.582	1,17
GUERNSEY			
GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST- MENT 2,875 % 20.06.2022	600.000 EUR	708.258	0,13
		708.258	0,13
IRLAND			
ALLIED IRISH BANKS 4,125 % VRN 26.11.2025	1.100.000 EUR	1.287.424	0,24
BANK OF IRELAND 4,25 % VRN 11.06.2024	1.400.000 EUR	1.583.599	0,29
		2.871.023	0,53
ITALIEN			
ENEL 5 % VRN 15.01.2075	1.000.000 EUR	1.163.553	0,21
INTESA SANPAOLO 5 % 23.09.2019	1.200.000 EUR	1.377.481	0,25
TELECOM ITALIA 3,25 % 16.01.2023	1.100.000 EUR	1.294.903	0,24
UNICREDIT 6,125 % 19.04.2021	400.000 EUR	491.990	0,09
		4.327.927	0,79
JAPAN			
SOFTBANK GROUP CORP VRN 6 % PERP	3.000.000 USD	2.807.760	0,51
		2.807.760	0,51
LUXEMBURG			
ARCELORMITTAL 6,75 % 25.02.2022	2.500.000 USD	2.697.375	0,50
FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE 4,75 % 22.03.2021	1.000.000 EUR	1.214.615	0,22
FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE 4,75 % 15.07.2022	1.100.000 EUR	1.375.403	0,25
GRIEF LUXEMBOURG FINANCE 7,375 % 15.07.2021	1.205.000 EUR	1.540.517	0,28
SES 4,625 % VRN PERP	800.000 EUR	941.662	0,17
		7.769.572	1,42
MEXIKO			
CEMEX 4,375 % 05.03.2023	900.000 EUR	1.034.439	0,19
		1.034.439	0,19
NIEDERLANDE			
ABN AMRO BANK 5,75 % VRN PERP	900.000 EUR	1.049.062	0,19
DEUTSCHE ANN FINANCE 4 % VRN PERP	1.000.000 EUR	1.199.838	0,22
DEUTSCHE ANN FINANCE 4,625 % VRN 08.04.2074	1.600.000 EUR	1.797.961	0,33
PHOENIX PIB FINANCE 3,125 % 27.05.2020	1.000.000 EUR	1.154.913	0,21

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Short Duration High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Nennwert Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
PHOENIX PIB FINANCE				MGM RESORTS INTERNATIONAL			
3,625 % 30.07.2021	300.000 EUR	357.888	0,07	7,75 % 15.03.2022	3.987.000 USD	4.417.915	0,81
RABOBANK NEDERLAND 5,5 %				QWEST 6,75 % 01.12.2021	2.500.000 USD	2.663.063	0,49
VRN PERP	800.000 EUR	932.653	0,17	RANGE RESOURCES CORP			
TELEFONICA EUROPE 3,75 %				5,875 % 01.07.2022	1.200.000 USD	1.218.192	0,22
VRN PERP	2.700.000 EUR	3.153.554	0,58	TENET HEALTHCARE 6 %			
		9.645.869	1,77	01.10.2020	3.000.000 USD	3.115.620	0,57
PORTUGAL				TENET HEALTHCARE 8,125 %			
ENERGIAS DE PORTUGAL				01.04.2022	3.500.000 USD	3.779.388	0,69
5,375 % VRN 16.09.2075	2.300.000 EUR	2.780.572	0,51	THE CHEMOURS 6,625 %			
		2.780.572	0,51	15.05.2023	5.000.000 USD	5.180.425	0,95
SPANIEN				WYNDHAM DESTINATIONS			
BANKIA 4 % VRN				4,25 % 01.03.2022	3.000.000 USD	3.009.135	0,55
22.05.2024	1.500.000 EUR	1.692.772	0,31	ZAYO GROUP 6 %			
CAIXABANK 1,75 %				01.04.2023	3.000.000 USD	3.044.685	0,56
24.10.2023	400.000 EUR	457.182	0,08			82.132.950	15,06
		2.149.954	0,39	SUMME ANLEIHEN		161.668.737	29,64
SCHWEDEN				SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN		161.668.737	29,64
DOMETIC GROUP 3 %				BÖRSE NOTIERTEN			
13.09.2023	350.000 EUR	396.204	0,07	WERTPAPIERE			
VERISURE HOLDING 3,5 %				AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE			
15.05.2023	300.000 EUR	349.231	0,06	WERTPAPIERE			
VOLVO CAR AB 2,125 %				ANLEIHEN			
02.04.2024	350.000 EUR	393.614	0,07	AUSTRALIEN			
VOLVO TREASURY 4,2 % VRN				FMG RESOURCES AUGUST			
10.06.2075	1.500.000 EUR	1.754.923	0,33	2006 4,75 % 15.05.2022	1.000.000 USD	1.003.175	0,18
		2.893.972	0,53			1.003.175	0,18
USA				ÖSTERREICH			
AK STEEL CORP 7,5 %				SAPPI PAPIER HOLDING			
15.07.2023	4.587.000 USD	4.719.885	0,87	GMBH 3,375 % 01.04.2022	1.000.000 EUR	1.134.505	0,21
ALCOA 5,87 % 23.02.2022	5.000.000 USD	5.279.325	0,97			1.134.505	0,21
AMERICAN AXLE & MANUFACTURING 7,75 % 15.11.2019	962.000 USD	985.001	0,18	KANADA			
BLUE CUBE SPINCO 10 %				BAUSCH HEALTH 6,5 %			
15.10.2025	2.983.000 USD	3.414.759	0,63	15.03.2022	6.000.000 USD	6.215.881	1,13
CENTENE 4,75 %				CASCADES 5,5 %			
15.05.2022	1.714.000 USD	1.745.872	0,32	15.07.2022	5.449.000 USD	5.496.434	1,01
CENTENE 5,625 %				ELDORADO GOLD 6,125 %			
15.02.2021	4.613.000 USD	4.688.446	0,86	15.12.2020	2.255.000 USD	2.214.162	0,41
CENTURYLINK 6,45 %				HUDBAY MINERALS 7,25 %			
15.06.2021	4.000.000 USD	4.166.900	0,76	15.01.2023	3.500.000 USD	3.623.340	0,66
DISH DBS 5,125 %				MATTAMY GROUP 6,875 %			
01.05.2020	2.200.000 USD	2.215.664	0,41	15.12.2023	1.184.000 USD	1.186.427	0,22
ENERGY TRANSFER				MOUNTAIN PROVINCE			
OPERATING 7,5 %				DIAMONDS 8 % 15.12.2022	1.950.000 USD	1.961.846	0,36
15.10.2020	5.811.000 USD	6.193.915	1,14	NEW GOLD 6,25 %			
FIRST QUALITY FINANCE				15.11.2022	4.436.000 USD	3.953.097	0,72
4,625 % 15.05.2021	3.915.000 USD	3.917.427	0,72	TECK RESOURCES 8,5 %			
GREIF 7,75 % 01.08.2019	1.400.000 USD	1.421.868	0,26	01.06.2024	4.000.000 USD	4.288.780	0,79
HCA HOLDINGS 6,25 %				VALEANT PHARMACEUTICALS			
15.02.2021	9.248.000 USD	9.733.935	1,77	5,625 % 01.12.2021	2.112.000 USD	2.113.056	0,39
IMS HEALTH 3,5 %				VRX ESCROW CORP 5,875 %			
15.10.2024	700.000 EUR	810.314	0,15	15.05.2023	2.500.000 USD	2.541.450	0,47
LINCOLN FINANCE 6,875 %						33.594.473	6,16
15.04.2021	1.800.000 EUR	2.062.341	0,38				
MI HOMES 6,75 %							
15.01.2021	4.281.000 USD	4.348.875	0,80				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Short Duration High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Nennwert Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
CHINA				INTELSAT JACKSON HOLDINGS 9,5 %			
AIRCASTLE 5,125 % 15.03.2021	5.000.000 USD	5.159.200	0,94	30.09.2022	4.209.000 USD	4.856.449	0,90
AIRCASTLE 7,625 % 15.04.2020	298.000 USD	311.134	0,06			12.285.701	2,25
		5.470.334	1,00	NIEDERLANDE			
DÄNEMARK				NXP FUNDING 4,125 %			
DONG ENERGY 6,25 % VRN 26.06.3013	1.300.000 EUR	1.706.161	0,31	01.06.2021	2.000.000 USD	2.037.450	0,37
		1.706.161	0,31	NXP FUNDING 4,625 % 01.06.2023	2.000.000 USD	2.081.600	0,38
FRANKREICH				OI EUROPEAN GROUP 4 %			
CMA CGM 7,75 % 15.01.2021	350.000 EUR	396.635	0,07	15.03.2023	2.000.000 USD	1.978.540	0,36
EUROPCAR GROUPE 5,75 % 15.06.2022	1.200.000 EUR	1.384.494	0,25	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE VRN PERP	2.200.000 EUR	2.594.524	0,49
GROUPE FNAC 3,25 % 30.09.2023	1.200.000 EUR	1.389.110	0,25	UPCB FINANCE 4 % 15.01.2027	1.000.000 EUR	1.061.846	0,19
LOXAM 4,875 % 23.07.2021	550.000 EUR	366.659	0,07			9.753.960	1,79
REXEL 2,625 % 15.06.2024	500.000 EUR	578.969	0,11	SCHWEDEN			
		4.115.867	0,75	INTRUM JUSTITIA 2,75 %			
DEUTSCHLAND				15.07.2022			
ADLER REAL ESTATE 1,5 % 06.12.2021	400.000 EUR	452.012	0,08	1.000.000 EUR		1.109.757	0,20
DEUTSCHE BANK 0,375 % 18.01.2021	700.000 EUR	778.253	0,14			1.109.757	0,20
SCHAEFFLER VERWALTUNG ZWEI GMBH 4,125 % 15.09.2021	3.700.000 USD	3.708.121	0,69	SCHWEIZ			
THYSSENKRUPP 1,375 % 03.03.2022	700.000 EUR	781.971	0,14	UBS GROUP 7,125 % VRN			
THYSSENKRUPP 2,75 % 08.03.2021	900.000 EUR	1.041.564	0,19	PERP			
		6.761.921	1,24	5.680.000 USD		5.760.770	1,06
GROSSBRITANNIEN						5.760.770	1,06
BARCLAYS 2,625 % VRN 11.11.2025	1.200.000 EUR	1.360.672	0,25	USA			
EC FINANCE 2,375 % 15.11.2022	1.200.000 EUR	1.368.514	0,25	ACADIA HEALTHCARE			
EPHIOS BONDCO 6,25 % 01.07.2022	800.000 EUR	928.031	0,17	5,125 % 01.07.2022			
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP 8,625 % VRN PERP	4.500.000 USD	4.778.099	0,88	ALLY FINANCIAL 4,625 %			
		8.435.316	1,55	19.05.2022			
IRLAND				ALLY FINANCIAL 7,5 %			
PARK AEROSPACE HOLDINGS 5,25 % 15.08.2022	6.423.000 USD	6.588.167	1,21	15.09.2020			
		6.588.167	1,21	AMC ENTERTAINMENT			
LUXEMBURG				5,875 % 15.02.2022			
ALTICE 7,75 % 15.05.2022	2.668.000 USD	2.671.242	0,49	ANTERO RESOURCES 5,375 %			
ALTICE FINANCING 6,625 % 15.02.2023	1.619.000 USD	1.657.370	0,30	01.11.2021			
BMBG BOND FINANCE 3 % 15.06.2021	1.400.000 EUR	1.595.538	0,29	AVANTOR 6 % 01.10.2024			
DUFYR FINANCE 4,5 % 01.08.2023	1.000.000 EUR	1.164.794	0,21	BERRY PLASTICS CORP			
GESTAMP FUND LUX 3,5 % 15.05.2023	300.000 EUR	340.308	0,06	5,5 % 15.05.2022			
				BLUE RACER MIDSTREAM -			
				FINANCE 6,125 %			
				15.11.2022			
				BOYD GAMING 6,875 %			
				15.05.2023			
				CALPINE CORP 6 %			
				15.01.2022			
				CARLSON TRAVEL FRN			
				15.06.2023			
				CCO HOLDINGS 5,125 %			
				01.05.2023			
				CCO HOLDINGS 5,75 %			
				15.01.2024			
				CFX ESCROW CORP 6 %			
				15.02.2024			
				CLEARWATER PAPER 4,5 %			
				01.02.2023			
				COMMScope 5 %			
				15.06.2021			
				COMMScope FINANCE 5,5 %			
				01.03.2024			

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Short Duration High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
CSC HOLDINGS 6,75 %					NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS 8,125 %				
15.11.2021	2.000.000	USD	2.139.090	0,39	15.07.2023	1.441.000	USD	1.481.067	0,27
CSC HOLDINGS CORP					NAVIENT 5,875 %				
10,875 % 15.10.2025	3.000.000	USD	3.468.270	0,64	25.03.2021	5.000.000	USD	5.163.725	0,95
DAE FUNDING 4 % 01.08.2020	500.000	USD	501.705	0,09	NCL CORP 4,75 %				
DAE FUNDING 4,5 %					15.12.2021	1.212.000	USD	1.229.938	0,23
01.08.2022	3.000.000	USD	3.026.580	0,55	NUSTAR LOGISTICS 6,75 %				
DCP MIDSTREAM 4,75 %					01.02.2021	750.000	USD	782.449	0,14
30.09.2021	5.456.000	USD	5.581.843	1,02	PPL CAPITAL FUNDING				
DIAMOND 1&2 FINANCE					6,7 % VRN 30.03.2067	2.900.000	USD	2.675.047	0,49
5,875 % 15.06.2021	5.202.000	USD	5.304.375	0,97	PRESTIGE BRANDS HOLDINGS 5,375 %				
DISH DBS 7.875 %					15.12.2021	7.500.000	USD	7.571.812	1,38
01.09.2019	2.000.000	USD	2.033.740	0,37	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER 5,25 %				
DYNEGY 7,625 % 01.11.2024	6.000.000	USD	6.364.080	1,17	15.04.2024	2.868.000	USD	2.871.026	0,53
EAGLE HOLDING 7,625 %					PULTEGROUP 4,25 %				
15.05.2022	5.302.000	USD	5.373.338	0,99	01.03.2021	2.235.000	USD	2.264.178	0,42
ELDORADO RESORTS 7 %					REYNOLDS GROUP 5,75 %				
01.08.2023	4.175.000	USD	4.369.409	0,80	15.10.2020	557.000	USD	541.215	0,10
ENERGY TRANSFER FRN					REYNOLDS GROUP ISSUER				
01.11.2066	3.000.000	USD	2.437.440	0,45	5,125 % 15.07.2023	590.000	USD	597.584	0,11
FIRST DATA 5,375 %					REYNOLDS GROUP ISSUER				
15.08.2023	4.000.000	USD	4.093.420	0,75	FRN 15.07.2021	4.400.000	USD	4.428.952	0,81
FIRST DATA CORPORATION					ROSE ROCK MIDSTREAM/ FINANCE 5,625 %				
5 % 15.01.2024	4.664.000	USD	4.785.264	0,88	15.07.2022	4.250.000	USD	4.207.096	0,77
GOODYEAR TIRE & RUBBER					SBA COMMUNICATIONS CORP				
5,125 % 15.11.2023	3.000.000	USD	3.010.695	0,55	4 % 01.10.2022	3.000.000	USD	3.012.465	0,55
HERC RENTALS 7,5 %					SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL				
01.06.2022	2.188.000	USD	2.283.222	0,42	10 % 01.12.2022	3.578.000	USD	3.777.062	0,69
INVENTIV GROUP HOLDINGS					SELECT MEDICAL 6,375 %				
7,5 % 01.10.2024	3.952.000	USD	4.172.956	0,77	01.06.2021	7.945.000	USD	7.994.139	1,46
INVISTA FINANCE 4,25 %					SERVICE CORPORATION				
15.10.2019	3.115.000	USD	3.117.087	0,57	INTL 5,375 % 15.05.2024	7.000.000	USD	7.199.990	1,32
JACOBS ENTERTAINMENT					SILVERSEA CRUISE				
7,875 % 01.02.2024	3.000.000	USD	3.164.625	0,58	FINANCE 7,25 % 01.02.2025	3.455.000	USD	3.744.598	0,69
JBS USA 7,25 % 01.06.2021	5.000.000	USD	5.045.250	0,93	SIRIUS XM RADIO 3,875 %				
KINETIC CONCEPTS 7,875 %					01.08.2022	3.000.000	USD	3.000.705	0,55
15.02.2021	3.608.000	USD	3.701.393	0,68	SPRINT 7,25 % 15.09.2021	4.112.000	USD	4.322.390	0,79
LEVEL 3 COMMUNICATIONS					SURGERY CENTER HOLDINGS				
5,75 % 01.12.2022	4.500.000	USD	4.548.510	0,83	8,875 % 15.04.2021	2.535.000	USD	2.656.148	0,49
LEVEL 3 FINANCING					TEGNA 4,875 % 15.09.2021	2.320.000	USD	2.337.296	0,43
6,125 % 15.01.2021	3.400.000	USD	3.428.186	0,63	UNITED RENTALS NORTH				
LINCOLN FINANCE 7,375 %					AMERICA 4,625 %				
15.04.2021	7.275.000	USD	7.415.117	1,36	15.07.2023	1.661.000	USD	1.693.124	0,31
MATCH GROUP 6,375 %					VICI PROPERTIES 8 %				
01.06.2024	3.000.000	USD	3.160.815	0,58	15.10.2023	2.500.000	USD	2.742.513	0,50
MEDNAX 5,25 % 01.12.2023	3.827.000	USD	3.879.793	0,71	XPO LOGISTICS 6,5 %				
MGM RESORTS INTERNATIONAL					15.06.2022	3.000.000	USD	3.067.650	0,56
6,625 % 15.12.2021	3.500.000	USD	3.754.223	0,69				256.751.067	47,08
MPT OPERATING PARTNERSHIP								354.471.174	64,99
5,5 % 01.05.2024	1.315.000	USD	1.351.169	0,25	SUMME ANLEIHEN				
MPT OPERATING PARTNERSHIP					SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN				
6,375 % 01.03.2024	2.781.000	USD	2.920.078	0,54	MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE				
MULTI COLOR CORP 6,125 %									
01.12.2022	3.154.000	USD	3.252.279	0,60					

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Short Duration High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANLEIHEN			
IRLAND			
AVOLON HOLDINGS FUNDING			
5,125 % 01.10.2023	2.500.000 USD	2.546.975	0,47
		2.546.975	0,47
USA			
CEMEX FINANCE 4,625 %			
15.06.2024	1.000.000 EUR	1.182.215	0,22
PBF HOLDING 7 %	5.523.000 USD	5.683.581	1,04
15.11.2023			
SPRINT COMMUNICATIONS			
7 % 01.03.2020	5.000.000 USD	5.148.850	0,94
		12.014.646	2,20
SUMME ANLEIHEN		14.561.621	2,67
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE		14.561.621	2,67
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		530.701.532	97,30
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		14.720.770	2,70
GESAMTNETTOVERMÖGEN		545.422.302	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

India Fixed Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN				INDIA (GOVT) 7,17 %			
AN EINER GEREGELTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				08.01.2028			
				INDIA (GOVT) 7,26 %	2.050.000.000 INR	29.027.438	3,10
				14.01.2029	3.000.000.000 INR	43.088.056	4,61
ANLEIHEN				INDIA (GOVT) 7,32 %			
				28.01.2024	250.000.000 INR	3.667.340	0,39
INDIEN				INDIA (GOVT) 7,35 %			
ADITYA BIRLA FINANCE				22.06.2024	1.350.000.000 INR	19.810.751	2,11
7,9 % 30.06.2020	250.000.000 INR	3.584.211	0,38	INDIA (GOVT) 7,37 %			
AXIS BANK 7,6 %				16.04.2023	2.500.000.000 INR	36.768.677	3,92
20.10.2023	2.000.000.000 INR	28.481.270	3,04	INDIA (GOVT) 7,4 %			
BAJAJ FINANCE 7.2525 %				09.09.2035	750.000.000 INR	10.628.239	1,13
10.11.2020	500.000.000 INR	7.104.908	0,76	INDIA (GOVT) 7,59 %			
BAJAJ FINANCE 7,5 %				11.01.2026	2.000.000.000 INR	29.292.964	3,13
10.08.2020	250.000.000 INR	3.573.132	0,38	INDIA (GOVT) 7,59 %			
BAJAJ FINANCE 7,8409 %				20.03.2029	1.400.000.000 INR	20.323.291	2,17
29.06.2020	500.000.000 INR	7.187.405	0,77	INDIA (GOVT) 7,68 %			
BAJAJ FINANCE 8,234 %				15.12.2023	1.850.000.000 INR	27.506.983	2,94
27.03.2020	250.000.000 INR	3.609.130	0,39	INDIA (GOVT) 7,72 %			
BHARAT PETROLEUM CORP				25.05.2025	1.500.000.000 INR	22.227.499	2,37
7,69 % 16.01.2023	1.000.000.000 INR	14.496.716	1,55	INDIA (GOVT) 7,95 %			
DEWAN HOUSING FINANCE				28.08.2032	2.500.000.000 INR	37.149.225	3,97
CORP 8,5 % 18.04.2023	650.000.000 INR	8.367.196	0,89	INDIA (GOVT) 8,6 %			
GAIL INDIA 8,3 %				02.06.2028	650.000.000 INR	10.057.618	1,07
23.02.2022	200.000.000 INR	2.935.157	0,31	INDIABULLS HOUSING			
GAIL INDIA 8,3 %				FINANCE 8,567 %	700.000.000 INR	10.007.044	1,07
23.02.2023	450.000.000 INR	6.566.427	0,70	15.10.2019			
GAIL INDIA 8,3 %				INDIAN OIL CORP 4,75 %			
23.02.2024	450.000.000 INR	6.556.748	0,70	16.01.2024	8.000.000 USD	8.311.080	0,89
GAIL INDIA 8,3 %				INDIAN RAILWAY FINANCE			
23.02.2025	450.000.000 INR	6.538.690	0,70	7,24 % 08.11.2021	250.000.000 INR	3.589.138	0,38
GUJARAT (GOVT) 7,62 %				INDIAN RAILWAY FINANCE			
01.11.2027	500.000.000 INR	7.093.540	0,76	7,49 % 28.05.2027	250.000.000 INR	3.439.751	0,37
GUJARAT (GOVT) 7,77 %				INDIAN RAILWAY FINANCE			
19.06.2023	500.000.000 INR	7.285.348	0,78	7,83 % 19.03.2027	500.000.000 INR	7.074.558	0,76
HDFC 8,75 % 13.01.2020	500.000.000 INR	7.243.486	0,77	INDIAN RAILWAY FINANCE			
HDFC 8,95 % 19.10.2020	100.000.000 INR	1.458.261	0,16	8,45 % 04.12.2028	500.000.000 INR	7.310.032	0,78
HOUSING DEVELOPMENT				INDIAN RAILWAY FINANCE			
FINANCE 6,875 %				8,55 % 21.02.2029	250.000.000 INR	3.686.449	0,39
30.04.2020	120.000.000 INR	1.708.001	0,18	KARNATAKA (GOVT) 7,64 %			
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE				08.11.2027	250.000.000 INR	3.545.345	0,38
CORP 7,4 % 17.11.2020	500.000.000 INR	7.121.472	0,76	KARNATAKA (GOVT) 8,03 %			
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE				31.01.2028	500.000.000 INR	7.258.210	0,77
CORP 8,62 % 15.10.2020	500.000.000 INR	7.251.895	0,77	LIC HOUSING FINANCE			
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE				7,67 % 29.07.2021	250.000.000 INR	3.563.280	0,38
CORP 9 % 29.11.2028	400.000.000 INR	5.943.154	0,63	LIC HOUSING FINANCE			
HOUSING URBAN DEVELOPMENT				8,8 % 24.12.2020	500.000.000 INR	7.279.322	0,78
CORP 7,7 % 19.03.2020	500.000.000 INR	7.230.097	0,77	LIC HOUSING FINANCE			
HOUSING URBAN DEVELOPMENT				8,88 % 13.10.2020	200.000.000 INR	2.914.558	0,31
CORP 8,34 % 11.07.2022	750.000.000 INR	11.038.127	1,18	LIC HOUSING FINANCE			
INDIA (GOVT) 6,57 %				9,24 % 30.09.2024	600.000.000 INR	8.991.988	0,96
05.12.2033	1.000.000.000 INR	13.123.566	1,40	LIC HOUSING FINANCE			
INDIA (GOVT) 6,68 %				9,3532 % 19.08.2019	250.000.000 INR	3.621.635	0,39
17.09.2031	1.500.000.000 INR	20.149.477	2,15	MAHARASHTRA (GOVT) 7,2 %			
INDIA (GOVT) 6,79 %				09.08.2027	250.000.000 INR	3.453.573	0,37
15.05.2027	2.250.000.000 INR	31.148.413	3,32				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

India Fixed Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
MAHARASHTRA (GOVT) 7,37 % 14.09.2026	250.000.000	INR	3.517.250	0,38	STATE OF KARNATAKA INDIA 7,59 % 29.03.2027	250.000.000	INR	3.546.878	0,38
NABARD 8,5 % 31.01.2023	750.000.000	INR	11.095.291	1,18	STATE OF TAMIL NADU INDIA 7,18 % 26.07.2027	1.000.000.000	INR	13.816.167	1,47
NATIONAL BANK FOR AGRICULTURE 8,18 % 26.12.2028	500.000.000	INR	7.233.706	0,77	TAMIL NADU (GOVT) 8,28 % 21.02.2028	500.000.000	INR	7.373.511	0,79
NATIONAL BANK FOR AGRICULTURE 8,2 % 09.03.2028	1.350.000.000	INR	19.754.237	2,11	TAMIL NADU (GOVT) 8,43 % 07.03.2028	400.000.000	INR	5.957.127	0,64
NATIONAL HIGHWAYS AUTHORITY OF INDIA 7,17 % 23.12.2021	1.250.000.000	INR	17.888.849	1,91	TATA CAPITAL FINANCIAL SERVICES 7,87 % 09.06.2020	250.000.000	INR	3.581.667	0,38
NATIONAL HIGHWAYS AUTHORITY OF INDIA 7,6 % 18.03.2022	600.000.000	INR	8.697.423	0,93	TATA CAPITAL FINANCIAL SERVICES 9,0661 % 19.09.2019	550.000.000	INR	7.958.069	0,85
NATIONAL HOUSING BANK 8,05 % 10.01.2022	500.000.000	INR	7.259.257	0,77	898.227.647			95,88	
NTPC 7,25 % 03.05.2022	250.000.000	INR	3.491.952	0,37	SUMME ANLEIHEN			898.227.647	95,88
NTPC 8,3 % 15.01.2029	250.000.000	INR	3.661.873	0,39	SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN			898.227.647	95,88
NUCLEAR POWER CORP INDIA 8,54 % 15.03.2023	500.000.000	INR	7.470.119	0,80	BÖRSE NOTIERTEN				
NUCLEAR POWER CORP OF INDIA LTD 8,56 % 18.03.2023	250.000.000	INR	3.737.658	0,40	AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE				
POWER FINANCE CORP 7,1 % 08.08.2022	1.000.000.000	INR	14.026.922	1,50	WERTPAPIERE				
POWER FINANCE CORP 7,4 % 30.09.2021	350.000.000	INR	4.963.154	0,53	ANLEIHEN				
POWER FINANCE CORP 7,50 % 16.08.2021	750.000.000	INR	10.686.756	1,14	INDIEN				
POWER GRID CORP OF INDIA 7,2 % 21.12.2021	750.000.000	INR	10.747.329	1,15	NTPC 7,375 % 10.08.2021	430.000.000	INR	6.115.683	0,65
POWER GRID CORP OF INDIA 7,3 % 19.06.2027	550.000.000	INR	7.644.186	0,82	6.115.683			0,65	
POWER GRID CORP OF INDIA 7,89 % 09.03.2027	500.000.000	INR	7.202.887	0,77	SUMME ANLEIHEN			6.115.683	0,65
RAJASTHAN (GOVT) 8,07 % 31.01.2028	250.000.000	INR	3.637.712	0,39	SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN			6.115.683	0,65
REC 8,45 % 22.03.2022	500.000.000	INR	7.315.265	0,78	MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE				
RELIANCE HOLDINGS 5,4 % 14.02.2022	6.000.000	USD	6.294.480	0,67	SUMME WERTPAPIERANLAGEN			904.343.330	96,53
RELIANCE INDUSTRIES 7 % 31.08.2022	1.550.000.000	INR	21.713.537	2,32	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			32.533.410	3,47
RELIANCE INDUSTRIES 8,65 % 11.12.2028	500.000.000	INR	7.264.814	0,78	GESAMTNETTOVERMÖGEN			936.876.740	100,00
RURAL ELECTRIFICATION CORP 7,14 % 09.12.2021	500.000.000	INR	7.071.743	0,75					
RURAL ELECTRIFICATION CORP 7,45 % 30.11.2022	500.000.000	INR	7.070.191	0,75					
RURAL ELECTRIFICATION CORP 7,6 % 17.04.2021	500.000.000	INR	7.158.896	0,76					
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE 7,9 % 20.12.2019	250.000.000	INR	3.573.367	0,38					
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE 8,1 % 08.06.2023	950.000.000	INR	13.297.120	1,42					
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE 9,1 % 12.07.2021	250.000.000	INR	3.500.812	0,37					
SMALL INDUSTRIES DEVELOPMENT BANK 8,81 % 25.01.2022	1.250.000.000	INR	18.627.571	1,99					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Indonesia Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN				JASA MARGA PERSERO 7,5 %			
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				11.12.2020 2.740.000.000IDR			
ANLEIHEN							
INDONESIEN				SUMME ANLEIHEN			
INDONESIA (GOVT) 5,625 %				SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			
15.05.2023	16.250.000.000IDR	1.085.172	6,38	SUMME WERTPAPIERANLAGEN			
INDONESIA (GOVT) 6,125 %				SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			
15.05.2028	12.000.000.000IDR	763.829	4,49	GESAMTNETTOVERMÖGEN			
INDONESIA (GOVT) 6,625 %						185.092	1,09
15.05.2033	13.500.000.000IDR	830.013	4,88			1.860.635	10,94
INDONESIA (GOVT) 7 %						1.860.635	10,94
15.05.2027	18.500.000.000IDR	1.251.991	7,36				
INDONESIA (GOVT) 7,5 %							
15.08.2032	9.800.000.000IDR	658.455	3,87				
INDONESIA (GOVT) 7,5 %							
15.05.2038	9.750.000.000IDR	644.791	3,79				
INDONESIA (GOVT) 8,125 %							
15.05.2024	7.500.000.000IDR	549.470	3,23				
INDONESIA (GOVT) 8,25 %							
15.05.2029	7.500.000.000IDR	551.297	3,24				
INDONESIA (GOVT) 8,25 %							
15.05.2036	13.300.000.000IDR	952.160	5,60				
INDONESIA (GOVT) 8,375 %							
15.03.2024	25.900.000.000IDR	1.907.196	11,20				
INDONESIA (GOVT) 8,375 %							
15.09.2026	19.500.000.000IDR	1.436.044	8,44				
INDONESIA (GOVT) 8,375 %							
15.03.2034	19.800.000.000IDR	1.431.614	8,42				
INDONESIA (GOVT) 8,75 %							
15.05.2031	23.500.000.000IDR	1.759.208	10,34				
INDONESIA (GOVT) 9 %							
15.03.2029	11.750.000.000IDR	894.097	5,26				
		14.715.337	86,50				
		14.715.337	86,50				
SUMME ANLEIHEN							
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN BRED 0 % 27.09.2019							
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE							
ANLEIHEN							
INDONESIEN							
INDONESIA (GOVT) 7 %							
15.05.2022	12.000.000.000IDR	842.706	4,95				
INDONESIA (GOVT) 8,25 %							
15.07.2021	11.500.000.000IDR	832.837	4,90				

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

RMB Fixed Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN				CHINA(GOVT) 3,85 %			
AN EINER GEREGELTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				12.12.2026			
ANLEIHEN				20.000.000CNY			
AUSTRALIEN				3.107.095			
ANZ BANKING GROUP VRN				2,75			
30.01.2025				15.000.000CNY			
WESTPAC BANKING CORP				21.000.000CNY			
4,35 % 19.01.2021				3.204.799			
WESTPAC BANKING CORP				2,84			
4,35 % 15.08.2023				12.000.000CNY			
WESTPAC BANKING CORP				1.863.222			
4,6 % 07.09.2023				1,65			
7.000.000CNY				7.000.000CNY			
1.080.135				1.077.354			
0,96				12.000.000CNY			
5.229.017				1.846.384			
4,63				5.000.000CNY			
KANADA				772.057			
ROYAL BANK OF CANADA				0,68			
4,25 % 29.09.2020				10.000.000CNY			
1.512.614				1,34			
1.512.614				1,34			
CHINA				CHINA(GOVT) 4,1 %			
AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK				26.06.2022			
OF CHINA 4,16 %				12.000.000CNY			
27.09.2020				1.846.384			
BANK OF CHINA 4,5 %				1.846.384			
22.11.2020				5.000.000CNY			
BANK OF CHINA 4,65 %				772.057			
05.03.2021				0,68			
BANK OF COMMUNICATIONS				CHINA CONSTRUCTION BANK			
3,4 % 21.03.2021				4,9 % VRN 12.11.2024			
6.150.000CNY				16.000.000CNY			
917.131				2.402.946			
0,81				2,13			
BEIJING CAPITAL POLARIS				CHINA DEVELOPMENT BANK			
5,2 % 26.03.2020				4,35 % 06.08.2024			
15.000.000CNY				5.000.000CNY			
2.269.914				773.731			
2,01				0,69			
CHINA(GOVT) 3,16 %				CIFI HOLDINGS GROUP			
27.06.2023				7,75 % 20.09.2020			
5.000.000CNY				9.000.000CNY			
748.451				1.388.236			
0,66				1,23			
CHINA(GOVT) 3,3 %				COUNTRY GARDEN HOLDINGS			
04.07.2023				5,8 % 12.03.2021			
3.008.176				15.000.000CNY			
2,66				2.279.076			
CHINA(GOVT) 3,36 %				EXPORT IMPORT BANK OF			
21.05.2022				CHINA 4,4 % 14.05.2024			
1.202.669				20.000.000CNY			
1,07				3.092.394			
CHINA(GOVT) 3,38 %				FRANSHION BRILLIANT			
21.11.2024				5,2 % 08.03.2021			
3.025.154				19.000.000CNY			
2,68				2.886.830			
BRED 0 % 27.09.2019				15.000.000CNY			
04/07/2026				2.263.989			
20.000.000CNY				2,01			
3.008.087				2,01			
2,66				SHUI ON DEVELOPMENT			
CHINA(GOVT) 3,39 %				HOLDING 6,875 %			
21.05.2025				02.03.2021			
3.778.040				17.000.000CNY			
3,34				2.614.661			
CHINA(GOVT) 3,48 %				SINOCHEM OFFSHORE			
29.06.2027				CAPITAL 4,4 % 14.02.2021			
17.000.000CNY				22.000.000CNY			
2.566.398				3.330.387			
2,27				64.719.069			
1,60				57,32			
CHINA(GOVT) 3,6 %				GROSSBRITANNIEN			
27.06.2028				HITACHI CAPITAL UK 4,5 %			
12.000.000CNY				09.10.2020			
1.811.887				15.000.000CNY			
1,60				2.267.783			
CHINA(GOVT) 3,6 %				2.267.783			
21.05.2030				2,01			
18.000.000CNY				2,01			
2.694.663				HONGKONG			
2,39				CNI CAPITAL 4,3 %			
1.993.556				11.11.2019			
1,77				3.750.000CNY			
CHINA(GOVT) 3,8 %				558.554			
09.07.2023				0,49			
13.000.000CNY				1,64			
1.506.573				1,64			
1,33				1,64			
BMW FINANCE 4,25 %				18.10.2020			
10.000.000CNY				15.000.000CNY			
1.506.573				2.272.794			
1,33				2,01			
BMW FINANCE 4,4 %				SHIMAO PROPERTY			
20.09.2021				HOLDINGS 5,75 %			
14.000.000CNY				22.000.000CNY			
2.141.803				3.357.376			
1,90				2,97			
COOPERATIEVE RABOBANK				SINOPEC CENTURY BRIGHT			
4,3 % 08.02.2021				CAPITAL 4,5 % 31.10.2021			
15.000.000CNY				23.000.000CNY			
2.276.900				3.506.921			
2,02				3,12			
				11.546.200			
				10,23			

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

RMB Fixed Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE 4,5 % 21.09.2021	16.000.000CNY	2.448.978	2,17	SÜDKOREA			
DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE 4,8 % 09.04.2021	6.000.000CNY	919.268	0,81	KEB HANA BANK 4,5 % 30.07.2021	9.000.000CNY	1.361.460	1,21
		9.293.522	8,23			1.361.460	1,21
SINGAPUR				SUMME ANLEIHEN		5.145.216	4,56
BOC AVIATION 4,5 % 17.10.2020	5.320.000CNY	807.148	0,72	SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE		5.145.216	4,56
OVERSEA CHINESE BANKING CORP 3,5 % 05.02.2020	2.000.000CNY	297.680	0,26	SUMME WERTPAPIERANLAGEN		111.315.865	98,59
		1.104.828	0,98	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		1.594.500	1,41
SÜDKOREA				GESAMTNETTOVERMÖGEN		112.910.365	100,00
EXPORT IMPORT BANK OF KOREA 3,7 % 28.11.2019	10.000.000CNY	1.495.101	1,32				
KOREA DEVELOPMENT BANK 4,585 % 13.02.2021	20.000.000CNY	3.048.321	2,70				
		4.543.422	4,02				
SUMME ANLEIHEN		100.216.455	88,76				
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE		100.216.455	88,76				
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE							
ANLEIHEN							
AUSTRALIEN							
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 5,15 % VRN 11.03.2025	8.000.000CNY	1.202.437	1,06				
		1.202.437	1,06				
KANADA							
NATIONAL BANK OF CANADA 4,3 % 11.10.2020	10.000.000CNY	1.513.150	1,34				
		1.513.150	1,34				
CHINA							
CHINA DEVELOPMENT BANK 4,2 % 19.01.2027	16.000.000CNY	2.465.761	2,19				
CHINA DEVELOPMENT BANK 4,35 % 19.09.2024	5.000.000CNY	772.846	0,68				
		3.238.607	2,87				
SUMME ANLEIHEN		5.954.194	5,27				
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		5.954.194	5,27				
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE							
ANLEIHEN							
HONGKONG							
HAITONG INTERNATIONAL SECURITIES GROUP 5,2 % 22.05.2019	10.000.000CNY	1.492.616	1,32				
HKCG FINANCE 4,45 % 26.09.2021	15.000.000CNY	2.291.140	2,03				
		3.783.756	3,35				

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Singapore Dollar Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN					LONGFOR PROPERTIES				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					3,875 % 13.07.2022				
ANLEIHEN					300.000USD				
AUSTRALIEN					407.102				
AUSNET SERVICES HOLDINGS					0,63				
5,5 % VRN 07.09.2076	1.000.000	SGD	1.059.260	1,65	MODERN LAND CHINA 7,95 %				
WESTPAC BANKING CORP 4 %					05.03.2021				
VRN 12.08.2027	1.750.000	SGD	1.784.764	2,78	500.000USD				
			2.844.024	4,43	287.568				
CHINA					200.000USD				
AGILE GROUP HOLDINGS					287.568				
8,5 % 18.07.2021	200.000	USD	287.474	0,45	287.568				
AGILE GROUP HOLDINGS					200.000USD				
9,5 % 23.11.2020	200.000	USD	287.249	0,45	411.055				
BAOXIN AUTO FINANCE					0,64				
7,9 % 09.02.2020	200.000	USD	272.997	0,43	275.188				
CCBL CAYMAN FRN					0,42				
12.07.2023	200.000	USD	271.295	0,42	279.557				
CENTRAL CHINA REAL					0,44				
ESTATE 6,25 % 02.05.2020	1.500.000	SGD	1.504.387	2,34	564.629				
CFLD CAYMAN INVESTMENT					0,88				
8,625 % 28.02.2021	200.000	USD	279.127	0,43	269.452				
CHALCO HONG KONG INVESTMENT					11.797.588				
4,875 % 07.09.2021	200.000	USD	277.504	0,43	18,37				
CHAMPION SINCERITY					GROSSBRITANNIEN				
HOLDINGS 8.125 % VRN	200.000	USD	281.992	0,44	STANDARD CHARTERED VRN				
PERP					23.01.2026				
CHINA AOYUAN GROUP 8,5 %	200.000	USD	284.904	0,44	1.000.000SGD				
23.01.2022	200.000	USD	284.904	0,44	1.023.075				
CHINA AOYUAN PROPERTY					1.023.075				
GROUP 7,5 % 10.05.2021	200.000	USD	277.820	0,43	HONGKONG				
CHINA EVERGRANDE GROUP					ANHUI TRANSPORTATION HOLDING				
8,25 % 23.03.2022	400.000	USD	533.768	0,83	GROUP 4,875 % 13.09.2021				
CHINA HONGQIAO 6,85 %	369.000	USD	499.331	0,78	500.000USD				
22.04.2019	369.000	USD	499.331	0,78	687.385				
CHINA LIFE INSURANCE 4 %	200.000	USD	269.161	0,42	1,07				
VRN 03.07.2075	200.000	USD	269.161	0,42	1,06				
BRED 0 % 27.09.2019					1,06				
HOLDINGS 8,75 %	200.000	USD	282.549	0,44	1,06				
15.01.2021					0,43				
CIFI HOLDINGS GROUP					0,43				
7,625 % 02.03.2021	200.000	USD	280.169	0,44	0,43				
COUNTRY GARDEN HOLDINGS					0,43				
8 % 27.01.2024	600.000	USD	862.095	1,34	0,43				
GOLDEN WHEEL TIANDI					0,43				
HOLDINGS 7 % 18.01.2021	300.000	USD	384.049	0,60	0,43				
GREENLAND HOLDINGS					0,43				
7,875 % 25.06.2019	200.000	USD	272.424	0,42	0,43				
LOGAN PROPERTY HOLDINGS					0,43				
6,125 % 16.04.2021	1.000.000	SGD	995.159	1,55	0,43				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Singapore Dollar Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
RKPF OVERSEAS 7,75 % 18.04.2021	200.000	USD	284.189	0,44	ASCOTT REIT MTN 4,205 % 23.11.2022	250.000	SGD	260.526	0,41
RKPF OVERSEAS 7,875 % 01.02.2023	200.000	USD	285.915	0,45	CCT MTN 3,17 % 05.03.2024	1.750.000	SGD	1.763.659	2,74
SHANGHAI COMMERCIAL BANK 3,75% VRN 29.11.2027	1.100.000	USD	1.469.074	2,28	CCT MTN 3,327 % 21.03.2025	250.000	SGD	252.575	0,39
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS 6,125 % 21.02.2024	500.000	USD	690.764	1,08	DBS GROUP HOLDINGS 4,78 % 11.01.2021	250.000	SGD	252.005	0,39
STUDIO CITY FINANCE 7,25 % 11.02.2024	200.000	USD	283.993	0,44	DBS GROUP HOLDINGS 3,8 % VRN 20.01.2028	500.000	SGD	513.983	0,80
VANKE REAL ESTATE HONG KONG 5,35 % 11.03.2024	500.000	USD	719.659	1,12	DBS GROUP HOLDINGS 4,52 % VRN 11.12.2028	400.000	USD	561.725	0,87
YANLORD LAND 5.875 % 23.01.2022	200.000	USD	274.434	0,43	FCT MTN 2,77 % 08.11.2024	2.250.000	SGD	2.187.967	3,40
			10.580.747	16,47	HOUSING AND DEVELOPMENT BOARD 2,25 % 21.11.2024	500.000	SGD	498.748	0,78
INDIEN					INDIKA ENERGY CAPITAL 6,875 % 10.04.2022	250.000	USD	348.729	0,54
INDIAN OIL CORP 4.1 % 15.10.2022	1.500.000	SGD	1.537.875	2,39	LLPL CAPITAL 6,875 % 04.02.2039	200.000	USD	293.287	0,46
			1.537.875	2,39	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST 3,045 % 27.08.2027	750.000	SGD	731.846	1,14
INDONESIEN					MAPLETREE COMMERCIAL TRUST 3,11 % 24.08.2026	1.000.000	SGD	993.545	1,55
BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO 3,95 % 28.03.2024	200.000	USD	272.539	0,42	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST 3,28 % 23.09.2024	500.000	SGD	506.663	0,79
BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO 4,625 % 20.07.2023	200.000	USD	279.841	0,44	OVERSEA CHINESE BANKING CORP 3,8 % VRN PERP	1.500.000	SGD	1.516.523	2,36
DELTA MERLIN DUNIA 8,625 % 12.03.2024	200.000	USD	279.305	0,43	OVERSEA CHINESE BANKING CORP 4 % VRN 15.10.2024	400.000	USD	544.067	0,85
INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM 5,71 % 15.11.2023	500.000	USD	732.035	1,14	SMRT CAPITAL 3,072 % 11.06.2024	750.000	SGD	768.716	1,20
INDONESIA EXIMBANK 4,135 % 03.11.2020	250.000	SGD	253.941	0,40	THETA CAPITAL 7 % 11.04.2022	200.000	USD	268.463	0,42
PELABUHAN INDONESIA II 4,25 % 05.05.2025	200.000	USD	274.002	0,43	UNITED OVERSEAS BANK 3,5 % VRN 27.02.2029	1.000.000	SGD	1.020.550	1,59
			2.091.663	3,26	UNITED OVERSEAS BANK 4 % VRN PERP	1.000.000	SGD	1.020.535	1,59
NIEDERLANDE								19.379.103	30,16
GREENKO DUTCH 4,875 % 24.07.2022	200.000	USD	267.454	0,42	SÜDKOREA				
			267.454	0,42	KOOKMIN BANK 4,5 % 01.02.2029	200.000	USD	281.754	0,44
PHILIPPINEN					WOORI BANK 4,75 % 30.04.2024	500.000	USD	711.048	1,11
SECURITY BANK CORP 4,5 % 25.09.2023	200.000	USD	281.198	0,44				992.802	1,55
			281.198	0,44	THAILAND				
SINGAPUR					EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND FRN 20.11.2023	200.000	USD	271.830	0,42
ABJA INVESTMENT 5.95 % 31.07.2024	700.000	USD	971.583	1,51				271.830	0,42
ALAM SYNERGY 11,5 % 22.04.2021	200.000	USD	289.195	0,45	SUMME ANLEIHEN			51.067.359	79,50
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT 2,47 % 10.08.2023	500.000	SGD	492.833	0,77	SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			51.067.359	79,50
ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT 3,14 % 02.03.2025	1.750.000	SGD	1.761.725	2,73					
ASCOTT REIT MTN 4 % 22.03.2024	1.500.000	SGD	1.559.655	2,43					

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Singapore Dollar Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					SMRT CAPITAL 2,59 % 05.04.2023				
					500.000	SGD		503.063	0,78
ANLEIHEN					SMRT CAPITAL 3,22 % 20.04.2028				
					500.000	SGD		513.123	0,80
AUSTRALIEN					SUMME ANLEIHEN				
ANZ BANKING 3,75 % VRN 23.03.2027	2.000.000	SGD	2.009.090	3,13	1.812.141 2,83				
NATIONAL AUSTRALIA BANK 4,15 % VRN 19.05.2028	2.000.000	SGD	2.050.831	3,20	4.102.570 6,39				
			4.059.921	6,33	SUMME WERTPAPIERANLAGEN				
CHINA					63.228.378 98,44				
WTT INVESTMENT 5,5 % 21.11.2022	1.000.000	USD	1.357.134	2,12	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				
			1.357.134	2,12	999.333 1,56				
INDONESIEN					GESAMTNETTOVERMÖGEN				
BUKIT MAKMUR MANDIRI UTAMA 7,75 % 13.02.2022	500.000	USD	709.202	1,10	64.227.711 100,00				
			709.202	1,10					
MACAU									
SANDS CHINA 4,6 % 08.08.2023	200.000	USD	278.776	0,43					
			278.776	0,43					
NIEDERLANDE									
LISTRINDO CAPITAL 4,95 % 14.09.2026	300.000	USD	393.676	0,61					
			393.676	0,61					
SINGAPUR									
BOC AVIATION 4,375 % 02.05.2023	700.000	USD	980.444	1,53					
COSL SINGAPORE CAPITAL 4,5 % 30.07.2025	200.000	USD	279.296	0,43					
			1.259.740	1,96					
SUMME ANLEIHEN									
			8.058.449	12,55					
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE									
			8.058.449	12,55					
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE									
ANLEIHEN									
AUSTRALIEN									
OPTUS FINANCE 3,24 % 29.09.2022	1.500.000	SGD	1.530.690	2,38					
			1.530.690	2,38					
HONGKONG									
SUN HUNG KAI PROPERTIES 3,25 % 20.05.2021	750.000	SGD	759.739	1,18					
			759.739	1,18					
SINGAPUR									
BOC AVIATION 3,93 % 11.05.2025	750.000	SGD	795.955	1,25					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

US Dollar Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				CAPITAL ONE BANK 8,8 %			
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				15.07.2019 400.000USD 406.874 0,26			
ANLEIHEN				DOMINION RESOURCES 2 %			
FRANKREICH				15.08.2021 222.000USD 217.471 0,14			
ELECTRICITE DE FRANCE				EOG RESOURCES 3,15 %			
5,625 % VRN PERP 800.000USD 801.632 0,52				01.04.2025 308.000USD 309.591 0,20			
GROSSBRITANNIEN				GOLDMAN SACHS 2,35 %			
LLOYDS BANKING GROUP				15.11.2021 172.000USD 169.472 0,11			
4,45 % 08.05.2025 200.000USD 207.276 0,13				PRUDENTIAL FINANCIAL			
NATWEST MARKETS 3,625 %				5,7 % VRN 15.09.2048 335.000USD 338.283 0,22			
29.09.2022 440.000USD 440.453 0,29				US (GOVT) 2,375 %			
ROYAL BANK OF SCOTLAND				29.02.2024 4.375.000USD 4.403.896 2,86			
4,269 % VRN 22.03.2025 370.000USD 373.978 0,24				US (GOVT) 2,5 % 31.12.2020			
SANTANDER UK GROUP HOLDINGS				US (GOVT) 2,5 % 31.01.2021			
4,796 % VRN 15.11.2024 1.240.000USD 1.279.208 0,83				15.12.2021 1.350.000USD 1.363.830 0,89			
STANDARD LIFE ABERDEEN				US (GOVT) 2,625 %			
4,25 % VRN 30.06.2048 437.000USD 410.317 0,27				15.02.2029 3.403.000USD 3.464.987 2,25			
IRLAND				US (GOVT) 2,75 %			
AERCAP IRELAND CAPITAL				15.08.2021 2.150.000USD 2.174.490 1,41			
4,45 % 01.10.2025 280.000USD 282.502 0,18				US (GOVT) 3 % 15.08.2048			
AERCAP IRELAND CAPITAL				15.05.2019 4.775.000USD 4.779.112 3,11			
4,875 % 16.01.2024 475.000USD 493.900 0,33				US (GOVT) 3,125 %			
MACAU				15.11.2028 881.000USD 934.424 0,61			
SANDS CHINA 5,125 %				US (GOVT) 3,375 %			
08.08.2025 200.000USD 209.578 0,14				15.11.2048 6.745.000USD 7.495.499 4,88			
NIEDERLANDE				SUMME ANLEIHEN			
ING GROEP 4,1 %				40.062.187 26,06			
02.10.2023 700.000USD 720.160 0,47				47.879.168 31,15			
SYNGENTA FINANCE 3,698 %				ASSET BACKED SECURITIES			
24.04.2020 200.000USD 200.885 0,13				USA			
SYNGENTA FINANCE 4,441 %				FHLMC (30Y) TBA 4 %			
24.04.2023 310.000USD 316.701 0,21				15.04.2039 2.930.000USD 3.016.803 1,96			
BRED 0 % 27.09.2019				FHLMC (30YR) TBA 5,000 %			
SOUTH AFRICA (GOVT)				01.04.2037 1.870.000USD 1.979.836 1,29			
5,5 % 09.03.2020 1.450.000USD 1.475.375 0,96				SUMME ASSET BACKED SECURITIES			
SPANIEN				SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN			
TELEFONICA 5,877 %				BÖRSE NOTIERTEN			
15.07.2019 600.000USD 605.016 0,39				WERTPAPIERE			
USA				AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE,			
BOARDWALK PIPELINES				ÜBERTRAGBARE			
5,95 % 01.06.2026 138.000USD 146.887 0,10				WERTPAPIERE			
BP CAPITAL MARKETS				ANLEIHEN			
AMERICA 3,79 %				KANADA			
06.02.2024 245.000USD 254.369 0,17				BANK OF MONTREAL 2,9 %			
				26.03.2022 505.000USD 505.750 0,33			
				BANK OF MONTREAL 3,3 %			
				05.02.2024 1.940.000USD 1.959.652 1,27			

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

US Dollar Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
BANK OF NOVA SCOTIA				ALEXANDRIA REAL ESTATE			
3,125 % 20.04.2021	1.000.000USD	1.008.355	0,66	EQUITIES 4,85 % 15.04.2049	300.000USD	313.592	0,20
CANADIAN IMPERIAL BANK OF				AMGEN 3,875 % 15.11.2021	600.000USD	615.849	0,40
COMMERCE 3,1 %	1.000.000USD	998.225	0,65	ANHEUSER BUSCH INBEV			
02.04.2024				WORLDWIDE 4,6 %	345.000USD	331.859	0,22
ENBRIDGE 6,25 % VRN				15.04.2048			
01.03.2078	220.000USD	218.554	0,14	AT&T 4,85 % 01.03.2039	355.000USD	357.002	0,23
TORONTO DOMINION BANK				AT&T FRN 12.06.2024	215.000USD	213.413	0,14
FRN 11.06.2020	1.000.000USD	1.001.630	0,65	BANK OF AMERICA 3,458 %			
		5.692.166	3,70	VRN 15.03.2025	1.580.000USD	1.596.945	1,04
CHINA				BANK OF AMERICA 4,25 %			
HUTCHISON WHAMPOA 5,75 %				22.10.2026	1.200.000USD	1.231.205	0,80
11.09.2019	350.000USD	354.685	0,23	BANK OF AMERICA CORP			
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVE-				3,499 % VRN 17.05.2022	445.000USD	450.407	0,29
LOPMENT 4,125 %				BNSF RAILWAY 4,83 %			
12.09.2025	725.000USD	755.323	0,49	15.01.2023	700.000USD	155.419	0,10
		1.110.008	0,72	CAPITAL ONE FINANCIAL			
FRANKREICH				CORP 3,9 % 29.01.2024	475.000USD	485.500	0,32
ENGIE 2,875 % 10.10.2022				CATERPILLAR FINANCIAL			
	300.000USD	301.982	0,20	SERVICES 2,95 %	1.000.000USD	1.009.850	0,66
		301.982	0,20	26.02.2022			
GROSSBRITANNIEN				CELGENE 5 % 15.08.2045			
BARCLAYS 4,61 % VRN				15.02.2023	715.000USD	754.804	0,49
15.02.2023	775.000USD	791.891	0,52	CENTENE ESCROW I CORP			
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY				5,375 % 01.06.2026	40.000USD	41.807	0,03
4,363 % VRN 01.08.2024	200.000USD	203.554	0,13	CHARTER COMMUNICATIONS			
SKY 3,125 % 26.11.2022				4,5 % 01.02.2024	240.000USD	249.718	0,16
	500.000USD	505.505	0,33	CHARTER COMMUNICATION OPERA-			
		1.500.950	0,98	TING 5,375 % 01.04.2038	400.000USD	402.650	0,26
IRLAND				CHARTER COMMUNICATIONS OPERA-			
AIB GROUP 4,75 %				TING 5,75 % 01.04.2048	760.000USD	793.706	0,52
12.10.2023	200.000USD	206.399	0,13	CIMAREX ENERGY 4,375 %			
		206.399	0,13	15.03.2029	350.000USD	360.236	0,23
ITALIEN				CITIBANK 3,65 % 23.01.2024			
ENEL FINANCE 6 %				685.000USD	707.245	0,46	
07.10.2039	600.000USD	662.856	0,43	CITIGROUP 3,98 % VRN			
ENI 4 % 12.09.2023				20.03.2030	715.000USD	726.629	0,47
	320.000USD	327.226	0,21	CITIGROUP 4,75 %			
		990.082	0,64	18.05.2046	316.000USD	326.120	0,21
LUXEMBURG				CNH INDUSTRIAL CAPITAL			
ACTAVIS FUNDING 3 %				4,2 % 15.01.2024	1.000.000USD	1.027.650	0,67
12.03.2020	1.100.000USD	1.099.703	0,72	COMCAST CORP 3,95 %			
		1.099.703	0,72	15.10.2025	900.000USD	941.094	0,61
NIEDERLANDE				CONTINENTAL RESOURCES			
ENEL FINANCE INTERNATIONAL				4,9 % 01.06.2044	330.000USD	335.265	0,22
2,75 % 06.04.2023	200.000USD	193.923	0,13	CSX CORP 4,75 %			
ING GROEP 4,625 %				15.11.2048	280.000USD	303.062	0,20
06.01.2026	420.000USD	440.790	0,29	DELL INTERNATIONAL 4,9 %			
NXP BV / NXP FUNDING				01.10.2026	1.525.000USD	1.553.905	1,01
5,55 % 01.12.2028	445.000USD	481.461	0,31	DEUTSCHE BANK 3,15 %			
RABOBANK NEDERLAND				22.01.2021	230.000USD	226.380	0,15
4,625 % 01.12.2023	1.018.000USD	1.064.441	0,69	DIAMOND 1&2 FINANCE			
		2.180.615	1,42	6,02 % 15.06.2026	220.000USD	237.185	0,15
USA				ENABLE MIDSTREAM			
ALEXANDRIA REAL ESTATE				PARTNERS 4,95 %	200.000USD	202.772	0,13
EQUITIES 4 % 15.01.2024	505.000USD	522.544	0,34	15.05.2028			

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

US Dollar Bond

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
ENERGY TRANSFER OPERATING				MIDAMERICAN ENERGY			
6,25 % 15.04.2049	390.000USD	435.445	0,28	3,65 % 15.04.2029	580.000USD	603.922	0,39
ENERGY TRANSFER				MORGAN STANLEY 2,8 %			
PARTNERS 5,15 %	500.000USD	477.575	0,31	16.06.2020	333.000USD	333.293	0,22
01.02.2043				MORGAN STANLEY 4,3 %			
ENERGY TRANSFER				27.01.2045	72.000USD	73.137	0,05
PARTNERS 5,2 %	480.000USD	504.883	0,33	MORGAN STANLEY 4,431 %			
01.02.2022				VRN 23.01.2030	270.000USD	284.668	0,19
ENERGY TRANSFER				MPLX 5,5 % 15.02.2049	280.000USD	299.118	0,19
PARTNERS 5,3 %	98.000USD	96.724	0,06	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE			
15.04.2047				CORP 3,45 % 15.03.2023	425.000USD	425.876	0,28
ENERGY TRANSFER				NORFOLK SOUTHERN CORP			
PARTNERS 6 % 15.06.2048	200.000USD	216.214	0,14	5,1 % 01.08.2118	205.000USD	215.586	0,14
ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING				PFIZER 3,45 % 15.03.2029	680.000USD	698.068	0,45
5,375 % VRN 15.02.2078	300.000USD	266.123	0,17	SPECTRA ENERGY PARTNERS			
EPR PROPERTIES 4,75 %				4,5 % 15.03.2045	260.000USD	262.805	0,17
15.12.2026	700.000USD	720.132	0,47	SUNTRUST BANK 3,689 %			
EPR PROPERTIES 4,95 %				VRN 02.08.2024	750.000USD	769.058	0,50
15.04.2028	385.000USD	400.812	0,26	SYNCHRONY FINANCIAL			
FIDELITY NATIONAL INFORMATION				5,15 % 19.03.2029	235.000USD	239.096	0,16
4,75 % 15.05.2048	440.000USD	434.674	0,28	UNION PACIFIC 5,082 %			
FIRST DATA CORPORATION				02.01.2029	500.000USD	206.018	0,13
5 % 15.01.2024	190.000USD	194.940	0,13	UNITEDHEALTH GROUP			
FISERV 3,8 % 01.10.2023	220.000USD	225.643	0,15	4,45 % 15.12.2048	235.000USD	254.642	0,17
FORD MOTOR CREDIT				US (GOVT) 3,125 %			
5,085 % 07.01.2021	440.000USD	448.206	0,29	15.05.2048	2.183.000USD	2.311.477	1,51
FORTUNE BRANDS HOME AND				US (GOVT) 3,375 %			
SECURITY 4 % 21.09.2023	735.000USD	755.606	0,49	15.05.2044	945.000USD	1.043.261	0,68
FOX CORP 5,576 %				VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA			
25.01.2049	395.000USD	446.877	0,29	FINANCE 4,625 %	420.000USD	434.847	0,28
GENERAL MOTORS				13.11.2025			
FINANCIAL 4,35 %	200.000USD	194.513	0,13	WELLTOWER 4,125 %			
17.01.2027				15.03.2029	520.000USD	530.085	0,34
GENERAL MOTORS				WELLTOWER 4,95 %			
FINANCIAL FRN	445.000USD	442.297	0,29	01.09.2048	325.000USD	345.764	0,22
06.11.2021				WESTERN DIGITAL CORP			
GLP CAPITAL 5,25 %				4,75 % 15.02.2026	290.000USD	277.914	0,18
01/06/2025	570.000USD	597.936	0,39	WRKCO 4,65 % 15.03.2026	650.000USD	688.100	0,45
GOLDMAN SACHS 3,75 %							
22.05.2025	210.000USD	211.969	0,14	SUMME ANLEIHEN		38.714.995	25,18
GOLDMAN SACHS BANK 3,2 %						51.796.900	33,69
05.06.2020	210.000USD	211.382	0,14	ASSET BACKED SECURITIES			
HUNTINGTON BANCSHARES				USA			
4 % 15.05.2025	375.000USD	390.248	0,25	FNMA TBA 3,000 %			
HUNTINGTON BANCSHARES				11.04.2043	4.620.000USD	4.607.106	3,00
5,7 % VRN PERP	390.000USD	380.250	0,25	FHLMC TBA 3,000 %			
HUNTINGTON NATIONAL				01.04.2043	3.500.000USD	3.486.471	2,27
BANK 3,125 % 01.04.2022	1.000.000USD	1.008.715	0,66	FNMA (25) TBA 4,500 %			
IHS MARKIT 4,75 %				15.04.2046	1.840.000USD	1.918.415	1,25
01.08.2028	235.000USD	246.280	0,16	FNMA TBA 5,000 %			
JPMORGAN CHASE 3,797 %				15.04.2036	1.360.000USD	1.452.590	0,94
VRN 23.07.2024	765.000USD	785.487	0,51	FNMA(15YR) TBA 3 %			
KENNAMETAL 4,625 %				17.04.2027	3.310.000USD	3.340.254	2,17
15.06.2028	310.000USD	311.221	0,20				
KLATENCOR 5 %	305.000USD	322.240	0,21				
15.03.2049							
LAM RESEARCH 3,75 %							
15.03.2026	700.000USD	713.300	0,46				
MARS 3,2 % 01.04.2030	505.000USD	504.755	0,33				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

US Dollar Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
FGLM (30Y) TBA 3,5 % 01.04.2041	3.740.000USD	3.794.452	2,47	FRANKREICH			
FNMA 15 TBA 2,500 % 17.04.2027	3.480.000USD	3.458.883	2,25	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 3,75 % 20.07.2023	200.000USD	204.854	0,13
FNMA (30Y) TBA 3,5 % 15.04.2041	6.220.000USD	6.311.769	4,12			204.854	0,13
GNMA TBA 4,500 % 15.04.2049	1.320.000USD	1.371.089	0,89	IRLAND			
FNMA TBA 4,000 % 15.04.2049	4.710.000USD	4.845.742	3,15	AERCAP IRELAND CAPITAL 4,125 % 03.07.2023	1.000.000USD	1.013.955	0,66
FNMA TBA 3,500 % 01.04.2026	1.370.000USD	1.401.475	0,91			1.013.955	0,66
GNMA TBA 3,00 % 20.04.2045	5.190.000USD	5.214.023	3,39	SCHWEDEN			
GNMA TBA 3,50 % 20.04.2046	5.940.000USD	6.071.447	3,95	NORDEA BANK 4,625 % VRN 13.09.2033	255.000USD	257.806	0,17
GNMA TBA 4,000 % 15.04.2046	2.920.000USD	3.016.171	1,96			257.806	0,17
		50.289.887	32,72	USA			
SUMME ASSET BACKED SECURITIES		50.289.887	32,72	US (GOVT) 2,5 % 28.02.2026	2.320.000USD	2.346.411	1,53
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		102.086.787	66,41			2.346.411	1,53
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				SUMME ANLEIHEN		4.303.794	2,80
IRLAND				ASSET BACKED SECURITIES			
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	9.250.000USD	9.250.000	6,02	USA			
		9.250.000	6,02	ASSET BACKED FUNDING 4,18 % 25.03.2033	2.425.000USD	81.492	0,05
LUXEMBURG						81.492	0,05
HSBC GIF GLOBAL ASSET BACKED BOND "Z"	20.866USD	3.071.703	2,00	SUMME ASSET BACKED SECURITIES		81.492	0,05
		3.071.703	2,00	SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE		4.385.286	2,85
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		12.321.703	8,02	SUMME WERTPAPIERANLAGEN		207.584.578	135,04
GELDMARKTINSTRUMENTE				SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN		(53.866.455)	(35,04)
SCHATZWECHSEL				GESAMTNETTOVERMÖGEN		153.718.123	100,00
USA							
US (GOVT) 0 % 07.05.2019	36.000.000USD	35.914.995	23,36				
		35.914.995	23,36				
SUMME SCHATZWECHSEL		35.914.995	23,36				
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT		35.914.995	23,36				
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE							
ANLEIHEN							
KANADA							
KINROSS GOLD CORP 4,5 % 15.07.2027	500.000USD	480.768	0,31				
		480.768	0,31				

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

US High Yield Bond (aufgelegt zum 29. Oktober 2018)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN					AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					ANLEIHEN				
ANLEIHEN					KANADA				
GROSSBRITANNIEN					BAUSCH HEALTH 5,75 %				
VODAFONE GROUP 6,25 %					15.08.2027	176.000	USD	180.535	0,25
VRN 03.10.2078	290.000	USD	286.839	0,39	ELDORADO GOLD 6,125 %				
			286.839	0,39	15.12.2020	400.000	USD	392.756	0,54
IRLAND					GFL ENVIRONMENTAL				
ARDAGH PACKAGING					5,625 % 01.05.2022	108.000	USD	104.881	0,14
FINANCE 7,25 % 15.05.2024	701.000	USD	739.383	1,01	HUDBAY MINERALS 7,25 %				
			739.383	1,01	15.01.2023	525.000	USD	543.501	0,75
LUXEMBURG					HUDBAY MINERALS 7,625 %				
ARD FINANCE 7,125 %					15.01.2025	49.000	USD	50.429	0,07
15.09.2023	500.000	USD	499.590	0,68	HULK FINANCE 7 %				
			499.590	0,68	01.06.2026	250.000	USD	236.343	0,32
USA					IAMGOLD CORP 7 %				
ACADIA HEALTHCARE					15.04.2025	675.000	USD	686.420	0,95
5,625 % 15.02.2023	710.000	USD	718.428	0,98	MATTAMY GROUP 6,875 %				
AK STEEL CORP 7,5 %					15.12.2023	370.000	USD	370.759	0,51
15.07.2023	625.000	USD	643.106	0,88	MOUNTAIN PROVINCE				
ALCOA 5,87 % 23.02.2022	100.000	USD	105.587	0,14	DIAMONDS 8 % 15.12.2022	500.000	USD	503.038	0,69
ALCOA 5,9 % 01.02.2027	459.000	USD	476.809	0,65	NEW GOLD 6,25 %	730.000	USD	650.531	0,89
BLUE CUBE SPINCO 9,75 %					15.11.2022				
15.10.2023	300.000	USD	335.708	0,46	NOVA CHEMICALS 5 %				
GENESIS ENERGY 5,625 %					01.05.2025	410.000	USD	403.116	0,55
15.06.2024	220.000	USD	211.531	0,29	NOVA CHEMICALS 5,25 %				
HCA 7,5 % 15.02.2022	780.000	USD	858.608	1,18	01.08.2023	350.000	USD	353.299	0,48
JP MORGAN CHASE 6 %					VALEANT PHARMACEUTICALS				
VRN PERP	650.000	USD	674.538	0,92	5,625 % 01.12.2021	333.000	USD	333.167	0,46
TENET HEALTHCARE 8,125 %					VALEANT PHARMACEUTICALS INTER-				
01.04.2022	990.000	USD	1.069.027	1,47	NATIONAL 5,5 % 01.11.2025	624.000	USD	638.240	0,87
THE CHEMOURS 7 %								638.240	0,87
15.05.2025	837.000	USD	886.404	1,22				5.447.015	7,47
US (GOVT) FRN 31.10.2020	3.000.000	USD	2.995.459	4,12	FRANKREICH				
WARRIOR MET COAL 8,0 %					CREDIT AGRICOLE 6,625 %				
01.11.2024	473.000	USD	493.866	0,68	VRN PERP				
BRED 0 % 27.09.2019	917.000	USD	930.659	1,28	NUMERICABLE 7,375 %				
			10.399.730	14,27	01.05.2026				
			11.925.542	16,35					
SUMME ANLEIHEN					DEUTSCHLAND				
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			11.925.542	16,35	UNITYMEDIA KABELBW				
					6,125 % 15.01.2025				
					700.000	USD	728.119	1,00	
							728.119	1,00	
					GROSSBRITANNIEN				
					VIRGIN MEDIA FINANCE 6 %				
					15.10.2024				
					200.000	USD	206.552	0,28	
							206.552	0,28	
					IRLAND				
					PARK AEROSPACE HOLDINGS				
					5,5 % 15.02.2024				
					1.040.000	USD	1.082.874	1,48	
							1.082.874	1,48	

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

US High Yield Bond (aufgelegt zum 29. Oktober 2018)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
LUXEMBURG				CSC HOLDINGS 5,375 %			
ALTICE 7,75 % 15.05.2022	480.000USD	480.582	0,66	01.02.2028	740.000USD	742.520	1,02
CAMELOT FINANCE 7,875 %				CSC HOLDINGS 5,5 %			
15.10.2024	150.000USD	158.327	0,22	15.05.2026	300.000USD	308.264	0,42
TELENET FINANCE LUXEMBOURG				CSC HOLDINGS 6,5 %			
5,5 % 01.03.2028	200.000USD	196.982	0,27	01.02.2029	200.000USD	213.469	0,29
TRINSEO MATERIALS OPERATING				DIAMOND 1&2 FINANCE			
5,375 % 01.09.2025	125.000USD	118.911	0,16	7,125 % 15.06.2024	980.000USD	1.039.202	1,42
		954.802	1,31	DISH DBS 5,875 %			
				15.07.2022	35.000USD	33.811	0,05
SCHWEIZ				EAGLE HOLDING 7,625 %			
UBS GROUP				15.05.2022	368.000USD	372.951	0,51
7,125 % VRN PERP	1.010.000USD	1.024.362	1,40	ELDORADO RESORTS 6 %			
		1.024.362	1,40	01.04.2025	350.000USD	354.888	0,49
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				ELDORADO RESORTS 7 %			
SHELF DRILLING HOLDINGS				01.08.2023	490.000USD	512.817	0,70
8,25 % 15.02.2025	91.000USD	86.564	0,12	ENLINK MIDSTREAM			
		86.564	0,12	PARTNERS 6 % VRN PERP	200.000USD	165.785	0,23
USA				ENVISION HEALTHCARE			
ANTERO RESOURCES 5,625 %				CORP 8,75 % 15.10.2026	510.000USD	454.642	0,62
01.06.2023	500.000USD	509.473	0,70	FINANCIAL AND RISK US			
ARCHROCK PARTNERS				HOLDING 8,25 % 15.11.2026	370.000USD	364.441	0,50
6,875 % 01.04.2027	479.000USD	487.069	0,67	FIRST DATA CORPORATION			
BANFF MERGER SUB 9,75 %				5 % 15.01.2024	1.053.000USD	1.080.377	1,48
01.09.2026	576.000USD	559.302	0,77	FREEPORT MCMORAN 3,875 %			
BAUSCH HEALTH 8,5 %				15.03.2023	350.000USD	345.839	0,47
31.01.2027	275.000USD	292.243	0,40	GENESIS ENERGY 6 %			
BLUE RACER MIDSTREAM -				15.05.2023	260.000USD	265.058	0,36
FINANCE 6,125 % 15.11.2022	700.000USD	711.872	0,98	GENESIS ENERGY 6,75 %			
BLUE RACER MIDSTREAM				01.08.2022	240.000USD	246.204	0,34
FINANCE 6,625 % 15.07.2026	100.000USD	102.393	0,14	GOLDEN NUGGET 8,75 %			
BUILDING MATERIALS 6 %				01.10.2025	1.025.000USD	1.078.027	1,48
15.10.2025	485.000USD	508.379	0,70	GRAY ESCROW 7 %	633.000USD	672.933	0,92
CABLEVISION SYSTEMS				15.05.2027			
CORP 5,875 % 15.09.2022	690.000USD	721.878	0,99	GRAY TELEVISION 5,875 %			
CALPINE 5,75 % 15.01.2025	376.000USD	374.163	0,51	15.07.2026	180.000USD	183.559	0,25
CARLSON TRAVEL 6,75 %				GREIF 6,5 % 01.03.2027	511.000USD	523.208	0,72
15.12.2023	700.000USD	701.523	0,96	GULFPORT ENERGY CORP 6 %			
CCO HOLDINGS 5,75 %				15.10.2024	760.000USD	690.464	0,95
15.01.2024	680.000USD	698.826	0,96	HCA 5,25 % 15.04.2025	680.000USD	730.320	1,00
CCO HOLDINGS 5,75 %				HCA 5,875 % 01.05.2023	100.000USD	106.864	0,15
15.02.2026	700.000USD	734.703	1,01	HCA 5,875 % 01.02.2029	23.000USD	24.727	0,03
CIT GROUP 5 % 01.08.2023	550.000USD	577.489	0,79	INFORMATICA 7,125 %			
CITIGROUP				15.07.2023	703.000USD	720.048	0,99
5,875 % VAR PERP	690.000USD	698.170	0,96	JACOBS ENTERTAINMENT			
CLEARWATER PAPER 4,5 %				7,875 % 01.02.2024	620.000USD	654.023	0,90
01.02.2023	487.000USD	466.288	0,64	JBS USA 7,25 % 01.06.2021	322.000USD	324.914	0,45
CLEARWATER PAPER 5,375 %				KINETIC CONCEPTS 7,875 %			
01.02.2025	351.000USD	328.697	0,45	15.02.2021	93.000USD	95.407	0,13
CLEVELAND CLIFFS 5,75 %				LEVEL 3 COMMUNICATIONS			
01.03.2025	755.000USD	724.124	0,99	5,75% 01.12.2022	1.380.000USD	1.394.875	1,90
COMMSCOPE FINANCE 6 %				LINCOLN FINANCE 7,375 %			
01.03.2026	677.000USD	697.967	0,96	15.04.2021	735.000USD	749.156	1,03
COMMSCOPE TECHNOLOGIES							
FINANCE 6 % 15.06.2025	173.000USD	168.396	0,23				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

US High Yield Bond (aufgelegt zum 29. Oktober 2018)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
MANITOWOC 9 % 01.04.2026	378.000USD	381.627	0,52	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL			
MATADOR RESOURCES				10 % 01.12.2022	988.000USD	1.042.966	1,43
5,875 % 15.09.2026	100.000USD	100.113	0,14	SELECT MEDICAL 6,375 %			
MATCH GROUP 5,625 %				01.06.2021	1.251.000USD	1.258.736	1,73
15.02.2029	500.000USD	505.920	0,69	SILVERSEA CRUISE			
MEDNAX 6,25 % 15.01.2027	833.000USD	842.026	1,15	FINANCE 7,25 % 01.02.2025	878.000USD	951.594	1,30
MGM GROWTH PROPERTIES				SIRIUS XM RADIO 5,375 %			
OPERATING 5,75 %	388.000USD	401.089	0,55	15.04.2025	81.000USD	83.265	0,11
01.02.2027				SPRINGLEAF FINANCE CORP			
MPH ACQUISITION				6,875 % 15.03.2025	311.000USD	321.908	0,44
HOLDINGS 7,125 %	645.000USD	643.933	0,88	SPRINT 7,125 % 15.06.2024	937.000USD	952.756	1,31
01.06.2024				SPRINT 7,25 % 15.09.2021	244.000USD	256.484	0,35
NATIONSTAR MORTGAGE				SPRINT 7,875 % 15.09.2023	890.000USD	933.926	1,28
HOLDINGS 8,125 %	310.000USD	318.620	0,44	SUNOCO LP SUNOCO			
15.07.2023				FINANCE CORP 6 %	324.000USD	325.732	0,45
NAVIENT 6,125 % 25.03.2024	512.000USD	511.365	0,70	15.04.2027			
NAVISTAR INTERNATIONAL				SURGERY CENTER HOLDINGS			
CORP 6,625 % 01.11.2025	250.000USD	253.718	0,35	8,875 % 15.04.2021	190.000USD	199.080	0,27
PANTHER BF AGGREGATOR				TARGA RESOURCES			
PANT 6,25 % 15.05.2026	102.000USD	104.032	0,14	PARTNERS 5,875 %	200.000USD	212.418	0,29
PAR PHARMACEUTICAL 7,5 %				15.04.2026			
01.04.2027	213.000USD	216.728	0,30	TARGA RESOURCES			
PARSLEY ENERGY 5,25 %				PARTNERS 6,5 % 15.07.2027	525.000USD	567.402	0,78
15.08.2025	81.000USD	80.066	0,11	TAYLOR MORRISON COMMUNITIES			
PARTY CITY HOLDINGS				6,625 % 15.05.2022	250.000USD	259.599	0,36
6,625 % 01.08.2026	550.000USD	549.106	0,75	TEMPO ACQUISITION 6,75 %			
PILGRIMS PRIDE 5,75 %				01.06.2025	210.000USD	212.557	0,29
15.03.2025	210.000USD	212.716	0,29	TENET HEALTHCARE CORP			
PISCES MIDCO 8 %				6,25 % 01.02.2027	194.000USD	202.038	0,28
15.04.2026	730.000USD	659.201	0,90	TRONOX 6,5 % 15.04.2026	600.000USD	574.269	0,79
PLAINS ALL AMERICAN				UNITED RENTALS NORTH			
6,125 % VRN PERP	445.000USD	418.029	0,57	AMERICA 6,5 % 15.12.2026	430.000USD	453.250	0,62
31.12.2199				VIASAT 5,625 % 15.04.2027	95.000USD	96.466	0,13
PLASTIPAK HOLDINGS				VIKING CRUISES 5,875 %			
6,25 % 15.10.2025	550.000USD	516.989	0,71	15.09.2027	740.000USD	719.624	0,99
POLARIS INTERMEDIATE				WELLCARE HEALTH PLANS			
CORP 8,5 % 01.12.2022	240.000USD	237.402	0,33	5,375 % 15.08.2026	700.000USD	734.370	1,01
PRESTIGE BRANDS 6,375 %				WYNDHAM DESTINATIONS			
01.03.2024	350.000USD	357.457	0,49	5,1 % 01.10.2025	521.000USD	545.776	0,75
PRESTIGE BRANDS				XPO LOGISTICS 6,75 %			
HOLDINGS 5,375 %	525.000USD	530.027	0,73	15.08.2024	632.000USD	645.749	0,89
15.12.2021						47.064.588	64,52
PRIME SECURITY SERVICES						57.619.858	78,99
BORROWER 5,25 %	37.000USD	37.039	0,05	SUMME ANLEIHEN			
15.04.2024				SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN			
RAYONIER AM PRODUCTS				MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			
5,5 % 01.06.2024	980.000USD	927.742	1,27	SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
REYNOLDS GROUP 5,75 %				ANLEIHEN			
15.10.2020	1.068.000USD	1.037.734	1,42	LUXEMBURG			
REYNOLDS GROUP ISSUER				INTELSAT JACKSON			
5,125 % 15.07.2023	404.000USD	409.193	0,56	HOLDINGS 8,5 % 15.10.2024	700.000USD	683.435	0,94
SANCHEZ ENERGY CORP						683.435	0,94
7,25 % 15.02.2023	110.000USD	89.253	0,12				
SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL							
5 % 15.10.2025	375.000USD	368.235	0,50				
SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL							
1,8,25 % 15.03.2026	288.000USD	293.515	0,40				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

US High Yield Bond (aufgelegt zum 29. Oktober 2018)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
USA			
JAGUAR HOLDING CO II			
6,375 % 01.08.2023	600.000USD	612.255	0,84
PBF HOLDING 7 % 15.11.2023	612.000USD	629.793	0,86
		1.242.048	1,70
SUMME ANLEIHEN		1.925.483	2,64
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE		1.925.483	2,64
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		71.470.883	97,98
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		1.474.698	2,02
GESAMTNETTOVERMÖGEN		72.945.581	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale GEM Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN				VALE	191.096BRL	2.523.428	0,45
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				WEG	55.105BRL	257.847	0,05
ANTEILE						19.172.443	3,45
BRASILIEN				CHILE			
AMBEV	460.001BRL	2.001.135	0,36	AGUAS ANDINAS "A"	228.761CLP	129.933	0,02
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERCIO E INDUSTRIA LTDA	77.000BRL	401.056	0,07	BANCO DE CHILE	2.555.443CLP	373.285	0,07
B3 SA BRASIL BOLSA BALCAO	27.747BRL	230.363	0,04	BANCO DE CREDITO E INVERSION	3.513CLP	226.244	0,04
BANCO BTG PACTUAL	43.100BRL	389.613	0,07	BANCO SANTANDER	5.143.758CLP	380.977	0,07
BANCO DO BRASIL	221.882BRL	2.780.011	0,51	CHILE			
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	46.197BRL	316.353	0,06	CENCOSUD	1.353.346CLP	2.335.079	0,41
BR MALLS	26.257BRL	85.349	0,02	COLBUN	646.545CLP	146.027	0,03
PARTICIPACOES BRF	92.231BRL	537.740	0,10	EMPRESA NACIONAL DE TELECOM	24.146CLP	251.582	0,05
CCR	127.668BRL	390.054	0,07	EMPRESAS CMPC	93.302CLP	322.490	0,06
CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS	152.379BRL	1.442.857	0,26	EMPRESAS COPEC	17.686CLP	224.819	0,04
CIA DE SANEAMENTO DO PARANA	7.400BRL	141.261	0,03	ENERSIS	4.957.313CLP	508.498	0,09
CIA SIDERURGICA NACIONAL	164.411BRL	699.603	0,13	ENERSIS AMERICA	3.558.884CLP	629.378	0,11
CIELO	143.337BRL	353.950	0,06	ITAU CORPBANCA	11.576.222CLP	100.337	0,02
COSAN INDUSTRIA COMERCIO	27.373BRL	301.675	0,05	LATAM AIRLINES GROUP	96.612CLP	1.015.138	0,18
EMBRAER	16.174BRL	77.094	0,01	SACI FALABELLA	236.104CLP	1.758.476	0,32
ENERGIAS DO BRASIL	41.972BRL	188.414	0,03			8.402.263	1,51
ENERGISA	7.700BRL	80.607	0,01	CHINA			
ENGIE BRASIL ENERGIA	21.766BRL	241.447	0,04	AAC TECHNOLOGIES			
ESTACIO PARTICIPACOES FLEURY	21.050BRL	142.742	0,03	HOLDINGS	32.717HKD	193.594	0,03
HYPERMARCAS	18.738BRL	126.486	0,02	AGRICULTURAL BANK OF CHINA "H"	23.812.085HKD	10.980.929	1,98
IRB BRASIL RESSEGUROS	4.100BRL	95.860	0,02	ALUMINIUM CORPORATION OF CHINA "H"	1.572.365HKD	578.874	0,10
JBS	304.681BRL	1.258.902	0,23	ANHUI CONCH CEMENT "H"	186.454HKD	1.138.921	0,20
KLABIN	23.999BRL	106.314	0,02	ANTA SPORTS PRODUCTS	29.190HKD	198.568	0,04
KROTON EDUCATIONAL	96.960BRL	259.859	0,05	BANK OF BEIJING	628.026CNY	579.412	0,10
LOJAS RENNER	12.432BRL	138.162	0,02	BANK OF CHINA "H"	21.720.777HKD	9.850.504	1,77
M DIAS BRANCO "E"	6.882BRL	74.130	0,01	BANK OF COMMUNICATIONS "H"	3.135.068HKD	2.567.977	0,46
BRED 0 % 27.09.2019	3.000BRL	133.245	0,02	BANK OF NANJIN	393.800CNY	463.522	0,08
NATURA COSMETICOS	15.147BRL	173.745	0,03	BAOSHAN IRON AND STEEL	1.342.667CNY	1.444.523	0,26
PETROBRAS DISTRIBUIDORA	41.200BRL	252.491	0,05	BOE TECHNOLOGY GROUP	162.900HKD	62.670	0,01
PORTO SEGURO	14.890BRL	204.390	0,04	BYD "H"	51.483HKD	310.212	0,06
QUALICORP	20.100BRL	79.539	0,01	CHAILEASE HOLDING	31.663TWD	129.444	0,02
RAIA DROGASIL	8.100BRL	138.160	0,02	CHINA CITIC BANK "H"	2.458.458HKD	1.565.907	0,28
RUMO	31.382BRL	154.261	0,03	CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION "H"	865.447HKD	895.220	0,16
SABESP ON	54.710BRL	593.253	0,11	CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	12.668.351HKD	10.860.961	1,96
SUZANO PAPEL E CELULOSE	36.364BRL	430.291	0,08	CHINA EVERBRIGHT BANK	1.987.000HKD	939.085	0,17
TIM PARTICIPACOES	225.325BRL	688.996	0,12	CHINA INTERNATIONAL TRAVEL SERVICE "A"	14.306CNY	149.187	0,03
ULTRAPAR PARTICIPACOES	25.989BRL	317.341	0,06	CHINA LIFE INSURANCE "H"	773.507HKD	2.079.121	0,37
USINAS SIDERURGICAS DE MINAS "A"	96.500BRL	249.203	0,04	CHINA MENGNIU DAIRY	46.000HKD	171.109	0,03
				CHINA MERCHANTS BANK "H"	587.197HKD	2.853.721	0,51
				CHINA MINSHENG BANKING "H"	3.351.992HKD	2.433.946	0,44
				CHINA MOLYBDENUM	168.000HKD	70.197	0,01

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale GEM Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP "H"	380.730HKD	1.493.829	0,27	PING AN INSURANCE "H"	477.127HKD	5.342.641	0,96
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL "H"	13.103.766HKD	10.332.844	1,86	POLY REAL ESTATE GROUP	343.600CNY	728.083	0,13
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION "H"	955.491HKD	1.251.275	0,23	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA	902.000HKD	515.924	0,09
CHINA RAILWAY GROUP "H"	2.584.736HKD	2.357.558	0,42	QINGDAO HAIER "A"	149.600CNY	380.890	0,07
CHINA RESOURCES LAND	66.243HKD	297.041	0,05	SAIC MOTOR CORP SANAN	500.712CNY	1.942.437	0,35
CHINA SHENHUA ENERGY "H"	1.735.511HKD	3.957.432	0,71	OPTOELECTRONICS SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL GROUP	37.900CNY	82.735	0,01
CHINA SHIPBUILDING INDUSTRY	495.200CNY	430.340	0,08	SHANGHAI PUDONG DEVELOPMENT BANK	16.374HKD	59.135	0,01
CHINA SOUTH LOCOMOTIVE "H"	1.264.039HKD	1.191.586	0,21	SHENZOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS	1.268.834CNY	2.129.765	0,38
CHINA SOUTHERN AIRLINES "H"	3.612.066HKD	3.230.174	0,58	SINA	22.900HKD	306.891	0,06
CHINA STATE CONSTRUCTION ENGINEERING CORP	1.137.100CNY	1.035.542	0,19	SINOPHARM GROUP "H"	1.000USD	58.110	0,01
CHINA TELECOM CORP "H"	13.649.905HKD	7.581.397	1,36	SUNING.COM	60.903HKD	253.699	0,05
CHINA UNITED NETWORK COMMUNICATIONS	6.858.419CNY	6.929.655	1,25	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP	193.900CNY	362.109	0,07
CHINA VANKE	223.999HKD	941.658	0,17	TENCENT HOLDINGS	8.700HKD	103.902	0,02
CHINA YANGTZE POWER	647.721CNY	1.626.001	0,29	WEICHAI POWER "H"	25.539HKD	1.174.476	0,21
CITIC SECURITIES "H"	505.499HKD	1.177.144	0,21	WENS FOODSTUFFS GROUP	832.796HKD	1.330.360	0,24
DAQIN RAILWAY	846.344CNY	1.050.342	0,19	WULIANGYE YIBIN	66.700CNY	402.967	0,07
ENN ENERGY HOLDINGS	15.300HKD	147.933	0,03	YUNNAN BAIYAO GROUP	48.800CNY	689.860	0,12
FOCUS MEDIA INFORMATION TECHNOLOGY	94.460CNY	88.132	0,02	ZIJIN MINING GROUP "H"	6.100CNY	77.609	0,01
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP "H"	58.487HKD	196.324	0,04	ZTE "H"	719.467HKD	297.870	0,05
GF SECURITIES "H"	302.766HKD	435.060	0,08		419.283HKD	1.260.528	0,23
GREE ELECTRIC APPLIANCES	159.400CNY	1.119.799	0,20			153.357.373	27,57
GUOTAI JUNAN SECURITIES	283.400HKD	631.787	0,11	KOLUMBIEN			
HAITONG SECURITIES	289.166HKD	374.261	0,07	ECOPETROL	2.615.460COP	2.808.014	0,51
HANGZHOU HIK-VISION						2.808.014	0,51
DIGITAL TECHNOLOGY "A"	38.800CNY	202.481	0,04	TSCHECHISCHE REPUBLIK			
HUATAI SECUTIRIES "H"	230.451HKD	460.905	0,08	CEZ	47.839CZK	1.123.980	0,21
ICBC "H"	17.514.082HKD	12.828.867	2,32	KOMERCNI BANKA	7.213CZK	294.730	0,05
INDUSTRIAL BANK	1.196.600CNY	3.235.353	0,58			1.418.710	0,26
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP	104.000CNY	450.499	0,08	ÄGYPTEN			
JIANGSU HENGRUI MEDICINE	6.840CNY	66.586	0,01	EASTERN TOBACCO	246.213EGP	258.573	0,05
JIANGSU YANGHE BREWERY						258.573	0,05
JOINT-STOCK	17.759CNY	344.652	0,06	GROSSBRITANNIEN			
KWEICHOU MOUTAI	9.927CNY	1.261.504	0,23	BRITISH AMERICAN TOBACCO	15.144MYR	134.061	0,02
LUZHOU LAOJIAO	24.800CNY	245.705	0,04	POLYMETAL INTERNATIONAL	22.192RUB	249.256	0,05
MIDEA GROUP	111.000CNY	804.891	0,14			383.317	0,07
NEW CHINA LIFE				GRIECHENLAND			
INSURANCE "H"	114.468HKD	583.280	0,10	ALPHA BANK	44.673EUR	61.899	0,01
PETROCHINA "H"	21.923.499HKD	14.215.454	2,57	EUROBANK ERGASIAS	116.128EUR	92.580	0,02
PICC PROPERTY & CASUALTY "H"	1.537.453HKD	1.747.028	0,31	FOLLI FOLLIE GROUP	3.361EUR	18.115	0,00
PING AN BANK	532.300CNY	1.015.459	0,18	GREEK ORGANISATION OF FOOTBALL PROGNOSTICS	10.972EUR	113.343	0,02
				HELLENIC TELEKOMMUNIKATION	43.396EUR	581.803	0,10
				MOTOR OIL	4.321EUR	100.433	0,02
				MYTILINEOS HOLDINGS	8.507EUR	86.064	0,02
				NATIONAL BANK OF GREECE	51.315EUR	89.655	0,02
				TITAN CEMENT	3.448EUR	74.567	0,01
						1.218.459	0,22

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale GEM Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
HONGKONG				EDELWEISS FINANCIAL SERVICES			
BOC HONG KONG HOLDINGS	224.035HKD	927.539	0,17	41.588INR	118.716	0,02	
CHINA MOBILE	1.233.940HKD	12.575.266	2,26	490INR	145.339	0,03	
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	140.198HKD	532.220	0,10	FEDERAL BANK	121.693INR	169.430	0,03
CHINA RESOURCES ENTERPRISES	164.858HKD	694.088	0,12	GAIL INDIA	125.938INR	632.008	0,11
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDING	84.425HKD	251.663	0,05	GLENMARK			
CHINA UNICOM	4.521.247HKD	5.730.789	1,03	PHARMACEUTICALS	11.680INR	109.120	0,02
CNOOC	1.972.355HKD	3.693.478	0,66	GODREJ CONSUMER PRODUCTS	11.512INR	113.998	0,02
		24.405.043	4,39	GRASIM INDUSTRIES	40.389INR	500.206	0,09
UNGARN				HAVELLS INDIA LIMITED	14.552INR	162.272	0,03
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS	84.754HUF	971.691	0,18	HCL TECHNOLOGIES	200.182INR	3.142.373	0,57
OTP BANK	6.918HUF	305.276	0,05	HDFC BANK	21.972INR	624.271	0,11
RICHTER GEDEON	8.105HUF	152.089	0,03	HDFC STANDARD LIFE INSURANCE	16.474INR	90.010	0,02
		1.429.056	0,26	HERO MOTOCORP	11.867INR	437.362	0,08
INDIEN				HINDALCO INDUSTRIES	285.493INR	846.897	0,15
AMBUJA CEMENTS	130.860INR	444.480	0,08	HINDUSTAN PETROLEUM	294.353INR	1.206.093	0,22
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	4.576INR	81.090	0,01	HINDUSTAN UNILEVER	29.692INR	731.553	0,13
APOLLO TYRES	63.451INR	204.023	0,04	ICICI BANK	291.632INR	1.686.014	0,30
ASHOK LEYLAND	82.503INR	108.734	0,02	IDEA CELLULAR	1.358.990INR	358.016	0,06
ASIAN PAINTS	15.666INR	337.562	0,06	IIFL HOLDINGS	9.037INR	55.964	0,01
AUROBINDO PHARMA	28.064INR	317.708	0,06	INDIABULLS HOUSING FINANZEN	19.161INR	237.386	0,04
AXIS BANK	80.871INR	907.355	0,16	INDIAN OIL CORP	1.271.981INR	2.990.142	0,54
BAJAJ AUTO	9.661INR	405.978	0,07	INDUSIND BANK	6.661INR	171.152	0,03
BAJAJ FINANCE	1.781INR	77.770	0,01	INFOSYS	438.129INR	4.704.471	0,85
BAJAJ FINSERV	1.917INR	194.732	0,04	INTERGLOBE AVATION	18.404INR	379.411	0,07
BALKRISHNA INDUSTRIES	7.246INR	104.127	0,02	ITC	295.291INR	1.267.055	0,23
BANK OF BARODA	397.904INR	738.944	0,13	JINDAL STEEL & POWER	102.584INR	266.104	0,05
BERGER PAINTS INDIA	12.450INR	58.184	0,01	JSW STEEL	89.335INR	377.909	0,07
BHARAT ELECTRONICS	253.823INR	341.667	0,06	JUBILANT FOODWORKS	2.858INR	59.573	0,01
BHARAT FORGE	25.919INR	191.713	0,03	KOTAK MAHINDRA BANK	22.631INR	435.959	0,08
BHARAT PETROLEUM	236.120INR	1.355.027	0,24	L&T FINANCE HOLDINGS	28.825INR	63.475	0,01
BHARTI AIRTEL	670.969INR	3.226.269	0,58	LARSEN & TOUBRO	42.274INR	845.358	0,15
BHARTI INFRATEL	126.317INR	571.458	0,10	LIC HOUSING FINANCE	16.300INR	125.224	0,02
BIOCON	6.889INR	60.716	0,01	LUPIN	29.218INR	311.940	0,06
BOSCH	1.302INR	341.778	0,06	MAHINDRA & MAHINDRA	71.057INR	691.235	0,12
BRITANNIA INDUSTRIES	2.072INR	92.287	0,02	MAHINDRA & MAHINDRA FINANZDIENSTLEISTUNGE	16.945INR	103.028	0,02
CADILA HEALTHCARE	38.657INR	193.662	0,03	N			
CIPLA	37.184INR	283.892	0,05	MARICO	20.261INR	101.385	0,02
COAL INDIA	1.736.161INR	5.944.676	1,06	MARUTI SUZUKI INDIA	5.597INR	539.102	0,10
COLGATE-PALMOLIVE (INDIA)	5.270INR	95.712	0,02	MINDTREE	19.981INR	272.422	0,05
CONTAINER CORP	12.477INR	94.611	0,02	MOTHERSON SUMI SYSTEMS	265.706INR	574.178	0,10
CROMPTON GREAVES				MPHASIS BFL	39.833INR	569.881	0,10
CONSUMER ELECTRICALS LTD	25.692INR	84.262	0,02	MRF	173INR	144.811	0,03
DABUR INDIA	20.343INR	120.046	0,02	NESTLE INDIA	1.830INR	289.549	0,05
DIVIS LABORATORIES	4.653INR	114.392	0,02	NTPC	350.251INR	681.037	0,12
DLF	32.789INR	95.823	0,02	ONGC	1.465.206INR	3.378.804	0,61
DR REDDYS LABORATORIES	7.806INR	313.282	0,06	ORACLE FINANCIAL SERVICES	9.000INR	440.133	0,08
				PETRONET LNG	39.854INR	144.717	0,03

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale GEM Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
PIDILITE INDUSTRIES	6.004INR	108.011	0,02	TELEKOMUNIKASI			
RELIANCE INDUSTRIES	117.203INR	2.306.416	0,41	INDONESIA PERSERO "B"	6.494.940IDR	1.801.616	0,32
RURAL ELECTRIFICATION CORP	277.514INR	612.514	0,11	UNILEVER INDONESIA	43.210IDR	149.369	0,03
SBI LIFE INSURANCE	8.068INR	67.945	0,01	UNITED TRACTOR TBK	303.651IDR	576.809	0,10
SESA GOA	290.557INR	773.630	0,14			10.966.672	1,97
SHREE CEMENTS	812INR	218.811	0,04	MALAYSIA			
SHRIRAM TRANSPORT				AIRASIA	337.905MYR	220.166	0,04
FINANZEN	7.771INR	143.294	0,03	AMMB HOLDINGS	224.068MYR	250.276	0,05
SIEMENS INDIA	18.966INR	309.041	0,06	AXIATA GROUP	1.083.392MYR	1.101.304	0,19
STATE BANK OF INDIA	1.167.134INR	5.403.944	0,97	BURSA MALAYSIA	34.950MYR	58.814	0,01
SUN PHARMACEUTICALS	129.798INR	897.204	0,16	CIMB GROUP HOLDINGS	525.195MYR	662.524	0,12
SUN TV NETWORK LIMITED	23.155INR	209.941	0,04	DIGI COM	327.499MYR	365.002	0,07
TATA CONSULTANCY				GENTING	540.830MYR	879.635	0,16
SERVICE	205.183INR	5.928.611	1,07	GENTING MALAYSIA	443.900MYR	347.944	0,06
TATA MOTORS	629.055INR	1.582.286	0,28	HONG LEONG BANK	43.874MYR	218.161	0,04
TATA POWER	360.994INR	384.574	0,07	IHH HEALTHCARE	376.275MYR	531.808	0,10
TATA STEEL	357.394INR	2.687.871	0,48	IOI CORP	313.466MYR	342.452	0,06
TECH MAHINDRA	139.464INR	1.562.037	0,28	KUALA LUMPUR KEPONG	35.094MYR	213.186	0,04
TITAN INDUSTRIES	6.680INR	143.071	0,03	LOTTE CHEMICAL TITAN HOLDING	107.700MYR	108.162	0,02
ULTRATECH CEMENT	8.806INR	392.822	0,07	MALAYAN BANKING	427.634MYR	971.014	0,17
UNITED BREWERIES	4.345INR	87.483	0,02	MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS	119.208MYR	211.406	0,04
UNITED SPIRITS	16.769INR	134.079	0,02	MAXIS	433.514MYR	569.170	0,10
UPL	17.274INR	239.093	0,04	MISC BERHAD	398.100MYR	652.367	0,12
VODAFONE IDEA RIGHTS	3.111.371INR	258.252	0,05	NESTLE BERHAD	5.600MYR	201.367	0,04
WIPRO	875.268INR	3.219.318	0,58	PETRONAS CHEMICAL GROUP	250.402MYR	561.833	0,10
YES BANK	54.688INR	217.173	0,04	PETRONAS DAGANGAN	35.321MYR	216.295	0,04
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES	21.707INR	139.595	0,03	PETRONAS GAS	68.127MYR	294.035	0,05
		76.824.059	13,82	PPB GROUP	18.310MYR	82.165	0,01
INDONESIEN				PUBLIC BANK	88.062MYR	499.575	0,09
ADARO ENERGY	4.469.697IDR	422.173	0,08	RHB CAPITAL	169.400MYR	236.517	0,04
ASTRA INTERNATIONAL	3.204.582IDR	1.648.424	0,30	SIME DARBY	713.232MYR	389.592	0,07
BANK CENTRAL ASIA	383.369IDR	747.085	0,13	SIME DARBY PLANTATION	750.132MYR	922.391	0,17
BANK MANDIRI	1.964.516IDR	1.027.784	0,18	TELEKOM MALAYSIA	1.127.470MYR	883.749	0,16
BANK NEGARA INDONESIA	1.086.592IDR	717.273	0,13	TENAGA NASIONAL	345.428MYR	1.071.185	0,19
BANK RAKYAT INDONESIA	5.471.850IDR	1.583.148	0,28	TOP GLOVE CORP	40.452MYR	45.778	0,01
GUDANG GARAM	14.329IDR	83.720	0,02			13.107.873	2,36
INDAH KIAT PAPER & PULP	309.500IDR	186.917	0,03	MEXIKO			
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	201.000IDR	309.122	0,06	ALFA "A"	662.000MXN	696.896	0,13
INDOFOOD CBP SUKSES				ALSEA	39.862MXN	83.248	0,01
MAKMUR	291.634IDR	190.975	0,03	AMERICA MOVIL	7.690.984MXN	5.408.173	0,98
INDOFOOD SUKSES	721.402IDR	322.959	0,06	ARCA CONTINENTAL	69.348MXN	380.748	0,07
MAKMUR				BANCO DEL BAJIO	41.900MXN	83.357	0,01
KALBE FARMA	1.440.105IDR	153.719	0,03	BANCO SANTANDER MEXICO	442.349MXN	603.177	0,11
MATAHARI DEPARTMENT STORE TBK	322.000IDR	92.485	0,02	BIMBO "A"	550.329MXN	1.146.762	0,21
PABRIK KERTAS TJIWI	100.700IDR	77.965	0,01	CEMEX	1.750.926MXN	811.487	0,15
KIMIA				COCA-COLA FEMSA "L"	67.815MXN	443.791	0,08
PERUSAHAAN GAS NEGARA	1.938.731IDR	319.945	0,06	EL PUERTO DE LIVERPOOL	55.712MXN	343.822	0,06
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT	342.545IDR	335.569	0,06	FIBRA UNO ADMINISTRATION	160.088MXN	219.365	0,04
TAMBANG BATUBARA BUKIT ASAM	744.600IDR	219.615	0,04	FOMENTO ECONOMICO MEXICANO	111.370MXN	1.028.296	0,18
				GRUMA "B"	41.905MXN	427.356	0,08
				GRUPO AEROPORTUARIO "B"	13.170MXN	116.461	0,02

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale GEM Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO NORTE	14.400MXN	79.440	0,01	POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	17.394PLN	442.988	0,08
GRUPO ELEKTRA	11.413MXN	620.329	0,11	PZU GROUP	36.097PLN	381.321	0,07
GRUPO FINANCIERO BANORTE "O"	85.405MXN	464.196	0,08			5.247.801	0,94
GRUPO FINANCIERO INBURSA	150.433MXN	214.356	0,04	KATAR			
GRUPO MEXICO "B"	524.290MXN	1.435.497	0,26	DOHA BANK	11.562QAR	67.802	0,01
GRUPO TELEVISA	256.885MXN	565.617	0,10	MASRAF AL RAYAN	10.083QAR	101.778	0,02
INDUSTRIAS PENOLES	31.723MXN	396.245	0,07	QATAR ELECTRICITY & WATER	2.027QAR	95.923	0,02
KIMBER "A"	103.771MXN	169.318	0,03	QATAR INSURANCE	5.545QAR	55.576	0,01
MEXICHEM	119.925MXN	284.024	0,05			321.079	0,06
WALMART DE MEXICO	597.898MXN	1.595.115	0,29	RUSSISCHE FÖDERATION			
		17.617.076	3,17	ALROSA	697.399RUB	981.066	0,18
NIEDERLANDE				GAZPROM	5.272.009RUB	12.005.713	2,15
YANDEX	5.922USD	205.375	0,04	MAGNITOGORSK IRON AND STEEL	1.316.319RUB	919.655	0,17
		205.375	0,04	MEGAFON	118.953RUB	1.162.778	0,21
PAKISTAN				MMC NORILSK NICKEL	9.081RUB	1.896.439	0,34
HABIB BANK	317.800PKR	299.150	0,05	POLYUS GOLD	3.920RUB	324.412	0,06
		299.150	0,05	SBERBANK	1.335.682RUB	4.359.328	0,78
PERU						21.649.391	3,89
CREDICORP	2.451USD	586.328	0,11	SÜDAFRIKA			
		586.328	0,11	ABSA GROUP	118.739ZAR	1.252.333	0,23
PHILIPPINEN				ANGLO AMERICAN PLATINUM	16.008ZAR	817.148	0,15
ABOITIZ POWER	294.272PHP	198.386	0,04	ANGLOGOLD HOLDINGS	59.677ZAR	792.824	0,14
AYALA CORP	14.640PHP	262.076	0,05	ASPEN PHARMACARE HOLDINGS	17.628ZAR	113.655	0,02
BANK OF THE PHILIPPINES INSELN	84.180PHP	134.983	0,02	AVI	16.963ZAR	106.204	0,02
BDO UNIBANK	102.232PHP	260.496	0,05	BARLOWORLD	50.579ZAR	445.421	0,08
GLOBE TELECOM	8.145PHP	300.610	0,05	BID CORP	28.682ZAR	592.683	0,11
GT CAPITAL HOLDINGS	3.354PHP	59.498	0,01	BIDVEST GROUP	19.431ZAR	260.719	0,05
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL	66.290PHP	164.999	0,03	CAPITEC BANK HOLDINGS	1.350ZAR	126.375	0,02
JOLLIBEE FOODS	34.768PHP	209.893	0,04	CLICKS GROUP	8.849ZAR	113.033	0,02
LT GROUP	517.175PHP	158.570	0,03	CORONATION FUND MANAGERS	31.017ZAR	98.807	0,02
MANILA ELECTRIC	60.216PHP	435.766	0,08	DISCOVERY	16.461ZAR	156.149	0,03
PHILIPPINE LONG DISTANCE TELEPHONE	35.249PHP	771.973	0,13	EXXARO RESOURCES	26.819ZAR	305.639	0,05
UNIVERSAL ROBINA	70.457PHP	203.951	0,04	FIRSTRAND	283.880ZAR	1.239.358	0,22
		3.161.201	0,57	FORTRESS REIT "B"	61.914ZAR	46.281	0,01
POLEN				GOLD FIELDS	167.754ZAR	619.775	0,11
BANK MILLENNIUM	29.148PLN	67.969	0,01	IMPALA PLATINUM	93.454ZAR	395.298	0,07
BANK ZACHODNI WBK	3.133PLN	311.351	0,06	IMPERIAL HOLDINGS	42.622ZAR	176.946	0,03
BRE BANK	1.288PLN	142.848	0,03	INVESTEC	27.401ZAR	160.250	0,03
CYFROWY POLSAT	40.029PLN	268.123	0,05	KAP INDUSTRIAL HOLDINGS	208.661ZAR	101.717	0,02
GRUPA LOTOS	8.622PLN	187.559	0,03	KUMBA IRON ORE	30.113ZAR	898.509	0,16
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA	23.765PLN	378.123	0,07	LIBERTY	29.879ZAR	209.321	0,04
KGHM POLSKA MIEDZ	25.224PLN	703.984	0,12	LIFE HEALTHCARE	85.738ZAR	159.571	0,03
LPP	34PLN	73.829	0,01	MMI HOLDINGS	291.219ZAR	335.014	0,06
PEKAO	19.758PLN	566.892	0,10	MONDI	7.086ZAR	156.635	0,03
PKO BANK POLSKI	42.509PLN	427.768	0,08	MOTUS HOLDINGS	73.735ZAR	418.341	0,08
POLISH OIL & GAS	431.482PLN	703.971	0,12	MR PRICE GROUP	7.404ZAR	97.301	0,02
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA	227.977PLN	591.075	0,11	MTN GROUP	257.553ZAR	1.582.689	0,28
				MULTICHOICE GROUP	1.514ZAR	12.672	0,00
				NASPERS "N"	1.583ZAR	365.764	0,07

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale GEM Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
NEDBANK GROUP	39.854ZAR	694.317	0,12	HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION	1.475KRW	69.390	0,01
NETCARE	101.152ZAR	163.779	0,03	HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	2.210KRW	231.689	0,04
PICK N PAY STORES	52.939ZAR	243.785	0,04	HYUNDAI MARINE & FIRE INSURANCE	4.145KRW	138.398	0,02
RAND MERCHANT				HYUNDAI MERCHANT MARINE	41.929KRW	134.456	0,02
INVESTMENT	50.861ZAR	118.254	0,02	HYUNDAI MOBIS	2.994KRW	549.951	0,10
REMGRO	9.496ZAR	121.989	0,02	HYUNDAI MOTOR	5.974KRW	628.925	0,11
REUNERT	17.511ZAR	86.212	0,02	HYUNDAI STEEL	2.904KRW	114.871	0,02
RMB HOLDINGS	18.204ZAR	95.910	0,02	ING LIFE INSURANCE KOREA	2.608KRW	82.713	0,01
SANLAM	120.019ZAR	613.858	0,11	KANGWON LAND	2.848KRW	80.289	0,01
SAPPI	104.500ZAR	482.963	0,09	KB FINANCIAL GROUP	19.827KRW	731.002	0,13
SASOL	53.249ZAR	1.661.578	0,29	KCC CORP	365KRW	102.416	0,02
SHOPRITE HOLDINGS	37.915ZAR	417.003	0,08	KIA MOTORS	22.630KRW	704.758	0,13
SPAR GROUP	8.811ZAR	117.234	0,02	KOREA ELECTRIC POWER	83.138KRW	2.189.962	0,39
STANDARD BANK	136.354ZAR	1.751.363	0,31	KOREA GAS CORP	10.554KRW	419.333	0,08
TELKOM	122.417ZAR	618.993	0,11	KOREA INVESTMENT HOLDINGS	1.428KRW	78.124	0,01
THE FOSCHINI GROUP	11.351ZAR	128.298	0,02	KOREA ZINC	246KRW	100.775	0,02
TIGER BRANDS	10.031ZAR	184.326	0,03	KOREAN AIRLINES	13.628KRW	382.391	0,07
TRUWORTHS INTERNATIONAL	19.494ZAR	93.798	0,02	KT & G	3.291KRW	300.078	0,05
VODACOM GROUP	84.623ZAR	653.864	0,12	LG CHEMICAL	2.422KRW	780.946	0,14
WOOLWORTHS HOLDINGS	105.303ZAR	339.394	0,06	LG CORP	2.255KRW	153.962	0,03
		20.743.350	3,73	LG DISPLAY	76.113KRW	1.307.553	0,24
SÜDKOREA				LG ELECTRONICS	21.601KRW	1.429.157	0,27
AMOREPACIFIC CORP	868KRW	144.144	0,03	LG HOUSEHOLD & PERSONAL CARE			
AMOREPACIFIC GROUP	3.512KRW	215.342	0,04	GESUNDHEITSWESEN	139KRW	173.520	0,03
BS FINANCIAL GROUP	17.060KRW	100.397	0,02	LG INNOTEK	2.080KRW	215.311	0,04
CHEIL COMMUNICATIONS	6.916KRW	147.447	0,03	LG UPLUS CORP	20.013KRW	272.400	0,05
CJ CHEILJEDANG	665KRW	189.230	0,03	LOTTE CHEMICAL CORP	566KRW	144.853	0,03
CJ CORP	2.573KRW	282.212	0,05	LOTTE CONFECTIONERY	2.897KRW	126.079	0,02
COWAY	2.357KRW	196.226	0,04	LOTTE SHOPPING	2.019KRW	316.608	0,06
DAEWOO SECURITIES	16.210KRW	104.677	0,02	LS CABLE	3.373KRW	155.412	0,03
DAEWOO SHIPBUILDING & MARINE ENGINEERING	3.277KRW	80.691	0,01	N C SOFT	139KRW	60.738	0,01
DGB FINANCIAL GROUP	10.733KRW	77.252	0,01	NAVER CORP	1.843KRW	201.332	0,04
DONGBU INSURANCE	1.795KRW	108.639	0,02	ORION CORP	661KRW	58.233	0,01
DOOSAN BOBCAT	3.126KRW	85.097	0,02	POSCO	6.346KRW	1.414.447	0,25
DOOSAN INFRACORE	27.482KRW	170.688	0,03	S1 CORP	852KRW	75.435	0,01
E-MART	1.709KRW	258.962	0,05	SAMSUNG C&T	4.696KRW	442.668	0,08
GS HOLDINGS	5.092KRW	236.858	0,04	SAMSUNG ELECTRO MECHANICS	3.797KRW	349.561	0,06
HALLA VISTEON CLIMATE CONTROL	7.127KRW	71.264	0,01	SAMSUNG ELECTRONICS	231.941KRW	9.123.572	1,65
HANA FINANCIAL HOLDINGS	19.910KRW	638.467	0,11	SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE	883KRW	234.149	0,04
HANKOOK TIRE	4.425KRW	145.993	0,03	SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	18.249KRW	132.796	0,02
HANWHA CHEMICAL	10.081KRW	185.616	0,03	SAMSUNG LIFE INSURANCE	4.125KRW	305.623	0,05
HANWHA LIFE INSURANCE	61.102KRW	215.318	0,04	SAMSUNG SDI	1.298KRW	245.283	0,04
HYOSUNG ADVANCED MATERIALS CORP	130KRW	14.373	0,00	SAMSUNG SDS	882KRW	182.601	0,03
HYOSUNG CHEMICAL CORP	434KRW	53.720	0,01	SAMSUNG SECURITIES	2.666KRW	78.211	0,01
HYOSUNG HEAVY INDUSTRIES				SHINHAN FINANCIAL GROUP	20.762KRW	768.218	0,14
INDUSTRIES	75KRW	2.617	0,00	SHINSEGAE	322KRW	95.740	0,02
HYOSUNG TNC	1.546KRW	235.625	0,04	SK C&C	6.474KRW	1.542.788	0,29
HYUDAI GLOVIS	953KRW	107.885	0,02	SK HYNIX	19.394KRW	1.267.760	0,23
HYUNDAI DEPARTMENT STORE	958KRW	85.242	0,02				
HYUNDAI DEVELOPMENT	1.577KRW	26.327	0,00				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale GEM Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
SK INNOVATION	2.749KRW	434.715	0,08	HTC	192.944TWD	250.097	0,04
SK TELECOM	5.084KRW	1.126.443	0,20	HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS	392.380TWD	246.984	0,04
S-OIL CORP	1.366KRW	107.826	0,02	INNOLUX CORP	4.875.181TWD	1.581.797	0,29
WOORI FINANCIAL GROUP	37.028KRW	448.538	0,08	INVENTEC	675.461TWD	513.929	0,09
WOORI INVESTMENT & WERTPAPIERE	8.191KRW	97.057	0,02	KING VUAN ELECTRONICS	170.776TWD	145.451	0,03
		35.089.365	6,31	LARGAN PRECISION	3.000TWD	447.754	0,08
TAIWAN				LITE-ON TECHNOLOGY	389.944TWD	567.447	0,10
ACER	380.475TWD	243.811	0,04	MACRONIX	291.866TWD	197.920	0,04
ADVANTECH	20.535TWD	170.567	0,03	INTERNATIONAL MEDiatek	99.824TWD	914.985	0,16
ASIA CEMENT	196.928TWD	256.219	0,05	MEGA FINANCIAL HOLDING	371.699TWD	338.286	0,06
ASUSTEK COMPUTER	75.970TWD	549.677	0,10	MICRO-STAR INTERNATIONAL	45.971TWD	129.021	0,02
AU OPTRONICS	3.275.168TWD	1.206.118	0,22	NAN YA PLASTICS	463.004TWD	1.185.283	0,21
CATCHER TECHNOLOGY	61.391TWD	472.078	0,08	NANYA TECHNOLOGY	117.160TWD	233.404	0,04
CATHAY FINANCIAL HOLDING	423.626TWD	617.835	0,11	NIEN MADE ENTERPRISE NOVATEK	9.363TWD	82.479	0,01
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	287.120TWD	171.878	0,03	MICROELECTRONICS	24.000TWD	154.183	0,03
CHENG SHIN RUBBER INDUSTRIES	292.184TWD	397.694	0,07	PEGATRON CORP	736.630TWD	1.273.905	0,24
CHICONY ELECTRONICS	117.307TWD	272.900	0,05	POU CHEN	1.043.166TWD	1.270.936	0,23
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	715.158TWD	239.001	0,04	POWERTECH TECHNOLOGY	104.835TWD	247.627	0,04
CHINA LIFE INSURANCE	87.302TWD	74.072	0,01	PRESIDENT CHAIN STORE	36.979TWD	364.145	0,07
CHINA STEEL	1.285.924TWD	1.055.592	0,19	QISDA CORP	288.000TWD	184.552	0,03
CHINATRUST FINANCIAL HOLDING	625.814TWD	415.240	0,07	QUANTA COMPUTER	454.362TWD	852.099	0,15
CHUNGHWA TELECOM	384.615TWD	1.366.471	0,26	REALTEK SEMICONDUCTOR	32.040TWD	189.201	0,03
COMPAL ELECTRONICS	999.835TWD	621.237	0,11	SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	669.144TWD	197.136	0,04
COMPEQ	249.000TWD	191.473	0,03	SINOPAC HOLDINGS	640.693TWD	236.982	0,04
MANUFACTURING DELTA ELECTRONICS				SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL	91.050TWD	109.305	0,02
INDUSTRIAL	169.351TWD	873.666	0,16	TAISHIN FINANCIAL	401.303TWD	182.940	0,03
E SUN FINANCIAL HOLDINGS	149.656TWD	115.324	0,02	TAIWAN BUSINESS BANK	234.759TWD	91.404	0,02
ECLAT TEXTILE	7.355TWD	99.036	0,02	TAIWAN CEMENT	313.993TWD	420.247	0,08
EPISTAR CORP	152.417TWD	122.644	0,02	TAIWAN COOPERATIVE HOLDINGS	331.344TWD	209.640	0,04
EVERGREEN MAR CORP	210.792TWD	81.730	0,01	TAIWAN FERTILIZER	36.000TWD	53.847	0,01
FAR EASTERN NEW CENTURY	459.685TWD	454.159	0,08	TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	429.000TWD	501.095	0,09
FAR EASTONE TELEKOMMUNIKATION	142.421TWD	343.339	0,06	TAIWAN MOBILE	123.481TWD	446.720	0,08
FENG TAY ENTERPRISE	50.478TWD	357.042	0,06	TAIWAN SEMICONDUCTOR VERARBEITENDES	782.633TWD	6.234.045	1,13
FIRST FINANCIAL HOLDING	338.269TWD	231.582	0,04	GEWERBE TATUNG	283.000TWD	223.127	0,04
FORMOSA CHEMICAL & FIBER	228.150TWD	829.085	0,15	TECO ELECTRIC & MACHINERY	321.497TWD	219.057	0,04
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	286.709TWD	1.074.444	0,19	TRIPOD TECHNOLOGY	59.756TWD	192.915	0,03
FORMOSA PLASTICS	151.712TWD	539.007	0,10	UNI-PRESIDENT ENTERPRISES	444.855TWD	1.079.644	0,19
FOXCONN TECHNOLOGY	128.843TWD	257.097	0,05	UNITED MICRO ELECTRONICS	2.450.075TWD	926.117	0,17
FUBON FINANCIAL HOLDING	395.738TWD	590.644	0,11	WALSIN LIHWA	148.000TWD	84.755	0,02
GENERAL INTERFACE SOLUTION HOLDING	28.000TWD	104.476	0,02	WALSIN TECHNOLOGY	13.000TWD	84.359	0,02
GIANT MANUFACTURING	26.000TWD	185.591	0,03	WINBOND ELECTRONICS	267.976TWD	128.247	0,02
GIGABYTE TECH	80.000TWD	127.448	0,02	WISTRON CORP	757.163TWD	582.235	0,10
GLOBALWAFERS	6.000TWD	58.987	0,01	WPG HOLDINGS	98.223TWD	128.115	0,02
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	7.199TWD	60.730	0,01	YAGEO CORP	14.136TWD	148.146	0,03
HON HAI PRECISION INDUSTRIES	2.409.144TWD	5.745.269	1,04	YUANTA FINANCIAL HOLDINGS	544.246TWD	309.908	0,06
HOTAI MOTOR	30.000TWD	367.450	0,07				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale GEM Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	83.000TWD	257.721	0,05	OPTIONSSSCHEINE / AKTIENGEBUNDENE WERTPAPIERE			
		45.359.805	8,16	THAILAND			
THAILAND				SUPERBLOCK 31.08.2020	223.940THB	353	0,00
BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES	387.435THB	302.769	0,05			353	0,00
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO	460.202THB	146.464	0,03	SUMME OPTIONSSSCHEINE / AKTIENGEBUNDENE WERTE		353	0,00
BERLI JUCKER PUBLIC COMPANY	43.200THB	67.383	0,01	DEPOSITARY RECEIPTS			
BTS GROUP HOLDINGS	456.259THB	158.149	0,03	CHINA			
BUMRUNGRAD HOSPITAL	14.147THB	80.018	0,01	ALIBABA GROUP HOLDING	2.770USD	498.377	0,08
CENTRAL PATTANA	74.375THB	171.671	0,03	BAIDU	2.385USD	390.806	0,07
CP ALL	173.605THB	408.917	0,07	HUAZHU GROUP	2.391USD	101.068	0,02
DIGITAL TELECOMMUNICATION INFRASTRUCTURE	165.349THB	81.281	0,01	JD COM	7.619USD	228.418	0,04
HOME PRODUCT CENTER PCL	226.300THB	109.103	0,02	NETEASE	1.176USD	280.923	0,05
INDORAMA VENTURES	72.985THB	114.416	0,02	NEW ORIENTAL EDUCATION AND TECHNOLOGY	2.406USD	215.578	0,04
IRPC	1.074.400THB	194.668	0,04	VIPSHOP HOLDINGS	17.490USD	139.833	0,03
PTT GLOBAL CHEMICAL	260.222THB	551.440	0,11			1.855.003	0,33
THAI UNION FROZEN PRODUCTS	214.636THB	130.533	0,02	INDIEN			
TISCO FINANCIAL GROUP	43.400THB	120.689	0,02	DR REDDYS LABORATORIES	2.173USD	87.268	0,02
TOTAL ACCESS COMMUNICATIONS	294.945THB	492.582	0,09	TATA MOTORS	170.174USD	2.123.771	0,38
		3.130.083	0,56	VEDANTA	20.480USD	214.733	0,04
TÜRKEI				WNS HOLDINGS	1.366USD	73.627	0,01
AKBANK	258.856TRY	289.573	0,05			2.499.399	0,45
ANADOLU EFES	81.105TRY	251.372	0,05	NIEDERLANDE			
BIRACILIK				X5 RETAIL GROUP	19.403USD	484.687	0,08
BIM BIRLESIK MAGAZALAR	13.517TRY	182.313	0,03	X5 RETAIL GROUP (US98387E2054)	8.000RUB	199.338	0,04
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	411.396TRY	664.106	0,12			684.025	0,12
FORD OTOMOTIV SANAYI	13.946TRY	120.413	0,02	PERU			
GARANTI BANKASI	432.985TRY	639.177	0,11	CIA DE MINA	7.097USD	122.636	0,02
KOC HOLDING	196.374TRY	559.271	0,10	BUENAVENTUR		122.636	0,02
SABANCI HOLDING	414.122TRY	574.681	0,10	RUSSISCHE FÖDERATION			
TUPRAS-TURKIYE PETROL				MAGNIT	70.285USD	976.962	0,18
RAFINE	3.757TRY	82.992	0,01	NOVATEK	5.025USD	857.265	0,15
TURK HAVA YOLLARI	359.046TRY	821.733	0,15	PHOSAGRO OAO	26.139USD	324.124	0,06
TURKCELL ILETISM HIZMETLERI	248.736TRY	532.289	0,10	ROSNEFT OIL	1.110.569USD	6.952.161	1,25
TURKIYE IS BANKASI "C"	1.126.106TRY	1.096.287	0,21			9.110.512	1,64
ULKER BISKUVI SANAYI	25.174TRY	75.928	0,01	TAIWAN			
		5.890.135	1,06	SILICON MOTION TECHNOLOGY	1.732USD	67.669	0,01
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE						67.669	0,01
ALDAR PROPERTIES	730.905AED	360.168	0,07	THAILAND			
DAMAC PROPERTIES DUBAI	173.440AED	63.746	0,01	ADVANCED INFORMATION SERVICES	132.538THB	768.457	0,14
DUBAI INVESTMENTS	157.932AED	58.906	0,01	AIRPORTS OF THAILAND	177.370THB	380.059	0,07
DUBAI ISLAMIC BANK	178.643AED	238.314	0,04	BANPU PUBLIC	987.700THB	504.199	0,09
EMAAR PROPERTIES	144.635AED	184.284	0,03	CHAROEN POKPHAND FOODS	779.267THB	626.164	0,11
		905.418	0,16	KASIKORN BANK	124.547THB	735.861	0,13
USA				KRUNG THAI BANK	883.610THB	534.593	0,10
SOUTHERN COPPER	16.448USD	653.150	0,12	MINOR INTERNATIONAL	138.865THB	170.655	0,03
		653.150	0,12	PTT E&P	373.930THB	1.478.753	0,27
SUMME ANTEILE		474.610.562	85,37	PTT PCL	2.251.730THB	3.405.799	0,62

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale GEM Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
SHIN CORP	159.975THB	289.855	0,05	TSCHECHISCHE REPUBLIK			
SIAM CEMENT	72.739THB	1.104.780	0,20	MONETA MONEY BANK	37.638CZK	129.906	0,02
SIAM COMMERCIAL BANK	169.618THB	705.517	0,13			129.906	0,02
THAI OIL	111.417THB	244.004	0,04	HONGKONG			
TMB BANK	2.795.100THB	179.676	0,03	SEMICONDUCTOR MANUFACTURING INTERNATIONAL	165.157HKD	167.052	0,03
		11.128.372	2,01			167.052	0,03
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS		25.467.616	4,58	RUSSISCHE FÖDERATION			
VORZUGSAKTIEN				AEROFLOT RUSSIAN			
BRASILIEN				FLUGGESELLSCHAFTEN CHEREPOVETS MK	461.880RUB	677.028	0,12
AZUL	10.200BRL	98.810	0,02	SERVERSTAL FEDERAL	79.013RUB	1.236.354	0,22
BANCO BRADESCO	206.523BRL	2.268.638	0,41	HYDROGENERATING INTER RAO UES	183.191.620RUB 13.138.001RUB	1.396.436 747.315	0,25 0,13
BRADESPAR BRASIL	8.000BRL	65.144	0,01	LUKOIL	50.346RUB	4.516.751	0,81
BRASKEM "A"	60.107BRL	784.602	0,14	MOBILE TELESYSTEMS	399.472RUB	1.535.016	0,28
CIA ENERGETICA MINAS	133.605BRL	478.571	0,09	MOSCOW EXCHANGE MICEX	137.290RUB	190.792	0,03
COMPANHIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO "A"	29.596BRL	691.666	0,12	NOVOLIPETSK IRON & STEEL	37.532RUB	97.404	0,02
GERDAU	275.072BRL	1.076.482	0,19	ROSNEFT OIL	253.609RUB	1.590.424	0,29
ITAU INVESTIMENTOS	101.561BRL	314.467	0,06	ROSTELECOM	1.327.681RUB	1.465.355	0,26
ITAU UNIBANCO BANCO MULTIPLO	390.341BRL	3.444.333	0,62	TATNEFT	110.625RUB	1.271.310	0,23
LOJAS AMERICANAS	13.705BRL	57.754	0,01			14.724.185	2,64
METALURGICA GERDAU	553.800BRL	1.018.888	0,18	SÜDKOREA			
PETROBRAS	1.136.604BRL	8.256.493	1,49	CJ HOME SHOPPING	360KRW	73.897	0,01
TELEF BRASIL	104.494BRL	1.278.620	0,23	INDUSTRIAL BANK OF KOREA	27.986KRW	346.404	0,07
		19.834.468	3,57			420.301	0,08
CHILE				TAIWAN			
EMBOTELLADORA ANDINA "B"	56.090CLP	202.772	0,04	CHIPBOND TECHNOLOGY	58.000TWD	133.612	0,02
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE	6.352CLP	242.645	0,04	SINO-AMERICAN SILICON PRODUCTS	64.322TWD	140.663	0,03
		445.417	0,08	VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTORS	71.000TWD	153.194	0,03
KOLUMBIEN				WIN SEMICONDUCTORS CORP	15.017TWD	105.975	0,02
BANCO DAVIVIENDA	25.734COP	302.137	0,05			533.444	0,10
BANCOLOMBIA	45.390COP	568.536	0,10	SUMME ANTEILE		16.950.247	3,05
GRUPO AVAL ACCIONES	1.716.490COP	657.395	0,12	DEPOSITARY RECEIPTS			
		1.528.068	0,27	RUSSISCHE FÖDERATION			
RUSSISCHE FÖDERATION				MAIL.RU GROUP	10.184USD	250.119	0,04
SURGUTNEFTEGAZ	4.164.397RUB	2.597.618	0,47			250.119	0,04
		2.597.618	0,47	SÜDKOREA			
SUMME VORZUGSAKTIEN		24.405.571	4,39	KT CORP	116.569USD	1.472.267	0,27
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE		524.484.102	94,34			1.472.267	0,27
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				SUMME DEPOSITARY RECEIPTS		1.722.386	0,31
ANTEILE				VORZUGSAKTIEN			
CHINA				RUSSISCHE FÖDERATION			
BANK OF JIANGSU	649.800CNY	689.425	0,13	TRANSNEFT	868RUB	2.331.930	0,42
CHINA MERCHANTS SHEKOU INDUSTRIAL	83.400CNY	285.934	0,05			2.331.930	0,42
		975.359	0,18	SUMME VORZUGSAKTIEN		2.331.930	0,42
				SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		21.004.563	3,78

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale GEM Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
BRASILIEN			
BANCO SANTANDER	95.600BRL	1.078.653	0,20
BRASIL SUL AMERICA	16.284BRL	121.805	0,02
TRANSMISSORA ALIANCA DE ENERGIA ELETRICA	25.803BRL	166.884	0,03
		1.367.342	0,25
THAILAND			
TRUE CORP PCL	1.922.785THB	288.403	0,05
		288.403	0,05
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		1.655.745	0,30
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
TAIWAN			
WINTEK CORP	333.820TWD	-	0,00
		-	0,00
SUMME ANTEILE		-	0,00
VORZUGSAKTIEN			
SÜDKOREA			
CJ CORP	369KRW	-	0,00
		-	0,00
SUMME VORZUGSAKTIEN		-	0,00
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE		-	0,00
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		547.144.410	98,42
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		8.759.991	1,58
GESAMTNETTOVERMÖGEN		555.904.401	100,00

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens			
WERTPAPIERANLAGEN				NATIONAL AUSTRALIA BANK				7.630AUD	136.963	0,09
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				NEWCREST MINING				1.938AUD	35.119	0,02
ANTEILE				NINE ENTERTAINMENT COMPANY						
AUSTRALIEN				HOLDINGS				5.176AUD	6.287	0,00
AGL ENERGY	1.449AUD	22.408	0,01	NUFARM	1.535AUD	5.136	0,00			
ALS	2.599AUD	14.013	0,01	ORICA	1.964AUD	24.596	0,02			
ALUMINA	12.473AUD	21.442	0,01	ORIGIN ENERGY	2.795AUD	14.295	0,01			
AMCOR	5.291AUD	57.843	0,04	ORORA	5.000AUD	10.620	0,01			
AMP	21.328AUD	31.816	0,02	OZ MINERALS	1.085AUD	8.170	0,01			
ANZ BANKING GROUP	8.428AUD	155.837	0,10	QANTAS AIRWAYS	22.412AUD	90.109	0,06			
ARISTOCRAT LEISURE	423AUD	7.365	0,00	QBE INSURANCE GROUP	4.063AUD	35.529	0,02			
ASX	148AUD	7.342	0,00	RAMSAY HEALTH CARE	1.306AUD	59.699	0,04			
ATLAS ARTERIA	2.948AUD	15.119	0,01	RELIANCE WORLDWIDE	3.615AUD	11.068	0,01			
AURIZON HOLDINGS	7.891AUD	25.504	0,02	CORP						
AUSNET SERVICES	7.802AUD	9.837	0,01	RIO TINTO	1.504AUD	104.604	0,07			
BENDIGO BANK	1.220AUD	8.389	0,01	SANTOS	3.007AUD	14.589	0,01			
BHP BILLITON	10.251AUD	280.276	0,19	SCENTRE GROUP	21.563AUD	62.954	0,04			
BLUESCOPE STEEL	3.009AUD	29.871	0,02	SEVEN GROUP HOLDINGS	1.171AUD	14.640	0,01			
BORAL	3.403AUD	11.096	0,01	SIMS METAL MANAGEMENT	1.522AUD	11.579	0,01			
BRAMBLES	4.193AUD	35.027	0,02	SONIC HEALTHCARE	2.325AUD	40.562	0,03			
CALTEX	877AUD	16.328	0,01	SOUTH32	16.858AUD	44.667	0,03			
CIMIC GROUP	2.230AUD	76.448	0,05	STAR ENTERTAINMENT						
CLEANAWAY WASTE				GROUP	4.523AUD	13.430	0,01			
MANAGEMENT	11.387AUD	17.957	0,01	SUNCORP GROUP	5.094AUD	49.863	0,03			
COCA-COLA AMATIL	5.128AUD	31.509	0,02	SYDNEY AIRPORT	2.163AUD	11.416	0,01			
COCHLEAR	65AUD	8.001	0,01	TABCORP HOLDINGS	3.088AUD	10.134	0,01			
COLES GROUP	5.888AUD	49.563	0,03	TELSTRA CORP	88.860AUD	209.564	0,14			
COMMONWEALTH BANK OF				VICINITY CENTRES REIT	4.997AUD	9.229	0,01			
AUSTRALIEN	3.822AUD	191.785	0,13	WESFARMERS	5.574AUD	137.196	0,09			
COMPUTERSHARE	2.035AUD	24.690	0,02	WESTPAC BANKING CORP	7.920AUD	145.825	0,10			
CROWN	2.650AUD	21.667	0,01	WHITEHAVEN COAL	1.985AUD	5.711	0,00			
CSL	281AUD	38.912	0,03	WOODSIDE PETROLEUM	2.446AUD	60.153	0,04			
CSR	3.311AUD	7.809	0,01	WOOLWORTHS	7.972AUD	172.152	0,11			
DOWNER EDI	9.302AUD	50.747	0,03	WORLEYPARSONS	9.040AUD	90.929	0,06			
DULUXGROUP	1.295AUD	6.807	0,00			3.311.785	2,19			
FLIGHT CENTRE	620AUD	18.520	0,01	ÖSTERREICH						
BRED 0 % 27.09.2019	22.666AUD	114.477	0,08	ERSTE BANK	2.054EUR	75.163	0,05			
GENERAL PROPERTY	7.749AUD	34.183	0,02	OMV	1.497EUR	81.541	0,06			
GROUP				VOESTALPINE	2.584EUR	78.571	0,05			
GOODMAN GROUP	1.110AUD	10.526	0,01			235.275	0,16			
HEALTHSCOPE	9.289AUD	16.034	0,01	BELGIEN						
INCITEC PIVOT	4.892AUD	10.842	0,01	ACKERMANS	123EUR	18.534	0,01			
INSURANCE AUSTRALIA				AGEAS	921EUR	44.458	0,03			
GROUP	6.449AUD	35.182	0,02	GROUPE BRUXELLES	502EUR	48.667	0,03			
JB HI-FI	378AUD	6.699	0,00	LAMBERT						
LEND LEASE GROUP	2.060AUD	18.116	0,01	KBC GROUP	1.379EUR	96.374	0,07			
MACQUARIE GROUP	989AUD	90.922	0,06	SOLVAY	624EUR	67.291	0,05			
MEDIBANK	5.770AUD	11.312	0,01	UCB	435EUR	37.219	0,02			
METCASH	8.789AUD	16.545	0,01	UMICORE	683EUR	30.431	0,02			
MINERAL RESOURCES	560AUD	6.285	0,00			342.974	0,23			
				KANADA						
				AGNICO EAGLE MINES	683CAD	30.036	0,02			
				ALIMENTATION COUCHE-						
				TARD	1.212CAD	71.271	0,05			
				BANK OF MONTREAL	2.104CAD	157.806	0,10			

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale Global Equity

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019

(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
BANK OF NOVA SCOTIA	3.574CAD	190.531	0,13	TECK RESOURCES "B"	3.006CAD	69.966	0,05
BARRICK GOLD	594GBP	8.437	0,01	TELUS	2.396CAD	88.598	0,06
BARRICK GOLD (CA0679011084)	7.199CAD	100.391	0,07	THOMSON REUTERS CORP	2.924CAD	171.879	0,11
BAUSCH HEALTH	3.119CAD	76.460	0,05	TORONTO-DOMINION BANK	3.951CAD	214.904	0,14
BCE	4.385CAD	194.608	0,13	TRANSCANADA CORP	729CAD	32.566	0,02
BOMBARDIER "B"	38.357CAD	73.788	0,05			4.252.726	2,81
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT	1.356CAD	63.377	0,04	CHINA			
CANADIAN IMPERIAL BANK	1.353CAD	107.626	0,07	AGILE PROPERTY HOLDINGS	16.000HKD	25.886	0,02
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	1.252CAD	112.300	0,07	CHINA GAS HOLDINGS	3.000HKD	10.548	0,01
CANADIAN NATURAL RESSOURCEN	2.742CAD	75.490	0,05	CHOW TAI FOOK JEWELLERY	34.600HKD	34.997	0,02
CANADIAN PACIFIC RAILWAY	320CAD	66.398	0,04	GEELY AUTOMOBILES	12.000HKD	22.930	0,02
CANADIAN TIRE "A"	381CAD	41.053	0,03	HAIER ELECTRONICS GROUP	7.000HKD	20.331	0,01
CENOVUS ENERGY	4.610CAD	39.545	0,03	HKT TRUST	21.156HKD	34.012	0,02
CGI	1.744CAD	119.813	0,08	HONG KONG LAND HOLDINGS	3.100USD	22.041	0,01
CONSTELLATION SOFTWARE	40CAD	33.667	0,02	LEE & MAN PAPER			
DOLLARAMA	864CAD	22.843	0,02	VERARBEITENDES GEWERBE	9.000HKD	7.670	0,01
EMERA	349CAD	13.067	0,01	LI & FUNG	232.875HKD	41.829	0,03
ENBRIDGE	793CAD	28.872	0,02	MGM CHINA HOLDINGS	6.800HKD	14.224	0,01
ENCANA CORP	5.214CAD	37.858	0,03	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS "H"	26.000HKD	24.775	0,02
FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS	47CAD	21.629	0,01	SANDS CHINA	22.800HKD	114.582	0,08
FIRST QUANTUM MINERALS	4.242CAD	47.724	0,03	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS	6.000HKD	18.764	0,01
FORTIS	694CAD	25.636	0,02	VTECH HOLDINGS	1.712HKD	17.502	0,01
GOLDCORP	3.056CAD	35.068	0,02	WH GROUP	116.500HKD	124.662	0,08
GREAT WEST LIFECO	3.767CAD	92.007	0,06	WYNN MACAU	9.600HKD	22.624	0,01
IMPERIAL OIL	1.696CAD	46.477	0,03	XINYI GLASS	10.486HKD	12.022	0,01
INTACT FINANCIAL CORP	299CAD	25.344	0,02	YUE YUEN INDUSTRIAL HOLDINGS	24.001HKD	82.552	0,05
LOBLAW	1.964CAD	97.042	0,06			651.951	0,43
MAGNA INTERNATIONAL	4.679CAD	228.671	0,15	DÄNEMARK			
MANULIFE FINANCIAL CORP	3.982CAD	67.094	0,04	A P MOLLER - MAERSK	147DKK	186.651	0,12
METRO, INC.	907CAD	33.484	0,02	CARLSBERG "B"	534DKK	66.760	0,04
NATIONAL BANK OF KANADA	1.121CAD	50.581	0,03	CHRISTIAN HANSEN HOLDING	84DKK	8.523	0,01
NUTRIEN	2.853CAD	149.874	0,10	COLOPLAST "B"	241DKK	26.468	0,02
OPEN TEXT CORP	230CAD	8.767	0,01	DANSKE BANK	3.385DKK	59.466	0,04
POWER CORP OF CANADA	4.073CAD	95.243	0,06	DONG ENERGY	576DKK	43.698	0,03
POWER FINANCIAL	4.010CAD	93.800	0,06	DSV	311DKK	25.746	0,02
PROGRESSIVE WASTE CONNECTIONS	460CAD	40.796	0,03	GN STORE NORD	322DKK	14.965	0,01
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL	377CAD	24.568	0,02	ISS "A/S"	4.523DKK	137.758	0,09
ROGERS				JYSKE BANK	260DKK	10.054	0,01
COMMUNICATIONS "B"	1.781CAD	96.332	0,06	LUNDBECK	456DKK	19.753	0,01
ROYAL BANK OF CANADA	3.927CAD	297.506	0,20	NOVO NORDISK "B"	3.714DKK	194.619	0,13
SAPUTO GROUP	911CAD	31.088	0,02	NOVOZYMES	462DKK	21.263	0,01
SHAW MUNICATIONS "B"	2.333CAD	48.460	0,03	PANDORA	316DKK	14.810	0,01
SHOPIFY	351CAD	72.515	0,05	ROCKWOOL INTERNATIONAL "B"	65DKK	15.241	0,01
SNC-LAVALIN GROUP	1.438CAD	36.640	0,02	VESTAS WINDSYSTEMS	640DKK	53.906	0,04
SUN LIFE FINANCIAL SERVICES	1.906CAD	73.340	0,05			899.681	0,60
SUNCOR ENERGY	5.226CAD	169.890	0,11	FINNLAND			
				ELISA	427EUR	19.226	0,01
				FORTUM CORP	3.214EUR	66.349	0,04
				KESKO UYJ "B"	457EUR	27.894	0,02
				KONE "B"	1.599EUR	80.561	0,05
				METSO	1.068EUR	36.636	0,02
				NESTE OIL	308EUR	32.848	0,02

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale Global Equity

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019

(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
NOKIA	31.330EUR	178.146	0,13	PEUGEOT	2.847EUR	69.082	0,05
NOKIAN RENKAAT	348EUR	11.660	0,01	PUBLICIS GROUPE	2.456EUR	131.240	0,09
NORDEA BANK	14.440EUR	110.255	0,07	RENAULT	3.879EUR	256.149	0,17
ORION CORP	279EUR	10.463	0,01	SAFRAN	1.345EUR	183.795	0,12
SAMPO "A"	887EUR	40.337	0,03	SAINT GOBAIN	7.884EUR	285.495	0,19
STORA ENSO "R"	5.299EUR	64.647	0,04	SANOFI	5.963EUR	525.669	0,35
UPM-KYMMENE	2.661EUR	77.476	0,05	SCHNEIDER ELTE	2.700EUR	211.188	0,14
WARTSILA CORP	1.961EUR	31.685	0,02	SCOR REGROUPE	520EUR	22.147	0,01
		788.183	0,52	SEB	193EUR	32.203	0,02
FRANKREICH				SOCIETE GENERALE	8.401EUR	241.911	0,16
ACCOR	656EUR	26.532	0,02	SODEXO	2.375EUR	260.970	0,17
ADP PROMESSES	219EUR	42.197	0,03	SUEZ ENVIRONNEMENT	8.071EUR	106.892	0,07
AIR LIQUIDE	965EUR	122.279	0,08	THALES	1.153EUR	137.880	0,09
ALSTOM	2.628EUR	113.608	0,08	SUMME	6.548EUR	363.982	0,24
ALTRAN TECHNOLOGY	4.184EUR	45.923	0,03	UBI SOFT ENTERTAINMENT	160EUR	14.222	0,01
AMUNDI	339EUR	21.354	0,01	UNIBAIL-RODAMCO-	102EUR	16.703	0,01
ARKEMA	221EUR	21.023	0,01	WESTFIELD			
ATOS	1.604EUR	154.746	0,10	VALEO	2.349EUR	67.970	0,04
AXA	9.550EUR	240.093	0,16	VEOLIA ENVIRONNEMENT	9.731EUR	217.873	0,14
BIOMERIEUX	240EUR	19.780	0,01	VINCI	3.900EUR	378.443	0,25
BNP PARIBAS	11.864EUR	566.497	0,38	VIVENDI	4.920EUR	142.364	0,09
BOLLORE	18.310EUR	82.484	0,05	WENDEL	820EUR	103.399	0,07
BOUYGUES	5.757EUR	204.981	0,14			9.487.113	6,28
BUREAU VERITAS	3.655EUR	86.143	0,06	DEUTSCHLAND			
CAP GEMINI	1.553EUR	187.631	0,12	ADIDAS	436EUR	106.186	0,07
CARREFOUR	16.404EUR	304.746	0,20	ALLIANZ	1.097EUR	243.890	0,16
CREEDIT AGRICOLE	15.759EUR	190.044	0,13	BASF	5.683EUR	417.328	0,28
DANONE	1.014EUR	77.912	0,05	BAYER	3.580EUR	230.656	0,15
DASSAULT AVIATION	33EUR	48.800	0,03	BEIERSDORF	419EUR	43.585	0,03
DASSAULT SYSTEMES	228EUR	33.908	0,02	BMW	6.055EUR	465.382	0,31
EDENRED	366EUR	16.660	0,01	BRENNTAG	689EUR	35.356	0,02
ELECTRICITE DE FRANCE	30.632EUR	418.073	0,28	COMMERZBANK	12.299EUR	95.026	0,06
ELIS	1.156EUR	18.588	0,01	CONTINENTAL	2.386EUR	358.868	0,24
ESSILOR INTERNATIONAL	1.365EUR	148.732	0,10	COVESTRO	1.478EUR	81.170	0,05
EUROFINS SCIENTIFIC	29EUR	11.924	0,01	DAIMLER	5.791EUR	338.646	0,22
FAURECIA	2.846EUR	119.485	0,08	DEUTSCHE ANNINGTON			
GDF SUEZ	38.884EUR	581.564	0,39	IMMOBILIEN	958EUR	49.654	0,03
GROUPE OTUNNEL	848EUR	12.840	0,01	DEUTSCHE BANK	29.939EUR	242.681	0,16
HERMES INTERNATIONAL	99EUR	65.341	0,04	DEUTSCHE BOERSE	227EUR	29.121	0,02
ICADE EMGP	127EUR	10.709	0,01	DEUTSCHE POST	19.926EUR	648.173	0,43
ILIAD	197EUR	19.713	0,01	DEUTSCHE TELEKOM	31.007EUR	515.803	0,34
IPSEN PROMESSES	64EUR	8.742	0,01	DEUTSCHE WOHNEN	421EUR	20.445	0,01
KERING	216EUR	123.645	0,08	E.ON	22.769EUR	253.974	0,17
KLEPIERRE	878EUR	30.710	0,02	EVONIK INDUSTRIES	2.932EUR	79.935	0,05
LEGRAND PROMESSES	717EUR	47.838	0,03	FREENET	542EUR	11.654	0,01
L'OREAL	928EUR	248.727	0,16	FRESENIUS	7.029EUR	390.206	0,26
LVMH	974EUR	358.828	0,24	FRESENIUS MEDICAL CARE	2.499EUR	200.797	0,13
MICHELIN	1.227EUR	144.869	0,10	FUCHS PETROLUB	290EUR	11.950	0,01
NATIXIS BANQUES				GEA GROUP	1.938EUR	50.920	0,03
POPULAIRES	24.841EUR	132.630	0,09	HANNOVER			
ORANGE	32.175EUR	522.407	0,35	RUECKVERSICHERUNG	225EUR	32.464	0,02
ORPEA	211EUR	25.315	0,02	HEIDELBERG CEMENT	1.529EUR	109.637	0,07
PERNOD RICARD	332EUR	59.515	0,04	HUGO BOSS	453EUR	30.987	0,02
				INFINEON TECHNOLOGIES	3.202EUR	63.494	0,04

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale Global Equity

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019

(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
INNOGY	2.940EUR	135.976	0,09	COCA-COLA EUROPEAN				
K+S	1.366EUR	25.024	0,02	PARTNERS	1.011	USD	52.269	0,03
LANXESS	910EUR	48.505	0,03	COMPASS GROUP	14.004	GBP	327.003	0,22
LUFTHANSA	12.048EUR	263.798	0,17	CONVATEC GROUP PLC	6.097	GBP	11.321	0,01
MAN	1.108EUR	91.318	0,06	CRODA INTERNATIONAL	269	GBP	17.631	0,01
MERCK KGAA	893EUR	101.624	0,07	DIAGEO	3.706	GBP	151.429	0,10
MTU AERO ENGINES	123EUR	27.843	0,02	DIRECT LINE INSURANCE	5.961	GBP	27.388	0,02
MUENCHENER RUECK	476EUR	112.668	0,07	DS SMITH	9.288	GBP	40.423	0,03
OSRAM LICHT	1.388EUR	47.581	0,03	EASYJET	2.065	GBP	29.868	0,02
PROSIEBEN MEDIA	1.654EUR	23.484	0,02	ELECTROCOMP	1.172	GBP	8.534	0,01
PUMA	30EUR	17.415	0,01	EXPERIAN GROUP	2.620	GBP	70.738	0,05
RHEINMETALL	471EUR	48.983	0,03	G4S	68.852	GBP	164.138	0,11
RWE	11.426EUR	306.245	0,20	GLAXOSMITHKLINE	21.891	GBP	455.032	0,29
SAP	2.572EUR	297.172	0,20	HALMA	716	GBP	15.506	0,01
SARTORIUS	82EUR	14.050	0,01	HARGREAVES LANSDOWN	303	GBP	7.332	0,00
SCOUT	159EUR	8.230	0,01	HAYS	8.442	GBP	16.501	0,01
SIEMENS	6.905EUR	743.230	0,50	HISCOX	557	GBP	11.286	0,01
SIEMENS HEALTHINEERS	944EUR	39.510	0,03	HSBC HOLDINGS	68.800	GBP	558.967	0,36
SILTRONIC	103EUR	9.083	0,01	IG GROUP HOLDINGS	677	GBP	4.574	0,00
SYMRISE	252EUR	22.778	0,02	IHS MARKIT	417	USD	22.597	0,01
THYSSENKRUPP	11.718EUR	160.522	0,11	IMI	1.928	GBP	23.967	0,02
TUI	7.085EUR	67.621	0,04	IMPERIAL TOBACCO GROUP	3.143	GBP	107.486	0,07
UNIPER	2.982EUR	90.104	0,06	INCHCAPE	3.448	GBP	25.699	0,02
UNITED INTERNET	520EUR	18.935	0,01	INFORMA	2.607	GBP	25.254	0,02
ZALANDO	267EUR	10.418	0,01	INTERCONTL HOTELS	618	GBP	37.140	0,02
		7.890.105	5,22	INTERMEDIATE CAPITAL				
GROSSBRITANNIEN				GROUP	724	GBP	10.019	0,01
ADMIRAL GROUP	683GBP	19.268	0,01	INVESTEC	7.249	GBP	41.599	0,03
ANGLO AMERICAN	7.338GBP	195.604	0,13	ITV	16.126	GBP	26.644	0,02
ANTOFAGASTA	2.994GBP	37.617	0,02	JANUS HENDERSON GROUP	1.098	USD	27.373	0,02
AON	1.003USD	170.299	0,11	JOHNSON MATTHEY	892	GBP	36.311	0,02
ASHTAD GROUP	1.211GBP	29.209	0,02	KINGFISHER	25.805	GBP	79.019	0,05
ASSOCIATED BRITISH FOODS	3.548GBP	112.575	0,07	LAND SECURITIES	1.800	GBP	21.400	0,01
ASTRAZENECA	2.698GBP	215.930	0,14	LEGAL & GENERAL	19.671	GBP	70.412	0,05
AVIVA	20.524GBP	110.238	0,07	LONDON STOCK EXCHANGE				
BABCOCK INTERNATIONAL	6.003GBP	38.916	0,03	GROUP	344	GBP	21.220	0,01
BAE SYSTEMS	31.280GBP	195.523	0,13	MAN GROUP	7.820	GBP	13.930	0,01
BARCLAYS	176.900GBP	355.492	0,24	MARKS & SPENCER	21.313	GBP	77.623	0,05
BARRATT DEVELOPMENTS	3.085GBP	23.886	0,02	MEGGITT	3.995	GBP	26.226	0,02
BBA GROUP	3.502GBP	11.262	0,01	MELROSE INDUSTRIES	16.996	GBP	40.462	0,03
BEAZLEY	1.260GBP	8.398	0,01	MICRO FOCUS	946	GBP	24.530	0,02
BELLWAY	223GBP	8.810	0,01	INTERNATIONAL				
BERKELEY GROUP HOLDINGS	339GBP	16.296	0,01	MONDI	2.421	GBP	53.409	0,04
BHP GROUP	6.694GBP	161.124	0,11	MORRISON SUPERMARKETS	25.477	GBP	75.525	0,05
BP	84.932GBP	615.218	0,40	NATIONAL GRID	11.310	GBP	125.917	0,08
BRITISH AMERICAN TOBACCO	5.302GBP	220.114	0,15	NEXT	761	GBP	55.253	0,04
BRITISH LAND REIT	1.348GBP	10.346	0,01	OCADO GROUP	661	GBP	11.791	0,01
BT GROUP	73.486GBP	213.009	0,14	PEARSON	7.100	GBP	77.677	0,05
BUNZL	952GBP	31.360	0,02	PENNON GROUP	907	GBP	8.826	0,01
BURBERRY GROUP	1.198GBP	30.448	0,02	PERSIMMON	804	GBP	22.525	0,01
CAPRI HOLDINGS	1.055USD	48.941	0,03	PHOENIX GROUP HOLDINGS	1.135	GBP	10.011	0,01
CARNIVAL	528GBP	25.876	0,02	PRUDENTIAL	4.334	GBP	86.857	0,06
CENTRICA	72.792GBP	109.065	0,07	RECKITT BENCKISER	1.094	GBP	91.021	0,06
COBHAM	15.769GBP	22.510	0,01	REED ELSEVIER	6.078	GBP	129.659	0,09
				RENTOKIL INITIA	8.222	GBP	37.691	0,02

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale Global Equity

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019

(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
RIO TINTO	4.857GBP	281.732	0,19	HONG KONG AND CHINA			
ROLLS ROYCE	13.400GBP	157.602	0,10	GAS COMPANY	13.319HKD	31.932	0,02
ROTORK	1.959GBP	7.229	0,00	HOPEWELL HOLDINGS	2.500HKD	12.293	0,01
ROYAL BANK OF SCOTLAND	61.476GBP	197.502	0,13	HYSAN DEVELOPMENT	1.874HKD	10.039	0,01
ROYAL DUTCH SHELL "A"	36.815EUR	1.154.977	0,75	JARDINE MATHESON	2.200USD	137.191	0,09
ROYAL MAIL	47.688GBP	149.136	0,10	KERRY PROPERTIES	2.912HKD	13.002	0,01
RSA INSURANCE GROUP	3.965GBP	26.246	0,02	KINGBOARD CHEMICALS	8.374HKD	29.709	0,02
SAGE GROUP	3.635GBP	33.061	0,02	MELCO INTERNATIONAL			
SAINSBURY (J)	24.891GBP	76.383	0,05	DEVELOPMENT	4.000HKD	9.376	0,01
SCHRODERS	1.004GBP	35.336	0,02	MTR CORP	19.126HKD	118.410	0,08
SEGRO REIT	7.788GBP	68.114	0,05	NEW WORLD DEVELOPMENT	4.925HKD	8.169	0,01
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	638USD	28.716	0,02	NWS HOLDINGS	14.988HKD	32.764	0,02
SEVERN TRENT	927GBP	23.917	0,02	PCCW	35.526HKD	22.085	0,01
SMITH & NEPHEW	2.358GBP	46.642	0,03	POWER ASSETS HOLDINGS	7.020HKD	48.693	0,03
SMITHS GROUP	1.990GBP	36.990	0,02	SHANGRI-LA HOTELS AND RESORTS	12.168HKD	17.299	0,01
SPIRAX SARCO ENGINEERING	118GBP	10.994	0,01	SINO BIOPHARMACEUTICAL	10.482HKD	9.561	0,01
SSE	3.064GBP	47.591	0,03	SINO LAND	11.616HKD	22.463	0,01
SSP GROUP	2.927GBP	26.393	0,02	SJM HOLDINGS	37.130HKD	42.381	0,03
ST JAMES'S PLACE	1.155GBP	15.381	0,01	SUN HUNG KAI PROPERTIES	4.303HKD	73.837	0,05
STANDARD CHARTERED	18.384GBP	141.121	0,09	SWIRE PACIFIC "A"	5.873HKD	75.564	0,05
STANDARD LIFE ABERDEEN	31.159GBP	106.945	0,07	SWIRE PROPERTIES	8.429HKD	36.240	0,02
TATE & LYLE	2.653GBP	24.877	0,02	TECHTRONIC INDUSTRIES	5.446HKD	36.596	0,02
TAYLOR WIMPEY	8.375GBP	19.033	0,01	THE LINK REIT	1.636HKD	19.132	0,01
TESCO	107.294GBP	325.477	0,22	WHARF HOLDINGS	19.273HKD	58.188	0,04
TRAVIS PERKINS	2.485GBP	44.103	0,03	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	7.273HKD	54.154	0,04
TULLOW OIL	3.791GBP	11.767	0,01	WHELOCK AND CO	7.000HKD	51.274	0,03
UNITED UTILITIES GROUP	1.956GBP	20.839	0,01			1.775.802	1,18
VODAFONE GROUP	226.366GBP	410.298	0,27	IRELAND			
WHITBREAD	581GBP	38.384	0,03	ACCENTURE CORP	4.329USD	761.254	0,49
WILLIAM HILL	7.142GBP	14.630	0,01	AIB Group	8.675EUR	38.710	0,03
WPP	19.412GBP	204.736	0,14	ALLEGION	190USD	17.159	0,01
		10.338.499	6,84	BANK OF IRELAND GROUP	6.414EUR	38.386	0,03
HONGKONG				CRH	4.837EUR	150.173	0,10
AIA GROUP	10.405HKD	103.587	0,07	DCC	147GBP	12.709	0,01
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	1.689HKD	18.837	0,01	GLANBIA	642EUR	12.485	0,01
CK ASSET HOLDINGS	5.069HKD	45.072	0,03	ICON	104USD	14.212	0,01
CK HUTCHISON HOLDINGS	21.667HKD	227.573	0,16	INGERSOLL-RAND	936USD	100.676	0,07
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS	1.211HKD	9.943	0,01	JAMES HARDIE INDUSTRIES	682AUD	8.788	0,01
CLP HOLDINGS	6.315HKD	73.206	0,05	JAZZ PHARMACEUTICALS	45USD	6.379	0,00
CSPC PHARMACEUTICAL	6.000HKD	11.159	0,01	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	10.722USD	395.856	0,26
DAIRY FARM INTERNATIONAL	5.588USD	46.883	0,03	KERRY GROUP "A"	420EUR	46.665	0,03
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP	7.262HKD	49.447	0,03	KINGSPAN GROUP	338EUR	15.743	0,01
HANG LUNG GROUP	9.000HKD	28.892	0,02	LINDE	931EUR	162.137	0,11
HANG LUNG PROPERTIES	12.973HKD	31.664	0,02	LINDE (IE00BZ12WP82)	431USD	75.153	0,05
HANG SENG BANK	3.271HKD	80.713	0,05	MEDTRONIC	2.270USD	205.685	0,14
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	2.222HKD	14.125	0,01	PADDY POWER	216EUR	16.735	0,01
HK ELECTRIC INVESTMENTS	32.315HKD	33.015	0,02	PERRIGO	526USD	25.306	0,02
HK EXCHANGES & CLEARING	899HKD	31.334	0,02	RYANAIR HOLDINGS	3.431EUR	45.402	0,03
				SEAGATE TECHNOLOGY	3.629USD	171.833	0,11

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale Global Equity

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019

(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
SMURFIT KAPPA	2.587EUR	72.388	0,05	CENTRAL JAPAN RAILWAY	540JPY	125.432	0,08
STERIS	191USD	24.221	0,02	CENTURY TOKYO LEASING			
WILLIS TOWERS WATSON	630USD	110.786	0,07	CORP	223JPY	9.701	0,01
		2.528.841	1,68	CHIBA BANK	3.079JPY	16.718	0,01
ISRAEL				CHUBU ELECTRIC POWER	8.581JPY	134.004	0,09
BANK HAPOALIM	6.994ILS	46.307	0,03	CHUGAI PHARMACEUTICAL	797JPY	54.797	0,04
BANK LEUMI LE	5.942ILS	38.818	0,03	CHUGOKU BANK	843JPY	7.913	0,01
CHECK POINT SOFTWARE				CHUGOKU ELECTRIC	2.800JPY	34.935	0,02
TECH	190USD	23.912	0,02	POWER			
		109.037	0,08	CITIZEN WATCH	2.286JPY	12.743	0,01
ITALIEN				COCA-COLA WEST JAPAN	897JPY	22.781	0,02
ATLANTIA	4.245EUR	109.296	0,07	COLOWIDE COMPANY	500JPY	10.354	0,01
BANCHE POPOLARI UNITE	10.210EUR	26.941	0,02	CONCORDIA FINANCIAL	5.939JPY	22.911	0,02
BANCO BPM	9.346EUR	19.288	0,01	GROUP			
DAVIDE CAMPARI MILANO	1.779EUR	17.469	0,01	COSMO ENERGY HOLDINGS	400JPY	8.037	0,01
ENEL	88.485EUR	566.722	0,37	COSMOS	40JPY	6.917	0,00
ENI	30.836EUR	543.046	0,36	PHARMACEUTICAL			
FIAT CHRYSLER	31.246EUR	464.800	0,31	CREDIT SAISON	1.119JPY	14.780	0,01
AUTOMOBILES				CYBER AGENT	200JPY	8.158	0,01
FINMECCANICA	11.657EUR	135.406	0,09	DAI NIPPON PRINTING	2.200JPY	52.612	0,03
GENERALI	6.120EUR	113.076	0,07	DAICEL CORP	1.661JPY	18.038	0,01
MONCLEAR	233EUR	9.403	0,01	DAIDO STEEL	300JPY	11.831	0,01
POSTE ITALIANE	23.534EUR	228.895	0,15	DAIFUKU	120JPY	6.245	0,00
PRYSMIAN	2.309EUR	43.401	0,03	DAI-ICHI MUTUAL LIFE			
RECORDATI	274EUR	10.664	0,01	INSURANCE	4.747JPY	65.961	0,04
SNAM	12.497EUR	64.605	0,04	DAIICHI SANKYO	2.012JPY	92.706	0,06
TELECOM ITALIA	404.639EUR	252.073	0,17	DAIKIN INDUSTRIES	569JPY	66.675	0,04
TERNA	7.288EUR	46.350	0,03	DAIWA HOUSE INDUSTRY	1.755JPY	55.797	0,04
		2.651.435	1,75	DAIWA SECURITIES GROUP	9.542JPY	46.466	0,03
JAPAN				DENA	773JPY	11.642	0,01
ABC-MART	157JPY	9.348	0,01	DENKI KAGAKU KOGYO KK	300JPY	8.646	0,01
ADVANTEST CORP	430JPY	9.996	0,01	DENSO	2.625JPY	102.382	0,07
AEON	9.744JPY	203.930	0,13	DENTSU	2.293JPY	96.849	0,06
AEON FINANCIAL SERVICE	1.099JPY	22.370	0,01	DIC	836JPY	24.434	0,02
AIR WATER	1.198JPY	17.361	0,01	DMG MORI	1.000JPY	12.368	0,01
AISIN SEIKI	1.835JPY	65.568	0,04	DON QUIJOTE	300JPY	19.867	0,01
AJINOMOTO	2.048JPY	32.732	0,02	DOWA MINING	400JPY	13.154	0,01
ALFRESA HOLDINGS	1.080JPY	30.736	0,02	EAST JAPAN RAILWAY	1.619JPY	156.217	0,10
ALPS ELECTRIC	850JPY	17.740	0,01	EBARA	600JPY	16.913	0,01
AMADA	1.414JPY	13.989	0,01	EISAI	484JPY	27.168	0,02
ANA HOLDINGS	1.300JPY	47.673	0,03	ELECTRIC POWER			
ANRITSU	700JPY	12.965	0,01	DEVELOPMENT	754JPY	18.365	0,01
ASAHI GLASS	3.400JPY	119.185	0,08	EZAKI GLICO	200JPY	10.516	0,01
ASAHI GROUP HOLDINGS	1.122JPY	49.975	0,03	FAMILYMART	1.200JPY	30.584	0,02
ASAHI KASEI	5.368JPY	55.385	0,04	FANUC CORP	337JPY	57.483	0,04
ASICS CORP	807JPY	10.827	0,01	FAST RETAILING	100JPY	47.007	0,03
ASTELLAS PHARMA	6.268JPY	93.919	0,06	FUJI ELECTRIC	1.000JPY	28.369	0,02
AZBIL CORP	600JPY	14.034	0,01	FUJI HEAVY INDUSTRIES	3.416JPY	77.850	0,05
BANK OF KYOTO	200JPY	8.366	0,01	FUJI PHOTO FILM	2.401JPY	109.198	0,07
BENESSE	571JPY	14.832	0,01	FUJIKURA	3.080JPY	11.604	0,01
BRIDGESTONE	3.872JPY	149.234	0,10	FUJITSU	3.700JPY	266.958	0,17
BROTHER INDUSTRIES	1.443JPY	26.700	0,02	FUKUOKA FINANCIAL	700JPY	15.532	0,01
CALBEE	185JPY	4.984	0,00	GROUP			
CANON	11.149JPY	323.637	0,20	FURUKAWA ELECTRIC	1.200JPY	30.259	0,02
CASIO COMPUTER	1.387JPY	18.107	0,01	GLORY	479JPY	11.494	0,01
				GS YUASA	400JPY	7.846	0,01
				GUNMA BANK	1.700JPY	6.435	0,00

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale Global Equity

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019

(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
HACHIJUNI BANK	2.000JPY	8.294	0,01	KANEKA	300JPY	11.235	0,01
HAKUHODO DY HOLDINGS	1.585JPY	25.461	0,02	KANSAI ELECTRIC POWER	8.117JPY	119.681	0,08
HAMAMATSU PHOTONICS	189JPY	7.308	0,00	KANSAI PAINT	548JPY	10.452	0,01
HANKYU	800JPY	29.995	0,02	KAO	965JPY	76.007	0,05
HASEKO	1.100JPY	13.834	0,01	KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES	900JPY	22.198	0,01
HIKARI TSUSHIN	83JPY	15.725	0,01	KDDI	11.276JPY	242.971	0,15
HINO MOTORS	3.293JPY	27.728	0,02	KEIHAN ELECTRIC RAILWAY	300JPY	12.617	0,01
HIROSE ELECTRIC	85JPY	8.931	0,01	KEIKYU CORP	1.100JPY	18.664	0,01
HIROSHIMA BANK	1.300JPY	6.624	0,00	KEIO	400JPY	25.839	0,02
HISAMITSU PHARM	84JPY	3.863	0,00	KEISEI ELECTRIC RAILWAY	400JPY	14.528	0,01
HITACHI	13.800JPY	446.971	0,29	KEWPIE CORP	423JPY	10.147	0,01
HITACHI CAPITAL	600JPY	13.910	0,01	KIKKOMAN	362JPY	17.759	0,01
HITACHI CHEMICAL	1.564JPY	34.647	0,02	KINDEN	613JPY	10.157	0,01
HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY	1.210JPY	32.107	0,02	KINTETSU CORP	900JPY	41.957	0,03
HITACHI				KIRIN HOLDINGS	4.898JPY	116.935	0,08
HIGH-TECHNOLOGIES CORP	402JPY	16.471	0,01	KOBE STEEL	4.000JPY	30.031	0,02
HITACHI METALS	2.683JPY	31.173	0,02	KOITO MANUFACTURING	304JPY	17.221	0,01
HOKUHOKU FINANCIAL GROUP	1.200JPY	12.500	0,01	KOKUYO	800JPY	11.738	0,01
HOKURIKU ELECTRIC POWER	2.535JPY	19.880	0,01	KOMATSU	3.840JPY	89.178	0,06
HONDA MOTOR	14.932JPY	404.042	0,26	KONAMI	434JPY	18.841	0,01
HOSHIZAKI ELECTRIC	147JPY	9.111	0,01	KONICA MINOLTA	4.073JPY	40.073	0,03
HOUSE FOODS	233JPY	9.368	0,01	KOSE	73JPY	13.408	0,01
HOYA	826JPY	54.544	0,04	K'S HOLDINGS	1.600JPY	14.195	0,01
IBIDEN	863JPY	13.114	0,01	KUBOTA	3.863JPY	55.824	0,04
IDEMITSU KOSAN	1.635JPY	54.729	0,04	KURARAY	1.568JPY	19.946	0,01
IHI CORP	800JPY	19.219	0,01	KURITA WATER INDUSTRIES	406JPY	10.370	0,01
IIDA GROUP HOLDINGS	597JPY	10.814	0,01	KYOCERA	1.838JPY	107.937	0,07
INPEX CORP	8.582JPY	81.839	0,05	KYOWA HAKKO KOGYO	1.187JPY	25.845	0,02
ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS	2.224JPY	22.484	0,01	KYUSHU ELECTRIC POWER	2.948JPY	34.811	0,02
ISUZU MOTORS	2.599JPY	34.141	0,02	KYUSHU FINANCIAL GROUP	1.644JPY	6.684	0,00
IT HOLDINGS CORP	267JPY	12.640	0,01	KYUSHU RAILWAY	500JPY	16.443	0,01
ITO EN	496JPY	25.767	0,02	LAWSON	519JPY	28.790	0,02
ITOCHU	6.265JPY	113.346	0,08	LION	399JPY	8.399	0,01
ITOCHU	800JPY	18.669	0,01	LIXIL GROUP	3.360JPY	44.867	0,03
IYO BANK	1.377JPY	7.290	0,00	MABUCHI MOTOR	149JPY	5.183	0,00
IZUMI	336JPY	15.664	0,01	MAKITA	600JPY	20.897	0,01
J FRONT RETAILING	1.749JPY	20.811	0,01	MARUBENI	12.464JPY	86.145	0,06
JAPAN AIRLINES	1.259JPY	44.350	0,03	MARUHA NICHIRO CORP	400JPY	14.311	0,01
JAPAN AIRPORT TERMINAL	167JPY	7.054	0,00	MATSUMOTOKIYOSHI	400JPY	13.317	0,01
JAPAN EXCHANGE GROUP	781JPY	13.922	0,01	MAZDA MOTOR	5.434JPY	60.803	0,04
JAPAN POST BANK	10.731JPY	117.214	0,08	MEBUKI FINANCIAL GROUP	6.600JPY	16.875	0,01
JAPAN POST HOLDINGS	55.682JPY	651.975	0,42	MEDIPAL HOLDINGS CORP	1.518JPY	36.069	0,02
JAPAN TOBACCO	7.409JPY	183.744	0,12	MEIJI HOLDINGS	403JPY	32.732	0,02
JFE HOLDINGS	5.013JPY	85.079	0,06	MINEBEA	952JPY	14.303	0,01
JGC	494JPY	6.565	0,00	MIRACA HOLDINGS	431JPY	10.693	0,01
JSR CORP	720JPY	11.162	0,01	MISUMI	300JPY	7.459	0,00
JTEKT	1.601JPY	19.701	0,01	mitsubishi chemical holdings	9.045JPY	63.691	0,04
JX HOLDINGS	14.760JPY	67.542	0,04	mitsubishi corp	5.875JPY	163.163	0,11
KAGOME	251JPY	7.053	0,00	mitsubishi electric	16.345JPY	210.062	0,14
KAJIMA	1.700JPY	25.096	0,02	mitsubishi estate	2.012JPY	36.455	0,02
KAMIGUMI	400JPY	9.266	0,01	mitsubishi gas chemical	1.000JPY	14.266	0,01
				mitsubishi heavy industries	2.300JPY	95.545	0,06

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale Global Equity

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019

(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
MITSUBISHI MATERIALS	1.100JPY	29.039	0,02	NISSHINBO INDUSTRIES	1.600JPY	13.978	0,01
MITSUBISHI MOTORS	6.498JPY	34.520	0,02	NISSIN FOOD PRODUCTS	190JPY	13.046	0,01
MITSUBISHI TANABE	1.513JPY	20.217	0,01	NITORI HOLDINGS	104JPY	13.436	0,01
PHARMA				NITTO DENKO	786JPY	41.294	0,03
MITSUBISHI UFJ				NKSJ HOLDINGS	1.629JPY	60.312	0,04
FINANCIAL GROUP	52.939JPY	263.057	0,16	NOK	1.469JPY	22.867	0,02
MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANZEN	1.852JPY	9.437	0,01	NOMURA HOLDING	35.707JPY	129.105	0,09
MITSUI	7.986JPY	123.991	0,08	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	813JPY	15.608	0,01
MITSUI CHEMICALS	1.000JPY	24.132	0,02	NOMURA RESEARCH INSTITUTE	500JPY	22.722	0,02
MITSUI FUDOSAN	1.015JPY	25.516	0,02	NSK	2.914JPY	27.301	0,02
MITSUI MINING & SMELTING	400JPY	10.260	0,01	NTN	5.240JPY	15.528	0,01
MITSUI OSK LINES	1.100JPY	23.663	0,02	NTT	20.330JPY	863.822	0,56
MIZUHO FINANCIAL GROUP	88.993JPY	137.729	0,09	NTT DATA	5.200JPY	57.363	0,04
MORINAGA MILK INDUSTRY	300JPY	10.178	0,01	NTT DOCOMO	12.057JPY	267.044	0,17
MS & AD INSURANCE GROUP	2.781JPY	84.672	0,06	OBAYASHI CORP	2.118JPY	21.317	0,01
MURATA MANUFACTURING	1.821JPY	90.684	0,06	ODAKYU ELECTRIC RAILWAY	1.300JPY	31.512	0,02
NABTESCO	331JPY	9.644	0,01	OJI HOLDINGS CORP	5.259JPY	32.642	0,02
NAGASE & COMPANY	636JPY	9.130	0,01	OLYMPUS OPTICAL	7.488JPY	81.317	0,05
NAGOYA RAILROAD	800JPY	22.153	0,01	OMRON	1.106JPY	51.760	0,03
NAMCO BANDAI HOLDINGS	584JPY	27.384	0,02	ONO PHARMACEUTICALS	564JPY	11.052	0,01
NANKAI ELECTRIC RAILWAY	400JPY	11.040	0,01	ORACLE	168JPY	11.277	0,01
NEC	3.300JPY	111.655	0,07	ORIENTAL LAND	277JPY	31.458	0,02
NEXON	1.100JPY	17.233	0,01	ORIX	4.877JPY	70.037	0,05
NGK INSULATORS	793JPY	11.520	0,01	OSAKA GAS	2.500JPY	49.329	0,03
NGK SPARK PLUG	555JPY	10.299	0,01	OTSUKA	500JPY	18.679	0,01
NHK SPRING	987JPY	8.864	0,01	OTSUKA HOLDINGS	1.031JPY	40.510	0,03
NICHIREI	500JPY	12.323	0,01	PANASONIC CORP	34.855JPY	300.480	0,19
NIDEC	849JPY	107.578	0,07	PARK24	498JPY	10.812	0,01
NIHON KOHDEN	327JPY	9.720	0,01	POLA ORBIS HOLDINGS	300JPY	9.568	0,01
NIHON UNISYS	500JPY	13.245	0,01	RAKUTEN	2.495JPY	23.623	0,02
NIKON	1.277JPY	18.010	0,01	RECRUIT HOLDINGS	2.600JPY	74.252	0,05
NINTENDO	100JPY	28.513	0,02	RENESAS ELECTRONICS	4.400JPY	20.353	0,01
NIPPON CREDIT BANK	600JPY	14.831	0,01	RENGO	1.500JPY	14.067	0,01
NIPPON ELECTRIC GLASS	500JPY	13.258	0,01	RESONA	16.994JPY	73.651	0,05
NIPPON EXPRESS	600JPY	33.392	0,02	RICOH	15.226JPY	159.159	0,11
NIPPON KAYAKU	742JPY	8.768	0,01	RINNAI CORP	141JPY	9.975	0,01
NIPPON MEAT PACKERS	600JPY	21.602	0,01	ROHM	179JPY	11.159	0,01
NIPPON PAINT	390JPY	15.327	0,01	RYOHIN KEIKAKU	50JPY	12.667	0,01
NIPPON PAPER INDUSTRIES	1.502JPY	31.021	0,02	SANKYO	273JPY	10.408	0,01
NIPPON SHOKUBAI	100JPY	6.523	0,00	SANKYU	200JPY	9.757	0,01
NIPPON STEEL AND SUMITOMO METAL CORP	7.063JPY	124.688	0,08	SANTEN PHARMACEUTICAL	800JPY	11.919	0,01
NIPPON YUSEN	3.400JPY	49.824	0,03	SANWA HOLDINGS CORP	958JPY	11.399	0,01
NIPRO	666JPY	8.598	0,01	SAPPORO BREWERIES	600JPY	13.102	0,01
NISHI NIPPON FINANCIAL HOLDING	800JPY	6.794	0,00	SBI HOLDINGS	600JPY	13.368	0,01
NISHI-NIPPON RAILROAD	400JPY	9.678	0,01	SCREEN HOLDINGS	200JPY	8.059	0,01
NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES	154JPY	7.054	0,00	SCSK CORP	252JPY	11.236	0,01
NISSAN MOTOR	31.180JPY	255.840	0,16	SECOM	543JPY	46.517	0,03
NISSHIN SEIFUN	542JPY	12.438	0,01	SEGA SAMMY HOLDINGS	677JPY	7.988	0,01
				SEIBU HOLDINGS	753JPY	13.178	0,01
				SEIKO EPSON	2.352JPY	36.018	0,02

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
SEINO HOLDINGS	710JPY	9.462	0,01	TAIYO NIPPON SANSO	1.042JPY	15.872	0,01
SEKISUI CHEMICAL	3.007JPY	48.330	0,03	TAIYO YUDEN	482JPY	9.480	0,01
SEKISUI HOUSE	2.276JPY	37.671	0,02	TAKASHIMAYA	1.500JPY	19.976	0,01
SEVEN AND I HOLDINGS	4.424JPY	166.912	0,11	TAKEDA PHARMACEUTICAL	3.066JPY	125.233	0,08
SEVENTY SEVEN BANK	400JPY	5.591	0,00	TDK	1.484JPY	116.242	0,08
SG HOLDINGS	400JPY	11.655	0,01	TEIJIN	1.200JPY	19.797	0,01
SHARP	3.700JPY	40.716	0,03	TEMP HOLDINGS COMPANY	600JPY	9.714	0,01
SHIKOKU ELECTRIC POWER	1.961JPY	23.882	0,02	TERUMO	1.090JPY	33.285	0,02
SHIMADZU	522JPY	15.091	0,01	THK	214JPY	5.286	0,00
SHIMAMURA	218JPY	18.455	0,01	TOBU RAILWAY	1.100JPY	31.752	0,02
SHIMANO	91JPY	14.799	0,01	TOHO	393JPY	15.782	0,01
SHIMIZU	1.684JPY	14.636	0,01	TOHO GAS	400JPY	17.961	0,01
SHIN-ETSU CHEMICAL	527JPY	44.184	0,03	TOHOKU ELECTRIC POWER	4.846JPY	61.820	0,04
SHINSEI BANK	1.000JPY	14.230	0,01	TOKAI TOKYO SECURITIES	2.274JPY	8.238	0,01
SHIONOGI	413JPY	25.567	0,02	TOKIO MARINE HOLDINGS	1.740JPY	84.292	0,06
SHISEIDO	683JPY	49.285	0,03	TOKYO ELECTRIC POWER	40.810JPY	258.093	0,16
SHIZUOKA BANK	1.699JPY	12.940	0,01	TOKYO ELECTRON	174JPY	25.152	0,02
SHOWA DENKO	528JPY	18.556	0,01	TOKYO GAS	2.600JPY	70.318	0,05
SKYLARK	1.968JPY	32.627	0,02	TOKYO TATEMONO	1.626JPY	19.935	0,01
SMC	103JPY	38.647	0,03	TOKYU	2.800JPY	48.899	0,03
SOFTBANK CORP	15.927	290.648	0,18	TOKYU FUDOSAN HOLDINGS	2.275JPY	13.607	0,01
SOHGO SECURITY SERVICES	290JPY	12.629	0,01	TOPPAN PRINTING	2.600JPY	39.252	0,03
SOJITZ HOLDINGS	10.469JPY	36.888	0,02	TORAY INDUSTRIES	4.248JPY	27.130	0,02
SONY	4.627JPY	194.176	0,13	TOSHIBA	8.500JPY	270.701	0,17
SONY FINANCIAL HOLDINGS	929JPY	17.525	0,01	TOSOH	1.500JPY	23.323	0,02
SOTETSU HOLDINGS	400JPY	12.305	0,01	TOTO	701JPY	29.735	0,02
SQUARE ENIX	197JPY	6.906	0,00	TOYO SEIKAN GROUP	651JPY	13.333	0,01
STANLEY ELECTRIC	457JPY	12.283	0,01	TOYO SUISAN KAISHA	297JPY	11.310	0,01
SUGI HOLDINGS	254JPY	11.187	0,01	TOYO TIRE & RUBBER	1.180JPY	13.379	0,01
SUMITOMO BAKELITE	200JPY	7.164	0,00	TOYODA GOSEI	672JPY	14.231	0,01
SUMITOMO CHEMICAL	14.842JPY	69.058	0,05	TOYOTA INDUSTRIES CORP	1.418JPY	71.102	0,05
SUMITOMO CORP	7.491JPY	103.616	0,07	TOYOTA MOTOR	12.628JPY	740.100	0,48
SUMITOMO DAINIPPON PHARMA	869JPY	21.488	0,01	TOYOTA TSUSHO	1.611JPY	52.470	0,03
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	4.169JPY	55.312	0,04	TREND	305JPY	14.853	0,01
SUMITOMO FOREST	1.367JPY	18.983	0,01	TS TECH	488JPY	14.042	0,01
SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	600JPY	19.434	0,01	TSUMURA	303JPY	9.212	0,01
SUMITOMO METAL MINING	400JPY	11.817	0,01	TSURUHA HOLDINGS	104JPY	8.456	0,01
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL	4.738JPY	165.917	0,11	UBE INDUSTRIES	600JPY	12.332	0,01
SUMITOMO OSAKA CEMENT	300JPY	11.817	0,01	UNI CHARM	778JPY	25.747	0,02
SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES	2.828JPY	33.930	0,02	USS	408JPY	7.571	0,01
SUNTORY BEVERAGE AND FOOD	1.026JPY	48.202	0,03	WACOAL	400JPY	9.945	0,01
SURUGA BANK	996JPY	4.616	0,00	WELCIA HOLDINGS	400JPY	13.570	0,01
SUZUKEN	401JPY	23.223	0,02	WEST JAPAN RAILWAY	804JPY	60.573	0,04
SUZUKI MOTOR	1.673JPY	74.033	0,05	YAHOO JAPAN	10.559JPY	25.853	0,02
SYSMEX CORP	278JPY	16.803	0,01	YAKULT HONSHA	305JPY	21.328	0,01
T&D HOLDINGS	2.919JPY	30.697	0,02	YAMADA DENKI	8.498JPY	41.920	0,03
TAIHEIYO CEMENT	800JPY	26.670	0,02	YAMAGUCHI FINANCIAL GROUP	1.118JPY	9.474	0,01
TAISEI CORP	700JPY	32.507	0,02	YAMAHA	362JPY	18.086	0,01
TAISHO PHARMACEUTICALS HOLDINGS	92JPY	8.769	0,01	YAMAHA MOTOR	1.989JPY	39.013	0,03
				YAMATO HOLDINGS	986JPY	25.468	0,02
				YAMAZAKI BAKING	1.991JPY	32.306	0,02
				YASKAWA ELECTRIC CORP	393JPY	12.338	0,01
				YOKOGAWA ELECTRIC	983JPY	20.347	0,01
				YOKOHAMA RUBBER	1.041JPY	19.337	0,01

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
ZENSHO HOLDINGS	1.200	JPY	27.798	0,02	NORWEGEN				
ZEON CORP	1.272	JPY	12.871	0,01	DNB ASA	2.665	NOK	49.143	0,03
			18.362.851	12,15	MARINE HARVEST	801	NOK	17.905	0,01
JERSEY					NORSK HYDRO	9.789	NOK	39.728	0,03
DELPHI AUTOMOTIVE CORP	2.747	USD	218.332	0,14	ORKLA ASA	4.395	NOK	33.786	0,02
			218.332	0,14	SCHIBSTED	395	NOK	15.531	0,01
LIBERIA					STATOIL	15.909	NOK	348.881	0,23
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	743	USD	84.509	0,06	TELENOR	5.858	NOK	117.478	0,08
			84.509	0,06	YARA INTERNATIONAL	803	NOK	32.897	0,02
								655.349	0,43
LUXEMBURG					PAPUA-NEUGUINEA				
ARCELORMITTAL	14.031	EUR	283.994	0,19	OIL SEARCH	2.915	AUD	16.255	0,01
B&M EUROPEAN VALUE								16.255	0,01
RETAIL	2.504	GBP	12.226	0,01	PORTUGAL				
MILLICOM INTERNATIONAL					ENERGIAS DE PORTUGAL	33.950	EUR	133.919	0,09
CELLULAR	690	SEK	41.845	0,03	GALP ENERGIA "B"	3.691	EUR	59.203	0,04
SAMSONITE	2.266	HKD	7.260	0,00	JERONIMO MARTINS	5.262	EUR	77.755	0,05
INTERNATIONAL								270.877	0,18
SES GLOBAL	1.414	EUR	21.879	0,01	SINGAPUR				
SUBSEA 7	4.836	NOK	59.919	0,04	ASCENDAS REAL ESTATE	10.204	SGD	21.922	0,01
TENARIS	5.348	EUR	74.852	0,05	CAPITACOMMERCIAL REIT	11.478	SGD	16.440	0,01
			501.975	0,33	CAPITALAND	13.796	SGD	37.176	0,02
NIEDERLANDE					CAPITAMALL REIT	9.054	SGD	15.909	0,01
AALBERTS INDUSTRIES	712	EUR	24.544	0,02	CITY DEVELOPMENTS	4.442	SGD	29.679	0,02
AEGON	14.424	EUR	69.416	0,05	COMFORTDELGRO CORP	30.352	SGD	57.589	0,04
AERCAP HOLDINGS	1.104	USD	51.226	0,03	DBS GROUP	5.660	SGD	105.428	0,07
AHOLD DELHAIZE	12.056	EUR	320.220	0,21	FORTUNE REIT	6.000	HKD	7.903	0,01
AKZO NOBEL	1.120	EUR	99.375	0,07	GENTING	70.711	SGD	54.293	0,04
ASML HOLDING	234	EUR	43.774	0,03	GOLDEN AGRI-RESOURCES	92.821	SGD	19.188	0,01
CNH INDUSTRIAL	11.841	EUR	120.671	0,08	HUTCHISON PORT HOLDINGS	132.370	USD	31.107	0,02
EADS GROUP	4.053	EUR	534.459	0,36	JARDINE CYCLE & CARRIAGE	2.919	SGD	70.017	0,05
FERRARI N.V	127	EUR	16.977	0,01	JARDINE STRATEGIC	2.800	USD	104.804	0,07
GEMALTO	508	EUR	29.079	0,02	KEPPEL CORP	10.935	SGD	50.215	0,03
HEINEKEN	1.928	EUR	203.323	0,13	KEPPEL REIT	9.786	SGD	9.320	0,01
HEINEKEN HOLDING	1.996	EUR	200.700	0,13	MAPLE TREE INDUSTRIAL TRUST	7.190	SGD	11.147	0,01
ING GROEP	15.809	EUR	190.683	0,13	MAPLE TREE LOGISTICS REIT	10.657	SGD	11.487	0,01
KONINKLIJKE DSM	815	EUR	88.730	0,06	OVERSEAS CHINESE BANKING CORP	9.291	SGD	75.796	0,05
KONINKLIJKE KPN	35.631	EUR	112.903	0,07	SATS	7.297	SGD	27.529	0,02
KONINKLIJKE PHILIPS	5.483	EUR	223.238	0,15	SEMBCORP INDUSTRIES	6.690	SGD	12.595	0,01
NN GROUP	1.040	EUR	43.090	0,03	SINGAPORE AIRLINES	14.946	SGD	106.592	0,07
NXP SEMICONDUCTORS	1.346	USD	118.852	0,08	SINGAPORE EXCHANGE	2.751	SGD	14.847	0,01
RANDSTAD HOLDING	5.014	EUR	244.791	0,16	SINGAPORE PRESS HOLDINGS	9.804	SGD	17.444	0,01
ST MICROELECTRONICS	5.788	EUR	85.235	0,06					
UNILEVER	2.106	GBP	120.389	0,08	SINGAPORE TECHNOLOGIES				
UNILEVER (NL0000009355)	3.219	EUR	186.795	0,12	ENGINEERING	25.667	SGD	70.871	0,05
WOLTERS KLUWER CERT	999	EUR	67.864	0,04	SINGAPUR				
			3.196.334	2,12	TELEKOMMUNIKATION	83.240	SGD	185.591	0,12
NEUSEELAND					UNITED OVERSEAS BANK	5.389	SGD	100.221	0,07
CONTACT ENERGY	2.122	NZD	10.044	0,01	UOL GROUP	2.718	SGD	13.946	0,01
FLETCHER BUILDING	5.915	NZD	19.969	0,01	VENTURE CORP	1.005	SGD	13.311	0,01
MERIDIAN ENERGY	4.332	NZD	12.364	0,01	WILMAR INTERNATIONAL	58.270	SGD	142.394	0,09
SKY CITY ENTERTAINMENT	2.767	NZD	7.303	0,00				1.434.761	0,96
SPARK NEW ZEALAND	6.848	NZD	17.747	0,01					
			67.427	0,04					

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale Global Equity

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019

(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
SPANIEN					COCA-COLA		1.396GBP	47.514	0,03
ACTIV DE CONSTR Y SERVICE	8.289	EUR	364.195	0,24	CREDIT SUISSE GROUP		13.050CHF	151.807	0,10
AENA	435	EUR	78.150	0,05	DUFY GROUP		141CHF	14.717	0,01
AMADEUS IT HOLDINGS "A"	1.017	EUR	81.237	0,05	EMS CHEMIE HOLDING		22CHF	11.962	0,01
BANCO BILBAO VIZCAYA	47.076	EUR	267.732	0,18	FLUGHAFEN ZUERICH		57CHF	10.428	0,01
BANCO DE SABADELL	29.733	EUR	29.386	0,02	GARMIN		453USD	38.727	0,03
BANCO SANTANDER	105.620	EUR	488.791	0,33	GEBERIT		42CHF	17.160	0,01
BANKIA	11.177	EUR	28.991	0,02	GEORG FISCHER		26CHF	23.666	0,02
BANKINTER "R"	2.367	EUR	17.977	0,01	GIVAUDAN "N"		10CHF	25.535	0,02
CAIXABANK	20.647	EUR	64.496	0,04	HELVETIA HOLDING		30CHF	18.285	0,01
ENAGAS	3.352	EUR	97.633	0,06	HOLCIM "R"		4.133CHF	204.222	0,14
ENDESA	7.831	EUR	200.921	0,13	JULIUS BAER GROUP		841CHF	34.040	0,02
FERROVIAL	4.427	EUR	103.593	0,07	KUEHNE & NAGEL				
GAS NATURAL	5.881	EUR	165.681	0,11	INTERNATIONAL		591CHF	80.855	0,05
GRIFOLS "A"	884	EUR	24.944	0,02	LINDT & SPRUENGLI		2CHF	13.626	0,01
IBERDROLA	26.412	EUR	233.102	0,15	LOGITECH INTERNATIONAL		286CHF	11.232	0,01
INDUSTRIA DE DISENO					LONZA GROUP		72CHF	22.275	0,01
TEXTIL	6.012	EUR	176.798	0,12	NESTLE "R"		7.296CHF	695.241	0,45
INTERNATIONAL CONSOLIDATED					NOVARTIS		4.551CHF	437.963	0,28
AIRLINES GROUP	22.282	GBP	148.134	0,10	PARTNERS GROUP		14CHF	10.164	0,01
RED ELECTRICA					ROCHE HOLDING		1.523CHF	417.720	0,27
CORPORACION	1.476	EUR	31.564	0,02	SCHINDLER HOLDING		348CHF	72.333	0,05
REPSOL	10.947	EUR	186.959	0,12	SGS SURVEILLANCE		29CHF	72.041	0,05
TELEFONICA	65.959	EUR	550.355	0,37	SIKA		280CHF	39.080	0,03
			3.340.639	2,21	SONOVA HOLDING		107CHF	21.193	0,01
					STRAUMANN HOLDINGS		13CHF	10.606	0,01
					SWISS LIFE		51CHF	22.420	0,01
SCHWEDEN					RENTENANSTALT				
ALFA LAVAL	1.045	SEK	23.986	0,02	SWISS PRIME SITE		100CHF	8.761	0,01
ASSA ABLOY "B"	3.336	SEK	71.807	0,05	SWISS REINSURANCE		728CHF	70.994	0,05
ELECTROLUX "B"	2.961	SEK	76.106	0,05	SWISSCOM		202CHF	98.718	0,07
ELEKTA "B"		SEK	10.334	0,01	T E CONNECTIVITY		1.604USD	129.250	0,09
ERICSSON "B"	28.160	SEK	258.061	0,17	TEMENOS GROUP		67CHF	9.856	0,01
HENNES & MAURITZ "B"	7.658	SEK	127.461	0,08	THE SWATCH GROUP "B"		185CHF	53.165	0,04
HEXAGON	641	SEK	33.338	0,02	UBS GROUP		25.791CHF	312.838	0,20
INVESTOR	825	SEK	37.206	0,02	VIFOR PHARMA		159CHF	21.450	0,01
SANDVIK	6.138	SEK	99.694	0,07	ZURICH INSURANCE GROUP			168.177	0,11
SCA "B"	914	SEK	7.917	0,01				3.963.069	2,62
SEB	6.474	SEK	56.048	0,04				112.916	0,07
SKANSKA "B"	4.393	SEK	79.995	0,05	THAILAND				
SKF "B"	4.942	SEK	82.293	0,05	THAI BEVERAGE		181.000SGD	112.916	0,07
SVENSKA HANDELSBANKEN	6.089	SEK	64.440	0,04				112.916	0,07
SWEDISH MATCH	415	SEK	21.244	0,01	USA				
TELIASONERA	17.437	SEK	78.732	0,05	3M CO		1.335USD	276.358	0,18
TRELLEBORG "B"	1.541	SEK	23.841	0,02	ABBOTT LABORATORIES		2.330USD	185.165	0,12
VOLVO AB "B"	11.668	SEK	180.706	0,12	ABBVIE		1.570USD	126.369	0,08
			1.333.209	0,88	ACTIVISION		1.017USD	45.989	0,03
					ADOBE SYSTEMS		197USD	52.357	0,03
SCHWEIZ					ADVANCE AUTO PARTS		500USD	84.983	0,06
ABB "R"	14.471	CHF	272.376	0,18	ADVANCED MICRO DEVICES		1.446USD	36.830	0,02
ACE	668	USD	93.346	0,06	AES		3.830USD	69.323	0,05
ADECCO "R"	1.167	CHF	62.317	0,04	AFFILIATED MANAGERS		249USD	26.713	0,02
BALOISE HOLDING	121	CHF	19.950	0,01	AFLAC		1.729USD	86.061	0,06
BARRY CALLEBAUT	6	CHF	10.826	0,01	AGILENT TECHNOLOGIES		575USD	46.115	0,03
CIE FINANCIERE					AIR PRODUCTS & CHEMICALS		447USD	84.684	0,06
RICHEMONT "A"	919	CHF	66.994	0,04					
CLARIANT	1.868	CHF	39.239	0,03					

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
AKAMAI TECHNOLOGIES	290USD	20.735	0,01	BALL	975USD	56.355	0,04
ALASKA AIR GROUP	707USD	39.578	0,03	BANK OF AMERICA	33.606USD	921.812	0,61
ALBEMARLE	315USD	25.682	0,02	BANK OF NEW YORK MELLON	3.699USD	186.652	0,12
ALEXANDRIA REAL ESTATE REIT	454USD	64.795	0,04	BAXTER INTERNATIONAL	1.297USD	104.811	0,07
ALEXION	266USD	35.822	0,02	BB&T	2.751USD	127.798	0,08
PHARMACEUTICALS				BECTON DICKINSON	351USD	86.901	0,06
ALIGN TECHNOLOGY	48USD	13.519	0,01	BERKSHIRE HATHAWAY "B"	3.230USD	648.357	0,43
ALLEGHANY	20USD	12.299	0,01	BEST BUY	3.255USD	231.235	0,15
ALLERGAN	1.461USD	212.722	0,14	BIOGEN IDEC	167USD	39.444	0,03
ALLIANT ENERGY	201USD	9.453	0,01	BLACKROCK	436USD	186.726	0,12
ALLSTATE	1.708USD	160.398	0,11	BLACKSTONE GROUP	3.288USD	114.225	0,08
ALLY FINANCIAL	2.811USD	77.162	0,05	BOEING	1.640USD	624.035	0,41
ALPHABET "A"	312USD	366.478	0,24	BOOKING HOLDINGS	18USD	31.473	0,02
ALTRIA GROUP	4.216USD	241.029	0,16	BORGWARNER	603USD	23.234	0,02
AMAZON.COM	252USD	449.061	0,30	BOSTON PROPERTIES	78USD	10.476	0,01
AMDOCS	802USD	43.396	0,03	BOSTON SCIENTIFIC	1.658USD	63.369	0,04
AMEREN	477USD	35.036	0,02	BRISTOL MYERS SQUIBB	2.923USD	137.703	0,09
AMERICAN AIRLINES GROUP	6.860USD	215.816	0,14	BROADCOM CORP	171USD	51.196	0,03
AMERICAN ELECTRIC POWER	1.115USD	93.337	0,06	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	226USD	23.269	0,02
AMERICAN EXPRESS	2.450USD	269.133	0,18	BROOKFIELD PROPERTY PARTNERS	1.199USD	24.783	0,02
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	7.177USD	308.970	0,20	BROWN-FORMAN "B"	681USD	35.780	0,02
AMERICAN TOWER	164USD	32.023	0,02	BUNGE	1.428USD	75.113	0,05
AMERICAN WATER WORKS	226USD	23.567	0,02	BURLINGTON STORES	297USD	46.481	0,03
AMERIPRISE FINANCIAL	715USD	91.613	0,06	CABOT OIL & GAS	443USD	11.660	0,01
AMERISOURCEBERGEN	462USD	36.346	0,02	CADENCE DESIGN SYSTEM	518USD	32.727	0,02
AMERITRADE HOLDING	696USD	34.988	0,02	CAMDEN PROPERTY REIT	157USD	15.950	0,01
AMETEK	472USD	39.105	0,03	CAPITAL ONE FINANCIAL	2.230USD	182.481	0,12
AMGEN	620USD	117.980	0,08	CARDINAL HEALTH	1.209USD	57.597	0,04
AMPHENOL	1.246USD	117.436	0,08	CARMAX	159USD	11.079	0,01
ANADARKO PETROLEUM	1.650USD	74.745	0,05	CARNIVAL	1.374USD	69.469	0,05
ANALOG DEVICES	406USD	42.740	0,03	CATERPILLAR	2.213USD	300.039	0,20
ANSYS	90USD	16.412	0,01	CBOE HOLDINGS	78USD	7.424	0,00
ANTHEM	687USD	195.575	0,13	CBRE GROUP	2.943USD	145.237	0,10
AO SMITH	769USD	40.988	0,03	CBS "B"	1.818USD	86.464	0,06
APACHE	8.489USD	295.842	0,20	CDK GLOBAL	477USD	27.819	0,02
APPLE	6.480USD	1.227.117	0,82	CDW	596USD	57.216	0,04
APPLIED MATERIALS	1.440USD	56.750	0,04	CELANESE "A"	433USD	42.577	0,03
ARAMARK HOLDINGS	3.266USD	96.265	0,06	CELGENE	554USD	51.600	0,03
ARCH CAPITAL GROUP	1.737USD	56.018	0,04	CENTENE	574USD	30.043	0,02
ARCHER DANIELS MIDLAND	2.390USD	102.435	0,07	CENTERPOINT ENERGY	1.361USD	41.776	0,03
ARCOSA	964USD	29.113	0,02	CENTURYLINK	11.124USD	132.821	0,09
AT&T	35.580USD	1.107.782	0,74	CERNER	826USD	46.975	0,03
ATMOS ENERGY	100USD	10.289	0,01	CF INDUSTRIES HOLDINGS	813USD	32.910	0,02
AUTODESK	234USD	36.284	0,02	CH ROBINSON WORLDWIDE	389USD	33.746	0,02
AUTOLIV	1.160USD	85.040	0,06	CHARLES SCHWAB	1.446USD	61.889	0,04
AUTOMATIC DATA PROCESSING	1.074USD	170.777	0,11	CHARTER COMMUNICATIONS "A"	705USD	244.424	0,16
AUTOZONE	127USD	129.245	0,09	CHEVRON	5.665USD	695.548	0,46
AVALONBAY COMMUNITIES	505USD	101.298	0,07	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	350USD	57.418	0,04
AVERY DENNISON	574USD	64.747	0,04				
BAKER HUGHES	5.084USD	140.674	0,09				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE (US12572Q1058)	71USD	11.667	0,01	DR HORTON	524USD	21.762	0,01
CHIPOTLE MEXIAN GRIL	70USD	49.261	0,03	DTE ENERGY	228USD	28.372	0,02
CHURCH & DWIGHT	295USD	20.977	0,01	DUKE ENERGY	1.401USD	125.418	0,08
CIMAREX ENERGY	123USD	8.611	0,01	DUKE REALTY	775USD	23.773	0,02
CINCINNATI FINANCE	253USD	21.652	0,01	DXC TECHNOLOGY	2.261USD	145.631	0,10
CINTAS	281USD	56.503	0,04	E TRADE FINANCIAL	248USD	11.522	0,01
CISCO SYSTEMS	5.616USD	301.748	0,20	EAST WEST BANCORP	232USD	11.155	0,01
CITIGROUP	11.900USD	739.584	0,49	EASTMAN CHEMICALS	775USD	58.613	0,04
CITIZENS FINANCIAL GROUP	1.495USD	48.588	0,03	EATON	2.766USD	222.497	0,15
CITRIX SYSTEMS	286USD	28.537	0,02	EBAY	1.724USD	63.926	0,04
CMS ENERGY	485USD	26.879	0,02	ECOLAB	825USD	144.977	0,10
COCA-COLA	7.167USD	334.269	0,22	EDISON INTERNATIONAL	957USD	59.363	0,04
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	4.755USD	345.498	0,23	EDWARDS LIFESCIENCES	179USD	34.044	0,02
COLGATE-PALMOLIVE	2.026USD	137.494	0,09	ELECTRONIC ARTS	417USD	42.338	0,03
COMCAST	16.494USD	656.048	0,43	ELI LILLY	1.276USD	164.795	0,11
COMERICA	493USD	36.078	0,02	EMERSON ELECTRIC	3.489USD	237.810	0,16
CONAGRA FOODS	2.305USD	63.825	0,04	ENERGY TRANSFER EQUITY	3.611USD	54.941	0,04
CONCHO RESOURCES	91USD	10.152	0,01	ENTERGY	670USD	63.972	0,04
CONOCOPHILLIPS	3.728USD	249.739	0,17	EOG RESOURCES	921USD	87.698	0,06
CONS EDISON	399USD	33.783	0,02	EQUIFAX	196USD	23.067	0,02
CONSTELLATION BRANDS	101USD	17.683	0,01	EQUINIX REIT	40USD	17.994	0,01
COOPER COMPANIES	68USD	20.106	0,01	EQUITY RESIDENTIAL	830USD	62.541	0,04
COPART	309USD	18.670	0,01	ESSEX PROPERTY REIT	35USD	10.144	0,01
CORNING	4.610USD	152.706	0,10	ESTEE LAUDER "A"	740USD	121.826	0,08
COSTCO WHOLESALE	1.212USD	292.880	0,19	EVEREST RE GROUP	170USD	36.625	0,02
COVETRUS	178USD	5.625	0,00	EVERSOURCE ENERGY	434USD	30.723	0,02
CROWN CASTLE REIT	256USD	32.486	0,02	EXACT SCIENCES CORP	512USD	44.273	0,03
CSX	1.861USD	139.408	0,09	EXELON	1.923USD	96.323	0,06
CUMMINS	993USD	155.951	0,10	EXPEDIA	291USD	34.836	0,02
CVS CAREMARK	7.854USD	420.582	0,28	EXPEDITOR INTERNATIONAL	643USD	48.662	0,03
DANAHER	1.049USD	137.513	0,09	EXXON MOBIL	10.891USD	878.140	0,58
DARDEN RESTAURANTS	672USD	81.964	0,05	F5 NETWORKS	143USD	22.415	0,01
DAVITA HEALTHCARE PARTNERS	1.968USD	105.839	0,07	FACEBOOK	825USD	137.123	0,09
DEERE	1.051USD	168.686	0,11	FACTSET RESEARCH SYSTEMS	124USD	30.629	0,02
DELL TECHNOLOGIES	314USD	18.093	0,01	FASTENAL	538USD	34.448	0,02
DELTA AIR LINES	6.051USD	310.598	0,21	FEDEX	2.089USD	379.070	0,25
DENTSPLY SIRONA	1.191USD	58.931	0,04	FERGUSON	1.226GBP	77.824	0,05
DEVON ENERGY	2.067USD	65.524	0,04	FIDELITY NATIONAL INFORMATION	1.041USD	116.769	0,08
DIGITAL REALTY TRUST REIT	76USD	9.082	0,01	FIFTH THIRD BANCORP	3.048USD	77.267	0,05
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	1.706USD	121.570	0,08	FIRST REPUBLIC BANK	128USD	12.901	0,01
DISCOVERY COMMUNICATIONS "A"	2.075USD	55.963	0,04	FIRSTENERGY	973USD	40.360	0,03
DOLLAR GENERAL	998USD	119.121	0,08	FISERV	1.196USD	105.272	0,07
DOLLAR TREE STORES	1.931USD	201.143	0,13	FLEETCOR TECHNOLOGIES	68USD	16.701	0,01
DOMINION RESOURCES	432USD	32.854	0,02	FLIR SYSTEMS	182USD	8.616	0,01
DOMINO'S PIZZA	76USD	19.742	0,01	FMC	157USD	12.028	0,01
DOVER	799USD	74.874	0,05	FNFV GROUP	2.241USD	81.976	0,05
DOWDUPONT	3.648USD	189.915	0,13	FORD MOTOR	36.927USD	322.557	0,21
				FORTINET	132USD	11.023	0,01
				FORTIVE CORP	902USD	75.552	0,05
				FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	969USD	46.008	0,03

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
FRANK RESOURCES	2.572USD	85.378	0,06	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	2.887USD	405.941	0,27
FREEMPORT MCMORAN COPPER "B"	9.805USD	126.288	0,08	INTERNATIONAL PAPER	3.103USD	142.210	0,09
FRONTDOOR	352USD	12.140	0,01	INTERPUBLIC GROUP	4.710USD	98.392	0,07
GALLAGHER	565USD	43.793	0,03	INTUIT	321USD	83.621	0,06
GAP	6.365USD	167.400	0,11	INTUITIVE SURGICAL	42USD	23.848	0,02
GARRETT MOTION	329USD	4.803	0,00	INVESCO	2.721USD	52.760	0,03
GARTNER "A"	100USD	15.105	0,01	IPG PHOTONICS	40USD	6.058	0,00
GENERAL ELECTRIC CAPITAL	190.341USD	1.903.409	1,27	IQVIA HOLDINGS	724USD	103.843	0,07
GENERAL MILLS	3.594USD	185.630	0,12	IRON MOUNTAIN INCORPORATED REIT	696USD	24.736	0,02
GENERAL MOTORS	10.639USD	395.824	0,26	J.B. HUNT TRANSPORT SERVICES	510USD	51.663	0,03
GENUINE PARTS	642USD	71.878	0,05	JACK HENRY & ASSOCIATES	150USD	20.775	0,01
GILEAD SCIENCES	5.304USD	346.776	0,23	JACOBS ENGINEERING GROUP	1.471USD	110.546	0,07
GLOBAL PAYMENTS	197USD	26.790	0,02	JM SMUCKER	435USD	50.643	0,03
GODADDY "A"	139USD	10.436	0,01	JOHNSON & JOHNSON	4.022USD	560.384	0,37
GOLDMAN SACHS GROUP	2.265USD	434.042	0,29	JONES LANG LASALLE	548USD	84.891	0,06
GRACO	288USD	14.187	0,01	JP MORGAN CHASE	9.778USD	988.555	0,66
GRAINGER W W	188USD	55.919	0,04	JUNIPER NETWORKS	1.615USD	42.604	0,03
HALFMOON PARENT	602USD	95.802	0,06	KANSAS CITY SOUTHERN INDUSTRIES	251USD	29.455	0,02
HALLIBURTON	5.645USD	164.044	0,11	KELLOGG	1.527USD	87.360	0,06
HARRIS	312USD	49.801	0,03	KEURIG DR PEPPER	311USD	8.717	0,01
HARTF FINANCIAL SERVICES GROUP	1.397USD	69.110	0,05	KEYCORP	3.192USD	50.306	0,03
HASBRO	265USD	22.619	0,01	KEYSIGHT TECHNOLOGIES	325USD	28.259	0,02
HCA HOLDINGS	3.099USD	401.878	0,27	KIMBERLY-CLARK	1.153USD	142.834	0,09
HCP	902USD	28.377	0,02	KINDER MORGAN	6.243USD	124.673	0,08
HD SUPPLY HOLDINGS	976USD	41.900	0,03	KKR & CO	1.826USD	42.418	0,03
HERSHEY COMPANY	567USD	65.024	0,04	KLA TENCOR	269USD	31.871	0,02
HESS	1.584USD	96.418	0,06	KOHL'S	2.434USD	167.338	0,11
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	27.486USD	423.972	0,28	KRAFT HEINZ	3.416USD	111.720	0,07
HOLLYFRONTIER	468USD	23.306	0,02	KROGER	16.113USD	395.574	0,26
HOLOGIC	770USD	36.775	0,02	L3 COMMUNICATIONS CORP	517USD	106.486	0,07
HOME DEPOT	3.694USD	706.550	0,47	LABORATORY AMER	500USD	75.940	0,05
HONEYWELL	2.320USD	368.486	0,24	LAM RESEARCH	191USD	34.069	0,02
INTERNATIONAL HORMEL FOODS	1.007USD	44.721	0,03	LAS VEGAS SANDS	2.022USD	121.846	0,08
HOST MARRIOTT	1.797USD	34.089	0,02	LEAR	1.694USD	230.757	0,15
HP	11.815USD	227.734	0,15	LEIDOS HOLDINGS	756USD	48.452	0,03
HUMANA	469USD	123.005	0,08	LENNAR	251USD	12.409	0,01
HUNTINGTON BANCSHARES	2.566USD	32.691	0,02	LENNOX INTERNATIONAL	125USD	32.849	0,02
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES	391USD	80.937	0,05	LIBERTY BROADBAND "C"	520USD	47.629	0,03
IAC INTERACTIVE	73USD	15.306	0,01	LIBERTY GLOBAL	9.584USD	232.604	0,15
IDEX	169USD	25.597	0,02	LIBERTY MEDIA CORP	373USD	12.902	0,01
IDEXX LABORATORIES	94USD	20.877	0,01	LIMITED BRANDS	3.311USD	91.400	0,06
ILLINOIS TOOL WORKS	1.161USD	166.371	0,11	LINCOLN NATIONAL	780USD	45.786	0,03
ILLUMINA	52USD	16.009	0,01	LIVENT CORP	147USD	1.788	0,00
INGREDION	327USD	30.709	0,02	LKQ	1.224USD	34.737	0,02
INTEL	10.014USD	538.503	0,36	LOEWS	1.201USD	57.612	0,04
INTERCONTINENTAL EXCHANGE GROUP	484USD	36.711	0,02	LOWES	4.090USD	447.405	0,30
INTERNATION FLAVOURS & FRAGRANCES	122USD	15.705	0,01	LULULEMON ATHLETICA	129USD	21.125	0,01
				LYONDELL BASELL INDUSTRIES	1.534USD	128.565	0,09

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
M&T BANK	410USD	64.538	0,04	NVR	9USD	25.054	0,02
MACERICH	449USD	19.505	0,01	OCCIDENTAL PETROLEUM	2.875USD	190.498	0,13
MACY'S	5.866USD	140.579	0,09	OLD DOMINION FREIGHT	289USD	41.911	0,03
MARATHON OIL	6.151USD	103.152	0,07	LINE			
MARATHON PETROLEUM	2.476USD	148.882	0,10	OMNICOM	3.072USD	224.256	0,15
MARRIOTT INTERNATIONAL	1.108USD	138.578	0,09	ON SEMICONDUCTOR	2.678USD	54.685	0,04
MARSH & MCLENNAN	2.006USD	187.461	0,12	ONEOK	199USD	13.846	0,01
MARTIN MARIETTA				ORACLE	7.343USD	392.792	0,26
GRUNDSTOFFE	336USD	67.822	0,04	O'REILLY AUTOMOTIVE	287USD	111.626	0,07
MARVELL TECH GROUP	1.300USD	25.688	0,02	PACCAR	1.313USD	89.941	0,06
MASCO	1.790USD	70.365	0,05	PACKAGING CORPORATION			
MASTERCARD	698USD	164.002	0,11	OF AMERICA	388USD	38.226	0,03
MAXIM INTEGRATED				PARKER-HANNIFIN	621USD	106.421	0,07
PRODUCTS	521USD	27.686	0,02	PAYCHEX	690USD	55.083	0,04
MCCORMICK	141USD	21.142	0,01	PAYPAL HOLDINGS	897USD	92.965	0,06
MCDONALDS	1.280USD	243.648	0,16	PEPSICO	5.058USD	616.924	0,41
MCKESSON HBOC	897USD	104.330	0,07	PERKINELMER	154USD	14.798	0,01
MERCK & CO	6.409USD	532.780	0,35	PFIZER	11.013USD	465.685	0,31
METLIFE	3.687USD	157.029	0,10	PHILIP MORRIS			
METTLER TOLEDO				INTERNATIONAL	4.033USD	354.581	0,23
INTERNATIONAL	56USD	40.139	0,03	PHILLIPS 66	1.095USD	103.894	0,07
MGM RESORTS				PINNACLE WEST CAPITAL	157USD	14.987	0,01
INTERNATIONAL	2.005USD	51.619	0,03	PIONEER NATURAL			
MICROCHIP TECHNOLOGY	218USD	18.055	0,01	RESSOURCEN	142USD	21.798	0,01
MICRON TECHNOLOGY	2.711USD	111.232	0,07	PLAINS ALL AMERICAN			
MICROSOFT	4.620USD	542.711	0,36	PIPELINE	602USD	14.695	0,01
MOHAWK INDUSTRIES	524USD	65.563	0,04	PNC FINANCIAL SERVICES	1.240USD	152.123	0,10
MOLSON COORS BREWING	790USD	47.345	0,03	PPG INDUSTRIES	981USD	110.304	0,07
"B"				PPL	1.188USD	37.588	0,02
MONDELEZ INTERNATIONAL				PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	1.263USD	63.238	0,04
"A"	7.193USD	356.413	0,24	PROCTER AND GAMBLE	4.803USD	497.543	0,33
MONSTER BEVERAGE	337USD	18.356	0,01	PROGRESSIVE	1.132USD	81.945	0,05
MOODYS	349USD	63.043	0,04	PROLOGIS	742USD	53.431	0,04
MORGAN STANLEY	11.840USD	498.050	0,33	PRUDENTIAL FINANCIAL	681USD	62.420	0,04
MOTOROLA SOLUTIONS	514USD	71.852	0,05	PTC	222USD	20.355	0,01
MSCI	148USD	29.323	0,02	PUBLIC SERVICE			
NASDAQ OMX GROUP	274USD	23.896	0,02	ENTERPRISE GROUP	944USD	55.875	0,04
NATIONAL-OILWELL	4.282USD	113.345	0,08	PUBLIC STORAGE	140USD	30.615	0,02
NETAPP	881USD	60.287	0,04	PULTE GROUP	717USD	20.155	0,01
NETFLIX	226USD	80.388	0,05	PVH	660USD	80.494	0,05
NEWELL RUBBERMAID	2.273USD	34.516	0,02	QORVO	357USD	25.472	0,02
NEWMONT MINING	1.718USD	61.685	0,04	QUALCOMM	2.450USD	140.067	0,09
NEWS "A"	5.005USD	62.062	0,04	QUEST DIAGNOSTICS	968USD	86.462	0,06
NEXTERA ENERGY	440USD	84.691	0,06	QURATE RETAIL GROUP	2.391USD	37.850	0,03
NIELSEN HOLDINGS 0.07	3.003USD	70.856	0,05	RALPH LAUREN	416USD	53.872	0,04
NIKE "B"	2.749USD	233.005	0,15	RAYMOND JAMES	1.049USD	84.077	0,06
NISOURCE	878USD	25.155	0,02	FINANCIAL			
NOBLE ENERGY	1.708USD	42.444	0,03	RED HAT	123USD	22.435	0,01
NORFOLK SOUTHERN	822USD	154.281	0,10	REGENCY CENTERS	103USD	6.996	0,00
NORTHERN TRUST	570USD	51.539	0,03	REGENERON PHARMS	50USD	20.543	0,01
NORWEGIAN CRUISE LINE				REGIONS FINANCIAL	4.846USD	68.498	0,05
HOLDINGS	300USD	16.386	0,01	REINSURANCE GROUP OF AMERICA	115USD	16.337	0,01
NRG ENERGY	813USD	34.666	0,02	REPUBLIC SERVICES	659USD	52.918	0,04
NUCOR	1.078USD	62.750	0,04	RESIDEO TECHNOLOGIES	462USD	8.736	0,01
NVIDIA	252USD	44.964	0,03	RESMED	122USD	12.644	0,01

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale Global Equity

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019

(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
ROBERT HALF				TRACTOR SUPPLY	458USD	44.701	0,03
INTERNATIONAL	555USD	36.175	0,02	TRANSDIGM GROUP	46USD	20.767	0,01
ROCKWELL AUTOMATION	414USD	72.471	0,05	TRANSUNION	885USD	58.932	0,04
ROPER INDUSTRIES	88USD	30.012	0,02	TRAVELERS COMPANIES	1.059USD	145.157	0,10
ROSS STORES	1.301USD	121.123	0,08	TRIMBLE NAVIGATION	526USD	21.208	0,01
S&P GLOBAL	493USD	103.929	0,07	TWITTER	300USD	9.816	0,01
SALESFORCE	290USD	45.640	0,03	TYLER TECHNOLOGIES	40USD	8.178	0,01
SCHEIN HENRY	446USD	26.546	0,02	TYSON FOODS "A"	3.734USD	257.385	0,17
SCHLUMBERGER	7.381USD	320.852	0,21	UGI	391USD	21.728	0,01
SEI INVESTMENTS	291USD	15.237	0,01	ULTRA SALON COSMETICS			
SEMPRA	448USD	56.116	0,04	AND FRAGRANCE	165USD	57.611	0,04
SHERWIN WILLIAMS	130USD	55.796	0,04	ULTIMATE SOFTWARE	31USD	10.220	0,01
SIMON PROPERTY GROUP	1.078USD	196.875	0,13	GROUP			
SIRIUS XM HOLDINGS	6.433USD	36.507	0,02	UNDER ARMOUR "A"	951USD	20.399	0,01
SKYWORKS SOLUTIONS	309USD	25.344	0,02	UNION PACIFIC	1.602USD	267.886	0,18
SL GREEN REALTY	418USD	37.633	0,02	UNITED CONTINENTAL			
SNAP-ON	187USD	29.179	0,02	HOLDINGS	3.245USD	258.627	0,17
SOUTHERN COMFORT	1.552USD	79.990	0,05	UNITED HEALTH GP	1.863USD	455.708	0,30
SPIRIT AEROSYSTEMS				UNITED PARCEL SERVICES	6.711USD	749.752	0,50
HOLDINGS "A"	531USD	48.645	0,03	UNITED RENTALS	558USD	63.651	0,04
SS&C TECHNOLOGIES				UNITED STATES STEEL	2.901USD	56.424	0,04
HOLDINGS	381USD	24.178	0,02	UNITED TECHNOLOGIES	3.828USD	490.329	0,32
STANLEY BLACK & DECKER	859USD	116.790	0,08	UNIVERSAL HEALTH			
STARBUCKS	2.153USD	159.645	0,11	SERVICES "B"	828USD	110.894	0,07
STATE STREET	1.729USD	114.685	0,08	UNUM GROUP	1.081USD	36.441	0,02
STEEL DYNAMICS	308USD	10.832	0,01	US BANCORP	4.178USD	200.753	0,13
STRYKER	386USD	75.922	0,05	US FOODS HOLDING CORP	1.044USD	36.441	0,02
SUNTRUST BANKS	1.614USD	95.565	0,06	VAIL RESORTS	47USD	10.277	0,01
SVB FINANCIAL GROUP	62USD	13.753	0,01	VALERO ENERGY	2.703USD	228.349	0,15
SW AIRLINES	3.393USD	173.722	0,11	VARIAN MEDICAL SYSTEMS	204USD	28.854	0,02
SYMANTEC	3.460USD	79.269	0,05	VENTAS	221USD	14.164	0,01
SYNCHRONY FINANCIAL	1.787USD	57.059	0,04	VEONEER	1.227USD	28.442	0,02
SYNOPSIS	444USD	50.754	0,03	VEREIT REIT	4.134USD	34.622	0,02
SYSCO	1.213USD	80.604	0,05	VERISIGN	89USD	16.198	0,01
T ROWE PRICE GROUP	739USD	73.833	0,05	VERISK ANALYTICS	192USD	25.526	0,02
TAKE TWO INTERACTIVE				VERIZON	12.295USD	724.666	0,48
SOFTWARE	90USD	8.557	0,01	COMMUNICATIONS			
TAPESTRY	1.096USD	35.817	0,02	VF	1.690USD	147.588	0,10
TARGET	6.435USD	516.151	0,34	VIACOM "B"	2.373USD	65.637	0,04
TELEFLEX	81USD	24.246	0,02	VISA "A"	1.435USD	223.056	0,15
TERADYNE	284USD	11.278	0,01	VISTRA ENERGY CORP	1.724USD	45.083	0,03
TEXAS INSTRUMENTS	1.660USD	175.827	0,12	VMWARE	377USD	67.426	0,04
THE CHEMOURS	488USD	18.027	0,01	VORNADO REALTY TRUST	299USD	20.221	0,01
THE CLOROX	209USD	33.430	0,02	VOYA FINANCIAL	520USD	26.135	0,02
THE MOSAIC	1.122USD	30.788	0,02	VULCAN MATERIALS	736USD	86.561	0,06
THERMO FISHER	264USD	72.101	0,05	WABTEC	1.352USD	99.048	0,07
SCIENTIFIC				WAL MART STORES	25.076USD	2.438.138	1,62
TIFFANY	354USD	37.269	0,02	WALGREENS BOOTS	6.564USD	414.976	0,27
TJX	6.061USD	322.627	0,21	ALLIANCE			
T-MOBILE US	2.441USD	167.599	0,11	WALT DISNEY	5.938USD	659.004	0,44
TORCHMARK	173USD	14.174	0,01	WASTE MAN	1.352USD	139.824	0,09
TOTAL SYSTEMS SERVICES	237USD	22.615	0,01	WATERS	83USD	20.842	0,01
				WEC ENERGY GROUP	474USD	37.380	0,02
				WELLCARE GROUP	59USD	15.842	0,01

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
WELLS FARGO	22.789	USD	1.098.657	0,74	AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
WESTERN DIGITAL	3.420	USD	163.544	0,11	ANTEILE				
WESTERN UNION	2.269	USD	42.226	0,03	ÖSTERREICH				
WESTROCK	2.837	USD	107.068	0,07	RAIFFEISEN BANK				
WEYERHAEUSER	2.427	USD	64.194	0,04	INTERNATIONAL				
WHIRLPOOL	1.620	USD	213.354	0,14	BELGIEN				
WILLIAMS COMPANIES	5.286	USD	151.285	0,10	ANHEUSER BUSCH INBEV				
WORLDPAY	158	USD	17.724	0,01	BELGACOM				
WYNN RESORTS	137	USD	16.298	0,01	CHINA				
XCEL ENERGY	699	USD	39.249	0,03	SHENZHEN INTERNATIONAL				
XILINX	229	USD	29.094	0,02	HOLDINGS				
XPO LOGISTICS	725	USD	39.092	0,03	FRANKREICH				
XYLEM INCORPORATED	468	USD	36.911	0,02	EIFFAGE				
YUM BRANDS	695	USD	69.389	0,05	REXEL				
ZEBRA TECHNOLOGIES "A"	205	USD	42.792	0,03	SR TELEPERFORMANCE				
ZIMMER HOLDINGS	405	USD	51.476	0,03	DEUTSCHLAND				
ZIONS BANCORP	686	USD	31.062	0,02	KION GROUP				
ZOETIS	244	USD	24.400	0,02	GROSSBRITANNIEN				
			64.849.894	42,91	HOWDEN JOINERY GROUP				
SUMME ANTEILE			143.671.804	95,08	INTERTEK GROUP				
DEPOSITARY RECEIPTS					JOHN WOOD GROUP				
CHINA					LLOYDS BANK				
MELCO CROWN					SPECTRIS				
ENTERTAINMENT	1.794	USD	39.979	0,03	TECHNIPFMC				
			39.979	0,03	WEIR GROUP				
ISRAEL					ITALIEN				
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	4.744	USD	74.931	0,05	INTESA BCI				
			74.931	0,05	MEDIOBANCA				
NIEDERLANDE					UNICREDIT				
ABN AMRO GROUP	3.578	EUR	80.552	0,05	JAPAN				
VEON	75.249	USD	156.895	0,10	DAIICHIKOSHO				
			237.447	0,15	NIEDERLANDE				
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			352.357	0,23	ASR NEDERLAND				
VORZUGSAKTIEN					EXOR HOLDING				
DEUTSCHLAND					QIAGEN				
HENKEL	1.143	EUR	116.688	0,08					
PORSCHE	284	EUR	17.826	0,01					
VOLKSWAGEN	5.804	EUR	913.426	0,60					
			1.047.940	0,69					
SUMME VORZUGSAKTIEN			1.047.940	0,69					
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			145.072.101	96,00					
					351.984 0,23				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
SCHWEDEN				USA			
ATLAS COPCO	2.964SEK	79.410	0,05	ANNALY MORTGAGE MANAGEMENT	2.299USD	22.979	0,02
BOLIDEN AB	999SEK	28.418	0,02	KILROY REALTY	455USD	34.661	0,02
ESSITY AKTIEBOLAG	3.175SEK	91.430	0,06	MIDAMERICA APARTMENT	169USD	18.435	0,01
HUSQVARNA AB "B"	2.411SEK	19.625	0,01	UDR	319USD	14.540	0,01
KINNEVIK "B"	431SEK	11.152	0,01			90.615	0,06
MTG MODERN TIMES GROUP	20SEK	255	0,00			134.721	0,09
NIBE INDUSTRIER AB (B)	961SEK	12.288	0,01	SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
				SUMME WERTPAPIERANLAGEN		148.891.203	98,53
NORDIC ENTERTAINMENT GROUP	20SEK	476	0,00	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		2.224.096	1,47
SECURITAS "B"	15.543SEK	250.692	0,17	GESAMTNETTOVERMÖGEN		151.115.299	100,00
SWEDBANK "A"	2.809SEK	39.809	0,03				
TELE2 AB	2.034SEK	27.247	0,02				
		560.802	0,38				
SCHWEIZ							
GLENCORE XSTRATA	79.016GBP	327.676	0,22				
		327.676	0,22				
USA							
AGNC INVESTMENT REIT	852USD	15.349	0,01				
ALCOA UPSTREAM	2.130USD	60.087	0,04				
ARCONIC	4.421USD	84.706	0,06				
FIRST DATA CORP "A"	5.528USD	145.056	0,09				
HILTON WORLDWIDE							
HOLDINGS	1.457USD	121.281	0,08				
LAMB WESTON HOLDINGS	174USD	13.015	0,01				
MYLAN	1.916USD	54.299	0,04				
SBA COMMUNICATIONS	110USD	21.582	0,01				
SERVICEMASTER GLOBAL							
HOLDINGS	384USD	17.971	0,01				
WELLTOWER	265USD	20.657	0,01				
YUM CHINA HOLDING	1.576USD	69.706	0,05				
		623.709	0,41				
SUMME ANTEILE		3.684.381	2,44				
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		3.684.381	2,44				
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN							
AUSTRALIEN							
APA GROUP	1.477AUD	10.471	0,00				
STOCKLAND TRUST	3.169AUD	8.667	0,01				
		19.138	0,01				
FRANKREICH							
GECINA	82EUR	12.154	0,01				
		12.154	0,01				
SINGAPUR							
SUNTEC REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	8.901SGD	12.814	0,01				
		12.814	0,01				

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale Japan Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN				DAIFUKU	951 JPY	5.477.760	0,03
AN EINER GEREGELTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				DAI-ICHI MUTUAL LIFE INSURANCE	37.675 JPY	57.944.150	0,34
ANTEILE				DAIICHI SANKYO	16.521 JPY	84.257.100	0,50
JAPAN				DAIKIN INDUSTRIES	4.252 JPY	55.148.440	0,33
ABC-MART	1.375JPY	9.061.250	0,05	DAIWA HOUSE INDUSTRY	14.491 JPY	50.993.829	0,30
ADVANTEST CORP	3.274JPY	8.424.002	0,05	DAIWA SECURITIES GROUP	76.640 JPY	41.308.960	0,25
AEON	81.054JPY	187.761.591	1,12	DENA	5.602 JPY	9.338.534	0,06
AEON FINANCIAL SERVICE	9.121JPY	20.549.613	0,12	DENKI KAGAKU KOGYO	2.366 JPY	7.547.540	0,04
AIR WATER	9.366JPY	15.023.064	0,09	DENSO	21.290 JPY	91.908.930	0,55
AISIN SEIKI	14.841JPY	58.696.155	0,35	DENTSU	18.909 JPY	88.399.575	0,53
AJINOMOTO	16.393JPY	28.999.217	0,17	DIC	6.344 JPY	20.522.840	0,12
ALFRESA HOLDINGS	8.132JPY	25.615.800	0,15	DMG MORI	7.969 JPY	10.909.561	0,06
ALPS ELECTRIC	6.600JPY	15.246.000	0,09	DON QUIJOTE	1.683 JPY	12.336.390	0,07
AMADA	10.977JPY	12.019.815	0,07	DOWA MINING	2.612 JPY	9.507.680	0,06
ANA HOLDINGS	10.393JPY	42.185.187	0,25	EAST JAPAN RAILWAY	12.799 JPY	136.693.320	0,81
ANRITSU	4.410JPY	9.040.500	0,05	EBARA	4.988 JPY	15.562.560	0,09
ASAHI GLASS	27.397JPY	106.300.360	0,63	EISAI	3.620 JPY	22.491.060	0,13
ASAHI GROUP HOLDINGS	9.077JPY	44.749.610	0,27	ELECTRIC POWER DEVELOPMENT	5.978 JPY	16.116.688	0,10
ASAHI KASEI	44.296JPY	50.586.032	0,30	EZAKI GLICO	1.209 JPY	7.036.380	0,04
ASICS CORP	6.066JPY	9.008.010	0,05	FAMILYMART	9.700 JPY	27.363.700	0,16
ASTELLAS PHARMA	52.761JPY	87.504.119	0,52	FANUC CORP	2.394 JPY	45.198.720	0,27
AZBIL CORP	4.600JPY	11.909.400	0,07	FAST RETAILING	958 JPY	49.844.740	0,30
BANK OF KYOTO	1.500JPY	6.945.000	0,04	FUJI ELECTRIC	9.150 JPY	28.731.000	0,17
BENESSE	5.157JPY	14.826.375	0,09	FUJI HEAVY INDUSTRIES	28.609 JPY	72.166.203	0,43
BRIDGESTONE	32.031JPY	136.644.246	0,81	FUJI PHOTO FILM	19.880 JPY	100.075.920	0,59
BROTHER INDUSTRIES	11.503JPY	23.558.144	0,14	FUJIKURA	24.627 JPY	10.269.459	0,06
CALBEE	1.632JPY	4.866.624	0,03	FUJITSU	30.872 JPY	246.543.792	1,47
CANON	92.760JPY	298.037.880	1,77	FUKUOKA FINANCIAL GROUP	5.800 JPY	14.244.800	0,08
CASIO COMPUTER	10.272JPY	14.843.040	0,09	FURUKAWA ELECTRIC	9.798 JPY	27.346.218	0,16
CENTRAL JAPAN RAILWAY	4.698JPY	120.785.580	0,72	GLORY	3.663 JPY	9.728.928	0,06
CENTURY TOKYO LEASING CORP	2.166JPY	10.429.290	0,06	GS YUASA	3.100 JPY	6.730.100	0,04
CHIBA BANK	24.601JPY	14.785.201	0,09	GUNMA BANK	18.508 JPY	7.754.852	0,05
CHUBU ELECTRIC POWER	71.526JPY	123.632.691	0,73	HACHIJUNI BANK	16.267 JPY	7.466.553	0,04
CHUGAI PHARMACEUTICAL	6.001JPY	45.667.610	0,27	HAKUHODO DY HOLDINGS	13.695 JPY	24.349.710	0,14
CHUGOKU BANK	7.402JPY	7.690.678	0,05	HAMAMATSU PHOTONICS	2.026 JPY	8.671.280	0,05
BRED 0 % 27.09.2019	20.914JPY	28.882.234	0,17	HANKYU	7.133 JPY	29.601.950	0,18
CITIZEN WATCH	22.460JPY	13.857.820	0,08	HASEKO	9.134 JPY	12.714.528	0,08
COCA-COLA WEST JAPAN	8.337JPY	23.435.307	0,14	HIKARI TSUSHIN	642 JPY	13.462.740	0,08
COLOWIDE COMPANY	3.402JPY	7.797.384	0,05	HINO MOTORS	27.750 JPY	25.863.000	0,15
CONCORDIA FINANCIAL				HIROSE ELECTRIC	589 JPY	6.850.070	0,04
GROUP	47.842JPY	20.428.534	0,12	HIROSHIMA BANK	11.760 JPY	6.632.640	0,04
COSMO ENERGY HOLDINGS	3.992JPY	8.878.208	0,05	HISAMITSU PHARM	1.037 JPY	5.278.330	0,03
COSMOS PHARMACEUTICAL	387JPY	7.407.180	0,04	HITACHI	114.873 JPY	411.819.705	2,45
CREDIT SAISON	10.473JPY	15.311.526	0,09	HITACHI CAPITAL	5.224 JPY	13.404.784	0,08
CYBER AGENT	1.512JPY	6.826.680	0,04	HITACHI CHEMICAL	12.795 JPY	31.373.340	0,19
DAI NIPPON PRINTING	17.532JPY	46.407.204	0,28	HITACHI CONSTRUCTION			
DAICEL CORP	11.453JPY	13.766.506	0,08	MACHINERY	9.583 JPY	28.145.271	0,17
DAIDO STEEL	2.261JPY	9.869.265	0,06	HITACHI			
				HIGH-TECHNOLOGIES CORP	3.336 JPY	15.128.760	0,09
				HITACHI METALS	19.585 JPY	25.186.310	0,15

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale Japan Equity

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019

(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
HOKUHOKU FINANCIAL GROUP	9.654JPY	11.131.062	0,07	KOITO MANUFACTURING	2.146JPY	13.455.420	0,08
HOKURIKU ELECTRIC POWER	22.449JPY	19.485.732	0,12	KOKUYO	5.667JPY	9.203.208	0,05
HONDA MOTOR	124.914JPY	374.117.430	2,22	KOMATSU	31.780JPY	81.690.490	0,49
HOSHIZAKI ELECTRIC	1.119JPY	7.676.340	0,05	KONAMI	3.123JPY	15.006.015	0,09
HOUSE FOODS	1.656JPY	7.369.200	0,04	KONICA MINOLTA	32.517JPY	35.411.013	0,21
HOYA	6.554JPY	47.903.186	0,28	KOSE	854JPY	17.361.820	0,10
IBIDEN	7.076JPY	11.901.832	0,07	K'S HOLDINGS	14.120JPY	13.865.840	0,08
IDEMITSU KOSAN	13.234JPY	49.031.970	0,29	KUBOTA	30.632JPY	48.995.884	0,29
IHI CORP	6.969JPY	18.530.571	0,11	KURARAY	12.139JPY	17.091.712	0,10
IIDA GROUP HOLDINGS	4.105JPY	8.230.525	0,05	KURITA WATER INDUSTRIES	3.039JPY	8.591.253	0,05
INPEX CORP	70.158JPY	74.051.769	0,44	KYOCERA	14.635JPY	95.127.500	0,57
ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS	17.727JPY	19.836.513	0,12	KYOWA HAKKO KOGYO	9.644JPY	23.242.040	0,14
ISUZU MOTORS	20.648JPY	30.022.192	0,18	KYUSHU ELECTRIC POWER	22.956JPY	30.003.492	0,18
IT HOLDINGS CORP	1.831JPY	9.594.440	0,06	KYUSHU FINANCIAL GROUP	14.659JPY	6.596.550	0,04
ITO EN	3.362JPY	19.331.500	0,11	KYUSHU RAILWAY	3.504JPY	12.754.560	0,08
ITOCHU	52.412JPY	104.955.030	0,62	LAWSON	4.072JPY	25.002.080	0,15
ITOCHU (JP3143900003)	5.847JPY	15.102.801	0,09	LION	2.861JPY	6.666.130	0,04
IYO BANK	13.748JPY	8.056.328	0,05	LIXIL GROUP	26.807JPY	39.620.746	0,24
IZUMI	2.885JPY	14.886.600	0,09	MABUCHI MOTOR	1.650JPY	6.352.500	0,04
J FRONT RETAILING	14.115JPY	18.589.455	0,11	MAKITA	4.831JPY	18.623.505	0,11
JAPAN AIRLINES	10.290JPY	40.120.710	0,24	MARUBENI	107.843JPY	82.499.895	0,49
JAPAN AIRPORT TERMINAL	1.685JPY	7.877.375	0,05	MARUHA NICHIRO CORP	3.054JPY	12.093.840	0,07
JAPAN EXCHANGE GROUP	5.344JPY	10.543.712	0,06	MATSUMOTOKIYOSHI	3.856JPY	14.209.360	0,08
JAPAN POST BANK	90.031JPY	108.847.479	0,65	MAZDA MOTOR	44.450JPY	55.051.325	0,33
JAPAN POST HOLDINGS	467.347JPY	605.681.712	3,60	MEBUKI FINANCIAL GROUP	52.746JPY	14.927.118	0,09
JAPAN TOBACCO	62.016JPY	170.233.920	1,01	MEDIPAL HOLDINGS CORP	11.600JPY	30.508.000	0,18
JFE HOLDINGS	40.090JPY	75.309.065	0,45	MEIJI HOLDINGS	3.525JPY	31.689.750	0,19
JGC	4.156JPY	6.113.476	0,04	MINEBEA	7.949JPY	13.219.187	0,08
JSR CORP	5.259JPY	9.024.444	0,05	MIRACA HOLDINGS	3.372JPY	9.259.512	0,06
JTEKT	15.133JPY	20.611.146	0,12	MISUMI	2.385JPY	6.563.520	0,04
JX HOLDINGS	122.327JPY	61.958.626	0,37	mitsubishi chemical holdings	73.597JPY	57.361.502	0,34
KAGOME	2.018JPY	6.275.980	0,04	MITSUBISHI CORP	49.714JPY	152.820.836	0,91
KAJIMA	13.700JPY	22.385.800	0,13	MITSUBISHI ELECTRIC	136.681JPY	194.428.723	1,16
KAMIGUMI	2.945JPY	7.550.980	0,04	MITSUBISHI ESTATE	15.880JPY	31.847.340	0,19
KANEKA	2.200JPY	9.119.000	0,05	MITSUBISHI GAS CHEMICAL	7.934JPY	12.527.786	0,07
KANSAI ELECTRIC POWER	67.378JPY	109.960.896	0,65	MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	19.409JPY	89.242.582	0,53
KANSAI PAINT	3.737JPY	7.888.807	0,05	MITSUBISHI MATERIALS	8.516JPY	24.883.752	0,15
KAO	7.812JPY	68.105.016	0,40	MITSUBISHI MOTORS	51.846JPY	30.485.448	0,18
KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES	7.986JPY	21.801.780	0,13	MITSUBISHI TANABE	11.798JPY	17.449.242	0,10
KDDI	93.887JPY	223.920.495	1,33	PHARMA			
KEIHAN ELECTRIC RAILWAY	1.904JPY	8.863.120	0,05	MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	444.122JPY	244.267.100	1,45
KEIKYU CORP	8.686JPY	16.312.308	0,10	MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANZEN	18.514JPY	10.441.896	0,06
KEIO	2.644JPY	18.904.600	0,11	MITSUI	66.604JPY	114.458.974	0,68
KEISEI ELECTRIC RAILWAY	2.917JPY	11.726.340	0,07	MITSUI CHEMICALS	8.191JPY	21.878.161	0,13
KEWPIE CORP	3.633JPY	9.645.615	0,06	MITSUI FUDOSAN	8.081JPY	22.485.383	0,13
KEYENCE	332JPY	22.898.040	0,14	MITSUI MINING & SMELTING	3.390JPY	9.624.210	0,06
KIKKOMAN	2.345JPY	12.733.350	0,08	MITSUI OSK LINES	9.228JPY	21.971.868	0,13
KINDEN	4.663JPY	8.551.942	0,05	MIZUHO FINANCIAL GROUP	756.580JPY	129.602.154	0,77
KINTETSU CORP	6.788JPY	35.026.080	0,21	MORINAGA MILK INDUSTRY	2.755JPY	10.345.025	0,06
KIRIN HOLDINGS	40.887JPY	108.043.898	0,64	MS & AD INSURANCE GROUP	22.834JPY	76.950.580	0,46
KOBE STEEL	31.892JPY	26.502.252	0,16				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale Japan Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
MURATA MANUFACTURING	13.842 JPY	76.297.104	0,45	NTT DOCOMO	100.872 JPY	247.287.708	1,47
NABTESCO	2.733 JPY	8.813.925	0,05	OBAYASHI CORP	18.512 JPY	20.622.368	0,12
NAGASE & COMPANY	5.081 JPY	8.073.709	0,05	ODAKYU ELECTRIC	10.044 JPY	26.948.052	0,16
NAGOYA RAILROAD	6.318 JPY	19.364.670	0,12	RAILWAY			
NAMCO BANDAI HOLDINGS	4.187 JPY	21.730.530	0,13	OJI HOLDINGS CORP	43.130 JPY	29.630.310	0,18
NANKAI ELECTRIC RAILWAY	2.500 JPY	7.637.500	0,05	OLYMPUS OPTICAL	60.440 JPY	72.648.880	0,43
NEC	27.736 JPY	103.871.320	0,62	OMRON	8.531 JPY	44.190.580	0,26
NEXON	9.493 JPY	16.460.862	0,10	ONO PHARMACEUTICALS	4.069 JPY	8.825.661	0,05
NGK INSULATORS	7.228 JPY	11.622.624	0,07	ORACLE	1.530 JPY	11.367.900	0,07
NGK SPARK PLUG	4.702 JPY	9.657.908	0,06	ORIENTAL LAND	2.140 JPY	26.899.800	0,16
NHK SPRING	7.893 JPY	7.845.642	0,05	ORIX	39.211 JPY	62.325.885	0,37
NICHIREI	3.293 JPY	8.983.304	0,05	OSAKA GAS	20.905 JPY	45.656.520	0,27
NIDEC	6.630 JPY	92.985.750	0,55	OTSUKA	4.400 JPY	18.194.000	0,11
NIHON KOHDEN	2.275 JPY	7.484.750	0,04	OTSUKA HOLDINGS	7.680 JPY	33.400.320	0,20
NIHON UNISYS	3.465 JPY	10.159.380	0,06	PANASONIC CORP	292.319 JPY	278.930.790	1,66
NIKON	10.875 JPY	16.975.875	0,10	PARK24	3.594 JPY	8.636.382	0,05
NINTENDO	413 JPY	13.034.280	0,08	POLA ORBIS HOLDINGS	3.607 JPY	12.732.710	0,08
NIPPON BUILDING FUND	10 JPY	7.500.000	0,04	RAKUTEN	19.739 JPY	20.686.472	0,12
NIPPON CREDIT BANK	4.885 JPY	13.365.360	0,08	RECRUIT HOLDINGS	21.525 JPY	68.040.525	0,40
NIPPON ELECTRIC GLASS	3.467 JPY	10.175.645	0,06	RENESAS ELECTRONICS	35.607 JPY	18.230.784	0,11
NIPPON EXPRESS	4.513 JPY	27.800.080	0,17	RENGO	12.067 JPY	12.525.546	0,07
NIPPON KAYAKU	5.357 JPY	7.006.956	0,04	RESONA	141.343 JPY	67.802.237	0,40
NIPPON MEAT PACKERS	4.969 JPY	19.801.465	0,12	RICOH	126.761 JPY	146.662.477	0,87
NIPPON PAINT	3.432 JPY	14.929.200	0,09	RINNAI CORP	944 JPY	7.391.520	0,04
NIPPON PAPER INDUSTRIES	12.299 JPY	28.115.514	0,17	ROHM	1.669 JPY	11.516.100	0,07
NIPPON SHOKUBAI	793 JPY	5.725.460	0,03	RYOHIN KEIKAKU	363 JPY	10.178.520	0,06
NIPPON STEEL AND SUMITOMO METAL CORP	58.972 JPY	115.231.288	0,68	SANKYO	1.475 JPY	6.224.500	0,04
NIPPON YUSEN	27.024 JPY	43.832.928	0,26	SANKYU	1.251 JPY	6.755.400	0,04
NIPRO	4.774 JPY	6.822.046	0,04	SANTEN PHARMACEUTICAL	5.599 JPY	9.232.751	0,05
NISHI NIPPON FINANCIAL HOLDING	5.729 JPY	5.385.260	0,03	SANWA HOLDINGS CORP	7.509 JPY	9.889.353	0,06
NISHI-NIPPON RAILROAD	2.434 JPY	6.518.252	0,04	SAPPORO BREWERIES	5.626 JPY	13.598.042	0,08
NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES	1.171 JPY	5.936.970	0,04	SBI HOLDINGS	4.502 JPY	11.101.932	0,07
NISSAN MOTOR	260.974 JPY	237.016.587	1,41	SCREEN HOLDINGS	1.166 JPY	5.200.360	0,03
NISSHIN SEIFUN	4.055 JPY	10.299.700	0,06	SCSK CORP	2.182 JPY	10.768.170	0,06
NISSHINBO INDUSTRIES	14.493 JPY	14.014.731	0,08	SECOM	4.207 JPY	39.890.774	0,24
NISSIN FOOD PRODUCTS	1.598 JPY	12.144.800	0,07	SEGA SAMMY HOLDINGS	6.759 JPY	8.827.254	0,05
NITORI HOLDINGS	1.053 JPY	15.057.900	0,09	SEIBU HOLDINGS	4.646 JPY	8.999.302	0,05
NITTO DENKO	6.619 JPY	38.489.485	0,23	SEIKO EPSON	20.463 JPY	34.684.785	0,21
NKSJ HOLDINGS	13.848 JPY	56.749.104	0,34	SEINO HOLDINGS	5.603 JPY	8.264.425	0,05
NOK	11.870 JPY	20.452.010	0,12	SEKISUI CHEMICAL	23.611 JPY	42.003.969	0,25
NOMURA HOLDING	299.833 JPY	119.993.167	0,71	SEKISUI HOUSE	18.343 JPY	33.604.376	0,20
NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	6.523 JPY	13.861.375	0,08	SEVEN AND I HOLDINGS	37.028 JPY	154.628.928	0,92
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	4.002 JPY	20.130.060	0,12	SEVENTY SEVEN BANK	3.688 JPY	5.705.336	0,03
NSK	26.461 JPY	27.440.057	0,16	SG HOLDINGS	2.416 JPY	7.791.600	0,05
NTN	42.518 JPY	13.945.904	0,08	SHARP	29.470 JPY	35.894.460	0,21
NTT	169.875 JPY	798.922.125	4,76	SHIKOKU ELECTRIC POWER	15.388 JPY	20.743.024	0,12
NTT DATA	42.547 JPY	51.949.887	0,31	SHIMADZU	4.644 JPY	14.860.800	0,09
				SHIMAMURA	1.621 JPY	15.188.770	0,09
				SHIMANO	818 JPY	14.724.000	0,09
				SHIMIZU	13.813 JPY	13.288.106	0,08
				SHIN-ETSU CHEMICAL	4.126 JPY	38.289.280	0,23
				SHINSEI BANK	7.288 JPY	11.478.600	0,07
				SHIONOGI	3.397 JPY	23.276.244	0,14

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale Japan Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
SHISEIDO	5.703 JPY	45.549.861	0,27	TOKAI TOKYO SECURITIES	18.360 JPY	7.362.360	0,04
SHIZUOKA BANK	16.794 JPY	14.157.342	0,08	TOKIO MARINE HOLDINGS	13.967 JPY	74.891.054	0,45
SHOWA DENKO	4.854 JPY	18.882.060	0,11	TOKYO ELECTRIC POWER	342.037 JPY	239.425.900	1,42
SKYLARK	15.322 JPY	28.115.870	0,17	TOKYO ELECTRON	1.146 JPY	18.336.000	0,11
SMC	510 JPY	21.180.300	0,13	TOKYO GAS	21.587 JPY	64.620.685	0,38
SOFTBANK CORP	26.244 JPY	133.291.092	0,80	TOKYO TATEMONO	12.325 JPY	16.725.025	0,10
SOHGO SECURITY SERVICES	2.350 JPY	11.327.000	0,07	TOKYU	22.692 JPY	43.863.636	0,26
SOJITZ HOLDINGS	84.246 JPY	32.855.940	0,20	TOKYU FUDOSAN HOLDINGS	23.129 JPY	15.311.398	0,09
SONY	38.322 JPY	178.005.690	1,06	TOPPAN PRINTING	20.581 JPY	34.390.851	0,20
SONY FINANCIAL HOLDINGS	6.753 JPY	14.100.264	0,08	TORAY INDUSTRIES	35.060 JPY	24.783.914	0,15
SOTETSU HOLDINGS	3.200 JPY	10.896.000	0,06	TOSHIBA	70.813 JPY	249.615.825	1,48
SQUARE ENIX	2.245 JPY	8.710.600	0,05	TOSOH	12.159 JPY	20.925.639	0,12
STANLEY ELECTRIC	3.656 JPY	10.876.600	0,06	TOTO	5.355 JPY	25.141.725	0,15
SUGI HOLDINGS	1.853 JPY	9.033.375	0,05	TOYO SEIKAN GROUP	4.547 JPY	10.308.049	0,06
SUMITOMO BAKELITE	1.500 JPY	5.947.500	0,04	TOYO SUISAN KAISHA	1.924 JPY	8.109.660	0,05
SUMITOMO CHEMICAL	123.533 JPY	63.619.495	0,38	TOYO TIRE & RUBBER	8.075 JPY	10.134.125	0,06
SUMITOMO CORP	62.159 JPY	95.165.429	0,57	TOYODA GOSEI	5.607 JPY	13.142.808	0,08
SUMITOMO DAINIPPON PHARMA	6.288 JPY	17.210.256	0,10	TOYOTA INDUSTRIES CORP	11.649 JPY	64.651.950	0,38
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	32.819 JPY	48.194.702	0,29	TOYOTA MOTOR	105.671 JPY	685.487.777	4,07
SUMITOMO FOREST	9.976 JPY	15.333.112	0,09	TOYOTA TSUSHO	13.011 JPY	46.904.655	0,28
SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	4.146 JPY	14.863.410	0,09	TREND	1.881 JPY	10.138.590	0,06
SUMITOMO METAL MINING	3.940 JPY	12.883.800	0,08	TS TECH	3.608 JPY	11.491.480	0,07
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL	38.867 JPY	150.648.492	0,90	TSUMURA	2.066 JPY	6.952.090	0,04
SUMITOMO OSAKA CEMENT	1.900 JPY	8.284.000	0,05	TSURUHA HOLDINGS	1.095 JPY	9.855.000	0,06
SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES	22.595 JPY	30.006.160	0,18	UBE INDUSTRIES	5.197 JPY	11.823.175	0,07
SUNTORY BEVERAGE AND FOOD	8.234 JPY	42.816.800	0,25	UNI CHARM	5.694 JPY	20.857.122	0,12
SURUGA BANK	14.095 JPY	7.230.735	0,04	USS	2.985 JPY	6.131.190	0,04
SUZUKEN	3.154 JPY	20.217.140	0,12	WACOAL	3.258 JPY	8.966.016	0,05
SUZUKI MOTOR	13.572 JPY	66.475.656	0,40	WELCIA HOLDINGS	2.723 JPY	10.224.865	0,06
SYSMEX CORP	2.229 JPY	14.912.010	0,09	WEST JAPAN RAILWAY	6.406 JPY	53.419.634	0,32
T&D HOLDINGS	22.874 JPY	26.625.336	0,16	YAHOO JAPAN	93.352 JPY	25.298.392	0,15
TAIHEIYO CEMENT	6.345 JPY	23.413.050	0,14	YAKULT HONSHA	2.219 JPY	17.175.060	0,10
TAISEI CORP	5.188 JPY	26.666.320	0,16	YAMADA DENKI	70.617 JPY	38.556.882	0,23
TAISHO PHARMACEUTICALS HOLDINGS	1.027 JPY	10.834.850	0,06	YAMAGUCHI FINANCIAL GROUP	8.094 JPY	7.592.172	0,05
TAIYO NIPPON SANSO	8.150 JPY	13.740.900	0,08	YAMAHA	3.243 JPY	17.933.790	0,11
TAIYO YUDEN	5.411 JPY	11.779.747	0,07	YAMAHA MOTOR	15.450 JPY	33.541.950	0,20
TAKASHIMAYA	12.800 JPY	18.867.200	0,11	YAMATO HOLDINGS	7.993 JPY	22.851.987	0,14
TAKEDA	24.909 JPY	112.613.589	0,67	YAMAZAKI BAKING	16.405 JPY	29.463.380	0,18
PHARMACEUTICAL TDK	12.289 JPY	106.545.630	0,63	YASKAWA ELECTRIC CORP	3.452 JPY	11.995.700	0,07
TEIJIN	9.389 JPY	17.144.314	0,10	YOKOGAWA ELECTRIC	8.286 JPY	18.983.226	0,11
TEMP HOLDINGS COMPANY	5.887 JPY	10.549.504	0,06	YOKOHAMA RUBBER	7.456 JPY	15.329.536	0,09
TERUMO	8.266 JPY	27.939.080	0,17	ZENSHO HOLDINGS	9.392 JPY	24.081.088	0,14
THK	2.382 JPY	6.512.388	0,04	ZEON CORP	10.126 JPY	11.341.120	0,07
TOBU RAILWAY	8.823 JPY	28.189.485	0,17			16.535.686.822	98,28
TOHO	2.921 JPY	12.983.845	0,08	SUMME ANTEILE		16.535.686.822	98,28
TOHO GAS	3.232 JPY	16.063.040	0,10	SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BORSE NOTIERTEN WERTPAPIERE		16.535.686.822	98,28
TOHOKU ELECTRIC POWER	40.103 JPY	56.625.436	0,34				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale Japan Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
JAPAN			
DAIICHIKOSHO	1.630 JPY	9.225.800	0,05
		9.225.800	0,05
SUMME ANTEILE		9.225.800	0,05
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		9.225.800	0,05
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		16.544.912.622	98,33
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		280.879.454	1,67
GESAMTNETTOVERMÖGEN		16.825.792.076	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale US Equity

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN									
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE									
ANTEILE									
BRASILIEN									
PAGSEGURO DIGITAL	5.105	USD	153.252	0,02	MEDTRONIC		24.582 USD	2.227.375	0,23
			153.252	0,02	NVENT ELECTRIC		21.388 USD	574.696	0,06
KANADA									
LIONS GATE ENTERTAINMENT	1.189	USD	18.537	0,00	PENTAIR		12.889 USD	571.885	0,06
MASONITE INTERNATIONAL CORP	4.181	USD	206.750	0,02	PERRIGO		5.639 USD	271.292	0,03
NOVANTA	643	USD	54.070	0,01	SEAGATE TECHNOLOGY		39.897 USD	1.889.123	0,20
			279.357	0,03	STERIS		1.977 USD	250.703	0,03
CHINA									
SIGNET JEWELERS	12.543	USD	338.786	0,04	WEATHERFORD INTERNATIONAL		2.153.049 USD	1.525.435	0,16
			338.786	0,04	WILLIS TOWERS WATSON		7.450 USD	1.310.083	0,14
GROSSBRITANNIEN									
AON	12.482	USD	2.119.318	0,22				23.074.216	2,42
ARRIS INTERNATIONAL	5.500	USD	173.745	0,02	ISRAEL				
ATLANTICA YIELD	3.478	USD	67.543	0,01	MELLANOX TECHNOLOGIES		500 USD	58.823	0,00
BANK OF N T BUTTERFIELD & SON	1.149	USD	40.767	0,00	STRATASYS		2.090 USD	49.533	0,01
CAPRI HOLDINGS	10.034	USD	465.476	0,05				108.356	0,01
CARDTONICS	1.405	USD	49.316	0,01	JERSEY				
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	9.605	USD	496.578	0,05	DELPHI AUTOMOTIVE CORP		30.871 USD	2.453.627	0,26
DELPHI TECHNOLOGIES	21.761	USD	420.205	0,04				2.453.627	0,26
GASLOG PARTNERS	1.020	USD	22.777	0,00	LIBERIA				
IHS MARKIT	5.320	USD	288.291	0,03	ROYAL CARIBBEAN CRUISES		5.588 USD	635.579	0,07
INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY	25.940	USD	335.923	0,04				635.579	0,07
JANUS HENDERSON GROUP	14.696	USD	366.371	0,04	LUXEMBURG				
NOBLE CORP	58.334	USD	161.294	0,02	GLOBALANT		829 USD	58.668	0,01
OM ASSET MANAGEMENT	9.206	USD	124.097	0,01	INTELSAT		8.524 USD	136.768	0,01
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	7.863	USD	353.914	0,04	TRINSEO		2.150 USD	97.954	0,01
TRONOX HOLDINGS	13.470	USD	174.975	0,02				293.390	0,03
BRED 0 % 27.09.2019	7.705	USD	42.378	0,00	NIEDERLANDE				
			5.702.968	0,60	CIMPRESS		1.178 USD	92.473	0,01
IRLAND									
ACCENTURE CORP	37.657	USD	6.621.983	0,68	CONSTELLIUM "A"		23.346 USD	187.468	0,02
ALKERMES	1.195	USD	43.020	0,00	CORE LABORATORIES		1.893 USD	129.898	0,01
ALLEGION	1.845	USD	166.622	0,02	NXP SEMICONDUCTORS		14.795 USD	1.306.398	0,14
ENDO INTERNATIONAL	8.754	USD	70.470	0,01	WRIGHT MEDICAL GROUP		1.121 USD	35.110	0,00
INGERSOLL-RAND	10.352	USD	1.113.461	0,12				1.751.347	0,18
JAZZ PHARMACEUTICALS	616	USD	87.318	0,01	PANAMA				
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	141.263	USD	5.215.430	0,55	BANCO LATINOAMERICANO				
LINDE	5.877	USD	1.024.772	0,11	DE COMERCIO EXTERIOR		935 USD	18.709	0,00
MALLINCKRODT	5.137	USD	110.548	0,01	COPA HOLDINGS "A"		1.256 USD	99.714	0,01
					MCDERMOTT INTERNATIONAL		151.627 USD	1.122.798	0,12
								1.241.221	0,13
					PUERTO RICO				
					TRIPLE-S MANAGEMENT CORP		5.059 USD	114.384	0,01
								114.384	0,01
					SINGAPUR				
					FLEXTRONICS INTERNATIONAL		377.907 USD	3.739.390	0,39
								3.739.390	0,39
					SCHWEIZ				
					ACE		7.528 USD	1.051.963	0,11
					CRISPR THERAPEUTICS		628 USD	22.307	0,00
					GARMIN		5.471 USD	467.716	0,05
					LUXOFT HOLDING		5.539 USD	325.139	0,03
					T E CONNECTIVITY		17.091 USD	1.377.192	0,15
								3.244.317	0,34

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
THAILAND				ALEXANDRIA REAL ESTATE REIT			
FABRINET	824 USD	42.848	0,00	REIT	3.297 USD	470.548	0,05
		42.848	0,00	ALEXION	2.630 USD	354.182	0,04
USA				PHARMACEUTICALS			
3D SYSTEMS	3.018 USD	32.232	0,00	ALIGN TECHNOLOGY	621 USD	174.905	0,02
3M CO	15.574 USD	3.223.974	0,34	ALLEGHANY	225 USD	138.364	0,01
AAR	3.099 USD	100.191	0,01	ALLEGHENY TECHNOLOGIES	7.029 USD	179.450	0,02
AARONS	10.355 USD	540.635	0,06	ALLEGIANCT TRAVEL	532 USD	68.788	0,01
ABBOTT LABORATORIES	29.492 USD	2.343.729	0,25	ALLERGAN	14.488 USD	2.109.453	0,22
ABBVIE	15.632 USD	1.258.220	0,13	ALLETE	571 USD	46.862	0,00
ABERCROMBIE & FITCH	2.225 USD	60.520	0,01	ALLIANCE DATA SYSTEMS	101 USD	17.466	0,00
ABM INDUSTRIES	62.756 USD	2.288.084	0,24	ALLIANCE RESOURCE PARTNERS	9.888 USD	201.715	0,02
ACACIA COMMUNICATIONS	679 USD	38.873	0,00	ALLIANT ENERGY	2.283 USD	107.369	0,01
ACADIA HEALTHCARE	2.975 USD	87.941	0,01	ALLISON TRANSMISSION HOLDING	5.274 USD	237.383	0,02
ACCELERON PHARMA	957 USD	44.290	0,00	ALLSCRIPTS HEALTHCARE SOLUTIONS	10.986 USD	105.850	0,01
ACCO BRANDS	16.997 USD	144.644	0,02	ALLSTATE	18.186 USD	1.707.847	0,18
ACI WORLDWIDE	5.086 USD	166.261	0,02	ALLY FINANCIAL	35.550 USD	975.848	0,10
ACTIVISION	8.536 USD	385.998	0,04	ALPHABET "A"	4.147 USD	4.871.107	0,52
ACTUANT "A"	6.491 USD	157.861	0,02	ALTAIR ENGINEERING	755 USD	28.116	0,00
ACUITY BRANDS	1.959 USD	234.179	0,02	ALTICE USA	3.898 USD	83.105	0,01
ACUSHNET HOLDINGS CORP	4.281 USD	98.977	0,01	ALTRA HOLDINGS	2.982 USD	92.502	0,01
ADOBE SYSTEMS	2.368 USD	629.343	0,07	ALTRIA GROUP	41.851 USD	2.392.622	0,25
ADT INC	25.432 USD	161.875	0,02	AMAG PHARMACEUTICALS	613 USD	7.773	0,00
ADTALEM GLOBAL				AMAZON.COM	2.413 USD	4.299.942	0,45
AUSBILDUNG	3.434 USD	159.509	0,02	AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS	46.742 USD	688.977	0,07
ADTRAN	4.984 USD	68.779	0,01	AMC NETWORKS	4.625 USD	262.284	0,03
ADVANCE AUTO PARTS	4.819 USD	819.061	0,09	AMDOCS	7.396 USD	400.198	0,04
ADVANCED DISPOSAL SERVICES	5.315 USD	148.926	0,02	AMEDISYS	568 USD	69.216	0,01
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS	4.090 USD	105.440	0,01	AMERCO	753 USD	283.211	0,03
ADVANCED ENERGY INDUSTRIES	430 USD	21.328	0,00	AMEREN	5.114 USD	375.623	0,04
ADVANCED MICRO DEVICES	12.193 USD	310.556	0,03	AMERICAN AIRLINES GROUP	77.113 USD	2.425.975	0,25
AEGION	4.761 USD	82.746	0,01	AMERICAN ASSETS REIT	1.330 USD	61.353	0,01
AES	44.696 USD	808.998	0,08	AMERICAN AXLE & VERARBEITENDES GEWERBE	27.562 USD	394.963	0,04
AFFILIATED MANAGERS	2.779 USD	298.131	0,03	AMERICAN EAGLE			
AFLAC	19.135 USD	952.445	0,10	OUTFITTERS	28.622 USD	634.120	0,07
AGCO	7.710 USD	536.462	0,06	AMERICAN ELECTRIC POWER	12.050 USD	1.008.706	0,11
AGILENT TECHNOLOGIES	6.811 USD	546.242	0,06	AMERICAN EXPRESS	27.043 USD	2.970.674	0,31
AIR PRODUCTS & CHEMICALS	4.589 USD	869.386	0,09	AMERICAN FINANCIAL GROUP	875 USD	83.878	0,01
AIR TRANSPORT SERVICES GROUP	4.261 USD	97.705	0,01	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	79.693 USD	3.430.784	0,36
AIRCASLE	1.773 USD	35.797	0,00	AMERICAN NATIONAL INSURANCE	970 USD	117.884	0,01
AK STEEL HOLDING	13.417 USD	37.165	0,00	AMERICAN PUBLIC			
AKAMAI TECHNOLOGIES	3.585 USD	256.328	0,03	AUSBILDUNG	931 USD	28.461	0,00
AKORN	15.292 USD	52.910	0,01	AMERICAN STATES WATER	705 USD	50.326	0,01
ALAMO GROUP	572 USD	56.914	0,01	AMERICAN TOWER	1.691 USD	330.185	0,03
ALASKA AIR GROUP	9.422 USD	527.444	0,06	AMERICAN WATER WORKS	2.886 USD	300.952	0,03
ALBANY INTERNATIONAL "A"	1.384 USD	98.970	0,01	AMERICAN WOODMARK	1.937 USD	159.861	0,02
ALBEMARLE	3.145 USD	256.412	0,03	AMERICOLD REALTY TRUST REIT	2.173 USD	66.733	0,01
ALDER							
BIOPHARMACEUTICALS	1.315 USD	17.647	0,00				
ALEX & BALDWIN	1.688 USD	42.993	0,00				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale US Equity

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
AMERIGAS PARTNERS	7.192 USD	220.794	0,02	ARMSTRONG WORLD INDUSTRIES	3.271 USD	258.376	0,03
AMERIPRISE FINANCIAL	7.905 USD	1.012.868	0,11	ARROW ELECTRONIC	3.817 USD	293.833	0,03
AMERISOURCEBERGEN	4.541 USD	357.240	0,04	ARTISAN PARTNERS ASSET MANAGEMENT	5.546 USD	140.425	0,01
AMERITRADE HOLDING	7.197 USD	361.793	0,04	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	1.620 USD	111.829	0,01
AMETEK	5.334 USD	441.922	0,05	ASCENA RETAIL GROUP	192.206 USD	202.777	0,02
AMGEN	7.712 USD	1.467.516	0,15	ASGN	1.342 USD	85.244	0,01
AMKOR TECHNOLOGY	80.151 USD	681.284	0,07	ASHLAND GLOBAL HOLDINGS	1.877 USD	146.462	0,02
AMN HEALTHCARE SERVICES	1.044 USD	48.807	0,01	ASPEN TECHNOLOGY	1.166 USD	121.666	0,01
AMNEAL	1.342 USD	19.137	0,00	ASSOCIATED BAN-CORP	7.613 USD	162.271	0,02
PHARMACEUTICALS AMPHASTAR				ASSURANT	5.063 USD	479.365	0,05
PHARMACEUTICALS	1.150 USD	23.460	0,00	ASSURED GUARANTY	3.260 USD	144.874	0,02
AMPHENOL	11.694 USD	1.102.160	0,12	ASTEC INDUSTRIES	663 USD	24.856	0,00
ANADARKO PETROLEUM	17.243 USD	781.108	0,08	ASTRONICS	1.122 USD	36.140	0,00
ANALOG DEVICES	3.820 USD	402.131	0,04	AT HOME GROUP	709 USD	12.755	0,00
ANAPTYSBIO	530 USD	38.240	0,00	AT&T	384.154 USD	11.960.634	1,26
ANDEAVOR LOGISTICS	1.182 USD	41.417	0,00	ATARA BIOTHERAPEUTICS	1.088 USD	43.825	0,00
ANDERSONS	1.571 USD	50.775	0,01	ATHENE HOLDING	5.817 USD	236.985	0,02
ANGI HOMESERVICES	2.058 USD	32.064	0,00	ATKORE INTERNATIONAL GROUP	1.009 USD	22.097	0,00
ANGIODYNAMICS	1.400 USD	31.836	0,00	ATLAS AIR WORLDWIDE HOLDINGS	1.702 USD	86.530	0,01
ANIXTER INTERNATIONAL	2.122 USD	118.153	0,01	ATMOS ENERGY	1.131 USD	116.369	0,01
ANSYS	959 USD	174.874	0,02	ATN INTERNATIONAL	819 USD	46.265	0,00
ANTERO MIDSTREAM	6.095 USD	82.648	0,01	ATRICURE	1.003 USD	26.580	0,00
ANTHEM	7.428 USD	2.114.603	0,22	AUDENTES THERAPEUTICS	814 USD	31.054	0,00
AO SMITH	6.715 USD	357.910	0,04	AUTODESK	2.453 USD	380.362	0,04
APACHE	74.820 USD	2.607.477	0,27	AUTOLIV	12.598 USD	923.559	0,10
APARTMENT INVESTMENT & MANAGEMENT	3.213 USD	161.710	0,02	AUTOMATIC DATA PROCESSING	11.869 USD	1.887.290	0,20
APERGY CORP	5.847 USD	237.447	0,02	AUTONATION	2.847 USD	101.780	0,01
APOGEE ENTERPRISES	2.952 USD	110.493	0,01	AUTOZONE	1.377 USD	1.401.345	0,15
APOLLO COMMERCIAL REAL ESTATE FINANCE REIT	4.153 USD	75.522	0,01	AVALONBAY COMMUNITIES	3.786 USD	759.434	0,08
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT "A"	13.399 USD	375.172	0,04	AVANGRID	5.387 USD	270.212	0,03
APOLLO INVESTMENT CORP	2.035 USD	31.013	0,00	AVANOS MEDICAL	5.722 USD	242.155	0,03
APPLE	63.955 USD	12.111.157	1,28	AVAYA HOLDINGS CORP	17.165 USD	290.089	0,03
APPLE HOSPITALITY REIT	4.500 USD	73.530	0,01	AVERY DENNISON	6.322 USD	713.122	0,07
APPLIED INDUSTRIAL TECHNOLOGIES	1.572 USD	93.078	0,01	AVIS BUDGET GROUP	42.792 USD	1.493.869	0,16
APPLIED MATERIALS	13.685 USD	539.326	0,06	AVISTA	1.310 USD	53.055	0,01
APPLIED	1.750 USD	21.350	0,00	AVNET	9.101 USD	393.436	0,04
OPTOELECTRONICS APTARGROUP	2.884 USD	304.983	0,03	AVON PRODUCTS	381.095 USD	1.128.041	0,12
AQUA AMERICA	1.444 USD	53.255	0,01	AVX	13.560 USD	234.181	0,02
ARAMARK HOLDINGS	41.507 USD	1.223.419	0,13	AXALTA COATING SYSTEMS	11.679 USD	294.311	0,03
ARCBEST	7.704 USD	238.516	0,02	AXIS CAPITAL HOLDINGS	2.535 USD	139.298	0,01
ARCH CAPITAL GROUP	12.627 USD	407.221	0,04	AZZ	1.838 USD	75.137	0,01
ARCH COAL	2.052 USD	189.954	0,02	BADGER METER	744 USD	41.389	0,00
ARCHER DANIELS MIDLAND	30.364 USD	1.301.401	0,14	BAKER HUGHES	53.519 USD	1.480.871	0,16
ARCOSA	4.844 USD	146.289	0,02	BALCHEM CORP	311 USD	28.932	0,00
ARES CAPITAL	3.757 USD	64.508	0,01	BALL	8.182 USD	472.920	0,05
ARGAN	722 USD	36.093	0,00	BANCFIRST	646 USD	33.366	0,00
ARGO GROUP							
INTERNATIONAL	673 USD	47.453	0,00				
ARMOUR RESIDENTIAL REIT	1.442 USD	28.004	0,00				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale US Equity

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
BANCORPSOUTH BANK	3.826 USD	108.429	0,01	BRANDYWINE REALTY TRUST	6.809 USD	107.786	0,01
BANK OF AMERICA	408.134 USD	11.195.115	1,18	BRIGGS & STRATTON	8.066 USD	94.614	0,01
BANK OF HAWAII	855 USD	67.853	0,01	BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTION	3.322 USD	419.436	0,04
BANK OF NEW YORK MELLON	36.920 USD	1.862.983	0,20	BRIGHTHOUSE FINANCIAL	9.692 USD	350.172	0,04
BANK OZK	1.648 USD	47.693	0,00	BRINKER INTERNATIONAL	7.192 USD	316.808	0,03
BANKUNITED	1.842 USD	61.781	0,01	BRINK'S	11.216 USD	847.144	0,09
BANNER	692 USD	37.458	0,00	BRISTOL MYERS SQUIBB	25.347 USD	1.194.097	0,13
BARNES GROUP	2.347 USD	121.199	0,01	BRIXMOR PROPERTY GROUP	9.002 USD	165.772	0,02
BARRETT BUSINESS SERVICES	2.082 USD	162.084	0,02	BROADCOM CORP	1.768 USD	529.322	0,06
BAXTER INTERNATIONAL	12.615 USD	1.019.418	0,11	BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	2.415 USD	248.648	0,03
BB&T	29.533 USD	1.371.956	0,14	BROOKDALE SENIOR LIVING	150.299 USD	983.707	0,10
BEACON ROOFING SUPPLY	895 USD	28.873	0,00	BROOKFIELD PROPERTY PARTNERS	13.822 USD	285.701	0,03
BECTON DICKINSON	4.364 USD	1.080.439	0,11	BROOKLINE BANCORP	1.757 USD	25.266	0,00
BED BATH & BEYOND	94.738 USD	1.614.336	0,17	BROOKS AUTOMATION	1.703 USD	50.102	0,01
BELDEN CDT	3.714 USD	199.033	0,02	BROWN & BROWN	10.411 USD	306.448	0,03
BELMOND "A"	1.903 USD	47.432	0,00	BROWN-FORMAN "B"	6.449 USD	338.830	0,04
BEMISPANY	9.811 USD	542.745	0,06	BRUKER BIOSCIENCES	4.392 USD	169.443	0,02
BENCHMARK ELECTRONICS	6.954 USD	182.264	0,02	BRUNSWICK	6.676 USD	334.134	0,04
BERKSHIRE HATHAWAY "B"	37.268 USD	7.480.805	0,79	BUCKLE	7.109 USD	132.085	0,01
BERRY PLASTICS GROUP	7.455 USD	401.228	0,04	BUILDERS FIRSTSOURCE	7.668 USD	102.790	0,01
BEST BUY	28.685 USD	2.037.782	0,21	BUNGE	15.224 USD	800.782	0,08
BGC PARTNERS	43.996 USD	236.479	0,02	BURLINGTON STORES	2.931 USD	458.702	0,05
BIG LOTS	13.669 USD	516.415	0,05	C&J ENERGY SERVICES	1.832 USD	28.726	0,00
BIGLARI HOLDINGS	905 USD	128.166	0,01	CABLE ONE	137 USD	134.275	0,01
BIOGEN IDEC	1.782 USD	420.891	0,04	CABOT	3.502 USD	145.578	0,02
BIO-RAD LABORATORIES	719 USD	220.129	0,02	CABOT MICROELECTRONICS	770 USD	85.509	0,01
BIO-TECHNE	166 USD	32.878	0,00	CABOT OIL & GAS	3.695 USD	97.252	0,01
BJ'S RESTUARANTS	2.026 USD	94.979	0,01	CACI INTERNATIONAL "A"	1.664 USD	304.229	0,03
BLACK KNIGHT	5.354 USD	290.883	0,03	CADENCE BANCORP	1.675 USD	31.055	0,00
BLACKBAUD	1.281 USD	101.609	0,01	CADENCE DESIGN SYSTEM	4.774 USD	301.621	0,03
BLACKROCK	3.982 USD	1.705.371	0,18	CAESARS ENTERTAINMENT	76.857 USD	668.272	0,07
BLACKROCK TCP CAPITAL CORP	1.734 USD	24.657	0,00	CAL MAINE FOODS	1.135 USD	50.576	0,01
BLACKSTONE GROUP	28.310 USD	983.489	0,10	CALAVO GROWERS	355 USD	29.905	0,00
BLOOMIN BRANDS	18.497 USD	375.304	0,04	CALERES	4.763 USD	117.313	0,01
BLUCORA	1.174 USD	39.141	0,00	CALIFORNIA RESOURCES	8.056 USD	209.053	0,02
BMC STOCK HOLDINGS	4.438 USD	78.331	0,01	CALIFORNIA WATER SERVICE	773 USD	41.982	0,00
BOEING	16.376 USD	6.231.231	0,66	CALLAWAY GOLF	1.886 USD	30.242	0,00
BOISE CASCADE	25.132 USD	677.056	0,07	CAMBREX	508 USD	19.644	0,00
BOK FINANCIAL	2.557 USD	209.469	0,02	CAMDEN PROPERTY REIT	1.538 USD	156.245	0,02
BONANZA CREEK ENERGY	691 USD	15.085	0,00	CAMPBELL SOUP	16.947 USD	641.698	0,07
BOOKING HOLDINGS	198 USD	346.203	0,04	CAMPING WORLD HOLDINGS	3.606 USD	50.159	0,01
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING	9.552 USD	555.640	0,06	CANNAE HOLDINGS	1.982 USD	47.766	0,01
BORGWARNER	6.306 USD	242.970	0,03	CANTEL MEDICAL	1.438 USD	96.260	0,01
BOSTON BEER	304 USD	88.953	0,01	CAPITAL ONE FINANCIAL	24.148 USD	1.976.031	0,21
BOSTON PRIVATE FINANCIAL	2.382 USD	26.083	0,00	CAPITOL FEDERAL FINANCIAL	4.535 USD	60.610	0,01
BOSTON PROPERTIES	726 USD	97.509	0,01	CARDINAL HEALTH	12.637 USD	602.027	0,06
BOSTON SCIENTIFIC	13.898 USD	531.182	0,06	CAREER EDUCATION	5.102 USD	84.285	0,01
BOTTOMLINE TECHNOLOGIES	961 USD	48.060	0,01	CARETRUST REIT	2.946 USD	69.143	0,01
BOX "A"	1.071 USD	20.595	0,00	CARGURUS	885 USD	34.825	0,00
BOYD GAMING	7.022 USD	191.841	0,02	CARLISLEPANIES	2.220 USD	272.771	0,03
BP MIDSTREAM PARTNERS	1.217 USD	17.470	0,00	CARMAX	1.062 USD	74.000	0,01
BRADY "A"	4.378 USD	203.271	0,02	CARNIVAL	21.992 USD	1.111.916	0,12

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
CARPENTER TECHNOLOGY	3.261 USD	147.625	0,02	CINCINNATI FINANCE	2.680 USD	229.354	0,02
CARS.COM	7.189 USD	164.197	0,02	CINEMARK HOLDINGS	3.861 USD	154.363	0,02
CARTERS	3.076 USD	311.353	0,03	CINTAS	2.989 USD	601.028	0,06
CASELLA WASTE SYSTEMS	1.399 USD	49.455	0,01	CIRCOR INTERNATIONAL	1.132 USD	36.688	0,00
CASEY'S GENERAL STORES	3.138 USD	405.618	0,04	CIRRUS LOGIC	1.532 USD	64.130	0,01
CATALENT	5.865 USD	237.415	0,02	CISCO SYSTEMS	65.530 USD	3.520.927	0,37
CATERPILLAR	31.015 USD	4.205.014	0,44	CIT GROUP	6.890 USD	331.547	0,03
CATHAY GENERAL BANCORP	1.729 USD	58.700	0,01	CITIGROUP	117.319 USD	7.291.375	0,77
CAVCO INDUSTRIES	436 USD	51.252	0,01	CITIZENS FINANCIAL GROUP	19.925 USD	647.563	0,07
CBOE HOLDINGS	1.077 USD	102.509	0,01	CITRIX SYSTEMS	2.709 USD	270.304	0,03
CBRE GROUP	30.975 USD	1.528.616	0,16	CITY HOLDING	398 USD	30.180	0,00
CBS "B"	21.541 USD	1.024.490	0,11	CLEAN HARBORS	3.808 USD	272.767	0,03
CDK GLOBAL	5.561 USD	324.318	0,03	CLEARWAY ENERGY	2.980 USD	44.789	0,00
CDW	4.327 USD	415.392	0,04	CLEVELAND CLIFFS	14.113 USD	140.707	0,01
CELANESE "A"	4.539 USD	446.320	0,05	CMS ENERGY	4.606 USD	255.265	0,03
CELGENE	5.059 USD	471.195	0,05	CNA FINANCIAL	6.846 USD	296.090	0,03
CENTENE	6.066 USD	317.494	0,03	CNO FINANCIAL GROUP	7.819 USD	126.902	0,01
CENTENNIAL RESOURCE DEVELOPMENT	5.186 USD	44.937	0,00	COCA-COLA	80.558 USD	3.757.225	0,39
CENTERPOINT ENERGY	13.860 USD	425.433	0,04	COEUR MINING	4.989 USD	20.904	0,00
CENTRAL GARDEN & PET "A"	2.806 USD	65.268	0,01	COGENET COMMUNICATIONS HOLDINGS	924 USD	49.776	0,01
CENTRAL PACIFIC FINANCIAL	773 USD	22.247	0,00	COGNEX	790 USD	40.093	0,00
CENTURY ALUMINUM	6.441 USD	57.325	0,01	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	60.187 USD	4.373.187	0,46
CENTURYLINK	153.485 USD	1.832.611	0,19	COHEN & STEERS	1.276 USD	53.988	0,01
CERNER	8.609 USD	489.594	0,05	COHERENT	440 USD	61.516	0,01
CF INDUSTRIES HOLDINGS	8.887 USD	359.746	0,04	COHERUS BIOSCIENCES	1.070 USD	14.499	0,00
CH ROBINSON WORLDWIDE	4.944 USD	428.892	0,04	COHU	1.844 USD	27.402	0,00
CHARLES RIVER LABORATORIES	1.314 USD	190.215	0,02	COLFAX	11.242 USD	329.615	0,03
CHARLES SCHWAB	14.701 USD	629.203	0,07	COLGATE-PALMOLIVE	26.594 USD	1.804.802	0,19
CHART INDUSTRIES	1.296 USD	117.521	0,01	COLONY CREDIT REAL ESTATE	2.508 USD	39.601	0,00
CHARTER COMMUNICATIONS "A"	6.201 USD	2.149.887	0,23	COLONY NORTHSTAR	20.082 USD	105.230	0,01
CHEESECAKE FACTORY	4.763 USD	232.149	0,02	COLUMBIA BANKING SYSTEM	1.889 USD	61.581	0,01
CHEMED	148 USD	47.440	0,00	COLUMBIA PROPERTY TRUST	3.827 USD	86.069	0,01
CHEMICAL FINANCIAL	804 USD	32.956	0,00	COLUMBIA SPORTSWEAR	1.826 USD	190.470	0,02
CHESAPEAKE ENERGY	220.116 USD	685.661	0,07	COLUMBUS MCKINNON	937 USD	32.242	0,00
CHEVRON	53.808 USD	6.606.545	0,70	COMCAST	190.368 USD	7.571.886	0,80
CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	3.121 USD	512.000	0,05	COMERICA	4.438 USD	324.773	0,03
CHICO'S FAS	50.010 USD	211.292	0,02	COMFORT SYSTEMS	3.125 USD	164.938	0,02
CHILDRENS PLACE RETAIL STORES	1.947 USD	188.353	0,02	COMMERCE BANCSHARES	2.379 USD	138.458	0,01
CHIMERA INVESTMENT REIT	3.864 USD	72.605	0,01	COMMERCIAL METALS	12.734 USD	218.515	0,02
CHIPOTLE MEXIAN GRIL	940 USD	661.506	0,07	COMMSCOPE HOLDING	24.633 USD	529.117	0,06
CHOICE HOTELS INTERNATIONAL	564 USD	43.738	0,00	COMMUNITY BANK SERVICES	873 USD	52.267	0,01
CHURCH & DWIGHT	3.390 USD	241.063	0,03	COMMVault SERVICES	1.041 USD	67.353	0,01
CHURCHILL DOWNS	300 USD	26.952	0,00	COMPASS MINERALS INTERNATIONAL	1.522 USD	82.158	0,01
CIENA	3.143 USD	116.857	0,01	COMTECH			
CIMAREX ENERGY	1.522 USD	106.555	0,01	TELEKOMMUNIKATION	1.059 USD	24.008	0,00
				CONAGRA FOODS	22.798 USD	631.277	0,07
				CONCHO RESOURCES	785 USD	87.575	0,01

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale US Equity

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
CONMED	753 USD	62.085	0,01	DCP MIDSTREAM	2.644 USD	86.538	0,01
CONOCOPHILLIPS	44.886 USD	3.006.913	0,32	DEAN FOODSPANY	86.564 USD	267.050	0,03
CONS EDISON	4.560 USD	386.095	0,04	DECKERS OUTDOOR	656 USD	96.681	0,01
CONSOL ENERGY	13.000 USD	140.660	0,01	DEERE	11.594 USD	1.860.837	0,20
CONSOL ENERGY CORP	674 USD	22.869	0,00	DELEK US HOLDINGS	2.198 USD	80.524	0,01
KONSOLIDIERT				DELL TECHNOLOGIES	1.922 USD	110.746	0,01
COMMUNICATIONS	13.688 USD	148.241	0,02	DELTA AIR LINES	60.057 USD	3.082.726	0,32
CONSTELLATION BRANDS	1.279 USD	223.927	0,02	DELUXE	4.470 USD	194.222	0,02
CONTINENTAL RESOURCES	4.718 USD	212.640	0,02	DENALI THERAPEUTICS	2.014 USD	46.241	0,00
COOPER COMPANIES	764 USD	225.892	0,02	DENBURY RESOURCES	42.803 USD	88.388	0,01
COOPER STANDARD				DENNY'S	2.786 USD	51.067	0,01
HOLDING	8.646 USD	406.708	0,04	DENTSPLY SIRONA	11.460 USD	567.041	0,06
COOPER TIRE & RUBBER	7.531 USD	226.532	0,02	DEVON ENERGY	22.527 USD	714.106	0,07
COPART	3.579 USD	216.243	0,02	DIAMOND OFFSHORE			
CORE MARK HOLDING	3.079 USD	114.200	0,01	DRILLING	17.154 USD	178.144	0,02
CORELOGIC	4.761 USD	176.681	0,02	DIAMONDBACK ENERGY	970 USD	99.347	0,01
CORNERSTONE	625 USD	34.144	0,00	DIAMONDROCK	2.189 USD	23.838	0,00
ONDEMAND				HOSPITALITY			
CORNING	54.647 USD	1.810.182	0,19	DICK'S SPORTING GOODS	15.946 USD	583.624	0,06
COSTAR GROUP	93 USD	43.296	0,00	DIEBOLD	123.496 USD	1.318.320	0,14
COSTCO WHOLESALE	12.086 USD	2.920.582	0,31	DIGITAL REALTY TRUST	691 USD	82.575	0,01
COTY "A"	32.651 USD	373.854	0,04	REIT			
COUSINS PROPERTIES	4.298 USD	41.433	0,00	DILLARDS "A"	9.476 USD	677.155	0,07
REIT				DINEEQUITY	674 USD	60.889	0,01
COVANTA HOLDING	5.339 USD	92.525	0,01	DIODES	3.806 USD	131.726	0,01
CRACKER BARREL OLD				DISCOVER FINANCIAL			
COUNTRY STORE	1.764 USD	284.322	0,03	SERVICES	18.449 USD	1.314.676	0,14
CRANE	3.094 USD	261.103	0,03	DISCOVERY			
CRAY	902 USD	23.416	0,00	COMMUNICATIONS "A"	24.909 USD	671.796	0,07
CREDIT ACCEPTANCE	313 USD	140.978	0,01	DISH NETWORK "A"	15.299 USD	478.094	0,05
GROUP				DOLBY LABORATORIES "A"	1.346 USD	84.690	0,01
CREE	3.053 USD	174.906	0,02	DOLLAR GENERAL	7.483 USD	893.171	0,09
CRESTWOOD EQUITY				DOLLAR TREE STORES	20.907 USD	2.177.778	0,23
PARTNERS	2.314 USD	80.712	0,01	DOMINION RESOURCES	4.274 USD	325.038	0,03
CROCS	4.651 USD	120.879	0,01	DOMINO'S PIZZA	731 USD	189.885	0,02
CROWN CASTLE REIT	2.712 USD	344.153	0,04	DOMTAR CORP	7.114 USD	351.716	0,04
CROWN HOLDING	10.498 USD	573.611	0,06	DONALDSON	5.670 USD	283.330	0,03
CSG SYSTEM				DORMAN PRODUCTS	764 USD	67.232	0,01
INTERNATIONAL	2.459 USD	103.499	0,01	DOUGLAS EMMETT	5.499 USD	222.435	0,02
CSX	22.482 USD	1.684.127	0,18	DOVER	7.693 USD	720.911	0,08
CTS CORPORATION	2.543 USD	74.891	0,01	DOWDUPONT	48.675 USD	2.534.021	0,27
DESIGNS				DR HORTON	5.073 USD	210.682	0,02
CUBESMART	5.421 USD	173.906	0,02	DRIL-QUIP	1.645 USD	74.880	0,01
CUBIC	2.354 USD	130.270	0,01	DSW "A"	8.484 USD	188.599	0,02
CULLEN-FROST BANKERS	1.162 USD	113.214	0,01	DTE ENERGY	2.334 USD	290.443	0,03
CUMMINS	11.711 USD	1.839.213	0,19	DUKE ENERGY	13.759 USD	1.231.706	0,13
CURTISS WRIGHT	1.912 USD	216.534	0,02	DUKE REALTY	7.690 USD	235.891	0,02
CVB FINANCIAL	1.372 USD	28.935	0,00	DUNKIN BRANDS GROUP	684 USD	51.710	0,01
CVR ENERGY	2.331 USD	96.177	0,01	DXC TECHNOLOGY	24.088 USD	1.551.508	0,16
CVS CAREMARK	97.664 USD	5.229.906	0,56	DXP ENTERPRISES	720 USD	28.015	0,00
CYPRESS SEMICON	13.873 USD	206.569	0,02	DYCOM INDUSTRIES	3.626 USD	164.439	0,02
DANA HOLDING	30.294 USD	534.689	0,06	E TRADE FINANCIAL	3.285 USD	152.621	0,02
DANAHER	11.600 USD	1.520.644	0,16	E.W. SCRIPPS "A"	7.510 USD	156.734	0,02
DARDEN RESTAURANTS	6.378 USD	777.925	0,08	EAGLE MATERIALS	1.026 USD	84.799	0,01
DARLING INTERNATIONAL	8.352 USD	180.654	0,02	EAST WEST BANCORP	2.421 USD	116.402	0,01
DAVE & BUSTERS				EASTERLY GOVERNMENT			
ENTERTAINMENT	1.849 USD	91.322	0,01	PROPRITIES REIT	1.110 USD	20.135	0,00
DAVITA HEALTHCARE							
PARTNERS	20.959 USD	1.127.175	0,12				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale US Equity

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
EASTMAN CHEMICALS	7.320 USD	553.612	0,06	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES REIT	2.199 USD	251.104	0,03
EATON	29.863 USD	2.402.180	0,25	EQUITY RESIDENTIAL	8.761 USD	660.141	0,07
EATON VANCE	5.942 USD	239.760	0,03	ESCO TECHNOLOGIES	881 USD	58.613	0,01
EBAY	20.741 USD	769.076	0,08	ESSENT GROUP	640 USD	27.738	0,00
EBIX	1.196 USD	58.616	0,01	ESSEX PROPERTY REIT	357 USD	103.469	0,01
ECHO GLOBAL LOGISTICS	1.040 USD	25.792	0,00	ESTEE LAUDER "A"	8.874 USD	1.460.927	0,15
ECHOSTAR "A"	4.192 USD	153.176	0,02	ETHAN ALLEN INTERIORS	5.164 USD	97.961	0,01
ECOLAB	8.053 USD	1.415.154	0,15	EURONET WORLDWIDE	771 USD	109.613	0,01
EDGEWELL PERSONAL CARE	4.160 USD	184.413	0,02	EVERCORE PARTNERS "A"	3.177 USD	286.502	0,03
EDISON INTERNATIONAL	10.221 USD	634.009	0,07	EVEREST RE GROUP	1.242 USD	267.576	0,03
EDITAS MEDICINE	1.274 USD	30.461	0,00	EVERGY INC	2.783 USD	162.082	0,02
EDWARDS LIFESCIENCES	2.129 USD	404.915	0,04	EVERI HOLDINGS	3.887 USD	41.202	0,00
EL PASO ELECTRIC	644 USD	37.429	0,00	EVERSOURCE ENERGY	4.194 USD	296.893	0,03
ELDORADO RESORTS	2.267 USD	105.597	0,01	EVERTEC	2.899 USD	81.694	0,01
ELECTRONIC ARTS	3.948 USD	400.840	0,04	EVOQUA WATER TECHNOLOGIES CORP	1.578 USD	19.662	0,00
ELECTRONICS FOR IMAGING	2.063 USD	55.020	0,01	EXACT SCIENCES CORP	3.732 USD	322.706	0,03
ELEMENT SOLUTION	10.295 USD	103.671	0,01	EXELON	26.534 USD	1.329.088	0,14
ELI LILLY	12.516 USD	1.616.441	0,17	EXLSERVICE HOLDINGS	8.146 USD	491.530	0,05
EMCOR GROUP	7.350 USD	539.049	0,06	EXPEDIA	2.964 USD	354.820	0,04
EMERGENT BIOSOLUTIONS	614 USD	30.903	0,00	EXPEDITOR INTERNATIONAL	5.825 USD	440.836	0,05
EMERSON ELECTRIC	45.028 USD	3.069.108	0,32	EXPONENT	1.280 USD	74.291	0,01
EMPIRE STATE REALTY REIT	3.098 USD	49.010	0,01	EXPRESS	37.073 USD	157.746	0,02
ENABLE MIDSTREAM PARTNERS	7.690 USD	109.813	0,01	EXTENDED STAY AMERICA UNIT	5.948 USD	106.796	0,01
ENCOMPASS HEALTH CORP	5.737 USD	333.549	0,03	EXTERRAN HOLDINGS	15.547 USD	150.650	0,02
ENCORE CAPITAL GROUP	3.195 USD	88.342	0,01	EXTRACTION OIL AND GAS	9.843 USD	42.276	0,00
ENCORE WIRE	545 USD	31.370	0,00	EXTREME NETWORKS	2.000 USD	14.860	0,00
ENERGIZER HOLDING	1.808 USD	80.944	0,01	EXXON MOBIL	120.847 USD	9.743.893	1,03
ENERGY TRANSFER EQUITY	32.898 USD	500.543	0,05	F5 NETWORKS	1.311 USD	205.499	0,02
ENERSYS	1.603 USD	104.323	0,01	FACEBOOK	10.816 USD	1.797.727	0,19
ENLINK MIDSTREAM	4.082 USD	52.250	0,01	FACTSET RESEARCH SYSTEMS	1.300 USD	321.113	0,03
ENOVA INTERNATIONAL	2.498 USD	56.805	0,01	FAIR ISSAC	331 USD	88.744	0,01
ENPRO INDUSTRIES	1.591 USD	102.556	0,01	FARO TECHNOLOGIES	550 USD	23.975	0,00
ENSIGN GROUP	3.801 USD	195.752	0,02	FASTENAL	6.628 USD	424.391	0,04
ENSTAR GROUP	263 USD	45.517	0,00	FBL FINANCIAL GROUP	723 USD	43.373	0,00
ENTERCOM				FEDERAL AGRICULTURAL MORTGAGE CORP	305 USD	22.445	0,00
COMMUNICATIONS	13.457 USD	69.842	0,01	FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	222 USD	30.740	0,00
ENTERGIS	2.166 USD	76.655	0,01	FEDERAL SIGNAL	1.394 USD	35.965	0,00
ENERGY	6.891 USD	657.953	0,07	FEDERATED INVESTORS	4.114 USD	120.417	0,01
ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS	14.495 USD	420.355	0,04	FEDEX	27.855 USD	5.054.567	0,54
ENVESNET	516 USD	33.705	0,00	FGL HOLDINGS	5.108 USD	40.149	0,00
EOG RESOURCES	9.385 USD	893.640	0,09	FIBROGEN	3.397 USD	184.083	0,02
EPAM SYSTEMS	2.710 USD	457.936	0,05	FIDELITY NATIONAL INFORMATION	11.742 USD	1.317.100	0,14
EPIZYME	1.585 USD	19.559	0,00	FIFTH THIRD BANCORP	36.049 USD	913.842	0,10
EPLUS	508 USD	44.999	0,00	FINISAR	8.443 USD	196.469	0,02
EQT	1.036 USD	21.466	0,00	FIREEYE	1.809 USD	30.174	0,00
EQT MIDSTREAM	2.938 USD	134.502	0,01	FIRST AMERICAN FINANCIAL	10.094 USD	520.850	0,05
PARTNERS EQUIFAX	2.272 USD	267.392	0,03				
EQUINIX REIT	392 USD	176.341	0,02				
EQUITRANS MIDSTREAM	828 USD	17.612	0,00				
EQUITY COMMONWEALTH	6.057 USD	198.185	0,02				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
FIRST BANCORP	7.848 USD	89.075	0,01	FREEMONT MCMORAN COPPER			
FIRST BUSEY CORP	982 USD	23.912	0,00	"B"	135.326 USD	1.742.999	0,18
FIRST CITIZENS				FRESH DEL MONTE	20.242 USD	541.474	0,06
BANCSHARES "A"	307 USD	125.563	0,01	PRODUCE			
FIRST COMMONWEALTH				FRONTDOOR	4.322 USD	149.066	0,02
FINANCIAL	2.479 USD	31.235	0,00	FRONTIER COMMUNICATIONS			
FIRST FINANCIAL				CORP	3.182 USD	6.364	0,00
BANKSHARES	725 USD	41.717	0,00	FTI CONSULTING	1.680 USD	130.855	0,01
FIRST FINANCIAL BANCORP	1.329 USD	31.976	0,00	FULTON FINANCIAL	5.478 USD	84.964	0,01
FIRST HAWAIIAN	3.423 USD	88.776	0,01	G1 THERAPEUTICS	659 USD	10.874	0,00
FIRST HORIZON NATIONAL	12.314 USD	172.273	0,02	GALLAGHER	6.481 USD	502.342	0,05
FIRST INTERSTATE				GAMESTOP	21.481 USD	219.965	0,02
BANCSYS "A"	1.087 USD	43.284	0,00	GAMING AND LEISURE			
FIRST MERCHANTS	636 USD	23.500	0,00	PROPERTIES	2.382 USD	91.731	0,01
FIRST MIDWEST BANCORP	1.806 USD	36.897	0,00	GANNETT	29.070 USD	302.619	0,03
FIRST REPUBLIC BANK	1.103 USD	111.171	0,01	GAP	77.983 USD	2.050.953	0,21
FIRST SOLAR	3.201 USD	168.085	0,02	GARDNER DENVER	4.444 USD	123.143	0,01
FIRSTCASH COM	4.485 USD	389.881	0,04	HOLDINGS			
FIRSTENERGY	9.256 USD	383.939	0,04	GARRETT MOTION	1.912 USD	27.915	0,00
FISERV	11.915 USD	1.048.758	0,11	GARTNER "A"	1.035 USD	156.337	0,02
FITBIT "A"	4.625 USD	27.103	0,00	GATX	1.451 USD	110.595	0,01
FIVE BELOW	1.042 USD	131.803	0,01	GCI LIBERTY	2.180 USD	120.794	0,01
FLAGSTAR BANCORP	2.506 USD	82.347	0,01	GCP APPLIED	2.015 USD	58.939	0,01
FLEETCOR TECHNOLOGIES	636 USD	156.208	0,02	TECHNOLOGIES			
FLIR SYSTEMS	1.564 USD	74.040	0,01	GENERAC HOLDINGS	2.696 USD	137.119	0,01
FLOOR AND DECOR				GENERAL ELECTRIC	2.271.003 USD	22.710.029	2,39
HOLDINGS	2.584 USD	107.675	0,01	CAPITAL			
FLOWER FOODS	13.917 USD	295.875	0,03	GENERAL MILLS	34.562 USD	1.785.127	0,19
FLOWERVE	10.006 USD	452.271	0,05	GENERAL MOTORS	93.411 USD	3.475.356	0,36
FLUOR	27.545 USD	1.015.033	0,11	GENESCO	9.798 USD	447.083	0,05
FLUSHING FINANCIAL	907 USD	19.881	0,00	GENESEE & WYOMING	1.847 USD	160.615	0,02
FMC	1.242 USD	95.150	0,01	GENOMIC HEALTH	700 USD	48.048	0,01
FNB	8.960 USD	96.186	0,01	GENPACT	13.567 USD	475.523	0,05
FNFV GROUP	22.567 USD	825.501	0,09	GENTEX	9.488 USD	196.829	0,02
FOOT LOCKER	11.584 USD	699.789	0,07	GENTHERM	4.550 USD	166.803	0,02
FORD MOTOR	492.711 USD	4.303.831	0,45	GENUINE PARTS	6.052 USD	677.582	0,07
FORMFACTOR	2.572 USD	41.255	0,00	GENWORTH FINANCIAL "A"	41.053 USD	158.465	0,02
FORTINET	1.597 USD	133.365	0,01	GEO GROUP	16.341 USD	309.335	0,03
FORTIVE CORP	9.368 USD	784.664	0,08	GETTY REALTY REIT	972 USD	31.260	0,00
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	9.561 USD	453.956	0,05	GIBALTAR INDUSTRIES	1.604 USD	64.946	0,01
FORUM ENERGY				G-III APPAREL GROUP	3.927 USD	154.842	0,02
TECHNOLOGIES	12.441 USD	63.947	0,01	GILEAD SCIENCES	40.419 USD	2.642.594	0,28
FORWARD AIR	1.542 USD	99.952	0,01	GLACIER BANCORP	1.596 USD	63.712	0,01
FOSSIL GROUP	24.803 USD	343.274	0,04	GLATFELTER	8.677 USD	120.003	0,01
FOUR CORNERS PROPERTY				GLOBAL BLOOD			
TRUST REIT	1.884 USD	55.390	0,01	THERAPEUTICS	1.420 USD	75.061	0,01
FOX FACTORY HOLDING				GLOBAL BRASS AND COPPER			
CORP	634 USD	44.101	0,00	HOLDINGS	1.261 USD	43.076	0,00
FRANK RESOURCES	22.326 USD	741.112	0,08	GLOBAL NET LEASE	2.683 USD	51.138	0,01
FRANKLIN ELECTRIC	2.817 USD	143.188	0,02	GLOBAL PAYMENTS	1.805 USD	245.462	0,03
FRANKLIN STREET				GLOBUS MEDICAL "A"	944 USD	46.180	0,00
PROPERTIES REIT	3.098 USD	22.677	0,00	GMS	2.221 USD	33.626	0,00
				GODADDY "A"	1.170 USD	87.844	0,01
				GOLAR LNG PARTNERS	1.230 USD	15.818	0,00
				GOLDMAN SACHS GROUP	25.051 USD	4.800.522	0,51
				GOLUB CAPITAL BDC	1.788 USD	32.220	0,00
				GOODYEAR TIRE	59.463 USD	1.081.632	0,11

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale US Equity

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019

(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
GRACO	2.958 USD	145.711	0,02	HELI ENERGY SOLUTIONS GROUP	7.264 USD	56.804	0,01
GRAHAM HOLDINGS "B"	263 USD	180.234	0,02	HELMERICH & PAYNE	6.671 USD	370.974	0,04
GRAINGER W W	1.989 USD	591.608	0,06	HERBALIFE	3.429 USD	181.497	0,02
GRAND CANYON EDUCATION	642 USD	73.066	0,01	HERC HOLDINGS	1.404 USD	54.489	0,01
GRANITE CONSTRUCTION	1.466 USD	63.258	0,01	HERMAN MILLER	5.218 USD	182.578	0,02
GRAPHIC PACKAGING				HERON THERAPEUTICS	2.001 USD	48.744	0,01
HOLDING	34.153 USD	427.083	0,04	HERSHEY COMPANY	6.166 USD	707.117	0,07
GRAY TELEVISION	2.206 USD	47.076	0,00	HERTZ GLOBAL HOLDINGS	74.646 USD	1.313.770	0,14
GREAT WESTERN BANCORP	1.070 USD	33.833	0,00	HESS	19.155 USD	1.165.965	0,12
GREEN DOT	656 USD	40.265	0,00	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	296.604 USD	4.575.117	0,48
GREENBRIER COMPANIES	3.495 USD	113.832	0,01	HEXCEL	2.274 USD	157.452	0,02
GREIF	6.336 USD	259.332	0,03	HFF "A"	642 USD	30.938	0,00
GRIFFON	8.683 USD	161.330	0,02	HI CRUSH PARTNERS	2.761 USD	12.204	0,00
GROUP 1 AUTOMOTIVE	2.779 USD	180.816	0,02	HILLENBRAND	3.024 USD	125.889	0,01
GROUPON	78.267 USD	277.065	0,03	HILL-ROM HOLDINGS	1.725 USD	180.694	0,02
GUESS	9.806 USD	192.100	0,02	HMS HOLDINGS	2.205 USD	65.952	0,01
GUIDEWIRE SOFTWARE	279 USD	26.982	0,00	HNI	6.963 USD	253.592	0,03
GULFPORT ENERGY	2.539 USD	20.579	0,00	HOLLY ENERGY PARTNERS	1.346 USD	36.571	0,00
H & E EQUIPMENT SERVICES	3.894 USD	98.908	0,01	HOLLYFRONTIER	4.478 USD	223.004	0,02
H B FULLER	1.555 USD	75.853	0,01	HOLOGIC	8.570 USD	409.303	0,04
H&R BLOCK	14.653 USD	349.767	0,04	HOME BANCSHARES	3.012 USD	52.590	0,01
HAEMONETICS	673 USD	58.928	0,01	HOME DEPOT	41.891 USD	8.012.491	0,85
HAIN CELESTIAL GROUP	7.139 USD	165.089	0,02	HOMESTREET	1.990 USD	52.297	0,01
HALFMOON PARENT	6.140 USD	977.120	0,10	HONEYWELL INTERNATIONAL	20.449 USD	3.247.915	0,34
HALLIBURTON	57.150 USD	1.660.779	0,17	HOPE BANCORP	2.515 USD	32.796	0,00
HALOZYME THERAPEUTICS	5.116 USD	82.265	0,01	HORMEL FOODS	12.121 USD	538.294	0,06
HAMILTON LANE	526 USD	23.081	0,00	HOST MARRIOTT	15.484 USD	293.731	0,03
HANCOCK HOLDING	2.004 USD	80.942	0,01	HOSTESS BRANDS	3.744 USD	46.089	0,00
HANESBRANDS	83.979 USD	1.495.666	0,16	HOUGHTON MIFFLIN HARCOURT	14.045 USD	100.141	0,01
HANOVER INSURANCE GROUP	1.246 USD	142.717	0,01	HP	165.689 USD	3.193.655	0,33
HARLEY-DAVIDSON	11.837 USD	423.765	0,04	HUB GROUP "A"	980 USD	40.572	0,00
HARRIS	3.689 USD	588.838	0,06	HUBBELL	3.716 USD	437.039	0,05
HARSCO	10.452 USD	209.876	0,02	HUMANA	5.519 USD	1.447.468	0,15
HARTF FINANCIAL SERVICES GROUP	17.095 USD	845.690	0,09	HUNTINGTON BANCSHARES	28.198 USD	359.243	0,04
HASBRO	2.962 USD	252.822	0,03	HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES	4.153 USD	859.671	0,09
HAWAIIAN ELECTRIC INDUSTRIES	2.373 USD	96.605	0,01	HUNTSMAN	19.166 USD	427.018	0,04
HAWAIIAN HOLDINGS	6.178 USD	164.520	0,02	HURON CONSULTING GROUP	1.158 USD	55.318	0,01
HCA HOLDINGS	34.278 USD	4.445.171	0,47	HYATT HOTELS	5.503 USD	395.776	0,04
HCP	9.687 USD	304.753	0,03	HYTE-YALE MATERIALS HANDLING "A"	1.575 USD	97.193	0,01
HD SUPPLY HOLDINGS	8.565 USD	367.695	0,04	IAC INTERACTIVE	827 USD	173.397	0,02
HEALTHCARE REALITY TRUST REIT	888 USD	28.576	0,00	IBERIABANK	729 USD	52.175	0,01
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA REIT	6.201 USD	177.659	0,02	ICAHN ENTERPRISES	23.625 USD	1.724.861	0,18
HEARTLAND EXPRESS	5.457 USD	105.648	0,01	ICF INTERNATIONAL	1.094 USD	82.991	0,01
HEARTLAND FINANCIAL	701 USD	29.807	0,00	ICU MEDICAL	264 USD	62.848	0,01
HECLA MINING	20.336 USD	47.790	0,01	IDACORP	700 USD	69.587	0,01
HEICO	1.059 USD	100.076	0,01	IDEX	1.992 USD	301.708	0,03
HEIDRICK & STRUGGLES INTERNATIONAL	2.793 USD	107.922	0,01	IDEXX LABORATORIES	1.110 USD	246.531	0,03
HELEN OF TROY	618 USD	71.534	0,01	II-VI	4.352 USD	160.371	0,02
				ILLINOIS TOOL WORKS	14.208 USD	2.036.006	0,21

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
ILLUMINA	446 USD	137.310	0,01	J.B. HUNT TRANSPORT SERVICES	4.276 USD	433.159	0,05
INDEPENDENCE REALTY TRUST REIT	2.136 USD	22.962	0,00	J2 GLOBAL	1.188 USD	102.465	0,01
INDEPENDENT BANK	361 USD	28.746	0,00	JABIL CIRCUIT	132.325 USD	3.510.582	0,37
INFINERA	9.874 USD	42.113	0,00	JACK HENRY & ASSOCIATES	1.616 USD	223.816	0,02
INFREAREIT	1.210 USD	25.495	0,00	JACK IN THE BOX	1.708 USD	138.758	0,01
INGEVITY CORP	1.200 USD	127.164	0,01	JACOBS ENGINEERING GROUP	15.186 USD	1.141.228	0,12
INGREDION	3.372 USD	316.665	0,03	JBG SMITH PROPERTIES REIT	1.939 USD	80.410	0,01
INNOVOS HOLDINGS	2.012 USD	60.219	0,01	JC PENNEY	117.771 USD	171.357	0,02
INNOVOSPEC	370 USD	30.847	0,00	JEFFERIES FINANCIAL GROUP	26.503 USD	499.582	0,05
INOVALON HOLDINGS "A"	4.278 USD	52.791	0,01	JELD WEN HOLDING	4.014 USD	70.586	0,01
INSIGHT ENTERPRISES	1.330 USD	73.137	0,01	JETBLUE AIRWAYS	34.029 USD	554.843	0,06
INSPIRITY	6.873 USD	852.458	0,09	JM SMUCKER	4.378 USD	509.687	0,05
INSTALLED BUILDING PRODUCTS	1.956 USD	94.025	0,01	JOHN B SAN FILIPPO & SON	394 USD	28.151	0,00
INTEGER HOLDINGS	1.490 USD	114.000	0,01	JOHN BEAN TECHNOLOGIES	1.153 USD	105.811	0,01
INTEGRA LIFESCIENCES	412 USD	22.882	0,00	JOHN WILEY & SONS	3.126 USD	136.450	0,01
INTEGRATED DEVICE TECHNOLOGY	781 USD	38.265	0,00	JOHNSON & JOHNSON	39.325 USD	5.479.151	0,58
INTEL	109.637 USD	5.895.729	0,63	JONES LANG LASALLE	5.995 USD	928.685	0,10
INTER PARFUMS	544 USD	41.175	0,00	JP MORGAN CHASE	99.927 USD	10.102.619	1,07
INTERACTIVE BROKERS	1.148 USD	59.960	0,01	JUNIPER NETWORKS	13.560 USD	357.713	0,04
INTERCONTINENTAL EXCHANGE GROUP	4.929 USD	373.865	0,04	K12	3.726 USD	127.243	0,01
INTERDIGITAL	651 USD	42.758	0,00	KADANT	304 USD	26.703	0,00
INTERFACE	6.048 USD	91.869	0,01	KAISER ALUMINIUM	701 USD	72.946	0,01
INTERNATION FLAVOURS & FRAGRANCES	1.344 USD	173.013	0,02	KAMAN	1.499 USD	87.437	0,01
INTERNATIONAL				KANSAS CITY SOUTHERN INDUSTRIES	2.516 USD	295.253	0,03
BANCSHARES	1.314 USD	49.866	0,01	KAR AUCTION SERVICES	4.204 USD	214.236	0,02
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	31.859 USD	4.479.694	0,47	KARYOPHARM			
INTERNATIONAL FCSTONE	1.075 USD	41.065	0,00	THERAPEUTICS	1.704 USD	9.866	0,00
INTERNATIONAL PAPER	36.629 USD	1.678.707	0,18	KB HOME	1.852 USD	44.892	0,00
INTERNATIONAL SPEEDWAY "A"	916 USD	39.864	0,00	KBR	25.486 USD	486.273	0,05
INTERPUBLIC GROUP	54.101 USD	1.130.170	0,12	KELLOGG	18.354 USD	1.050.032	0,11
INTUIT	3.088 USD	804.424	0,08	KELLY SERVICES "A"	5.765 USD	128.214	0,01
INTUITIVE SURGICAL	448 USD	254.379	0,03	KEMET	10.291 USD	174.124	0,02
INVACARE	21.154 USD	175.790	0,02	KEMPER	1.802 USD	138.033	0,01
INVESCO	32.755 USD	635.119	0,07	KENNAMETAL	7.488 USD	275.783	0,03
INVESCO MORTGAGE				KEURIG DR PEPPER	3.643 USD	102.113	0,01
KAPITAL	4.794 USD	75.889	0,01	KEYCORP	42.527 USD	670.226	0,07
INVESTORS BANCORP	8.991 USD	106.948	0,01	KEYSIGHT TECHNOLOGIES	2.753 USD	239.373	0,03
INVESTORS REIT	838 USD	50.791	0,01	KFORCE	2.637 USD	92.796	0,01
INVITATION HOMES REIT	8.416 USD	204.004	0,02	KIMBALL INTERNATIONAL "B"	4.675 USD	65.590	0,01
IPG PHOTONICS	813 USD	123.121	0,01	KIMBERLY-CLARK	13.658 USD	1.691.953	0,18
IQVIA HOLDINGS	6.277 USD	900.310	0,09	KIMCO REALTY	11.619 USD	215.300	0,02
IRIDIUM COMMUNICATIONS	1.840 USD	48.907	0,01	KINDER MORGAN	73.696 USD	1.471.709	0,15
IRON MOUNTAIN				KIRBY	1.150 USD	88.343	0,01
INCORPORATED REIT	7.207 USD	256.137	0,03	KITE REALTY GROUP REIT	3.286 USD	52.872	0,01
ISTAR FINANCIAL	6.415 USD	53.758	0,01	KKR & CO	17.285 USD	401.531	0,04
ITRON	2.545 USD	117.757	0,01	KLA TENCOR	3.098 USD	367.051	0,04
ITT	3.878 USD	225.040	0,02	KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS	13.854 USD	453.164	0,05
J & J SNACK FOODS	489 USD	76.885	0,01	KNOLL	893 USD	16.797	0,00
				KNOWLES	18.701 USD	322.779	0,03
				KOHL'S	32.482 USD	2.233.138	0,23

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale US Equity

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
KOPPERS HOLDINGS	2.531 USD	65.173	0,01	LOUISIANA PACIFIC	5.600 USD	136.780	0,01
KORN-FERRY				LOWES	53.761 USD	5.880.915	0,63
INTERNATIONAL	4.815 USD	216.819	0,02	LPL FINANCIAL HOLDINGS	2.644 USD	184.036	0,02
KOSMOS ENERGY	12.116 USD	74.937	0,01	LTC PROPERTIES REIT	941 USD	43.314	0,00
KRAFT HEINZ	36.947 USD	1.208.352	0,13	LULULEMON ATHLETICA	1.568 USD	256.776	0,03
KRATON PERFORMANCE POLYMERS	1.827 USD	58.921	0,01	LUMENTUM HOLDINGS	780 USD	44.062	0,00
KRATOS DEFENSE AND SECURITY SOLUTIONS	6.114 USD	94.950	0,01	LYDALL	2.236 USD	52.837	0,01
KROGER	166.404 USD	4.085.218	0,43	LYONDELL BASELL INDUSTRIES	17.611 USD	1.475.978	0,15
KRONOS WORLDWIDE	6.028 USD	84.030	0,01	M&T BANK	4.639 USD	730.225	0,08
KULICKE & SOFFA	2.225 USD	48.683	0,01	MACERICH	4.226 USD	183.577	0,02
L3 COMMUNICATIONS CORP	5.040 USD	1.038.089	0,11	MACQUARIE			
LABORATORY AMER	4.350 USD	660.678	0,07	INFRASTRUCTURE	1.776 USD	72.976	0,01
LADDER CAPITAL REIT	1.427 USD	24.445	0,00	MACY'S	69.520 USD	1.666.047	0,17
LAM RESEARCH	2.342 USD	417.743	0,04	MADISON SQUARE GARDEN COMPANY	519 USD	152.285	0,02
LAMAR ADVERTISING "A"	1.863 USD	147.624	0,02	MAGELLAN HEALTH SERVICE	1.719 USD	112.543	0,01
LANCASTER COLONY	490 USD	76.161	0,01	MAGELLAN MIDSTREAM PARTNERS	1.833 USD	111.905	0,01
LANDSTAR SYSTEM	694 USD	76.409	0,01	MAIDEN HOLDINGS	4.189 USD	3.255	0,00
LAS VEGAS SANDS	24.775 USD	1.492.942	0,16	MANHATTAN ASSOCIATES	2.221 USD	122.177	0,01
LAUREATE EDUCATION	53.049 USD	792.287	0,08	MANITOWOC	14.326 USD	235.806	0,02
LAZARD	5.978 USD	215.746	0,02	MANPOWER GROUP	8.293 USD	684.090	0,07
LA-Z-BOY CHAIR	5.376 USD	176.387	0,02	MANTECH INTERNATIONAL	2.756 USD	148.962	0,02
LCI INDUSTRIES	2.125 USD	164.050	0,02	"A"			
LEAR	19.760 USD	2.691.707	0,28	MARATHON OIL	66.574 USD	1.116.446	0,12
LEGACYTEXAS FINANCIAL GROUP	451 USD	16.768	0,00	MARATHON PETROLEUM	28.548 USD	1.716.591	0,18
LEGG MASON	12.628 USD	347.775	0,04	MARCUS AND MILLICHAP	674 USD	27.371	0,00
LEGGETT & PLATT	12.835 USD	540.097	0,06	MARCUS CORP	1.160 USD	46.168	0,00
LEIDOS HOLDINGS	10.084 USD	646.284	0,07	MARKEL	229 USD	229.215	0,02
LENNAR	3.535 USD	174.770	0,02	MARKETAXESS HOLDINGS	195 USD	48.198	0,01
LENNOX INTERNATIONAL	1.242 USD	326.385	0,03	MARRIOTT INTERNATIONAL	10.478 USD	1.310.483	0,14
LEXINGTON REALTY TRUST	3.048 USD	27.767	0,00	MARRIOTT VACATIONS WORLDWIDE	3.197 USD	303.875	0,03
LHC GROUP	1.331 USD	145.957	0,02	MARSH & MCLENNAN	19.905 USD	1.860.122	0,19
LIBERTY BROADBAND "C"	3.783 USD	346.504	0,04	MARTEN TRANSPORT	3.526 USD	63.115	0,01
LIBERTY GLOBAL	95.135 USD	2.308.926	0,24	MARTIN MARIETTA			
LIBERTY LATIN AMERICA	5.984 USD	113.995	0,01	GRUNDSTOFFE	2.435 USD	491.505	0,05
LIBERTY MEDIA CORP	2.847 USD	98.478	0,01	MARVELL TECH GROUP	16.173 USD	319.578	0,03
LIBERTY TRIPADVISOR HOLDINGS "A"	1.611 USD	23.021	0,00	MASCO	19.862 USD	780.775	0,08
LIMITED BRANDS	41.247 USD	1.138.623	0,12	MASIMO	1.035 USD	141.790	0,01
LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS	3.192 USD	267.075	0,03	MASTEC	7.155 USD	344.156	0,04
LINCOLN NATIONAL	7.414 USD	435.202	0,05	MASTERCARD	8.556 USD	2.010.318	0,21
LINDSAY MANUFACTURING	352 USD	34.088	0,00	MATCH GROUP	1.988 USD	111.984	0,01
LITHIA MOTORS	1.801 USD	167.331	0,02	MATERION	805 USD	45.949	0,00
LITTLEFUSE	389 USD	71.195	0,01	MATSON	1.427 USD	51.871	0,01
LIVANOVA	1.159 USD	113.049	0,01	MATTEL	64.670 USD	838.770	0,09
LIVE NATION	1.954 USD	124.509	0,01	MATTHEWS INTERNATIONAL	4.541 USD	166.337	0,02
LIVEPERSON	2.000 USD	57.980	0,01	MAXIM INTEGRATED			
LIVERAMP HOLDINGS	2.676 USD	146.029	0,02	PRODUCTS	5.524 USD	293.545	0,03
LKQ	16.649 USD	472.499	0,05	MAXIMUS	4.819 USD	343.498	0,04
LOEWS	9.807 USD	470.442	0,05	MBIA	11.406 USD	109.612	0,01
LOGMEIN	1.369 USD	109.862	0,01	MCCORMICK	1.521 USD	228.059	0,02
				MCDONALDS	14.210 USD	2.704.874	0,28
				MCGRATH RENT	1.067 USD	60.990	0,01

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
MCKESSON HBOC	10.117 USD	1.176.708	0,12	MSC INDUSTRIAL DIRECT	1.687 USD	139.751	0,01
MDC HOLDINGS	1.491 USD	43.522	0,00	"A"			
MDU RESOURCES GROUP	7.662 USD	197.756	0,02	MSCI	1.411 USD	279.561	0,03
MEDICAL PROPERTIES TRUST	8.987 USD	167.068	0,02	MSG NETWORKS "A"	10.319 USD	222.271	0,02
MEDIDATA SOLUTIONS	266 USD	19.485	0,00	MTS SYSTEMS	1.346 USD	73.774	0,01
MEDNAX	8.759 USD	237.982	0,02	MUELLER INDUSTRIES	1.544 USD	48.474	0,01
MERCADOLIBRE	205 USD	103.646	0,01	MUELLER WATER PRODUCTS	7.562 USD	75.091	0,01
MERCER INTERNATIONAL	2.559 USD	34.547	0,00	MULTI-COLOR	2.059 USD	102.641	0,01
MERCK & CO	58.458 USD	4.859.613	0,52	MURPHY OIL	14.824 USD	434.788	0,05
MERCURY GENERAL	1.874 USD	93.606	0,01	MURPHY USA	1.656 USD	141.058	0,01
MEREDITH	2.112 USD	117.617	0,01	MYERS INDUSTRIES	3.246 USD	55.312	0,01
MERIT MEDICAL SYSTEMS	1.261 USD	76.883	0,01	MYOKARDIA	989 USD	51.082	0,01
MERITOR	9.457 USD	191.221	0,02	MYR GROUP	2.210 USD	76.289	0,01
METHODE ELECTRONICS	4.303 USD	122.937	0,01	MYRIAD GENETICS	1.732 USD	58.472	0,01
METLIFE	42.277 USD	1.800.577	0,19	NABORS INDUSTRIES	197.295 USD	679.681	0,07
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	637 USD	456.582	0,05	NASDAQ OMX GROUP	2.512 USD	219.072	0,02
MGE ENERGY	442 USD	29.915	0,00	NATIONAL BANK HOLDINGS "A"	1.157 USD	38.424	0,00
MGIC INVESTMENT	4.971 USD	65.741	0,01	NATIONAL BEVERAGE	580 USD	33.025	0,00
MGM GROWTH PROPERTIES REIT	1.804 USD	58.251	0,01	NATIONAL FUEL GAS	1.557 USD	94.136	0,01
MGM RESORTS INTERNATIONAL	17.457 USD	449.430	0,05	NATIONAL GENERAL HOLDINGS	2.799 USD	66.672	0,01
MICHAELS COMPANIES	25.122 USD	290.662	0,03	NATIONAL HEALTH			
MICROCHIP TECHNOLOGY	2.421 USD	200.507	0,02	INVESTORS	1.143 USD	90.080	0,01
MICRON TECHNOLOGY	32.776 USD	1.344.799	0,14	NATIONAL INFORMATION CONSORTIUM	1.020 USD	17.360	0,00
MICROSOFT	57.706 USD	6.778.723	0,72	NATIONAL INSTRUMENTS	4.039 USD	179.332	0,02
MICROSTRATEGY "A"	437 USD	63.378	0,01	NATIONAL PRESTO INDUSTRIES	343 USD	37.679	0,00
MIDDLEBY	930 USD	120.286	0,01	NATIONAL STORAGE AFFILIATES TRUST REIT	1.443 USD	41.313	0,00
MILACRON HOLDINGS CORP	10.237 USD	114.552	0,01	NATIONAL VISION HOLDINGS	857 USD	26.653	0,00
MINERALS TECHNOLOGIES	1.658 USD	97.938	0,01	NATIONAL-OILWELL	46.539 USD	1.231.887	0,13
MKS INSTRUMENTS	1.073 USD	98.147	0,01	NAVIENT	36.944 USD	436.678	0,05
MOBILE MINI	1.053 USD	35.739	0,00	NAVIGANT CONSULTING	2.896 USD	56.646	0,01
MODINE MANUFACTURING	12.151 USD	167.927	0,02	NAVISTAR INTERNATIONAL	10.027 USD	324.273	0,03
MOELIS & COMPANY	2.727 USD	112.925	0,01	NBT BANCORP	920 USD	32.908	0,00
MOHAWK INDUSTRIES	5.325 USD	666.264	0,07	NCR	26.412 USD	715.501	0,07
MOLINA HEALTHCARE	2.326 USD	325.593	0,03	NEENAH PAPER	961 USD	62.090	0,01
MOLSON COORS BREWING "B"	9.882 USD	592.228	0,06	NELNET	1.383 USD	76.674	0,01
MOMENTA				NETAPP	8.816 USD	603.279	0,06
PHARMACEUTICALS	4.401 USD	63.462	0,01	NETFLIX	3.003 USD	1.068.167	0,11
MONDELEZ INTERNATIONAL "A"	65.808 USD	3.260.786	0,34	NETGEAR	1.059 USD	34.968	0,00
MONOLITHIC POWER				NETSCOUT SYSTEMS	3.059 USD	84.795	0,01
SYSTEMS	252 USD	34.000	0,00	NEW MEDIA INVESTMENT GROUP	15.488 USD	164.173	0,02
MONRO MUFFLER BRAKE	1.162 USD	100.223	0,01	NEW MOUNTAIN FINANCE	2.024 USD	27.648	0,00
MONSTER BEVERAGE	3.638 USD	198.162	0,02	NEW RESIDENTIAL INVESTMENT	11.384 USD	192.447	0,02
MOODYS	3.668 USD	662.588	0,07	NEW YORK COMMUNITY BANCORP	16.323 USD	190.816	0,02
MOOG	3.236 USD	281.823	0,03	NEW YORK TIMES "A"	5.283 USD	172.331	0,02
MORGAN STANLEY	128.269 USD	5.395.634	0,58	NEWELL RUBBERMAID	27.350 USD	415.310	0,04
MORNINGSTAR	1.113 USD	138.880	0,01	NEWMARKET	198 USD	85.477	0,01
MOTOROLA SOLUTIONS	4.879 USD	682.035	0,07	NEWMONT MINING	22.780 USD	817.916	0,09
MOVADO GROUP	1.038 USD	37.908	0,00				
MRC GLOBAL	5.299 USD	92.521	0,01				
MSA SAFETY	977 USD	100.719	0,01				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale US Equity

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019

(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
NEWPARK RESOURCES	5.948 USD	54.008	0,01	ONEOK	2.182 USD	151.824	0,02
NEWS "A"	59.085 USD	732.654	0,08	OPKO HEALTH	26.667 USD	70.268	0,01
NEXSTAR BROADCASTING GROUP "A"	1.427 USD	155.029	0,02	ORACLE	88.089 USD	4.712.057	0,49
NEXTERA ENERGY	4.520 USD	870.010	0,09	O'REILLY AUTOMOTIVE	3.169 USD	1.232.551	0,13
NEXTERA ENERGY				ORMAT TECHNOLOGIES	555 USD	30.542	0,00
PARTNERS	1.721 USD	79.889	0,01	ORTHOFIX MEDICAL	564 USD	31.471	0,00
NEXTGEN HEALTHCARE	2.955 USD	49.880	0,01	OSHKOSH TRUCK	5.320 USD	397.723	0,04
NIELSEN HOLDINGS 0.07	31.999 USD	755.016	0,08	OSI SYSTEMS	1.550 USD	135.393	0,01
NIKE "B"	30.212 USD	2.560.769	0,27	OTTER TAIL	674 USD	33.403	0,00
NISOURCE	9.093 USD	260.514	0,03	OUTFRONT MEDIA	4.630 USD	107.185	0,01
NOBLE ENERGY	18.287 USD	454.432	0,05	OWENS & MINOR	10.760 USD	43.686	0,00
NORDSON	1.184 USD	156.762	0,02	OWENS CORNING	8.038 USD	378.992	0,04
NORDSTROM	20.968 USD	933.286	0,10	OWENS ILLINOIS NEW	29.320 USD	558.546	0,06
NORFOLK SOUTHERN	9.930 USD	1.863.762	0,20	OXFORD INDUSTRIES	1.265 USD	95.609	0,01
NORTHERN TRUST	7.591 USD	686.378	0,07	PACCAR	14.266 USD	977.221	0,10
NORTHSTAR REALTY EUROPE REIT	3.253 USD	56.537	0,01	PACKAGING CORPORATION OF AMERICA	3.849 USD	379.203	0,04
NORTHWEST BANCSHARES	3.055 USD	51.767	0,01	PALO ALTO NETWORKS	298 USD	71.890	0,01
NORTHWEST NATURAL HOLDING	593 USD	38.776	0,00	PAPA JOHNS INTERNATIONAL	2.538 USD	133.905	0,01
NORTHWESTERN	324 USD	22.836	0,00	PARAMOUNT GROUP	4.023 USD	57.086	0,01
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS	3.794 USD	207.228	0,02	PARKER-HANNIFIN	6.866 USD	1.176.626	0,12
NOW	9.543 USD	132.934	0,01	PARTY CITY HOLDINGS	23.478 USD	187.824	0,02
NRG ENERGY	9.041 USD	385.508	0,04	PATRICK INDUSTRIES	2.281 USD	101.938	0,01
NU SKIN ENTERPRISES "A"	1.950 USD	92.820	0,01	PATTERSON	6.834 USD	147.409	0,02
NUANCE COMMUNICATIONS	22.097 USD	372.887	0,04	PATTERSON-UTI ENERGY	18.125 USD	255.563	0,03
NUCOR	13.688 USD	796.778	0,08	PAYCHEX	6.557 USD	523.445	0,05
NUSTAR ENERGY	3.860 USD	104.143	0,01	PAYCOM SOFTWARE	458 USD	86.599	0,01
NUTANIX	4.868 USD	182.307	0,02	PAYLOCITY HOLDING	961 USD	85.971	0,01
NUVASIVE	1.102 USD	63.222	0,01	PAYPAL HOLDINGS	11.777 USD	1.220.568	0,13
NVIDIA	2.309 USD	411.995	0,04	PBF ENERGY	1.544 USD	48.420	0,01
NVR	92 USD	256.106	0,03	PDC ENERGY	3.450 USD	141.347	0,01
OASIS PETROLEUM	6.284 USD	38.112	0,00	PEABODY ENERGY	5.046 USD	144.164	0,02
OCCIDENTAL PETROLEUM	29.093 USD	1.927.702	0,20	PEGASYS SYSTEMS	1.591 USD	102.810	0,01
OCEANEERING				PENN NATIONAL GAMING	5.424 USD	109.131	0,01
INTERNATIONAL	20.614 USD	323.846	0,03	PENNSYLVANIA REIT	5.945 USD	37.691	0,00
OFFICE DEPOT	200.268 USD	727.974	0,08	PENSKE AUTO GROUP	6.733 USD	301.706	0,03
OFFICE PROPERTIES REIT	1.216 USD	33.817	0,00	PEOPLES UNITED FINANCIAL	12.230 USD	201.428	0,02
OGE ENERGY	3.419 USD	147.154	0,02	PEPSICO	60.181 USD	7.340.276	0,78
OIL STATES	8.312 USD	139.808	0,01	PERFICIENT	3.225 USD	88.591	0,01
INTERNATIONAL				PERFORMANCE FOOD GROUP	4.449 USD	175.380	0,02
OKTA INC	2.022 USD	167.765	0,02	PERKINELMER	2.033 USD	195.351	0,02
OLD DOMINION FREIGHT LINE	3.142 USD	455.653	0,05	PFIZER	123.374 USD	5.216.869	0,56
OLD NATIONAL BANCORP	6.043 USD	99.347	0,01	PGT	1.617 USD	22.363	0,00
OLD REPUBLIC				PHIBRO ANIMAL HEALTH CORP	602 USD	19.625	0,00
INTERNATIONAL	10.235 USD	214.833	0,02	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	40.248 USD	3.538.604	0,37
OLIN	7.194 USD	167.261	0,02	PHILLIPS 66	11.965 USD	1.135.239	0,12
OLLIES BARGAIN OUTLET HOLDINGS	1.881 USD	161.296	0,02	PHILLIPS PARTNERS	1.831 USD	95.743	0,01
OMNICELL	507 USD	41.052	0,00	PHOTRONICS	5.628 USD	53.579	0,01
OMNICOM	43.064 USD	3.143.672	0,33	PHYSICIANS REIT	4.792 USD	90.665	0,01
ON SEMICONDUCTOR	25.439 USD	519.464	0,05	PIEDMONT OFFICE REIT "A"	3.822 USD	79.612	0,01
ONE GAS	859 USD	76.588	0,01	PILGRIMS PRIDE	49.658 USD	1.089.497	0,11
ONEMAIN HOLDINGS	3.420 USD	109.166	0,01	PINNACLE FINANCIAL PARTNERS	917 USD	50.288	0,01

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
PINNACLE WEST CAPITAL	1.621 USD	154.741	0,02	QUALCOMM	28.119 USD	1.607.563	0,17
PIONEER NATURAL				QUANEX BUILDING			
RESSOURCEN	1.515 USD	232.568	0,02	PRODUCTS	4.599 USD	72.848	0,01
PIPER JAFFRAY	1.813 USD	132.929	0,01	QUANTA SERVICES	16.056 USD	602.261	0,06
PITNEY-BOWES	49.646 USD	337.593	0,04	QUEST DIAGNOSTICS	9.458 USD	844.789	0,09
PJT PARTNERS "A"	1.896 USD	80.106	0,01	QURATE RETAIL GROUP	17.857 USD	282.676	0,03
PLAINS ALL AMERICAN				R1 RCM	2.628 USD	25.308	0,00
PIPELINE	5.047 USD	123.197	0,01	RADIAN GROUP	3.410 USD	70.826	0,01
PLANTRONICS	2.017 USD	93.226	0,01	RALPH LAUREN	3.958 USD	512.561	0,05
PLEXUS	4.222 USD	256.951	0,03	RANGE RESOURCES	10.292 USD	116.403	0,01
PNC FINANCIAL SERVICES	15.749 USD	1.932.087	0,20	RAPID	766 USD	38.139	0,00
PNM RESOURCES	1.598 USD	75.889	0,01	RAVEN INDUSTRIES	942 USD	36.917	0,00
POLARIS INDUSTRIES	1.909 USD	161.501	0,02	RAYMOND JAMES	11.377 USD	911.867	0,10
POLYONE	6.064 USD	177.129	0,02	FINANCIAL			
POOL	603 USD	99.682	0,01	RAYONIER ADVANCED			
POPULAR	1.817 USD	94.956	0,01	GRUNDSTOFFE	2.773 USD	37.602	0,00
PORTLAND GENERAL				RAYONIER REIT	1.493 USD	47.000	0,00
ELEKTRO	1.556 USD	80.570	0,01	RBC BEARINGS	256 USD	32.412	0,00
POST HOLDINGS	534 USD	58.494	0,01	REALOGY HOLDINGS	20.129 USD	230.477	0,02
POTLATCH	677 USD	25.313	0,00	REALPAGE	1.161 USD	70.902	0,01
PPG INDUSTRIES	8.826 USD	992.395	0,10	REALTY INCOME	942 USD	68.992	0,01
PPL	13.210 USD	417.964	0,04	RED HAT	1.420 USD	259.008	0,03
PRA GROUP	2.504 USD	67.658	0,01	RED ROBIN GOURMET			
PRA HEALTH SCIENCES	2.429 USD	266.243	0,03	BURGERS	3.830 USD	112.679	0,01
PREMIER "A"	1.341 USD	45.755	0,00	RED ROCK RESORTS	2.947 USD	75.826	0,01
PRICESMART	1.647 USD	97.997	0,01	REDFIN CORP	1.548 USD	31.502	0,00
PRIMERICA	828 USD	101.099	0,01	REGAL BELOIT	5.659 USD	460.812	0,05
PRIMORIS SERVICES	5.924 USD	123.397	0,01	REGENCY CENTERS	1.354 USD	91.964	0,01
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	11.919 USD	596.784	0,06	REGENERON PHARMS	541 USD	222.270	0,02
PROASSURANCE	2.097 USD	73.018	0,01	REGENXBIO	860 USD	49.046	0,01
PROCTER AND GAMBLE	61.178 USD	6.337.428	0,67	REGIONS FINANCIAL	55.103 USD	778.881	0,08
PROGRESS SOFTWARE	1.213 USD	54.355	0,01	REGIS	39.132 USD	773.640	0,08
PROGRESSIVE	14.592 USD	1.056.315	0,11	REINSURANCE GROUP OF AMERICA	1.015 USD	144.191	0,02
PROLOGIS	7.150 USD	514.872	0,05	RELIANCE STEEL & ALUMINUM	2.844 USD	255.818	0,03
PROPETRO HOLDING CORP	2.251 USD	50.940	0,01	RENAISSANCERE HOLDINGS	1.290 USD	184.947	0,02
PROSPECT CAPITAL	7.606 USD	49.667	0,01	RENASANT	706 USD	23.969	0,00
PROSPERITY BANCSHARES	1.248 USD	86.237	0,01	REPLIGEN	1.157 USD	67.800	0,01
PROTO LABS	224 USD	23.632	0,00	REPUBLIC SERVICES	7.049 USD	566.035	0,06
PROVIDENCE SERVICE	1.380 USD	92.515	0,01	RESIDEO TECHNOLOGIES	4.380 USD	82.826	0,01
PROVIDENT FINANCIAL SERVICES	1.075 USD	27.821	0,00	RESMED	1.189 USD	123.228	0,01
PRUDENTIAL FINANCIAL	7.272 USD	666.552	0,07	RESOLUTE FOREST			
PS BUSINESS PARKS	751 USD	118.643	0,01	PRODUCTS	16.282 USD	127.488	0,01
PTC	2.010 USD	184.297	0,02	RETAIL PROPERTIES OF AMERICA	10.153 USD	124.273	0,01
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	10.093 USD	597.405	0,06	RETAIL VALUE REIT	521 USD	16.354	0,00
PUBLIC STORAGE	1.447 USD	316.430	0,03	REVANCE THERAPEUTIC	984 USD	15.439	0,00
PULTE GROUP	6.620 USD	186.088	0,02	REXNORD	5.435 USD	136.799	0,01
PVH	6.497 USD	792.374	0,08	RITE AID	1.017.704 USD	650.618	0,07
QAD	635 USD	26.835	0,00	RLI	965 USD	69.191	0,01
QEP RESOURCES	20.593 USD	161.655	0,02	RLJ LODGING TRUST	3.153 USD	55.619	0,01
QORVO	4.684 USD	334.203	0,04	ROBERT HALF			
QUAD GRAPHICS	33.006 USD	395.412	0,04	INTERNATIONAL	5.663 USD	369.114	0,04
QUAKER CHEMICAL	212 USD	42.818	0,00	ROCKWELL AUTOMATION	3.543 USD	620.202	0,06
				ROGERS	627 USD	99.367	0,01

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
ROKU	1.366 USD	87.383	0,01	SERVICE CORPORATION			
ROLLINS	6.448 USD	268.817	0,03	INTER- NATIONAL	7.044 USD	282.112	0,03
ROPER INDUSTRIES	1.007 USD	343.427	0,04	SERVICENOW	286 USD	70.302	0,01
ROSS STORES	13.263 USD	1.234.785	0,13	SHELL MIDSTREAM			
ROWAN COMPANIES	9.747 USD	105.073	0,01	PARTNERS	3.397 USD	69.231	0,01
ROYAL GOLD	294 USD	27.095	0,00	SHENANDOAH			
RPC	13.538 USD	153.927	0,02	TELEKOMMUNIKATION	971 USD	43.481	0,00
RPM INTERNATIONAL	4.035 USD	233.949	0,02	SHERWIN WILLIAMS	1.596 USD	685.003	0,07
RUSH ENTERTAINMENT "A"	2.836 USD	118.148	0,01	SHIP FINANCE			
RUTH'S HOSPITALITY GROUP	897 USD	22.945	0,00	INTERNATIONAL	4.265 USD	52.502	0,01
RYDER SYSTEM	18.503 USD	1.155.327	0,12	SHUTTERFLY	1.430 USD	57.343	0,01
RYMAN HOSPITALITY				SIGNATURE BANK	648 USD	83.424	0,01
PROPERTIES	1.347 USD	111.262	0,01	SILGAN HOLDINGS	10.459 USD	308.331	0,03
S&P GLOBAL	4.274 USD	901.002	0,09	SILICON LABORATORIES	487 USD	39.316	0,00
S&T BANCORP	613 USD	24.244	0,00	SIMMONS FIRST NATIONAL			
SABRE	13.077 USD	279.063	0,03	"A"	1.028 USD	25.176	0,00
SAFTEY INSURANCE GROUP	370 USD	32.849	0,00	SIMON PROPERTY GROUP	8.206 USD	1.498.662	0,16
SAIA	3.513 USD	215.804	0,02	SIMPSON	1.058 USD	62.507	0,01
SAILPOINT TECHNOLOGIES HOLDING	1.104 USD	31.453	0,00	MANUFACTURING			
SALESFORCE	3.221 USD	506.921	0,05	SINCLAIR BROADCAST			
SALLY BEAUTY	17.853 USD	327.603	0,03	GROUP "A"	5.287 USD	201.276	0,02
SANDERSON FARMS	833 USD	108.673	0,01	SIRIUS XM HOLDINGS	77.669 USD	440.772	0,05
SANDY SPRING BANCORP	700 USD	21.686	0,00	SITE CENTER REIT	5.086 USD	69.754	0,01
SANMINA	31.516 USD	905.770	0,09	SITEONE LANDSCAPE			
SANTANDER CONSUMER USA HOLDINGS	11.521 USD	243.496	0,03	SUPPLY	629 USD	35.853	0,00
SCANSOURCE	537 USD	19.155	0,00	SIX FLAGS	2.112 USD	104.502	0,01
SCHEIN HENRY	4.305 USD	256.234	0,03	ENTERTAINMENT			
SCHLUMBERGER	93.436 USD	4.061.663	0,43	SJW	521 USD	32.307	0,00
SCHNEIDER NATIONAL	15.261 USD	322.770	0,03	SKECHERS "A"	8.252 USD	278.257	0,03
SCHNITZER STEEL	3.624 USD	86.432	0,01	SKYWEST	5.137 USD	279.042	0,03
SCHOLASTIC	6.186 USD	246.203	0,03	SKYWORKS SOLUTIONS	4.243 USD	348.011	0,04
SCHULMAN	1.268 USD	-	0,00	SL GREEN REALTY	2.960 USD	266.489	0,03
SCHWEITZER MAUDUIT INTERNATIONAL	2.560 USD	98.790	0,01	SLEEP NUMBER CORP	3.002 USD	142.325	0,01
SCIENCE APPLICATIONS				SLM	11.212 USD	111.447	0,01
INTERNATIONAL	3.979 USD	309.924	0,03	SNAP-ON	2.502 USD	390.412	0,04
SCIENTIFIC GAMES	9.160 USD	187.230	0,02	SOLAR CAPITAL	1.194 USD	24.978	0,00
SCOTTS MIRACLE-GRO	1.979 USD	154.679	0,02	SONOCO PRODUCTS	9.389 USD	572.541	0,06
SEACOR SMIT	2.052 USD	87.928	0,01	SOTHEBYS HOLDINGS "A"	3.101 USD	117.404	0,01
SEALED AIR	18.972 USD	878.214	0,09	SOUTH STATE	1.136 USD	78.111	0,01
SEAWORLD	3.690 USD	92.693	0,01	SOUTHERN COMFORT	16.247 USD	837.370	0,09
ENTERTAINMENT				SOUTHWEST GAS	1.118 USD	91.777	0,01
SEI INVESTMENTS	3.451 USD	180.694	0,02	SOUTHWESTERN ENERGY	29.170 USD	138.703	0,01
SELECT MEDICAL	30.165 USD	422.913	0,04	SOVRAN SELF STORAGE	1.300 USD	127.036	0,01
HOLDINGS				SP PLUS	7.102 USD	240.971	0,03
SELECTIVE INSURANCE				SPARK THERAPEUTICS	1.969 USD	224.112	0,02
GROUP	1.130 USD	71.834	0,01	SPARTANNASH	9.036 USD	143.582	0,02
SEMPRA	4.230 USD	529.850	0,06	SPECTRUM BRANDS	10.053 USD	545.174	0,06
SEMTECH	1.059 USD	53.935	0,01	SPIRE	504 USD	41.434	0,00
SENIOR HOUSING PROPERTY TRUST	9.622 USD	114.261	0,01	SPIRIT AEROSYSTEMS			
SENSIENT TECHNOLOGIES	1.948 USD	131.548	0,01	HOLDINGS "A"	4.840 USD	443.392	0,05
SERITAGE GROWTH				SPIRIT AIRLINE	1.435 USD	75.617	0,01
PROPERTIES REIT "A"	990 USD	44.273	0,00	SPIRIT REALTY CAPITAL	1.982 USD	78.348	0,01
				SPLUNK	396 USD	49.211	0,01
				SPRINT	248.082 USD	1.378.096	0,14
				SPROUTS FARMERS			
				MARKETS	10.568 USD	227.846	0,02

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
SPX	3.972 USD	138.305	0,01	TARGA RESOURCES	727 USD	30.069	0,00
SPX FLOW	5.865 USD	188.149	0,02	TARGET	84.721 USD	6.795.470	0,72
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	3.893 USD	247.050	0,03	TC PIPELINES	1.584 USD	59.590	0,01
ST MARY LAND & EXPLORATION	4.245 USD	74.500	0,01	TCF FINANCIAL	5.838 USD	120.642	0,01
STAG INDUSTRIAL REIT	2.698 USD	80.212	0,01	TEAM	5.390 USD	94.056	0,01
STANDARD MOTOR PRODUCTS	1.787 USD	87.760	0,01	TECH DATA	1.057 USD	107.624	0,01
STANDEX INTERNATIONAL	1.333 USD	97.669	0,01	TEEKAY LNG PARTNERS	2.068 USD	30.482	0,00
STANLEY BLACK & DECKER	8.754 USD	1.190.194	0,12	TEGNA	26.806 USD	375.016	0,04
STARBUCKS	22.655 USD	1.679.868	0,18	TELEDYNE TECHNOLOGIES	831 USD	195.667	0,02
STARWOOD PROPERTY TRUST	7.559 USD	168.641	0,02	TELEFLEX	839 USD	251.138	0,03
STATE STREET	23.864 USD	1.582.899	0,17	TELEPHONE & DATA SYSTEMS	13.871 USD	426.117	0,04
STEEL DYNAMICS	3.952 USD	138.992	0,01	TEMPUR-PEDIC INTERNATIONAL	2.867 USD	167.146	0,02
STEELCASE	17.721 USD	258.195	0,03	TENET HEALTHCARE	87.982 USD	2.523.324	0,26
STEPHAN	536 USD	47.275	0,00	TENNANT	898 USD	55.676	0,01
STERICYCLE	5.595 USD	303.529	0,03	TENNECO	18.835 USD	415.688	0,04
STERLING BANCORP	1.639 USD	30.567	0,00	TERADATA	8.563 USD	374.888	0,04
STEVEN MADDEN	3.845 USD	130.576	0,01	TERADYNE	3.564 USD	141.526	0,01
STEWART INFORMATION SERVICES	3.507 USD	150.345	0,02	TEREX	13.516 USD	431.971	0,05
STIFEL FINANCIAL	8.887 USD	472.166	0,05	TETRA TECH	5.495 USD	328.326	0,03
STONERIDGE	4.475 USD	128.030	0,01	TEXAS CAPITAL BANCSHARES	930 USD	50.750	0,01
STRATEGIC EDUCATION	778 USD	103.077	0,01	TEXAS INSTRUMENTS	19.981 USD	2.116.388	0,22
STRYKER	3.232 USD	635.702	0,07	TEXAS ROADHOUSE	2.439 USD	151.486	0,02
STURM RUGER	707 USD	37.520	0,00	TFS FINANCIAL	3.064 USD	50.311	0,01
SUBURBAN PROPANE PARTNERS	6.296 USD	139.960	0,01	TG THERAPEUTICS	1.840 USD	15.640	0,00
SUN COMMUNITIES REIT	407 USD	48.201	0,01	THE CARLYLE GROUP	11.718 USD	211.510	0,02
SUNCOKE ENERGY	3.044 USD	26.483	0,00	THE CHEMOURS	5.625 USD	207.788	0,02
SUNOCO	1.144 USD	35.636	0,00	THE CLOROX	2.129 USD	340.534	0,04
SUNTRUST BANKS	19.779 USD	1.171.115	0,12	THE MOSAIC	12.253 USD	336.222	0,04
SUPER MICRO COMPUTER	1.818 USD	38.269	0,00	THE WENDY'S COMPANY	10.413 USD	186.705	0,02
SUPERIOR ENERGY SERVICES	76.883 USD	360.581	0,04	THERMO FISHER SCIENTIFIC	2.871 USD	784.099	0,08
SVB FINANCIAL GROUP	736 USD	163.267	0,02	THOR INDUSTRIES	4.284 USD	266.079	0,03
SW AIRLINES	38.129 USD	1.952.205	0,20	TIDEWATER	5.831 USD	132.364	0,01
SYKES ENTERPRISES	8.279 USD	234.296	0,02	TIER REIT	1.570 USD	44.886	0,00
SYMANTEC	32.765 USD	750.646	0,08	TIFFANY	3.712 USD	390.799	0,04
SYNAPTICS	1.355 USD	52.777	0,01	TIMKEN	7.439 USD	323.820	0,03
SYNCHRONY FINANCIAL	19.116 USD	610.374	0,06	TIMKENSTEEL	8.024 USD	87.421	0,01
SYNEOS HEALTH	1.796 USD	92.979	0,01	TITAN INTERNATIONAL	25.909 USD	151.049	0,02
SYNNEX	13.335 USD	1.268.692	0,13	TIVITY HEALTH	2.062 USD	35.384	0,00
SYNOPTIS	4.286 USD	489.933	0,05	TIVO CORP	11.778 USD	109.182	0,01
SYNOVUS FINANCIAL	5.562 USD	191.778	0,02	TJX	62.809 USD	3.343.323	0,35
SYSCO	16.119 USD	1.071.108	0,11	T-MOBILE US	25.291 USD	1.736.480	0,18
T ROWE PRICE GROUP	7.008 USD	700.169	0,07	TOLL BROTHERS	3.991 USD	144.714	0,02
TABLEAU SOFTWARE	534 USD	67.316	0,01	TOPBUILD	3.206 USD	208.166	0,02
TABULA RASA HEALTHCARE	511 USD	28.866	0,00	TORCHMARK	1.858 USD	152.226	0,02
TAILORED BRANDS	7.860 USD	61.740	0,01	TORO	2.667 USD	183.223	0,02
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE	1.170 USD	111.244	0,01	TOTAL SYSTEMS SERVICES	2.351 USD	224.332	0,02
TANGER FACTORY OUTLET CENTRE	2.703 USD	56.925	0,01	TOWER INTERNATIONAL	6.326 USD	132.656	0,01
TAPESTRY	12.809 USD	418.598	0,04	TOWNE BANK	2.394 USD	58.940	0,01
				TPG RE FINANCE TRUST	1.295 USD	25.343	0,00
				TPG SPECIALTY LENDING	1.843 USD	37.173	0,00
				TRACTOR SUPPLY	4.417 USD	431.099	0,05
				TRADE DESK	638 USD	126.094	0,01

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale US Equity

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019

(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
TRANSDIGM GROUP	483 USD	218.055	0,02	UNIVAR	8.839 USD	192.646	0,02
TRANSOCEAN	71.846 USD	627.575	0,07	UNIVERSAL	4.373 USD	252.628	0,03
TRANSUNION	6.570 USD	437.496	0,05	UNIVERSAL FOREST			
TRAVELERS COMPANIES	12.545 USD	1.719.543	0,18	PRODUCTS	5.428 USD	162.080	0,02
TRAVELPORT WORLDWIDE	11.151 USD	175.461	0,02	UNIVERSAL HEALTH REALTY			
TREEHOUSE FOODS	2.790 USD	178.393	0,02	INCOME REIT	364 USD	27.686	0,00
TREX	760 USD	47.249	0,00	UNIVERSAL HEALTH SERVICES "B"	9.762 USD	1.307.425	0,14
TRI POINTE HOMES	1.309 USD	16.794	0,00	UNIVERSAL INSURANCE			
TRIBUNE	10.712 USD	493.930	0,05	HOLDINGS	958 USD	29.842	0,00
TRIMAS	3.642 USD	110.425	0,01	UNUM GROUP	12.410 USD	418.341	0,04
TRIMBLE NAVIGATION	7.049 USD	284.216	0,03	URBAN EDGE PROPERTIES			
TRINET GROUP	1.253 USD	74.754	0,01	REIT	2.441 USD	46.379	0,00
TRINITY INDUSTRIES	13.327 USD	288.396	0,03	URBAN OUTFITTERS	8.870 USD	264.237	0,03
TRIPADVISOR	1.628 USD	83.875	0,01	US BANCORP	58.573 USD	2.814.433	0,29
TRITON INTERNATIONAL	1.492 USD	46.595	0,00	US ECOLOGY	407 USD	22.678	0,00
TRIUMPH GROUP	13.680 USD	261.835	0,03	US FOODS HOLDING CORP	12.695 USD	443.119	0,05
TRUEBLUE	4.331 USD	103.251	0,01	US PHYSICAL THERAPY	391 USD	41.090	0,00
TRUSTMARK	2.384 USD	80.412	0,01	US SILICA HOLDINGS	1.010 USD	17.463	0,00
TTM TECHNOLOGIES	46.704 USD	547.838	0,06	USANA HEALTH SCIENCES	395 USD	32.939	0,00
TUPPERWARE	8.627 USD	220.506	0,02	USG	5.005 USD	216.817	0,02
TUTOR PERINI	11.884 USD	202.385	0,02	VAIL RESORTS	517 USD	113.042	0,01
TWILIO	1.418 USD	183.347	0,02	VALERO ENERGY	20.597 USD	1.740.035	0,18
TWITTER	2.912 USD	95.281	0,01	VALLEY NATIONAL			
TWO HARBORS INVESTMENT CORP WI REIT	10.589 USD	142.846	0,01	BANCORP	6.238 USD	60.509	0,01
TYLER TECHNOLOGIES	367 USD	75.033	0,01	VALMONT INDUSTRIES	2.302 USD	299.352	0,03
TYSON FOODS "A"	38.676 USD	2.665.937	0,28	VALVOLINE	7.277 USD	134.406	0,01
UGI	4.054 USD	225.281	0,02	VARIAN MEDICAL SYSTEMS	1.697 USD	240.024	0,03
ULTA SALON COSMETICS AND FRAGRANCE	1.441 USD	503.140	0,05	VECTOR GROUP	4.976 USD	53.691	0,01
ULTIMATE SOFTWARE GROUP	297 USD	97.915	0,01	VEEVA SYSTEMS "A"	461 USD	58.151	0,01
ULTRA CLEAN HOLDINGS	4.455 USD	46.466	0,00	VENTAS	2.684 USD	172.018	0,02
UMB FINANCIAL	1.308 USD	84.379	0,01	VEONEER	12.922 USD	299.532	0,03
UMPQUA HOLDINGS	6.889 USD	113.462	0,01	VEREIT REIT	50.848 USD	425.852	0,04
UNDER ARMOUR "A"	11.755 USD	252.145	0,03	VERINT SYSTEMS	1.792 USD	107.950	0,01
UNIFIRST	1.139 USD	174.142	0,02	VERISIGN	901 USD	163.982	0,02
UNION BANKSHARES	776 USD	25.189	0,00	VERISK ANALYTICS	2.324 USD	308.976	0,03
UNION PACIFIC	20.278 USD	3.390.887	0,36	VERIZON	121.307 USD	7.149.834	0,76
UNISYS	31.956 USD	363.659	0,04	COMMUNICATIONS			
UNIT	3.622 USD	51.469	0,01	VERSO CORP	4.204 USD	88.915	0,01
UNITED BANKSHARES	2.474 USD	89.806	0,01	VERTEX	265 USD	48.442	0,01
UNITED COMMUNITY BANKS	1.258 USD	31.437	0,00	PHARMACEUTICALS			
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	32.370 USD	2.579.889	0,27	VF	20.586 USD	1.797.775	0,19
UNITED FIRE GROUP	461 USD	20.113	0,00	VIACOM "B"	26.256 USD	726.241	0,08
UNITED HEALTH GP	22.854 USD	5.590.316	0,60	VIAD	1.196 USD	66.952	0,01
UNITED NATURAL FOODS	8.908 USD	117.318	0,01	VIASAT	1.100 USD	85.195	0,01
UNITED PARCEL SERVICES	93.113 USD	10.402.583	1,10	VIAVI SOLUTIONS	5.213 USD	65.058	0,01
UNITED RENTALS	5.294 USD	603.887	0,06	VICI PROPERTIES REIT	8.651 USD	188.159	0,02
UNITED STATES STEEL	33.203 USD	645.798	0,07	VIPER ENERGY PARTNERS	1.152 USD	38.304	0,00
UNITED TECHNOLOGIES	46.392 USD	5.942.350	0,63	VIRTUS INVESTMENT			
UNITED THERAPEUTICS	1.447 USD	169.740	0,02	PARTNERS	189 USD	18.639	0,00
				VIRTUSA	3.917 USD	209.403	0,02
				VISA "A"	14.530 USD	2.258.543	0,24
				VISHAY	25.851 USD	475.658	0,05
				INTERTECHNOLOGY			
				VISTA OUTDOOR	9.106 USD	73.485	0,01
				VISTEON	7.429 USD	504.503	0,05

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale US Equity

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019

(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
VISTRA ENERGY CORP	12.535 USD	327.790	0,03	WHITING PETROLEUM	3.804 USD	99.893	0,01
VMWARE	3.711 USD	663.712	0,07	CORP			
VONAGE HOLDINGS	6.275 USD	62.719	0,01	WILLIAMS COMPANIES	45.905 USD	1.313.801	0,14
VORNADO REALTY TRUST	2.607 USD	176.311	0,02	WILLIAMS SONOMA	6.253 USD	351.981	0,04
VOYA FINANCIAL	4.847 USD	243.610	0,03	WINNEBAGO INDUSTRIES	2.393 USD	74.374	0,01
VULCAN MATERIALS	5.331 USD	626.979	0,07	WINTRUST FINANCIAL	1.322 USD	88.931	0,01
W&T OFFSHORE	10.290 USD	71.618	0,01	WISDOMTREE	5.316 USD	37.425	0,00
W.R. BERKLEY	4.016 USD	339.874	0,04	INVESTMENT			
WABASH NATIONAL	9.877 USD	134.624	0,01	WOLVERINE WORLD WIDE	4.557 USD	162.047	0,02
WABCO HOLDING	2.140 USD	282.245	0,03	WOODWARD	2.467 USD	233.280	0,02
WABTEC	3.712 USD	271.941	0,03	WORKDAY "A"	483 USD	93.103	0,01
WADDELL & REED				WORLD FUEL SERVICES	4.256 USD	124.360	0,01
FINANCIAL "A"	5.859 USD	101.185	0,01	WORLD WRESTLING			
WAL MART STORES	348.391 USD	33.874.056	3,56	ENTERTAINMENT	502 USD	43.363	0,00
WALGREENS BOOTS				WORLDPAY	1.492 USD	167.373	0,02
ALLIANCE	66.218 USD	4.186.302	0,44	WORTHINGTON	5.931 USD	220.633	0,02
WALKER & DUNLOP	1.624 USD	82.353	0,01	INDUSTRIES			
WALT DISNEY	60.807 USD	6.748.421	0,72	WP CAREY REIT	1.488 USD	116.451	0,01
WARRIOR MET COAL	1.614 USD	49.259	0,01	WPX ENERGY	2.575 USD	33.810	0,00
WASHINGTON FEDERAL	2.539 USD	73.707	0,01	WR GRACE	1.809 USD	140.469	0,01
WASHINGTON PRIME GROUP				WSFS FINANCIAL	578 USD	22.421	0,00
REIT	8.789 USD	49.306	0,01	WYNDHAM WORLDWIDE	10.383 USD	419.785	0,04
WASTE MAN	14.226 USD	1.471.253	0,15	WYNN RESORTS	1.747 USD	207.823	0,02
WATERS	822 USD	206.412	0,02	XCEL ENERGY	8.594 USD	482.553	0,05
WATSCO	846 USD	120.673	0,01	XENIA HOTELS AND			
WATTS WATER				RESORTS REIT	3.441 USD	75.771	0,01
TECHNOLOGIES	1.489 USD	120.222	0,01	XEROX CORP	6.599 USD	211.630	0,02
WAYFAIR "A"	274 USD	41.001	0,00	XILINX	2.831 USD	359.679	0,04
WEBSTER FINANCIAL	2.090 USD	105.879	0,01	XPO LOGISTICS	6.891 USD	371.563	0,04
WEC ENERGY GROUP	5.625 USD	443.588	0,05	XYLEM INCORPORATED	4.146 USD	326.995	0,03
WEIGHT WATCHERS				YELP	1.939 USD	67.322	0,01
INTERNATIONAL	10.855 USD	215.363	0,02	YUM BRANDS	8.796 USD	878.193	0,09
WEIS MARKETS	4.844 USD	196.570	0,02	ZAYO GROUP HOLDINGS	1.211 USD	34.356	0,00
WELLCARE GROUP	629 USD	168.887	0,02	ZEBRA TECHNOLOGIES "A"	1.494 USD	311.858	0,03
WELLS FARGO	224.913 USD	10.843.055	1,15	ZILLOW GROUP	465 USD	16.191	0,00
WERNER ENTERPRISES	6.211 USD	212.416	0,02	ZIMMER HOLDINGS	3.851 USD	489.462	0,05
WESBANCO	723 USD	28.797	0,00	ZIONS BANCORP	6.427 USD	291.015	0,03
WESCO AIRCRAFT	2.245 USD	19.711	0,00	ZOETIS	3.266 USD	326.600	0,03
HOLDINGS				ZSCALER	982 USD	69.506	0,01
WESCO INTERNATIONAL	3.483 USD	184.564	0,02	ZYNGA	15.827 USD	82.854	0,01
WEST PHARMACEUTICAL						893.342.656	93,62
SERVICES	903 USD	98.951	0,01	SUMME ANTEILE		936.515.694	98,15
WESTAMERICA BANCORP	473 USD	29.283	0,00	DEPOSITARY RECEIPTS			
WESTERN ALLIANCE				FRANKREICH			
BANCORP	741 USD	30.337	0,00	TALEND	734 USD	37.449	0,00
WESTERN DIGITAL	41.198 USD	1.970.088	0,21			37.449	0,00
WESTERN MIDSTREAM	2.297 USD	72.562	0,01	SUMME DEPOSITARY RECEIPTS		37.449	0,00
WESTERN UNION	23.721 USD	441.448	0,05	SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGETEN		936.553.143	98,15
WESTLAKE CHEMICAL	3.022 USD	205.345	0,02	BÖRSE NOTIERTEN			
WESTROCK	33.506 USD	1.264.516	0,13	WERTPAPIERE			
WEX	440 USD	84.317	0,01				
WEYERHAEUSER	22.194 USD	587.031	0,06				
WHIRLPOOL	14.809 USD	1.950.345	0,20				
WHITE MOUNTAINS							
INSURANCE	159 USD	147.593	0,02				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Economic Scale US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
ANTEILE					USA				
GROSSBRITANNIEN					AGREE REALTY CORP		713 USD	49.596	0,01
FERROGLOBE	37.823	USD	78.861	0,01	AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES		1.794 USD	85.807	0,01
TECHNIPFMC	19.219	USD	449.244	0,05	ANNALY MORTGAGE MANAGEMENT		25.284 USD	252.714	0,03
			528.105	0,06	ASHFORD HOSPITALITY TRUST		4.192 USD	20.499	0,00
IRLAND					CBL & ASSOCIATES		47.820 USD	73.643	0,01
ADIANT	79.811	USD	1.035.947	0,11	CORPORATE OFFICE PROPERTIES		2.580 USD	70.898	0,01
			1.035.947	0,11	EXTRA SPACE STORAGE		483 USD	49.223	0,01
USA					FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST		1.465 USD	51.846	0,01
AGNC INVESTMENT REIT	8.317	USD	149.831	0,02	HIGHWOODS PROPERTIES		3.589 USD	167.570	0,02
ALCOA UPSTREAM	20.212	USD	570.181	0,06	HOSPITALITY PROPERTIES		4.710 USD	124.156	0,01
ARCONIC	61.013	USD	1.169.009	0,12	KILROY REALTY		3.363 USD	256.194	0,03
ASTRONICS	168	USD	5.401	0,00	LIBERTY PROPERTY TRUST		4.382 USD	213.447	0,02
CINCINNATI BELL	16.892	USD	160.812	0,02	MACK-CALI REALTY		1.267 USD	28.127	0,00
CONDUENT	11.417	USD	158.240	0,02	MFA FINANCIAL		14.434 USD	104.502	0,01
CORECIVIC REIT	13.666	USD	263.344	0,03	MIDAMERICA APARTMENT		2.017 USD	220.014	0,02
EXTERRAN	5.234	USD	88.455	0,01	OMEGA HEALTHCARE				
FIRST DATA CORP "A"	55.093	USD	1.445.639	0,16	INVESTORS		1.730 USD	66.051	0,01
GORMAN-RUPP	826	USD	27.993	0,00	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST		1.304 USD	40.424	0,00
GRAN TIERRA ENERGY	18.743	CAD	42.931	0,00	REDWOOD TRUST		2.632 USD	42.507	0,00
HILLTOP HOLDINGS	10.274	USD	189.555	0,02	SUNSTONE HOTEL				
HILTON GRAND VACATIONS	1.466	USD	45.270	0,00	INVESTORS		3.238 USD	46.627	0,00
HILTON WORLDWIDE					TAUBMAN CENTRES		690 USD	36.577	0,00
HOLDINGS	14.315	USD	1.191.581	0,13	UDR		3.772 USD	171.928	0,02
HOULIHAN LOKEY	2.683	USD	122.640	0,01	WASHINGTON REAL ESTATE		982 USD	28.056	0,00
LAMB WESTON HOLDINGS	2.088	USD	156.182	0,02	WEINGARTEN REALTY				
LIBERTY EXPEDIA HOLDINGS	11.755	USD	506.641	0,05	INVESTORS		3.135 USD	92.420	0,01
MYLAN	20.223	USD	573.120	0,06				2.292.826	0,24
PACWEST BANCORP	3.382	USD	127.231	0,01	SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			2.292.826	0,24
PARK HOTELS & RESORTS REIT	3.922	USD	121.817	0,01					
PLAINS GP HOLDINGS LP					SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
INT CL COM A NPV	4.271	USD	106.177	0,01	ANTEILE				
RESTORATION HARDWARE HOLDING	882	USD	93.783	0,01	USA				
SBA COMMUNICATIONS	1.266	USD	248.389	0,03	NEXSTAR MEDIA				
SERVICEMASTER GLOBAL HOLDINGS	4.665	USD	218.322	0,02	CONTINGENT VALUE RIGHTS		3.650 USD	-	0,00
TALLGRASS ENERGY	1.302	USD	32.849	0,00				-	0,00
VAREX IMAGING	1.773	USD	59.839	0,01	SUMME ANTEILE			-	0,00
VERSUM MATERIALS	3.660	USD	183.842	0,02	SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			-	0,00
WELBILT	7.992	USD	130.030	0,01	SUMME WERTPAPIERANLAGEN			949.540.960	99,51
WELLTOWER	2.631	USD	205.086	0,02	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			4.658.493	0,49
XPERI	1.351	USD	31.546	0,00	GESAMTNETTOVERMÖGEN			954.199.453	100,00
YUM CHINA HOLDING	15.944	USD	705.203	0,07					
			9.130.939	0,95					
SUMME ANTEILE			10.694.991	1,12					
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			10.694.991	1,12					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

China Multi-Asset Income (aufgelegt zum 08. Januar 2019)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				HUATAI SECURITIES "H"	28.000 HKD	56.000	0,12
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				ICBC "H"	890.000 HKD	651.915	1,45
ANTEILE				KWEICHOU MOUTAI	5.249 CNY	666.988	1,48
CHINA				LONGFOR PROPERTIES	32.500 HKD	114.475	0,25
3SBIO	63.000 HKD	123.914	0,27	LUXSHARE PRECISION			
AGRICULTURAL BANK OF CHINA "H"	495.000 HKD	228.269	0,51	INDUSTRY	121.198 CNY	447.235	0,99
AIR CHINA "H"	60.000 HKD	73.835	0,16	MIDEA GROUP	16.796 CNY	121.784	0,27
ANTON OILFIELD SERVICES GROUP	846.000 HKD	133.637	0,30	NEW CHINA LIFE			
BANK OF CHINA "H"	743.000 HKD	336.955	0,75	INSURANCE "H"	82.800 HKD	421.914	0,94
BANK OF COMMUNICATIONS "H"	154.000 HKD	126.143	0,28	PETROCHINA "H"	300.000 HKD	194.524	0,43
CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION "H"	149.000 HKD	154.126	0,34	PICC PROPERTY & CASUALTY "H"	198.000 HKD	224.990	0,50
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	1.283.000 HKD	1.099.955	2,45	PING AN INSURANCE	8.000 CNY	91.777	0,20
CHINA EASTERN AIRLINES	56.000 HKD	39.735	0,09	PING AN INSURANCE "H"	82.000 HKD	918.197	2,05
CHINA GALAXY SECURITIES	84.500 HKD	55.544	0,12	POLY REAL ESTATE GROUP	117.900 CNY	249.812	0,55
CHINA INTERNATIONAL TRAVEL SERVICE "A"	6.799 CNY	70.897	0,16	QINGDAO HAIER "A"	44.200 CNY	112.528	0,25
CHINA LONGYUAN POWER "H"	43.000 HKD	29.908	0,07	SHENZHEN O FILM TECH	17.000 CNY	35.919	0,08
CHINA MENGNIU DAIRY	28.000 HKD	104.154	0,23	SHENZOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS	11.000 HKD	147.415	0,33
CHINA MERCHANTS BANK "H"	55.500 HKD	269.725	0,60	SINA	900 USD	52.299	0,12
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP "H"	82.400 HKD	323.304	0,72	SINOPEC ENGINEERING GROUP	33.500 HKD	32.689	0,07
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL "H"	172.000 HKD	135.629	0,30	SINOPHARM GROUP "H"	57.200 HKD	238.274	0,53
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION "H"	37.000 HKD	48.454	0,11	SUNAC CHINA HOLDINGS	32.000 HKD	159.390	0,35
CHINA RAILWAY GROUP "H"	76.000 HKD	69.320	0,15	TENCENT HOLDINGS	81.500 HKD	3.747.985	8,32
CHINA RESOURCES CEMENT	118.000 HKD	121.759	0,27	WULIANGYE YIBIN	11.198 CNY	158.290	0,35
CHINA RESOURCES LAND	30.000 HKD	134.523	0,30	WUXI BIOLOGICS CAYMAN	6.500 HKD	63.220	0,14
CHINA SOUTH LOCOMOTIVE "H"	168.000 HKD	158.370	0,35	ZHONGSHENG GROUP	142.500 HKD	353.620	0,78
CHINA SOUTHERN AIRLINES BRED 0 % 27.09.2019	118.000 HKD	105.524	0,23	ZHUZHOU CSR TIMES ELEKTRO	11.400 HKD	67.384	0,15
CHINA TELECOM CORP "H"	182.000 HKD	101.086	0,22	ZIJIN MINING GROUP "H"	78.000 HKD	32.293	0,07
CHINA TOWER CORP	2.232.000 HKD	517.486	1,15			15.001.853	33,29
CIMC ENRIC HOLDING	122.000 HKD	125.109	0,28	GROSSBRITANNIEN			
FRANSHION PROPERTIES CHINA	332.000 HKD	216.542	0,48	XINYI SOLAR HOLDINGS	154.000 HKD	74.156	0,16
GF SECURITIES "H"	20.200 HKD	29.026	0,06			74.156	0,16
GREE ELECTRIC APPLIANCES	27.000 CNY	189.665	0,42	HONGKONG			
GUANGSHEN RAILWAY "H"	442.000 HKD	172.297	0,38	CHINA MOBILE	68.000 HKD	692.998	1,54
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP "H"	144.000 HKD	170.049	0,38	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	54.000 HKD	204.995	0,45
HUADIAN FUXIN ENERGY CORP "H"	794.000 HKD	175.996	0,39	CHINA OVERSEAS PROPERTY HOLDINGS	360.000 HKD	172.893	0,38
				CHINA POWER INTERNATIONAL DEVELOPMENT	817.000 HKD	209.195	0,46
				CHINA RESOURCES POWER	158.000 HKD	237.505	0,53
				CHINA TAIPING INSURANCE HOLDING	23.800 HKD	70.946	0,16
				CHINA UNICOM	502.000 HKD	636.297	1,41
				CNOOC	307.000 HKD	574.895	1,28
				GUANGDONG INVESTMENT	62.000 HKD	119.736	0,27
				PACIFIC TEXTILES HOLDING	152.000 HKD	136.704	0,30
				SUN ART RETAIL GROUP	173.000 HKD	168.593	0,37
						3.224.757	7,15
				SUMME ANTEILE		18.300.766	40,60

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

China Multi-Asset Income (aufgelegt zum 08. Januar 2019)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN							
AUSTRALIEN							
ANZ BANKING GROUP VRN 30.01.2025	2.000.000 CNY	299.410	0,66	CHINA(GOVT) 4,15 % 04.12.2027	4.000.000 CNY	631.707	1,40
WESTPAC BANKING CORP 4,85 % VRN 09.02.2025	4.000.000 CNY	599.115	1,33	CHINA(GOVT) 4,4 % 12.12.2046	3.000.000 CNY	480.835	1,07
		898.525	1,99	CHINA CONSTRUCTION BANK 4,9 % VRN 12.11.2024	3.000.000 CNY	450.552	1,00
KANADA							
ROYAL BANK OF CANADA 4,25 % 29.09.2020	1.100.000 CNY	166.388	0,37	CHINA EVERGRANDE GROUP 8,25 % 23.03.2022	200.000 USD	197.035	0,44
		166.388	0,37	CHINA SCE GROUP HOLDINGS 8,75 % 15.01.2021	200.000 USD	208.600	0,46
CHINA							
AGILE GROUP HOLDINGS 10,233 % VRN PERP	200.000 USD	203.568	0,45	CIFI HOLDINGS GROUP 7,75 % 20.09.2020	1.000.000 CNY	154.248	0,34
BANK OF CHINA 4,5 % 22.11.2020	4.000.000 CNY	607.715	1,35	COUNTRY GARDEN HOLDINGS 5,8 % 12.03.2021	1.000.000 CNY	151.938	0,34
BANK OF CHINA 4,65 % 05.03.2021	1.500.000 CNY	229.318	0,51	COUNTRY GARDEN HOLDINGS 8 % 27.01.2024	200.000 USD	212.156	0,47
BANK OF CHINA 6,75 % VRN PERP	2.000.000 CNY	302.127	0,67	FANTASIA HOLDINGS GROUP 11,875 % 11.09.2020	1.000.000 CNY	148.256	0,33
BANK OF COMMUNICATIONS 3,4 % 21.03.2021	1.540.000 CNY	229.655	0,51	FRANSHION BRILLIANT 5,2 % 08.03.2021	3.500.000 CNY	531.785	1,18
BEIJING CAPITAL POLARIS 5,2 % 26.03.2020	3.000.000 CNY	453.983	1,01	ICBC 6 % VRN PERP SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING 6,875 % 02.03.2021	6.300.000 CNY	950.876	2,10
CHINA(GOVT) 3,1 % 29.06.2022	4.000.000 CNY	596.865	1,32	SINOCEM OFFSHORE CAPITAL 4,4 % 14.02.2021	3.000.000 CNY	454.144	1,01
CHINA(GOVT) 3,16 % 27.06.2023	2.000.000 CNY	299.380	0,66	TIMES CHINA HOLDINGS 10,95 % 27.11.2020	200.000 USD	214.836	0,48
CHINA(GOVT) 3,3 % 04.07.2023	4.000.000 CNY	601.635	1,33	ZHENRO PROPERTIES GROUP 8,65 % 21.01.2023	200.000 USD	198.931	0,44
CHINA(GOVT) 3,31 % 30.11.2025	3.000.000 CNY	449.925	1,00			12.916.695	28,65
CHINA(GOVT) 3,36 % 21.05.2022	1.000.000 CNY	150.334	0,33	GROSSBRITANNIEN			
CHINA(GOVT) 3,38 % 21.11.2024	3.000.000 CNY	453.773	1,01	HITACHI CAPITAL UK 4,5 % 09.10.2020	2.750.000 CNY	415.760	0,92
CHINA(GOVT) 3,38 % 04.07.2026	5.000.000 CNY	752.022	1,67			415.760	0,92
CHINA(GOVT) 3,55 % 12.12.2021	4.000.000 CNY	604.007	1,34	HONGKONG			
CHINA(GOVT) 3,6 % 21.05.2030	3.000.000 CNY	449.111	1,00	CNI CAPITAL 4,3 % 11.11.2019	2.000.000 CNY	297.895	0,66
CHINA(GOVT) 3,85 % 12.12.2026	4.000.000 CNY	621.419	1,38	FAR EAST HORIZON 4,9 % 27.02.2021	3.000.000 CNY	449.892	1,00
CHINA(GOVT) 4 % 22.05.2024	2.000.000 CNY	310.537	0,69	FORTUNE STAR 5,25 % 23.03.2022	200.000 USD	194.764	0,43
CHINA(GOVT) 4 % 30.11.2035	2.000.000 CNY	307.815	0,68	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS 5,75 % 15.03.2021	1.750.000 CNY	267.064	0,59
				SINOPEC CENTURY BRIGHT CAPITAL 4,5 % 31.10.2021	1.000.000 CNY	152.475	0,34
						1.362.090	3,02
				MALAYSIA			
				MALAYAN BANKING 4,5 % 02.11.2020	3.000.000 CNY	453.490	1,01
						453.490	1,01

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

China Multi-Asset Income (aufgelegt zum 08. Januar 2019)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
NIEDERLANDE				SHENZHEN INTERNATIONAL			
DAIMLER INTERNATIONAL				HOLDINGS	80.000 HKD	169.785	0,38
FINANCE 4,5 % 21.09.2021	4.000.000 CNY	612.244	1,36			688.669	1,53
		612.244	1,36	USA			
NEUSEELAND				YUM CHINA HOLDING	3.085 USD	136.450	0,30
FONTERRA COOPERATIVE						136.450	0,30
GROUP 4 % 22.06.2020	2.000.000 CNY	300.374	0,67	SUMME ANTEILE			
		300.374	0,67	ANLEIHEN			
SINGAPUR				AUSTRALIEN			
BOC AVIATION 4,5 %				COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA			
17.10.2020	3.250.000 CNY	493.089	1,09	5,15 % VRN 11.03.2025	3.000.000 CNY	450.914	1,00
		493.089	1,09			450.914	1,00
SÜDKOREA				KANADA			
BUSAN BANK 4,85 %				NATIONAL BANK OF CANADA			
25.05.2021	2.000.000 CNY	304.295	0,68	4,3 % 11.10.2020	1.500.000 CNY	226.972	0,50
EXPORT IMPORT BANK OF						226.972	0,50
KOREA 4,68 % 16.03.2021	2.750.000 CNY	420.585	0,93	CHINA			
KOREA DEVELOPMENT BANK				CHINA(GOVT) 2,48 %			
4,585 % 13.02.2021	5.000.000 CNY	762.080	1,69	01.12.2020	2.000.000 CNY	295.759	0,66
		1.486.960	3,30			295.759	0,66
SUMME ANLEIHEN				HONGKONG			
		19.105.615	42,38	CHINA CONSTRUCTION BANK			
DEPOSITARY RECEIPTS				ASIA CORP 3,75 %			
CHINA				18.11.2019	1.000.000 CNY	149.546	0,33
ALIBABA GROUP HOLDING	18.999 USD	3.418.300	7,58			149.546	0,33
BAIDU	1.500 USD	245.790	0,55	SUMME ANLEIHEN			
CTRIP COM				SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN			
INTERNATIONAL	5.400 USD	236.412	0,52	MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			
MOMO "A"	2.092 USD	79.663	0,18	SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
NETEASE	564 USD	134.728	0,30	ANLEIHEN			
NEW ORIENTAL EDUCATION				SÜDKOREA			
AND TECHNOLOGY	2.952 USD	264.499	0,59	KEB HANA BANK 4,5 %			
TAL EDUCATION GROUP	2.514 USD	90.605	0,20	30.07.2021	1.000.000 CNY	151.273	0,34
VIPSHOP HOLDINGS	8.212 USD	65.655	0,15			151.273	0,34
		4.535.652	10,07	SUMME ANLEIHEN			
USA				SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE			
YY INC	937 USD	78.427	0,17	WERTPAPIERE			
		78.427	0,17	SUMME WERTPAPIERANLAGEN			
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS				SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			
		4.614.079	10,24	GESAMTNETTOVERMÖGEN			
SUMME DER AN EINEM ANDEREN				45.076.565			
GEREGELTEN				100,00			
BÖRSE NOTIERTEN							
WERTPAPIERE							
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE,							
ÜBERTRAGBARE							
WERTPAPIERE							
ANTEILE							
CHINA							
CHINA MERCHANTS SHEKOU							
INDUSTRIAL	103.594 CNY	355.144	0,79				
COFCO MEAT HOLDINGS	451.000 HKD	163.740	0,36				

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Euro Convertible Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				NIEDERLANDE			
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				QIAGEN 1 % 13.11.2024	600.000 USD	583.475	0,57
ANTEILE						583.475	0,57
FRANKREICH				SUMME ANLEIHEN		23.186.326	22,53
ORPEA	5.418 EUR	578.913	0,56	SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE		25.107.410	24,40
		578.913	0,56				
DEUTSCHLAND				AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
DEUTSCHE POST	16.000 EUR	463.520	0,46	ANLEIHEN			
TUI	24.423 EUR	207.596	0,20	BELGIEN			
		671.116	0,66	BNP PARIBAS FORTIS FRN PERP	3.000.000 EUR	2.238.945	2,17
LUXEMBURG				ECONOCOM GROUP 0,50 % 06.03.2023	81.331 EUR	592.049	0,58
AROUNDTOWN PROPERTY HOLDINGS	91.238 EUR	671.055	0,65			2.830.994	2,75
		671.055	0,65				
SUMME ANTEILE		1.921.084	1,87	FRANKREICH			
				ARCHER OBLIGATIONS 0 % 31.03.2023	1.500.000 EUR	1.999.230	1,94
ANLEIHEN				CREDIT AGRICOLE 0 % 03.10.2019	35.108 EUR	2.604.627	2,53
FRANKREICH				REMY COINTREAU 0,125 % 07.09.2026	20.000 EUR	2.741.431	2,66
AIR FRANCE-KLM 0,125 % CV25.03.2026	27.901 EUR	506.543	0,49	SAFRAN 0 % 21.06.2023	20.500 EUR	3.147.929	3,06
ELIS 0 % 06.10.2023	35.698 EUR	1.060.106	1,03	UBISOFT ENTERTAINMENT 0 % 27.09.2021	26.800 EUR	2.197.345	2,14
INGENICO GROUP 0 % 26.06.2022	9.808 EUR	1.598.612	1,55	VEOLIA ENVIRONNEMENT 0 % 15.03.2021	45.000 EUR	1.344.443	1,31
NEXITY 0,125 % 01.01.2023	26.104 EUR	1.702.469	1,65			14.035.005	13,64
TECHNIP 0,875 % 25.01.2021	1.800.000 EUR	1.897.298	1,84	DEUTSCHLAND			
UNIBAIL-RODAMCO 0 % 01.01.2022	7.664 EUR	2.630.502	2,57	ADIDAS 0,05 % 12.09.2023	1.800.000 EUR	1.927.989	1,87
WENDEL 0 % 31.07.2019	30.000 EUR	1.558.935	1,51	BAYER 0,05 % 15.06.2020	2.700.000 EUR	2.692.562	2,62
		10.954.465	10,64	DEUTSCHE POST 0,05 % 30.06.2025	2.400.000 EUR	2.337.348	2,27
DEUTSCHLAND				DEUTSCHE WOHNEN 0,325 % 26.07.2024	3.000.000 EUR	3.297.734	3,21
RAGSTIFTUNG 0 % 02.10.2024	1.000.000 EUR	989.750	0,96	FRESENIUS 0 % 24.09.2019	1.900.000 EUR	2.019.938	1,96
		989.750	0,96	FRESENIUS MEDICAL CARE 1,125 % 31.01.2020	2.500.000 EUR	2.685.713	2,61
GROSSBRITANNIEN				HANIEL FINANCE 0 % 12.05.2020	2.400.000 EUR	2.387.616	2,32
BP CAPITAL MARKETS 1 % 28.04.2023	1.100.000 GBP	1.665.333	1,62	LEG IMMOBILIEN 0,5 % 01.07.2021	1.000.000 EUR	2.055.105	2,00
		1.665.333	1,62	MTU AERO ENGINES 0,125 % 17.05.2023	1.700.000 EUR	2.814.740	2,74
ITALIEN				RAG STIFTUNG 0 % 18.02.2021	2.100.000 EUR	2.117.819	2,06
PRYSMIAN 0 % 17.01.2022	3.400.000 EUR	3.253.256	3,16	SYMRISE 0,2375 % 20.06.2024	1.600.000 EUR	1.798.864	1,75
TELECOM ITALIA 1,125 % 26.03.2022	4.800.000 EUR	4.666.392	4,54			26.135.428	25,41
		7.919.648	7,70				
LUXEMBURG							
Grand City Properties 0,25 % 02.03.2022	1.000.000 EUR	1.073.655	1,04				
		1.073.655	1,04				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Euro Convertible Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
GROSSBRITANNIEN			
INMARSAT 3,875 %			
09.09.2023	200.000 USD	267.886	0,26
		267.886	0,26
ITALIEN			
BUZZI UNICEM 1,375 %			
17.07.2019	1.200.000 EUR	1.369.332	1,33
ENI SPA 0 % 13.04.2022	3.100.000 EUR	3.303.965	3,21
		4.673.297	4,54
LUXEMBURG			
CITIGROUP GLOBAL MARKETS			
FUNDING 0,5 %			
04.08.2023	2.100.000 EUR	2.297.726	2,23
SAF HOLLAND GROUP 1 %			
12.09.2020	600.000 EUR	618.927	0,60
		2.916.653	2,83
MEXIKO			
AMERICA MOVIL 0 %			
28.05.2020	4.400.000 EUR	4.366.890	4,24
		4.366.890	4,24
NIEDERLANDE			
AIRBUS GROUP 0 %			
14.06.2021	2.600.000 EUR	2.910.751	2,83
AIRBUS GROUP 0 %			
01.07.2022	2.100.000 EUR	2.645.391	2,57
ELM BV FOR SWISS			
3,25 % 13.06.2024	600.000 USD	543.121	0,53
IBERDROLA INTERNATIONAL			
0 % 11.11.2022	1.200.000 EUR	1.294.020	1,26
QIAGEN 0,875 %			
19.03.2021	1.200.000 USD	1.565.103	1,52
SALZGITTER FINANCE 0 %			
05.06.2022	1.600.000 EUR	1.572.904	1,53
STMICROELECTRONICS 0 %			
03.07.2022	800.000 USD	739.394	0,72
STMICROELECTRONICS			
0,25 % 03.07.2024	1.400.000 USD	1.289.986	1,25
		12.560.670	12,21
SPANIEN			
ALMIRALL 0,25 %			
14.12.2021	1.000.000 EUR	1.040.060	1,01
CELLNEX TELECOM 1,5 %			
06.01.2026	2.300.000 EUR	2.437.057	2,37
INTERNATIONAL CONSOLIDATED			
0,25 % 17.11.2020	3.200.000 EUR	3.173.600	3,08
TELEFONICA PARTICIPACIONES			
0 % 09.03.2021	1.000.000 EUR	994.270	0,97
		7.644.987	7,43
SUMME ANLEIHEN		75.431.810	73,31
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN		75.431.810	73,31
MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		100.539.220	97,71
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		2.361.478	2,29
GESAMTNETTOVERMÖGEN		102.900.698	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Corporate Fixed Term Bond 2020
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Vermögens
WERTPAPIERANLAGEN					AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					ANLEIHEN				
ANLEIHEN					AUSTRALIEN				
CHINA					WESTPAC BANKING 2,3 %				
COUNTRY GARDEN HOLDINGS	4.000.000	USD	4.084.960	1,80	26.05.2020	2.500.000	USD	2.489.500	1,10
7,5 % 09.03.2020			4.084.960	1,80				2.489.500	1,10
INDIEN					BRASILIEN				
BANK OF INDIA 3,125 %	2.500.000	USD	2.486.838	1,09	BRASKEN FINANCE 7 %	4.000.000	USD	4.152.680	1,83
06.05.2020			2.486.838	1,09	07.05.2020				
JAPAN					ITAU UNIBANCO HOLDING				
MIZUHO BANK 2,4 %	1.146.000	USD	1.142.018	0,50	6,2 % 15.04.2020	3.740.000	USD	3.837.745	1,69
26.03.2020			1.142.018	0,50				7.990.425	3,52
MEXIKO					KANADA				
BBVA BANCOMER 7,25 %	5.000.000	USD	5.183.050	2,28	NATIONAL BANK OF CANADA	2.000.000	USD	1.988.780	0,88
22.04.2020			5.183.050	2,28	2,15 % 12.06.2020			1.988.780	0,88
TÜRKEI					CHINA				
AKBANK 4 % 24.01.2020	3.750.000	USD	3.665.006	1,61	AIRCASTLE 7,625 %	4.000.000	USD	4.176.300	1,84
TURKEY (GOVT) 7 %	4.000.000	USD	4.045.200	1,79	15.04.2020				
05.06.2020					SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV-	4.000.000	USD	3.981.380	1,75
TURKIYE IS BANKASI 5 %	3.000.000	USD	2.914.455	1,28	ELOPMENT 2,5 %				
30.04.2020			10.624.661	4,68	28.04.2020			8.157.680	3,59
USA					FRANKREICH				
CABLEVISION SYSTEM 8 %	7.000.000	USD	7.316.399	3,22	CREDIT AGRICOLE LONDON	4.000.000	USD	4.001.220	1,76
15.04.2020					2,75 % 10.06.2020			4.001.220	1,76
CAPITAL ONE FINANCIAL	3.500.000	USD	3.488.065	1,54	GROSSBRITANNIEN				
CORP 2,5 % 12.05.2020	2.085.000	USD	2.071.698	0,91	BARCLAYS 2,875 %	4.000.000	USD	3.991.720	1,77
CITIBANK 2,1 % 12.06.2020	6.000.000	USD	6.042.720	2,66	08.06.2020				
DISH DBS 5,125 %	4.500.000	USD	4.439.160	1,95	BAT INTERNATIONAL	4.000.000	USD	3.985.960	1,75
01.05.2020					FINANCE 2,75 %				
FORD MOTOR CREDIT	4.000.000	USD	3.980.820	1,75	15.06.2020				
2,425 % 12.06.2020	2.450.000	USD	2.522.214	1,11	SANTANDER UK 2,375 %	4.000.000	USD	3.985.380	1,75
BRED 0 % 27.09.2019	2.000.000	USD	1.988.830	0,88	16.03.2020			11.963.060	5,27
FINANCIAL 2,65 %			31.849.906	14,02	ISRAEL				
13.04.2020			55.371.433	24,37	ISRAEL ELECTRIC CORP	4.500.000	USD	4.736.858	2,09
HCA 6,5 % 15.02.2020					9,375 % 28.01.2020			4.736.858	2,09
THE SHERWIN WILLIAMS					LUXEMBURG				
2,25 % 15.05.2020					ARCELORMITTAL 5,125 %	4.500.000	USD	4.606.245	2,03
SUMME ANLEIHEN					01.06.2020				
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE					GAZPROM 3,85 %				
					06.02.2020				
					5.863.651				
					2,58				
					NIEDERLANDE				
					ABN AMRO BANK 2,45 %				
					04.06.2020				
					3.000.000 USD				
					2.988.315				
					1,32				
					GTH FINANCE 6,25 %				
					26.04.2020				
					4.500.000 USD				
					4.586.670				
					2,01				
					ING BANK 2,45 %				
					1.550.000 USD				
					1.546.156				
					0,68				
					16.03.2020				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Corporate Fixed Term Bond 2020
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in EUR)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
SIEMENS FINANCIERINGSMAATS- CHAPPIJ 2,15 % 27.05.2020	2.000.000	USD	1.989.220	0,88	HUNTINGTON NATIONAL BANK 2,4 % 01.04.2020	1.000.000	USD	995.850	0,44
			11.110.361	4,89	HYUNDAI CAPITAL AMERICA 2,55 % 03.04.2020	1.000.000	USD	993.435	0,44
SERBIEN SERBIA (GOVT) 4,875 % 25.02.2020	500.000	USD	505.870	0,22	JPMORGAN CHASE 2,75 % 23.06.2020	1.000.000	USD	1.000.755	0,44
			505.870	0,22	KB HOME 8 % 15.03.2020	3.500.000	USD	3.650.150	1,61
SÜDKOREA KOREA EAST WEST POWER 2,5 % 02.06.2020	4.500.000	USD	4.482.540	1,97	MASCO 7,125 % 15.03.2020	1.250.000	USD	1.297.944	0,57
			4.482.540	1,97	MGM RESORTS INTERNATIONAL 5,25 % 31.03.2020	2.000.000	USD	2.048.250	0,90
SPANIEN TELEFONICA EMISIONES 5,134 % 27.04.2020	4.267.000	USD	4.366.912	1,92	MORGAN STANLEY 2,8 % 16.06.2020	4.000.000	USD	4.003.520	1,76
			4.366.912	1,92	ROCKIES EXPRESS 5,625 % 15.04.2020	4.113.000	USD	4.210.519	1,85
SCHWEDEN SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 2,45 % 27.05.2020	3.000.000	USD	2.990.880	1,31	SLM 8 % 25.03.2020	6.000.000	USD	6.248.249	2,74
SVENSKA HANDELSBANKEN 5,125 % 30.03.2020	2.500.000	USD	2.560.975	1,13	SOUTHERN COPPER 5,375 % 16.04.2020	1.000.000	USD	1.026.815	0,45
			5.551.855	2,44	SPRINGLEAF FINANCE CORP 6 % 01.06.2020	3.000.000	USD	3.104.070	1,37
SCHWEIZ CREDIT SUISSE GROUP FUNDING 2,75 % 26.03.2020	3.000.000	USD	2.997.225	1,32	TENET HEALTHCARE 4,75 % 01.06.2020	7.500.000	USD	7.605.487	3,34
UBS AG LONDON 2,2 % 08/06/2020	4.000.000	USD	3.976.520	1,75	VENTAS REALTY 2,7 % 01.04.2020	3.000.000	USD	2.994.765	1,32
			6.973.745	3,07	WILLIAMS PARTNER 5,125 % 15.03.2020	3.000.000	USD	3.065.880	1,35
USA ABBVIE 2,5 % 14.05.2020	4.000.000	USD	3.990.420	1,76	ZF NORTH AMERICA CAPITAL 4 % 29.04.2020	3.131.000	USD	3.149.551	1,39
ALLY FINANCIAL 4,125 % 30.03.2020	5.900.000	USD	5.953.336	2,62	SUMME ANLEIHEN			82.172.925	36,17
AMERICAN EXPRESS CREDIT 2,375 % 26.05.2020	750.000	USD	747.866	0,33	SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			162.355.382	71,47
AMERICAN TOWER 2,8 % 01.06.2020	1.000.000	USD	999.515	0,44	SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
AT&T 2,45 % 30.06.2020	1.000.000	USD	996.405	0,44	ANLEIHEN				
BANK OF AMERICA 2,25 % 21.04.2020	550.000	USD	547.489	0,24	USA SPRINT COMMUNICATIONS 7 % 01.03.2020	4.000.000	USD	4.119.080	1,81
CENTURYLINK 5,625 % 01.04.2020	5.030.000	USD	5.130.776	2,26				4.119.080	1,81
CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL 2,45 % 01.05.2020	2.137.000	USD	2.131.241	0,94	SUMME ANLEIHEN			4.119.080	1,81
DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA 2,45 % 18.05.2020	1.000.000	USD	995.090	0,44	SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			4.119.080	1,81
DCP MIDSTREAM 5,35 % 15.03.2020	2.608.000	USD	2.656.157	1,17	SUMME WERTPAPIERANLAGEN			221.845.895	97,65
DISCOVERY COMMUNICATIONS 5,05 % 01.06.2020	2.879.000	USD	2.945.275	1,30	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			5.331.561	2,35
EMC 2,65 % 01.06.2020	4.000.000	USD	3.982.000	1,75	GESAMTNETTOVERMÖGEN			227.177.456	100,00
GOLDMAN SACHS 2,6 % 23.04.2020	3.750.000	USD	3.743.813	1,65					
HCP 2,625 % 01.02.2020	1.962.000	USD	1.958.302	0,86					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022-1 (aufgelegt zum 27. November 2018)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des vermögens
WERTPAPIERANLAGEN							
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE							
ANLEIHEN							
KANADA							
FIRST QUANTUM MINERALS 7,25 % 15.05.2022	7.500.000 USD	7.556.363	2,46	CHESAPEAKE ENERGY 4,875 % 15.04.2022	5.000.000 USD	4.948.400	1,61
		7.556.363	2,46	LINCOLN FINANCE 6,875 % 15.04.2021	5.750.000 EUR	6.588.032	2,13
CHINA							
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVE- LOPMENT 2,5 % 13.09.2022	5.450.000 USD	5.327.048	1,73	NATIONSTAR MORTGAGE 6,5 % 01.06.2022	2.000.000 USD	1.971.240	0,64
		5.327.048	1,73	OASIS PETROLEUM 6,875 % 03.15.2022	4.000.000 USD	4.034.100	1,31
FRANKREICH							
CASINO GUICHARD PERRACHO 1,865 % 13.06.2022	1.000.000 EUR	1.067.370	0,35	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 2,5 % 22.08.2022	1.475.000 USD	1.463.458	0,48
		1.067.370	0,35	REGENCY ENERGY PARTNERS 5 % 01.10.2022	2.000.000 USD	2.111.430	0,69
DEUTSCHLAND							
DEUTSCHE BANK FRN 16.11.2022	8.110.000 USD	7.832.800	2,54	SPRINT COMMUNICATIONS 6 % 15.11.2022	5.000.000 USD	5.051.800	1,64
		7.832.800	2,54	US (GOVT) FRN 31.10.2020	2.750.000 USD	2.745.838	0,89
GROSSBRITANNIEN							
RECKITT BENCKISER 2,375 % 24.06.2022	2.000.000 USD	1.969.950	0,64			33.441.838	10,86
		1.969.950	0,64	SUMME ANLEIHEN		81.751.892	26,56
MEXIKO							
AMERICA MOVIL 3,125 % 16.07.2022	2.950.000 USD	2.972.464	0,97	SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE		81.751.892	26,56
		2.972.464	0,97	AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
NIEDERLANDE							
CONSTELLIUM 4,625 % 15.05.2021	6.000.000 EUR	6.814.845	2,21	ANLEIHEN			
		6.814.845	2,21	AUSTRALIEN			
SÜDKOREA							
KOREA GAS CORP 2,75 % 20.07.2022	2.830.000 USD	2.816.784	0,92	WESTPAC BANKING CORP 2,5 % 28.06.2022	3.000.000 USD	2.971.815	0,97
		2.816.784	0,92			2.971.815	0,97
SPANIEN							
BRED 0 % 27.09.2019 11.04.2022	6.600.000 USD	6.651.777	2,16	KANADA			
		6.651.777	2,16	HARVEST OPERATIONS CORP 3 % 21.09.2022	3.900.000 USD	3.907.332	1,27
TÜRKEI							
AKBANK 5 % 24.10.2022 TURKEY (GOVT) 6,25 % 26.09.2022	3.500.000 USD	3.461.343	1,12	MOUNTAIN PROVINCE DIAMONDS 8 % 15.12.2022	5.500.000 USD	5.533.413	1,80
		5.300.653	1,72	NEW GOLD 6,25 % 15.11.2022	7.500.000 USD	6.683.549	2,17
USA							
AK STEEL CORP 7,625 % 01.10.2021	4.500.000 USD	4.527.540	1,47	NORTHWEST ACQUISITIONS 7,125 % 01.11.2022	6.500.000 USD	5.747.658	1,87
						21.871.952	7,11
				CHINA			
				BAIDU 3,5 % 28.11.2022			
				3.925.000 USD			
				3.952.338			
				1,28			
				CNOOC FINANCE 3,875 % 02.05.2022			
				6.625.000 USD			
				6.756.042			
				10.708.380			
				3,48			
				FINNLAND			
				NORDEA BANK 4,25 % 21.09.2022			
				3.000.000 USD			
				3.070.305			
				1,00			
				3.070.305			
				1,00			
				FRANKREICH			
				CREDIT AGRICOLE FRN 10.01.2022			
				2.950.000 USD			
				2.990.061			
				0,97			
				2.990.061			
				0,97			

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022-1 (aufgelegt zum 27. November 2018)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
GROSSBRITANNIEN				GENERAL MOTORS			
JAGUAR LAND ROVER				FINANCIAL FRN 30.06.2022	4.425.000 USD	4.410.951	1,43
AUTOMOTIVE 5 %	3.000.000 GBP	3.680.192	1,19	GENESIS ENERGY 6,75 %			
15.02.2022				01.08.2022	6.500.000 USD	6.668.024	2,17
MCLAREN FINANCE 5,75 %				GOLDMAN SACHS GROUP			
01.08.2022	3.000.000 USD	2.919.900	0,95	FRN 26.04.2022	4.350.000 USD	4.377.318	1,42
		6.600.092	2,14	GULF SOUTH PIPELINE 4 %			
ITALIEN				15.06.2022	2.000.000 USD	2.021.070	0,66
UNICREDIT 3,75 %				HERTZ CORP 7,625 %			
12.04.2022	8.100.000 USD	8.068.289	2,62	01.06.2022	2.000.000 USD	2.050.920	0,67
		8.068.289	2,62	HYUNDAI CAPITAL AMERICA			
LUXEMBURG				3,25 % 20.09.2022	1.500.000 USD	1.491.870	0,48
ALTICE 7,25 % 15.05.2022	3.750.000 EUR	4.267.173	1,39	HYUNDAI CAPITAL AMERICA			
		4.267.173	1,39	FRN 08.07.2021	3.825.000 USD	3.824.484	1,24
MEXIKO				JBS USA 7,25 % 01.06.2021	1.875.000 USD	1.891.969	0,61
MEXICHEM 4,875 %				LAREDO PETROLEUM 5,625 %			
19.09.2022	5.900.000 USD	6.130.631	1,99	15.01.2022	6.500.000 USD	5.923.775	1,92
PETROLEOS MEXICANOS FRN				LEVEL 3 FINANCING			
11.03.2022	8.110.000 USD	8.408.651	2,73	5,375 % 15.08.2022	3.131.000 USD	3.152.369	1,02
		14.539.282	4,72	MICROSOFT CORP 2,65 %			
NIEDERLANDE				03.11.2022	4.000.000 USD	4.030.540	1,31
ENEL FINANCE INTERNATIONAL				MORGAN STANLEY FRN			
2,875 % 25.05.2022	4.000.000 USD	3.934.660	1,28	20.01.2022	4.425.000 USD	4.469.516	1,45
		3.934.660	1,28	MULTI COLOR CORP 6,125 %			
TÜRKEI				01.12.2022	2.000.000 USD	2.062.320	0,67
TURKIYE IS BANKASI 5,5 %				NATIONSTAR MORTGAGE			
21.04.2022	6.000.000 USD	5.442.150	1,77	6,5 % 01.07.2021	3.000.000 USD	3.002.655	0,98
		5.442.150	1,77	NAVIENT CORP 6,5 %			
USA				15.06.2022	6.500.000 USD	6.790.842	2,21
AMERICAN AXLE & MANUFACT-				NISSAN MOTOR ACCEPTANCE			
URING 6,625 % 15.10.2022	2.000.000 USD	2.050.630	0,67	CORP 2,6 % 28.09.2022	3.000.000 USD	2.923.605	0,95
APPLE 2,1 % 12.09.2022	3.000.000 USD	2.960.280	0,96	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE			
BANK OF AMERICA CORP				CORP FRN 13.07.2022	2.950.000 USD	2.891.015	0,94
FRN 21.10.2022	3.000.000 USD	3.041.820	0,99	POLARIS INTERMEDIATE			
BAT CAPITAL CORP 2,764 %				CORP 8,5 % 01.12.2022	3.000.000 USD	2.967.525	0,96
15.08.2022	1.500.000 USD	1.476.060	0,48	ROSE ROCK MIDSTREAM/			
CALPINE CORP 6 %				FINANCE 5,625 %	4.000.000 USD	3.959.620	1,29
15.01.2022	750.000 USD	760.864	0,25	15.07.2022			
CITIGROUP FRN 27.10.2022	4.925.000 USD	4.909.733	1,60	SCHLUMBERGER HOLDINGS			
CONOCOPHILLIPS FRN				CORP 3,625 % 21.12.2022	4.425.000 USD	4.547.484	1,48
15.05.2022	1.500.000 USD	1.516.643	0,49	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL			
DAE FUNDING 4,5 %				10 % 01.12.2022	4.500.000 USD	4.750.358	1,54
01.08.2022	2.500.000 USD	2.522.150	0,82	TAYLOR MORRISON COMMUNITIES			
DISH DBS 5,875 %				6,625 % 15.05.2022	3.000.000 USD	3.115.185	1,01
15.07.2022	2.000.000 USD	1.932.050	0,63	TENNECO 4,875 %	5.500.000 EUR	6.342.511	2,06
EAGLE HOLDING 7,625 %				15.04.2022			
15.05.2022	3.000.000 USD	3.040.365	0,99	TOYOTA MOTOR CREDIT			
EPR PROPERTIES 5,75 %				CORP 2,15 % 08.09.2022	6.600.000 USD	6.517.565	2,12
15.08.2022	2.000.000 USD	2.125.940	0,69	WAL MART STORES 2,35 %			
FORD MOTOR CREDIT FRN				15.12.2022	2.950.000 USD	2.937.020	0,95
03.08.2022	8.850.000 USD	8.466.175	2,75				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022-1 (aufgelegt zum 27. November 2018)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
WILLIAM LYON HOMES 7 % 15.08.2022	5.290.000 USD	5.323.115	1,73
		137.246.336	44,59
SUMME ANLEIHEN		221.710.495	72,04
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		221.710.495	72,04
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
IRLAND			
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	2.630.000 USD	2.630.000	0,85
		2.630.000	0,85
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		2.630.000	0,85
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		306.092.387	99,45
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		1.697.004	0,55
GESAMTNETTOVERMÖGEN		307.789.391	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Emerging Markets Multi-Asset Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				INDONESIEN			
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				BANK RAKYAT	2.431.200 IDR	703.409	0,30
ANTEILE				INDONESIA			
BRASILIEN				INDO TAMBANGRAYA	263.000 IDR	441.873	0,18
KROTON EDUCATIONAL	226.200 BRL	606.230	0,25	MEGAH			
MRV ENGENHARIA	136.300 BRL	491.376	0,20	MATAHARI DEPARTMENT			
		1.097.606	0,45	STORE TBK	1.382.400 IDR	397.052	0,16
CHINA						1.542.334	0,64
ANHUI CONCH CEMENT	122.500 HKD	748.269	0,31	MALAYSIA			
"H"				MALAYAN BANKING	194.885 MYR	442.519	0,18
BAOSHAN IRON AND	166.800 CNY	179.454	0,07			442.519	0,18
STEEL				MEXIKO			
CHAILLEASE HOLDING	213.560 TWD	873.073	0,36	GRUPO FINANCIERO			
CHINA CONCH VENTURE				BANORTE "O"	90.600 MXN	492.432	0,20
HOLDINGS	192.000 HKD	687.291	0,28			492.432	0,20
CHINA CONSTRUCTION BANK				RUSSISCHE FÖDERATION			
"H"	1.341.000 HKD	1.149.680	0,48	SBERBANK	115.370 RUB	376.538	0,16
CHINA LIFE INSURANCE	HKD	680.043	0,28			376.538	0,16
"H"	253.000			SÜDAFRIKA			
CHINA SHENHUA ENERGY	HKD	625.934	0,26	FIRSTRAND	118.950 ZAR	519.309	0,21
"H"	274.500			NASPERS "N"	3.771 ZAR	871.319	0,37
CHINA STATE CONSTRUCTION				OLD MUTUAL	351.733 ZAR	533.407	0,22
INTERNATIONAL	584.000 HKD	546.806	0,23			1.924.035	0,80
FRANSHION PROPERTIES				SÜDKOREA			
CHINA	1.498.000 HKD	977.046	0,40	HYUNDAI MARINE & FIRE			
GEELY AUTOMOBILES	410.000 HKD	783.444	0,32	INSURANCE	14.141 KRW	472.156	0,20
ICBC "H"	1.088.000 HKD	796.948	0,33	HYUNDAI MOTOR	5.065 KRW	533.228	0,22
PING AN INSURANCE "H"	94.000 HKD	1.052.567	0,44	LOTTE CHEMICAL CORP	2.028 KRW	519.015	0,21
SINOTRANS	1.216.000 HKD	522.031	0,22	SAMSUNG	53.051 KRW	2.086.801	0,86
TENCENT HOLDINGS	49.700 HKD	2.285.582	0,96	ELECTRONICS			
XINYI GLASS	658.000 HKD	754.400	0,31	SK HYNIX	13.123 KRW	857.834	0,36
		12.662.568	5,25	SK TELECOM	2.608 KRW	577.845	0,24
GROSSBRITANNIEN				S-OIL CORP	5.662 KRW	446.934	0,18
KAZ MINERALS	79.025 GBP	667.681	0,28			5.493.813	2,27
		667.681	0,28	TAIWAN			
HONGKONG				E SUN FINANCIAL	921.523 TWD	710.117	0,29
CHINA OVERSEAS LAND &				HOLDINGS			
INVESTMENT	224.000 HKD	850.350	0,36	HON HAI PRECISION			
CNOOC	419.000 HKD	784.629	0,32	INDUSTRIES	310.000 TWD	739.281	0,31
		1.634.979	0,68	NANYA TECHNOLOGY	249.000 TWD	496.053	0,21
BRED 0 % 27.09.2019				PRIMAX ELECTRONICS	181.000 TWD	356.474	0,15
OTP BANK	20.864 HUF	920.682	0,38	TAIWAN SEMICONDUCTOR			
		920.682	0,38	VERARBEITENDES	139.000 TWD	1.107.201	0,45
INDIEN				GEWERBE		3.409.126	1,41
INDIABULLS HOUSING				THAILAND			
FINANZEN	38.111 INR	472.158	0,20	KASIKORN BANK	85.100 THB	504.137	0,21
INFOSYS	73.244 INR	786.468	0,33			504.137	0,21
MARUTI SUZUKI INDIA	4.010 INR	386.242	0,16	TÜRKEI			
RELIANCE INDUSTRIES	62.749 INR	1.234.827	0,50	AKBANK	498.229 TRY	557.350	0,23
SHRIRAM TRANSPORT						557.350	0,23
FINANZEN	22.633 INR	417.342	0,17	SUMME ANTEILE			
		3.297.037	1,36			35.022.837	14,50

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Emerging Markets Multi-Asset Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN				INDIEN			
BRASILIEN				HPCL MITTAL ENERGY			
BRAZIL (GOVT) 0 %				5,25 % 28.04.2027	650.000 USD	631.625	0,26
01.10.2019	700 BRL	174.286	0,07			631.625	0,26
BRAZIL (GOVT) 10 %				INDONESIEN			
01.01.2021	7.900 BRL	2.123.728	0,88	INDONESIA (GOVT) 4,1 %			
LETRA TESOURO NACIONAL				24.04.2028	360.000 USD	366.314	0,15
0 % 01.07.2019	25.000 BRL	6.327.073	2,62	INDONESIA (GOVT) 4,75 %			
		8.625.087	3,57	18.07.2047	400.000 USD	409.056	0,17
CHILE				INDONESIA (GOVT) 6,125 %			
CHILE (GOVT) 4,5 %				15.05.2028	24.100.000.000 IDR	1.534.023	0,63
01.03.2026	300.000.000 CLP	456.016	0,19	INDONESIA (GOVT) 6,625 %			
CHILE (GOVT) 5 %				15.05.2033	12.600.000.000 IDR	774.679	0,32
01.03.2035	550.000.000 CLP	874.051	0,36	INDONESIA (GOVT) 7,75 %			
		1.330.067	0,55	17.01.2038	560.000 USD	762.882	0,32
CHINA				INDONESIA (GOVT) 8,375 %			
EXPORT IMPORT BANK OF				15.03.2024	IDR	2.076.561	0,86
CHINA 3,375 % 14.03.2027	1.230.000 USD	1.225.461	0,50		28.200.000.000		
STATE GRID OVERSEAS INVEST-				INDONESIA (GOVT) 8,375 %			
MENT 3,50 % 04.05.2027	400.000 USD	401.238	0,17	15.09.2026	28.000.000.000 IDR	2.062.011	0,85
		1.626.699	0,67	PERTAMINA 5,625 %			
KOLUMBIEN				20.05.2043			
COLOMBIA (GOVT) 7 %				710.000 USD	738.872	0,31	
04.05.2022	3.700.000.000 COP	1.217.872	0,50	PERUSAHAAN LISTRIK			
TITULOS DE TESORERIA B				NEGARA 5,25 %			
7,5 % 26.08.2026	6.350.000.000 COP	2.152.764	0,90	15.05.2047	365.000 USD	361.387	0,15
TITULOS DE TESORERIA B						9.085.785	3,76
7,75 % 18.09.2030	860.000.000 COP	293.745	0,12	IRLAND			
		3.664.381	1,52	MMC FINANCE 4,1 %			
ÄGYPTEN				11.04.2023			
EGYPT (GOVT) 7,6003 %				500.000 USD	489.500	0,20	
01.03.2029	300.000 USD	308.506	0,12	MMC NORILSK NICKEL			
EGYPT (GOVT) 7,903 %				3,849 % 08.04.2022			
21.02.2048	300.000 USD	291.452	0,12	1.100.000 USD	1.078.990	0,45	
EGYPT (GOVT) 8,7002 %				PHOSAGRO BOND FUNDING			
01.03.2049	200.000 USD	208.498	0,09	3,949 % 24.04.2023			
		808.456	0,33	1.287.000 USD	1.255.250	0,52	
GHANA				IVORY COAST			
GHANA (GOVT) 7,875 %				IVORY COAST (GOVT)			
26.03.2027	200.000 USD	202.140	0,08	5,75 % 31.12.2032			
GHANA (GOVT) 8,125 %				448.000 USD	385.596	0,16	
26.03.2032	220.000 USD	219.406	0,09		385.596	0,16	
		421.546	0,17	KASACHSTAN			
UNGARN				KAZAKHSTAN (GOVT) 6,5 %			
HUNGARY (GOVT) 2,75 %				21.07.2045	650.000 USD	835.127	0,35
22.12.2026	323.000.000 HUF	1.157.273	0,48	KAZMUNAYGAS NATIONAL			
HUNGARY (GOVT) 6 %				4,75 % 19.04.2027			
24.11.2023	140.000.000 HUF	589.260	0,24	740.000 USD	760.317	0,31	
		1.746.533	0,72	KAZMUNAYGAS NATIONAL			
				5,75 % 19.04.2047			
				952.000 USD			
				995.596			
				0,41			
				KAZMUNAYGAS NATIONAL			
				6,375 % 24.10.2048			
				415.000 USD			
				455.184			
				0,19			
				3.046.224			
				1,26			
				LUXEMBURG			
				EVRAZ GROUP 5,375 %			
				20.03.2023			
				879.000 USD			
				890.295			
				0,37			
				GAZPROM OAO VIA GAZ			
				CAPITAL 5,15 %			
				300.000 USD			
				304.910			
				0,13			
				MILLICOM INTERNATIONAL			
				CELLULAR 6,25 %			
				200.000 USD			
				203.269			
				0,08			
				1.398.474			
				0,58			

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Emerging Markets Multi-Asset Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
MALAYSIA				PHILIPPINES (GOVT)			
MALAYSIA (GOVT) 3,899 % 16.11.2027	8.700.000 MYR	2.147.861	0,89	6,375 % 15.01.2032	324.000 USD	419.279	
		2.147.861	0,89	PHILIPPINES (GOVT) 10,625 % 16.03.2025	370.000 USD	527.409	
MEXIKO				1.175.116			
MEXICO (GOVT) 7,5 % 03.06.2027	430.000 MXN	2.148.570	0,89	POLEN			
MEXICO (GOVT) 7,75 % 29.05.2031	73.700 MXN	368.164	0,15	POLAND (GOVT) 2,5 % 25.07.2026	1.300.000 PLN	338.190	
MEXICO (GOVT) 8,5 % 18.11.2038	202.700 MXN	1.053.831	0,44	338.190			
PETROLEOS MEXICANOS 6,5 % 13.03.2027	150.000 USD	151.430	0,06	KATAR			
		3.721.995	1,54	QATAR (GOVT) 4,817 % 14.03.2049	450.000 USD	473.861	
MONGOLEI				QATAR (GOVT) 5,103 % 23.04.2048	610.000 USD	669.396	
MONGOLIA (GOVT) 5,125 % 05.12.2022	636.000 USD	637.068	0,26	1.143.257			
		637.068	0,26	RUMÄNIEN			
MAROKKO				ROMANIA (GOVT) 3,4 % 08.03.2022	7.400.000 RON	1.719.762	
MOROCCO (GOVT) 5,5 % 11.12.2042	940.000 USD	1.009.931	0,42	ROMANIA (GOVT) 5,125 % 15.06.2048	1.472.000 USD	1.469.910	
OFFICE CHERIFIEN DES PHOSPHATES 4,5 % 22.10.2025	200.000 USD	198.413	0,08	3.189.672			
		1.208.344	0,50	RUSSISCHE FÖDERATION			
NIEDERLANDE				GAZPROM 7,288 % 16.08.2037	1.233.000 USD	1.445.649	
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6,9 % 19.03.2049	649.000 USD	642.478	0,27	RUSSIA (GOVT) 4,375 % 21.03.2029	600.000 USD	594.192	
		642.478	0,27	RUSSIA (GOVT) 4,75 % 27.05.2026	400.000 USD	412.476	
NIGERIA				RUSSIA (GOVT) 6,4 % 27.05.2020	60.000.000 RUB	903.007	
NIGERIA (GOVT) 7,625 % 28.11.2047	200.000 USD	194.882	0,08	RUSSIA (GOVT) 7 % 16.08.2023	165.500.000 RUB	2.445.173	
		194.882	0,08	RUSSIA (GOVT) 7,7 % 23.03.2033	61.000.000 RUB	889.055	
OMAN				6.689.552			
OMAN (GOVT) 6,75 % 17.01.2048	200.000 USD	178.200	0,07	SAUDI-ARABIEN			
		178.200	0,07	SAUDI ARABIA (GOVT) 4,375 % 16.04.2029	1.050.000 USD	1.095.528	
PANAMA				SAUDI ARABIA (GOVT) 5 % 17.04.2049	220.000 USD	228.006	
PANAMA (GOVT) 7,125 % 29.01.2026	350.000 USD	428.276	0,18	1.323.534			
		428.276	0,18	SENEGAL			
PERU				SENEGAL (GOVT) 6,75 % 13.03.2048	300.000 USD	277.526	
PERU (GOVT) 5,625 % 18.11.2050	350.000 USD	450.167	0,19	277.526			
PETROLEOS DEL PERU 4,75 % 19.06.2032	1.178.000 USD	1.207.385	0,49	SINGAPUR			
PETROLEOS DEL PERU 5,625 % 19.06.2047	400.000 USD	426.976	0,18	ONGC VIDESH VANKORNEFT 3,75 % 27.07.2026	730.000 USD	714.254	
		2.084.528	0,86	714.254			
PHILIPPINEN				SÜDAFRIKA			
PHILIPPINES (GOVT) 4,95 % 15.01.2021	12.000.000 PHP	228.428	0,09	SOUTH AFRICA (GOVT) 7 % 28.02.2031	46.700.000 ZAR	2.714.291	

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Emerging Markets Multi-Asset Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
SOUTH AFRICA (GOVT) 8 %				SOUTHERN COPPER 5,875 %			
31.01.2030	19.681.000 ZAR	1.258.151	0,52	23.04.2045	250.000 USD	280.244	0,12
SOUTH AFRICA (GOVT)						1.033.487	0,43
10,5 % 21.12.2026	29.700.000 ZAR	2.277.497	0,93	SUMME ANLEIHEN		76.038.594	31,46
		6.249.939	2,58				
SRI LANKA				DEPOSITARY RECEIPTS			
SRI LANKA (GOVT) 5,875 %				CHINA			
25.07.2022	454.000 USD	454.499	0,19	ALIBABA GROUP	11.564 USD	2.080.594	0,86
SRI LANKA (GOVT) 6,85 %				HOLDING			
14.03.2024	200.000 USD	205.174	0,08	BAIDU	2.900 USD	475.194	0,20
SRI LANKA (GOVT) 7,85 %						2.555.788	1,06
14.03.2029	411.000 USD	431.131	0,18				
		1.090.804	0,45	ÄGYPTEN			
THAILAND				COMMERCIAL			
THAILAND (GOVT) 2,875 %				INTERNATIONAL BANK	175.216 USD	676.334	0,28
17.06.2046	4.514.000 THB	135.545	0,06			676.334	0,28
THAILAND (GOVT) 3,65 %				INDIEN			
20.06.2031	THB	313.436	0,13	ICICI BANK	97.160 USD	1.113.454	0,46
	9.000.000					1.113.454	0,46
THAILAND (GOVT) 3,775 %				MEXIKO			
25.06.2032	12.000.000 THB	421.218	0,17	CEMEX	94.537 USD	434.870	0,18
		870.199	0,36			434.870	0,18
TÜRKEI				RUSSISCHE FÖDERATION			
QNB FINANSBANK 6,875 %				LUKOIL	11.129 USD	996.491	0,41
07.09.2024	200.000 USD	194.016	0,08	MOBILE TELESYSTEMS	48.809 USD	370.704	0,15
TUPRAS TÜRKIYE PETROL				NOVATEK	3.059 USD	521.865	0,22
RAFİNELERİ 4,5 %	305.000 USD	270.533	0,11	NOVOLIPETSK STEEL	17.542 USD	452.584	0,19
18.10.2024						2.341.644	0,97
TURKEY (GOVT) 5,125 %				SUMME DEPOSITARY RECEIPTS		7.122.090	2,95
17.02.2028	200.000 USD	171.805	0,07				
TURKEY (GOVT) 5,75 %				VORZUGSAKTIE			
11.05.2047	300.000 USD	238.902	0,10	BRASILIEN			
TURKEY (GOVT) 6,125 %				BANCO BRADESCO	98.700 BRL	1.084.211	0,45
24.10.2028	600.000 USD	547.575	0,23			1.084.211	0,45
TURKEY (GOVT) 8 %				SÜDKOREA			
12.03.2025	3.500.000 TRY	384.098	0,16	HYUNDAI MOTOR	1.600 KRW	97.542	0,04
TURKEY (GOVT) 10,7 %						97.542	0,04
17.02.2021	4.300.000 TRY	635.498	0,26	SUMME VORZUGSAKTIE		1.181.753	0,49
TURKEY (GOVT) 12,2 %				SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN		119.365.274	49,40
18.01.2023	9.700.000 TRY	1.343.898	0,56	BÖRSE NOTIERTEN			
TURKIYE SISE VE CAM FABRIKALARI				WERTPAPIERE			
6,95 % 14.03.2026	519.000 USD	502.828	0,21	AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE,			
		4.289.153	1,78	ÜBERTRAGBARE			
UKRAINE				WERTPAPIERE			
UKRAINE (GOVT) 7,75 %				ANTEILE			
01.09.2023	420.000 USD	409.750	0,17	SÜDKOREA			
UKRAINE (GOVT) 7,75 %				INDUSTRIAL BANK OF	36.504 KRW	451.838	0,19
01.09.2025	230.000 USD	219.560	0,09	KOREA		451.838	0,19
UKRAINE (GOVT) 7,75 %				SUMME ANTEILE		451.838	0,19
01.09.2027	200.000 USD	186.756	0,08				
		816.066	0,34				
USA							
KOSMOS ENERGY 7,125 %							
04.04.2026	760.000 USD	753.243	0,31				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Emerging Markets Multi-Asset Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
MAROKKO				PHILIPPINEN			
OFFICE CHERIFIEN DES PHOSPHATES				PHILIPPINE (GOVT) 3,75 %			
6,875 % 25.04.2044	300.000 USD	326.835	0,14	14.01.2029	2.540.000 USD	2.656.916	1,10
		326.835	0,14			2.656.916	1,10
NIEDERLANDE				URUGUAY			
PETROBRAS GLOBAL				URUGUAY (GOVT) 4,375 %			
FINANCE 7,375 %	110.000 USD	121.255	0,05	23.01.2031	1.215.000 USD	1.275.738	0,53
17.01.2027		121.255	0,05	URUGUAY (GOVT) 5,1 %			
				18.06.2050	750.000 USD	799.429	0,33
NIGERIA						2.075.167	0,86
NIGERIA (GOVT) 6,375 %				SAMBIA			
12.07.2023	481.000 USD	497.679	0,21	ZAMBIA (GOVT) 8,5 %			
		497.679	0,21	14.04.2024	400.000 USD	295.128	0,12
OMAN						295.128	0,12
OMAN (GOVT) 4,75 %				SUMME ANLEIHEN			
15.06.2026	200.000 USD	183.095	0,08	SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN			
OMAN (GOVT) 6,5 %				MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN			
08.03.2047	450.000 USD	395.372	0,16	WERTPAPIERE			
		578.467	0,24	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
PANAMA				IRLAND			
BANCO GENERAL 4,125 %				HSBC GLOBAL LIQUIDITY			
07.08.2027	1.000.000 USD	985.775	0,41	FUND	8.912.141 USD	8.912.141	3,69
PANAMA (GOVT) 4 %				HSBC MSCI CHINA A			
22.09.2024	880.000 USD	919.288	0,38	INCLUSION UC ETF	72.385 USD	709.880	0,29
PANAMA (GOVT) 4,5 %						9.622.021	3,98
16.04.2050	1.580.000 USD	1.653.959	0,68	LUXEMBURG			
		3.559.022	1,47	HSBC GLOBAL INVESTMENT			
PARAGUAY				FUNDS ZC	907.829 USD	11.299.747	4,68
PARAGUAY (GOVT) 5,4 %				ACCUMULATION		11.299.747	4,68
30.03.2050	250.000 USD	260.958	0,11	SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
		260.958	0,11	20.921.768 8,66			
PERU				GELDMARKTINSTRUMENTE			
BANCO DE CREDITO DEL				SCHATZWECHSEL			
PER 6,125 % VRN				USA			
24.04.2027	390.000 USD	417.828	0,17	US (GOVT) 0 % 11.04.2019	5.000.000 USD	4.996.705	2,07
BBVA BANCO CONTINENTAL				US (GOVT) 0 % 16.04.2019	500.000 USD	499.510	0,21
5 % 26.08.2022	500.000 USD	526.393	0,22	US (GOVT) 0 % 16.05.2019	5.000.000 USD	4.985.227	2,06
CERRO DEL AGUILA 4,125 %				US (GOVT) 0 % 30.05.2019	5.000.000 USD	4.980.753	2,06
16.08.2027	600.000 USD	590.430	0,24	US (GOVT) 0 % 13.06.2019	5.000.000 USD	4.976.072	2,06
CORP FINANCIERA DE DESARROLLO				US (GOVT) 0 % 27.06.2019	10.000.000 USD	9.943.148	4,12
4,75 % 15.07.2025	640.000 USD	671.491	0,28	US (GOVT) 0 % 22.08.2019	4.000.000 USD	3.962.502	1,64
EL FONDO MIVIVIENDA				US (GOVT) 0 % 12.09.2019	10.000.000 USD	9.892.318	4,09
3,5 % 31.01.2023	815.000 USD	817.372	0,34			44.236.235	18,31
HUNT OIL PERU 6,375 %				SUMME SCHATZWECHSEL			
01.06.2028	810.000 USD	870.802	0,37	GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT			
INKIA ENERGY 5,875 %				44.236.235 18,31			
09.11.2027	350.000 USD	343.410	0,14	44.236.235 18,31			
ORAZUL ENERGY EGENOR				44.236.235 18,31			
5,625 % 28.04.2027	350.000 USD	343.373	0,14	44.236.235 18,31			
PERU (GOVT) 6,95 %				44.236.235 18,31			
12.08.2031	370.000 PEN	125.556	0,05	44.236.235 18,31			
		4.706.655	1,95	44.236.235 18,31			

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Global Emerging Markets Multi-Asset Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANLEIHEN			
MEXIKO			
BANCO INBURSA 4,375 % 11.04.2027	500.000USD	485.045	0,20
		485.045	0,20
PERU			
PERU (GOVT) 6,35 % 12.08.2028	4.850.000 PEN	1.581.845	0,66
		1.581.845	0,66
SUMME ANLEIHEN		2.066.890	0,86
OPTIONSSCHEINE / AKTIENGEBUNDENE WERTPAPIERE			
CHINA			
BAOSHAN IRON & STEEL P-NOTE 09.08.2022	476.135 USD	512.877	0,21
		512.877	0,21
SUMME OPTIONSSCHEINE / AKTIENGEBUNDENE WERTE		512.877	0,21
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE		2.579.767	1,07
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		225.556.115	93,35
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		16.059.723	6,65
GESAMTNETTOVERMÖGEN		241.615.838	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Managed Solutions - Asia Focused Conservative
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des vermögens
WERTPAPIERANLAGEN							
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE							
ANLEIHEN							
CHINA							
ALIBABA GROUP HOLDING 2,8 % 06.06.2023	200.000 USD	198.540	0,77	NTPC 3,75 % 03.04.2024	200.000 USD	199.305	0,77
CCBL CAYMAN FRN 12.07.2023	200.000 USD	200.292	0,78	STATE BANK OF INDIA 4,5 % 28.09.2023	200.000 USD	206.694	0,80
CDBL FUNDING 4,25 % 02.12.2024	200.000 USD	205.023	0,79			605.640	2,34
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP 4,25 % VRN 27.02.2029	200.000 USD	202.292	0,78	INDONESIEN			
COSCO FINANCE 4 % 03.12.2022	200.000 USD	204.084	0,79	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO 3,95 % 28.03.2024	200.000 USD	201.210	0,78
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 4,875 % 21.09.2025	200.000 USD	211.184	0,82			201.210	0,78
JIANGXI RAILWAY INVESTMENT GROUP 4,85 % 21.02.2022	200.000 USD	204.018	0,79	LUXEMBURG			
NAN FUNG TREASURY 4,5 % 20.09.2022	200.000 USD	206.009	0,80	SPIC LUXEMBOURG LATIN AMERICA 4,65 % 30.10.2023	200.000 USD	207.516	0,80
SIHC INTERNATIONAL CAPITAL 3,95 % 26.09.2021	200.000 USD	201.509	0,78			207.516	0,80
SINOPEC GROUP OVERSEAS 4,375 % 17.10.2023	200.000 USD	209.630	0,81	MALAYSIA			
TENCENT HOLDINGS 3,8 % 11.02.2025	200.000 USD	204.674	0,79	PETRONAS CAPITAL 5,25 % 12.08.2019	100.000 USD	100.854	0,39
		2.247.255	8,70	RHB BANK 3,766 % 19.02.2024	200.000 USD	202.541	0,78
						303.395	1,17
HONGKONG				SINGAPUR			
AIRPORT AUTHORITY HONG KONG 3,45 % 21.02.2029	200.000 USD	206.489	0,80	ONGC VIDESH VANKORNEFT PTE 2,875 % 27.01.2022	200.000 USD	196.489	0,76
BANK OF CHINA 5,9 % VRN PERP	200.000 USD	207.680	0,80	OVERSEA CHINESE BANKING CORP 4 % VRN 15.10.2024	200.000 USD	200.837	0,78
BANK OF EAST ASIA 4,25 % VRN 20.11.2024	200.000 USD	200.671	0,78	UNITED OVERSEAS BANK 2,88 % VRN 08.03.2027	200.000 USD	196.208	0,76
CHINA RESOURCES LAND 4,125 % 26.02.2029	200.000 USD	203.542	0,79			593.534	2,30
BRED 0 % 27.09.2019 20.11.2019	28.900.000 HKD	3.673.360	14,23	SÜDKOREA			
HONG KONG (GOVT) 1,79 % 21.05.2020	14.800.000 HKD	1.892.819	7,33	KOOKMIN BANK 4,5 % 01.02.2029	200.000 USD	208.013	0,81
ICBCIL FINANCE FRN 15.05.2021	200.000 USD	199.431	0,77			208.013	0,81
TOWNGAS FINANCE 4,75 % VRN PERP	200.000 USD	204.887	0,79	THAILAND			
		6.788.879	26,29	EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND FRN 20.11.2023	200.000 USD	200.687	0,78
						200.687	0,78
INDIEN				USA			
ICICI BANK DUBAI 4 % 18.03.2026	200.000 USD	199.641	0,77	US (GOVT) 3 % 15.08.2048	540.000 USD	558.158	2,16
						558.158	2,16
				SUMME ANLEIHEN			
				SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			
				AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
				ANLEIHEN			
				SINGAPUR			
				BOC AVIATION 4,375 % 02.05.2023	200.000 USD	206.812	0,80
				COSL SINGAPORE CAPITAL 4,5 % 30.07.2025	200.000 USD	206.199	0,80
						413.011	1,60

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Managed Solutions - Asia Focused Conservative
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
USA			
US (GOVT) 1,625 % 30.04.2023	540.000 USD	527.181	2,04
		527.181	2,04
SUMME ANLEIHEN		940.192	3,64
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		940.192	3,64
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
GROSSBRITANNIEN			
FTSE ALL WORLD INDEX INSTITUTIONAL ACCUMULATION	563.580 GBP	1.230.075	4,77
HSBC JAPAN INDEX FUND INSTITUTIONAL ACCUMULATION	476.153 GBP	770.601	2,98
		2.000.676	7,75
LUXEMBURG			
HGIF ASIA EX JAPAN EQUITY "ZD"	65.219 USD	4.031.050	15,61
HGIF ASIAN CURRENCY BOND "ZD"	269.824 USD	2.611.625	10,11
HGIF GLOBAL EMERGING MARKETS LOCAL DEBT "ZD"	133.331 USD	1.276.241	4,94
HSBC GIF GLOBAL SHORT DURATION HIGH YIELD BOND "ZC"	202.411 USD	2.598.555	10,06
		10.517.471	40,72
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		12.518.147	48,47
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		25.372.626	98,24
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		455.809	1,76
GESAMTNETTOVERMÖGEN		25.828.435	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Managed Solutions - Asia Focused Growth
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Vermögens			
WERTPAPIERANLAGEN					TAIWAN SEMICONDUCTOR							
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					VERARBEITENDES GEWERBE YAGEO CORP							
					273.000	TWD		2.174.576	4,06			
					119.000	TWD		1.247.124	2,33			
								5.555.993	10,39			
ANTEILE					THAILAND							
CHINA					INTOUCH HOLDINGS							
BAIC MOTOR CORP "H"	1.806.500	HKD	1.180.561	2,21	232.400	THB		421.081	0,79			
CHINA BIOLOGIC PRODUCTS HOLDINGS	17.749	USD	1.623.500	3,04				421.081	0,79			
CHINA LONGYUAN POWER "H"	1.223.000	HKD	850.653	1,59				33.858.690	63,36			
CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL	1.507.000	HKD	1.411.022	2,64	SUMME ANTEILE							
CHINA TELECOM CORP "H"	2.422.000	HKD	1.345.221	2,52								
MGM CHINA HOLDINGS	505.200	HKD	1.056.744	1,98	DEPOSITARY RECEIPTS							
PING AN INSURANCE SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP	62.200	CNY	713.613	1,34	CHINA							
TENCENT HOLDINGS	70.900	HKD	846.741	1,58	VIPSHOP HOLDINGS							
XINYI GLASS	514.000	HKD	2.648.882	4,95	195.265	USD		1.561.144	2,92			
			12.266.240	22,95				1.561.144	2,92			
HONGKONG					SINGAPUR							
AIA GROUP	195.400	HKD	1.945.300	3,64	SEA LTD							
BOC HONG KONG HOLDINGS	443.500	HKD	1.836.158	3,44	62.102	USD		1.449.150	2,71			
CNOOC	288.000	HKD	539.316	1,01				1.449.150	2,71			
			4.320.774	8,09	SUMME DEPOSITARY RECEIPTS							
INDIEN					SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE							
DLF	124.794	INR	364.699	0,68								
GLENMARK					AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE							
PHARMACEUTICALS	159.176	INR	1.487.099	2,79	ANTEILE							
SESA GOA	393.404	INR	1.047.468	1,96	CHINA							
			2.899.266	5,43	SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS							
INDONESIEN					424.500					HKD	900.919	1,69
MATAHARI DEPARTMENT STORE TBK	5.722.400	IDR	1.643.583	3,08				900.919	1,69			
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO "B"	1.486.800	IDR	412.420	0,77	SUMME ANTEILE							
UNITED TRACTOR TBK	198.200	IDR	376.496	0,70								
			2.432.499	4,55	DEPOSITARY RECEIPTS							
BRED 0 % 27.09.2019					CHINA							
L'OCCITANE INTERNATIONAL	798.000	HKD	1.480.122	2,77	TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP							
			1.480.122	2,77	15	USD		193	0,00			
SÜDKOREA					SUMME DEPOSITARY RECEIPTS							
BS FINANCIAL GROUP	193.668	KRW	1.139.725	2,13								
POSCO	5.706	KRW	1.271.799	2,38	SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE							
SAMSUNG ELECTRO MECHANICS	12.753	KRW	1.174.071	2,20								
SK HYNIX	13.724	KRW	897.120	1,68								
			4.482.715	8,39	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN							
TAIWAN					GROSSBRITANNIEN							
LARGAN PRECISION	3.000	TWD	447.754	0,84	FTSE ALL WORLD INDEX INSTITUTIONAL ACCUMULATION							
MEDIATEK	184.000	TWD	1.686.539	3,16	2.432.138	GBP		5.308.408	9,94			
					958.538	GBP		1.551.286	2,90			
								6.859.694	12,84			

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Managed Solutions - Asia Focused Growth
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	AnzahlWährung	Kurswert	% des Nettovermögens
IRLAND			
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	630 USD	630	0,00
		630	0,00
LUXEMBURG			
HGIF GLOBAL EMERGING MARKETS LOCAL DEBT "ZD"	561.372 USD	5.373.456	10,06
HSBC GIF GLOBAL SHORT DURATION HIGH YIELD BOND "ZC"	247.784 USD	3.181.054	5,95
		8.554.510	16,01
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		15.414.834	28,85
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		53.184.930	99,53
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		248.591	0,47
GESAMTNETTOVERMÖGEN		53.433.521	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Managed Solutions - Asia Focused Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				SK TELECOM	14.803 KRW	3.279.847	0,66
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE						12.629.357	2,54
ANTEILE				TAIWAN			
CHINA				LARGAN PRECISION	27.000 TWD	4.029.785	0,81
CHINA CONSTRUCTION				MEGA FINANCIAL HOLDING	3.466.451 TWD	3.154.847	0,63
BANK "H"	6.210.000 HKD	5.324.021	1,07	PRESIDENT CHAIN STORE	260.000 TWD	2.560.309	0,51
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL "H"	5.014.000 HKD	3.953.740	0,79	TAIWAN SEMICONDUCTOR			
CHINA RESOURCES CEMENT	3.548.000 HKD	3.661.017	0,74	VERARBEITENDES GEWERBE	1.132.000 TWD	9.016.920	1,82
CHINA SHENHUA ENERGY "H"	1.462.000 HKD	3.333.754	0,67			18.761.861	3,77
ICBC "H"	6.062.000 HKD	4.440.347	0,89	THAILAND			
KWEICHOU MOUTAI	30.747 CNY	3.907.269	0,79	INTOUCH HOLDINGS	2.061.500 THB	3.735.190	0,75
LONGFOR PROPERTIES	1.141.500 HKD	4.020.723	0,81			3.735.190	0,75
MAANSHAN IRON & STEEL "H"	6.350.000 HKD	3.106.262	0,62	SUMME ANTEILE		123.781.611	24,88
PING AN INSURANCE "H"	446.500 HKD	4.999.694	1,01	ANLEIHEN			
SANDS CHINA	822.400 HKD	4.132.979	0,83	AUSTRALIEN			
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS	91.000 HKD	284.594	0,06	ASCIANO FINANCE 4,75 %			
TENCENT HOLDINGS	170.500 HKD	7.840.877	1,57	22.03.2028	500.000 USD	488.940	0,10
		49.005.277	9,85	CNOOC CURTIS FUNDING			
HONGKONG				4,5 % 03.10.2023	2.500.000 USD	2.628.138	0,52
AIA GROUP	697.200 HKD	6.940.960	1,39	SANTOS FINANCE 5,25 %	385.000 USD	387.945	0,08
BOC HONG KONG HOLDINGS	338.000 HKD	1.399.372	0,28			3.505.023	0,70
CK HUTCHISON HOLDINGS	225.500 HKD	2.368.483	0,48	CHINA			
CNOOC	2.514.000 HKD	4.707.775	0,95	AGILE GROUP HOLDINGS			
HK EXCHANGES & CLEARING	124.400 HKD	4.335.803	0,87	9,5 % 23.11.2020	619.000 USD	656.357	0,13
MTR CORP	249.000 HKD	1.541.589	0,31	ALIBABA GROUP HOLDING			
THE LINK REIT	376.000 HKD	4.397.073	0,88	2,8 % 06.06.2023	2.000.000 USD	1.985.400	0,40
		25.691.055	5,16	ALIBABA GROUP HOLDING			
INDIEN				3,4 % 06.12.2027	3.000.000 USD	2.949.104	0,59
INFOSYS	251.225 INR	2.697.564	0,55	ANTON OILFIELD SERVICES			
ITC	318.823 INR	1.368.028	0,27	GROUP 9,75 % 05.12.2020	300.000 USD	308.402	0,06
SESA GOA	522.909 INR	1.392.285	0,28	BANK OF CHINA 5 %			
		5.457.877	1,10	13.11.2024	3.000.000 USD	3.166.304	0,65
INDONESIEN				BAOXIN AUTO FINANCE			
TELEKOMUNIKASI				7,9 % 09.02.2020	200.000 USD	201.548	0,04
INDONESIA PERSERO "B"	13.592.000 IDR	3.770.253	0,76	CCB LIFE INSURANCE 4,5 %			
BRED 0 % 27.09.2019		3.770.253	0,76	VRN 21.04.2077	1.500.000 USD	1.413.540	0,28
MALAYSIA				CCBL CAYMAN FRN			
TENAGA NASIONAL	204.400 MYR	633.853	0,13	12.07.2023	3.000.000 USD	3.004.379	0,60
		633.853	0,13	CDBL FUNDING 4,25 %			
SINGAPUR				02.12.2024	1.000.000 USD	1.025.115	0,21
DBS GROUP	163.100 SGD	3.038.031	0,61	CFLD CAYMAN INVESTMENT			
SINGAPORE EXCHANGE	196.200 SGD	1.058.857	0,21	6,5 % 21.12.2020	600.000 USD	599.097	0,12
		4.096.888	0,82	CFLD CAYMAN INVESTMENT			
SÜDKOREA				8,625 % 28.02.2021	200.000 USD	206.074	0,04
KB FINANCIAL GROUP	48.419 KRW	1.785.160	0,36	CHAMPION SINCERITY			
KT & G	34.422 KRW	3.138.646	0,63	HOLDINGS 8.125% VRN PERP	400.000 USD	416.378	0,08
SAMSUNG ELECTRONICS	112.511 KRW	4.425.704	0,89	CHINA AOYUAN GROUP 8,5 %			
				23.01.2022	200.000 USD	210.339	0,04

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Managed Solutions - Asia Focused Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP 7,5 % 10.05.2021	200.000 USD	205.109	0,04	FUTURE LAND DEVELOPMENT HOLDINGS 5 % 16.02.2020	300.000 USD	298.683	0,06
CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP 7,95 % 07.09.2021	447.000 USD	461.916	0,09	GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP 4,625 % 21.05.2023	500.000 USD	464.625	0,09
CHINA CONSTRUCTION BANK 3,875 % VRN 13.05.2025	1.500.000 USD	1.505.655	0,30	GOLDEN WHEEL TIANDI HOLDINGS 7 % 18.01.2021	400.000 USD	378.048	0,08
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP 4,25 % VRN 27.02.2029	909.000 USD	919.417	0,18	HUARONG FINANCE II 4,875 % 22.11.2026	1.200.000 USD	1.238.256	0,25
CHINA EVERGRANDE GROUP 6,25 % 28.06.2021	1.000.000 USD	953.820	0,19	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 4,875 % 21.09.2025	2.000.000 USD	2.111.840	0,42
CHINA EVERGRANDE GROUP 7,5 % 28.06.2023	500.000 USD	472.038	0,09	JIANGXI RAILWAY INVESTMENT GROUP 4,85 % 21.02.2022	523.000 USD	533.507	0,11
CHINA EVERGRANDE GROUP 8,25 % 23.03.2022	700.000 USD	689.623	0,14	KAISA GROUP HOLDINGS 7,25 % 30.06.2020	700.000 USD	687.708	0,14
CHINA HONGQIAO 6,85 % 22.04.2019	369.000 USD	368.646	0,07	KAISA GROUP HOLDINGS 8,5 % 30.06.2022	500.000 USD	463.505	0,09
CHINA LIFE INSURANCE 4 % VRN 03.07.2075	2.000.000 USD	1.987.160	0,40	KAISA GROUP HOLDINGS 9,375 % 30.06.2024	500.000 USD	449.653	0,09
CHINA OVERSEAS FINANCE 3,95 % 15.11.2022	1.000.000 USD	1.017.655	0,20	KAISA GROUP HOLDINGS 11,75 % 26.02.2021	454.000 USD	462.551	0,09
CHINA RESOURCES GAS 4,5 % 05.04.2022	1.000.000 USD	1.032.335	0,21	KW GROUP HOLDINGS 7,875 % 01.09.2023	375.000 USD	382.146	0,08
CHINA SCE GROUP HOLDINGS 8,75 % 15.01.2021	360.000 USD	375.480	0,08	KWG PROPERTY HOLDING 6 % 11.01.2022	200.000 USD	199.068	0,04
CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS 5,875 % 10.03.2022	500.000 USD	492.413	0,10	KWG PROPERTY HOLDING 6 % 15.09.2022	300.000 USD	296.244	0,06
CIFI HOLDINGS GROUP 5,375 % VRN PERP	200.000 USD	194.366	0,04	LOGAN PROPERTY HOLDINGS 5,25 % 23.02.2023	200.000 USD	190.451	0,04
CIFI HOLDINGS GROUP 5,5 % 23.01.2022	400.000 USD	393.634	0,08	LOGAN PROPERTY HOLDINGS 7,5 % 25.08.2022	239.000 USD	246.775	0,05
CIFI HOLDINGS GROUP 5,5 % 23.01.2023	200.000 USD	194.910	0,04	LOGAN PROPERTY HOLDINGS 8,75 % 12.12.2020	200.000 USD	208.949	0,04
CIFI HOLDINGS GROUP 7,625 % 02.03.2021	400.000 USD	413.686	0,08	LTC GB 2,75 % 26.05.2021	1.000.000 USD	981.975	0,20
CNOOC FINANCE 3,875 % 02.05.2022	1.300.000 USD	1.325.714	0,27	MODERN LAND CHINA 15,5 % 02.07.2020	255.000 USD	267.244	0,05
CNPC GENERAL CAPITAL 3,4 % 16.04.2023	1.000.000 USD	1.005.200	0,20	NEW METRO GLOBAL 6,5 % 23.04.2021	300.000 USD	303.644	0,06
COSCO FINANCE 4 % 03.12.2022	3.000.000 USD	3.061.259	0,63	PCCW HKT CAPITAL 5 3,75 % 08.03.2023	500.000 USD	505.310	0,10
COUNTRY GARDEN HOLDINGS 7,125 % 25.04.2022	1.500.000 USD	1.566.885	0,31	POWERLONG REAL ESTATE 5,95 % 19.07.2020	300.000 USD	298.716	0,06
COUNTRY GARDEN HOLDINGS 8 % 27.01.2024	1.200.000 USD	1.272.936	0,26	PROVEN HONOUR CAPITAL 4,125 % 19.05.2025	350.000 USD	344.248	0,07
EASTERN CREATION II INVESTMENT HOLDING 2,75 % 26.09.2020	3.000.000 USD	2.978.549	0,60	PROVEN HONOUR CAPITAL 4,125 % 06.05.2026	800.000 USD	776.344	0,16
EMPEROR INTERNATIONAL HOLDINGS 4 % 19.09.2021	200.000 USD	192.708	0,04	REDCO GROUP 13,5 % 21.01.2020	200.000 USD	205.306	0,04
EMPEROR INTERNATIONAL HOLDINGS 5 % 30.03.2022	200.000 USD	195.358	0,04	RONSHINE CHINA HOLDINGS 11,25 % 22.08.2021	200.000 USD	212.306	0,04
ENN ENERGY HOLDINGS 3,25 % 24.07.2022	2.000.000 USD	1.983.580	0,40	SHENHUA OVERSEAS CAPITAL 3,125 % 20.01.2020	1.000.000 USD	998.630	0,20

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Managed Solutions - Asia Focused Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
SHENHUA OVERSEAS CAPITAL 3,875 % 20.01.2025	500.000 USD	507.075	0,10	ZHENRO PROPERTIES GROUP 8,65 % 21.01.2023	226.000 USD	224.792	0,05
SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING 6,25 % 28.11.2021	442.000 USD	450.646	0,09	ZHENRO PROPERTIES GROUP 9,15 % 08.03.2022	200.000 USD	202.986	0,04
SIHC INTERNATIONAL CAPITAL 3,95 % 26.09.2021	737.000 USD	742.561	0,15	ZHENRO PROPERTIES GROUP 9,8 % 20.08.2021	263.000 USD	270.251	0,05
SIHC INTERNATIONAL CAPITAL 4,35 % 26.09.2023	777.000 USD	795.714	0,16			73.563.209	14,79
SINO OCEAN LAND TREASURE FINANCE III 4,9 % VRN PERP	322.000 USD	286.614	0,06	GROSSBRITANNIEN			
SINO OCEAN LAND 5,25 % 30.04.2022	271.000 USD	277.984	0,06	VEDANTA RESOURCES 6,125% 09.08.2024	200.000 USD	182.847	0,04
SINOPEC CAPITAL 3,125 % 04.24.2023	3.000.000 USD	2.980.619	0,60	VEDANTA RESOURCES 7,125 % 31.05.2023	200.000 USD	195.972	0,04
SINOPEC GROUP OVERSEAS 4,375 % 17.10.2023	2.000.000 USD	2.096.300	0,42	VEDANTA RESOURCES 8,25 % 07.06.2021	600.000 USD	621.609	0,12
SUN HUNG KAI PROPERTIES 4,5 % 14.02.2022	2.000.000 USD	2.077.560	0,42			1.000.428	0,20
SUNAC CHINA HOLDINGS 7,875 % 15.02.2022	344.000 USD	349.446	0,07	HONGKONG			
SUNAC CHINA HOLDINGS 8,375 % 15.01.2021	200.000 USD	205.362	0,04	BANK OF CHINA 5,9 % VRN PERP	2.000.000 USD	2.076.800	0,42
SUNAC CHINA HOLDINGS 8,625 % 27.07.2020	521.000 USD	536.054	0,11	BANK OF EAST ASIA 5,5 % VRN PERP	900.000 USD	903.659	0,18
SUNNY EXPRESS ENTERPRISES 3,5 % 21.03.2022	200.000 USD	201.789	0,04	CDBL FUNDING TWO 2,625 % 01.08.2020	2.000.000 USD	1.979.080	0,40
TENCENT HOLDINGS 2,985 % 19.01.2023	1.000.000 USD	996.135	0,20	CELESTIAL MILES 5,75 % VRN PERP	513.000 USD	530.786	0,11
TENCENT HOLDINGS 3,8 % 11.02.2025	1.500.000 USD	1.535.055	0,31	CHEUNG KONG PROPERTY HOLDINGS 4,6 % PERP	1.000.000 USD	927.165	0,19
TENCENT HOLDINGS 3,925 % 19.01.2038	500.000 USD	477.413	0,10	CHINA CINDA FINANCE 4,1 % 09.03.2024	1.200.000 USD	1.227.300	0,25
TIMES CHINA HOLDINGS 7,625 % 21.02.2022	200.000 USD	205.184	0,04	CHINA CINDA FINANCE 4,75 % 21.02.2029	200.000 USD	208.238	0,04
TIMES CHINA HOLDINGS 7,85 % 04.06.2021	285.000 USD	293.135	0,06	CHINA CONSTRUCTION BANK ASIA 4,25 % VRN 20.08.2024	3.500.000 USD	3.509.677	0,71
TIMES CHINA HOLDINGS 10,95 % 27.11.2020	200.000 USD	214.836	0,04	CHINA OIL & GAS GROUP 4,625 % 20.04.2022	200.000 USD	193.805	0,04
TSINGHUA UNIC 5,375 % 31.01.2023	250.000 USD	241.770	0,05	CHINA OVRSEAS FINANCE CAYMAN VII 4,75 % 26.04.2028	2.500.000 USD	2.644.999	0,53
TSINGHUA UNIGROUP 4,75 % 31.01.2021	500.000 USD	491.430	0,10	CHINA RESOURCES LAND 3,75 % 26.08.2024	246.000 USD	249.921	0,05
WEST CHINA CEMENT 6,5 % 11.09.2019	600.000 USD	482.155	0,10	CHINA RESOURCES LAND 4,125 % 26.02.2029	295.000 USD	300.224	0,06
YUZHOU PROPERTIES 5,375 % VRN PERP	200.000 USD	186.513	0,04	CK HUTCHISON INTERNATIONAL 17 2,75 % 29.03.2023	2.000.000 USD	1.975.020	0,40
YUZHOU PROPERTIES 6,375 % 06.03.2021	453.000 USD	453.886	0,09	CONCORD NEW ENERGY GROUP 7,9 % 23.01.2021	400.000 USD	401.036	0,08
YUZHOU PROPERTIES 7,9 % 11.05.2021	547.000 USD	564.479	0,11	EASY TACTIC 8,625 % 27.02.2024	200.000 USD	204.475	0,04
YUZHOU PROPERTIES 8,5 % 26.02.2024	300.000 USD	307.644	0,06	FORTUNE STAR 5,25 % 23.03.2022	800.000 USD	779.056	0,16
				FORTUNE STAR 5,375 % 05.12.2020	700.000 USD	701.547	0,14
				FWD 5,5 % VRN PERP	237.000 USD	218.960	0,04

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Managed Solutions - Asia Focused Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
HKT CAPITAL NO 4 3 % 14.07.2026	500.000 USD	476.483	0,10	BHARAT PETROLEUM CORP 4,375 % 24.01.2022	658.000 USD	671.065	0,13
HUARONG FINANCE 2017 4 % VRN PERP	2.000.000 USD	1.954.200	0,39	HPCL MITTAL ENERGY 5,25 % 28.04.2027	500.000 USD	485.865	0,10
HUARONG FINANCE 2017 FRN 03.07.2021	1.682.000 USD	1.672.043	0,34	ICICI BANK DUBAI 4 % 18.03.2026	1.000.000 USD	998.205	0,20
HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 3,625 % 31.10.2024	2.500.000 USD	2.549.712	0,51	INDIAN OIL CORP 4,75 % 16.01.2024	344.000 USD	357.376	0,07
HYSAN MTN 3,5 % 16.01.2023	2.000.000 USD	2.024.600	0,41	NATIONAL HIGHWAYS AUTHORITY OF INDIA 7,3 % 18.05.2022	30.000.000 INR	423.332	0,09
ICBC ASIA 5,125 % 30.11.2020	2.000.000 USD	2.063.050	0,41	NTPC 3,75 % 03.04.2024	553.000 USD	551.078	0,11
ICBCIL FINANCE 2,5 % 29.09.2021	2.500.000 USD	2.448.187	0,49	NTPC 4,5 % 19.03.2028	1.000.000 USD	1.019.225	0,20
ICBCIL FINANCE 3,25 % 17.03.2020	519.000 USD	519.086	0,10	NTPC 4,75 % 03.10.2022	1.500.000 USD	1.556.250	0,31
JOY TREASURE ASSETS HOLDINGS 4,5 % 20.03.2029	200.000 USD	203.052	0,04	POWER FINANCE CORP 6,15 % 06.12.2028	500.000 USD	555.243	0,11
LAI FUNG BONDS 5,65 % 18.01.2023	200.000 USD	190.894	0,04	RELIANCE HOLDINGS 5,4 % 14.02.2022	2.500.000 USD	2.622.700	0,54
NWD FINANCE 6,25 % PERP	200.000 USD	200.897	0,04	RELIANCE INDUSTRIES 4,125 % 28.01.2025	2.000.000 USD	2.034.080	0,41
OVERSEAS CHINESE TOWN ASIA HOLDINGS 4,3 % VRN PERP	300.000 USD	298.034	0,06	RENEW POWER SYNTHETIC 6,67 % 12.03.2024	300.000 USD	302.517	0,06
RKPF OVERSEAS 7,75 % 18.04.2021	200.000 USD	209.811	0,04	STATE BANK OF INDIA 4 % 24.01.2022	647.000 USD	657.265	0,13
SCENERY JOURNEY 11 % 06.11.2020	1.000.000 USD	1.052.870	0,21	STATE BANK OF INDIA 4,5 % 28.09.2023	1.000.000 USD	1.033.470	0,21
SHANGHAI COMMERCIAL BANK 3,75 % VRN 29.11.2027	1.000.000 USD	985.990	0,20	INDONESIEN		14.266.421	2,87
SHANGHAI COMMERCIAL BANK 5 % VRN 17.01.2029	500.000 USD	518.453	0,10	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO 3,95 % 28.03.2024	200.000 USD	201.210	0,04
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS 6,375 % 15.10.2021	439.000 USD	456.439	0,09	CHANDRA ASRI PETROCHEMICAL 4,95 % 08.11.2024	300.000 USD	285.651	0,06
SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL 3,75 % 25.02.2029	974.000 USD	989.097	0,20	DELTA MERLIN DUNIA 8,625 % 12.03.2024	244.000 USD	251.570	0,05
TOWNGAS FINANCE 4,75 % VRN PERP	407.000 USD	416.945	0,08	INDONESIA (GOVT) 5,625 % 15.05.2023	10.800.000.000 IDR	721.222	0,14
VANKE REAL ESTATE HONG KONG 3,975 % 09.11.2027	629.000 USD	616.467	0,12	INDONESIA (GOVT) 6,125 % 15.05.2028	8.700.000.000 IDR	553.776	0,11
VANKE REAL ESTATE HONG KONG 5,35 % 11.03.2024	500.000 USD	531.310	0,11	INDONESIA (GOVT) 6,625 % 15.05.2033	5.850.000.000 IDR	359.672	0,07
VANKE REAL ESTATE HONG KONG FRN 25.05.2023	1.000.000 USD	1.000.820	0,20	INDONESIA (GOVT) 7 % 15.05.2027	3.650.000.000 IDR	247.015	0,05
WANDA PROPERTIES GLOBAL 6,25 % 27.02.2020	209.000 USD	210.568	0,04	INDONESIA (GOVT) 7,5 % 15.08.2032	2.000.000.000 IDR	134.379	0,03
YANCOAL INTL RESOURCES DEVELOPMENT 5,75 % VRN PERP	500.000 USD	504.160	0,10	INDONESIA (GOVT) 7,5 % 15.05.2038	17.675.000.000 IDR	1.168.889	0,24
ZOOMLION 6,125 % 20.12.2022	800.000 USD	786.576	0,16	INDONESIA (GOVT) 8,125 % 15.05.2024	3.400.000.000 IDR	249.093	0,05
		41.911.492	8,42	INDONESIA (GOVT) 8,25 % 15.05.2029	5.000.000.000 IDR	367.532	0,07
INDIEN				INDONESIA (GOVT) 8,375 % 15.03.2024	6.750.000.000 IDR	497.049	0,10
ADANI PORTS & SPECIAL ECONOMIC ZONE 3,5 % 29.07.2020	1.000.000 USD	998.750	0,20				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Managed Solutions - Asia Focused Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
INDONESIA (GOVT) 8,375 %				NIEDERLANDE			
15.09.2026	2.675.000.000 IDR	196.996	0,04	GREENKO DUTCH 4,875 %			
INDONESIA (GOVT) 8,375 %				24.07.2022	500.000 USD	493.640	0,10
15.03.2034	3.500.000.000 IDR	253.063	0,05	JABABEKA INTERNATIONAL			
INDONESIA (GOVT) 9 %				6,5 % 05.10.2023	600.000 USD	571.512	0,11
15.03.2029	3.600.000.000 IDR	273.936	0,06	PB INTERNATIONAL 7,625 %			
SAKA ENERGI INDONESIA				26.01.2022	400.000 USD	411.152	0,08
4,45 % 05.05.2024	200.000 USD	197.481	0,04	ROYAL CAPITAL 4,875 %			
		5.958.534	1,20	VRN PERP	900.000 USD	879.305	0,18
LUXEMBURG						2.355.609	0,47
SPIC LUXEMBOURG LATIN				PHILIPPINEN			
AMERICA 4,65 %	414.000 USD	429.558	0,09	BANK OF THE PHILIPPINE			
30.10.2023		429.558	0,09	ISLANDS 4,25 %	1.342.000 USD	1.388.600	0,28
MALAYSIA				04.09.2023			
MALAYSIA (GOVT) 3,659 %				PETRON CORP 4,6 %			
15.10.2020	7.900.000 MYR	1.944.763	0,39	VRN PERP	500.000 USD	490.318	0,10
MALAYSIA (GOVT) 3,733 %				PHILIPPINES (GOVT)			
15.06.2028	3.680.000 MYR	897.726	0,18	3,375 % 20.08.2020	54.000.000 PHP	995.364	0,20
MALAYSIA (GOVT) 3,757 %				PHILIPPINE (GOVT)			
20.04.2023	2.500.000 MYR	617.802	0,12	3,625 % 09.09.2025	17.500.000 PHP	300.113	0,06
MALAYSIA (GOVT) 3,8 %				PHILIPPINE (GOVT) 5,75 %			
17.08.2023	2.330.000 MYR	575.420	0,12	12.04.2025	3.500.000 PHP	67.797	0,01
MALAYSIA (GOVT) 3,882 %				PHILIPPINES (GOVT)			
14.03.2025	4.400.000 MYR	1.087.703	0,22	6,125 % 24.10.2037	10.250.000 PHP	204.935	0,04
MALAYSIA (GOVT) 3,899 %				PHILIPPINES (GOVT)			
16.11.2027	1.620.000 MYR	399.947	0,08	6,375 % 19.01.2022	24.750.000 PHP	476.936	0,10
MALAYSIA (GOVT) 4,642 %				SECURITY BANK CORP 4,5 %			
07.11.2033	200.000 MYR	52.036	0,01	25.09.2023	711.000 USD	738.029	0,15
MALAYSIA (GOVT) 4,709 %				VLL INTERNATIONAL 5,75 %			
15.09.2026	500.000 MYR	129.764	0,03	28.11.2024	200.000 USD	198.953	0,04
MALAYSIA (GOVT) 4,762 %						4.861.045	0,98
07.04.2037	1.970.000 MYR	510.719	0,10	SINGAPUR			
MALAYSIA (GOVT) 4,893 %				ABJA INVESTMENT 5,95 %			
08.06.2038	505.000 MYR	133.647	0,03	31.07.2024	1.000.000 USD	1.024.715	0,21
PRESS METAL LABUAN 4,8 %				ALAM SYNERGY 11,5 %			
30.10.2022	200.000 USD	197.241	0,04	22.04.2021	200.000 USD	213.507	0,04
RHB BANK 2,503 %				HOUSING AND DEVELOPMENT			
06.10.2021	1.000.000 USD	982.920	0,20	BOARD 2,815 %	750.000 SGD	562.644	0,11
RHB BANK 3,766 %				26.07.2021			
19.02.2024	663.000 USD	671.423	0,13	INDIKA ENERGY CAPITAL			
		8.201.111	1,65	6,875 % 10.04.2022	350.000 USD	360.444	0,07
MAURITIUS				INDIKA ENERGY CAPITAL			
AZURE POWER ENERGY 5,5 %				III PTE 5,875 % 09.11.2024	400.000 USD	381.430	0,08
03.11.2022	400.000 USD	394.564	0,08	JGC VENTURES 10,75 %			
GREENKO ENERGY HOLDINGS				30.08.2021	500.000 USD	539.888	0,11
4,875 % 16.08.2023	700.000 USD	669.319	0,13	JUBILANT PHARMA 6 %			
HT GLOBAL IT SOLUTIONS				05.03.2024	300.000 USD	303.600	0,06
HOLDINGS 7 % 14.07.2021	700.000 USD	722.330	0,15	LLPL CAPITAL 6,875 %			
		1.786.213	0,36	04.02.2039	612.000 USD	662.576	0,13
MONGOLEI				MARBLE II 5,3 %	750.000 USD	746.006	0,15
DEVELOPMENT BANK OF				20.06.2022			
MONGOLIA 7,25 %	200.000 USD	207.974	0,04	MEDCO PLATINUM ROAD			
23.10.2023		207.974	0,04	6,75 % 30.01.2025	500.000 USD	487.190	0,10
				MODERNLAND OVERSEAS			
				6,95 % 13.04.2024	200.000 USD	194.252	0,04

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Managed Solutions - Asia Focused Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
OIL INDIA INTERNATIONAL 4 % 21.04.2027	400.000 USD	392.738	0,08	KOOKMIN BANK 4,5 % 01.02.2029	1.036.000 USD	1.077.507	0,22
ONGC VIDESH VANKORNEFT 2,875 % 27.01.2022	1.500.000 USD	1.473.667	0,30	KOREA (GOVT) 1,375 % 10.09.2021	235.000.000 KRW	205.620	0,04
ONGC VIDESH VANKORNEFT 3,75 % 27.07.2026	1.200.000 USD	1.174.116	0,24	KOREA (GOVT) 1,5 % 10.12.2026	143.000.000 KRW	123.246	0,02
OVERSEA CHINESE BANKING 4,25 % 19.06.2024	1.000.000 USD	1.030.340	0,21	KOREA (GOVT) 1,75 % 10.12.2020	340.000.000 KRW	299.816	0,06
OVERSEA CHINESE BANKING CORP 4 % VRN 15.10.2024	2.500.000 USD	2.510.462	0,50	KOREA (GOVT) 1,875 % 10.03.2022	1.000.000.000 KRW	885.307	0,18
PAKUWON PRIMA 5,0 % 14.02.2024	400.000 USD	396.938	0,08	KOREA (GOVT) 1,875 % 10.03.2024	300.000.000 KRW	266.668	0,05
SINGAPORE (GOVT) 2 % 01.07.2020	800.000 SGD	591.403	0,12	KOREA (GOVT) 2 % 10.09.2020	204.000.000 KRW	180.400	0,04
SINGAPORE (GOVT) 2 % 01.02.2024	375.000 SGD	277.807	0,06	KOREA (GOVT) 2 % 10.09.2022	1.365.000.000 KRW	1.214.259	0,24
SINGAPORE (GOVT) 2,125 % 01.06.2026	850.000 SGD	632.659	0,13	KOREA (GOVT) 2 % 10.03.2046	368.000.000 KRW	334.795	0,07
SINGAPORE (GOVT) 2,25 % 01.06.2021	1.950.000 SGD	1.450.270	0,29	KOREA (GOVT) 2,125 % 10.06.2027	1.374.000.000 KRW	1.239.477	0,25
SINGAPORE (GOVT) 2,25 % 01.08.2036	770.000 SGD	558.931	0,11	KOREA (GOVT) 2,125 % 10.03.2047	764.000.000 KRW	714.876	0,14
SINGAPORE (GOVT) 2,375 % 01.06.2025	1.380.000 SGD	1.042.967	0,21	KOREA (GOVT) 2,25 % 10.09.2023	100.000.000 KRW	90.110	0,02
SINGAPORE (GOVT) 2,75 % 01.07.2023	1.335.000 SGD	1.018.784	0,20	KOREA (GOVT) 2,25 % 10.06.2025	650.000.000 KRW	588.689	0,12
SINGAPORE (GOVT) 2,75 % 01.04.2042	650.000 SGD	501.352	0,10	KOREA (GOVT) 2,25 % 10.09.2037	495.000.000 KRW	459.844	0,09
SINGAPORE (GOVT) 2,75 % 01.03.2046	1.710.000 SGD	1.317.420	0,26	KOREA (GOVT) 2,375 % 10.03.2023	98.000.000 KRW	88.482	0,02
SINGAPORE (GOVT) 2,875 % 01.09.2030	720.000 SGD	568.314	0,11	KOREA (GOVT) 2,625 % 10.09.2035	688.000.000 KRW	672.450	0,14
SINGAPORE (GOVT) 3,375 % 01.09.2033	985.000 SGD	822.688	0,17	KOREA (GOVT) 2,625 % 10.03.2048	302.000.000 KRW	312.328	0,06
SINGAPORE (GOVT) 3,875 % 28.08.2028	422.000 USD	439.454	0,09	KOREA (GOVT) 2,75 % 10.12.2044	451.000.000 KRW	470.860	0,09
THETA CAPITAL 6,75 % 31.10.2026	600.000 USD	554.919	0,11	KOREA (GOVT) 3 % 10.09.2024	460.000.000 KRW	431.700	0,09
THETA CAPITAL 7 % 11.04.2022	400.000 USD	396.402	0,08	KOREA (GOVT) 3 % 10.12.2042	25.000.000 KRW	26.813	0,01
UNITED OVERSEAS BANK 3,5 % VRN 16.09.2026	2.000.000 USD	2.001.669	0,40	KOREA (GOVT) 4 % 10.12.2031	450.000.000 KRW	497.708	0,10
UNITED OVERSEAS BANK 3,875 % VRN PERP	1.500.000 USD	1.448.865	0,29	KOREA (GOVT) 5,5 % 10.12.2029	182.000.000 KRW	217.055	0,04
		26.078.417	5,24	KOREA EAST WEST POWER 2,625 % 19.06.2022	1.500.000 USD	1.486.988	0,30
SÜDKOREA				SHINHAN BANK 3,875 % 24.03.2026	1.500.000 USD	1.507.740	0,30
HANA BANK 4,375 % 30.09.2024	500.000 USD	517.933	0,10	SK E&S 4,875 % VRN PERP	250.000 USD	249.325	0,05
KDB LIFE INSURANCE 7,5 % VRN 21.05.2078	200.000 USD	192.411	0,04	WOORI BANK 4,75 % 30.04.2024	3.000.000 USD	3.149.714	0,64
KOOKMIN BANK 2,875 % 25.03.2023	2.500.000 USD	2.482.612	0,50				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Managed Solutions - Asia Focused Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
WOORI BANK 5.125% 06.08.2028	275.000 USD	294.463	0,06	AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
		20.279.196	4,08	ANLEIHEN			
THAILAND				AUSTRALIEN			
EXPORT IMPORT BANK OF THAILAND FRN 20.11.2023	400.000 USD	401.374	0,08	VIRGIN AUSTRALIA HOLDINGS 8,5 % 15.11.2019	200.000 USD	204.247	0,04
MINOR INTERNATIONAL 4,661 % VRN PERP	1.554.000 USD	1.583.292	0,32			204.247	0,04
PTTEP TREASURY CENTER 4,875 % VRN PERP	200.000 USD	200.090	0,04	CHINA			
SIAM COMMERCIAL BANK 3,9 % 11.02.2024	720.000 USD	732.460	0,15	AZURE ORBIT INTERNATIONAL FINANCE 3,75 % 06.03.2023	1.000.000 USD	1.018.485	0,20
THAILAND (GOVT) 1,875 % 17.06.2022	37.850.000 THB	1.192.408	0,24	BAIDU 3,875 % 29.09.2023	2.000.000 USD	2.040.169	0,42
THAILAND (GOVT) 2,125 % 17.12.2026	29.250.000 THB	907.898	0,18	BAOXIN AUTO FINANCE 8,75 % VRN PERP	400.000 USD	403.486	0,08
THAILAND (GOVT) 2,4 % 17.12.2023	12.600.000 THB	402.801	0,08	CDBL FUNDING 3 % 24.04.2023	1.500.000 USD	1.458.967	0,30
THAILAND (GOVT) 2,55 % 26.06.2020	4.600.000 THB	146.371	0,03	COUNTRY GARDEN HOLDINGS 5,625 % 15.12.2026	1.000.000 USD	994.240	0,20
THAILAND (GOVT) 2,875 % 17.06.2046	31.800.000 THB	954.882	0,19	NEW METRO GLOBAL 7,5 % 20.03.2022	500.000 USD	517.463	0,10
THAILAND (GOVT) 3,4 % 17.06.2036	24.800.000 THB	836.718	0,17	WTT INVESTMENT 5,5 % 21.11.2022	800.000 USD	801.556	0,16
THAILAND (GOVT) 3,625 % 16.06.2023	20.000.000 THB	670.758	0,13	YINGDE GASES INVESTMENT 6,25 % 19.01.2023	600.000 USD	604.749	0,12
THAILAND (GOVT) 3,65 % 17.12.2021	24.000.000 THB	793.426	0,16			7.839.115	1,58
THAILAND (GOVT) 3,65 % 20.06.2031	12.900.000 THB	449.258	0,09	HONGKONG			
THAILAND (GOVT) 3,775 % 25.06.2032	11.000.000 THB	386.116	0,08	BANGKOK BANK 9,025 % 15.03.2029	2.000.000 USD	2.739.400	0,54
THAILAND (GOVT) 4,875 % 22.06.2029	10.800.000 THB	410.807	0,08	FAR EAST HORIZON 4,35 % VRN PERP	200.000 USD	193.570	0,04
TMB BANK 3,108 % 01.10.2021	1.000.000 USD	989.090	0,20	ICBCIL FINANCE 3,375 % 05.04.2022	2.000.000 USD	1.997.110	0,40
		11.057.749	2,22	NANYANG COMMERCIAL BANK 5 % VRN PERP	700.000 USD	676.438	0,14
SUMME ANLEIHEN		215.461.979	43,31			5.606.518	1,12
VORZUGSAKTIE				INDIEN			
SÜDKOREA				RURAL ELECTRIFICATION CORP 3,875 % 07.07.2027	419.000 USD	395.735	0,08
SAMSUNG ELECTRONICS	23.901 KRW	763.291	0,15			395.735	0,08
		763.291	0,15	INDONESIEN			
SUMME VORZUGSAKTIE		763.291	0,15	BUKIT MAKMUR MANDIRI UTAMA 7,75 % 13.02.2022	800.000 USD	837.744	0,17
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE		340.006.881	68,34	INDO ENERGY FINANCE II 6,375 % 24.01.2023	300.000 USD	299.771	0,06
				INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM 6,53 % 15.11.2028	1.500.000 USD	1.713.967	0,35
				JASA MARGA PERSERO 7,5 % 11.12.2020	15.000.000.000 IDR	1.013.279	0,20
						3.864.761	0,78
				MACAU			
				SANDS CHINA 5,4 % 08.08.2028	1.000.000 USD	1.047.575	0,21
						1.047.575	0,21

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Managed Solutions - Asia Focused Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nennwert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nennwert	Kurswert	% des Netto- vermögens
MALAYSIA				DEPOSITARY RECEIPTS			
MALAYSIA (GOVT) 3,882 % 10.03.2022	3.050.000 MYR	757.887	0,15	INDIEN			
MALAYSIA (GOVT) 4,048 % 30.09.2021	650.000 MYR	161.724	0,03	ITC	330.078 USD	1.412.734	0,28
MALAYSIA (GOVT) 4,059 % 30.09.2024	910.000 MYR	227.336	0,05	SUMME DEPOSITARY RECEIPTS		1.412.734	0,28
MALAYSIA (GOVT) 4,127 % 15.04.2032	855.000 MYR	210.570	0,04	SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		35.455.985	7,13
		1.357.517	0,27				
MAURITIUS				ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
NEERG ENERGY 6 % 13.02.2022	500.000 USD	495.978	0,10	GROSSBRITANNIEN			
		495.978	0,10	FTSE ALL WORLD INDEX INSTITUTIONAL ACCUMULATION	23.064.941 GBP	50.341.760	10,12
NIEDERLANDE				HSBC JAPAN INDEX FUND INSTITUTIONAL ACCUMULATION	9.619.366 GBP	15.567.873	3,13
GREENKO DUTCH 5,25 % 24.07.2024	300.000 USD	290.090	0,06			65.909.633	13,25
LISTRINDO CAPITAL 4,95 % 14.09.2026	600.000 USD	581.286	0,12	LUXEMBURG			
		871.376	0,18	HGIF GLOBAL EMERGING MARKETS LOCAL DEBT "ZD"	5.166.010 USD	49.449.046	9,94
PHILIPPINEN						49.449.046	9,94
PHILIPPINE (GOVT) 6,25 % 22.03.2028	14.200.000 PHP	284.838	0,06	SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		115.358.679	23,19
PHILIPPINE (GOVT) 6,75 % 24.01.2039	3.500.000 PHP	76.477	0,02	SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
PHILIPPINE (GOVT) 7,625 % 29.09.2036	3.500.000 PHP	80.866	0,02	ANLEIHEN			
PHILIPPINES (GOVT) 8 % 19.07.2031	61.750.000 PHP	1.438.513	0,28	CHINA			
		1.880.694	0,38	AGILE GROUP HOLDINGS 8,55 % VRN PERP	200.000 USD	205.754	0,04
SINGAPUR						205.754	0,04
BOC AVIATION 3,5 % 18.09.2027	1.500.000 USD	1.456.725	0,29	MALAYSIA			
BOC AVIATION 4,375 % 02.05.2023	1.500.000 USD	1.551.090	0,31	MALAYSIA (GOVT) 3,844 % 15.04.2033	3.870.000 MYR	927.306	0,19
COSL SINGAPORE CAPITAL 4,5 % 30.07.2025	1.040.000 USD	1.072.235	0,22	MALAYSIA (GOVT) 4,736 % 15.03.2046	1.820.000 MYR	456.340	0,09
SINGAPORE (GOVT) 3,5 % 01.03.2027	1.270.000 SGD	1.037.767	0,21			1.383.646	0,28
		5.117.817	1,03	PHILIPPINEN			
SÜDKOREA				PHILIPPINES (GOVT) 3,5 % 20.03.2021	11.000.000 PHP	201.537	0,04
KOREA (GOVT) 1,875 % 10.06.2026	319.000.000 KRW	282.604	0,06	PHILIPPINES (GOVT) 3,625 % 21.03.2033	9.500.000 PHP	139.137	0,03
KOREA (GOVT) 2 % 10.03.2021	2.305.000.000 KRW	2.043.029	0,41	PHILIPPINE (GOVT) 4,125 % 20.08.2024	15.700.000 PHP	274.750	0,05
		2.325.633	0,47	PHILIPPINES (GOVT) 8,125 % 16.12.2035	9.900.000 PHP	237.307	0,05
USA						852.731	0,17
CNOOC FINANCE 3,5 % 05.05.2025	3.000.000 USD	3.036.285	0,61	SUMME ANLEIHEN		2.442.131	0,49
		3.036.285	0,61	SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE		2.442.131	0,49
SUMME ANLEIHEN				SUMME WERTPAPIERANLAGEN		493.263.676	99,15
		34.043.251	6,85	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		4.212.862	0,85
				GESAMTNETTOVERMÖGEN		497.476.538	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Multi-Asset Style Factors
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				LUXEMBURG			
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				BGLBNP 0 % 26.04.2019 13.000.000 EUR 13.003.221 2,22			
ANLEIHEN				SPANIEN			
SPANIEN				BCO SANTANDER 0 %			
SPAIN (GOVT) 0 %				15.11.2019	20.000.000 EUR	20.037.901	3,42
11.10.2019	20.000.000 EUR	20.041.200	3,42	SUMME EINLAGENZERTIFIKATE			
		20.041.200	3,42	235.414.025 40,17			
		20.041.200	3,42	COMMERCIAL PAPER			
SUMME ANLEIHEN		20.041.200	3,42	CHINA			
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE		20.041.200	3,42	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK			
				OF CHINA 0 % 12.07.2019	22.000.000 EUR	22.021.522	3,76
				TOTAL COMMERCIAL PAPER			
				22.021.522 3,76			
				SCHATZWECHSEL			
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				BELGIEN			
FRANKREICH				BELGIUM (GOVT) 0 %			
HSBC MONETAIRE "Z"	50.354 EUR	49.949.023	8,53	07.11.2019	10.000.000 EUR	10.033.950	1,71
		49.949.023	8,53	10.033.950 1,71			
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		49.949.023	8,53	FRANKREICH			
				FRANCE (GOVT) 0 %			
				03.07.2019	18.000.000 EUR	18.025.650	3,08
				FRANCE (GOVT) 0 %			
				31.07.2019	10.000.000 EUR	10.017.750	1,71
				28.043.400 4,79			
				ITALIEN			
				ITALY (GOVT) 0 %			
				12.04.2019	30.000.000 EUR	30.001.581	5,13
				ITALY (GOVT) 0 %			
				14.05.2019	20.000.000 EUR	20.003.680	3,41
				ITALY (GOVT) 0 %			
				12.07.2019	14.000.000 EUR	14.006.020	2,39
				ITALY (GOVT) 0 %			
				30.08.2019	25.000.000 EUR	25.012.375	4,27
				89.023.656 15,20			
				SPANIEN			
				SPAIN (GOVT) 0 %			
				05.04.2019	8.000.000 EUR	8.002.156	1,37
				SPAIN (GOVT) 0 %			
				10.05.2019	20.000.000 EUR	20.009.000	3,41
				28.011.156 4,78			
				SUMME SCHATZWECHSEL			
				155.112.162 26,48			
				GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT			
				412.547.709 70,41			
				SUMME WERTPAPIERANLAGEN			
				482.537.932 82,36			
				SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			
				103.340.774 17,64			
				GESAMTNETTOVERMÖGEN			
				585.878.706 100,00			
DEUTSCHLAND							
DEKABK DGZ 0 %							
06.03.2020	25.000.000 EUR	25.059.614	4,28				
		25.059.614	4,28				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2019

Multi-Strategy Target Return
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2019
(in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nennwert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nennwert	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				GELDMARKTINSTRUMENTE			
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				SCHATZWECHSEL			
ANLEIHEN				ITALIEN			
AUSTRALIEN				ITALY (GOVT) 0 %			
AUSTRALIA (GOVT) 1,75 %				12.07.2019	3.624.000 EUR	3.625.559	15,48
21.11.2020	625.000 AUD	396.996	1,69			3.625.559	15,48
		396.996	1,69	SPANIEN			
FRANKREICH				SPAIN (GOVT) 0 %			
FRANCE (GOVT) 0,1 %				10.05.2019	2.605.000 EUR	2.606.172	11,12
01.03.2028	565.641 EUR	628.085	2,68			2.606.172	11,12
		628.085	2,68	SUMME SCHATZWECHSEL			
DEUTSCHLAND				GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT			
GERMANY (GOVT) 0 %						6.231.731	26,60
11.12.2020	1.800.000 EUR	1.819.152	7,77	SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
GERMANY (GOVT) 0,5 %				ANLEIHEN			
15.04.2030	200.411 EUR	248.667	1,06	KANADA			
		2.067.819	8,83	CANADA (GOVT) 2 %			
GROSSBRITANNIEN				01.11.2020			
UK (GOVT) 1,25 %				657.000 CAD		441.063	1,88
22.11.2027	178.963 GBP	409.023	1,75			441.063	1,88
UK (GOVT) 2 % 22.07.2020	629.128 GBP	742.961	3,17	SUMME ANLEIHEN			
		1.151.984	4,92	SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
JAPAN				SUMME WERTPAPIERANLAGEN			
JAPAN (GOVT) 0,1 %				19.140.791			
20.12.2020	107.650.000 JPY	870.419	3,72	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			
		870.419	3,72	4.286.765			
USA				GESAMTNETTOVERMÖGEN			
US (GOVT) 1,75 %				23.427.556			
15.01.2028	740.200 USD	874.832	3,73	100,00			
		874.832	3,73				
SUMME ANLEIHEN							
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE							
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN							
BRED 0 % 27.09.2019							
GROSSBRITANNIEN							
GOLD BULLION SECURITIES	18.798 USD	2.039.429	8,71				
		2.039.429	8,71				
LUXEMBURG							
HGIF EURO HIGH YIELD BOND	26.661 EUR	1.348.860	5,76				
HGIF GEM LOCAL CURRENCY RATES "ZC"	110.359 USD	931.641	3,98				
HSBC EUR CREDIT BOND "ZC"	194.181 EUR	2.157.932	9,20				
		4.438.433	18,94				
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN							
				6.477.862			
				27,65			

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Währungsumrechnungstabelle

Wir haben die nachstehende Tabelle erstellt, um den Anteilhabern die Berechnung der Wertentwicklung ihrer Wertpapiere in der jeweiligen Referenzwährung zu erleichtern. Sie zeigt den (zu den angegebenen Terminen geltenden) Wechselkurs eines US-Dollars gegenüber verschiedenen Währungen an.

	31. März 2019	31. März 2018
	USD	USD
AUD	1,4078	1,3037
CAD	1,3360	1,2893
CHF	0,9959	0,9576
CNH	6,7207	6,2841
CNY	6,7202	6,2917
EUR	0,8906	0,8131
GBP	0,7674	0,7129
HKD	7,8500	7,8483
JPY	110,6850	106,3500
NOK	8,6116	7,8510
SEK	9,2753	8,3748
SGD	1,3545	1,3113

Anhang I (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Besteuerung der Gesellschaft (ausländische Staaten)

Folgende Zusammenfassung basiert auf dem Verständnis der Gesellschaft der derzeit in anderen Gerichtsbarkeiten anwendbaren Gesetze und gängigen Praxis und unterliegt Änderungen daran.

Belgien

Die belgische Regierung hat ein Gesetz verabschiedet, das eine jährliche Steuer auf den Nettoinventarwert von bei der Finanzmarktaufsichtsbehörde FSMA registrierten ausländischen Investmentfonds einführt. Für in Belgien durch belgische Finanzintermediäre platzierte Teilfonds wird eine jährliche Steuer in Höhe von 0,0925 % auf den Nettoinventarwert der betreffenden zum 31. Dezember des Vorjahres umlaufenden Anteile erhoben.

Da die Beträge bis jetzt gering sind, hat die Verwaltungsgesellschaft diese Steuer im Namen der Gesellschaft aus den Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren bezahlt, die ihr entrichtet werden. Sollte dieser Betrag jedoch erheblich ansteigen oder langfristig belastet werden, könnte die Verwaltungsgesellschaft fordern, dass die betreffenden Teilfonds diese Steuer in zukünftigen Berichtszeiträumen selbst übernehmen.

China

Investiert die Gesellschaft in Aktien und Wertpapiere, die von Unternehmen mit Steuersitz (oder Hauptaktivität) in der Volksrepublik China („VRC“) emittiert werden, in Wertpapiere von staatlichen Behörden in der VRC oder in andere zulässige Anlagen der VRC, dann kann die Gesellschaft Körperschafts-, Quellen- und anderen in der VRC anfallenden Steuern unterliegen. Gemäß Rundschreiben Caishui [2014] Nr. 79 sind Kapitalgewinne, die nach dem 17. November 2014 von einem QFII/RQFII aus der Übertragung von Aktienanlagen erzielt werden, vorübergehend von der Körperschaftssteuer der VRC („CIT“) befreit. Dividenden, Kupons oder Zinsen, die ein QFII/RQFII erhält, unterliegen einer CIT von 10 %. Gemäß Rundschreiben Caishui [2014] Nr. 81 und Caishui [2016] Nr. 127 sind von Hongkong-Anlegern über Shanghai-Hong Kong Stock Connect und Shenzhen-Hong Kong Stock Connect aus dem Handel mit A-Aktien realisierte Kapitalgewinne vorübergehend von der VRC-Körperschaftssteuer („CIT“) befreit. Von Hongkong-Anlegern erhaltene Dividendenerträge unterliegen zurzeit einer CIT von 10 %, die vom Emittenten einbehalten wird. Gegebenenfalls kann jedoch die Steuerbefreiung im Rahmen des Abkommens zur Anwendung kommen. Bei Verkauf oder Übertragung chinesischer A-Aktien durch Nachfolge und Schenkung müssen der Verkäufer der A-Aktien bzw. der Übertragende eine Stempelsteuer in Höhe von 0,1 % der Gegenleistung/des Werts zahlen. Die Stempelsteuer wird von der Börse vom Abrechnungsbetrag abgezogen. Anleger am Markt in Hongkong sind vorübergehend von der Stempelsteuer auf Aktienleihen und Renditen aus gedeckten Aktienleerverkäufen durch Shanghai-Hong Kong Stock Connect und Shenzhen-Hong Kong Stock Connect befreit.

Am 23. März 2016 gaben das Finanzministerium und SAT gemeinsam die Mitteilung Caishui [2016] Nr. 36 heraus, das genaue Richtlinien zur Umsetzung der Umsatzsteuerreform enthält. Ab dem 1. Mai 2016 hat die Umsatzsteuer die chinesische Gewerbesteuer („VRC-BT“) ersetzt, um alle Sektoren abzudecken, die früher unter die VRC-BT fielen. Gemäß Mitteilung Nr. 36 sind Kapitalgewinne, die von QFII aus Wertpapieren, die über vertrauenswürdige Onshore-Unternehmen in China gehandelt werden, und Kapitalgewinne, die von Hongkong-Anlegern über Shanghai-Hong Kong Stock Connect aus dem Handel mit A-Aktien erzielt werden, von der VRC-Umsatzsteuer befreit. Das Rundschreiben Caishui [2016] Nr. 127 sieht für Kapitalgewinne, die von Hongkong-Anlegern über Shanghai-Hong Kong Stock Connect aus dem Handel mit A-Aktien erzielt werden, eine Befreiung von der Mehrwertsteuer vor.

Am 30. Juni 2016 gaben das Finanzministerium und die State Administration for Taxation („SAT“) gemeinsam das ergänzende Rundschreiben Caishui [2016] Nr. 70 heraus, das eine Befreiung von der Umsatzsteuer („USt.“) auf Kapitalgewinne vorsieht, die von einem RQFII aus Wertpapieren erzielt werden, die über vertrauenswürdige Onshore-Unternehmen in China gehandelt werden, sowie auf Kapitalgewinne, die von ausländischen Institutionen erzielt werden, die von der People's Bank of China für die Anlage im lokalen Interbanken-Währungsmarkt zugelassen sind.

Deutschland

Neue Steuerregelung für Investmentfonds gültig ab dem 1. Januar 2018.

Das am 26. Juli 2016 im Bundesanzeiger veröffentlichte Investmentsteuerreformgesetz verändert die deutsche Besteuerung von Anlagen grundlegend. Ab dem 1. Januar 2018 wird das derzeit bekannte transparente Steuersystem durch ein intransparentes Steuersystem für alle Anlageinstrumente im Sinne des Kapitalanlagegesetzbuchs ersetzt.

Die nachfolgend aufgeführten Teilfonds sind bestrebt, kontinuierlich einen Mindestprozentsatz ihres Nettovermögens im Sinne von § 2 Abs. 8 InvStG 2018 in Kapitalbeteiligungen zu investieren:

% des Nettovermögens des Teilfonds	Teilfonds
Mindestens 51 %	Alle Aktienteilfonds außer Russia Equity Alle Sharia-konformen Teilfonds Managed Solutions - Asia Focused Growth
Mindestens 25%	Russia Equity Managed Solutions - Asia Focused Income

Anhang I (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Besteuerung der Gesellschaft (ausländische Staaten) (Fortsetzung)

Hongkong

Die Gesellschaft kann in Bezug auf einen bestimmten Teilfonds, der steuerlich als in Hongkong gewerbe- oder geschäftstätig behandelt wird, einer Gewinnsteuer entweder auf eigene Kosten oder durch Besteuerung der Vertretung des Anlageberaters dieses Teilfonds unterliegen. Wird die Gesellschaft steuerlich als in Hongkong gewerbe- oder geschäftstätig behandelt, so unterliegt sie einer Gewinnsteuer von derzeit 16,5 %. Die Steuer entfällt ausschließlich auf Gewinne des betreffenden Teilfonds, die aus dessen Gewerbe- oder Geschäftstätigkeit in Hongkong erzielt werden und bei denen es sich nicht um Kapitalgewinne handelt. Dazu können u. a. Veräußerungsgewinne auf Wertpapiere (mit Ausnahme von als Teil des Anlagevermögens gehaltenen Wertpapieren) zählen, die an der Börse in Hongkong notiert sind, die nicht notiert sind, deren Kauf oder Verkauf jedoch in Hongkong erfolgte, sowie Zinseinkünfte auf bestimmte Schuldtitel, bei denen die Kreditmittel dem Emittenten zunächst in Hongkong zugeflossen sind.

Gemäß den Gesetzen und Gepflogenheiten zur Besteuerung in Hongkong sind Fonds, die außerhalb von Hongkong domiziliert sind („Offshore-Fonds“), unter gewissen Umständen von der Gewinnsteuer in Hongkong befreit. Die Gesellschaft beabsichtigt ihre Geschäfte so weit wie möglich dergestalt zu führen, dass sie den Bedingungen für eine Befreiung von der Gewinnsteuer entsprechen. Die Gesellschaft kann jedoch keine Garantie dafür geben, dass diese Steuerbefreiung in jedem Fall erreicht wird.

Indien

Mit dem am 16. März 2012 verabschiedeten indischen Staatshaushalt wurden mit Wirkung zum 1. April 2013 GAAR („Indian General Anti-Avoidance Rules“) eingeführt. Die Umsetzung der GAAR wurde dann bis zum 1. April 2017 verschoben. Die GAAR räumt den Steuerbehörden einen erheblichen Ermessensspielraum ein und ausländischen Investoren könnten damit etwaige aus Doppelbesteuerungsabkommen erwachsende Vorteile vorenthalten werden. Derartige Maßnahmen könnten erhebliche Kosten für die Anleger verursachen, da Kapitalgewinne, auch wenn sie gemäß einem Steuerabkommen nicht steuerpflichtig sind, in Indien besteuert werden könnten. Bei den GAAR handelt es sich um eine neue Rechtsvorschrift, daher gibt es nicht viele Leitlinien bezüglich ihrer Anwendung.

Seit der am 1. April 2018 in Kraft getretenen Änderung gelten für Foreign Portfolio Investors (FPI) folgende Kapitalertragssteuersätze:

- Börsennotierte Stammaktien (Verkaufstransaktion über eine Börse, auf die Finanztransaktionssteuer gezahlt wurde:
 - Langfristige Kapitalgewinne (Vermögenswerte wurden vor dem Verkauf länger als 12 Monate gehalten) – 10 %
 - Kurzfristige Kapitalgewinne (Vermögenswerte wurden vor dem Verkauf 12 Monate oder weniger gehalten) – 15 %
- Sonstige Vermögenswerte:
 - Langfristige Kapitalgewinne (Vermögenswerte wurden vor dem Verkauf länger als 36 Monate gehalten) – 10 %
 - Kurzfristige Kapitalgewinne (Vermögenswerte wurden vor dem Verkauf 36 Monate oder weniger gehalten) – 30 %

Die obigen Steuersätze gelten zuzüglich anwendbarer Zuschläge und Ausbildungsabgaben.

Zinserträge aus indischen Wertpapieren unterliegen einer Ertragssteuer von 20 % auf die Bruttoverzinsung (zuzüglich anwendbarer Zuschläge und Ausbildungsabgaben). Auf Zinserträge, die zwischen dem 1. Juli 2017 und dem 30. Juni 2020 von FPI aus bestimmten Wertpapieren (Staatsanleihen und auf Rupie lautende Anleihen eines indischen Unternehmens) erzielt wurden, wird ein ermäßigter Steuersatz von 5 % (zuzüglich anwendbarer Zuschläge und Ausbildungsabgaben) erhoben.

Derzeit ist die von einem indischen Unternehmen erhaltene Dividende seitens der Anleger nicht steuerpflichtig, da das indische Unternehmen, das die Dividende zahlt, eine Ausschüttungssteuer zahlen muss.

Die obigen Steuersätze basieren auf inländischem Steuerrecht und sind ggf. vorbehaltlich eines vergünstigten Zinssatzes, den ein Doppelbesteuerungsabkommen bietet.

Großbritannien

Der Verwaltungsrat hat die Absicht, die Geschäfte der Gesellschaft so zu führen, dass sie keine Gesellschaft mit Sitz in Großbritannien wird. Wenn die Gesellschaft steuerrechtlich ihren Sitz nicht in Großbritannien hat, sollten ihre Erträge und Kapitalgewinne nicht der britischen Körperschaftsteuer unterliegen.

Anhang I (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Besteuerung der Gesellschaft (ausländische Staaten) (Fortsetzung)

Frankreich

Damit ein Teilfonds die Anforderungen von Artikel 17 des französischen Finanzgesetzes von 2014 (dritter Absatz von Artikel 150-OD des Code Général des Impôts) erfüllt, müssen mindestens 75 % des Gesamtvermögens des jeweiligen Teilfonds jederzeit in Aktien oder aktienähnlichen Wertpapieren investiert sein. Nur französische Steuerinländer können die Maßnahme in Anspruch nehmen.

Die folgenden Teilfonds sind ab dem 1. April 2007 zugelassen:

	% der Anlagen in Aktien
Euroland Equity	97,58
Euroland Equity Smaller Companies	98,32
European Equity	88,98
UK Equity	95,40

Damit ein Teilfonds die Anforderungen von Artikel L-221-31 des französischen Code Monétaire et Financier erfüllt, müssen mindestens 75 % des Gesamtvermögens des jeweiligen Teilfonds jederzeit in Aktien oder aktienähnlichen Wertpapieren von Unternehmen investiert sein, die ihren Sitz in einem Land haben, das ein Mitglied der EU oder des Europäischen Wirtschaftsraums ist.

Die folgenden Teilfonds sind ab dem 1. April 2007 zugelassen:

	% der Anlagen in Aktien
Euroland Equity	97,58
Euroland Equity Smaller Companies	98,32
European Equity	88,98
UK Equity	95,40

Anhang II (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – UK SORP Offenlegung

Anlagerisiko

Nachstehend finden Sie Informationen in Bezug auf bestimmte Anlagerisiken für ausgewählte Teilfonds:

Marktrisiko

Das Marktrisiko ist das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert oder die künftigen Zahlungsströme von Finanzinstrumenten aufgrund von Veränderungen von Marktvariablen wie Marktpreisen, Wechselkursen und Zinssätzen schwanken. Hierzu gehören drei größere Arten von Risiken: Währungsrisiko, Zinsrisiko und sonstiges Preisrisiko.

Da der Fonds in Aktien und festverzinsliche Wertpapiere investiert, ist er dem Risiko eines Rückgangs an den Aktien- und Rentenmärkten ausgesetzt. Das absolute Risiko wird über das Aktienengagement überwacht, das Risiko im Vergleich zur Benchmark durch die Berechnung des ex-ante Tracking Errors.

(i) Währungsrisiko

Als Währungsrisiko wird das Risiko einer Schwankung des Zeitwerts oder der künftigen Cashflows eines finanziellen Vermögenswerts aufgrund von Wechselkursveränderungen bezeichnet.

Die Tabelle unten enthält eine Übersicht der Währungsrisiken der folgenden Teilfonds.

Teilfonds	Währung	Nettowährungsentagement in Teilfondswährung
Economic Scale GEM Equity	BRL	40.840.357
	CNY	30.439.819
	HKD	148.468.343
	INR	77.021.603
	KRW	35.924.729
	RUB	41.751.719
	TWD	46.050.584
	Andere	111.073.698
Economic Scale Global Equity	EUR	32.895.849
	GBP	10.048.057
	JPY	18.571.974
	Andere	18.678.055
Frontier Markets	EGP	31.249.048
	GBP	24.094.678
	KWD	45.414.379
	PHP	23.247.450
	VND	22.045.391
	Andere	63.817.556
Global Emerging Markets Equity	HKD	55.411.191
	INR	14.181.461
	KRW	25.991.539
	TWD	18.429.562
	Andere	43.330.700

Anhang II (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – UK SORP Offenlegung (Fortsetzung)

Anlagerisiko (Fortsetzung)

Marktrisiko (Fortsetzung)

(i) Währungsrisiko (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Nettowährungsengagement in Teilfondswährung
Global Equity Climate Change		
	EUR	2.994.909
	GBP	1.714.532
	JPY	1.209.232
	Andere	1.622.002
Global Lower Carbon Equity		
	EUR	4.519.673
	GBP	2.099.381
	JPY	2.585.550
	Andere	4.483.748
Global Real Estate Equity		
	AUD	60.840.354
	EUR	142.828.906
	GBP	97.868.245
	HKD	61.168.965
	JPY	85.537.323
	Andere	43.948.565
GEM Debt Total Return		
	EUR	1.179.273.258
	Andere	346.214.349
Global Asset-Backed Bond		
	GBP	78.005.420
	JPY	77.721.418
	Andere	7.167.151
Global Asset-Backed Crossover Bond		
	GBP	2.488.291
	JPY	13.569.335
	Andere	117.270

Anhang II (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – UK SORP Offenlegung (Fortsetzung)

Anlagerisiko (Fortsetzung)

Marktrisiko (Fortsetzung)

(i) Währungsrisiko (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Nettowährungsengagement in Teilfondswährung
Global Asset-Backed High Yield Bond		
	Andere	7.068.956
Global Bond Total Return		
	EUR	(1.542.401)
	GBP	4.415.005
	Andere	1.817.588
Global Emerging Markets Bond		
	EUR	1.440.538.718
	GBP	401.510.948
	Andere	144.404.858
Global Emerging Markets Local Debt		
	BRL	198.035.241
	CNY	139.903.613
	EUR	140.237.516
	IDR	236.948.525
	INR	138.211.874
	KRW	139.033.471
	MXN	294.881.978
	MYR	172.558.902
	PLN	192.254.067
	RUB	186.748.492
	ZAR	166.737.548
	Andere	998.678.288
Global High Yield Bond		
	GBP	380.332.578
	Andere	118.836.612

Anhang II (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – UK SORP Offenlegung (Fortsetzung)

Anlagerisiko (Fortsetzung)

Marktrisiko (Fortsetzung)

(i) Währungsrisiko (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Nettowährungsengagement in Teilfondswährung
Global Short Duration High Yield Bond		
	EUR	66.641.923
	GBP	195.326.016
	Andere	22.413.309
China Multi Asset Income (aufgelegt zum 8. Januar 2019)		
	CNH	(5.892.259)
	CNY	21.388.678
	HKD	16.428.550
	Andere	965.923
Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022 -1 (aufgelegt zum 27. November 2018)		
	Andere	13.293.724
Global Emerging Markets Multi-Asset Income		
	AUD	13.655.279
	HKD	12.904.400
	Andere	141.579.836
Multi-Asset Style Factors		
	BRL	(34.617.757)
	CAD	54.462.648
	CHF	(102.379.112)
	CLP	(55.117.562)
	COP	50.388.085
	GBP	72.664.448
	IDR	38.860.473
	KRW	(63.670.190)
	MXN	50.110.974
	PLN	(36.446.627)
	RUB	53.428.573
	SEK	35.557.891
	USD	51.168.627
	Andere	4.622.889

Anhang II (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – UK SORP Offenlegung (Fortsetzung)

(ii) Zinsrisiko

Das Zinsrisiko stellt das Risiko dar, dass der beizulegende Zeitwert oder zukünftige Cashflow eines finanziellen Vermögenswerts aufgrund von Marktzinsänderungen schwankt.

Die folgende Tabelle enthält die eingegangenen Zinsrisiken der folgenden Teilfonds.

	Economic Scale GEM Equity USD	Economic Scale Global Equity USD	Frontier Markets USD	Global Emerging Markets Equity USD
Bankguthaben	4.435.675	2.433.347	14.695.662	3.535.106
Banküberziehungen	(591)	(318.033)	-	-
Anleihen	-	-	-	-
Zinsswaps	-	-	-	-
Schatzwechsel	-	-	-	-
Summe	4.435.084	2.115.314	14.695.662	3.535.106

	Global Equity Climate Change USD	Global Lower Carbon Equity USD	Global Real Estate Equity USD	GEM Debt Total Return USD
Bankguthaben	185.711	394.498	17.420.173	45.763.895
Banküberziehungen	(8.134)	(28.989)	-	(2.942.891)
Anleihen	-	-	-	1.297.413.584
Zinsswaps	-	-	-	1.469.380
Schatzwechsel	-	-	-	-
Summe	177.577	365.509	17.420.173	1.341.703.968

	Global Asset-Backed Bond USD	Global Asset-Backed Crossover Bond USD	Global Asset-Backed High Yield Bond USD	Global Bond Total Return USD
Bankguthaben	2.854.877	356.814	10.591.944	1.053.042
Banküberziehungen	(811.422)	-	-	(447.889)
Anleihen	2.408.344	1.126.311	11.750.901	22.461.517
Zinsswaps	-	-	-	-
Schatzwechsel	-	-	-	998.552
Summe	4.451.799	1.483.125	22.342.845	24.065.222

	Global Emerging Markets Bond USD	Global Emerging Markets Local Debt USD	Global High Yield Bond USD	Global Short Duration High Yield Bond USD
Bankguthaben	25.556.597	169.270.507	54.460.140	16.907.671
Banküberziehungen	(8.325.118)	(481.000)	(1.705.106)	(330.000)
Anleihen	3.568.513.070	1.297.376.700	1.316.003.511	530.701.532
Zinsswaps	-	4.769.153	-	-
Schatzwechsel	-	1.163.102.831	-	-
Summe	3.585.744.549	2.634.038.191	1.368.758.545	547.279.203

Anhang II (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – UK SORP Offenlegung (Fortsetzung)

Anlagerisiko (Fortsetzung)

Marktrisiko (Fortsetzung)

(ii) Zinsrisiko (Fortsetzung)

	US High Yield Bond (aufgelegt zum 29. Oktober 2018)	China Multi Asset Income (aufgelegt zum 8. Januar 2019)	Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022 -1 (aufgelegt zum 27. November 2018)	Global Emerging Markets Multi-Asset Income USD
Bankguthaben	462.297	740.503	4.873.214	16.472.776
Banküberziehungen	(315.773)	(849.933)	-	(1.973.769)
Anleihen	71.470.883	20.380.079	303.462.387	116.106.717
Zinsswaps	-	-	(3.014.894)	271.264
Schatzwechsel	-	-	-	44.236.235
Summe	71.617.407	20.270.649	305.320.707	175.113.223

	Multi-Asset Style Factors EUR
Bankguthaben	111.584.047
Banküberziehungen	(26.309.663)
Anleihen	20.041.200
Zinsswaps	16.335.163
Schatzwechsel	155.112.162
Summe	276.762.909

Anhang II (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – UK SORP Offenlegung (Fortsetzung)

Anlagerisiko (Fortsetzung)

Marktrisiko (Fortsetzung)

(iii) Kreditrisiko

Da der Teilfonds in Anleihen investiert, ist die Gesellschaft einem Kreditrisiko ausgesetzt.

Analyse des direkten Kreditrisikos

	Währung	Investment Grade	Nicht-Investment-Grade	Ohne Rating	Summe
China Multi-Asset Income (aufgelegt zum 08. Januar 2019)	USD	14.934.518	4.636.490	809.071	20.380.079
GEM Debt Total Return	USD	594.961.179	702.452.405	-	1.297.413.584
Global Asset-Backed Bond	USD	2.408.344	-	-	2.408.344
Global Asset-Backed Crossover Bond	USD	-	-	1.126.311	1.126.311
Global Asset-Backed High Yield Bond	USD	-	7.129.020	4.621.881	11.750.901
Global Bond Total Return	USD	11.061.754	11.067.871	331.892	22.461.517
Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022 - 1 (aufgelegt zum 27. November 2018)	USD	115.660.123	187.802.264	-	303.462.387
Global Emerging Markets Bond	USD	1.155.024.762	2.401.212.751	12.275.557	3.568.513.070
Global Emerging Markets Local Debt	USD	605.820.007	657.853.533	33.703.160	1.297.376.700
Global Emerging Markets Multi-Asset Income	USD	56.749.978	57.138.791	2.217.948	116.106.717
Global High Yield Bond	USD	59.526.606	1.253.685.570	2.791.335	1.316.003.511
Global Short Duration High Yield Bond	USD	9.341.757	519.846.974	1.512.801	530.701.532
Managed Solutions - Asia Focused Income	USD	174.778.858	57.498.621	19.669.882	251.947.361
Multi-Asset Style Factors	EUR	-	-	20.041.200	20.041.200
US High Yield Bond (aufgelegt zum 29. Oktober 2018)	USD	4.621.591	66.849.292	-	71.470.883

Das mit den Anleihen verbundene Kreditrisiko wird reduziert durch die Anlage in Staatsanleihen, die ein minimales Kreditrisiko aufweisen, oder in Unternehmensanleihen mit einem Rating von mindestens Investment Grade. Der Teilfonds investiert auch in High-Yield- und Schwellenmarktanleihen ohne Investment-Grade-Rating. Um das damit verbundene Kreditrisiko zu steuern, weist der Teilfonds den Anlageverwalter an, das Portfolio zu steuern, damit die Auswirkungen des Zahlungsausfalls eines Emittenten gering bleiben.

Anhang II (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – UK SORP Offenlegung (Fortsetzung)

Anlagerisiko (Fortsetzung)

Marktrisiko (Fortsetzung)

(iv) Sonstiges Preisrisiko

Das sonstige Preisrisiko bezeichnet das Risiko, dass der Marktwert oder die künftigen Cashflows eines finanziellen Vermögenswerts aufgrund von Marktpreisänderungen (die sich nicht aus dem Zins- oder Währungsrisiko ergeben) schwanken, gleich ob die Änderungen auf das jeweilige Finanzinstrument selbst oder seinen Emittenten zurückgehen oder auch alle ähnlichen Finanzinstrumente desselben Marktes betreffen.

Das sonstige Preisrisiko entsteht vorwiegend in Bezug auf das renditeorientierte Portfolio des Teilfonds. Dieses umfasst Aktien, Depositary Receipts, Optionsscheine/aktiengebundene Wertpapiere, Vorzugsaktien und Organismen für gemeinsame Anlagen.

Der Teilfonds verwaltet dieses sonstige Preisrisiko durch die Zusammenstellung eines diversifizierten Portfolios aus Anlagen in verschiedenen Märkten.

Zum Ende des Geschäftsjahres hatte der Teilfonds folgendes Engagement in Anlagen, die einem sonstigen Preisrisiko unterliegen:

China Multi-Asset Income (aufgelegt zum 08. Januar 2019)	
	USD
Direkt	
Anteile	19.125.885
Depositary Receipts	4.614.079
Economic Scale GEM Equity	
	USD
Direkt	
Anteile	491.560.809
Optionsscheine/Aktiengebundene Wertpapiere	353
Depositary Receipts	27.190.002
Vorzugsaktien	26.737.501
Indirekt	
Organismen für gemeinsame Anlagen	1.655.745
Economic Scale Global Equity	
	USD
Direkt	
Anteile	147.356.185
Depositary Receipts	352.357
Vorzugsaktien	1.047.940
Indirekt	
Organismen für gemeinsame Anlagen	134.721

Anhang II (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – UK SORP Offenlegung (Fortsetzung)

Anlagerisiko (Fortsetzung)

Marktrisiko (Fortsetzung)

(iv) Sonstiges Preisrisiko (Fortsetzung)

Frontier Markets		USD
Direkt		
Anteile	213.495.639	
Optionsscheine/Aktiengebundene Wertpapiere	6.611.404	
Depositary Receipts	27.512.705	
Vorzugsaktien	8.652.038	
Indirekt		
Organismen für gemeinsame Anlagen	1.092.019	
GEM Debt Total Return		USD
Indirekt		
Organismen für gemeinsame Anlagen	117.156.835	
Global Asset-Backed Bond		USD
Indirekt		
Organismen für gemeinsame Anlagen	21.485.784	
Global Asset-Backed Crossover Bond		USD
Indirekt		
Organismen für gemeinsame Anlagen	729.030	
Global Asset-Backed High Yield Bond		USD
Indirekt		
Organismen für gemeinsame Anlagen	12.374.227	
Global Bond Total Return		USD
Indirekt		
Organismen für gemeinsame Anlagen	1.986.071	

Anhang II (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – UK SORP Offenlegung (Fortsetzung)

Anlagerisiko (Fortsetzung)

Marktrisiko (Fortsetzung)

(iv) Sonstiges Preisrisiko (Fortsetzung)

Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022 - 1 (aufgelegt zum 27. November 2018)

	USD
Indirekt	
Organismen für gemeinsame Anlagen	2.630.000

Global Emerging Markets Bonds

	USD
Indirekt	
Organismen für gemeinsame Anlagen	270.190.898

Global Emerging Markets Equity

	USD
Direkt	
Anteile	151.969.851
Depository Receipts	29.680.058
Vorzugsaktien	4.745.153
Indirekt	
Organismen für gemeinsame Anlagen	2.949.671

Global Emerging Markets Local Debt

	USD
Indirekt	
Organismen für gemeinsame Anlagen	221.066.246

Global Emerging Markets Multi-Asset Income

	USD
Direkt	
Anteile	35.474.675
Optionsscheine/Aktiengebundene Wertpapiere	512.877
Depository Receipts	7.122.090
Vorzugsaktien	1.181.753
Indirekt	
Organismen für gemeinsame Anlagen	20.921.768

Anhang II (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – UK SORP Offenlegung (Fortsetzung)

Anlagerisiko (Fortsetzung)

Marktrisiko (Fortsetzung)

(iv) Sonstiges Preisrisiko (Fortsetzung)

Global Equity Climate Change		USD
Direkt		
Anteile		14.034.674
Depository Receipts		427.758
Indirekt		
Organismen für gemeinsame Anlagen		285.874
Global High Yield Bond		USD
Indirekt		
Organismen für gemeinsame Anlagen		146.954.529
Global Lower Carbon Equity		USD
Direkt		
Anteile		36.767.708
Indirekt		
Organismen für gemeinsame Anlagen		74.263
Global Real Estate Equity		USD
Direkt		
Anteile		1.149.276.619
Indirekt		
Organismen für gemeinsame Anlagen		17.402.301
Multi-Asset Style Factors		EUR
Indirekt		
Organismen für gemeinsame Anlagen		49.949.023

Anhang II (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – UK SORP Offenlegung (Fortsetzung)

Anlagerisiko (Fortsetzung)

Zeitwerthierarchie

Der beizulegende Zeitwert der Finanzinstrumente wurde unter Verwendung der Zeitwerthierarchie ermittelt:

Kategorie (a) Notierte Marktkurse auf einem aktiven Markt für ein identisches Instrument.

Kategorie (b) Wenn keine notierten Marktkurse zur Verfügung stehen, wird der bei einer kürzlich erfolgten Transaktion verwendete Kurs für ein identisches Instrument verwendet und ggf. angepasst.

Kategorie (c) Wenn keine notierten Marktkurse zur Verfügung stehen und kürzlich erfolgte Transaktionen mit einem identischen Instrument allein keinen guten Schätzwert für den beizulegenden Zeitwert darstellen, wird der beizulegende Zeitwert mithilfe einer Bewertungstechnik ermittelt, die auf folgenden Faktoren basiert:

c (i) beobachtbaren Marktdaten; oder

c (ii) nicht beobachtbaren Daten.

Zur Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts des Anlagevermögens und der Verbindlichkeiten des Teilfonds wurden die obigen Hierarchie-Kategorien folgendermaßen verwendet:

Teilfonds	Währung	Kategorie (a)	Kategorie (b)	Kategorie c (i)	Kategorie c (ii)	Summe
China Multi-Asset Income (aufgelegt zum 08. Januar 2019)	USD	43.968.770	59.424	-	-	44.028.194
Economic Scale GEM Equity	USD	545.441.101	1.655.744	-	-	547.096.845
Economic Scale Global Equity	USD	148.777.613	134.720	-	-	148.912.333
Frontier Markets	USD	256.271.786	1.092.019	-	-	257.363.805
GEM Debt Total Return	USD	1.295.502.565	113.523.523	-	-	1.409.026.088
Global Asset-Backed Bond	USD	474.883.800	73.560.236	-	-	548.444.036
Global Asset-Backed Crossover Bond	USD	31.325.753	3.823.302	-	-	35.149.055
Global Asset-Backed High Yield Bond	USD	183.373.624	24.963.642	-	-	208.337.266
Global Bond Total Return	USD	23.135.652	2.485.816	-	-	25.621.468
Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022 - 1 (aufgelegt zum 27. November 2018)	USD	303.462.387	50.789	-	-	303.513.176
Global Emerging Markets Bond	USD	3.493.689.566	317.194.718	-	-	3.810.884.284
Global Emerging Markets Equity	USD	186.402.757	2.949.671	-	-	189.352.428
Global Emerging Markets Local Debt	USD	2.366.856.430	315.938.163	-	-	2.682.794.593
Global Emerging Markets Multi-Asset Income	USD	201.990.007	23.595.657	-	-	225.585.664
Global Equity Climate Change	USD	14.462.432	285.874	-	-	14.748.306
Global High Yield Bond	USD	1.281.622.115	180.065.417	-	-	1.461.687.532
Global Lower Carbon Equity	USD	36.770.925	74.263	-	-	36.845.188
Global Real Estate Equity	USD	1.149.276.619	17.402.103	-	-	1.166.678.722
Global Short Duration High Yield Bond	USD	516.139.911	13.638.862	-	-	529.778.773
Multi-Asset Style Factors	EUR	425.842.289	70.927.000	-	-	496.769.289
US High Yield Bond (aufgelegt zum 29. Oktober 2018)	USD	69.545.399	2.241.257	-	-	71.786.656



Anhang III (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Handelstage des Fonds

Der Handel mit Anteilen der Gesellschaft findet an allen Geschäftstagen statt (mit Ausnahme von Tagen, die in einen Zeitraum fallen, in dem der Handel der Anteile ausgesetzt ist), unter der Voraussetzung, dass in Bezug auf jeden Teilfonds ein solcher Geschäftstag ein Tag ist, an dem Börsen und geregelte Märkte in Ländern, in denen wesentlich mit dem Teilfonds gehandelt wird, für den normalen Handel geöffnet sind.

Die Geschäftstage, die keine Handelstage sind, werden in den Jahres- und Halbjahresberichten angegeben, die am Sitz der Gesellschaft angefordert werden können. Jegliche Änderungen dieser Listen sind auch am Sitz der Gesellschaft erhältlich.

Anteilinhaber, die beim Handel auf die Dienste der lokalen Vertriebsstelle oder des Vertreters der Gesellschaft zurückgreifen, sollten zur Kenntnis nehmen, dass es in dem Rechtsraum, in dem ein solcher Händler oder Vertreter tätig ist, an einem Tag, der in diesem Rechtsraum kein Geschäftstag ist, keinen Handel mit den Anteilscheinen des Unternehmens gibt. Anteilinhaber in derartigen Rechtsräumen haben jedoch die Möglichkeit, über die Transferstelle in Luxemburg zu handeln.

mit den neuesten Marktinformationen fest, die die Gesellschaft zu gegebener Zeit erhält. Anteilinhaber können den aktuellsten Handelskalender der Gesellschaft am eingetragenen Sitz der Gesellschaft oder von der lokalen Vertriebsstelle oder vom Repräsentanten der Gesellschaft beziehen.

Die Gesellschaft hat HSBC Investment Funds (Hong Kong) Limited zu ihrem Vertreter und zu ihrer Anteilsvertriebsstelle in Hongkong ernannt. An gesetzlichen Feiertagen und Bankfeiertagen werden in Hongkong keine Anteile der Gesellschaft gehandelt.

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2019

ANMERKUNG: DIESER KALENDER DIENT LEDIGLICH ALS ANHALTSPUNKT, DA SICH EINIGE DATEN ÄNDERN KÖNNEN.

An den folgenden Tagen wird für keinen der HGIF-Teilfonds ein Nettoinventarwert berechnet:

- an Samstagen und Sonntagen

Des Weiteren wird an den folgenden Tagen für folgende Teilfonds kein NIW berechnet:

Asia Bond (Hongkong, Luxemburg)

1	Januar	Hongkong, Luxemburg
5	Februar	Hongkong
6	Februar	Hongkong
7	Februar	Hongkong
5	April	Hongkong
19	April	Hongkong, Luxemburg
22	April	Hongkong, Luxemburg
1	Mai	Hongkong, Luxemburg
9	Mai	Luxemburg
13	Mai	Hongkong
30	Mai	Luxemburg
7	Juni	Hongkong
10	Juni	Luxemburg
1	Juli	Hongkong
15	August	Luxemburg
1	Oktober	Hongkong
7	Oktober	Hongkong
1	November	Luxemburg
25	Dezember	Hongkong, Luxemburg
26	Dezember	Hongkong, Luxemburg

Asian Currencies Bond (Hongkong, Indonesien, Luxemburg, Malaysia, Singapur, Südkorea, Thailand)

1	Januar	Hongkong, Indonesien, Luxemburg, Malaysia, Singapur, Südkorea, Thailand
21	Januar	Malaysia
1	Februar	Malaysia
4	Februar	Südkorea
5	Februar	Hongkong, Indonesien, Malaysia, Singapur, Südkorea
6	Februar	Hongkong, Malaysia, Singapur, Südkorea
7	Februar	Hongkong
19	Februar	Thailand
1	März	Südkorea
7	März	Indonesien
3	April	Indonesien
5	April	Hongkong
8	April	Thailand
15	April	Thailand
16	April	Thailand
17	April	Indonesien
19	April	Hongkong, Indonesien, Luxemburg, Singapur
22	April	Hongkong, Luxemburg
1	Mai	Hongkong, Indonesien, Luxemburg, Malaysia, Singapur, Südkorea, Thailand
6	Mai	Südkorea, Thailand
9	Mai	Luxemburg
13	Mai	Hongkong
20	Mai	Malaysia, Singapur, Thailand
22	Mai	Malaysia
30	Mai	Indonesien, Luxemburg
3	Juni	Indonesien, Thailand
4	Juni	Indonesien
5	Juni	Indonesien, Malaysia, Singapur
6	Juni	Indonesien, Malaysia, Südkorea
7	Juni	Hongkong, Indonesien

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2019 (Fortsetzung)

Asian Currencies Bond (Fortsetzung)

(Hongkong, Indonesien, Luxemburg, Malaysia, Singapur, Südkorea, Thailand)

10	Juni	Luxemburg
1	Juli	Hongkong
16	Juli	Thailand
29	Juli	Thailand
9	August	Singapur
12	August	Malaysia, Singapur, Thailand
15	August	Südkorea, Luxemburg
2	September	Malaysia
9	September	Malaysia
12	September	Südkorea
13	September	Südkorea
16	September	Malaysia
1	Oktober	Hongkong
3	Oktober	Südkorea
7	Oktober	Hongkong
9	Oktober	Südkorea
14	Oktober	Thailand
23	Oktober	Thailand
28	Oktober	Malaysia, Singapur
1	November	Luxemburg
5	Dezember	Thailand
10	Dezember	Thailand
24	Dezember	Indonesien
25	Dezember	Hongkong, Indonesien, Luxemburg, Malaysia, Singapur, Südkorea
26	Dezember	Hongkong, Luxemburg
31	Dezember	Indonesien, Südkorea, Thailand

Asia ex Japan Equity, Asia ex Japan Equity Smaller Companies,

Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend

(Hongkong, Luxemburg)

1	Januar	Hongkong, Luxemburg
5	Februar	Hongkong
6	Februar	Hongkong
7	Februar	Hongkong
5	April	Hongkong
19	April	Hongkong, Luxemburg
22	April	Hongkong, Luxemburg
1	Mai	Hongkong, Luxemburg
9	Mai	Luxemburg
13	Mai	Hongkong
30	Mai	Luxemburg
7	Juni	Hongkong
10	Juni	Luxemburg
1	Juli	Hongkong
15	August	Luxemburg
1	Oktober	Hongkong
7	Oktober	Hongkong
1	November	Luxemburg
25	Dezember	Hongkong, Luxemburg
26	Dezember	Hongkong, Luxemburg

Brazil Bond

(Brasilien, Luxemburg, USA**)

1	Januar	Brasilien, Luxemburg, USA
21	Januar	USA
25	Januar	Brasilien
18	Februar	USA
4	März	Brasilien
5	März	Brasilien
19	April	Brasilien, Luxemburg, USA

Brazil Bond (Fortsetzung)**(Brasilien, Luxemburg, USA**)**

22	April	Luxemburg
1	Mai	Brasilien, Luxemburg
9	Mai	Luxemburg
27	Mai	USA
30	Mai	Luxemburg
10	Juni	Luxemburg
20	Juni	Brasilien
4	Juli	USA
9	Juli	Brasilien
15	August	Luxemburg
2	September	USA
14	Oktober	USA
1	November	Luxemburg
11	November	USA
15	November	Brasilien
20	November	Brasilien
28	November	USA
24	Dezember	Brasilien
25	Dezember	Brasilien, Luxemburg, USA
26	Dezember	Luxemburg
31	Dezember	Brasilien

Brazil Equity**(Brasilien, Luxemburg, Großbritannien)**

1	Januar	Brasilien, Luxemburg, Großbritannien
25	Januar	Brasilien
4	März	Brasilien
5	März	Brasilien
19	April	Brasilien, Luxemburg, Großbritannien
22	April	Luxemburg, Großbritannien
1	Mai	Brasilien, Luxemburg
6	Mai	Großbritannien
9	Mai	Luxemburg
27	Mai	Großbritannien
30	Mai	Luxemburg
10	Juni	Luxemburg
20	Juni	Brasilien
9	Juli	Brasilien
15	August	Luxemburg
26	August	Großbritannien
1	November	Luxemburg
15	November	Brasilien
20	November	Brasilien
24	Dezember	Brasilien, Großbritannien
25	Dezember	Brasilien, Luxemburg, Großbritannien
26	Dezember	Luxemburg, Großbritannien
31	Dezember	Brasilien, Großbritannien

BRIC Equity**(Brasilien, Hongkong, Indien, Luxemburg, Großbritannien, Andere*)**

1	Januar	Brasilien, Hongkong, Luxemburg, Großbritannien, Andere
25	Januar	Brasilien
5	Februar	Hongkong
6	Februar	Hongkong
7	Februar	Hongkong
4	März	Brasilien, Indien
5	März	Indien
21	März	Indien
5	April	Hongkong
17	April	Indien
19	April	Brasilien, Hongkong, Indien, Luxemburg, Großbritannien

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2019 (Fortsetzung)

BRIC Equity (Fortsetzung)

(Brasilien, Hongkong, Indien, Luxemburg, Großbritannien, Andere*)

22	April	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
29	April	Indien
1	Mai	Brasilien, Hongkong, Indien, Luxemburg
6	Mai	Großbritannien
9	Mai	Luxemburg
13	Mai	Hongkong
27	Mai	Großbritannien
30	Mai	Luxemburg
5	Juni	Indien
7	Juni	Hongkong
10	Juni	Luxemburg
20	Juni	Brasilien
1	Juli	Hongkong
9	Juli	Brasilien
12	August	Indien
15	August	Indien, Luxemburg
26	August	Großbritannien
2	September	Indien
10	September	Indien
1	Oktober	Hongkong
2	Oktober	Indien
7	Oktober	Hongkong
8	Oktober	Indien
28	Oktober	Indien
1	November	Luxemburg
12	November	Indien
15	November	Brasilien
20	November	Brasilien
24	Dezember	Brasilien, Großbritannien
25	Dezember	Brasilien, Hongkong, Indien, Luxemburg, Großbritannien
26	Dezember	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
31	Dezember	Brasilien, Großbritannien

BRIC Markets Equity

(Brasilien, Hongkong, Indien, Luxemburg, Großbritannien, Andere*)

1	Januar	Brasilien, Hongkong, Luxemburg, Großbritannien, Andere
25	Januar	Brasilien
5	Februar	Hongkong
6	Februar	Hongkong
7	Februar	Hongkong
4	März	Brasilien, Indien
5	März	Brasilien
21	März	Indien
5	April	Hongkong
17	April	Indien
19	April	Brasilien, Hongkong, Indien, Luxemburg, Großbritannien
22	April	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
29	April	Indien
1	Mai	Brasilien, Hongkong, Indien, Luxemburg
6	Mai	Großbritannien
9	Mai	Luxemburg
13	Mai	Hongkong
27	Mai	Großbritannien
30	Mai	Luxemburg
5	Juni	Indien
7	Juni	Hongkong
10	Juni	Luxemburg
20	Juni	Brasilien
1	Juli	Hongkong
9	Juli	Brasilien
12	August	Indien
15	August	Indien, Luxemburg
26	August	Großbritannien
2	September	Indien

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2019 (Fortsetzung)

BRIC Markets Equity (Fortsetzung)

(Brasilien, Hongkong, Indien, Luxemburg, Großbritannien, Andere*)

10	September	Indien
1	Oktober	Hongkong
2	Oktober	Indien
7	Oktober	Hongkong
8	Oktober	Indien
28	Oktober	Indien
1	November	Luxemburg
12	November	Indien
15	November	Brasilien
20	November	Brasilien
24	Dezember	Brasilien, Großbritannien
25	Dezember	Brasilien, Hongkong, Indien, Luxemburg, Großbritannien
26	Dezember	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
31	Dezember	Brasilien, Großbritannien

China Consumer Opportunities

(Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere*)

1	Januar	Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere
21	Januar	USA
18	Februar	USA
19	April	Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere
22	April	Luxemburg, Großbritannien, Andere
1	Mai	Luxemburg, Andere
6	Mai	Großbritannien
9	Mai	Luxemburg
27	Mai	Großbritannien, USA
30	Mai	Luxemburg
10	Juni	Luxemburg
4	Juli	USA
15	August	Luxemburg
26	August	Großbritannien
2	September	USA
1	November	Luxemburg
28	November	USA
24	Dezember	Großbritannien
25	Dezember	Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere
26	Dezember	Luxemburg, Großbritannien, Andere
31	Dezember	Großbritannien, Andere

China Multi-Asset Income

(China, Hongkong, Luxemburg)

1	Januar	China, Hongkong, Luxemburg
4	Februar	China
5	Februar	China, Hongkong
6	Februar	China, Hongkong
7	Februar	China, Hongkong
8	Februar	China
5	April	China, Hongkong
19	April	Hongkong, Luxemburg
22	April	Hongkong, Luxemburg
1	Mai	China, Hongkong, Luxemburg
2	Mai	China
3	Mai	China
9	Mai	Luxemburg
13	Mai	Hongkong
30	Mai	Luxemburg
7	Juni	China, Hongkong
10	Juni	Luxemburg
1	Juli	Hongkong
15	August	Luxemburg
13	September	China
1	Oktober	China, Hongkong
2	Oktober	China
3	Oktober	China
4	Oktober	China
7	Oktober	China, Hongkong
1	November	Luxemburg
25	Dezember	Hongkong, Luxemburg
26	Dezember	Hongkong, Luxemburg

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2019 (Fortsetzung)

Chinese Equity (Hongkong, Luxemburg)

1	Januar	Hongkong, Luxemburg
5	Februar	Hongkong
6	Februar	Hongkong
7	Februar	Hongkong
5	April	Hongkong
19	April	Hongkong, Luxemburg
22	April	Hongkong, Luxemburg
1	Mai	Hongkong, Luxemburg
9	Mai	Luxemburg
13	Mai	Hongkong
30	Mai	Luxemburg
7	Juni	Hongkong
10	Juni	Luxemburg
1	Juli	Hongkong
15	August	Luxemburg
1	Oktober	Hongkong
7	Oktober	Hongkong
1	November	Luxemburg
25	Dezember	Hongkong, Luxemburg
26	Dezember	Hongkong, Luxemburg

Economic Scale GEM Equity (Hongkong, Luxemburg, Großbritannien)

1	Januar	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
5	Februar	Hongkong
6	Februar	Hongkong
7	Februar	Hongkong
5	April	Hongkong
19	April	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
22	April	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
1	Mai	Hongkong, Luxemburg
6	Mai	Großbritannien
9	Mai	Luxemburg
13	Mai	Hongkong
27	Mai	Großbritannien
30	Mai	Luxemburg
7	Juni	Hongkong
10	Juni	Luxemburg
1	Juli	Hongkong
15	August	Luxemburg
26	August	Großbritannien
1	Oktober	Hongkong
7	Oktober	Hongkong
1	November	Luxemburg
24	Dezember	Großbritannien
25	Dezember	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
26	Dezember	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
31	Dezember	Großbritannien

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2019 (Fortsetzung)

Economic Scale Global Equity

(Luxemburg, Großbritannien, USA)

1	Januar	Luxemburg, Großbritannien, USA
21	Januar	USA
18	Februar	USA
19	April	Luxemburg, Großbritannien, USA
22	April	Luxemburg, Großbritannien
1	Mai	Luxemburg
6	Mai	Großbritannien
9	Mai	Luxemburg
27	Mai	Großbritannien, USA
30	Mai	Luxemburg
10	Juni	Luxemburg
4	Juli	USA
15	August	Luxemburg
26	August	Großbritannien
2	September	USA
1	November	Luxemburg
28	November	USA
24	Dezember	Großbritannien
25	Dezember	Luxemburg, Großbritannien, USA
26	Dezember	Luxemburg, Großbritannien
31	Dezember	Großbritannien

Economic Scale Japan Equity

(Japan, Luxemburg, Großbritannien)

1	Januar	Japan, Luxemburg, Großbritannien
2	Januar	Japan
3	Januar	Japan
14	Januar	Japan
11	Februar	Japan
21	März	Japan
19	April	Luxemburg, Großbritannien
22	April	Luxemburg, Großbritannien
29	April	Japan
30	April	Japan
1	Mai	Japan, Luxemburg
2	Mai	Japan
3	Mai	Japan
6	Mai	Japan, Großbritannien
9	Mai	Luxemburg
27	Mai	Großbritannien
30	Mai	Luxemburg
10	Juni	Luxemburg
15	Juli	Japan
12	August	Japan
15	August	Luxemburg
26	August	Großbritannien
16	September	Japan
23	September	Japan
14	Oktober	Japan
22	Oktober	Japan
1	November	Luxemburg
4	November	Japan
24	Dezember	Großbritannien
25	Dezember	Luxemburg, Großbritannien
26	Dezember	Luxemburg, Großbritannien
31	Dezember	Japan, Großbritannien

Economic Scale US Equity

(Luxemburg, Großbritannien, USA)

1	Januar	Luxemburg, Großbritannien, USA
21	Januar	USA
18	Februar	USA
19	April	Luxemburg, Großbritannien, USA
22	April	Luxemburg, Großbritannien
1	Mai	Luxemburg
6	Mai	Großbritannien
9	Mai	Luxemburg

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2019 (Fortsetzung)

Economic Scale US Equity (Fortsetzung)

(Luxemburg, Großbritannien, USA)

27	Mai	Großbritannien, USA
30	Mai	Luxemburg
10	Juni	Luxemburg
4	Juli	USA
15	August	Luxemburg
26	August	Großbritannien
2	September	USA
1	November	Luxemburg
28	November	USA
24	Dezember	Großbritannien
25	Dezember	Luxemburg, Großbritannien, USA
26	Dezember	Luxemburg, Großbritannien
31	Dezember	Großbritannien

Emerging Wealth

(Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere*)

1	Januar	Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere
21	Januar	USA
18	Februar	USA
19	April	Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere
22	April	Luxemburg, Großbritannien, Andere
1	Mai	Luxemburg, Andere
6	Mai	Großbritannien
9	Mai	Luxemburg
27	Mai	Großbritannien, USA
30	Mai	Luxemburg
10	Juni	Luxemburg
4	Juli	USA
15	August	Luxemburg
26	August	Großbritannien
2	September	USA
1	November	Luxemburg
28	November	USA
24	Dezember	Großbritannien
25	Dezember	Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere
26	Dezember	Luxemburg, Großbritannien, Andere
31	Dezember	Großbritannien, Andere

Euro Bond, Euro Convertible Bond, Euro Credit Bond,

Euro Credit Bond Total Return, Euro High Yield Bond

(Luxemburg, Großbritannien)

1	Januar	Luxemburg, Großbritannien
19	April	Luxemburg, Großbritannien
22	April	Luxemburg, Großbritannien
1	Mai	Luxemburg
6	Mai	Großbritannien
9	Mai	Luxemburg
27	Mai	Großbritannien
30	Mai	Luxemburg
10	Juni	Luxemburg
15	August	Luxemburg
26	August	Großbritannien
1	November	Luxemburg
25	Dezember	Luxemburg, Großbritannien
26	Dezember	Luxemburg, Großbritannien

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2019 (Fortsetzung)

Euroland Equity, Euroland Equity Smaller Companies, Euroland Growth, European Equity (Frankreich, Luxemburg)

1	Januar	Frankreich, Luxemburg
19	April	Frankreich, Luxemburg
22	April	Frankreich, Luxemburg
1	Mai	Frankreich, Luxemburg
9	Mai	Luxemburg
30	Mai	Luxemburg
10	Juni	Luxemburg
15	August	Luxemburg
1	November	Luxemburg
25	Dezember	Frankreich, Luxemburg
26	Dezember	Frankreich, Luxemburg

Frontier Markets (Hinweis: Fonds wird freitags nicht gehandelt) (Luxemburg, Großbritannien, Andere*)

1	Januar	Luxemburg, Großbritannien, Andere
25	Februar	Andere
3	April	Andere
19	April	Luxemburg
22	April	Luxemburg, Großbritannien
1	Mai	Luxemburg, Andere
6	Mai	Großbritannien
9	Mai	Luxemburg
27	Mai	Großbritannien
30	Mai	Luxemburg
4	Juni	Andere
5	Juni	Andere
6	Juni	Andere
10	Juni	Luxemburg
12	August	Andere
15	August	Luxemburg
26	August	Großbritannien
1	November	Luxemburg
24	Dezember	Großbritannien
25	Dezember	Luxemburg, Großbritannien, Andere
26	Dezember	Luxemburg, Großbritannien
31	Dezember	Großbritannien

GEM Debt Total Return (Luxemburg, USA**)

1	Januar	Luxemburg, USA
21	Januar	USA
18	Februar	USA
19	April	Luxemburg, USA
22	April	Luxemburg
1	Mai	Luxemburg
9	Mai	Luxemburg
27	Mai	USA
30	Mai	Luxemburg
10	Juni	Luxemburg
4	Juli	USA
15	August	Luxemburg
2	September	USA
14	Oktober	USA
1	November	Luxemburg
11	November	USA
28	November	USA

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2019 (Fortsetzung)

GEM Debt Total Return (Fortsetzung) (Luxemburg, USA**)

25	Dezember	Luxemburg, USA
26	Dezember	Luxemburg

GEM Equity Volatility Focused (Hongkong, Luxemburg, Großbritannien, Andere*)

1	Januar	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien, Andere
4	Februar	Andere
5	Februar	Hongkong, Andere
6	Februar	Hongkong, Andere
7	Februar	Hongkong
1	März	Andere
5	April	Hongkong
19	April	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien, Andere
22	April	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
1	Mai	Hongkong, Luxemburg, Andere
6	Mai	Großbritannien
9	Mai	Luxemburg
13	Mai	Hongkong
27	Mai	Großbritannien
30	Mai	Luxemburg
5	Juni	Andere
7	Juni	Hongkong
10	Juni	Luxemburg
1	Juli	Hongkong
12	August	Andere
15	August	Luxemburg, Andere
26	August	Großbritannien
2	September	Andere
13	September	Andere
1	Oktober	Hongkong
7	Oktober	Hongkong
1	November	Luxemburg
24	Dezember	Großbritannien
25	Dezember	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien, Andere
26	Dezember	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
31	Dezember	Großbritannien, Andere

GEM Inflation Linked Bond (Brasilien, Luxemburg, USA**)

1	Januar	Brasilien, Luxemburg, USA
21	Januar	USA
25	Januar	Brasilien
18	Februar	USA
4	März	Brasilien
5	März	Brasilien
19	April	Brasilien, Luxemburg, USA
22	April	Luxemburg
1	Mai	Brasilien, Luxemburg
9	Mai	Luxemburg
27	Mai	USA
30	Mai	Luxemburg
10	Juni	Luxemburg
20	Juni	Brasilien
4	Juli	USA
9	Juli	Brasilien
15	August	Luxemburg
2	September	USA
14	Oktober	USA
1	November	Luxemburg
11	November	USA
15	November	Brasilien
20	November	Brasilien
28	November	USA
24	Dezember	Brasilien
25	Dezember	Brasilien, Luxemburg, USA
26	Dezember	Luxemburg
31	Dezember	Brasilien

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2019 (Fortsetzung)

Global Asset Backed Bond

(Australien, Frankreich, Deutschland, Italien, Luxemburg, Großbritannien, USA)**

1	Januar	Australien, Frankreich, Deutschland, Italien, Luxemburg, Großbritannien, USA
21	Januar	USA
28	Januar	Australien
18	Februar	USA
19	April	Australien, Frankreich, Deutschland, Italien, Luxemburg, Großbritannien, USA
22	April	Australien, Frankreich, Deutschland, Italien, Luxemburg, Großbritannien
25	April	Australien
1	Mai	Frankreich, Deutschland, Italien, Luxemburg
6	Mai	Großbritannien
9	Mai	Luxemburg
27	Mai	Großbritannien, USA
30	Mai	Luxemburg
10	Juni	Australien, Deutschland, Luxemburg
4	Juli	USA
15	August	Italien, Luxemburg
26	August	Großbritannien
2	September	USA
14	Oktober	USA
1	November	Luxemburg
11	November	USA
28	November	USA
24	Dezember	Deutschland, Italien
25	Dezember	Australien, Frankreich, Deutschland, Italien, Luxemburg, Großbritannien, USA
26	Dezember	Australien, Frankreich, Deutschland, Italien, Luxemburg, Großbritannien
31	Dezember	Deutschland, Italien

Global Asset Backed Crossover Bond ***

(Deutschland, Luxemburg, Großbritannien, USA)**

1	Januar	Luxemburg
21	Januar	USA
18	Februar	USA
19	April	Luxemburg
22	April	Deutschland, Luxemburg, Großbritannien
1	Mai	Luxemburg
6	Mai	Großbritannien
9	Mai	Luxemburg
27	Mai	Großbritannien, USA
30	Mai	Luxemburg
10	Juni	Deutschland, Luxemburg
15	August	Luxemburg
26	August	Großbritannien
2	September	USA
14	Oktober	USA
1	November	Luxemburg
11	November	USA
25	Dezember	Luxemburg
26	Dezember	Luxemburg

*** Erläuterung: Der NIW wird wöchentlich am Montag (oder am unmittelbar darauf folgenden Geschäftstag, falls der Montag kein Geschäftstag ist) berechnet.

Global Asset Backed High Yield Bond ***

(Australien, Frankreich, Deutschland, Italien, Luxemburg, Großbritannien, USA)**

1	Januar	Luxemburg
21	Januar	USA
28	Januar	Australien
18	Februar	USA
19	April	Luxemburg
22	April	Australien, Frankreich, Deutschland, Italien, Luxemburg, Großbritannien
1	Mai	Luxemburg
6	Mai	Großbritannien
9	Mai	Luxemburg
27	Mai	Großbritannien, USA
30	Mai	Luxemburg
10	Juni	Australien, Deutschland, Luxemburg
15	August	Luxemburg
26	August	Großbritannien
2	September	USA
14	Oktober	USA
1	November	Luxemburg
11	November	USA

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2019 (Fortsetzung)

Global Asset Backed High Yield Bond *** (Fortsetzung)

(Australien, Frankreich, Deutschland, Italien, Luxemburg, Großbritannien, USA**)

25	Dezember	Luxemburg
26	Dezember	Luxemburg

*** Erläuterung: Der NIW wird wöchentlich am Montag (oder am unmittelbar darauf folgenden Geschäftstag, falls der Montag kein Geschäftstag ist) berechnet.

Global Bond

(Japan, Luxemburg, USA**)

1	Januar	Japan, Luxemburg, USA
2	Januar	Japan
3	Januar	Japan
14	Januar	Japan
21	Januar	USA
11	Februar	Japan
18	Februar	USA
21	März	Japan
19	April	Luxemburg, USA
22	April	Luxemburg
29	April	Japan
30	April	Japan
1	Mai	Japan, Luxemburg
2	Mai	Japan
3	Mai	Japan
6	Mai	Japan
9	Mai	Luxemburg
27	Mai	USA
30	Mai	Luxemburg
10	Juni	Luxemburg
4	Juli	USA
15	Juli	Japan
12	August	Japan
15	August	Luxemburg
2	September	USA
16	September	Japan
23	September	Japan
14	Oktober	Japan, USA
22	Oktober	Japan
1	November	Luxemburg
4	November	Japan
11	November	USA
28	November	USA
25	Dezember	Luxemburg, USA
26	Dezember	Luxemburg
31	Dezember	Japan

Global Bond Total Return

(Luxemburg, Großbritannien, USA**)

1	Januar	Luxemburg, Großbritannien, USA
21	Januar	USA
18	Februar	USA
19	April	Luxemburg, Großbritannien, USA
22	April	Luxemburg, Großbritannien
1	Mai	Luxemburg
6	Mai	Großbritannien
9	Mai	Luxemburg
27	Mai	Großbritannien, USA
30	Mai	Luxemburg
10	Juni	Luxemburg
4	Juli	USA
15	August	Luxemburg
26	August	Großbritannien
2	September	USA
14	Oktober	USA
1	November	Luxemburg
11	November	USA
28	November	USA
25	Dezember	Luxemburg, Großbritannien, USA
26	Dezember	Luxemburg, Großbritannien

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2019 (Fortsetzung)

Global Corporate Bond (Frankreich, Luxemburg, USA**)

1	Januar	Frankreich, Luxemburg, USA
21	Januar	USA
18	Februar	USA
19	April	Frankreich, Luxemburg, USA
22	April	Frankreich, Luxemburg
1	Mai	Frankreich, Luxemburg
9	Mai	Luxemburg
27	Mai	USA
30	Mai	Luxemburg
10	Juni	Luxemburg
15	August	Luxemburg
2	September	USA
14	Oktober	USA
1	November	Luxemburg
11	November	USA
28	November	USA
25	Dezember	Frankreich, Luxemburg, USA
26	Dezember	Frankreich, Luxemburg

Global Corporate Fixed Term Bond 2020 (Luxemburg, USA**)

1	Januar	Luxemburg, USA
21	Januar	USA
18	Februar	USA
19	April	Luxemburg, USA
22	April	Luxemburg
1	Mai	Luxemburg
9	Mai	Luxemburg
27	Mai	USA
30	Mai	Luxemburg
10	Juni	Luxemburg
4	Juli	USA
15	August	Luxemburg
2	September	USA
14	Oktober	USA
1	November	Luxemburg
11	November	USA
28	November	USA
25	Dezember	Luxemburg, USA
26	Dezember	Luxemburg

Global Corporate Fixed Term Bond 2022 (Auflegung am 24. Juni 2019) (Hongkong, Luxemburg, USA**)

1	Juli	Hongkong
4	Juli	USA
15	August	Luxemburg
2	September	USA
1	Oktober	Hongkong
7	Oktober	Hongkong
14	Oktober	USA
1	November	Luxemburg
11	November	USA
28	November	USA
25	Dezember	Hongkong, Luxemburg, USA
26	Dezember	Hongkong, Luxemburg

Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022 - 1 (Luxemburg, USA**)

1	Januar	Luxemburg, USA
21	Januar	USA
18	Februar	USA
19	April	Luxemburg, USA
22	April	Luxemburg
1	Mai	Luxemburg
9	Mai	Luxemburg
27	Mai	USA
30	Mai	Luxemburg
10	Juni	Luxemburg

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2019 (Fortsetzung)

Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022 – 1 (Fortsetzung)

(Luxemburg, USA**)

4	Juli	USA
15	August	Luxemburg
2	September	USA
14	Oktober	USA
1	November	Luxemburg
11	November	USA
28	November	USA
25	Dezember	Luxemburg, USA
26	Dezember	Luxemburg

Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2023 – 1 (Auflegung am 24. Juni 2019)

(Luxemburg, USA**)

4	Juli	USA
15	August	Luxemburg
2	September	USA
14	Oktober	USA
1	November	Luxemburg
11	November	USA
28	November	USA
25	Dezember	Luxemburg, USA
26	Dezember	Luxemburg

Global Emerging Markets Bond

Global Emerging Markets Local Debt

(Luxemburg, USA**)

1	Januar	Luxemburg, USA
21	Januar	USA
18	Februar	USA
19	April	Luxemburg, USA
22	April	Luxemburg
1	Mai	Luxemburg
9	Mai	Luxemburg
27	Mai	USA
30	Mai	Luxemburg
10	Juni	Luxemburg
4	Juli	USA
15	August	Luxemburg
2	September	USA
14	Oktober	USA
1	November	Luxemburg
11	November	USA
28	November	USA
25	Dezember	Luxemburg, USA
26	Dezember	Luxemburg

Global Emerging Markets Equity

(Hongkong, Luxemburg, Großbritannien, Andere*)

1	Januar	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien, Andere
4	Februar	Andere
5	Februar	Hongkong, Andere
6	Februar	Hongkong, Andere
7	Februar	Hongkong
1	März	Andere
5	April	Hongkong
19	April	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien, Andere
22	April	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
1	Mai	Hongkong, Luxemburg, Andere
6	Mai	Großbritannien
9	Mai	Luxemburg
13	Mai	Hongkong
27	Mai	Großbritannien
30	Mai	Luxemburg
6	Juni	Andere
7	Juni	Hongkong
10	Juni	Luxemburg
1	Juli	Hongkong
15	August	Luxemburg, Andere
26	August	Großbritannien

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2019 (Fortsetzung)

Global Emerging Markets Equity (Fortsetzung)

(Hongkong, Luxemburg, Großbritannien, Andere*)

2	September	Andere
13	September	Andere
1	Oktober	Hongkong
7	Oktober	Hongkong
1	November	Luxemburg
24	Dezember	Großbritannien
25	Dezember	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien, Andere
26	Dezember	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
31	Dezember	Großbritannien, Andere

Global Emerging Markets Local Currency Rates

(Luxemburg, USA**)

1	Januar	Luxemburg, USA
21	Januar	USA
18	Februar	USA
19	April	Luxemburg, USA
22	April	Luxemburg
1	Mai	Luxemburg
9	Mai	Luxemburg
27	Mai	USA
30	Mai	Luxemburg
10	Juni	Luxemburg
4	Juli	USA
15	August	Luxemburg
2	September	USA
14	Oktober	USA

Global Emerging Markets Local Currency Rates (Fortsetzung)

(Luxemburg, USA**)

1	November	Luxemburg
11	November	USA
28	November	USA
25	Dezember	Luxemburg, USA
26	Dezember	Luxemburg

Global Emerging Markets Multi-Asset Income

(Hongkong, Luxemburg, Großbritannien, USA**)

1	Januar	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien, USA
21	Januar	USA
5	Februar	Hongkong
6	Februar	Hongkong
7	Februar	Hongkong
18	Februar	USA
5	April	Hongkong
19	April	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien, USA
22	April	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
1	Mai	Hongkong, Luxemburg
6	Mai	Großbritannien
9	Mai	Luxemburg
13	Mai	Hongkong
27	Mai	Großbritannien, USA
30	Mai	Luxemburg
7	Juni	Hongkong
10	Juni	Luxemburg
1	Juli	Hongkong
4	Juli	USA
15	August	Luxemburg
26	August	Großbritannien
2	September	USA
1	Oktober	Hongkong
7	Oktober	Hongkong
14	Oktober	USA
1	November	Luxemburg
11	November	USA
28	November	USA
24	Dezember	Großbritannien
25	Dezember	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien, USA
26	Dezember	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
31	Dezember	Großbritannien

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2019 (Fortsetzung)

Global Equity Climate Change

(Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere*)

1	Januar	Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere
21	Januar	USA
18	Februar	USA
19	April	Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere
22	April	Luxemburg, Großbritannien, Andere
1	Mai	Luxemburg, Andere
6	Mai	Großbritannien
9	Mai	Luxemburg
27	Mai	Großbritannien, USA
30	Mai	Luxemburg
10	Juni	Luxemburg
4	Juli	USA
15	August	Luxemburg
26	August	Großbritannien
2	September	USA
1	November	Luxemburg
28	November	USA
24	Dezember	Großbritannien
25	Dezember	Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere
26	Dezember	Luxemburg, Großbritannien, Andere
31	Dezember	Großbritannien

Global Equity Dividend

(Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere*)

1	Januar	Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere
21	Januar	USA
18	Februar	USA
19	April	Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere
22	April	Luxemburg, Großbritannien, Andere
1	Mai	Luxemburg, Andere
6	Mai	Großbritannien
9	Mai	Luxemburg
27	Mai	Großbritannien, USA
30	Mai	Luxemburg
10	Juni	Luxemburg
4	Juli	USA
15	August	Luxemburg
26	August	Großbritannien
2	September	USA
1	November	Luxemburg
28	November	USA
24	Dezember	Großbritannien
25	Dezember	Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere
26	Dezember	Luxemburg, Großbritannien, Andere
31	Dezember	Großbritannien, Andere

Global Equity Volatility Focused

(Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere*)

1	Januar	Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere
21	Januar	USA
18	Februar	USA
19	April	Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere
22	April	Luxemburg, Großbritannien, Andere
1	Mai	Luxemburg, Andere
6	Mai	Großbritannien
9	Mai	Luxemburg
27	Mai	Großbritannien, USA
30	Mai	Luxemburg
10	Juni	Luxemburg
4	Juli	USA
15	August	Luxemburg
26	August	Großbritannien
2	September	USA
1	November	Luxemburg
28	November	USA
24	Dezember	Großbritannien
25	Dezember	Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere
26	Dezember	Luxemburg, Großbritannien, Andere
31	Dezember	Großbritannien, Andere

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2019 (Fortsetzung)

Global Government Bond (Japan, Luxemburg, USA**)

1	Januar	Japan, Luxemburg, USA
2	Januar	Japan
3	Januar	Japan
14	Januar	Japan
21	Januar	USA
11	Februar	Japan
18	Februar	USA
21	März	Japan
19	April	Luxemburg, USA
22	April	Luxemburg
29	April	Japan
30	April	Japan
1	Mai	Japan, Luxemburg
2	Mai	Japan
3	Mai	Japan
6	Mai	Japan
9	Mai	Luxemburg
27	Mai	USA
30	Mai	Luxemburg
10	Juni	Luxemburg
4	Juli	USA
15	Juli	Japan
12	August	Japan
15	August	Luxemburg
2	September	USA
16	September	Japan
23	September	Japan
14	Oktober	Japan, USA
22	Oktober	Japan
1	November	Luxemburg
4	November	Japan
11	November	USA
28	November	USA
25	Dezember	Luxemburg, USA
26	Dezember	Luxemburg
31	Dezember	Japan

Global High Income Bond (Frankreich, Luxemburg, USA**)

1	Januar	Frankreich, Luxemburg, USA
21	Januar	USA
18	Februar	USA
19	April	Frankreich, Luxemburg, USA
22	April	Frankreich, Luxemburg
1	Mai	Frankreich, Luxemburg
9	Mai	Luxemburg
27	Mai	USA
30	Mai	Luxemburg
10	Juni	Luxemburg
4	Juli	USA
15	August	Luxemburg
2	September	USA
14	Oktober	USA
1	November	Luxemburg
11	November	USA
28	November	USA
25	Dezember	Frankreich, Luxemburg, USA
26	Dezember	Frankreich, Luxemburg

Global High Yield Bond (Frankreich, Luxemburg, USA**)

1	Januar	Frankreich, Luxemburg, USA
21	Januar	USA
18	Februar	USA
19	April	Frankreich, Luxemburg, USA
22	April	Frankreich, Luxemburg
1	Mai	Frankreich, Luxemburg
9	Mai	Luxemburg
27	Mai	USA
30	Mai	Luxemburg

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2019 (Fortsetzung)

Global High Yield Bond (Fortsetzung) (Frankreich, Luxemburg, USA**)

10	Juni	Luxemburg
4	Juli	USA
15	August	Luxemburg
2	September	USA
14	Oktober	USA
1	November	Luxemburg
11	November	USA
28	November	USA
25	Dezember	Frankreich, Luxemburg, USA
26	Dezember	Frankreich, Luxemburg

Global Inflation Linked Bond (Luxemburg, Großbritannien, USA**)

1	Januar	Luxemburg, Großbritannien, USA
21	Januar	USA
18	Februar	USA
19	April	Luxemburg, Großbritannien, USA
22	April	Luxemburg, Großbritannien
1	Mai	Luxemburg
6	Mai	Großbritannien
9	Mai	Luxemburg
27	Mai	Großbritannien, USA
30	Mai	Luxemburg
10	Juni	Luxemburg
4	Juli	USA
15	August	Luxemburg
26	August	Großbritannien
2	September	USA
14	Oktober	USA
1	November	Luxemburg
11	November	USA
28	November	USA
25	Dezember	Luxemburg, Großbritannien, USA
26	Dezember	Luxemburg, Großbritannien

Global Lower Carbon Bond (Frankreich, Luxemburg, USA**)

1	Januar	Frankreich, Luxemburg, USA
21	Januar	USA
18	Februar	USA
19	April	Frankreich, Luxemburg, USA
22	April	Frankreich, Luxemburg
1	Mai	Frankreich, Luxemburg
9	Mai	Luxemburg
27	Mai	USA
30	Mai	Luxemburg
10	Juni	Luxemburg
4	Juli	USA
15	August	Luxemburg
2	September	USA
14	Oktober	USA
1	November	Luxemburg
11	November	USA
28	November	USA
25	Dezember	Frankreich, Luxemburg, USA
26	Dezember	Frankreich, Luxemburg

Global Lower Carbon Equity (Luxemburg, Großbritannien, USA)

1	Januar	Luxemburg, Großbritannien, USA
21	Januar	USA
18	Februar	USA
19	April	Luxemburg, Großbritannien, USA
22	April	Luxemburg, Großbritannien
1	Mai	Luxemburg
6	Mai	Großbritannien
9	Mai	Luxemburg
27	Mai	Großbritannien, USA

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2019 (Fortsetzung)

Global Lower Carbon Equity (Fortsetzung) (Luxemburg, Großbritannien, USA)

30	Mai	Luxemburg
10	Juni	Luxemburg
4	Juli	USA
15	August	Luxemburg
26	August	Großbritannien
2	September	USA
1	November	Luxemburg
28	November	USA
24	Dezember	Großbritannien
25	Dezember	Luxemburg, Großbritannien, USA
26	Dezember	Luxemburg, Großbritannien
31	Dezember	Großbritannien

Global Real Estate Equity (Luxemburg, Großbritannien, USA)

1	Januar	Luxemburg, Großbritannien, USA
21	Januar	USA
18	Februar	USA
19	April	Luxemburg, Großbritannien, USA
22	April	Luxemburg, Großbritannien
1	Mai	Luxemburg
6	Mai	Großbritannien
9	Mai	Luxemburg
27	Mai	Großbritannien, USA
30	Mai	Luxemburg
10	Juni	Luxemburg
4	Juli	USA
15	August	Luxemburg
26	August	Großbritannien
2	September	USA
1	November	Luxemburg
28	November	USA
24	Dezember	Großbritannien
25	Dezember	Luxemburg, Großbritannien, USA
26	Dezember	Luxemburg, Großbritannien
31	Dezember	Großbritannien

Global Short Duration Bond (Luxemburg, Großbritannien, USA**)

1	Januar	Luxemburg, Großbritannien, USA
21	Januar	USA
18	Februar	USA
19	April	Luxemburg, Großbritannien, USA
22	April	Luxemburg, Großbritannien
1	Mai	Luxemburg
6	Mai	Großbritannien
9	Mai	Luxemburg
27	Mai	Großbritannien, USA
30	Mai	Luxemburg
10	Juni	Luxemburg
4	Juli	USA
15	August	Luxemburg
26	August	Großbritannien
2	September	USA
14	Oktober	USA
1	November	Luxemburg
11	November	USA
28	November	USA
25	Dezember	Luxemburg, Großbritannien, USA
26	Dezember	Luxemburg, Großbritannien

Global Short Duration High Yield Bond (Frankreich, Luxemburg, USA**)

1	Januar	Frankreich, Luxemburg, USA
21	Januar	USA
18	Februar	USA
19	April	Frankreich, Luxemburg, USA
22	April	Frankreich, Luxemburg
1	Mai	Frankreich, Luxemburg
9	Mai	Luxemburg
27	Mai	USA
30	Mai	Luxemburg
10	Juni	Luxemburg
4	Juli	USA
15	August	Luxemburg
2	September	USA
14	Oktober	USA
1	November	Luxemburg
11	November	USA
28	November	USA
25	Dezember	Frankreich, Luxemburg, USA
26	Dezember	Frankreich, Luxemburg

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2019 (Fortsetzung)

Hong Kong Equity (Hongkong, Luxemburg)

1	Januar	Hongkong, Luxemburg
5	Februar	Hongkong
6	Februar	Hongkong
7	Februar	Hongkong
5	April	Hongkong
19	April	Hongkong, Luxemburg
22	April	Hongkong, Luxemburg
1	Mai	Hongkong, Luxemburg
9	Mai	Luxemburg
13	Mai	Hongkong
30	Mai	Luxemburg
7	Juni	Hongkong
10	Juni	Luxemburg
1	Juli	Hongkong
15	August	Luxemburg
1	Oktober	Hongkong
7	Oktober	Hongkong
1	November	Luxemburg
25	Dezember	Hongkong, Luxemburg
26	Dezember	Hongkong, Luxemburg

India Fixed Income (Hongkong, Indien, Luxemburg)

1	Januar	Hongkong, Luxemburg
5	Februar	Hongkong
6	Februar	Hongkong
7	Februar	Hongkong
19	Februar	Indien
4	März	Indien
21	März	Indien
1	April	Indien
5	April	Hongkong
17	April	Indien
19	April	Hongkong, Indien, Luxemburg
22	April	Hongkong, Luxemburg
29	April	Indien
1	Mai	Hongkong, Indien, Luxemburg
9	Mai	Luxemburg
13	Mai	Hongkong
30	Mai	Luxemburg
5	Juni	Indien
7	Juni	Hongkong
10	Juni	Luxemburg
1	Juli	Hongkong
12	August	Indien
15	August	Indien, Luxemburg
2	September	Indien
10	September	Indien
1	Oktober	Hongkong
2	Oktober	Indien
7	Oktober	Hongkong
8	Oktober	Indien
28	Oktober	Indien
1	November	Luxemburg
12	November	Indien
25	Dezember	Hongkong, Indien, Luxemburg
26	Dezember	Hongkong, Luxemburg

Indian Equity (Indien, Luxemburg)

1	Januar	Luxemburg
4	März	Indien
21	März	Indien
17	April	Indien
19	April	Indien, Luxemburg
22	April	Luxemburg
29	April	Indien
1	Mai	Indien, Luxemburg
9	Mai	Luxemburg
30	Mai	Luxemburg

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2019 (Fortsetzung)

Indian Equity (Fortsetzung)

(Indien, Luxemburg)

5	Juni	Indien
10	Juni	Luxemburg
12	August	Indien
15	August	Indien, Luxemburg
2	September	Indien
10	September	Indien
2	Oktober	Indien
8	Oktober	Indien
28	Oktober	Indien
1	November	Luxemburg
12	November	Indien
25	Dezember	Indien, Luxemburg
26	Dezember	Luxemburg

Indonesia Bond

(Hongkong, Indonesien, Luxemburg)

1	Januar	Hongkong, Indonesien, Luxemburg
5	Februar	Hongkong, Indonesien
6	Februar	Hongkong
7	Februar	Hongkong
7	März	Indonesien
3	April	Indonesien
5	April	Hongkong
17	April	Indonesien
19	April	Hongkong, Indonesien, Luxemburg
22	April	Hongkong, Luxemburg
1	Mai	Hongkong, Indonesien, Luxemburg
9	Mai	Luxemburg
13	Mai	Hongkong
30	Mai	Indonesien, Luxemburg
3	Juni	Indonesien
4	Juni	Indonesien
5	Juni	Indonesien
6	Juni	Indonesien
7	Juni	Hongkong, Indonesien
10	Juni	Luxemburg
1	Juli	Hongkong
15	August	Luxemburg
1	Oktober	Hongkong
7	Oktober	Hongkong
1	November	Luxemburg
24	Dezember	Indonesien
25	Dezember	Hongkong, Indonesien, Luxemburg
26	Dezember	Hongkong, Luxemburg
31	Dezember	Indonesien

Latin American Equity

(Brasilien, Luxemburg, Mexiko, Großbritannien, Andere*)

1	Januar	Brasilien, Luxemburg, Mexiko, Großbritannien, Andere
25	Januar	Brasilien
4	Februar	Mexiko
4	März	Brasilien
5	März	Brasilien
18	März	Mexiko
18	April	Mexiko
19	April	Brasilien, Luxemburg, Mexiko, Großbritannien, Andere
22	April	Luxemburg, Großbritannien
1	Mai	Brasilien, Luxemburg, Mexiko
6	Mai	Großbritannien
9	Mai	Luxemburg
27	Mai	Großbritannien
30	Mai	Luxemburg
10	Juni	Luxemburg
20	Juni	Brasilien
9	Juli	Brasilien
15	August	Luxemburg
26	August	Großbritannien
16	September	Mexiko
1	November	Luxemburg
15	November	Brasilien

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2019 (Fortsetzung)

Latin American Equity (Fortsetzung)

(Brasilien, Luxemburg, Mexiko, Großbritannien, Andere*)

18	November	Mexiko
20	November	Brasilien
12	Dezember	Mexiko
24	Dezember	Brasilien, Großbritannien
25	Dezember	Brasilien, Luxemburg, Mexiko, Großbritannien, Andere
26	Dezember	Luxemburg, Großbritannien
31	Dezember	Brasilien, Großbritannien

Managed Solutions – Asia Focused Conservative

Managed Solutions – Asia Focused Growth

Managed Solutions – Asia Focused Income

(Hongkong, Luxemburg)

1	Januar	Hongkong, Luxemburg
5	Februar	Hongkong
6	Februar	Hongkong
7	Februar	Hongkong
5	April	Hongkong
19	April	Hongkong, Luxemburg
22	April	Hongkong, Luxemburg
1	Mai	Hongkong, Luxemburg
9	Mai	Luxemburg
13	Mai	Hongkong
30	Mai	Luxemburg
7	Juni	Hongkong
10	Juni	Luxemburg
1	Juli	Hongkong
15	August	Luxemburg
1	Oktober	Hongkong
7	Oktober	Hongkong
1	November	Luxemburg
25	Dezember	Hongkong, Luxemburg
26	Dezember	Hongkong, Luxemburg

Mexico Equity

(Luxemburg, Mexiko)

1	Januar	Luxemburg, Mexiko
4	Februar	Mexiko
18	März	Mexiko
18	April	Mexiko
19	April	Luxemburg, Mexiko
22	April	Luxemburg
1	Mai	Luxemburg, Mexiko
9	Mai	Luxemburg
30	Mai	Luxemburg
10	Juni	Luxemburg
15	August	Luxemburg
16	September	Mexiko
1	November	Luxemburg
18	November	Mexiko
12	Dezember	Mexiko
25	Dezember	Luxemburg, Mexiko
26	Dezember	Luxemburg

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2019 (Fortsetzung)

Multi-Asset Style Factors

(CBOT, Eurex, Euronext, Frankreich (gesetzliche Feiertage), Luxemburg, NYSE-LIFFE, USA)		
1	Januar	CBOT, Eurex, Euronext, Frankreich, LIFFE, Luxemburg, USA
21	Januar	CBOT, US
18	Februar	CBOT, US
19	April	CBOT, Eurex, Euronext, Frankreich, LIFFE, Luxemburg, USA
22	April	Eurex, Euronext, Frankreich, Luxemburg
1	Mai	Eurex, Euronext, Frankreich, Luxemburg
8	Mai	Frankreich
9	Mai	Luxemburg
27	Mai	CBOT, US
30	Mai	Frankreich, Luxemburg
10	Juni	Frankreich, Luxemburg
4	Juli	CBOT, US
15	August	Frankreich, Luxemburg
2	September	CBOT, US
1	November	Frankreich, Luxemburg
11	November	Frankreich
28	November	CBOT, US
24	Dezember	Eurex
25	Dezember	CBOT, Eurex, Euronext, Frankreich, LIFFE, Luxemburg, USA
26	Dezember	Eurex, Euronext, Frankreich, Luxemburg
31	Dezember	Eurex

Multi-Strategy Target Return

(CBOT, Eurex, Euronext, Frankreich (gesetzliche Feiertage), Luxemburg, NYSE-LIFFE, USA)		
1	Januar	CBOT, Eurex, Euronext, Frankreich, LIFFE, Luxemburg, USA
21	Januar	CBOT, US
18	Februar	CBOT, US
19	April	CBOT, Eurex, Euronext, Frankreich, LIFFE, Luxemburg, USA
22	April	Eurex, Euronext, Frankreich, Luxemburg
1	Mai	Eurex, Euronext, Frankreich, Luxemburg
8	Mai	Frankreich
9	Mai	Luxemburg
27	Mai	CBOT, US
30	Mai	Frankreich, Luxemburg
10	Juni	Frankreich, Luxemburg
4	Juli	CBOT, US
15	August	Frankreich, Luxemburg
2	September	CBOT, US
1	November	Frankreich, Luxemburg
11	November	Frankreich
28	November	CBOT, US
24	Dezember	Eurex
25	Dezember	CBOT, Eurex, Euronext, Frankreich, LIFFE, Luxemburg, USA
26	Dezember	Eurex, Euronext, Frankreich, Luxemburg
31	Dezember	Eurex

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2019 (Fortsetzung)

RMB Fixed Income

(China, Hongkong, Luxemburg, Großbritannien, USA)**

1	Januar	China, Hongkong, Luxemburg, Großbritannien, USA
21	Januar	USA
4	Februar	China
5	Februar	China, Hongkong
6	Februar	China, Hongkong
7	Februar	China, Hongkong
8	Februar	China
18	Februar	USA
5	April	China, Hongkong
19	April	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien, USA
22	April	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
1	Mai	China, Hongkong, Luxemburg
2	Mai	China
3	Mai	China
6	Mai	Großbritannien
9	Mai	Luxemburg
13	Mai	Hongkong
27	Mai	Großbritannien, USA
30	Mai	Luxemburg
7	Juni	China, Hongkong
10	Juni	Luxemburg
1	Juli	Hongkong
4	Juli	USA
15	August	Luxemburg
26	August	Großbritannien
2	September	USA
13	September	China
1	Oktober	China, Hongkong
2	Oktober	China
3	Oktober	China
4	Oktober	China
7	Oktober	China, Hongkong
14	Oktober	USA
1	November	Luxemburg
11	November	USA
28	November	USA
25	Dezember	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien, USA
26	Dezember	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien

Russia Equity

(Luxemburg, Russland, Großbritannien)

1	Januar	Luxemburg, Russland, Großbritannien
2	Januar	Russland
7	Januar	Russland
8	März	Russland
19	April	Luxemburg, Großbritannien
22	April	Luxemburg, Großbritannien
1	Mai	Luxemburg, Russland
6	Mai	Großbritannien
9	Mai	Luxemburg, Russland
27	Mai	Großbritannien
30	Mai	Luxemburg
10	Juni	Luxemburg
12	Juni	Russland
15	August	Luxemburg
26	August	Großbritannien
1	November	Luxemburg
4	November	Russland
24	Dezember	Großbritannien
25	Dezember	Luxemburg, Großbritannien
26	Dezember	Luxemburg, Großbritannien
31	Dezember	Russland, Großbritannien

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2019 (Fortsetzung)

Singapore Dollar Income Bond (Hongkong, Luxemburg, Singapur)

1	Januar	Hongkong, Luxemburg, Singapur
5	Februar	Hongkong, Singapur
6	Februar	Hongkong, Singapur
7	Februar	Hongkong
5	April	Hongkong
19	April	Hongkong, Luxemburg, Singapur
22	April	Hongkong, Luxemburg
1	Mai	Hongkong, Luxemburg, Singapur
9	Mai	Luxemburg
13	Mai	Hongkong
20	Mai	Singapur
30	Mai	Luxemburg
5	Juni	Singapur
7	Juni	Hongkong
10	Juni	Luxemburg
1	Juli	Hongkong
9	August	Singapur
12	August	Singapur
15	August	Luxemburg
1	Oktober	Hongkong
7	Oktober	Hongkong
28	Oktober	Singapur
1	November	Luxemburg
25	Dezember	Hongkong, Luxemburg, Singapur
26	Dezember	Hongkong, Luxemburg

Thai Equity (Luxemburg, Thailand)

1	Januar	Luxemburg, Thailand
19	Februar	Thailand
8	April	Thailand
15	April	Thailand
16	April	Thailand
19	April	Luxemburg
22	April	Luxemburg
1	Mai	Luxemburg, Thailand
6	Mai	Thailand
9	Mai	Luxemburg
20	Mai	Thailand
30	Mai	Luxemburg
3	Juni	Thailand
10	Juni	Luxemburg
16	Juli	Thailand
29	Juli	Thailand
12	August	Thailand
15	August	Luxemburg
14	Oktober	Thailand
23	Oktober	Thailand
1	November	Luxemburg
5	Dezember	Thailand
10	Dezember	Thailand
25	Dezember	Luxemburg
26	Dezember	Luxemburg
31	Dezember	Thailand

Turkey Equity (Luxemburg, Türkei)

1	Januar	Luxemburg, Türkei
19	April	Luxemburg
22	April	Luxemburg
23	April	Türkei
1	Mai	Luxemburg, Türkei
9	Mai	Luxemburg
30	Mai	Luxemburg
4	Juni	Türkei
5	Juni	Türkei
6	Juni	Türkei
10	Juni	Luxemburg
15	Juli	Türkei
12	August	Türkei
21	August	Türkei

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2019 (Fortsetzung)

Turkey Equity (Fortsetzung)

(Luxemburg, Türkei)

13	August	Türkei
14	August	Türkei
15	August	Luxemburg
30	August	Türkei
29	Oktober	Türkei
1	November	Luxemburg
25	Dezember	Luxemburg
26	Dezember	Luxemburg

UK Equity

(Luxemburg, Großbritannien)

1	Januar	Luxemburg, Großbritannien
19	April	Luxemburg, Großbritannien
22	April	Luxemburg, Großbritannien
1	Mai	Luxemburg
6	Mai	Großbritannien
9	Mai	Luxemburg
27	Mai	Großbritannien
30	Mai	Luxemburg
10	Juni	Luxemburg
15	August	Luxemburg
26	August	Großbritannien
1	November	Luxemburg
24	Dezember	Großbritannien
25	Dezember	Luxemburg, Großbritannien
26	Dezember	Luxemburg, Großbritannien
31	Dezember	Großbritannien

US Dollar Bond

(Luxemburg, USA**)

1	Januar	Luxemburg, USA
21	Januar	USA
18	Februar	USA
19	April	Luxemburg, USA
22	April	Luxemburg
1	Mai	Luxemburg
9	Mai	Luxemburg
27	Mai	USA
30	Mai	Luxemburg
10	Juni	Luxemburg
4	Juli	USA
15	August	Luxemburg
2	September	USA
14	Oktober	USA
1	November	Luxemburg
11	November	USA
28	November	USA
25	Dezember	Luxemburg, USA
26	Dezember	Luxemburg

US High Yield Bond

(Luxemburg, USA**)

1	Januar	Luxemburg, USA
21	Januar	USA
18	Februar	USA
19	April	Luxemburg, USA
22	April	Luxemburg
1	Mai	Luxemburg
9	Mai	Luxemburg
27	Mai	USA
30	Mai	Luxemburg
10	Juni	Luxemburg
4	Juli	USA
15	August	Luxemburg
2	September	USA
14	Oktober	USA

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2019 (Fortsetzung)

US High Yield Bond (Fortsetzung) (Luxemburg, USA**)

1	November	Luxemburg
11	November	USA
28	November	USA
25	Dezember	Luxemburg, USA
26	Dezember	Luxemburg

* Sonstige – Tage, an denen andere einzelne Märkte, die zusammengenommen einen wesentlichen Teil des zugrunde liegenden Engagements des Fonds ausmachen, geschlossen sind.

** Die NYSE und Nasdaq sind am Columbus Day (14. Oktober) und am Veterans Day (11. November) geöffnet. Somit haben Aktiefonds, die die USA als einen Hauptmarkt aufgeführt haben, an diesen Tagen keinen Feiertag. Die Anleihenmärkte werden an diesem Tag für den Handel geschlossen und Anleihenteilfonds, die die USA als wesentlichen Markt anführen, werden geschlossen.

Anhang V (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Anlageberater

Der Verwaltungsrat von HSBC Global Investment Funds ist für die allgemeine Anlagepolitik, die Ziele und die Verwaltung von HSBC Global Investment Funds und ihren Teilfonds verantwortlich.

Der Verwaltungsrat hat HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. zur Verwaltungsgesellschaft bestellt, die unter der Aufsicht des Verwaltungsrates für die tägliche Anlageverwaltung für alle Teilfonds zuständig ist.

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Anlageverwaltungsdienstleistungen an Anlageberater übertragen.

In der nachfolgenden Tabelle sind der Anlageberater und, wo zutreffend, auch der bzw. die Untieranlageberater jedes Teilfonds aufgeführt.

Teilfonds	Anlageberater	Unteranlageberater
Rententeilfonds		
Asia Bond	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
Asian Currencies Bond	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
Brazil Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	
Euro Bond	HSBC Global Asset Management (France)	
Euro Credit Bond	HSBC Global Asset Management (France)	
Euro Credit Bond Total Return	HSBC Global Asset Management (France)	
Euro High Yield Bond	HSBC Global Asset Management (France)	
GEM Debt Total Return	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	
GEM Inflation Linked Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	
Global Asset-Backed Bond	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global Asset-Backed Crossover Bond	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global Asset-Backed High Yield Bond	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global Bond	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global Bond Total Return	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	

Anhang V (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Anlageberater (Fortsetzung)

Teilfonds	Anlageberater	Unteranlageberater
Global Corporate Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	HSBC Global Asset Management (France) und HSBC Global Asset Management (UK) Limited, um für einen Teil des Teilfondsportfolios Anlageverwaltungsdienste mit Dispositionsbefugnis zur Verfügung zu stellen.
Global Emerging Markets Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	
Global Emerging Markets Local Currency Rates	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	
Global Emerging Markets Local Debt	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	
Global Government Bond	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global High Income Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	HSBC Global Asset Management (France) und HSBC Global Asset Management (UK) Limited, um für einen Teil des Teilfondsportfolios Anlageverwaltungsdienste mit Dispositionsbefugnis zur Verfügung zu stellen.
Global High Yield Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	HSBC Global Asset Management (France), um für einen Teil des Teilfondsportfolios Anlageverwaltungsdienste mit Dispositionsbefugnis zur Verfügung zu stellen.
Global Inflation Linked Bond	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global Lower Carbon Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	HSBC Global Asset Management (France), um für einen Teil des Teilfondsportfolios Anlageverwaltungsdienste mit Dispositionsbefugnis zur Verfügung zu stellen.
Global Short Duration Bond	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global Short Duration High Yield Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	HSBC Global Asset Management (France), um für einen Teil des Teilfondsportfolios Anlageverwaltungsdienste mit Dispositionsbefugnis zur Verfügung zu stellen.
India Fixed Income	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited hat HSBC Global Asset Management (India) Pvt Limited für die Erbringung von Anlageberatungsdiensten bezüglich des Teilfonds bestellt.
Indonesia Bond	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
RMB Fixed Income	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
Singapore Dollar Income Bond	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	

Anhang V (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Anlageberater (Fortsetzung)

Teilfonds	Anlageberater	Unteranlageberater
US Dollar Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc	
US High Yield Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc	
Aktienteilfonds		
Asia ex Japan Equity	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
Asia ex Japan Equity Smaller Companies	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
Brazil Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
BRIC Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
BRIC Markets Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
China Consumer Opportunities	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Chinese Equity	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
Emerging Wealth	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Economic Scale GEM Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Economic Scale Global Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Economic Scale Japan Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Economic Scale US Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Euroland Equity	HSBC Global Asset Management (France)	
Euroland Equity Smaller Companies	HSBC Global Asset Management (France)	
Euroland Growth	HSBC Global Asset Management (France)	
European Equity	HSBC Global Asset Management (France)	
Frontier Markets	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	

Anhang V (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Anlageberater (Fortsetzung)

Teilfonds	Anlageberater	Unteranlageberater
GEM Equity Volatility Focused	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global Emerging Markets Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global Equity Climate Change	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global Equity Dividend	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global Equity Volatility Focused	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global Lower Carbon Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global Real Estate Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Hong Kong Equity	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
Indian Equity	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
Latin American Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Mexico Equity	HSBC Global Asset Management (México), S.A, de C.V.	
Russia Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Thai Equity	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
Turkey Equity	HSBC Portföy Yönetimi A.S.	
UK Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Sonstige Teilfonds		
China Multi Asset Income	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
Euro Convertible Bond	HSBC Global Asset Management (France)	
Global Corporate Fixed Term Bond 2020	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	
Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022 - 1	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	
Global Emerging Markets Multi-Asset Income	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	HSBC Global Asset Management (USA) Inc, um für einen Teil des Teilfondsportfolios Anlageverwaltungsdienste mit Dispositionsbefugnis zur Verfügung zu stellen.
Managed Solutions - Asia Focused Conservative	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
Managed Solutions - Asia Focused Growth	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	

Anhang V (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Anlageberater (Fortsetzung)

Teilfonds	Anlageberater	Unteranlageberater
Managed Solutions - Asia Focused Income	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
Multi-Asset Style Factors	HSBC Global Asset Management (France)	
Multi-Strategy Target Return	HSBC Global Asset Management (France)	

Anhang VI (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Risikomanagement

Allgemeines

HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) wendet ein Risikomanagementverfahren an, das das Risiko von Portfoliopositionen und deren Anteil am allgemeinen Risikoprofil der Portfolios der verwalteten Fonds jederzeit überwacht. In Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren aufsichtsbehördlichen Regelungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) erstattet die Verwaltungsgesellschaft an die CSSF regelmäßig Bericht über ihr Risikomanagementverfahren. Die Verwaltungsgesellschaft stellt mithilfe angemessener und geeigneter Methoden sicher, dass das allgemeine Risiko in Zusammenhang mit Derivaten den Nettoinventarwert auf Portfolioebene nicht übersteigt. Die Verwaltungsgesellschaft setzt dabei folgende Methoden ein:

Commitment-Ansatz

Der „Commitment-Ansatz“ basiert auf der Umrechnung von Positionen in derivativen Finanzinstrumenten („FDI“) in deren entsprechende Basiswerte mithilfe des Delta-Ansatzes. Für derivative Finanzinstrumente und deren Basiswerte können eine gegenseitige Aufrechnung oder Absicherungen einbezogen werden, soweit der Ansatz den Vorschriften entspricht. Die Summe dieser entsprechenden Basiswerte darf den Nettoinventarwert des Fonds nicht übersteigen.

Beim Value-at-Risk („VaR“) handelt es sich um einen mathematischen Ansatz zur Schätzung des potenziellen Verlusts eines Portfolios über eine bestimmte Haltedauer bei einem bestimmten Konfidenzniveau. Der VaR kann auf absoluter oder relativer Basis berechnet werden.

Absoluter VaR-Ansatz

Beim absoluten VaR-Ansatz darf der VaR des Fonds (bei einem Konfidenzniveau von 99 % und einer Haltedauer von 20 Tagen) 20 % des Nettoinventarwerts des Fonds nicht übersteigen.

Relativer VaR-Ansatz

Der relative VaR wird unter Bezugnahme auf einen geeigneten Vergleichsindex oder ein Referenzportfolio berechnet. Bei Verwendung dieses Ansatzes darf der relative VaR maximal das Doppelte (200 %) des VaR des Referenzportfolios betragen. Das Referenzportfolio ist ein der Anlagepolitik des Fonds entsprechendes Portfolio.

Das Central Investment Risk Team von HSBC Global Asset Management Limited ist für das Angeben, Erhalten und Ausführen des APT-Risikomodells sowie dafür verantwortlich, dass den lokalen Risikoteams entsprechende Analysen und Berichte zur Nutzung zur Verfügung stehen. Die lokalen Risikoteams (AMUS, AMFR, AMEU, AMHK) sind für das Erstellen der für sie erforderlichen Berichte, das Anwenden der Management Action Trigger-Niveaus („MAT“), die Nachbereitung mit den Fondsmanagern und die Erstellung der von der Verwaltungsgesellschaft benötigten Berichte verantwortlich.

Die Berechnung des VaR erfolgt in Anlehnung an die folgenden Berechnungsstandards und gemäß den in den ESMA-Leitlinien 10/788 Box 15 und CSSF CR 11/512 definierten Standards:

- Konfidenzintervall: 99%
- Simulationshorizont: 4 Wochen.
- Zeitfenster für die Modellschätzung von 180 Wochen (3,5 Jahre) zum Kalibrieren der Korrelationsstruktur des Modells.
- Tägliche VaR-Berechnung mit täglich aktualisierten Daten

Zurzeit verwendet das Risikoteam den APT-parametrischen VaR-Ansatz.

Die (höchste, geringste und durchschnittliche) Ausnutzung des VaR durch den Teilfonds errechnet sich aus der Division des realisierten täglichen VaR durch die aufsichtsrechtliche VaR-Grenze (20 % für Teilfonds mit absolutem VaR und 200 % für Teilfonds mit relativem VaR).

Anhang VI (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Risikomanagement (Fortsetzung)

Teilfonds	Mit Überwachung nach dem Commitment-/VaR-Ansatz beauftragtes Organ	Beginn	Ende	Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos	Niedrigster VaR des Fonds Verwendung	Höchster VaR des Fonds Verwendung	Durchschnitt VaR des Fonds Verwendung	Aufsichtsrechtliche VaR-Grenze	Referenzportfolio (soweit vorhanden)
1) Rücklageteilfonds									
HGIF - Euro Reserve (geschlossen zum 11. Januar 2019)	HSBC Global Asset Management (France)	01.04.2018	11.01.19	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
2) Rententeilfonds									
HGIF – Asia Bond	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited)	01.04.2018	31.03.2019	Relativer VaR	39,34%	93,96%	51,83%	200%	Markt iBoxx USD Asia Bond Index
HGIF – Asian Currencies Bond	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – Brazil Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc	01.04.2018	31.03.2019	Relativer VaR	48,78%	51,74%	50,20%	200%	JP Morgan GBI-EM Global Brazil Index
HGIF – Euro Bond	HSBC Global Asset Management (France)	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – Euro Credit Bond	HSBC Global Asset Management (France)	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – Euro Credit Bond Total Return	HSBC Global Asset Management (France)	01.04.2018	31.03.2019	Absoluter VaR	4,75%	11,65%	7,55%	20%	n. z.
HGIF – Euro High Yield Bond	HSBC Global Asset Management (France)	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – GEM Debt Total Return	HSBC Global Asset Management (USA) Inc	01.04.2018	31.03.2019	Absoluter VaR	7,81%	16,53%	11,40%	20%	n. z.
HGIF – GEM Inflation Linked Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc	01.04.2018	31.03.2019	Relativer VaR	47,01%	54,26%	52,33%	200%	Bloomberg Barclays Emerging Markets Tradable Inflation-linked
HGIF – Global Asset-Backed Bond	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – Global Asset-Backed Crossover Bond	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.

Anhang VI (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Risikomanagement (Fortsetzung)

Teilfonds	Mit Überwachung nach dem Commitment-/VaR-Ansatz beauftragtes Organ	Beginn	Ende	Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos	Niedrigster VaR des Fonds Verwendung	Höchster VaR des Fonds Verwendung	Durchschnitt VaR des Fonds Verwendung	Aufsichtsrechtliche VaR-Grenze	Referenzportfolio (soweit vorhanden)
HGIF – Global Asset-Backed High Yield Bond	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – Global Bond	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Relativer VaR	47,56%	58,75%	53,11%	200%	Bloomberg Barclays Global Aggregate Index
HGIF – Global Bond Total Return	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Absoluter VaR	4,17%	13,13%	7,87%	20%	n. z.
HGIF - Global Bond (Hedged) (geschlossen zum 14. März 2019)	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2018	14.03.2019	Relativer VaR	47,81%	67,97%	55,08%	200%	Bloomberg Barclays Global Aggregate Hedged USD
HGIF – Global Corporate Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc	01.04.2018	31.03.2019	Relativer VaR	52,06%	67,87%	55,70%	200%	Bloomberg Barclays I Global Aggregate Corporates AWS Hedged USD
HGIF – Global Emerging Markets Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc	01.04.2018	31.03.2019	Relativer VaR	51,94%	61,11%	56,92%	200%	JP Morgan Emerging Market Bond Index
HGIF – Global Emerging Markets Local Currency Rates	HSBC Global Asset Management (USA) Inc	01.04.2018	31.03.2019	Relativer VaR	50,31%	56,13%	52,41%	200%	JP Morgan Government Bond Index Emerging Market Global Diversified
HGIF – Global Emerging Markets Local Debt	HSBC Global Asset Management (USA) Inc	01.04.2018	31.03.2019	Relativer VaR	46,20%	62,31%	53,51%	200%	50 % JP Morgan Government Bond Index Emerging Market Global Diversified und 50 % JP Morgan Emerging Local Markets Index

Anhang VI (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Risikomanagement (Fortsetzung)

Teilfonds	Mit Überwachung nach dem Commitment-/VaR-Ansatz beauftragtes Organ	Beginn	Ende	Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos	Niedrigster VaR des Fonds Verwendung	Höchster VaR des Fonds Verwendung	Durchschnitt VaR des Fonds Verwendung	Aufsichtsrechtliche VaR-Grenze	Referenzportfolio (soweit vorhanden)
HGIF – Global Government Bond	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Relativer VaR	18,95%	51,54%	46,31%	200%	JP Morgan GBI Global Hedged USD
HGIF – Global High Income Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc	01.04.2018	31.03.2019	Relativer VaR	48,88%	55,19%	52,03%	200%	35 % Bloomberg Barclays USD Emerging Markets 20 % Bloomberg Barclays US Aggregate Corporate Baa 15 % Bloomberg Barclays US High Yield Ba, 15 % Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Baa Hedged USD, 15 % Bloomberg Barclays Euro High Yield BB Hedged USD
HGIF – Global High Yield Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc	01.04.2018	31.03.2019	Relativer VaR	50,33%	64,28%	54,90%	200%	BofA Merrill Lynch Global High Yield BB-B Constrained (USD hedged)
HGIF – Global Inflation Linked Bond	Die Geschäftsräume von HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	BofA Merrill Lynch Global Inflation-Linked Government Alternative Weighting Scheme Custom (USD hedged)
HGIF – Global Lower Carbon Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc	01.04.2018	31.03.2019	Relativer VaR	44,17%	65,85%	49,75%	200%	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporates Diversified Hedged USD
HGIF – Global Short Duration Bond	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Absoluter VaR	1,63%	3,20%	2,29%	20%	n. z.
HGIF – Global Short Duration High Yield Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc	01.04.2018	31.03.2019	Relativer VaR	33,64%	70,24%	59,91%	200%	Bloomberg Barclays Global Short Duration High Yield BB-B2 2% Constrained USD hedged Index
HGIF – India Fixed Income	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – Indonesia Bond	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.

Anhang VI (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Risikomanagement (Fortsetzung)

Teilfonds	Mit Überwachung nach dem Commitment-/VaR-Ansatz beauftragtes Organ	Beginn	Ende	Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos	Niedrigster VaR des Fonds Verwendung	Höchster VaR des Fonds Verwendung	Durchschnitt VaR des Fonds Verwendung	Aufsichtsr echtliche VaR-Grenze	Referenzportfolio (soweit vorhanden)
HGIF – RMB Fixed Income	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – Singapore Dollar Income Bond	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – US Dollar Bond	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Relativer VaR	45,67%	73,18%	61,44%	200%	Bloomberg Barclays US Aggregate
HGIF – US High Yield Bond (aufgelegt am 29.10.18)	HSBC Global Asset Management (USA) Inc	29.10.2018	31.03.2019	Relativer VaR	36,60%	63,40%	51,10%	200%	The BofA Merrill Lynch BB-B US High Yield Constrained Index
HGIF – Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022-1 (aufgelegt am 27.11.2018)	HSBC Global Asset Management (USA) Inc	28.11.2018	31.03.2019	Absoluter VaR	10,10%	14,28%	12,64%	20%	n. z.
Global Corporate Fixed Term Bond 2020	HSBC Global Asset Management (USA) Inc	01.04.2018	31.03.2019	Absoluter VaR	1,98%	6,96%	4,55%	20%	n. z.
3) Aktienteilfonds									
HGIF - ASEAN Equity (geschlossen zum 25. März 2019)	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2018	25.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – Asia ex Japan Equity	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – Asia ex Japan Equity Smaller Companies	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – BRIC Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – BRIC Markets Equity	Die Geschäftsräume von HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – China Consumer Opportunities	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.

Anhang VI (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Risikomanagement (Fortsetzung)

Teilfonds	Mit Überwachung nach dem Commitment-/VaR-Ansatz beauftragtes Organ	Beginn	Ende	Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos	Niedrigster VaR des Fonds Verwendung	Höchster VaR des Fonds Verwendung	Durchschnitt VaR des Fonds Verwendung	Aufsichtsr echtliche VaR-Grenze	Referenzportfolio (soweit vorhanden)
HGIF – Emerging Wealth	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – Euroland Equity	HSBC Global Asset Management (France)	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – Euroland Equity Smaller Companies	HSBC Global Asset Management (France)	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – Euroland Growth	HSBC Global Asset Management (France)	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – European Equity	Die Geschäftsräume von HSBC Global Asset Management (France)	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – Frontier Markets	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – GEM Equity Volatility Focused	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – Global Emerging Markets Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – Global Equity (geschlossen zum 8. August 2018)	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2018	08.08.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – Global Equity Climate Change	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – Global Equity Dividend	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – Global Equity Volatility Focused	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – Global Lower Carbon Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – Global Real Estate Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.

Anhang VI (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Risikomanagement (Fortsetzung)

Teilfonds	Mit Überwachung nach dem Commitment-/VaR-Ansatz beauftragtes Organ	Beginn	Ende	Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos	Niedrigster VaR des Fonds Verwendung	Höchster VaR des Fonds Verwendung	Durchschnitt VaR des Fonds Verwendung	Aufsichtsrechtliche VaR-Grenze	Referenzportfolio (soweit vorhanden)
HGIF – Latin American Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – Brazil Equity	HSBC Global Asset Management (Mexico).S.A.	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – Chinese Equity	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – Hong Kong Equity	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – Indian Equity	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – Mexico Equity	HSBC Global Asset Management (Mexico) S.A.	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – Russia Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – Thai Equity	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – Turkey Equity	HSBC Portfoy Yonetimi A.S.	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – UK Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.

Anhang VI (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Risikomanagement (Fortsetzung)

Teilfonds	Mit Überwachung nach dem Commitment-/VaR-Ansatz beauftragtes Organ	Beginn	Ende	Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos	Niedrigster VaR des Fonds Verwendung	Höchster VaR des Fonds Verwendung	Durchschnitt VaR des Fonds Verwendung	Aufsichtsrechtliche VaR-Grenze	Referenzportfolio (soweit vorhanden)
4) Index-Teilfonds									
HGIF – Economic Scale GEM Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – Economic Scale Global Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – Economic Scale Japan Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – Economic Scale US Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
5) Sonstige Teilfonds									
HGIF – China Multi-Asset Income (aufgelegt am 8. Januar 2019)	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	08.01.2019	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – Euro Convertible Bond	HSBC Global Asset Management (France)	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – Global Emerging Markets Multi-Asset Income	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Global Multi-Asset Income (geschlossen zum 19. März 2019)	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – Managed Solutions - Asia Focused Conservative	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.

Anhang VI (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Risikomanagement (Fortsetzung)

Teilfonds	Mit Überwachung nach dem Commitment-/VaR-Ansatz beauftragtes Organ	Beginn	Ende	Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos	Niedrigster VaR des Fonds Verwendung	Höchster VaR des Fonds Verwendung	Durchschnitt VaR des Fonds Verwendung	Aufsichtsrechtliche VaR-Grenze	Referenzportfolio (soweit vorhanden)
HGIF – Managed Solutions - Asia Focused Growth	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – Managed Solutions - Asia Focused Income	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – Multi-Asset Style Factors	HSBC Global Asset Management (France)	01.04.2018	31.03.2019	Absoluter VaR	14,66%	25,04%	18,78%	20%	n. z.
HGIF – Multi-Strategy Target Return	HSBC Global Asset Management (France) Limited	01.04.2018	31.03.2019	Absoluter VaR	11,98%	22,40%	16,54%	20%	n. z.

Anhang VI (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Risikomanagement (Fortsetzung)

Methodik der Hebelwirkung

Für Teilfonds, die das Gesamtrisiko durch Derivate mit dem VaR-Ansatz messen und überwachen, hat die Verwaltungsgesellschaft die Überwachung der Hebelwirkung den Anlageberatern der jeweiligen Teilfonds übertragen, die die Summe der Nominalwerte aller maßgeblichen Finanzderivate berechnen und diesbezüglich den Grad des erwarteten durchschnittlichen Wertes schätzen (Hebelwirkung). Dieses Maß an Hebelwirkung kann je nach Marktbedingungen vom tatsächlichen Wert zum Berichtszeitpunkt abweichen. Das veröffentlichte erwartete Maß an Hebelwirkung versteht sich ausdrücklich nicht als Anlagebeschränkung.

Für die Teilfonds, die die Methode der Summe der Nominalwerte oder den Commitment-Ansatz verwenden, wurde die Hebelwirkung unter Verwendung der Methode der Summe der Nominalwerte für den gesamten Zeitraum berechnet.

Teilfonds	Beginn Berichtszeitraum	Ende Berichtszeitraum	Methodik der Hebelwirkung Methodik	Erwartete Hebelung**	Tatsächliche durchschnittliche Hebelung
1) Rententeilfonds					
HGIF – Asia Bond	01.04.2018	31.03.2019	Summe der Nominalwerte	150%	0,04%
HGIF – Brazil Bond	01.04.2018	31.03.2019	Summe der Nominalwerte	50%	2,68%
HGIF – Euro Credit Bond Total Return	01.04.2018	31.03.2019	Summe der Nominalwerte	80%	78,5%
HGIF – GEM Inflation Linked Bond	01.04.2018	31.03.2019	Summe der Nominalwerte	50%	36,60%
HGIF - Global Bond (Hedged) USD (geschlossen zum 14. März 2019)	01.04.2018	14.03.2019	Summe der Nominalwerte	150%	98,22%
HGIF – Global Bond	01.04.2018	31.03.2019	Summe der Nominalwerte	50%	64,77%
HGIF – Global Bond Total Return	01.04.2018	31.03.2019	Summe der Nominalwerte	300%	104,08%
HGIF – Global Corporate Bond *	01.04.2018	31.03.2019	Summe der Nominalwerte	75%	53,75 %
HGIF – Global Emerging Markets Bond*	01.04.2018	31.03.2019	Summe der Nominalwerte	50%	39,13%
HGIF – Global Emerging Markets Local Currency Rates	01.04.2018	31.03.2019	Summe der Nominalwerte	100%	54,37%
HGIF – Global Emerging Markets Local Debt*	01.04.2018	31.03.2019	Summe der Nominalwerte	125%	82,58%
HGIF – Global Government Bond *	01.04.2018	31.03.2019	Summe der Nominalwerte	150%	70,72%
HGIF – Global High Income Bond*	01.04.2018	31.03.2019	Summe der Nominalwerte	75%	36,59%
HGIF – Global High Yield Bond *	01.04.2018	31.03.2019	Summe der Nominalwerte	75%	18,25%
HGIF – Global Lower Carbon Bond	01.04.2018	31.03.2019	Summe der Nominalwerte	75%	51,04%
HGIF – US High Yield Bond (Aufgelegt am 29. Oktober 2018)	29.10.2018	31.03.2019	Summe der Nominalwerte	75%	10,20%
HGIF – Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022-1 (Aufgelegt am 27. November 2018)	27.11.2018	31.03.2019	Summe der Nominalwerte	250%	91,32%

* Weist auf einen Teilfonds mit Portfolios hin, die abgesicherte Anteilsklassen enthalten, wobei anerkannt wird, dass die Hebelwirkung aufgrund der Devisenterminkontrakte, die zur Absicherung der Basiswährung gegenüber der jeweiligen Währung der abgesicherten Anteilsklasse genutzt werden, um bis zu 100 % größer als der Masterfonds sein kann.

** Erwartete Hebelung gemäß Prospekt vom März 2019.

Anhang VI (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Risikomanagement (Fortsetzung)

Hebelung (Fortsetzung)

Teilfonds	Beginn Berichtszeitraum	Ende Berichtszeitraum	Methodik der Hebelwirkung Methodik	Erwartete Hebelung**	Tatsächliche durchschnittliche Hebelung
HGIF – Global Short Duration Bond	01.04.2018	31.03.2019	Summe der Nominalwerte	200%	55,53 %
HGIF – Global Short Duration High Yield Bond*	01.04.2018	31.03.2019	Summe der Nominalwerte	75%	17,52%
HGIF – US Dollar Bond	01.04.2018	31.03.2019	Summe der Nominalwerte	50%	38,03%
2) Sonstige Teilfonds					
HGIF – GEM Debt Total Return*	01.04.2018	31.03.2019	Summe der Nominalwerte	150%	146,08%
HGIF – Global Corporate Fixed Term Bond 2020	01.04.2018	31.03.2019	Summe der Nominalwerte	50%	0%
HGIF – Multi-Asset Style Factors	01.04.2018	31.03.2019	Summe der Nominalwerte	700%	757,60%
HGIF – Multi-Strategy Target Return	01.04.2018	31.03.2019	Summe der Nominalwerte	500%	525,7%

* Weist auf einen Teilfonds mit Portfolios hin, die abgesicherte Anteilklassen enthalten, wobei anerkannt wird, dass die Hebelwirkung aufgrund der Devisenterminkontrakte, die zur Absicherung der Basiswährung gegenüber der jeweiligen Währung der abgesicherten Anteilklassen genutzt werden, um bis zu 100 % größer als der Masterfonds sein kann.

**Erwartete Hebelung gemäß Prospekt vom März 2019.



Anhang VII (Zusätzliche Angaben) – Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFT-Verordnung“)

Es ist zwar im Prospekt angegeben, dass einige Teilfonds bis zu 10 % ihres Nettovermögens in Total Return Swaps investieren können, jedoch ist zum Datum dieses Jahresberichts derzeit kein Teilfonds in Total Return Swaps investiert, weshalb der Fonds keine Instrumente verwendet, die in den Anwendungsbereich der SFT-Verordnung fallen.

HSBC Global Asset Management, der Sponsor der HSBC Global Investment Funds, ist der Vermögensverwaltungsspezialist der HSBC-Gruppe und betreibt seine Geschäfte über HSBC Bank PLC und ihre Tochtergesellschaften.

HSBC Global Asset Management ist der Handelsname von HSBC Global Asset Management Limited. Die Geschäftsräume von HSBC Global Asset Management befinden sich an ihrem Sitz, 8 Canada Square, London E14 5HQ.

© Copyright. HSBC Global Asset Management Limited 2019. Alle Rechte vorbehalten 14846/0608