

Morgan Stanley
Investment Funds

*Société d'Investissement
à Capital Variable
gegründet nach dem
luxemburgischen Gesetz*

Jahresbericht

31. Dezember 2020

Für die folgenden Teilinvestmentvermögen der Gesellschaft ist keine Anzeige des Vertriebs in der Bundesrepublik Deutschland nach § 310 KAGB erstattet worden:

- Counterpoint Global Fund*
- Real Assets Fund*
- Saudi Equity Fund*
- US Permanence Fund*

Anteile der vorgenannten Teilinvestmentvermögen dürfen an Anleger in der Bundesrepublik Deutschland nicht vertrieben werden.

Inhaltsverzeichnis

- 1 Allgemeine Informationen für Anteilinhaber
- 2 Bericht des Verwaltungsrats

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Aktienfonds

- 7 Asia Opportunity Fund
- 9 Asian Property Fund
- 11 China A-shares Fund
- 14 China Equity Fund
- 16 Counterpoint Global Fund*
- 20 Developing Opportunity Fund
- 22 Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund
- 24 Emerging Leaders Equity Fund
- 26 Emerging Markets Equity Fund
- 29 Emerging Markets Small Cap Equity Fund
- 32 Europe Opportunity Fund**
- 34 European Property Fund
- 36 Global Active Factor Equity Fund
- 38 Global Advantage Fund
- 40 Global Brands Fund
- 43 Global Brands Equity Income Fund
- 46 Global Endurance Fund
- 49 Global Infrastructure Fund
- 52 Global Infrastructure Unconstrained Fund
- 55 Global Opportunity Fund
- 58 Global Permanence Fund
- 61 Global Property Fund
- 65 Global Property Unconstrained Fund
- 67 Global Quality Fund
- 70 Global Sustain Fund
- 72 Indian Equity Fund
- 75 International Equity (ex US) Fund
- 78 Japanese Equity Fund
- 81 Latin American Equity Fund
- 83 Sustainable Asian Equity Fund***
- 85 US Active Factor Equity Fund
- 87 US Advantage Fund
- 90 US Growth Fund
- 93 US Insight Fund
- 96 US Permanence Fund
- 99 US Property Fund

Rentenfonds

- 102 Emerging Markets Corporate Debt Fund
- 109 Emerging Markets Debt Fund
- 116 Emerging Markets Domestic Debt Fund
- 119 Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund
- 126 Euro Bond Fund
- 133 Euro Corporate Bond Fund
- 141 Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund

- 147 Euro Strategic Bond Fund
- 159 European Fixed Income Opportunities Fund
- 170 European High Yield Bond Fund
- 175 Global Asset Backed Securities Fund
- 189 Global Bond Fund
- 204 Global Convertible Bond Fund
- 209 Global Credit Fund
- 217 Global Fixed Income Opportunities Fund
- 234 Global High Yield Bond Fund
- 242 Short Maturity Euro Bond Fund
- 248 Sustainable Euro Corporate Bond Fund
- 252 Sustainable Euro Strategic Bond Fund
- 258 US Dollar Corporate Bond Fund
- 267 US Dollar High Yield Bond Fund
- 276 US Dollar Short Duration Bond Fund
- 282 US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund

Strukturierungsfonds

- 288 Global Balanced Defensive Fund
- 300 Global Balanced Fund
- 314 Global Balanced Income Fund
- 327 Global Balanced Risk Control Fund of Funds
- 330 Global Balanced Sustainable Fund
- 340 Global Multi-Asset Income Fund
- 354 Global Multi-Asset Opportunities Fund
- 361 Multi-Asset Risk Control Fund
- 369 Real Assets Fund

Alternative-Investment-Fonds

- 375 Liquid Alpha Capture Fund

AUFSTELLUNGEN UND ANMERKUNGEN

- 377 Vermögensaufstellung
- 391 Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens
- 406 Anteil- und Nettovermögenstatistik
- 422 Anmerkungen zum Jahresabschluss

SONSTIGE INFORMATIONEN

- 441 Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers
- 443 Verwaltungsratsmitglieder und Dienstleistungsanbieter
- 445 Zahl- und Informationsstellen
- 446 Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft)
- 451 Anhang 2: Portfolioumsatz (ungeprüft)
- 452 Anhang 3: Unterberater (ungeprüft)
- 454 Anhang 4: Abgesicherte Anteilsklassen (ungeprüft)
- 456 Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung (ungeprüft)
- 461 Anhang 6: Risikomessung und Gesamtengagement (ungeprüft)
- 463 Anhang 7: Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)
- 468 Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

* Vor dem 15. Mai 2020 bekannt als Global Counterpoint Fund.

** Vor dem 20. April 2020 bekannt als European Champions Fund.

*** Vor dem 31. Dezember 2020 bekannt als Asian Equity Fund.

Allgemeine Informationen für Anteilinhaber

Die Jahreshauptversammlung der Anteilinhaber von Morgan Stanley Investment Funds (die „Gesellschaft“) findet am eingetragenen Sitz der Gesellschaft am zweiten Dienstag im Mai um 10:30 Uhr statt. Ist dieser Tag ein gesetzlicher Feiertag oder ein Tag, an welchem die Banken in Luxemburg nicht geöffnet sind, so tritt die Hauptversammlung am nächstfolgenden Geschäftstag zusammen.

Die Mitteilungen über die Hauptversammlungen werden mindestens acht Tage vor der jeweiligen Versammlung an die registrierte Anschrift aller eingetragenen Anteilinhaber per Post versandt. Diesen Mitteilungen sind sowohl Zeit und Ort der jeweiligen Hauptversammlung als auch die Bedingungen für die Teilnahme an derselben zu entnehmen. Ferner enthalten sie die Tagesordnung sowie die luxemburger Rechtsvorschriften über die Beschlussfähigkeit und Mehrheiten auf der Hauptversammlung.

Soweit gesetzlich vorgeschrieben, werden weitere Mitteilungen im Mémorial sowie in einer luxemburger Zeitung veröffentlicht.

Der geprüfte Jahresabschluss für das letzte Geschäftsjahr ist am eingetragenen Sitz der Gesellschaft einzusehen und wird den Anteilhabern auf Antrag zur Verfügung gestellt. Darüber hinaus sind auch die untestierten Halbjahresberichte am eingetragenen Gesellschaftssitz erhältlich.

Die Jahres- und Halbjahresberichte sind außerdem auf der Website der Gesellschaft (www.morganstanleyinvestmentfunds.com) verfügbar.

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft endet zum 31. Dezember.

Auch alle anderen gesellschaftsrelevanten Mitteilungen werden in einer luxemburger Tageszeitung veröffentlicht oder den betreffenden Anteilhabern per Post zugestellt.

Der Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilsklasse ist an jedem Handelstag während der luxemburger Geschäftszeiten am eingetragenen Sitz der Gesellschaft verfügbar. Informationen zum Nettoinventarwert je Anteil sind auch bei Marktinformationsanbietern wie Bloomberg, www.fundinfo.com und Morningstar sowie unter www.morganstanleyinvestmentfunds.com verfügbar.

Allein auf der Grundlage der Finanzberichte sind Zeichnungen nicht möglich. Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Grundlage des aktuellen Prospekts und des neuesten Dokuments mit den wesentlichen Anlegerinformationen erfolgen.

Carnegie Fund Services S.A., 11, rue du Général-Dufour, 1204 Genf, Web: carnegie-fund-services-ch, ist die Vertretung in der Schweiz und Banque Cantonale de Genève, 17, quai de l'Île, 1204 Genf, ist die Zahlstelle in der Schweiz. Der Verkaufsprospekt, das aktuelle Dokument mit den wesentlichen Informationen für den Anleger, die Satzung sowie die Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft sind gebührenfrei bei der Vertretung in der Schweiz erhältlich.

Eine Liste der Käufe und Verkäufe (Wertpapiertransaktionen), die von der Gesellschaft im Berichtszeitraum getätigt wurden, können kostenlos bei der Vertretung in der Schweiz angefordert werden.

Die in diesem Jahresbericht beschriebenen Anlageziele sind lediglich Zusammenfassungen. Die vollständigen Anlageziele und -strategien für jeden Fonds werden im aktuellen Verkaufsprospekt der Gesellschaft erläutert.

Bericht des Verwaltungsrats

Aktivitäten und Ausblick

Insgesamt war 2020 ein positives Jahr für die Fondspalette von Morgan Stanley Investment Funds. Das verwaltete Vermögen stieg um 36,35 Mrd. USD (48,5 %) von 74,91 Mrd. USD am 31. Dezember 2019 auf 111,26 Mrd. USD am 31. Dezember 2020 an.

Morgan Stanley Investment Funds – Überblick

Im Laufe des Jahres 2020 kam es zu einer Reihe wichtiger Veränderungen bei Morgan Stanley Investment Funds. Diese Änderungen umfassten:

- In den zwölf Monaten bis zum 31. Dezember 2020 wurden vier Teilfonds aufgelegt:
 - Am 30. Juni 2020 wurde der Global Property Unconstrained Fund aufgelegt
 - Am 31. Juli 2020 wurde der Sustainable Euro Corporate Bond Fund aufgelegt.
 - Am 31. Juli 2020 wurde der Sustainable Euro Strategic Bond Fund aufgelegt.
 - Am 30. Oktober 2020 wurde der US Permanence Fund aufgelegt.
- In den zwölf Monaten bis zum 31. Dezember 2020 wurde ein Teilfonds geschlossen:
 - Am 16. Oktober 2020 wurde der Breakout Nations Fund geschlossen.
- In den zwölf Monaten bis zum 31. Dezember 2020 wurden 49 Anteilsklassen aufgelegt. Eine vollständige Liste finden Sie in Erläuterung 1 im Jahresbericht.
- In den zwölf Monaten bis zum 31. Dezember 2020 wurden 27 Anteilsklassen geschlossen. Eine vollständige Liste finden Sie in Erläuterung 1 im Jahresbericht.
- In den zwölf Monaten bis zum 31. Dezember 2020 wurden zwei Fonds mit anderen Fonds zusammengelegt:
 - Am 20. April 2020 wurde der European Equity Alpha Fund mit dem European Champions Fund zusammengelegt.
 - Am 9. November 2020 wurde der Global Buy and Hold 2020 Bond Fund mit dem European Fixed Income Opportunities Fund zusammengelegt.
- In den zwölf Monaten bis zum 31. Dezember 2020 wurden drei Fonds umbenannt:
 - Am 20. April 2020 wurde der European Champions Fund in Europe Opportunity Fund umbenannt.

- Am 15. Mai 2020 wurde der Global Counterpoint Fund in Counterpoint Global Fund umbenannt.
- Am 31. Dezember 2020 wurde der Asian Equity Fund in Sustainable Asian Equity Fund umbenannt.

Mitglieder des Verwaltungsrats

HENRY KELLY

Unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied und Vorsitzender

Henry Kelly ist unabhängiges Verwaltungsratsmitglied verschiedener in Luxemburg und anderen Ländern ansässiger Anlagefonds und Anlageverwaltungsgesellschaften. Er ist Geschäftsführer der in Luxemburg ansässigen Beratungsfirma KellyConsult Sàrl, die er 1999 gründete und die Beratungsdienstleistungen im Investmentfondssektor anbietet. Er ist Mitglied und ehemaliger Gründungsvorsitzender des Fund Governance Forum der ALFI (Association of the Luxembourg Fund Industry). Er ist Mitglied der Geschäftsleitung des Institut Luxembourgeois des Administrateurs (ILA) und Gründungsmitglied des Investment Funds Committee des ILA. Er hält bei Konferenzen regelmäßig Vorträge über Investmentfonds und Fragen der Unternehmensführung. Nach fünfjähriger Tätigkeit in der Kapitalmarktdivision von BNP Paribas in Paris war er von 1993 – 1999 Geschäftsführer von Flemings Luxembourg (jetzt JP Morgan Asset Management). Zuvor sammelte er sieben Jahre lang Erfahrungen bei Price Waterhouse in Paris, Frankfurt und New York. Er hat einen Masterabschluss in modernen Sprachen von der Cambridge University, ist Mitglied des Institute of Chartered Accountants und besitzt das INSEAD-Zertifikat für Corporate Governance. Seit 2013 ist er ein Certified Director des ILA.

WILLIAM JONES

Unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

William Jones ist der Gründer von Beaumont Governance („BG“), das von Luxemburg aus Dienstleistungen im Bereich der Verwaltung und Unternehmensführung anbietet. Herr Jones verfügt über mehr als 30 Jahre Erfahrung in der Fondsbranche und bekleidete leitende Positionen bei der Commodities Corporation, Goldman Sachs Asset Management International und Bank of Bermuda/HSBC. Herr Jones fungiert als Verwaltungsratsmitglied von Investmentfonds und verwandten Einrichtungen, die von großen internationalen US-Banken und Vermögensverwaltern gesponsert werden. Er ist auch als Berater und Verwaltungsratsmitglied von NFE-Start-ups und Firmen im Entwicklungsstadium tätig. Er absolvierte die erste Kohorte des INSEAD International Directors Program („IIDP“) 2011, war Mitglied des IIDP Advisory Board (2011-2017) und dessen erster Präsident (2011-2015). Herr Jones wurde 2011 vom IIDP und dem Institut Luxembourgeois des Administrateurs („ILA“) als

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Certified Director zugelassen. Er ist Mitglied des Verwaltungsrats und des Fund Governance Committee des ILA sowie Co-Vorsitzender der Alternative Investment Task Force des Fund Governance Committee des ILA, die im Juli 2014 den „ILA Guide for Board Members in the Context of AIF and AIFM“ veröffentlichte. Er sitzt in verschiedenen Ausschüssen des Luxemburger Branchenverbands für Anlagefonds ALFI. Er war stellvertretender Co-Vorsitzender der Arbeitsgruppe der Alternative Investment Management Association („AIMA“), die im April 2015 den „AIMA's Fund Director Guide“ veröffentlichte. Er war von 2011 bis 2015 Mitglied des Direktoriums der International School of Luxembourg und im Schuljahr 2014-15 dessen Vorsitzender. Herr Jones hat einen Abschluss in Jura und Wirtschaft (1988) von der Columbia University und einen Bachelorabschluss (1984) von der Princeton University.

ANDREW MACK

Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied und Vorsitzender des Verwaltungsrats von Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited und MSIM Fund Management (Ireland) Ltd

Herr Mack kam 1996 zu Morgan Stanley und blickt auf mehr als 30 Jahre Investorfahrung zurück. Herr Mack kam als Portfoliomanager im Asset Management-Geschäft zu Morgan Stanley. Dort war er für die Auflegung und das Co-Management eines globalen Aktien-Arbitrage-Fonds verantwortlich. Im weiteren Verlauf übernahm er die Leitung des globalen Teams für die Aufsicht über Marktrisiken bei ganz Morgan Stanley, bevor er zum Market Risk Manager für das europäische Aktiengeschäft bestellt wurde. Herr Mack wurde 2004 zum European Head of Multi Asset Class Prime Brokerage ernannt. 2006 übernahm er den Prime Brokerage-Vertrieb für Europa, bevor er Leiter des europäischen Geschäfts für börsennotierte Derivate wurde. Herr Mack kehrte 2008 als Global Chief Risk Officer wieder zu Morgan Stanley Investment Management (MSIM) zurück, wo er ab Anfang 2009 die Leitung von MSIM EMEA übernahm. Herr Mack war bis zum 30. Juni 2010 bei Morgan Stanley angestellt. Herr Mack war in der Zeit vom 1. Juli 2010 bis zum 31. Dezember 2013 als Berater für Morgan Stanley tätig. Herr Mack übernahm eine Funktion als nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied bei Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited, was zwischen dem 1. April 2014 und dem 31. Dezember 2018 als Verwaltungsgesellschaft fungierte. Herr Mack war während eines Großteils seiner Investmentkarriere für die Übernahme und Steuerung von Risiken zuständig. Vor seiner Zeit bei Morgan Stanley war er in verschiedenen Positionen im Portfoliomanagement, Handel und Risikomanagement bei Cargill, Bankers Trust und Black River Asset Management, einem Hedgefonds mit Sitz in Minneapolis, tätig.

CARINE FEIPEL

Unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

Carine Feipel ist eine Rechtsanwältin aus Luxemburg und ein zertifiziertes unabhängiges Verwaltungsratsmitglied. Sie ist derzeit Vorsitzende des Institut Luxembourgeois des Administrateurs (ILA).

Frau Feipel erhielt 2014 das Certificate on Corporate Governance des INSEAD IDP. Im selben Jahr wurde sie vom ILA als Certified Director zugelassen. Frau Feipel arbeitet als Verwaltungsratsmitglied einer in Luxemburg ansässigen Bank sowie von vier Versicherungsgesellschaften, die im Lebens- und Sachversicherungsgeschäft tätig sind. Frau Feipel ist darüber hinaus Verwaltungsratsmitglied verschiedener im Finanz- und Anlagefondssektor tätiger Luxemburger Unternehmen. Im Jahr 2014 wurde Frau Feipel in den Verwaltungsrat des ILA gewählt und Mitglied der Geschäftsleitung dieses Verbands. Im Juni 2019 wurde sie zur Vorsitzenden dieses Verbands ernannt.

Seit Januar 2014 ist Frau Feipel als unabhängige Anwältin tätig. Sie berät vor allem Versicherungs- und Rückversicherungsgesellschaften sowie andere Finanzinstitute. Frau Feipel verfügt über 20 Jahre Erfahrung als Anwältin der Luxemburger Anwaltskanzlei Arendt & Medernach. Dort leitete sie den Bereich Versicherungsrecht und war Co-Leiterin des Bereichs Arbeitsrecht. Frau Feipel war auch Verwaltungsratsmitglied der Firma und von 2007 bis 2012 leitete sie ihre Niederlassung in New York. Seit 2010 ist Frau Feipel Mitglied verschiedener Ausschüsse im Haut Comité pour la Place Financière, einem staatlichen Thinktank zur Koordinierung von Förderungs- und Innovationsinitiativen für den Luxemburger Finanzsektor.

SUSANNE VAN DOOTINGH

Unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

Frau van Dootinh ist unabhängiges Verwaltungsratsmitglied verschiedener in Luxemburg ansässiger Anlagefonds und Anlageverwaltungsgesellschaften. Vor ihrer Ernennung als unabhängiges, nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied im Jahr 2017 war Frau van Dootinh von 2002 bis 2017 bei State Street Global Advisors beschäftigt, zuletzt als Senior Managing Director, Head of European Governance and Regulatory Strategy, EMEA. Im Laufe ihrer Tätigkeit bei SSGA hatte sie verschiedene andere leitende Positionen inne, unter anderen im Bereich Global Product Development and Fixed Income Strategy. Sie war zehn Jahre lang Vorsitzende der führenden SICAV- und Verwaltungsgesellschaft SSGA in Luxemburg sowie verschiedener anderer Verwaltungsräte. Vor ihrem Eintritt bei SSGA im Jahr 2002 sammelte Frau van Dootinh Erfahrungen in den Bereichen Portfoliomanagement und Strategien für weltweite Festzinsanlagen bei Fortis Investment Management, Barclays Global Investors und ABN AMRO Asset Management. Sie hat einen Masterabschluss in Finanzsektor-Management der Vrije Universiteit Amsterdam.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

DIANE HOSIE

Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied und Vorstandsvorsitzende von Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited

Diane Hosie ist Geschäftsführerin von Morgan Stanley und Global Head of Investment Management Client Services mit Sitz in London. Frau Hosie ist CEO von Morgan Stanley (ACD) Limited, geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied von Morgan Stanley Investment Management Limited und geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied von Morgan Stanley Liquidity Funds, Morgan Stanley Investment Funds und Morgan Stanley Asset Management. Daneben ist Frau Hosie nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied von MSIM Fund Management (Ireland) Ltd. Sie kam im Jahr 1997 als Senior Associate im Bereich Investment Management Operations zu Morgan Stanley und wurde 2014 zur Geschäftsführerin ernannt.

ZOË PARISH

Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

Zoë Parish ist Geschäftsführerin von Morgan Stanley und Head of International Product and Board Governance für Morgan Stanley Investment Management. Vor ihrer Rückkehr zu Morgan Stanley im Jahr 2019 war Zoë Parish 4 Jahre bei Coutts and Co und zuletzt Head of Europe and Americas. Davor war sie Head of Delivery und verantwortlich für die Entwicklung und Umsetzung von Strategien für Coutts-Produkte für England und Wales. Davor war sie als Business Lead für mehrere strategische Projekte für das Unternehmen tätig, darunter eine webbasierte Anlageplattform. Von 1993 bis 2014 hatte Zoë Parish Führungs- und Produktfunktionen im Private Wealth Management-Geschäft von Morgan Stanley in der EMEA-Region inne. In ihrer aktuellen Position bei Morgan Stanley als Geschäftsführerin ist sie Head of Product und leitet außerdem die Alternatives-Plattform, den Private Investment Club und das Strategic Lead Management für EMEA. Zoë Parish erhielt einen B.A. (Hons) und einen LLB (Hons) von der University of London. Sie sitzt außerdem im Verwaltungsrat von Morgan Stanley Asset Management S.A. und ist Vorsitzende des Kuratoriums des University of London Boat Club.

Struktur der Gesellschaft

Morgan Stanley Investment Funds (die „Gesellschaft“) ist im Großherzogtum Luxemburg als Organismus für gemeinsame Anlagen gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der jeweils geltenden Fassung (das „Gesetz von 2010“) eingetragen. Diese Registrierung impliziert jedoch keinerlei positive Bewertung hinsichtlich der Qualität der zum Verkauf angebotenen Anteile der Gesellschaft (die „Anteile“) seitens der Aufsichtsbehörde. Anderslautende Behauptungen sind unzulässig und rechtswidrig. Die Gesellschaft ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) im Sinne der Richtlinie 2009/65/EG

des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 über die Koordinierung von Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (die „OGAW-Richtlinie“ oder die „OGAW IV-Richtlinie“). Seit dem 1. Januar 2019 hat die Gesellschaft MSIM Fund Management (Ireland) Limited zur Verwaltungsgesellschaft (die „Verwaltungsgesellschaft“) ernannt.

Vertrieb der Fonds

Sämtliche Fonds und Anteilsklassen sind im Großherzogtum Luxemburg zum Vertrieb zugelassen, und mehrere der Fonds und Anteilsklassen sind auch in anderen Rechtsgebieten zum Vertrieb zugelassen. Eine vollständige Liste der Länder, in denen Fonds und Anteilsklassen zum Vertrieb zugelassen sind, ist unter www.morganstanleyinvestmentfunds.com zu finden.

Rolle und Verantwortung des Verwaltungsrats

Die Aufgaben und Verantwortungsbereiche des Verwaltungsrats werden nach Luxemburger Recht geregelt. In Bezug auf den Abschluss der Gesellschaft sind die Pflichten des Verwaltungsrats durch das Gesetz vom 10. Dezember 2010 über, unter anderem, die Rechnungslegung und die Jahresabschlüsse von Organismen für gemeinsame Anlagen sowie durch das Gesetz vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen geregelt.

Zu den Angelegenheiten, die dem Verwaltungsrat vorbehalten sind, zählen die Festlegung des Anlageziels und der Anlagepolitik sowie der Anlagebeschränkungen und -befugnisse der einzelnen Teilfonds, die Vornahme von Änderungen am Verkaufsprospekt, die Prüfung und Genehmigung der wichtigsten Anlage- und Finanzdaten, wozu unter anderem auch der Jahresabschluss zählt, sowie die Bestellung des Abschlussprüfers, der Depotbank und der Verwaltungsgesellschaft.

Vor jeder Sitzung des Verwaltungsrats erhalten die Verwaltungsratsmitglieder ausführliche und rechtzeitige Informationen, die es ihnen ermöglichen, sich auf die bei der Sitzung zu besprechenden Tagesordnungspunkte vorzubereiten. Für jede vierteljährliche Sitzung erhält der Verwaltungsrat von der Verwaltungsgesellschaft konsolidierte Berichte auf Grundlage von Informationen des Anlageberaters, der Vertriebsstelle, der Depotbank, des Verwalters, der Transferstelle, des Risikomanagements und des Wirtschaftsprüfers sowie Vorschläge bezüglich Änderungen an bestehenden Fonds bzw. gegebenenfalls Vorschläge für die Auflegung neuer Fonds. Führungskräfte der Verwaltungsgesellschaft und anderer Dienstleister nehmen jeweils auf Einladung an Sitzungen des Verwaltungsrats teil, um es den Verwaltungsratsmitgliedern zu ermöglichen, die ihnen vorgelegten Berichte zu hinterfragen.

Der Verwaltungsrat kann sich, falls erforderlich, auf Kosten der Gesellschaft unabhängig beraten lassen.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Bewertung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat führt eine jährliche Selbstbewertung seiner Leistung durch.

Zusammensetzung des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat verfügt insgesamt über ein breites Wissen über Anlagen, über Finanzkompetenz sowie über rechtliche und sonstige für das Geschäft der Gesellschaft relevante Erfahrungen. Die Mitglieder des Verwaltungsrats werden jährlich auf der Jahreshauptversammlung von den Anteilhabern gewählt. Wenn der Verwaltungsrat Anteilhabern die Wahl von Verwaltungsratsmitgliedern empfiehlt, berücksichtigt er dabei das Wesen und die Anforderungen der Fondsbranche sowie des Geschäfts der Gesellschaft.

Tabellarische Zusammenfassung der Zusammensetzung des Verwaltungsrats

Direktor	Wohnsitz	Geschäfts-führend	Ohne Management-funktion	Unabhängig, nicht geschäfts-führend	Dauer der Zugehörigkeit zum Verwaltungsrat
Henry Kelly	Luxemburg			X	8 Jahre
William Jones	Luxemburg			X	12,5 Jahre
Andrew Mack	Vereinigtes Königreich		X		11,5 Jahre
Carine Feipel	Luxemburg			X	5 Jahre
Susanne Van Dootingh	Belgien			X	2,25 Jahre
Diane Hosie	Vereinigtes Königreich	X			2,25 Jahre
Zoë Parish	Vereinigtes Königreich	X			9 Monate

Verwaltungsratssitzungen

Der Verwaltungsrat tritt mindestens vierteljährlich zusammen und mitunter werden bei Bedarf je nach Geschäftslage der Gesellschaft zusätzliche Treffen einberufen.

Die Tagesordnung der vierteljährlichen Verwaltungsratssitzungen umfasst unter anderem diejenigen Punkte, die oben im Abschnitt „Rolle und Verantwortung des Verwaltungsrats“ dargelegt sind, sowie die Genehmigung des Jahresberichts und -abschlusses.

Unter bestimmten Umständen, in denen es für die Besprechung einer bestimmten Angelegenheit nicht sinnvoll ist, bis zur nächsten Verwaltungsratssitzung zu warten, kann einem oder mehreren Verwaltungsratsmitgliedern die Befugnis erteilt werden, sich um bestimmte geschäftliche Angelegenheiten zu kümmern.

In der folgenden Tabelle ist die Teilnahme der Verwaltungsratsmitglieder an den Verwaltungsratssitzungen im Jahr 2020 erfasst.

Direktor	Anzahl der besuchten Verwaltungsratssitzungen
Henry Kelly	8 von 8
William Jones	8 von 8
Andrew Mack	8 von 8
Carine Feipel	8 von 8
Susanne van Dootingh	8 von 8
Diane Hosie	8 von 8
Zoë Parish*	6 von 6

* Ernannt am 27. März 2020.

Interne Kontrolle

Sämtliche Verwaltungsdienste werden von der Verwaltungsgesellschaft bereitgestellt und die Verwahrung der Vermögenswerte übernimmt J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. Vorbehaltlich der Genehmigung durch die Gesellschaft darf die Verwaltungsgesellschaft einen Teil ihrer Aufgaben an eine andere Partei delegieren. Die Haftung der Verwaltungsgesellschaft gegenüber der Gesellschaft bezüglich der Erbringung von kollektiven Portfolioverwaltungsleistungen und anderen übertragenen Dienstleistungen wurde durch eine solche Delegierung jedoch nicht beeinflusst. Insbesondere hat die Verwaltungsgesellschaft die Erbringung von Anlageverwaltungs-, Vertriebs-, Zentralverwaltungs- und Transferstellenleistungen delegiert. Der Verwaltungsrat ist für die Aufsicht über die Entwicklung, Umsetzung und Pflege interner Kontrollen verantwortlich. Diese umfassen auch die Überwachung der von der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank erbrachten Dienstleistungen. Hierzu zählen unter anderem auch die von diesen eingerichteten operativen und compliance-bezogenen Kontrollen, durch welche sichergestellt werden soll, dass die im Verkaufsprospekt und der Satzung dargelegten Pflichten der Gesellschaft gegenüber den Anteilhabern sowie sämtliche maßgeblichen Vorschriften erfüllt werden. Die Verwaltungsgesellschaft erstattet dem Verwaltungsrat vierteljährlich formell Bericht über die verschiedenen Tätigkeiten, für die sie verantwortlich ist. Zudem hat sie den Verwaltungsrat unverzüglich über wesentliche verwaltungstechnische oder bilanzielle Angelegenheiten zu informieren.

Corporate Governance und ALFI Verhaltenskodex

Der Verwaltungsrat ist dafür verantwortlich sicherzustellen, dass ein hoher Corporate Governance Standard gewahrt wird. Er ist der Ansicht, dass die Gesellschaft die Best Practices der luxemburgischen Fondsbranche eingehalten hat.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Insbesondere hat der Verwaltungsrat den ALFI Verhaltenskodex (der „Kodex“) übernommen, welcher die Grundsätze einer guten Unternehmensführung darlegt. Diese Grundsätze wurden zuletzt im August 2013 geändert und sind nachfolgend aufgeführt:

1. Der Verwaltungsrat muss sicherstellen, dass jederzeit hohe Corporate Governance Standards angewandt werden;
2. Der Verwaltungsrat muss über ein gutes fachliches Ansehen und eine angemessene Erfahrung verfügen und sich nach besten Kräften bemühen sicherzustellen, dass er insgesamt über die erforderliche Kompetenz verfügt, um seiner Verantwortung gerecht zu werden;
3. Der Verwaltungsrat muss fair und unabhängig im besten Interesse der Anleger handeln;
4. Der Verwaltungsrat muss bei der Erfüllung seiner Pflichten mit der gebotenen Sorgfalt handeln;
5. Der Verwaltungsrat muss sicherstellen, dass alle maßgeblichen Gesetze und Vorschriften sowie die Gründungsdokumente des Fonds eingehalten werden;
6. Der Verwaltungsrat muss sicherstellen, dass Anleger angemessen informiert und fair und gerecht behandelt werden und die Leistungen und Dienste erhalten, auf die sie ein Anrecht haben;
7. Der Verwaltungsrat muss sicherstellen, dass ein angemessener Risikomanagementprozess und angemessene interne Kontrollen eingeführt wurden;
8. Der Verwaltungsrat muss tatsächliche, potenzielle oder scheinbare Interessenkonflikte identifizieren und nach besten Kräften gerecht und effektiv steuern und dabei gewährleisten, dass diesbezügliche Belange ordnungsgemäß offengelegt werden;
9. Der Verwaltungsrat muss sicherstellen, dass die Rechte der Anteilhaber überlegt und im besten Interesse des Fonds ausgeübt werden;
10. Der Verwaltungsrat muss sicherstellen, dass die Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder angemessen und gerecht ist und ordnungsgemäß offengelegt wird.

Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass die Gesellschaft während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2020 sämtlichen wesentlichen Aspekten des Kodex entsprochen hat. Der Verwaltungsrat überprüft die laufende Einhaltung der Grundsätze des Kodex jährlich.

Richtlinie zur Stimmrechtsvertreterwahl

Der Verwaltungsrat hat die Verantwortung für die Stimmrechtsvertreterwahl an die Verwaltungsgesellschaft übertragen. Die Verwaltungsgesellschaft verwaltet die Stimmrechte der ihr anvertrauten Anteile sorgfältig und gewissenhaft, ausschließlich auf der Grundlage einer vernünftigen Beurteilung dessen, was den finanziellen Interessen der Kunden am besten dient. Soweit durchführbar, wird die Verwaltungsgesellschaft bei allen Sitzungen der Unternehmen, in denen die Fonds investiert sind, abstimmen.

Ein Exemplar der Richtlinie zur Stimmrechtsvertreterwahl ist auf Anfrage am Sitz des Fonds erhältlich, oder auf der Website: <http://www.morganstanley.com/im/en-gb/institutional-investor/about-us/proxy-voting-en-gb.html>

Haftpflichtversicherung für Verwaltungsratsmitglieder und leitende Angestellte

Der Fonds hat eine Haftpflichtversicherung für Verwaltungsratsmitglieder und leitende Angestellte abgeschlossen. Diese stellt die Verwaltungsratsmitglieder von bestimmten Haftungen frei, die ihnen im Zuge der Erfüllung ihrer Pflichten und Verantwortlichkeiten entstehen können. Betrügerische oder unehrliche Handlungen ihrerseits sind hierdurch jedoch nicht abgedeckt.

Jahreshauptversammlung

Die nächste Jahreshauptversammlung der Gesellschaft findet am 11. Mai 2021 am eingetragenen Sitz der Gesellschaft statt, um über Angelegenheiten zu beraten, die das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 betreffen. Bei dieser Versammlung werden die Anteilhaber unter anderem gebeten, über die für solche Versammlungen üblichen Angelegenheiten zu beraten. Hierzu zählen unter anderem:

1. Verabschiedung des Abschlusses und die Genehmigung der Verwendung des Ergebnisses;
2. Genehmigung der Honorare der Mitglieder des Verwaltungsrats;
3. Wahl der Verwaltungsratsmitglieder, die sich ausnahmslos zur Wahl stellen;
4. Wahl des Abschlussprüfers.

Verwaltungsrat

Luxemburg, 7. April 2021

Asia Opportunity Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Wertzuwachses gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte, darunter Depotscheine (American Depositary Receipts [ADRs] und Global Depositary Receipts [GDRs]) von Emittenten, die in Ländern Asiens außer in Japan ansässig sind, und chinesische A-Aktien über Stock Connect.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
China				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	1.390.852	328.032.444	4,61
China East Education Holdings Ltd., Reg. S	HKD	38.485.500	92.517.397	1,30
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	30.051.333	276.721.127	3,89
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	12.162.950	373.422.433	5,24
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S	HKD	18.556.000	142.869.347	2,01
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	4.207.000	97.390.665	1,37
Huazhu Group Ltd., ADR	USD	1.050.702	47.281.590	0,66
HUYA, Inc., ADR	USD	14.031.353	274.172.638	3,85
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNY	22.884.022	155.446.969	2,18
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	964.898	295.146.313	4,14
Meituan Dianping, Reg. S 'B'	HKD	15.489.500	588.505.473	8,26
New Frontier Health Corp.	USD	907.879	7.962.099	0,11
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	11.928.200	233.829.265	3,28
TAL Education Group, ADR	USD	5.916.298	425.145.174	5,97
Tencent Holdings Ltd.	HKD	4.165.500	302.988.822	4,26
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	8.956.122	297.791.056	4,18
Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'H'	HKD	13.108.000	137.269.113	1,93
			4.076.491.925	57,24
Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	23.330.200	285.839.624	4,02
Alphamab Oncology, Reg. S	HKD	8.554.000	17.959.904	0,25
			303.799.528	4,27
Indien				
HDFC Bank Ltd.	INR	26.025.584	512.066.487	7,19
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	20.362.175	299.833.027	4,21
ICICI Bank Ltd.	INR	10.473.133	76.762.957	1,08
Indusind Bank Ltd.	INR	14.756.480	180.909.867	2,54
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	9.189.164	251.206.115	3,52
			1.320.778.453	18,54
Südkorea				
NAVER Corp.	KRW	1.141.708	306.350.573	4,30
			306.350.573	4,30

Asia Opportunity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Taiwan				
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	8.463.000	98.113.016	1,38
Silergy Corp.	TWD	891.000	76.362.376	1,07
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	18.379.000	346.403.627	4,86
			520.879.019	7,31
Summe Aktien			6.528.299.498	91,66
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			6.528.299.498	91,66
Summe Anlagen			6.528.299.498	91,66
Barmittel			636.154.176	8,93
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(42.522.279)	(0,59)
Summe Nettovermögen			7.121.931.395	100,00

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.
Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
USD	2.377.757	EUR	1.935.174	05/01/2021	J.P. Morgan	3.415	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						3.415	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	4.749.225	EUR	3.862.258	05/01/2021	J.P. Morgan	10.467	0,00
EUR	696.150.687	USD	847.357.718	08/01/2021	J.P. Morgan	6.845.706	0,09
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						6.856.173	0,09
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	10.826	USD	14.728	05/01/2021	J.P. Morgan	60	0,00
GBP	51.723.436	USD	69.487.382	08/01/2021	J.P. Morgan	1.165.414	0,02
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.165.474	0,02
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						8.025.062	0,11
HKD	182.105.532	USD	23.491.362	04/01/2021	J.P. Morgan	(5.662)	0,00
USD	2.175.083	EUR	1.775.468	04/01/2021	J.P. Morgan	(3.310)	0,00
USD	169.101	GBP	125.295	04/01/2021	J.P. Morgan	(2.043)	0,00
USD	187.008	GBP	137.420	05/01/2021	J.P. Morgan	(698)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(11.713)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	4.374.240	EUR	3.565.569	04/01/2021	J.P. Morgan	(499)	0,00
EUR	3.862.258	USD	4.749.643	08/01/2021	J.P. Morgan	(10.505)	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
USD	26.857	GBP	19.892	04/01/2021	J.P. Morgan	(314)	0,00
USD	306.467	GBP	225.277	05/01/2021	J.P. Morgan	(1.246)	0,00
USD	18.295	GBP	13.479	08/01/2021	J.P. Morgan	(117)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(12.681)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(24.394)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						8.000.668	0,11

Asian Property Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen in US-Dollar gemessenen Kapitalzuwachs an und investiert hierzu primär in Aktien von Unternehmen des Immobiliensektors in Asien und Ozeanien.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

Aktienwerte

Australien

Dexus, REIT	AUD	351.105	2.551.430	3,01
Goodman Group, REIT	AUD	124.667	1.822.476	2,15
GPT Group (The), REIT	AUD	288.250	1.002.768	1,18
Mirvac Group, REIT	AUD	475.766	970.993	1,14
Scentre Group, REIT	AUD	732.792	1.574.869	1,86
Stockland, REIT	AUD	585.988	1.893.581	2,23
Vicinity Centres, REIT	AUD	843.971	1.047.180	1,23
			10.863.297	12,80

China

China Resources Land Ltd.	HKD	494.746	2.041.797	2,41
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	219.067	1.015.679	1,20
KWG Group Holdings Ltd.	HKD	517.820	706.553	0,83
KWG Living Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	275.000	223.436	0,26
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	509.000	2.980.259	3,51
Poly Developments and Holdings Group Co. Ltd. 'A'	CNY	24.600	59.580	0,07
Shimao Group Holdings Ltd.	HKD	399.500	1.272.607	1,50
			8.299.911	9,78

Hongkong

CK Asset Holdings Ltd.	HKD	149.000	764.803	0,90
ESR Cayman Ltd., Reg. S	HKD	611.200	2.191.334	2,58
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	511.000	1.347.704	1,59
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	408.200	1.685.866	1,99
Link REIT	HKD	437.568	3.984.103	4,70
New World Development Co. Ltd.	HKD	371.038	1.727.452	2,04
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	452.323	5.833.498	6,87
Swire Properties Ltd.	HKD	1.098.450	3.194.532	3,76
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	517.122	2.691.020	3,17
			23.420.312	27,60

Japan

Activia Properties, Inc., REIT	JPY	109	460.281	0,54
Advance Residence Investment Corp., REIT	JPY	404	1.214.524	1,43
Daiwa Office Investment Corp., REIT	JPY	101	643.778	0,76
GLP J-Reit, REIT	JPY	1.316	2.080.793	2,45
Hulic Co. Ltd.	JPY	35.900	393.424	0,46
Japan Hotel REIT Investment Corp.	JPY	926	475.680	0,56
Japan Prime Realty Investment Corp., REIT	JPY	148	491.344	0,58
Japan Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	432	2.499.190	2,95
Japan Retail Fund Investment Corp., REIT	JPY	577	1.051.566	1,24
Kenedix Office Investment Corp., REIT	JPY	31	210.648	0,25
LaSalle Logiport REIT	JPY	614	991.748	1,17
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	298.200	4.791.245	5,65
Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp.	JPY	163	680.486	0,80
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	236.000	4.925.363	5,80
Mitsui Fudosan Logistics Park, Inc., REIT	JPY	383	1.942.124	2,29
Mori Trust Sogo Reit, Inc.	JPY	289	373.034	0,44

Asian Property Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Japan (Fortsetzung)

Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	623	3.616.841	4,26
Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	585	1.828.176	2,15
Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	JPY	1.230	1.764.231	2,08
Orix JREIT, Inc., REIT	JPY	187	309.251	0,36
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	129.300	3.987.399	4,70
United Urban Investment Corp., REIT	JPY	697	863.227	1,02
			35.594.353	41,94

Singapur

Ascendas Real Estate Investment Trust	SGD	267.996	604.687	0,71
Capitaland Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	381.400	623.764	0,74
Fraser's Logistics & Commercial Trust, REIT, Reg. S	SGD	413.800	441.769	0,52
Keppel DC REIT	SGD	751.200	1.598.262	1,88
Mapletree Commercial Trust, REIT	SGD	584.391	942.473	1,11
Mapletree Industrial Trust, REIT	SGD	388.700	850.547	1,00
Mapletree Logistics Trust, REIT	SGD	338.088	514.531	0,61
			5.576.033	6,57

Südkorea

ESR Kendall Square REIT Co. Ltd.	KRW	56.639	263.774	0,31
			263.774	0,31

Summe Aktien **84.017.680** **99,00**

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **84.017.680** **99,00**

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte

Malta

BGP Holdings plc*	EUR	33.894.130	49.903	0,06
			49.903	0,06

Summe Aktien **49.903** **0,06**

Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **49.903** **0,06**

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve†	USD	307.283	307.283	0,36
			307.283	0,36

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW **307.283** **0,36**

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen **307.283** **0,36**

Summe Anlagen **84.374.866** **99,42**

Barmittel **105.552** **0,12**

Sonstige Aktiva/(Passiva) **388.500** **0,46**

Summe Nettovermögen **84.868.918** **100,00**

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.

Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

China A-shares Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in USD gemessen an und investiert hierzu über Stock Connect überwiegend in chinesische A-Aktien von Unternehmen, die an der Shanghai Stock Exchange und/oder der Shenzhen Stock Exchange notiert sind. Der Fonds kann auch in Emittenten anderer Länder investieren, insbesondere in solche, die an der Hong Kong Exchange notiert sind (einschließlich chinesischer H-Aktien und Red Chips) und Depositary Receipts (einschließlich American Depositary Receipts [ADR] und Global Depositary Receipts [GDR]) von Emittenten in jedem Land. Zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements (darunter auch der Absicherung) kann der Fonds börsengehandelte und außerbörslich gehandelte Optionen, Terminkontrakte und andere Derivate nutzen.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Banken				
Bank of Communications Co. Ltd. 'A'	CNY	2.170.143	1.488.425	2,86
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'A'	CNY	2.578.000	1.969.445	3,79
			3.457.870	6,65
Getränke				
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	2.800	856.474	1,65
			856.474	1,65
Kapitalmärkte				
Huatai Securities Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1.097.800	1.727.283	3,32
			1.727.283	3,32
Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf				
Focused Photonics Hangzhou, Inc. 'A'	CNY	203.091	362.846	0,70
			362.846	0,70
Kommunikationsgeräte				
Guangzhou Haige Communications Group, Inc. Co. 'A'	CNY	272.600	451.975	0,87
			451.975	0,87
Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile				
Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'	CNY	1.417.600	2.971.101	5,71
Unisplendour Corp. Ltd. 'A'	CNY	220.820	691.341	1,33
			3.662.442	7,04
Lebensmittelprodukte				
Chacha Food Co. Ltd. 'A'	CNY	172.700	1.423.766	2,74
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNY	189.923	1.290.112	2,48
			2.713.878	5,22
Gasversorger				
Shenzhen Gas Corp. Ltd. 'A'	CNY	1.110.600	1.230.996	2,37
			1.230.996	2,37
Gesundheitsdienstleistungen				
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	HKD	1.578.100	2.780.133	5,35
			2.780.133	5,35
Hotels, Restaurants und Freizeit				
Guangzhou Restaurant Group Co. Ltd. 'A'	CNY	266.528	1.580.341	3,04
			1.580.341	3,04

China A-shares Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Langlebige Haushaltsprodukte				
Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'	CNY	306.218	1.369.377	2,64
Midea Group Co. Ltd. 'A'	CNY	37.400	563.642	1,08
			1.933.019	3,72
Industrielle Produzenten von Strom und erneuerbarer Elektrizität				
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	19.000	55.733	0,11
Guangxi Guiguan Electric Power Co. Ltd. 'A'	CNY	2.084.983	1.423.632	2,74
Huaneng Lancang River Hydropower, Inc. 'A'	CNY	2.610.900	1.782.730	3,42
			3.262.095	6,27
Versicherungen				
China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'	HKD	393.000	1.538.267	2,96
			1.538.267	2,96
Interaktive Medien und Dienstleistungen				
Baidu, Inc., ADR	USD	2.382	516.989	0,99
			516.989	0,99
Ausrüstungen				
Weichai Power Co. Ltd. 'A'	CNY	300.852	727.270	1,40
			727.270	1,40
Medien				
Guangdong South New Media Co. Ltd. 'A'	CNY	87.300	939.572	1,80
Shandong Publishing & Media Co. Ltd. 'A'	CNY	869.700	752.278	1,45
			1.691.850	3,25
Pharmazeutika				
China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	CNY	1.177.305	4.495.167	8,64
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A'	CNY	50.600	863.436	1,66
Jiangsu Nihwa Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	CNY	508.271	1.242.684	2,39
Joincare Pharmaceutical Group Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	319.200	679.752	1,31
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. 'A'	CNY	74.891	1.302.472	2,50
			8.583.511	16,50
Immobilien				
Jinke Smart Services Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	74.200	597.130	1,15
			597.130	1,15

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Immobilienverwaltung und -projekte				
China Merchants Property Operation & Service Co. Ltd. 'A'	CNY	275.000	906.436	1,74
China Merchants Shekou Industrial Zone Holdings Co. Ltd. 'A'	CNY	686.842	1.397.469	2,69
China Vanke Co. Ltd. 'A'	CNY	271.200	1.191.604	2,29
			3.495.509	6,72
Software				
Beijing Thunisoft Corp. Ltd. 'A'	CNY	545.960	1.995.142	3,84
			1.995.142	3,84
Transport Infrastruktur				
Guangzhou Baiyun International Airport Co. Ltd. 'A'	CNY	124.000	268.240	0,52
Jiangsu Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	896.000	1.001.861	1,92
Shenzhen Airport Co. Ltd. 'A'	CNY	670.111	838.165	1,61
			2.108.266	4,05
Summe Aktien			45.273.286	87,06
Unternehmensanleihen				
Kapitalmärkte				
UBS AG 0% 01/12/2021	USD	214.323	271.681	0,52
			271.681	0,52
Summe Unternehmensanleihen			271.681	0,52
Optionsscheine				
Kapitalmärkte				
Shanghai Milkground Co. Ltd. 15/12/2021	USD	124.100	1.084.847	2,09
Southern Publishing Co. Ltd. 01/12/2021	USD	7.100	9.000	0,02
			1.093.847	2,11
Summe Optionsscheine			1.093.847	2,11
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			46.638.814	89,69

China A-shares Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Industrielle Produzenten von Strom und erneuerbarer Elektrizität				
China Yangtze Power Co. Ltd.*	USD	61.975	1.716.708	3,30
			1.716.708	3,30
Summe Aktien			1.716.708	3,30
Partizipationsscheine				
Kapitalmärkte				
Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. 02/04/2021*	USD	59.800	988.015	1,90
			988.015	1,90
Summe Partizipationsscheine			988.015	1,90
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			2.704.723	5,20
Summe Anlagen			49.343.537	94,89
Barmittel			2.240.139	4,31
Sonstige Aktiva/(Passiva)			417.904	0,80
Summe Nettovermögen			52.001.580	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
USD	497	EUR	405	05/01/2021	J.P. Morgan	1	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	18.908	EUR	15.376	05/01/2021	J.P. Morgan	42	0,00
EUR	6.486.767	USD	7.890.773	08/01/2021	J.P. Morgan	68.737	0,13
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						68.779	0,13
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						68.780	0,13
USD	18.767	EUR	15.319	04/01/2021	J.P. Morgan	(29)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(29)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	15.376	USD	18.909	08/01/2021	J.P. Morgan	(42)	0,00
USD	4.701	EUR	3.836	08/01/2021	J.P. Morgan	(5)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(47)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(76)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						68.704	0,13

China Equity Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive risikobereinigte annualisierte Rendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu über Stock Connect vornehmlich in Aktienwerte von Unternehmen mit Sitz in China, einschließlich chinesischer A-Aktien von Unternehmen, die an der Shanghai Stock Exchange und/oder der Shenzhen Stock Exchange notiert sind, sowie in Emittenten anderer Länder, insbesondere solcher, die an der Hong Kong Exchange (einschließlich chinesischer H-Aktien und Red Chips) notiert sind, und in Depositary Receipts (einschließlich American Depositary Receipts [ADR] und Global Depositary Receipts [GDR]), wobei die zugrunde liegenden Unternehmen ihren Sitz in China haben. Zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements (darunter auch der Absicherung) kann der Fonds börsengehandelte und außerbörslich gehandelte Optionen, Terminkontrakte und andere Derivate nutzen.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Banken				
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	395.000	300.049	2,11
China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	96.000	606.664	4,25
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 'H'	HKD	225.000	145.959	1,03
			1.052.672	7,39
Getränke				
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	86.000	791.912	5,56
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	4.500	1.376.475	9,68
			2.168.387	15,24
Kapitalmärkte				
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	10.940	599.635	4,21
			599.635	4,21
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen				
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	3.400	609.518	4,28
TAL Education Group, ADR	USD	4.600	330.556	2,32
			940.074	6,60
Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile				
Universal Scientific Industrial Shanghai Co. Ltd. 'A'	CNY	87.100	257.890	1,81
			257.890	1,81
Lebensmittelprodukte				
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	109.000	657.889	4,61
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNY	49.600	336.924	2,37
Yihai International Holding Ltd.	HKD	18.000	266.963	1,88
			1.261.776	8,86
Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör				
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	100.000	225.951	1,59
			225.951	1,59
Versicherungen				
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	45.000	551.336	3,87
			551.336	3,87
Interaktive Medien und Dienstleistungen				
Tencent Holdings Ltd.	HKD	17.800	1.294.731	9,09
			1.294.731	9,09

China Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Internet- und Direktvermarktung Einzelhandel

Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	1.013	238.916	1,68
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	25.340	760.145	5,34
JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	4.000	77.381	0,54
Meituan Dianping, Reg. S 'B'	HKD	23.000	873.857	6,15
			1.950.299	13,71

Pharmazeutika

CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	341.760	349.523	2,46
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A'	CNY	16.438	280.497	1,97
Joincare Pharmaceutical Group Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	57.000	121.384	0,85
			751.404	5,28

Immobilienverwaltung und -projekte

China Resources Land Ltd.	HKD	46.000	189.840	1,33
			189.840	1,33

Halbleiter und Halbleitersausrüstung

Hua Hong Semiconductor Ltd., Reg. S	HKD	59.000	334.800	2,35
			334.800	2,35

Tech. Hardware, Speicher und Peripheriegeräte

Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	124.200	531.790	3,74
			531.790	3,74

Textilien, Bekleidung und Luxusgüter

Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	30.800	603.774	4,24
			603.774	4,24

Drahtlose Telekommunikationsdienste

China Mobile Ltd.	HKD	40.000	228.015	1,60
			228.015	1,60

Summe Aktien			12.942.374	90,91

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			12.942.374	90,91

Summe Anlagen			12.942.374	90,91

Barmittel			1.304.981	9,17

Sonstige Aktiva/(Passiva)			(11.590)	(0,08)

Summe Nettovermögen			14.235.765	100,00

Counterpoint Global Fund*

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Wertzuwachses gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte, einschließlich Hinterlegungsscheine (darunter ADR und GDR) von etablierten und aufstrebenden Unternehmen aus aller Welt, deren Marktkapitalisierung sich im Bereich der im MSCI All Country World Index enthaltenen Unternehmen bewegt.

* Vor dem 15. Mai 2020 bekannt als Global Counterpoint Fund.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Argentinien				
Globant SA	USD	39	8.412	0,09
			8.412	0,09
Australien				
Afterpay Ltd.	AUD	280	25.542	0,26
Brookfield Infrastructure Partners LP	USD	600	30.060	0,31
Redbubble Ltd.	AUD	3.512	14.987	0,15
			70.589	0,72
Brasilien				
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	174	2.071	0,02
Magazine Luiza SA	BRL	1.126	5.391	0,06
			7.462	0,08
Kanada				
Brookfield Asset Management, Inc. 'A'	USD	706	29.108	0,30
Canada Goose Holdings, Inc.	USD	1.243	36.986	0,38
Canadian National Railway Co.	USD	91	9.947	0,10
Colliers International Group, Inc.	CAD	461	40.600	0,41
Constellation Software, Inc.	CAD	33	42.793	0,43
FirstService Corp.	CAD	541	73.262	0,75
Score Media and Gaming, Inc.	CAD	184	214	–
Shopify, Inc. 'A'	USD	157	180.236	1,83
			413.146	4,20
China				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	240	56.604	0,58
China East Education Holdings Ltd., Reg. S	HKD	1.500	3.606	0,04
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	2.060	63.245	0,64
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	200	4.630	0,05
Huazhu Group Ltd., ADR	USD	43	1.935	0,02
HUYA, Inc., ADR	USD	534	10.434	0,11
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'	CNY	500	3.396	0,03
Meituan Dianping, Reg. S 'B'	HKD	1.500	56.991	0,58
New Frontier Health Corp.	USD	767	6.727	0,07
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	300	5.881	0,06
TAL Education Group, ADR	USD	1.615	116.054	1,18
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	786	26.135	0,26
			355.638	3,62
Dänemark				
Chr Hansen Holding A/S	DKK	345	35.437	0,36
DSV PANALPINA A/S	DKK	836	140.791	1,43
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	28	1.948	0,02
			178.176	1,81
Finnland				
Revenio Group OYJ	EUR	222	13.687	0,14
			13.687	0,14

Counterpoint Global Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Frankreich

Christian Dior SE	EUR	93	51.872	0,53
Dassault Systemes SE	EUR	98	19.978	0,20
EssilorLuxottica SA	EUR	45	7.042	0,07
Getlink SE	EUR	947	16.476	0,17
Hermes International	EUR	163	175.912	1,79
L'Oreal SA	EUR	29	11.059	0,11
Pernod Ricard SA	EUR	101	19.431	0,20
Remy Cointreau SA	EUR	69	12.894	0,13
			314.664	3,20

Deutschland

adidas AG	EUR	64	23.235	0,24
CompuGroup Medical SE & Co. KGaA	EUR	162	15.563	0,16
HelloFresh SE	EUR	120	9.237	0,10
Puma SE	EUR	38	4.273	0,04
Zalando SE, Reg. S	EUR	216	23.949	0,24
			76.257	0,78

Hongkong

AIA Group Ltd.	HKD	3.000	36.756	0,37
			36.756	0,37

Indien

HDFC Bank Ltd., ADR	USD	3.224	231.612	2,36
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	1.870	27.536	0,28
			259.148	2,64

Italien

Brunello Cucinelli SpA	EUR	148	6.456	0,07
Davide Campari-Milano NV	EUR	1.940	22.165	0,22
Moncler SpA	EUR	1.610	98.390	1,00
			127.011	1,29

Japan

BASE, Inc.	JPY	400	37.748	0,38
Demaie-Can Co. Ltd.	JPY	500	15.274	0,16
Freee KK	JPY	100	9.782	0,10
Keyence Corp.	JPY	100	56.247	0,57
Mercari, Inc.	JPY	100	4.441	0,04
Pigeon Corp.	JPY	800	33.012	0,34
			156.504	1,59

Mexiko

Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	1.060	17.152	0,17
			17.152	0,17

Niederlande

Adyen NV, Reg. S	EUR	55	128.553	1,31
ASML Holding NV	EUR	125	60.971	0,62
JDE Peet's BV	EUR	232	10.518	0,11
Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S	EUR	43	4.875	0,05
			204.917	2,09

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Neuseeland

Ryman Healthcare Ltd.	NZD	2.657	29.177	0,30
Xero Ltd.	AUD	341	38.704	0,39
			67.881	0,69

Polen

Dino Polska SA, Reg. S	PLN	248	19.181	0,19
			19.181	0,19

Singapur

Sea Ltd., ADR	USD	1.317	256.960	2,62
			256.960	2,62

Südkorea

NAVER Corp.	KRW	81	21.734	0,22
			21.734	0,22

Spanien

Aena SME SA, Reg. S	EUR	95	16.575	0,17
			16.575	0,17

Schweden

AddLife AB 'B'	SEK	2.032	35.626	0,36
Cellavision AB	SEK	243	9.098	0,09
Evolution Gaming Group AB, Reg. S	SEK	55	5.620	0,06
Vitrolife AB	SEK	663	17.447	0,18
			67.791	0,69

Schweiz

Kuehne + Nagel International AG	CHF	92	20.862	0,21
Straumann Holding AG	CHF	23	26.769	0,27
			47.631	0,48

Taiwan

Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	420	45.801	0,47
			45.801	0,47

Vereinigtes Königreich

Abcam plc	USD	741	16.072	0,16
Abcam plc	GBP	641	13.571	0,14
Angle plc	GBP	12.180	7.944	0,08
ASOS plc	GBP	21	1.372	0,02
Atlassian Corp. plc 'A'	USD	157	36.638	0,37
Blue Prism Group plc	GBP	544	12.781	0,13
boohoo Group plc	GBP	643	3.013	0,03
Diageo plc	GBP	376	14.781	0,15
Fevertree Drinks plc	GBP	304	10.493	0,11
Intertek Group plc	GBP	83	6.403	0,07
Rentokil Initial plc	GBP	850	5.917	0,06
Rightmove plc	GBP	3.876	34.456	0,35
Royalty Pharma plc 'A'	USD	3.623	178.179	1,81
Victoria plc	GBP	10.339	92.501	0,94
			434.121	4,42

Counterpoint Global Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika

10X Genomics, Inc. 'A'	USD	389	55.530	0,57
4D Molecular Therapeutics, Inc.	USD	123	5.086	0,05
Activision Blizzard, Inc.	USD	271	24.946	0,25
Adaptive Biotechnologies Corp.	USD	64	3.664	0,04
Adobe, Inc.	USD	80	39.941	0,41
Amylin Pharmaceuticals, Inc.	USD	56	7.196	0,07
Alphabet, Inc. 'C'	USD	21	36.726	0,37
Alteryx, Inc. 'A'	USD	56	6.849	0,07
Amazon.com, Inc.	USD	70	229.058	2,33
American Tower Corp., REIT	USD	4	885	0,01
ANSYS, Inc.	USD	3	1.094	0,01
Anterix, Inc.	USD	662	23.832	0,24
Appfolio, Inc. 'A'	USD	492	86.863	0,88
Appian Corp.	USD	1.012	159.734	1,63
ASML Holding NV, NYRS	USD	75	36.376	0,37
At Home Group, Inc.	USD	1.863	28.765	0,29
Autodesk, Inc.	USD	3	908	0,01
Avalara, Inc.	USD	9	1.507	0,02
Ball Corp.	USD	124	11.450	0,12
Berkeley Lights, Inc.	USD	46	3.933	0,04
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	11	2.523	0,03
BigCommerce Holdings, Inc.	USD	150	9.635	0,10
Bill.com Holdings, Inc.	USD	36	4.923	0,05
C3.ai, Inc. 'A'	USD	30	4.192	0,04
Cadence Design Systems, Inc.	USD	11	1.499	0,02
Cardlytics, Inc.	USD	848	119.475	1,22
Carvana Co.	USD	666	161.285	1,64
Chegg, Inc.	USD	11	996	0,01
Chewy, Inc. 'A'	USD	118	10.652	0,11
Cintas Corp.	USD	24	8.398	0,09
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	291	21.927	0,22
Colgate-Palmolive Co.	USD	16	1.358	0,01
ContextLogic, Inc. 'A'	USD	567	10.127	0,10
Copart, Inc.	USD	67	8.473	0,09
CoStar Group, Inc.	USD	9	8.310	0,08
Costco Wholesale Corp.	USD	148	55.368	0,56
Coupa Software, Inc.	USD	286	97.841	1,00
Covetrus, Inc.	USD	8.628	251.592	2,56
Danaher Corp.	USD	5	1.105	0,01
Datadog, Inc. 'A'	USD	72	7.045	0,07
DexCom, Inc.	USD	101	36.763	0,37
DocuSign, Inc.	USD	32	7.184	0,07
DoorDash, Inc. 'A'	USD	198	27.811	0,28
DraftKings, Inc. 'A'	USD	111	5.270	0,05
Dragoneer Growth Opportunities Corp.	USD	572	8.094	0,08
Dropbox, Inc. 'A'	USD	486	10.896	0,11
Ecolab, Inc.	USD	236	51.170	0,52
Editas Medicine, Inc.	USD	57	4.197	0,04
EPAM Systems, Inc.	USD	227	81.087	0,83
Equinix, Inc., REIT	USD	1	703	0,01
EVI Industries, Inc.	USD	196	6.060	0,06
Exact Sciences Corp.	USD	64	8.544	0,09
Facebook, Inc. 'A'	USD	165	45.332	0,46
Farfetch Ltd. 'A'	USD	2.102	133.876	1,36
Fastenal Co.	USD	174	8.512	0,09
Fastly, Inc. 'A'	USD	3.340	294.321	3,00
Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	USD	382	35.576	0,36
GameStop Corp. 'A'	USD	2.823	54.907	0,56
GoodRx Holdings, Inc. 'A'	USD	120	4.818	0,05
Guardant Health, Inc.	USD	178	22.426	0,23
Guidewire Software, Inc.	USD	7	899	0,01
HealthEquity, Inc.	USD	81	5.592	0,06
HEICO Corp. 'A'	USD	412	48.356	0,49
Home Depot, Inc. (The)	USD	6	1.588	0,02
IAC Corp.	USD	64	12.107	0,12
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	2	990	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Illumina, Inc.	USD	9	3.259	0,03
Inspire Medical Systems, Inc.	USD	85	15.905	0,16
Intellia Therapeutics, Inc.	USD	75	4.028	0,04
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	245	27.832	0,28
Intuitive Surgical, Inc.	USD	201	163.960	1,67
Linde plc	USD	26	6.801	0,07
Lululemon Athletica, Inc.	USD	3	1.051	0,01
Madison Square Garden Sports Corp. 'A'	USD	5	931	0,01
Martin Marietta Materials, Inc.	USD	164	45.948	0,47
Mastercard, Inc. 'A'	USD	233	83.500	0,85
Match Group, Inc.	USD	10	1.508	0,02
MercadoLibre, Inc.	USD	52	87.524	0,89
MicroStrategy, Inc. 'A'	USD	202	78.376	0,80
Moderna, Inc.	USD	109	11.925	0,12
MongoDB, Inc.	USD	112	40.512	0,41
NanoString Technologies, Inc.	USD	1.046	69.329	0,71
Netflix, Inc.	USD	2	1.078	0,01
NIKE, Inc. 'B'	USD	10	1.416	0,01
Northern Star Acquisition Corp.	USD	729	12.386	0,13
Nuance Communications, Inc.	USD	92	4.005	0,04
NVIDIA Corp.	USD	3	1.565	0,02
Okta, Inc.	USD	375	97.178	0,99
Opendoor Technologies Inc	USD	167	3.908	0,04
Outset Medical, Inc.	USD	99	5.823	0,06
Overstock.com, Inc. Preference	USD	75	3.495	0,04
Overstock.com, Inc.	USD	4.330	216.760	2,21
Party City Holdco, Inc.	USD	9.611	61.414	0,63
Passage Bio, Inc.	USD	209	5.296	0,05
Peloton Interactive, Inc. 'A'	USD	47	7.205	0,07
Penumbra, Inc.	USD	16	2.809	0,03
Pinterest, Inc. 'A'	USD	875	57.698	0,59
Pool Corp.	USD	3	1.099	0,01
Progressive Corp. (The)	USD	10	974	0,01
Quotient Ltd.	USD	870	4.524	0,05
RedBall Acquisition Corp. 'A'	USD	87	949	0,01
Redfin Corp.	USD	995	69.794	0,71
Rely Therapeutics, Inc.	USD	55	2.310	0,02
Ribbit LEAP Ltd.	USD	564	7.789	0,08
Roku, Inc.	USD	21	7.057	0,07
Rollins, Inc.	USD	23	881	0,01
Roper Technologies, Inc.	USD	24	10.164	0,10
Royal Gold, Inc.	USD	110	11.758	0,12
S&P Global, Inc.	USD	108	35.144	0,36
salesforce.com, Inc.	USD	138	30.523	0,31
Schrodinger, Inc.	USD	132	10.593	0,11
Seer, Inc.	USD	251	13.998	0,14
Service Corp. International	USD	19	925	0,01
ServiceNow, Inc.	USD	125	68.255	0,69
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	13	9.422	0,10
Skillz, Inc.	USD	7.827	147.930	1,51
Smartsheet, Inc. 'A'	USD	489	34.254	0,35
Snap, Inc. 'A'	USD	1.192	59.278	0,60
Snowflake, Inc. 'A'	USD	277	82.452	0,84
Spotify Technology SA	USD	626	199.813	2,03
Square, Inc. 'A'	USD	783	169.324	1,72
Starbucks Corp.	USD	14	1.492	0,02
Stitch Fix, Inc. 'A'	USD	1.525	92.095	0,94
Synopsys, Inc.	USD	5	1.293	0,01
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	5	1.037	0,01
Teladoc Health, Inc.	USD	19	3.752	0,04
Texas Pacific Land Trust	USD	36	25.920	0,26
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	79	63.710	0,65
Twilio, Inc. 'A'	USD	378	130.614	1,33
Twitter, Inc.	USD	2.752	148.415	1,51
Tyler Technologies, Inc.	USD	21	9.040	0,09
Uber Technologies, Inc.	USD	2.836	148.053	1,51

Counterpoint Global Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Unity Software, Inc.	USD	137	21.071	0,21
Utz Brands, Inc.	USD	2.861	63.114	0,64
Vail Resorts, Inc.	USD	3	822	0,01
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	663	180.197	1,83
Verisk Analytics, Inc.	USD	43	8.864	0,09
Visa, Inc. 'A'	USD	239	52.379	0,53
Vroom, Inc.	USD	387	16.316	0,17
Walt Disney Co. (The)	USD	410	74.643	0,76
Waste Connections, Inc.	USD	88	8.944	0,09
Watsco, Inc.	USD	4	904	0,01
Wayfair, Inc. 'A'	USD	251	57.040	0,58
Workday, Inc. 'A'	USD	49	11.751	0,12
Zillow Group, Inc. 'A'	USD	5	679	0,01
Zillow Group, Inc. 'A'	USD	96	13.041	0,13
Zillow Group, Inc. 'C'	USD	266	34.423	0,35
Zoetis, Inc.	USD	6	981	0,01
Zoom Video Communications, Inc. 'A'	USD	421	144.614	1,47
ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	USD	702	33.029	0,34
Zynga, Inc. 'A'	USD	788	7.644	0,08
			5.927.658	60,34

Summe Aktien **9.144.852** **93,08**

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **9.144.852** **93,08**

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte

Kanada

Topicus.com, Inc.*	CAD	61	231	0,00
			231	0,00

Summe Aktien **231** **0,00**

Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **231** **0,00**

Summe Anlagen **9.145.083** **93,08**

Barmittel **666.296** **6,78**

Sonstige Aktiva/(Passiva) **13.342** **0,14**

Summe Nettovermögen **9.824.721** **100,00**

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet. Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
963.767	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,641, 11/11/2021	USD	BNP Paribas	2.644	0,04
735.821	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,746, 07/01/2021	USD	NatWest Markets	0	0,00
822.548	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,995, 10/09/2021	USD	BNP Paribas	793	0,00
875.226	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,060, 23/07/2021	USD	NatWest Markets	536	0,00
608.017	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,485, 28/05/2021	USD	NatWest Markets	81	0,00
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva				4.054	0,04

Developing Opportunity Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs, gemessen in US-Dollar an, und investiert hierzu überwiegend in Aktienwerte von Emittenten mit Sitz in Entwicklungsmärkten, darunter Depotscheine (u. a. American Depositary Receipts [ADRs], Global Depositary Receipts [GDRs]) und chinesische A-Aktien über Stock Connect.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Argentinien				
Globant SA	USD	36.841	7.946.604	2,12
			7.946.604	2,12
Brasilien				
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	485.178	5.776.768	1,54
Magazine Luiza SA	BRL	3.124.421	14.958.361	4,00
			20.735.129	5,54
China				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	63.189	14.903.126	3,98
China East Education Holdings Ltd., Reg. S	HKD	2.021.000	4.858.392	1,30
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	964.000	8.876.783	2,37
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	614.800	18.875.364	5,05
Haidilao International Holding Ltd., Reg. S	HKD	690.000	5.312.559	1,42
Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	22.900	530.127	0,14
Huazhu Group Ltd., ADR	USD	61.715	2.777.175	0,74
HUYA, Inc., ADR	USD	610.975	11.938.452	3,19
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	36.400	11.134.157	2,98
Meituan Dianping, Reg. S 'B'	HKD	796.900	30.277.285	8,09
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	424.800	8.327.382	2,23
TAL Education Group, ADR	USD	285.999	20.551.888	5,49
Tencent Holdings Ltd.	HKD	169.800	12.350.859	3,30
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	321.291	10.682.926	2,86
Tsingtao Brewery Co. Ltd. 'H'	HKD	540.000	5.654.968	1,51
			167.051.443	44,65
Hongkong				
Alphamab Oncology, Reg. S	HKD	729.000	1.530.602	0,41
			1.530.602	0,41
Indien				
HDFC Bank Ltd.	INR	1.282.226	25.228.443	6,74
ICICI Bank Ltd., ADR	USD	1.274.925	18.773.271	5,02
Indusind Bank Ltd.	INR	824.587	10.109.181	2,70
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	326.298	8.920.077	2,39
			63.030.972	16,85
Mexiko				
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	142.300	2.302.535	0,62
			2.302.535	0,62
Südkorea				
NAVER Corp.	KRW	53.431	14.336.956	3,83
			14.336.956	3,83

Developing Opportunity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Taiwan				
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	214.000	2.480.939	0,66
Silergy Corp.	TWD	73.000	6.256.401	1,67
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	161.725	17.636.111	4,72
			26.373.451	7,05
Vereinigte Staaten von Amerika				
EPAM Systems, Inc.	USD	40.313	14.400.207	3,85
MercadoLibre, Inc.	USD	12.893	21.700.853	5,80
			36.101.060	9,65
Summe Aktien			339.408.752	90,72
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			339.408.752	90,72

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve†	USD	33.427.778	33.427.778	8,93
			33.427.778	8,93
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			33.427.778	8,93
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			33.427.778	8,93
Summe Anlagen			372.836.530	99,65
Barmittel			2.852.548	0,76
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(1.547.549)	(0,41)
Summe Nettovermögen			374.141.529	100,00

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.
Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	3.392	EUR	2.768	04/01/2021	J.P. Morgan	(5)	0,00
EUR	128	USD	157	05/01/2021	J.P. Morgan	0	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(5)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(5)	0,00
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(5)	0,00

Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in Euro gemessen an und investiert hierzu überwiegend in Aktien von Emittenten mit Sitz in Mittel-, Ost- und Südeuropa (einschließlich der Russischen Föderation), im Nahen Osten und in Afrika.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Ungarn				
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	90.912	1.857.552	3,03
			1.857.552	3,03
Polen				
11 bit studios SA	PLN	19.207	1.977.949	3,22
Allegro.eu SA, Reg. S	PLN	154.436	2.868.244	4,67
Dino Polska SA, Reg. S	PLN	39.284	2.476.374	4,03
Grupa Kety SA	PLN	18.341	1.965.738	3,20
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	90.704	1.253.529	2,04
LiveChat Software SA	PLN	73.235	1.673.479	2,73
LPP SA	PLN	1.470	2.642.585	4,31
			14.857.898	24,20
Russland				
LUKOIL PJSC, ADR	USD	65.979	3.667.472	5,97
Novatek PJSC, Reg. S, GDR	USD	26.037	3.467.526	5,65
Novolipetskiy Metallurgicheskiy Kombinat PAO, Reg. S, GDR	USD	135.249	3.057.857	4,98
Ozon Holdings plc	USD	14.138	497.562	0,81
TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR	USD	109.854	2.945.699	4,80
X5 Retail Group NV, Reg. S, GDR	USD	87.387	2.572.594	4,19
Yandex NV 'A'	USD	51.486	2.899.639	4,72
			19.108.349	31,12
Slowenien				
Krka dd Novo mesto	EUR	21.506	1.965.870	3,20
			1.965.870	3,20
Südafrika				
Anglo American Platinum Ltd.	ZAR	6.180	496.112	0,81
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	44.386	3.537.251	5,76
Clicks Group Ltd.	ZAR	192.115	2.700.193	4,39
Northam Platinum Ltd.	ZAR	278.656	3.247.838	5,29
			9.981.394	16,25
Vereinigtes Königreich				
Anglo American plc	ZAR	121.039	3.265.479	5,32
Avast plc, Reg. S	GBP	439.448	2.629.608	4,28
Mondi plc	ZAR	153.883	2.937.085	4,78
			8.832.172	14,38
Vereinigte Staaten von Amerika				
EPAM Systems, Inc.	USD	10.170	2.960.883	4,82
			2.960.883	4,82
Summe Aktien			59.564.118	97,00
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			59.564.118	97,00

Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve [†]	EUR	50.742	50.742	0,08
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	1.389.845	1.389.845	2,27
			1.440.587	2,35
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			1.440.587	2,35
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			1.440.587	2,35
Summe Anlagen			61.004.705	99,35
Barmittel			569.144	0,93
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(169.015)	(0,28)
Summe Nettovermögen			61.404.834	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.
Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
ZAR	3.763.365	USD	256.046	04/01/2021	State Street	655	0,00
PLN	107.405	USD	28.821	05/01/2021	Citibank	61	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						716	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						716	0,00
PLN	8.133	USD	2.196	04/01/2021	State Street	(6)	0,00
ZAR	1.602.529	USD	109.681	05/01/2021	Citibank	(251)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(257)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(257)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						459	0,00

Emerging Leaders Equity Fund

ANLAGEZIEL

Anlageziel des Fonds ist ein langfristiges in US-Dollar gemessenes Kapitalwachstum. Zu diesem Zweck wird überwiegend in ein konzentriertes Portfolio von Aktien aus Schwellen- und Frontier-Ländern investiert.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

Aktienwerte

Brasilien

Pagseguro Digital Ltd. 'A'	USD	571.441	31.886.408	3,26
StoneCo Ltd. 'A'	USD	412.796	34.212.532	3,50
			66.098.940	6,76

China

Agora, Inc., ADR	USD	186.987	7.434.603	0,76
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	1.594.700	47.837.565	4,89
Bilibili, Inc., ADR	USD	30.460	2.728.302	0,28
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	6.346.000	25.862.322	2,64
Li Ning Co. Ltd.	HKD	6.083.500	41.817.791	4,27
Meituan Dianping, Reg. S 'B'	HKD	1.729.500	65.710.334	6,72
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	73.498	13.175.986	1,35
Pinduoduo, Inc., ADR	USD	178.595	31.686.325	3,24
Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd., Reg. S	HKD	1.279.700	15.513.736	1,59
Tencent Holdings Ltd.	HKD	816.600	59.397.593	6,07
Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'	CNY	494.611	22.099.576	2,26
			333.264.133	34,07

Deutschland

Delivery Hero SE, Reg. S	EUR	302.867	46.685.727	4,77
Global Fashion Group SA	EUR	1.172.346	14.026.589	1,44
			60.712.316	6,21

Indien

Aarti Industries Ltd.	INR	1.532.483	25.922.268	2,65
Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	1.005.814	33.244.493	3,40
AU Small Finance Bank Ltd., Reg. S	INR	1.941.474	22.675.539	2,32
Bajaj Finance Ltd.	INR	623.815	45.250.032	4,62
HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	1.664.890	15.428.868	1,58
Kotak Mahindra Bank Ltd.	INR	1.283.472	35.086.545	3,59
PI Industries Ltd.	INR	272.106	8.182.071	0,83
SRF Ltd.	INR	129.082	9.856.110	1,01
			195.645.926	20,00

Polen

Allegro.eu SA, Reg. S	PLN	253.420	5.774.731	0,59
			5.774.731	0,59

Singapur

Sea Ltd., ADR	USD	363.509	70.924.241	7,25
			70.924.241	7,25

Taiwan

Silergy Corp.	TWD	321.000	27.511.024	2,81
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2.778.000	52.359.175	5,35
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	640.042	25.492.427	2,61
			105.362.626	10,77

Emerging Leaders Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika

Advanced Micro Devices, Inc.	USD	102.797	9.379.198	0,96
MercadoLibre, Inc.	USD	37.309	62.796.643	6,42
NIKE, Inc. 'B'	USD	207.516	29.386.341	3,00
NVIDIA Corp.	USD	35.697	18.617.057	1,90

120.179.239 12,28

Summe Aktien 957.962.152 97,93

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			957.962.152	97,93

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve†	USD	19.609.886	19.609.886	2,01

19.609.886 2,01

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW 19.609.886 2,01

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			19.609.886	2,01

Summe Anlagen 977.572.038 99,94

Barmittel 12.225.970 1,25

Sonstige Aktiva/(Passiva) (11.627.177) (1,19)

Summe Nettovermögen 978.170.831 100,00

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	148.703	EUR	121.024	05/01/2021	J.P. Morgan	213	0,00

Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 213 0,00

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

EUR	174	USD	214	04/01/2021	J.P. Morgan	0	0,00
USD	549.265	EUR	446.684	05/01/2021	J.P. Morgan	1.211	0,00
EUR	90.986.471	USD	110.726.526	08/01/2021	J.P. Morgan	917.342	0,09

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 918.553 0,09

In GBP abgesicherte Anteilsklasse

GBP	12.344.680	USD	16.582.292	08/01/2021	J.P. Morgan	280.203	0,03

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 280.203 0,03

Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 1.198.969 0,12

USD	245.283	EUR	200.218	04/01/2021	J.P. Morgan	(374)	0,00
EUR	41.351	USD	50.808	05/01/2021	J.P. Morgan	(73)	0,00

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (447) 0,00

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

USD	1.185.678	EUR	966.480	04/01/2021	J.P. Morgan	(135)	0,00
EUR	446.684	USD	549.313	08/01/2021	J.P. Morgan	(1.215)	0,00
USD	152.120	EUR	124.453	08/01/2021	J.P. Morgan	(589)	0,00

In GBP abgesicherte Anteilsklasse

USD	347	GBP	257	04/01/2021	J.P. Morgan	(4)	0,00
USD	236	GBP	174	05/01/2021	J.P. Morgan	(1)	0,00
USD	58.832	GBP	43.467	08/01/2021	J.P. Morgan	(542)	0,00

In USD abgesicherte Anteilsklasse

BRL	267.190	USD	52.245	29/01/2021	J.P. Morgan	(812)	0,00

Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (3.298) 0,00

Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (3.745) 0,00

Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 1.195.224 0,12

Emerging Markets Equity Fund

ANLAGEZIEL

Anlageziel des Fonds ist eine maximale in US-Dollar gemessene Gesamterrendite. Zu diesem Zweck wird überwiegend in Aktienwerte von Unternehmen investiert, die ihren Geschäftssitz in Schwellenländern haben oder dort einen erheblichen Anteil ihrer Gewinne erzielen.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

Aktienwerte

Argentinien				
Globant SA	USD	36.561	7.886.208	1,03
			7.886.208	1,03

Brasilien				
Hapvida Participacoes e Investimentos SA, Reg. S	BRL	2.770.170	8.128.988	1,06
Localiza Rent a Car SA	BRL	532.594	7.057.078	0,92
Lojas Renner SA	BRL	1.087.035	9.083.574	1,18
PagueSeguro Digital Ltd. 'A'	USD	177.804	9.921.463	1,29
Petroleo Brasileiro SA	BRL	1.198.731	6.638.943	0,87
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	1.408.105	7.688.381	1,00
Rumo SA	BRL	1.597.034	5.884.849	0,77
			54.403.276	7,09

China				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	26.264	6.194.364	0,81
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	1.270.012	38.097.625	4,97
Anhui Conch Cement Co. Ltd. 'A'	CNY	843.178	6.663.429	0,87
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	13.446.166	10.213.959	1,33
China International Capital Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1.654.800	4.481.725	0,58
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	2.419.618	14.604.040	1,90
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	1.848.000	17.016.904	2,22
China Resources Land Ltd.	HKD	734.000	3.029.189	0,39
Hua Hong Semiconductor Ltd., Reg. S	HKD	1.044.000	5.924.252	0,77
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A'	CNY	256.432	4.375.742	0,57
Joincare Pharmaceutical Group Industry Co. Ltd. 'A'	CNY	1.081.100	2.302.255	0,30
Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'	CNY	86.167	26.357.058	3,44
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	57.801	10.361.985	1,35
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	392.095	5.221.210	0,68
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	307.500	3.767.464	0,49
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd. 'H'	HKD	1.240.000	2.801.794	0,37
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	584.800	11.463.872	1,49
TAL Education Group, ADR	USD	81.039	5.823.463	0,76
Tencent Holdings Ltd.	HKD	783.050	56.957.243	7,43
Universal Scientific Industrial Shanghai Co. Ltd. 'A'	CNY	1.266.410	3.749.655	0,49
Yihai International Holding Ltd.	HKD	242.000	3.589.166	0,47
			242.996.394	31,68

Deutschland				
adidas AG	EUR	24.899	9.039.592	1,18
			9.039.592	1,18

Ungarn				
Richter Gedeon Nyrt.	HUF	317.959	7.971.029	1,04
			7.971.029	1,04

Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Indien

Bharti Airtel Ltd.	INR	709.771	4.955.798	0,65
Eicher Motors Ltd.	INR	84.296	2.922.555	0,38
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	91.592	6.579.969	0,86
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	296.197	10.381.790	1,35
ICICI Bank Ltd.	INR	1.220.100	8.942.738	1,17
ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	508.578	3.475.428	0,45
Infosys Ltd., ADR	USD	143.680	2.438.250	0,32
Infosys Ltd.	INR	361.507	6.218.962	0,81
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	420.308	4.148.992	0,54
Marico Ltd.	INR	324.957	1.792.398	0,24
Reliance Industries Ltd.	INR	276.574	4.233.511	0,55
Reliance Industries Ltd.	INR	206.849	5.625.489	0,73
Shree Cement Ltd.	INR	9.396	3.090.820	0,40

64.806.700 8,45

Indonesien

Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	4.036.000	9.678.672	1,26

9.678.672 1,26

Mexiko

Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	MXN	1.449.722	9.207.642	1,20

9.207.642 1,20

Polen

Allegro.eu SA, Reg. S	PLN	309.817	7.059.860	0,92
Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	224.326	3.803.741	0,50
LPP SA	PLN	3.272	7.216.859	0,94

18.080.460 2,36

Russland

LUKOIL PJSC, ADR	USD	100.464	6.851.645	0,89
Novatek PJSC, Reg. S, GDR	USD	55.635	9.090.759	1,19
Novolipetskiy Metallurgicheskiy Kombinat PAO, Reg. S, GDR	USD	311.264	8.634.463	1,13
TCS Group Holding plc, Reg. S, GDR	USD	259.631	8.541.860	1,11
X5 Retail Group NV, Reg. S, GDR	EUR	32.609	1.197.084	0,16
X5 Retail Group NV, Reg. S, GDR	USD	151.414	5.469.074	0,71
Yandex NV 'A'	USD	168.165	11.620.201	1,51

51.405.086 6,70

Singapur

Sea Ltd., ADR	USD	49.749	9.706.527	1,27

9.706.527 1,27

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Südafrika

Anglo American Platinum Ltd.	ZAR	53.435	5.263.085	0,69
Capitec Bank Holdings Ltd.	ZAR	104.888	10.255.787	1,34
Clicks Group Ltd.	ZAR	478.392	8.249.748	1,07

23.768.620 3,10

Südkorea

Kakao Corp.	KRW	20.101	7.182.204	0,94
LG Chem Ltd.	KRW	5.040	3.808.701	0,50
NCSOFT Corp.	KRW	4.768	4.072.937	0,53
Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S	KRW	5.617	4.255.373	0,55
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	754.814	56.086.631	7,31
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	7.359	4.238.112	0,55

79.643.958 10,38

Taiwan

ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	3.104.439	8.975.494	1,17
Delta Electronics, Inc.	TWD	1.011.000	9.455.654	1,23
MediaTek, Inc.	TWD	416.000	11.050.925	1,44
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	3.927.639	74.027.335	9,65

103.509.408 13,49

Vereinigtes Königreich

Anglo American plc	ZAR	425.184	14.074.136	1,83
Avast plc, Reg. S	GBP	1.494.374	10.971.505	1,43
Mondi plc	ZAR	438.220	10.262.220	1,34

35.307.861 4,60

Vereinigte Staaten von Amerika

ASML Holding NV, NYRS	USD	18.774	9.105.766	1,19
EPAM Systems, Inc.	USD	21.424	7.652.867	1,00
MercadoLibre, Inc.	USD	6.108	10.280.680	1,34

27.039.313 3,53

Summe Aktien

754.450.746 98,36

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

754.450.746 98,36

Emerging Markets Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte

Brasilien

Banco Nacional SA Preference*	BRL	30.754.160	0	0,00
Lojas Arapua SA Preference*	BRL	11.491.000	0	0,00

0 0,00

Summe Aktien 0 0,00

Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 0 0,00

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	10.204.607	10.204.607	1,33

10.204.607 1,33

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW 10.204.607 1,33

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen 10.204.607 1,33

Summe Anlagen 764.655.353 99,69

Barmittel 3.937.314 0,51

Sonstige Aktiva/(Passiva) (1.557.720) (0,20)

Summe Nettovermögen 767.034.947 100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	2.006	USD	2.457	04/01/2021	J.P. Morgan	4	0,00
GBP	68.500	USD	92.449	04/01/2021	J.P. Morgan	1.117	0,00
ZAR	7.940.614	USD	540.252	04/01/2021	State Street	1.696	0,00
PLN	264.383	USD	70.944	05/01/2021	Citibank	184	0,00

Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 3.001 0,00

Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 3.001 0,00

PLN	24.400	USD	6.588	04/01/2021	State Street	(24)	0,00
USD	370	EUR	302	04/01/2021	J.P. Morgan	(1)	0,00
USD	30.465	HUF	9.073.635	04/01/2021	State Street	(148)	0,00
EUR	31.969	USD	39.280	05/01/2021	J.P. Morgan	(56)	0,00
USD	53	GBP	39	05/01/2021	J.P. Morgan	0	0,00
USD	247.436	HUF	73.565.731	05/01/2021	J.P. Morgan	(762)	0,00
ZAR	7.200.298	USD	492.804	05/01/2021	Citibank	(1.383)	0,00

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (2.374) 0,00

Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (2.374) 0,00

Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 627 0,00

Emerging Markets Small Cap Equity Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen, in US-Dollar gemessenen Kapitalzuwachs an, indem er vornehmlich in ein Portfolio aus Small-Cap-Aktienwerten aus Schwellenmärkten, einschließlich Frontier-Märkten, investiert. „Schwellen- und Frontier-Märkte“ werden unter Bezugnahme auf die durch MSCI und/oder FTSE Russell veröffentlichten Klassifizierungen definiert.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

Aktienwerte

Brasilien

Afya Ltd. 'A'	USD	9.428	238.057	1,53
Ambipar Participacoes e Empreendimentos S/A	BRL	44.351	225.118	1,45
Boa Vista Servicos SA	BRL	94.610	231.228	1,49
Neogrid Participacoes SA	BRL	55.921	76.992	0,50
Pet Center Comercio e Participacoes SA	BRL	46.291	169.589	1,09
Randon SA Implementos e Participacoes Preference	BRL	51.500	158.995	1,02
TOTVS SA	BRL	32.708	180.669	1,16
			1.280.648	8,24

China

360 DigiTech, Inc., ADR	USD	13.702	155.244	1,00
ALiving Smart City Services Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	38.000	168.586	1,08
Beijing Thunisoft Corp. Ltd. 'A'	CNY	63.500	232.053	1,49
China Education Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	137.000	263.968	1,70
China New Higher Education Group Ltd., Reg. S	HKD	474.000	294.649	1,90
Jiangsu Nihwa Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'	CNY	61.200	149.629	0,96
Jinke Smart Services Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	31.400	252.694	1,63
New Frontier Health Corp.	USD	18.144	159.123	1,02
Sichuan Swellfun Co. Ltd. 'A'	CNY	14.000	177.939	1,15
Zhou Hei Ya International Holdings Co. Ltd., Reg. S	HKD	159.000	168.968	1,09
			2.022.853	13,02

Ägypten

Cairo Investment & Real Estate Development Co. SAE	EGP	243.133	226.471	1,46
Edita Food Industries SAE	EGP	525.405	297.315	1,91
Fawry for Banking & Payment Technology Services SAE	EGP	93.309	198.866	1,28
			722.652	4,65

Hongkong

Archosaur Games, Inc., Reg. S	HKD	62.000	167.916	1,08
Baozun, Inc. 'A'	HKD	26.763	303.047	1,95
Yeahka Ltd.	HKD	52.000	252.157	1,63
			723.120	4,66

Emerging Markets Small Cap Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Indien

Blue Star Ltd.	INR	15.725	172.567	1,11
Can Fin Homes Ltd.	INR	49.856	341.073	2,20
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	63.696	338.246	2,18
Dr Lal PathLabs Ltd., Reg. S	INR	5.052	159.537	1,03
Gulf Oil Lubricants India Ltd.	INR	14.085	138.748	0,89
Happiest Minds Technologies Ltd.	INR	35.793	168.792	1,09
IndiaMart InterMesh Ltd., Reg. S	INR	2.202	193.271	1,24
Info Edge India Ltd.	INR	2.424	157.990	1,02
Spandana Sphoorty Financial Ltd.	INR	23.248	239.058	1,54
SpiceJet Ltd.	INR	109.915	142.966	0,92
Subros Ltd.	INR	48.333	227.200	1,46
TCI Express Ltd.	INR	14.271	181.018	1,17
Varun Beverages Ltd.	INR	12.809	160.737	1,03

2.621.203 16,88

Indonesien

Bank BTPN Syariah Tbk. PT	IDR	861.500	228.803	1,47
Map Aktif Adiperkasa PT	IDR	881.300	151.662	0,98
Mitra Keluarga Karyasehat Tbk. PT, Reg. S	IDR	1.309.200	253.398	1,63
Nippon Indosari Corpindo Tbk. PT	IDR	1.720.200	165.847	1,07

799.710 5,15

Kasachstan

NAC Kazatomprom JSC, Reg. S, GDR	USD	18.639	335.502	2,16

335.502 2,16

Mexiko

Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	MXN	26.071	165.585	1,07

165.585 1,07

Pakistan

MCB Bank Ltd.	PKR	217.658	251.717	1,62

251.717 1,62

Philippinen

Converge ICT Solutions, Inc.	PHP	682.700	211.745	1,36
Shakey's Pizza Asia Ventures, Inc.	PHP	1.497.500	239.745	1,55

451.490 2,91

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Polen

11 bit studios SA	PLN	1.779	224.779	1,45
LiveChat Software SA	PLN	6.320	177.191	1,14

401.970 2,59

Russland

Detsky Mir PJSC, Reg. S	RUB	83.821	153.169	0,98
Ozon Holdings plc	USD	3.945	170.345	1,10

323.514 2,08

Südafrika

Transaction Capital Ltd.	ZAR	116.486	197.880	1,27

197.880 1,27

Südkorea

AfreecaTV Co. Ltd.	KRW	5.851	324.874	2,09
Douzone Bizon Co. Ltd.	KRW	1.599	152.618	0,98
Ezweel Co. Ltd.	KRW	17.800	177.327	1,14
KINX, Inc.	KRW	4.453	293.354	1,89
Nasmedia Co. Ltd.	KRW	6.955	195.227	1,26
Settle Bank, Inc.	KRW	7.890	240.028	1,55
Studio Dragon Corp.	KRW	2.686	228.331	1,47
Webcash Corp.	KRW	2.436	160.134	1,03

1.771.893 11,41

Taiwan

Acer Cyber Security, Inc.	TWD	43.128	219.321	1,41
ASPEED Technology, Inc.	TWD	5.000	304.943	1,96
Chief Telecom, Inc.	TWD	25.000	315.167	2,03
eCloudvalley Digital Technology Co. Ltd.	TWD	38.777	234.427	1,51
Innodisk Corp.	TWD	39.460	232.943	1,50
Merida Industry Co. Ltd.	TWD	30.000	251.778	1,62
Poya International Co. Ltd.	TWD	15.000	307.255	1,98
Sunny Friend Environmental Technology Co. Ltd.	TWD	39.000	323.151	2,08
Voltronic Power Technology Corp.	TWD	5.250	209.104	1,35

2.398.089 15,44

Thailand

Srisawad Corp. PCL	THB	15.500	34.009	0,22
Srisawad Corp. PCL	THB	61.800	135.390	0,87

169.399 1,09

Emerging Markets Small Cap Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Arabische Emirate

Network International Holdings plc, Reg. S	GBP	64.989	289.924	1,87
			289.924	1,87

Vereinigte Staaten von Amerika

Arco Platform Ltd. 'A'	USD	7.402	260.106	1,67
Vasta Platform Ltd.	USD	21.679	310.227	2,00
			570.333	3,67

Summe Aktien			15.497.482	99,78

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			15.497.482	99,78

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve†	USD	1.880	1.880	0,01
			1.880	0,01

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			1.880	0,01

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			1.880	0,01

Summe Anlagen			15.499.362	99,79

Barmittel			174.311	1,12

Sonstige Aktiva/(Passiva)			(141.535)	(0,91)

Summe Nettovermögen			15.532.138	100,00

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.
Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	48.799	USD	59.782	04/01/2021	J.P. Morgan	91	0,00
USD	1.840	EUR	1.497	05/01/2021	J.P. Morgan	3	0,00

Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						94	0,00

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

USD	5.392	EUR	4.385	05/01/2021	J.P. Morgan	12	0,00
EUR	3.784.863	USD	4.604.301	08/01/2021	J.P. Morgan	39.870	0,26
USD	5.392	EUR	4.385	08/01/2021	J.P. Morgan	12	0,00

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						39.894	0,26

Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						39.988	0,26

USD	123	EUR	100	04/01/2021	J.P. Morgan	0	0,00

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						0	0,00

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

USD	736	EUR	600	04/01/2021	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	4.385	USD	5.392	05/01/2021	J.P. Morgan	(12)	0,00
EUR	4.385	USD	5.392	08/01/2021	J.P. Morgan	(12)	0,00
USD	360.425	EUR	296.470	08/01/2021	J.P. Morgan	(3.355)	(0,02)

Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(3.379)	(0,02)

Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(3.379)	(0,02)

Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						36.609	0,24

Europe Opportunity Fund**

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Kapitalwachstums gemessen in Euro an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte, darunter Depotscheine (American Depositary Receipts [ADR] und European Depositary Receipts [EDR]) von Unternehmen, die in Europa ansässig sind.

** Vor dem 20. April 2020 bekannt als European Champions Fund.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Dänemark				
DSV PANALPINA A/S	DKK	616.960	84.684.051	6,93
			84.684.051	6,93
Frankreich				
Dassault Systemes SE	EUR	175.086	29.090.539	2,38
Hermes International	EUR	63.019	55.431.512	4,53
Pernod Ricard SA	EUR	160.105	25.104.464	2,05
			109.626.515	8,96
Deutschland				
adidas AG	EUR	123.616	36.577.859	2,99
HelloFresh SE	EUR	1.125.430	70.606.006	5,77
Puma SE	EUR	468.906	42.975.938	3,52
			150.159.803	12,28
Italien				
Davide Campari-Milano NV	EUR	4.055.703	37.766.512	3,09
Moncler SpA	EUR	1.482.994	73.865.200	6,04
			111.631.712	9,13
Niederlande				
Adyen NV, Reg. S	EUR	40.134	76.455.270	6,25
ASML Holding NV	EUR	124.430	49.467.147	4,05
Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S	EUR	421.498	38.946.415	3,18
			164.868.832	13,48
Schweden				
Evolution Gaming Group AB, Reg. S	SEK	688.855	57.368.598	4,69
Vitrolife AB	SEK	676.316	14.505.841	1,19
			71.874.439	5,88
Schweiz				
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli AG	CHF	314	25.553.388	2,09
Kuehne + Nagel International AG	CHF	210.377	38.880.930	3,18
Straumann Holding AG	CHF	43.089	40.874.485	3,34
			105.308.803	8,61
Vereinigtes Königreich				
Abcam plc	GBP	1.790.161	30.890.783	2,52
boohoo Group plc	GBP	7.435.930	28.394.520	2,32
Diageo plc	GBP	786.237	25.191.231	2,06
Fevertree Drinks plc	GBP	811.249	22.822.570	1,87
Rightmove plc	GBP	5.885.024	42.638.400	3,49
			149.937.504	12,26

Europe Opportunity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika				
EPAM Systems, Inc.	USD	127.174	37.025.303	3,03
Farfetch Ltd. 'A'	USD	1.447.659	75.147.443	6,14
Spotify Technology SA	USD	244.968	63.728.738	5,21
			175.901.484	14,38
Summe Aktien			1.123.993.143	91,91
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			1.123.993.143	91,91

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve [†]	EUR	90.888.196	90.888.196	7,43
			90.888.196	7,43
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			90.888.196	7,43
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			90.888.196	7,43
Summe Anlagen			1.214.881.339	99,34
Barmittel			696.151	0,06
Sonstige Aktiva/(Passiva)			7.429.470	0,60
Summe Nettovermögen			1.223.006.960	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.
Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	19.996	USD	24.496	04/01/2021	J.P. Morgan	31	0,00
USD	5	EUR	4	04/01/2021	J.P. Morgan	0	0,00
USD	150.482	EUR	122.472	05/01/2021	J.P. Morgan	176	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						207	0,00
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	24.205	USD	29.695	04/01/2021	J.P. Morgan	3	0,00
EUR	26.596	USD	32.499	08/01/2021	J.P. Morgan	110	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						113	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						320	0,00
USD	35.945	EUR	29.341	04/01/2021	J.P. Morgan	(45)	0,00
EUR	8.047	USD	9.887	05/01/2021	J.P. Morgan	(12)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(57)	0,00
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	116.142.522	EUR	95.428.522	08/01/2021	J.P. Morgan	(775.778)	(0,06)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(775.778)	(0,06)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(775.835)	(0,06)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(775.515)	(0,06)

European Property Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in Euro gemessen an und investiert hierzu in Aktien von Unternehmen des europäischen Immobiliensektors.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

Aktienwerte

Österreich				
CA Immobilien Anlagen AG	EUR	10.582	329.751	0,84
			329.751	0,84
Finnland				
Kojamo OYJ	EUR	53.030	959.410	2,44
			959.410	2,44
Frankreich				
Carmila SA, REIT	EUR	26.550	312.759	0,80
Covivio, REIT	EUR	3.171	238.935	0,61
Gecina SA, REIT	EUR	22.025	2.781.758	7,09
ICADE, REIT	EUR	10.017	630.069	1,60
Klepierre SA, REIT	EUR	100.685	1.851.597	4,72
Mercialys SA, REIT	EUR	192.337	1.388.673	3,54
			7.203.791	18,36
Deutschland				
ADLER Group SA, Reg. S	EUR	14.068	405.396	1,03
alstria office REIT-AG	EUR	88.932	1.306.873	3,33
Deutsche Wohnen SE	EUR	59.528	2.592.678	6,61
LEG Immobilien AG	EUR	8.675	1.099.242	2,80
Vonovia SE	EUR	64.857	3.865.952	9,85
			9.270.141	23,62
Irland				
Hibernia REIT plc	EUR	1.397.211	1.612.382	4,11
			1.612.382	4,11
Niederlande				
Eurocommercial Properties NV, REIT, CVA	EUR	76.597	1.178.062	3,00
NSI NV, REIT	EUR	23.242	762.337	1,94
			1.940.399	4,94
Norwegen				
Entra ASA, Reg. S	NOK	9.941	183.084	0,47
Norwegian Property ASA	NOK	104.494	130.837	0,33
			313.921	0,80
Spanien				
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT	EUR	146.140	1.172.774	2,99
Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	269.948	2.100.195	5,35
			3.272.969	8,34
Schweden				
Atrium Ljungberg AB 'B'	SEK	33.056	566.261	1,44
Castellum AB	SEK	10.677	220.971	0,56
Fabege AB	SEK	89.821	1.151.373	2,93
Hufvudstaden AB 'A'	SEK	73.954	998.398	2,55
Kungsleden AB	SEK	22.188	198.250	0,51
			3.135.253	7,99

European Property Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Schweiz

PSP Swiss Property AG	CHF	10.019	1.091.161	2,78
			1.091.161	2,78

Vereinigtes Königreich

British Land Co. plc (The), REIT	GBP	332.265	1.808.834	4,61
Capital & Counties Properties plc, REIT	GBP	50.967	82.274	0,21
Derwent London plc, REIT	GBP	26.353	908.314	2,31
Grainger plc	GBP	90.732	286.465	0,73
Great Portland Estates plc, REIT	GBP	108.494	806.840	2,06
Hammerson plc	GBP	3.716.445	1.028.157	2,62
Helical plc	GBP	16.496	68.592	0,17
Land Securities Group plc, REIT	GBP	260.908	1.957.147	4,99
Segro plc, REIT	GBP	86.744	915.102	2,33
St Modwen Properties plc	GBP	121.926	542.952	1,38
Tritax Big Box REIT plc	GBP	225.770	422.009	1,08
Urban & Civic plc, REIT	GBP	76.983	294.821	0,75
Workspace Group plc, REIT	GBP	16.855	144.298	0,37
			9.265.805	23,61

Summe Aktien			38.394.983	97,83

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			38.394.983	97,83

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve†	EUR	1.506.712	1.506.712	3,84
			1.506.712	3,84

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			1.506.712	3,84

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			1.506.712	3,84

Summe Anlagen			39.901.695	101,67

Barmittel			377.170	0,96

Sonstige Aktiva/(Passiva)			(1.032.941)	(2,63)

Summe Nettovermögen			39.245.924	100,00

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.
Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
USD	926.184	EUR	756.022	04/01/2021	J.P. Morgan	(1.149)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1.149)	0,00
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	298.886	EUR	245.708	08/01/2021	J.P. Morgan	(2.124)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2.124)	(0,01)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(3.273)	(0,01)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(3.273)	(0,01)

Global Active Factor Equity Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Vermögenszuwachses gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte, die von Unternehmen mit mittlerer bis hoher Marktkapitalisierung begeben werden, darunter Hinterlegungsscheine (wie etwa American Depositary Receipts [ADRs] und Global Depositary Receipts [GDRs]) und geschlossene Real Estate Investment Trusts (REITs), die von weltweiten Unternehmen begeben werden.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Kanada				
Franco-Nevada Corp.	USD	1.512	191.344	1,45
			191.344	1,45
China				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	2.763	651.653	4,93
NetEase, Inc., ADR	USD	2.340	223.704	1,69
Tencent Holdings Ltd.	HKD	10.100	734.651	5,56
			1.610.008	12,18
Frankreich				
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	1.060	664.454	5,02
			664.454	5,02
Indien				
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	6.337	455.250	3,44
			455.250	3,44
Irland				
CRH plc	EUR	4.560	190.337	1,44
			190.337	1,44
Italien				
Ferrari NV	USD	2.863	654.367	4,95
			654.367	4,95
Japan				
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	4.800	123.012	0,93
			123.012	0,93
Singapur				
Sea Ltd., ADR	USD	770	150.235	1,14
			150.235	1,14
Taiwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	5.669	618.204	4,67
			618.204	4,67
Vereinigtes Königreich				
Diageo plc	GBP	8.677	341.106	2,58
Experian plc	GBP	5.240	198.763	1,50
London Stock Exchange Group plc	GBP	2.210	271.925	2,06
Ryanair Holdings plc	EUR	7.891	157.377	1,19
			969.171	7,33

Global Active Factor Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika

Adobe, Inc.	USD	320	159.763	1,21
Ameriprise Financial, Inc.	USD	1.527	293.398	2,22
Apple, Inc.	USD	6.856	914.865	6,92
Chevron Corp.	USD	852	72.071	0,54
Cigna Corp.	USD	815	166.419	1,26
Comcast Corp. 'A'	USD	2.085	108.504	0,82
Danaher Corp.	USD	1.761	389.304	2,94
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	420	98.570	0,75
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	1.244	327.844	2,48
Euronet Worldwide, Inc.	USD	322	45.608	0,34
First Republic Bank	USD	2.537	366.165	2,77
Fortune Brands Home & Security, Inc.	USD	2.010	170.046	1,29
JPMorgan Chase & Co.	USD	2.646	331.173	2,50
Lennar Corp. 'A'	USD	2.771	212.092	1,60
Lululemon Athletica, Inc.	USD	1.214	425.301	3,22
Mastercard, Inc. 'A'	USD	2.046	733.225	5,55
McDonald's Corp.	USD	1.189	251.937	1,90
MGM Resorts International	USD	5.962	184.762	1,40
Microsoft Corp.	USD	3.340	739.810	5,60
NextEra Energy, Inc.	USD	4.496	342.685	2,59
Planet Fitness, Inc. 'A'	USD	515	39.557	0,30
STORE Capital Corp., REIT	USD	10.129	339.423	2,57
SVB Financial Group	USD	888	337.937	2,56
Target Corp.	USD	710	124.137	0,94
United Rentals, Inc.	USD	619	142.438	1,08
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	547	148.669	1,12

7.465.703 56,47

Summe Aktien 13.092.085 99,02

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 13.092.085 99,02

Summe Anlagen 13.092.085 99,02

Barmittel 130.529 0,99

Sonstige Aktiva/(Passiva) (1.243) (0,01)

Summe Nettovermögen 13.221.371 100,00

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.
Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

Global Advantage Fund

ANLAGEZIEL

Anlageziel des Fonds ist ein langfristiges, in US-Dollar gemessenes Kapitalwachstum. Zu diesem Zweck wird überwiegend in Wertpapiere investiert, die von Unternehmen weltweit begeben wurden.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Australien				
Afterpay Ltd.	AUD	170.248	15.530.406	1,59
Redbubble Ltd.	AUD	2.235.924	9.541.462	0,98
			25.071.868	2,57
Kanada				
FirstService Corp.	CAD	106.815	14.464.907	1,48
Shopify, Inc. 'A'	USD	40.549	46.550.252	4,77
			61.015.159	6,25
Frankreich				
Christian Dior SE	EUR	27.665	15.430.622	1,58
Hermes International	EUR	23.060	24.886.730	2,55
			40.317.352	4,13
Deutschland				
Zalando SE, Reg. S	EUR	133.847	14.840.067	1,52
			14.840.067	1,52
Indien				
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	480.187	34.496.634	3,54
			34.496.634	3,54
Japan				
BASE, Inc.	JPY	164.700	15.542.565	1,59
Demae-Can Co. Ltd.	JPY	306.400	9.359.969	0,96
			24.902.534	2,55
Niederlande				
Adyen NV, Reg. S	EUR	19.098	44.638.150	4,57
			44.638.150	4,57
Neuseeland				
Xero Ltd.	AUD	218.746	24.828.137	2,54
			24.828.137	2,54
Singapur				
Sea Ltd., ADR	USD	251.777	49.124.211	5,03
			49.124.211	5,03
Vereinigtes Königreich				
Atlassian Corp. plc 'A'	USD	100.653	23.488.384	2,40
Royalty Pharma plc 'A'	USD	834.951	41.062.890	4,21
			64.551.274	6,61
Vereinigte Staaten von Amerika				
Activision Blizzard, Inc.	USD	154.937	14.261.951	1,46
Costco Wholesale Corp.	USD	19.262	7.206.107	0,74
Coupa Software, Inc.	USD	67.609	23.129.039	2,37

Global Advantage Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Ecolab, Inc.	USD	59.576	12.917.268	1,32
Farfetch Ltd. 'A'	USD	737.173	46.950.548	4,81
HEICO Corp. 'A'	USD	97.566	11.451.321	1,17
IAC Corp.	USD	31.882	6.031.118	0,62
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	50.966	5.789.738	0,59
Intuitive Surgical, Inc.	USD	42.189	34.414.411	3,53
Martin Marietta Materials, Inc.	USD	43.428	12.167.223	1,25
MercadoLibre, Inc.	USD	27.696	46.616.522	4,78
Okta, Inc.	USD	75.465	19.556.000	2,00
Royal Gold, Inc.	USD	10.446	1.116.573	0,11
S&P Global, Inc.	USD	30.128	9.803.952	1,00
Snowflake, Inc. 'A'	USD	40.951	12.189.475	1,25
Spotify Technology SA	USD	141.437	45.145.276	4,63
Square, Inc. 'A'	USD	155.862	33.705.158	3,45
Texas Pacific Land Trust	USD	2.692	1.938.240	0,20
Twilio, Inc. 'A'	USD	67.865	23.450.072	2,40
Twitter, Inc.	USD	634.116	34.197.876	3,50
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	128.417	34.902.456	3,58
Zoom Video Communications, Inc. 'A'	USD	62.965	21.628.478	2,22

458.568.802 46,98

Summe Aktien 842.354.188 86,29

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 842.354.188 86,29

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve†	USD	87.349.653	87.349.653	8,95

87.349.653 8,95

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW 87.349.653 8,95

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen 87.349.653 8,95

Summe Anlagen 929.703.841 95,24

Barmittel 37.489.980 3,84

Sonstige Aktiva/(Passiva) 8.979.287 0,92

Summe Nettovermögen 976.173.108 100,00

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
125.191.682	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,641, 11/11/2021	USD	BNP Paribas	352.080	0,03
63.777.170	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,746, 07/01/2021	USD	NatWest Markets	1	0,00
94.408.489	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,995, 10/09/2021	USD	BNP Paribas	93.792	0,01
98.939.480	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,060, 23/07/2021	USD	NatWest Markets	62.480	0,01
56.343.320	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,485, 28/05/2021	USD	NatWest Markets	7.762	0,00

Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva 516.115 0,05

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
USD	1.347.469	EUR	1.096.659	05/01/2021	J.P. Morgan	1.935	0,00

Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 1.935 0,00

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

USD	942.194	EUR	766.229	05/01/2021	J.P. Morgan	2.076	0,00
EUR	39.699.635	USD	48.342.269	08/01/2021	J.P. Morgan	370.696	0,04

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 372.772 0,04

Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 374.707 0,04

USD 1.253.129 EUR 1.022.900 04/01/2021 J.P. Morgan (1.907) 0,00

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (1.907) 0,00

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

USD	260.094	EUR	212.010	04/01/2021	J.P. Morgan	(30)	0,00
EUR	766.229	USD	942.276	08/01/2021	J.P. Morgan	(2.084)	0,00
USD	19.312	EUR	15.871	08/01/2021	J.P. Morgan	(162)	0,00

Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (2.276) 0,00

Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (4.183) 0,00

Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 370.524 0,04

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Advantage Fund				
Barmittel	BNP Paribas	USD	500.000	–
	NatWest	USD	190.000	–
			690.000	–

Global Brands Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine in US-Dollar gemessene attraktive langfristige Rendite an, indem er vornehmlich in Aktienwerte von Unternehmen aus Industrieländern weltweit investiert, in einem konzentrierten Portfolio aus Unternehmen, deren Erfolg nach Auffassung der Gesellschaft von immateriellen Vermögenswerten (insbesondere Markennamen, Copyrights oder Vertriebsmethoden) abhängig ist, die die Grundlage für ein starkes Unternehmensfranchise bieten.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Frankreich				
L'Oreal SA	EUR	1.302.159	496.556.123	2,50
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	537.723	337.068.238	1,70
Pernod Ricard SA	EUR	1.617.289	311.140.830	1,57
			1.144.765.191	5,77
Deutschland				
SAP SE	EUR	6.718.691	875.679.343	4,41
			875.679.343	4,41
Italien				
Davide Campari-Milano NV	EUR	9.171.049	104.781.125	0,53
			104.781.125	0,53
Niederlande				
Heineken NV	EUR	4.214.027	471.640.071	2,38
			471.640.071	2,38
Vereinigtes Königreich				
British American Tobacco plc	GBP	12.742.805	471.348.505	2,38
Experian plc	GBP	4.799.442	182.051.836	0,92
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	17.742.568	1.585.460.602	7,99
RELX plc	EUR	6.737.873	165.587.323	0,83
RELX plc	GBP	17.299.923	423.576.415	2,13
Unilever plc	GBP	5.816.518	348.942.481	1,76
			3.176.967.162	16,01
Vereinigte Staaten von Amerika				
Abbott Laboratories	USD	7.072.448	765.592.496	3,86
Accenture plc 'A'	USD	3.686.684	953.671.417	4,81
Automatic Data Processing, Inc.	USD	4.422.452	770.700.710	3,88
Baxter International, Inc.	USD	10.038.616	798.270.744	4,02
Becton Dickinson and Co.	USD	2.936.362	728.100.322	3,67
Coca-Cola Co. (The)	USD	7.123.460	388.371.039	1,96
Danaher Corp.	USD	3.577.052	790.778.886	3,99
FactSet Research Systems, Inc.	USD	386.702	128.083.436	0,65
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	3.403.035	479.691.814	2,42
Fox Corp. 'A'	USD	4.079.785	119.619.296	0,60
Fox Corp. 'B'	USD	3.131.328	90.683.259	0,46
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	4.887.015	555.164.904	2,80
Microsoft Corp.	USD	7.668.645	1.698.604.868	8,56
Moody's Corp.	USD	738.286	212.449.179	1,07
NIKE, Inc. 'B'	USD	2.357.051	333.781.992	1,68
Philip Morris International, Inc.	USD	18.887.998	1.543.338.317	7,78
Procter & Gamble Co. (The)	USD	6.648.110	918.170.472	4,63
Roper Technologies, Inc.	USD	416.712	176.469.198	0,89
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1.542.203	711.880.905	3,59
Visa, Inc. 'A'	USD	5.045.908	1.105.861.197	5,57
Zoetis, Inc.	USD	1.753.306	286.753.196	1,44
			13.556.037.647	68,33
Summe Aktien			19.329.870.539	97,43
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				19.329.870.539 97,43

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen.
Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Global Brands Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve†	USD	420.676.573	420.676.573	2,12
			420.676.573	2,12
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			420.676.573	2,12
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			420.676.573	2,12
Summe Anlagen			19.750.547.112	99,55
Barmittel			2.947.888	0,01
Sonstige Aktiva/(Passiva)			87.106.578	0,44
Summe Nettovermögen			19.840.601.578	100,00

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	22.422	USD	27.469	04/01/2021	J.P. Morgan	42	0,00
GBP	1.522	USD	2.071	05/01/2021	J.P. Morgan	8	0,00
USD	392.517	EUR	319.456	05/01/2021	J.P. Morgan	563	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						613	0,00
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
CHF	83.958.124	USD	94.839.874	08/01/2021	J.P. Morgan	521.365	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						521.365	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	287.010	USD	352.104	04/01/2021	J.P. Morgan	40	0,00
USD	3.076.812	EUR	2.502.185	05/01/2021	J.P. Morgan	6.781	0,00
EUR	3.808.731.513	USD	4.633.221.923	08/01/2021	J.P. Morgan	40.236.797	0,21
USD	271.440	EUR	220.727	08/01/2021	J.P. Morgan	600	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						40.244.218	0,21
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	1.507	USD	2.050	05/01/2021	J.P. Morgan	8	0,00
GBP	282.207.311	USD	379.084.257	08/01/2021	J.P. Morgan	6.403.201	0,03
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						6.403.209	0,03
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
BRL	4.417.654	USD	850.000	29/01/2021	J.P. Morgan	377	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						377	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						47.169.782	0,24
USD	1.574.962	EUR	1.285.604	04/01/2021	J.P. Morgan	(2.397)	0,00
EUR	179.436	USD	220.474	05/01/2021	J.P. Morgan	(317)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(2.714)	0,00
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
USD	154.573	CHF	136.611	04/01/2021	J.P. Morgan	(577)	0,00
USD	317.172	CHF	279.999	05/01/2021	J.P. Morgan	(825)	0,00
USD	260.458	CHF	230.894	08/01/2021	J.P. Morgan	(1.796)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	3.970.092	EUR	3.236.136	04/01/2021	J.P. Morgan	(453)	0,00
EUR	220.727	USD	271.416	05/01/2021	J.P. Morgan	(598)	0,00
EUR	2.502.185	USD	3.077.082	08/01/2021	J.P. Morgan	(6.806)	0,00
USD	8.104.903	EUR	6.633.301	08/01/2021	J.P. Morgan	(34.411)	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
USD	10.967	GBP	8.123	04/01/2021	J.P. Morgan	(128)	0,00
USD	4.520.222	GBP	3.340.232	08/01/2021	J.P. Morgan	(42.443)	0,00

Global Brands Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
BRL	112.059.974	USD	21.903.518	29/01/2021	J.P. Morgan	(332.515)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(420.552)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(423.266)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						46.746.516	0,24

Global Brands Equity Income Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erwirtschaftung regelmäßiger Erträge und einer attraktiven Rendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte von Emittenten, die in entwickelten Märkten weltweit ansässig sind.

Zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements (darunter auch der Absicherung) kann der Fonds börsengehandelte und außerbörslich gehandelte Optionen, Terminkontrakte und andere Derivate nutzen.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Frankreich				
L'Oreal SA	EUR	31.098	11.858.692	2,51
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	12.942	8.112.610	1,71
Pernod Ricard SA	EUR	38.219	7.352.731	1,55
			27.324.033	5,77
Deutschland				
SAP SE	EUR	161.028	20.987.555	4,44
			20.987.555	4,44
Italien				
Davide Campari-Milano NV	EUR	219.883	2.512.209	0,53
			2.512.209	0,53
Niederlande				
Heineken NV	EUR	101.335	11.341.562	2,40
			11.341.562	2,40
Vereinigtes Königreich				
British American Tobacco plc	GBP	305.575	11.303.031	2,39
Experian plc	GBP	114.433	4.340.658	0,92
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	425.000	37.977.634	8,02
RELX plc	EUR	161.588	3.971.123	0,84
RELX plc	GBP	414.879	10.158.020	2,14
Unilever plc	GBP	137.876	8.271.408	1,75
			76.021.874	16,06
Vereinigte Staaten von Amerika				
Abbott Laboratories	USD	168.328	18.221.506	3,85
Accenture plc 'A'	USD	88.512	22.896.284	4,84
Automatic Data Processing, Inc.	USD	105.616	18.405.700	3,89
Baxter International, Inc.	USD	241.198	19.180.065	4,05
Becton Dickinson and Co.	USD	70.544	17.492.090	3,70
Coca-Cola Co. (The)	USD	170.250	9.282.030	1,96
Danaher Corp.	USD	85.425	18.884.905	3,99
FactSet Research Systems, Inc.	USD	9.227	3.056.167	0,65
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	81.589	11.500.786	2,43
Fox Corp. 'A'	USD	97.780	2.866.910	0,61
Fox Corp. 'B'	USD	75.121	2.175.504	0,46
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	116.064	13.184.870	2,79
Microsoft Corp.	USD	183.660	40.680.690	8,60
Moody's Corp.	USD	17.700	5.093.352	1,08
NIKE, Inc. 'B'	USD	56.633	8.019.799	1,69
Philip Morris International, Inc.	USD	452.566	36.979.168	7,81
Procter & Gamble Co. (The)	USD	158.608	21.905.351	4,63
Roper Technologies, Inc.	USD	9.661	4.091.240	0,86
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	36.707	16.943.951	3,58
Visa, Inc. 'A'	USD	121.018	26.522.305	5,60
Zoetis, Inc.	USD	42.200	6.901.810	1,46
			324.284.483	68,53
Summe Aktien			462.471.716	97,73
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			462.471.716	97,73

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen.
Der beigelegte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Global Brands Equity Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve†	USD	8.850.123	8.850.123	1,87
			8.850.123	1,87
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			8.850.123	1,87
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			8.850.123	1,87
Summe Anlagen			471.321.839	99,60
Barmittel			316.636	0,07
Sonstige Aktiva/(Passiva)			1.599.111	0,33
Summe Nettovermögen			473.237.586	100,00

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
USD	115.351	EUR	93.880	05/01/2021	J.P. Morgan	166	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						166	0,00
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
CHF	17.315.461	USD	19.559.481	08/01/2021	J.P. Morgan	107.749	0,02
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						107.749	0,02
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	97.482	EUR	79.276	05/01/2021	J.P. Morgan	215	0,00
EUR	139.839.400	USD	170.292.187	08/01/2021	J.P. Morgan	1.296.086	0,28
USD	231.032	EUR	187.868	08/01/2021	J.P. Morgan	511	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.296.812	0,28
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	564.668	USD	758.505	08/01/2021	J.P. Morgan	12.817	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						12.817	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.417.544	0,30
USD	20.419	EUR	16.668	04/01/2021	J.P. Morgan	(31)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(31)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	216.336	EUR	176.342	04/01/2021	J.P. Morgan	(25)	0,00
EUR	187.868	USD	231.012	05/01/2021	J.P. Morgan	(509)	0,00
EUR	79.276	USD	97.491	08/01/2021	J.P. Morgan	(215)	0,00
USD	635.481	EUR	520.605	08/01/2021	J.P. Morgan	(3.322)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(4.071)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(4.102)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.413.442	0,30

Global Brands Equity Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Total Return Swap-Kontrakte

Nominal- betrag	Währ.	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
96.442.670	USD	Erhalt: Morgan Stanley 1 % Yield Global Overwriting (Even Months) Strategy; Zahlung: feste Gebühr von 0 %	30/04/2021	Morgan Stanley	(97.096)	(0,02)
94.616.733	USD	Erhalt: Morgan Stanley 1 % Yield Global Overwriting (Odd Months) Strategy; Zahlung: feste Gebühr von 0 %	31/05/2021	Morgan Stanley	(83.491)	(0,02)
73.864.787	USD	Erhalt: Morgan Stanley 2 % Yield Global Overwriting (Even Months) Strategy; Zahlung: feste Gebühr von 0 %	30/04/2021	Morgan Stanley	(169.416)	(0,04)
71.330.169	USD	Erhalt: Morgan Stanley 2 % Yield Global Overwriting (Odd Months) Strategy; Zahlung: feste Gebühr von 0 %	31/05/2021	Morgan Stanley	(129.694)	(0,03)
109.527.157	USD	Erhalt: Morgan Stanley 3 % Yield Global Overwriting (Even Months) Strategy; Zahlung: feste Gebühr von 0 %	30/04/2021	Morgan Stanley	(405.335)	(0,09)
105.275.434	USD	Erhalt: Morgan Stanley 3 % Yield Global Overwriting (Odd Months) Strategy; Zahlung: feste Gebühr von 0 %	31/05/2021	Morgan Stanley	(322.595)	(0,06)
86.791.376	USD	Erhalt: Morgan Stanley 4 % Yield Global Overwriting (Even Months) Strategy; Zahlung: feste Gebühr von 0 %	30/04/2021	Morgan Stanley	(527.887)	(0,11)
83.083.382	USD	Erhalt: Morgan Stanley 4 % Yield Global Overwriting (Odd Months) Strategy; Zahlung: feste Gebühr von 0 %	31/05/2021	Morgan Stanley	(377.956)	(0,08)
Summe nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten					(2.113.470)	(0,45)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Total Return Swap-Kontrakten					(2.113.470)	(0,45)

Geografische Verteilung auf der Grundlage des wirtschaftlichen Engagements der Total Return Swap-Kontrakte

Land	Währung	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	USD	(2.113.470)	(0,45)
		(2.113.470)	(0,45)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug
auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Brands Equity Income Fund				
Barmittel	Morgan Stanley	USD	–	140.000
			–	140.000

Global Endurance Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Kapitalzuwachses gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte, einschließlich Depositary Receipts (einschließlich American Depositary Receipts [ADR] und Global Depositary Receipts [GDR]) von etablierten und aufstrebenden Unternehmen weltweit, deren Kapitalisierung innerhalb der Spanne derjenigen Unternehmen liegt, die im MSCI All Country World Index enthalten sind.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Kanada				
Colliers International Group, Inc.	CAD	9.743	858.057	3,86
Constellation Software, Inc.	CAD	114	147.830	0,66
Score Media and Gaming, Inc.	CAD	207.811	241.715	1,09
			1.247.602	5,61
Finnland				
Revenio Group OYJ	EUR	3.903	240.637	1,08
			240.637	1,08
Deutschland				
CompuGroup Medical SE & Co. KGaA	EUR	1.783	171.288	0,77
			171.288	0,77
Japan				
BASE, Inc.	JPY	3.400	320.855	1,44
Freee KK	JPY	4.700	459.758	2,07
Mercari, Inc.	JPY	3.500	155.429	0,70
			936.042	4,21
Neuseeland				
Ryman Healthcare Ltd.	NZD	53.725	589.971	2,65
			589.971	2,65
Polen				
Dino Polska SA, Reg. S	PLN	12.865	995.024	4,48
			995.024	4,48
Schweden				
AddLife AB 'B'	SEK	40.326	707.019	3,18
Cellavision AB	SEK	6.031	225.790	1,02
			932.809	4,20
Vereinigtes Königreich				
Angle plc	GBP	80.315	52.384	0,24
ASOS plc	GBP	3.890	254.143	1,14
Blue Prism Group plc	GBP	7.936	186.448	0,84
Royalty Pharma plc 'A'	USD	18.679	918.633	4,13
Victoria plc	GBP	124.746	1.116.083	5,02
			2.527.691	11,37
Vereinigte Staaten von Amerika				
Appfolio, Inc. 'A'	USD	3.714	655.707	2,95
Appian Corp.	USD	7.195	1.135.659	5,11
At Home Group, Inc.	USD	59.654	921.058	4,14
Cardlytics, Inc.	USD	7.386	1.040.613	4,68
Carvana Co.	USD	4.447	1.076.930	4,85
DraftKings, Inc. 'A'	USD	13.935	661.634	2,98
Fastly, Inc. 'A'	USD	12.451	1.097.182	4,94
Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'	USD	11.587	1.079.097	4,85
GameStop Corp. 'A'	USD	23.509	457.250	2,06
Northern Star Acquisition Corp.	USD	23.849	405.194	1,82

Global Endurance Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Party City Holdco, Inc.	USD	180.700	1.154.673	5,19
Skillz, Inc.	USD	54.649	1.032.866	4,65
Smartsheet, Inc. 'A'	USD	12.978	909.109	4,09
Snowflake, Inc. 'A'	USD	813	241.998	1,09
Stitch Fix, Inc. 'A'	USD	14.663	885.499	3,98
Utz Brands, Inc.	USD	15.020	331.341	1,49
Wayfair, Inc. 'A'	USD	2.478	563.125	2,53
Zoom Video Communications, Inc. 'A'	USD	580	199.230	0,90
ZoomInfo Technologies, Inc. 'A'	USD	12.675	596.359	2,68
			14.444.524	64,98
Summe Aktien			22.085.588	99,35

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			22.085.588	99,35

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte

Kanada				
Topicus.com, Inc.*	CAD	212	802	0,00
			802	0,00
Summe Aktien			802	0,00
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			802	0,00

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve†	USD	900.409	900.409	4,05
			900.409	4,05
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			900.409	4,05
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			900.409	4,05
Summe Anlagen			22.986.799	103,40
Barmittel			107.650	0,48
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(864.555)	(3,88)
Summe Nettovermögen			22.229.894	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Global Endurance Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
USD	1.229	EUR	1.000	05/01/2021	J.P. Morgan	2	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						2	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						2	0,00
PLN	109.640	USD	29.593	04/01/2021	State Street	(96)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(96)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(96)	0,00
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(94)	0,00

Global Infrastructure Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu überwiegend in Aktien von Unternehmen auf der ganzen Welt, die im Infrastrukturgeschäft tätig sind.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Australien				
Atlas Arteria Ltd.	AUD	1.891.117	9.502.777	1,08
Sydney Airport	AUD	1.259.233	6.239.976	0,71
Transurban Group	AUD	1.933.209	20.414.949	2,32
			36.157.702	4,11
Brasilien				
Energisa SA	BRL	585.768	5.898.911	0,67
			5.898.911	0,67
Kanada				
Canadian National Railway Co.	CAD	33.008	3.607.141	0,41
Enbridge, Inc.	CAD	603.861	19.424.581	2,21
Gibson Energy, Inc.	CAD	1.725.236	27.958.257	3,18
Keyera Corp.	CAD	236.963	4.203.248	0,48
Pembina Pipeline Corp.	CAD	206.726	4.926.032	0,56
TC Energy Corp.	CAD	469.427	19.202.675	2,18
			79.321.934	9,02
China				
China Everbright Environment Group Ltd.	HKD	44.752.000	25.279.409	2,87
China Gas Holdings Ltd.	HKD	7.242.600	28.769.054	3,27
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	HKD	1.729.315	2.116.512	0,24
China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	30.082.000	4.422.745	0,50
Jiangsu Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	7.018.000	7.847.166	0,89
Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	2.974.000	2.512.249	0,29
			70.947.135	8,06
Dänemark				
Orsted A/S, Reg. S	DKK	27.621	5.599.978	0,64
			5.599.978	0,64
Frankreich				
Aéroports de Paris	EUR	8.005	1.042.077	0,12
Getlink SE	EUR	560.238	9.747.026	1,10
Vinci SA	EUR	412.411	41.168.448	4,68
			51.957.551	5,90
Hongkong				
Power Assets Holdings Ltd.	HKD	1.569.500	8.501.410	0,97
			8.501.410	0,97
Indien				
Azure Power Global Ltd.	USD	542.628	21.889.614	2,49
			21.889.614	2,49
Italien				
Atlantia SpA	EUR	253.429	4.539.491	0,51
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S	EUR	1.299.399	15.802.452	1,80
Snam SpA	EUR	811.109	4.560.347	0,52
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	EUR	1.107.358	8.475.284	0,96
			33.377.574	3,79

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen.
Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Global Infrastructure Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Japan

Central Japan Railway Co.	JPY	38.100	5.406.541	0,61
East Japan Railway Co.	JPY	207.000	13.819.762	1,57
			19.226.303	2,18

Mexiko

Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	673.721	7.496.416	0,85
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	436.706	7.066.276	0,80
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	MXN	2.720.303	24.507.049	2,79
			39.069.741	4,44

Neuseeland

Auckland International Airport Ltd.	NZD	1.438.162	7.880.853	0,90
			7.880.853	0,90

Spanien

Aena SME SA, Reg. S	EUR	59.110	10.312.973	1,17
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	194.125	11.699.388	1,33
Ferrovial SA	EUR	404.262	11.209.717	1,28
			33.222.078	3,78

Schweiz

Flughafen Zurich AG	CHF	52.151	9.201.383	1,05
			9.201.383	1,05

Vereinigtes Königreich

National Grid plc	GBP	2.662.883	31.462.746	3,57
Pennon Group plc	GBP	628.849	8.160.155	0,93
Severn Trent plc	GBP	200.305	6.262.764	0,71
			45.885.665	5,21

Vereinigte Staaten von Amerika

Ameren Corp.	USD	107.428	8.299.887	0,94
American Electric Power Co., Inc.	USD	140.721	11.558.823	1,31
American Tower Corp., REIT	USD	268.130	59.355.938	6,75
American Water Works Co., Inc.	USD	104.934	15.938.950	1,81
Atmos Energy Corp.	USD	164.288	15.484.144	1,76
Avangrid, Inc.	USD	216.790	9.809.748	1,11
Cheniere Energy, Inc.	USD	258.915	15.840.420	1,80
CMS Energy Corp.	USD	81.897	4.928.562	0,56
Crown Castle International Corp., REIT	USD	276.193	43.265.633	4,92
CSX Corp.	USD	87.575	7.901.892	0,90
Edison International	USD	260.965	16.130.247	1,83
Essential Utilities, Inc.	USD	415.002	19.305.893	2,19
Eversource Energy	USD	177.659	15.234.259	1,73
NiSource, Inc.	USD	484.542	11.003.949	1,25
ONEOK, Inc.	USD	628.536	23.714.663	2,70
Republic Services, Inc.	USD	58.566	5.581.926	0,63
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	72.881	20.125.359	2,29
Sempra Energy	USD	154.990	19.559.738	2,22
Targa Resources Corp.	USD	474.363	12.300.233	1,40

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Union Pacific Corp.	USD	51.730	10.693.108	1,22
Waste Management, Inc.	USD	139.113	16.248.398	1,85
Williams Cos., Inc. (The)	USD	488.915	9.734.298	1,11
Xcel Energy, Inc.	USD	92.320	6.085.734	0,69
			378.101.802	42,97

Summe Aktien **846.239.634** **96,18**

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **846.239.634** **96,18**

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	27.329.700	27.329.700	3,10
			27.329.700	3,10

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW **27.329.700** **3,10**

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen **27.329.700** **3,10**

Summe Anlagen **873.569.334** **99,28**

Barmittel **790.329** **0,09**

Sonstige Aktiva/(Passiva) **5.510.988** **0,63**

Summe Nettovermögen **879.870.651** **100,00**

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.
Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

Global Infrastructure Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
EUR	41.193	USD	50.465	04/01/2021	J.P. Morgan	77	0,00
USD	70.104	EUR	57.056	05/01/2021	J.P. Morgan	101	0,00
USD	763.233	HKD	5.917.016	05/01/2021	J.P. Morgan	130	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						308	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	16.177	USD	19.846	04/01/2021	J.P. Morgan	2	0,00
USD	1.082.952	EUR	880.700	05/01/2021	J.P. Morgan	2.387	0,00
EUR	184.258.772	USD	224.159.198	08/01/2021	J.P. Morgan	1.933.338	0,22
USD	46.349	EUR	37.690	08/01/2021	J.P. Morgan	102	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.935.829	0,22
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.936.137	0,22
HKD	708.750	USD	91.428	04/01/2021	J.P. Morgan	(22)	0,00
USD	191.116	EUR	156.003	04/01/2021	J.P. Morgan	(291)	0,00
EUR	42.258	USD	51.922	05/01/2021	J.P. Morgan	(74)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(387)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	107.582	EUR	87.693	04/01/2021	J.P. Morgan	(12)	0,00
EUR	37.690	USD	46.345	05/01/2021	J.P. Morgan	(102)	0,00
EUR	880.700	USD	1.083.048	08/01/2021	J.P. Morgan	(2.396)	0,00
USD	3.933.406	EUR	3.215.464	08/01/2021	J.P. Morgan	(12.092)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(14.602)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(14.989)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.921.148	0,22

Global Infrastructure Unconstrained Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine in US-Dollar gemessene attraktive annualisierte Rendite an, indem er indexunabhängig vornehmlich in Aktienwerte von Unternehmen einschließlich geschlossener Real Estate Investment Trusts (REITs) investiert, die sich sowohl in entwickelten Märkten als auch in Schwellenmärkten befinden und im Infrastrukturgeschäft in aller Welt tätig sind.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Australien				
Sydney Airport	AUD	14.828	73.478	1,29
Transurban Group	AUD	11.515	121.600	2,13
			195.078	3,42
Brasilien				
CCR SA	BRL	12.427	32.134	0,56
			32.134	0,56
Kanada				
Canadian National Railway Co.	CAD	1.105	120.755	2,11
Canadian Pacific Railway Ltd.	CAD	168	58.517	1,02
Gibson Energy, Inc.	CAD	6.785	109.954	1,93
Keyera Corp.	CAD	1.626	28.842	0,51
			318.068	5,57
China				
China Everbright Environment Group Ltd.	HKD	350.715	198.111	3,47
China Gas Holdings Ltd.	HKD	41.306	164.076	2,87
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	HKD	4.000	4.895	0,08
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	3.800	55.771	0,98
GDS Holdings Ltd., ADR	USD	637	59.381	1,04
Jiangsu Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	52.000	58.144	1,02
Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	24.000	20.274	0,35
			560.652	9,81
Frankreich				
Getlink SE	EUR	6.968	121.229	2,12
Vinci SA	EUR	1.902	189.865	3,33
			311.094	5,45
Hongkong				
Power Assets Holdings Ltd.	HKD	10.000	54.166	0,95
			54.166	0,95
Italien				
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S	EUR	11.419	138.871	2,43
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	EUR	7.707	58.986	1,03
			197.857	3,46
Japan				
Central Japan Railway Co.	JPY	400	56.761	0,99
East Japan Railway Co.	JPY	1.300	86.791	1,52
			143.552	2,51
Mexiko				
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	6.576	73.170	1,28
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	5.842	94.529	1,66
			167.699	2,94

Global Infrastructure Unconstrained Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Neuseeland				
Auckland International Airport Ltd.	NZD	12.634	69.232	1,21
			69.232	1,21
Spanien				
Aena SME SA, Reg. S	EUR	497	86.712	1,52
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	2.775	167.242	2,93
Ferrovial SA	EUR	3.018	83.686	1,46
			337.640	5,91
Schweiz				
Flughafen Zurich AG	CHF	558	98.452	1,72
			98.452	1,72
Vereinigtes Königreich				
National Grid plc	GBP	11.894	140.531	2,46
Pennon Group plc	GBP	9.023	117.086	2,05
Severn Trent plc	GBP	2.789	87.201	1,53
			344.818	6,04
Vereinigte Staaten von Amerika				
Ameren Corp.	USD	1.682	129.951	2,28
American Electric Power Co., Inc.	USD	1.977	162.391	2,84
American Tower Corp., REIT	USD	683	151.196	2,65
American Water Works Co., Inc.	USD	610	92.656	1,62
Atmos Energy Corp.	USD	887	83.600	1,46
Avangrid, Inc.	USD	624	28.236	0,49
Cheniere Energy, Inc.	USD	1.649	100.886	1,77
CMS Energy Corp.	USD	1.154	69.448	1,22
Crown Castle International Corp., REIT	USD	836	130.959	2,29
CSX Corp.	USD	637	57.476	1,01
Dominion Energy, Inc.	USD	220	16.324	0,29
Essential Utilities, Inc.	USD	2.719	126.488	2,21
Eversource Energy	USD	892	76.489	1,34
Kansas City Southern	USD	170	34.457	0,60
NextEra Energy, Inc.	USD	2.334	177.897	3,11
NiSource, Inc.	USD	4.732	107.464	1,88
Norfolk Southern Corp.	USD	255	60.139	1,05
ONEOK, Inc.	USD	4.791	180.764	3,16
Republic Services, Inc.	USD	1.018	97.026	1,70
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	494	136.413	2,39
Targa Resources Corp.	USD	3.428	88.888	1,56
Union Pacific Corp.	USD	470	97.154	1,70
Waste Connections, Inc.	USD	1.192	121.155	2,12
Waste Management, Inc.	USD	777	90.754	1,59
			2.418.211	42,33
Summe Aktien			5.248.653	91,88
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			5.248.653	91,88

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	350.000	350.000	6,13
			350.000	6,13
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			350.000	6,13
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			350.000	6,13
Summe Anlagen			5.598.653	98,01
Barmittel			109.302	1,91
Sonstige Aktiva/(Passiva)			4.470	0,08
Summe Nettovermögen			5.712.425	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.
Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

Global Infrastructure Unconstrained Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
2	S&P 500 Index, Put, 3.500.000, 19/03/2021	USD	Goldman Sachs	14.580	0,26
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva				14.580	0,26

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
USD	4.572	HKD	35.443	05/01/2021	J.P. Morgan	1	0,00
CAD	74.738	USD	58.184	06/01/2021	UBS	553	0,01
EUR	29.523	USD	36.191	06/01/2021	UBS	33	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						587	0,01
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						587	0,01
USD	196.447	AUD	257.836	06/01/2021	UBS	(2.881)	(0,05)
USD	376.128	CAD	479.417	06/01/2021	UBS	(654)	(0,01)
USD	96.895	CHF	85.582	06/01/2021	UBS	(304)	0,00
USD	899.493	EUR	733.147	06/01/2021	UBS	(58)	0,00
USD	346.920	GBP	256.322	06/01/2021	UBS	(3.201)	(0,06)
USD	159.578	MXN	3.170.786	06/01/2021	UBS	(31)	0,00
USD	69.859	NZD	97.977	06/01/2021	UBS	(971)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(8.100)	(0,14)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(8.100)	(0,14)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(7.513)	(0,13)

Global Opportunity Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu überwiegend in wachstumsorientierte Aktien weltweit. Der Anlageprozess legt den Schwerpunkt auf ein Titelauswahlverfahren nach dem Bottom-Up-Prinzip, mit dem attraktive Anlagen auf Einzeltitelebene identifiziert werden.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Argentinien				
Globant SA	USD	375.169	80.923.953	0,39
			80.923.953	0,39
Kanada				
Shopify, Inc. 'A'	USD	358.420	411.466.160	1,97
			411.466.160	1,97
China				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	1.659.523	391.398.500	1,87
China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	HKD	9.507.999	87.552.329	0,42
Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd. 'A'	CNY	7.254.109	222.712.996	1,06
Meituan Dianping, Reg. S 'B'	HKD	20.170.200	766.343.206	3,67
TAL Education Group, ADR	USD	12.982.867	932.948.823	4,46
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	8.344.622	277.458.681	1,33
			2.678.414.535	12,81
Dänemark				
DSV PANALPINA A/S	DKK	4.796.723	807.816.232	3,86
			807.816.232	3,86
Frankreich				
Hermes International	EUR	504.298	544.246.671	2,60
			544.246.671	2,60
Indien				
HDFC Bank Ltd.	INR	46.224.535	909.491.032	4,35
ICICI Bank Ltd.	INR	36.798.332	269.713.827	1,29
			1.179.204.859	5,64
Italien				
Moncler SpA	EUR	8.499.940	519.445.107	2,49
			519.445.107	2,49
Japan				
Keyence Corp.	JPY	772.400	434.455.315	2,08
			434.455.315	2,08
Südkorea				
NAVER Corp.	KRW	586.459	157.362.522	0,75
			157.362.522	0,75
Vereinigtes Königreich				
Fevertree Drinks plc	GBP	3.180.790	109.791.489	0,53
			109.791.489	0,53

Global Opportunity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika

Adobe, Inc.	USD	1.238.520	618.343.495	2,96
Alphabet, Inc. 'C'	USD	346.373	605.761.349	2,90
Amazon.com, Inc.	USD	418.222	1.368.531.122	6,55
DoorDash, Inc. 'A'	USD	1.126.757	158.264.288	0,76
EPAM Systems, Inc.	USD	1.429.007	510.455.591	2,44
Facebook, Inc. 'A'	USD	2.204.933	605.783.292	2,90
Farfetch Ltd. 'A'	USD	5.878.681	374.413.193	1,79
Intuitive Surgical, Inc.	USD	332.710	271.398.201	1,30
Martin Marietta Materials, Inc.	USD	295.507	82.792.196	0,39
Mastercard, Inc. 'A'	USD	3.897.463	1.396.733.815	6,68
salesforce.com, Inc.	USD	2.191.210	484.651.828	2,32
ServiceNow, Inc.	USD	1.966.259	1.073.656.064	5,13
Spotify Technology SA	USD	1.793.522	572.474.287	2,74
Square, Inc. 'A'	USD	2.576.781	557.228.891	2,66
Uber Technologies, Inc.	USD	23.785.770	1.241.736.123	5,94
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	592.345	160.993.448	0,77
Visa, Inc. 'A'	USD	3.884.925	851.420.163	4,07
Walt Disney Co. (The)	USD	4.062.511	739.600.440	3,54
Workday, Inc. 'A'	USD	659.966	158.273.046	0,76
Zillow Group, Inc. 'A'	USD	1.539.562	209.134.102	1,00
Zoom Video Communications, Inc. 'A'	USD	1.465.521	503.406.464	2,41
			12.545.051.398	60,01

Summe Aktien **19.468.178.241** **93,13**

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **19.468.178.241** **93,13**

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte

Vereinigte Staaten von Amerika

agilon health, Inc.*	USD	81.338	47.947.124	0,23
			47.947.124	0,23

Summe Aktien **47.947.124** **0,23**

Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **47.947.124** **0,23**

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve†	USD	1.589.057.307	1.589.057.307	7,60

1.589.057.307 **7,60**

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW **1.589.057.307** **7,60**

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen **1.589.057.307** **7,60**

Summe Anlagen **21.105.182.672** **100,96**

Barmittel **42.580.871** **0,20**

Sonstige Aktiva/(Passiva) **(243.829.256)** **(1,16)**

Summe Nettovermögen **20.903.934.287** **100,00**

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.

Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

Global Opportunity Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	2.013.001	EUR	1.638.312	05/01/2021	J.P. Morgan	2.891	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						2.891	0,00
In AUD abgesicherte Anteilsklasse							
AUD	52.995	CNY	262.457	29/01/2021	J.P. Morgan	759	0,00
AUD	192.762	DKK	890.600	29/01/2021	J.P. Morgan	2.116	0,00
AUD	258.696	EUR	160.620	29/01/2021	J.P. Morgan	2.849	0,00
AUD	26.186	GBP	14.785	29/01/2021	J.P. Morgan	49	0,00
AUD	219.215	HKD	1.286.120	29/01/2021	J.P. Morgan	3.625	0,00
AUD	261.628	INR	14.615.602	29/01/2021	J.P. Morgan	2.713	0,00
AUD	104.163	JPY	8.178.926	29/01/2021	J.P. Morgan	1.150	0,00
AUD	36.542	KRW	30.268.383	29/01/2021	J.P. Morgan	514	0,00
AUD	3.690.114	USD	2.789.190	29/01/2021	J.P. Morgan	64.207	0,00
GBP	318	AUD	561	29/01/2021	J.P. Morgan	1	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						77.983	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	8.323.163	EUR	6.768.725	05/01/2021	J.P. Morgan	18.343	0,00
EUR	2.731.714.782	USD	3.323.374.306	08/01/2021	J.P. Morgan	28.543.839	0,14
USD	352.727	EUR	286.826	08/01/2021	J.P. Morgan	780	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						28.562.962	0,14
In SEK abgesicherte Anteilsklasse							
SEK	654.654.602	USD	78.172.571	08/01/2021	J.P. Morgan	1.992.136	0,01
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.992.136	0,01
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						30.635.972	0,15

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	2.617.099	EUR	2.136.275	04/01/2021	J.P. Morgan	(3.982)	0,00
USD	35.676	GBP	26.434	04/01/2021	J.P. Morgan	(431)	0,00
EUR	2.657	USD	3.265	05/01/2021	J.P. Morgan	(5)	0,00
USD	56.759	GBP	41.708	05/01/2021	J.P. Morgan	(212)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(4.630)	0,00
In AUD abgesicherte Anteilsklasse							
CNY	10.810	AUD	2.168	29/01/2021	J.P. Morgan	(20)	0,00
DKK	15.151	AUD	3.291	29/01/2021	J.P. Morgan	(45)	0,00
EUR	5.702	AUD	9.195	29/01/2021	J.P. Morgan	(110)	0,00
GBP	225	AUD	400	29/01/2021	J.P. Morgan	(2)	0,00
HKD	149.748	AUD	25.478	29/01/2021	J.P. Morgan	(387)	0,00
INR	744.127	AUD	13.214	29/01/2021	J.P. Morgan	(56)	0,00
JPY	184.667	AUD	2.367	29/01/2021	J.P. Morgan	(37)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	4.165.498	EUR	3.395.417	04/01/2021	J.P. Morgan	(475)	0,00
EUR	286.826	USD	352.696	05/01/2021	J.P. Morgan	(778)	0,00
EUR	6.768.725	USD	8.323.894	08/01/2021	J.P. Morgan	(18.410)	0,00
USD	12.480.146	EUR	10.239.136	08/01/2021	J.P. Morgan	(83.664)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(103.984)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(108.614)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						30.527.358	0,15

Global Permanence Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Kapitalzuwachses gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte, einschließlich Depositary Receipts (einschließlich American Depositary Receipts [ADR] und Global Depositary Receipts [GDR]) von etablierten Unternehmen weltweit, deren Kapitalisierung innerhalb der Spanne derjenigen Unternehmen liegt, die im MSCI All Country World Index enthalten sind.

Mit Blick auf die Steigerung der Renditen und/oder im Rahmen der Anlagestrategie kann der Fonds zu Anlagezwecken und zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements (darunter auch der Absicherung) börsengehandelte und außerbörslich gehandelte Optionen, Terminkontrakte und andere DERIVATE nutzen.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

Aktienwerte

Kanada

Canadian National Railway Co.	USD	1.085	118.601	1,49
Constellation Software, Inc.	CAD	294	381.245	4,79
FirstService Corp.	CAD	2.845	385.271	4,84
			885.117	11,12

Dänemark

Chr Hansen Holding A/S	DKK	1.158	118.944	1,50
			118.944	1,50

Frankreich

Christian Dior SE	EUR	536	298.963	3,76
EssilorLuxottica SA	EUR	492	76.996	0,97
Getlink SE	EUR	11.290	196.424	2,47
Hermes International	EUR	355	383.122	4,81
L'Oreal SA	EUR	310	118.213	1,49
Remy Cointreau SA	EUR	747	139.587	1,75
			1.213.305	15,25

Indien

HDFC Bank Ltd., ADR	USD	3.936	282.762	3,55
			282.762	3,55

Italien

Brunello Cucinelli SpA	EUR	1.774	77.387	0,97
			77.387	0,97

Mexiko

Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	12.050	194.979	2,45
			194.979	2,45

Niederlande

JDE Peet's BV	EUR	2.514	113.973	1,43
			113.973	1,43

Spanien

Aena SME SA, Reg. S	EUR	1.132	197.501	2,48
			197.501	2,48

Vereinigtes Königreich

Abcam plc	GBP	5.866	124.194	1,56
Intertek Group plc	GBP	999	77.071	0,97
Rentokil Initial plc	GBP	9.216	64.151	0,81
Royalty Pharma plc 'A'	USD	7.856	386.358	4,85
			651.774	8,19

Global Permanence Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika				
Amazon.com, Inc.	USD	84	274.870	3,45
Appfolio, Inc. 'A'	USD	1.092	192.793	2,42
ASML Holding NV, NYRS	USD	816	395.776	4,97
Ball Corp.	USD	735	67.870	0,85
Costco Wholesale Corp.	USD	706	264.122	3,32
Ecolab, Inc.	USD	1.187	257.365	3,23
HEICO Corp. 'A'	USD	2.347	275.467	3,46
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	1.484	168.582	2,12
Intuitive Surgical, Inc.	USD	342	278.976	3,51
Linde plc	USD	307	80.308	1,01
Martin Marietta Materials, Inc.	USD	593	166.141	2,09
Roper Technologies, Inc.	USD	175	74.109	0,93
Royal Gold, Inc.	USD	534	57.079	0,72
S&P Global, Inc.	USD	620	201.754	2,54
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	97	70.305	0,88
Texas Pacific Land Trust	USD	235	169.200	2,13
Tyler Technologies, Inc.	USD	172	74.039	0,93
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	1.044	283.749	3,57
Walt Disney Co. (The)	USD	1.589	289.286	3,63
Waste Connections, Inc.	USD	956	97.168	1,22
			3.738.959	46,98
Summe Aktien			7.474.701	93,92

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	7.474.701	93,92

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte

Kanada				
Topicus.com, Inc. *	CAD	546	2.064	0,02
			2.064	0,02
Summe Aktien			2.064	0,02
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			2.064	0,02

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	300.032	300.032	3,77
			300.032	3,77
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			300.032	3,77
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			300.032	3,77
Summe Anlagen			7.776.797	97,71
Barmittel			177.782	2,23
Sonstige Aktiva/(Passiva)			4.284	0,06
Summe Nettovermögen			7.958.863	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

Global Permanence Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
1.103.232	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,641, 11/11/2021	USD	BNP Paribas	3.103	0,04
1.161.511	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,746, 07/01/2021	USD	NatWest Markets	0	0,00
937.567	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,995, 10/09/2021	USD	BNP Paribas	931	0,01
1.055.711	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,060, 23/07/2021	USD	NatWest Markets	667	0,01
802.253	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,485, 28/05/2021	USD	NatWest Markets	110	0,00
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva				4.811	0,06

Global Property Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt laufende Erträge und langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar an. Dieses Ziel soll vorwiegend durch die Anlage in die Aktienpapiere von globalen Unternehmen aus der Immobilienbranche erreicht werden.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Australien				
Dexus, REIT	AUD	904.981	6.576.368	1,06
Goodman Group, REIT	AUD	163.082	2.384.055	0,38
GPT Group (The), REIT	AUD	688.985	2.396.851	0,39
Mirvac Group, REIT	AUD	1.306.366	2.666.169	0,43
Scentre Group, REIT	AUD	1.962.549	4.217.782	0,68
Stockland, REIT	AUD	1.582.958	5.115.222	0,82
Vicinity Centres, REIT	AUD	2.077.183	2.577.321	0,42
			25.933.768	4,18
Österreich				
CA Immobilien Anlagen AG	EUR	44.323	1.694.616	0,27
			1.694.616	0,27
Kanada				
Dream Office Real Estate Investment Trust	CAD	5.625	87.177	0,01
First Capital Real Estate Investment Trust	CAD	59.107	628.971	0,10
Granite Real Estate Investment Trust	CAD	64.523	3.948.732	0,64
RioCan Real Estate Investment Trust	CAD	173.181	2.270.226	0,37
			6.935.106	1,12
China				
China Resources Land Ltd.	HKD	690.000	2.847.603	0,46
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	505.169	2.342.157	0,38
KWG Group Holdings Ltd.	HKD	930.853	1.270.127	0,20
KWG Living Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	226.050	183.665	0,03
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	1.221.000	7.149.108	1,15
Shimao Group Holdings Ltd.	HKD	567.000	1.806.177	0,29
			15.598.837	2,51
Finnland				
Kojamo OYJ	EUR	231.869	5.146.934	0,83
			5.146.934	0,83
Frankreich				
Carmila SA, REIT	EUR	46.335	669.696	0,11
Gecina SA, REIT	EUR	85.012	13.173.673	2,12
ICADE, REIT	EUR	22.306	1.721.455	0,28
Klepierre SA, REIT	EUR	372.439	8.403.500	1,35
Mercialys SA, REIT	EUR	758.750	6.721.392	1,08
			30.689.716	4,94
Deutschland				
ADLER Group SA, Reg. S	EUR	36.024	1.273.686	0,20
alstria office REIT-AG	EUR	384.241	6.927.911	1,12
Deutsche Wohnen SE	EUR	296.487	15.843.690	2,55
LEG Immobilien AG	EUR	48.555	7.548.852	1,22
Vonovia SE	EUR	367.605	26.884.643	4,33
			58.478.782	9,42

Global Property Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Hongkong

CK Asset Holdings Ltd.	HKD	537.000	2.756.371	0,44
ESR Cayman Ltd., Reg. S	HKD	988.000	3.542.274	0,57
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	1.173.000	3.093.654	0,50
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	1.483.200	6.125.616	0,99
Link REIT	HKD	1.151.446	10.484.039	1,69
New World Development Co. Ltd.	HKD	1.009.455	4.699.748	0,76
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	1.140.989	14.715.053	2,37
Swire Properties Ltd.	HKD	2.714.550	7.894.502	1,27
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	1.163.631	6.055.349	0,97
			59.366.606	9,56

Irland

Hibernia REIT plc	EUR	5.949.308	8.423.558	1,36
			8.423.558	1,36

Japan

Activia Properties, Inc., REIT	JPY	337	1.423.069	0,23
Advance Residence Investment Corp., REIT	JPY	919	2.762.743	0,44
Daiwa Office Investment Corp., REIT	JPY	233	1.485.150	0,24
GLP J-Reit, REIT	JPY	3.256	5.148.223	0,83
Hulic Co. Ltd.	JPY	79.675	873.150	0,14
Japan Hotel REIT Investment Corp.	JPY	2.134	1.096.221	0,18
Japan Prime Realty Investment Corp., REIT	JPY	237	786.815	0,13
Japan Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	1.075	6.219.049	1,00
Japan Retail Fund Investment Corp., REIT	JPY	1.541	2.808.427	0,45
Kenedix Office Investment Corp., REIT	JPY	134	910.545	0,15
Kenedix Retail REIT Corp.	JPY	99	241.599	0,04
LaSalle Logiport REIT	JPY	959	1.549.000	0,25
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	758.675	12.189.799	1,96
Mitsubishi Estate Logistics REIT Investment Corp.	JPY	500	2.087.382	0,34
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	593.575	12.388.019	1,99
Mitsui Fudosan Logistics Park, Inc., REIT	JPY	1.093	5.542.407	0,89
Mori Trust Sogo Reit, Inc.	JPY	663	855.783	0,14
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	1.479	8.586.368	1,38
Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	1.306	4.081.363	0,66
Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	JPY	2.442	3.502.645	0,56
Orix JREIT, Inc., REIT	JPY	547	904.599	0,15
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	285.500	8.804.350	1,42
United Urban Investment Corp., REIT	JPY	1.605	1.987.776	0,32
			86.234.482	13,89

Niederlande

Eurocommercial Properties NV, REIT, CVA	EUR	336.770	6.354.963	1,02
NSI NV, REIT	EUR	102.178	4.112.014	0,66
			10.466.977	1,68

Norwegen

Entra ASA, Reg. S	NOK	56.089	1.267.420	0,20
Norwegian Property ASA	NOK	382.611	587.789	0,10
			1.855.209	0,30

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Singapur

Ascendas Real Estate Investment Trust	SGD	642.899	1.450.591	0,23
Capitaland Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	1.108.009	1.812.103	0,29
Fraser's Logistics & Commercial Trust, REIT, Reg. S	SGD	754.100	805.071	0,13
Keppel DC REIT	SGD	1.931.000	4.108.417	0,66
Mapletree Commercial Trust, REIT	SGD	1.315.383	2.121.377	0,34
Mapletree Industrial Trust, REIT	SGD	1.036.400	2.267.834	0,37
Mapletree Logistics Trust, REIT	SGD	813.402	1.237.905	0,20
			13.803.298	2,22

Südkorea

ESR Kendall Square REIT Co. Ltd.	KRW	131.012	610.136	0,10
			610.136	0,10

Spanien

Immobiliaria Colonial Socimi SA, REIT	EUR	474.616	4.673.161	0,75
Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	1.007.522	9.617.395	1,55
			14.290.556	2,30

Schweden

Atrium Ljungberg AB 'B'	SEK	104.262	2.191.369	0,35
Castellum AB	SEK	59.137	1.501.649	0,24
Fabege AB	SEK	366.328	5.761.449	0,93
Hufvudstaden AB 'A'	SEK	277.270	4.592.701	0,74
Kungsleden AB	SEK	101.305	1.110.581	0,18
			15.157.749	2,44

Schweiz

PSP Swiss Property AG	CHF	42.169	5.634.834	0,91
			5.634.834	0,91

Vereinigtes Königreich

British Land Co. plc (The), REIT	GBP	1.543.644	10.310.612	1,66
Capital & Counties Properties plc, REIT	GBP	268.268	531.331	0,09
Derwent London plc, REIT	GBP	125.562	5.309.916	0,86
Grainger plc	GBP	464.631	1.799.877	0,29
Great Portland Estates plc, REIT	GBP	482.890	4.406.087	0,71
Hammerson plc	GBP	14.751.085	5.007.014	0,81
Helical plc	GBP	2.090	10.663	0,00
Land Securities Group plc, REIT	GBP	1.221.050	11.238.100	1,81
Segro plc, REIT	GBP	481.485	6.232.126	1,00
St Modwen Properties plc	GBP	493.137	2.694.363	0,43
Tritax Big Box REIT plc	GBP	1.175.217	2.695.239	0,43
Urban & Civic plc, REIT	GBP	434.344	2.040.895	0,33
Workspace Group plc, REIT	GBP	61.193	642.771	0,10
			52.918.994	8,52

Vereinigte Staaten von Amerika

Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	6.481	1.136.314	0,18
American Campus Communities, Inc., REIT	USD	55.685	2.339.884	0,38
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	64.750	10.221.435	1,65
Boston Properties, Inc., REIT	USD	60.456	5.632.686	0,91
Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	245.213	3.987.163	0,64

Global Property Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Camden Property Trust, REIT	USD	59.804	5.858.400	0,94
Cousins Properties, Inc., REIT	USD	83.307	2.753.296	0,44
CubeSmart, REIT	USD	126.849	4.267.200	0,69
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	72.258	9.959.320	1,60
Duke Realty Corp., REIT	USD	99.243	3.888.341	0,63
Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	63.267	3.950.391	0,64
Equity Residential, REIT	USD	135.217	7.900.729	1,27
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	20.828	4.888.123	0,79
First Industrial Realty Trust, Inc., REIT	USD	29.962	1.241.625	0,20
Gaming and Leisure Properties, Inc., REIT	USD	91.467	3.807.771	0,61
Healthcare Realty Trust, Inc., REIT	USD	137.875	4.030.086	0,65
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	263.643	7.827.561	1,26
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	287.162	4.152.363	0,67
Hudson Pacific Properties, Inc., REIT	USD	93.249	2.197.879	0,35
Invitation Homes, Inc., REIT	USD	272.980	8.022.882	1,29
JBG SMITH Properties, REIT	USD	125.518	3.867.210	0,62
Kilroy Realty Corp., REIT	USD	64.788	3.619.058	0,58
Mack-Cali Realty Corp., REIT	USD	108.281	1.331.856	0,21
Medical Properties Trust, Inc., REIT	USD	181.324	3.912.972	0,63
NETSTREIT Corp.	USD	209.152	4.045.000	0,65
Prologis, Inc., REIT	USD	185.244	18.246.534	2,94
Public Storage, REIT	USD	58.956	13.497.387	2,17
QTS Realty Trust, Inc., REIT 'A'	USD	31.902	1.930.709	0,31
Regency Centers Corp., REIT	USD	65.778	2.963.299	0,48
RLJ Lodging Trust, REIT	USD	248.519	3.519.029	0,57
Sabra Health Care REIT, Inc.	USD	81.246	1.413.680	0,23
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	113.356	9.419.884	1,52
SL Green Realty Corp., REIT	USD	66.660	3.844.282	0,62
Sunstone Hotel Investors, Inc., REIT	USD	358.492	4.029.450	0,65
Ventas, Inc., REIT	USD	119.145	5.785.681	0,93
VEREIT, Inc.	USD	158.474	5.869.877	0,95
Weingarten Realty Investors, REIT	USD	214.379	4.551.266	0,73
			189.910.623	30,58
Summe Aktien			603.150.781	97,13

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			603.150.781	97,13

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte

Malta				
BGP Holdings plc*	EUR	3.475.560	5.117	0,00
			5.117	0,00
Summe Aktien			5.117	0,00
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			5.117	0,00

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve†	USD	8.009.308	8.009.308	1,29
			8.009.308	1,29
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			8.009.308	1,29
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			8.009.308	1,29
Summe Anlagen			611.165.206	98,42
Barmittel			7.912.806	1,27
Sonstige Aktiva/(Passiva)			1.909.730	0,31
Summe Nettovermögen			620.987.742	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

Global Property Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	58.583	EUR	47.642	05/01/2021	J.P. Morgan	129	0,00
EUR	61.262.356	USD	74.522.021	08/01/2021	J.P. Morgan	649.225	0,10
USD	3.789	EUR	3.081	08/01/2021	J.P. Morgan	8	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						649.362	0,10
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						649.362	0,10
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	3.081	USD	3.788	05/01/2021	J.P. Morgan	(8)	0,00
EUR	47.642	USD	58.588	08/01/2021	J.P. Morgan	(130)	0,00
USD	25.595	EUR	20.920	08/01/2021	J.P. Morgan	(74)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(212)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(212)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						649.150	0,10

Global Property Unconstrained Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in USD gemessen an und investiert hierzu unabhängig von einem Index in Aktienwerte von Unternehmen in der Immobilienbranche, von denen zu erwarten ist, dass sie weltweit die höchsten Gesamtrenditen auf risikobereinigter Basis bieten können, sowohl in entwickelten Märkten als auch in Schwellenmärkten. Der Fonds kann auch ergänzend in Vorzugsaktien, in Stammaktien wandelbare Schuldtitel, Optionsscheine und andere aktiegebundene Instrumente investieren und zu Anlagezwecken oder zum Zweck eines effizienten Portfoliomanagements (darunter auch zur Absicherung) börsengehandelte und außerbörslich gehandelte Optionen, Terminkontrakte und andere DERIVATE nutzen.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Rechenzentren				
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	170	23.431	0,58
QTS Realty Trust, Inc., REIT 'A'	USD	258	15.614	0,39
			39.045	0,97
Diversifiziert				
British Land Co. plc (The), REIT	GBP	15.506	103.571	2,57
China Resources Land Ltd.	HKD	3.476	14.345	0,36
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	26	121	0,00
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	2.491	12.786	0,32
GPT Group (The), REIT	AUD	5.632	19.593	0,49
Great Portland Estates plc, REIT	GBP	9.950	90.788	2,26
Hufvudstaden AB 'A'	SEK	1.463	24.233	0,60
ICADE, REIT	EUR	74	5.711	0,14
JBG SMITH Properties, REIT	USD	552	17.007	0,42
Land Securities Group plc, REIT	GBP	13.677	125.878	3,14
Mack-Cali Realty Corp., REIT	USD	3.580	44.034	1,09
Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	6.285	59.994	1,49
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	7.493	120.392	2,99
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	4.960	103.516	2,57
New World Development Co. Ltd.	HKD	2.897	13.488	0,34
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	1.440	44.407	1,10
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	8.076	104.154	2,59
Swire Properties Ltd.	HKD	37.053	107.758	2,68
UOL Group Ltd.	SGD	983	5.738	0,14
Vornado Realty Trust, REIT	USD	3.072	110.438	2,74
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	9.132	47.521	1,18
			1.175.473	29,21
Gesundheitswesen				
Healthcare Realty Trust, Inc., REIT	USD	593	17.333	0,43
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	656	19.477	0,48
Ventas, Inc., REIT	USD	1.102	53.513	1,33
			90.323	2,24
Industriesektor				
GLP J-Reit, REIT	JPY	10	15.812	0,39
Prologis, Inc., REIT	USD	2.487	244.969	6,09
Segro plc, REIT	GBP	994	12.866	0,32
			273.647	6,80
Hotels/Resorts				
DiamondRock Hospitality Co., REIT	USD	168	1.398	0,03
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	5.733	82.899	2,07
Japan Hotel REIT Investment Corp.	JPY	82	42.123	1,05
RLJ Lodging Trust, REIT	USD	2.761	39.096	0,97
Sunstone Hotel Investors, Inc., REIT	USD	5.101	57.335	1,42
			222.851	5,54

Global Property Unconstrained Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Büro

Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	12	2.104	0,05
Boston Properties, Inc., REIT	USD	1.814	169.010	4,20
Derwent London plc, REIT	GBP	1.505	63.645	1,58
Dexus, REIT	AUD	5.572	40.491	1,01
Gecina SA, REIT	EUR	680	105.375	2,62
Hibernia REIT plc	EUR	24.457	34.628	0,86
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	39.765	164.229	4,08
Hudson Pacific Properties, Inc., REIT	USD	1.917	45.184	1,12
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT	EUR	1.666	16.404	0,41
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	12	69.666	1,73
Paramount Group, Inc., REIT	USD	1.013	8.975	0,22
SL Green Realty Corp., REIT	USD	3.425	197.521	4,91
			917.232	22,79

Wohnungsbau

American Campus Communities, Inc., REIT	USD	157	6.597	0,16
Apartment Income REIT Corp.	USD	131	4.977	0,12
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	671	105.924	2,63
Camden Property Trust, REIT	USD	437	42.809	1,06
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	1.518	3.301	0,08
Deutsche Wohnen SE	EUR	2.207	117.937	2,94
Equity Residential, REIT	USD	1.862	108.797	2,70
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	117	27.459	0,68
Invitation Homes, Inc., REIT	USD	1.775	52.167	1,30
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	113	14.075	0,35
			484.043	12,02

Einzelhandel

Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	1.219	19.821	0,49
Citycon OYJ	EUR	1.595	15.496	0,38
Eurocommercial Properties NV, REIT, CVA	EUR	2.994	56.498	1,40
Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	133	11.145	0,28
Hammerson plc	GBP	180.938	61.416	1,53
Kimco Realty Corp., REIT	USD	1.358	19.861	0,49
Kleipierre SA, REIT	EUR	4.992	112.637	2,80
Link REIT	HKD	5.867	53.420	1,33
Mercialys SA, REIT	EUR	2.374	21.030	0,52
Regency Centers Corp., REIT	USD	1.512	68.116	1,69
RioCan Real Estate Investment Trust	CAD	882	11.562	0,29
Scentre Group, REIT	AUD	10.498	22.562	0,56
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	1.831	152.156	3,78
Weingarten Realty Investors, REIT	USD	2.449	51.992	1,29
			677.712	16,83

Selbstlager

CubeSmart, REIT	USD	654	22.001	0,55
Public Storage, REIT	USD	149	34.112	0,84
			56.113	1,39

Summe Aktien **3.936.439** **97,79**

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **3.936.439** **97,79**

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Offene Investmentfonds

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	100.031	100.031	2,48

100.031 **2,48**

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW **100.031** **2,48**

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen **100.031** **2,48**

Summe Anlagen **4.036.470** **100,27**

Barmittel **145.845** **3,62**

Sonstige Aktiva/(Passiva) **(156.694)** **(3,89)**

Summe Nettovermögen **4.025.621** **100,00**

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Global Quality Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine in US-Dollar gemessene attraktive langfristige Rendite an, indem er überwiegend in Aktienwerte von Unternehmen in Industrieländern weltweit investiert. Die Strategie investiert in ein konzentriertes Portfolio aus qualitativ hochwertigen Unternehmen mit starkem Management, die hohe zyklusübergreifende Kapitalrenditen aufrechterhalten können.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Kanada				
Constellation Software, Inc.	CAD	42.033	54.506.370	2,67
			54.506.370	2,67
Frankreich				
L'Oreal SA	EUR	77.856	29.689.057	1,46
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	62.104	38.929.497	1,91
Pernod Ricard SA	EUR	94.846	18.246.871	0,89
Sanofi	EUR	46.152	4.456.445	0,22
			91.321.870	4,48
Deutschland				
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	783.532	88.299.964	4,34
SAP SE	EUR	700.853	91.345.545	4,48
			179.645.509	8,82
Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	2.658.600	32.572.941	1,60
			32.572.941	1,60
Niederlande				
Heineken NV	EUR	246.978	27.642.139	1,36
			27.642.139	1,36
Taiwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	419.278	45.722.266	2,24
			45.722.266	2,24
Vereinigtes Königreich				
British American Tobacco plc	GBP	834.669	30.873.892	1,52
Experian plc	GBP	141.998	5.386.250	0,26
GlaxoSmithKline plc	GBP	340.017	6.232.777	0,31
Prudential plc	GBP	1.430.909	26.327.405	1,29
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	1.217.251	108.772.501	5,34
RELX plc	EUR	430.849	10.588.376	0,52
RELX plc	GBP	1.340.576	32.823.058	1,61
Unilever plc	GBP	323.158	19.386.780	0,95
			240.391.039	11,80
Vereinigte Staaten von Amerika				
Abbott Laboratories	USD	569.023	61.596.740	3,02
Accenture plc 'A'	USD	317.854	82.222.473	4,04
Alphabet, Inc. 'A'	USD	32.029	55.949.538	2,75
Amphenol Corp. 'A'	USD	289.845	37.627.678	1,85
Automatic Data Processing, Inc.	USD	352.755	61.474.614	3,02
Baxter International, Inc.	USD	877.760	69.799.475	3,43
Becton Dickinson and Co.	USD	281.609	69.827.768	3,43
Cerner Corp.	USD	432.337	33.596.908	1,65
Coca-Cola Co. (The)	USD	344.806	18.798.823	0,92
Danaher Corp.	USD	272.735	60.293.526	2,96
FactSet Research Systems, Inc.	USD	26.719	8.849.867	0,43
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	236.440	33.328.582	1,64

Global Quality Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Fox Corp. 'A'	USD	239.622	7.025.717	0,34
Fox Corp. 'B'	USD	318.256	9.216.694	0,45
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	384.148	43.639.213	2,14
Medtronic plc	USD	582.651	67.476.812	3,31
Microsoft Corp.	USD	540.590	119.740.685	5,88
Moody's Corp.	USD	35.556	10.231.595	0,50
NIKE, Inc. 'B'	USD	185.377	26.251.237	1,29
Philip Morris International, Inc.	USD	1.389.174	113.509.408	5,57
Procter & Gamble Co. (The)	USD	537.340	74.212.027	3,64
Roper Technologies, Inc.	USD	41.690	17.654.881	0,87
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	171.043	30.377.237	1,49
Texas Instruments, Inc.	USD	178.817	29.048.822	1,43
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	112.006	51.701.970	2,54
Visa, Inc. 'A'	USD	456.713	100.093.221	4,91
Zoetis, Inc.	USD	158.653	25.947.698	1,27
			1.319.493.209	64,77

Summe Aktien **1.991.295.343** **97,74**

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **1.991.295.343** **97,74**

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte

Kanada

Topicus.com, Inc.*	CAD	78.726	297.602	0,02
			297.602	0,02
Summe Aktien			297.602	0,02

Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **297.602** **0,02**

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve†	USD	33.876.693	33.876.693	1,66

33.876.693 **1,66**

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW **33.876.693** **1,66**

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen **33.876.693** **1,66**

Summe Anlagen **2.025.469.638** **99,42**

Barmittel **444.547** **0,02**

Sonstige Aktiva/(Passiva) **11.359.798** **0,56**

Summe Nettovermögen **2.037.273.983** **100,00**

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.

Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

Global Quality Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
EUR	27.792	USD	34.047	04/01/2021	J.P. Morgan	52	0,00
USD	7.463	EUR	6.074	05/01/2021	J.P. Morgan	11	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						63	0,00
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
CHF	2.130.531	USD	2.406.681	08/01/2021	J.P. Morgan	13.217	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						13.217	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	50.485	USD	61.935	04/01/2021	J.P. Morgan	7	0,00
USD	37.503	EUR	30.499	05/01/2021	J.P. Morgan	83	0,00
EUR	271.802.616	USD	330.713.870	08/01/2021	J.P. Morgan	2.798.299	0,14
USD	195.939	EUR	159.331	08/01/2021	J.P. Morgan	433	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						2.798.822	0,14
In SGD abgesicherte Anteilsklasse							
SGD	3.570.495	USD	2.679.627	08/01/2021	J.P. Morgan	23.785	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						23.785	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						2.835.887	0,14
USD	29.411	EUR	24.007	04/01/2021	J.P. Morgan	(45)	0,00
EUR	217.842	USD	267.663	05/01/2021	J.P. Morgan	(384)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(429)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	1.818.172	EUR	1.482.044	04/01/2021	J.P. Morgan	(207)	0,00
EUR	159.331	USD	195.922	05/01/2021	J.P. Morgan	(432)	0,00
EUR	30.499	USD	37.506	08/01/2021	J.P. Morgan	(83)	0,00
USD	1.576.016	EUR	1.291.605	08/01/2021	J.P. Morgan	(8.834)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(9.556)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(9.985)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						2.825.902	0,14

Global Sustain Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine in US-Dollar gemessene attraktive langfristige Rendite an, indem er vornehmlich in Aktienwerte einschließlich Hinterlegungsscheinen (Depositary Receipts) von Emittenten aus beliebigen Ländern investiert.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Kanada				
Constellation Software, Inc.	CAD	24.793	32.150.368	3,02
			32.150.368	3,02
Frankreich				
L'Oreal SA	EUR	45.941	17.518.817	1,64
Sanofi	EUR	26.446	2.553.630	0,24
			20.072.447	1,88
Deutschland				
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	462.569	52.129.110	4,90
SAP SE	EUR	413.754	53.926.551	5,06
			106.055.661	9,96
Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	1.557.400	19.081.132	1,79
			19.081.132	1,79
Taiwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	250.175	27.281.584	2,56
			27.281.584	2,56
Vereinigtes Königreich				
Experian plc	GBP	75.462	2.862.415	0,27
GlaxoSmithKline plc	GBP	197.635	3.622.804	0,34
Prudential plc	GBP	843.752	15.524.258	1,46
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	720.800	64.410.067	6,05
RELX plc	EUR	254.017	6.242.622	0,59
RELX plc	GBP	800.931	19.610.231	1,84
Unilever plc	GBP	190.935	11.454.505	1,07
			123.726.902	11,62
Vereinigte Staaten von Amerika				
Abbott Laboratories	USD	334.860	36.248.595	3,40
Accenture plc 'A'	USD	187.337	48.460.335	4,55
Alphabet, Inc. 'A'	USD	18.916	33.043.225	3,10
Amphenol Corp. 'A'	USD	170.910	22.187.536	2,08
Automatic Data Processing, Inc.	USD	205.691	35.845.771	3,37
Baxter International, Inc.	USD	516.949	41.107.785	3,86
Becton Dickinson and Co.	USD	165.013	40.916.623	3,84
Cerner Corp.	USD	255.274	19.837.343	1,86
Coca-Cola Co. (The)	USD	202.735	11.053.112	1,04
Danaher Corp.	USD	160.094	35.391.981	3,32
FactSet Research Systems, Inc.	USD	15.742	5.214.065	0,49
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	141.427	19.935.550	1,87
Fox Corp. 'A'	USD	138.423	4.058.562	0,38
Fox Corp. 'B'	USD	191.688	5.551.284	0,52
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	226.830	25.767.888	2,42
Medtronic plc	USD	342.323	39.644.427	3,72
Microsoft Corp.	USD	318.492	70.545.978	6,63
Moody's Corp.	USD	20.557	5.915.482	0,56
NIKE, Inc. 'B'	USD	108.399	15.350.382	1,44
Procter & Gamble Co. (The)	USD	317.870	43.901.026	4,12
Roper Technologies, Inc.	USD	23.127	9.793.822	0,92
Stanley Black & Decker, Inc.	USD	99.797	17.723.947	1,67
Texas Instruments, Inc.	USD	105.866	17.197.932	1,62

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen.
Der beigelegte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Global Sustain Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	66.055	30.490.988	2,86
Visa, Inc. 'A'	USD	271.256	59.448.465	5,58
Zoetis, Inc.	USD	92.925	15.197.884	1,43

709.829.988 66,65

Summe Aktien 1.038.198.082 97,48

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 1.038.198.082 97,48

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte

Kanada

Topicus.com, Inc.*	CAD	45.846	173.308	0,01

173.308 0,01

Summe Aktien 173.308 0,01

Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 173.308 0,01

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	22.998.913	22.998.913	2,16

22.998.913 2,16

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW 22.998.913 2,16

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen 22.998.913 2,16

Summe Anlagen 1.061.370.303 99,65

Barmittel 312.773 0,03

Sonstige Aktiva/(Passiva) 3.372.470 0,32

Summe Nettovermögen 1.065.055.546 100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	292	USD	358	04/01/2021	J.P. Morgan	0	0,00
GBP	4	USD	5	04/01/2021	J.P. Morgan	0	0,00
USD	57.641	EUR	46.912	05/01/2021	J.P. Morgan	83	0,00

Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 83 0,00

In CHF abgesicherte Anteilsklasse

CHF	12.910.071	USD	14.583.169	08/01/2021	J.P. Morgan	80.336	0,01

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 80.336 0,01

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

EUR	7	USD	9	04/01/2021	J.P. Morgan	0	0,00
USD	384.052	EUR	312.326	05/01/2021	J.P. Morgan	846	0,00
EUR	226.345.273	USD	275.347.004	08/01/2021	J.P. Morgan	2.387.273	0,22
USD	9	EUR	7	08/01/2021	J.P. Morgan	0	0,00

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 2.388.119 0,22

In GBP abgesicherte Anteilsklasse

GBP	7.385.989	USD	9.922.976	08/01/2021	J.P. Morgan	166.083	0,02

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 166.083 0,02

Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 2.634.621 0,25

USD	60.843	EUR	49.665	04/01/2021	J.P. Morgan	(93)	0,00
USD	114	GBP	84	05/01/2021	J.P. Morgan	0	0,00

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (93) 0,00

In CHF abgesicherte Anteilsklasse

USD	120.967	CHF	107.300	08/01/2021	J.P. Morgan	(906)	0,00

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

USD	322.353	EUR	262.760	04/01/2021	J.P. Morgan	(37)	0,00
EUR	312.326	USD	384.085	08/01/2021	J.P. Morgan	(849)	0,00
USD	915.417	EUR	749.075	08/01/2021	J.P. Morgan	(3.727)	0,00

In GBP abgesicherte Anteilsklasse

USD	40.257	GBP	29.816	04/01/2021	J.P. Morgan	(470)	0,00
USD	30.201	GBP	22.200	05/01/2021	J.P. Morgan	(123)	0,00
USD	10.106	GBP	7.494	08/01/2021	J.P. Morgan	(131)	0,00

Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (6.243) 0,00

Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (6.336) 0,00

Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 2.628.285 0,25

Indian Equity Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu direkt oder indirekt überwiegend in Aktien von Unternehmen, die ihren Sitz in Indien haben oder dort den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivität ausüben.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Kfz-Bauteile				
Balkrishna Industries Ltd.	INR	66.434	1.498.236	1,72
Bharat Forge Ltd.	INR	235.280	1.693.062	1,95
Varroc Engineering Ltd., Reg. S	INR	176.547	961.101	1,11
			4.152.399	4,78
Automobile				
Eicher Motors Ltd.	INR	74.865	2.595.581	2,99
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	188.816	1.863.862	2,14
			4.459.443	5,13
Banken				
Axis Bank Ltd.	INR	599.251	5.093.265	5,86
HDFC Bank Ltd.	INR	183.091	3.602.408	4,14
ICICI Bank Ltd.	INR	988.576	7.245.780	8,34
			15.941.453	18,34
Chemie				
Aarti Industries Ltd.	INR	55.745	942.938	1,08
Gulf Oil Lubricants India Ltd.	INR	26.399	260.050	0,30
SRF Ltd.	INR	38.859	2.967.096	3,42
			4.170.084	4,80
Bau- und Ingenieurwesen				
KEC International Ltd.	INR	301.521	1.503.280	1,73
Voltas Ltd.	INR	121.797	1.377.569	1,58
			2.880.849	3,31
Baumaterialien				
Ramco Cements Ltd. (The)	INR	70.853	772.983	0,89
Shree Cement Ltd.	INR	5.244	1.725.018	1,98
			2.498.001	2,87
Konsumentenfinanzierung				
Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.	INR	577.741	3.067.988	3,53
SBI Cards & Payment Services Ltd.	INR	130.079	1.516.502	1,74
			4.584.490	5,27
Elektrizitätsversorgung				
Tata Power Co. Ltd. (The)	INR	1.077.757	1.116.890	1,28
			1.116.890	1,28
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)				
Mindspace Business Parks REIT, Reg. S	INR	311.400	1.364.498	1,57
			1.364.498	1,57
Gasversorger				
Indraprastha Gas Ltd.	INR	259.780	1.787.693	2,06
Mahanagar Gas Ltd., Reg. S	INR	92.721	1.347.895	1,55
			3.135.588	3,61

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen. Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Indian Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Gesundheitsdienstleistungen

Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	INR	62.650	2.070.728	2,38
			2.070.728	2,38

Versicherungen

ICICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	202.700	1.385.174	1,59
SBI Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	173.157	2.144.911	2,47
			3.530.085	4,06

IT-Dienstleistungen

Infosys Ltd.	INR	462.186	7.950.930	9,14
Larsen & Toubro Infotech Ltd., Reg. S	INR	37.938	1.901.853	2,19
Tech Mahindra Ltd.	INR	160.805	2.143.791	2,47
			11.996.574	13,80

Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe

Petronet LNG Ltd.	INR	808.929	2.743.732	3,16
Reliance Industries Ltd.	INR	392.430	6.006.917	6,91
			8.750.649	10,07

Körperpflegeprodukte

Marico Ltd.	INR	416.696	2.298.411	2,64
			2.298.411	2,64

Pharmazeutika

Alkem Laboratories Ltd.	INR	37.941	1.520.875	1,75
Gland Pharma Ltd., Reg. S	INR	73.820	2.366.052	2,72
Natco Pharma Ltd.	INR	103.498	1.363.845	1,57
			5.250.772	6,04

Immobilienverwaltung und -projekte

Sobha Ltd.	INR	97.227	552.267	0,64
			552.267	0,64

„Thriffs“ und Hypothekenfinanzierungen

Aavas Financiers Ltd.	INR	49.612	1.152.333	1,33
			1.152.333	1,33

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Drahtlose Telekommunikationsdienste

Bharti Airtel Ltd.	INR	747.264	5.217.583	6,00
			5.217.583	6,00

Summe Aktien

85.123.097 97,92

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

85.123.097 97,92

Summe Anlagen

85.123.097 97,92

Barmittel

1.981.675 2,28

Sonstige Aktiva/(Passiva)

(175.400) (0,20)

Summe Nettovermögen

86.929.372 100,00

Indian Equity Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
EUR	16.353	USD	20.034	04/01/2021	J.P. Morgan	31	0,00
USD	40	EUR	33	05/01/2021	J.P. Morgan	0	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						31	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						31	0,00
USD	5.337	EUR	4.356	04/01/2021	J.P. Morgan	(8)	0,00
EUR	9.415	USD	11.569	05/01/2021	J.P. Morgan	(17)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(25)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(25)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						6	0,00

International Equity (ex US) Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive langfristige Rendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte, darunter Hinterlegungsscheine (hierzu zählen u.a. American Depositary Receipts (ADRs) sowie Global Depositary Receipts (GDRs)), von Unternehmen mit Sitz in Industrieländern unter Ausschluss der Vereinigten Staaten von Amerika.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Australien				
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	27.171	651.157	0,60
			651.157	0,60
Kanada				
Barrick Gold Corp.	CAD	115.762	2.639.287	2,41
Cameco Corp.	CAD	84.605	1.123.714	1,03
Constellation Software, Inc.	CAD	2.319	3.007.167	2,75
			6.770.168	6,19
China				
Tencent Holdings Ltd.	HKD	36.600	2.662.199	2,43
			2.662.199	2,43
Finnland				
Neste OYJ	EUR	24.559	1.779.676	1,63
			1.779.676	1,63
Frankreich				
AXA SA	EUR	95.662	2.290.153	2,09
L'Oreal SA	EUR	2.033	775.250	0,71
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	3.428	2.148.820	1,96
Pernod Ricard SA	EUR	9.904	1.905.373	1,74
Safran SA	EUR	17.467	2.484.920	2,27
Sanofi	EUR	31.649	3.056.033	2,79
Thales SA	EUR	17.958	1.650.301	1,51
			14.310.850	13,07
Deutschland				
adidas AG	EUR	1.955	709.763	0,65
Bayer AG	EUR	29.675	1.733.676	1,58
Deutsche Post AG	EUR	56.128	2.781.597	2,54
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	64.484	2.966.857	2,71
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	37.762	4.255.580	3,89
Infineon Technologies AG	EUR	20.100	775.639	0,71
SAP SE	EUR	27.136	3.536.766	3,23
			16.759.878	15,31
Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	235.600	2.886.551	2,64
Minth Group Ltd.	HKD	200.000	1.054.954	0,96
			3.941.505	3,60
Italien				
Moncler SpA	EUR	40.740	2.489.687	2,27
			2.489.687	2,27
Japan				
FANUC Corp.	JPY	8.200	2.014.369	1,84
Hoya Corp.	JPY	11.200	1.548.911	1,42
Keyence Corp.	JPY	3.000	1.687.424	1,54
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	79.900	1.883.907	1,72
Lion Corp.	JPY	76.500	1.852.287	1,69

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen.
Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

International Equity (ex US) Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Japan (Fortsetzung)				
Shiseido Co. Ltd.	JPY	11.200	773.660	0,71
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	51.600	1.596.156	1,46
			11.356.714	10,38
Niederlande				
Heineken NV	EUR	14.086	1.576.526	1,44
			1.576.526	1,44
Norwegen				
Mowi ASA	NOK	48.499	1.077.804	0,99
			1.077.804	0,99
Singapur				
United Overseas Bank Ltd.	SGD	82.800	1.416.226	1,29
			1.416.226	1,29
Südkorea				
LG Household & Health Care Ltd.	KRW	1.096	1.630.171	1,49
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	29.699	2.206.791	2,02
			3.836.962	3,51
Spanien				
Bankinter SA	EUR	40.971	222.390	0,20
Grifols SA	EUR	27.222	797.586	0,73
			1.019.976	0,93
Schweden				
Boliden AB	SEK	6.839	241.961	0,22
Epiroc AB 'A'	SEK	46.308	844.107	0,77
Hexagon AB 'B'	SEK	22.066	2.012.851	1,84
			3.098.919	2,83
Schweiz				
Alcon, Inc.	CHF	6.985	461.706	0,42
Novartis AG	CHF	32.368	3.042.232	2,78
Roche Holding AG	CHF	6.536	2.290.310	2,09
			5.794.248	5,29
Taiwan				
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR	USD	20.798	2.268.022	2,07
			2.268.022	2,07

Vereinigtes Königreich

Anglo American plc	GBP	29.201	967.049	0,88
Associated British Foods plc	GBP	68.925	2.131.482	1,95
BHP Group plc	GBP	49.106	1.291.200	1,18
British American Tobacco plc	GBP	72.720	2.689.868	2,46
Experian plc	GBP	12.273	465.538	0,43
GlaxoSmithKline plc	GBP	135.524	2.484.261	2,27
Imperial Brands plc	GBP	88.305	1.852.096	1,69
Legal & General Group plc	GBP	365.983	1.330.753	1,22

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
M&G plc	GBP	224.771	607.749	0,55
Man Group plc	GBP	354.142	667.552	0,61
Prudential plc	GBP	151.791	2.792.814	2,55
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	46.248	4.132.681	3,78
RELX plc	EUR	68.336	1.679.399	1,53
RELX plc	GBP	57.000	1.395.605	1,27
Unilever plc	EUR	26.067	1.585.220	1,45
			26.073.267	23,82
Summe Aktien			106.883.784	97,65
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			106.883.784	97,65

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte

Kanada				
Topicus.com, Inc.*	CAD	4.273	16.153	0,02
			16.153	0,02
Summe Aktien			16.153	0,02
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			16.153	0,02

International Equity (ex US) Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	2.302.656	2.302.656	2,10
			2.302.656	2,10
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			2.302.656	2,10
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			2.302.656	2,10
Summe Anlagen			109.202.593	99,77
Barmittel			156.899	0,14
Sonstige Aktiva/(Passiva)			98.403	0,09
Summe Nettovermögen			109.457.895	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.

Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
NOK	82.859	USD	9.664	05/01/2021	J.P. Morgan	47	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						47	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						47	0,00
HKD	449.774	USD	58.019	05/01/2021	J.P. Morgan	(13)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(13)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(13)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						34	0,00

Japanese Equity Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in Yen gemessen an und investiert hierzu überwiegend in Aktien von Unternehmen, die ihren Sitz in Japan haben oder dort den überwiegenden Teil ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten ausüben und die an einer Börse oder im Freiverkehr notiert sind.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Kfz-Bauteile				
Ichikoh Industries Ltd.	JPY	372.500	257.025.000	2,58
Toyota Gosei Co. Ltd.	JPY	52.400	156.938.000	1,58
			413.963.000	4,16
Automobile				
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	82.400	237.106.000	2,38
			237.106.000	2,38
Banken				
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	JPY	452.100	206.202.810	2,07
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	43.100	137.402.800	1,38
			343.605.610	3,45
Getränke				
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	58.400	247.849.600	2,49
			247.849.600	2,49
Bauprodukte				
AGC, Inc.	JPY	72.800	262.080.000	2,63
			262.080.000	2,63
Kapitalmärkte				
SBI Holdings, Inc.	JPY	82.600	202.122.200	2,03
			202.122.200	2,03
Chemie				
Asahi Kasei Corp.	JPY	92.900	97.963.050	0,98
Denka Co. Ltd.	JPY	62.800	253.084.000	2,54
Kaneka Corp.	JPY	50.900	183.749.000	1,84
			534.796.050	5,36
Bau- und Ingenieurwesen				
Maeda Corp.	JPY	214.600	196.788.200	1,98
Penta-Ocean Construction Co. Ltd.	JPY	280.700	248.980.900	2,50
			445.769.100	4,48
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
ORIX Corp.	JPY	127.500	202.023.750	2,03
			202.023.750	2,03
Diversifizierte Telekommunikationsdienste				
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	111.000	293.650.500	2,95
			293.650.500	2,95
Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Bauteile				
Hitachi Ltd.	JPY	63.100	256.501.500	2,58
			256.501.500	2,58

Japanese Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Lebensmittelprodukte				
Megmilk Snow Brand Co. Ltd.	JPY	122.400	270.136.800	2,71
Nichirei Corp.	JPY	83.800	242.936.200	2,44
			513.073.000	5,15
Langlebige Haushaltsprodukte				
Sony Corp.	JPY	48.400	497.794.000	5,00
			497.794.000	5,00
Versicherungen				
Daichi Life Holdings, Inc.	JPY	194.500	301.864.000	3,03
			301.864.000	3,03
IT-Dienstleistungen				
Fujitsu Ltd.	JPY	26.000	387.530.000	3,88
NEC Corp.	JPY	54.600	302.484.000	3,04
			690.014.000	6,92
Ausrüstungen				
Kubota Corp.	JPY	95.600	215.195.600	2,16
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	99.000	312.444.000	3,13
			527.639.600	5,29
Metalle und Bergbau				
Nippon Steel Corp.	JPY	142.800	189.638.400	1,90
			189.638.400	1,90
Mehrsparthen-Einzelhandel				
Ryohin Keikaku Co. Ltd.	JPY	185.400	390.267.000	3,92
			390.267.000	3,92
Papier- und Forstprodukte				
Oji Holdings Corp.	JPY	501.500	294.380.500	2,96
			294.380.500	2,96
Pharmazeutika				
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	78.300	294.016.500	2,95
			294.016.500	2,95
Immobilienverwaltung und -projekte				
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	101.000	309.464.000	3,10
Open House Co. Ltd.	JPY	72.200	273.638.000	2,74
			583.102.000	5,84
Straße und Eisenbahn				
Central Japan Railway Co.	JPY	17.200	250.948.000	2,52
			250.948.000	2,52

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert JPY	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Halbleiter und Halbleiterausüstung				
Rorze Corp.	JPY	33.800	225.446.000	2,26
Tokyo Electron Ltd.	JPY	6.700	257.280.000	2,59
			482.726.000	4,85
Spezialeinzelhandel				
Kohnan Shoji Co. Ltd.	JPY	39.200	126.028.000	1,27
Nojima Corp.	JPY	74.800	211.609.200	2,12
			337.637.200	3,39
Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften				
ITOCHU Corp.	JPY	127.000	376.428.000	3,78
			376.428.000	3,78
Drahtlose Telekommunikationsdienste				
KDDI Corp.	JPY	32.300	99.031.800	0,99
SoftBank Group Corp.	JPY	52.800	425.462.400	4,28
			524.494.200	5,27
Summe Aktien			9.693.489.710	97,31
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			9.693.489.710	97,31
Summe Anlagen			9.693.489.710	97,31
Barmittel			266.190.766	2,67
Sonstige Aktiva/(Passiva)			1.310.988	(0,02)
Summe Nettovermögen			9.960.991.464	100,00

Japanese Equity Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2020, in Japanischen Yen.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) JPY	% des Netto- vermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	921.670	JPY	116.240.556	08/01/2021	J.P. Morgan	529.671	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						529.671	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						529.671	0,00
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	254.192	JPY	26.353.622	08/01/2021	J.P. Morgan	(166.904)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(166.904)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(166.904)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						362.767	0,00

Latin American Equity Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine höchstmögliche Gesamtrendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vorwiegend in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere von Unternehmen, die ihren Sitz in lateinamerikanischen Ländern haben oder den überwiegenden Teil ihrer Wirtschaftstätigkeit dort ausüben.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

Aktienwerte

Argentinien				
Globant SA	USD	29.779	6.423.330	2,77
			6.423.330	2,77
Brasilien				
Ambev SA	BRL	964.386	2.910.826	1,25
Ambipar Participacoes e Empreendimentos S/A	BRL	576.994	2.928.718	1,26
Atacadao SA	BRL	1.722.005	6.414.312	2,77
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BRL	1.262.014	15.026.159	6,48
Banco BTG Pactual SA	BRL	428.659	7.710.876	3,32
Boa Vista Servicos SA	BRL	1.126.809	2.753.933	1,19
CCR SA	BRL	2.148.529	5.555.676	2,40
Hapvida Participacoes e Investimentos SA, Reg. S	BRL	3.349.542	9.829.139	4,24
Itau Unibanco Holding SA Preference	BRL	1.479.409	8.988.422	3,87
Klabin SA	BRL	1.438.311	7.278.566	3,14
Localiza Rent a Car SA	BRL	877.765	11.630.729	5,01
Lojas Americanas SA	BRL	21.378	83.876	0,04
Lojas Americanas SA Preference	BRL	1.006.878	5.079.998	2,19
Lojas Renner SA	BRL	1.317.020	11.005.394	4,74
Pagseguro Digital Ltd. 'A'	USD	200.201	11.171.216	4,82
Petroleo Brasileiro SA Preference	BRL	1.416.710	7.735.365	3,33
Petroleo Brasileiro SA	BRL	2.673.363	14.805.910	6,38
Randon SA Implementos e Participacoes Preference	BRL	2.164.100	6.681.178	2,88
Rede D'Or Sao Luiz SA	BRL	342.472	4.504.128	1,94
Rumo SA	BRL	2.052.570	7.563.436	3,26
StoneCo Ltd. 'A'	USD	118.350	9.808.848	4,23
Telefonica Brasil SA	BRL	625.266	5.586.353	2,41
			165.053.058	71,15
Mexiko				
Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV, ADR	USD	338.943	4.101.210	1,77
Controladora Vuela Cia de Aviacion SAB de CV 'A'	MXN	3.151.346	3.788.545	1,63
Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	MXN	1.621.594	10.299.256	4,44
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	272.067	1.520.478	0,66
Megacable Holdings SAB de CV	MXN	2.185.318	8.235.814	3,55
Prologis Property Mexico SA de CV, REIT	MXN	3.051.223	6.771.074	2,92
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	2.040.396	5.916.692	2,55
			40.633.069	17,52
Peru				
Cia de Minas Buenaventura SAA, ADR	USD	196.229	2.350.823	1,01
			2.350.823	1,01
Vereinigte Staaten von Amerika				
MercadoLibre, Inc.	USD	6.675	11.235.026	4,85
Vasta Platform Ltd.	USD	190.173	2.721.376	1,17
			13.956.402	6,02
Summe Aktien			228.416.682	98,47
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			228.416.682	98,47

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen. Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Latin American Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Brasilien				
Banco Nacional SA Preference*	BRL	2.698.000	0	0,00
Lojas Arapua SA Preference*	BRL	58.205.100	0	0,00
			0	0,00
Summe Aktien			0	0,00
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			0	0,00

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve†	USD	3.105.043	3.105.043	1,34
			3.105.043	1,34
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			3.105.043	1,34
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			3.105.043	1,34
Summe Anlagen			231.521.725	99,81
Barmittel			594.778	0,26
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(149.887)	(0,07)
Summe Nettovermögen			231.966.616	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens	
EUR	591	USD	724	04/01/2021	J.P. Morgan	1	0,00	
USD	587	EUR	478	05/01/2021	J.P. Morgan	1	0,00	
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte							2	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte							2	0,00
USD	724	EUR	591	04/01/2021	J.P. Morgan	(1)	0,00	
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten							(1)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten							(1)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte							1	0,00

Sustainable Asian Equity Fund*

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar gemessen an und investiert dazu in erster Linie in Aktien von Unternehmen, die ihren Sitz in Asien (ohne Japan) haben oder dort den überwiegenden Teil ihrer Wirtschaftstätigkeit ausüben, um so die dynamischen Wachstumsperspektiven der Region in vollem Umfang zu nutzen, unter Einbeziehung von Umwelt-, Sozial- und Corporate-Governance-Überlegungen (ESG).

*Vor dem 31. Dezember 2020 bekannt als Asian Equity Fund.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
China				
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	1.868	440.568	1,18
Alibaba Group Holding Ltd.	HKD	62.720	1.881.465	5,04
China Mengniu Dairy Co. Ltd.	HKD	125.000	754.460	2,02
Hua Hong Semiconductor Ltd., Reg. S	HKD	49.000	278.054	0,74
JD Health International, Inc., Reg. S	HKD	5.000	96.725	0,26
Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. 'A'	CNY	44.538	759.994	2,03
New Oriental Education & Technology Group, Inc., ADR	USD	4.821	864.261	2,31
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'	CNY	21.498	286.271	0,77
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	15.500	189.905	0,51
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	35.200	690.028	1,85
Tencent Holdings Ltd.	HKD	42.300	3.076.804	8,23
			9.318.535	24,94
Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	79.400	972.802	2,60
Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S	HKD	224.600	741.532	1,99
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	21.001	1.151.090	3,08
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	28.500	367.558	0,98
			3.232.982	8,65
Indien				
Bharti Airtel Ltd.	INR	53.796	375.617	1,00
Eicher Motors Ltd.	INR	13.746	476.576	1,28
HDFC Bank Ltd., ADR	USD	10.648	764.952	2,05
Housing Development Finance Corp. Ltd.	INR	28.180	987.717	2,64
ICI Bank Ltd.	INR	134.062	982.609	2,63
ICI Prudential Life Insurance Co. Ltd., Reg. S	INR	55.420	378.719	1,01
Infosys Ltd., ADR	USD	21.971	372.848	1,00
Infosys Ltd.	INR	32.676	562.121	1,50
Mahindra & Mahindra Ltd.	INR	56.685	559.556	1,50
Marico Ltd.	INR	67.085	370.027	0,99
Reliance Industries Ltd.	INR	45.406	695.029	1,86
			6.525.771	17,46
Indonesien				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	306.400	734.773	1,97
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	1.879.400	555.021	1,48
			1.289.794	3,45
Singapur				
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	29.346	556.377	1,49
Sea Ltd., ADR	USD	4.539	885.604	2,37
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	310.800	543.600	1,45
			1.985.581	5,31
Südkorea				
Kakao Corp.	KRW	1.599	571.332	1,53
LG Chem Ltd.	KRW	753	569.038	1,52
NCSOFT Corp.	KRW	177	151.198	0,40
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	44.091	3.276.192	8,77
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	1.094	630.044	1,69
			5.197.804	13,91

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen.
Der beigegefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Sustainable Asian Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Taiwan

ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	330.755	956.273	2,56
Delta Electronics, Inc.	TWD	83.000	776.280	2,08
MediaTek, Inc.	TWD	28.000	743.812	1,99
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	194.362	3.663.295	9,80
			6.139.660	16,43

Thailand

CP ALL PCL	THB	184.200	358.061	0,96
Muangthai Capital PCL	THB	194.000	381.966	1,02
			740.027	1,98

Vereinigte Staaten von Amerika

ASML Holding NV, NYRS	USD	2.677	1.298.398	3,48
			1.298.398	3,48

Summe Aktien			35.728.552	95,61

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			35.728.552	95,61

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve†	USD	1.508.556	1.508.556	4,03
			1.508.556	4,03

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			1.508.556	4,03

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			1.508.556	4,03

Summe Anlagen			37.237.108	99,64

Barmittel			161.668	0,43

Sonstige Aktiva/(Passiva)			(28.786)	(0,07)

Summe Nettovermögen			37.369.990	100,00

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.

Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	5.817	USD	7.126	04/01/2021	J.P. Morgan	11	0,00
USD	25.984	EUR	21.148	05/01/2021	J.P. Morgan	37	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						48	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						48	0,00
USD	7.788	EUR	6.357	04/01/2021	J.P. Morgan	(12)	0,00
EUR	1.896	USD	2.329	05/01/2021	J.P. Morgan	(3)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(15)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(15)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						33	0,00

US Active Factor Equity Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Vermögenszuwachses gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte, die von Unternehmen mit mittlerer bis hoher Marktkapitalisierung begeben werden, darunter Hinterlegungsscheine (hierzu zählen u. a. American Depositary Receipts (ADRs) und Global Depositary Receipts (GDRs)) und geschlossene Real Estate Investment Trusts (REITs), die von Unternehmen aus den Vereinigten Staaten von Amerika begeben werden.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Banken				
First Republic Bank	USD	17.621	2.543.239	5,24
JPMorgan Chase & Co.	USD	10.902	1.364.494	2,81
SVB Financial Group	USD	4.934	1.877.683	3,87
			5.785.416	11,92
Bauprodukte				
Fortune Brands Home & Security, Inc.	USD	9.816	830.434	1,71
			830.434	1,71
Kapitalmärkte				
Ameriprise Financial, Inc.	USD	10.044	1.929.854	3,97
			1.929.854	3,97
Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf				
Waste Management, Inc.	USD	6.447	753.010	1,55
			753.010	1,55
Elektrizitätsversorgung				
NextEra Energy, Inc.	USD	17.865	1.361.670	2,80
			1.361.670	2,80
Unterhaltung				
Cinemark Holdings, Inc.	USD	22.873	402.565	0,83
Live Nation Entertainment, Inc.	USD	8.524	630.009	1,30
			1.032.574	2,13
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)				
STORE Capital Corp., REIT	USD	69.742	2.337.054	4,81
			2.337.054	4,81
Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör				
Danaher Corp.	USD	9.512	2.102.818	4,33
Edwards Lifesciences Corp.	USD	1.966	176.173	0,36
West Pharmaceutical Services, Inc.	USD	3.544	986.189	2,03
			3.265.180	6,72
Gesundheitstechnologie				
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	3.803	1.033.617	2,13
			1.033.617	2,13
Gesundheitsdienstleistungen				
Cigna Corp.	USD	5.495	1.122.052	2,31
			1.122.052	2,31

US Active Factor Equity Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Hotels, Restaurants und Freizeit				
Carnival Corp.	USD	22.106	463.563	0,95
Domino's Pizza, Inc.	USD	5.108	1.968.316	4,06
MGM Resorts International	USD	61.827	1.916.019	3,95
Planet Fitness, Inc. 'A'	USD	11.655	895.221	1,84
			5.243.119	10,80
Langlebige Haushaltsprodukte				
Lennar Corp. 'A'	USD	9.368	717.027	1,48
			717.027	1,48
Interaktive Medien und Dienstleistungen				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	987	1.724.131	3,55
			1.724.131	3,55
IT-Dienstleistungen				
Mastercard, Inc. 'A'	USD	8.814	3.158.673	6,51
			3.158.673	6,51
Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe				
Chevron Corp.	USD	10.576	894.624	1,84
			894.624	1,84
Körperpflegeprodukte				
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	6.683	1.761.238	3,63
			1.761.238	3,63
Software				
Adobe, Inc.	USD	2.407	1.201.719	2,47
Microsoft Corp.	USD	18.390	4.073.384	8,40
ServiceNow, Inc.	USD	1.281	699.477	1,44
			5.974.580	12,31
Spezialeinzelhandel				
Home Depot, Inc. (The)	USD	7.144	1.890.660	3,89
			1.890.660	3,89
Tech. Hardware, Speicher und Peripheriegeräte				
Apple, Inc.	USD	32.747	4.369.760	9,00
			4.369.760	9,00

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter				
Lululemon Athletica, Inc.	USD	4.119	1.443.009	2,97
			1.443.009	2,97
Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften				
United Rentals, Inc.	USD	7.494	1.724.444	3,55
			1.724.444	3,55
Summe Aktien			48.352.126	99,58
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			48.352.126	99,58
Summe Anlagen			48.352.126	99,58
Barmittel			211.060	0,43
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(5.933)	(0,01)
Summe Nettovermögen			48.557.253	100,00

US Advantage Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar an. Dieses Ziel soll vorwiegend durch die Anlage in von US-amerikanischen Unternehmen begebene Wertpapiere sowie die ergänzende Anlage in Wertpapiere erreicht werden, die von Unternehmen außerhalb der USA emittiert wurden.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Luft- und Raumfahrtindustrie				
HEICO Corp. 'A'	USD	3.023.784	354.901.528	2,29
			354.901.528	2,29
Kapitalmärkte				
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	912.222	103.628.419	0,67
S&P Global, Inc.	USD	481.837	156.794.578	1,01
			260.422.997	1,68
Chemie				
Ecolab, Inc.	USD	1.617.990	350.812.592	2,27
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	204.055	147.897.023	0,95
			498.709.615	3,22
Baumaterialien				
Martin Marietta Materials, Inc.	USD	1.233.482	345.584.652	2,23
			345.584.652	2,23
Unterhaltung				
Activision Blizzard, Inc.	USD	2.669.614	245.737.969	1,59
Spotify Technology SA	USD	2.372.695	757.340.517	4,89
Take-Two Interactive Software, Inc.	USD	800.622	166.097.040	1,07
			1.169.175.526	7,55
Nahrungsmittel und Grundbedarf (Einzelhandel)				
Costco Wholesale Corp.	USD	997.392	373.134.321	2,41
			373.134.321	2,41
Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör				
Danaher Corp.	USD	711.971	157.395.429	1,02
Intuitive Surgical, Inc.	USD	947.730	773.082.316	4,99
			930.477.745	6,01
Gesundheitstechnologie				
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	2.682.604	729.104.941	4,71
			729.104.941	4,71
Industrielle Großkonzerne				
Roper Technologies, Inc.	USD	361.111	152.923.286	0,99
			152.923.286	0,99
Interaktive Medien und Dienstleistungen				
Facebook, Inc. 'A'	USD	2.720.986	747.563.694	4,83
IAC Corp.	USD	1.792.458	339.079.280	2,19
Match Group, Inc.	USD	1.563.021	235.703.567	1,52
Twitter, Inc.	USD	14.937.248	805.565.784	5,19
			2.127.912.325	13,73

US Advantage Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Internet- und Direktvermarktung Einzelhandel				
Amazon.com, Inc.	USD	351.386	1.149.826.352	7,43
Chewy, Inc. 'A'	USD	4.195.141	378.695.378	2,44
Farfetch Ltd. 'A'	USD	4.096.765	260.922.963	1,68
		1.789.444.693	11,55	
IT-Dienstleistungen				
Adyen NV, Reg. S	EUR	98.821	230.976.363	1,49
Okta, Inc.	USD	2.172.048	562.864.519	3,63
Shopify, Inc. 'A'	USD	653.479	750.193.892	4,84
Snowflake, Inc. 'A'	USD	688.181	204.843.956	1,32
Square, Inc. 'A'	USD	3.531.364	763.657.466	4,93
Twilio, Inc. 'A'	USD	1.547.601	534.758.050	3,45
		3.047.294.246	19,66	
Metalle und Bergbau				
Royal Gold, Inc.	USD	166.878	17.837.589	0,12
		17.837.589	0,12	
Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe				
Texas Pacific Land Trust	USD	46.603	33.554.160	0,22
		33.554.160	0,22	
Verpackung und Behälter				
Ball Corp.	USD	1.407.285	129.948.697	0,84
		129.948.697	0,84	
Pharmazeutika				
Royalty Pharma plc 'A'	USD	6.554.703	322.360.294	2,08
Zoetis, Inc.	USD	981.175	160.471.171	1,04
		482.831.465	3,12	
Software				
Avalara, Inc.	USD	1.400.617	234.589.341	1,51
Coupa Software, Inc.	USD	1.104.545	377.864.845	2,44
ServiceNow, Inc.	USD	698.242	381.268.062	2,46
Tyler Technologies, Inc.	USD	334.347	143.923.010	0,93
Workday, Inc. 'A'	USD	1.625.600	389.851.391	2,52
Zoom Video Communications, Inc. 'A'	USD	999.638	343.375.653	2,22
		1.870.872.302	12,08	
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter				
Lululemon Athletica, Inc.	USD	448.735	157.205.333	1,01
		157.205.333	1,01	
Summe Aktien			14.471.335.421	93,42
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			14.471.335.421	93,42

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Offene Investmentfonds				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	1.049.224.981	1.049.224.981	6,77
		1.049.224.981	6,77	
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW		1.049.224.981	6,77	
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen		1.049.224.981	6,77	
Summe Anlagen		15.520.560.402	100,19	
Barmittel		(10.667.961)	(0,07)	
Sonstige Aktiva/(Passiva)		(19.421.917)	(0,12)	
Summe Nettovermögen		15.490.470.524	100,00	

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

US Advantage Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
2.389.758.862	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,641, 11/11/2021	USD	BNP Paribas	6.720.771	0,05
1.949.506.400	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,746, 07/01/2021	USD	NatWest Markets	34	0,00
2.036.968.086	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,995, 10/09/2021	USD	BNP Paribas	2.023.667	0,01
2.324.197.932	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,060, 23/07/2021	USD	NatWest Markets	1.467.726	0,01
1.624.941.639	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,485, 28/05/2021	USD	NatWest Markets	223.857	0,00
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva				10.436.055	0,07

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
EUR	836.596	USD	1.024.894	04/01/2021	J.P. Morgan	1.560	0,00
GBP	235	USD	319	05/01/2021	J.P. Morgan	1	0,00
USD	1.623.024	EUR	1.320.923	05/01/2021	J.P. Morgan	2.331	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						3.892	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	2.872.991	EUR	2.336.430	05/01/2021	J.P. Morgan	6.332	0,00
EUR	2.003.345.137	USD	2.437.249.142	08/01/2021	J.P. Morgan	20.931.690	0,14
USD	16.168	EUR	13.147	08/01/2021	J.P. Morgan	36	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						20.938.058	0,14
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	87.169.957	USD	117.099.501	08/01/2021	J.P. Morgan	1.972.273	0,01
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.972.273	0,01
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
BRL	155.917	USD	30.000	29/01/2021	J.P. Morgan	13	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						13	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						22.914.236	0,15
USD	733.570	EUR	598.796	04/01/2021	J.P. Morgan	(1.116)	0,00
USD	10.206	GBP	7.562	04/01/2021	J.P. Morgan	(123)	0,00
EUR	103.493	USD	127.162	05/01/2021	J.P. Morgan	(183)	0,00
USD	907	GBP	667	05/01/2021	J.P. Morgan	(3)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1.425)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	5.091.051	EUR	4.149.862	04/01/2021	J.P. Morgan	(581)	0,00
EUR	13.147	USD	16.166	05/01/2021	J.P. Morgan	(35)	0,00
EUR	2.336.430	USD	2.873.243	08/01/2021	J.P. Morgan	(6.355)	0,00
USD	29.859.052	EUR	24.445.953	08/01/2021	J.P. Morgan	(137.064)	0,00

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
USD	557.874	GBP	413.194	04/01/2021	J.P. Morgan	(6.520)	0,00
USD	38.521	GBP	28.316	05/01/2021	J.P. Morgan	(157)	0,00
USD	60.561	GBP	45.097	08/01/2021	J.P. Morgan	(1.040)	0,00
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
BRL	6.400.056	USD	1.250.723	29/01/2021	J.P. Morgan	(18.743)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(170.495)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(171.920)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						22.742.316	0,15

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
US Advantage Fund				
Barmittel	BNP Paribas	USD	8.980.000	–
	NatWest	USD	1.930.000	–
			10.910.000	–

US Growth Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar an. Dieses Ziel soll vorwiegend durch die Anlage in von US-amerikanischen Unternehmen begebene Wertpapiere sowie die ergänzende Anlage in Wertpapiere erreicht werden, die von Unternehmen außerhalb der USA emittiert wurden.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Biotechnologie				
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	165.262	21.236.167	0,31
Moderna, Inc.	USD	312.191	34.153.695	0,50
			55.389.862	0,81
Unterhaltung				
Netflix, Inc.	USD	133.783	72.095.659	1,06
Spotify Technology SA	USD	1.030.873	329.044.353	4,81
			401.140.012	5,87
Nahrungsmittel und Grundbedarf (Einzelhandel)				
Costco Wholesale Corp.	USD	142.826	53.432.635	0,78
			53.432.635	0,78
Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör				
DexCom, Inc.	USD	288.375	104.965.616	1,54
Intuitive Surgical, Inc.	USD	315.360	257.245.459	3,76
			362.211.075	5,30
Gesundheitstechnologie				
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	912.675	248.055.938	3,63
			248.055.938	3,63
Gesundheitsdienstleistungen				
Guardant Health, Inc.	USD	532.431	67.080.982	0,98
			67.080.982	0,98
Hotels, Restaurants und Freizeit				
Airbnb, Inc. 'A'	USD	254.510	37.214.452	0,54
			37.214.452	0,54
Interaktive Medien und Dienstleistungen				
Facebook, Inc. 'A'	USD	866.067	237.943.248	3,48
Pinterest, Inc. 'A'	USD	1.516.595	100.004.274	1,46
Snap, Inc. 'A'	USD	5.088.902	253.071.096	3,71
Twitter, Inc.	USD	4.763.443	256.892.482	3,77
Zillow Group, Inc. 'C'	USD	1.259.925	163.046.894	2,39
			1.010.957.994	14,81
Internet- und Direktvermarktung Einzelhandel				
Amazon.com, Inc.	USD	154.557	505.750.689	7,40
Chewy, Inc. 'A'	USD	740.125	66.811.084	0,98
DoorDash, Inc. 'A'	USD	412.507	57.940.733	0,85
Wayfair, Inc. 'A'	USD	420.805	95.627.936	1,40
			726.130.442	10,63
IT-Dienstleistungen				
Adyen NV, Reg. S	EUR	43.220	101.018.998	1,48
Fastly, Inc. 'A'	USD	702.704	61.922.276	0,91
MongoDB, Inc.	USD	182.142	65.882.583	0,96
Okta, Inc.	USD	631.374	163.614.258	2,40

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen.
Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

US Growth Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
IT-Dienstleistungen (Fortsetzung)				
Shopify, Inc. 'A'	USD	291.736	334.912.928	4,90
Snowflake, Inc. 'A'	USD	724.080	215.529.653	3,16
Square, Inc. 'A'	USD	1.567.002	338.864.183	4,97
Twilio, Inc. 'A'	USD	682.469	235.820.338	3,45
			1.517.565.217	22,23
Einrichtungen und Dienste für Life Sciences				
10X Genomics, Inc. 'A'	USD	571.308	81.554.217	1,19
Illumina, Inc.	USD	299.041	108.297.698	1,59
			189.851.915	2,78
Metalle und Bergbau				
Royal Gold, Inc.	USD	64.700	6.915.783	0,10
			6.915.783	0,10
Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe				
Texas Pacific Land Trust	USD	16.438	11.835.360	0,17
			11.835.360	0,17
Pharmazeutika				
Royalty Pharma plc 'A'	USD	1.114.869	54.829.257	0,80
			54.829.257	0,80
Straße und Eisenbahn				
Uber Technologies, Inc.	USD	6.342.682	331.119.714	4,85
			331.119.714	4,85
Halbleiter und Halbleiterausüstung				
NVIDIA Corp.	USD	199.998	104.304.957	1,53
			104.304.957	1,53
Software				
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	877.261	66.101.616	0,97
Coupa Software, Inc.	USD	494.766	169.259.449	2,48
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	244.589	197.251.245	2,89
Unity Software, Inc.	USD	394.886	60.733.467	0,89
Zoom Video Communications, Inc. 'A'	USD	811.834	278.864.979	4,08
			772.210.756	11,31
Spezialeinzelhandel				
Carvana Co.	USD	834.879	202.182.647	2,96
			202.182.647	2,96
Summe Aktien			6.152.428.998	90,08
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			6.152.428.998	90,08

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Gesundheitstechnologie				
agilon health, Inc.*	USD	28.270	16.664.600	0,24
			16.664.600	0,24
Summe Aktien			16.664.600	0,24
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			16.664.600	0,24
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Offene Investmentfonds				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve†	USD	587.482.366	587.482.366	8,60
			587.482.366	8,60
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			587.482.366	8,60
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			587.482.366	8,60
Summe Anlagen			6.756.575.964	98,92
Barmittel			(4.174.286)	(0,06)
Sonstige Aktiva/(Passiva)			77.821.441	1,14
Summe Nettovermögen			6.830.223.119	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

US Growth Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettovermögens
971.394.990	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,641, 11/11/2021	USD	BNP Paribas	2.731.875	0,04
529.972.839	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,746, 07/01/2021	USD	NatWest Markets	9	0,00
763.843.344	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,995, 10/09/2021	USD	BNP Paribas	758.856	0,01
825.143.887	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,060, 23/07/2021	USD	NatWest Markets	521.077	0,01
537.757.390	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,485, 28/05/2021	USD	NatWest Markets	74.083	0,00
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva				4.085.900	0,06

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	2.029.031	EUR	1.651.358	05/01/2021	J.P. Morgan	2.914	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						2.914	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	256.542	USD	314.725	04/01/2021	J.P. Morgan	36	0,00
USD	2.155.368	EUR	1.752.831	05/01/2021	J.P. Morgan	4.750	0,00
EUR	1.059.458.799	USD	1.289.017.860	08/01/2021	J.P. Morgan	10.978.463	0,16
USD	1.249.002	EUR	1.015.649	08/01/2021	J.P. Morgan	2.763	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						10.986.012	0,16
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	18.197.175	USD	24.457.374	08/01/2021	J.P. Morgan	399.468	0,01
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						399.468	0,01
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						11.388.394	0,17
USD	894.020	EUR	729.767	04/01/2021	J.P. Morgan	(1.361)	0,00
USD	861	GBP	633	05/01/2021	J.P. Morgan	(3)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1.364)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	5.532.134	EUR	4.509.402	04/01/2021	J.P. Morgan	(631)	0,00
EUR	1.015.649	USD	1.248.893	05/01/2021	J.P. Morgan	(2.752)	0,00
EUR	1.752.831	USD	2.155.557	08/01/2021	J.P. Morgan	(4.768)	0,00
USD	14.367.732	EUR	11.754.677	08/01/2021	J.P. Morgan	(55.705)	0,00

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
USD	8.904	GBP	6.595	04/01/2021	J.P. Morgan	(104)	0,00
USD	767.827	GBP	564.413	05/01/2021	J.P. Morgan	(3.121)	0,00
USD	2.086.120	GBP	1.538.310	08/01/2021	J.P. Morgan	(15.169)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(82.250)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(83.614)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						11.304.780	0,17

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
US Growth Fund				
Barmittel	BNP Paribas	USD	3.580.000	–
	NatWest	USD	802.000	–
			4.382.000	–

US Insight Fund

ANLAGEZIEL

Anlageziel des Fonds ist ein langfristiges, in US-Dollar gemessenes Kapitalwachstum. Zu diesem Zweck wird überwiegend in Wertpapiere investiert, die von US-Unternehmen begeben wurden, und ergänzend in Wertpapiere von Unternehmen, die nicht aus den USA stammen. Unter normalen Marktbedingungen wird das Anlageziel des Fonds verfolgt, indem vorrangig in Aktienwerte etablierter und aufstrebender Unternehmen investiert wird.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Biotechnologie				
Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	USD	2.802	360.057	0,32
Moderna, Inc.	USD	5.281	577.741	0,51
			937.798	0,83
Unterhaltung				
Sea Ltd., ADR	USD	9.415	1.836.961	1,63
Spotify Technology SA	USD	16.850	5.378.351	4,79
			7.215.312	6,42
Nahrungsmittel und Grundbedarf (Einzelhandel)				
Costco Wholesale Corp.	USD	2.287	855.590	0,76
			855.590	0,76
Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör				
DexCom, Inc.	USD	4.780	1.739.872	1,55
Intuitive Surgical, Inc.	USD	5.184	4.228.693	3,76
			5.968.565	5,31
Gesundheitstechnologie				
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	15.085	4.099.952	3,65
			4.099.952	3,65
Gesundheitsdienstleistungen				
Guardant Health, Inc.	USD	8.812	1.110.224	0,99
			1.110.224	0,99
Hotels, Restaurants und Freizeit				
Airbnb, Inc. 'A'	USD	4.253	621.874	0,55
			621.874	0,55
Interaktive Medien und Dienstleistungen				
Pinterest, Inc. 'A'	USD	25.067	1.652.918	1,47
Snap, Inc. 'A'	USD	85.589	4.256.341	3,79
Twitter, Inc.	USD	79.582	4.291.857	3,81
Zillow Group, Inc. 'C'	USD	12.477	1.614.649	1,44
			11.815.765	10,51
Internet- und Direktvermarktung Einzelhandel				
Amazon.com, Inc.	USD	2.538	8.304.996	7,39
DoorDash, Inc. 'A'	USD	6.811	956.673	0,85
Overstock.com, Inc. Preference	USD	650	30.290	0,03
Overstock.com, Inc.	USD	21.818	1.092.209	0,97
Wayfair, Inc. 'A'	USD	6.965	1.582.796	1,41
			11.966.964	10,65
IT-Dienstleistungen				
Adyen NV, Reg. S	EUR	715	1.671.184	1,49
Fastly, Inc. 'A'	USD	11.626	1.024.483	0,91
MongoDB, Inc.	USD	3.016	1.090.917	0,97
Okta, Inc.	USD	10.453	2.708.790	2,41
Shopify, Inc. 'A'	USD	4.821	5.534.508	4,92

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen. Der beigelegte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

US Insight Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
IT-Dienstleistungen (Fortsetzung)				
Snowflake, Inc. 'A'	USD	11.950	3.557.037	3,16
Square, Inc. 'A'	USD	25.885	5.597.632	4,99
Twilio, Inc. 'A'	USD	11.280	3.897.691	3,47
			25.082.242	22,32
Einrichtungen und Dienste für Life Sciences				
10X Genomics, Inc. 'A'	USD	19.390	2.767.923	2,47
NanoString Technologies, Inc.	USD	16.676	1.105.285	0,98
			3.873.208	3,45
Medien und Unterhaltung				
Skilz, Inc.	USD	59.773	1.129.710	1,00
			1.129.710	1,00
Metalle und Bergbau				
Royal Gold, Inc.	USD	1.145	122.389	0,11
			122.389	0,11
Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe				
Texas Pacific Land Trust	USD	302	217.440	0,19
			217.440	0,19
Pharmazeutika				
Royalty Pharma plc 'A'	USD	25.009	1.229.943	1,09
			1.229.943	1,09
Immobilienverwaltung und -projekte				
Redfin Corp.	USD	15.685	1.100.224	0,98
			1.100.224	0,98
Straße und Eisenbahn				
Uber Technologies, Inc.	USD	103.662	5.411.675	4,81
			5.411.675	4,81
Software				
Cloudflare, Inc. 'A'	USD	14.513	1.093.555	0,97
Coupa Software, Inc.	USD	8.192	2.802.483	2,49
MicroStrategy, Inc. 'A'	USD	4.021	1.560.148	1,39
Trade Desk, Inc. (The) 'A'	USD	4.048	3.264.550	2,90
Unity Software, Inc.	USD	6.501	999.854	0,89
Zoom Video Communications, Inc. 'A'	USD	13.268	4.557.557	4,06
			14.278.147	12,70

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Spezialeinzelhandel				
Carvana Co.	USD	13.893	3.364.468	2,99
			3.364.468	2,99
Summe Aktien			100.401.490	89,31
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			100.401.490	89,31
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Offene Investmentfonds				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	10.204.217	10.204.217	9,08
			10.204.217	9,08
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			10.204.217	9,08
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			10.204.217	9,08
Summe Anlagen			110.605.707	98,39
Barmittel			760.624	0,68
Sonstige Aktiva/(Passiva)			1.044.942	0,93
Summe Nettovermögen			112.411.273	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

US Insight Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
15.891.837	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,641, 11/11/2021	USD	BNP Paribas	44.693	0,04
2.247.534	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,746, 07/01/2021	USD	NatWest Markets	0	0,00
10.153.858	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 7,995, 10/09/2021	USD	BNP Paribas	10.088	0,01
5.659.935	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,060, 23/07/2021	USD	NatWest Markets	3.574	0,00
2.354.219	Foreign Exchange USD/CNH, Call, 8,485, 28/05/2021	USD	NatWest Markets	324	0,00
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva				58.679	0,05

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
USD	88.110	EUR	71.710	05/01/2021	J.P. Morgan	126	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						126	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						126	0,00
USD	19.270	EUR	15.729	04/01/2021	J.P. Morgan	(29)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(29)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(29)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						97	0,00

US Permanence Fund*

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung eines langfristigen Kapitalzuwachses gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in Aktienwerte, darunter Depotscheine (American Depositary Receipts (ADRs) und Global Depositary Receipts (GDRs)) von etablierten Unternehmen mit Sitz in den USA, deren Kapitalisierungen den der Unternehmen im S&P 500 Index entsprechen.

*Der Fonds wurde am 30. Oktober 2020 aufgelegt.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Luft- und Raumfahrtindustrie				
HEICO Corp. 'A'	USD	2.263	265.608	4,65
			265.608	4,65
Kapitalmärkte				
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	1.097	124.619	2,18
S&P Global, Inc.	USD	444	144.482	2,54
			269.101	4,72
Chemie				
Ecolab, Inc.	USD	1.144	248.042	4,35
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	172	124.664	2,18
			372.706	6,53
Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf				
Cintas Corp.	USD	164	57.384	1,01
Copart, Inc.	USD	456	57.670	1,01
Rollins, Inc.	USD	1.354	51.858	0,91
			166.912	2,93
Baumaterialien				
Martin Marietta Materials, Inc.	USD	633	177.348	3,11
			177.348	3,11
Vertriebsstellen				
Pool Corp.	USD	152	55.687	0,98
			55.687	0,98
Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen				
Chegg, Inc.	USD	645	58.412	1,02
Service Corp. International	USD	1.160	56.480	0,99
			114.892	2,01
Unterhaltung				
Madison Square Garden Sports Corp. 'A'	USD	321	59.757	1,05
Walt Disney Co. (The)	USD	1.145	208.453	3,65
			268.210	4,70
Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)				
American Tower Corp., REIT	USD	255	56.449	0,99
Equinix, Inc., REIT	USD	80	56.246	0,99
			112.695	1,98
Nahrungsmittel und Grundbedarf (Einzelhandel)				
Costco Wholesale Corp.	USD	721	269.733	4,73
			269.733	4,73

US Permanence Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Lebensmittelprodukte				
Utz Brands, Inc.	USD	2.491	54.951	0,96
			54.951	0,96
Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör				
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	116	57.421	1,01
Intuitive Surgical, Inc.	USD	351	286.318	5,01
			343.739	6,02
Gesundheitstechnologie				
Veeva Systems, Inc. 'A'	USD	997	270.975	4,75
			270.975	4,75
Holdingunternehmen – Diversifiziert				
RedBall Acquisition Corp. 'A'	USD	5.218	56.928	1,00
			56.928	1,00
Hotels, Restaurants und Freizeit				
Starbucks Corp.	USD	836	89.122	1,56
Vail Resorts, Inc.	USD	201	55.074	0,97
			144.196	2,53
Haushaltsprodukte				
Colgate-Palmolive Co.	USD	989	83.927	1,47
			83.927	1,47
Industrielle Großkonzerne				
Roper Technologies, Inc.	USD	339	143.560	2,52
			143.560	2,52
Versicherungen				
Progressive Corp. (The)	USD	586	57.100	1,00
			57.100	1,00
Internet- und Direktvermarktung Einzelhandel				
Amazon.com, Inc.	USD	103	337.043	5,91
			337.043	5,91
Metalle und Bergbau				
Royal Gold, Inc.	USD	404	43.184	0,76
			43.184	0,76
Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe				
Texas Pacific Land Trust	USD	125	90.000	1,58
			90.000	1,58

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Verpackung und Behälter				
Ball Corp.	USD	1.366	126.136	2,21
			126.136	2,21
Pharmazeutika				
Royalty Pharma plc 'A'	USD	4.249	208.966	3,66
			208.966	3,66
Unternehmensnahe Dienstleistungen				
CoStar Group, Inc.	USD	62	57.245	1,00
Verisk Analytics, Inc.	USD	277	57.104	1,00
			114.349	2,00
Immobilienverwaltung und -projekte				
FirstService Corp.	CAD	1.478	200.151	3,51
			200.151	3,51
Halbleiter und Halbleiterausrüstung				
ASML Holding NV, NYRS	USD	412	199.828	3,50
			199.828	3,50
Software				
ANSYS, Inc.	USD	155	56.536	0,99
Appfolio, Inc. 'A'	USD	847	149.537	2,62
Autodesk, Inc.	USD	190	57.517	1,01
Cadence Design Systems, Inc.	USD	642	87.479	1,53
Constellation Software, Inc.	CAD	153	198.402	3,47
Guidewire Software, Inc.	USD	447	57.417	1,01
Synopsys, Inc.	USD	332	85.849	1,50
Tyler Technologies, Inc.	USD	330	142.052	2,49
			834.789	14,62
Spezialeinzelhandel				
Home Depot, Inc. (The)	USD	315	83.365	1,46
			83.365	1,46
Textilien, Bekleidung und Luxusgüter				
NIKE, Inc. 'B'	USD	620	87.798	1,54
			87.798	1,54
Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften				
Fastenal Co.	USD	1.146	56.062	0,98
Watsco, Inc.	USD	245	55.370	0,97
			111.432	1,95
Summe Aktien			5.665.309	99,29
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			5.665.309	99,29

US Permanence Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte

Software				
Topicus.com, Inc.*	CAD	284	1.074	0,02
			1.074	0,02
Summe Aktien			1.074	0,02
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1.074	0,02
Summe Anlagen			5.666.383	99,31
Barmittel			55.399	0,97
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(15.787)	(0,28)
Summe Nettovermögen			5.705.995	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

US Property Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu in Aktien von Unternehmen des US-Immobiliensektors.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Wohnungen				
American Campus Communities, Inc., REIT	USD	3.177	133.498	0,18
Apartment Income REIT Corp.	USD	19.001	721.848	0,95
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	22.694	3.582.474	4,74
Camden Property Trust, REIT	USD	16.622	1.628.291	2,15
Equity Residential, REIT	USD	51.632	3.016.857	4,00
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	5.133	1.204.664	1,59
UDR, Inc., REIT	USD	14.688	555.060	0,73
			10.842.692	14,34
Rechenzentren				
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	22.061	3.040.667	4,01
Equinix, Inc., REIT	USD	4.166	2.928.990	3,87
QTS Realty Trust, Inc., REIT 'A'	USD	15.708	950.648	1,26
			6.920.305	9,14
Diversifiziert				
JBG SMITH Properties, REIT	USD	39.780	1.225.622	1,62
Mack-Cali Realty Corp., REIT	USD	60.478	743.879	0,98
VEREIT, Inc.	USD	39.047	1.446.301	1,91
			3.415.802	4,51
Freistehend				
NETSTREIT Corp.	USD	53.629	1.037.185	1,37
			1.037.185	1,37
Gesundheitswesen				
Healthcare Realty Trust, Inc., REIT	USD	68.455	2.000.940	2,64
Healthcare Trust of America, Inc., REIT 'A'	USD	17.918	488.803	0,65
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	69.381	2.059.921	2,72
Medical Properties Trust, Inc., REIT	USD	61.363	1.324.214	1,75
Sabra Health Care REIT, Inc.	USD	30.429	529.465	0,70
Ventas, Inc., REIT	USD	36.354	1.765.350	2,33
Welltower, Inc., REIT	USD	11.813	753.433	1,00
			8.922.126	11,79
Industriesektor				
Duke Realty Corp., REIT	USD	19.931	780.897	1,03
First Industrial Realty Trust, Inc., REIT	USD	3.396	140.730	0,19
Granite Real Estate Investment Trust	CAD	6.441	394.182	0,52
Prologis, Inc., REIT	USD	62.125	6.119.312	8,08
			7.435.121	9,82
Hotels/Resorts				
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	123.588	1.787.083	2,36
RLJ Lodging Trust, REIT	USD	59.133	837.323	1,11
Sunstone Hotel Investors, Inc., REIT	USD	156.112	1.754.699	2,32
			4.379.105	5,79
Fertighäuser				
Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	18.155	1.133.598	1,50
			1.133.598	1,50

US Property Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Büro				
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	8.228	1.442.615	1,91
Boston Properties, Inc., REIT	USD	23.072	2.149.617	2,84
Cousins Properties, Inc., REIT	USD	22.313	737.445	0,97
Douglas Emmett, Inc., REIT	USD	12.433	356.454	0,47
Highwoods Properties, Inc., REIT	USD	8.190	318.100	0,42
Hudson Pacific Properties, Inc., REIT	USD	72.318	1.704.535	2,25
Kilroy Realty Corp., REIT	USD	14.088	786.956	1,04
Paramount Group, Inc., REIT	USD	57.996	513.845	0,68
SL Green Realty Corp., REIT	USD	25.440	1.467.125	1,94
			9.476.692	12,52
Regionale Einkaufszentren				
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	43.261	3.594.989	4,75
			3.594.989	4,75
Selbstlager				
CubeSmart, REIT	USD	60.148	2.023.379	2,67
Public Storage, REIT	USD	14.529	3.326.269	4,40
			5.349.648	7,07
Einkaufszentren				
Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	80.343	1.306.377	1,73
Regency Centers Corp., REIT	USD	30.177	1.359.474	1,79
Weingarten Realty Investors, REIT	USD	50.611	1.074.472	1,42
			3.740.323	4,94
Einfamilienhäuser				
Invitation Homes, Inc., REIT	USD	104.180	3.061.850	4,05
			3.061.850	4,05
Specialty				
Gaming and Leisure Properties, Inc., REIT	USD	27.525	1.145.866	1,51
			1.145.866	1,51
Summe Aktien			70.455.302	93,10
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			70.455.302	93,10

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Offene Investmentfonds				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	3.208.751	3.208.751	4,24
			3.208.751	4,24
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			3.208.751	4,24
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			3.208.751	4,24
Summe Anlagen			73.664.053	97,34
Barmittel			333.824	0,44
Sonstige Aktiva/(Passiva)			1.679.683	2,22
Summe Nettovermögen			75.677.560	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

US Property Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
USD	426	EUR	347	05/01/2021	J.P. Morgan	1	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1	0,00
EUR	347	USD	426	05/01/2021	J.P. Morgan	(1)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1)	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						0	0,00

Emerging Markets Corporate Debt Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine höchstmögliche Gesamtrendite gemessen in USD an und investiert hierzu vorwiegend in das gesamte Spektrum an Unternehmensanleihen sowie in Schuldtitel, die jeweils von Schwellenländern und deren Behörden begeben werden. Der Fonds ist bestrebt, seine Vermögenswerte in Schwellenländer-Unternehmensanleihen anzulegen, die hohe laufende Erträge bieten, gleichzeitig aber auch ein Potenzial für Kapitalzuwachs aufweisen.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen				
Chile				
Liberty Latin America Ltd. 2% 15/07/2024	USD	4.275.000	4.052.486	0,32
			4.052.486	0,32
Summe Wandelanleihen			4.052.486	0,32
Unternehmensanleihen				
Argentinien				
Aeropuertos Argentina 2000 SA, Reg. S 9,375% 01/02/2027	USD	4.248.806	3.696.461	0,29
Banco Macro SA, Reg. S, FRN 6,75% 04/11/2026	USD	6.970.000	6.009.099	0,47
Pampa Energia SA, Reg. S 9,125% 15/04/2029	USD	3.960.000	3.525.019	0,27
Telecom Argentina SA, Reg. S 8% 18/07/2026	USD	4.167.000	3.884.425	0,30
Transportadora de Gas del Sur SA, Reg. S 6,75% 02/05/2025	USD	3.660.000	3.376.922	0,26
YPF SA, Reg. S 8,5% 28/07/2025	USD	9.195.000	7.140.492	0,56
			27.632.418	2,15
Armenien				
Ardshinbank CJSC, Reg. S 6,5% 28/01/2025	USD	6.220.000	5.971.200	0,46
			5.971.200	0,46
Brasilien				
Atento Luxco 1 SA, Reg. S 6,125% 10/08/2022	USD	3.957.000	3.912.484	0,30
Banco Daycoval SA, Reg. S 4,25% 13/12/2024	USD	3.180.000	3.316.136	0,25
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 31/01/2030	USD	6.780.000	6.958.043	0,54
BRF SA, Reg. S 5,75% 21/09/2050	USD	4.270.000	4.758.381	0,37
CSN Islands XI Corp., Reg. S 6,75% 28/01/2028	USD	6.140.000	6.686.460	0,52
Embraer Netherlands Finance BV 5,4% 01/02/2027	USD	3.560.000	3.786.985	0,29
GUSAP III LP, Reg. S 4,25% 21/01/2030	USD	3.100.000	3.460.406	0,27
Itau Unibanco Holding SA, Reg. S, FRN 4,5% 21/11/2029	USD	6.430.000	6.656.722	0,52
Itau Unibanco Holding SA, Reg. S, FRN 6,125% Perpetual	USD	6.000.000	6.165.030	0,48
JSM Global Sarl, Reg. S 4,75% 20/10/2030	USD	3.710.000	3.999.881	0,31
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 5,875% 19/01/2028	USD	2.990.000	3.229.977	0,25
Petrobras Global Finance BV 5,093% 15/01/2030	USD	6.350.000	7.104.063	0,55
Petrobras Global Finance BV 6,9% 19/03/2049	USD	7.820.000	9.931.400	0,77
Petrobras Global Finance BV 6,75% 03/06/2050	USD	5.630.000	7.002.313	0,54
Suzano Austria GmbH 3,75% 15/01/2031	USD	6.285.000	6.676.241	0,52
Virgolino de Oliveira Finance SA, Reg. S 10,5% 28/01/2018 [§]	USD	7.575.000	113.625	0,01
Virgolino de Oliveira Finance SA, Reg. S 11,75% 09/02/2022 [§]	USD	1.500.000	25.950	0,00
			83.784.097	6,49

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen. Der beigelegte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Chile

AES Gener SA, Reg. S, FRN 7,125% 26/03/2079	USD	3.015.000	3.331.575	0,26
AES Gener SA, Reg. S, FRN 6,35% 07/10/2079	USD	3.150.000	3.468.938	0,27
Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 4,2% 29/01/2030	USD	5.600.000	6.349.000	0,49
Cencosud SA, Reg. S 4,375% 17/07/2027	USD	3.000.000	3.368.120	0,26
Cencosud SA, Reg. S 6,625% 12/02/2045	USD	505.000	656.144	0,05
EnfraGen Energia Sur SA, Reg. S 5,375% 30/12/2030	USD	4.350.000	4.532.156	0,35
GNL Quintero SA, Reg. S 4,634% 31/07/2029	USD	3.350.000	3.736.925	0,29
Inversiones CMPC SA, Reg. S 3,85% 13/01/2030	USD	3.000.000	3.365.250	0,26
VTR Finance NV, Reg. S 6,375% 15/07/2028	USD	4.660.000	5.096.875	0,40
			33.904.983	2,63

China

China Construction Bank Corp., Reg. S 2,45% 24/06/2030	USD	3.800.000	3.897.280	0,30
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3,35% 31/12/2164	USD	6.000.000	5.940.002	0,46
COSL Singapore Capital Ltd., Reg. S 4,5% 30/07/2025	USD	6.000.000	6.649.170	0,52
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3,875% 22/10/2030	USD	4.280.000	4.425.520	0,34
eHi Car Services Ltd., Reg. S 5,875% 14/08/2022	USD	4.300.000	3.913.075	0,30
Fantasia Holdings Group Co. Ltd., Reg. S 10,875% 09/01/2023	USD	3.600.000	3.771.129	0,29
Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3,375% 24/02/2030	USD	6.220.000	6.430.176	0,50
Industrial & Commercial Bank of China Macau Ltd., Reg. S, FRN 2,875% 12/09/2029	USD	4.120.000	4.262.346	0,33
JD.com, Inc. 4,125% 14/01/2050	USD	3.000.000	3.356.339	0,26
Kaissa Group Holdings Ltd., Reg. S 10,5% 15/01/2025	USD	3.790.000	3.800.888	0,29
Lenovo Group Ltd., Reg. S 3,421% 02/11/2030	USD	945.000	993.503	0,08
Meituan, Reg. S 3,05% 28/10/2030	USD	2.630.000	2.746.483	0,21
Pearl Holding III Ltd., Reg. S 9,5% 11/12/2022	USD	7.240.000	1.230.800	0,10
Prosus NV, Reg. S 4,027% 03/08/2050	USD	3.560.000	3.738.746	0,29
Redsun Properties Group Ltd., Reg. S 9,7% 16/04/2023	USD	6.130.000	6.482.450	0,50
Scenery Journey Ltd., Reg. S 11,5% 24/10/2022	USD	6.680.000	6.256.842	0,49
SF Holding Investment Ltd., Reg. S 2,875% 20/02/2030	USD	3.000.000	3.136.051	0,24
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,5% 10/01/2025	USD	4.740.000	4.899.975	0,38
Tingyi Cayman Islands Holding Corp., Reg. S 1,625% 24/09/2025	USD	5.940.000	5.933.863	0,46
Vigorous Champion International Ltd., Reg. S 4,375% 10/09/2023	USD	4.930.000	5.288.411	0,41
Wens Foodstuffs Group Co. Ltd., Reg. S 3,258% 29/10/2030	USD	3.800.000	3.719.981	0,29
Yuzhou Group Holdings Co. Ltd., Reg. S 8,375% 30/10/2024	USD	5.950.000	6.493.225	0,50

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

China (Fortsetzung)

Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 7,35% 05/02/2025	USD	6.430.000	6.671.125	0,52
			104.037.380	8,06

Kolumbien

Banco de Bogota SA, Reg. S 4,375% 03/08/2027	USD	6.200.000	6.858.812	0,53
Bancolombia SA, FRN 4,625% 18/12/2029	USD	3.350.000	3.525.908	0,27
Canacol Energy Ltd., Reg. S 7,25% 03/05/2025	USD	5.460.000	5.866.142	0,46
Credivalores-Crediservicios SAS, Reg. S 9,75% 27/07/2022	USD	3.460.000	2.780.197	0,22
Ecopetrol SA 6,875% 29/04/2030	USD	9.490.000	12.265.825	0,95
Ecopetrol SA 5,875% 28/05/2045	USD	5.800.000	7.025.250	0,54
Geopark Ltd., Reg. S 6,5% 21/09/2024	USD	6.830.000	7.103.200	0,55
Grupo Aval Ltd., Reg. S 4,375% 04/02/2030	USD	3.300.000	3.524.297	0,27
Grupo Energia Bogota SA ESP, Reg. S 4,875% 15/05/2030	USD	4.890.000	5.764.088	0,45
Millicom International Cellular SA, Reg. S 5,125% 15/01/2028	USD	6.190.000	6.588.636	0,51
Termocandelaria Power Ltd., Reg. S 7,875% 30/01/2029	USD	2.770.000	3.052.221	0,24
Transportadora de Gas Internacional SA ESP, Reg. S 5,55% 01/11/2028	USD	2.860.000	3.381.979	0,26
			67.736.555	5,25

Ägypten

African Export-Import Bank (The), Reg. S 3,994% 21/09/2029	USD	7.340.000	7.887.564	0,61
			7.887.564	0,61

Georgien

Bank of Georgia JSC, Reg. S 6% 26/07/2023	USD	1.775.000	1.885.937	0,15
			1.885.937	0,15

Ghana

Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,125% 04/04/2026	USD	4.240.000	4.122.722	0,32
			4.122.722	0,32

Hongkong

CK Hutchison International 20 Ltd., Reg. S 2,5% 08/05/2030	USD	6.000.000	6.341.228	0,49
CLP Power Hong Kong Financing Ltd., Reg. S 2,125% 30/06/2030	USD	3.000.000	3.041.192	0,24
Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd. (The), Reg. S 2,875% 27/05/2030	USD	6.520.000	6.963.393	0,54
Johnson Electric Holdings Ltd., Reg. S 4,125% 30/07/2024	USD	6.800.000	7.271.289	0,56
Li & Fung Ltd., Reg. S 4,5% 18/08/2025	USD	6.000.000	6.139.378	0,48
NWD Finance BVI Ltd., Reg. S 4,8% 31/12/2164	USD	1.960.000	1.976.170	0,15

31.732.650 **2,46**

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Indien

Adani Ports & Special Economic Zone Ltd., Reg. S 4% 30/07/2027	USD	2.710.000	2.897.915	0,23
Adani Ports & Special Economic Zone Ltd., Reg. S 4,2% 04/08/2027	USD	290.000	312.778	0,02
Azure Power Energy Ltd., Reg. S 5,5% 03/11/2022	USD	6.810.000	6.997.275	0,54
GMR Hyderabad International Airport Ltd., Reg. S 5,375% 10/04/2024	USD	3.800.000	3.876.829	0,30
GMR Hyderabad International Airport Ltd., Reg. S 4,25% 27/10/2027	USD	857.000	831.707	0,06
Greenko Investment Co., Reg. S 4,875% 16/08/2023	USD	6.000.000	6.150.117	0,48
Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 5,65% Perpetual	USD	3.650.000	3.889.075	0,30
Oil India International Pte. Ltd., Reg. S 4% 21/04/2027	USD	6.000.000	6.450.926	0,50
ONGC Videsh Vankorneft Pte. Ltd., Reg. S 3,75% 27/07/2026	USD	6.000.000	6.524.478	0,51
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 5,25% 10/08/2028	USD	3.000.000	3.461.577	0,27
Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 4,5% 18/06/2029	USD	3.000.000	3.307.890	0,26
Vedanta Resources Ltd., Reg. S 7,125% 31/05/2023	USD	6.000.000	4.938.000	0,38
			49.638.567	3,85

Indonesien

APL Realty Holdings Pte. Ltd., Reg. S 5,95% 02/06/2024	USD	5.000.000	4.175.043	0,32
Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 4,75% 13/05/2025	USD	5.800.000	6.491.930	0,50
Indika Energy Capital III Pte. Ltd., Reg. S 5,875% 09/11/2024	USD	6.100.000	6.283.000	0,49
Indika Energy Capital IV Pte. Ltd., Reg. S 8,25% 22/10/2025	USD	5.340.000	5.788.560	0,45
Jababeka International BV, Reg. S 6,5% 05/10/2023	USD	4.445.000	4.333.930	0,34
LLPL Capital Pte. Ltd., Reg. S 6,875% 04/02/2039	USD	16.610.910	19.655.607	1,52
			46.728.070	3,62

Israel

Bank Leumi Le-Israel BM, Reg. S, FRN, 144A 3,275% 29/01/2031	USD	6.350.000	6.611.938	0,51
ICL Group Ltd., Reg. S, 144A 6,375% 31/05/2038	USD	4.900.000	6.500.368	0,51
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7,125% 31/01/2025	USD	2.000.000	2.203.960	0,17
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2,8% 21/07/2023	USD	8.045.000	7.980.157	0,62
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4,1% 01/10/2046	USD	7.300.000	6.515.250	0,51
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15% 01/10/2026	USD	7.000.000	6.741.945	0,52
			36.553.618	2,84

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Jamaika

Digicel Ltd., Reg. S 6,75% 01/03/2023	USD	600.000	464.400	0,04
			464.400	0,04

Kuwait

Burgan Bank SAK, Reg. S 2,75% 15/12/2031	USD	3.690.000	3.686.310	0,29
Burgan Bank SAK, Reg. S, FRN 5,749% Perpetual	USD	3.780.000	3.917.592	0,30
Equate Petrochemical BV, Reg. S 4,25% 03/11/2026	USD	6.250.000	6.984.344	0,54
Kuwait Projects Co. SPC Ltd., Reg. S 4,229% 29/10/2026	USD	6.586.000	6.841.207	0,53
NBK Tier 1 Financing Ltd., Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	USD	5.500.000	5.555.000	0,43
Nbk Tier 2 Ltd., Reg. S 2,5% 24/11/2030	USD	2.300.000	2.345.393	0,18
			29.329.846	2,27

Lettland

4finance SA, Reg. S 10,75% 01/05/2022	USD	8.060.000	6.701.079	0,52
			6.701.079	0,52

Macao

Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5,75% 21/07/2028	USD	6.200.000	6.613.850	0,51
Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5,625% 17/07/2027	USD	4.520.000	4.768.832	0,37
MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5,875% 15/05/2026	USD	1.875.000	1.985.156	0,15
MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5,375% 15/05/2024	USD	4.896.000	5.067.874	0,39
Sands China Ltd. 5,125% 08/08/2025	USD	2.400.000	2.697.924	0,21
Sands China Ltd. 5,4% 08/08/2028	USD	11.300.000	13.257.612	1,03
Studio City Finance Ltd., Reg. S 6,5% 15/01/2028	USD	6.380.000	6.857.543	0,53
			41.248.791	3,19

Malaysia

Gohl Capital Ltd., Reg. S 4,25% 24/01/2027	USD	6.335.000	6.745.218	0,52
Parkway Pantai Ltd., Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	USD	14.100.000	14.302.264	1,11
			21.047.482	1,63

Mexiko

Alpek SAB de CV, Reg. S 4,25% 18/09/2029	USD	3.600.000	3.951.990	0,30
Alpha Holding SA de CV, Reg. S 10% 19/12/2022	USD	6.440.000	5.530.350	0,43
Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 5,75% 04/10/2031	USD	3.100.000	3.343.536	0,26
BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033	USD	3.300.000	3.560.700	0,27
Cibanco SA Ibm, REIT, Reg. S 4,962% 18/07/2029	USD	3.870.000	4.402.164	0,34
Financiera Independencia SAB de CV				
SOFOM ENR, Reg. S 8% 19/07/2024	USD	5.270.000	4.722.737	0,37
Fomento Economico Mexicano SAB de CV 3,5% 16/01/2050	USD	3.000.000	3.334.634	0,26

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Mexiko (Fortsetzung)

Grupo Bimbo SAB de CV, Reg. S, FRN 5,95% Perpetual	USD	1.660.000	1.787.837	0,14
Grupo Televisa SAB 5,25% 24/05/2049	USD	2.900.000	3.673.973	0,28
Industrias Penoles SAB de CV, Reg. S 4,75% 06/08/2050	USD	2.195.000	2.548.516	0,20
Minera Mexico SA de CV, Reg. S 4,5% 26/01/2050	USD	6.675.000	7.692.937	0,60
Sigma Finance Netherlands BV, Reg. S 4,875% 27/03/2028	USD	5.695.000	6.658.936	0,52
Total Play Telecomunicaciones SA de CV, Reg. S 7,5% 12/11/2025	USD	4.340.000	4.340.000	0,34
Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6,39% 15/01/2050	USD	3.200.000	3.754.400	0,29
			59.302.710	4,60

Republik Moldau

Aragvi Finance International DAC, Reg. S 12% 09/04/2024	USD	4.150.000	4.539.062	0,35
			4.539.062	0,35

Nigeria

Africa Finance Corp., Reg. S 3,75% 30/10/2029	USD	3.650.000	3.896.375	0,30
Fidelity Bank plc, Reg. S 10,5% 16/10/2022	USD	5.330.000	5.689.775	0,44
First Bank of Nigeria Ltd., Reg. S 8,625% 27/10/2025	USD	5.830.000	6.325.550	0,49
IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 7,125% 18/03/2025	USD	11.020.000	11.598.550	0,90
United Bank for Africa plc, Reg. S 7,75% 08/06/2022	USD	7.540.000	7.797.302	0,61
			35.307.552	2,74

Oman

Bank Muscat SAOG, Reg. S 4,875% 14/03/2023	USD	3.200.000	3.262.320	0,25
			3.262.320	0,25

Panama

AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4,375% 31/05/2030	USD	3.470.000	3.758.530	0,29
Cable Onda SA, Reg. S 4,5% 30/01/2030	USD	6.360.000	7.039.725	0,55
Multibank, Inc., Reg. S 4,375% 09/11/2022	USD	6.310.000	6.527.853	0,51
Sable International Finance Ltd., Reg. S 5,75% 07/09/2027	USD	6.100.000	6.510.591	0,50
			23.836.699	1,85

Peru

Auna SAA, Reg. S 6,5% 20/11/2025	USD	2.560.000	2.721.024	0,21
Banco de Credito del Peru, Reg. S, FRN 3,125% 01/07/2030	USD	2.200.000	2.255.022	0,17
Banco Internacional del Peru SAA Interbank, Reg. S 3,25% 04/10/2026	USD	3.260.000	3.457.263	0,27
Credicorp Ltd., Reg. S 2,75% 17/06/2025	USD	3.900.000	4.069.650	0,32
Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru, Reg. S 6,375% 01/06/2028	USD	5.195.000	5.769.047	0,45

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Peru (Fortsetzung)

Inkia Energy Ltd., Reg. S 5,875% 09/11/2027	USD	5.270.000	5.719.584	0,44
Intercorp Peru Ltd., Reg. S 3,875% 15/08/2029	USD	3.330.000	3.467.562	0,27
Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 4,35% 05/04/2036	USD	3.650.000	4.054.876	0,31
Nexa Resources SA, Reg. S 6,5% 18/01/2028	USD	2.780.000	3.282.138	0,25
Orazul Energy Egenor SCA, Reg. S 5,625% 28/04/2027	USD	5.000.000	5.278.175	0,41
Patrimonio EN Fideicomiso DS 093-2002-EF-Inretail Shopping Malls, Reg. S 5,75% 03/04/2028	USD	3.220.000	3.475.990	0,27
			43.550.331	3,37

Philippinen

BDO Unibank, Inc., Reg. S 2,125% 13/01/2026	USD	2.940.000	3.031.724	0,24
Globe Telecom, Inc., Reg. S 2,5% 23/07/2030	USD	5.800.000	5.840.799	0,45
JGSH Philippines Ltd., Reg. S 4,125% 09/07/2030	USD	4.030.000	4.247.681	0,33
Jollibee Worldwide Pte. Ltd., Reg. S, FRN 3,9% Perpetual	USD	6.290.000	6.054.125	0,47
Metropolitan Bank & Trust Co., Reg. S 2,125% 15/01/2026	USD	5.370.000	5.504.664	0,43
Petron Corp., Reg. S, FRN 4,6% Perpetual	USD	5.700.000	5.523.766	0,43
Royal Capital BV, Reg. S 5% 31/12/2164	USD	2.920.000	3.024.390	0,23
San Miguel Corp., Reg. S 4,875% 26/04/2023	USD	3.000.000	3.031.500	0,24
Union Bank of the Philippines, Reg. S 2,125% 22/10/2025	USD	2.830.000	2.878.958	0,22
			39.137.607	3,04

Katar

MAR Sukuk Ltd., Reg. S 2,21% 02/09/2025	USD	5.970.000	6.085.326	0,47
Qatar Reinsurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,95% Perpetual	USD	7.510.000	7.585.100	0,59
QIB Sukuk Ltd., Reg. S 1,95% 27/10/2025	USD	7.020.000	7.050.713	0,55
QNB Finance Ltd., Reg. S 1,625% 22/09/2025	USD	4.000.000	4.060.570	0,31
			24.781.709	1,92

Russland

Alfa Bank AO, Reg. S, FRN 5,95% 15/04/2030	USD	7.840.000	8.147.328	0,63
Credit Bank of Moscow, Reg. S, FRN 8,875% Perpetual	USD	3.939.000	3.889.763	0,30
Credit Bank of Moscow, Reg. S, FRN 7,5% 05/10/2027	USD	4.095.000	4.123.051	0,32
Gazprom PJSC, Reg. S 4,599% 31/12/2164	USD	7.160.000	7.467.880	0,58
Sovcombank, Reg. S, FRN 8% 07/04/2030	USD	4.450.000	4.782.922	0,37
Sovcombank, Reg. S, FRN 7,75% Perpetual	USD	3.960.000	4.062.960	0,32
			32.473.904	2,52

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Saudi-Arabien

Almarai Sukuk Ltd., Reg. S 4,311% 05/03/2024	USD	6.500.000	7.001.800	0,54
Arabian Centres Sukuk Ltd., Reg. S 5,375% 26/11/2024	USD	4.380.000	4.434.750	0,34
Riyad Bank, Reg. S, FRN 3,174% 25/02/2030	USD	3.700.000	3.785.470	0,29
SABIC Capital I BV, Reg. S 2,15% 14/09/2030	USD	5.390.000	5.360.247	0,42
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 2,25% 24/11/2030	USD	12.550.000	12.783.918	0,99
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,25% 24/11/2050	USD	9.160.000	9.286.868	0,72
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,5% 24/11/2070	USD	3.100.000	3.189.157	0,25
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 2,875% 16/04/2024	USD	5.900.000	6.266.752	0,49
			52.108.962	4,04

Singapur

BOC Aviation Ltd., Reg. S 3,25% 29/04/2025	USD	2.910.000	3.086.179	0,24
BOC Aviation Ltd., Reg. S 3,5% 18/09/2027	USD	6.000.000	6.418.899	0,50
BOC Aviation Ltd., Reg. S 2,625% 17/09/2030	USD	4.000.000	4.056.860	0,31
GLP Pte. Ltd., Reg. S 3,875% 04/06/2025	USD	8.300.000	8.768.026	0,68
Olam International Ltd., Reg. S, FRN 5,35% Perpetual	USD	8.020.000	8.071.352	0,63
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 1,832% 10/09/2030	USD	2.890.000	2.937.421	0,23
United Overseas Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,75% 15/04/2029	USD	6.300.000	6.761.155	0,52
			40.099.892	3,11

Südafrika

Absa Group Ltd., Reg. S, FRN 6,25% 25/04/2028	USD	3.500.000	3.648.750	0,28
AngloGold Ashanti Holdings PLC 3,75% 01/10/2030	USD	2.950.000	3.174.303	0,25
FirstRand Bank Ltd., Reg. S, FRN 6,25% 23/04/2028	USD	3.523.000	3.668.324	0,28
MTN Mauritius Investments Ltd., Reg. S 4,755% 11/11/2024	USD	3.200.000	3.388.560	0,26
Sasol Financing USA LLC 5,875% 27/03/2024	USD	4.000.000	4.261.000	0,33
Sasol Financing USA LLC 6,5% 27/09/2028	USD	6.000.000	6.528.000	0,51
Standard Bank Group Ltd., Reg. S, FRN 5,95% 31/05/2029	USD	3.540.000	3.690.450	0,29
			28.359.387	2,20

Südkorea

GS Caltex Corp., Reg. S 3% 04/06/2024	USD	6.840.000	7.265.315	0,56
Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,7% Perpetual	USD	5.890.000	6.118.310	0,47
KDB Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 7,5% Perpetual	USD	8.400.000	8.378.443	0,65
Kookmin Bank, Reg. S 2,5% 04/11/2030	USD	1.390.000	1.417.508	0,11

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Südkorea (Fortsetzung)

Kookmin Bank, Reg. S, FRN 4,35% Perpetual	USD	3.530.000	3.730.929	0,29
Korea National Oil Corp., Reg. S 1,625% 05/10/2030	USD	3.890.000	3.873.072	0,30
Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 1,375% 19/10/2025	USD	5.650.000	5.738.800	0,45
Woori Bank, Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	USD	6.220.000	6.520.845	0,51
			43.043.222	3,34

Supranational

Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7% 22/10/2031	USD	5.980.000	6.491.111	0,50
			6.491.111	0,50

Taiwan

TSMC Global Ltd., Reg. S 1,375% 28/09/2030	USD	9.230.000	9.053.779	0,70
			9.053.779	0,70

Tansania

HTA Group Ltd., Reg. S 7% 18/12/2025	USD	4.590.000	4.963.534	0,38
			4.963.534	0,38

Thailand

Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 3,733% 25/09/2034	USD	6.730.000	7.017.758	0,54
Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 3,343% 02/10/2031	USD	6.620.000	6.810.888	0,53
PTTEP Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 2,587% 10/06/2027	USD	6.030.000	6.309.896	0,49
Siam Commercial Bank PCL, Reg. S 4,4% 11/02/2029	USD	6.400.000	7.477.781	0,58
			27.616.323	2,14

Türkei

Akbank T.A.S., Reg. S, FRN 7,2% 16/03/2027	USD	6.700.000	6.728.120	0,52
KOC Holding A/S, Reg. S 6,5% 11/03/2025	USD	6.300.000	6.874.642	0,53
Türkcell İletişim Hizmetleri A/S, Reg. S 5,75% 15/10/2025	USD	3.100.000	3.321.731	0,26
Türkiye Garanti Bankası A/S, Reg. S, FRN 6,125% 24/05/2027	USD	4.267.000	4.228.170	0,33
Türkiye İş Bankası A/S, Reg. S 6,125% 25/04/2024	USD	5.200.000	5.326.490	0,41
Türkiye Vakıflar Bankası TAO, Reg. S 5,625% 30/05/2022	USD	4.000.000	4.048.764	0,31
Türkiye Vakıflar Bankası TAO, Reg. S 5,25% 05/02/2025	USD	3.460.000	3.417.407	0,27
Ulker Bisküvi Sanayi A/S, Reg. S 6,95% 30/10/2025	USD	3.800.000	4.122.316	0,32
Yapi ve Kredi Bankası A/S, Reg. S 8,25% 15/10/2024	USD	3.620.000	3.984.085	0,31
			42.051.725	3,26

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Ukraine				
Kernel Holding SA, Reg. S 6,75% 27/10/2027	USD	5.920.000	6.312.200	0,49
Metinvest BV, Reg. S 7,65% 01/10/2027	USD	3.410.000	3.742.475	0,29
Metinvest BV, Reg. S 7,75% 17/10/2029	USD	7.000.000	7.689.920	0,60
MHP SE, Reg. S 7,75% 10/05/2024	USD	3.060.000	3.371.722	0,26
VF Ukraine PAT, Reg. S 6,2% 11/02/2025	USD	6.300.000	6.646.500	0,51
			27.762.817	2,15
Vereinigte Arabische Emirate				
Aldar Sukuk Ltd., Reg. S 4,75% 29/09/2025	USD	6.280.000	7.029.204	0,55
DIB Tier 1 Sukuk 3 Ltd., Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	USD	4.360.000	4.692.123	0,36
DP World Crescent Ltd., Reg. S 4,848% 26/09/2028	USD	5.800.000	6.754.709	0,52
DP World Salaam, Reg. S, FRN 6% Perpetual	USD	5.900.000	6.433.749	0,50
Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S, FRN 6,125% Perpetual	USD	4.420.000	4.721.532	0,37
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 3,25% 30/09/2040	USD	10.860.000	11.506.813	0,89
MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	USD	6.380.000	6.695.000	0,52
National Central Cooling Co. PJSC, Reg. S 2,5% 21/10/2027	USD	6.300.000	6.403.635	0,50
Rakfunding Cayman Ltd., Reg. S 4,125% 09/04/2024	USD	3.020.000	3.249.112	0,25
			57.485.877	4,46
Sambia				
First Quantum Minerals Ltd., Reg. S 7,5% 01/04/2025	USD	11.481.000	11.897.186	0,92
			11.897.186	0,92
Summe Unternehmensanleihen			1.217.533.068	94,38
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			1.221.585.554	94,70

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve†	USD	50.691.402	50.691.402	3,93
			50.691.402	3,93
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			50.691.402	3,93
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			50.691.402	3,93
Summe Anlagen			1.272.276.956	98,63
Barmittel			532.453	0,04
Sonstige Aktiva/(Passiva)			17.165.426	1,33
Summe Nettovermögen			1.289.974.835	100,00

§ Das Wertpapier ist zurzeit in Zahlungsverzug.

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.
Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

Emerging Markets Corporate Debt Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
EUR	29.775	USD	36.477	04/01/2021	J.P. Morgan	56	0,00
USD	6.292	EUR	5.121	05/01/2021	J.P. Morgan	9	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						65	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	184.051	USD	225.794	04/01/2021	J.P. Morgan	26	0,00
USD	210.706	EUR	171.354	05/01/2021	J.P. Morgan	464	0,00
EUR	315.476.088	USD	383.771.015	08/01/2021	J.P. Morgan	3.330.167	0,26
USD	37.159	EUR	30.217	08/01/2021	J.P. Morgan	82	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						3.330.739	0,26
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						3.330.804	0,26
USD	182.108	EUR	148.651	04/01/2021	J.P. Morgan	(277)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(277)	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	151.836	EUR	123.766	04/01/2021	J.P. Morgan	(17)	0,00
EUR	30.217	USD	37.156	05/01/2021	J.P. Morgan	(82)	0,00
EUR	171.354	USD	210.724	08/01/2021	J.P. Morgan	(466)	0,00
USD	54.152.016	EUR	44.546.409	08/01/2021	J.P. Morgan	(508.126)	(0,04)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(508.691)	(0,04)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(508.968)	(0,04)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						2.821.836	0,22

Emerging Markets Debt Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine höchstmögliche Gesamtrendite in USD gemessen an und investiert hierzu in Schuldtitel, die von Schwellenländern und deren Behörden begeben werden, sowie in Schuldtitel von körperschaftlichen Emittenten, die in Schwellenländern ansässig oder nach dem Recht von Schwellenländern konstituiert sind.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Brasilien				
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 31/01/2030	USD	720.000	738.907	0,37
CSN Islands XI Corp., Reg. S 6,75% 28/01/2028	USD	1.590.000	1.731.510	0,87
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 5,875% 19/01/2028	USD	990.000	1.069.457	0,54
Petrobras Global Finance BV 5,093% 15/01/2030	USD	423.000	473.231	0,24
Petrobras Global Finance BV 6,75% 03/06/2050	USD	360.000	447.750	0,22
Rumo Luxembourg Sarl, Reg. S 7,375% 09/02/2024	USD	569.000	591.197	0,30
Suzano Austria GmbH 3,75% 15/01/2031	USD	210.000	223.073	0,11
			5.275.125	2,65
Chile				
Colbun SA, Reg. S 3,15% 06/03/2030	USD	1.540.000	1.663.200	0,84
Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 4,75% 06/12/2021	USD	300.000	311.197	0,16
			1.974.397	1,00
China				
Fufeng Group Ltd., Reg. S 5,875% 28/08/2021	USD	1.050.000	1.076.371	0,54
Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd., Reg. S 4,375% 17/10/2023	USD	630.000	686.898	0,35
Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd., Reg. S 4,375% 10/04/2024	USD	1.250.000	1.372.644	0,69
Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd., Reg. S 4,875% 17/05/2042	USD	1.040.000	1.350.502	0,68
Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd., Reg. S 2,3% 02/06/2021	USD	2.170.000	2.179.645	1,10
Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd., Reg. S 3,7% 10/06/2025	USD	1.822.000	1.990.799	1,00
			8.656.859	4,36
Kolumbien				
Geopark Ltd., Reg. S 6,5% 21/09/2024	USD	930.000	967.200	0,49
Millicom International Cellular SA, Reg. S 6,625% 15/10/2026	USD	540.000	578.610	0,29
Termocandelaria Power Ltd., Reg. S 7,875% 30/01/2029	USD	670.000	738.263	0,37
			2.284.073	1,15
Indien				
Export-Import Bank of India, Reg. S 3,375% 05/08/2026	USD	560.000	607.076	0,31
			607.076	0,31
Indonesien				
Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5% 07/11/2048	USD	880.000	1.241.389	0,63
Pertamina Persero PT, 144A 6,45% 30/05/2044	USD	790.000	1.078.416	0,54
			2.319.805	1,17

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Kasachstan

KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6,375% 24/10/2048	USD	1.151.000	1.660.318	0,84
			1.660.318	0,84

Malaysia

Petronas Capital Ltd., Reg. S 3,5% 21/04/2030	USD	1.500.000	1.728.099	0,87
			1.728.099	0,87

Mexiko

Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S, FRN 3,8% 11/08/2026	USD	470.000	472.853	0,24
Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 5,5% 15/01/2048	USD	1.410.000	1.713.502	0,86
Petroleos Mexicanos 6,5% 23/01/2029	USD	260.000	269.233	0,14
Petroleos Mexicanos 6,84% 23/01/2030	USD	1.512.000	1.575.489	0,80
Petroleos Mexicanos 6,625% 15/06/2035	USD	575.000	569.825	0,29
Petroleos Mexicanos 6,625% 15/06/2038	USD	1.625.000	1.535.625	0,77
Petroleos Mexicanos 6,35% 12/02/2048	USD	392.000	353.780	0,18
Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050	USD	729.000	736.290	0,37
Petroleos Mexicanos 6,95% 28/01/2060	USD	1.165.000	1.093.061	0,55
Petroleos Mexicanos, Reg. S 6,875% 16/10/2025	USD	690.000	757.206	0,38
			9.076.864	4,58

Nigeria

IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 8% 18/09/2027	USD	1.050.000	1.136.625	0,57
			1.136.625	0,57

Panama

Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 5,625% 18/05/2036	USD	1.250.000	1.457.813	0,74
AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4,375% 31/05/2030	USD	520.000	563.238	0,28
			2.021.051	1,02

Peru

Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2,4% 28/09/2027	USD	310.000	314.650	0,16
Corp. Financiera de Desarrollo SA, FRN, 144A 5,25% 15/07/2029	USD	1.224.000	1.333.793	0,67
			1.648.443	0,83

Saudi-Arabien

Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,5% 24/11/2070	USD	1.040.000	1.069.911	0,54
			1.069.911	0,54

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Südafrika

Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 6,75% 06/08/2023	USD	270.000	276.116	0,14
Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 7,125% 11/02/2025	USD	992.000	1.018.040	0,51
Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 8,45% 10/08/2028	USD	1.230.000	1.360.872	0,69
			2.655.028	1,34

Ukraine

NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7,125% 19/07/2024	EUR	560.000	717.335	0,36
			717.335	0,36

Vereinigte Arabische Emirate

DP World Crescent Ltd., Reg. S 4,848% 26/09/2028	USD	830.000	966.622	0,49
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 3,25% 30/09/2040	USD	1.195.000	1.266.173	0,64
			2.232.795	1,13

Summe Unternehmensanleihen 45.063.804 22,72

Staatsanleihen

Angola

Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	818.000	770.474	0,39
Angola Government Bond, Reg. S 9,375% 08/05/2048	USD	1.200.000	1.135.500	0,57
			1.905.974	0,96

Argentinien

Argentina Government Bond 1% 09/07/2029	USD	180.721	78.749	0,04
Argentina Government Bond 0,125% 09/07/2030	USD	562.439	228.913	0,11
Argentina Government Bond 0,125% 09/07/2035	USD	1.763.260	647.116	0,33
Province of Santa Fe, Reg. S 6,9% 01/11/2027	USD	1.330.000	917.713	0,46
Provincia de Cordoba, Reg. S 7,45% 01/09/2024	USD	720.000	446.738	0,22
Provincia de Entre Rios Argentina, Reg. S 8,75% 08/02/2025	USD	990.000	567.394	0,29
			2.886.623	1,45

Armenien

Armenia Government Bond, Reg. S 7,15% 26/03/2025	USD	490.000	566.161	0,29
Armenia Government Bond, Reg. S 3,95% 26/09/2029	USD	510.000	516.910	0,26
			1.083.071	0,55

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Aserbaidschan

Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3,5% 01/09/2032	USD	1.750.000	1.857.573	0,94
			1.857.573	0,94

Bahrain

Bahrain Government Bond, Reg. S 6,75% 20/09/2029	USD	1.750.000	2.016.623	1,02
Bahrain Government Bond, Reg. S 7,5% 20/09/2047	USD	370.000	436.420	0,22
			2.453.043	1,24

Weißrussland

Belarus Government Bond, Reg. S 6,2% 28/02/2030	USD	710.000	721.232	0,36
Belarus Government Bond, Reg. S 6,378% 24/02/2031	USD	680.000	693.077	0,35
			1.414.309	0,71

Brasilien

Brazil Government Bond 6% 07/04/2026	USD	1.270.000	1.527.651	0,77
Brazil Government Bond 4,5% 30/05/2029	USD	500.000	556.642	0,28
Brazil Government Bond 3,875% 12/06/2030	USD	530.000	559.548	0,28
Brazil Government Bond 5% 27/01/2045	USD	2.436.000	2.708.333	1,37
			5.352.174	2,70

Chile

Chile Government Bond 3,86% 21/06/2047	USD	400.000	488.000	0,25
Chile Government Bond 3,5% 25/01/2050	USD	920.000	1.058.009	0,53
			1.546.009	0,78

Kolumbien

Colombia Government Bond 3% 30/01/2030	USD	1.260.000	1.322.855	0,67
Colombia Government Bond 5% 15/06/2045	USD	1.670.000	2.043.663	1,03
			3.366.518	1,70

Costa Rica

Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,125% 19/02/2031	USD	1.020.000	953.710	0,48
Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,158% 12/03/2045	USD	610.000	568.069	0,29
			1.521.779	0,77

Kroatien

Croatia Government Bond, Reg. S 6% 26/01/2024	USD	500.000	575.685	0,29
			575.685	0,29

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Dominikanische Republik

Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875% 23/09/2032	USD	560.000	623.006	0,31
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,875% 29/01/2026	USD	1.470.000	1.775.040	0,90
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 9,75% 05/06/2026	DOP	41.000.000	760.743	0,38
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6% 19/07/2028	USD	490.000	586.167	0,30
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2060	USD	1.996.000	2.200.610	1,11
Dominican Republic Government Bond, 144A 7,45% 30/04/2044	USD	739.000	955.165	0,48
			6.900.731	3,48

Ecuador

Ecuador Government Bond, Reg. S 0% 31/07/2030	USD	335.294	160.106	0,08
Ecuador Government Bond, Reg. S 0,5% 31/07/2030	USD	1.096.200	704.319	0,36
Ecuador Government Bond, Reg. S 0,5% 31/07/2035	USD	3.130.740	1.710.198	0,86
Ecuador Government Bond, Reg. S 0,5% 31/07/2040	USD	1.896.600	972.027	0,49
			3.546.650	1,79

Ägypten

Egypt Government Bond, Reg. S 5,25% 06/10/2025	USD	660.000	703.655	0,35
Egypt Government Bond, Reg. S 4,75% 16/04/2026	EUR	930.000	1.187.880	0,60
Egypt Government Bond, Reg. S 7,5% 31/01/2027	USD	390.000	452.058	0,23
Egypt Government Bond, Reg. S 6,588% 21/02/2028	USD	910.000	1.003.339	0,51
Egypt Government Bond, Reg. S 6,375% 11/04/2031	EUR	1.350.000	1.788.572	0,90
Egypt Government Bond, Reg. S 8,875% 29/05/2050	USD	360.000	423.497	0,21
Egypt Government Bond, Reg. S 8,15% 20/11/2059	USD	2.160.000	2.384.687	1,20
Egypt Treasury Bill 0% 02/03/2021	EGP	33.500.000	2.086.343	1,05
			10.030.031	5,05

El Salvador

El Salvador Government Bond, Reg. S 6,375% 18/01/2027	USD	1.771.000	1.680.254	0,85
El Salvador Government Bond, Reg. S 8,625% 28/02/2029	USD	600.000	602.256	0,30
El Salvador Government Bond, Reg. S 7,125% 20/01/2050	USD	350.000	314.125	0,16
			2.596.635	1,31

Gabun

Gabon Government Bond, Reg. S 6,95% 16/06/2025	USD	440.000	473.599	0,24
Gabon Government Bond, Reg. S 6,625% 06/02/2031	USD	740.000	767.298	0,38
			1.240.897	0,62

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Ghana				
Ghana Government Bond, Reg. S 7,875% 11/02/2035	USD	450.000	464.300	0,23
Ghana Government Bond, Reg. S 8,627% 16/06/2049	USD	1.800.000	1.848.357	0,93
Ghana Government Bond, Reg. S 8,95% 26/03/2051	USD	360.000	376.506	0,19
			2.689.163	1,35
Guatemala				
Guatemala Government Bond, Reg. S 4,875% 13/02/2028	USD	1.900.000	2.187.394	1,10
Guatemala Government Bond, Reg. S 6,125% 01/06/2050	USD	340.000	450.928	0,23
			2.638.322	1,33
Honduras				
Honduras Government Bond, Reg. S 5,625% 24/06/2030	USD	200.000	227.000	0,11
			227.000	0,11
Ungarn				
Hungary Government Bond 5,375% 25/03/2024	USD	1.250.000	1.428.185	0,72
Hungary Government Bond 7,625% 29/03/2041	USD	482.000	856.447	0,43
			2.284.632	1,15
Indonesien				
Indonesia Government Bond 5,35% 11/02/2049	USD	503.000	693.925	0,35
Indonesia Government Bond 4,45% 15/04/2070	USD	950.000	1.175.716	0,59
Indonesia Government Bond, 144A 5,875% 15/01/2024	USD	1.000.000	1.150.880	0,58
Indonesia Government Bond, Reg. S 5,875% 15/01/2024	USD	1.020.000	1.173.898	0,59
Indonesia Government Bond, Reg. S 4,125% 15/01/2025	USD	1.988.000	2.227.604	1,12
Indonesia Government Bond, Reg. S 4,75% 08/01/2026	USD	1.974.000	2.313.033	1,17
			8.735.056	4,40
Irak				
Iraq Government Bond, Reg. S 6,752% 09/03/2023	USD	360.000	352.508	0,18
			352.508	0,18
Jamaika				
Jamaica Government Bond 8% 15/03/2039	USD	1.380.000	2.013.134	1,01
Jamaica Government Bond 7,875% 28/07/2045	USD	480.000	687.605	0,35
			2.700.739	1,36

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Jordanien				
Jordan Government Bond, Reg. S 7,375% 10/10/2047	USD	880.000	1.031.903	0,52
			1.031.903	0,52
Kasachstan				
Kazakhstan Government Bond, Reg. S 5,125% 21/07/2025	USD	1.310.000	1.551.783	0,78
Kazakhstan Government Bond, Reg. S 6,5% 21/07/2045	USD	450.000	728.017	0,37
			2.279.800	1,15
Kenia				
Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032	USD	1.540.000	1.798.846	0,91
			1.798.846	0,91
Libanon				
Lebanon Government Bond 6,85% 25/05/2029	USD	760.000	107.517	0,05
Lebanon Government Bond, Reg. S 6,85% 23/03/2027	USD	1.910.000	270.685	0,14
			378.202	0,19
Mexiko				
Mexican Bonos 7,5% 03/06/2027	MXN	18.047.000	1.034.780	0,52
Mexico Government Bond 4,15% 28/03/2027	USD	252.000	291.220	0,15
Mexico Government Bond 3,75% 11/01/2028	USD	1.530.000	1.721.227	0,87
Mexico Government Bond 4,5% 22/04/2029	USD	500.000	587.437	0,29
Mexico Government Bond 3,771% 24/05/2061	USD	596.000	621.330	0,31
			4.255.994	2,14
Mongolei				
Mongolia Government Bond, Reg. S 5,625% 01/05/2023	USD	800.000	846.024	0,43
Mongolia Government Bond, Reg. S 5,125% 07/04/2026	USD	280.000	301.000	0,15
			1.147.024	0,58
Marokko				
Morocco Government Bond, Reg. S 4% 15/12/2050	USD	775.000	801.563	0,40
			801.563	0,40

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Nigeria

Nigeria Government Bond, Reg. S 6,5% 28/11/2027	USD	1.260.000	1.362.627	0,69
Nigeria Government Bond, Reg. S 7,143% 23/02/2030	USD	1.540.000	1.665.347	0,84
Nigeria Government Bond, Reg. S 9,248% 21/01/2049	USD	1.600.000	1.884.733	0,95
			4.912.707	2,48

Oman

Oman Government Bond, Reg. S 6% 01/08/2029	USD	2.660.000	2.751.398	1,39
			2.751.398	1,39

Panama

Panama Government Bond 4% 22/09/2024	USD	470.000	521.117	0,26
Panama Government Bond 3,875% 17/03/2028	USD	1.790.000	2.058.241	1,04
Panama Government Bond 4,5% 01/04/2056	USD	930.000	1.200.639	0,60
			3.779.997	1,90

Paraguay

Paraguay Government Bond, Reg. S 4,95% 28/04/2031	USD	880.000	1.068.109	0,54
Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050	USD	540.000	679.050	0,34
			1.747.159	0,88

Peru

Peru Government Bond 2,783% 23/01/2031	USD	500.000	549.880	0,28
Peru Government Bond 6,55% 14/03/2037	USD	600.000	911.583	0,46
Peru Government Bond 5,625% 18/11/2050	USD	1.300.000	2.044.646	1,03
			3.506.109	1,77

Philippinen

Philippine Government Bond 9,5% 02/02/2030	USD	1.909.000	3.155.122	1,59
Philippine Government Bond 3,95% 20/01/2040	USD	747.000	891.791	0,45
			4.046.913	2,04

Polen

Poland Government Bond 3% 17/03/2023	USD	970.000	1.026.698	0,52
			1.026.698	0,52

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Katar

Qatar Government Bond, Reg. S 4% 14/03/2029	USD	908.000	1.078.295	0,55
Qatar Government Bond, Reg. S 3,75% 16/04/2030	USD	830.000	978.230	0,49
Qatar Government Bond, Reg. S 4,817% 14/03/2049	USD	3.207.000	4.383.854	2,21
			6.440.379	3,25

Rumänien

Romania Government Bond, Reg. S 4,375% 22/08/2023	USD	720.000	786.402	0,40
Romania Government Bond, Reg. S 4,875% 22/01/2024	USD	540.000	603.976	0,30
Romania Government Bond, Reg. S 3% 14/02/2031	USD	450.000	483.828	0,24
Romania Government Bond, Reg. S 4% 14/02/2051	USD	1.000.000	1.090.743	0,55
			2.964.949	1,49

Russland

Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 4,5% 04/04/2022	USD	2.600.000	2.718.721	1,37
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5,625% 04/04/2042	USD	3.600.000	5.015.524	2,53
			7.734.245	3,90

Saudi-Arabien

Saudi Government Bond, Reg. S 4,375% 16/04/2029	USD	1.190.000	1.415.481	0,71
Saudi Government Bond, Reg. S 5,25% 16/01/2050	USD	1.600.000	2.185.800	1,10
			3.601.281	1,81

Senegal

Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	760.000	855.423	0,43
			855.423	0,43

Serbien

Serbia Government Bond, Reg. S 2,125% 01/12/2030	USD	360.000	356.899	0,18
			356.899	0,18

Sri Lanka

Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7,55% 28/03/2030	USD	420.000	242.252	0,12
Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,2% 11/05/2027	USD	1.680.000	964.269	0,49
			1.206.521	0,61

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Türkei				
Turkey Government Bond 6,375% 14/10/2025	USD	990.000	1.072.016	0,54
Turkey Government Bond 5,25% 13/03/2030	USD	2.030.000	2.041.754	1,03
Turkey Government Bond 7,25% 23/12/2023	USD	1.290.000	1.413.337	0,71
Turkey Government Bond 6,875% 17/03/2036	USD	1.800.000	1.966.275	0,99
Turkey Government Bond 4,875% 16/04/2043	USD	370.000	325.267	0,17
			6.818.649	3,44
Ukraine				
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75% 01/09/2023	USD	896.000	987.205	0,50
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75% 01/09/2026	USD	2.722.000	3.080.964	1,55
			4.068.169	2,05
Vereinigte Arabische Emirate				
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3,125% 03/05/2026	USD	1.809.000	2.011.237	1,01
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 2,5% 30/09/2029	USD	1.370.000	1.481.402	0,75
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3,125% 16/04/2030	USD	860.000	972.875	0,49
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 2,7% 02/09/2070	USD	830.000	777.071	0,39
			5.242.585	2,64
Uruguay				
Uruguay Government Bond 4,375% 27/10/2027	USD	1.250.000	1.482.588	0,75
Uruguay Government Bond 5,1% 18/06/2050	USD	1.330.000	1.862.738	0,94
			3.345.326	1,69
Usbekistan				
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 3,7% 25/11/2030	USD	550.000	581.465	0,29
			581.465	0,29
Venezuela				
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6% 15/11/2026	USD	14.050.000	562.000	0,29
Venezuela Government Bond 0% 31/12/2050	USD	852.000	0	0,00
			562.000	0,29
Summe Staatsanleihen			145.147.326	73,16
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			190.211.130	95,88

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve†	USD	4.471.289	4.471.289	2,25
			4.471.289	2,25
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			4.471.289	2,25
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			4.471.289	2,25
Summe Anlagen			194.682.419	98,13
Barmittel			548.032	0,28
Sonstige Aktiva/(Passiva)			3.161.963	1,59
Summe Nettovermögen			198.392.414	100,00

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.
Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
EUR	14.638	USD	17.933	04/01/2021	J.P. Morgan	27	0,00
USD	14.099	EUR	11.475	05/01/2021	J.P. Morgan	20	0,00
EUR	110.000	USD	134.155	05/03/2021	J.P. Morgan	987	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.034	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	6.794	USD	8.335	04/01/2021	J.P. Morgan	1	0,00
EUR	27.691.932	USD	33.686.543	08/01/2021	J.P. Morgan	292.514	0,15
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						292.515	0,15
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						293.549	0,15
USD	35.145	EUR	28.688	04/01/2021	J.P. Morgan	(53)	0,00
USD	3.892.348	EUR	3.200.000	05/03/2021	BNP Paribas	(39.058)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(39.111)	(0,02)
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	120	EUR	98	04/01/2021	J.P. Morgan	0	0,00
USD	212.149	EUR	173.562	08/01/2021	J.P. Morgan	(818)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(818)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(39.929)	(0,02)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						253.620	0,13

Emerging Markets Domestic Debt Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine höchstmögliche Gesamtrendite gemessen in USD an und investiert hierzu vorwiegend in ein Portfolio aus Schwellenmarktanleihen und anderen Schuldtiteln aus Schwellenmärkten, die in der lokalen Ausgabewährung lauten. Der Fonds versucht, seine Vermögenswerte in Schuldtitel aus Schwellenmärkten anzulegen, die hohe laufende Erträge bieten und gleichzeitig Potenzial für Vermögenszuwachs haben.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen				
Brasilien				
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2023	BRL	2.495.200	5.309.309	3,16
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	2.829.800	6.308.696	3,76
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2027	BRL	1.475.700	3.367.588	2,01
			14.985.593	8,93
Chile				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4,5% 01/03/2026	CLP	1.385.000.000	2.234.972	1,33
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035	CLP	765.000.000	1.326.207	0,79
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 2,8% 01/10/2033	CLP	750.000.000	1.017.281	0,61
			4.578.460	2,73
China				
China Government Bond 1,99% 09/04/2025	CNY	5.500.000	809.488	0,48
China Government Bond 3,29% 18/10/2023	CNY	25.170.000	3.902.106	2,32
China Government Bond 3,13% 21/11/2029	CNY	36.310.000	5.517.206	3,29
China Government Bond 2,68% 21/05/2030	CNY	22.850.000	3.357.973	2,00
			13.586.773	8,09
Kolumbien				
Colombian TES 7% 04/05/2022	COP	2.853.100.000	887.930	0,53
Colombian TES 6,25% 26/11/2025	COP	3.041.500.000	976.422	0,58
Colombian TES 7,5% 26/08/2026	COP	8.617.800.000	2.916.631	1,74
Colombian TES 6% 28/04/2028	COP	9.009.300.000	2.826.783	1,68
Colombian TES 7,75% 18/09/2030	COP	4.571.900.000	1.574.304	0,94
			9.182.070	5,47
Tschechien				
Czech Republic Government Bond 2,75% 23/07/2029	CZK	28.000.000	1.481.575	0,88
Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033	CZK	17.500.000	880.696	0,53
			2.362.271	1,41
Dominikanische Republik				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8,9% 15/02/2023	DOP	9.000.000	159.794	0,09
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 9,75% 05/06/2026	DOP	46.850.000	869.288	0,52
			1.029.082	0,61
Ägypten				
Egypt Treasury Bill 0% 02/03/2021	EGP	24.500.000	1.525.833	0,91
			1.525.833	0,91

Emerging Markets Domestic Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Ungarn				
Hungary Government Bond 5,5% 24/06/2025	HUF	251.920.000	1.012.906	0,60
Hungary Government Bond 3% 27/10/2027	HUF	481.270.000	1.780.561	1,06
Hungary Government Bond 3% 21/08/2030	HUF	574.850.000	2.105.815	1,26
			4.899.282	2,92
Indien				
India Government Bond 8,4% 28/07/2024	INR	75.400.000	1.158.208	0,69
			1.158.208	0,69
Indonesien				
Indonesia Treasury 8,375% 15/03/2024	IDR	20.605.000.000	1.609.410	0,96
Indonesia Treasury 8,125% 15/05/2024	IDR	8.545.000.000	668.781	0,40
Indonesia Treasury 6,5% 15/06/2025	IDR	9.000.000.000	673.261	0,40
Indonesia Treasury 6,125% 15/05/2028	IDR	16.032.000.000	1.154.577	0,69
Indonesia Treasury 9% 15/03/2029	IDR	33.944.000.000	2.876.998	1,71
Indonesia Treasury 10,5% 15/08/2030	IDR	13.380.000.000	1.240.354	0,74
Indonesia Treasury 7% 15/09/2030	IDR	62.360.000.000	4.794.712	2,85
Indonesia Treasury 7,5% 15/08/2032	IDR	10.054.000.000	777.530	0,46
Indonesia Treasury 6,625% 15/05/2033	IDR	5.750.000.000	419.438	0,25
Indonesia Treasury 8,375% 15/03/2034	IDR	27.491.000.000	2.276.972	1,36
Indonesia Treasury 8,375% 15/04/2039	IDR	1.000.000.000	83.905	0,05
			16.575.938	9,87
Malaysia				
Malaysia Government Bond 4,181% 15/07/2024	MYR	8.390.000	2.238.668	1,33
Malaysia Government Bond 3,955% 15/09/2025	MYR	11.040.000	2.968.368	1,77
Malaysia Government Bond 3,9% 30/11/2026	MYR	8.159.000	2.205.265	1,31
Malaysia Government Bond 3,899% 16/11/2027	MYR	6.640.000	1.804.180	1,08
Malaysia Government Bond 4,232% 30/06/2031	MYR	7.575.000	2.119.440	1,26
			11.335.921	6,75
Mexiko				
Mexican Bonos 10% 05/12/2024	MXN	36.008.600	2.170.240	1,29
Mexican Bonos 7,5% 03/06/2027	MXN	111.138.800	6.372.482	3,80
Mexican Bonos 8,5% 31/05/2029	MXN	87.970.000	5.403.019	3,22
Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	51.348.700	3.040.062	1,81
			16.985.803	10,12
Peru				
Peru Government Bond 5,94% 12/02/2029	PEN	3.260.000	1.123.338	0,67
Peru Government Bond 6,15% 12/08/2032	PEN	2.915.000	977.987	0,58
Peru Government Bond 5,4% 12/08/2034	PEN	2.229.000	679.020	0,40
Peru Government Bond 5,35% 12/08/2040	PEN	1.845.000	529.843	0,32
Peru Government Bond, Reg. S 6,35% 12/08/2028	PEN	3.788.000	1.326.382	0,79
			4.636.570	2,76

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Polen				
Poland Government Bond 2,25% 25/04/2022	PLN	1.232.000	341.495	0,20
Poland Government Bond 3,25% 25/07/2025	PLN	22.195.000	6.743.445	4,02
Poland Government Bond 2,5% 25/07/2027	PLN	15.003.000	4.495.073	2,68
			11.580.013	6,90
Rumänien				
Romania Government Bond 4,25% 28/06/2023	RON	910.000	238.841	0,14
Romania Government Bond 4,75% 24/02/2025	RON	7.080.000	1.934.349	1,15
Romania Government Bond 5,8% 26/07/2027	RON	6.390.000	1.901.184	1,14
			4.074.374	2,43
Russland				
Russian Federal Bond - OFZ 7,95% 07/10/2026	RUB	393.811.000	5.971.094	3,56
Russian Federal Bond - OFZ 6,9% 23/05/2029	RUB	440.082.000	6.387.681	3,80
Russian Federal Bond - OFZ 7,7% 23/03/2033	RUB	63.000.000	958.482	0,57
			13.317.257	7,93
Südafrika				
South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	118.561.000	7.726.985	4,60
South Africa Government Bond 8,25% 31/03/2032	ZAR	74.798.283	4.602.340	2,74
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	20.000.000	1.163.741	0,69
South Africa Government Bond 8,75% 31/01/2044	ZAR	5.870.000	328.663	0,20
			13.821.729	8,23
Thailand				
Thailand Government Bond 3,625% 16/06/2023	THB	33.240.000	1.196.603	0,71
Thailand Government Bond 3,85% 12/12/2025	THB	66.956.000	2.588.674	1,54
Thailand Government Bond 2,125% 17/12/2026	THB	74.800.000	2.700.539	1,61
Thailand Government Bond 4,875% 22/06/2029	THB	106.240.000	4.601.034	2,74
Thailand Government Bond 3,65% 20/06/2031	THB	22.390.000	924.860	0,55
Thailand Government Bond 2,875% 17/06/2046	THB	21.020.000	840.375	0,50
			12.852.085	7,65

Emerging Markets Domestic Debt Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Türkei

Turkey Government Bond 10,7% 17/02/2021	TRY	1.450.000	194.829	0,12
Turkey Government Bond 9,2% 22/09/2021	TRY	4.000.000	517.255	0,31
Turkey Government Bond 11% 02/03/2022	TRY	1.000.000	129.247	0,08
Turkey Government Bond 10,7% 17/08/2022	TRY	1.830.000	233.193	0,14
Turkey Government Bond 7,1% 08/03/2023	TRY	780.000	92.039	0,05
Turkey Government Bond 10,4% 20/03/2024	TRY	712.000	88.906	0,05
Turkey Government Bond 8% 12/03/2025	TRY	1.040.000	118.866	0,07
Turkey Government Bond 11% 24/02/2027	TRY	15.666.000	1.977.295	1,18

3.351.630 2,00

Summe Staatsanleihen 161.838.892 96,40

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 161.838.892 96,40

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve†	USD	2.510.514	2.510.514	1,50

2.510.514 1,50

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW 2.510.514 1,50

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen 2.510.514 1,50

Summe Anlagen 164.349.406 97,90

Barmittel 592.411 0,35

Sonstige Aktiva/(Passiva) 2.940.376 1,75

Summe Nettovermögen 167.882.193 100,00

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.
Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	19	USD	23	04/01/2021	J.P. Morgan	0	0,00
USD	15.328	EUR	12.475	05/01/2021	J.P. Morgan	22	0,00
CNH	9.970.000	USD	1.515.766	05/03/2021	UBS	11.696	0,01
CZK	104.350.000	USD	4.807.493	05/03/2021	BNP Paribas	73.884	0,04
RON	4.200.000	USD	1.042.258	05/03/2021	J.P. Morgan	12.945	0,01
RUB	30.000.000	USD	395.494	05/03/2021	BNP Paribas	7.022	0,00
ZAR	2.500.000	USD	168.129	05/03/2021	Citibank	1.232	0,00

Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 106.801 0,06

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

EUR	1.097	USD	1.346	04/01/2021	J.P. Morgan	0	0,00
USD	24.578	EUR	19.988	05/01/2021	J.P. Morgan	54	0,00
EUR	19.388.268	USD	23.585.651	08/01/2021	J.P. Morgan	204.492	0,12
USD	10.846	EUR	8.819	08/01/2021	J.P. Morgan	24	0,00

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 204.570 0,12

Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 311.371 0,18

USD	717	EUR	585	04/01/2021	J.P. Morgan	(1)	0,00
HUF	470.000.000	USD	1.596.388	05/03/2021	BNP Paribas	(10.794)	(0,01)
PLN	6.600.000	USD	1.792.746	05/03/2021	Citibank	(16.631)	(0,01)
USD	300.489	IDR	4.300.000.000	05/03/2021	J.P. Morgan	(7.202)	0,00
USD	1.141.781	INR	85.000.000	05/03/2021	BNP Paribas	(15.167)	(0,01)
USD	508.361	ZAR	7.830.000	05/03/2021	J.P. Morgan	(22.077)	(0,01)

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (71.872) (0,04)

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

EUR	8.819	USD	10.845	05/01/2021	J.P. Morgan	(24)	0,00
EUR	19.988	USD	24.580	08/01/2021	J.P. Morgan	(55)	0,00
USD	529.318	EUR	433.080	08/01/2021	J.P. Morgan	(2.087)	0,00

Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (2.166) 0,00

Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (74.038) (0,04)

Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 237.333 0,14

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine höchstmögliche Gesamtrendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vorwiegend in festverzinsliche Wertpapiere von Emittenten aus Schwellenmarktländern oder Begebungen, die in Währungen von Schwellenmarktländern lauten.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Argentinien				
Pampa Energia SA, Reg. S 9,125% 15/04/2029	USD	720.000	640.913	0,29
Telecom Argentina SA, Reg. S 8% 18/07/2026	USD	370.000	344.909	0,16
			985.822	0,45
Armenien				
Ardshinbank CJSC, Reg. S 6,5% 28/01/2025	USD	1.140.000	1.094.400	0,50
			1.094.400	0,50
Brasilien				
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 31/01/2030	USD	910.000	933.897	0,43
CSN Islands XI Corp., Reg. S 6,75% 28/01/2028	USD	1.010.000	1.099.890	0,51
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 6,5% 20/09/2026	USD	200.000	210.252	0,10
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 5,875% 19/01/2028	USD	590.000	637.353	0,29
Petrobras Global Finance BV 6,75% 03/06/2050	USD	870.000	1.082.062	0,50
Rumo Luxembourg Sarl, Reg. S 7,375% 09/02/2024	USD	450.000	467.555	0,22
Suzano Austria GmbH 3,75% 15/01/2031	USD	215.000	228.384	0,10
			4.659.393	2,15
Chile				
Cencosud SA, Reg. S 4,375% 17/07/2027	USD	950.000	1.066.572	0,49
Colbun SA, Reg. S 3,15% 06/03/2030	USD	1.000.000	1.080.000	0,50
VTR Finance NV, Reg. S 6,375% 15/07/2028	USD	970.000	1.060.938	0,49
			3.207.510	1,48
China				
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 7,25% 08/04/2026	USD	750.000	845.312	0,39
Kaisa Group Holdings Ltd., Reg. S 10,5% 15/01/2025	USD	950.000	952.729	0,44
Scenery Journey Ltd., Reg. S 11,5% 24/10/2022	USD	970.000	908.554	0,42
Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 2,95% 12/11/2029	USD	1.400.000	1.478.596	0,68
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 7,5% 01/02/2024	USD	410.000	433.013	0,20
Sunac China Holdings Ltd., Reg. S 6,5% 10/01/2025	USD	740.000	765.922	0,35
Yuzhou Group Holdings Co. Ltd., Reg. S 8,375% 30/10/2024	USD	1.245.000	1.358.666	0,63
			6.742.792	3,11

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Kolumbien

Banco de Bogota SA, Reg. S 4,375% 03/08/2027	USD	1.400.000	1.548.764	0,71
Canacol Energy Ltd., Reg. S 7,25% 03/05/2025	USD	940.000	1.009.922	0,46
Geopark Ltd., Reg. S 6,5% 21/09/2024	USD	1.260.000	1.310.400	0,61
Grupo Aval Ltd., Reg. S 4,375% 04/02/2030	USD	1.080.000	1.151.820	0,53
Millicom International Cellular SA, Reg. S 6,625% 15/10/2026	USD	270.000	289.305	0,13
Termocandelaria Power Ltd., Reg. S 7,875% 30/01/2029	USD	680.000	749.282	0,35
			6.059.493	2,79

Dominikanische Republik

AES Andres BV, Reg. S 7,95% 11/05/2026	USD	1.280.000	1.326.400	0,61
			1.326.400	0,61

Ägypten

African Export-Import Bank (The), Reg. S 3,994% 21/09/2029	USD	2.070.000	2.224.422	1,03
			2.224.422	1,03

Ghana

Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,125% 04/04/2026	USD	985.000	957.755	0,44
			957.755	0,44

Indien

Greenko Investment Co., Reg. S 4,875% 16/08/2023	USD	1.200.000	1.230.023	0,57
			1.230.023	0,57

Indonesien

Indika Energy Capital III Pte. Ltd., Reg. S 5,875% 09/11/2024	USD	750.000	772.500	0,35
Jababeka International BV, 144A 6,5% 05/10/2023	USD	900.000	877.511	0,40
Jababeka International BV, Reg. S 6,5% 05/10/2023	USD	260.000	253.504	0,12
Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5% 07/11/2048	USD	780.000	1.100.322	0,51
			3.003.837	1,38

Israel

Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7,125% 31/01/2025	USD	1.340.000	1.476.653	0,68
			1.476.653	0,68

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Mexiko

Financiera Independencia SAB de CV SOFOM ENR, Reg. S 8% 19/07/2024	USD	1.530.000	1.371.117	0,63
Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 5,5% 15/01/2048	USD	900.000	1.093.725	0,51
Petroleos Mexicanos 6,95% 28/01/2060	USD	514.000	482.260	0,22
Petroleos Mexicanos, Reg. S 6,875% 16/10/2025	USD	720.000	790.128	0,37
Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027	USD	2.360.000	2.498.060	1,15
Petroleos Mexicanos 6,75% 21/09/2047	USD	1.210.000	1.131.780	0,52
Petroleos Mexicanos 6,35% 12/02/2048	USD	1.594.000	1.438.585	0,66
Total Play Telecomunicaciones SA de CV, Reg. S 7,5% 12/11/2025	USD	740.000	740.000	0,34
Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 6,39% 15/01/2050	USD	740.000	868.205	0,40
			10.413.860	4,80

Republik Moldau

Aragvi Finance International DAC, Reg. S 12% 09/04/2024	USD	1.470.000	1.607.812	0,74
			1.607.812	0,74

Nigeria

Fidelity Bank plc, Reg. S 10,5% 16/10/2022	USD	1.140.000	1.216.950	0,56
First Bank of Nigeria Ltd., Reg. S 8,625% 27/10/2025	USD	930.000	1.009.050	0,46
IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 8% 18/09/2027	USD	1.462.000	1.582.615	0,73
United Bank for Africa plc, Reg. S 7,75% 08/06/2022	USD	1.510.000	1.561.529	0,72
			5.370.144	2,47

Panama

Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 5,625% 18/05/2036	USD	800.000	933.000	0,43
AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4,375% 31/05/2030	USD	995.000	1.077.734	0,50
			2.010.734	0,93

Peru

Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2,4% 28/09/2027	USD	320.000	325.100	0,15
Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 4,35% 05/04/2036	USD	840.000	933.177	0,43
			1.258.277	0,58

Russland

Alfa Bank AO, Reg. S, FRN 5,95% 15/04/2030	USD	1.100.000	1.143.120	0,53
			1.143.120	0,53

Saudi-Arabien

Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,5% 24/11/2070	USD	1.060.000	1.090.486	0,50
			1.090.486	0,50

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Südafrika				
Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 7,125% 11/02/2025	USD	770.000	790.212	0,37
Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 8,45% 10/08/2028	USD	1.360.000	1.504.704	0,69
			2.294.916	1,06
Supranational				
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7% 22/10/2031	USD	1.120.000	1.215.726	0,56
			1.215.726	0,56
Tansania				
HTA Group Ltd., Reg. S 7% 18/12/2025	USD	670.000	724.525	0,33
			724.525	0,33
Ukraine				
NAK Naftogaz Ukraine, Reg. S 7,125% 19/07/2024	EUR	530.000	678.907	0,31
			678.907	0,31
Vereinigte Arabische Emirate				
DP World Crescent Ltd., Reg. S 4,848% 26/09/2028	USD	800.000	931.684	0,43
DP World plc, Reg. S 4,7% 30/09/2049	USD	850.000	984.054	0,46
DP World Salaam, Reg. S 6% Perpetual	USD	1.340.000	1.461.224	0,67
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 3,25% 30/09/2040	USD	1.215.000	1.287.364	0,59
MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	USD	1.340.000	1.406.160	0,65
			6.070.486	2,80
Summe Unternehmensanleihen			66.847.493	30,80
Staatsanleihen				
Angola				
Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029	USD	780.000	734.682	0,34
			734.682	0,34
Argentinien				
Argentina Government Bond 1% 09/07/2029	USD	74.603	32.508	0,02
Argentina Government Bond 0,125% 09/07/2030	USD	397.305	161.703	0,07
Argentina Government Bond 0,125% 09/07/2035	USD	727.894	267.137	0,12
Province of Santa Fe, Reg. S 6,9% 01/11/2027	USD	1.300.000	897.013	0,41
Provincia de Cordoba, Reg. S 7,45% 01/09/2024	USD	580.000	359.872	0,17
Provincia de Entre Rios Argentina, Reg. S 8,75% 08/02/2025	USD	1.520.000	871.150	0,40
			2.589.383	1,19

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Armenien				
Armenia Government Bond, Reg. S 7,15% 26/03/2025	USD	490.000	566.161	0,26
Armenia Government Bond, Reg. S 3,95% 26/09/2029	USD	510.000	516.910	0,24
			1.083.071	0,50
Bahrain				
Bahrain Government Bond, Reg. S 7,5% 20/09/2047	USD	1.350.000	1.592.344	0,73
			1.592.344	0,73
Weißrussland				
Belarus Government Bond, Reg. S 6,2% 28/02/2030	USD	1.100.000	1.117.402	0,51
Belarus Government Bond, Reg. S 6,378% 24/02/2031	USD	650.000	662.499	0,31
			1.779.901	0,82
Brasilien				
Brazil Government Bond 4,5% 30/05/2029	USD	420.000	467.580	0,22
Brazil Government Bond 3,875% 12/06/2030	USD	520.000	548.990	0,25
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	1.970.300	4.392.545	2,02
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2023	BRL	1.277.200	2.717.638	1,25
			8.126.753	3,74
Chile				
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 2,8% 01/10/2033	CLP	660.000.000	895.207	0,41
Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4,5% 01/03/2026	CLP	640.000.000	1.032.767	0,48
Chile Government Bond 3,5% 25/01/2050	USD	840.000	966.008	0,44
			2.893.982	1,33
China				
China Government Bond 3,29% 18/10/2023	CNY	4.300.000	666.629	0,31
China Government Bond 3,13% 21/11/2029	CNY	27.050.000	4.110.174	1,89
			4.776.803	2,20
Kolumbien				
Colombian TES 7% 30/06/2032	COP	1.540.000.000	498.308	0,23
Colombian TES 7,5% 26/08/2026	COP	4.834.800.000	1.636.303	0,75
Colombian TES 6% 28/04/2028	COP	3.564.300.000	1.118.344	0,52
Colombian TES 7,75% 18/09/2030	COP	2.506.000.000	862.925	0,40
			4.115.880	1,90

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Costa Rica				
Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,125% 19/02/2031	USD	1.030.000	963.060	0,44
			963.060	0,44
Dominikanische Republik				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875% 23/09/2032	USD	280.000	311.503	0,14
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 8,9% 15/02/2023	DOP	8.000.000	142.039	0,07
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 9,75% 05/06/2026	DOP	35.300.000	654.981	0,30
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2060	USD	1.270.000	1.400.188	0,65
			2.508.711	1,16
Ecuador				
Ecuador Government Bond, Reg. S 0% 31/07/2030	USD	136.412	65.138	0,03
Ecuador Government Bond, Reg. S 0,5% 31/07/2030	USD	481.950	309.658	0,14
Ecuador Government Bond, Reg. S 0,5% 31/07/2035	USD	1.563.015	853.812	0,39
Ecuador Government Bond, Reg. S 0,5% 31/07/2040	USD	1.328.850	681.049	0,32
			1.909.657	0,88
Ägypten				
Egypt Government Bond, Reg. S 5,25% 06/10/2025	USD	690.000	735.639	0,34
Egypt Government Bond, Reg. S 4,75% 16/04/2026	EUR	270.000	344.868	0,16
Egypt Government Bond, Reg. S 6,375% 11/04/2031	EUR	1.190.000	1.576.593	0,73
Egypt Government Bond, Reg. S 8,875% 29/05/2050	USD	350.000	411.733	0,19
Egypt Government Bond, Reg. S 8,15% 20/11/2059	USD	750.000	828.017	0,38
Egypt Treasury Bill 0% 02/03/2021	EGP	34.700.000	2.161.077	1,00
			6.057.927	2,80
El Salvador				
El Salvador Government Bond, Reg. S 7,125% 20/01/2050	USD	320.000	287.200	0,14
El Salvador Government Bond, Reg. S 8,625% 28/02/2029	USD	480.000	481.805	0,22
			769.005	0,36
Gabun				
Gabon Government Bond, Reg. S 6,625% 06/02/2031	USD	490.000	508.076	0,23
			508.076	0,23

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Ghana				
Ghana Government Bond, Reg. S 7,875% 11/02/2035	USD	520.000	536.525	0,25
Ghana Government Bond, Reg. S 8,95% 26/03/2051	USD	330.000	345.130	0,16
			881.655	0,41
Guatemala				
Guatemala Government Bond, Reg. S 4,875% 13/02/2028	USD	900.000	1.036.134	0,48
Guatemala Government Bond, Reg. S 6,125% 01/06/2050	USD	510.000	676.393	0,31
			1.712.527	0,79
Honduras				
Honduras Government Bond, Reg. S 5,625% 24/06/2030	USD	190.000	215.650	0,10
			215.650	0,10
Ungarn				
Hungary Government Bond 3% 21/08/2030	HUF	399.300.000	1.462.733	0,67
			1.462.733	0,67
Indonesien				
Indonesia Government Bond 4,45% 15/04/2070	USD	1.070.000	1.324.228	0,61
Indonesia Government Bond, Reg. S 3,85% 18/07/2027	USD	910.000	1.041.392	0,48
Indonesia Treasury 8,125% 15/05/2024	IDR	22.268.000.000	1.742.822	0,80
Indonesia Treasury 7% 15/09/2030	IDR	30.188.000.000	2.321.084	1,07
Indonesia Treasury 7,5% 15/08/2032	IDR	5.479.000.000	423.721	0,20
Indonesia Treasury 8,375% 15/04/2039	IDR	9.400.000.000	788.708	0,36
Indonesia Treasury 9% 15/03/2029	IDR	15.192.000.000	1.287.631	0,59
Indonesia Treasury 8,75% 15/05/2031	IDR	16.650.000.000	1.405.184	0,65
Indonesia Treasury 8,375% 15/03/2034	IDR	13.150.000.000	1.089.163	0,50
			11.423.933	5,26
Irak				
Iraq Government Bond, Reg. S 6,752% 09/03/2023	USD	230.000	225.214	0,10
			225.214	0,10
Jamaika				
Jamaica Government Bond 8% 15/03/2039	USD	730.000	1.065.807	0,49
Jamaica Government Bond 7,875% 28/07/2045	USD	260.000	372.453	0,17
			1.438.260	0,66
Jordanien				
Jordan Government Bond, Reg. S 7,375% 10/10/2047	USD	1.150.000	1.348.509	0,62
			1.348.509	0,62

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Libanon

Lebanon Government Bond, Reg. S 6,85 % 23/03/2027 ⁵	USD	960.000	136.051	0,06
			136.051	0,06

Malaysia

Malaysia Government Bond 4,181 % 15/07/2024	MYR	1.546.000	412.513	0,19
Malaysia Government Bond 3,955 % 15/09/2025	MYR	12.781.000	3.436.477	1,58
Malaysia Government Bond 4,498 % 15/04/2030	MYR	567.000	162.008	0,08
Malaysia Government Bond 4,232 % 30/06/2031	MYR	3.359.000	939.828	0,43
			4.950.826	2,28

Mexiko

Mexican Bonos 6,5 % 10/06/2021	MXN	4.408.500	223.849	0,10
Mexican Bonos 8 % 07/12/2023	MXN	5.218.000	288.535	0,13
Mexican Bonos 10 % 05/12/2024	MXN	34.127.900	2.056.890	0,95
Mexican Bonos 7,5 % 03/06/2027	MXN	123.744.700	7.095.279	3,27
Mexican Bonos 7,75 % 29/05/2031	MXN	8.074.800	478.063	0,22
Mexico Government Bond 4,5 % 22/04/2029	USD	610.000	716.674	0,33
			10.859.290	5,00

Mongolei

Mongolia Government Bond, Reg. S 5,625 % 01/05/2023	USD	200.000	211.506	0,10
Mongolia Government Bond, Reg. S 5,125 % 07/04/2026	USD	290.000	312.475	0,14
			523.981	0,24

Marokko

Morocco Government Bond, Reg. S 4 % 15/12/2050	USD	815.000	842.934	0,39
			842.934	0,39

Nigeria

Nigeria Government Bond, Reg. S 7,143 % 23/02/2030	USD	1.400.000	1.513.952	0,70
Nigeria Government Bond, Reg. S 9,248 % 21/01/2049	USD	280.000	329.828	0,15
			1.843.780	0,85

Paraguay

Paraguay Government Bond, Reg. S 4,95 % 28/04/2031	USD	600.000	728.256	0,34
			728.256	0,34

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Peru

Peru Government Bond 5,94 % 12/02/2029	PEN	2.380.000	820.105	0,38
Peru Government Bond 5,4 % 12/08/2034	PEN	1.322.000	402.721	0,19
Peru Government Bond 6,15 % 12/08/2032	PEN	1.762.000	591.154	0,27
Peru Government Bond, Reg. S 6,95 % 12/08/2031	PEN	655.000	236.052	0,11
			2.050.032	0,95

Polen

Poland Government Bond 5,75 % 23/09/2022	PLN	7.910.000	2.338.440	1,08
Poland Government Bond 4 % 25/10/2023	PLN	9.502.000	2.834.648	1,31
Poland Government Bond 3,25 % 25/07/2025	PLN	6.590.000	2.002.222	0,92
			7.175.310	3,31

Katar

Qatar Government Bond, Reg. S 3,75 % 16/04/2030	USD	660.000	777.869	0,36
Qatar Government Bond, Reg. S 4,817 % 14/03/2049	USD	2.035.000	2.781.772	1,28
			3.559.641	1,64

Rumänien

Romania Government Bond 4,75 % 24/02/2025	RON	7.930.000	2.166.580	1,00
			2.166.580	1,00

Russland

Russian Federal Bond - OFZ 7,95 % 07/10/2026	RUB	39.800.000	603.461	0,28
Russian Federal Bond - OFZ 6,9 % 23/05/2029	RUB	250.453.000	3.635.263	1,68
Russian Federal Bond - OFZ 7,7 % 23/03/2033	RUB	167.500.000	2.548.345	1,17
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5,625 % 04/04/2042	USD	2.000.000	2.786.402	1,28
			9.573.471	4,41

Saudi-Arabien

Saudi Government Bond, Reg. S 5,25 % 16/01/2050	USD	1.620.000	2.213.123	1,02
			2.213.123	1,02

Senegal

Senegal Government Bond, Reg. S 6,25 % 23/05/2033	USD	1.800.000	2.026.001	0,93
			2.026.001	0,93

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Serbien				
Serbia Government Bond, Reg. S 3,125% 15/05/2027	EUR	460.000	635.280	0,29
			635.280	0,29
Südafrika				
South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	82.931.000	5.404.868	2,49
South Africa Government Bond 8,25% 31/03/2032	ZAR	22.903.128	1.409.230	0,65
South Africa Government Bond 9% 31/01/2040	ZAR	5.500.000	320.029	0,15
South Africa Government Bond 8,75% 31/01/2044	ZAR	8.250.000	461.920	0,21
			7.596.047	3,50
Thailand				
Thailand Government Bond 3,625% 16/06/2023	THB	43.658.000	1.571.640	0,72
Thailand Government Bond 3,85% 12/12/2025	THB	42.000.000	1.623.817	0,75
Thailand Government Bond 4,875% 22/06/2029	THB	26.500.000	1.147.660	0,53
			4.343.117	2,00
Türkei				
Turkey Government Bond 10,7% 17/02/2021	TRY	350.000	47.028	0,02
Turkey Government Bond 7,25% 23/12/2023	USD	1.290.000	1.413.337	0,65
Turkey Government Bond 10,4% 20/03/2024	TRY	566.000	70.675	0,03
Turkey Government Bond 6,35% 10/08/2024	USD	310.000	333.421	0,16
Turkey Government Bond 8% 12/03/2025	TRY	5.250.000	600.046	0,28
Turkey Government Bond 6,375% 14/10/2025	USD	1.040.000	1.126.159	0,52
Turkey Government Bond 11% 24/02/2027	TRY	1.899.000	239.684	0,11
Turkey Government Bond 10,5% 11/08/2027	TRY	4.400.000	542.013	0,25
			4.372.363	2,02
Ukraine				
Ukraine Government Bond, 144A 6,75% 20/06/2026	EUR	300.000	406.534	0,19
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75% 01/09/2023	USD	220.000	242.394	0,11
Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75% 01/09/2026	USD	1.140.000	1.290.337	0,59
			1.939.265	0,89
Vereinigte Arabische Emirate				
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3,125% 16/04/2030	USD	890.000	1.006.812	0,46
Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 2,7% 02/09/2070	USD	800.000	748.984	0,35
			1.755.796	0,81

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Usbekistan				
Uzbekistan Government Bond, Reg. S 3,7% 25/11/2030	USD	560.000	592.038	0,27
			592.038	0,27
Venezuela				
Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 6% 15/11/2026	USD	6.490.000	259.600	0,12
			259.600	0,12
Summe Staatsanleihen			129.260.498	59,55
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			196.107.991	90,35
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	15.671.987	15.671.987	7,22
			15.671.987	7,22
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			15.671.987	7,22
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			15.671.987	7,22
Summe Anlagen			211.779.978	97,57
Barmittel			458.304	0,21
Sonstige Aktiva/(Passiva)			4.808.923	2,22
Summe Nettovermögen			217.047.205	100,00

[§] Das Wertpapier ist zurzeit in Zahlungsverzug.

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	6.557	EUR	5.337	05/01/2021	J.P. Morgan	9	0,00
CNH	15.500.000	USD	2.356.506	05/03/2021	UBS	18.183	0,01
CZK	76.000.000	USD	3.501.384	05/03/2021	BNP Paribas	53.811	0,02
RUB	40.000.000	USD	527.325	05/03/2021	BNP Paribas	9.363	0,00
USD	1.466.792	PLN	5.400.000	05/03/2021	Citibank	13.607	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						94.973	0,04
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	102.186	USD	125.362	04/01/2021	J.P. Morgan	14	0,00
USD	94.475	EUR	76.831	05/01/2021	J.P. Morgan	208	0,00
EUR	134.383.294	USD	163.470.482	08/01/2021	J.P. Morgan	1.422.942	0,66
USD	86.706	EUR	70.507	08/01/2021	J.P. Morgan	192	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.423.356	0,66
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	16.075.355	USD	21.593.622	08/01/2021	J.P. Morgan	364.872	0,17
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						364.872	0,17
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.883.201	0,87
EUR	5.337	USD	6.557	05/01/2021	J.P. Morgan	(9)	0,00
HUF	390.000.000	USD	1.324.662	05/03/2021	BNP Paribas	(8.957)	(0,01)
USD	3.685.567	EUR	3.030.000	05/03/2021	BNP Paribas	(36.983)	(0,02)
USD	1.271.838	IDR	18.200.000.000	05/03/2021	J.P. Morgan	(30.481)	(0,01)
USD	1.928.483	MXN	38.740.000	05/03/2021	UBS	(8.675)	0,00
USD	999.193	ZAR	15.390.000	05/03/2021	J.P. Morgan	(43.393)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(128.498)	(0,06)
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	79.204	EUR	64.562	04/01/2021	J.P. Morgan	(9)	0,00
EUR	70.507	USD	86.699	05/01/2021	J.P. Morgan	(191)	0,00
EUR	76.831	USD	94.484	08/01/2021	J.P. Morgan	(209)	0,00
USD	779.566	EUR	637.898	08/01/2021	J.P. Morgan	(3.159)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(3.568)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(132.066)	(0,06)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.751.135	0,81

Euro Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive relative Rendite gemessen in Euro an und investiert hierzu überwiegend in auf Euro lautende festverzinsliche Wertpapiere, die von Unternehmen, Regierungen oder durch Regierungen besicherte Emittenten begeben werden.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

Unternehmensanleihen

Australien

AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 1,5% 26/02/2027	EUR	1.900.000	2.072.140	0,26
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 0,45% 22/11/2023	EUR	3.000.000	3.075.912	0,38
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 5,625% 22/10/2079	EUR	1.500.000	1.753.751	0,22
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 0,375% 11/04/2024	EUR	2.500.000	2.564.892	0,32
National Australia Bank Ltd., Reg. S 0,625% 30/08/2023	EUR	550.000	563.565	0,07
National Australia Bank Ltd., Reg. S 0,75% 30/01/2026	EUR	2.000.000	2.112.360	0,26
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1% 20/06/2029	EUR	2.500.000	2.636.513	0,33
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45% 28/03/2029	EUR	2.000.000	2.127.100	0,26
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 2,25% 16/07/2024	EUR	200.000	213.674	0,03
SGSP Australia Assets Pty. Ltd., Reg. S 2% 30/06/2022	EUR	2.700.000	2.772.468	0,35
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 29/03/2028	EUR	2.000.000	2.217.162	0,28
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,875% 16/09/2024	EUR	1.400.000	1.494.280	0,19
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,375% 02/04/2026	EUR	2.000.000	2.075.186	0,26
			25.679.003	3,21

Österreich

Erste Group Bank AG, Reg. S 0,05% 16/09/2025	EUR	800.000	804.929	0,10
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 1,375% 09/07/2030	EUR	800.000	873.316	0,11
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Reg. S, FRN 3,75% 02/03/2046	EUR	2.000.000	2.237.950	0,28
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Reg. S, FRN 5,5% 09/10/2043	EUR	1.000.000	1.142.500	0,14
			5.058.695	0,63

Belgien

Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2,75% 17/03/2036	EUR	1.510.000	1.906.333	0,24
Euroclear Investments SA, Reg. S, FRN 2,625% 11/04/2048	EUR	1.000.000	1.118.500	0,14
FLUVIUS System Operator CVBA, Reg. S 0,25% 02/12/2030	EUR	1.000.000	1.014.645	0,13
ING Belgium SA, Reg. S 0,01% 20/02/2030	EUR	1.500.000	1.541.430	0,19
			5.580.908	0,70

Kanada

Bank of Montreal, Reg. S 0,125% 26/03/2023	EUR	5.150.000	5.220.488	0,65
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 0,01% 18/03/2025	EUR	3.000.000	3.054.951	0,38
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,75% 22/03/2023	EUR	2.000.000	2.045.888	0,26
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,04% 09/07/2027	EUR	2.550.000	2.608.872	0,33

Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Kanada (Fortsetzung)

CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0,25% 06/04/2027	EUR	3.000.000	3.101.531	0,39
CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0,75% 15/07/2049	EUR	3.000.000	3.340.349	0,42
Royal Bank of Canada, Reg. S 0,625% 10/09/2025	EUR	4.000.000	4.195.892	0,52
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S 0,25% 12/01/2023	EUR	3.500.000	3.552.185	0,44
			27.120.156	3,39

China

Bank of China Ltd., Reg. S 0% 16/10/2021	EUR	1.750.000	1.749.843	0,22
Bank of China Ltd., Reg. S, FRN 0% 17/04/2021	EUR	500.000	500.346	0,06
Bank of China Ltd., Reg. S 0,75% 12/07/2021	EUR	850.000	853.876	0,11
China Merchants Bank Co. Ltd., Reg. S 0,25% 19/06/2022	EUR	1.900.000	1.893.540	0,24
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 1,125% 22/09/2024	EUR	2.000.000	1.957.732	0,25
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 1,75% 14/06/2022	EUR	1.450.000	1.452.827	0,18
Export-Import Bank of China (The), Reg. S 0,3% 06/03/2022	EUR	650.000	653.270	0,08
Export-Import Bank of China (The), Reg. S 0,75% 08/06/2022	EUR	500.000	505.656	0,06
Export-Import Bank of China (The), Reg. S 0,625% 02/12/2021	EUR	1.000.000	1.005.977	0,13
Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd., Reg. S 1% 28/04/2022	EUR	1.400.000	1.417.307	0,18
State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 1,5% 26/01/2022	EUR	250.000	253.866	0,03
State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 2,45% 26/01/2027	EUR	375.000	411.938	0,05
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., Reg. S 0,797% 05/08/2026	EUR	1.500.000	1.523.906	0,19
Three Gorges Finance II Cayman Islands Ltd., Reg. S 1,7% 10/06/2022	EUR	1.100.000	1.123.607	0,14
Triceratops Capital Co. Ltd., Reg. S 0,817% 25/01/2021	EUR	1.050.000	1.050.609	0,13
			16.354.300	2,05

Dänemark

Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375% 12/02/2030	EUR	2.650.000	2.694.560	0,34
			2.694.560	0,34

Frankreich

Aéroports de Paris, Reg. S 2,75% 02/04/2030	EUR	3.100.000	3.772.557	0,47
Aéroports de Paris, Reg. S 1,5% 02/07/2032	EUR	600.000	669.545	0,08
Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0% 25/03/2025	EUR	3.400.000	3.461.424	0,43
Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0,5% 31/05/2035	EUR	3.000.000	3.165.894	0,40
Airbus SE, Reg. S 2,375% 07/04/2032	EUR	650.000	771.607	0,10
Airbus SE, Reg. S 2,375% 09/06/2040	EUR	700.000	836.756	0,11
AXA Bank Europe SCF, Reg. S 0,125% 01/10/2024	EUR	4.300.000	4.397.060	0,55

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Frankreich (Fortsetzung)

AXA Home Loan SFH SA, Reg. S 0,01% 16/10/2029	EUR	4.200.000	4.305.554	0,54
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	2.500.000	2.929.583	0,37
AXA SA, Reg. S, FRN 5,125% 04/07/2043	EUR	1.000.000	1.122.414	0,14
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,75% 15/06/2023	EUR	1.900.000	1.949.208	0,24
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 1,125% 17/04/2029	EUR	1.600.000	1.690.933	0,21
BNP Paribas SA, Reg. S 2,875% 01/10/2026	EUR	1.000.000	1.129.860	0,14
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,875% 20/03/2026	EUR	1.900.000	1.911.354	0,24
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 0% 25/02/2028	EUR	9.000.000	9.242.919	1,16
Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 0,01% 10/11/2027	EUR	4.000.000	4.108.008	0,51
Cie de Financement Foncier SA, Reg. S 0,875% 11/09/2028	EUR	3.000.000	3.284.820	0,41
Credit Agricole Home Loan SFH SA, Reg. S 0,125% 16/12/2024	EUR	4.000.000	4.098.300	0,51
Credit Agricole SA, Reg. S 2,625% 17/03/2027	EUR	2.150.000	2.418.976	0,30
Klepierre SA, REIT, Reg. S 2% 12/05/2029	EUR	800.000	896.739	0,11
SCOR SE, Reg. S, FRN 3% 08/06/2046	EUR	2.000.000	2.262.500	0,28
TOTAL SE, Reg. S 2% Perpetual	EUR	750.000	778.500	0,10
TOTAL SE, Reg. S, FRN 2,708% Perpetual	EUR	1.250.000	1.310.469	0,17
TOTAL SE, Reg. S, FRN 3,369% Perpetual	EUR	2.000.000	2.253.750	0,28
Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 2,625% 09/04/2030	EUR	1.200.000	1.366.434	0,17
			64.135.164	8,02

Deutschland

adidas AG, Reg. S 0% 09/09/2024	EUR	600.000	605.203	0,08
Allianz Finance II BV, FRN 5,75% 08/07/2041	EUR	400.000	411.378	0,05
Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121% 08/07/2050	EUR	1.100.000	1.207.181	0,15
BMW Finance NV, Reg. S 0,125% 13/07/2022	EUR	1.050.000	1.056.067	0,13
Commerzbank AG 0,01% 11/03/2030	EUR	8.000.000	8.213.752	1,03
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1,125% 18/12/2028	EUR	2.350.000	2.602.355	0,33
Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 1,375% 28/03/2031	EUR	3.000.000	3.407.241	0,43
Investitionsbank Schleswig-Holstein, Reg. S 0,01% 17/10/2029	EUR	3.000.000	3.079.857	0,39
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/09/2028	EUR	27.000.000	27.995.301	3,50
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,25% 15/09/2025	EUR	19.000.000	19.777.632	2,47
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 04/07/2024	EUR	7.500.000	7.668.375	0,96
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,125% 15/09/2032	EUR	20.000.000	23.304.400	2,91
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG, Reg. S 1,25% 26/05/2041	EUR	500.000	520.161	0,06
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 3,25% 26/05/2049	EUR	1.500.000	1.782.757	0,22

Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 6% 26/05/2041	EUR	1.000.000	1.023.172	0,13
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0,25% 05/06/2024	EUR	1.300.000	1.323.257	0,17
			103.978.089	13,01
Hongkong				
Cheung Kong Infrastructure Finance BV Ltd., Reg. S 1% 12/12/2024	EUR	2.000.000	2.029.200	0,25
			2.029.200	0,25
Irland				
DAA Finance plc, Reg. S 1,601% 05/11/2032	EUR	850.000	931.031	0,12
GAS Networks Ireland, Reg. S 0,125% 04/12/2024	EUR	650.000	655.203	0,08
GAS Networks Ireland, Reg. S 1,375% 05/12/2026	EUR	800.000	866.515	0,11
			2.452.749	0,31
Japan				
Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 0,55% 06/11/2023	EUR	4.000.000	4.098.160	0,51
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 0,819% 23/07/2023	EUR	1.000.000	1.025.871	0,13
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 0,632% 23/10/2029	EUR	2.000.000	2.066.360	0,26
			7.190.391	0,90
Mexiko				
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, Reg. S 1,75% 20/03/2023	EUR	300.000	312.219	0,04
			312.219	0,04
Niederlande				
Achmea Bank NV, Reg. S 0,5% 20/02/2026	EUR	3.200.000	3.339.411	0,42
Alliander NV, Reg. S, FRN 1,625% Perpetual	EUR	2.000.000	2.112.516	0,26
BNG Bank NV, Reg. S 0,5% 26/11/2025	EUR	7.500.000	7.870.800	0,98
BNG Bank NV, Reg. S 0,05% 20/11/2029	EUR	6.700.000	6.923.519	0,87
BNG Bank NV, Reg. S 1,5% 15/07/2039	EUR	4.500.000	5.667.053	0,71
Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 2,5% 26/05/2026	EUR	2.500.000	2.525.818	0,32
de Volksbank NV, Reg. S 0,5% 30/01/2026	EUR	2.500.000	2.619.320	0,33
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,625% 26/09/2029	EUR	2.500.000	2.597.192	0,32
Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 0% 02/10/2034	EUR	4.000.000	4.035.988	0,50
Royal Schiphol Group NV, Reg. S 2% 06/04/2029	EUR	600.000	693.700	0,09
Shell International Finance BV, Reg. S 0,5% 08/11/2031	EUR	2.000.000	2.052.720	0,26

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
Stedin Holding NV, Reg. S 1,375% 19/09/2028	EUR	1.600.000	1.757.475	0,22
Stedin Holding NV, Reg. S 0,5% 14/11/2029	EUR	400.000	412.453	0,05
			42.607.965	5,33
Neuseeland				
ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 0,125% 22/09/2023	EUR	2.700.000	2.740.493	0,34
ASB Finance Ltd., Reg. S 0,75% 13/03/2024	EUR	1.500.000	1.545.754	0,19
ASB Finance Ltd., Reg. S 0,75% 09/10/2025	EUR	4.450.000	4.678.886	0,59
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0,625% 23/04/2022	EUR	2.600.000	2.631.972	0,33
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0,625% 03/07/2025	EUR	2.000.000	2.087.560	0,26
			13.684.665	1,71
Norwegen				
Avinor A/S, Reg. S 1,25% 09/02/2027	EUR	1.350.000	1.452.106	0,18
DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 1,25% 01/03/2027	EUR	3.105.000	3.152.396	0,40
SR-Boligkredit A/S 0,01% 08/10/2026	EUR	4.000.000	4.088.300	0,51
			8.692.802	1,09
Polen				
PKO Bank Hipoteczny SA, Reg. S 0,625% 24/01/2023	EUR	1.500.000	1.529.075	0,19
PKO Bank Hipoteczny SA, Reg. S 0,75% 27/08/2024	EUR	700.000	725.467	0,09
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 0,75% 25/07/2021	EUR	166.000	166.749	0,02
			2.421.291	0,30
Singapur				
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5% 11/04/2028	EUR	2.000.000	2.042.592	0,25
Temasek Financial I Ltd., Reg. S 1,5% 01/03/2028	EUR	5.000.000	5.502.670	0,69
United Overseas Bank Ltd., Reg. S 0,01% 01/12/2027	EUR	5.000.000	5.085.950	0,64
			12.631.212	1,58
Südkorea				
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,625% 11/07/2023	EUR	2.000.000	2.049.762	0,26
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,829% 27/04/2025	EUR	1.850.000	1.930.179	0,24
Korea Development Bank (The), Reg. S 0,625% 17/07/2023	EUR	1.000.000	1.021.135	0,13
Korea Development Bank (The), Reg. S 0% 10/07/2024	EUR	1.600.000	1.607.440	0,20
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,75% 30/10/2023	EUR	2.750.000	2.826.755	0,35
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,1% 18/06/2024	EUR	2.200.000	2.225.848	0,28
			11.661.119	1,46

Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Spanien

Banco Santander SA, Reg. S 1,375% 09/02/2022	EUR	3.000.000	3.055.311	0,38
CaixaBank SA, Reg. S 1,25% 11/01/2027	EUR	4.000.000	4.379.316	0,55
Deutsche Bank SA Espanola, Reg. S 0,875% 16/01/2025	EUR	2.800.000	2.930.802	0,37
Liberbank SA, Reg. S 0,25% 25/09/2029	EUR	2.400.000	2.494.860	0,31
Santander Consumer Finance SA, Reg. S 1% 27/02/2024	EUR	1.400.000	1.447.576	0,18

14.307.865 1,79

Supranational

Asian Development Bank 0,025% 31/01/2030	EUR	4.000.000	4.109.580	0,51
Council of Europe Development Bank 0,625% 30/01/2029	EUR	4.000.000	4.339.753	0,54
Council of Europe Development Bank, Reg. S 0% 09/04/2027	EUR	6.600.000	6.806.838	0,85
Council of Europe Development Bank, Reg. S 0,05% 21/01/2030	EUR	3.000.000	3.113.619	0,39
European Bank for Reconstruction & Development 0% 17/10/2024	EUR	6.000.000	6.121.962	0,77
European Investment Bank, Reg. S 0,05% 24/05/2024	EUR	3.000.000	3.073.602	0,39
European Investment Bank, Reg. S 0,01% 15/11/2035	EUR	3.000.000	3.069.516	0,38
International Bank for Reconstruction & Development 0% 15/01/2027	EUR	6.000.000	6.157.480	0,77
International Bank for Reconstruction & Development 0% 21/02/2030	EUR	6.000.000	6.152.814	0,77
Nordic Investment Bank, Reg. S 0% 30/04/2027	EUR	2.500.000	2.574.980	0,32

45.520.144 5,69

Schweden

Skandinaviska Enskilda Banken AB, Reg. S, FRN 2,5% 28/05/2026	EUR	2.000.000	2.020.062	0,25
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S 1% 15/04/2025	EUR	700.000	735.016	0,09
Volvo Treasury AB, Reg. S 0,125% 17/09/2024	EUR	400.000	402.292	0,05
Volvo Treasury AB, Reg. S 0% 11/02/2023	EUR	2.000.000	2.004.572	0,25

5.161.942 0,64

Schweiz

Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 3,25% 02/04/2026	EUR	2.800.000	3.168.021	0,40
UBS AG, Reg. S 0,75% 21/04/2023	EUR	1.200.000	1.227.092	0,15
UBS Group AG, Reg. S, FRN 1,25% 17/04/2025	EUR	1.600.000	1.667.514	0,21
Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,25% 02/10/2043	EUR	1.500.000	1.665.418	0,21

7.728.045 0,97

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Arabische Emirate

Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 1,75% 23/03/2022	EUR	580.000	591.344	0,07
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 1,75% 18/06/2021	EUR	370.000	373.787	0,05
MDGH - GMTN BV, Reg. S 5,875% 14/03/2021	EUR	1.250.000	1.266.187	0,16

2.231.318 0,28

Vereinigtes Königreich

Barclays plc, Reg. S, FRN 3,375% 02/04/2025	EUR	3.050.000	3.367.642	0,42
BP Capital Markets plc, Reg. S 0,831% 08/11/2027	EUR	750.000	785.047	0,10
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	1.300.000	1.389.375	0,17
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetual	EUR	1.100.000	1.205.875	0,15
CK Hutchison Finance 16 Ltd., Reg. S 1,25% 06/04/2023	EUR	1.500.000	1.541.588	0,19
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0,375% 17/10/2023	EUR	1.500.000	1.514.870	0,19
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 1,5% 17/10/2031	EUR	550.000	592.334	0,08
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5% 12/10/2027	EUR	650.000	680.703	0,09
HSBC Holdings plc, Reg. S 0,309% 13/11/2026	EUR	650.000	658.489	0,08
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 1,5% 04/12/2024	EUR	1.350.000	1.416.000	0,18
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0,625% 15/01/2024	EUR	550.000	556.363	0,07
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3,5% 01/04/2026	EUR	850.000	967.449	0,12
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	2.250.000	2.317.930	0,29
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,5% 18/03/2030	EUR	1.110.000	1.272.364	0,16
National Grid Electricity Transmission plc, Reg. S 0,19% 20/01/2025	EUR	2.000.000	2.024.700	0,25
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0,391% 28/02/2025	EUR	1.950.000	1.967.275	0,25
Santander UK plc, Reg. S 0,375% 20/09/2023	EUR	2.750.000	2.809.653	0,35

25.067.657 3,14

Vereinigte Staaten von Amerika

American Honda Finance Corp. 0,35% 26/08/2022	EUR	2.100.000	2.120.286	0,27
AT&T, Inc. 1,6% 19/05/2028	EUR	1.400.000	1.529.689	0,19
AT&T, Inc. 1,3% 05/09/2023	EUR	2.000.000	2.070.310	0,26
Bank of America Corp., Reg. S 0,654% 26/10/2031	EUR	1.600.000	1.641.176	0,21
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 3,648% 31/03/2029	EUR	1.800.000	2.240.325	0,28
Chubb INA Holdings, Inc. 0,875% 15/06/2027	EUR	950.000	1.000.286	0,13
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 1,25% 06/07/2026	EUR	1.900.000	2.002.419	0,25
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 0,5% 08/10/2027	EUR	2.650.000	2.692.448	0,34
Citigroup, Inc. 1,75% 28/01/2025	EUR	1.000.000	1.072.560	0,13
Coca-Cola Co. (The) 0,125% 15/03/2029	EUR	1.050.000	1.058.983	0,13

Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Eli Lilly and Co. 1,7% 01/11/2049	EUR	1.100.000	1.306.350	0,16
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3,375% 27/03/2025	EUR	3.000.000	3.418.839	0,43
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,625% 27/07/2026	EUR	1.200.000	1.298.917	0,16
Illinois Tool Works, Inc. 0,25% 05/12/2024	EUR	1.550.000	1.575.405	0,20
International Business Machines Corp. 0,3% 11/02/2028	EUR	3.000.000	3.052.773	0,38
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,09% 11/03/2027	EUR	1.750.000	1.842.890	0,23
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 0,389% 24/02/2028	EUR	1.500.000	1.526.293	0,19
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,349% 21/09/2026	EUR	2.000.000	2.139.714	0,27
Medtronic Global Holdings SCA 1,625% 15/10/2050	EUR	600.000	671.110	0,08
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0,875% 20/01/2022	EUR	3.000.000	3.040.635	0,38
PACCAR Financial Europe BV, Reg. S 0% 03/03/2023	EUR	2.250.000	2.253.676	0,28
PepsiCo, Inc. 0,25% 06/05/2024	EUR	1.550.000	1.574.120	0,20
Verizon Communications, Inc. 1,3% 18/05/2033	EUR	1.350.000	1.471.136	0,18
			42.600.340	5,33

Summe Unternehmensanleihen 496.901.799 62,16

Staatsanleihen

Österreich

Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,1% 20/09/2117	EUR	5.000.000	11.203.950	1,40
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,85% 30/06/2120	EUR	500.000	661.143	0,09
			11.865.093	1,49

Belgien

Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,45% 22/06/2037	EUR	13.000.000	16.154.684	2,02
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,6% 22/06/2047	EUR	1.000.000	1.334.863	0,17
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,7% 22/06/2050	EUR	3.000.000	4.157.073	0,52
			21.646.620	2,71

Kanada

Province of Quebec Canada, Reg. S 0,2% 07/04/2025	EUR	5.200.000	5.333.336	0,67
Province of Ontario Canada, Reg. S 0,01% 25/11/2030	EUR	6.000.000	6.030.864	0,75
			11.364.200	1,42

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Chile

Chile Government Bond 1,25% 29/01/2040	EUR	4.500.000	4.747.230	0,59
			4.747.230	0,59

China

China Government Bond, Reg. S 0,125% 12/11/2026	EUR	3.650.000	3.680.999	0,46
China Government Bond, Reg. S 0,25% 25/11/2030	EUR	4.140.000	4.142.617	0,52
			7.823.616	0,98

Estland

Estonia Government Bond, Reg. S 0,125% 10/06/2030	EUR	2.925.000	3.019.045	0,38
			3.019.045	0,38

Finnland

Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/09/2024	EUR	4.000.000	4.110.600	0,51
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/09/2027	EUR	7.200.000	7.755.458	0,97
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 1,125% 15/04/2034	EUR	8.500.000	10.086.321	1,26
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,125% 15/04/2036	EUR	2.200.000	2.301.378	0,29
			24.253.757	3,03

Frankreich

France Government Bond OAT, Reg. S 0,25% 25/11/2026	EUR	4.000.000	4.205.510	0,53
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/11/2029	EUR	7.000.000	7.262.024	0,91
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/11/2030	EUR	14.500.000	15.002.050	1,88
France Government Bond OAT, Reg. S 4% 25/10/2038	EUR	7.000.000	12.054.735	1,51
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5% 25/05/2040	EUR	9.950.000	10.740.545	1,34
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/05/2048	EUR	6.000.000	8.747.868	1,09
Societe Du Grand Paris EPIC, Reg. S 1% 18/02/2070	EUR	2.000.000	2.256.528	0,28
			60.269.260	7,54

Deutschland

Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 6,5% 04/07/2027	EUR	1	1	0,00
State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0% 12/10/2035	EUR	2.000.000	2.016.660	0,25
State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 2,15% 21/03/2119	EUR	3.250.000	5.786.996	0,73
State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 1,375% 15/01/2120	EUR	1.000.000	1.297.930	0,16
			9.101.587	1,14

Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Island				
Iceland Government Bond, Reg. S 0,625% 03/06/2026	EUR	1.465.000	1.513.087	0,19
			1.513.087	0,19
Irland				
Ireland Government Bond, Reg. S 1,5% 15/05/2050	EUR	2.500.000	3.355.025	0,42
			3.355.025	0,42
Japan				
Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 0,05% 12/02/2027	EUR	2.050.000	2.078.243	0,26
Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 0,875% 22/09/2021	EUR	1.620.000	1.636.104	0,21
			3.714.347	0,47
Litauen				
Lithuania Government Bond, Reg. S 0,5% 28/07/2050	EUR	2.000.000	2.032.028	0,25
			2.032.028	0,25
Luxemburg				
Luxembourg Government Bond, Reg. S 0% 28/04/2030	EUR	1.655.000	1.718.430	0,22
State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 0% 14/09/2032	EUR	1.665.000	1.718.396	0,21
			3.436.826	0,43
Mexiko				
Mexico Government Bond 1,625% 08/04/2026	EUR	9.000.000	9.386.730	1,17
			9.386.730	1,17
Slowenien				
Slovenia Government Bond, Reg. S 1,188% 14/03/2029	EUR	6.000.000	6.713.076	0,84
Slovenia Government Bond, Reg. S 0,275% 14/01/2030	EUR	6.913.000	7.216.453	0,90
Slovenia Government Bond, Reg. S 0,488% 20/10/2050	EUR	1.800.000	1.900.069	0,24
			15.829.598	1,98

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Südkorea				
Korea Government Bond 0% 16/09/2025	EUR	2.785.000	2.821.288	0,35
			2.821.288	0,35
Spanien				
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,25% 31/10/2030	EUR	55.000.000	61.499.339	7,69
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2,7% 31/10/2048	EUR	3.500.000	5.148.745	0,64
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2066	EUR	3.000.000	5.436.930	0,68
Spain Government Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0,65% 30/11/2027	EUR	12.000.000	14.109.821	1,77
			86.194.835	10,78
Summe Staatsanleihen			282.374.172	35,32
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			779.275.971	97,48
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve [†]	EUR	13.887.792	13.887.792	1,74
			13.887.792	1,74
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			13.887.792	1,74
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			13.887.792	1,74
Summe Anlagen			793.163.763	99,22
Barmittel			2.813.714	0,35
Sonstige Aktiva/(Passiva)			3.421.800	0,43
Summe Nettovermögen			799.399.277	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.
Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

Euro Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2020, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
Euro-Bobl, 08/03/2021	(160)	EUR	(21.628.800)	17.600	0,00
Euro-Bund, 08/03/2021	(575)	EUR	(102.143.000)	92.000	0,01
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				109.600	0,01
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2021	17	EUR	3.829.080	(9.203)	0,00
Euro-Schatz, 08/03/2021	354	EUR	39.745.350	(36.285)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(45.488)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				64.112	0,01

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug
auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Euro Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	1.516.240	-
			1.516.240	-

Euro Corporate Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive relative Rendite in Euro gemessen an und investiert hierzu überwiegend in auf Euro lautende festverzinsliche, hochqualitative Wertpapiere, die von Unternehmen und sonstigen nicht staatlichen Emittenten begeben werden.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

Unternehmensanleihen

Australien

APT Pipelines Ltd., Reg. S 1,375 % 22/03/2022	EUR	22.710.000	23.133.996	0,65
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 2 % 18/09/2024	EUR	7.946.000	8.520.893	0,24
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125 % 01/06/2026	EUR	23.837.000	27.356.438	0,77
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 1,25 % 30/07/2025	EUR	17.162.000	18.059.075	0,51
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 0,625 % 25/08/2030	EUR	13.950.000	14.502.448	0,41
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 4,75 % 22/04/2076	EUR	11.969.000	12.131.778	0,34
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 5,625 % 22/10/2079	EUR	10.134.000	11.848.338	0,33
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 2 % 22/04/2027	EUR	19.914.000	20.354.796	0,57
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936 % 03/10/2029	EUR	15.195.000	15.915.775	0,45
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 3,75 % 01/04/2026	EUR	3.750.000	4.383.431	0,12
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,75 % 17/03/2025	EUR	15.261.000	16.116.074	0,45
Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 1,375 % 27/09/2025	EUR	7.200.000	7.607.448	0,21
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1 % 20/06/2029	EUR	18.000.000	18.982.890	0,53
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1 % 17/09/2029	EUR	11.700.000	11.714.274	0,33
Santos Finance Ltd., Reg. S 4,125 % 14/09/2027	USD	10.969.000	9.479.262	0,27
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45 % 28/03/2029	EUR	8.300.000	8.827.465	0,25
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75 % 26/04/2028	EUR	6.700.000	7.286.444	0,20
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75 % 29/03/2028	EUR	3.404.000	3.773.610	0,10
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,875 % 16/09/2024	EUR	3.139.000	3.350.390	0,09
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 2 % 28/08/2025	EUR	8.100.000	8.806.563	0,25
			252.151.388	7,07

Österreich

CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 1 % 27/10/2025	EUR	5.400.000	5.501.979	0,16
CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 0,875 % 05/02/2027	EUR	6.500.000	6.544.070	0,18
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 1,375 % 09/07/2030	EUR	9.500.000	10.370.627	0,29
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6 % 27/07/2046	EUR	3.200.000	3.934.048	0,11
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Reg. S, FRN 5,5 % 09/10/2043	EUR	12.100.000	13.824.250	0,39
			40.174.974	1,13

Belgien

Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3,7 % 02/04/2040	EUR	17.550.000	24.885.128	0,70
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2,75 % 17/03/2036	EUR	5.000.000	6.312.360	0,18

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Belgien (Fortsetzung)				
Belfius Bank SA, Reg. S 3,125% 11/05/2026	EUR	9.000.000	10.329.174	0,29
FLUMIUS System Operator CVBA, Reg. S 0,25% 02/12/2030	EUR	11.900.000	12.074.276	0,34
Fluxus Belgium SA, Reg. S 1,75% 05/10/2027	EUR	6.700.000	6.984.884	0,19
KBC Group NV, Reg. S 0,125% 10/09/2026	EUR	13.900.000	13.943.437	0,39
Solvay Finance SACA, Reg. S, FRN 5,425% Perpetual	EUR	2.796.000	3.108.523	0,09
UCB SA, Reg. S 1,875% 02/04/2022	EUR	3.800.000	3.879.488	0,11
			81.517.270	2,29
Brasilien				
Vale SA 3,75% 10/01/2023	EUR	11.184.000	11.941.259	0,34
			11.941.259	0,34
China				
CGNPC International Ltd., Reg. S 1,625% 11/12/2024	EUR	14.765.000	15.423.962	0,43
China Merchants Bank Co. Ltd., Reg. S 0,25% 19/06/2022	EUR	14.100.000	14.052.060	0,39
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 1,75% 14/06/2022	EUR	18.345.000	18.380.773	0,52
CNRC Capital Ltd., Reg. S 1,871% 07/12/2021	EUR	20.522.000	20.637.641	0,58
State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 2,45% 26/01/2027	EUR	13.715.000	15.065.927	0,42
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., Reg. S 0,797% 05/08/2026	EUR	12.000.000	12.191.250	0,34
Three Gorges Finance II Cayman Islands Ltd., Reg. S 1,7% 10/06/2022	EUR	19.129.000	19.539.527	0,55
			115.291.140	3,23
Dänemark				
Danske Bank A/S, Reg. S 0,875% 22/05/2023	EUR	8.250.000	8.419.463	0,23
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375% 12/02/2030	EUR	7.800.000	7.931.157	0,22
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, FRN 4% 03/06/2036	EUR	9.350.000	9.503.284	0,27
STG Global Finance BV, Reg. S 1,375% 24/09/2025	EUR	10.050.000	10.246.880	0,29
			36.100.784	1,01
Finnland				
Kojamo OYJ, Reg. S 1,875% 27/05/2027	EUR	6.100.000	6.598.407	0,18
Sampo OYJ, Reg. S 2,5% 03/09/2052	EUR	8.750.000	9.490.040	0,27
SATO OYJ, Reg. S 1,375% 31/05/2024	EUR	7.100.000	7.341.499	0,20
Transmission Finance DAC, Reg. S 1,5% 24/05/2023	EUR	5.769.000	5.971.878	0,17
			29.401.824	0,82

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Frankreich				
Aéroports de Paris, Reg. S 1,5% 02/07/2032	EUR	13.500.000	15.064.758	0,42
Airbus SE, Reg. S 2,375% 07/04/2032	EUR	6.800.000	8.072.197	0,23
Airbus SE, Reg. S 2,375% 09/06/2040	EUR	6.050.000	7.231.958	0,20
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	22.500.000	26.366.243	0,74
AXA SA, Reg. S, FRN 5,125% 04/07/2043	EUR	3.194.000	3.584.990	0,10
AXA SA, Reg. S, FRN 3,941% Perpetual	EUR	2.354.000	2.639.422	0,07
BEL SA, Reg. S 1,5% 18/04/2024	EUR	8.100.000	8.391.665	0,23
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S 1% 29/11/2024	EUR	6.900.000	7.087.618	0,20
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032% Perpetual	EUR	15.900.000	18.076.312	0,51
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5% 19/02/2028	EUR	10.000.000	10.123.850	0,28
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 1,125% 17/04/2029	EUR	5.700.000	6.023.948	0,17
BNP Paribas SA, Reg. S 2,375% 17/02/2025	EUR	5.592.000	6.025.878	0,17
BNP Paribas SA, Reg. S 2,75% 27/01/2026	EUR	5.890.000	6.538.183	0,18
BNP Paribas SA, Reg. S 2,875% 01/10/2026	EUR	3.139.000	3.546.631	0,10
BPCE SA, Reg. S 0,5% 15/09/2027	EUR	10.500.000	10.671.486	0,30
BPCE SA, 144A 5,15% 21/07/2024	USD	14.000.000	12.993.837	0,36
Bureau Veritas SA, Reg. S 1,25% 07/09/2023	EUR	8.000.000	8.237.760	0,23
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 2,625% 29/01/2048	EUR	10.700.000	11.607.360	0,33
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	EUR	8.800.000	9.880.200	0,28
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	EUR	12.000.000	13.762.500	0,39
Credit Agricole SA, Reg. S 4% 31/12/2164	EUR	9.800.000	10.632.383	0,30
Engie SA, Reg. S, FRN 1,375% Perpetual	EUR	5.200.000	5.287.750	0,15
Engie SA, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	3.200.000	3.516.762	0,10
Indigo Group SAS, Reg. S 1,625% 19/04/2028	EUR	9.000.000	9.320.166	0,26
Klepierre SA, REIT, Reg. S 2% 12/05/2029	EUR	9.300.000	10.424.593	0,29
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	9.900.000	12.016.125	0,34
SCOR SE, Reg. S, FRN 3% 08/06/2046	EUR	7.400.000	8.371.250	0,23
SEB SA, Reg. S 1,375% 16/06/2025	EUR	6.200.000	6.398.363	0,18
Societe Generale SA 1% 24/11/2030	EUR	7.800.000	7.827.713	0,22
Sogecap SA, Reg. S, FRN 4,125% Perpetual	EUR	10.000.000	11.200.000	0,31
TOTAL SE, Reg. S 2% Perpetual	EUR	13.800.000	14.324.400	0,40
TOTAL SE, Reg. S, FRN 2,708% Perpetual	EUR	13.400.000	14.048.225	0,39
TOTAL SE, Reg. S, FRN 3,369% Perpetual	EUR	11.600.000	13.071.750	0,37
TOTAL SE, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	9.900.000	10.388.812	0,29
Unibail-Rodamco-Westfield SE, Reg. S 0,625% 04/05/2027	EUR	6.300.000	6.279.191	0,18
Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 2,625% 09/04/2030	EUR	9.600.000	10.931.472	0,31
			349.965.751	9,81

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Deutschland				
ADLER Group SA, Reg. S 1,5% 26/07/2024	EUR	11.200.000	11.031.440	0,31
Allianz Finance II BV, FRN 5,75% 08/07/2041	EUR	1.600.000	1.645.514	0,05
Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121% 08/07/2050	EUR	20.000.000	21.948.740	0,62
Allianz SE, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual	EUR	4.600.000	5.071.500	0,14
Allianz SE, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual	EUR	4.900.000	5.489.225	0,15
Bayer AG, Reg. S 0,375% 06/07/2024	EUR	9.500.000	9.636.354	0,27
Bayer AG, Reg. S 1,375% 06/07/2032	EUR	22.800.000	24.381.682	0,68
Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125% 12/11/2079	EUR	3.100.000	3.262.827	0,09
Clearstream Banking AG, Reg. S 0% 01/12/2025	EUR	2.100.000	2.115.266	0,06
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	10.500.000	11.506.740	0,32
Continental AG 2,5% 27/08/2026	EUR	6.100.000	6.817.024	0,19
Continental AG, Reg. S 0% 12/09/2023	EUR	9.000.000	9.008.496	0,25
Daimler AG, Reg. S 0,375% 08/11/2026	EUR	9.000.000	9.114.057	0,26
Daimler AG, Reg. S 1,125% 06/11/2031	EUR	16.000.000	16.993.744	0,48
Daimler International Finance BV, Reg. S 0,25% 06/11/2023	EUR	9.000.000	9.069.615	0,26
Grand City Properties SA, Reg. S 1,375% 03/08/2026	EUR	7.400.000	7.886.787	0,22
Grand City Properties SA, Reg. S 1,5% 22/02/2027	EUR	11.800.000	12.632.584	0,36
Grand City Properties SA, Reg. S, FRN 2,5% Perpetual	EUR	4.500.000	4.646.250	0,13
Merck Financial Services GmbH, Reg. S 0,005% 15/12/2023	EUR	5.000.000	5.030.660	0,14
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG, Reg. S 1,25% 26/05/2041	EUR	6.200.000	6.449.990	0,18
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 6% 26/05/2041	EUR	8.800.000	9.003.914	0,25
O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH, Reg. S 1,75% 05/07/2025	EUR	6.700.000	7.136.974	0,20
Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 1,25% 15/12/2025	EUR	5.500.000	5.774.010	0,16
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,125% 16/11/2038	EUR	26.400.000	37.913.489	1,06
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 2,7% Perpetual	EUR	6.600.000	6.752.625	0,19
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	7.200.000	7.756.704	0,22
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1,875% 30/03/2027	EUR	6.900.000	7.559.585	0,21
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	4.144.000	4.612.272	0,13
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1,375% 20/01/2025	EUR	9.500.000	9.950.347	0,28
Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	9.300.000	9.629.155	0,27
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0,452% 25/09/2023	EUR	14.600.000	14.732.378	0,41
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,823% 25/09/2031	EUR	14.000.000	14.766.878	0,42
			319.326.826	8,96

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Hongkong				
Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd., Reg. S 1% 12/12/2024	EUR	15.770.000	16.000.242	0,45
			16.000.242	0,45
Island				
Arion Banki HF, Reg. S 1% 20/03/2023	EUR	9.169.000	9.308.827	0,26
Landsbankinn HF, Reg. S 1% 30/05/2023	EUR	2.750.000	2.798.810	0,08
Landsbankinn HF, Reg. S 0,5% 20/05/2024	EUR	10.950.000	10.947.974	0,31
			23.055.611	0,65
Indien				
NTPC Ltd., Reg. S 2,75% 01/02/2027	EUR	18.687.000	19.872.896	0,56
ONGC Videsh Ltd., Reg. S 2,75% 15/07/2021	EUR	13.980.000	14.159.643	0,39
			34.032.539	0,95
Indonesien				
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 2,875% 25/10/2025	EUR	10.250.000	11.087.505	0,31
			11.087.505	0,31
Irland				
AIB Group plc, Reg. S 1,5% 29/03/2023	EUR	3.062.000	3.163.857	0,09
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 0,75% 08/07/2024	EUR	11.200.000	11.386.256	0,32
DAA Finance plc, Reg. S 1,601% 05/11/2032	EUR	5.700.000	6.243.387	0,17
Dell Bank International DAC, Reg. S 1,625% 24/06/2024	EUR	8.500.000	8.819.974	0,25
Ryanair DAC, Reg. S 2,875% 15/09/2025	EUR	5.550.000	5.947.977	0,17
Ryanair DAC, Reg. S 1,125% 10/03/2023	EUR	4.454.000	4.497.573	0,12
Ryanair DAC, Reg. S 1,125% 15/08/2023	EUR	5.172.000	5.217.255	0,15
			45.276.279	1,27
Israel				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1,125% 15/10/2024	EUR	8.565.000	7.977.013	0,22
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1,625% 15/10/2028	EUR	11.217.000	9.943.736	0,28
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15% 01/10/2026	USD	9.421.000	7.395.386	0,21
			25.316.135	0,71
Italien				
Zi Rete Gas SpA, Reg. S 2,195% 11/09/2025	EUR	4.000.000	4.364.532	0,12
Zi Rete Gas SpA, Reg. S 1,608% 31/10/2027	EUR	16.500.000	17.897.171	0,50
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,429% 14/07/2031	EUR	5.450.000	5.983.451	0,17
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	15.891.000	19.617.439	0,55
CDP Reti SpA, Reg. S 1,875% 29/05/2022	EUR	10.657.000	10.890.601	0,31

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Italien (Fortsetzung)

Enel Finance International NV, Reg. S 0%				
17/06/2024	EUR	7.500.000	7.541.768	0,21
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,5% 24/11/2078	EUR	12.753.000	13.342.826	0,37
Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375%				
24/11/2081	EUR	14.499.000	16.090.178	0,45
FCA Bank SpA, Reg. S 0,5% 18/09/2023	EUR	12.000.000	12.120.828	0,34
FCA Bank SpA, Reg. S 0,25%				
28/02/2023	EUR	6.650.000	6.677.292	0,19
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 0,75%				
04/12/2024	EUR	12.700.000	13.034.975	0,37
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75%				
04/07/2029	EUR	25.050.000	27.400.542	0,77
Societa Esercizi Aereoportuali SpA Sea				
3,125% 17/04/2021	EUR	1.810.000	1.826.096	0,05
Telecom Italia Finance SA 7,75%				
24/01/2033	EUR	4.808.000	7.113.864	0,20
Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375%				
12/10/2027	EUR	12.311.000	12.850.591	0,36
UniCredit SpA, Reg. S 0,5% 09/04/2025	EUR	6.550.000	6.644.261	0,19
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1,25%				
25/06/2025	EUR	7.500.000	7.753.462	0,22
UniCredit SpA, Reg. S 2,125%				
24/10/2026	EUR	12.358.000	13.703.836	0,38
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,375%				
03/01/2027	EUR	12.753.000	13.232.475	0,37
			218.086.188	6,12

Japan

Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,155%				
23/10/2024	EUR	9.700.000	9.764.398	0,28
Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541%				
23/10/2028	EUR	9.050.000	9.204.375	0,26
Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 2,652%				
17/03/2026	EUR	14.250.000	15.084.016	0,42
			34.052.789	0,96

Luxemburg

Blackstone Property Partners Europe				
Holdings Sarl, Reg. S 1,25%				
26/04/2027	EUR	13.000.000	13.332.865	0,37
Blackstone Property Partners Europe				
Holdings Sarl, Reg. S 1,4% 06/07/2022	EUR	8.554.000	8.691.454	0,24
Blackstone Property Partners Europe				
Holdings Sarl, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	4.000.000	4.199.608	0,12
Blackstone Property Partners Europe				
Holdings Sarl, Reg. S 2,2% 24/07/2025	EUR	11.400.000	12.233.750	0,34
INEOS Finance plc, Reg. S 2,125%				
15/11/2025	EUR	5.415.000	5.365.480	0,15
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5%				
13/07/2026	EUR	12.850.000	13.575.254	0,38
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5%				
14/11/2022	EUR	11.000.000	11.274.109	0,32
Logicor Financing Sarl, Reg. S 3,25%				
13/11/2028	EUR	10.750.000	12.676.207	0,36
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5%				
20/11/2025	EUR	12.057.000	12.802.629	0,36
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5%				
20/12/2026	EUR	7.900.000	8.489.680	0,24
			102.641.036	2,88

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Mexiko

Fomento Economico Mexicano SAB de CV,				
Reg. S 1,75% 20/03/2023	EUR	7.073.000	7.361.090	0,21
Petroleos Mexicanos, Reg. S 2,5%				
21/08/2021	EUR	7.946.000	7.977.705	0,22
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3,75%				
16/04/2026	EUR	2.642.000	2.657.847	0,07
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,875%				
21/02/2028	EUR	11.118.000	11.378.439	0,32
			29.375.081	0,82

Niederlande

ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125%				
29/09/2045	EUR	10.090.000	12.032.325	0,34
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5%				
Perpetual	EUR	21.917.000	24.785.387	0,69
Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN				
4,625% Perpetual	EUR	6.200.000	6.781.250	0,19
Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN				
2,5% 26/05/2026	EUR	14.765.000	14.917.478	0,42
ING Groep NV, Reg. S, FRN 2%				
22/03/2030	EUR	30.600.000	32.459.943	0,91
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0,75%				
03/10/2022	EUR	6.000.000	6.082.842	0,17
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 1,375%				
07/03/2024	EUR	3.750.000	3.909.068	0,11
NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625%				
08/04/2044	EUR	19.174.000	21.599.511	0,61
Shell International Finance BV, Reg. S 0,5%				
08/11/2031	EUR	15.000.000	15.395.400	0,43
Shell International Finance BV, Reg. S				
1,875% 07/04/2032	EUR	8.600.000	10.119.577	0,28
Shell International Finance BV, Reg. S				
1,25% 11/11/2032	EUR	7.900.000	8.749.290	0,25
Signify NV, Reg. S 2% 11/05/2024	EUR	4.450.000	4.708.456	0,13
Signify NV, Reg. S 2,375% 11/05/2027	EUR	2.500.000	2.774.150	0,08
			164.314.677	4,61

Portugal

Brisa-Concessao Rodoviaria SA, Reg. S				
1,875% 30/04/2025	EUR	7.900.000	8.528.800	0,24
			8.528.800	0,24

Singapur

DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN				
1,5% 11/04/2028	EUR	24.300.000	24.817.493	0,70
			24.817.493	0,70

Spanien

Abertis Infraestructuras SA, Reg. S				
2,375% 27/09/2027	EUR	5.900.000	6.541.696	0,18
Amadeus IT Group SA, Reg. S 1,875%				
24/09/2028	EUR	8.700.000	9.294.593	0,26
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA,				
Reg. S, FRN 1% 16/01/2030	EUR	12.500.000	12.503.438	0,35
Banco Santander SA, Reg. S 0,25%				
19/06/2024	EUR	10.000.000	10.140.560	0,28
Banco Santander SA, Reg. S 3,125%				
19/01/2027	EUR	22.500.000	25.733.407	0,72

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Spanien (Fortsetzung)

CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25% 17/04/2030	EUR	36.700.000	38.442.981	1,08
Celnex Telecom SA 1,875% 26/06/2029	EUR	12.300.000	12.660.230	0,36
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	21.900.000	22.515.937	0,63
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2,875% 01/06/2026	EUR	10.000.000	11.380.140	0,32
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, Reg. S 1,35% 14/10/2028	EUR	11.700.000	12.107.944	0,34
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	9.100.000	9.806.604	0,28
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1,45% 28/10/2024	EUR	8.200.000	8.565.974	0,24
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375% 11/04/2025	EUR	4.940.000	5.111.986	0,14
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 2,25% 11/04/2029	EUR	9.957.000	10.863.286	0,31
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 2,065% 28/09/2027	EUR	3.205.000	3.505.071	0,10
Prosegur Cia de Seguridad SA, Reg. S 1% 08/02/2023	EUR	5.000.000	5.091.110	0,14
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875% 28/05/2025	EUR	9.500.000	10.129.375	0,28
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875% 27/04/2027	EUR	10.476.000	11.407.568	0,32
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	2.800.000	3.154.972	0,09
			228.956.872	6,42

Schweden

Akelius Residential Property AB, Reg. S 1,5% 23/01/2022	EUR	10.499.000	10.686.649	0,30
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1% 17/01/2028	EUR	4.850.000	5.005.544	0,14
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1,125% 11/01/2029	EUR	6.700.000	6.936.075	0,19
Securitas AB, Reg. S 1,125% 20/02/2024	EUR	4.500.000	4.638.973	0,13
			27.267.241	0,76

Schweiz

Lonza Finance International NV, Reg. S 1,625% 21/04/2027	EUR	5.150.000	5.646.280	0,16
Novartis Finance SA, Reg. S 0% 23/09/2028	EUR	26.100.000	26.266.440	0,74
Syngenta Finance NV, 144A 5,182% 24/04/2028	USD	13.092.000	11.446.189	0,32
Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375% 16/04/2026	EUR	14.000.000	15.145.676	0,42
UBS AG, Reg. S 5,125% 15/05/2024	USD	7.000.000	6.304.302	0,18
UBS Group AG, Reg. S, FRN 1,25% 17/04/2025	EUR	14.100.000	14.694.963	0,41
Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,25% 02/10/2043	EUR	2.354.000	2.613.597	0,07
			82.117.447	2,30

Vereinigte Arabische Emirate

DP World plc, Reg. S 2,375% 25/09/2026	EUR	22.000.000	23.054.020	0,65
Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 1,75% 23/03/2022	EUR	4.500.000	4.588.011	0,13
			27.642.031	0,78

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigtes Königreich

Annington Funding plc, Reg. S 1,65% 12/07/2024	EUR	6.554.000	6.884.151	0,19
Aviva plc, Reg. S, FRN 6,125% 05/07/2043	EUR	1.746.000	2.002.470	0,06
Aviva plc, Reg. S, FRN 3,875% 03/07/2044	EUR	6.808.000	7.578.577	0,21
Aviva plc, Reg. S, FRN 3,375% 04/12/2045	EUR	7.029.000	7.835.423	0,22
Barclays plc, Reg. S, FRN 3,375% 02/04/2025	EUR	7.000.000	7.729.015	0,22
BAT International Finance plc, Reg. S 2,25% 16/01/2030	EUR	7.946.000	8.740.902	0,25
BAT Netherlands Finance BV, Reg. S 3,125% 07/04/2028	EUR	9.800.000	11.450.496	0,32
BP Capital Markets plc, Reg. S 0,831% 08/11/2027	EUR	10.900.000	11.409.346	0,32
BP Capital Markets plc, Reg. S 2,822% 07/04/2032	EUR	8.000.000	10.118.776	0,28
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	15.750.000	16.832.812	0,47
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetual	EUR	13.700.000	15.018.625	0,42
Centrica plc, Reg. S, FRN 3% 10/04/2076	EUR	17.903.000	18.028.590	0,51
Chanel Ceres plc, Reg. S 0,5% 31/07/2026	EUR	10.200.000	10.355.479	0,29
CK Hutchison Finance 16 II Ltd., Reg. S 0,875% 03/10/2024	EUR	8.005.000	8.238.530	0,23
CK Hutchison Finance 16 Ltd., Reg. S 1,25% 06/04/2023	EUR	4.023.000	4.134.538	0,12
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0,375% 17/10/2023	EUR	4.900.000	4.948.574	0,14
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 1,5% 17/10/2031	EUR	8.100.000	8.723.465	0,25
DS Smith plc, Reg. S 2,25% 16/09/2022	EUR	11.700.000	12.095.612	0,34
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5% 12/10/2027	EUR	8.200.000	8.587.335	0,24
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5% 11/02/2030	EUR	5.813.000	6.147.242	0,17
HSBC Holdings plc, Reg. S 0,309% 13/11/2026	EUR	8.100.000	8.205.786	0,23
HSBC Holdings plc, Reg. S 3% 30/06/2025	EUR	16.897.000	18.937.515	0,53
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 5,25% Perpetual	EUR	3.758.000	3.931.807	0,11
Imperial Brands Finance plc, Reg. S 1,125% 14/08/2023	EUR	9.500.000	9.750.895	0,27
Imperial Brands Finance plc, Reg. S 2,125% 12/02/2027	EUR	20.400.000	22.113.070	0,62
Informa plc, Reg. S 1,5% 05/07/2023	EUR	11.504.000	11.800.766	0,33
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0,625% 15/01/2024	EUR	36.300.000	36.719.991	1,03
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	29.722.000	30.619.337	0,86
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,5% 18/03/2030	EUR	2.504.000	2.870.270	0,08
Natwest Group plc, Reg. S 2,5% 22/03/2023	EUR	15.107.000	15.962.207	0,45
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625% 05/12/2079	EUR	15.700.000	15.994.375	0,45
Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV, Reg. S 0,375% 19/05/2026	EUR	5.000.000	5.141.935	0,14
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0,391% 28/02/2025	EUR	16.600.000	16.747.059	0,47

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)

Smiths Group plc, Reg. S 1,25%				
28/04/2023	EUR	6.598.000	6.748.942	0,19
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN				
0,75 % 03/10/2023	EUR	23.837.000	24.217.272	0,68
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2,5 % 01/07/2024	EUR	11.969.000	12.981.853	0,36
Vodafone Group plc, Reg. S 2,875 %				
20/11/2037	EUR	10.000.000	12.862.030	0,36
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,875 %				
20/03/2023	EUR	10.400.000	10.633.574	0,30
			453.098.642	12,71

Vereinigte Staaten von Amerika

Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 0,1 %				
19/11/2024	EUR	11.750.000	11.875.196	0,33
AbbVie, Inc. 1,25 % 01/06/2024	EUR	5.700.000	5.930.428	0,17
Altria Group, Inc. 1 % 15/02/2023	EUR	4.850.000	4.949.915	0,14
Altria Group, Inc. 3,125 % 15/06/2031	EUR	6.550.000	7.816.960	0,22
American International Group, Inc. 1,875 %				
21/06/2027	EUR	5.846.000	6.449.091	0,18
AT&T, Inc. 1,95 % 15/09/2023	EUR	7.902.000	8.310.636	0,23
AT&T, Inc. 1,6 % 19/05/2028	EUR	10.000.000	10.926.350	0,31
AT&T, Inc. 2,45 % 15/03/2035	EUR	27.000.000	31.802.490	0,89
Bank of America Corp., Reg. S 0,654 %				
26/10/2031	EUR	14.550.000	14.924.444	0,42
Bank of America Corp., Reg. S, FRN				
1,776 % 04/05/2027	EUR	4.500.000	4.903.875	0,14
Becton Dickinson Euro Finance Sarl				
0,632 % 04/06/2023	EUR	7.300.000	7.407.909	0,21
Berkshire Hathaway, Inc. 1,625 %				
16/03/2035	EUR	4.673.000	5.523.495	0,16
Berry Global, Inc., Reg. S 1 %				
15/01/2025	EUR	12.550.000	12.691.187	0,36
Capital One Financial Corp. 0,8 %				
12/06/2024	EUR	12.950.000	13.256.721	0,37
Chubb INA Holdings, Inc. 0,875 %				
15/06/2027	EUR	7.850.000	8.265.524	0,23
Chubb INA Holdings, Inc. 1,55 %				
15/03/2028	EUR	8.123.000	8.944.698	0,25
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 0,5 %				
08/10/2027	EUR	17.200.000	17.475.510	0,49
Coca-Cola Co. (The) 0,125 % 15/03/2029	EUR	12.800.000	12.909.504	0,36
Coca-Cola Co. (The) 0,8 % 15/03/2040	EUR	7.550.000	7.815.050	0,22
Coca-Cola Co. (The) 1,625 % 09/03/2035	EUR	4.500.000	5.274.175	0,15
Comcast Corp. 0,75 % 20/02/2032	EUR	6.000.000	6.254.046	0,18
DH Europe Finance II Sarl 1,8 %				
18/09/2049	EUR	8.700.000	9.883.844	0,28
DXC Technology Co. 1,75 % 15/01/2026	EUR	11.750.000	12.083.289	0,34
Eli Lilly and Co. 1,7 % 01/11/2049	EUR	19.500.000	23.158.024	0,65
Fiserv, Inc. 0,375 % 01/07/2023	EUR	5.000.000	5.065.700	0,14
Ford Motor Credit Co. LLC 3,021 %				
06/03/2024	EUR	4.675.000	4.855.609	0,14
Ford Motor Credit Co. LLC 1,355 %				
07/02/2025	EUR	11.184.000	10.966.192	0,31
General Electric Co. 0,875 % 17/05/2025	EUR	20.345.000	20.966.540	0,59
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S				
0,2 % 02/09/2022	EUR	12.600.000	12.638.531	0,35
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S				
2 % 22/03/2028	EUR	11.084.000	12.481.083	0,35
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S				
2 % 01/11/2028	EUR	21.900.000	24.880.897	0,70
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S				
1,625 % 27/07/2026	EUR	14.322.000	15.502.577	0,43

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Harman Finance International SCA 2 %				
27/05/2022	EUR	9.000.000	9.204.070	0,26
International Business Machines Corp.				
0,3 % 11/02/2028	EUR	6.000.000	6.105.546	0,17
International Business Machines Corp.				
1,2 % 11/02/2040	EUR	8.000.000	8.589.648	0,24
Johnson Controls International plc 1,375 %				
25/02/2025	EUR	7.946.000	8.390.436	0,24
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN				
1,09 % 11/03/2027	EUR	20.000.000	21.061.600	0,59
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN				
0,389 % 24/02/2028	EUR	18.000.000	18.315.522	0,51
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN				
3,625 % 23/05/2059	EUR	11.350.000	11.727.955	0,33
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,349 %				
21/09/2026	EUR	9.900.000	10.591.584	0,30
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,979 %				
21/03/2030	EUR	10.300.000	11.825.935	0,33
Medtronic Global Holdings SCA 0 %				
15/10/2025	EUR	10.700.000	10.752.152	0,30
Medtronic Global Holdings SCA 1,625 %				
15/10/2050	EUR	8.300.000	9.283.683	0,26
Medtronic Global Holdings SCA 0,375 %				
07/03/2023	EUR	10.000.000	10.127.100	0,28
Mohawk Industries, Inc. 2 % 14/01/2022	EUR	7.469.000	7.586.024	0,21
Molson Coors Beverage Co. 1,25 %				
15/07/2024	EUR	10.735.000	11.074.634	0,31
Philip Morris International, Inc. 0,125 %				
03/08/2026	EUR	15.550.000	15.568.582	0,44
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,125 %				
01/03/2025	EUR	7.000.000	7.054.530	0,20
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875 %				
01/10/2049	EUR	25.000.000	29.047.350	0,81
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362 %				
23/06/2027	EUR	28.500.000	30.244.969	0,85
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908 %				
23/06/2032	EUR	11.350.000	12.572.577	0,35
Verizon Communications, Inc. 1,85 %				
18/05/2040	EUR	9.700.000	11.170.743	0,31
Verizon Communications, Inc. 1,375 %				
27/10/2026	EUR	10.000.000	10.809.410	0,30
Verizon Communications, Inc. 1,875 %				
26/10/2029	EUR	7.200.000	8.235.684	0,23
Verizon Communications, Inc. 1,3 %				
18/05/2033	EUR	8.000.000	8.717.840	0,24
Wells Fargo & Co., Reg. S 0,5 %				
26/04/2024	EUR	13.000.000	13.202.020	0,37
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1,338 %				
04/05/2025	EUR	19.100.000	19.902.525	0,56
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2,425 %				
13/12/2026	EUR	6.310.000	7.064.076	0,20

694.415.685 19,48

Summe Unternehmensanleihen 3.485.953.509 97,78

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 3.485.953.509 97,78

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve†	EUR	14.482.137	14.482.137	0,40
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve†	USD	22.446.865	22.446.865	0,63
			36.929.002	1,03
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			36.929.002	1,03
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			36.929.002	1,03
Summe Anlagen			3.522.882.511	98,81
Barmittel			4.893.413	0,14
Sonstige Aktiva/(Passiva)			37.358.770	1,05
Summe Nettovermögen			3.565.134.694	100,00

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.
Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
Euro-Bobl, 08/03/2021	(382)	EUR	(51.638.760)	42.020	0,00
Euro-Bund, 08/03/2021	(465)	EUR	(82.602.600)	74.400	0,00
US 10 Year Note, 22/03/2021	242	USD	27.218.936	6.164	0,00
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2021	(414)	USD	(52.722.628)	350.605	0,01
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				473.189	0,01
Euro-OAT, 08/03/2021	(1.138)	EUR	(191.024.680)	(11.496)	0,00
Euro-Schatz, 08/03/2021	1.830	EUR	205.463.250	(187.575)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(199.071)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				274.118	0,01

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
EUR	62.830.592	USD	74.751.000	15/01/2021	Westpac Banking	1.921.633	0,05
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.921.633	0,05
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	55.951.219	EUR	61.764.899	08/01/2021	J.P. Morgan	521.539	0,02
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						521.539	0,02
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	92.133	USD	112.818	08/01/2021	J.P. Morgan	189	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						189	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						2.443.361	0,07
USD	2.500.000	EUR	2.068.119	15/01/2021	J.P. Morgan	(31.057)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(31.057)	0,00
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
CHF	68.276	EUR	63.402	08/01/2021	J.P. Morgan	(202)	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	226.940	GBP	205.131	05/01/2021	J.P. Morgan	(1.429)	0,00
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	31.255.448	EUR	25.694.271	08/01/2021	J.P. Morgan	(221.999)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(223.630)	(0,01)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(254.687)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						2.188.674	0,06

Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Euro Corporate Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	4.002.904	-
	Westpac Banking	EUR	1.853.583	-
			5.856.487	-

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt die Erzielung einer attraktiven Rendite gemessen in Euro an, während er gleichzeitig versucht, sein durch Zinsschwankungen am Markt bedingtes Risiko zu reduzieren. Hierzu investiert er vornehmlich in hochwertige Emissionen von auf Euro lautenden festverzinslichen Wertpapieren, die von Unternehmen und anderen staatlich unabhängigen Emittenten begeben werden.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen

Australien

Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125% 01/06/2026	EUR	1.000.000	1.147.646	0,42
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 1,25% 30/07/2025	EUR	1.000.000	1.052.271	0,38
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 5,625% 22/10/2079	EUR	1.700.000	1.987.584	0,73
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936% 03/10/2029	EUR	2.205.000	2.309.594	0,84
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,75% 17/03/2025	EUR	1.939.000	2.047.642	0,75
Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 1,375% 27/09/2025	EUR	450.000	475.466	0,17
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1% 20/06/2029	EUR	1.200.000	1.265.526	0,46
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1% 17/09/2029	EUR	1.600.000	1.601.952	0,59
Santos Finance Ltd., Reg. S 4,125% 14/09/2027	USD	1.431.000	1.236.651	0,45
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 26/04/2028	EUR	593.000	644.905	0,24
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 29/03/2028	EUR	300.000	332.574	0,12
			14.101.811	5,15

Österreich

CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 1% 27/10/2025	EUR	400.000	407.554	0,15
CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 0,875% 05/02/2027	EUR	600.000	604.068	0,22
Erste Group Bank AG, Reg. S 0,05% 16/09/2025	EUR	700.000	704.313	0,26
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 1,375% 09/07/2030	EUR	600.000	654.987	0,24
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6% 27/07/2046	EUR	400.000	491.756	0,18
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Reg. S, FRN 5,5% 09/10/2043	EUR	1.700.000	1.942.250	0,71
			4.804.928	1,76

Belgien

Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3,7% 02/04/2040	EUR	1.000.000	1.417.956	0,52
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2,75% 17/03/2036	EUR	1.100.000	1.388.719	0,51
FLUVIUS System Operator CVBA, Reg. S 0,25% 02/12/2030	EUR	900.000	913.180	0,33
KBC Group NV, Reg. S 0,125% 10/09/2026	EUR	900.000	902.813	0,33
Solvay Finance SACA, Reg. S, FRN 5,425% Perpetual	EUR	404.000	449.157	0,16
			5.071.825	1,85

Brasilien

Vale SA 3,75% 10/01/2023	EUR	1.616.000	1.725.418	0,63
			1.725.418	0,63

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

China

CGNPC International Ltd., Reg. S 1,625% 11/12/2024	EUR	2.135.000	2.230.285	0,81
China Merchants Bank Co. Ltd., Reg. S 0,25% 19/06/2022	EUR	1.500.000	1.494.900	0,55
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 1,75% 14/06/2022	EUR	2.655.000	2.660.177	0,97
CNRC Capital Ltd., Reg. S 1,871% 07/12/2021	EUR	1.700.000	1.709.580	0,62
State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 2,45% 26/01/2027	EUR	1.985.000	2.180.522	0,80
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., Reg. S 0,797% 05/08/2026	EUR	500.000	507.969	0,19
Three Gorges Finance II Cayman Islands Ltd., Reg. S 1,7% 10/06/2022	EUR	1.000.000	1.021.461	0,37
			11.804.894	4,31

Dänemark

Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375% 12/02/2030	EUR	750.000	762.611	0,28
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, FRN 4% 03/06/2036	EUR	1.350.000	1.372.132	0,50
STG Global Finance BV, Reg. S 1,375% 24/09/2025	EUR	700.000	713.713	0,26
			2.848.456	1,04

Finnland

Sampo OYJ, Reg. S 2,5% 03/09/2052	EUR	550.000	596.517	0,22
SATO OYJ, Reg. S 1,375% 31/05/2024	EUR	700.000	723.809	0,26
			1.320.326	0,48

Frankreich

Aéroports de Paris, Reg. S 1,5% 02/07/2032	EUR	900.000	1.004.317	0,37
Airbus SE, Reg. S 2,375% 07/04/2032	EUR	550.000	652.898	0,24
Airbus SE, Reg. S 2,375% 09/06/2040	EUR	400.000	478.146	0,17
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	1.150.000	1.347.608	0,49
AXA SA, Reg. S, FRN 3,941% Perpetual	EUR	346.000	387.953	0,14
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032% Perpetual	EUR	2.300.000	2.614.813	0,96
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 1,125% 17/04/2029	EUR	800.000	845.466	0,31
BPCE SA, Reg. S 1,125% 18/01/2023	EUR	1.800.000	1.848.100	0,68
BPCE SA, Reg. S 0,5% 15/09/2027	EUR	700.000	711.432	0,26
BPCE SA, 144A 5,15% 21/07/2024	USD	1.500.000	1.392.197	0,51
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 2,625% 29/01/2048	EUR	800.000	867.840	0,32
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	EUR	1.700.000	1.949.688	0,71
Credit Agricole SA, Reg. S 4% 31/12/2164	EUR	600.000	650.962	0,24
Engie SA, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	400.000	439.595	0,16
Indigo Group SAS, Reg. S 1,625% 19/04/2028	EUR	1.200.000	1.242.689	0,45
Klepierre SA, REIT, Reg. S 2% 12/05/2029	EUR	700.000	784.647	0,29
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	1.449.000	1.758.724	0,64
SEB SA, Reg. S 1,375% 16/06/2025	EUR	500.000	515.997	0,19
Societe Generale SA 1% 24/11/2030	EUR	500.000	501.776	0,18
Sogecap SA, Reg. S, FRN 4,125% Perpetual	EUR	1.400.000	1.568.000	0,57
TOTAL SE, Reg. S 2% Perpetual	EUR	950.000	986.100	0,36

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Frankreich (Fortsetzung)

TOTAL SE, Reg. S, FRN 2,708% Perpetual	EUR	1.850.000	1.939.494	0,71
TOTAL SE, Reg. S, FRN 3,369% Perpetual	EUR	1.550.000	1.746.656	0,64
Unibail-Rodamco-Westfield SE, Reg. S 0,625% 04/05/2027	EUR	500.000	498.348	0,18
Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 2,625% 09/04/2030	EUR	700.000	797.087	0,29
			27.530.533	10,06

Deutschland

adidas AG, Reg. S 0% 09/09/2024	EUR	400.000	403.469	0,15
ADLER Group SA, Reg. S 1,5% 26/07/2024	EUR	1.600.000	1.575.920	0,58
Allianz Finance II BV, FRN 5,75% 08/07/2041	EUR	300.000	308.534	0,11
Allianz SE, Reg. S 5,625% 17/10/2042	EUR	1.200.000	1.319.225	0,48
Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121% 08/07/2050	EUR	800.000	877.949	0,32
Allianz SE, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual	EUR	600.000	661.500	0,24
Bayer AG, Reg. S 0,375% 06/07/2024	EUR	600.000	608.612	0,22
Bayer AG, Reg. S 1,375% 06/07/2032	EUR	1.400.000	1.497.121	0,55
Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125% 12/11/2079	EUR	300.000	315.757	0,12
Bayer Capital Corp. BV, Reg. S 1,5% 26/06/2026	EUR	600.000	642.646	0,23
BMW Finance NV, Reg. S 0,125% 13/07/2022	EUR	1.350.000	1.357.800	0,50
Clearstream Banking AG, Reg. S 0% 01/12/2025	EUR	300.000	302.181	0,11
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	400.000	438.352	0,16
Daimler AG, Reg. S 1,125% 06/11/2031	EUR	1.625.000	1.725.927	0,63
Daimler International Finance BV, Reg. S 0,875% 09/04/2024	EUR	1.000.000	1.027.592	0,38
Grand City Properties SA, Reg. S, FRN 2,5% Perpetual	EUR	600.000	619.500	0,23
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S 1,25% 26/05/2041	EUR	400.000	416.128	0,15
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,125% 16/11/2038	EUR	1.700.000	2.441.399	0,89
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	1.000.000	1.077.320	0,39
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	606.000	674.478	0,25
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0,452% 25/09/2023	EUR	800.000	807.254	0,29
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,823% 25/09/2031	EUR	1.400.000	1.476.688	0,54
			20.575.352	7,52

Hongkong

Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd., Reg. S 1% 12/12/2024	EUR	2.280.000	2.313.288	0,85
			2.313.288	0,85

Island

Arion Banki HF, Reg. S 1% 20/03/2023	EUR	1.331.000	1.351.298	0,49
Landsbankinn HF, Reg. S 1% 30/05/2023	EUR	350.000	356.212	0,13
			1.707.510	0,62

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Indien				
NTPC Ltd., Reg. S 2,75% 01/02/2027	EUR	2.713.000	2.885.170	1,05
			2.885.170	1,05
Indonesien				
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 2,875% 25/10/2025	EUR	1.150.000	1.243.964	0,45
			1.243.964	0,45
Irland				
AIB Group plc, Reg. S 1,5% 29/03/2023	EUR	438.000	452.570	0,16
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 0,75% 08/07/2024	EUR	1.150.000	1.169.125	0,43
DAA Finance plc, Reg. S 1,601% 05/11/2032	EUR	300.000	328.599	0,12
Ryanair DAC, Reg. S 2,875% 15/09/2025	EUR	300.000	321.512	0,12
			2.271.806	0,83
Israel				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1,625% 15/10/2028	EUR	1.633.000	1.447.635	0,53
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15% 01/10/2026	USD	1.229.000	964.752	0,35
			2.412.387	0,88
Italien				
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,429% 14/07/2031	EUR	300.000	329.364	0,12
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	1.500.000	1.851.750	0,68
CDP Reti SpA, Reg. S 1,875% 29/05/2022	EUR	1.443.000	1.474.630	0,54
Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375% 24/11/2081	EUR	2.101.000	2.331.572	0,85
FCA Bank SpA, Reg. S 0,5% 18/09/2023	EUR	750.000	757.552	0,28
FCA Bank SpA, Reg. S 0,25% 28/02/2023	EUR	650.000	652.668	0,24
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 0,75% 04/12/2024	EUR	1.250.000	1.282.970	0,47
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75% 04/07/2029	EUR	2.700.000	2.953.352	1,08
Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033	EUR	692.000	1.023.876	0,37
Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027	EUR	1.000.000	1.043.830	0,38
UniCredit SpA, Reg. S 6,125% 19/04/2021	EUR	1.154.000	1.173.970	0,43
UniCredit SpA, Reg. S 2,125% 24/10/2026	EUR	1.050.000	1.164.349	0,43
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1,25% 25/06/2025	EUR	700.000	723.656	0,26
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,375% 03/01/2027	EUR	847.000	878.845	0,32
			17.642.384	6,45

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Japan				
Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,155% 23/10/2024	EUR	600.000	603.983	0,22
Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541% 23/10/2028	EUR	600.000	610.235	0,22
Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 1,94% 15/09/2023	EUR	200.000	208.601	0,08
Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 2,652% 17/03/2026	EUR	950.000	1.005.601	0,37
			2.428.420	0,89
Luxemburg				
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2,2% 24/07/2025	EUR	1.600.000	1.717.018	0,63
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,25% 26/04/2027	EUR	800.000	820.484	0,30
INEOS Finance plc, Reg. S 2,125% 15/11/2025	EUR	625.000	619.284	0,23
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 13/07/2026	EUR	800.000	845.152	0,31
Logicor Financing Sarl, Reg. S 3,25% 13/11/2028	EUR	1.300.000	1.532.937	0,56
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5% 20/12/2026	EUR	800.000	859.714	0,31
			6.394.589	2,34
Mexiko				
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, Reg. S 1,75% 20/03/2023	EUR	1.027.000	1.068.831	0,39
Petroleos Mexicanos, Reg. S 2,5% 21/08/2021	EUR	1.154.000	1.158.604	0,43
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3,75% 16/04/2026	EUR	383.000	385.297	0,14
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,875% 21/02/2028	EUR	1.607.000	1.644.644	0,60
			4.257.376	1,56
Niederlande				
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125% 29/09/2045	EUR	1.460.000	1.741.050	0,64
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	3.000.000	3.392.625	1,24
de Volksbank NV, Reg. S 1,75% 22/10/2030	EUR	600.000	633.863	0,23
ING Groep NV, Reg. S, FRN 2% 22/03/2030	EUR	2.000.000	2.121.565	0,78
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0,75% 03/10/2022	EUR	850.000	861.736	0,31
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 1,375% 07/03/2024	EUR	400.000	416.967	0,15
NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625% 08/04/2044	EUR	2.500.000	2.816.250	1,03
Signify NV, Reg. S 2% 11/05/2024	EUR	300.000	317.424	0,12
Signify NV, Reg. S 2,375% 11/05/2027	EUR	200.000	221.932	0,08
			12.523.412	4,58

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Singapur

DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5% 11/04/2028	EUR	2.740.000	2.798.351	1,02
			2.798.351	1,02

Spanien

Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2,375% 27/09/2027	EUR	500.000	554.381	0,20
Amadeus IT Group SA, Reg. S 1,875% 24/09/2028	EUR	600.000	641.006	0,23
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 0,75% 04/06/2025	EUR	500.000	519.533	0,19
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1% 16/01/2030	EUR	1.300.000	1.300.358	0,48
Banco Santander SA, Reg. S 3,125% 19/01/2027	EUR	2.000.000	2.287.414	0,84
Bankia SA, Reg. S 0,75% 09/07/2026	EUR	1.000.000	1.031.617	0,38
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25% 17/04/2030	EUR	3.500.000	3.666.224	1,34
Cellnex Telecom SA 1,875% 26/06/2029	EUR	800.000	823.430	0,30
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	1.700.000	1.747.813	0,64
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2,875% 01/06/2026	EUR	1.200.000	1.365.617	0,50
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, Reg. S 1,35% 14/10/2028	EUR	700.000	724.407	0,26
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1,45% 28/10/2024	EUR	1.100.000	1.149.094	0,42
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	1.300.000	1.400.943	0,51
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 2,25% 11/04/2029	EUR	1.000.000	1.091.020	0,40
NorteGa-s Energia Distribucion SA, Reg. S 2,065% 28/09/2027	EUR	338.000	369.646	0,13
Prosegur Cia de Seguridad SA, Reg. S 1% 08/02/2023	EUR	1.100.000	1.120.044	0,41
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875% 28/05/2025	EUR	300.000	319.875	0,12
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875% 27/04/2027	EUR	2.000.000	2.177.848	0,80
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	400.000	450.710	0,16
			22.740.980	8,31

Schweden

Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1% 17/01/2028	EUR	300.000	309.621	0,11
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1,125% 11/01/2029	EUR	450.000	465.856	0,17
Scania CV AB, Reg. S 0% 23/11/2022	EUR	1.350.000	1.351.048	0,50
			2.126.525	0,78

Schweiz

Lonza Finance International NV, Reg. S 1,625% 21/04/2027	EUR	650.000	712.637	0,26
Novartis Finance SA, Reg. S 0% 23/09/2028	EUR	1.750.000	1.761.160	0,64
SIX Finance Luxembourg SA, Reg. S 0% 02/12/2025	EUR	900.000	900.446	0,33
Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375% 16/04/2026	EUR	1.100.000	1.190.017	0,44

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Schweiz (Fortsetzung)

Syngenta Finance NV, 144A 5,182% 24/04/2028	USD	1.708.000	1.493.285	0,55
UBS AG, Reg. S 5,125% 15/05/2024	USD	750.000	675.461	0,25
Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,25% 02/10/2043	EUR	346.000	384.157	0,14
			7.117.163	2,61

Vereinigte Arabische Emirate

DP World plc, Reg. S 2,375% 25/09/2026	EUR	2.700.000	2.829.357	1,03
			2.829.357	1,03

Vereinigtes Königreich

Annington Funding plc, Reg. S 1,65% 12/07/2024	EUR	700.000	735.262	0,27
Aviva plc, Reg. S, FRN 3,875% 03/07/2044	EUR	992.000	1.104.281	0,40
BAT International Finance plc, Reg. S 2,25% 16/01/2030	EUR	1.154.000	1.269.444	0,46
BAT Netherlands Finance BV, Reg. S 3,125% 07/04/2028	EUR	750.000	876.313	0,32
BP Capital Markets plc, Reg. S 0,831% 08/11/2027	EUR	1.000.000	1.046.729	0,38
BP Capital Markets plc, Reg. S 2,822% 07/04/2032	EUR	1.050.000	1.328.089	0,49
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	1.050.000	1.122.187	0,41
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetual	EUR	900.000	986.625	0,36
Centrica plc, Reg. S, FRN 3% 10/04/2076	EUR	1.000.000	1.007.015	0,37
Chanel Ceres plc, Reg. S 0,5% 31/07/2026	EUR	650.000	659.908	0,24
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0,375% 17/10/2023	EUR	1.100.000	1.110.904	0,41
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 1,5% 17/10/2031	EUR	800.000	861.577	0,32
CNH Industrial Finance Europe SA, Reg. S 0% 01/04/2024	EUR	500.000	499.637	0,18
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5% 11/02/2030	EUR	1.400.000	1.480.499	0,54
HSBC Holdings plc, Reg. S 3% 30/06/2025	EUR	1.300.000	1.456.991	0,53
HSBC Holdings plc, Reg. S 0,309% 13/11/2026	EUR	500.000	506.530	0,19
HSBC Holdings plc, Reg. S 0,77% 13/11/2031	EUR	350.000	362.864	0,13
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 5,25% Perpetual	EUR	542.000	567.068	0,21
Imperial Brands Finance plc, Reg. S 2,125% 12/02/2027	EUR	2.250.000	2.438.941	0,89
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0,625% 15/01/2024	EUR	1.700.000	1.719.669	0,63
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	2.000.000	2.060.382	0,75
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,5% 18/03/2030	EUR	326.000	373.685	0,14
Natwest Group plc, Reg. S 2,5% 22/03/2023	EUR	1.193.000	1.260.536	0,46
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625% 05/12/2079	EUR	1.500.000	1.528.125	0,56
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0,391% 28/02/2025	EUR	1.450.000	1.462.846	0,53

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
Smiths Group plc, Reg. S 1,25% 28/04/2023	EUR	952.000	973.779	0,36
Vodafone Group plc, Reg. S 2,875% 20/11/2037	EUR	1.050.000	1.350.513	0,49
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,875% 20/03/2023	EUR	1.708.000	1.746.360	0,64
			31.896.759	11,66
Vereinigte Staaten von Amerika				
Altria Group, Inc. 3,125% 15/06/2031	EUR	700.000	835.400	0,31
American International Group, Inc. 1,875% 21/06/2027	EUR	700.000	772.214	0,28
AT&T, Inc. 1,6% 19/05/2028	EUR	900.000	983.372	0,36
AT&T, Inc. 2,45% 15/03/2035	EUR	2.000.000	2.355.740	0,86
Bank of America Corp., Reg. S 0,654% 26/10/2031	EUR	1.250.000	1.282.169	0,47
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 3,648% 31/03/2029	EUR	900.000	1.120.163	0,41
Baxter International, Inc. 0,4% 15/05/2024	EUR	600.000	611.162	0,22
Berry Global, Inc., Reg. S 1% 15/01/2025	EUR	850.000	859.563	0,31
Chubb INA Holdings, Inc. 1,55% 15/03/2028	EUR	1.000.000	1.101.157	0,40
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 1,25% 06/07/2026	EUR	1.650.000	1.738.943	0,64
Coca-Cola Co. (The) 0,125% 15/03/2029	EUR	850.000	857.272	0,31
Coca-Cola Co. (The) 0,8% 15/03/2040	EUR	850.000	879.840	0,32
Comcast Corp. 0,75% 20/02/2032	EUR	950.000	990.224	0,36
DH Europe Finance II Sarl 1,8% 18/09/2049	EUR	800.000	908.859	0,33
DXC Technology Co. 1,75% 15/01/2026	EUR	1.000.000	1.028.365	0,38
Eli Lilly and Co. 1,7% 01/11/2049	EUR	1.000.000	1.187.591	0,43
Ford Motor Credit Co. LLC 1,355% 07/02/2025	EUR	1.616.000	1.584.528	0,58
General Electric Co. 0,875% 17/05/2025	EUR	1.600.000	1.648.880	0,60
General Motors Financial Co., Inc., Reg. S 0,2% 02/09/2022	EUR	1.200.000	1.203.670	0,44
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 01/11/2028	EUR	1.800.000	2.045.005	0,75
International Business Machines Corp. 1,2% 11/02/2040	EUR	500.000	536.853	0,20
Johnson Controls International plc 1,375% 25/02/2025	EUR	1.100.000	1.161.525	0,43
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,09% 11/03/2027	EUR	1.500.000	1.579.620	0,58
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,349% 21/09/2026	EUR	1.000.000	1.069.857	0,39
Medtronic Global Holdings SCA 0% 15/10/2025	EUR	700.000	703.412	0,26
Medtronic Global Holdings SCA 1,625% 15/10/2050	EUR	500.000	559.258	0,20
Molson Coors Beverage Co. 1,25% 15/07/2024	EUR	1.400.000	1.444.293	0,53
Philip Morris International, Inc. 0,125% 03/08/2026	EUR	1.150.000	1.151.374	0,42
Schlumberger Finance BV, Reg. S 1,375% 28/10/2026	EUR	1.050.000	1.132.356	0,41
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875% 01/10/2049	EUR	1.800.000	2.091.409	0,76
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362% 23/06/2027	EUR	1.900.000	2.016.331	0,74

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908% 23/06/2032	EUR	750.000	830.787	0,30
Verizon Communications, Inc. 1,85% 18/05/2040	EUR	800.000	921.298	0,34
Verizon Communications, Inc. 1,875% 26/10/2029	EUR	1.100.000	1.258.230	0,46
Verizon Communications, Inc. 1,3% 18/05/2033	EUR	500.000	544.865	0,20
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1,338% 04/05/2025	EUR	1.100.000	1.146.219	0,42
			42.141.804	15,40

Summe Unternehmensanleihen **257.514.788** **94,11**

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **257.514.788** **94,11**

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve [†]	EUR	6.942.503	6.942.503	2,54
			6.942.503	2,54
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			6.942.503	2,54
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			6.942.503	2,54
Summe Anlagen			264.457.291	96,65
Barmittel			5.501.235	2,01
Sonstige Aktiva/(Passiva)			3.677.291	1,34
Summe Nettovermögen			273.635.817	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.
Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2020, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 08/03/2021	(871)	EUR	(117.741.780)	95.810	0,03
Euro-Bund, 08/03/2021	(473)	EUR	(84.023.720)	75.680	0,03
Euro-Schatz, 08/03/2021	(235)	EUR	(26.384.625)	24.675	0,01
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				196.165	0,07
US 2 Year Note, 31/03/2021	(14)	USD	(2.521.364)	(2.288)	0,00
US 5 Year Note, 31/03/2021	(51)	USD	(5.243.265)	(10.721)	(0,01)
US 10 Year Note, 22/03/2021	(18)	USD	(2.024.549)	(539)	0,00
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2021	12	USD	1.528.192	(5.744)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(19.292)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				176.873	0,06

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	7.459.720	USD	8.875.000	15/01/2021	Westpac Banking	228.151	0,08
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						228.151	0,08
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						228.151	0,08
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						228.151	0,08

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug
auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	2.211.732	–
			2.211.732	–

Euro Strategic Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds möchte eine attraktive Rendite gemessen in Euro erzielen und investiert hierzu vorwiegend in auf Euro lautende festverzinsliche Wertpapiere, die von Unternehmen, Regierungen oder durch Regierungen besicherte Emittenten begeben werden sowie gemäß den gesetzlichen Vorschriften in forderungsbesicherte Wertpapiere, Kreditbeteiligungen und Kreditabtretungen, sofern diese verbrieft sind.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

Wandelanleihen

China

Geely Sweden Financials Holding AB, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	2.200.000	2.636.645	0,14
			2.636.645	0,14

Italien

Eni SpA, Reg. S 0% 13/04/2022	EUR	2.300.000	2.299.586	0,12
Nexi SpA, Reg. S 1,75% 24/04/2027	EUR	3.800.000	4.698.757	0,25
			6.998.343	0,37

Spanien

Cellnex Telecom SA, Reg. S 0,75% 20/11/2031	EUR	3.600.000	3.483.938	0,19
			3.483.938	0,19

Summe Wandelanleihen			13.118.926	0,70

Unternehmensanleihen

Australien

APT Pipelines Ltd., Reg. S 1,375% 22/03/2022	EUR	2.100.000	2.139.207	0,12
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 2% 18/09/2024	EUR	1.100.000	1.179.585	0,06
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125% 01/06/2026	EUR	2.050.000	2.352.674	0,13
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 0,625% 25/08/2030	EUR	1.850.000	1.923.264	0,10
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 5,625% 22/10/2079	EUR	3.500.000	4.092.085	0,22
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 0,375% 11/04/2024	EUR	4.855.000	4.981.021	0,27
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 2% 22/04/2027	EUR	1.700.000	1.737.629	0,09
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936% 03/10/2029	EUR	2.500.000	2.618.588	0,14
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,75% 17/03/2025	EUR	1.400.000	1.478.442	0,08
Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 1,375% 27/09/2025	EUR	625.000	660.369	0,04
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1% 20/06/2029	EUR	3.150.000	3.322.006	0,18
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1% 17/09/2029	EUR	3.500.000	3.504.270	0,19
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45% 28/03/2029	EUR	900.000	957.195	0,05
SGSP Australia Assets Pty. Ltd., Reg. S 2% 30/06/2022	EUR	2.750.000	2.823.810	0,15
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 26/04/2028	EUR	1.000.000	1.087.529	0,06
Toyota Finance Australia Ltd., Reg. S 2,28% 21/10/2027	EUR	450.000	520.002	0,03
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 29/03/2028	EUR	200.000	221.716	0,01
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,375% 02/04/2026	EUR	5.600.000	5.810.521	0,31
			41.409.913	2,23

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Österreich

CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 1% 27/10/2025	EUR	700.000	713.220	0,04
Erste Group Bank AG, Reg. S 0,05% 16/09/2025	EUR	1.300.000	1.308.009	0,07
Erste Group Bank AG, Reg. S 4,25% Perpetual	EUR	3.000.000	3.112.311	0,17
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	EUR	2.400.000	2.686.502	0,14
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 1,375% 09/07/2030	EUR	1.100.000	1.200.810	0,06
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6% 27/07/2046	EUR	400.000	491.756	0,03
			9.512.608	0,51

Belgien

Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3,7% 02/04/2040	EUR	4.100.000	5.813.620	0,31
Belfius Bank SA, Reg. S 0,625% 30/08/2023	EUR	2.000.000	2.044.062	0,11
Euroclear Investments SA, Reg. S, FRN 2,625% 11/04/2048	EUR	1.500.000	1.677.750	0,09
FLUVIUS System Operator CVBA, Reg. S 0,25% 02/12/2030	EUR	1.700.000	1.724.896	0,09
Fluxys Belgium SA, Reg. S 1,75% 05/10/2027	EUR	1.000.000	1.042.520	0,06
Solvay Finance SACA, Reg. S, FRN 5,425% Perpetual	EUR	300.000	333.533	0,02
			12.636.381	0,68

Brasilien

Petrobras Global Finance BV 6,75% 03/06/2050	USD	1.270.000	1.287.400	0,07
Vale SA 3,75% 10/01/2023	EUR	2.000.000	2.135.418	0,11

3.422.818 0,18

Kanada

Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,75% 22/03/2023	EUR	3.500.000	3.580.304	0,19
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,04% 09/07/2027	EUR	3.850.000	3.938.885	0,21
CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0,25% 06/04/2027	EUR	5.900.000	6.096.263	0,33
CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0,75% 15/07/2049	EUR	5.000.000	5.567.249	0,30

19.182.701 1,03

China

Bank of China Ltd., Reg. S 0% 16/10/2021	EUR	2.900.000	2.899.739	0,16
Bank of China Ltd., Reg. S 0,75% 12/07/2021	EUR	1.700.000	1.707.752	0,09
CGNPG International Ltd., Reg. S 1,625% 11/12/2024	EUR	1.700.000	1.775.871	0,09
China Development Bank, Reg. S 0,375% 16/11/2021	EUR	1.600.000	1.606.800	0,09
China Merchants Bank Co. Ltd., Reg. S 0,25% 19/06/2022	EUR	2.700.000	2.690.820	0,14
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 1,75% 14/06/2022	EUR	2.950.000	2.955.753	0,16

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

China (Fortsetzung)

CNRC Capital Ltd., Reg. S 1,871% 07/12/2021	EUR	1.400.000	1.407.889	0,07
Export-Import Bank of China (The), Reg. S 0,625% 02/12/2021	EUR	2.550.000	2.565.241	0,14
Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd., Reg. S 1% 28/04/2022	EUR	1.400.000	1.417.307	0,08
State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 1,5% 26/01/2022	EUR	850.000	863.145	0,05
State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 2,45% 26/01/2027	EUR	1.200.000	1.318.200	0,07
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., Reg. S 0,797% 05/08/2026	EUR	2.000.000	2.031.875	0,11
Three Gorges Finance II Cayman Islands Ltd., Reg. S 1,7% 10/06/2022	EUR	2.250.000	2.298.287	0,12

25.538.679 1,37

Kolumbien

Ecopetrol SA 5,875% 18/09/2023	USD	1.175.000	1.070.442	0,06

1.070.442 0,06

Dänemark

Carlsberg Breweries A/S, Reg. S 0,375% 30/06/2027	EUR	1.100.000	1.118.348	0,06
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375% 12/02/2030	EUR	3.100.000	3.152.126	0,17
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 4,125% 31/12/2164	EUR	3.000.000	3.169.875	0,17
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S, FRN 4% 03/06/2036	EUR	800.000	813.115	0,05
STG Global Finance BV, Reg. S 1,375% 24/09/2025	EUR	1.150.000	1.172.529	0,06

9.425.993 0,51

Finnland

Kojamo OYJ, Reg. S 1,625% 07/03/2025	EUR	900.000	948.219	0,05
Kojamo OYJ, Reg. S 1,875% 27/05/2027	EUR	900.000	973.536	0,05
Sampo OYJ, Reg. S 2,5% 03/09/2052	EUR	1.000.000	1.084.576	0,06
SATO OYJ, Reg. S 1,375% 31/05/2024	EUR	1.100.000	1.137.415	0,06
Transmission Finance DAC, Reg. S 1,5% 24/05/2023	EUR	1.000.000	1.035.167	0,06

5.178.913 0,28

Frankreich

Aéroports de Paris, Reg. S 1,5% 02/07/2032	EUR	800.000	892.726	0,05
Aéroports de Paris, Reg. S 2,75% 02/04/2030	EUR	3.300.000	4.015.948	0,22
Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0% 25/03/2025	EUR	2.600.000	2.646.972	0,14
Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0,5% 31/05/2035	EUR	9.400.000	9.919.801	0,53
Airbus SE, Reg. S 2,375% 09/06/2040	EUR	850.000	1.016.060	0,05
Airbus SE, Reg. S 2,375% 07/04/2032	EUR	800.000	949.888	0,05
AXA Home Loan SFH SA, Reg. S 0,05% 05/07/2027	EUR	5.200.000	5.343.629	0,29
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	4.600.000	5.390.432	0,29
AXA SA, Reg. S, FRN 5,125% 04/07/2043	EUR	1.000.000	1.122.414	0,06

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Frankreich (Fortsetzung)

Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,75% 15/06/2023	EUR	2.500.000	2.564.748	0,14
BEL SA, Reg. S 1,5% 18/04/2024	EUR	800.000	828.806	0,04
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S 1% 29/11/2024	EUR	2.100.000	2.157.101	0,12
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032% Perpetual	EUR	3.000.000	3.410.625	0,18
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5% 04/06/2026	EUR	2.000.000	2.038.448	0,11
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,125% 23/01/2027	EUR	800.000	877.828	0,05
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 1,125% 17/04/2029	EUR	1.300.000	1.373.883	0,07
BNP Paribas SA, Reg. S 2,375% 17/02/2025	EUR	3.900.000	4.202.597	0,23
BPCE SA, Reg. S 0,25% 15/01/2026	EUR	2.500.000	2.539.175	0,14
BPCE SA, Reg. S, FRN 2,75% 08/07/2026	EUR	2.500.000	2.535.400	0,14
Bureau Veritas SA, Reg. S 1,875% 06/01/2025	EUR	1.000.000	1.064.117	0,06
Bureau Veritas SA, Reg. S 1,25% 07/09/2023	EUR	700.000	720.804	0,04
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,25% Perpetual	EUR	1.200.000	1.347.300	0,07
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	EUR	3.500.000	4.014.063	0,22
Credit Agricole Home Loan SFH SA, Reg. S 0,01% 03/11/2031	EUR	6.800.000	6.954.387	0,37
Credit Agricole SA, Reg. S 2,625% 17/03/2027	EUR	2.000.000	2.250.210	0,12
Engie SA, Reg. S, FRN 1,375% Perpetual	EUR	700.000	711.813	0,04
Engie SA, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	2.800.000	3.077.166	0,17
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0,125% 27/05/2025	EUR	2.100.000	2.120.859	0,11
Indigo Group SAS, Reg. S 1,625% 19/04/2028	EUR	1.100.000	1.139.131	0,06
Klepierre SA, REIT, Reg. S 2% 12/05/2029	EUR	1.100.000	1.233.016	0,07
Orange SA, Reg. S 0,125% 16/09/2029	EUR	600.000	604.981	0,03
Orange SA, Reg. S 1,375% 20/03/2028	EUR	1.100.000	1.208.150	0,06
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	470.000	570.463	0,03
Rexel SA, Reg. S 2,75% 15/06/2026	EUR	2.100.000	2.148.983	0,12
RTE Réseau de Transport d'Electricite SADI, Reg. S 0,625% 08/07/2032	EUR	1.100.000	1.149.533	0,06
SCOR SE, Reg. S, FRN 3% 08/06/2046	EUR	2.000.000	2.262.500	0,12
SEB SA, Reg. S 1,375% 16/06/2025	EUR	700.000	722.396	0,04
Societe Generale SA 1% 24/11/2030	EUR	1.100.000	1.103.908	0,06
Sogecap SA, Reg. S, FRN 4,125% Perpetual	EUR	3.000.000	3.360.000	0,18
Total Capital International SA, Reg. S 1,491% 08/04/2027	EUR	600.000	658.338	0,03
Total Capital International SA, Reg. S 1,994% 08/04/2032	EUR	600.000	719.129	0,04
TOTAL SE, Reg. S 2% Perpetual	EUR	1.100.000	1.141.800	0,06
TOTAL SE, Reg. S, FRN 2,708% Perpetual	EUR	2.000.000	2.096.750	0,11
TOTAL SE, Reg. S, FRN 3,369% Perpetual	EUR	1.250.000	1.408.594	0,08
UNEDIC ASSEO, Reg. S 0,1% 25/11/2026	EUR	7.400.000	7.547.653	0,41
Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 2,625% 09/04/2030	EUR	1.600.000	1.821.912	0,10
Vivendi SA, Reg. S 0% 13/06/2022	EUR	1.300.000	1.305.193	0,07

108.289.630 5,83

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Deutschland

adidas AG, Reg. S 0% 09/09/2024	EUR	800.000	806.938	0,04
ADLER Group SA, Reg. S 2,75% 13/11/2026	EUR	2.300.000	2.361.806	0,13
Allianz Finance II BV, FRN 5,75% 08/07/2041	EUR	500.000	514.223	0,03
Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121% 08/07/2050	EUR	1.500.000	1.646.155	0,09
Bayer AG, Reg. S 0,375% 06/07/2024	EUR	1.100.000	1.115.788	0,06
Bayer AG, Reg. S 1,375% 06/07/2032	EUR	1.400.000	1.497.121	0,08
Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125% 12/11/2079	EUR	500.000	526.262	0,03
BMW Finance NV, Reg. S 0,125% 13/07/2022	EUR	1.600.000	1.609.245	0,09
Commerzbank AG 0,01% 11/03/2030	EUR	7.750.000	7.955.452	0,43
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	600.000	657.528	0,03
Commerzbank AG 7,75% 16/03/2021	EUR	2.500.000	2.536.185	0,14
Continental AG 2,5% 27/08/2026	EUR	925.000	1.033.729	0,06
Daimler AG, Reg. S 0,375% 08/11/2026	EUR	2.650.000	2.683.583	0,14
Daimler AG, Reg. S 1,125% 06/11/2031	EUR	2.475.000	2.628.720	0,14
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3,625% 02/04/2076	EUR	1.943.000	1.959.515	0,10
Grand City Properties SA, Reg. S, FRN 2,5% Perpetual	EUR	2.000.000	2.065.000	0,11
Grand City Properties SA, Reg. S 1,5% 17/04/2025	EUR	1.500.000	1.594.613	0,09
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/09/2028	EUR	6.500.000	6.739.609	0,36
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,125% 07/06/2023	EUR	5.709.000	5.819.989	0,31
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,25% 15/09/2025	EUR	9.000.000	9.368.352	0,50
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 04/07/2024	EUR	8.500.000	8.690.825	0,47
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,125% 15/09/2032	EUR	5.000.000	5.826.100	0,31
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S 1,25% 26/05/2041	EUR	700.000	728.225	0,04
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 3,25% 26/05/2049	EUR	2.400.000	2.852.412	0,15
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 6% 26/05/2041	EUR	1.400.000	1.432.441	0,08
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0,25% 05/06/2024	EUR	1.600.000	1.628.624	0,09
Siemens Financieringsmaatschappij NV, Reg. S 0,25% 20/02/2029	EUR	2.100.000	2.159.947	0,12
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2% 15/07/2025	EUR	3.150.000	3.140.077	0,17
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 2,7% Perpetual	EUR	1.800.000	1.841.625	0,10
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1,875% 30/03/2027	EUR	1.000.000	1.095.592	0,06
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	486.000	540.918	0,03
Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 1,375% 20/01/2025	EUR	2.476.000	2.593.375	0,14
Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	2.000.000	2.070.786	0,11
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,332% 25/09/2028	EUR	2.100.000	2.176.396	0,12

91.897.156 4,95

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Griechenland				
OTE plc, Reg. S 0,875% 24/09/2026	EUR	3.500.000	3.628.730	0,19
			3.628.730	0,19
Hongkong				
Cheung Kong Infrastructure Finance BV Ltd., Reg. S 1% 12/12/2024	EUR	3.000.000	3.043.800	0,16
			3.043.800	0,16
Island				
Arion Banki HF, Reg. S 1% 20/03/2023	EUR	1.050.000	1.066.013	0,06
Arion Banki HF, Reg. S 1,625% 01/12/2021	EUR	479.000	487.132	0,03
Landsbankinn HF, Reg. S 0,5% 20/05/2024	EUR	2.450.000	2.449.547	0,13
Landsbankinn HF, Reg. S 1,625% 15/03/2021	EUR	465.000	466.708	0,02
			4.469.400	0,24
Indien				
NTPC Ltd., Reg. S 2,75% 01/02/2027	EUR	3.000.000	3.190.383	0,17
ONGC Videsh Ltd., Reg. S 2,75% 15/07/2021	EUR	2.300.000	2.329.555	0,13
			5.519.938	0,30
Indonesien				
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 2,875% 25/10/2025	EUR	1.975.000	2.136.373	0,11
			2.136.373	0,11
Irland				
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 0,75% 08/07/2024	EUR	3.100.000	3.151.553	0,17
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 2,375% 14/10/2029	EUR	1.500.000	1.538.137	0,08
Dell Bank International DAC, Reg. S 0,625% 17/10/2022	EUR	1.100.000	1.110.462	0,06
eircom Finance DAC, Reg. S 1,75% 01/11/2024	EUR	4.150.000	4.091.589	0,22
GAS Networks Ireland, Reg. S 0,125% 04/12/2024	EUR	1.250.000	1.260.006	0,07
Ryanair DAC, Reg. S 2,875% 15/09/2025	EUR	600.000	643.025	0,04
Ryanair DAC, Reg. S 1,125% 15/08/2023	EUR	1.350.000	1.361.812	0,07
Smurfit Kappa Acquisitions ULC, Reg. S 2,875% 15/01/2026	EUR	2.000.000	2.216.406	0,12
			15.372.990	0,83
Israel				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1,125% 15/10/2024	EUR	1.250.000	1.164.188	0,06
			1.164.188	0,06

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Italien				
Zi Rete Gas SpA, Reg. S 1,608% 31/10/2027	EUR	3.855.000	4.181.430	0,22
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,429% 14/07/2031	EUR	650.000	713.623	0,04
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	1.550.000	1.913.475	0,10
Banco BPM SpA, Reg. S 0,75% 31/03/2022	EUR	1.200.000	1.217.432	0,07
CDP Reti SpA, Reg. S 1,875% 29/05/2022	EUR	1.700.000	1.737.264	0,09
Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024	EUR	1.350.000	1.357.518	0,07
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,5% 24/11/2078	EUR	2.000.000	2.092.500	0,11
Enel SpA, Reg. S, FRN 3,375% 24/11/2081	EUR	3.000.000	3.329.232	0,18
FCA Bank SpA, Reg. S 0,5% 18/09/2023	EUR	1.400.000	1.414.097	0,08
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1% 04/07/2024	EUR	850.000	877.265	0,05
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 0,75% 04/12/2024	EUR	3.000.000	3.079.128	0,17
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	EUR	2.500.000	2.730.630	0,15
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,5% 24/02/2021	USD	2.060.000	1.692.397	0,09
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,375% 18/12/2025	EUR	3.000.000	3.271.674	0,18
Societa Esercizi Aeroportuali SpA Sea 3,125% 17/04/2021	EUR	300.000	302.668	0,02
Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033	EUR	2.680.000	3.965.298	0,21
Telecom Italia SpA, Reg. S 3,625% 19/01/2024	EUR	950.000	1.020.066	0,05
Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027	EUR	1.085.000	1.132.556	0,06
UniCredit SpA, Reg. S 0,5% 09/04/2025	EUR	1.350.000	1.369.428	0,07
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,375% Perpetual	EUR	3.650.000	3.733.950	0,20
UniCredit SpA, Reg. S 2,125% 24/10/2026	EUR	1.650.000	1.829.692	0,10
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,375% 03/01/2027	EUR	2.000.000	2.075.194	0,11
			45.036.517	2,42
Japan				
Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541% 23/10/2028	EUR	1.200.000	1.220.470	0,06
Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 1,94% 15/09/2023	EUR	350.000	365.051	0,02
Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 2,652% 17/03/2026	EUR	1.700.000	1.799.713	0,10
Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 0,55% 06/11/2023	EUR	7.000.000	7.171.780	0,39
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 0,819% 23/07/2023	EUR	1.800.000	1.846.568	0,10
			12.403.582	0,67
Luxemburg				
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,25% 26/04/2027	EUR	1.650.000	1.692.248	0,09
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,4% 06/07/2022	EUR	700.000	711.248	0,04
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	450.000	472.456	0,03

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Luxemburg (Fortsetzung)

Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2,2% 24/07/2025	EUR	2.100.000	2.253.586	0,12
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 4,875% Perpetual	EUR	1.200.000	1.298.706	0,07
INEOS Finance plc, Reg. S 2,125% 15/11/2025	EUR	1.000.000	990.855	0,05
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 13/07/2026	EUR	1.450.000	1.531.838	0,08
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 14/11/2022	EUR	2.200.000	2.254.822	0,12
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5% 20/12/2026	EUR	1.550.000	1.665.697	0,09
			12.871.456	0,69

Mexiko

Cemex SAB de CV, Reg. S 3,125% 19/03/2026	EUR	2.450.000	2.522.667	0,14
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, Reg. S 1,75% 20/03/2023	EUR	800.000	832.585	0,04
Petroleos Mexicanos, Reg. S 5,125% 15/03/2023	EUR	5.000.000	5.220.925	0,28
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,875% 21/02/2028	EUR	1.425.000	1.458.380	0,08
			10.034.557	0,54

Niederlande

ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375% Perpetual	EUR	2.400.000	2.556.478	0,14
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 0,5% 17/07/2023	EUR	4.100.000	4.180.442	0,22
Achmea Bank NV, Reg. S 0,5% 20/02/2026	EUR	6.600.000	6.887.536	0,37
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	1.000.000	1.085.375	0,06
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125% 29/09/2045	EUR	2.150.000	2.563.875	0,14
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	1.830.000	2.069.501	0,11
BNG Bank NV, Reg. S 0,5% 26/11/2025	EUR	6.000.000	6.296.640	0,34
BNG Bank NV, Reg. S 0,05% 20/11/2029	EUR	5.700.000	5.890.158	0,32
BNG Bank NV, Reg. S 1,5% 15/07/2039	EUR	5.000.000	6.296.725	0,34
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	2.000.000	2.187.500	0,12
Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 2,5% 26/05/2026	EUR	3.900.000	3.940.275	0,21
de Volksbank NV, Reg. S 1,75% 22/10/2030	EUR	1.400.000	1.479.015	0,08
Nationale-Nederlanden Bank NV (The Netherlands), Reg. S 0,375% 31/05/2023	EUR	1.000.000	1.014.436	0,05
Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 0% 02/10/2034	EUR	6.900.000	6.962.079	0,37
NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625% 08/04/2044	EUR	4.000.000	4.506.000	0,24
Q-Park Holding I BV, Reg. S 1,5% 01/03/2025	EUR	3.750.000	3.631.345	0,20
Royal Schiphol Group NV, Reg. S 2% 06/04/2029	EUR	800.000	924.934	0,05
Shell International Finance BV, Reg. S 0,5% 08/11/2031	EUR	2.500.000	2.565.900	0,14

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Niederlande (Fortsetzung)

Shell International Finance BV, Reg. S 1,875% 07/04/2032	EUR	3.050.000	3.588.920	0,19
Signify NV, Reg. S 2% 11/05/2024	EUR	700.000	740.656	0,04
Signify NV, Reg. S 2,375% 11/05/2027	EUR	450.000	499.347	0,03
Stedin Holding NV, Reg. S 1,375% 19/09/2028	EUR	2.000.000	2.196.844	0,12
Stedin Holding NV, Reg. S 0,5% 14/11/2029	EUR	700.000	721.793	0,04
UPC Holding BV, Reg. S 3,875% 15/06/2029	EUR	3.580.000	3.687.400	0,20
			76.473.174	4,12

Neuseeland

ANZ New Zealand Int'l Ltd., Reg. S 0,125% 22/09/2023	EUR	4.855.000	4.927.812	0,27
ASB Finance Ltd., Reg. S 0,75% 09/10/2025	EUR	4.450.000	4.678.886	0,25
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0,625% 03/07/2025	EUR	2.000.000	2.087.560	0,11
BNZ International Funding Ltd., Reg. S 0,125% 17/06/2021	EUR	1.855.000	1.860.370	0,10
			13.554.628	0,73

Norwegen

DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 1,25% 01/03/2027	EUR	1.537.000	1.560.461	0,08
Sparebanken Vest Boligkreditt A/S, Reg. S 0,01% 28/06/2027	EUR	5.800.000	5.931.457	0,32
SR-Boligkreditt A/S 0,01% 08/10/2026	EUR	1.800.000	1.839.735	0,10
			9.331.653	0,50

Polen

PKO Bank Hipoteczny SA, Reg. S 0,625% 24/01/2023	EUR	3.000.000	3.058.149	0,17
PKO Bank Hipoteczny SA, Reg. S 0,75% 27/08/2024	EUR	3.100.000	3.212.784	0,17
			6.270.933	0,34

Portugal

Brisa-Concessao Rodoviaria SA, Reg. S 1,875% 30/04/2025	EUR	2.900.000	3.130.825	0,17
Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S 1,25% 25/11/2024	EUR	3.000.000	3.083.850	0,17
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080	EUR	4.500.000	4.494.645	0,24
			10.709.320	0,58

Singapur

DBS Bank Ltd., Reg. S 0,375% 23/01/2024	EUR	7.705.000	7.882.824	0,42
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5% 11/04/2028	EUR	2.000.000	2.042.592	0,11
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., Reg. S 0,25% 05/10/2022	EUR	6.408.000	6.480.147	0,35
			16.405.563	0,88

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Südkorea

Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,625% 11/07/2023	EUR	2.300.000	2.357.226	0,13
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,829% 27/04/2025	EUR	2.450.000	2.556.183	0,14
Korea Development Bank (The), Reg. S 0% 10/07/2024	EUR	4.500.000	4.520.925	0,24
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,01% 07/07/2025	EUR	8.000.000	8.083.920	0,43
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,75% 30/10/2023	EUR	1.850.000	1.901.635	0,10
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,1% 18/06/2024	EUR	4.200.000	4.249.346	0,23
			23.669.235	1,27

Spanien

Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 3,248% Perpetual	EUR	2.600.000	2.702.050	0,15
Adif Alta Velocidad, Reg. S 1,875% 22/09/2022	EUR	1.300.000	1.351.120	0,07
Adif Alta Velocidad, Reg. S 3,5% 27/05/2024	EUR	1.000.000	1.131.255	0,06
Amadeus IT Group SA, Reg. S 1,875% 24/09/2028	EUR	1.000.000	1.068.344	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 0,75% 04/06/2025	EUR	1.200.000	1.246.879	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1% 16/01/2030	EUR	1.400.000	1.400.385	0,08
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 6% Perpetual	EUR	4.000.000	4.302.000	0,23
Banco Santander SA, Reg. S 3,125% 19/01/2027	EUR	3.000.000	3.431.121	0,18
Bankia SA, Reg. S 0,75% 09/07/2026	EUR	3.500.000	3.610.659	0,19
CaixaBank SA, Reg. S 0,75% 18/04/2023	EUR	3.500.000	3.572.534	0,19
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25% 17/04/2030	EUR	4.500.000	4.713.717	0,25
CaixaBank SA, Reg. S 1,25% 11/01/2027	EUR	5.500.000	6.021.560	0,32
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	EUR	2.000.000	2.216.498	0,12
Corp. de Reservas Estrategicas de Productos Petroliferos Cores, Reg. S 1,75% 24/11/2027	EUR	3.700.000	4.149.961	0,22
Deutsche Bank SA Espanola, Reg. S 0,875% 16/01/2025	EUR	4.700.000	4.919.561	0,27
Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	2.175.000	2.210.774	0,12
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	5.100.000	5.243.438	0,28
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	1.800.000	1.975.741	0,11
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2,875% 01/06/2026	EUR	2.300.000	2.617.432	0,14
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	1.400.000	1.508.708	0,08
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1,45% 28/10/2024	EUR	1.800.000	1.880.336	0,10
Liberbank SA, Reg. S 0,25% 25/09/2029	EUR	4.000.000	4.158.100	0,22
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375% 11/04/2025	EUR	550.000	569.148	0,03
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 2,25% 11/04/2029	EUR	1.300.000	1.418.326	0,08
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,918% 28/09/2022	EUR	2.750.000	2.781.914	0,15
Prosegur Cia de Seguridad SA, Reg. S 1% 08/02/2023	EUR	1.100.000	1.120.044	0,06

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Spanien (Fortsetzung)

Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875% 28/05/2025	EUR	600.000	639.750	0,03
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875% 27/04/2027	EUR	1.650.000	1.796.725	0,10
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4,247% Perpetual	EUR	575.000	640.334	0,03
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4,5% 25/03/2075	EUR	2.500.000	2.748.825	0,15
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,502% Perpetual	EUR	1.000.000	1.022.313	0,06
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,875% Perpetual	EUR	700.000	718.376	0,04
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	1.900.000	2.067.565	0,11
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3,75% Perpetual	EUR	1.000.000	1.027.745	0,06
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	300.000	338.033	0,02
			82.321.271	4,43

Supranational

Corp. Andina de Fomento, Reg. S 1,125% 13/02/2025	EUR	5.500.000	5.700.690	0,31
Corp. Andina de Fomento, Reg. S 0,5% 25/01/2022	EUR	3.966.000	3.996.038	0,22
Council of Europe Development Bank 0,625% 30/01/2029	EUR	3.450.000	3.743.037	0,20
Council of Europe Development Bank, Reg. S 0% 09/04/2027	EUR	4.400.000	4.537.892	0,24
European Bank for Reconstruction & Development 0% 17/10/2024	EUR	6.000.000	6.121.962	0,33
European Union, Reg. S 0% 04/10/2030	EUR	5.080.000	5.293.822	0,29
European Union, Reg. S 0% 04/07/2035	EUR	2.010.000	2.066.308	0,11
International Bank for Reconstruction & Development 0% 15/01/2027	EUR	12.750.000	13.084.645	0,70
			44.544.394	2,40

Schweden

Akelius Residential Property AB, Reg. S 1,5% 23/01/2022	EUR	1.000.000	1.017.873	0,05
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1% 17/01/2028	EUR	500.000	516.035	0,03
Intrum AB, Reg. S 3,5% 15/07/2026	EUR	1.250.000	1.244.219	0,07
Intrum AB, Reg. S 3,125% 15/07/2024	EUR	1.250.000	1.256.644	0,07
			4.034.771	0,22

Schweiz

Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 3,25% 02/04/2026	EUR	1.100.000	1.244.579	0,07
Lonza Finance International NV, Reg. S 1,625% 21/04/2027	EUR	1.000.000	1.096.365	0,06
Novartis Finance SA, Reg. S 0% 23/09/2028	EUR	3.100.000	3.119.769	0,17
Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375% 16/04/2026	EUR	3.300.000	3.570.052	0,19
UBS AG, Reg. S 5,125% 15/05/2024	USD	800.000	720.492	0,04
UBS Group AG, Reg. S, FRN 1,25% 17/04/2025	EUR	1.500.000	1.563.294	0,08
			11.314.551	0,61

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Arabische Emirate				
Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 1,75% 23/03/2022	EUR	1.930.000	1.967.747	0,11
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC, Reg. S 1,75% 18/06/2021	EUR	1.000.000	1.010.236	0,05
MDGH - GMTN BV, Reg. S 5,875% 14/03/2021	EUR	1.650.000	1.671.367	0,09
			4.649.350	0,25

Vereinigtes Königreich				
Aviva plc, Reg. S, FRN 6,125% 05/07/2043	EUR	2.000.000	2.293.780	0,12
Barclays Bank plc, Reg. S 6% 14/01/2021	EUR	1.050.000	1.051.570	0,06
Barclays plc, Reg. S, FRN 3,375% 02/04/2025	EUR	1.400.000	1.545.803	0,08
BP Capital Markets plc, Reg. S 3,25% Perpetual	EUR	3.700.000	3.954.375	0,21
BP Capital Markets plc, Reg. S 3,625% Perpetual	EUR	1.500.000	1.644.375	0,09
BP Capital Markets plc, Reg. S 2,822% 07/04/2032	EUR	1.600.000	2.023.755	0,11
Centrica plc, Reg. S, FRN 3% 10/04/2076	EUR	1.800.000	1.812.627	0,10
CK Hutchison Finance 16 Ltd., Reg. S 1,25% 06/04/2023	EUR	2.950.000	3.031.789	0,16
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0,375% 17/10/2023	EUR	2.450.000	2.474.287	0,13
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 1,5% 17/10/2031	EUR	950.000	1.023.122	0,05
DS Smith plc, Reg. S 2,25% 16/09/2022	EUR	2.300.000	2.377.770	0,13
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5% 12/10/2027	EUR	1.000.000	1.047.236	0,06
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5% 11/02/2030	EUR	1.050.000	1.110.374	0,06
High Speed Rail Finance 1 plc, Reg. S 4,375% 01/11/2038	GBP	400.000	599.299	0,03
HSBC Holdings plc, Reg. S 0,309% 13/11/2026	EUR	1.050.000	1.063.737	0,06
HSBC Holdings plc, Reg. S 0,77% 13/11/2031	EUR	700.000	725.728	0,04
HSBC Holdings plc, Reg. S 3% 30/06/2025	EUR	1.450.000	1.625.105	0,09
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 5,25% Perpetual	EUR	2.400.000	2.511.000	0,14
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0,625% 15/01/2024	EUR	1.900.000	1.921.983	0,10
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3,5% 01/04/2026	EUR	1.050.000	1.195.084	0,06
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	3.300.000	3.399.630	0,18
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,5% 18/03/2030	EUR	292.000	334.712	0,02
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,947% Perpetual	EUR	1.300.000	1.401.056	0,08
Natwest Group plc, Reg. S 2,5% 22/03/2023	EUR	1.200.000	1.267.932	0,07
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625% 05/12/2079	EUR	3.250.000	3.310.937	0,18
Playtech plc, Reg. S 4,25% 07/03/2026	EUR	525.000	544.307	0,03
Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV, Reg. S 0,375% 19/05/2026	EUR	1.750.000	1.799.677	0,10

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0,391% 28/02/2025	EUR	3.150.000	3.177.906	0,17
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 7,375% Perpetual	GBP	800.000	933.011	0,05
Smiths Group plc, Reg. S 1,25% 28/04/2023	EUR	3.350.000	3.426.638	0,18
Vodafone Group plc, Reg. S 2,875% 20/11/2037	EUR	2.000.000	2.572.406	0,14
			57.201.011	3,08

Vereinigte Staaten von Amerika				
American Honda Finance Corp. 1,95% 18/10/2024	EUR	850.000	914.948	0,05
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	4.100.000	4.116.733	0,22
Ashland Services BV, Reg. S 2% 30/01/2028	EUR	4.000.000	4.005.374	0,21
AT&T, Inc. 1,6% 19/05/2028	EUR	1.800.000	1.966.743	0,11
AT&T, Inc. 1,3% 05/09/2023	EUR	850.000	879.882	0,05
AT&T, Inc. 2,4% 15/03/2024	EUR	450.000	482.709	0,03
AT&T, Inc. 2,45% 15/03/2035	EUR	1.200.000	1.413.444	0,08
Avis Budget Finance plc, Reg. S 4,75% 30/01/2026	EUR	3.000.000	2.943.000	0,16
Bank of America Corp., Reg. S 0,654% 26/10/2031	EUR	2.450.000	2.513.051	0,13
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 3,648% 31/03/2029	EUR	2.350.000	2.924.869	0,16
Berkshire Hathaway, Inc. 1,625% 16/03/2035	EUR	1.150.000	1.359.302	0,07
Capital One Financial Corp. 0,8% 12/06/2024	EUR	1.250.000	1.279.606	0,07
Chubb INA Holdings, Inc. 0,875% 15/06/2027	EUR	1.200.000	1.263.520	0,07
Chubb INA Holdings, Inc. 1,55% 15/03/2028	EUR	1.850.000	2.037.140	0,11
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 1,25% 06/07/2026	EUR	2.500.000	2.634.762	0,14
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 0,5% 08/10/2027	EUR	1.850.000	1.879.633	0,10
Coca-Cola Co. (The) 0,125% 15/03/2029	EUR	1.500.000	1.512.832	0,08
Coca-Cola Co. (The) 0,8% 15/03/2040	EUR	1.500.000	1.552.659	0,08
DH Europe Finance II Sarl 0,45% 18/03/2028	EUR	4.000.000	4.080.860	0,22
Eli Lilly and Co. 1,7% 01/11/2049	EUR	1.900.000	2.256.423	0,12
Fidelity National Information Services, Inc. 1,5% 21/05/2027	EUR	2.500.000	2.698.525	0,14
General Electric Co. 0,875% 17/05/2025	EUR	2.500.000	2.576.375	0,14
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3,375% 27/03/2025	EUR	1.675.000	1.908.852	0,10
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,625% 27/07/2026	EUR	2.428.000	2.628.142	0,14
International Game Technology plc, Reg. S 3,5% 15/06/2026	EUR	2.600.000	2.696.382	0,14
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 1,09% 11/03/2027	EUR	2.950.000	3.106.586	0,17
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 0,389% 24/02/2028	EUR	2.000.000	2.035.058	0,11
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625% 23/05/2059	EUR	2.000.000	2.066.600	0,11
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,349% 21/09/2026	EUR	1.750.000	1.872.250	0,10
Medtronic Global Holdings SCA 0,375% 15/10/2028	EUR	2.250.000	2.312.240	0,12

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Medtronic Global Holdings SCA 1,625% 15/10/2050	EUR	1.000.000	1.118.516	0,06
Microsoft Corp. 3,125% 06/12/2028	EUR	1.000.000	1.262.610	0,07
Molson Coors Beverage Co. 1,25% 15/07/2024	EUR	3.000.000	3.094.914	0,17
NRG Energy, Inc., 144A 3,625% 15/02/2031	USD	2.225.000	1.872.501	0,10
PACCAR Financial Europe BV, Reg. S 0% 03/03/2023	EUR	3.650.000	3.655.964	0,20
PepsiCo, Inc. 0,25% 06/05/2024	EUR	1.200.000	1.218.673	0,07
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875% 05/01/2029	EUR	3.800.000	4.304.952	0,23
Schlumberger Finance BV, Reg. S 1,375% 28/10/2026	EUR	1.500.000	1.617.651	0,09
Silgan Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2028	EUR	1.950.000	1.984.067	0,11
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25% 21/11/2026	EUR	3.975.000	4.032.430	0,22
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362% 23/06/2027	EUR	3.500.000	3.714.295	0,20
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908% 23/06/2032	EUR	1.200.000	1.329.259	0,07
			95.124.332	5,12

Summe Unternehmensanleihen **898.850.951** **48,37**

Staatsanleihen

Australien

Australia Government Bond, Reg. S 0,5% 21/09/2026	AUD	27.400.000	17.300.809	0,93
Australia Government Bond, Reg. S 1% 21/12/2030	AUD	12.250.000	7.726.837	0,42
Australia Government Bond, Reg. S 2,75% 21/11/2027	AUD	16.825.000	12.121.735	0,65
			37.149.381	2,00

Österreich

Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,1% 20/09/2117	EUR	5.000.000	11.203.950	0,60
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,85% 30/06/2120	EUR	1.880.000	2.485.900	0,14
			13.689.850	0,74

Belgien

Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,45% 22/06/2037	EUR	11.000.000	13.669.348	0,73
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,7% 22/06/2050	EUR	11.500.000	15.935.446	0,86
Belgium Government Bond, Reg. S 1,25% 22/04/2033	EUR	2.500.000	2.967.475	0,16
			32.572.269	1,75

Brasilien

Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	5.000.000	9.085.118	0,49
			9.085.118	0,49

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Chile

Chile Government Bond 1,25% 29/01/2040	EUR	2.500.000	2.637.350	0,14
			2.637.350	0,14

China

China Government Bond, Reg. S 0,25% 25/11/2030	EUR	7.225.000	7.229.566	0,39
China Government Bond, Reg. S 0,125% 12/11/2026	EUR	3.150.000	3.176.753	0,17
			10.406.319	0,56

Kroatien

Croatia Government Bond, Reg. S 1,5% 17/06/2031	EUR	15.000.000	16.451.250	0,88
Croatia Government Bond, Reg. S 1,125% 19/06/2029	EUR	11.825.000	12.465.903	0,67
			28.917.153	1,55

Dominikanische Republik

Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875% 23/09/2032	USD	570.000	516.839	0,03
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2060	USD	4.350.000	3.908.845	0,21
			4.425.684	0,24

Ägypten

Egypt Government Bond, Reg. S 6,375% 11/04/2031	EUR	6.000.000	6.478.890	0,35
Egypt Treasury Bill 0% 02/03/2021	EGP	83.500.000	4.238.421	0,23
			10.717.311	0,58

Estland

Estonia Government Bond, Reg. S 0,125% 10/06/2030	EUR	3.755.000	3.875.731	0,21
			3.875.731	0,21

Finnland

Finland Government Bond, Reg. S, 144A 1,125% 15/04/2034	EUR	6.000.000	7.119.756	0,38
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,125% 15/04/2036	EUR	3.300.000	3.452.067	0,19
			10.571.823	0,57

Frankreich

France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5% 25/05/2040	EUR	5.050.000	5.451.232	0,29
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/11/2030	EUR	24.000.000	24.830.978	1,34
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/05/2048	EUR	4.086.530	5.958.071	0,32
France Government Bond OAT, Reg. S 4% 25/10/2038	EUR	11.416.564	19.660.522	1,06
Societe Du Grand Paris EPIC, Reg. S 1% 18/02/2070	EUR	6.500.000	7.333.716	0,39
			63.234.519	3,40

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Deutschland

Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2030	EUR	10.440.000	11.070.702	0,59
State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0% 12/10/2035	EUR	8.600.000	8.671.638	0,47
State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 2,15% 21/03/2119	EUR	1.000.000	1.780.614	0,10
State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 1,375% 15/01/2120	EUR	2.025.000	2.628.308	0,14
			24.151.262	1,30

Griechenland

Greece Government Bond, Reg. S, 144A 2% 22/04/2027	EUR	7.000.000	7.734.314	0,41
			7.734.314	0,41

Honduras

Honduras Government Bond, Reg. S 5,625% 24/06/2030	USD	595.000	550.414	0,03
			550.414	0,03

Ungarn

Hungary Government Bond, Reg. S 1,75% 05/06/2035	EUR	7.000.000	7.768.320	0,42
Hungary Government Bond, Reg. S 1,25% 22/10/2025	EUR	4.300.000	4.546.167	0,24
Hungary Government Bond, Reg. S 1,625% 28/04/2032	EUR	8.075.000	8.827.727	0,48
			21.142.214	1,14

Indonesien

Indonesia Government Bond 1,45% 18/09/2026	EUR	1.770.000	1.860.341	0,10
Indonesia Government Bond 1,4% 30/10/2031	EUR	900.000	933.036	0,05
Indonesia Government Bond, Reg. S 2,15% 18/07/2024	EUR	6.000.000	6.393.300	0,34
Indonesia Government Bond, Reg. S 3,375% 30/07/2025	EUR	5.000.000	5.672.068	0,31
Indonesia Treasury 8,25% 15/05/2029	IDR	80.000.000.000	5.334.961	0,29
			20.193.706	1,09

Irland

Ireland Government Bond, Reg. S 0,2% 15/05/2027	EUR	2.325.000	2.433.136	0,13
Ireland Government Bond, Reg. S 1,5% 15/05/2050	EUR	3.800.000	5.099.638	0,27
			7.532.774	0,40

Italien

Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0,55% 21/05/2026	EUR	15.000.000	15.345.698	0,83
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,5% 01/02/2026	EUR	44.000.000	45.139.600	2,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0,95% 15/03/2023	EUR	18.875.000	19.442.930	1,05

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Italien (Fortsetzung)

Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,65% 01/12/2030	EUR	22.075.000	24.499.166	1,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,1% 01/03/2040	EUR	21.000.000	28.063.379	1,51
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,85% 01/09/2049	EUR	1.904.000	3.010.251	0,16
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,45% 01/09/2050	EUR	17.980.000	22.467.535	1,21
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,4% 26/05/2025	EUR	50.573.000	53.574.569	2,88
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0,65% 28/10/2027	EUR	28.905.000	29.718.529	1,60
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0,1% 15/05/2022	EUR	100.000	106.833	0,00
			241.368.490	12,99

Japan

Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 0,05% 12/02/2027	EUR	1.825.000	1.850.143	0,10
			1.850.143	0,10

Litauen

Lithuania Government Bond, Reg. S 0,5% 28/07/2050	EUR	3.295.000	3.347.766	0,18
			3.347.766	0,18

Mexiko

Mexican Bonos 8,5% 31/05/2029	MXN	270.000.000	13.515.818	0,73
Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	185.000.000	8.926.916	0,48
Mexico Government Bond 1,35% 18/09/2027	EUR	4.225.000	4.376.340	0,24
Mexico Government Bond 1,75% 17/04/2028	EUR	10.300.000	10.852.492	0,58
			37.671.566	2,03

Montenegro

Montenegro Government Bond, Reg. S 2,875% 16/12/2027	EUR	9.150.000	8.997.991	0,48
Montenegro Government Bond, Reg. S 2,55% 03/10/2029	EUR	8.000.000	7.596.600	0,41
			16.594.591	0,89

Neuseeland

New Zealand Government Bond 0,25% 15/05/2028	NZD	10.440.000	5.939.115	0,32
New Zealand Government Bond 1,75% 15/05/2041	NZD	4.500.000	2.615.265	0,14
			8.554.380	0,46

Portugal

Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 0,7% 15/10/2027	EUR	10.000.000	10.648.680	0,57
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 3,875% 15/02/2030	EUR	8.000.000	10.852.664	0,59
			21.501.344	1,16

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Russland				
Russian Federal Bond - OFZ 6,9% 23/05/2029	RUB	200.000.000	2.366.009	0,13
			2.366.009	0,13
Senegal				
Senegal Government Bond, Reg. S 4,75% 13/03/2028	EUR	6.400.000	6.852.160	0,37
			6.852.160	0,37
Serbien				
Serbia Government Bond, Reg. S 3,125% 15/05/2027	EUR	3.670.000	4.130.952	0,22
Serbia Government Bond, Reg. S 1,5% 26/06/2029	EUR	9.000.000	9.328.500	0,50
			13.459.452	0,72
Slowenien				
Slovenia Government Bond, Reg. S 0,488% 20/10/2050	EUR	2.800.000	2.955.663	0,16
Slovenia Government Bond, Reg. S 1,188% 14/03/2029	EUR	12.000.000	13.426.152	0,72
Slovenia Government Bond, Reg. S 0,275% 14/01/2030	EUR	7.722.000	8.060.965	0,43
			24.442.780	1,31
Südafrika				
South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	150.000.000	7.967.759	0,43
			7.967.759	0,43
Südkorea				
Korea Government Bond 0% 16/09/2025	EUR	4.215.000	4.269.921	0,23
			4.269.921	0,23
Spanien				
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,25% 31/10/2030	EUR	74.350.000	83.135.924	4,48
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2,7% 31/10/2048	EUR	2.000.000	2.942.140	0,16
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2066	EUR	8.000.000	14.498.480	0,78
Spain Government Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0,65% 30/11/2027	EUR	22.500.000	26.455.915	1,42
			127.032.459	6,84
Ukraine				
Ukraine Government Bond, Reg. S 6,75% 20/06/2026	EUR	6.000.000	6.626.790	0,36
			6.626.790	0,36
Summe Staatsanleihen			832.492.802	44,80

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Frankreich				
CFHL-1, Reg. S 'D' 1,491% 28/04/2054	EUR	1.400.000	1.405.716	0,08
			1.405.716	0,08
Niederlande				
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL05-1 'A' 2,397% 25/04/2038	EUR	1.308.814	1.297.055	0,07
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL06-2 'A' 0,767% 25/01/2039	EUR	1.494.890	1.382.911	0,07
			2.679.966	0,14
Vereinigtes Königreich				
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-4X 'B1A' 1,06% 13/06/2045	GBP	2.189.080	2.270.078	0,12
Ripon Mortgages plc, Reg. S, FRN 'C1' 1,568% 20/08/2056	GBP	3.100.000	3.465.265	0,19
			5.735.343	0,31
Vereinigte Staaten von Amerika				
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN 0,039% 25/07/2039	EUR	5.000.000	4.768.034	0,26
			4.768.034	0,26
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			14.589.059	0,79
Aktienwerte				
Vereinigte Staaten von Amerika				
Mr Cooper Group, Inc.	USD	1	25	0,00
			25	0,00
Summe Aktien			25	0,00
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1.759.051.763	94,66

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Vereinigte Staaten von Amerika				
WA Funding TR III*	USD	200	0	0,00
			0	0,00
Summe Aktien			0	0,00
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			0	0,00

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve†	EUR	53.862.271	53.862.271	2,90
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve†	USD	15.478.372	15.478.372	0,83
			69.340.643	3,73
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			69.340.643	3,73

Exchange Traded Funds

Irland				
iShares EUR High Yield Corp. Bond UCITS ETF	EUR	89.796	9.223.845	0,50
			9.223.845	0,50
Summe Exchange Traded Funds			9.223.845	0,50
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			78.564.488	4,23
Summe Anlagen			1.837.616.251	98,89
Barmittel			14.551.250	0,78
Sonstige Aktiva/(Passiva)			5.997.915	0,33
Summe Nettovermögen			1.858.165.416	100,00

*Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Australia 10 Year Bond, 15/03/2021	126	AUD	11.688.602	25.496	0,00
EuroBobl, 08/03/2021	(140)	EUR	(18.925.200)	3.114	0,00
Euro-BTP, 08/03/2021	133	EUR	20.217.330	97.888	0,01
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				126.498	0,01
Euro-Bund, 08/03/2021	34	EUR	6.039.760	(5.620)	0,00
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2021	57	EUR	12.838.680	(30.857)	0,00
Euro-OAT, 08/03/2021	(175)	EUR	(29.375.500)	(1.768)	0,00
Euro-Schatz, 08/03/2021	315	EUR	35.366.625	(32.288)	0,00
US 10 Year Note, 22/03/2021	(11)	USD	(1.237.224)	(329)	0,00
US Long Bond, 22/03/2021	(50)	USD	(7.050.060)	(33.185)	(0,01)
US Ultra Bond, 22/03/2021	(50)	USD	(8.686.499)	(2.813)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(106.860)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				19.638	0,00

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	5.301.278	USD	6.430.000	15/01/2021	State Street	61.956	0,00
	46.590.677	USD	55.430.000	15/01/2021	Westpac Banking	1.424.945	0,08
EUR	4.523.919	MXN	110.000.000	20/01/2021	Barclays	20.284	0,00
EUR	4.748.696	MXN	115.500.000	20/01/2021	RBC	19.879	0,00
MXN	224.000.000	EUR	9.078.870	20/01/2021	RBC	92.169	0,01
EUR	13.003.023	USD	15.400.000	21/01/2021	UBS	456.541	0,02
NOK	35.300.000	USD	3.996.650	21/01/2021	RBC	114.364	0,01
NOK	62.150.000	USD	6.579.094	21/01/2021	State Street	574.080	0,03
SEK	150.020.122	EUR	14.590.033	21/01/2021	BNP Paribas	379.281	0,02
AUD	10.838.595	EUR	6.684.780	22/01/2021	Commonwealth Bank of Australia	142.669	0,01
NZD	9.674.069	EUR	5.595.149	22/01/2021	ANZ	103.130	0,01
ZAR	78.000.000	EUR	4.134.856	22/01/2021	RBC	191.356	0,01
EUR	9.113.121	PLN	41.200.000	25/01/2021	Barclays	82.428	0,00
EUR	4.296.634	PLN	19.300.000	25/01/2021	RBC	66.237	0,00
EUR	10.761.140	USD	13.200.000	01/02/2021	Commonwealth Bank of Australia	9.871	0,00
EUR	420.110	USD	500.000	01/02/2021	RBC	12.865	0,00
EUR	2.151.702	USD	2.579.740	01/02/2021	Westpac Banking	50.529	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						3.802.584	0,20
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						3.802.584	0,20
USD	453	EUR	370	04/01/2021	J.P. Morgan	(1)	0,00
EUR	13.117.838	MXN	328.000.000	20/01/2021	State Street	(311.184)	(0,02)
MXN	104.000.000	EUR	4.272.425	20/01/2021	RBC	(14.443)	0,00
EUR	14.942.290	SEK	155.035.000	21/01/2021	Canadian Imperial Bank of Commerce	(527.419)	(0,03)
EUR	42.173.906	AUD	69.640.000	22/01/2021	Goldman Sachs	(1.693.729)	(0,09)
EUR	14.404.109	NZD	25.410.000	22/01/2021	Westpac Banking	(563.046)	(0,03)

Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2020, in Euro.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	2.787.169	ZAR	53.750.000	22/01/2021	Canadian Imperial Bank of Commerce	(194.034)	(0,01)
PLN	19.350.000	EUR	4.271.551	25/01/2021	Westpac Banking	(30.195)	0,00
PLN	41.200.000	USD	11.126.438	25/01/2021	HSBC	(33.214)	0,00
EUR	20.150.038	GBP	18.211.000	27/01/2021	Westpac Banking	(116.472)	(0,01)
GBP	11.650.000	EUR	13.058.694	27/01/2021	Westpac Banking	(93.736)	(0,01)
USD	1.056.531	COP	3.850.000.000	01/02/2021	State Street	(57.881)	0,00
USD	5.100.000	EUR	4.190.702	01/02/2021	RBC	(36.802)	0,00
USD	1.483.798	IDR	21.087.000.000	01/02/2021	BNP Paribas	(23.297)	0,00
USD	1.021.759	RUB	79.000.000	01/02/2021	State Street	(33.844)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(3.729.297)	(0,20)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(3.729.297)	(0,20)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						73.287	0,00

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Währg.	Gegenpartei	Kauf/Referenz Verkauf	950	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
35.450.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.32-V4	Kauf	(5,00)% 20/12/2024	(3.812.538)	(0,20)
15.000.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.33-V4	Kauf	(5,00)% 20/06/2025	(1.677.000)	(0,09)
45.000.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE. MAIN.33-V1	Kauf	(1,00)% 20/06/2025	(1.076.410)	(0,06)
Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva						(6.565.948)	(0,35)
Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva						(6.565.948)	(0,35)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Euro Strategic Bond Fund				
Barmittel	BNP Paribas	EUR	250.000	–
	Goldman Sachs	EUR	–	3.071.023
	State Street	EUR	310.000	–
	UBS	EUR	270.000	–
	Westpac Banking	EUR	975.570	–
			1.805.570	3.071.023

European Fixed Income Opportunities Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds möchte eine attraktive Rendite gemessen in Euro erzielen und investiert hierzu vorwiegend in auf Euro lautende festverzinsliche Wertpapiere, die von Unternehmen, Regierungen oder durch Regierungen besicherte Emittenten begeben werden, aus einem Spektrum von festverzinslichen Anlageklassen, einschließlich Anleihen mit Investment-Grade, hochverzinslichen Anleihen, Mortgage-Backed Securities, Wandelanleihen und Währungen, und vorbehaltlich der gesetzlichen Vorschriften, in andere forderungsbesicherte Wertpapiere sowie Kreditbeteiligungen und Kreditabtretungen, sofern diese verbrieft sind.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

Wandelanleihen

Italien				
Eni SpA, Reg. S 0% 13/04/2022	EUR	200.000	199.964	0,09
Nexi SpA, Reg. S 1,75% 24/04/2027	EUR	200.000	247.303	0,12
			447.267	0,21
Spanien				
Cellnex Telecom SA, Reg. S 0,75% 20/11/2031	EUR	500.000	481.830	0,23
			481.830	0,23
Summe Wandelanleihen			929.097	0,44

Unternehmensanleihen

Australien				
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125% 01/06/2026	EUR	600.000	688.588	0,33
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 1,25% 30/07/2025	EUR	550.000	578.749	0,28
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 0,625% 25/08/2030	EUR	500.000	519.801	0,25
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 4,75% 22/04/2076	EUR	1.050.000	1.064.280	0,51
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 2% 22/04/2027	EUR	850.000	868.815	0,41
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,75% 17/03/2025	EUR	650.000	686.419	0,33
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1% 17/09/2029	EUR	500.000	500.610	0,24
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 26/04/2028	EUR	100.000	108.753	0,05
			5.016.015	2,40
Österreich				
CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 1% 27/10/2025	EUR	100.000	101.888	0,05
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	EUR	600.000	671.626	0,32
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 1,375% 09/07/2030	EUR	100.000	109.164	0,05
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6,875% 31/07/2043	EUR	100.000	115.813	0,06
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6% 27/07/2046	EUR	400.000	491.756	0,23
			1.490.247	0,71
Belgien				
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2,75% 17/03/2036	EUR	150.000	189.371	0,09
Euroclear Investments SA, Reg. S, FRN 2,625% 11/04/2048	EUR	100.000	111.850	0,05
FLUVIUS System Operator CVBA, Reg. S 0,25% 02/12/2030	EUR	200.000	202.929	0,10
KBC Group NV, Reg. S, FRN 1,875% 11/03/2027	EUR	700.000	714.290	0,34
UCB SA, Reg. S 1,875% 02/04/2022	EUR	100.000	102.092	0,05
			1.320.532	0,63

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Brasilien

Petrobras Global Finance BV 6,75% 03/06/2050	USD	50.000	50.685	0,03
			50.685	0,03

China

Bank of China Ltd., Reg. S 0,75% 12/07/2021	EUR	100.000	100.456	0,05
CGNPC International Ltd., Reg. S 1,625% 11/12/2024	EUR	600.000	626.778	0,30
China Development Bank, Reg. S 0% 27/10/2023	EUR	100.000	100.003	0,05
China Development Bank, Reg. S 0,375% 16/11/2021	EUR	500.000	502.125	0,24
China Merchants Bank Co. Ltd., Reg. S 0,25% 19/06/2022	EUR	200.000	199.320	0,09
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 1,75% 14/06/2022	EUR	900.000	901.755	0,43
CNRC Capital Ltd., Reg. S 1,871% 07/12/2021	EUR	200.000	201.127	0,10
Prosus NV, Reg. S 3,68% 21/01/2030	USD	600.000	532.868	0,25
State Grid Europe Development 2014 plc, Reg. S 1,5% 26/01/2022	EUR	100.000	101.547	0,05
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., Reg. S 0,797% 05/08/2026	EUR	500.000	510.543	0,24
Three Gorges Finance II Cayman Islands Ltd., Reg. S 1,7% 10/06/2022	EUR	300.000	306.438	0,15
Triceratops Capital Co. Ltd., Reg. S 0,817% 25/01/2021	EUR	200.000	200.116	0,10
Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S 7,35% 05/02/2025	USD	200.000	169.125	0,08
			4.452.201	2,13

Dänemark

Carlsberg Breweries A/S, Reg. S 0,375% 30/06/2027	EUR	750.000	762.510	0,37
Danske Bank A/S, Reg. S 0,875% 22/05/2023	EUR	100.000	102.054	0,05
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375% 12/02/2030	EUR	800.000	813.452	0,39
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 4,125% 31/12/2164	EUR	600.000	633.975	0,30
			2.311.991	1,11

Finnland

Kojamo OYJ, Reg. S 1,625% 07/03/2025	EUR	125.000	131.697	0,06
Kojamo OYJ, Reg. S 1,875% 27/05/2027	EUR	500.000	540.853	0,26
Nordea Bank Abp, Reg. S, FRN 1% 07/09/2026	EUR	750.000	754.378	0,36
Sampo OYJ, Reg. S 2,5% 03/09/2052	EUR	500.000	542.288	0,26
Transmission Finance DAC, Reg. S 1,5% 24/05/2023	EUR	100.000	103.517	0,05
			2.072.733	0,99

Frankreich

Aéroports de Paris, Reg. S 2,75% 02/04/2030	EUR	400.000	486.782	0,23
Aéroports de Paris, Reg. S 1,5% 02/07/2032	EUR	100.000	111.591	0,05
Airbus SE, Reg. S 2,375% 07/04/2032	EUR	460.000	546.158	0,26

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Frankreich (Fortsetzung)

Airbus SE, Reg. S 2,375% 09/06/2040	EUR	100.000	119.537	0,06
APRR SA, Reg. S 1,25% 14/01/2027	EUR	100.000	108.224	0,05
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	1.000.000	1.171.833	0,56
BEL SA, Reg. S 1,5% 18/04/2024	EUR	100.000	103.601	0,05
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S 1% 29/11/2024	EUR	100.000	102.719	0,05
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032% Perpetual	EUR	600.000	682.125	0,33
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 1,125% 17/04/2029	EUR	100.000	105.683	0,05
BNP Paribas SA, Reg. S 2,375% 17/02/2025	EUR	200.000	215.518	0,10
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,875% 20/03/2026	EUR	600.000	603.586	0,29
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,625% 14/10/2027	EUR	100.000	104.010	0,05
Bureau Veritas SA, Reg. S 1,875% 06/01/2025	EUR	100.000	106.412	0,05
CNP Assurances, Reg. S, FRN 6,875% 30/09/2041	EUR	1.000.000	1.050.936	0,50
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	EUR	800.000	917.500	0,44
Engie SA, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	900.000	989.089	0,47
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0,125% 27/05/2025	EUR	100.000	100.993	0,05
Indigo Group SAS, Reg. S 1,625% 19/04/2028	EUR	100.000	103.557	0,05
Klepierre SA, REIT, Reg. S 2% 12/05/2029	EUR	100.000	112.092	0,05
Orange SA, Reg. S 0,125% 16/09/2029	EUR	800.000	806.641	0,39
Rexel SA, Reg. S 2,75% 15/06/2026	EUR	500.000	511.663	0,24
RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 0,625% 08/07/2032	EUR	500.000	522.515	0,25
SCOR SE, Reg. S, FRN 3% 08/06/2046	EUR	600.000	678.750	0,32
SEB SA, Reg. S 1,375% 16/06/2025	EUR	500.000	515.997	0,25
Societe Generale SA 1% 24/11/2030	EUR	100.000	100.355	0,05
Sogecap SA, Reg. S, FRN 4,125% Perpetual	EUR	700.000	784.000	0,38
Total Capital International SA, Reg. S 1,491% 08/04/2027	EUR	600.000	658.338	0,32
Total Capital International SA, Reg. S 1,994% 08/04/2032	EUR	100.000	119.855	0,06
TOTAL SE, Reg. S, FRN 3,369% Perpetual	EUR	200.000	225.375	0,11
TOTAL SE, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	200.000	209.875	0,10
Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 2,625% 09/04/2030	EUR	100.000	113.869	0,05
Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S, FRN 2,125% Perpetual	EUR	500.000	471.250	0,23
			13.560.429	6,49

Deutschland

adidas AG, Reg. S 0% 09/09/2024	EUR	500.000	504.336	0,24
ADLER Group SA, Reg. S 2,75% 13/11/2026	EUR	100.000	102.687	0,05
Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121% 08/07/2050	EUR	500.000	548.719	0,26
Bayer AG, Reg. S 0,375% 06/07/2024	EUR	100.000	101.435	0,05
Bayer AG, Reg. S 1,375% 06/07/2032	EUR	100.000	106.937	0,05
Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125% 12/11/2079	EUR	600.000	631.515	0,30
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	100.000	109.588	0,05
Commerzbank AG 7,75% 16/03/2021	EUR	1.300.000	1.318.816	0,63
Continental AG 2,5% 27/08/2026	EUR	25.000	27.939	0,01

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Deutschland (Fortsetzung)

Daimler International Finance BV, Reg. S 0,25% 06/11/2023	EUR	725.000	730.608	0,35
Deutsche Bank AG, Reg. S 0,375% 18/01/2021	EUR	200.000	200.044	0,10
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, Reg. S, FRN 3,625% 02/04/2076	EUR	500.000	504.250	0,24
Grand City Properties SA, Reg. S 1,375% 03/08/2026	EUR	100.000	106.578	0,05
Grand City Properties SA, Reg. S, FRN 2,5% Perpetual	EUR	100.000	103.250	0,05
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S 1,25% 26/05/2041	EUR	100.000	104.032	0,05
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 6% 26/05/2041	EUR	1.000.000	1.023.172	0,49
Siemens Finanzierungsmaatschappij NV, Reg. S 0,25% 05/06/2024	EUR	100.000	101.789	0,05
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2% 15/07/2025	EUR	500.000	498.425	0,24
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,75% Perpetual	EUR	600.000	604.354	0,29
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	225.000	250.425	0,12
Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	600.000	621.236	0,30
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,332% 25/09/2028	EUR	500.000	518.189	0,25
			8.818.324	4,22

Griechenland

OTE plc, Reg. S 0,875% 24/09/2026	EUR	850.000	881.263	0,42
			881.263	0,42

Hongkong

Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd., Reg. S 1% 12/12/2024	EUR	500.000	507.300	0,24
			507.300	0,24

Island

Arion Banki HF, Reg. S 1% 20/03/2023	EUR	100.000	101.525	0,05
Arion Banki HF, Reg. S 1,625% 01/12/2021	EUR	924.000	939.688	0,45
Landsbankinn HF, Reg. S 1% 30/05/2023	EUR	100.000	101.775	0,05
Landsbankinn HF, Reg. S 0,5% 20/05/2024	EUR	750.000	749.861	0,36
Landsbankinn HF, Reg. S 1,625% 15/03/2021	EUR	150.000	150.551	0,07
			2.043.400	0,98

Indien

Neerg Energy Ltd., Reg. S 6% 13/02/2022	USD	2.500.000	2.075.787	0,99
NTPC Ltd., Reg. S 2,75% 01/02/2027	EUR	100.000	106.346	0,05
ONGC Videsh Ltd., Reg. S 2,75% 15/07/2021	EUR	200.000	202.570	0,10
			2.384.703	1,14

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Indonesien

Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 2,875% 25/10/2025	EUR	100.000	108.171	0,05
			108.171	0,05

Irland

Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 0,75% 08/07/2024	EUR	600.000	609.978	0,29
Dell Bank International DAC, Reg. S 0,625% 17/10/2022	EUR	750.000	757.133	0,36
eircom Finance DAC, Reg. S 1,75% 01/11/2024	EUR	100.000	98.593	0,05
GAS Networks Ireland, Reg. S 0,125% 04/12/2024	EUR	100.000	100.800	0,05
Ryanair DAC, Reg. S 2,875% 15/09/2025	EUR	400.000	428.683	0,20
Ryanair DAC, Reg. S 1,125% 15/08/2023	EUR	100.000	100.875	0,05
			2.096.062	1,00

Israel

Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1,125% 15/10/2024	EUR	400.000	372.540	0,18
			372.540	0,18

Italien

Zi Rete Gas SpA, Reg. S 1,608% 31/10/2027	EUR	150.000	162.702	0,08
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,429% 14/07/2031	EUR	300.000	329.238	0,16
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	550.000	678.975	0,32
CDP Reti SpA, Reg. S 1,875% 29/05/2022	EUR	100.000	102.192	0,05
Enel Finance International NV, Reg. S 0% 17/06/2024	EUR	100.000	100.557	0,05
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,5% 24/11/2078	EUR	1.050.000	1.098.562	0,53
FCA Bank SpA, Reg. S 0,5% 18/09/2023	EUR	100.000	101.007	0,05
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 0,75% 04/12/2024	EUR	600.000	615.826	0,29
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	EUR	600.000	655.351	0,31
Telecom Italia SpA, Reg. S 3,625% 19/01/2024	EUR	100.000	107.375	0,05
Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027	EUR	500.000	521.915	0,25
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,375% Perpetual	EUR	200.000	204.600	0,10
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,375% 03/01/2027	EUR	1.000.000	1.037.597	0,50
			5.715.897	2,74

Japan

Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541% 23/10/2028	EUR	500.000	508.529	0,24
Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 1,94% 15/09/2023	EUR	100.000	104.300	0,05
			612.829	0,29

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Luxemburg				
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,25% 26/04/2027	EUR	350.000	358.962	0,17
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2% 15/02/2024	EUR	100.000	104.990	0,05
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 4,875% Perpetual	EUR	600.000	649.353	0,31
INEOS Finance plc, Reg. S 2,125% 15/11/2025	EUR	600.000	594.513	0,29
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 13/07/2026	EUR	100.000	105.644	0,05
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 14/11/2022	EUR	150.000	153.738	0,07
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5% 20/12/2026	EUR	500.000	537.321	0,26
			2.504.521	1,20
Mexiko				
Fomento Economico Mexicano SAB de CV, Reg. S 1,75% 20/03/2023	EUR	100.000	104.073	0,05
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3,75% 21/02/2024	EUR	200.000	203.208	0,10
Petroleos Mexicanos, Reg. S 2,5% 21/08/2021	EUR	275.000	276.097	0,13
PLA Administradora Industrial S de RL de CV, REIT, Reg. S 5,25% 10/11/2022	USD	900.000	747.114	0,36
			1.330.492	0,64
Niederlande				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375% Perpetual	EUR	600.000	639.119	0,31
Aegon Bank NV, Reg. S 0,01% 16/11/2057	EUR	100.000	101.878	0,05
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	600.000	651.225	0,31
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125% 29/09/2045	EUR	315.000	375.637	0,18
Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	600.000	656.250	0,31
Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 6,625% Perpetual	EUR	200.000	205.860	0,10
de Volksbank NV, Reg. S 1,75% 22/10/2030	EUR	900.000	950.795	0,45
ING Bank NV, Reg. S, FRN 3,625% 25/02/2026	EUR	1.000.000	1.005.230	0,48
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,625% 26/09/2029	EUR	300.000	311.663	0,15
Nationale-Nederlanden Bank NV (The Netherlands), Reg. S 0,375% 31/05/2023	EUR	100.000	101.444	0,05
NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625% 08/04/2044	EUR	1.000.000	1.126.500	0,54
Q-Park Holding I BV, Reg. S 1,5% 01/03/2025	EUR	100.000	96.836	0,05
Shell International Finance BV, Reg. S 1,875% 07/04/2032	EUR	100.000	117.670	0,06
Shell International Finance BV, Reg. S 1,25% 11/11/2032	EUR	100.000	110.751	0,05
Signify NV, Reg. S 2% 11/05/2024	EUR	750.000	793.560	0,38
Signify NV, Reg. S 2,375% 11/05/2027	EUR	100.000	110.966	0,05
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	750.000	769.875	0,37

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Niederlande (Fortsetzung)				
United Group BV, Reg. S 3,125% 15/02/2026	EUR	550.000	540.375	0,26
UPC Holding BV, Reg. S 3,875% 15/06/2029	EUR	500.000	515.000	0,25
Vesteda Finance BV, Reg. S 2,5% 27/10/2022	EUR	100.000	104.045	0,05
			9.284.679	4,45
Polen				
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, Reg. S 0,75% 25/07/2021	EUR	100.000	100.451	0,05
			100.451	0,05
Portugal				
Brisa-Concessao Rodoviaria SA, Reg. S 2,375% 10/05/2027	EUR	100.000	113.165	0,06
Brisa-Concessao Rodoviaria SA, Reg. S 1,875% 30/04/2025	EUR	100.000	107.959	0,05
Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S 1,25% 25/11/2024	EUR	1.000.000	1.027.950	0,49
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080	EUR	1.000.000	998.810	0,48
			2.247.884	1,08
Saudi-Arabien				
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,25% 24/11/2050	USD	200.000	165.265	0,08
			165.265	0,08
Singapur				
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5% 11/04/2028	EUR	800.000	817.037	0,39
			817.037	0,39
Südkorea				
Export-Import Bank of Korea 0% 21/09/2023	EUR	100.000	100.675	0,05
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,829% 27/04/2025	EUR	100.000	104.334	0,05
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,75% 30/10/2023	EUR	750.000	770.933	0,37
			975.942	0,47
Spanien				
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 3,248% 31/12/2164	EUR	300.000	311.775	0,15
Amadeus IT Group SA, Reg. S 1,875% 24/09/2028	EUR	100.000	106.834	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 0,75% 04/06/2025	EUR	500.000	519.533	0,25
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1% 16/01/2030	EUR	200.000	200.055	0,09
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 6% Perpetual	EUR	600.000	645.300	0,31
Banco Santander SA, Reg. S 3,125% 19/01/2027	EUR	900.000	1.029.336	0,49

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Spanien (Fortsetzung)

Bankia SA, Reg. S 0,75% 09/07/2026	EUR	100.000	103.190	0,05
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3,5% 15/02/2027	EUR	2.000.000	2.063.032	0,99
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	EUR	800.000	886.599	0,42
Cellnex Telecom SA 1,875% 26/06/2029	EUR	500.000	514.644	0,25
Corp. de Reservas Estrategicas de Productos Petroliferos Cores, Reg. S 1,75% 24/11/2027	EUR	100.000	112.161	0,05
Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	100.000	101.635	0,05
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	200.000	205.625	0,10
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	800.000	878.107	0,42
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2,875% 01/06/2026	EUR	200.000	227.603	0,11
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	500.000	538.614	0,26
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1,45% 28/10/2024	EUR	100.000	104.463	0,05
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	600.000	633.240	0,30
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375% 11/04/2025	EUR	100.000	103.482	0,05
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,918% 28/09/2022	EUR	100.000	101.161	0,05
Prosegur Cia de Seguridad SA, Reg. S 1% 08/02/2023	EUR	100.000	101.822	0,05
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875% 28/05/2025	EUR	800.000	853.000	0,41
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875% 27/04/2027	EUR	100.000	108.892	0,05
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4,5% 25/03/2075	EUR	600.000	659.718	0,32
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,502% Perpetual	EUR	900.000	920.082	0,44
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	100.000	108.819	0,05
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	200.000	225.355	0,11
			12.364.077	5,92

Supranational

European Stability Mechanism, Reg. S 0% 16/12/2024	EUR	1.050.000	1.076.154	0,52
European Union, Reg. S 0% 04/10/2030	EUR	860.000	896.198	0,43
European Union, Reg. S 0% 04/07/2035	EUR	230.000	236.443	0,11
			2.208.795	1,06

Schweden

Akelius Residential Property AB, Reg. S 1,5% 23/01/2022	EUR	100.000	101.787	0,05
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1% 17/01/2028	EUR	500.000	516.035	0,24
Intrum AB, Reg. S 2,75% 15/07/2022	EUR	250.000	251.245	0,12
Intrum AB, Reg. S 3,125% 15/07/2024	EUR	100.000	100.532	0,05
			969.599	0,46

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Schweiz

Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 3,25% 02/04/2026	EUR	450.000	509.146	0,25
Lonza Finance International NV, Reg. S 1,625% 21/04/2027	EUR	100.000	109.637	0,05
Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375% 16/04/2026	EUR	500.000	540.917	0,26
UBS Group AG, Reg. S, FRN 1,25% 17/04/2025	EUR	800.000	833.757	0,40
			1.993.457	0,96

Türkei

Türkiye Vakıflar Bankası TAO, Reg. S 5,625% 30/05/2022	USD	200.000	164.994	0,08
			164.994	0,08

Ukraine

VF Ukraine PAT, 144A 6,2% 11/02/2025	USD	200.000	171.973	0,08
			171.973	0,08

Vereinigte Arabische Emirate

Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 1,75% 23/03/2022	EUR	100.000	101.956	0,05
			101.956	0,05

Vereinigtes Königreich

Annington Funding plc, Reg. S 1,65% 12/07/2024	EUR	500.000	525.187	0,25
Aviva plc, Reg. S, FRN 3,875% 03/07/2044	EUR	300.000	333.956	0,16
Barclays plc, Reg. S, FRN 3,375% 02/04/2025	EUR	600.000	662.487	0,32
BP Capital Markets plc, Reg. S 3,625% Perpetual	EUR	500.000	548.125	0,26
BP Capital Markets plc, Reg. S 2,822% 07/04/2032	EUR	300.000	379.454	0,18
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	100.000	106.875	0,05
Centrica plc, Reg. S, FRN 3% 10/04/2076	EUR	100.000	100.702	0,05
CK Hutchison Finance 16 Ltd., Reg. S 1,25% 06/04/2023	EUR	100.000	102.773	0,05
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0,375% 17/10/2023	EUR	100.000	100.991	0,05
DS Smith plc, Reg. S 0,875% 12/09/2026	EUR	500.000	510.847	0,24
DS Smith plc, Reg. S 2,25% 16/09/2022	EUR	100.000	103.381	0,05
FCE Bank plc, Reg. S 0,869% 13/09/2021	EUR	100.000	99.950	0,05
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5% 12/10/2027	EUR	100.000	104.724	0,05
HSBC Holdings plc, Reg. S 0,309% 13/11/2026	EUR	100.000	101.306	0,05
HSBC Holdings plc, Reg. S 0,77% 13/11/2031	EUR	100.000	103.675	0,05
HSBC Holdings plc, Reg. S 3% 30/06/2025	EUR	200.000	224.152	0,11
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 5,25% Perpetual	EUR	600.000	627.750	0,30
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 3,5% 01/04/2026	EUR	100.000	113.818	0,05

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)

Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	300.000	309.057	0,15
Logicor UK plc, Reg. S 1,875% 17/11/2026	GBP	150.000	178.535	0,08
NatWest Markets plc, Reg. S 0,625% 02/03/2022	EUR	200.000	201.727	0,10
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625% 05/12/2029	EUR	900.000	916.875	0,44
Playtech plc, Reg. S 4,25% 07/03/2026	EUR	500.000	518.388	0,25
Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV, Reg. S 0,375% 19/05/2026	EUR	750.000	771.290	0,37
Rec- S 0,75% 19/05/2030	EUR	100.000	106.204	0,05
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0,391% 28/02/2025	EUR	750.000	756.644	0,36
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 7,375% Perpetual	GBP	200.000	233.253	0,11
			8.842.126	4,23

Vereinigte Staaten von Amerika

American Honda Finance Corp. 1,95% 18/10/2024	EUR	500.000	538.204	0,26
Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026	EUR	550.000	552.245	0,26
Ashland Services BV, Reg. S 2% 30/01/2028	EUR	100.000	100.134	0,05
AT&T, Inc. 1,95% 15/09/2023	EUR	100.000	105.171	0,05
AT&T, Inc. 1,6% 19/05/2028	EUR	475.000	519.002	0,25
Avis Budget Finance plc, Reg. S 4,75% 30/01/2026	EUR	450.000	441.450	0,21
Bank of America Corp., Reg. S 0,654% 26/10/2031	EUR	100.000	102.573	0,05
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 3,648% 31/03/2029	EUR	600.000	746.775	0,36
Baxter International, Inc. 0,4% 15/05/2024	EUR	100.000	101.860	0,05
Berry Global, Inc., 144A 4,5% 15/02/2026	USD	150.000	125.235	0,06
Capital One Financial Corp. 0,8% 12/06/2024	EUR	750.000	767.764	0,37
Citigroup, Inc., Reg. S, FRN 1,25% 06/07/2026	EUR	100.000	105.391	0,05
Coca-Cola Co. (The) 0,125% 15/03/2029	EUR	100.000	100.856	0,05
Fidelity National Information Services, Inc. 0,75% 21/05/2023	EUR	100.000	102.052	0,05
Ford Motor Credit Co. LLC 0% 07/12/2022	EUR	1.150.000	1.112.604	0,53
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 3,375% 27/03/2025	EUR	75.000	85.471	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,25% 01/05/2025	EUR	905.000	941.557	0,45
Grinding Media, Inc., 144A 7,375% 15/12/2023	USD	100.000	82.930	0,04
Icahn Enterprises LP 6,25% 15/05/2026	USD	150.000	129.742	0,06
International Game Technology plc, Reg. S 3,5% 15/06/2026	EUR	500.000	518.535	0,25
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625% 23/05/2059	EUR	850.000	878.305	0,42
Mauser Packaging Solutions Holding Co., Reg. S 4,75% 15/04/2024	EUR	100.000	100.467	0,05
Medtronic Global Holdings SCA 0% 15/10/2025	EUR	100.000	100.487	0,05

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Medtronic Global Holdings SCA 1,625% 15/10/2050	EUR	100.000	111.852	0,05
NRG Energy, Inc., 144A 3,625% 15/02/2031	USD	265.000	223.017	0,11
PACCAR Financial Europe BV, Reg. S 0% 03/03/2023	EUR	150.000	150.245	0,07
Parker-Hannifin Corp. 1,125% 01/03/2025	EUR	300.000	312.806	0,15
PepsiCo, Inc. 0,25% 06/05/2024	EUR	100.000	101.556	0,05
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875% 05/01/2029	EUR	600.000	679.729	0,32
Schlumberger Finance BV, Reg. S 1,375% 28/10/2026	EUR	750.000	808.826	0,39
Silgan Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2028	EUR	500.000	508.735	0,24
Simon International Finance SCA, REIT, Reg. S 1,375% 18/11/2022	EUR	100.000	102.330	0,05
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25% 21/11/2026	EUR	200.000	202.890	0,10
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362% 23/06/2027	EUR	700.000	742.859	0,35
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908% 23/06/2032	EUR	100.000	110.772	0,05
Zimmer Biomet Holdings, Inc. 1,414% 13/12/2022	EUR	750.000	770.947	0,37

13.185.374 6,31

Summe Unternehmensanleihen 111.243.944 53,26

Staatsanleihen

Australien

Australia Government Bond, Reg. S 0,5% 21/09/2026	AUD	5.050.000	3.188.653	1,52
Australia Government Bond, Reg. S 1% 21/12/2030	AUD	4.500.000	2.838.430	1,36

6.027.083 2,88

Österreich

Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,1% 20/09/2117	EUR	150.000	336.118	0,16
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,85% 30/06/2120	EUR	570.000	753.704	0,36

1.089.822 0,52

Brasilien

Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	550.000	999.363	0,48

999.363 0,48

Bulgarien

Bulgaria Government Bond, Reg. S 3,125% 26/03/2035	EUR	750.000	988.739	0,47

988.739 0,47

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
China				
China Government Bond, Reg. S 0% 25/11/2025	EUR	498.000	503.111	0,24
			503.111	0,24
Kroatien				
Croatia Government Bond, Reg. S 1,5% 17/06/2031	EUR	525.000	575.794	0,28
Croatia Government Bond, Reg. S 3% 11/03/2025	EUR	1.450.000	1.627.233	0,78
Croatia Government Bond, Reg. S 1,125% 19/06/2029	EUR	2.125.000	2.240.173	1,07
			4.443.200	2,13
Dominikanische Republik				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875% 23/09/2032	USD	150.000	136.010	0,07
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2060	USD	515.000	462.772	0,22
			598.782	0,29
Ägypten				
Egypt Government Bond, Reg. S 6,375% 11/04/2031	EUR	750.000	809.861	0,39
Egypt Treasury Bill 0% 02/03/2021	EGP	9.825.000	498.712	0,24
			1.308.573	0,63
El Salvador				
El Salvador Government Bond, Reg. S 7,125% 20/01/2050	USD	150.000	109.724	0,05
			109.724	0,05
Deutschland				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2030	EUR	420.000	445.373	0,21
State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 2,15% 21/03/2119	EUR	75.000	133.546	0,06
State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 1,375% 15/01/2120	EUR	700.000	908.551	0,44
			1.487.470	0,71
Griechenland				
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 2% 22/04/2027	EUR	710.000	784.481	0,38
			784.481	0,38
Ungarn				
Hungary Government Bond, Reg. S 1,75% 05/06/2035	EUR	300.000	332.928	0,16
Hungary Government Bond, Reg. S 1,625% 28/04/2032	EUR	1.525.000	1.667.156	0,80
			2.000.084	0,96

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Indonesien				
Indonesia Government Bond 1,45% 18/09/2026	EUR	1.300.000	1.366.352	0,66
Indonesia Government Bond 1,4% 30/10/2031	EUR	100.000	103.671	0,05
Indonesia Government Bond, Reg. S 2,15% 18/07/2024	EUR	200.000	213.110	0,10
Indonesia Treasury 6,125% 15/05/2028	IDR	10.951.000.000	642.780	0,31
Indonesia Treasury 8,25% 15/05/2029	IDR	9.133.000.000	609.052	0,29
Indonesia Treasury 7% 15/09/2030	IDR	7.763.000.000	486.473	0,23
			3.421.438	1,64
Italien				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,8% 01/03/2041	EUR	636.000	703.885	0,34
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0,5% 20/04/2023	EUR	1.250.000	1.268.981	0,61
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0,55% 21/05/2026	EUR	1.500.000	1.534.570	0,73
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 15/01/2024	EUR	1.250.000	1.260.989	0,60
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,5% 01/02/2026	EUR	650.000	666.835	0,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,65% 01/12/2030	EUR	1.000.000	1.109.815	0,53
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,4% 26/05/2025	EUR	5.850.000	6.197.205	2,97
			12.742.280	6,10
Litauen				
Lithuania Government Bond, Reg. S 0,5% 28/07/2050	EUR	440.000	447.046	0,21
			447.046	0,21
Mexiko				
Mexican Bonos 8,5% 31/05/2029	MXN	35.290.400	1.766.588	0,84
Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	22.500.000	1.085.706	0,52
Mexico Government Bond 1,35% 18/09/2027	EUR	165.000	170.910	0,08
Mexico Government Bond 1,75% 17/04/2028	EUR	1.400.000	1.475.096	0,71
			4.498.300	2,15
Montenegro				
Montenegro Government Bond, Reg. S 2,875% 16/12/2027	EUR	1.075.000	1.057.141	0,51
Montenegro Government Bond, Reg. S 2,55% 03/10/2029	EUR	1.000.000	949.575	0,45
			2.006.716	0,96
Marokko				
Morocco Government Bond, Reg. S 4% 15/12/2050	USD	230.000	193.883	0,09
			193.883	0,09

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Neuseeland

New Zealand Government Bond 0,25% 15/05/2028	NZD	1.240.000	705.412	0,34
New Zealand Government Bond 1,75% 15/05/2041	NZD	500.000	290.585	0,14
			995.997	0,48

Nigeria

Nigeria Government Bond, Reg. S 9,248% 21/01/2049	USD	200.000	192.016	0,09
			192.016	0,09

Rumänien

Romania Government Bond, Reg. S 1,375% 02/12/2029	EUR	300.000	306.095	0,15
			306.095	0,15

Russland

Russian Federal Bond - OFZ 6,9% 23/05/2029	RUB	26.500.000	313.496	0,15
			313.496	0,15

Senegal

Senegal Government Bond, Reg. S 4,75% 13/03/2028	EUR	250.000	267.662	0,13
Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	200.000	183.474	0,09
			451.136	0,22

Serbien

Serbia Government Bond, Reg. S 3,125% 15/05/2027	EUR	1.750.000	1.969.800	0,94
Serbia Government Bond, Reg. S 1,5% 26/06/2029	EUR	160.000	165.840	0,08
			2.135.640	1,02

Slowenien

Slovenia Government Bond, Reg. S 0,488% 20/10/2050	EUR	300.000	316.678	0,15
			316.678	0,15

Südafrika

South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	20.500.000	1.088.927	0,52
			1.088.927	0,52

Südkorea

Korea Government Bond 0% 16/09/2025	EUR	805.000	815.489	0,39
			815.489	0,39

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Spanien

Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,25% 31/10/2030	EUR	500.000	559.085	0,27
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2,7% 31/10/2048	EUR	100.000	147.107	0,07
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2066	EUR	560.000	1.014.894	0,49
Spain Government Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0,65% 30/11/2027	EUR	2.600.000	3.057.128	1,46
			4.778.214	2,29

Ukraine

Ukraine Government Bond, Reg. S 6,75% 20/06/2026	EUR	650.000	717.902	0,34
			717.902	0,34

Summe Staatsanleihen **55.761.685** **26,69**

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere

Australien

Ruby Bond Trust 'A1AU' 1,828% 12/09/2051	AUD	1.500.000	945.475	0,45
			945.475	0,45

Europäische Gemeinschaft

Arrow CMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'A1' 1,1% 22/05/2030	EUR	181.411	181.394	0,09
			181.394	0,09

Finnland

Taurus FIN DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'A' 1,4% 18/11/2031	EUR	100.000	99.420	0,05
			99.420	0,05

Frankreich

FCT Youni, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'D' 0,927% 25/04/2032	EUR	200.000	200.134	0,10
			200.134	0,10

Griechenland

Grifonas Finance No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 0% 28/08/2039	EUR	149.701	145.765	0,07
			145.765	0,07

Irland

Dilosk RMBS No. 2 DAC, Reg. S, FRN, Series 2 'A' 0,242% 20/12/2057	EUR	252.864	253.475	0,12
Dilosk RMBS No. 2 DAC, Reg. S, FRN, Series 2 'D' 1,792% 20/12/2057	EUR	200.000	201.168	0,10
Dilosk RMBS No. 3 DAC, Reg. S, FRN, Series 3 'C' 1,151% 20/10/2057	EUR	199.616	200.751	0,10

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Irland (Fortsetzung)

Dublin Bay Securities DAC, FRN, Series 2018-1A 'C', 144A 0,759% 28/06/2055	EUR	200.000	195.103	0,09
Dublin Bay Securities DAC, FRN, Series 2018-1A 'D', 144A 1,459% 28/06/2055	EUR	275.000	259.844	0,12
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'A' 0,457% 24/03/2061	EUR	176.191	175.957	0,08
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-NPL1 'A' 1,426% 24/07/2054	EUR	136.622	135.132	0,06
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-PL1 'B' 0,426% 24/03/2063	EUR	225.000	225.175	0,11
Grand Canal Securities, Reg. S, FRN, Series 2 'A' 0,457% 24/12/2058	EUR	120.446	118.515	0,06
Mulcair Securities DAC, Reg. S, FRN, Series 1 'B' 0,989% 24/04/2071	EUR	250.000	249.559	0,12
Mulcair Securities DAC, Reg. S 'C' 0,989% 24/04/2071	EUR	250.000	247.464	0,12
Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-2 'C' 2,792% 15/03/2028	GBP	60.235	65.034	0,03
			2.327.177	1,11

Italien

DECO 2019-Vivaldi Srl, Reg. S, FRN, Series 2019-VIVA 'A' 1,9% 22/08/2031	EUR	202.000	190.804	0,09
Emerald Italy Srl, Reg. S, FRN, Series 2019-IT 'A' 2,1% 24/09/2030	EUR	98.750	86.232	0,04
			277.036	0,13

Luxemburg

Miravet Sarl-Compartment, Reg. S 'A' 0,322% 26/05/2065	EUR	500.000	490.880	0,23
			490.880	0,23

Niederlande

Domi BV, Reg. S 'D' 1,616% 15/06/2051	EUR	200.000	200.881	0,10
Dutch Property Finance BV, Reg. S, FRN, Series 2017-1 'B' 0,791% 28/01/2048	EUR	200.000	200.812	0,10
Dutch Property Finance BV, Reg. S 'D' 1,591% 28/10/2052	EUR	600.000	602.124	0,29
EDML BV, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'D' 1,141% 28/01/2058	EUR	100.000	99.075	0,05
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NLO4-II 'A' 2,827% 25/01/2037	EUR	269.458	261.882	0,12
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NLO6-2 'A' 0,767% 25/01/2039	EUR	229.983	212.756	0,10
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL4 'A' 0,047% 25/01/2048	EUR	252.970	241.301	0,12
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'A2' 0,907% 25/04/2039	EUR	270.745	257.783	0,12
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2' 1,297% 25/07/2046	EUR	500.380	475.576	0,23
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'A2' 1,568% 25/01/2048	EUR	386.561	385.342	0,18
Jubilee Place BV, Reg. S 'B' 0,785% 17/10/2057	EUR	800.000	791.076	0,38

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Niederlande (Fortsetzung)

Taurus NL DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-NL1X 'A' 0,9% 20/02/2030	EUR	298.029	295.052	0,14
Taurus NL DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-NL1X 'C' 1,55% 20/02/2030	EUR	298.029	283.043	0,13
			4.306.703	2,06

Portugal

Hefesto STC-Guicho Finance, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 1,851% 30/11/2038	EUR	115.627	113.958	0,06
Magellan Mortgages No3 plc, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 0% 15/05/2058	EUR	241.170	236.560	0,11
Magellan Mortgages No4 plc, Reg. S, FRN 'A' 0% 20/07/2059	EUR	195.901	191.069	0,09
			541.587	0,26

Spanien

UCI 16 FTA, Reg. S, FRN, Series 16 'A2' 0% 16/06/2049	EUR	328.470	316.106	0,15
			316.106	0,15

Vereinigtes Königreich

Chester B1 Issuer plc, Reg. S 'C' 1,656% 17/01/2058	GBP	1.000.000	1.097.568	0,53
Dukinfield II plc, Reg. S 'C' 1,837% 20/12/2052	GBP	1.000.000	1.113.868	0,53
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2 'M2' 0,659% 15/09/2044	GBP	300.000	277.774	0,13
Harben Finance plc, Reg. S 'C' 1,548% 20/08/2056	GBP	800.000	890.743	0,43
Marketplace Originated Consumer Assets plc, Reg. S 'E' 4,526% 20/12/2027	GBP	1.000.000	1.119.461	0,54
Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'B1' 3,26% 13/03/2046	GBP	1.000.000	1.123.260	0,54
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3' 1,06% 15/12/2050	GBP	135.202	147.642	0,07
Ripon Mortgages plc, Reg. S, FRN 'C1' 1,568% 20/08/2056	GBP	150.000	167.674	0,08
Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-3 'C' 3,053% 15/10/2028	GBP	86.761	92.388	0,04
Taurus UK DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-UK3 'C' 1,987% 22/06/2029	GBP	200.000	211.110	0,10
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'M2A' 0,643% 10/10/2040	GBP	85.653	84.488	0,04
			6.325.976	3,03

Vereinigte Staaten von Amerika

CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-5 '2A2' 5,5% 25/05/2034	USD	17.737	14.615	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2010-H26 0,756% 20/08/2058	USD	543.251	11.104	0,01
Invitation Homes Trust 'D', 144A 1,936% 17/12/2036	USD	591.632	485.121	0,23
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2003-A1 '1A1' 2,38% 25/10/2033	USD	45.327	37.675	0,02

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A4 '4A2' 3,395% 25/07/2035	USD	5.108	4.181	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-1 '2A2' 2,634% 25/12/2034	USD	22.214	18.240	0,01
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN 0,007% 15/12/2033	EUR	222.265	206.658	0,10
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN 0,039% 25/07/2039	EUR	200.000	190.721	0,09
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-10X 'A8' 0,039% 25/01/2040	EUR	200.000	184.881	0,09
Upstart Securitization Trust, Series 2017-1 'C', 144A 6,35% 20/06/2024	USD	188.661	154.182	0,07
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-NXS1 'D' 4,285% 15/05/2048	USD	207.000	166.329	0,08
			1.473.707	0,71
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			17.631.360	8,44
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			185.566.086	88,83

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg				
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset-Backed Securities Fund – Klasse N [†]	USD	450.000	9.675.290	4,63
Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve [†]	EUR	3.333.519	3.333.519	1,60
			13.008.809	6,23
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			13.008.809	6,23

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Exchange Traded Funds				
Irland				
iShares EUR High Yield Corp. Bond UCITS ETF	EUR	10.700	1.099.104	0,52
			1.099.104	0,52
Vereinigtes Königreich				
iShares USD Corp. Bond UCITS ETF	USD	9.600	1.037.586	0,50
			1.037.586	0,50
Summe Exchange Traded Funds			2.136.690	1,02
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			15.145.499	7,25
Summe Anlagen			200.711.585	96,08
Barmittel			7.024.862	3,36
Sonstige Aktiva/(Passiva)			1.156.892	0,56
Summe Nettovermögen			208.893.339	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.
Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

European Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 08/03/2021	(124)	EUR	(16.762.320)	13.640	0,01
Euro-Bund, 08/03/2021	(25)	EUR	(4.441.000)	4.000	0,00
Euro-Buxl 30 Year Bond, 08/03/2021	(14)	EUR	(3.153.360)	7.280	0,00
US Ultra Bond, 22/03/2021	(6)	USD	(1.042.380)	2.470	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				27.390	0,01
Euro-OAT, 08/03/2021	(15)	EUR	(2.517.900)	(152)	0,00
US 10 Year Note, 22/03/2021	60	USD	6.748.496	(1.528)	0,00
US Long Bond, 22/03/2021	(6)	USD	(846.007)	(3.982)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(5.662)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				21.728	0,01

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	16.589.576	USD	19.737.000	15/01/2021	Westpac Banking	507.381	0,24
EUR	555.208	MXN	13.500.000	20/01/2021	Barclays	2.489	0,00
EUR	1.912.427	MXN	46.307.161	20/01/2021	RBC	16.513	0,01
MXN	9.600.000	EUR	389.094	20/01/2021	RBC	3.950	0,00
NOK	2.450.000	EUR	221.769	21/01/2021	Commonwealth Bank of Australia	12.158	0,01
NOK	3.800.000	EUR	355.746	21/01/2021	RBC	7.080	0,00
NOK	4.950.000	USD	560.437	21/01/2021	RBC	16.037	0,01
SEK	19.939.319	EUR	1.939.175	21/01/2021	BNP Paribas	50.411	0,02
AUD	349.690	EUR	215.674	22/01/2021	Commonwealth Bank of Australia	4.603	0,00
NZD	1.222.097	EUR	706.819	22/01/2021	ANZ	13.028	0,01
NZD	1.015.443	EUR	594.812	22/01/2021	Citigroup	3.310	0,00
ZAR	10.800.000	EUR	583.834	22/01/2021	Citigroup	15.180	0,01
ZAR	3.760.000	EUR	199.321	22/01/2021	RBC	9.224	0,01
EUR	1.039.604	PLN	4.700.000	25/01/2021	Barclays	9.403	0,01
EUR	484.206	PLN	2.175.000	25/01/2021	RBC	7.465	0,00
EUR	1.589.943	GBP	1.425.000	27/01/2021	Barclays	4.101	0,00
EUR	2.262.316	GBP	2.010.957	27/01/2021	Canadian Imperial Bank of Commerce	24.378	0,01
EUR	2.402.311	USD	2.900.000	01/02/2021	Commonwealth Bank of Australia	40.290	0,02
EUR	395.402	USD	485.000	01/02/2021	HSBC	374	0,00
EUR	10.972.856	USD	13.009.172	01/02/2021	Westpac Banking	377.014	0,18
IDR	4.600.000.000	USD	324.928	01/02/2021	Goldman Sachs	4.067	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.128.456	0,54
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.128.456	0,54

USD	290.000	EUR	239.093	15/01/2021	State Street	(2.794)	0,00
EUR	617.778	MXN	15.447.000	20/01/2021	State Street	(14.655)	(0,01)
MXN	13.800.000	EUR	569.437	20/01/2021	J.P. Morgan	(4.436)	0,00
MXN	19.454.161	EUR	799.197	20/01/2021	RBC	(2.702)	0,00
EUR	1.391.369	SEK	14.209.594	21/01/2021	BNP Paribas	(26.494)	(0,01)
EUR	575.968	SEK	5.976.000	21/01/2021	Canadian Imperial Bank of Commerce	(20.330)	(0,01)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
EUR	1.618.160	AUD	2.672.000	22/01/2021	Goldman Sachs	(64.986)	(0,03)
EUR	5.439.237	AUD	8.857.887	22/01/2021	Westpac Banking	(140.524)	(0,07)
EUR	1.482.866	NZD	2.570.845	22/01/2021	ANZ	(31.429)	(0,02)
EUR	852.569	NZD	1.504.000	22/01/2021	Westpac Banking	(33.326)	(0,02)
EUR	691.657	ZAR	12.836.962	22/01/2021	Barclays	(20.335)	(0,01)
USD	211.200	ZAR	3.490.000	22/01/2021	Barclays	(21.508)	(0,01)
PLN	1.420.000	EUR	316.474	25/01/2021	Barclays	(5.222)	0,00
PLN	770.000	EUR	169.979	25/01/2021	Westpac Banking	(1.202)	0,00
PLN	4.725.000	USD	1.276.030	25/01/2021	HSBC	(3.809)	0,00
EUR	2.213.003	GBP	1.989.449	27/01/2021	Canadian Imperial Bank of Commerce	(999)	0,00
EUR	1.945.185	GBP	1.758.000	27/01/2021	Westpac Banking	(11.244)	(0,01)
GBP	1.070.000	EUR	1.199.382	27/01/2021	Westpac Banking	(8.609)	0,00
USD	403.197	CNY	2.664.000	01/02/2021	Barclays	(4.042)	0,00
USD	970.000	EUR	797.055	01/02/2021	RBC	(7.000)	0,00
USD	563.910	IDR	8.014.000.000	01/02/2021	BNP Paribas	(8.854)	(0,01)
USD	133.087	RUB	10.290.000	01/02/2021	State Street	(4.408)	0,00

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (438.908) (0,21)

Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (438.908) (0,21)

Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 689.548 0,33

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Kauf/Referenz Verkauf	950	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
2.500.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.32-V4	Kauf	(5,00)% 20/12/2024	(268.867)	(0,13)
1.250.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.33-V4	Kauf	(5,00)% 20/06/2025	(139.750)	(0,07)
5.500.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.34-V1	Kauf	(5,00)% 20/12/2025	(673.329)	(0,32)
1.500.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE. MAIN.31-V2	Kauf	(1,00)% 20/06/2024	(33.776)	(0,02)
1.275.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE. MAIN.33-V1	Kauf	(1,00)% 20/06/2025	(30.498)	(0,01)
3.800.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE. MAIN.34-V1	Kauf	(1,00)% 20/12/2025	(100.967)	(0,05)
Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva						(1.247.187)	(0,60)
Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva						(1.247.187)	(0,60)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
European Fixed Income Opportunities Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	–	346.118
			–	346.118

European High Yield Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Rendite gemessen in Euro an und investiert hierzu weltweit überwiegend in Rentenwerte mit niedrigerem oder ohne Rating, die von Staaten, Behörden und Unternehmen begeben werden und deren Rendite über derjenigen liegt, die in der Regel für auf europäische Währungen lautende Schuldtitel der vier obersten Ratingkategorien von S&P oder Moody's geboten wird.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen				
Spanien				
Cellnex Telecom SA, Reg. S 0,75% 20/11/2031	EUR	3.700.000	3.565.542	0,43
			3.565.542	0,43
Summe Wandelanleihen			3.565.542	0,43
Unternehmensanleihen				
Österreich				
Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 6,5% Perpetual	EUR	4.000.000	4.477.504	0,54
			4.477.504	0,54
Belgien				
House of Finance NV (The), Reg. S 4,375% 15/07/2026	EUR	4.500.000	4.506.547	0,54
House of HR, Reg. S 7,5% 15/01/2027	EUR	3.400.000	3.441.650	0,42
			7.948.197	0,96
Tschechien				
Energo-Pro A/S, Reg. S 4,5% 04/05/2024	EUR	8.050.000	7.865.011	0,95
			7.865.011	0,95
Dänemark				
DKT Finance ApS, Reg. S 7% 17/06/2023	EUR	4.600.000	4.753.332	0,57
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 4,125% 31/12/2164	EUR	1.400.000	1.479.275	0,18
			6.232.607	0,75
Frankreich				
Altice France SA, Reg. S 5,875% 01/02/2027	EUR	2.550.000	2.722.253	0,33
Banijay Group SAS, Reg. S 6,5% 01/03/2026	EUR	8.150.000	8.214.181	0,99
Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4,048% 05/08/2026	EUR	6.000.000	5.335.500	0,64
CMA CGM SA, Reg. S 7,5% 15/01/2026	EUR	2.450.000	2.632.525	0,32
Credit Agricole SA, Reg. S 4% 31/12/2164	EUR	2.000.000	2.169.874	0,26
Faurecia SE, Reg. S 3,75% 15/06/2028	EUR	4.150.000	4.370.780	0,53
La Poste SA, Reg. S, FRN 3,125% Perpetual	EUR	2.800.000	3.015.250	0,36
Louvre Bidco SAS, Reg. S, FRN 5,375% 30/09/2024	EUR	857.143	870.000	0,10
Louvre Bidco SAS, Reg. S 4,25% 30/09/2024	EUR	7.000.000	6.956.586	0,84
Loxam SAS, Reg. S 2,875% 15/04/2026	EUR	3.050.000	3.024.075	0,36
Loxam SAS, Reg. S 3,75% 15/07/2026	EUR	4.125.000	4.207.500	0,51
Loxam SAS, Reg. S 5,75% 15/07/2027	EUR	4.400.000	4.454.890	0,54
Novafives SAS, Reg. S 5% 15/06/2025	EUR	5.300.000	4.664.000	0,56
Parts Europe SA, Reg. S 6,5% 16/07/2025	EUR	6.000.000	6.275.100	0,76
Quatrim SASU, Reg. S 5,875% 15/01/2024	EUR	4.975.000	5.181.089	0,62
Renault SA, Reg. S 2,375% 25/05/2026	EUR	4.100.000	4.156.375	0,50

European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Frankreich (Fortsetzung)

Rubis Terminal Infra SAS, Reg. S 5,625% 15/05/2025	EUR	3.450.000	3.692.363	0,44
Tereos Finance Groupe I SA, Reg. S 7,5% 30/10/2025	EUR	2.400.000	2.553.360	0,31
Unibail-Rodamco-Westfield SE, Reg. S 2,875% Perpetual	EUR	4.400.000	4.199.250	0,51
			78.694.951	9,48

Deutschland

ADLER Group SA, Reg. S 2,75% 13/11/2026	EUR	2.400.000	2.464.493	0,30
Bayer AG, Reg. S 2,375% 12/11/2079	EUR	4.000.000	4.074.004	0,49
CBR Fashion Finance BV, Reg. S 5,125% 01/10/2022	EUR	4.950.000	4.941.783	0,60
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5% 11/02/2027	EUR	3.000.000	3.018.750	0,36
Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 3% 29/05/2026	EUR	3.000.000	3.004.650	0,36
HT Troplast GmbH, Reg. S 9,25% 15/07/2025	EUR	6.050.000	6.744.268	0,81
Kaefer Isoliertechnik GmbH & Co. KG, Reg. S 5,5% 10/01/2024	EUR	2.300.000	2.326.036	0,28
Nidda BondCo GmbH, Reg. S 5% 30/09/2025	EUR	4.100.000	4.157.773	0,50
ProGroup AG, Reg. S 3% 31/03/2026	EUR	4.170.000	4.239.111	0,51
Schaeffler AG, Reg. S 3,375% 12/10/2028	EUR	3.800.000	4.194.250	0,51
Techern Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, Reg. S 6% 30/07/2026	EUR	4.100.000	4.310.637	0,52
Techern Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2% 15/07/2025	EUR	3.775.000	3.763.109	0,45
thyssenkrupp AG, Reg. S 1,875% 06/03/2023	EUR	9.350.000	9.376.236	1,13
Vertical Midco GmbH, Reg. S 4,375% 15/07/2027	EUR	4.100.000	4.334.110	0,52
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual	EUR	4.600.000	4.827.792	0,58
WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S 2,875% 15/12/2027	EUR	4.000.000	4.062.500	0,49
			69.839.502	8,41

Griechenland

Crystal Almond SARL, Reg. S 4,25% 15/10/2024	EUR	3.700.000	3.737.555	0,45
Frigoglass Finance BV, Reg. S 6,875% 12/02/2025	EUR	2.825.000	2.186.522	0,26
			5.924.077	0,71

Irland

Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 3,125% 19/09/2027	GBP	2.200.000	2.490.335	0,30
Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC, Reg. S 4,875% 15/07/2028	GBP	6.500.000	7.409.099	0,89
			9.899.434	1,19

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Israel

Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/01/2025	EUR	3.950.000	4.305.500	0,52
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, Reg. S 1,125% 15/10/2024	EUR	9.700.000	9.034.095	1,09
			13.339.595	1,61

Italien

Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2% 04/12/2028	EUR	2.550.000	2.565.634	0,31
Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4,375% 16/09/2025	EUR	4.350.000	4.897.621	0,59
Centurion Bidco SpA, Reg. S 5,875% 30/09/2026	EUR	4.050.000	4.190.847	0,50
doValue SpA, Reg. S 5% 04/08/2025	EUR	4.200.000	4.397.022	0,53
Enel SpA, FRN, 144A 8,75% 24/09/2073	USD	4.000.000	3.815.346	0,46
EVOCA SpA, Reg. S, FRN 4,25% 01/11/2026	EUR	6.725.000	6.338.312	0,76
Fire BC SpA, Reg. S, FRN 4,75% 30/09/2024	EUR	5.700.000	5.478.555	0,66
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	EUR	5.150.000	5.625.098	0,68
Rossini Sarl, Reg. S 6,75% 30/10/2025	EUR	3.650.000	3.904.131	0,47
Sofima Holding SpA, Reg. S 3,75% 15/01/2028	EUR	4.300.000	4.368.499	0,52
Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033	EUR	5.450.000	8.063.760	0,97
Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027	EUR	9.065.000	9.462.319	1,14
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,375% Perpetual	EUR	5.750.000	5.882.250	0,71
Unipol Gruppo SpA, Reg. S 3,25% 23/09/2030	EUR	2.100.000	2.232.428	0,27
UnipolSai Assicurazioni SpA, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	EUR	3.950.000	4.288.713	0,52
			75.510.535	9,09

Japan

Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 3,201% 17/09/2028	EUR	3.450.000	3.748.042	0,45
SoftBank Group Corp., Reg. S 5% 15/04/2028	EUR	12.710.000	14.225.668	1,71
			17.973.710	2,16

Luxemburg

Altice France Holding SA, 144A 8% 15/05/2027	EUR	8.350.000	9.091.898	1,10
ARD Finance SA, Reg. S, FRN 5% 30/06/2027	EUR	4.000.000	4.091.655	0,49
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 4,875% Perpetual	EUR	3.900.000	4.220.794	0,51
LHMC Finco 2 Sarl, Reg. S 7,25% 02/10/2025	EUR	5.990.000	5.474.261	0,66
Picard Bondco SA, Reg. S 5,5% 30/11/2024	EUR	2.950.000	3.033.264	0,37
Safari Verwaltungs GmbH, Reg. S 5,375% 30/11/2022	EUR	2.500.000	2.401.300	0,29
SIG Combibloc PurchaseCo Sarl, Reg. S 2,125% 18/06/2025	EUR	3.950.000	4.163.300	0,50
			32.476.472	3,92

European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Mexiko

Credito Real SAB de CV SOFOM ER, Reg. S 5% 01/02/2027	EUR	5.250.000	4.912.477	0,59
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3,625% 24/11/2025	EUR	4.400.000	4.418.260	0,53
Petroleos Mexicanos, Reg. S 4,875% 21/02/2028	EUR	4.500.000	4.605.413	0,56
			13.936.150	1,68

Niederlande

ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375% Perpetual	EUR	4.100.000	4.367.316	0,53
IPD 3 BV, Reg. S 5,5% 01/12/2025	EUR	3.800.000	3.933.000	0,47
Lincoln Financing SARL, Reg. S 3,625% 01/04/2024	EUR	3.950.000	4.004.510	0,48
Louis Dreyfus Co BV, Reg. S 2,375% 27/11/2025	EUR	3.800.000	3.941.930	0,47
Q-Park Holding I BV, Reg. S 2% 01/03/2027	EUR	5.900.000	5.725.041	0,69
Schoeller Packaging BV, Reg. S 6,375% 01/11/2024	EUR	6.325.000	6.498.147	0,78
Sigma Holdco BV, Reg. S 5,75% 15/05/2026	EUR	3.750.000	3.721.995	0,45
Starfruit Finco BV, Reg. S 6,5% 01/10/2026	EUR	5.800.000	6.148.000	0,74
Summer BidCo BV, Reg. S 9,75% 15/11/2025	EUR	2.779.188	2.876.987	0,35
Summer BidCo BV, Reg. S, FRN 9,75% 15/11/2025	EUR	3.337.139	3.454.573	0,42
Sunshine Mid BV, Reg. S 6,5% 15/05/2026	EUR	4.250.000	4.429.563	0,53
Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3,75% 15/08/2026	EUR	3.950.000	4.075.907	0,49
United Group BV, Reg. S 3,125% 15/02/2026	EUR	5.950.000	5.845.875	0,70
UPC Holding BV, Reg. S 3,875% 15/06/2029	EUR	4.000.000	4.120.000	0,50
UPCB Finance VII Ltd., Reg. S 3,625% 15/06/2029	EUR	4.350.000	4.525.087	0,55
VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2,875% 15/01/2029	EUR	5.100.000	5.092.350	0,61
			72.760.281	8,76

Norwegen

B2Holding ASA, Reg. S, FRN 4,25% 14/11/2022	EUR	2.500.000	2.337.500	0,28
B2Holding ASA, Reg. S, FRN 4,75% 23/05/2023	EUR	3.000.000	2.955.000	0,36
			5.292.500	0,64

Spanien

Abanca Corp. Bancaria SA, Reg. S, FRN 6,125% 18/01/2029	EUR	3.800.000	4.143.216	0,50
Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 3,248% 31/12/2164	EUR	2.000.000	2.078.500	0,25
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 6% Perpetual	EUR	4.000.000	4.302.000	0,52
Bankia SA, Reg. S, FRN 6,375% Perpetual	EUR	4.200.000	4.517.625	0,54
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual	EUR	4.600.000	5.097.945	0,61
Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 6,25% 20/12/2023	EUR	2.900.000	2.904.350	0,35

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Spanien (Fortsetzung)

Cirsa Finance International Sarl, Reg. S, FRN 3,625% 30/09/2025	EUR	4.500.000	4.273.020	0,51
ContourGlobal Power Holdings SA, Reg. S 2,75% 01/01/2026	EUR	2.550.000	2.541.203	0,31
Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	3.900.000	3.964.146	0,48
Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,375% 30/04/2026	EUR	3.700.000	3.598.990	0,43
Ibercaja Banco SA, Reg. S, FRN 2,75% 23/07/2030	EUR	4.900.000	4.768.861	0,57
Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027	EUR	3.900.000	4.116.060	0,50
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4,247% Perpetual	EUR	3.675.000	4.092.572	0,49
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4,5% 25/03/2075	EUR	3.600.000	3.958.308	0,48
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,875% Perpetual	EUR	2.900.000	2.976.131	0,36
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3,75% Perpetual	EUR	3.400.000	3.494.333	0,42
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	8.600.000	9.358.451	1,13
Tendam Brands SAU, Reg. S 5% 15/09/2024	EUR	6.050.000	5.633.942	0,68
			75.819.653	9,13

Schweden

Intrum AB, Reg. S 3,5% 15/07/2026	EUR	4.450.000	4.429.419	0,53
Intrum AB, Reg. S 2,75% 15/07/2022	EUR	200.000	200.996	0,02
Intrum AB, Reg. S 3,125% 15/07/2024	EUR	4.350.000	4.373.120	0,53
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB, Reg. S 2,625% 31/12/2164	EUR	1.300.000	1.295.404	0,16
Stena International SA, Reg. S 3,75% 01/02/2025	EUR	6.650.000	6.516.894	0,79
Unilabs Subholding AB, Reg. S 5,75% 15/05/2025	EUR	4.650.000	4.777.875	0,58
Verisure Holding AB, Reg. S, FRN 5% 15/04/2025	EUR	3.900.000	4.017.195	0,48
Volvo Car AB, Reg. S 2% 24/01/2025	EUR	6.350.000	6.546.094	0,79
Volvo Car AB, Reg. S 2,5% 07/10/2027	EUR	2.600.000	2.758.340	0,33
			34.915.337	4,21

Schweiz

Dufry One BV, Reg. S 2% 15/02/2027	EUR	6.250.000	5.882.812	0,71
UBS Group AG, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	EUR	4.300.000	4.516.742	0,55
Walnut Bidco plc, Reg. S 6,75% 01/08/2024	EUR	2.650.000	2.765.460	0,33
			13.165.014	1,59

Vereinigtes Königreich

Arqiva Broadcast Finance plc, Reg. S 6,75% 30/09/2023	GBP	4.300.000	4.953.943	0,60
Arrow Global Finance plc, Reg. S, FRN 3,75% 01/03/2026	EUR	4.200.000	4.182.150	0,50
Boparan Finance plc, Reg. S 7,625% 30/11/2025	GBP	850.000	960.247	0,11
BP Capital Markets plc, Reg. S 3,625% Perpetual	EUR	3.800.000	4.165.750	0,50
Cabot Financial Luxembourg SA, Reg. S 7,5% 01/10/2023	GBP	1.675.957	1.904.621	0,23
Centrica plc, Reg. S, FRN 3% 10/04/2076	EUR	4.400.000	4.430.866	0,53

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,875% 28/02/2047	GBP	7.000.000	7.808.169	0,94
Drax Finco PLC, Reg. S 2,625% 01/11/2025	EUR	4.000.000	4.129.600	0,50
eG Global Finance plc, Reg. S 6,25% 30/10/2025	EUR	4.450.000	4.596.850	0,55
Fiat Chrysler Automobiles NV, Reg. S 3,375% 07/07/2023	EUR	3.750.000	4.002.315	0,48
Fiat Chrysler Automobiles NV, Reg. S 3,75% 29/03/2024	EUR	3.600.000	3.957.527	0,48
Heathrow Finance plc, Reg. S 4,125% 01/03/2027	GBP	5.500.000	6.163.156	0,74
Iceland Bondco plc, Reg. S 6,75% 15/07/2024	GBP	7.000.000	7.954.015	0,96
Jerrold Finco plc, Reg. S 4,875% 15/01/2026	GBP	3.950.000	4.370.639	0,53
McLaren Finance plc, Reg. S 5% 01/08/2022	GBP	3.950.000	4.282.030	0,52
Motion Finco Sarl, Reg. S 7% 15/05/2025	EUR	5.750.000	6.084.363	0,73
National Express Group plc, Reg. S 4,25% 31/12/2164	GBP	3.650.000	4.170.145	0,50
Nationwide Building Society, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	GBP	2.500.000	3.040.651	0,37
Pinewood Finance Co. Ltd., Reg. S 3,25% 30/09/2025	GBP	2.900.000	3.301.314	0,40
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 6,375% 15/02/2025	GBP	6.250.000	6.916.611	0,83
Playtech plc, Reg. S 4,25% 07/03/2026	EUR	3.950.000	4.095.261	0,49
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 7,375% Perpetual	GBP	3.750.000	4.373.490	0,53
Synlab Bondco plc, Reg. S, FRN 4,829% 01/07/2025	EUR	6.100.000	6.237.250	0,75
Victoria plc, Reg. S 5,25% 15/07/2024	EUR	6.775.000	7.037.531	0,85
Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027	GBP	3.500.000	4.093.824	0,49
Vodafone Group plc, Reg. S 3% 27/08/2080	EUR	6.000.000	6.281.250	0,76
			123.493.568	14,87

Vereinigte Staaten von Amerika

Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 4,75% 15/07/2027	GBP	5.000.000	5.796.024	0,70
Ashland Services BV, Reg. S 2% 30/01/2028	EUR	5.150.000	5.156.920	0,62
Avis Budget Finance plc, Reg. S 4,5% 15/05/2025	EUR	7.300.000	7.181.375	0,87
Belden, Inc., Reg. S 3,375% 15/07/2027	EUR	6.000.000	6.163.050	0,74
Berry Global, Inc., Reg. S 1% 15/01/2025	EUR	4.100.000	4.146.125	0,50
Boxer Parent Co., Inc., Reg. S 6,5% 02/10/2025	EUR	3.300.000	3.503.841	0,42
Chemours Co. (The) 4% 15/05/2026	EUR	5.000.000	4.993.375	0,60
Clarios Global LP, Reg. S 4,375% 15/05/2026	EUR	3.850.000	4.005.732	0,48
Diebold Nixdorf Dutch Holding BV, Reg. S 9% 15/07/2025	EUR	4.050.000	4.420.980	0,53
Encore Capital Group, Inc., Reg. S 4,875% 15/10/2025	EUR	3.950.000	4.105.334	0,49
Ford Motor Credit Co. LLC 3,25% 15/09/2025	EUR	3.400.000	3.570.733	0,43
Ford Motor Credit Co. LLC 2,386% 17/02/2026	EUR	8.650.000	8.818.761	1,06
International Game Technology plc, Reg. S 3,5% 15/06/2026	EUR	7.900.000	8.192.853	0,99
International Game Technology plc, Reg. S 2,375% 15/04/2028	EUR	2.700.000	2.689.538	0,32

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
IQVIA, Inc., Reg. S 3,25% 15/03/2025	EUR	4.300.000	4.363.812	0,53
Kraton Polymers LLC, Reg. S 5,25% 15/05/2026	EUR	5.800.000	6.009.380	0,72
Mauser Packaging Solutions Holding Co., Reg. S 4,75% 15/04/2024	EUR	9.000.000	9.042.068	1,09
Ol European Group BV, Reg. S 2,875% 15/02/2025	EUR	4.250.000	4.326.606	0,52
Scientific Games International, Inc., Reg. S 5,5% 15/02/2026	EUR	7.450.000	7.426.719	0,90
Silgan Holdings, Inc. 3,25% 15/03/2025	EUR	3.900.000	3.953.991	0,48
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25% 21/11/2026	EUR	6.300.000	6.389.047	0,77
			114.256.264	13,76

Summe Unternehmensanleihen			783.820.362	94,41
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			787.385.904	94,84

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve [†]	EUR	13.210.326	13.210.326	1,59
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	2.362.202	2.362.202	0,29
			15.572.528	1,88
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			15.572.528	1,88

Exchange Traded Funds

Irland

iShares EUR High Yield Corp. Bond UCITS ETF	EUR	80.000	8.217.600	0,99
			8.217.600	0,99
Summe Exchange Traded Funds			8.217.600	0,99
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
			23.790.128	2,87
Summe Anlagen			811.176.032	97,71
Barmittel			9.429.775	1,14
Sonstige Aktiva/(Passiva)			9.614.711	1,15
Summe Nettovermögen			830.220.518	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.
Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2020, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
EUR	6.348.537	USD	7.553.000	15/01/2021	Westpac Banking	194.166	0,03
EUR	109.517	GBP	97.828	27/01/2021	Canadian Imperial Bank of Commerce	648	0,00
GBP	2.186.880	EUR	2.419.147	27/01/2021	Canadian Imperial Bank of Commerce	14.569	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						209.383	0,03
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	10.227	EUR	11.293	08/01/2021	J.P. Morgan	92	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						92	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						209.475	0,03
USD	120	EUR	98	04/01/2021	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	82.236.631	GBP	74.323.000	27/01/2021	Westpac Banking	(475.349)	(0,06)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(475.349)	(0,06)
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	1.848.547	EUR	1.519.649	08/01/2021	J.P. Morgan	(13.138)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(13.138)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(488.487)	(0,06)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(279.012)	(0,03)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug
auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
European High Yield Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	36	–
	Westpac Banking	EUR	130.076	–
			130.112	–

Global Asset Backed Securities Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine in US-Dollar gemessene attraktive Gesamtrendite an, indem er vornehmlich in festverzinsliche Wertpapiere investiert, bei denen es sich um Mortgage-Backed Securities, Commercial Mortgage-Backed Securities, Collateralised Mortgage Obligations und gedeckte Schuldverschreibungen handelt, die durch Hypotheken einschließlich einheitlicher hypothekenbesicherter Wertpapiere gedeckt sind („Mortgage-Backed Securities“). Mindestens die Hälfte des Fondsvermögens wird in Wertpapiere investiert, die von einer international anerkannten Rating-Agentur mit Investment Grade bewertet wurden, in Wertpapiere, die vom Anlageberater als von ähnlicher Bonität eingestuft werden, oder in Wertpapiere, die von den Vereinigten Staaten von Amerika besichert werden.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

Unternehmensanleihen

Mexiko

Banco Actinver SA, 144A 4,8% 18/12/2034	USD	3.500.000	2.650.156	0,22

2.650.156 0,22

Summe Unternehmensanleihen

2.650.156 0,22

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere

Australien

Interstar Millennium Trust, FRN, Series 2006-1 'A' 0,435% 27/03/2038	AUD	552.744	393.904	0,03
Ruby Bond Trust 'A1AU' 1,828% 12/09/2051	AUD	5.000.000	3.866.802	0,33
Sapphire XXI Trust, FRN, Series 2019-1 'A1L' 1,45% 21/03/2050	AUD	2.351.231	1.819.893	0,15
Vermilion Bond Trust 'A1AU' 1,772% 14/12/2058	AUD	4.000.000	3.098.981	0,26

9.179.580 0,77

Cayman-Inseln

ECAF I Ltd., Series 2015-1A 'A2', 144A 4,947% 15/06/2040	USD	4.708.133	4.291.677	0,36
Falcon Aerospace Ltd., Series 2019-1 'A', 144A 3,597% 15/09/2039	USD	1.365.452	1.314.360	0,11
GAIA Aviation Ltd., STEP, Series 2019-1 'A', 144A 3,967% 15/12/2044	USD	2.296.495	2.120.613	0,18
JOL Air Ltd. 'A', 144A 3,967% 15/04/2044	USD	1.439.097	1.393.143	0,12
Loanpal Solar Loan Ltd. 'A', 144A 2,29% 20/01/2048	USD	2.800.000	2.817.629	0,24
Project Silver, Series 2019-1 'A', 144A 3,967% 15/07/2044	USD	1.847.895	1.790.586	0,15

13.728.008 1,16

Europäische Gemeinschaft

Arrow CMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'A1' 1,1% 22/05/2030	EUR	997.761	1.224.075	0,10
Arrow CMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'C' 2,05% 22/05/2030	EUR	2.539.755	3.068.275	0,26
Eurohome Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A' 0% 02/08/2050	EUR	2.713.393	3.007.490	0,26

7.299.840 0,62

Finnland

Taurus FIN DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'C' 2,3% 18/11/2031	EUR	2.500.000	2.874.233	0,24
Taurus FIN DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'D' 3% 18/11/2031	EUR	3.000.000	3.501.054	0,30

6.375.287 0,54

Frankreich

CFHL-2, Reg. S 'D' 2,357% 28/06/2055	EUR	1.500.000	1.858.547	0,16
FCT Youni, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'D' 0,927% 25/04/2032	EUR	800.000	982.210	0,08
FCT Youni, Reg. S 'E' 1,877% 25/04/2032	EUR	1.500.000	1.842.061	0,16

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
River Green Finance 2020 DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'C' 1,4% 22/01/2032	EUR	1.488.750	1.793.175	0,15
River Green Finance 2020 DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'D' 1,8% 22/01/2032	EUR	1.985.000	2.365.984	0,20
			8.841.977	0,75

Deutschland

E-Mac DE BV, Reg. S, FRN, Series DE05-I 'C' 7,643% 25/05/2052	EUR	3.300.000	3.642.428	0,31
E-Mac DE BV, Reg. S, FRN, Series DE06-I 'B' 3,263% 25/05/2057	EUR	3.524.718	4.221.095	0,36
E-Mac DE BV, Reg. S, FRN, Series DE06-II 'B' 6,513% 25/02/2058	EUR	2.611.705	3.124.161	0,26
E-Mac DE BV, Reg. S, FRN, Series DE06-II 'C' 4,513% 25/02/2058	EUR	3.500.000	3.343.543	0,28
E-Mac DE BV, Reg. S, FRN, Series DE07-I 'B' 0,413% 25/11/2054	EUR	3.000.000	3.552.275	0,30
Provide Blue plc, Reg. S, FRN, Series 2005-2 'E' 1,733% 07/08/2052	EUR	1.540.947	1.599.606	0,13
			19.483.108	1,64

Griechenland

Grifonas Finance No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'B' 0,149% 28/08/2039	EUR	2.300.000	2.574.369	0,22
			2.574.369	0,22

Irland

Dilosk RMBS No. 2 DAC, Reg. S, FRN, Series 2 'D' 1,792% 20/12/2057	EUR	3.200.000	3.949.141	0,33
Dilosk RMBS No. 3 DAC, Reg. S, FRN, Series 3 'C' 1,151% 20/10/2057	EUR	3.293.671	4.064.107	0,34
Dublin Bay Securities DAC, FRN, Series 2018-1A 'C', 144A 0,759% 28/06/2055	EUR	1.050.000	1.256.741	0,11
Dublin Bay Securities DAC, FRN, Series 2018-1A 'D', 144A 1,459% 28/06/2055	EUR	500.000	579.661	0,05
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-NPL1 'A' 1,426% 24/07/2054	EUR	2.781.625	3.375.656	0,29
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-NPL2 'A' 0,926% 24/02/2058	EUR	3.493.782	4.216.758	0,36
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-PL1 'B' 0,426% 24/03/2063	EUR	1.900.000	2.333.000	0,20
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S 'D' 0,926% 24/03/2063	EUR	1.000.000	1.209.834	0,10
Grand Canal Securities, Reg. S, FRN, Series 2 'A' 0,457% 24/12/2058	EUR	3.184.603	3.844.659	0,32
Lansdowne Mortgage Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'A2' 0% 15/06/2045	EUR	6.289.000	7.111.188	0,60
Lansdowne Mortgage Securities No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'A2' 0% 16/09/2048	EUR	4.411.746	4.661.089	0,39

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Irland (Fortsetzung)				
Pembroke Property Finance DAC, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 0,723% 01/06/2037	EUR	1.160.039	1.409.122	0,12
Pembroke Property Finance DAC, Reg. S 'B' 1,023% 01/06/2037	EUR	1.000.000	1.212.075	0,10
			39.223.031	3,31

Italien

DECO 2019-Vivaldi Srl, Reg. S, FRN, Series 2019-VIVA 'A' 1,9% 22/08/2031	EUR	2.250.000	2.607.611	0,22
Emerald Italy Srl, Reg. S, FRN, Series 2019-IT 'A' 2,1% 24/09/2030	EUR	4.937.500	5.290.078	0,45
Emerald Italy Srl, Reg. S, FRN, Series 2019-IT 'B' 3,1% 24/09/2030	EUR	987.500	1.053.915	0,09
Taurus IT SRL, FRN 'A' 1% 18/05/2030	EUR	2.596.890	3.081.389	0,26
			12.032.993	1,02

Luxemburg

Miravet Sarl-Compartment, Reg. S 'A' 0,322% 26/05/2065	EUR	3.000.000	3.613.686	0,30
Miravet Sarl-Compartment, Reg. S 'B' 1,072% 26/05/2065	EUR	1.979.000	2.330.086	0,20
			5.943.772	0,50

Niederlande

Dutch Property Finance BV, Reg. S, FRN, Series 2017-1 'D' 1,591% 28/01/2048	EUR	3.800.000	4.689.857	0,40
EDML BV, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'D' 1,141% 28/01/2058	EUR	1.500.000	1.823.384	0,15
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-I 'A' 1,807% 25/07/2036	EUR	1.866.339	2.215.579	0,19
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-I 'C' 5,047% 25/07/2036	EUR	196.038	199.267	0,02
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-II 'C' 8,637% 25/01/2037	EUR	283.264	256.332	0,02
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-II 'A' 2,827% 25/01/2037	EUR	1.077.831	1.285.255	0,11
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-II 'B' 5,457% 25/01/2037	EUR	284.431	274.984	0,02
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL05-3 'A' 1,707% 25/07/2038	EUR	3.854.997	4.551.274	0,38
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL05-I 'A' 2,397% 25/04/2038	EUR	2.485.546	3.022.218	0,26
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL05-I 'B' 4,047% 25/04/2038	EUR	336.792	341.250	0,03
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL06-2 'A' 0,767% 25/01/2039	EUR	8.049.407	9.136.338	0,77
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL06-2 'B' 1,217% 25/01/2039	EUR	1.679.876	1.711.127	0,14
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL4 'A' 0,047% 25/01/2048	EUR	202.376	236.850	0,02
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'A2' 0,907% 25/04/2039	EUR	10.829.806	12.651.368	1,07
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'B' 1,507% 25/04/2039	EUR	1.625.472	1.708.758	0,14
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2' 1,297% 25/07/2046	EUR	6.805.173	7.935.644	0,67
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL3X 'C' 0% 25/07/2047	EUR	4.487.432	3.776.991	0,32

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Niederlande (Fortsetzung)

EMAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL3X 'D' 0% 25/07/2047	EUR	1.136.288	825.111	0,07
EMAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL4 'C' 0,739% 25/01/2048	EUR	1.086.813	1.141.464	0,10
EMAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'B' 2,788% 25/01/2048	EUR	2.637.009	2.856.881	0,24
EMAC Program II BV, Reg. S, FRN, Series 2008-NL4 'A' 2,239% 25/04/2048	EUR	3.693.000	4.454.034	0,38
EMAC Program II BV, Reg. S, FRN, Series 2008-NL4 'B' 3,739% 25/04/2048	EUR	941.800	1.036.665	0,09
EMAC Program II BV, Reg. S 'D' 7,239% 25/04/2048	EUR	1.882.716	2.186.386	0,18
EMF-NL Prime, Reg. S, FRN, Series 2008-APRX 'A2' 0,357% 17/04/2041	EUR	4.690.566	5.523.806	0,47
EMF-NL Prime, Reg. S, FRN, Series 2008-APRX 'A3' 0,407% 17/04/2041	EUR	500.000	454.424	0,04
Eurosai-NL BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL2X 'B' 1,757% 17/10/2040	EUR	3.700.000	4.141.348	0,35
Eurosai-NL BV, Reg. S 'C' 2,393% 17/10/2040	EUR	3.000.000	3.271.314	0,28
Eurosai-NL BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL1X 'C' 0,657% 17/04/2040	EUR	5.000.000	4.660.538	0,39
Eurosai-NL BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL2X 'M' 1,357% 17/10/2040	EUR	6.400.000	7.479.316	0,63
Kantoor Finance DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'D' 2,05% 22/05/2028	EUR	2.419.972	2.886.790	0,24
Taurus CMBS, FRN, Series 2020-NL1A 'D', 144A 2% 20/02/2030	EUR	2.980.293	3.453.920	0,29
			100.188.473	8,46

Portugal

Hefesto STC-Evora Finance, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 1,851% 30/11/2037	EUR	198.646	241.594	0,02
Hefesto STC-Guicho Finance, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 1,851% 30/11/2038	EUR	2.023.477	2.421.829	0,20
			2.663.423	0,22

Spanien

Alhambra SME Funding DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'A' 2% 30/11/2028	EUR	5.113.952	6.081.166	0,51
Bancaja 7 FTA, Reg. S, FRN, Series 7 'D' 1,977% 25/11/2036	EUR	838.310	1.008.185	0,08
Bancaja 8 Fondo de Titulizacion de Activos, Reg. S, FRN, Series 8 'D' 1,297% 25/10/2037	EUR	1.200.000	1.380.958	0,12
Bancaja 9 Fondo de Titulizacion de Activos, Reg. S, FRN, Series 9 'D' 2,002% 25/09/2043	EUR	497.328	570.759	0,05
Dssv Sarl, FRN, Series PRL 'A' 3% 15/10/2024	EUR	5.838.682	6.948.801	0,59
GC Pastor Hipotecario 5 FTA, Reg. S, FRN, Series 5 'A2' 0% 21/06/2046	EUR	7.494.684	8.273.961	0,70
Hipocat 7 FTA, Reg. S, FRN, Series HIPO-7 'D' 0,365% 15/07/2036	EUR	1.186.971	1.128.357	0,09
IM Pastor 3 FTH, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 0% 22/03/2043	EUR	2.571.344	2.844.687	0,24
IM Pastor 4 FTA, Reg. S, FRN, Series 4 'A' 0% 22/03/2044	EUR	6.055.995	6.782.848	0,57
Magnolia Finance XI DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-3MGN 'A' 2,75% 18/02/2021	EUR	2.488.905	2.534.601	0,21

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Spanien (Fortsetzung)

Miravet Sarl, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'B' 1,012% 26/05/2065	EUR	1.915.000	2.238.873	0,19
Miravet Sarl-Compartment, Reg. S 'A' 0,262% 26/05/2065	EUR	2.709.537	3.288.765	0,28
Prosil Acquisition SA, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 1,542% 31/10/2039	EUR	8.166.383	8.546.951	0,72
TDA 24 FTA, Reg. S, FRN, Series 24 'A2' 0% 22/06/2040	EUR	608.922	659.784	0,06
TDA 27 FTA, Reg. S, FRN, Series 27 'A3' 0% 28/12/2050	EUR	9.500.000	9.464.801	0,80
			61.753.497	5,21

Supranational

Shenton Aircraft Investment I Ltd., Series 2015-1A 'A', 144A 4,75% 15/10/2042	USD	2.029.136	1.923.569	0,16
Shenton Aircraft Investment I Ltd. 'B', 144A 5,75% 15/10/2042	USD	1.546.286	1.150.261	0,10
			3.073.830	0,26

Vereinigtes Königreich

Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2005-1 'C' 0,668% 25/11/2042	GBP	278.703	349.145	0,03
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2005-1 'D' 1,068% 25/11/2042	GBP	650.307	814.872	0,07
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'C' 0,343% 17/03/2039	GBP	779.784	971.890	0,08
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'F' 3,303% 17/03/2039	GBP	1.299.640	1.643.050	0,14
Banna RMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'B' 1,803% 30/12/2063	GBP	3.400.000	4.550.085	0,38
Banna RMBS DAC, Reg. S 'C' 2,153% 30/12/2063	GBP	1.000.000	1.298.427	0,11
Castell plc, Reg. S 'E' 3,546% 25/01/2046	GBP	1.489.076	2.036.101	0,17
Clavis Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1 'B1A' 0,939% 15/12/2039	GBP	220.730	266.546	0,02
Clavis Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'M2A' 0,509% 15/12/2040	GBP	578.890	718.265	0,06
Deco DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-RAM 'A' 1,973% 07/08/2030	GBP	2.250.000	2.793.736	0,24
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S 'M1' 0,409% 15/09/2044	GBP	1.675.000	2.061.819	0,17
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2 'M2' 0,659% 15/09/2044	GBP	2.900.000	3.294.520	0,28
EuroMASTR plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1V 'C' 0,609% 15/06/2040	GBP	1.507.762	1.821.361	0,15
EuroMASTR plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1V 'D' 1,759% 15/06/2040	GBP	703.622	845.312	0,07
Eurosail plc, FRN, Series 2006-2A 'B1B', 144A 0,49% 15/12/2044	USD	2.327.000	2.241.015	0,19
Eurosail plc, Reg. S, FRN, Series 2006-2X 'C1C' 0,475% 15/12/2044	GBP	2.000.000	2.411.820	0,20
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-5X 'A1C' 0,83% 13/09/2045	GBP	8.952.097	11.534.638	0,97
Farrington Mortgages No. 2 plc, Reg. S 'B1A' 1,546% 15/07/2047	GBP	698.075	948.525	0,08
Farrington Mortgages No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'B2A' 3,582% 15/07/2047	GBP	1.116.919	1.627.799	0,14

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)

Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1 'BB' 0% 18/06/2038	EUR	1.000.000	1.160.987	0,10
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'BA' 0,292% 18/03/2039	GBP	4.040.000	5.164.746	0,44
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'BB' 0% 18/03/2039	EUR	2.000.000	2.328.045	0,20
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'CB' 0% 18/03/2039	EUR	3.300.000	3.600.377	0,30
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'BA' 0,352% 18/06/2039	GBP	3.500.000	4.424.598	0,37
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'EA' 3,902% 18/06/2039	GBP	1.390.000	1.830.062	0,16
Landmark Mortgage Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'B' 0,115% 17/06/2038	EUR	1.835.575	2.120.098	0,18
Landmark Mortgage Securities No. 3 plc, Reg. S, FRN, Series 3 'C' 2,178% 17/04/2044	GBP	1.623.517	2.172.441	0,18
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'C' 0% 01/12/2060	EUR	1.548.010	1.664.917	0,14
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'BB' 0% 01/01/2061	EUR	1.209.892	1.346.755	0,11
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-W1X 'CB' 0,687% 01/01/2061	EUR	2.782.884	3.071.497	0,26
Magenta 2020 plc, Reg. S, FRN, Series 2020-1X 'C' 1,853% 20/12/2024	GBP	2.799.997	3.471.775	0,29
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'M2' 0,682% 15/10/2048	GBP	1.074.589	1.341.880	0,11
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'B1' 3,059% 15/12/2049	GBP	2.316.348	3.089.290	0,26
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'B2' 3,059% 15/12/2049	GBP	1.544.232	1.986.158	0,17
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'M2' 0,58% 15/04/2049	GBP	2.721.869	3.434.803	0,29
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'M2' 2,059% 15/12/2049	GBP	1.158.174	1.555.545	0,13
Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'B1' 3,26% 13/03/2046	GBP	3.960.000	5.457.564	0,46
NewDay Funding, FRN, Series 2019-1A 'B', 144A 1,954% 15/06/2027	GBP	1.000.000	1.345.433	0,11
NewDay Funding, FRN, Series 2019-1A 'C', 144A 2,554% 15/06/2027	GBP	2.000.000	2.693.516	0,23
Newday Funding plc, FRN, Series 2018-1A 'D', 144A 2,142% 15/08/2026	GBP	1.500.000	2.032.305	0,17
Newday Funding plc, FRN, Series 2018-2A 'D', 144A 2,942% 15/12/2026	GBP	3.500.000	4.755.995	0,40
Newday Funding plc, FRN, Series 2019-2A 'C', 144A 2,454% 15/09/2027	GBP	4.500.000	6.036.112	0,51
Newday Partnership Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2015-1 'D' 3,442% 15/04/2025	GBP	2.500.000	3.419.394	0,29
Newday Partnership Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2017-1 'D' 2,142% 15/12/2027	GBP	2.000.000	2.681.433	0,23

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)

Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3' 1,06% 15/12/2050	GBP	1.487.223	1.992.623	0,17
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'BB' 0,707% 15/12/2050	EUR	757.131	881.748	0,08
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'D' 3,06% 15/12/2050	GBP	1.352.021	1.747.714	0,15
Oncilla Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2016-1 'C' 1,937% 12/12/2043	GBP	4.000.000	5.460.775	0,46
Oncilla Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2016-1 'D' 2,037% 12/12/2043	GBP	1.000.000	1.359.898	0,12
Paragon Mortgages No. 12 plc, Reg. S, FRN, Series 12X 'A2C' 0,5% 15/11/2038	USD	175.446	169.416	0,01
Paragon Mortgages No. 13 plc, Reg. S, FRN, Series 13X 'B1A' 0,482% 15/01/2039	GBP	879.569	1.176.276	0,10
Paragon Mortgages No. 13 plc, Reg. S, FRN, Series 13X 'B1B' 0% 15/01/2039	EUR	2.638.708	3.169.458	0,27
Paragon Mortgages No. 13 plc, Reg. S, FRN, Series 13X 'C1A' 0,882% 15/01/2039	GBP	3.958.062	5.273.302	0,45
Residential Mortgage Securities 29 plc, Reg. S, FRN, Series 29 'E' 3,046% 20/12/2046	GBP	1.500.000	2.043.699	0,17
Residential Mortgage Securities 30 plc, Reg. S, FRN, Series 30 'D' 2,087% 20/03/2050	GBP	1.500.000	2.047.592	0,17
Residential Mortgage Securities 31 plc, Reg. S, FRN, Series 31 'D' 2,557% 20/09/2065	GBP	2.000.000	2.740.730	0,23
Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'B1A' 0% 15/12/2043	EUR	2.333.447	2.651.315	0,22
Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'B1B' 0,309% 15/12/2043	GBP	1.148.250	1.428.502	0,12
Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'C1A' 0% 15/12/2043	EUR	921.712	1.023.883	0,09
Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'D1A' 0,657% 15/12/2043	EUR	972.270	1.046.635	0,09
Resloc UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'M1A' 0% 15/12/2043	EUR	2.070.934	2.401.129	0,20
Ribbon Finance 2018 plc, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'D' 1,826% 20/04/2028	GBP	845.010	1.038.047	0,09
RMAC NO 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2018-2 'B' 1,485% 12/06/2046	GBP	167.000	228.473	0,02
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-NS4X 'B1C' 0,362% 12/06/2044	EUR	1.593.441	1.813.397	0,15
RMAC Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-NS1X 'M2C' 0% 12/06/2044	EUR	302.697	326.775	0,03
Rochester Financing No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'D' 2,802% 18/06/2045	GBP	2.000.000	2.730.642	0,23
Rochester Financing No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'E' 3,302% 18/06/2045	GBP	1.150.000	1.568.210	0,13
Sage AR Funding No. 1 plc 'D', 144A 0% 17/11/2030	GBP	1.500.000	2.059.078	0,17
Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN 'C' 2,792% 15/12/2027	GBP	600.406	795.215	0,07
Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN 'D' 3,842% 15/12/2027	GBP	2.101.422	1.768.585	0,15
Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN 'D' 3,842% 15/03/2028	GBP	2.108.217	2.681.899	0,23
Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'D' 3,042% 15/12/2026	GBP	1.536.829	1.939.179	0,16

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-3 'C' 3,053% 15/10/2028	GBP	1.868.697	2.441.475	0,21
Southern Pacific Securities 06-1 plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'E1C' 3,81% 10/03/2044	GBP	800.000	1.084.970	0,09
Taurus UK DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-UK2 'C' 2,173% 17/11/2029	GBP	1.500.000	1.979.216	0,17
Taurus UK DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-UK3 'C' 1,987% 22/06/2029	GBP	2.100.000	2.719.708	0,23
Towd Point Mortgage Funding, FRN, Series 2019-V2A 'B', 144A 1,855% 20/02/2054	GBP	3.100.000	4.230.492	0,36
Trinity Square plc, Reg. S, FRN, Series 2016-1 'E' 3,482% 15/07/2051	GBP	2.000.000	2.726.792	0,23
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'M1B' 0% 10/10/2040	EUR	1.070.662	1.203.235	0,10
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'M2A' 0,643% 10/10/2040	GBP	2.141.323	2.591.555	0,22
Uropa Securities plc, Reg. S, FRN, Series 2008-1 'M2' 0,61% 10/06/2059	GBP	642.397	804.933	0,07
			187.761.223	15,85

Vereinigte Staaten von Amerika

1345 Avenue of the Americas & Park Avenue Plaza Trust, Series 2005-1 'A3', 144A 5,278% 10/08/2035	USD	3.437.169	3.665.777	0,31
280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'E', 144A 2,26% 15/09/2034	USD	2.600.000	2.518.948	0,21
Asset Trust, Series 2019-1 'A', 144A 3,844% 15/05/2039	USD	877.226	832.794	0,07
ABFC Trust 'M7' 2,023% 25/06/2034	USD	253.780	255.236	0,02
Accredited Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-1 'A1' 0,748% 25/04/2034	USD	1.035.802	1.024.356	0,09
Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2004-5 '5A1' 3,007% 25/04/2035	USD	547.626	541.668	0,05
Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2004-3 'CM' 0,975% 25/02/2035	USD	222.179	223.222	0,02
Alternative Loan Trust, Series 2004-2CB '1A9' 5,75% 25/03/2034	USD	630.745	639.552	0,05
Alternative Loan Trust, Series 2005-J5 '1A7' 5,5% 25/05/2035	USD	583.039	565.131	0,05
Alternative Loan Trust, Series 2005-J1 '2A1' 5,5% 25/02/2025	USD	22.464	22.821	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2005-73CB '1A1' 5,5% 25/01/2036	USD	11.879	12.065	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2005-79CB 'A3' 5,5% 25/01/2036	USD	190.080	156.946	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2005-86CB 'A4' 5,5% 25/02/2036	USD	2.869	2.377	0,00
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-14CB 'A2' 0,548% 25/06/2036	USD	1.682	728	0,00
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-22 '2A19' 27,808% 25/09/2037	USD	374.122	606.160	0,05
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-11T1 'A37' 39,132% 25/05/2037	USD	255.521	549.227	0,05
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-8CB 'A4' 38,112% 25/05/2037	USD	363.736	815.349	0,07

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Alternative Loan Trust Resecuritization, FRN, Series 2008-2R '2A1' 6% 25/08/2037	USD	69.713	45.024	0,00
Alternative Loan Trust Resecuritization, FRN, Series 2008-2R '4A1' 6,25% 25/08/2037	USD	182.215	141.478	0,01
American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2018-3 'E', 144A 5,17% 15/10/2024	USD	800.000	835.253	0,07
American Home Mortgage Investment Trust, STEP, Series 2005-1 '8A2' 6% 25/06/2035	USD	1.763.827	1.755.733	0,15
American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR2 'D', 144A 5,149% 17/10/2036	USD	725.000	793.821	0,07
American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR2 'E', 144A 6,231% 17/10/2036	USD	5.075.000	5.650.285	0,48
American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR3 'E', 144A 6,418% 17/12/2036	USD	3.224.000	3.625.367	0,31
American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR1 'F', 144A 5,885% 17/04/2052	USD	4.700.000	5.242.935	0,44
Amerquest Mortgage Securities, Inc., STEP, Series 2004-FR1W 'A6' 4,122% 25/05/2034	USD	505.150	518.161	0,04
Amerquest Mortgage Securities, Inc., FRN, Series 2004-R3 'M3' 2,248% 25/05/2034	USD	1.859.988	1.903.890	0,16
Argent Securities, Inc. AssetBacked Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-W2 'M2' 2,023% 25/04/2034	USD	611.249	614.286	0,05
Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust 'M2' 2,025% 25/09/2034	USD	3.581.286	3.635.588	0,31
Banc of America Alternative Loan Trust, Series 2005-8 '2CB1' 6% 25/09/2035	USD	363.088	364.626	0,03
Banc of America Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-7 'A2' 5,707% 25/10/2036	USD	503.851	219.324	0,02
Banc of America Commercial Mortgage Trust, Series 2015-UBS7 'D' 3,167% 15/09/2048	USD	484.000	278.167	0,02
Banc of America Funding Trust, Series 2006-6 '1A15' 6,25% 25/08/2036	USD	9.704	9.560	0,00
Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2006-1 '1A2' 2,909% 20/12/2036	USD	1.680.540	1.653.738	0,14
Banc of America Funding Trust, Series 2005-7 '3A1' 5,75% 25/11/2035	USD	258.156	281.652	0,02
Banc of America Funding Trust, Series 2005-7 '3A8' 5,5% 25/11/2035	USD	22.579	23.211	0,00
Banc of America Funding Trust, Series 2006-2 '2A9' 6% 25/03/2036	USD	29.438	29.379	0,00
Banc of America Funding Trust, Series 2006-3 '3A1' 5,75% 25/03/2036	USD	397.874	413.060	0,03
Banc of America Funding Trust, Series 2007-2 '1A7' 5,75% 25/03/2037	USD	88.305	79.729	0,01
Banc of America Funding Trust, Series 2007-5 '5A1' 5,25% 25/07/2037	USD	70.781	69.948	0,01
Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2003-B '2A7' 4,372% 25/03/2033	USD	112.420	108.747	0,01

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-4A 'A2', 144A 0,538% 25/01/2036	USD	689.368	654.061	0,06
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2007-3 'A1', 144A 0,388% 25/07/2037	USD	1.521.583	1.436.061	0,12
Bayview Commercial Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-SP1 'M4', 144A 1,123% 25/04/2036	USD	1.000.000	999.195	0,08
Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-A 'A1', 144A 1,147% 28/02/2040	USD	2.772.455	2.625.806	0,22
BCMSC Trust, FRN, Series 1998-C 'M1' 7,51 % 15/01/2029	USD	1.159.896	1.119.310	0,09
Bear Stearns ALTA Trust, FRN, Series 2004-5 '3A1' 3,698% 25/06/2034	USD	640.768	676.242	0,06
Bear Stearns ALTA Trust, FRN, Series 2004-1 '4A1' 3,022% 25/02/2034	USD	287.212	297.050	0,02
Bear Stearns ALTA Trust, FRN, Series 2004-9 '5A1' 3,394% 25/09/2034	USD	556.647	563.533	0,05
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2005-12 '2A1' 3,253% 25/02/2036	USD	328.514	333.337	0,03
Bear Stearns ARM Trust '2A3' 3,519% 25/02/2034	USD	86.937	86.824	0,01
Bear Stearns ARM Trust '5A' 2,753% 25/10/2033	USD	1.236.991	1.240.863	0,10
Bear Stearns ARM Trust '7A' 2,703% 25/10/2033	USD	111.265	109.421	0,01
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, FRN, Series 2005-TC2 'M7' 4,588% 25/08/2035	USD	1.152.883	1.210.567	0,10
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, FRN, Series 2006-AC2 '1A2' 23,493% 25/03/2036	USD	2.343.658	1.687.522	0,14
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, STEP, Series 2004-AC3 'A2' 6% 25/06/2034	USD	406.681	420.561	0,04
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2003-1 'A1' 1,148% 25/11/2042	USD	704.929	686.483	0,06
Bella Vista Mortgage Trust, FRN, Series 2004-1 '2A1' 2,762% 20/11/2034	USD	935.726	989.723	0,08
Business Loan Express Business Loan Trust, FRN 'A', 144A 0,547% 20/10/2040	USD	2.192.893	1.979.113	0,17
Cascade Funding Mortgage Trust, STEP, Series 2018-RM1 'A1', 144A 4,58% 25/06/2048	USD	2.683.431	2.696.171	0,23
Cascade Funding Mortgage Trust, STEP, Series 2018-RM1 'A2', 144A 5,804% 25/06/2048	USD	800.000	797.129	0,07
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'B', 144A 4% 25/10/2068	USD	8.679.756	8.890.231	0,75
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'C', 144A 4% 25/10/2068	USD	2.649.586	2.662.743	0,22
Cascade Funding Mortgage Trust 'D', 144A 4% 25/10/2068	USD	2.649.586	2.584.512	0,22
Castlelake Aircraft Structured Trust 'A', 144A 3,967% 15/04/2039	USD	2.090.691	1.998.409	0,17
CG-CCRE Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-FL2 'A', 144A 1,995% 15/11/2031	USD	760.602	729.613	0,06

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Chase Funding Loan Acquisition Trust, Series 2003-C2 '2A' 5,5% 25/08/2034	USD	1.075.435	1.128.299	0,10
Chase Mortgage Finance Trust, Series 2004-S2 '1A5' 5,25% 25/02/2034	USD	252.749	266.112	0,02
Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-S1 'A4' 0,748% 25/02/2037	USD	277.644	76.950	0,01
ChaseFlex Trust, Series 2005-1 '2A4' 5,5% 25/02/2035	USD	290.814	256.199	0,02
CHL GMSR Issuer Trust 'A', 144A 2,898% 25/05/2023	USD	4.000.000	3.950.782	0,33
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-HYB1 '2A' 3,002% 20/05/2034	USD	346.901	346.363	0,03
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-J1 '2A1' 5,5% 25/02/2036	USD	214.254	213.985	0,02
CHL Mortgage Pass-Through Trust '2A4A' 3,441% 20/06/2035	USD	1.017.535	1.034.405	0,09
CHL Mortgage Pass-Through Trust '3A1' 2,918% 20/04/2035	USD	229.301	239.349	0,02
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-J1 '3A1' 6% 25/02/2036	USD	509.409	344.695	0,03
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-HYB1 '5A1' 3,544% 25/03/2035	USD	1.676.990	1.726.797	0,15
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-22 'A1' 2,771% 25/11/2034	USD	308.438	307.775	0,03
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2007-13 'A6' 6% 25/08/2037	USD	80.076	61.653	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust Resecuritization, Series 2008-2R 'A1' 6% 25/12/2036	USD	355.655	296.189	0,02
CIM Small Business Loan Trust, FRN, Series 2018-1A 'A', 144A 1,546% 20/03/2043	USD	558.779	552.012	0,05
Citicorp Mortgage Securities Trust, Series 2006-6 'A4' 6% 25/11/2036	USD	52.378	53.615	0,00
Citicorp Residential Mortgage Trust, STEP, Series 2007-1 'A5' 5,165% 25/03/2037	USD	2.628.285	2.716.260	0,23
Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC33 'C' 4,724% 10/09/2058	USD	825.000	806.569	0,07
Citigroup Commercial Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2015-GC33 'XA' 1,04% 10/09/2058	USD	7.956.070	279.991	0,02
Citigroup Mortgage Loan Trust, Series 2006-4 '2A1A' 6% 25/12/2035	USD	403.068	407.099	0,03
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2005-2 '1A1' 3,64% 25/05/2035	USD	178.689	181.394	0,02
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2005-2 '1A4' 3,379% 25/05/2035	USD	1.109.034	1.131.734	0,10
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2005-SHL1 'M3', 144A 3,15% 25/07/2044	USD	1.000.000	1.044.958	0,09
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR18 'D', 144A 4,901% 15/07/2047	USD	306.000	260.342	0,02
COMM Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2014-CR14 'XA' 0,727% 10/02/2047	USD	9.030.926	140.644	0,01
COMM Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2014-LC17 'XA' 0,875% 10/10/2047	USD	4.278.159	93.016	0,01
Commercial Mortgage Lease-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2001-CMLB 'E', 144A 8,25% 20/06/2031	USD	1.776.000	1.817.712	0,15

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Community Program Loan Trust, Series 1987-A 'B' 4,5% 01/10/2029	USD	159.507	160.294	0,01
Consumer Loan Underlying Bond Credit Trust, Series 2017-P1 'C', 144A 5,02% 15/09/2023	USD	310.264	312.741	0,03
COOF Securitization Trust 'A', 144A 2,406% 25/10/2040	USD	2.990.587	189.786	0,02
COOF Securitization Trust II 'A1', 144A 2,218% 25/08/2041	USD	12.634.921	877.697	0,07
Countrywide, FRN, Series 2004-SD2 'M1', 144A 1,078% 25/06/2033	USD	203.006	201.878	0,02
Countrywide, FRN, Series 2005-BC4 'M7' 1,873% 25/05/2035	USD	2.000.000	2.001.848	0,17
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2002-AR2 '2B' 3,448% 25/02/2032	USD	785.999	769.944	0,06
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2003-AR28 '5A1' 2,877% 25/12/2033	USD	3.222.026	3.368.702	0,28
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2004-AR7 '2A1' 3,294% 25/11/2034	USD	214.599	224.995	0,02
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp. '3A2' 2,496% 25/11/2033	USD	222.090	222.334	0,02
Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, FRN, Series 2002-CB1 'B1' 3,223% 25/08/2030	USD	168.707	171.271	0,01
Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, STEP, Series 2006-MH1 'B1', 144A 6,25% 25/10/2036	USD	1.651.000	1.725.518	0,15
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-CX10 'UESC', 144A 4,378% 15/10/2032	USD	1.000.000	969.751	0,08
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2002-29 '1B1' 7,5% 25/10/2032	USD	374.584	392.766	0,03
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR18 '2A2' 3,035% 25/07/2033	USD	295.648	297.869	0,02
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR24 '2A4' 3,139% 25/10/2033	USD	1.114.078	1.177.842	0,10
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR4 '2A1' 3,329% 25/05/2034	USD	878.291	900.003	0,08
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-AR4 '3A1' 3,316% 25/05/2034	USD	2.024.718	2.086.421	0,18
CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-27 '7A1' 5,5% 25/11/2033	USD	204.851	210.984	0,02
CSMC Mortgage-Backed Trust, Series 2007-5 '2A5' 5% 25/08/2037	USD	449.509	463.358	0,04
CSMC Mortgage-Backed Trust, Series 2006-4 '3A1' 6,5% 25/05/2036	USD	1.917.536	1.077.564	0,09
CWABS Trust, FRN, Series 2004-15 'MVG' 1,723% 25/03/2035	USD	4.380.000	4.324.129	0,36
Deephaven Residential Mortgage Trust 'A2', 144A 2,928% 26/12/2046	USD	457.661	460.844	0,04
DT Auto Owner Trust, Series 2018-1A 'E', 144A 5,42% 17/03/2025	USD	3.000.000	3.081.696	0,26

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

EMC Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-C 'M1', 144A 1,648% 25/11/2030	USD	281.317	280.709	0,02
EquiFirst Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-2 'M6' 2,323% 25/10/2034	USD	353.259	359.124	0,03
Equity One Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2002-4 'M1' 5,221% 25/02/2033	USD	113.999	115.788	0,01
Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2017-3A 'D', 144A 5,28% 15/10/2024	USD	1.000.000	1.047.627	0,09
Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-2A 'E', 144A 5,33% 15/05/2025	USD	1.500.000	1.565.844	0,13
FHLMC G07848 3,5% 01/04/2044	USD	1.023.979	1.131.327	0,10
FHLMC G60038 3,5% 01/01/2044	USD	609.523	662.555	0,06
FHLMC Q26692 4% 01/06/2044	USD	1.117.288	1.229.454	0,10
FHLMC Q26694 4% 01/06/2044	USD	798.249	882.338	0,07
FHLMC Q29048 4% 01/10/2044	USD	358.409	391.358	0,03
FHLMC Q32407 3,5% 01/06/2045	USD	881.966	964.540	0,08
FHLMC QU7287 4% 01/09/2049	USD	1.253.162	1.303.776	0,11
FHLMC RE6004 3,5% 01/08/2049	USD	1.542.278	1.601.210	0,13
FHLMC RE6006 4% 01/07/2049	USD	805.158	836.911	0,07
FHLMC RE6015 3,5% 01/09/2049	USD	762.912	792.791	0,07
FHLMC RE6028 3% 01/04/2050	USD	5.553.171	5.727.974	0,48
FHLMC RE6034 3,5% 01/04/2050	USD	1.625.372	1.680.949	0,14
FHLMC RE6043 2,5% 01/04/2050	USD	4.017.173	4.164.661	0,35
FHLMC T65104 2,5% 01/11/2042	USD	2.127.489	2.217.810	0,19
FHLMC T65531 4,5% 01/01/2049	USD	315.397	342.631	0,03
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4365 'A1' 2,991% 15/08/2042	USD	1.987.239	94.556	0,01
FHLMC REMICS, IO, Series 4259 'A1' 5% 15/08/2041	USD	260.874	33.350	0,00
FHLMC REMICS '1J' 2% 25/02/2050	USD	13.131.536	952.566	0,08
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4314 '1T' 2,852% 15/04/2039	USD	1.414.120	76.935	0,01
FHLMC REMICS 'J1' 2% 25/12/2050	USD	20.559.307	1.624.459	0,14
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4363 2,878% 15/09/2041	USD	4.241.901	247.832	0,02
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4348 'SA' 2,65% 15/10/2040	USD	2.746.032	159.580	0,01
FHLMC REMICS, FRN, Series 4286 'SC' 11,602% 15/12/2043	USD	708.342	902.103	0,08
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4265 'ST' 5,841% 15/11/2043	USD	2.390.334	411.509	0,03
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4363 'TI' 2,916% 15/10/2039	USD	1.416.744	73.531	0,01
FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 2962 'BS' 350315 6,491% 15/03/2035	USD	967.101	110.337	0,01
FHLMC STRIPS, IO, FRN, Series 343 'S4' 1,838% 15/10/2037	USD	7.518.892	315.405	0,03
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2015-DNA2 'M3' 4,05% 25/12/2027	USD	969.298	986.378	0,08
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2016-SC01 '1A' 3% 25/07/2046	USD	1.895.343	1.933.327	0,16
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2017-SC01 '1A' 3% 25/12/2046	USD	1.463.040	1.489.687	0,13
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2017-SC02 '1A' 3% 25/05/2047	USD	3.849.517	3.888.303	0,33
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2016-SC01 '2A' 3,5% 25/07/2046	USD	339.465	348.619	0,03
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2017-SC01 '2A' 3,5% 25/12/2046	USD	575.646	590.640	0,05

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN, Series 2017-SC02 'M2', 144A 3,823% 25/05/2047	USD	950.000	953.054	0,08
Financial Asset Securities Corp. AAA Trust, FRN, Series 2005-1A '1A3A', 144A 0,525% 27/02/2035	USD	769.835	720.367	0,06
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust, Series 2006-FA3 'A6' 6% 25/07/2036	USD	3.624	2.508	0,00
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2007-AR3 '2A2' 3,139% 25/11/2037	USD	248.123	237.714	0,02
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-AR2 '3A1' 3,095% 25/07/2036	USD	949.486	936.698	0,08
Flagship Credit Auto Trust, Series 2018-1 'E', 144A 5,1% 15/05/2025	USD	1.000.000	1.043.060	0,09
FMC GMSR Issuer Trust 'A', 144A 4,45% 25/01/2026	USD	4.000.000	3.998.456	0,34
FMC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2019-GT1 'A', 144A 5,07% 25/05/2024	USD	6.000.000	6.081.728	0,51
FNMA 'X1' 0,564% 25/08/2027	USD	48.190.568	1.281.975	0,11
FNMA AS5718 3,5% 01/08/2045	USD	563.087	593.107	0,05
FNMA AS6580 3,5% 01/02/2046	USD	584.104	627.319	0,05
FNMA BM4835 3,5% 01/11/2048	USD	1.678.609	1.763.383	0,15
FNMA BN4512 4% 01/01/2049	USD	489.588	521.811	0,04
FNMA BN5999 3,5% 01/02/2049	USD	364.632	384.727	0,03
FNMA BP1344 2,5% 01/03/2050	USD	1.828.039	1.923.409	0,16
FNMA BP1382 2,5% 01/03/2050	USD	6.363.283	6.695.719	0,57
FNMA BP1584 3% 01/02/2050	USD	2.820.331	2.937.963	0,25
FNMA BP4337 2,5% 01/03/2050	USD	4.477.546	4.711.781	0,40
FNMA BQ1271 2% 01/08/2050	USD	4.170.101	4.276.792	0,36
FNMA BQ2948 2% 01/09/2050	USD	4.291.125	4.450.337	0,38
FNMA BQ8750 2% 01/11/2050	USD	6.150.000	6.307.346	0,53
FNMA CA4613 3,5% 01/11/2049	USD	2.424.675	2.520.418	0,21
FNMA MA3046 3% 01/05/2047	USD	244.778	252.699	0,02
FNMA MA3257 3,5% 01/01/2048	USD	862.820	899.010	0,08
FNMA MA3474 4,5% 01/09/2048	USD	417.738	442.078	0,04
FNMA MA3647 3,5% 01/04/2049	USD	203.637	211.608	0,02
FNMA MA3652 4,5% 01/03/2049	USD	1.776.199	1.879.374	0,16
FNMA MA3672 3% 01/05/2049	USD	1.103.401	1.138.496	0,10
FNMA MA3677 4,5% 01/04/2049	USD	306.836	324.766	0,03
FNMA MA3703 3% 01/05/2049	USD	188.567	194.570	0,02
FNMA MA3713 4,5% 01/06/2049	USD	1.537.281	1.626.136	0,14
FNMA MA3725 3,5% 01/07/2049	USD	2.601.295	2.702.883	0,23
FNMA MA3727 4,5% 01/06/2049	USD	811.717	858.736	0,07
FNMA MA3752 3% 01/08/2049	USD	1.175.225	1.212.857	0,10
FNMA MA3754 4% 01/08/2049	USD	1.909.552	1.986.266	0,17
FNMA MA3763 4,5% 01/08/2049	USD	1.348.215	1.425.559	0,12
FNMA MA3779 5% 01/08/2049	USD	347.610	371.381	0,03
FNMA MA3785 4% 01/09/2049	USD	1.519.289	1.580.630	0,13
FNMA MA3820 2,5% 01/10/2049	USD	611.731	634.486	0,05
FNMA MA3846 3% 01/11/2049	USD	1.832.454	1.887.177	0,16
FNMA MA3876 3% 01/12/2049	USD	2.268.947	2.331.638	0,20
FNMA MA3881 4% 01/12/2049	USD	738.766	768.635	0,06
FNMA MA3913 3% 01/01/2050	USD	1.545.382	1.595.006	0,13
FNMA MA3914 2,5% 01/01/2050	USD	1.704.127	1.767.399	0,15
FNMA MA3917 5% 01/01/2050	USD	412.767	440.494	0,04
FNMA MA3919 4% 01/01/2050	USD	1.376.419	1.431.594	0,12
FNMA MA3997 3% 01/04/2050	USD	1.473.580	1.513.922	0,13
FNMA MA4025 2,5% 01/05/2050	USD	3.767.336	3.907.891	0,33
FNMA MA4191 2% 01/11/2050	USD	4.987.545	5.119.972	0,43
FNMA MA4215 2% 01/12/2050	USD	6.985.250	7.171.424	0,61

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

FNMA ACES, IO, FRN, Series 2014-M2 'X3' 0,189% 25/12/2023	USD	30.592.685	226.854	0,02
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2016-15 'AS' 2,31% 25/03/2046	USD	7.304.716	438.214	0,04
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2014-10 'CS' 2,797% 25/03/2044	USD	1.155.916	62.150	0,01
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2014-23 'SA' 2,499% 25/10/2039	USD	2.073.579	98.663	0,01
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2013-12 'SP' 5,502% 25/11/2041	USD	75.223	6.045	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2012-56 'SQ' 5,902% 25/06/2042	USD	3.311.414	641.834	0,05
Fremont Home Loan Trust, FRN, Series 2005-D 'M1' 0,765% 25/11/2035	USD	2.500.000	2.328.872	0,20
Galton Funding Mortgage Trust 'A22', 144A 4% 25/11/2057	USD	1.119.650	1.164.758	0,10
GLS Auto Receivables Trust, Series 2018-1A 'C', 144A 5,02% 15/01/2025	USD	2.400.000	2.481.854	0,21
GLS Auto Receivables Trust, Series 2018-3A 'D', 144A 5,34% 15/08/2025	USD	1.000.000	1.053.883	0,09
GNMA 'A' 2,124% 20/04/2069	USD	30.741.115	1.885.605	0,16
GNMA 'D' 1,463% 20/08/2069	USD	22.926.383	1.305.967	0,11
GNMA, IO, Series 2011-136 'G' 4,5% 20/05/2040	USD	573.717	38.534	0,00
GNMA, IO, Series 2012-128 'G' 3,5% 16/10/2042	USD	247.917	42.407	0,00
GNMA, IO, Series 2013-71 'G' 3,5% 20/05/2043	USD	6.208.252	651.154	0,05
GNMA, IO, Series 2013-41 'L' 4% 20/01/2041	USD	2.604.376	67.644	0,01
GNMA, IO, Series 2013-71 'M' 3,5% 20/06/2041	USD	849.110	52.901	0,00
GNMA, IO, Series 2012-57 'N' 5% 20/10/2040	USD	210.019	15.830	0,00
GNMA, IO, Series 2013-60 3,5% 20/04/2043	USD	1.074.615	155.624	0,01
GNMA, IO, FRN, Series 2013-182 'NS' 5,988% 20/12/2043	USD	6.738.308	1.639.661	0,14
GNMA, IO, Series 2012-122 'P' 4% 20/04/2042	USD	1.992.012	223.988	0,02
GNMA, IO, FRN, Series 2006-49 'SA' 6,308% 20/02/2036	USD	33.660	115	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2013-124 'SB' 5,998% 20/10/2041	USD	1.020.560	39.986	0,00
GNMA, IO, FRN, Series 2013-135 'SM' 6,148% 20/09/2043	USD	3.453.435	488.820	0,04
GNMA, IO, FRN, Series 2011-94 'SU' 5,948% 20/04/2041	USD	647.771	107.821	0,01
GNMA 'Y' 2% 20/11/2050	USD	39.903.326	3.149.462	0,27
GNMA AE8503 4% 15/07/2044	USD	499.622	540.546	0,05
GNMA AJ9334 3,5% 20/10/2044	USD	582.169	644.435	0,05
GNMA AM7358 3,5% 20/05/2045	USD	187.531	207.669	0,02
GNMA BG8526 5% 20/07/2048	USD	139.325	152.868	0,01
GNMA BK5991 5% 20/12/2048	USD	230.831	249.602	0,02
GNMA BK6472 5% 20/02/2049	USD	104.029	111.504	0,01
GNMA BL6438 4,5% 20/04/2049	USD	764.831	822.140	0,07
GNMA BM1130 4% 20/11/2049	USD	955.052	1.017.948	0,09
GNMA BM4136 4,5% 20/07/2049	USD	1.472.024	1.580.157	0,13
GNMA MA5642 4,5% 20/12/2048	USD	150.168	159.974	0,01
GNMA MA5809 5% 20/03/2049	USD	157.020	170.225	0,01
GNMA MA5868 5% 20/04/2049	USD	1.599.131	1.721.432	0,15
GNMA MA5923 4,5% 20/05/2049	USD	664.814	708.061	0,06
GNMA MA5924 5% 20/05/2049	USD	443.168	470.654	0,04

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
GNMA MA5978 4,5% 20/06/2049	USD	1.513.177	1.611.608	0,14
GNMA MA5980 5,5% 20/05/2049	USD	598.094	661.925	0,06
GNMA MA6032 4,5% 20/07/2049	USD	859.106	914.930	0,08
GNMA MA6034 5,5% 20/05/2049	USD	312.092	312.092	0,03
GNMA MA6331 4% 20/12/2049	USD	1.157.841	1.215.013	0,10
GNMA MA6332 4,5% 20/12/2049	USD	1.428.937	1.508.170	0,13
GNMA MA6400 3,5% 20/01/2050	USD	1.057.514	1.107.248	0,09
GNMA MA6465 3,5% 20/02/2050	USD	1.040.124	1.078.725	0,09
GS Mortgage Securities Corp. Trust 'A', 144A 1,079% 15/07/2025	USD	3.601.863	3.540.713	0,30
GS Mortgage Securities Corp. Trust, IO, FRN, Series 2017-SLP 'XB', 144A 0,61% 10/10/2032	USD	49.460.000	357.566	0,03
GS Mortgage Securities Trust, Series 2015-GC32 'D' 3,345% 10/07/2048	USD	1.700.000	1.515.156	0,13
GS Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2014-GC24 'XA' 0,865% 10/09/2047	USD	6.896.603	153.634	0,01
GS Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2015-590M 'XA', 144A 0,311% 10/10/2035	USD	30.000.000	280.446	0,02
GSAA Home Equity Trust, FRN, Series 2006-20 '2A1A' 0,25% 25/12/2046	USD	681.359	433.834	0,04
GSAA Home Equity Trust, FRN, Series 2006-5 '2A2' 0,508% 25/03/2036	USD	478.314	226.392	0,02
GSMPs Mortgage Loan Trust, Series 2005-RP3 '1A4', 144A 8,5% 25/09/2035	USD	363.935	391.191	0,03
GSMPs Mortgage Loan Trust, FRN, Series 1998-4 'A', 144A 4,466% 19/12/2026	USD	58.575	57.704	0,00
GSMPs Mortgage Loan Trust, Series 2003-3 'A1', 144A 7% 25/06/2043	USD	200.636	228.999	0,02
GSR Mortgage Loan Trust '1A3' 3,072% 25/06/2034	USD	528.375	521.988	0,04
GSR Mortgage Loan Trust, Series 2005-3F '1A3' 5,5% 25/03/2035	USD	1.382.958	1.484.120	0,13
GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-14 '3A1' 2,833% 25/12/2034	USD	819.066	843.489	0,07
GSR Mortgage Loan Trust, Series 2005-7F '3A10' 6% 25/09/2035	USD	911.169	955.947	0,08
GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR3 '6A1' 3,467% 25/05/2035	USD	10.117	9.734	0,00
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-2 '1A' 3,148% 25/02/2036	USD	254.808	117.421	0,01
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-2 '2A1A' 0,31% 25/05/2038	USD	521.834	468.378	0,04
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2003-1 'A' 3,038% 19/05/2033	USD	777.609	792.358	0,07
Headlands Residential LLC, STEP, Series 2019-RPL1 'NOTE', 144A 3,967% 25/06/2024	USD	1.000.000	1.006.601	0,08
Home Equity Asset Trust, FRN, Series 2003-1 'M1' 1,65% 25/06/2033	USD	553.137	557.390	0,05
Home Equity Asset Trust 'M2' 2,45% 25/08/2033	USD	579.017	574.004	0,05
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust SPMD, FRN, Series 2000-C 'A' 0,65% 25/12/2031	USD	1.270.020	1.240.198	0,10
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust SPMD, FRN, Series 2004-A 'M2' 2,173% 25/07/2034	USD	439.721	441.245	0,04
Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust SPMD, FRN, Series 2004-B 'M4' 1,873% 25/11/2034	USD	365.205	360.215	0,03

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Home Partners of America Trust, FRN, Series 2018-1 'E', 144A 1,987% 17/07/2037	USD	4.500.000	4.521.077	0,38
Home Partners of America Trust, FRN, Series 2017-1 'F', 144A 3,675% 17/07/2034	USD	4.000.000	4.011.184	0,34
Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-8 '1A' 0,868% 25/10/2034	USD	355.282	342.277	0,03
Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-5 '1M1' 0,943% 25/10/2034	USD	65.073	64.109	0,01
Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-5 '1M4' 1,798% 25/10/2034	USD	173.991	174.639	0,01
Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-11 '2A1' 0,81% 25/03/2035	USD	527.071	524.264	0,04
Impac CMB Trust, STEP, Series 2003-4 '3M2' 5,729% 25/07/2033	USD	147.889	150.261	0,01
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-AR11 '2A' 3,027% 25/12/2034	USD	357.954	363.846	0,03
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-AR10 '2A1' 0,948% 25/05/2034	USD	222.996	209.029	0,02
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-AR15 '2A1' 4,198% 25/02/2035	USD	693.463	701.831	0,06
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust '5A1' 3,014% 25/10/2034	USD	784.805	796.657	0,07
InTown Hotel Portfolio Trust, FRN, Series 2018-STAY 'D', 144A 2,191% 15/01/2033	USD	1.200.000	1.169.215	0,10
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR1 'E', 144A 2,136% 17/03/2037	USD	5.999.180	6.011.458	0,51
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR3 'F', 144A 2,386% 17/07/2037	USD	15	15	0,00
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2016-JP4 'XA' 0,817% 15/12/2049	USD	7.293.113	192.283	0,02
J.P. Morgan Mortgage Acquisition Trust, STEP, Series 2006-CH2 'AF4' 5,763% 25/10/2036	USD	126.565	101.509	0,01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-A1 '1A1' 3,252% 25/07/2035	USD	854.694	875.553	0,07
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2008-R2 '1A1', 144A 3,22% 27/07/2037	USD	258.669	267.309	0,02
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A6 '1A2' 2,942% 25/09/2035	USD	75.738	76.648	0,01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-A2 '2A3' 3,587% 25/04/2037	USD	112.713	102.777	0,01
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2003-A1 '4A4' 2,475% 25/10/2033	USD	654.259	653.344	0,05
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2004-A5 '4A4' 2,513% 25/12/2034	USD	182.962	180.030	0,02
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C19 'D', 144A 4,832% 15/04/2047	USD	1.025.000	937.596	0,08
KGS-Alpha SBA COOF Trust, IO, FRN, Series 2013-2 'A', 144A 1,711% 25/03/2039	USD	5.077.390	207.868	0,02
KGS-Alpha SBA COOF Trust, IO, FRN, Series 2014-2 'A', 144A 2,777% 25/04/2040	USD	4.184.400	355.473	0,03
KGS-Alpha SBA COOF Trust, IO, FRN, Series 2015-2 'A', 144A 2,675% 25/07/2041	USD	2.889.762	356.798	0,03

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

KGS-ALPHA SBA COOF Trust 'A', 144A 0,649% 25/10/2040	USD	8.146.884	148.049	0,01
Ladder Capital Commercial Mortgage Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2013-GCP 'XA', 144A 1,344% 15/02/2036	USD	7.868.465	546.932	0,05
Lehman ABS Manufactured Housing Contract Trust, FRN, Series 2001-B 'M1' 6,63% 15/04/2040	USD	1.430.050	1.529.233	0,13
LHOME Mortgage Trust, Series 2019-RTL3 'A1', 144A 3,868% 25/07/2024	USD	1.800.000	1.823.511	0,15
LHOME Mortgage Trust, Series 2020-RTL1 'A1', 144A 3,228% 25/10/2024	USD	2.500.000	2.521.665	0,21
Loanpal Solar Loan Ltd. 'A', 144A 2,47% 20/12/2047	USD	2.689.858	2.709.942	0,23
Long Beach Mortgage Loan Trust 'A1' 0,586% 21/04/2031	USD	1.020.846	1.002.420	0,08
Luminent Mortgage Trust, Series 2007-2 '2A1' 0,61% 25/05/2037	USD	4.247.401	3.873.246	0,33
LUNAR AIRCRAFT Ltd. 'A', 144A 3,376% 15/02/2045	USD	615.331	584.122	0,05
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-15 '1A1' 3,211% 25/12/2034	USD	128.017	126.912	0,01
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-15 '2A1' 2,869% 25/12/2034	USD	2.612.364	2.640.316	0,22
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-11 'M2' 1,75% 25/11/2034	USD	648.504	658.980	0,06
MASTR Alternative Loan Trust, Series 2003-3 '2A5' 6% 25/05/2033	USD	858.565	901.078	0,08
MASTR Alternative Loan Trust, Series 2005-1 '6A5' 5,5% 25/02/2035	USD	1.141.243	1.216.175	0,10
MASTR Asset Securitization Trust, Series 2004-5 '1A5' 5,25% 25/05/2034	USD	182.325	187.980	0,02
MASTR Asset Securitization Trust, FRN, Series 2002-NC1 'M3' 3,3% 25/10/2032	USD	1.618.439	1.635.234	0,14
Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-OPT2 'A2' 0,85% 25/09/2034	USD	803.710	777.441	0,07
Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2003-WMC1 'M1' 1,65% 25/05/2033	USD	474.029	469.094	0,04
Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-HE1 'M5' 2,175% 25/09/2034	USD	1.000.000	1.001.369	0,08
Mastr Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-HE1 'M6' 2,625% 25/09/2034	USD	1.764.000	1.791.968	0,15
MASTR Reperforming Loan Trust, Series 2005-2 '1A2', 144A 7% 25/05/2035	USD	69.486	64.168	0,01
MERIT Securities Corp., FRN, Series 11PA 'B3', 144A 2,398% 28/09/2032	USD	511.430	400.080	0,03
MERIT Securities Corp., STEP, Series 13 'M1' 7,776% 28/12/2033	USD	778.070	809.818	0,07
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2005-1 '2A2' 2,564% 25/04/2035	USD	175.155	172.042	0,01
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2007-1 '3A' 3,248% 25/01/2037	USD	250.930	264.517	0,02
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-FM1 'B1' 2,85% 25/01/2035	USD	1.433.412	1.422.399	0,12

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

METAL LLC, Series 2017-1 'A', 144A 4,581% 15/10/2042	USD	2.490.019	1.996.611	0,17
MFA LLC, Series 2018-NPL1 'A1', 144A 3,875% 25/05/2048	USD	3.301.369	3.313.999	0,28
MFA LLC, STEP, Series 2018-NPL2 'A1', 144A 4,164% 25/07/2048	USD	2.991.327	3.007.449	0,25
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust 'A4' 0,948% 25/03/2034	USD	1.239.797	1.167.802	0,10
Morgan Stanley ABS Capital I, Inc. Trust 'A4' 0,908% 25/09/2034	USD	304.448	272.973	0,02
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust '3A' 3,05% 25/09/2034	USD	596.897	597.687	0,05
Morgan Stanley Resecuritization Trust, FRN, Series 2015-R4 'CB2', 144A 0,976% 26/08/2047	USD	1.946.000	1.769.518	0,15
Mortgage Equity Conversion Asset Trust 'A', 144A 0,59% 25/05/2042	USD	2.050.061	1.920.796	0,16
Mortgage Equity Conversion Asset Trust, FRN, Series 2007-FF2 'A', 144A 0,56% 25/02/2042	USD	1.379.765	1.364.371	0,12
MortgageIT Trust, FRN, Series 2005-4 'M1' 1,05% 25/10/2035	USD	384.343	387.464	0,03
Mosaic Solar Loan Trust 'A', 144A 2,1% 20/04/2046	USD	624.920	639.500	0,05
National City Mortgage Capital Trust, Series 2008-1 '2A1' 6% 25/03/2038	USD	1.144.028	1.174.169	0,10
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 'A', 144A 1,641% 15/07/2036	USD	4.582.000	4.576.376	0,39
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2020-2PAC 'AMZ2', 144A 3,617% 15/01/2037	USD	1.200.000	1.161.679	0,10
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 'D', 144A 2,891% 15/07/2036	USD	2.000.000	1.944.110	0,16
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2020-2PAC 'MSK2', 144A 3,358% 15/12/2036	USD	1.500.000	1.427.711	0,12
New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2003-2 'M1' 1,498% 25/03/2033	USD	967.500	960.488	0,08
New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2002-1 'M2' 2,248% 25/03/2032	USD	67.648	66.882	0,01
New Residential Mortgage LLC, Series 2018-FNT2 'A', 144A 3,79% 25/07/2054	USD	3.217.765	3.227.068	0,27
New Residential Mortgage Loan Trust 'A1', 144A 4,335% 25/07/2060	USD	3.824.025	3.877.178	0,33
New Residential Mortgage Loan Trust 'A1', 144A 3,228% 25/08/2060	USD	406.421	410.021	0,03
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-AF1 '4A1' 3,262% 25/06/2036	USD	208.010	186.163	0,02
NovaStar Mortgage Funding Trust, FRN, Series 2003-4 'A1' 0,888% 25/02/2034	USD	459.198	450.409	0,04
NovaStar Mortgage Funding Trust, FRN, Series 2004-3 'M4' 1,723% 25/12/2034	USD	1.500.000	1.489.294	0,13
NRPL Trust, STEP, Series 2018-2A 'A1', 144A 4,25% 25/07/2067	USD	5.336.824	5.393.863	0,46
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2018-FNT1 'F', 144A 5,57% 25/05/2023	USD	2.616.044	2.623.606	0,22
Oakwood Mortgage Investors, Inc., FRN, Series 1999-D 'A1' 7,84% 15/11/2029	USD	1.011.877	1.069.350	0,09

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Oakwood Mortgage Investors, Inc., Series 2000-C 'A1' 7,72% 15/04/2030	USD	234.460	248.039	0,02
Oakwood Mortgage Investors, Inc., FRN, Series 2001-C 'A4' 7,405% 15/06/2031	USD	3.676.867	891.199	0,08
Opteum Mortgage Acceptance Corp. Asset-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-1 'M8' 2,325% 25/02/2035	USD	2.000.000	2.066.823	0,17
Option One Mortgage Accept Corp. Trust, FRN, Series 2003-5 'A2' 0,79% 25/08/2033	USD	1.797.084	1.732.323	0,15
Oxford Finance Funding LLC 'A2', 144A 4,459% 15/02/2027	USD	2.600.000	2.692.493	0,23
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates Trust 'M3' 2,023% 25/09/2034	USD	2.046.478	2.053.994	0,17
Park Place Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-WHQ1 'M4' 1,875% 25/09/2034	USD	441.467	445.328	0,04
PHH Mortgage Trust, FRN, Series 2008-CIM1 '13A1' 2,399% 25/06/2038	USD	4.157.716	4.341.327	0,37
PNMAC FMSR ISSUER Trust, FRN, Series 2018-FT1 'A', 144A 2,498% 25/04/2023	USD	6.000.000	5.813.012	0,49
PNMAC GMSR ISSUER Trust, FRN, Series 2018-GT1 'A', 144A 3% 25/02/2023	USD	4.000.000	3.962.297	0,33
PNMAC GMSR ISSUER Trust, FRN, Series 2018-GT2 'A', 144A 2,8% 25/08/2025	USD	5.500.000	5.320.770	0,45
Pretium Mortgage Credit Partners I LLC 'A1', 144A 2,858% 27/05/2059	USD	5.983.229	6.015.729	0,51
Pretium Mortgage Credit Partners I LLC 'A1', 144A 3,721% 27/02/2060	USD	1.643.608	1.657.388	0,14
Pretium Mortgage Credit Partners I LLC 'A1', 144A 3,819% 27/05/2060	USD	3.864.778	3.898.565	0,33
Progress Residential Trust 'C', 144A 3,684% 17/03/2035	USD	4.250.000	4.267.073	0,36
Progress Residential Trust, Series 2017-SFR1 'E', 144A 4,261% 17/08/2034	USD	947.000	963.890	0,08
Progress Residential Trust, Series 2018-SFR1 'E', 144A 4,38% 17/03/2035	USD	2.000.000	2.010.519	0,17
Progress Residential Trust, Series 2018-SFR2 'F', 144A 4,953% 17/08/2035	USD	415.000	422.062	0,04
Progress Residential Trust, Series 2019-SFR1 'F', 144A 5,061% 17/08/2035	USD	2.000.000	2.065.026	0,17
PRPM LLC 'A1', 144A 3,671% 25/08/2025	USD	946.401	952.249	0,08
PRPM LLC 'A1', 144A 3,104% 25/11/2025	USD	4.404.532	4.434.474	0,37
PRPM LLC, STEP, Series 2019-4A 'A1', 144A 3,351% 25/11/2024	USD	1.674.516	1.683.231	0,14
RALI Trust, Series 2005-QA5 'A2' 4,723% 25/04/2035	USD	577.327	567.316	0,05
RALI Trust, Series 2006-QS4 'A2' 6% 25/04/2036	USD	5.541	5.388	0,00
RALI Trust, Series 2006-QS5 'A6' 6% 25/05/2036	USD	664.517	639.249	0,05
Raptor Aircraft Finance I LLC 'A', 144A 4,213% 23/08/2044	USD	7.649.529	6.526.025	0,55
RBSP Resecuritization Trust, FRN, Series 2009-8 '7A1', 144A 26,502% 26/09/2037	USD	465.455	876.405	0,07
Renaissance Home Equity Loan Trust, STEP, Series 2005-1 'AF5' 5,451% 25/05/2035	USD	1.000.000	1.074.571	0,09

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Residential Asset Securitization Trust, Series 2005-A1 'A1' 5,5% 25/04/2035	USD	1.767.165	1.830.543	0,15
RFMSI Trust '2A1' 5,5% 25/09/2022	USD	563.243	570.838	0,05
RiverView HECM Trust 'A', 144A 0,6% 25/05/2047	USD	1.086.630	989.233	0,08
RiverView HECM Trust 'A', 144A 0,42% 25/05/2047	USD	1.952.465	1.812.945	0,15
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-2 'HT' 3% 25/11/2057	USD	1.527.346	1.634.926	0,14
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'HT' 3% 25/03/2058	USD	3.544.897	3.802.611	0,32
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-2 'HT' 3% 25/08/2058	USD	1.250.250	1.352.423	0,11
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-3 'HT' 3% 25/10/2058	USD	1.009.665	1.092.779	0,09
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-4 'HT' 3% 25/02/2059	USD	1.136.270	1.231.949	0,10
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, STEP, Series 2017-1 'HT' 3% 25/01/2056	USD	733.852	794.063	0,07
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, STEP, Series 2017-3 'HT' 3,25% 25/07/2056	USD	1.577.382	1.731.032	0,15
Seasoned Credit Risk Transfer Trust 'M', 144A 4,75% 25/08/2057	USD	3.000.000	3.089.878	0,26
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2016-1 'M2', 144A 3,75% 25/09/2055	USD	6.000.000	6.029.033	0,51
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2017-2 'M2', 144A 4% 25/08/2056	USD	2.400.000	2.426.306	0,20
Seasoned Credit Risk Transfer Trust 'M45T' 4,5% 25/06/2057	USD	1.230.759	1.355.003	0,11
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-4 'M55D' 4% 25/03/2058	USD	4.983.935	5.425.473	0,46
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-2 'M55D' 4% 25/08/2058	USD	1.102.190	1.219.906	0,10
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-4 'M55D' 4% 25/02/2059	USD	999.838	1.107.671	0,09
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-1 'MA' 3% 25/05/2057	USD	68.972	74.100	0,01
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-1 'MT' 3% 25/05/2057	USD	5.442.949	5.847.619	0,49
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-4 'MT' 3% 25/02/2059	USD	1.761.868	1.890.993	0,16
Seasoned Loans Structured Transaction, FRN, Series 2018-1 'M1' 3% 25/04/2058	USD	2.800.000	2.806.827	0,24
Security National Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-1A '1A3', 144A 6,45% 25/09/2036	USD	507.185	534.100	0,04
Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 2003-4 '1A1' 0,767% 20/07/2033	USD	388.746	375.796	0,03
Skopos Auto Receivables Trust, Series 2018-1A 'D', 144A 7,25% 16/12/2024	USD	3.000.000	3.099.874	0,26
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN 0,007% 15/12/2033	EUR	2.747.196	3.133.960	0,27
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN 0,591% 15/03/2038	GBP	1.845.920	2.401.134	0,20
Sprite Ltd., Series 2017-1 'A', 144A 4,25% 15/12/2037	USD	964.782	915.403	0,08
Sprite Ltd., Series 2017-1 'C', 144A 6,9% 15/12/2037	USD	526.741	263.726	0,02
STARM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-4 '3A1' 3,007% 25/10/2037	USD	113.823	104.849	0,01

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

STAR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-S1 '5A1' 2,971 % 25/01/2037	USD	167.019	167.989	0,01
Start Ltd., Series 2018-1 'A', 144A 4,089 % 15/05/2043	USD	1.732.085	1.693.675	0,14
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 '2A' 2,973 % 25/02/2035	USD	1.229.818	1.201.195	0,10
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust '3A1' 2,586 % 25/12/2034	USD	2.477.197	2.489.903	0,21
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-7 'A3' 0,885 % 25/06/2034	USD	570.620	539.256	0,05
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2005-AR1 'A2' 1,231 % 19/04/2035	USD	252.318	243.342	0,02
Structured Asset Securities Corp. Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-26A '3A5' 2,614 % 25/09/2033	USD	455.524	456.287	0,04
Structured Asset Securities Corp. Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-18H 'A5' 4,75 % 25/10/2034	USD	401.101	423.379	0,04
Structured Asset Securities Corp. Reverse Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-RM1 'M3', 144A 2 % 25/05/2047	USD	8.193.663	7.148.971	0,60
Structured Asset Securities Corp. Reverse Mortgage Loan Trust 'M4', 144A 3,15 % 25/05/2047	USD	4.127.808	4.023.584	0,34
Sunbird Engine Finance LLC, Series 2020-1A 'A', 144A 3,671 % 15/02/2045	USD	2.776.514	2.498.136	0,21
Sutherland Commercial Mortgage Loans 'A', 144A 4,72 % 25/05/2039	USD	2.041.486	2.067.406	0,17
TBW Mortgage-Backed Trust, Series 2006-2 '1A1' 6 % 25/07/2036	USD	256.175	147.721	0,01
Thornburg Mortgage Securities Trust 'A4' 3,599 % 25/04/2045	USD	3.902.972	3.971.894	0,34
TLF National Tax Lien Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 3,09 % 15/12/2029	USD	89.797	90.455	0,01
Tricon American Homes Trust, Series 2017-SFR1 'E', 144A 4,011 % 17/09/2034	USD	1.500.000	1.529.395	0,13
Tricon American Homes Trust, Series 2017-SFR2 'E', 144A 4,216 % 17/01/2036	USD	1.000.000	1.039.897	0,09
Tricon American Homes Trust, Series 2017-SFR1 'F', 144A 5,151 % 17/09/2034	USD	4.000.000	4.090.979	0,35
Tricon American Homes Trust, Series 2017-SFR2 'F', 144A 5,104 % 17/01/2036	USD	3.131.000	3.275.702	0,28
Truman Capital Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2002-1 'M2', 144A 2,923 % 25/11/2031	USD	593.911	593.967	0,05
TVC Mortgage Trust, Series 2020-RTL1 'A1', 144A 3,474 % 25/09/2024	USD	1.000.000	1.011.479	0,09
UMBS AS4821 4 % 01/04/2045	USD	1.384.974	1.539.741	0,13
UMBS AZ4750 3,5 % 01/10/2045	USD	653.219	706.721	0,06
UMBS BA3100 3,5 % 01/01/2046	USD	595.812	642.422	0,05
UMBS BN0759 5 % 01/12/2048	USD	821.676	915.822	0,08
UMBS BN4430 5 % 01/01/2049	USD	2.335.134	2.584.697	0,22
Vericrest Opportunity Loan Trust 'A1A', 144A 2,981 % 25/03/2050	USD	2.177.426	2.182.836	0,18

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Veros Automobile Receivables Trust 'C', 144A 4,65 % 15/02/2024	USD	1.985.540	2.002.156	0,17
VOLT LXXX LLC 'A1A', 144A 3,228 % 25/10/2049	USD	2.311.372	2.318.292	0,20
VOLT LXXXVII LLC 'A1A', 144A 2,981 % 25/02/2050	USD	2.069.731	2.075.732	0,18
VOLT LXXXVIII LLC, STEP, Series 2020-NPL4 'A1', 144A 2,981 % 25/03/2050	USD	2.049.819	2.055.233	0,17
WaMu Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2001-AR3 '1A' 2,083 % 25/11/2041	USD	1.879.669	1.838.167	0,16
WaMu Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2002-AR18 'A' 3,575 % 25/01/2033	USD	329.151	327.794	0,03
Washington Mutual Mortgage-Backed Pass-Through Certificates WMALT Trust, Series 2005-1 '5A1' 6 % 25/03/2035	USD	838.785	846.373	0,07
Washington Mutual MSC Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-RA1 '3A' 3,527 % 25/01/2035	USD	597.128	601.659	0,05
Waterfall Commercial Mortgage Trust 'A', 144A 4,104 % 14/09/2022	USD	4.447.797	4.509.523	0,38
Wells Fargo Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-PA4 '1A1' 3,134 % 25/07/2037	USD	303.780	283.217	0,02
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 'C', 144A 1,951 % 15/01/2035	USD	1.000.000	967.814	0,08
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-NXS3 'D', 144A 3,153 % 15/09/2057	USD	1.116.000	1.038.669	0,09
Wells Fargo Mortgage Backed Securities Trust, FRN, Series 2006-AR11 'A6' 3,169 % 25/08/2036	USD	37.000	35.557	0,00
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-C16 'D', 144A 5,185 % 15/09/2046	USD	1.285.000	1.012.257	0,09
			609.815.687	51,48

Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere **1.089.938.098** **92,01**

To-Be-Announced-Kontrakte

Vereinigte Staaten von Amerika

UMBS 2,5 % 25/01/2050	USD	2.000.000	2.105.781	0,18
UMBS 2 % 25/02/2050	USD	57.000.000	59.034.852	4,98
UMBS 3 % 25/01/2050	USD	10.000.000	10.473.828	0,89
			71.614.461	6,05

Summe To-Be-Announced-Kontrakte **71.614.461** **6,05**

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **1.164.202.715** **98,28**

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Griechenland				
Luminis Finance plc 0% 12/06/2022*	EUR	488.400	582.758	0,05
Luminis Finance plc, Reg. S, FRN 0% 12/03/2025*	EUR	6.982.247	8.331.211	0,70
			8.913.969	0,75
Vereinigte Staaten von Amerika				
DP Facilities Data Center Subordinated Pass Through Trust, FRN, 144A 0% 10/11/2028*	USD	2.200.000	1.107.040	0,09
			1.107.040	0,09
Summe Unternehmensanleihen			10.021.009	0,84
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Vereinigte Staaten von Amerika				
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2003-48 '2A2' 2,724% 25/10/2033*	USD	96.895	90.423	0,01
J.P. Morgan Alternative Loan Trust '1A16' 6% 25/03/2036*	USD	201.651	148.383	0,01
			238.806	0,02
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			238.806	0,02
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			10.259.815	0,86

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve†	USD	84.579.746	84.579.746	7,14
			84.579.746	7,14
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			84.579.746	7,14
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			84.579.746	7,14
Summe Anlagen			1.259.042.276	106,28
Barmittel			4.523.504	0,38
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(78.971.840)	(6,66)
Summe Nettovermögen			1.184.593.940	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

Global Asset Backed Securities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 2 Year Note, 31/03/2021	(70)	USD	(15.467.813)	(14.032)	0,00
US 5 Year Note, 31/03/2021	(1.164)	USD	(146.827.688)	(294.727)	(0,03)
US 10 Year Note, 22/03/2021	1.164	USD	160.632.000	(36.375)	0,00
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2021	32	USD	5.000.000	(18.794)	0,00
US Long Bond, 22/03/2021	208	USD	35.984.000	(306.763)	(0,03)
US Ultra Bond, 22/03/2021	46	USD	9.805.188	(163.270)	(0,01)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(833.961)	(0,07)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(833.961)	(0,07)

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	14.957	USD	18.323	04/01/2021	J.P. Morgan	28	0,00
AUD	67.184	USD	49.775	26/02/2021	RBC	2.186	0,00
AUD	21.292	USD	16.222	26/02/2021	UBS	245	0,00
EUR	7.500.000	USD	9.165.958	26/02/2021	Barclays	46.984	0,01
EUR	1.113.585	USD	1.360.251	26/02/2021	RBC	7.668	0,00
GBP	3.799.838	USD	5.089.811	26/02/2021	UBS	102.251	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						159.362	0,02
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	99.613	USD	122.205	04/01/2021	J.P. Morgan	14	0,00
USD	449.208	EUR	365.313	05/01/2021	J.P. Morgan	990	0,00
EUR	360.398.424	USD	438.406.932	08/01/2021	J.P. Morgan	3.815.669	0,32
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						3.816.673	0,32
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	7.080.754	USD	9.511.399	08/01/2021	J.P. Morgan	160.716	0,01
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						160.716	0,01
In SEK abgesicherte Anteilsklasse							
SEK	1.509.382.639	USD	180.240.767	08/01/2021	J.P. Morgan	4.588.326	0,39
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						4.588.326	0,39
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						8.725.077	0,74

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	32.944	USD	40.479	05/01/2021	J.P. Morgan	(58)	0,00
USD	8.855.391	AUD	12.091.301	26/02/2021	Barclays	(496.077)	(0,04)
USD	301.874.501	EUR	254.141.700	26/02/2021	Bank of America	(10.311.172)	(0,87)
USD	3.006.455	EUR	2.474.129	26/02/2021	BNP Paribas	(32.745)	0,00
USD	865.806	EUR	716.793	26/02/2021	J.P. Morgan	(14.697)	0,00
USD	1.522.721	EUR	1.240.440	26/02/2021	RBC	(1.026)	0,00
USD	2.643.924	EUR	2.210.393	26/02/2021	UBS	(71.306)	(0,01)
USD	484.838	EUR	398.409	26/02/2021	Westpac Banking	(4.564)	0,00
USD	3.519.397	GBP	2.623.887	26/02/2021	BNP Paribas	(65.857)	(0,01)
USD	532.848	GBP	396.093	26/02/2021	Citibank	(8.370)	0,00
USD	155.653.007	GBP	116.686.488	26/02/2021	J.P. Morgan	(3.786.290)	(0,32)

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (14.792.162) (1,25)

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

USD	89.070	EUR	72.604	04/01/2021	J.P. Morgan	(10)	0,00
EUR	365.313	USD	449.247	08/01/2021	J.P. Morgan	(994)	0,00
USD	4.094.237	EUR	3.350.159	08/01/2021	J.P. Morgan	(16.536)	0,00

Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (17.540) 0,00

Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (14.809.702) (1,25)

Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (6.084.625) (0,51)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Asset Backed Securities Fund				
Barmittel	Barclays	USD	–	260.000
	BNP Paribas	USD	–	10.000
	Goldman Sachs	USD	3.491.626	–
	UBS	USD	–	10.000
	Wells Fargo Securities	USD	320.000	–
			3.811.626	280.000

Global Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Rendite in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu in ausgewählte Märkte, Anlageinstrumente und Währungen. Der Fonds besteht aus festverzinslichen inländischen, internationalen und Euromarket-Wertpapieren mit unterschiedlichen Laufzeiten, die auf US-Dollar und andere Währungen lauten, einschließlich Schwellenmärkten, forderungsbesicherten Wertpapieren (einschließlich Mortgage-Backed Securities), Kreditbeteiligungen und Kreditabtretungen, soweit diese Instrumente verbrieft sind.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen				
Australien				
Glencore Funding LLC, Reg. S 0% 27/03/2025	USD	1.800.000	1.670.399	0,09
			1.670.399	0,09
Chile				
Liberty Latin America Ltd. 2% 15/07/2024	USD	2.225.000	2.109.188	0,12
			2.109.188	0,12
Frankreich				
Airbus SE, Reg. S 0% 14/06/2021	EUR	1.200.000	1.473.345	0,08
			1.473.345	0,08
Schweiz				
Sika AG, Reg. S 0,15% 05/06/2025	CHF	940.000	1.448.859	0,08
			1.448.859	0,08
Vereinigtes Königreich				
GSK Finance No. 3 plc, 144A 0% 22/06/2023	USD	1.775.000	1.828.126	0,10
			1.828.126	0,10
Vereinigte Staaten von Amerika				
Akamai Technologies, Inc. 0,375% 01/09/2027	USD	1.085.000	1.210.395	0,07
Booking Holdings, Inc. 0,9% 15/09/2021	USD	1.225.000	1.414.107	0,08
Jazz Investments I Ltd. 1,875% 15/08/2021	USD	1.650.000	1.689.503	0,09
Marriott Vacations Worldwide Corp. 1,5% 15/09/2022	USD	1.300.000	1.474.267	0,08
Pure Storage, Inc. 0,125% 15/04/2023	USD	1.350.000	1.493.093	0,08
Twitter, Inc. 1% 15/09/2021	USD	1.490.000	1.518.913	0,08
Verint Systems, Inc. 1,5% 01/06/2021	USD	1.450.000	1.579.298	0,09
			10.379.576	0,57
Summe Wandelanleihen			18.909.493	1,04

Unternehmensanleihen

Australien				
APT Pipelines Ltd., 144A 4,2% 23/03/2025	USD	325.000	358.819	0,02
APT Pipelines Ltd., Reg. S 3,5% 22/03/2030	GBP	1.100.000	1.773.548	0,10
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 2% 18/09/2024	EUR	600.000	789.425	0,04
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125% 01/06/2026	EUR	350.000	492.833	0,03
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 144A 2,57% 25/11/2035	USD	1.600.000	1.632.749	0,09
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 2% 22/04/2027	EUR	500.000	627.049	0,03
Glencore Funding LLC, 144A 3,875% 27/10/2027	USD	2.100.000	2.371.406	0,13
Macquarie Group Ltd., 144A 4,15% 27/03/2024	USD	2.375.000	2.553.604	0,14

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Australien (Fortsetzung)

National Australia Bank Ltd., Reg. S 0,625% 30/08/2023	EUR	650.000	817.181	0,04
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 2,25% 16/07/2024	EUR	375.000	491.559	0,03
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,875% 16/09/2024	EUR	300.000	392.870	0,02
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 2% 28/08/2025	EUR	350.000	466.888	0,03
Westpac Banking Corp. 2,668% 15/11/2035	USD	1.475.000	1.521.330	0,09
			14.289.261	0,79

Belgien

Anheuser-Busch Cos. LLC 3,65% 01/02/2026	USD	2.100.000	2.376.028	0,13
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2,75% 17/03/2036	EUR	2.950.000	4.569.483	0,25
Solvay Finance SACA, Reg. S, FRN 5,425% Perpetual	EUR	225.000	306.918	0,02
			7.252.429	0,40

Brasilien

Banco Bradesco SA, Reg. S 3,2% 27/01/2025	USD	2.380.000	2.501.975	0,14
Itau Unibanco Holding SA, 144A 2,9% 24/01/2023	USD	2.200.000	2.258.872	0,12
Petrobras Global Finance BV 6,75% 03/06/2050	USD	1.500.000	1.865.625	0,10
			6.626.472	0,36

Kanada

Enbridge, Inc. 2,5% 15/01/2025	USD	1.210.000	1.295.795	0,07
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875% 01/06/2024	USD	1.650.000	1.721.156	0,10
			3.016.951	0,17

China

Agricultural Development Bank of China 2,96% 17/04/2030	CNY	60.000.000	8.706.124	0,48
China Development Bank 3,07% 10/03/2030	CNY	69.000.000	10.116.455	0,56
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 1,75% 14/06/2022	EUR	1.800.000	2.212.799	0,12
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3,875% 19/06/2029	USD	1.700.000	1.725.041	0,10
Export-Import Bank of China (The) 3,23% 23/03/2030	CNY	8.000.000	1.187.407	0,07
Meituan, 144A 3,05% 28/10/2030	USD	1.860.000	1.942.379	0,11
Tencent Holdings Ltd., 144A 3,595% 19/01/2028	USD	2.875.000	3.172.365	0,18
			29.062.570	1,62

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Kolumbien

Ecopetrol SA 5,875% 18/09/2023	USD	3.200.000	3.576.832	0,20
Grupo Aval Ltd., 144A 4,375% 04/02/2030	USD	770.000	821.205	0,04
			4.398.037	0,24

Dänemark

Danske Bank A/S, FRN, 144A 5% 12/01/2023	USD	575.000	598.641	0,03
			598.641	0,03

Frankreich

Alice France SA, 144A 7,375% 01/05/2026	USD	1.650.000	1.738.687	0,10
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	1.700.000	2.444.207	0,14
AXA SA, Reg. S, FRN 5,125% 04/07/2043	EUR	875.000	1.204.993	0,07
AXA SA, Reg. S, FRN 3,941% Perpetual	EUR	300.000	412.712	0,02
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 2,375% 21/11/2024	USD	2.425.000	2.571.733	0,14
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1,75% 19/12/2024	GBP	3.500.000	5.044.442	0,28
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,75% 17/07/2025	EUR	1.700.000	2.169.666	0,12
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2,819% 19/11/2025	USD	3.525.000	3.758.096	0,21
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5% 04/06/2026	EUR	2.500.000	3.126.317	0,17
BNP Paribas SA, Reg. S 2,375% 17/02/2025	EUR	1.325.000	1.751.832	0,10
BPCE SA, 144A 5,15% 21/07/2024	USD	2.150.000	2.448.337	0,14
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 2,625% 29/01/2048	EUR	1.100.000	1.464.083	0,08
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	EUR	1.500.000	2.110.720	0,12
Credit Agricole SA, Reg. S 2,625% 17/03/2027	EUR	400.000	552.174	0,03
TOTAL SE, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	200.000	257.504	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S, FRN 2,125% Perpetual	EUR	200.000	231.278	0,01
			31.286.781	1,74

Deutschland

Allianz Finance II BV, FRN 5,75% 08/07/2041	EUR	300.000	378.552	0,02
Bayer US Finance II LLC, 144A 3,875% 15/12/2023	USD	1.300.000	1.417.472	0,08
BMW Finance NV, Reg. S 1,5% 06/02/2029	EUR	3.000.000	4.109.650	0,23
Daimler Finance North America LLC, 144A 2,7% 14/06/2024	USD	1.225.000	1.311.991	0,07
Deutsche Telekom International Finance BV, 144A 3,6% 19/01/2027	USD	1.050.000	1.181.359	0,07
Fresenius SE & Co. KGaA, Reg. S 2,875% 15/02/2029	EUR	375.000	550.892	0,03

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Deutschland (Fortsetzung)

Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 6% 26/05/2041	EUR	1.200.000	1.506.445	0,09
SAP SE, Reg. S 1,625% 10/03/2031	EUR	900.000	1.281.108	0,07
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2% 15/07/2025	EUR	2.675.000	3.271.726	0,18
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1,875% 30/03/2027	EUR	2.700.000	3.629.409	0,20
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	1.550.000	2.116.656	0,12
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,332% 25/09/2028	EUR	3.000.000	3.814.724	0,21
			24.569.984	1,37

Hongkong

CK Hutchison International 16 Ltd., 144A 1,875% 03/10/2021	USD	1.000.000	1.009.352	0,06
			1.009.352	0,06

Indien

Bharti Airtel International Netherlands BV, 144A 5,35% 20/05/2024	USD	1.175.000	1.300.161	0,07
Export-Import Bank of India, Reg. S 3,875% 01/02/2028	USD	2.200.000	2.430.912	0,13
Export-Import Bank of India, Reg. S 3,25% 15/01/2030	USD	2.300.000	2.467.383	0,14
ONGC Videsh Vankorneft Pte. Ltd., Reg. S 3,75% 27/07/2026	USD	2.600.000	2.827.274	0,16
			9.025.730	0,50

Indonesien

Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5% 07/11/2048	USD	1.300.000	1.833.870	0,10
Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 6,25% 25/01/2049	USD	1.300.000	1.742.000	0,10
			3.575.870	0,20

Irland

Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,875% 15/02/2025	USD	1.050.000	1.072.420	0,06
GAS Networks Ireland, Reg. S 1,375% 05/12/2026	EUR	1.200.000	1.594.743	0,09
Ryanair DAC, Reg. S 1,875% 17/06/2021	EUR	220.000	271.813	0,02
Ryanair DAC, Reg. S 1,125% 10/03/2023	EUR	350.000	433.630	0,02
			3.372.606	0,19

Israel

Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2,2% 21/07/2021	USD	294.000	293.816	0,02
			293.816	0,02

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Italien

Enel Finance International NV, 144A 3,5% 06/04/2028	USD	2.650.000	3.019.713	0,17
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	EUR	1.050.000	1.407.134	0,08
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,5% 24/02/2021	USD	1.955.000	1.970.630	0,11
Intesa Sanpaolo SpA 5,25% 12/01/2024	USD	200.000	223.991	0,01
UniCredit SpA, 144A 6,572% 14/01/2022	USD	825.000	869.582	0,05
			7.491.050	0,42

Japan

Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541% 23/10/2028	EUR	1.050.000	1.310.263	0,07
			1.310.263	0,07

Luxemburg

Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,25% 26/04/2027	EUR	1.500.000	1.887.534	0,10
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 14/11/2022	EUR	650.000	817.384	0,05
			2.704.918	0,15

Malaysia

Petronas Capital Ltd., Reg. S 3,5% 18/03/2025	USD	2.200.000	2.440.013	0,13
			2.440.013	0,13

Mexiko

Petroleos Mexicanos 6,84% 23/01/2030	USD	1.900.000	1.979.781	0,11
Petroleos Mexicanos 6,95% 28/01/2060	USD	2.100.000	1.970.325	0,11
Petroleos Mexicanos, Reg. S 6,875% 16/10/2025	USD	1.800.000	1.975.320	0,11
Petroleos Mexicanos, Reg. S 2,5% 21/08/2021	EUR	2.000.000	2.463.671	0,14
			8.389.097	0,47

Niederlande

ABN AMRO Bank NV, Reg. S 6,375% 27/04/2021	EUR	1.625.000	2.033.765	0,11
Aegon NV, Reg. S, FRN 4% 25/04/2044	EUR	150.000	203.020	0,01
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	1.950.000	2.705.656	0,15
Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 2,5% 26/05/2026	EUR	1.000.000	1.239.610	0,07
NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625% 08/04/2044	EUR	2.800.000	3.870.014	0,22
Q-Park Holding I BV, Reg. S 1,5% 01/03/2025	EUR	2.475.000	2.940.705	0,16
UPC Holding BV, Reg. S 3,875% 15/06/2029	EUR	1.525.000	1.927.216	0,11
			14.919.986	0,83

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Portugal				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080	EUR	700.000	857.836	0,05
			857.836	0,05
Katar				
QNB Finance Ltd., Reg. S 2,75% 12/02/2027	USD	1.600.000	1.696.837	0,09
			1.696.837	0,09
Saudi-Arabien				
Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,25% 24/11/2050	USD	1.660.000	1.682.991	0,09
			1.682.991	0,09
Singapur				
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5% 11/04/2028	EUR	300.000	375.921	0,02
			375.921	0,02
Südafrika				
Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 7,125% 11/02/2025	USD	1.800.000	1.847.250	0,10
			1.847.250	0,10
Südkorea				
Export-Import Bank of Korea 2,375% 25/06/2024	USD	2.220.000	2.349.524	0,13
Korea Electric Power Corp., Reg. S 2,5% 24/06/2024	USD	2.300.000	2.439.752	0,14
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,75% 30/10/2023	EUR	500.000	630.593	0,03
			5.419.869	0,30
Spanien				
Banco Santander SA 5,179% 19/11/2025	USD	2.200.000	2.581.293	0,14
CaixaBank SA, Reg. S 0,75% 18/04/2023	EUR	2.800.000	3.506.628	0,20
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25% 17/04/2030	EUR	2.500.000	3.213.026	0,18
Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	1.025.000	1.278.175	0,07
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2,875% 01/06/2026	EUR	2.800.000	3.909.570	0,22
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1,45% 28/10/2024	EUR	300.000	384.510	0,02
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,875% Perpetual	EUR	800.000	1.007.320	0,06
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3,75% Perpetual	EUR	200.000	252.196	0,01
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	300.000	414.746	0,02
			16.547.464	0,92

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Supranational				
Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7% 22/10/2031	USD	2.100.000	2.279.487	0,12
Corp. Andina de Fomento 1,625% 23/09/2025	USD	8.490.000	8.624.821	0,48
			10.904.308	0,60
Schweden				
Intrum AB, Reg. S 3,125% 15/07/2024	EUR	1.500.000	1.850.192	0,10
			1.850.192	0,10
Schweiz				
Credit Suisse Group AG, 144A 2,193% 05/06/2026	USD	2.155.000	2.253.851	0,12
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2,593% 11/09/2025	USD	3.175.000	3.350.640	0,18
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 3,25% 02/04/2026	EUR	350.000	485.871	0,03
Syngenta Finance NV, 144A 4,441% 24/04/2023	USD	500.000	525.050	0,03
Syngenta Finance NV 3,125% 28/03/2022	USD	640.000	651.445	0,04
UBS AG, Reg. S 5,125% 15/05/2024	USD	650.000	718.250	0,04
UBS Group AG, 144A 3,491% 23/05/2023	USD	2.975.000	3.097.031	0,17
Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 4,25% 02/10/2043	EUR	300.000	408.674	0,02
			11.490.812	0,63
Vereinigte Arabische Emirate				
ADCB Finance Cayman Ltd., 144A 4% 29/03/2023	USD	2.500.000	2.670.312	0,15
DP World Crescent Ltd., Reg. S 3,875% 18/07/2029	USD	1.700.000	1.867.008	0,10
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 144A 2,625% 31/03/2036	USD	5.200.000	5.411.072	0,30
MDGH - GMTN BV, Reg. S 5,875% 14/03/2021	EUR	400.000	497.132	0,03
			10.445.524	0,58
Vereinigtes Königreich				
Barclays Bank plc, Reg. S 6% 14/01/2021	EUR	300.000	368.632	0,02
Barclays plc, Reg. S, FRN 3,375% 02/04/2025	EUR	800.000	1.083.776	0,06
BAT Capital Corp. 3,557% 15/08/2027	USD	3.000.000	3.340.121	0,19
BP Capital Markets plc, FRN 4,375% Perpetual	USD	950.000	1.012.937	0,06
BP Capital Markets plc, FRN 4,875% Perpetual	USD	950.000	1.062.290	0,06
BP Capital Markets plc, Reg. S 2,274% 03/07/2026	GBP	3.150.000	4.708.390	0,26
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 2,256% 13/11/2026	GBP	2.900.000	4.223.581	0,23
HSBC Holdings plc 4,375% 23/11/2026	USD	2.075.000	2.394.989	0,13
Imperial Brands Finance plc, Reg. S 1,125% 14/08/2023	EUR	500.000	629.672	0,03

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)

Lloyds Banking Group plc, Reg. S 2,25% 16/10/2024	GBP	2.850.000	4.087.362	0,23
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	3.850.000	4.866.333	0,27
Nationwide Building Society, FRN, 144A 3,766% 08/03/2024	USD	3.100.000	3.299.885	0,18
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5,625% 18/06/2073	GBP	1.200.000	1.880.373	0,10
Sky Ltd., 144A 3,75% 16/09/2024	USD	575.000	640.669	0,04
Standard Chartered plc, FRN, 144A 4,644% 01/04/2031	USD	4.200.000	5.085.972	0,28
Vodafone Group plc, Reg. S 2,2% 25/08/2026	EUR	1.250.000	1.720.081	0,10
Western Power Distribution West Midlands plc, Reg. S 5,75% 16/04/2032	GBP	1.400.000	2.833.506	0,16
			43.238.569	2,40

Vereinigte Staaten von Amerika

AbbVie, Inc. 2,95% 21/11/2026	USD	2.475.000	2.742.171	0,15
AbbVie, Inc. 3,2% 21/11/2029	USD	4.625.000	5.214.593	0,29
Air Lease Corp. 2,3% 01/02/2025	USD	1.275.000	1.320.261	0,07
Altria Group, Inc. 3,8% 14/02/2024	USD	3.000.000	3.276.769	0,18
American International Group, Inc. 4,875% 01/06/2022	USD	1.775.000	1.883.543	0,10
American Tower Corp., REIT 2,4% 15/03/2025	USD	2.225.000	2.365.801	0,13
Amgen, Inc. 2,45% 21/02/2030	USD	3.350.000	3.589.647	0,20
Aramark Services, Inc., 144A 6,375% 01/05/2025	USD	1.705.000	1.832.994	0,10
AT&T, Inc. 2,25% 01/02/2032	USD	3.150.000	3.198.485	0,18
AT&T, Inc. 2,9% 04/12/2026	GBP	2.600.000	3.944.198	0,22
Aviation Capital Group LLC, 144A 0,884% 30/07/2021	USD	1.320.000	1.307.792	0,07
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027	USD	650.000	660.969	0,04
Avis Budget Finance plc, Reg. S 4,75% 30/01/2026	EUR	850.000	1.023.084	0,06
Bank of America Corp. 3,248% 21/10/2027	USD	900.000	1.007.375	0,06
Bank of America Corp. 4% 22/01/2025	USD	325.000	365.442	0,02
Bank of America Corp. 4,25% 22/10/2026	USD	5.614.000	6.583.698	0,37
Berry Global, Inc., 144A 4,5% 15/02/2026	USD	1.950.000	1.997.531	0,11
Boeing Co. (The) 5,15% 01/05/2030	USD	2.300.000	2.785.311	0,15
Boston Properties LP, REIT 3,85% 01/02/2023	USD	1.200.000	1.277.322	0,07
Boyd Gaming Corp. 4,75% 01/12/2027	USD	1.790.000	1.863.050	0,10
BP Capital Markets America, Inc. 3,119% 04/05/2026	USD	675.000	747.679	0,04
Bristol-Myers Squibb Co. 3,25% 20/02/2023	USD	950.000	999.961	0,06
Calpine Corp., 144A 4,5% 15/02/2028	USD	2.275.000	2.369.412	0,13
Campbell Soup Co. 2,375% 24/04/2030	USD	4.600.000	4.862.344	0,27
Charter Communications Operating LLC 4,908% 23/07/2025	USD	4.300.000	4.995.913	0,28
Chubb INA Holdings, Inc. 0,875% 15/06/2027	EUR	500.000	645.943	0,04
Cigna Corp. 3,05% 15/10/2027	USD	475.000	532.816	0,03
Cigna Corp. 2,4% 15/03/2030	USD	3.475.000	3.704.626	0,21
Citigroup, Inc. 2,976% 05/11/2030	USD	551.000	605.850	0,03
Citigroup, Inc. 2,666% 29/01/2031	USD	4.889.000	5.246.331	0,29
Citigroup, Inc. 4,412% 31/03/2031	USD	1.060.000	1.287.807	0,07

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Citigroup, Inc. 5,5% 13/09/2025	USD	3.125.000	3.756.749	0,21
Comcast Corp. 0,25% 20/05/2027	EUR	1.700.000	2.119.992	0,12
Comcast Corp. 1,95% 15/01/2031	USD	3.550.000	3.644.822	0,20
Crown Castle International Corp., REIT 3,3% 01/07/2030	USD	4.775.000	5.348.148	0,30
CVS Health Corp. 3,75% 01/04/2030	USD	2.005.000	2.333.971	0,13
Deere & Co. 3,1% 15/04/2030	USD	550.000	629.598	0,03
Dell International LLC, 144A 4% 15/07/2024	USD	2.200.000	2.427.636	0,13
Diamond Sports Group LLC, 144A 6,625% 15/08/2027	USD	2.235.000	1.349.381	0,07
Diamondback Energy, Inc. 2,875% 01/12/2024	USD	1.825.000	1.919.641	0,11
Diamondback Energy, Inc. 3,25% 01/12/2026	USD	2.325.000	2.484.797	0,14
Discover Financial Services 3,95% 06/11/2024	USD	2.975.000	3.306.297	0,18
Ecolab, Inc. 1% 15/01/2024	EUR	350.000	443.261	0,02
Emerson Electric Co. 1,25% 15/10/2025	EUR	2.700.000	3.535.559	0,20
Energy Transfer Operating LP 2,9% 15/05/2025	USD	2.550.000	2.699.826	0,15
Fidelity National Information Services, Inc. 1,5% 21/05/2027	EUR	2.300.000	3.046.054	0,17
Ford Motor Credit Co. LLC 3,087% 09/01/2023	USD	2.525.000	2.573.783	0,14
Fox Corp. 4,709% 25/01/2029	USD	3.150.000	3.828.299	0,21
Georgia-Pacific LLC, 144A 2,3% 30/04/2030	USD	3.550.000	3.796.591	0,21
Global Partners LP, 144A 6,875% 15/01/2029	USD	2.335.000	2.526.178	0,14
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,876% 31/10/2022	USD	1.800.000	1.836.724	0,10
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 01/11/2028	EUR	2.500.000	3.484.859	0,19
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6,75% 01/10/2037	USD	1.320.000	2.027.696	0,11
HCA, Inc. 4,5% 15/02/2027	USD	1.590.000	1.849.803	0,10
HCA, Inc. 5,5% 15/06/2047	USD	100.000	133.490	0,01
Icahn Enterprises LP 4,75% 15/09/2024	USD	2.100.000	2.184.662	0,12
International Business Machines Corp. 3% 15/05/2024	USD	2.875.000	3.115.454	0,17
J2 Global, Inc., 144A 4,625% 15/10/2030	USD	2.505.000	2.647.472	0,15
Johnson Controls International plc 1,375% 25/02/2025	EUR	2.000.000	2.591.130	0,14
JPMorgan Chase & Co. 1,764% 19/11/2031	USD	3.300.000	3.337.431	0,18
JPMorgan Chase & Co., FRN 3,702% 06/05/2030	USD	725.000	840.924	0,05
JPMorgan Chase & Co., FRN 4,493% 24/03/2031	USD	3.175.000	3.908.695	0,22
JPMorgan Chase & Co. 4,125% 15/12/2026	USD	3.745.000	4.380.856	0,24
Las Vegas Sands Corp. 3,2% 08/08/2024	USD	900.000	953.687	0,05
Las Vegas Sands Corp. 3,5% 18/08/2026	USD	1.475.000	1.579.062	0,09
Level 3 Financing, Inc., 144A 3,4% 01/03/2027	USD	2.700.000	2.945.524	0,16
Medtronic Global Holdings SCA 1,125% 07/03/2027	EUR	2.425.000	3.183.168	0,18
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 2,95% 09/04/2030	USD	2.375.000	2.674.956	0,15
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5% 20/06/2027	USD	1.760.000	1.895.300	0,11
NIKE, Inc. 2,85% 27/03/2030	USD	1.350.000	1.529.171	0,08

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

NiSource, Inc. 3,6% 01/05/2030	USD	2.725.000	3.155.369	0,18
NRG Energy, Inc., 144A 3,625% 15/02/2031	USD	1.925.000	1.987.678	0,11
NVIDIA Corp. 2,85% 01/04/2030	USD	1.425.000	1.602.823	0,09
Occidental Petroleum Corp. 5,55% 15/03/2026	USD	1.250.000	1.306.700	0,07
Occidental Petroleum Corp. 3,2% 15/08/2026	USD	205.000	192.059	0,01
Oracle Corp. 2,95% 01/04/2030	USD	2.750.000	3.071.934	0,17
Pacific Gas and Electric Co. 2,5% 01/02/2031	USD	2.084.000	2.082.993	0,12
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875% 05/01/2029	EUR	1.950.000	2.710.458	0,15
Quicken Loans LLC, 144A 3,875% 01/03/2031	USD	2.530.000	2.631.200	0,15
Resorts World Las Vegas LLC, 144A 4,625% 16/04/2029	USD	1.400.000	1.440.053	0,08
Rockies Express Pipeline LLC, 144A 3,6% 15/05/2025	USD	1.750.000	1.807.260	0,10
Silgan Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2028	EUR	2.250.000	2.808.843	0,16
Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 4,738% 20/09/2029	USD	550.000	597.418	0,03
Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 3,36% 20/03/2023	USD	464.063	469.151	0,03
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25% 21/11/2026	EUR	1.575.000	1.960.350	0,11
Synchrony Bank 3% 15/06/2022	USD	1.350.000	1.394.474	0,08
TEGNA, Inc., 144A 4,625% 15/03/2028	USD	1.680.000	1.731.450	0,10
Tenet Healthcare Corp. 4,625% 15/07/2024	USD	2.675.000	2.744.604	0,15
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,875% 01/10/2031	EUR	4.413.000	5.722.516	0,32
T-Mobile USA, Inc., 144A 2,25% 15/11/2031	USD	3.700.000	3.804.396	0,21
UnitedHealth Group, Inc. 3,75% 15/07/2025	USD	2.175.000	2.479.120	0,14
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362% 23/06/2027	EUR	3.100.000	4.036.392	0,22
Verizon Communications, Inc. 1,375% 27/10/2026	EUR	3.600.000	4.774.499	0,26
Verizon Communications, Inc. 1,125% 03/11/2028	GBP	2.750.000	3.822.283	0,21
Verizon Communications, Inc. 1,5% 18/09/2030	USD	875.000	862.346	0,05
Verizon Communications, Inc. 1,75% 20/01/2031	USD	1.250.000	1.245.841	0,07
Verizon Communications, Inc. 4,672% 15/03/2055	USD	635.000	852.992	0,05
Walt Disney Co. (The) 2,65% 13/01/2031	USD	6.100.000	6.686.529	0,37
Wells Fargo & Co., FRN 2,879% 30/10/2030	USD	1.350.000	1.472.647	0,08
Wells Fargo & Co., FRN 5,013% 04/04/2051	USD	1.550.000	2.201.366	0,12
			244.765.109	13,57

Sambia

First Quantum Minerals Ltd., 144A 6,875% 15/10/2027	USD	3.530.000	3.826.697	0,21
			3.826.697	0,21

Summe Unternehmensanleihen 530.583.206 29,42

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Staatsanleihen

Australien

Australia Government Bond, Reg. S 2,5% 21/05/2030	AUD	9.200.000	8.117.077	0,45
Australia Government Bond, Reg. S 1% 21/12/2030	AUD	35.400.000	27.396.322	1,52
Australia Government Bond, Reg. S 1,75% 21/06/2051	AUD	1.780.000	1.305.946	0,07
			36.819.345	2,04

Österreich

Austria Government Bond, Reg. S, 144A 4,15% 15/03/2037	EUR	1.500.000	3.153.047	0,18
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,1% 20/09/2117	EUR	1.050.000	2.886.781	0,16
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,85% 30/06/2120	EUR	1.480.000	2.401.103	0,13
			8.440.931	0,47

Belgien

Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,9% 22/06/2038	EUR	8.400.000	13.702.426	0,76
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,7% 22/06/2050	EUR	2.100.000	3.570.336	0,20
			17.272.762	0,96

Bermudas

Bermuda Government Bond, Reg. S 4,854% 06/02/2024	USD	494.000	551.381	0,03
			551.381	0,03

Brasilien

Brazil Government Bond 3,875% 12/06/2030	USD	2.400.000	2.533.800	0,14
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	3.880.000	8.649.990	0,48
			11.183.790	0,62

Kanada

Canada Government Bond 2% 01/06/2028	CAD	4.300.000	3.736.567	0,21
Canada Government Bond 2,25% 01/06/2029	CAD	29.900.000	26.652.869	1,48
Canada Government Bond 1,25% 01/06/2030	CAD	10.400.000	8.579.620	0,47
Canada Government Bond 2,75% 01/12/2048	CAD	3.700.000	3.963.133	0,22
			42.932.189	2,38

China

China Government Bond 2,36% 02/07/2023	CNY	30.000.000	4.539.085	0,25
China Government Bond 3,13% 21/11/2029	CNY	180.000.000	27.350.512	1,52
China Government Bond 3,86% 22/07/2049	CNY	51.000.000	7.929.970	0,44
			39.819.567	2,21

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Kroatien				
Croatia Government Bond, Reg. S 1,5% 17/06/2031	EUR	700.000	941.952	0,05
Croatia Government Bond, Reg. S 1,125% 19/06/2029	EUR	1.400.000	1.810.814	0,10
Croatia Government Bond, Reg. S 2,75% 27/01/2030	EUR	3.800.000	5.585.522	0,31
			8.338.288	0,46
Dänemark				
Denmark Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/11/2029	DKK	19.900.000	3.567.104	0,20
			3.567.104	0,20
Dominikanische Republik				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875% 23/09/2032	USD	380.000	422.754	0,02
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2060	USD	3.200.000	3.528.032	0,20
			3.950.786	0,22
Ecuador				
Ecuador Government Bond, Reg. S 0,5% 31/07/2035	USD	564.000	308.091	0,02
Ecuador Government Bond, Reg. S 0,5% 31/07/2040	USD	1.140.000	584.261	0,03
			892.352	0,05
Ägypten				
Egypt Government Bond, Reg. S 5,25% 06/10/2025	USD	1.880.000	2.004.351	0,11
Egypt Government Bond, Reg. S 6,375% 11/04/2031	EUR	6.500.000	8.611.643	0,48
Egypt Government Bond, Reg. S 8,875% 29/05/2050	USD	1.000.000	1.176.380	0,06
Egypt Government Bond, Reg. S 8,15% 20/11/2059	USD	1.000.000	1.104.022	0,06
Egypt Treasury Bill 0% 02/03/2021	EGP	72.000.000	4.484.080	0,25
			17.380.476	0,96
Frankreich				
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/11/2030	EUR	5.400.000	6.854.877	0,38
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/05/2048	EUR	5.100.000	9.123.143	0,51
			15.978.020	0,89
Deutschland				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,75% 04/07/2034	EUR	2.360.000	5.027.158	0,28
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,25% 04/07/2039	EUR	2.100.000	4.866.313	0,27

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,5% 04/07/2044	EUR	1.390.000	2.865.919	0,16
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050	EUR	2.420.000	3.117.240	0,17
			15.876.630	0,88
Griechenland				
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 1,5% 18/06/2030	EUR	5.100.000	6.762.387	0,37
			6.762.387	0,37
Ungarn				
Hungary Government Bond 5,375% 25/03/2024	USD	790.000	902.613	0,05
Hungary Government Bond 3% 21/08/2030	HUF	225.000.000	824.230	0,05
			1.726.843	0,10
Indonesien				
Indonesia Government Bond 1,75% 24/04/2025	EUR	5.100.000	6.621.866	0,37
Indonesia Government Bond 4,2% 15/10/2050	USD	1.700.000	2.039.854	0,11
Indonesia Treasury 8,25% 15/05/2029	IDR 85.500.000.000		6.995.750	0,39
Indonesia Treasury 7% 15/09/2030	IDR 64.000.000.000		4.920.808	0,27
Indonesia Treasury 9% 15/03/2029	IDR 56.000.000.000		4.746.402	0,26
Indonesia Treasury 8,375% 15/03/2034	IDR 32.806.000.000		2.717.193	0,15
			28.041.873	1,55
Italien				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,4% 26/05/2025	EUR	7.400.000	9.618.227	0,53
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,85% 01/07/2025	EUR	7.700.000	10.283.489	0,57
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,65% 01/12/2030	EUR	1.500.000	2.042.514	0,11
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,8% 01/03/2041	EUR	8.770.000	11.908.792	0,66
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,45% 01/09/2050	EUR	7.000.000	10.732.159	0,60
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,75% 01/07/2024	EUR	6.200.000	8.134.355	0,45
			52.719.536	2,92
Japan				
Japan Government Five Year Bond 0,1% 20/06/2024	JPY 1.868.000.000		18.272.659	1,01
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/06/2029	JPY 605.000.000		5.942.626	0,33
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/03/2030	JPY 722.000.000		7.076.562	0,39
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/06/2026	JPY 3.301.000.000		32.395.286	1,80
Japan Government Thirty Year Bond 0,4% 20/09/2049	JPY 2.198.000.000		20.095.215	1,12

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Japan (Fortsetzung)				
Japan Government Thirty Year Bond 1,7% 20/06/2033	JPY	4.480.000.000	51.877.004	2,88
Japan Government Thirty Year Bond 2% 20/09/2040	JPY	2.385.600.000	30.184.414	1,67
Japan Government Thirty Year Bond 0,3% 20/06/2046	JPY	965.000.000	8.852.319	0,49
			174.696.085	9,69
Malaysia				
Malaysia Government Bond 3,885% 15/08/2029	MYR	19.700.000	5.390.158	0,30
			5.390.158	0,30
Mexiko				
Mexican Bonos 8,5% 31/05/2029	MXN	128.000.000	7.861.616	0,44
Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	266.000.000	15.748.337	0,87
Mexico Government Bond 4,5% 22/04/2029	USD	1.500.000	1.762.312	0,10
			25.372.265	1,41
Marokko				
Morocco Government Bond, Reg. S 4% 15/12/2050	USD	1.385.000	1.432.471	0,08
			1.432.471	0,08
Neuseeland				
New Zealand Government Bond 0,25% 15/05/2028	NZD	10.200.000	7.119.422	0,40
New Zealand Government Bond 3% 20/04/2029	NZD	1.300.000	1.104.835	0,06
New Zealand Government Bond 1,75% 15/05/2041	NZD	3.870.000	2.759.545	0,15
			10.983.802	0,61
Nigeria				
Nigeria Government Bond, Reg. S 9,248% 21/01/2049	USD	1.500.000	1.766.937	0,10
			1.766.937	0,10
Norwegen				
Norway Government Bond, Reg. S, 144A 1,375% 19/08/2030	NOK	7.200.000	877.120	0,05
			877.120	0,05
Peru				
Peru Government Bond, Reg. S 5,35% 12/08/2040	PEN	3.100.000	888.541	0,05
			888.541	0,05

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Polen				
Poland Government Bond 2,25% 25/04/2022	PLN	7.300.000	2.023.469	0,11
Poland Government Bond 2,5% 25/07/2027	PLN	7.800.000	2.336.970	0,13
			4.360.439	0,24
Portugal				
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, Reg. S, 144A 0,7% 15/10/2027	EUR	4.400.000	5.748.728	0,32
			5.748.728	0,32
Katar				
Qatar Government Bond, Reg. S 3,75% 16/04/2030	USD	4.600.000	5.421.514	0,30
Qatar Government Bond, Reg. S 5,103% 23/04/2048	USD	2.300.000	3.240.097	0,18
			8.661.611	0,48
Russland				
Russian Federal Bond - OFZ 7,95% 07/10/2026	RUB	207.000.000	3.138.603	0,17
Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5,625% 04/04/2042	USD	2.600.000	3.622.323	0,20
			6.760.926	0,37
Senegal				
Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	680.000	765.378	0,04
			765.378	0,04
Slowenien				
Slovenia Government Bond, Reg. S 0,275% 14/01/2030	EUR	2.500.000	3.201.994	0,18
			3.201.994	0,18
Südafrika				
South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	241.000.000	15.706.712	0,87
South Africa Government Bond 8,25% 31/03/2032	ZAR	132.752.418	8.168.258	0,45
			23.874.970	1,32
Spanien				
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,6% 30/04/2025	EUR	12.400.000	16.602.277	0,92
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,25% 31/10/2030	EUR	10.600.000	14.542.429	0,80
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2,7% 31/10/2048	EUR	1.400.000	2.526.880	0,14
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2066	EUR	2.000.000	4.447.191	0,25
			38.118.777	2,11

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Schweden

Sweden Government Bond 0,75% 12/05/2028	SEK	41.000.000	5.354.165	0,30
			5.354.165	0,30

Vereinigte Arabische Emirate

Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 2,7% 02/09/2070	USD	2.700.000	2.527.821	0,14
			2.527.821	0,14

Vereinigtes Königreich

UK Treasury, Reg. S 1,625% 22/10/2028	GBP	2.000.000	3.065.658	0,17
UK Treasury, Reg. S 0,375% 22/10/2030	GBP	5.700.000	7.910.059	0,44
UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/09/2039	GBP	6.900.000	15.503.856	0,86
UK Treasury, Reg. S 3,5% 22/01/2045	GBP	3.700.000	8.147.636	0,45
UK Treasury, Reg. S 1,5% 22/07/2047	GBP	5.000.000	8.085.005	0,45
UK Treasury, Reg. S 0,625% 22/10/2050	GBP	6.930.000	9.161.923	0,51
			51.874.137	2,88

Vereinigte Staaten von Amerika

US Treasury 1,125% 15/05/2040	USD	21.700.000	20.567.531	1,14
US Treasury 3,125% 15/05/2048	USD	25.600.000	34.315.000	1,90
US Treasury 1,25% 15/05/2050	USD	7.900.000	7.152.586	0,40
US Treasury Bill 0% 23/02/2021	USD	9.000.000	8.999.190	0,50
			71.034.307	3,94

Usbekistan

Uzbekistan Government Bond, Reg. S 3,7% 25/11/2030	USD	1.290.000	1.363.801	0,08
			1.363.801	0,08

Summe Staatsanleihen **757.308.693** **42,00**

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere

Australien

Ruby Bond Trust 'A1AU' 1,828% 12/09/2051	AUD	5.000.000	3.866.803	0,21
Vermilion Trust No.1 Bond, FRN, Series 2019-1 'A' 1,514% 10/07/2050	AUD	1.160.042	898.548	0,05
			4.765.351	0,26

Cayman-Inseln

Project Silver, Series 2019-1 'A', 144A 3,967% 15/07/2044	USD	1.108.737	1.074.351	0,06
			1.074.351	0,06

Finnland

Taurus FIN DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'A' 1,4% 18/11/2031	EUR	2.400.000	2.927.580	0,16
			2.927.580	0,16

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Frankreich

CFHL-1, Reg. S 'D' 1,491% 28/04/2054	EUR	1.000.000	1.231.950	0,07
CFHL-2, Reg. S 'D' 2,357% 28/06/2055	EUR	1.000.000	1.239.031	0,07
River Green Finance 2020 DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'C' 1,4% 22/01/2032	EUR	1.488.750	1.793.175	0,10
			4.264.156	0,24

Griechenland

Grifonas Finance No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 0% 28/08/2039	EUR	898.207	1.073.066	0,06
			1.073.066	0,06

Irland

European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'A' 0,457% 24/03/2061	EUR	335.467	411.051	0,02
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-NPL2 'A' 0,926% 24/02/2058	EUR	1.048.135	1.265.027	0,07
Jepson DAC, Reg. S 'B' 0,676% 24/11/2057	EUR	3.000.000	3.690.747	0,21
Mulcair Securities DAC, Reg. S 'C' 0,989% 24/04/2071	EUR	5.000.000	6.072.482	0,34
Pembroke Property Finance DAC, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 0,723% 01/06/2037	EUR	1.160.039	1.409.123	0,08
Shamrock Residential DAC, Reg. S 'B' 0,826% 24/11/2057	EUR	3.000.000	3.672.433	0,20
			16.520.863	0,92

Italien

Taurus IT SRL, FRN 'A' 1% 18/05/2030	EUR	869.980	1.032.291	0,06
			1.032.291	0,06

Niederlande

Delft BV, Reg. S 'C' 1,007% 17/10/2042	EUR	1.500.000	1.822.734	0,10
Delft BV, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'D' 1,457% 17/10/2042	EUR	1.500.000	1.836.738	0,10
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-I 'A' 1,807% 25/07/2036	EUR	1.399.754	1.661.685	0,09
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL04-II 'A' 2,827% 25/01/2037	EUR	1.482.017	1.767.225	0,10
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL05-3 'A' 1,707% 25/07/2038	EUR	700.909	827.504	0,05
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NL06-2 'A' 0,767% 25/01/2039	EUR	1.149.915	1.305.191	0,07
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'A2' 0,907% 25/04/2039	EUR	3.910.763	4.568.550	0,26
			13.789.627	0,77

Spanien

IM Pastor 4 FTA, Reg. S, FRN, Series 4 'A' 0% 22/03/2044	EUR	1.068.705	1.196.973	0,07
Miravet Sarl-Compartment, Reg. S 'A' 0,262% 26/05/2065	EUR	2.384.392	2.894.113	0,16

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Spanien (Fortsetzung)

Prosil Acquisition SA, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 1,542% 31/10/2039	EUR	1.996.227	2.089.255	0,12
UCI 16 FTA, Reg. S, FRN, Series 16 'A2' 0% 16/06/2049	EUR	985.411	1.163.530	0,06

7.343.871 0,41

Vereinigtes Königreich

Banna RMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'A' 1,253% 30/12/2063	GBP	1.337.846	1.828.020	0,10
Banna RMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'D' 2,803% 30/12/2063	GBP	500.000	627.794	0,03
Eurohome UK Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2 'M2' 0,659% 15/09/2044	GBP	2.800.000	3.180.915	0,18
EurosaiUK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-5X 'A1C' 0,83% 13/09/2045	GBP	1.616.729	2.083.130	0,12
Harben Finance plc, Reg. S 'B' 1,248% 20/08/2056	GBP	3.500.000	4.775.788	0,27
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-W1X 'CB' 0,687% 01/01/2061	EUR	695.721	767.874	0,04
Newday Partnership Funding plc 'A3', 144A 1,454% 15/11/2028	GBP	2.000.000	2.741.730	0,15
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'A3' 0,219% 15/12/2050	GBP	1.200.000	1.557.047	0,09
Newgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2007-3X 'A3' 1,06% 15/12/2050	GBP	2.163.233	2.898.361	0,16
Paragon Mortgages No. 14 plc, Reg. S, FRN, Series 14X 'BB' 0% 15/09/2039	EUR	1.400.000	1.690.808	0,09
Paragon Mortgages No. 25 plc, Reg. S, FRN, Series 25 'B' 1,023% 15/05/2050	GBP	1.000.000	1.355.967	0,08
Ripon Mortgages plc, Reg. S 'C2' 1,568% 20/08/2056	GBP	4.000.000	5.473.533	0,30
RMAC NO 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2018-2 'A' 1,005% 12/06/2046	GBP	582.528	797.942	0,04
Rochester Financing No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'D' 2,802% 18/06/2045	GBP	1.250.000	1.706.651	0,09
Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-3 'C' 3,053% 15/10/2028	GBP	1.201.305	1.569.520	0,09
Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S 'D' 2,554% 25/05/2051	GBP	2.000.000	2.732.772	0,15
Taurus UK DAC, Reg. S 'A' 1,755% 17/08/2030	GBP	2.479.773	3.402.991	0,19
Taurus UK DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-UK2 'A' 1,273% 17/11/2029	GBP	1.200.000	1.617.868	0,09
Towd Point Mortgage Funding, FRN, Series 2019-V2A 'A', 144A 1,255% 20/02/2054	GBP	1.071.414	1.470.043	0,08

42.278.754 2,34

Vereinigte Staaten von Amerika

Alternative Loan Trust, Series 2006-4CB '1A1' 6% 25/04/2036	USD	316.151	235.952	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2007-5CB '1A12' 6% 25/04/2037	USD	905.819	715.172	0,04
Alternative Loan Trust, Series 2005-86CB 'A11' 5,5% 25/02/2036	USD	78.176	64.746	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2005-86CB 'A4' 5,5% 25/02/2036	USD	138.240	114.492	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR1 'E', 144A 5,639% 17/04/2052	USD	770.000	859.620	0,05
American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR2 'E', 144A 6,231% 17/10/2036	USD	700.000	779.350	0,04
Ashford Hospitality Trust, FRN, Series 2018-KEYS 'C', 144A 1,991% 15/06/2035	USD	1.800.000	1.685.091	0,09
Avant Loans Funding Trust, Series 2018B 'B', 144A 4,11% 15/07/2022	USD	155.309	155.577	0,01
Banc of America Alternative Loan Trust, Series 2005-8 '2CB1' 6% 25/09/2035	USD	207.397	208.275	0,01
Banc of America Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-6 'CB1' 0,8% 25/07/2046	USD	369.655	271.884	0,02
Banc of America Funding Trust, Series 2007-5 '3A1' 6% 25/07/2037	USD	401.743	389.377	0,02
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'A', 144A 4% 25/10/2068	USD	755.839	782.538	0,04
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'B', 144A 4% 25/10/2068	USD	5.442.123	5.574.089	0,31
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'C', 144A 4% 25/10/2068	USD	2.176.849	2.187.659	0,12
Castlelake Aircraft Structured Trust, Series 2019-1A 'A', 144A 3,967% 15/04/2039	USD	1.311.806	1.253.904	0,07
Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '11A4' 3,635% 25/03/2037	USD	610.553	602.563	0,03
CHL GMSR Issuer Trust 'A', 144A 2,898% 25/05/2023	USD	3.500.000	3.456.934	0,19
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-8 '1A11' 5,25% 25/07/2034	USD	1.783.817	1.906.247	0,11
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR18 'D', 144A 4,901% 15/07/2047	USD	594.000	505.370	0,03
CWABS Trust, STEP, Series 2005-3 'AF5B' 6,095% 25/08/2035	USD	1.447.829	1.496.359	0,08
FHLMC, IO, FRN, Series K038 'X1' 1,272% 25/03/2024	USD	17.298.722	523.980	0,03
FHLMC, FRN 849761 3,12% 01/07/2045	USD	188.920	196.105	0,01
FHLMC A64548 6% 01/08/2037	USD	7.956	8.999	0,00
FHLMC G00876 6,5% 01/01/2028	USD	1.969	2.208	0,00
FHLMC G05631 7,5% 01/05/2035	USD	5.672	6.718	0,00
FHLMC G05639 8% 01/08/2032	USD	3.370	4.034	0,00
FHLMC G05640 8,5% 01/08/2031	USD	3.462	4.181	0,00
FHLMC G60038 3,5% 01/01/2044	USD	973.704	1.058.422	0,06
FHLMC RE6004 3,5% 01/08/2049	USD	616.911	640.484	0,04
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2015-SC02 '1A' 3% 25/09/2045	USD	572.764	582.661	0,03
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2016-SC01 '1A' 3% 25/07/2046	USD	173.356	176.830	0,01
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series MR-1 '1A' 3,5% 25/05/2045	USD	231.295	233.339	0,01
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2015-SC01 '2A' 4% 25/05/2045	USD	92.883	96.832	0,01
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2015-SC02 '2A' 3,5% 25/09/2045	USD	456.942	469.341	0,03

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2016-SC01 '2A' 3,5% 25/07/2046	USD	266.722	273.915	0,02
FNMA MA3647 3,5% 01/04/2049	USD	162.910	169.286	0,01
FNMA MA3652 4,5% 01/03/2049	USD	710.480	751.750	0,04
FNMA MA3725 3,5% 01/07/2049	USD	505.106	524.832	0,03
FREED ABS Trust, Series 2018-2 'B', 144A 4,61% 20/10/2025	USD	1.764.000	1.789.066	0,10
GNMA, IO, Series 2013-71 'IG' 3,5% 20/05/2043	USD	2.052.208	215.246	0,01
GNMA BK5991 5% 20/12/2048	USD	115.416	124.801	0,01
GNMA BL6438 4,5% 20/04/2049	USD	484.393	520.689	0,03
GS Mortgage Securities Corp. Trust, FRN, Series 2018-TWR 'A', 144A 1,041% 15/07/2031	USD	2.500.000	2.483.177	0,14
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-12 '2A2A' 0,34% 19/01/2038	USD	474.243	444.813	0,02
Headlands Residential LLC, STEP, Series 2019-RPL1 'NOTE', 144A 3,967% 25/06/2024	USD	1.000.000	1.006.601	0,06
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR4 'D', 144A 1,786% 17/01/2038	USD	2.250.000	2.252.829	0,13
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR1 'E', 144A 2,136% 17/03/2037	USD	2.999.590	3.005.729	0,17
J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2018-PTC 'A', 144A 1,341% 15/04/2031	USD	2.500.000	2.449.783	0,14
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-A4 '2A3' 3,785% 25/06/2037	USD	608.120	537.784	0,03
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2005-A4 '4A2' 3,395% 25/07/2035	USD	293.725	294.932	0,02
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C19 'D', 144A 4,832% 15/04/2047	USD	1.515.000	1.385.813	0,08
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C23 'D', 144A 4,121% 15/09/2047	USD	290.000	254.562	0,01
Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2001-3 'M1' 0,973% 25/09/2031	USD	8.255	8.255	0,00
Mastr AssetBacked Securities Trust, FRN, Series 2003-WMC1 'M1' 1,65% 25/05/2033	USD	474.029	469.094	0,03
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-1 '2A2' 2,634% 25/12/2034	USD	273.403	275.433	0,02
METAL LLC, Series 2017-1 'A', 144A 4,581% 15/10/2042	USD	1.697.740	1.361.325	0,08
MortgageIT Trust, Series 2005-1 '1A1' 0,79% 25/02/2035	USD	1.050.484	1.069.515	0,06
MortgageIT Trust, FRN, Series 2005-4 'M1' 1,05% 25/10/2035	USD	526.025	530.297	0,03
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2019-MILE 'A', 144A 1,641% 15/07/2036	USD	2.451.000	2.447.991	0,14
New Residential Mortgage Loan Trust 'A1', 144A 4,335% 25/07/2060	USD	3.824.025	3.877.178	0,22
New Residential Mortgage Loan Trust 'A1', 144A 3,228% 25/08/2060	USD	709.103	715.384	0,04
NovaStar Mortgage Funding Trust, FRN, Series 2004-3 'M4' 1,723% 25/12/2034	USD	800.000	794.290	0,04

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

PNMAC FMSR ISSUER Trust, FRN, Series 2018-F1 'A', 144A 2,498% 25/04/2023	USD	4.500.000	4.359.759	0,24
PNMAC GMSR ISSUER Trust, FRN, Series 2018-GT1 'A', 144A 3% 25/02/2023	USD	3.500.000	3.467.010	0,19
PNMAC GMSR ISSUER Trust, FRN, Series 2018-GT2 'A', 144A 2,8% 25/08/2025	USD	2.500.000	2.418.532	0,13
Pretium Mortgage Credit Partners I LLC 'A1', 144A 3,819% 27/05/2060	USD	2.898.583	2.923.924	0,16
Progress Residential Trust 'E', 144A 4,873% 17/10/2035	USD	2.397.000	2.461.451	0,14
Progress Residential Trust, Series 2018-SFR2 'E', 144A 4,656% 17/08/2035	USD	1.032.000	1.052.728	0,06
RALI Trust 'A1' 6% 25/01/2037	USD	229.748	218.997	0,01
RALI Trust, Series 2006-QS8 'A1' 6% 25/08/2036	USD	1.119.054	1.099.769	0,06
RALI Trust, Series 2006-QS4 'A2' 6% 25/04/2036	USD	271.220	263.745	0,01
Raptor Aircraft Finance I LLC, Series 2019-1 'A', 144A 4,213% 23/08/2044	USD	3.059.812	2.610.410	0,14
Renaissance Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2002-3 'A' 0,91% 25/12/2032	USD	867.629	830.690	0,05
Renaissance Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2002-4 'A' 1,39% 25/03/2033	USD	467.396	464.125	0,03
Residential Asset Securitization Trust, Series 2006-A6 '2A6' 6% 25/07/2036	USD	227.028	185.671	0,01
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-2 'HT' 3% 25/08/2058	USD	516.314	558.509	0,03
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-3 'HT' 3% 25/10/2058	USD	349.625	378.406	0,02
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-2 'M55D' 4% 25/08/2058	USD	384.038	425.055	0,02
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-3 'M55D' 4% 25/10/2058	USD	389.791	431.019	0,02
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2018-1 'MT' 3% 25/05/2057	USD	1.227.665	1.318.939	0,07
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN 0,007% 15/12/2033	EUR	4.041.183	4.610.120	0,26
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN 0,039% 25/07/2039	EUR	4.000.000	4.680.074	0,26
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-5X 'A6' 0% 25/10/2039	EUR	1.161.112	1.359.093	0,08
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-10X 'A8' 0,039% 25/01/2040	EUR	4.000.000	4.536.755	0,25
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-1 '6A' 3,002% 25/02/2034	USD	568.811	563.759	0,03
Tricon American Homes Trust 'D', 144A 3,672% 17/01/2036	USD	3.000.000	3.094.151	0,17
Tricon American Homes Trust 'D', 144A 4,168% 17/05/2037	USD	4.400.000	4.679.232	0,26
UMBS 251898 6,5% 01/08/2028	USD	1.091	1.224	0,00
UMBS 252589 6,5% 01/05/2029	USD	1.072	1.201	0,00
UMBS 253794 6,5% 01/05/2031	USD	2.024	2.309	0,00
UMBS 253894 6,5% 01/08/2031	USD	6.378	7.445	0,00
UMBS 485674 6,5% 01/03/2029	USD	2.063	2.314	0,00
UMBS 490758 6,5% 01/03/2029	USD	22.704	25.466	0,00
UMBS 496029 6,5% 01/01/2029	USD	46	51	0,00
UMBS 527244 6,5% 01/11/2029	USD	190	213	0,00
UMBS 591189 6,5% 01/08/2031	USD	310	348	0,00

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

UMBS 653071 6,5% 01/07/2032	USD	1.453	1.629	0,00
UMBS 675952 6,5% 01/04/2032	USD	630	710	0,00
UMBS 702022 6,5% 01/05/2033	USD	403	469	0,00
UMBS 962304 5,5% 01/03/2038	USD	22.883	26.590	0,00
UMBS AB1222 4,5% 01/07/2040	USD	292.596	331.444	0,02
UMBS AD0273 8,5% 01/10/2032	USD	6.340	7.818	0,00
UMBS AH2962 5% 01/01/2041	USD	39.398	43.716	0,00
UMBS AH5714 5% 01/02/2041	USD	210.921	245.345	0,01
UMBS AI1647 4,5% 01/07/2041	USD	539.102	597.469	0,03
UMBS AJ2800 4% 01/11/2041	USD	225.505	246.682	0,01
UMBS AJ9630 4% 01/12/2041	USD	966.540	1.065.589	0,06
UMBS AU1323 4% 01/07/2043	USD	502.124	555.050	0,03
UMBS AZ1221 3,5% 01/06/2046	USD	167.373	178.894	0,01
UMBS BM5827 5% 01/04/2049	USD	239.452	266.270	0,02
UMBS MA2512 4% 01/01/2046	USD	239.565	260.716	0,01
UMBS MA3527 5% 01/11/2048	USD	224.140	248.284	0,01
UMBS RA1316 4,5% 01/04/2049	USD	644.919	703.464	0,04
UMBS ZA7151 4,5% 01/01/2049	USD	528.178	573.327	0,03
UMBS ZN1319 4,5% 01/11/2048	USD	1.018.012	1.102.907	0,06
VCAT LLC 'A1', 144A 3,671 % 25/08/2050	USD	922.135	934.284	0,05
Vencrest Opportunity Loan Trust, STEP, Series 2020-NPL2 'A1A', 144A 2,981 % 25/02/2050	USD	1.979.971	1.986.168	0,11
Veros Automobile Receivables Trust, Series 2018-1 'C', 144A 4,65 % 15/02/2024	USD	1.390.121	1.401.754	0,08
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2020-SOP 'A', 144A 1,281 % 15/01/2035	USD	1.500.000	1.474.992	0,08
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C23 'D', 144A 4,141 % 15/10/2057	USD	1.000.000	964.277	0,05
			119.534.045	6,63

Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere **214.603.955** **11,91**

To-Be-Announced-Kontrakte

Vereinigte Staaten von Amerika

UMBS 2,5% 25/01/2050	USD	49.000.000	51.591.639	2,86
UMBS 2% 25/02/2050	USD	69.000.000	71.463.241	3,96
UMBS 3% 25/01/2050	USD	22.000.000	23.042.422	1,28
			146.097.302	8,10

Summe To-Be-Announced-Kontrakte **146.097.302** **8,10**

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **1.667.502.649** **92,47**

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen

Griechenland

Luminis Finance plc 0% 12/06/2022*	EUR	1.953.599	2.331.032	0,13
Luminis Finance plc, Reg. S, FRN 0% 12/03/2025*	EUR	2.327.416	2.777.071	0,16
			5.108.103	0,29

Summe Unternehmensanleihen **5.108.103** **0,29**

Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **5.108.103** **0,29**

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve [†]	EUR	27.390.752	27.390.752	1,52
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	59.291.843	59.291.843	3,29
			86.682.595	4,81

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW **86.682.595** **4,81**

Exchange Traded Funds

Irland

iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF	EUR	3.000	502.285	0,03
iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF	GBP	130.000	21.873.183	1,21
iShares USD Short Duration Corp Bond UCITS ETF	MXN	1.539.000	8.702.761	0,48
			31.078.229	1,72

Vereinigtes Königreich

iShares USD Corp. Bond UCITS ETF	USD	323.000	42.833.030	2,37
			42.833.030	2,37

Global Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Exchange Traded Funds (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika				
iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	USD	99.000	10.201.950	0,57
			10.201.950	0,57
Summe Exchange Traded Funds			84.113.209	4,66
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			170.795.804	9,47
Summe Anlagen			1.843.406.556	102,23
Barmittel			96.562.170	5,36
Sonstige Aktiva/(Passiva)			(136.772.152)	(7,59)
Summe Nettovermögen			1.803.196.574	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.

Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Euro-Bund, 08/03/2021	(18)	EUR	(3.923.165)	3.534	0,00
US 2 Year Note, 31/03/2021	260	USD	57.451.875	50.788	0,00
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2021	(323)	USD	(50.468.750)	181.203	0,01
US Long Bond, 22/03/2021	(27)	USD	(4.671.000)	45.352	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				280.877	0,01
Japan 10 Year Bond, 15/03/2021	11	JPY	16.216.830	(2.998)	0,00
US 5 Year Note, 31/03/2021	(102)	USD	(12.866.344)	(26.308)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(29.306)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				251.571	0,01

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	23.550.000	USD	28.009.298	19/01/2021	Canadian Imperial Bank of Commerce	895.419	0,05
EUR	3.088.603	USD	3.654.159	19/01/2021	Citigroup	136.719	0,01
EUR	1.500.000	USD	1.765.749	19/01/2021	UBS	75.316	0,00
CAD	6.234.000	USD	4.689.397	20/01/2021	RBC	210.306	0,01
MXN	47.372.699	USD	2.275.893	20/01/2021	Barclays	104.710	0,01
MXN	13.447.301	USD	639.312	20/01/2021	BNP Paribas	36.451	0,00
MXN	37.189.685	USD	1.841.119	20/01/2021	State Street	27.761	0,00
SGD	3.907.000	USD	2.861.013	20/01/2021	Barclays	97.181	0,01
SGD	1.232.193	USD	913.832	20/01/2021	State Street	19.126	0,00
USD	2.403.556	MXN	47.725.000	20/01/2021	Goldman Sachs	5.248	0,00
NOK	40.520.000	USD	4.600.854	21/01/2021	J.P. Morgan	147.934	0,01
NOK	48.290.000	USD	5.111.898	21/01/2021	State Street	547.505	0,03
SEK	21.010.000	USD	2.370.987	21/01/2021	Goldman Sachs	202.235	0,01
SEK	7.873.489	USD	914.652	21/01/2021	RBC	49.661	0,00
AUD	14.041.109	USD	10.676.747	22/01/2021	State Street	179.911	0,01
AUD	1.754.940	USD	1.277.058	22/01/2021	Westpac Banking	79.871	0,00
EUR	2.656.322	ZAR	47.660.210	22/01/2021	Goldman Sachs	15.815	0,00
NZD	11.040.062	USD	7.611.681	22/01/2021	ANZ	370.386	0,02
NZD	1.768.001	USD	1.244.581	22/01/2021	RBC	33.700	0,00
USD	2.801.413	ZAR	41.095.885	22/01/2021	HSBC	3.586	0,00
ZAR	33.002.500	USD	2.082.567	22/01/2021	BNP Paribas	164.259	0,01
ZAR	33.002.500	USD	2.073.423	22/01/2021	UBS	173.402	0,01
CHF	7.000.000	USD	7.785.503	25/01/2021	Westpac Banking	169.582	0,01
CZK	38.570.000	USD	1.715.753	25/01/2021	Barclays	88.086	0,01
HUF	223.782.000	USD	740.134	25/01/2021	Goldman Sachs	14.863	0,00
PLN	14.522.000	USD	3.813.450	25/01/2021	Commonwealth Bank of Australia	93.978	0,01
USD	9.423.015	PLN	34.835.000	25/01/2021	BNP Paribas	49.975	0,00
GBP	6.975.000	USD	9.208.278	27/01/2021	BNP Paribas	320.806	0,02
GBP	1.112.386	USD	1.472.736	27/01/2021	J.P. Morgan	46.980	0,00
CNH	327.198.000	USD	49.380.551	28/01/2021	Barclays	867.593	0,05
CNH	18.302.916	USD	2.757.373	28/01/2021	State Street	53.425	0,00
RON	6.920.000	USD	1.676.154	28/01/2021	Goldman Sachs	65.623	0,00
THB	27.968.571	USD	921.510	28/01/2021	Merrill Lynch	13.007	0,00
THB	169.960.000	USD	5.596.312	28/01/2021	State Street	82.580	0,00
JPY	307.178.000	USD	2.949.027	29/01/2021	ANZ	32.804	0,00
JPY	417.835.777	USD	4.002.835	29/01/2021	Canadian Imperial Bank of Commerce	53.170	0,00

Global Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
JPY	915.055.000	USD	8.836.893	29/01/2021	Citigroup	45.707	0,00
JPY	8.768.189.000	USD	83.673.750	29/01/2021	Westpac Banking	1.440.604	0,08
COP	6.412.650.000	USD	1.759.783	01/02/2021	State Street	118.366	0,01
KRW	33.644.199.000	USD	30.383.996	01/02/2021	State Street	452.426	0,03
PEN	3.185.000	USD	869.743	01/02/2021	State Street	8.878	0,00
USD	4.421.301	BRL	22.500.000	01/02/2021	HSBC	90.364	0,01
USD	17.574	BRL	90.000	01/02/2021	J.P. Morgan	251	0,00

Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte 7.685.570 0,42

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

USD	108.306	EUR	88.099	05/01/2021	J.P. Morgan	213	0,00
EUR	395.762.826	USD	481.444.661	08/01/2021	J.P. Morgan	4.171.409	0,23
USD	6.475	EUR	5.265	08/01/2021	J.P. Morgan	14	0,00
AUD	18.280	EUR	11.339	29/01/2021	J.P. Morgan	215	0,00
BRL	320.272	EUR	50.005	29/01/2021	J.P. Morgan	261	0,00
CAD	271.439	EUR	172.999	29/01/2021	J.P. Morgan	962	0,00
CHF	1.690.445	EUR	1.558.369	29/01/2021	J.P. Morgan	8.168	0,00
CNH	18.253	EUR	2.274	29/01/2021	J.P. Morgan	11	0,00
CNY	33.659	EUR	4.192	29/01/2021	J.P. Morgan	12	0,00
EUR	2.287.444	BRL	14.259.303	29/01/2021	J.P. Morgan	63.387	0,00
EUR	8.185.128	CAD	12.699.160	29/01/2021	J.P. Morgan	67.277	0,00
EUR	1.573.258	CHF	1.694.242	29/01/2021	J.P. Morgan	5.797	0,00
EUR	6.935.468	CNH	55.183.204	29/01/2021	J.P. Morgan	40.524	0,00
EUR	12.768.294	CNY	101.762.308	29/01/2021	J.P. Morgan	81.014	0,01
EUR	9.296	JPY	1.173.153	29/01/2021	J.P. Morgan	24	0,00
EUR	5.219.209	KRW	6.945.130.783	29/01/2021	J.P. Morgan	41.957	0,00
EUR	2.194.551	PLN	9.737.138	29/01/2021	J.P. Morgan	74.174	0,01
EUR	105.386.393	USD	128.177.039	29/01/2021	J.P. Morgan	1.202.995	0,07
EUR	856	ZAR	15.409	29/01/2021	J.P. Morgan	3	0,00
GBP	46.588	EUR	51.157	29/01/2021	J.P. Morgan	844	0,00
IDR	82.216.083	EUR	4.750	29/01/2021	J.P. Morgan	66	0,00
JPY	1.859.045	EUR	14.688	29/01/2021	J.P. Morgan	14	0,00
MXN	262.926	EUR	10.664	29/01/2021	J.P. Morgan	107	0,00
NOK	48.150	EUR	4.540	29/01/2021	J.P. Morgan	69	0,00
ZAR	69.875	EUR	3.808	29/01/2021	J.P. Morgan	77	0,00

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte 5.759.594 0,32

In JPY abgesicherte Anteilsklasse

BRL	25.720	JPY	509.440	29/01/2021	J.P. Morgan	6	0,00
CAD	21.523	JPY	1.740.809	29/01/2021	J.P. Morgan	18	0,00
CHF	138.094	JPY	16.118.516	29/01/2021	J.P. Morgan	490	0,00
JPY	23.581.560	BRL	1.162.775	29/01/2021	J.P. Morgan	5.082	0,00
JPY	84.381.549	CAD	1.035.077	29/01/2021	J.P. Morgan	5.549	0,00
JPY	16.218.926	CHF	138.094	29/01/2021	J.P. Morgan	484	0,00
JPY	71.483.809	CNH	4.496.801	29/01/2021	J.P. Morgan	3.374	0,00
JPY	131.606.640	CNY	8.294.683	29/01/2021	J.P. Morgan	6.434	0,00
JPY	726.961.397	EUR	5.747.478	29/01/2021	J.P. Morgan	718	0,00
JPY	53.790.614	KRW	565.709.540	29/01/2021	J.P. Morgan	3.657	0,00
JPY	22.622.009	PLN	793.568	29/01/2021	J.P. Morgan	6.067	0,00
JPY	1.086.007.556	USD	10.443.789	29/01/2021	J.P. Morgan	98.278	0,01

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte 130.157 0,01

Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte 13.575.321 0,75

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	6.011.102	EUR	5.103.050	19/01/2021	BNP Paribas	(252.262)	(0,01)
USD	7.509.166	EUR	6.434.000	19/01/2021	UBS	(387.774)	(0,02)
USD	5.705.480	EUR	4.822.584	19/01/2021	Westpac Banking	(213.646)	(0,01)
CAD	192.341	EUR	123.876	20/01/2021	Canadian Imperial Bank of Commerce	(873)	0,00
USD	774.723	CAD	990.442	20/01/2021	Citigroup	(3.729)	0,00
USD	712.975	CAD	913.404	20/01/2021	J.P. Morgan	(4.928)	0,00
USD	18.673.108	EUR	15.406.855	20/01/2021	Citigroup	(237.361)	(0,01)
USD	3.499.142	EUR	2.930.749	20/01/2021	Commonwealth Bank of Australia	(98.078)	(0,01)
USD	8.237.170	EUR	6.790.848	20/01/2021	RBC	(97.959)	(0,01)
USD	6.498.244	MXN	135.737.000	20/01/2021	State Street	(322.898)	(0,02)
USD	218.456	DKK	1.388.000	21/01/2021	Canadian Imperial Bank of Commerce	(10.504)	0,00
USD	616.318	NOK	5.389.125	21/01/2021	RBC	(15.266)	0,00
EUR	6.500.000	USD	7.989.566	22/01/2021	J.P. Morgan	(11.040)	0,00
USD	25.104.965	AUD	35.345.124	22/01/2021	Commonwealth Bank of Australia	(2.224.068)	(0,12)
USD	16.970.895	NZD	25.612.000	22/01/2021	Westpac Banking	(1.546.819)	(0,09)
USD	10.030.318	ZAR	165.747.000	22/01/2021	Barclays	(1.253.813)	(0,07)
PLN	16.305.000	USD	4.412.239	25/01/2021	Citibank	(25.059)	0,00
USD	8.830.777	CHF	7.820.000	25/01/2021	UBS	(56.189)	0,00
USD	33.493.040	GBP	25.450.000	27/01/2021	Canadian Imperial Bank of Commerce	(1.276.161)	(0,07)
USD	1.644.622	GBP	1.223.516	27/01/2021	State Street	(26.917)	0,00
USD	3.932.074	GBP	2.943.438	27/01/2021	Westpac Banking	(89.183)	(0,01)
USD	7.079.707	CNH	46.279.245	28/01/2021	BNP Paribas	(27.446)	0,00
USD	715.736	THB	21.502.137	28/01/2021	HSBC	(2.717)	0,00
USD	4.341.717	JPY	451.869.876	29/01/2021	BNP Paribas	(44.663)	0,00
USD	11.932.645	JPY	1.241.490.330	29/01/2021	Goldman Sachs	(118.720)	(0,01)
BRL	3.840.000	USD	741.027	01/02/2021	Barclays	(1.880)	0,00
BRL	5.196.000	USD	1.006.294	01/02/2021	BNP Paribas	(6.136)	0,00
BRL	13.554.000	USD	2.624.455	01/02/2021	Citigroup	(15.499)	0,00
USD	6.030.131	IDR	85.697.213.000	01/02/2021	BNP Paribas	(116.244)	(0,01)

Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten (8.487.832) (0,47)

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

USD	505.368	EUR	411.985	04/01/2021	J.P. Morgan	(113)	0,00
EUR	5.265	USD	6.474	05/01/2021	J.P. Morgan	(14)	0,00
EUR	52.465	USD	64.519	08/01/2021	J.P. Morgan	(143)	0,00
USD	29.502	EUR	24.194	08/01/2021	J.P. Morgan	(185)	0,00
BRL	4.711.741	EUR	756.323	29/01/2021	J.P. Morgan	(21.530)	0,00
CAD	28.446	EUR	18.346	29/01/2021	J.P. Morgan	(165)	0,00
CHF	3.797	EUR	3.526	29/01/2021	J.P. Morgan	(14)	0,00
CNH	123.759	EUR	15.549	29/01/2021	J.P. Morgan	(84)	0,00
CNY	228.120	EUR	28.629	29/01/2021	J.P. Morgan	(189)	0,00
EUR	4.417.747	AUD	7.118.037	29/01/2021	J.P. Morgan	(80.504)	(0,01)
EUR	6.826	CAD	10.718	29/01/2021	J.P. Morgan	(44)	0,00
EUR	4.391	CNH	35.189	29/01/2021	J.P. Morgan	(13)	0,00
EUR	8.121	CNY	65.200	29/01/2021	J.P. Morgan	(22)	0,00
EUR	19.913.835	GBP	18.157.591	29/01/2021	J.P. Morgan	(359.158)	(0,02)
EUR	2.504.147	IDR	43.334.418.199	29/01/2021	J.P. Morgan	(34.278)	0,00
EUR	44.794.856	JPY	5.666.030.625	29/01/2021	J.P. Morgan	(7.719)	0,00
EUR	4.787.501	MXN	117.908.599	29/01/2021	J.P. Morgan	(41.339)	(0,01)
EUR	1.766.091	NOK	18.748.891	29/01/2021	J.P. Morgan	(29.101)	0,00
EUR	21.215	USD	26.075	29/01/2021	J.P. Morgan	(30)	0,00
EUR	1.740.594	ZAR	31.916.240	29/01/2021	J.P. Morgan	(34.028)	0,00
JPY	12.240.055	EUR	96.857	29/01/2021	J.P. Morgan	(92)	0,00
KRW	14.757.365	EUR	11.106	29/01/2021	J.P. Morgan	(108)	0,00

Global Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse (Fortsetzung)							
MXN	40.199	EUR	1.652	29/01/2021	J.P. Morgan	(10)	0,00
PLN	9.737.138	EUR	2.160.879	29/01/2021	J.P. Morgan	(32.836)	0,00
USD	319.527	EUR	262.353	29/01/2021	J.P. Morgan	(2.556)	0,00
ZAR	10.293	EUR	574	29/01/2021	J.P. Morgan	(4)	0,00
In JPY abgesicherte Anteilsklasse							
BRL	383.357	JPY	7.764.138	29/01/2021	J.P. Morgan	(1.573)	0,00
JPY	45.504.813	AUD	579.674	29/01/2021	J.P. Morgan	(6.513)	0,00
JPY	205.120.576	GBP	1.478.755	29/01/2021	J.P. Morgan	(29.129)	0,00
JPY	25.815.574	IDR	3.532.062.387	29/01/2021	J.P. Morgan	(2.773)	0,00
JPY	49.312.892	MXN	9.602.080	29/01/2021	J.P. Morgan	(3.320)	0,00
JPY	18.191.439	NOK	1.526.857	29/01/2021	J.P. Morgan	(2.353)	0,00
JPY	17.934.825	ZAR	2.600.016	29/01/2021	J.P. Morgan	(2.754)	0,00
PLN	793.568	JPY	22.221.335	29/01/2021	J.P. Morgan	(2.177)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(694.871)	(0,04)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(9.182.703)	(0,51)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						4.392.618	0,24

Zinsswap-Kontrakte

Nominal-betrag	Währ.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
2.416.000.000	KRW	J.P. Morgan	Zahlung: variabler Zins CD_KSDA 3 Monate; Erhalt: fester Zins 1,474 %	18/10/2026	44.898	0,00
Gesamtmarktwert aus Zinsswap-Kontrakten – Aktiva					44.898	0,00
Nettomarktwert aus Zinsswap-Kontrakten – Aktiva					44.898	0,00

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Bond Fund				
Barmittel	Barclays	USD	–	350.000
	Goldman Sachs	USD	1.094.128	–
	J.P. Morgan	USD	420.000	–
	Merrill Lynch	USD	270.000	–
	State Street	USD	650.000	–
	Wells Fargo Securities	USD	180.000	–
	Westpac Banking	USD	–	260.000
			2.614.128	610.000

Global Convertible Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs in US-Dollar gemessen an und investiert hierzu überwiegend in Wandelschuldverschreibungen, die von Unternehmen mit Sitz oder Tätigkeit in Industrie- oder Schwellenländern begeben werden und die auf beliebige internationale Währungen lauten.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen				
Luft- und Raumfahrtindustrie				
Airbus SE, Reg. S 0% 14/06/2021	EUR	2.700.000	3.315.027	0,73
			3.315.027	0,73
Landwirtschaft				
ADM Ag Holding Ltd., Reg. S 0% 26/08/2023	USD	3.000.000	3.306.809	0,72
			3.306.809	0,72
Fluggesellschaften				
Air Canada, 144A 4% 01/07/2025	USD	2.000.000	3.000.000	0,66
Singapore Airlines Ltd., Reg. S 1,625% 03/12/2025	SGD	4.000.000	3.310.775	0,72
Southwest Airlines Co. 1,25% 01/05/2025	USD	2.500.000	3.634.375	0,79
			9.945.150	2,17
Bekleidung				
adidas AG, Reg. S 0,05% 12/09/2023	EUR	2.000.000	3.101.680	0,68
Kering SA, Reg. S 0% 30/09/2022	EUR	3.200.000	4.488.362	0,98
Under Armour, Inc., 144A 1,5% 01/06/2024	USD	1.300.000	2.152.198	0,47
			9.742.240	2,13
Automobilhersteller				
Geely Sweden Financials Holding AB, Reg. S 0% 19/06/2024	EUR	2.400.000	3.529.097	0,77
			3.529.097	0,77
Automobilteile und -zubehör				
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, Reg. S 0% 10/01/2022	USD	3.200.000	3.177.071	0,69
			3.177.071	0,69
Banken				
Barclays Bank plc 0% 04/02/2025	USD	2.275.000	2.919.137	0,64
BofA Finance LLC 0,125% 01/09/2022	USD	2.275.000	2.657.200	0,58
JPMorgan Chase Bank NA 0% 07/08/2022	USD	2.000.000	2.657.000	0,58
JPMorgan Chase Bank NA 0,125% 01/01/2023	USD	1.762.000	2.065.945	0,45
JPMorgan Chase Bank NA 0% 28/12/2023	USD	4.400.000	4.767.416	1,04
			15.066.698	3,29
Biotechnologie				
Bridgebio Pharma, Inc., 144A 2,5% 15/03/2027	USD	1.408.000	2.542.973	0,56
Exact Sciences Corp. 0,375% 01/03/2028	USD	3.525.000	4.611.353	1,00
Guardant Health, Inc., 144A 0% 15/11/2027	USD	1.725.000	1.995.815	0,44
Halozyne Therapeutics, Inc., 144A 1,25% 01/12/2024	USD	1.155.000	2.120.722	0,46

Global Convertible Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen (Fortsetzung)				
Biotechnologie (Fortsetzung)				
Illumina, Inc. 0% 15/08/2023	USD	2.598.000	2.930.300	0,64
Intercept Pharmaceuticals, Inc. 2% 15/05/2026	USD	1.650.000	993.978	0,22
Ionis Pharmaceuticals, Inc. 1% 15/11/2021	USD	2.125.000	2.289.505	0,50
Ligand Pharmaceuticals, Inc. 0,75% 15/05/2023	USD	2.409.000	2.287.002	0,50
			19.771.648	4,32
Baustoffe				
Patrick Industries, Inc. 1% 01/02/2023	USD	2.000.000	2.126.423	0,47
Sika AG, Reg. S 0,15% 05/06/2025	CHF	3.280.000	5.055.594	1,10
Taiwan Cement Corp., Reg. S 0% 10/12/2023	USD	1.100.000	1.630.750	0,36
			8.812.767	1,93
Chemie				
Mitsubishi Chemical Holdings Corp., Reg. S 0% 29/03/2024	JPY	260.000.000	2.520.561	0,55
Umicore SA, Reg. S 0% 23/06/2025	EUR	2.900.000	3.605.402	0,79
			6.125.963	1,34
Kohle				
RAG-Stiftung, Reg. S 0% 02/10/2024	EUR	2.900.000	3.581.610	0,78
			3.581.610	0,78
Gewerbliche Dienstleistungen				
Amadeus IT Group SA, Reg. S 1,5% 09/04/2025	EUR	1.500.000	2.592.646	0,57
Chegg, Inc., 144A 0% 01/09/2026	USD	4.150.000	4.666.821	1,02
Euronet Worldwide, Inc. 0,75% 15/03/2049	USD	3.490.000	3.915.202	0,86
Shanghai Port Group BVI Holding Co. Ltd., Reg. S 0% 09/08/2022	USD	3.200.000	3.260.480	0,71
Worldline SA, Reg. S 0% 30/07/2026	EUR	777.229	1.117.301	0,24
			15.552.450	3,40
Computer				
Insight Enterprises, Inc. 0,75% 15/02/2025	USD	3.550.000	4.486.092	0,98
Lumentum Holdings, Inc. 0,5% 15/12/2026	USD	3.223.000	3.944.463	0,86
Nutanix, Inc. 0% 15/01/2023	USD	4.425.000	4.483.995	0,98
Pure Storage, Inc. 0,125% 15/04/2023	USD	4.300.000	4.755.776	1,05
Western Digital Corp. 1,5% 01/02/2024	USD	3.838.000	3.813.970	0,83
			21.484.296	4,70
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
Elliott Capital Sarl, Reg. S 0% 30/12/2022	EUR	1.700.000	2.102.776	0,46
SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 13/09/2023	JPY	230.000.000	2.276.598	0,50
			4.379.374	0,96

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen (Fortsetzung)				
Elektro				
China Yangtze Power International BVI 1 Ltd., Reg. S 0% 09/11/2021	USD	3.000.000	3.063.750	0,67
			3.063.750	0,67
Elektrizitätsversorgung				
Electricite de France SA, Reg. S 0% 14/09/2024	EUR	15.029.800	2.912.753	0,64
			2.912.753	0,64
Elektronik				
Fortive Corp. 0,875% 15/02/2022	USD	3.175.000	3.266.324	0,71
II-VI, Inc. 0,25% 01/09/2022	USD	2.575.000	4.303.984	0,95
LG Display Co. Ltd., Reg. S 1,5% 22/08/2024	USD	3.000.000	3.457.500	0,76
MINEBEA MITSUMI, Inc., Reg. S 0% 03/08/2022	JPY	140.000.000	1.567.466	0,34
Vishay Intertechnology, Inc. 2,25% 15/06/2025	USD	2.358.000	2.442.502	0,53
			15.037.776	3,29
Alternative Energiequellen				
Audax Renovables SA, Reg. S 2,75% 30/11/2025	EUR	1.300.000	1.685.268	0,37
			1.685.268	0,37
Konstruktion und Bauwesen				
Cellnex Telecom SA, Reg. S 0,75% 20/11/2031	EUR	2.900.000	3.431.842	0,75
China Railway Construction Corp. Ltd., Reg. S 0% 29/01/2021	USD	3.250.000	3.239.844	0,71
Dycor Industries, Inc. 0,75% 15/09/2021	USD	2.222.000	2.280.826	0,50
KBR, Inc. 2,5% 01/11/2023	USD	2.550.000	3.473.510	0,76
Vinci SA, Reg. S 0,375% 16/02/2022	USD	2.800.000	3.155.945	0,69
			15.581.967	3,41
Unterhaltung				
Live Nation Entertainment, Inc. 2,5% 15/03/2023	USD	1.590.000	2.066.503	0,45
Marriott Vacations Worldwide Corp. 1,5% 15/09/2022	USD	2.682.000	3.041.526	0,67
Vail Resorts, Inc., 144A 0% 01/01/2026	USD	2.000.000	2.024.495	0,44
			7.132.524	1,56
Lebensmittel				
Carrefour SA, Reg. S 0% 27/03/2024	USD	2.800.000	2.733.778	0,60
			2.733.778	0,60
Gas				
Snam SpA, Reg. S 0% 20/03/2022	EUR	1.900.000	2.449.459	0,54
			2.449.459	0,54

Global Convertible Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen (Fortsetzung)				
Medizinische Produkte				
Integra LifeSciences Holdings Corp., 144A 0,5% 15/08/2025	USD	2.900.000	3.213.211	0,70
NuVasive, Inc., 144A 0,375% 15/03/2025	USD	3.375.000	3.276.817	0,72
QIAGEN NV, Reg. S 0% 17/12/2027	USD	1.000.000	1.019.938	0,22
			7.509.966	1,64
Holdingunternehmen – Diversifiziert				
Seven Group Holdings Ltd., Reg. S 2,2% 05/03/2025	AUD	2.800.000	2.513.369	0,55
			2.513.369	0,55
Möbel für den Wohnbereich				
Harvest International Co., Reg. S 0% 21/11/2022	HKD	16.000.000	3.087.483	0,68
			3.087.483	0,68
Versicherungen				
Swiss Re Ltd., Reg. S 3,25% 13/06/2024	USD	2.200.000	2.452.813	0,54
			2.452.813	0,54
Internet				
Booking Holdings, Inc., 144A 0,75% 01/05/2025	USD	2.850.000	4.129.540	0,90
Delivery Hero SE, Reg. S 0,25% 23/01/2024	EUR	4.300.000	7.439.174	1,64
Etsy, Inc., 144A 0,125% 01/09/2027	USD	2.575.000	3.200.472	0,70
FireEye, Inc. 0,875% 01/06/2024	USD	4.340.000	5.235.647	1,15
iQM, Inc. 2% 01/04/2025	USD	5.565.000	4.946.506	1,08
JOYY, Inc. 0,75% 15/06/2025	USD	4.950.000	5.049.361	1,10
Lyft, Inc., 144A 1,5% 15/05/2025	USD	2.500.000	3.759.173	0,82
Okta, Inc. 0,125% 01/09/2025	USD	2.032.000	3.107.629	0,68
Palo Alto Networks, Inc. 0,75% 01/07/2023	USD	4.925.000	7.004.591	1,54
Proofpoint, Inc. 0,25% 15/08/2024	USD	4.375.000	4.896.290	1,07
Shopify, Inc. 0,125% 01/11/2025	USD	3.200.000	3.826.000	0,84
Twitter, Inc. 0,25% 15/06/2024	USD	2.904.000	3.507.499	0,77
Uber Technologies, Inc., 144A 0% 15/12/2025	USD	3.000.000	3.129.476	0,68
Wayfair, Inc., 144A 0,625% 01/10/2025	USD	4.475.000	4.244.769	0,93
Yandex NV, Reg. S 0,75% 03/03/2025	USD	2.000.000	2.580.000	0,56
			66.056.127	14,46
Investmentgesellschaften				
Cindai Capital Ltd., Reg. S 0% 08/02/2023	USD	2.022.000	2.054.858	0,45
IMG Group Holdings Sarl, Reg. S 0,5% 09/12/2027	GBP	2.300.000	3.164.232	0,69
			5.219.090	1,14
Eisen/Stahl				
Abigroove Ltd., Reg. S 0% 16/02/2022	USD	2.200.000	3.179.097	0,70
ArcelorMittal Luxembourg SA 5,5% 18/05/2023	USD	100.000	5.613.000	1,22
			8.792.097	1,92

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen (Fortsetzung)				
Freizeit				
Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 4,25% 15/06/2023	USD	2.000.000	2.606.314	0,57
			2.606.314	0,57
Medien				
DISH Network Corp. 2,375% 15/03/2024	USD	2.775.000	2.596.178	0,57
Liberty Latin America Ltd. 2% 15/07/2024	USD	4.325.000	4.099.884	0,89
Liberty Media Corp. 1,375% 15/10/2023	USD	2.475.000	3.146.510	0,69
Liberty Media Corp-Liberty Formula One 1% 30/01/2023	USD	2.400.000	3.098.176	0,68
			12.940.748	2,83
Bergbau				
Glencore Funding LLC, Reg. S 0% 27/03/2025	USD	3.000.000	2.783.997	0,61
			2.783.997	0,61
Öl und Gas				
BP Capital Markets plc, Reg. S 1% 28/04/2023	GBP	1.800.000	2.556.463	0,56
Eni SpA, Reg. S 0% 13/04/2022	EUR	1.900.000	2.330.766	0,51
Pioneer Natural Resources Co., 144A 0,25% 15/05/2025	USD	3.200.000	4.206.500	0,92
TOTAL SE, Reg. S 0,5% 02/12/2022	USD	2.600.000	2.662.242	0,58
			11.755.971	2,57
Pharmazeutika				
BioMarin Pharmaceutical, Inc. 0,599% 01/08/2024	USD	3.000.000	3.179.928	0,70
DexCom, Inc., 144A 0,25% 15/11/2025	USD	2.775.000	2.794.747	0,61
GSK Finance No. 3 plc, 144A 0% 22/06/2023	USD	3.950.000	4.068.224	0,89
Herbalife Nutrition Ltd. 2,625% 15/03/2024	USD	3.225.000	3.434.639	0,75
Jazz Investments I Ltd., 144A 2% 15/06/2026	USD	3.350.000	4.329.422	0,94
Sino Biopharmaceutical Ltd., Reg. S 0% 17/02/2025	EUR	700.000	834.166	0,18
			18.641.126	4,07
Immobilien				
Best Path Global Ltd., Reg. S 0% 18/05/2021	HKD	20.000.000	3.444.490	0,75
China Evergrande Group, Reg. S 4,25% 14/02/2023	HKD	17.000.000	2.161.754	0,47
Deutsche Wohnen SE, Reg. S 0,325% 26/07/2024	EUR	3.600.000	4.900.997	1,08
Grand City Properties SA, Reg. S 0,25% 02/03/2022	EUR	1.900.000	2.381.446	0,52
Nexity SA, Reg. S 0,125% 01/01/2023	EUR	4.549.400	3.482.414	0,77
Smart Insight International Ltd., Reg. S 4,5% 05/12/2023	HKD	20.000.000	3.134.556	0,69
			19.505.657	4,28

Global Convertible Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen (Fortsetzung)				
Immobilienfonds (REITs)				
Derwent London Capital No. 3 Jersey Ltd., REIT, Reg. S 1,5% 12/06/2025	GBP	1.900.000	2.664.248	0,58
			2.664.248	0,58
Einzelhandel				
ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025	EUR	2.600.000	3.910.993	0,86
Bosideng International Holdings Ltd., Reg. S 1% 17/12/2024	USD	2.600.000	2.665.000	0,58
Burlington Stores, Inc., 144A 2,25% 15/04/2025	USD	2.475.000	3.446.455	0,75
Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 0% 21/05/2025	HKD	14.000.000	2.468.217	0,54
			12.490.665	2,73
Halbleiter				
STMicroelectronics NV, Reg. S 0% 04/08/2025	USD	3.200.000	3.903.948	0,85
Synaptics, Inc. 0,5% 15/06/2022	USD	1.799.000	2.444.619	0,53
			6.348.567	1,38
Software				
Akamai Technologies, Inc. 0,125% 01/05/2025	USD	3.550.000	4.385.882	0,96
Avaya Holdings Corp. 2,25% 15/06/2023	USD	3.117.000	3.249.596	0,71
J2 Global, Inc., 144A 1,75% 01/11/2026	USD	4.585.000	4.767.975	1,04
Medallia, Inc., 144A 0,125% 15/09/2025	USD	2.150.000	2.376.017	0,52
Momo, Inc. 1,25% 01/07/2025	USD	3.393.000	2.830.717	0,62
New Relic, Inc. 0,5% 01/05/2023	USD	4.425.000	4.325.863	0,95
RealPage, Inc. 1,5% 15/05/2025	USD	3.630.000	4.685.515	1,02
RingCentral, Inc., 144A 0% 01/03/2025	USD	3.600.000	4.647.236	1,02
Splunk, Inc., 144A 1,125% 15/06/2027	USD	4.275.000	4.478.013	0,98
Ubisoft Entertainment SA, Reg. S 0% 24/09/2024	EUR	1.853.400	2.893.703	0,63
Verint Systems, Inc. 1,5% 01/06/2021	USD	3.325.000	3.621.494	0,79
Zynga, Inc., 144A 0% 15/12/2026	USD	3.475.000	3.611.542	0,79
Zynga, Inc. 0,25% 01/06/2024	USD	1.370.000	1.810.985	0,40
			47.684.538	10,43
Telekommunikation				
InterDigital, Inc. 2% 01/06/2024	USD	3.206.000	3.381.935	0,74
Viavi Solutions, Inc. 1,75% 01/06/2023	USD	2.450.000	3.024.475	0,66
Vonage Holdings Corp. 1,75% 01/06/2024	USD	3.151.000	3.447.779	0,76
			9.854.189	2,16

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen (Fortsetzung)				
Transport				
Atlas Air Worldwide Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2022	USD	2.975.000	3.107.042	0,68
			3.107.042	0,68
Summe Wandelanleihen			424.401.482	92,83
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			424.401.482	92,83

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Offene Investmentfonds				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	21.620.663	21.620.663	4,73
			21.620.663	4,73
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			21.620.663	4,73
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			21.620.663	4,73
Summe Anlagen			446.022.145	97,56
Barmittel			3.258.804	0,71
Sonstige Aktiva/(Passiva)			7.913.327	1,73
Summe Nettovermögen			457.194.276	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Global Convertible Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert USD	% des Nettovermögens
1.500	EURO STOXX 50 Index, Call, 3.900.000, 18/06/2021	EUR	Goldman Sachs	581.570	0,13
300	Nikkei 225 Index, Call, 24.000.000, 11/06/2021	JPY	Goldman Sachs	10.888.077	2,38
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva				11.469.647	2,51

Verkaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Gesamtengagement USD	Marktwert USD	% des Nettovermögens
(500)	EURO STOXX 50 Index, Call, 4.200.000, 18/06/2021	EUR	Goldman Sachs	(871.775)	(32.514)	(0,01)
(200)	Nikkei 225 Index, Call, 26.000.000, 11/06/2021	JPY	Goldman Sachs	(53.264.570)	(4.211.609)	(0,92)
Summe Marktwert auf Verkaufte Optionskontrakte – Passiva				(4.244.123)	(0,93)	

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	232.114	EUR	188.910	05/01/2021	J.P. Morgan	333	0,00
USD	3.463.723	HKD	26.850.000	20/01/2021	HSBC	723	0,00
SEK	6.480.000	USD	731.271	21/01/2021	Goldman Sachs	62.374	0,02
CHF	3.327.078	USD	3.755.379	25/01/2021	BNP Paribas	25.648	0,01
JPY	198.700.000	USD	1.916.381	29/01/2021	Canadian Imperial Bank of Commerce	12.435	0,00
JPY	146.965.000	USD	1.411.473	29/01/2021	Commonwealth Bank of Australia	15.142	0,00

Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte **116.655** **0,03**

In CHF abgesicherte Anteilsklasse

CHF	1.601.571	USD	1.808.977	08/01/2021	J.P. Morgan	10.118	0,00

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte **10.118** **0,00**

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

USD	91.862	EUR	74.705	05/01/2021	J.P. Morgan	203	0,00
EUR	200.320.595	USD	243.706.251	08/01/2021	J.P. Morgan	2.094.753	0,46

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte **2.094.956** **0,46**

In GBP abgesicherte Anteilsklasse

GBP	2.205.990	USD	2.963.372	08/01/2021	J.P. Morgan	49.950	0,01

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte **49.950** **0,01**

Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte **2.271.679** **0,50**

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
USD	313.954	EUR	256.273	04/01/2021	J.P. Morgan	(478)	0,00
USD	49.754.204	EUR	42.238.210	19/01/2021	BNP Paribas	(2.087.984)	(0,46)
USD	1.545.073	EUR	1.299.050	19/01/2021	HSBC	(49.350)	(0,01)
USD	3.928.339	EUR	3.213.507	19/01/2021	State Street	(15.844)	0,00
USD	1.205.759	EUR	1.009.623	19/01/2021	Westpac Banking	(33.429)	(0,01)
HKD	14.061.400	USD	1.814.004	20/01/2021	HSBC	(424)	0,00
USD	8.371.853	HKD	64.912.000	20/01/2021	Barclays	(224)	0,00
USD	1.536.599	AUD	2.170.000	22/01/2021	Commonwealth Bank of Australia	(141.257)	(0,03)
USD	3.014.707	SGD	4.040.000	22/01/2021	Westpac Banking	(44.192)	(0,01)
USD	6.073.804	CHF	5.461.000	25/01/2021	Westpac Banking	(132.298)	(0,03)
USD	3.045.682	GBP	2.296.146	27/01/2021	Barclays	(91.260)	(0,02)
USD	5.685.524	GBP	4.321.000	27/01/2021	Goldman Sachs	(217.726)	(0,05)
USD	13.681.737	JPY	1.433.712.000	29/01/2021	Westpac Banking	(235.557)	(0,05)

Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten **(3.050.023)** **(0,67)**

In EUR abgesicherte Anteilsklasse

USD	218.554	EUR	178.150	04/01/2021	J.P. Morgan	(25)	0,00
EUR	74.705	USD	91.870	08/01/2021	J.P. Morgan	(203)	0,00
USD	481.058	EUR	393.894	08/01/2021	J.P. Morgan	(2.266)	0,00

Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten **(2.494)** **0,00**

Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten **(3.052.517)** **(0,67)**

Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten **(780.838)** **(0,17)**

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Barmittel	BNP Paribas	USD	–	1.750.000
			–	1.750.000

Global Credit Fund

ANLAGEZIEL

Anlageziel des Fonds ist eine attraktive in US-Dollar gemessene Rendite. Zu diesem Zweck wird überwiegend in auf globale Währungen lautende festverzinsliche Wertpapiere hoher Qualität von Unternehmen und nicht-staatlichen Emittenten investiert, die sowohl in Industrieländern als auch in Schwellenländern angesiedelt sind oder dort ihre Geschäftstätigkeit ausüben.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen				
Australien				
Glencore Funding LLC, Reg. S 0% 27/03/2025	USD	200.000	185.600	0,14
			185.600	0,14
Kanada				
Shopify, Inc. 0,125% 01/11/2025	USD	187.000	223.582	0,16
			223.582	0,16
Frankreich				
Vinci SA, Reg. S 0,375% 16/02/2022	USD	200.000	225.424	0,16
			225.424	0,16
Vereinigte Staaten von Amerika				
Akamai Technologies, Inc. 0,375% 01/09/2027	USD	99.000	110.441	0,08
Booking Holdings, Inc. 0,9% 15/09/2021	USD	125.000	144.297	0,11
J2 Global, Inc., 144A 1,75% 01/11/2026	USD	185.000	192.383	0,14
Palo Alto Networks, Inc. 0,75% 01/07/2023	USD	137.000	194.848	0,14
Pioneer Natural Resources Co., 144A 0,25% 15/05/2025	USD	125.000	164.316	0,12
Pure Storage, Inc. 0,125% 15/04/2023	USD	213.000	235.577	0,17
Twitter, Inc. 1% 15/09/2021	USD	222.000	226.308	0,16
Western Digital Corp. 1,5% 01/02/2024	USD	150.000	149.061	0,11
			1.417.231	1,03
Summe Wandelanleihen			2.051.837	1,49

Unternehmensanleihen

Australien				
APT Pipelines Ltd., Reg. S 3,5% 22/03/2030	GBP	540.000	870.651	0,63
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125% 01/06/2026	EUR	300.000	422.428	0,31
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 144A 2,57% 25/11/2035	USD	200.000	204.094	0,15
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 5,625% 22/10/2079	EUR	300.000	430.349	0,31
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936% 03/10/2029	EUR	600.000	771.084	0,56
Glencore Funding LLC, 144A 2,5% 01/09/2030	USD	150.000	153.020	0,11
Glencore Funding LLC, 144A 3,875% 27/10/2027	USD	200.000	225.848	0,16
Macquarie Bank Ltd., 144A 2,3% 22/01/2025	USD	500.000	531.459	0,39
Newcastle Coal Infrastructure Group Pty. Ltd., 144A 4,4% 29/09/2027	USD	825.000	846.260	0,61
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1% 20/06/2029	EUR	300.000	388.181	0,28
Santos Finance Ltd., Reg. S 4,125% 14/09/2027	USD	525.000	556.660	0,40
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45% 28/03/2029	EUR	200.000	260.983	0,19
SGSP Australia Assets Pty. Ltd., Reg. S 3,25% 29/07/2026	USD	200.000	220.693	0,16

Global Credit Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Australien (Fortsetzung)				
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 2,45% 16/03/2031	USD	525.000	551.393	0,40
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 2% 28/08/2025	EUR	350.000	466.888	0,34
Westpac Banking Corp. 2,668% 15/11/2035	USD	150.000	154.712	0,11
			7.054.703	5,11
Österreich				
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S 1,375% 09/07/2030	EUR	100.000	133.938	0,10
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Reg. S, FRN 5,5% 09/10/2043	EUR	500.000	700.890	0,51
			834.828	0,61
Belgien				
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,35% 01/06/2040	USD	325.000	399.088	0,29
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,6% 15/04/2048	USD	250.000	316.144	0,23
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,5% 01/06/2050	USD	375.000	473.021	0,34
Euroclear Investments SA, Reg. S, FRN 2,625% 11/04/2048	EUR	100.000	137.233	0,10
Solvay Finance SACA, Reg. S, FRN 5,425% Perpetual	EUR	175.000	238.714	0,17
			1.564.200	1,13
Brasilien				
Braskem Netherlands Finance BV, 144A 4,5% 31/01/2030	USD	220.000	225.777	0,16
Embraer Netherlands Finance BV 5,4% 01/02/2027	USD	240.000	255.303	0,19
Itau Unibanco Holding SA, 144A 2,9% 24/01/2023	USD	475.000	487.711	0,35
			968.791	0,70
Kanada				
Bank of Nova Scotia (The) 2,2% 03/02/2025	USD	500.000	531.454	0,39
Brookfield Finance LLC 3,45% 15/04/2050	USD	200.000	212.438	0,15
Brookfield Finance, Inc. 4,25% 02/06/2026	USD	575.000	669.436	0,49
Canadian National Railway Co. 2,45% 01/05/2050	USD	125.000	129.399	0,09
Canadian Natural Resources Ltd. 2,95% 15/01/2023	USD	475.000	496.935	0,36
Enbridge, Inc. 4,5% 10/06/2044	USD	123.000	143.717	0,11
Enbridge, Inc. 3,125% 15/11/2029	USD	150.000	165.098	0,12
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875% 01/06/2024	USD	225.000	234.703	0,17
			2.583.180	1,88

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Chile				
Banco Santander Chile, 144A 2,7% 10/01/2025	USD	350.000	371.003	0,27
Inversiones CMPC SA, Reg. S 3,85% 13/01/2030	USD	200.000	224.350	0,16
			595.353	0,43
China				
Baidu, Inc. 1,72% 09/04/2026	USD	275.000	279.353	0,20
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 1,75% 14/06/2022	EUR	450.000	553.200	0,40
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3,875% 22/10/2030	USD	230.000	237.820	0,17
Meituan, 144A 2,125% 28/10/2025	USD	250.000	254.621	0,19
Prosus NV, 144A 3,68% 21/01/2030	USD	200.000	217.932	0,16
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., Reg. S 0,797% 05/08/2026	EUR	300.000	373.948	0,27
Tencent Holdings Ltd., 144A 3,595% 19/01/2028	USD	875.000	965.503	0,70
			2.882.377	2,09
Kolumbien				
Grupo Aval Ltd., 144A 4,375% 04/02/2030	USD	200.000	213.300	0,15
Transportadora de Gas Internacional SA ESP, 144A 5,55% 01/11/2028	USD	225.000	266.065	0,19
			479.365	0,34
Finnland				
Nordea Bank Abp, 144A 0,75% 28/08/2025	USD	850.000	849.709	0,62
			849.709	0,62
Frankreich				
Aéroports de Paris, Reg. S 1,5% 02/07/2032	EUR	200.000	273.830	0,20
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	400.000	575.108	0,42
AXA SA, Reg. S, FRN 5,125% 04/07/2043	EUR	375.000	516.425	0,37
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1,75% 19/12/2024	GBP	300.000	432.381	0,31
BEL SA, Reg. S 1,5% 18/04/2024	EUR	200.000	254.224	0,19
BNP Paribas SA, 144A 4,4% 14/08/2028	USD	925.000	1.096.793	0,80
BNP Paribas SA, FRN, 144A 3,052% 13/01/2031	USD	350.000	381.652	0,28
BPCE SA, 144A 5,15% 21/07/2024	USD	975.000	1.110.292	0,80
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	EUR	800.000	1.125.717	0,82
Credit Agricole SA, Reg. S 4% 31/12/2164	EUR	200.000	266.231	0,19
Credit Agricole SA, 144A 3,75% 24/04/2023	USD	775.000	832.502	0,60
Societe Generale SA, 144A 2,625% 22/01/2025	USD	475.000	503.234	0,36
TOTAL SE, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	300.000	386.256	0,28
Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S, FRN 2,125% Perpetual	EUR	100.000	115.639	0,08
			7.870.284	5,70

Global Credit Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Deutschland

Allianz SE, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual	EUR	600.000	811.621	0,59
Bayer AG, Reg. S 1,375% 06/07/2032	EUR	300.000	393.617	0,29
BMW Finance NV, Reg. S 1,5% 06/02/2029	EUR	425.000	582.200	0,42
Commerzbank AG, 144A 8,125% 19/09/2023	USD	350.000	409.527	0,30
Commerzbank AG 7,75% 16/03/2021	EUR	400.000	497.879	0,36
Daimler Finance North America LLC, 144A 2,7% 14/06/2024	USD	350.000	374.854	0,27
Deutsche Bank AG 3,7% 30/05/2024	USD	575.000	619.107	0,45
Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 3,5% 30/09/2024	EUR	200.000	245.911	0,18
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2% 15/07/2025	EUR	100.000	122.307	0,09
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1,875% 30/03/2027	EUR	600.000	806.535	0,58
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	600.000	819.351	0,59
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,332% 25/09/2028	EUR	700.000	890.102	0,64
			6.573.011	4,76

Indonesien

Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 2,875% 25/10/2025	EUR	300.000	398.157	0,29
			398.157	0,29

Irland

Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,875% 15/02/2025	USD	250.000	255.338	0,19
Ryanair DAC, Reg. S 2,875% 15/09/2025	EUR	150.000	197.238	0,14
			452.576	0,33

Italien

2i Rete Gas SpA, Reg. S 1,608% 31/10/2027	EUR	450.000	598.875	0,43
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	500.000	757.329	0,55
Enel Finance International NV, 144A 3,625% 25/05/2027	USD	200.000	227.119	0,16
Enel SpA, FRN, 144A 8,75% 24/09/2073	USD	650.000	760.695	0,55
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	EUR	200.000	268.025	0,20
Intesa Sanpaolo SpA 5,25% 12/01/2024	USD	375.000	419.984	0,30
UniCredit SpA, 144A 6,572% 14/01/2022	USD	425.000	447.966	0,33
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,375% 03/01/2027	EUR	400.000	509.228	0,37
			3.989.221	2,89

Japan

Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541% 23/10/2028	EUR	250.000	311.967	0,23
Nissan Motor Co. Ltd., 144A 3,043% 15/09/2023	USD	425.000	444.666	0,32
Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 1,94% 15/09/2023	EUR	100.000	127.970	0,09
			884.603	0,64

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Luxemburg

Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,25% 26/04/2027	EUR	350.000	440.425	0,32
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 13/07/2026	EUR	150.000	194.428	0,14
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 14/11/2022	EUR	600.000	754.508	0,55
			1.389.361	1,01

Mexiko

Coca-Cola Femsa SAB de CV 2,75% 22/01/2030	USD	475.000	511.426	0,37
Petroleos Mexicanos, Reg. S 3,625% 24/11/2025	EUR	500.000	616.016	0,45
Sigma Finance Netherlands BV, 144A 4,875% 27/03/2028	USD	200.000	233.852	0,17
			1.361.294	0,99

Niederlande

ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	800.000	1.110.013	0,80
ING Groep NV, 144A 4,625% 06/01/2026	USD	200.000	235.479	0,17
LeasePlan Corp. NV, 144A 2,875% 24/10/2024	USD	725.000	766.730	0,55
NXP BV, 144A 3,4% 01/05/2030	USD	250.000	283.803	0,21
Q-Park Holding I BV, Reg. S 1,5% 01/03/2025	EUR	100.000	118.812	0,09
UPCB Finance VII Ltd., 144A 3,625% 15/06/2029	EUR	200.000	255.265	0,18
Vesteda Finance BV, Reg. S 1,5% 24/05/2027	EUR	100.000	132.864	0,10
Vesteda Finance BV, Reg. S 2,5% 27/10/2022	EUR	400.000	510.630	0,37
			3.413.596	2,47

Peru

Banco de Credito del Peru, 144A 2,7% 11/01/2025	USD	475.000	496.498	0,36
Consorcio Transmantaro SA, 144A 4,7% 16/04/2034	USD	200.000	236.652	0,17
			733.150	0,53

Portugal

EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4,496% 30/04/2079	EUR	200.000	270.135	0,19
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080	EUR	200.000	245.096	0,18
EDP Finance BV, 144A 3,625% 15/07/2024	USD	1.100.000	1.201.253	0,87
			1.716.484	1,24

Katar

QNB Finance Ltd., Reg. S 2,75% 12/02/2027	USD	200.000	212.105	0,15
			212.105	0,15

Global Credit Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Saudi-Arabien

Saudi Arabian Oil Co., 144A 2,25% 24/11/2030	USD	320.000	325.964	0,24
Saudi Arabian Oil Co., 144A 3,5% 16/04/2029	USD	400.000	444.625	0,32
			770.589	0,56

Singapur

Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 144A 1,832% 10/09/2030	USD	260.000	264.266	0,19
PSA Treasury Pte. Ltd., Reg. S 2,25% 30/04/2030	USD	200.000	212.106	0,15
United Overseas Bank Ltd., FRN, 144A 3,75% 15/04/2029	USD	900.000	965.879	0,70
			1.442.251	1,04

Südkorea

POSCO, 144A 4% 01/08/2023	USD	250.000	269.844	0,20
			269.844	0,20

Spanien

Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2,375% 27/09/2027	EUR	200.000	272.077	0,20
Banco Santander SA, Reg. S 3,125% 19/01/2027	EUR	700.000	982.282	0,71
CaixaBank SA, Reg. S 0,75% 18/04/2023	EUR	1.000.000	1.252.367	0,91
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25% 17/04/2030	EUR	400.000	514.084	0,37
Cellnex Telecom SA 1,875% 26/06/2029	EUR	300.000	378.862	0,27
Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	100.000	124.700	0,09
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2,875% 01/06/2026	EUR	300.000	418.882	0,30
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1,45% 28/10/2024	EUR	200.000	256.340	0,19
Prosegur Cia de Seguridad SA, Reg. S 1% 08/02/2023	EUR	200.000	249.859	0,18
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	100.000	133.515	0,10
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	100.000	138.249	0,10
			4.721.217	3,42

Schweden

Akelus Residential Property Financing BV, Reg. S 1% 17/01/2028	EUR	100.000	126.629	0,09
Akelus Residential Property Financing BV, Reg. S 1,125% 11/01/2029	EUR	200.000	254.034	0,18
Intrum AB, Reg. S 3,5% 15/07/2026	EUR	200.000	244.253	0,18
Intrum AB, Reg. S 2,75% 15/07/2022	EUR	20.000	24.661	0,02
			649.577	0,47

Schweiz

Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 3,869% 12/01/2029	USD	525.000	594.925	0,43
Credit Suisse Group AG, Reg. S, FRN 3,25% 02/04/2026	EUR	100.000	138.820	0,10
Novartis Finance SA, Reg. S 0% 23/09/2028	EUR	350.000	432.168	0,31

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Schweiz (Fortsetzung)

Syngenta Finance NV, 144A 4,892% 24/04/2025	USD	475.000	511.724	0,37
UBS Group AG, Reg. S, FRN 5,75% Perpetual	EUR	200.000	257.757	0,19
			1.935.394	1,40

Taiwan

TSMC Global Ltd., 144A 0,75% 28/09/2025	USD	350.000	348.728	0,25
			348.728	0,25

Vereinigte Arabische Emirate

DP World plc, 144A 5,625% 25/09/2048	USD	325.000	415.408	0,30
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 144A 1,75% 30/09/2027	USD	600.000	610.480	0,44
MDGH - GMTN BV, 144A 4,5% 07/11/2028	USD	200.000	240.630	0,18
			1.266.518	0,92

Vereinigtes Königreich

Annington Funding plc, Reg. S 3,935% 12/07/2047	GBP	200.000	370.128	0,27
AstraZeneca plc 1,375% 06/08/2030	USD	300.000	296.810	0,22
Barclays plc, FRN 2,852% 07/05/2026	USD	275.000	295.578	0,21
Barclays plc, Reg. S, FRN 3,375% 02/04/2025	EUR	300.000	406.416	0,30
BAT Capital Corp. 3,734% 25/09/2040	USD	150.000	156.710	0,11
BAT Capital Corp. 3,557% 15/08/2027	USD	875.000	974.202	0,71
BP Capital Markets plc, FRN 4,375% Perpetual	USD	250.000	266.563	0,19
BP Capital Markets plc, FRN 4,875% Perpetual	USD	250.000	279.550	0,20
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5% 12/10/2027	EUR	200.000	256.979	0,19
HSBC Holdings plc 4,583% 19/06/2029	USD	300.000	354.916	0,26
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 2,256% 13/11/2026	GBP	400.000	582.563	0,42
HSBC Holdings plc, FRN 4,041% 13/03/2028	USD	675.000	770.757	0,56
Imperial Brands Finance plc, Reg. S 2,125% 12/02/2027	EUR	500.000	664.986	0,48
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 2,25% 16/10/2024	GBP	850.000	1.219.038	0,88
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	900.000	1.137.584	0,82
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,947% Perpetual	EUR	200.000	264.463	0,19
Nationwide Building Society, FRN, 144A 4,302% 08/03/2029	USD	325.000	379.012	0,28
Nationwide Building Society, FRN, 144A 3,96% 18/07/2030	USD	325.000	378.736	0,28
Natwest Group plc, Reg. S, FRN 2,875% 19/09/2026	GBP	550.000	816.874	0,59
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5,625% 18/06/2073	GBP	300.000	470.093	0,34
Santander UK plc 2,1% 13/01/2023	USD	925.000	956.072	0,69
Segro plc, REIT, Reg. S 2,375% 11/10/2029	GBP	450.000	694.675	0,50
Western Power Distribution West Midlands plc, Reg. S 5,75% 16/04/2032	GBP	225.000	455.385	0,33
			12.448.090	9,02

Global Credit Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika

AbbVie, Inc. 3,2% 21/11/2029	USD	350.000	394.618	0,29
AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049	USD	400.000	504.958	0,37
Air Lease Corp. 3,75% 01/06/2026	USD	225.000	247.600	0,18
Air Products and Chemicals, Inc. 1,5% 15/10/2025	USD	250.000	260.683	0,19
Air Products and Chemicals, Inc. 2,05% 15/05/2030	USD	300.000	319.981	0,23
Allstate Corp. (The) 1,45% 15/12/2030	USD	900.000	898.247	0,65
Amazon.com, Inc. 2,5% 03/06/2050	USD	175.000	181.428	0,13
Amazon.com, Inc. 4,25% 22/08/2057	USD	150.000	213.561	0,15
Ameren Illinois Co. 1,55% 15/11/2030	USD	375.000	377.557	0,27
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5% 01/04/2027	USD	274.000	288.728	0,21
Amgen, Inc. 3,15% 21/02/2040	USD	225.000	247.948	0,18
Aon Corp. 2,8% 15/05/2030	USD	625.000	682.318	0,49
Apple, Inc. 2,95% 11/09/2049	USD	200.000	222.274	0,16
AT&T, Inc., 144A 3,55% 15/09/2055	USD	575.000	574.146	0,42
AT&T, Inc., 144A 3,65% 15/09/2059	USD	174.000	175.653	0,13
AT&T, Inc. 2,9% 04/12/2026	GBP	500.000	758.500	0,55
Automatic Data Processing, Inc. 1,25% 01/09/2030	USD	575.000	573.863	0,42
Aviation Capital Group LLC, 144A 4,375% 30/01/2024	USD	475.000	501.633	0,36
Bank of America Corp. 3,248% 21/10/2027	USD	225.000	251.844	0,18
Bank of America Corp. 1,898% 23/07/2031	USD	550.000	555.608	0,40
Bank of America Corp., FRN 2,592% 29/04/2031	USD	1.550.000	1.660.438	1,20
Bank of America Corp. 4,25% 22/10/2026	USD	225.000	263.864	0,19
BBVA USA 2,5% 27/08/2024	USD	1.250.000	1.328.429	0,96
Belrose Funding Trust, 144A 2,33% 15/08/2030	USD	400.000	412.126	0,30
Berkshire Hathaway Energy Co., 144A 2,85% 15/05/2051	USD	425.000	437.466	0,32
Berry Global, Inc., 144A 1,57% 15/01/2026	USD	250.000	252.200	0,18
Berry Global, Inc., 144A 4,875% 15/07/2026	USD	262.000	281.712	0,20
Boeing Co. (The) 3,25% 01/02/2035	USD	150.000	153.826	0,11
Boeing Co. (The) 3,95% 01/08/2059	USD	175.000	187.226	0,14
Boston Gas Co., 144A 3,001% 01/08/2029	USD	225.000	248.521	0,18
Boston Scientific Corp. 2,65% 01/06/2030	USD	350.000	375.746	0,27
Broadcom, Inc. 4,15% 15/11/2030	USD	225.000	260.777	0,19
Brown & Brown, Inc. 2,375% 15/03/2031	USD	575.000	602.515	0,44
Burlington Northern Santa Fe LLC 4,55% 01/09/2044	USD	455.000	615.182	0,45
Campbell Soup Co. 3,125% 24/04/2050	USD	325.000	343.662	0,25
Charter Communications Operating LLC 2,8% 01/04/2031	USD	250.000	264.509	0,19
Charter Communications Operating LLC 5,125% 01/07/2049	USD	200.000	244.031	0,18
Charter Communications Operating LLC 3,85% 01/04/2061	USD	100.000	101.257	0,07
Charter Communications Operating LLC 5,75% 01/04/2048	USD	100.000	130.866	0,09
Chubb INA Holdings, Inc. 0,875% 15/06/2027	EUR	100.000	129.189	0,09
Cigna Corp. 3,05% 15/10/2027	USD	150.000	168.258	0,12
Cigna Corp. 2,4% 15/03/2030	USD	400.000	426.432	0,31
Cimarex Energy Co. 4,375% 15/03/2029	USD	400.000	453.729	0,33
Citigroup, Inc. 2,666% 29/01/2031	USD	413.000	443.186	0,32
Citigroup, Inc. 4,412% 31/03/2031	USD	1.060.000	1.287.807	0,93

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Cleveland Electric Illuminating Co. (The), 144A 4,55% 15/11/2030	USD	250.000	288.302	0,21
CNO Financial Group, Inc. 5,25% 30/05/2029	USD	195.000	236.028	0,17
Comcast Corp. 2,8% 15/01/2051	USD	175.000	182.436	0,13
Comcast Corp. 2,45% 15/08/2052	USD	300.000	291.910	0,21
Comcast Corp. 3,1% 01/04/2025	USD	225.000	247.708	0,18
Comcast Corp. 0,25% 20/05/2027	EUR	200.000	249.397	0,18
Comcast Corp. 1,95% 15/01/2031	USD	350.000	359.349	0,26
Comcast Corp. 3,75% 01/04/2040	USD	125.000	151.119	0,11
Conagra Brands, Inc. 4,6% 01/11/2025	USD	225.000	265.188	0,19
Conagra Brands, Inc. 1,375% 01/11/2027	USD	275.000	277.510	0,20
Crown Castle International Corp., REIT 4,15% 01/07/2050	USD	175.000	212.944	0,15
Cummins, Inc. 2,6% 01/09/2050	USD	250.000	255.299	0,19
CVS Health Corp. 1,75% 21/08/2030	USD	175.000	176.019	0,13
CVS Health Corp. 3,75% 01/04/2030	USD	452.000	526.162	0,38
Deere & Co. 3,75% 15/04/2050	USD	150.000	194.663	0,14
Dell International LLC, 144A 4,9% 01/10/2026	USD	400.000	472.536	0,34
DH Europe Finance II Sarl 1,8% 18/09/2049	EUR	100.000	139.389	0,10
Diamond Sports Group LLC, 144A 6,625% 15/08/2027	USD	150.000	90.563	0,07
Diamondback Energy, Inc. 3,25% 01/12/2026	USD	525.000	561.083	0,41
Dollar General Corp. 3,5% 03/04/2030	USD	575.000	660.516	0,48
DTE Electric Co. 2,95% 01/03/2050	USD	275.000	306.609	0,22
DuPont de Nemours, Inc. 5,319% 15/11/2038	USD	150.000	203.081	0,15
DXC Technology Co. 2,75% 15/01/2025	GBP	400.000	569.913	0,41
Eli Lilly and Co. 1,7% 01/11/2049	EUR	300.000	437.131	0,32
Emerson Electric Co. 1,25% 15/10/2025	EUR	200.000	261.893	0,19
Enterprise Products Operating LLC 3,125% 31/07/2029	USD	75.000	83.219	0,06
Enterprise Products Operating LLC 4,2% 31/01/2050	USD	150.000	177.382	0,13
Enterprise Products Operating LLC 3,95% 31/01/2060	USD	125.000	138.747	0,10
Equinix, Inc. 1,55% 15/03/2028	USD	375.000	381.409	0,28
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1,4% 27/08/2027	USD	425.000	427.714	0,31
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1,75% 15/11/2030	USD	325.000	326.411	0,24
Fidelity National Information Services, Inc. 2,95% 21/05/2039	EUR	200.000	315.449	0,23
FirstEnergy Corp. 3,4% 01/03/2050	USD	225.000	216.224	0,16
Fiserv, Inc. 3,8% 01/10/2023	USD	475.000	517.632	0,38
Five Corners Funding Trust II, 144A 2,85% 15/05/2030	USD	425.000	470.077	0,34
Ford Motor Credit Co. LLC 4,389% 08/01/2026	USD	200.000	210.218	0,15
Ford Motor Credit Co. LLC 3,096% 04/05/2023	USD	425.000	429.913	0,31
Fox Corp. 5,576% 25/01/2049	USD	100.000	146.080	0,11
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 4,418% 15/11/2035	USD	450.000	537.110	0,39
General Motors Co. 6,6% 01/04/2036	USD	250.000	338.410	0,25
General Motors Financial Co., Inc. 4,35% 17/01/2027	USD	125.000	142.397	0,10
General Motors Financial Co., Inc. 3,85% 05/01/2028	USD	50.000	55.617	0,04
Georgia-Pacific LLC, 144A 2,3% 30/04/2030	USD	700.000	748.624	0,54
Gilead Sciences, Inc. 2,8% 01/10/2050	USD	150.000	150.247	0,11

Global Credit Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Global Payments, Inc. 2,9% 15/05/2030	USD	550.000	598.801	0,43
GLP Capital LP, REIT 4% 15/01/2030	USD	450.000	488.765	0,35
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 01/11/2028	EUR	250.000	348.486	0,25
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6,75% 01/10/2037	USD	325.000	499.243	0,36
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4,8% 08/07/2044	USD	100.000	138.783	0,10
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,691% 05/06/2028	USD	200.000	230.383	0,17
Harborwalk Funding Trust, FRN, 144A 5,077% 15/02/2069	USD	150.000	189.407	0,14
HCA, Inc. 5,5% 15/06/2047	USD	200.000	266.980	0,19
Home Depot, Inc. (The) 2,5% 15/04/2027	USD	75.000	82.367	0,06
Home Depot, Inc. (The) 2,7% 15/04/2030	USD	64.000	71.422	0,05
Home Depot, Inc. (The) 3,35% 15/04/2050	USD	150.000	178.376	0,13
Hormel Foods Corp. 1,8% 11/06/2030	USD	107.000	110.648	0,08
Indiana Michigan Power Co. 4,25% 15/08/2048	USD	200.000	258.687	0,19
Intercontinental Exchange, Inc. 1,85% 15/09/2032	USD	625.000	628.877	0,46
International Business Machines Corp. 2,95% 15/05/2050	USD	300.000	319.934	0,23
International Business Machines Corp. 0,375% 31/01/2023	EUR	250.000	310.642	0,23
International Game Technology plc, Reg. S 3,5% 15/06/2026	EUR	175.000	222.674	0,16
Interstate Power and Light Co. 3,5% 30/09/2049	USD	125.000	144.728	0,10
John Deere Capital Corp. 2,05% 09/01/2025	USD	350.000	371.263	0,27
Johnson Controls International plc 1,75% 15/09/2030	USD	275.000	280.603	0,20
JPMorgan Chase & Co. 2,739% 15/10/2030	USD	400.000	434.674	0,31
JPMorgan Chase & Co. 1,764% 19/11/2031	USD	500.000	505.671	0,37
JPMorgan Chase & Co., FRN 2,956% 13/05/2031	USD	325.000	356.539	0,26
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 0,389% 24/02/2028	EUR	500.000	624.224	0,45
Kilroy Realty LP 2,5% 15/11/2032	USD	150.000	152.281	0,11
Kilroy Realty LP, REIT 3,05% 15/02/2030	USD	125.000	132.978	0,10
Las Vegas Sands Corp. 3,2% 08/08/2024	USD	625.000	662.283	0,48
Level 3 Financing, Inc., 144A 3,4% 01/03/2027	USD	400.000	436.374	0,32
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,349% 21/09/2026	EUR	750.000	984.488	0,71
McKesson Corp. 3,125% 17/02/2029	GBP	325.000	500.969	0,36
Microsoft Corp. 2,525% 01/06/2050	USD	25.000	26.354	0,02
Midwest Connector Capital Co. LLC, 144A 3,625% 01/04/2022	USD	200.000	203.138	0,15
Mondelez International, Inc. 2,75% 13/04/2030	USD	225.000	246.677	0,18
NIKE, Inc. 3,375% 27/03/2050	USD	250.000	308.273	0,22
NRG Energy, Inc., 144A 3,625% 15/02/2031	USD	140.000	144.558	0,10
Nutrition & Biosciences, Inc., 144A 2,3% 01/11/2030	USD	175.000	180.228	0,13
NVIDIA Corp. 3,5% 01/04/2050	USD	225.000	273.300	0,20
Occidental Petroleum Corp. 3,5% 15/08/2029	USD	225.000	205.110	0,15
ONEOK, Inc. 3,1% 15/03/2030	USD	225.000	237.803	0,17
Oracle Corp. 3,85% 01/04/2060	USD	200.000	245.065	0,18
Pacific Gas and Electric Co. 3,3% 01/08/2040	USD	150.000	150.318	0,11

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

PayPal Holdings, Inc. 2,85% 01/10/2029	USD	131.000	145.794	0,11
PayPal Holdings, Inc. 2,3% 01/06/2030	USD	449.000	481.131	0,35
Philip Morris International, Inc. 0,125% 03/08/2026	EUR	150.000	184.261	0,13
Phillips 66 2,15% 15/12/2030	USD	200.000	202.939	0,15
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 2,2% 01/11/2024	USD	500.000	531.571	0,39
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875% 05/01/2029	EUR	300.000	416.993	0,30
Public Service Co. of Colorado 3,2% 01/03/2050	USD	200.000	231.814	0,17
Quicken Loans LLC, 144A 3,875% 01/03/2031	USD	190.000	197.600	0,14
Resorts World Las Vegas LLC, 144A 4,625% 16/04/2029	USD	600.000	617.165	0,45
Rockies Express Pipeline LLC, 144A 3,6% 15/05/2025	USD	250.000	258.180	0,19
Rockies Express Pipeline LLC, 144A 4,95% 15/07/2029	USD	50.000	52.100	0,04
Ross Stores, Inc. 0,875% 15/04/2026	USD	200.000	200.109	0,14
Royalty Pharma plc, 144A 2,2% 02/09/2030	USD	500.000	511.907	0,37
Sabine Pass Liquefaction LLC, 144A 4,5% 15/05/2030	USD	225.000	266.754	0,19
Sherwin-Williams Co. (The) 2,95% 15/08/2029	USD	100.000	110.143	0,08
Sherwin-Williams Co. (The) 2,3% 15/05/2030	USD	325.000	339.627	0,25
Sherwin-Williams Co. (The) 3,3% 15/05/2050	USD	100.000	110.699	0,08
Silgan Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2028	EUR	200.000	249.675	0,18
Smithfield Foods, Inc., 144A 3% 15/10/2030	USD	125.000	131.808	0,10
Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 4,738% 20/09/2029	USD	600.000	651.729	0,47
Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 5,152% 20/09/2029	USD	200.000	232.000	0,17
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25% 21/11/2026	EUR	100.000	124.467	0,09
Stryker Corp. 2,125% 30/11/2027	EUR	100.000	139.513	0,10
Sunoco Logistics Partners Operations LP 3,9% 15/07/2026	USD	175.000	192.691	0,14
Sunoco Logistics Partners Operations LP 4% 01/10/2027	USD	200.000	220.366	0,16
Target Corp. 2,25% 15/04/2025	USD	475.000	508.745	0,37
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875% 01/10/2049	EUR	450.000	641.508	0,47
T-Mobile USA, Inc., 144A 2,25% 15/11/2031	USD	100.000	102.822	0,07
T-Mobile USA, Inc., 144A 3,6% 15/11/2060	USD	300.000	317.900	0,23
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC 3,25% 15/05/2030	USD	125.000	140.029	0,10
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC 3,95% 15/05/2050	USD	200.000	226.779	0,16
Union Pacific Corp. 2,4% 05/02/2030	USD	475.000	511.889	0,37
Verizon Communications, Inc., 144A 2,987% 30/10/2056	USD	228.000	229.365	0,17
Verizon Communications, Inc. 1,125% 03/11/2028	GBP	350.000	486.472	0,35
Verizon Communications, Inc. 0,875% 08/04/2027	EUR	400.000	516.321	0,37
Verizon Communications, Inc. 4,672% 15/03/2055	USD	309.000	415.078	0,30
Viatis, Inc., 144A 4% 22/06/2050	USD	200.000	229.005	0,17
Visa, Inc. 2,7% 15/04/2040	USD	100.000	109.215	0,08
Walmart, Inc. 2,95% 24/09/2049	USD	261.000	300.696	0,22

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Global Credit Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Walt Disney Co. (The) 2,75% 01/09/2049	USD	495.000	523.364	0,38
Walt Disney Co. (The) 3,6% 13/01/2051	USD	87.000	105.234	0,08
Wells Fargo & Co., FRN 3,068% 30/04/2041	USD	500.000	543.585	0,39
Wells Fargo Bank NA, Reg. S 5,25% 01/08/2023	GBP	200.000	304.542	0,22
Western Midstream Operating LP 4,1% 01/02/2025	USD	200.000	206.318	0,15
Williams Cos., Inc. (The) 5,1% 15/09/2045	USD	100.000	124.787	0,09
Williams Cos., Inc. (The) 4,85% 01/03/2048	USD	150.000	184.257	0,13
Xcel Energy, Inc. 2,6% 01/12/2029	USD	200.000	216.592	0,16
			59.231.643	42,92

Summe Unternehmensanleihen **129.890.199** **94,11**

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere

Vereinigte Staaten von Amerika

JetBlue Pass-Through Trust 'AA' 2,75% 15/11/2033	USD	361.283	363.083	0,26
			363.083	0,26

**Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte
gesicherte Wertpapiere** **363.083** **0,26**

**Summe Übertragbare Wertpapiere
und Geldmarktinstrumente, die an einer
amtlichen Börse notiert sind oder an einem
anderen geregelten Markt gehandelt werden** **132.305.119** **95,86**

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen
für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	2.602.390	2.602.390	1,89
			2.602.390	1,89

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW **2.602.390** **1,89**

**Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger
Organismen für gemeinsame Anlagen** **2.602.390** **1,89**

Summe Anlagen **134.907.509** **97,75**

Barmittel **1.410.261** **1,02**

Sonstige Aktiva/(Passiva) **1.690.501** **1,23**

Summe Nettovermögen **138.008.271** **100,00**

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.
Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamten- engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
Euro-Bobl, 08/03/2021	(15)	EUR	(2.487.866)	2.024	0,00
Euro-Bund, 08/03/2021	(5)	EUR	(1.089.768)	982	0,00
Long Gilt, 29/03/2021	3	GBP	555.414	6.188	0,01
US 2 Year Note, 31/03/2021	16	USD	3.535.500	3.125	0,00
US 5 Year Note, 31/03/2021	10	USD	1.261.406	2.508	0,00
US 10 Year Note, 22/03/2021	(20)	USD	(2.760.000)	1.207	0,00
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2021	(105)	USD	(16.406.250)	71.242	0,05

Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten **87.276** **0,06**

Canada 10 Year Bond, 22/03/2021	32	CAD	3.743.950	(5.784)	0,00
Euro-OAT, 08/03/2021	(10)	EUR	(2.059.541)	(124)	0,00
Euro-Schatz, 08/03/2021	10	EUR	1.377.547	(1.258)	0,00
US Long Bond, 22/03/2021	46	USD	7.958.000	(65.343)	(0,05)
US Ultra Bond, 22/03/2021	13	USD	2.771.031	(32.807)	(0,02)

Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten **(105.316)** **(0,07)**

Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten **(18.040)** **(0,01)**

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
USD	52.515	EUR	42.740	05/01/2021	J.P. Morgan	75	0,00
EUR	225.000	USD	266.046	19/01/2021	Barclays	10.114	0,01
EUR	51.387	USD	62.897	19/01/2021	BNP Paribas	174	0,00
EUR	385.000	USD	448.640	19/01/2021	Commonwealth Bank of Australia	23.900	0,02
EUR	500.000	USD	585.120	19/01/2021	State Street	28.569	0,02
CAD	5.405.000	USD	4.065.799	20/01/2021	RBC	182.339	0,13
AUD	618.000	USD	437.612	22/01/2021	Commonwealth Bank of Australia	40.229	0,03
CHF	398.000	USD	442.661	25/01/2021	Westpac Banking	9.642	0,01
JPY	118.955.000	USD	1.135.173	29/01/2021	Westpac Banking	19.544	0,01

Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte **314.586** **0,23**

In GBP abgesicherte Anteilsklasse

GBP	9.019.377	USD	12.116.525	08/01/2021	J.P. Morgan	203.697	0,15

**Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen
aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte** **203.697** **0,15**

**Summe des nicht realisierten Gewinns
aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte** **518.283** **0,38**

USD	505.246	EUR	412.420	04/01/2021	J.P. Morgan	(769)	0,00
EUR	42.740	USD	52.515	05/01/2021	J.P. Morgan	(75)	0,00
USD	4.382.731	EUR	3.719.268	19/01/2021	BNP Paribas	(182.212)	(0,13)
USD	2.019.736	GBP	1.535.000	27/01/2021	Goldman Sachs	(77.345)	(0,06)

Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten **(260.401)** **(0,19)**

Global Credit Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
USD	28.035	GBP	20.764	04/01/2021	J.P. Morgan	(328)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(328)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(260.729)	(0,19)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						257.554	0,19

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Referenz	Zinssatz (gezahlt)/ Kauf/ erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
1.500.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.31-V6	Kauf (5,00)%	20/06/2024	(180.328)	(0,13)
Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva						(180.328)	(0,13)
Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva						(180.328)	(0,13)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug
auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Credit Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	248.785	–
			248.785	–

Global Fixed Income Opportunities Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamrendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vorwiegend in globale Wertpapiere, die von Unternehmen, Regierungen oder durch Regierungen besicherten Emittenten begeben werden, aus einem Spektrum von festverzinslichen Anlageklassen, einschließlich hochverzinslichen Anleihen, Anleihen mit Investment-Grade, Mortgage-Backed Securities, Wandelanleihen und Währungen, und, vorbehaltlich der gesetzlichen Vorschriften, in andere forderungsbesicherte Wertpapiere, Kreditbeteiligungen und Kreditabtretungen, sofern diese verbrieft sind.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

Wandelanleihen

Kanada				
Shopify, Inc. 0,125% 01/11/2025	USD	4.950.000	5.918.344	0,12
			5.918.344	0,12

Frankreich				
Airbus SE, Reg. S 0% 14/06/2021	EUR	6.200.000	7.612.284	0,15
TOTAL SE, Reg. S 0,5% 02/12/2022	USD	4.800.000	4.914.908	0,10
Vinci SA, Reg. S 0,375% 16/02/2022	USD	4.600.000	5.184.767	0,10
			17.711.959	0,35

Singapur				
Singapore Airlines Ltd., Reg. S 1,625% 03/12/2025	SGD	7.000.000	5.793.856	0,12
			5.793.856	0,12

Vereinigte Staaten von Amerika				
Akamai Technologies, Inc. 0,375% 01/09/2027	USD	5.293.000	5.904.718	0,11
BioMarin Pharmaceutical, Inc. 0,599% 01/08/2024	USD	6.054.000	6.417.095	0,13
Booking Holdings, Inc. 0,9% 15/09/2021	USD	4.200.000	4.848.366	0,09
Jazz Investments I Ltd. 1,875% 15/08/2021	USD	6.350.000	6.502.029	0,13
Twitter, Inc. 1% 15/09/2021	USD	8.887.000	9.059.451	0,18
Verint Systems, Inc. 1,5% 01/06/2021	USD	5.975.000	6.507.798	0,13
Western Digital Corp. 1,5% 01/02/2024	USD	5.550.000	5.515.251	0,11
			44.754.708	0,88

Summe Wandelanleihen			74.178.867	1,47

Unternehmensanleihen

Australien				
APT Pipelines Ltd., 144A 4,2% 23/03/2025	USD	8.275.000	9.136.090	0,18
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125% 01/06/2026	EUR	6.050.000	8.518.961	0,17
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 144A 2,57% 25/11/2035	USD	4.350.000	4.439.038	0,09
Glencore Funding LLC, 144A 3,875% 27/10/2027	USD	12.000.000	13.550.892	0,27
Infrabuild Australia Pty. Ltd., 144A 12% 01/10/2024	USD	1.355.000	1.377.019	0,03
Newcastle Coal Infrastructure Group Pty. Ltd., 144A 4,4% 29/09/2027	USD	6.675.000	6.847.015	0,13
Santos Finance Ltd., Reg. S 4,125% 14/09/2027	USD	10.725.000	11.371.771	0,22
Westpac Banking Corp. 2,668% 15/11/2035	USD	3.925.000	4.048.284	0,08
			59.289.070	1,17

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Belgien				
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3,7% 02/04/2040	EUR	5.000.000	8.698.734	0,17
LBC Tank Terminals Holding Netherlands BV, 144A 6,875% 15/05/2023	USD	1.915.000	1.920.984	0,04
Solvay Finance SACA, Reg. S, FRN 5,425% Perpetual	EUR	2.600.000	3.546.611	0,07
			14.166.329	0,28
Brasilien				
Banco Bradesco SA, Reg. S 3,2% 27/01/2025	USD	14.680.000	15.432.350	0,30
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 31/01/2030	USD	6.280.000	6.444.913	0,13
Itau Unibanco Holding SA, 144A 2,9% 24/01/2023	USD	18.950.000	19.457.102	0,38
Minerva Luxembourg SA, Reg. S 5,875% 19/01/2028	USD	5.400.000	5.833.404	0,12
Petrobras Global Finance BV 5,093% 15/01/2030	USD	9.000.000	10.068.750	0,20
Petrobras Global Finance BV 6,75% 03/06/2050	USD	5.000.000	6.218.750	0,12
			63.455.269	1,25
Burkina Faso				
IAMGOLD Corp., 144A 5,75% 15/10/2028	USD	6.980.000	7.093.425	0,14
			7.093.425	0,14
Kanada				
Baffinland Iron Mines Corp., 144A 8,75% 15/07/2026	USD	2.450.000	2.657.797	0,05
Enbridge, Inc. 4,25% 01/12/2026	USD	5.000.000	5.854.964	0,12
Garda World Security Corp., 144A 9,5% 01/11/2027	USD	11.202.000	12.425.146	0,25
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875% 01/06/2024	USD	9.525.000	9.935.766	0,20
Titan Acquisition Ltd., 144A 7,75% 15/04/2026	USD	1.850.000	1.928.625	0,04
Vermilion Energy, Inc., 144A 5,625% 15/03/2025	USD	3.200.000	2.759.664	0,05
			35.561.962	0,71
China				
Baidu, Inc. 2,875% 06/07/2022	USD	6.900.000	7.112.118	0,14
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 3,875% 19/06/2029	USD	6.000.000	6.088.380	0,12
CNRC Capital Ltd., Reg. S 1,871% 07/12/2021	EUR	5.000.000	6.169.269	0,12
Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 7,25% 08/04/2026	USD	9.050.000	10.200.101	0,20
Fufeng Group Ltd., Reg. S 5,875% 28/08/2021	USD	3.750.000	3.844.181	0,08
Meituan, 144A 3,05% 28/10/2030	USD	5.200.000	5.430.308	0,11
Tencent Holdings Ltd., 144A 3,595% 19/01/2028	USD	10.000.000	11.034.312	0,22
Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2,985% 19/01/2023	USD	5.000.000	5.206.239	0,10
			55.084.908	1,09

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Kolumbien				
Grupo Aval Ltd., 144A 4,375% 04/02/2030	USD	4.940.000	5.268.510	0,10
Millicom International Cellular SA, Reg. S 6,625% 15/10/2026	USD	1.000.000	1.071.500	0,02
Millicom International Cellular SA, Reg. S 6,25% 25/03/2029	USD	3.095.000	3.489.040	0,07
			9.829.050	0,19
Dänemark				
Danske Bank A/S, FRN, 144A 5% 12/01/2023	USD	5.025.000	5.231.598	0,10
			5.231.598	0,10
Frankreich				
Alice France SA, 144A 7,375% 01/05/2026	USD	4.775.000	5.031.656	0,10
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	11.000.000	15.815.456	0,31
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 2,375% 21/11/2024	USD	13.000.000	13.786.612	0,27
BNP Paribas SA, FRN, 144A 2,819% 19/11/2025	USD	12.525.000	13.353.233	0,27
BNP Paribas SA, Reg. S 2,875% 01/10/2026	EUR	8.600.000	11.921.926	0,23
BPCE SA, 144A 5,15% 21/07/2024	USD	9.500.000	10.818.232	0,21
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	EUR	9.000.000	12.664.321	0,25
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	10.750.000	16.008.883	0,32
TOTAL SE, Reg. S, FRN 2,708% Perpetual	EUR	9.100.000	11.705.268	0,23
			111.105.587	2,19
Deutschland				
Daimler Finance North America LLC, 144A 2,7% 14/06/2024	USD	6.750.000	7.229.336	0,14
Deutsche Bank AG 3,15% 22/01/2021	USD	13.550.000	13.565.191	0,27
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 3,25% 26/05/2049	EUR	10.800.000	15.748.822	0,31
Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2% 15/07/2025	EUR	7.700.000	9.417.678	0,19
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	8.000.000	10.924.674	0,21
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1,875% 30/03/2027	EUR	6.000.000	8.065.354	0,16
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,332% 25/09/2028	EUR	12.700.000	16.149.000	0,32
			81.100.055	1,60
Indien				
Bharti Airtel International Netherlands BV, 144A 5,35% 20/05/2024	USD	7.000.000	7.745.642	0,15
Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4,375% 10/06/2025	USD	3.500.000	3.816.700	0,08
NTPC Ltd., Reg. S 4,25% 26/02/2026	USD	8.000.000	8.810.160	0,18
ONGC Videsh Vankorneft Pte. Ltd., Reg. S 3,75% 27/07/2026	USD	9.000.000	9.786.717	0,19
			30.159.219	0,60

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Indonesien

Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 6,25% 25/01/2049	USD	11.000.000	14.740.000	0,29
			14.740.000	0,29

Irland

Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,875% 15/02/2025	USD	19.275.000	19.686.560	0,39
eircom Finance DAC, Reg. S 3,5% 15/05/2026	EUR	7.650.000	9.603.848	0,19
Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 5,25% 15/08/2022	USD	7.250.000	7.611.522	0,15
			36.901.930	0,73

Israel

Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2,2% 21/07/2021	USD	5.202.000	5.198.749	0,10
			5.198.749	0,10

Italien

Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	10.300.000	15.600.971	0,31
Enel Finance International NV, 144A 4,25% 14/09/2023	USD	18.450.000	20.190.936	0,40
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,5% 24/11/2078	EUR	11.500.000	14.762.388	0,29
Intesa Sanpaolo SpA 5,25% 12/01/2024	USD	4.000.000	4.479.830	0,09
UniCredit SpA, 144A 6,572% 14/01/2022	USD	4.575.000	4.822.228	0,09
			59.856.353	1,18

Japan

Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541% 23/10/2028	EUR	3.000.000	3.743.607	0,07
			3.743.607	0,07

Luxemburg

Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,25% 26/04/2027	EUR	7.750.000	9.752.257	0,20
Eurofins Scientific SE, Reg. S, FRN 4,875% Perpetual	EUR	2.000.000	2.655.724	0,05
INEOS Finance plc, Reg. S 2,125% 15/11/2025	EUR	2.975.000	3.616.766	0,07
			16.024.747	0,32

Mexiko

Banco Actinver SA, 144A 4,8% 18/12/2034	USD	10.000.000	7.571.875	0,15
Cemex SAB de CV, Reg. S 3,125% 19/03/2026	EUR	5.600.000	7.074.654	0,14
Petroleos Mexicanos 6,49% 23/01/2027	USD	9.000.000	9.481.500	0,19
Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050	USD	4.000.000	4.040.000	0,08
Petroleos Mexicanos 6,95% 28/01/2060	USD	4.000.000	3.753.000	0,07
Petroleos Mexicanos, Reg. S 2,5% 21/08/2021	EUR	11.000.000	13.550.190	0,27

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Mexiko (Fortsetzung)

Petroleos Mexicanos, Reg. S 6,875% 16/10/2025	USD	5.000.000	5.487.000	0,11
			50.958.219	1,01

Niederlande

ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	9.500.000	13.181.399	0,26
InterGen NV, 144A 7% 30/06/2023	USD	2.000.000	1.947.500	0,04
NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625% 08/04/2044	EUR	11.000.000	15.203.627	0,30
Q-Park Holding I BV, Reg. S 1,5% 01/03/2025	EUR	7.150.000	8.495.044	0,17
UPC Holding BV, Reg. S 3,875% 15/06/2029	EUR	7.610.000	9.617.124	0,19
			48.444.694	0,96

Nigeria

Africa Finance Corp., Reg. S 4,375% 17/04/2026	USD	10.000.000	10.978.900	0,22
			10.978.900	0,22

Norwegen

Aker BP ASA, 144A 4,75% 15/06/2024	USD	9.450.000	9.778.738	0,19
			9.778.738	0,19

Peru

Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 4,35% 05/04/2036	USD	5.000.000	5.554.625	0,11
			5.554.625	0,11

Portugal

EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080	EUR	6.200.000	7.597.975	0,15
			7.597.975	0,15

Katar

QNB Finance Ltd., Reg. S 2,75% 12/02/2027	USD	7.000.000	7.423.661	0,15
			7.423.661	0,15

Saudi-Arabien

Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,25% 24/11/2050	USD	8.000.000	8.110.802	0,16
			8.110.802	0,16

Südafrika

Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 7,125% 11/02/2025	USD	8.000.000	8.210.000	0,16
Standard Bank Group Ltd., Reg. S, FRN 5,95% 31/05/2029	USD	4.975.000	5.186.437	0,10
			13.396.437	0,26

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Spanien

Banco Santander SA 5,179% 19/11/2025	USD	8.000.000	9.386.520	0,19
Banco Santander SA, Reg. S 3,125% 19/01/2027	EUR	11.000.000	15.435.858	0,30
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25% 17/04/2030	EUR	11.500.000	14.779.922	0,29
Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	4.800.000	5.985.602	0,12
IE2 Holdco SAU, Reg. S 2,875% 01/06/2026	EUR	8.000.000	11.170.199	0,22
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1,45% 28/10/2024	EUR	4.500.000	5.767.648	0,11
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	4.700.000	6.214.389	0,12
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4,5% 25/03/2075	EUR	4.500.000	6.070.758	0,12
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 4,375% Perpetual	EUR	4.500.000	6.008.158	0,12
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875% Perpetual	EUR	2.100.000	2.903.221	0,06
			83.722.275	1,65

Supranational

Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7% 22/10/2031	USD	12.000.000	13.025.640	0,26
			13.025.640	0,26

Schweden

Intrum AB, Reg. S 3,125% 15/07/2024	EUR	7.400.000	9.127.613	0,18
			9.127.613	0,18

Schweiz

Syngenta Finance NV, 144A 4,441% 24/04/2023	USD	6.000.000	6.300.596	0,13
UBS AG, Reg. S 5,125% 15/05/2024	USD	7.125.000	7.873.125	0,16
			14.173.721	0,29

Türkei

Eldorado Gold Corp., 144A 9,5% 01/06/2024	USD	6.069.000	6.713.194	0,13
			6.713.194	0,13

Vereinigte Arabische Emirate

DP World Crescent Ltd., Reg. S 3,875% 18/07/2029	USD	6.000.000	6.589.440	0,13
First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S, FRN 1,18% 16/04/2022	USD	15.000.000	15.089.995	0,30
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 144A 2,625% 31/03/2036	USD	14.375.000	14.958.492	0,29
			36.637.927	0,72

Vereinigtes Königreich

Aviva plc, Reg. S, FRN 3,875% 03/07/2044	EUR	7.225.000	9.868.003	0,20
Barclays plc, Reg. S, FRN 3,375% 02/04/2025	EUR	5.800.000	7.857.374	0,16
BAT Capital Corp. 2,259% 25/03/2028	USD	7.875.000	8.179.063	0,16
BP Capital Markets plc, FRN 4,375% Perpetual	USD	6.150.000	6.557.437	0,13

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)

BP Capital Markets plc, FRN 4,875% Perpetual	USD	6.075.000	6.793.065	0,13
BP Capital Markets plc, Reg. S 2,274% 03/07/2026	GBP	5.000.000	7.473.636	0,15
HSBC Holdings plc, FRN 2,633% 07/11/2025	USD	8.500.000	9.052.995	0,18
HSBC Holdings plc 4,375% 23/11/2026	USD	5.000.000	5.771.059	0,11
Imperial Brands Finance plc, Reg. S 2,125% 12/02/2027	EUR	7.000.000	9.309.797	0,18
Lloyds Banking Group plc 4,375% 22/03/2028	USD	5.000.000	5.947.696	0,12
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 2,25% 16/10/2024	GBP	6.000.000	8.604.972	0,17
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	5.750.000	7.267.899	0,14
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,947% Perpetual	EUR	3.200.000	4.231.412	0,08
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 5,625% 18/06/2073	GBP	5.000.000	7.834.889	0,16
Standard Chartered plc, FRN, 144A 4,644% 01/04/2031	USD	10.185.000	12.333.482	0,24
			117.082.779	2,31

Vereinigte Staaten von Amerika

AbbVie, Inc. 3,2% 21/11/2029	USD	12.700.000	14.318.991	0,28
Acrisure LLC, 144A 10,125% 01/08/2026	USD	1.920.000	2.207.693	0,04
Air Lease Corp. 2,25% 15/01/2023	USD	5.000.000	5.137.207	0,10
Air Lease Corp. 2,3% 01/02/2025	USD	10.725.000	11.105.723	0,22
Albertsons Cos., Inc. 5,75% 15/03/2025	USD	6.560.000	6.780.711	0,13
Allied Universal Holdco LLC, 144A 9,75% 15/07/2027	USD	2.400.000	2.608.176	0,05
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5% 01/04/2027	USD	12.800.000	13.488.000	0,27
American Greetings Corp., 144A 8,75% 15/04/2025	USD	2.000.000	1.977.290	0,04
Aramark Services, Inc., 144A 6,375% 01/05/2025	USD	3.340.000	3.590.734	0,07
Aramark Services, Inc. 4,75% 01/06/2026	USD	4.450.000	4.587.728	0,09
Arches Buyer, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028	USD	7.480.000	7.606.225	0,15
AT&T, Inc. 1,8% 05/09/2026	EUR	4.000.000	5.353.370	0,11
AT&T, Inc. 2,9% 04/12/2026	GBP	5.000.000	7.584.997	0,15
AT&T, Inc. 2,25% 01/02/2032	USD	13.675.000	13.885.486	0,27
Aviation Capital Group LLC, 144A 0,884% 30/07/2021	USD	8.450.000	8.371.853	0,17
Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027	USD	2.500.000	2.542.188	0,05
Avis Budget Finance plc, Reg. S 4,75% 30/01/2026	EUR	6.300.000	7.582.857	0,15
Bariff Merger Sub, Inc., 144A 9,75% 01/09/2026	USD	2.175.000	2.345.955	0,05
Bank of America Corp., FRN 2,592% 29/04/2031	USD	4.000.000	4.285.002	0,08
Bank of America Corp. 4,25% 22/10/2026	USD	17.425.000	20.434.794	0,40
Bausch Health Americas, Inc., 144A 8,5% 31/01/2027	USD	2.250.000	2.505.566	0,05
Bausch Health Cos., Inc., 144A 6,125% 15/04/2025	USD	8.000.000	8.228.000	0,16
Berry Global, Inc., 144A 4,5% 15/02/2026	USD	6.800.000	6.965.750	0,14
Blackboard, Inc., 144A 10,375% 15/11/2024	USD	1.650.000	1.737.656	0,03
Boeing Co. (The) 2,7% 01/02/2027	USD	9.425.000	9.803.777	0,19

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Boyd Gaming Corp. 4,75% 01/12/2027	USD	6.810.000	7.087.916	0,14
Calpine Corp., 144A 4,5% 15/02/2028	USD	8.900.000	9.269.350	0,18
Capitol Investment Merger Sub 2 LLC, 144A 10% 01/08/2024	USD	1.675.000	1.838.346	0,04
Century Communities, Inc. 5,875% 15/07/2025	USD	4.342.000	4.531.507	0,09
Charter Communications Operating LLC 4,908% 23/07/2025	USD	14.825.000	17.224.281	0,34
Chemours Co. (The), 144A 5,75% 15/11/2028	USD	7.775.000	7.945.078	0,16
Chemours Co. (The) 7% 15/05/2025	USD	1.675.000	1.737.930	0,03
Cigna Corp. 2,4% 15/03/2030	USD	7.400.000	7.888.987	0,16
Citigroup, Inc. 5,5% 13/09/2025	USD	7.850.000	9.436.953	0,19
Citigroup, Inc. 2,976% 05/11/2030	USD	3.764.000	4.138.692	0,08
Citigroup, Inc. 2,666% 29/01/2031	USD	3.361.000	3.606.651	0,07
Citigroup, Inc. 4,412% 31/03/2031	USD	8.816.000	10.710.667	0,21
Citigroup, Inc., FRN 3,352% 24/04/2025	USD	7.075.000	7.693.847	0,15
Comcast Corp. 1,95% 15/01/2031	USD	18.075.000	18.557.790	0,37
Concho Resources, Inc. 4,3% 15/08/2028	USD	12.825.000	15.160.566	0,30
Cornerstone Chemical Co., 144A 6,75% 15/08/2024	USD	2.475.000	2.187.021	0,04
Coty, Inc., 144A 6,5% 15/04/2026	USD	2.450.000	2.383.850	0,05
Crown Castle International Corp., REIT 3,3% 01/07/2030	USD	7.900.000	8.848.245	0,17
CVS Health Corp. 3,75% 01/04/2030	USD	11.175.000	13.008.540	0,26
Deere & Co. 3,1% 15/04/2030	USD	7.775.000	8.900.230	0,18
Dell International LLC, 144A 4% 15/07/2024	USD	11.000.000	12.138.181	0,24
Diamondback Energy, Inc. 2,875% 01/12/2024	USD	14.750.000	15.514.908	0,31
Discover Bank 2,45% 12/09/2024	USD	11.100.000	11.742.715	0,23
Dole Food Co., Inc., 144A 7,25% 15/06/2025	USD	1.616.000	1.654.210	0,03
Endeavor Energy Resources LP, 144A 5,75% 30/01/2028	USD	7.820.000	8.359.580	0,17
Enova International, Inc., 144A 8,5% 01/09/2024	USD	2.000.000	1.927.290	0,04
Enova International, Inc., 144A 8,5% 15/09/2025	USD	2.075.000	2.040.140	0,04
Fidelity National Information Services, Inc. 1,5% 21/05/2027	EUR	9.000.000	11.919.341	0,24
FirstEnergy Corp. 3,9% 15/07/2027	USD	3.371.000	3.717.581	0,07
FirstEnergy Corp. 2,65% 01/03/2030	USD	2.500.000	2.502.569	0,05
FirstEnergy Corp. 2,25% 01/09/2030	USD	725.000	701.497	0,01
Five Point Operating Co. LP, 144A 7,875% 15/11/2025	USD	2.400.000	2.536.500	0,05
Ford Motor Co. 8,5% 21/04/2023	USD	5.000.000	5.635.525	0,11
Ford Motor Credit Co. LLC 3,096% 04/05/2023	USD	3.295.000	3.333.090	0,07
General Motors Financial Co., Inc. 2,9% 26/02/2025	USD	14.150.000	15.121.879	0,30
General Motors Financial Co., Inc. 4,3% 13/07/2025	USD	7.650.000	8.576.894	0,17
Georgia-Pacific LLC, 144A 2,3% 30/04/2030	USD	12.775.000	13.662.379	0,27
Global Partners LP, 144A 6,875% 15/01/2029	USD	2.035.000	2.201.616	0,04
Global Partners LP 7% 01/08/2027	USD	6.725.000	7.215.488	0,14
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,876% 31/10/2022	USD	7.000.000	7.142.816	0,14
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 2% 01/11/2028	EUR	8.000.000	11.151.549	0,22
Granite Merger Sub 2, Inc., 144A 11% 15/07/2027	USD	1.700.000	1.904.740	0,04

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Grinding Media, Inc., 144A 7,375% 15/12/2023	USD	10.615.000	10.800.763	0,21
Hexion, Inc., 144A 7,875% 15/07/2027	USD	1.725.000	1.848.984	0,04
HFood Holdings LLC, 144A 8,5% 01/06/2026	USD	2.100.000	2.181.953	0,04
HLF Financing Sarl LLC, 144A 7,25% 15/08/2026	USD	2.000.000	2.125.000	0,04
Hyundai Capital America, 144A 2,375% 10/02/2023	USD	8.175.000	8.433.980	0,17
Icahn Enterprises LP 6,375% 15/12/2025	USD	3.675.000	3.810.975	0,08
Icahn Enterprises LP 6,25% 15/05/2026	USD	2.525.000	2.679.631	0,05
International Business Machines Corp. 3% 15/05/2024	USD	7.900.000	8.560.725	0,17
International Game Technology plc, Reg. S 3,5% 15/06/2026	EUR	8.600.000	10.942.835	0,22
J2 Global, Inc., 144A 4,625% 15/10/2030	USD	6.870.000	7.260.731	0,14
Jefferies Finance LLC, 144A 6,25% 03/06/2026	USD	5.200.000	5.409.637	0,11
JPMorgan Chase & Co. 4,125% 15/12/2026	USD	12.625.000	14.768.574	0,29
JPMorgan Chase & Co. 1,764% 19/11/2031	USD	5.025.000	5.081.997	0,10
JPMorgan Chase & Co., FRN 3,702% 06/05/2030	USD	8.550.000	9.917.098	0,20
JW Aluminum Continuous Cast Co., 144A 10,25% 01/06/2026	USD	2.350.000	2.499.366	0,05
LABL Escrow Issuer LLC, 144A 10,5% 15/07/2027	USD	1.875.000	2.115.234	0,04
Las Vegas Sands Corp. 3,2% 08/08/2024	USD	14.750.000	15.629.875	0,31
Las Vegas Sands Corp. 3,5% 18/08/2026	USD	6.850.000	7.333.273	0,15
Level 3 Financing, Inc., 144A 3,4% 01/03/2027	USD	11.150.000	12.163.925	0,24
Liberty Interactive LLC 8,25% 01/02/2030	USD	1.800.000	2.021.625	0,04
Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A 5,875% 01/11/2024	USD	6.000.000	6.111.870	0,12
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,25% 15/04/2025	USD	7.775.000	7.862.469	0,16
MDC Partners, Inc., 144A 6,5% 01/05/2024	USD	7.000.000	7.106.820	0,14
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 2,95% 09/04/2030	USD	11.125.000	12.530.058	0,25
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5% 20/06/2027	USD	7.050.000	7.591.969	0,15
Navistar International Corp., 144A 6,625% 01/11/2025	USD	10.000.000	10.489.000	0,21
Neon Holdings, Inc., 144A 10,125% 01/04/2026	USD	1.750.000	1.920.625	0,04
NiSource, Inc. 3,6% 01/05/2030	USD	8.900.000	10.305.608	0,20
NRG Energy, Inc., 144A 3,625% 15/02/2031	USD	5.115.000	5.281.544	0,10
NVIDIA Corp. 2,85% 01/04/2030	USD	6.975.000	7.845.397	0,15
Occidental Petroleum Corp. 2,9% 15/08/2024	USD	19.625.000	18.918.500	0,37
Oracle Corp. 2,95% 01/04/2030	USD	13.250.000	14.801.138	0,29
Pacific Gas and Electric Co. 2,5% 01/02/2031	USD	5.816.000	5.813.191	0,12
PBF Holding Co. LLC 6% 15/02/2028	USD	7.250.000	4.146.094	0,08
PetSmart, Inc., 144A 8,875% 01/06/2025	USD	2.500.000	2.571.875	0,05
Photo Holdings Merger Sub, Inc., 144A 8,5% 01/10/2026	USD	2.600.000	2.758.028	0,05
Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/12/2029	USD	8.125.000	8.866.609	0,18

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875% 05/01/2029	EUR	6.000.000	8.339.869	0,16
Provident Funding Associates LP, 144A 6,375% 15/06/2025	USD	1.960.000	2.016.144	0,04
Quicken Loans LLC, 144A 3,875% 01/03/2031	USD	7.430.000	7.727.200	0,15
Radiology Partners, Inc., 144A 9,25% 01/02/2028	USD	2.150.000	2.418.750	0,05
Rain CII Carbon LLC, 144A 7,25% 01/04/2025	USD	2.325.000	2.367.117	0,05
Resorts World Las Vegas LLC, 144A 4,625% 16/04/2029	USD	18.270.000	18.792.686	0,37
Rite Aid Corp. 7,7% 15/02/2027	USD	3.050.000	2.912.750	0,06
Rockies Express Pipeline LLC, 144A 3,6% 15/05/2025	USD	11.600.000	11.979.552	0,24
Select Medical Corp., 144A 6,25% 15/08/2026	USD	9.920.000	10.664.397	0,21
Sotheby's, 144A 7,375% 15/10/2027	USD	8.200.000	8.798.108	0,17
Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 4,738% 20/09/2029	USD	9.500.000	10.319.043	0,20
Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 3,36% 20/03/2023	USD	1.687.500	1.706.003	0,03
TEGNA, Inc., 144A 4,625% 15/03/2028	USD	7.175.000	7.394.734	0,15
Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,875% 01/10/2031	EUR	13.000.000	16.857.628	0,33
T-Mobile USA, Inc., 144A 2,25% 15/11/2031	USD	7.700.000	7.917.256	0,16
TPro Acquisition Corp., 144A 11% 15/10/2024	USD	2.090.000	2.246.750	0,04
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 6,625% 01/11/2025	USD	2.055.000	2.093.315	0,04
Triumph Group, Inc., 144A 6,25% 15/09/2024	USD	2.700.000	2.683.125	0,05
Uniti Group LP, REIT, 144A 7,125% 15/12/2024	USD	2.500.000	2.510.938	0,05
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362% 23/06/2027	EUR	8.100.000	10.546.701	0,21
US Renal Care, Inc., 144A 10,625% 15/07/2027	USD	2.000.000	2.215.000	0,04
Veritas US, Inc., 144A 7,5% 01/02/2023	USD	2.000.000	2.008.550	0,04
Verizon Communications, Inc. 1,125% 03/11/2028	GBP	7.500.000	10.424.407	0,21
Vista Outdoor, Inc. 5,875% 01/10/2023	USD	2.500.000	2.534.112	0,05
Wells Fargo & Co., FRN 2,879% 30/10/2030	USD	6.975.000	7.608.674	0,15
Wells Fargo & Co., FRN 5,013% 04/04/2051	USD	7.000.000	9.941.651	0,20
Werner FinCo. LP, 144A 8,75% 15/07/2025	USD	1.260.000	1.340.193	0,03
Wolverine World Wide, Inc., 144A 5% 01/09/2026	USD	2.866.000	2.932.276	0,06
			937.696.569	18,52
Sambia				
First Quantum Minerals Ltd., 144A 6,875% 15/10/2027	USD	10.270.000	11.133.194	0,22
			11.133.194	0,22
Summe Unternehmensanleihen			2.000.098.821	39,50

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen				
Australien				
Australia Government Bond, Reg. S 3,25% 21/04/2029	AUD	17.000.000	15.721.250	0,31
Australia Government Bond, Reg. S 2,75% 21/11/2029	AUD	29.000.000	26.010.847	0,51
Australia Government Bond, Reg. S 2,5% 21/05/2030	AUD	29.000.000	25.586.439	0,51
Australia Government Bond, Reg. S 1% 21/12/2030	AUD	52.000.000	40.243.184	0,80
			107.561.720	2,13
Österreich				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,1% 20/09/2117	EUR	2.000.000	5.498.629	0,11
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,85% 30/06/2120	EUR	7.200.000	11.681.041	0,23
			17.179.670	0,34
Weißrussland				
Belarus Government Bond, Reg. S 6,378% 24/02/2031	USD	8.000.000	8.153.840	0,16
			8.153.840	0,16
Brasilien				
Brazil Government Bond 3,875% 12/06/2030	USD	10.000.000	10.557.500	0,21
Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	21.450.000	47.820.176	0,94
			58.377.676	1,15
China				
China Government Bond 2,36% 02/07/2023	CNY	245.000.000	37.069.195	0,73
			37.069.195	0,73
Kroatien				
Croatia Government Bond, Reg. S 1,125% 19/06/2029	EUR	8.000.000	10.347.511	0,21
Croatia Government Bond, Reg. S 2,75% 27/01/2030	EUR	7.000.000	10.289.119	0,20
			20.636.630	0,41
Dominikanische Republik				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875% 23/09/2032	USD	2.000.000	2.225.020	0,04
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2060	USD	15.000.000	16.537.650	0,33
			18.762.670	0,37

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Ecuador

Ecuador Government Bond, Reg. S 0,5% 31/07/2030	USD	1.341.900	862.184	0,01
Ecuador Government Bond, Reg. S 0,5% 31/07/2035	USD	4.641.880	2.535.673	0,05
Ecuador Government Bond, Reg. S 0,5% 31/07/2040	USD	4.650.000	2.383.172	0,05
			5.781.029	0,11

Ägypten

Egypt Government Bond, Reg. S 5,25% 06/10/2025	USD	7.000.000	7.463.008	0,15
Egypt Government Bond, Reg. S 4,75% 16/04/2026	EUR	12.000.000	15.327.479	0,30
Egypt Government Bond, Reg. S 6,375% 11/04/2031	EUR	7.000.000	9.274.077	0,18
Egypt Government Bond, Reg. S 8,875% 29/05/2050	USD	3.000.000	3.529.140	0,07
Egypt Government Bond, Reg. S 8,15% 20/11/2059	USD	4.000.000	4.416.088	0,09
Egypt Treasury Bill 0% 02/03/2021	EGP	211.000.000	13.140.847	0,26
Egypt Treasury Bill 0% 06/04/2021	EGP	83.000.000	5.108.961	0,10
Egypt Treasury Bill 0% 18/05/2021	EGP	106.000.000	6.433.846	0,13
			64.693.446	1,28

El Salvador

El Salvador Government Bond, Reg. S 7,125% 20/01/2050	USD	10.000.000	8.975.000	0,18
			8.975.000	0,18

Griechenland

Greece Government Bond, Reg. S, 144A 1,5% 18/06/2030	EUR	8.000.000	10.607.666	0,21
			10.607.666	0,21

Indonesien

Indonesia Government Bond 1,75% 24/04/2025	EUR	13.000.000	16.879.267	0,33
Indonesia Government Bond 1,45% 18/09/2026	EUR	9.000.000	11.606.067	0,23
Indonesia Government Bond 4,2% 15/10/2050	USD	7.000.000	8.399.399	0,16
Indonesia Treasury 8,25% 15/05/2029	IDR	258.000.000.000	21.109.981	0,42
Indonesia Treasury 7% 15/09/2030	IDR	505.500.000.000	38.866.696	0,77
Indonesia Treasury 8,375% 15/03/2034	IDR	230.672.000.000	19.105.661	0,38
			115.967.071	2,29

Italien

Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,8% 01/03/2041	EUR	21.000.000	28.515.923	0,56
			28.515.923	0,56

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Jamaika

Jamaica Government Bond 8% 15/03/2039	USD	9.000.000	13.140.090	0,26
			13.140.090	0,26

Mexiko

Mexican Bonos 8,5% 31/05/2029	MXN	803.000.000	49.319.358	0,98
Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	694.000.000	41.087.766	0,81
			90.407.124	1,79

Marokko

Morocco Government Bond, Reg. S 4% 15/12/2050	USD	8.000.000	8.274.200	0,16
			8.274.200	0,16

Neuseeland

New Zealand Government Bond 0,25% 15/05/2028	NZD	21.000.000	14.657.633	0,29
New Zealand Government Bond 1,75% 15/05/2041	NZD	10.000.000	7.130.606	0,14
			21.788.239	0,43

Nigeria

Nigeria Government Bond, Reg. S 9,248% 21/01/2049	USD	9.000.000	10.601.622	0,21
			10.601.622	0,21

Paraguay

Paraguay Government Bond, Reg. S 4,95% 28/04/2031	USD	4.000.000	4.855.040	0,10
			4.855.040	0,10

Katar

Qatar Government Bond, Reg. S 3,75% 16/04/2030	USD	6.000.000	7.071.540	0,14
Qatar Government Bond, Reg. S 5,103% 23/04/2048	USD	8.000.000	11.269.904	0,22
			18.341.444	0,36

Russland

Russian Foreign Bond - Eurobond, Reg. S 5,625% 04/04/2042	USD	11.000.000	15.325.211	0,30
			15.325.211	0,30

Senegal

Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033	USD	9.000.000	10.130.004	0,20
			10.130.004	0,20

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Serbien

Serbia Government Bond, Reg. S 3,125% 15/05/2027	EUR	8.000.000	11.048.349	0,22
			11.048.349	0,22

Südafrika

South Africa Government Bond 8% 31/01/2030	ZAR	914.000.000	59.568.192	1,18
South Africa Government Bond 8,25% 31/03/2032	ZAR	225.528.486	13.876.771	0,27
			73.444.963	1,45

Vereinigte Arabische Emirate

Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 2,7% 02/09/2070	USD	8.000.000	7.489.840	0,15
			7.489.840	0,15

Vereinigte Staaten von Amerika

US Treasury 2,125% 15/05/2025	USD	138.000.000	148.953.750	2,94
US Treasury 3,125% 15/05/2048	USD	33.000.000	44.234.180	0,88
US Treasury Bill 0% 21/01/2021	USD	37.000.000	36.999.056	0,73
US Treasury Bill 0% 23/02/2021	USD	120.000.000	119.989.200	2,37
US Treasury Bill 0% 11/03/2021	USD	9.000.000	8.998.666	0,18
			359.174.852	7,10

Usbekistan

Uzbekistan Government Bond, Reg. S 3,7% 25/11/2030	USD	5.000.000	5.286.050	0,10
			5.286.050	0,10

Summe Staatsanleihen

1.151.588.564 22,75

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere

Cayman-Inseln

ECAF I Ltd., Series 2015-1A 'A2', 144A 4,947% 15/06/2040	USD	10.200.956	9.298.633	0,18
Falcon Aerospace Ltd., Series 2019-1 'A', 144A 3,597% 15/09/2039	USD	3.337.772	3.212.879	0,06
GAIA Aviation Ltd., STEP, Series 2019-1 'A', 144A 3,967% 15/12/2044	USD	7.500.815	6.926.351	0,14
JOL Air Ltd., Series 2019-1 'B', 144A 4,948% 15/04/2044	USD	1.142.413	938.337	0,02
Project Silver, Series 2019-1 'A', 144A 3,967% 15/07/2044	USD	5.543.686	5.371.757	0,11
			25.747.957	0,51

Europäische Gemeinschaft

Arrow CMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'C' 2,05% 22/05/2030	EUR	4.081.749	4.931.157	0,10
Eurohome Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A' 0% 02/08/2050	EUR	4.933.442	5.468.163	0,11
			10.399.320	0,21

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Finnland

Taurus FIN DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'C' 2,3% 18/11/2031	EUR	3.000.000	3.449.079	0,07
Taurus FIN DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-FIN4 'D' 3% 18/11/2031	EUR	5.840.000	6.815.386	0,13
			10.264.465	0,20

Frankreich

River Green Finance 2020 DAC, Reg. S, FRN, Series 2020-1 'D' 1,8% 22/01/2032	EUR	3.970.000	4.731.969	0,09
			4.731.969	0,09

Deutschland

E-Mac DE BV, Reg. S, FRN, Series DE05-I 'C' 7,643% 25/05/2052	EUR	2.500.000	2.759.416	0,05
E-Mac DE BV, Reg. S, FRN, Series DE06-I 'B' 3,263% 25/05/2057	EUR	3.776.484	4.522.601	0,09
E-Mac DE BV, Reg. S, FRN, Series DE06-II 'C' 4,513% 25/02/2058	EUR	3.500.000	3.343.543	0,07
			10.625.560	0,21

Irland

Dilosk RMBS No. 2 DAC, Reg. S, FRN, Series 2 'D' 1,792% 20/12/2057	EUR	2.300.000	2.838.445	0,06
Dilosk RMBS No. DAC, Reg. S, FRN, Series 2 'C' 1,492% 20/12/2057	EUR	1.850.000	2.287.728	0,04
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-NPL1 'A' 1,426% 24/07/2054	EUR	6.489.542	7.875.418	0,16
European Residential Loan Securitisation DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-NPL2 'A' 0,926% 24/02/2058	EUR	6.987.563	8.433.516	0,17
Jepson DAC, Reg. S 'B' 0,676% 24/11/2057	EUR	2.500.000	3.075.623	0,06
Lansdowne Mortgage Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'A2' 0% 15/06/2045	EUR	3.144.500	3.555.594	0,07
Lansdowne Mortgage Securities No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'A2' 0% 16/09/2048	EUR	7.322.400	7.736.247	0,15
Pembroke Property Finance DAC, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 0,723% 01/06/2037	EUR	1.740.059	2.113.684	0,04
			37.916.255	0,75

Italien

DECO 2019-Vivaldi Srl, Reg. S, FRN, Series 2019-VIVA 'A' 1,9% 22/08/2031	EUR	5.400.000	6.191.978	0,12
Emerald Italy Srl, Reg. S, FRN, Series 2019-IT 'A' 2,1% 24/09/2030	EUR	8.788.751	9.416.339	0,19
Emerald Italy Srl, Reg. S, FRN, Series 2019-IT 'B' 3,1% 24/09/2030	EUR	987.500	1.053.916	0,02
Taurus IT SRL, FRN, Series 2018-IT1 'C' 2,1% 18/05/2030	EUR	492.695	552.617	0,01
Taurus IT SRL, FRN, Series 2018-IT1 'D' 3,35% 18/05/2030	EUR	492.695	550.900	0,01

17.765.750 0,35

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Luxemburg

SC Germany SA Compartment Consumer, Reg. S 'E' 3,347% 14/11/2034	EUR	3.100.000	3.819.964	0,08

3.819.964 0,08

Niederlande

EDML BV, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'E' 2,241% 28/01/2058	EUR	2.000.000	2.331.785	0,05
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NLO4-I 'A' 1,807% 25/07/2036	EUR	1.679.705	1.994.021	0,04
E-MAC NL BV, Reg. S, FRN, Series NLO5-3 'A' 1,707% 25/07/2038	EUR	1.752.271	2.068.761	0,04
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2006-3 'A2' 0,907% 25/04/2039	EUR	13.236.430	15.462.784	0,30
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2' 1,297% 25/07/2046	EUR	5.003.804	5.835.032	0,11
E-MAC Program BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL3X 'D' 0% 25/07/2047	EUR	1.136.288	825.111	0,02
EMF-NL Prime, Reg. S, FRN, Series 2008-APRX 'A2' 0,357% 17/04/2041	EUR	1.172.642	1.380.951	0,03
Eurosail-NL BV, Reg. S, FRN, Series 2007-NL2X 'M' 1,357% 17/10/2040	EUR	3.700.000	4.323.980	0,08
Taurus CMBS, FRN, Series 2020-NL1A 'D', 144A 2% 20/02/2030	EUR	6.258.616	7.253.233	0,14
Taurus CMBS, FRN, Series 2020-NL1A 'E', 144A 3,6% 20/02/2030	EUR	2.086.205	2.324.386	0,05

43.800.044 0,86

Portugal

Hefesto STC-Evora Finance, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 1,851% 30/11/2037	EUR	223.477	271.793	0,01
Hefesto STC-Guincho Finance, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 1,851% 30/11/2038	EUR	2.601.613	3.120.927	0,06

3.392.720 0,07

Spanien

Alhambra SME Funding DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'A' 2% 30/11/2028	EUR	7.500.463	8.919.044	0,18
Dssv Sarl, FRN, Series PRL 'A' 3% 15/10/2024	EUR	11.677.364	13.897.601	0,27
GC Pastor Hipotecario 5 FTA, Reg. S, FRN, Series 5 'A2' 0% 21/06/2046	EUR	5.166.548	5.703.752	0,11
IM Pastor 3 FTH, Reg. S, FRN, Series 3 'A' 0% 22/03/2043	EUR	1.417.375	1.568.047	0,03
IM Pastor 4 FTA, Reg. S, FRN, Series 4 'A' 0% 22/03/2044	EUR	7.124.701	7.979.821	0,16
Miravet Sarl, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'B' 1,012% 26/05/2065	EUR	5.974.000	6.984.347	0,14
Prosil Acquisition SA, Reg. S, FRN, Series 1 'A' 1,542% 31/10/2039	EUR	11.342.198	11.870.766	0,23
TDA 27 FTA, Reg. S, FRN, Series 27 'A3' 0% 28/12/2050	EUR	9.000.000	8.966.654	0,18

65.890.032 1,30

Vereinigtes Königreich

Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'B' 0,293% 17/03/2039	GBP	3.606.501	4.561.800	0,09
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'C' 0,343% 17/03/2039	GBP	1.559.568	1.943.780	0,04

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)

Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'D' 0,553% 17/03/2039	GBP	1.007.221	1.234.927	0,02
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2006-2 'E' 1,009% 15/12/2038	GBP	573.672	696.400	0,01
Alba plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'F' 3,303% 17/03/2039	GBP	1.949.460	2.464.576	0,05
Banna RMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'B' 1,803% 30/12/2063	GBP	4.000.000	5.483.747	0,11
Banna RMBS DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-1 'D' 2,803% 30/12/2063	GBP	1.000.000	1.255.589	0,02
Deco DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-RAM 'A' 1,973% 07/08/2030	GBP	5.000.000	6.208.302	0,12
Eurosail-UK plc, Reg. S, FRN, Series 2007-5X 'A1A' 0,83% 13/09/2045	GBP	11.621.748	14.978.077	0,30
Farrington Mortgages No. 2 plc, Reg. S 'B1A' 1,546% 15/07/2047	GBP	907.497	1.228.224	0,02
Farrington Mortgages No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'B2A' 3,582% 15/07/2047	GBP	1.291.438	1.882.143	0,04
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'BA' 0,292% 18/03/2039	GBP	9.000.000	11.505.623	0,23
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'BA' 0,352% 18/06/2039	GBP	5.300.000	6.700.106	0,13
Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1 'EA' 2,852% 18/03/2039	GBP	2.300.000	2.900.980	0,06
Harben Finance plc, Reg. S 'C' 1,548% 20/08/2056	GBP	10.000.000	13.661.103	0,27
Landmark Mortgage Securities No. 1 plc, Reg. S, FRN, Series 1 'D' 4,303% 17/06/2038	GBP	3.073.522	3.933.858	0,08
Landmark Mortgage Securities No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'BC' 0,115% 17/06/2039	EUR	1.774.562	2.003.319	0,04
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-W1X 'BB' 0,437% 01/01/2061	EUR	3.169.396	3.596.021	0,07
Ludgate Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2008-W1X 'CB' 0,687% 01/01/2061	EUR	4.328.931	4.777.884	0,09
Magenta 2020 plc, Reg. S, FRN, Series 2020-1X 'C' 1,853% 20/12/2024	GBP	5.999.994	7.439.518	0,15
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2006-1X 'B1' 1,182% 15/10/2048	GBP	1.544.722	1.985.607	0,04
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'B1' 3,059% 15/12/2049	GBP	1.196.780	1.596.133	0,03
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-1X 'M2' 0,58% 15/04/2049	GBP	973.835	1.228.910	0,02
Mansard Mortgages plc, Reg. S, FRN, Series 2007-2X 'M2' 2,059% 15/12/2049	GBP	1.930.290	2.592.575	0,05
NewDay Funding, FRN, Series 2019-1A 'B', 144A 1,954% 15/06/2027	GBP	1.100.000	1.479.976	0,03
NewDay Funding, FRN, Series 2019-1A 'C', 144A 2,554% 15/06/2027	GBP	2.500.000	3.366.894	0,07
Newday Funding plc, FRN, Series 2018-2A 'C', 144A 2,442% 15/12/2026	GBP	4.000.000	5.431.517	0,11
Newday Funding plc, FRN, Series 2018-1A 'D', 144A 2,142% 15/08/2026	GBP	1.100.000	1.490.357	0,03
Newday Funding plc, FRN, Series 2019-2A 'D', 144A 3,054% 15/09/2027	GBP	3.250.000	4.332.313	0,09
Newday Partnership Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2015-1 'D' 3,442% 15/04/2025	GBP	1.000.000	1.367.758	0,03

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)

Newday Partnership Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2017-1 'D' 2,142% 15/12/2027	GBP	3.000.000	4.022.149	0,08
Oncilla Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2016-1 'C' 1,937% 12/12/2043	GBP	4.000.000	5.460.775	0,11
Oncilla Mortgage Funding plc, Reg. S, FRN, Series 2016-1 'D' 2,037% 12/12/2043	GBP	1.000.000	1.359.898	0,03
Paragon Mortgages No. 13 plc, Reg. S, FRN, Series 13X 'C1A' 0,882% 15/01/2039	GBP	3.078.493	4.101.457	0,08
Paragon Mortgages No. 25 plc, Reg. S, FRN, Series 25 'C' 1,373% 15/05/2050	GBP	2.010.000	2.701.456	0,05
Residential Mortgage Securities 30 plc, Reg. S, FRN, Series 30 'E' 2,537% 20/03/2050	GBP	1.722.000	2.338.600	0,05
Ripon Mortgages plc, Reg. S 'C2' 1,568% 20/08/2056	GBP	13.291.000	18.187.181	0,36
RMAC NO 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2018-2 'C' 1,885% 12/06/2046	GBP	862.000	1.178.874	0,02
RMAC NO 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2018-2 'D' 2,035% 12/06/2046	GBP	1.100.000	1.479.417	0,03
RMAC plc, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'D' 1,635% 12/06/2046	GBP	1.400.000	1.870.468	0,04
Rochester Financing No. 2 plc, Reg. S, FRN, Series 2 'E' 3,302% 18/06/2045	GBP	6.000.000	8.181.967	0,16
Sage AR Funding No. 1 plc 'D', 144A 0% 17/11/2030	GBP	3.000.000	4.118.156	0,08
Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN 'A' 1,242% 15/03/2028	GBP	1.646.400	2.234.589	0,04
Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN 'D' 3,842% 15/12/2027	GBP	3.302.234	2.779.205	0,05
Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'C' 2,042% 15/12/2026	GBP	301.123	411.186	0,01
Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2018-1 'D' 3,042% 15/12/2026	GBP	3.506.075	4.423.983	0,09
Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-2 'D' 3,842% 15/03/2028	GBP	4.818.781	6.130.054	0,12
Small Business Origination Loan Trust DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-3 'D' 4,503% 15/10/2028	GBP	8.876.309	10.725.441	0,21
Stratton Mortgage Funding plc, Reg. S 'C' 2,154% 25/05/2051	GBP	3.162.000	4.322.146	0,09
Taurus UK DAC, Reg. S, FRN, Series 2019-UK3 'D' 2,587% 22/06/2029	GBP	3.700.000	4.728.740	0,09
Towd Point Mortgage Funding, FRN, Series 2019-V2A 'B', 144A 1,855% 20/02/2054	GBP	4.000.000	5.458.699	0,11
Towd Point Mortgage Funding 2019-Vantage2 plc, Reg. S 'D' 2,404% 20/02/2054	GBP	9.000.000	12.257.780	0,24
Trinity Square plc, Reg. S, FRN, Series 2016-1 'E' 3,482% 15/07/2051	GBP	3.460.000	4.717.351	0,09
			236.517.589	4,67

Vereinigte Staaten von Amerika

280 Park Avenue Mortgage Trust, FRN, Series 2017-280P 'E', 144A 2,26% 15/09/2034	USD	5.000.000	4.844.130	0,10
Asset Trust, Series 2019-1 'A', 144A 3,844% 15/05/2039	USD	2.499.216	2.372.631	0,05

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Asset Trust, Series 2017-1A 'C', 144A 7,385% 16/05/2042	USD	3.329.400	1.675.101	0,03
ABFC Trust, FRN, Series 2004-OPT1 'M1' 1,2% 25/08/2033	USD	933.291	933.078	0,02
ABFC Trust, FRN, Series 2005-WF1 'M7' 2,023% 25/06/2034	USD	822.666	827.385	0,02
Accredited Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-1 'A1' 0,748% 25/04/2034	USD	1.035.802	1.024.356	0,02
Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN, Series 2004-5 '5A1' 3,007% 25/04/2035	USD	684.532	677.084	0,01
Aegis Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2004-4 'M2' 1,875% 25/10/2034	USD	386.252	387.211	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2006-4CB '1A1' 6% 25/04/2036	USD	109.457	81.691	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2007-5CB '1A12' 6% 25/04/2037	USD	203.049	160.314	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2007-5CB '1A13' 6% 25/04/2037	USD	822.707	649.563	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2004-2CB '1A9' 5,75% 25/03/2034	USD	1.081.277	1.096.375	0,02
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-29T1 '2A16' 0,598% 25/10/2036	USD	827.056	345.029	0,01
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-22 '2A19' 27,808% 25/09/2037	USD	1.212.906	1.965.178	0,04
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-43 '3A1' 2,603% 25/10/2035	USD	722.573	678.556	0,01
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-HY10 '3A1' 3,259% 25/05/2036	USD	672.933	553.566	0,01
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2005-36 '4A1' 3,236% 25/08/2035	USD	321.843	307.921	0,01
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-16CB '4A1' 0,548% 25/08/2037	USD	96.266	70.285	0,00
Alternative Loan Trust, Series 2005-86CB 'A11' 5,5% 25/02/2036	USD	10.564	8.750	0,00
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-0A7 'A1A' 0,328% 25/05/2047	USD	455.043	426.070	0,01
Alternative Loan Trust, Series 2005-86CB 'A4' 5,5% 25/02/2036	USD	18.177	15.054	0,00
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-8CB 'A4' 38,112% 25/05/2037	USD	1.174.829	2.633.490	0,05
Alternative Loan Trust, Series 2007-15CB 'A7' 6% 25/07/2037	USD	161.270	136.702	0,00
Alternative Loan Trust Resecuritization, FRN, Series 2008-2R '4A1' 6,25% 25/08/2037	USD	227.315	176.496	0,00
American Credit Acceptance Receivables Trust, Series 2018-1 'E', 144A 4,94% 10/04/2024	USD	3.650.000	3.767.669	0,07
American Home Mortgage Investment Trust, FRN, Series 2007-1 'GA1A' 0,31% 25/05/2047	USD	12.264.033	8.778.385	0,17
American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR2 'E', 144A 6,231% 17/10/2036	USD	10.000.000	11.133.566	0,22
American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR3 'E', 144A 6,418% 17/12/2036	USD	11.000.000	12.369.428	0,24
American Homes 4 Rent Trust, Series 2015-SFR1 'F', 144A 5,885% 17/04/2052	USD	3.930.000	4.383.986	0,09
Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2004-W10 'M4' 1,948% 25/10/2034	USD	970.993	991.565	0,02
Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-W10 'M1' 1,228% 25/01/2034	USD	1.607.263	1.606.972	0,03

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Argent Securities, Inc. Asset-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2003-W3 'M2' 2,848% 25/09/2033	USD	1.144.356	1.151.469	0,02
Asset-Backed Securities Corp. Home Equity Loan Trust NC, FRN, Series 2006-HE2 'A3' 0,53% 25/03/2036	USD	481.747	476.477	0,01
Avant Loans Funding Trust, Series 2018-B 'C', 144A 5% 17/11/2025	USD	5.350.000	5.387.523	0,11
BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 'E', 144A 3,606% 14/08/2034	USD	4.000.000	3.840.003	0,08
Banc of America Alternative Loan Trust, Series 2005-8 '2CB1' 6% 25/09/2035	USD	528.966	531.206	0,01
Banc of America Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-6 'CB1' 0,8% 25/07/2046	USD	322.039	236.862	0,01
Banc of America Funding Trust, Series 2007-5 '3A1' 6% 25/07/2037	USD	58.303	56.508	0,00
Banc of America Mortgage Trust, Series 2005-3 '1A28' 5,5% 25/04/2035	USD	1.055.587	1.099.999	0,02
Banc of America Mortgage Trust, FRN, Series 2004-E '3A1' 3,807% 25/06/2034	USD	1.140.790	1.196.232	0,02
Bayview Commercial Asset Trust, FRN, Series 2005-4A 'A2', 144A 0,538% 25/01/2036	USD	2.920.798	2.771.207	0,06
Bayview Commercial Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2006-SP1 'M4', 144A 1,123% 25/04/2036	USD	4.150.000	4.146.660	0,08
Bayview Financial Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-D 'AF4' 5,5% 28/12/2035	USD	215.518	214.687	0,00
Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-A 'A1', 144A 1,147% 28/02/2040	USD	14.710.987	13.932.849	0,28
Bayview Financial Revolving Asset Trust, FRN, Series 2005-A 'A2A', 144A 1,077% 28/02/2040	USD	814.863	770.022	0,02
BCMSC Trust, FRN, Series 1998-C 'M1' 7,51% 15/01/2029	USD	1.163.132	1.122.432	0,02
Bear Stearns ALT-A Trust, FRN, Series 2006-3 '23A1' 3,301% 25/05/2036	USD	1.195.458	1.124.791	0,02
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2004-12 '2A1' 3,544% 25/02/2035	USD	1.067.449	1.106.771	0,02
Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2007-3 '2A1' 3,595% 25/05/2047	USD	244.667	238.120	0,01
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, Series 2005-AC3 '2A1' 5,25% 25/06/2020	USD	847.186	791.005	0,02
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust, STEP, Series 2004-AC3 'A2' 6% 25/06/2034	USD	1.195.418	1.236.216	0,02
Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, FRN, Series 2005-SD4 '2M2' 2,1% 25/12/2042	USD	2.183.194	2.185.697	0,04
Bella Vista Mortgage Trust, FRN, Series 2004-1 '2A2' 2,798% 20/11/2034	USD	2.686.163	2.726.806	0,05
Business Loan Express Business Loan Trust, FRN, Series 2007-AA 'A', 144A 0,547% 20/10/2040	USD	4.079.546	3.681.841	0,07
BX Trust, FRN, Series 2018-EXCL 'C', 144A 2,116% 15/09/2037	USD	2.268.468	1.870.961	0,04
BX Trust, FRN, Series 2017-SLCT 'E', 144A 3,291% 15/07/2034	USD	2.550.000	2.530.893	0,05
BXP Trust, FRN, Series 2017-CQHP 'E', 144A 3,141% 15/11/2034	USD	4.000.000	2.794.965	0,06

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Cascade Funding Mortgage Trust, STEP, Series 2018-RM1 'A1', 144A 4,58% 25/06/2048	USD	4.935.644	4.959.077	0,10
Cascade Funding Mortgage Trust, STEP, Series 2018-RM1 'A2', 144A 5,804% 25/06/2048	USD	800.000	797.129	0,02
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'B', 144A 4% 25/10/2068	USD	12.201.341	12.497.211	0,25
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'C', 144A 4% 25/10/2068	USD	3.265.274	3.281.488	0,07
Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'D', 144A 4% 25/10/2068	USD	7.640.740	7.453.083	0,15
Cendant Mortgage Corp., FRN, Series 2003-A 'A2', 144A 6% 25/07/2043	USD	771.905	809.141	0,02
CG-CRE Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-FL2 'A', 144A 1,995% 15/11/2031	USD	570.452	547.210	0,01
Chase Funding Loan Acquisition Trust, Series 2003-C2 '2A' 5,5% 25/08/2034	USD	1.075.435	1.128.299	0,02
Chase Mortgage Finance Trust, FRN, Series 2007-A1 '11A4' 3,635% 25/03/2037	USD	147.988	146.051	0,00
Chase Mortgage Finance Trust, Series 2004-S2 '1A5' 5,25% 25/02/2034	USD	899.806	947.377	0,02
CHL GMSR Issuer Trust 'A', 144A 2,898% 25/05/2023	USD	6.000.000	5.926.172	0,12
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2003-48 '1A1' 2,807% 25/10/2033	USD	604.991	615.397	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-HYB1 '1A1' 0,748% 25/03/2035	USD	1.735.933	1.669.241	0,03
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-5 '2A2' 5,5% 25/05/2034	USD	662.902	670.213	0,01
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-20 '3A1' 2,165% 25/09/2034	USD	1.347.848	1.245.961	0,03
CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-7 '3A1' 3,104% 25/03/2035	USD	1.412.905	1.226.038	0,02
CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2006-9 'A3' 6% 25/05/2036	USD	109.505	81.766	0,00
CIM Small Business Loan Trust, FRN, Series 2018-1A 'A', 144A 1,546% 20/03/2043	USD	1.341.070	1.324.828	0,03
Citigroup Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-AR7 '2A2A' 2,992% 25/11/2036	USD	301.757	282.637	0,01
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., FRN, Series 2005-SHL1 'M3', 144A 3,15% 25/07/2044	USD	1.700.000	1.776.428	0,04
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR14 'D', 144A 4,766% 10/02/2047	USD	572.000	530.121	0,01
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR18 'D', 144A 4,901% 15/07/2047	USD	401.000	341.167	0,01
COMM Mortgage Trust, Reg. S, FRN, Series 2014-C14X 'D' 4,766% 10/02/2047	USD	500.000	463.392	0,01
COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-GCT 'F', 144A 3,577% 10/08/2029	USD	6.003.000	5.966.450	0,12
COMM Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2014-CR14 'XA' 0,727% 10/02/2047	USD	10.611.938	165.266	0,00
Consumer Loan Underlying Bond Credit Trust, Series 2017-P1 'C', 144A 5,02% 15/09/2023	USD	867.687	874.615	0,02

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Consumer Loan Underlying Bond Credit Trust, Series 2018P2 'C', 144A 5,21% 15/10/2025	USD	4.495.000	4.524.358	0,09
COOF Securitization Trust, IO, FRN 'A', 144A 2,406% 25/10/2040	USD	6.044.469	383.589	0,01
COOF Securitization Trust II, IO, FRN, Series 2015-2 'A1', 144A 2,218% 25/08/2041	USD	29.383.538	2.041.157	0,04
Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., STEP, Series 2005-FX1 'A4' 5,51% 25/05/2035	USD	1.566.041	1.664.839	0,03
Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, STEP, Series 2006-SC1 'B2', 144A 6,75% 25/05/2036	USD	1.800.000	1.942.512	0,04
CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-CX10 'UESC', 144A 4,378% 15/10/2032	USD	1.500.000	1.494.412	0,03
CSMC Mortgage-Backed Trust, Series 2006-4 '10A1' 6,5% 25/05/2036	USD	7.183.079	3.193.323	0,06
CSMC Mortgage-Backed Trust, FRN, Series 2007-3 '1A2' 5,587% 25/04/2037	USD	3.654.299	1.536.740	0,03
CSMC Mortgage-Backed Trust, FRN, Series 2006-7 '3A1' 0,45% 25/08/2036	USD	228.398	86.055	0,00
CWABS Trust, STEP, Series 2005-3 'AF5B' 6,095% 25/08/2035	USD	3.619.572	3.740.897	0,07
CWABS Trust, FRN, Series 2004-15 'MV6' 1,723% 25/03/2035	USD	5.700.000	5.627.291	0,11
DT Auto Owner Trust, Series 2018-1A 'E', 144A 5,42% 17/03/2025	USD	8.000.000	8.217.856	0,16
DT Auto Owner Trust, Series 2018-2A 'E', 144A 5,54% 16/06/2025	USD	3.600.000	3.726.958	0,07
DT Auto Owner Trust, Series 2018-3A 'E', 144A 5,33% 17/11/2025	USD	6.000.000	6.354.404	0,13
EMC Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-C 'M1', 144A 1,648% 25/11/2030	USD	1.415.585	1.412.527	0,03
Encore Credit Receivables Trust, FRN, Series 2005-1 'M3' 0,883% 25/07/2035	USD	675.237	644.332	0,01
Equity One Mortgage Pass-Through Trust, STEP, Series 2004-3 'M1' 4,317% 25/07/2034	USD	3.396.717	3.506.854	0,07
Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2017-3A 'D', 144A 5,28% 15/10/2024	USD	2.000.000	2.095.254	0,04
Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-1A 'E', 144A 4,64% 15/10/2024	USD	3.100.000	3.195.813	0,06
Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-2A 'E', 144A 5,33% 15/05/2025	USD	3.000.000	3.131.688	0,06
Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-3A 'E', 144A 5,43% 15/08/2024	USD	1.800.000	1.930.667	0,04
Exeter Automobile Receivables Trust, Series 2018-4A 'E', 144A 5,38% 15/07/2025	USD	2.600.000	2.754.368	0,05
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA2 'B1' 5,3% 25/10/2029	USD	1.500.000	1.605.366	0,03
FHLMC Whole Loan Securities Trust, FRN, Series 2017-SC02 'M2', 144A 3,823% 25/05/2047	USD	2.565.000	2.573.245	0,05
Fieldstone Mortgage Investment Trust, FRN, Series 2006-2 '2A2' 0,32% 25/07/2036	USD	1.043.860	667.874	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

First Franklin Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-FF7 'M3' 1,725% 25/09/2034	USD	2.669.948	2.697.329	0,05
First Investors Auto Owner Trust, Series 2018-2A 'E', 144A 5,36% 15/01/2025	USD	2.500.000	2.672.540	0,05
Flagship Credit Auto Trust, Series 2018-1 'E', 144A 5,1% 15/05/2025	USD	2.500.000	2.607.651	0,05
Flagship Credit Auto Trust, Series 2018-3 'E', 144A 5,28% 15/12/2025	USD	2.904.000	3.100.231	0,06
FMC GMSR Issuer Trust 'A', 144A 4,45% 25/01/2026	USD	3.500.000	3.498.649	0,07
FMC GMSR Issuer Trust, FRN, Series 2019-GT1 'A', 144A 5,07% 25/05/2024	USD	9.000.000	9.122.592	0,18
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2014-10 'CS' 2,797% 25/03/2044	USD	1.396.583	75.090	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2012-63 'HS' 6,402% 25/08/2041	USD	173.957	19.818	0,00
FNMA REMICS, IO, FRN, Series 2014-23 'SA' 2,499% 25/10/2039	USD	3.097.422	147.378	0,00
FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KF27 'B', 144A 4,503% 25/12/2026	USD	460.448	460.738	0,01
Fremont Home Loan Trust, FRN, Series 1999-3 'A2' 0,94% 25/12/2029	USD	284.846	270.343	0,01
Fremont Home Loan Trust, FRN, Series 2005-2 'M4' 1,08% 25/06/2035	USD	644.136	611.959	0,01
GLS Auto Receivables Trust, Series 2018-1A 'C', 144A 5,02% 15/01/2025	USD	3.250.000	3.360.844	0,07
GLS Auto Receivables Trust, Series 2018-3A 'D', 144A 5,34% 15/08/2025	USD	1.450.000	1.528.130	0,03
GNMA, IO, FRN, Series 2012-149 'MS' 6,098% 20/12/2042	USD	3.883.163	775.282	0,02
GSAA Home Equity Trust, STEP, Series 2006-18 'AF5A' 6,002% 25/11/2036	USD	2.026.555	1.113.109	0,02
GSAA Home Equity Trust, FRN, Series 2005-3 'B1' 2,025% 25/12/2034	USD	804.990	820.365	0,02
GSAMP Trust, FRN, Series 2006-HE2 'M1' 0,63% 25/03/2046	USD	6.400.000	6.290.383	0,12
GSMPs Mortgage Loan Trust, Series 2005-RP2 '1A4', 144A 8,5% 25/03/2035	USD	1.319.035	1.440.870	0,03
GSMPs Mortgage Loan Trust, FRN, Series 1998-4 'A', 144A 4,466% 19/12/2026	USD	172.280	169.717	0,00
GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-AR1 '1A1' 2,923% 25/03/2037	USD	512.349	418.969	0,01
GSR Mortgage Loan Trust, Series 2005-3F '1A3' 5,5% 25/03/2035	USD	1.400.650	1.503.106	0,03
GSR Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR3 '6A1' 3,467% 25/05/2035	USD	29.737	28.612	0,00
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-12 '2A13' 0,389% 19/12/2036	USD	673.305	644.656	0,01
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-2 '2A1A' 0,31% 25/05/2038	USD	1.391.559	1.249.009	0,03
HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-16 '4A1A' 2,743% 19/01/2036	USD	1.227.254	707.063	0,01
Headlands Residential LLC, STEP, Series 2019-RPL1 'NOTE', 144A 3,967% 25/06/2024	USD	4.000.000	4.026.404	0,08
Home Partners of America Trust, FRN, Series 2018-1 'E', 144A 1,987% 17/07/2037	USD	7.300.000	7.334.192	0,15

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Home Partners of America Trust, FRN, Series 2017-1 'F', 144A 3,675% 17/07/2034	USD	9.709.000	9.736.146	0,19
Home Partners of America Trust, FRN, Series 2018-1 'F', 144A 2,487% 17/07/2037	USD	18.000.000	18.071.870	0,36
Homeward Opportunities Fund Trust 'A1', 144A 3,228% 25/08/2025	USD	2.226.000	2.234.345	0,04
Impac CMB Trust, FRN, Series 2004-8 '1A' 0,868% 25/10/2034	USD	1.276.744	1.230.007	0,02
InSite Issuer LLC, Series 2016-1A 'C', 144A 6,414% 15/11/2046	USD	1.197.000	1.290.863	0,03
InTown Hotel Portfolio Trust, FRN, Series 2018-STAY 'D', 144A 2,191% 15/01/2033	USD	1.307.000	1.273.470	0,03
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR1 'E', 144A 2,136% 17/03/2037	USD	17.569.599	17.605.556	0,35
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR3 'E', 144A 2,136% 17/07/2037	USD	4.958.165	4.972.113	0,10
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR2 'F', 144A 2,391% 17/06/2037	USD	3.717.530	3.737.259	0,07
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR3 'F', 144A 2,386% 17/07/2037	USD	494.992	496.759	0,01
Invitation Homes Trust, FRN, Series 2018-SFR4 'F', 144A 2,336% 17/01/2038	USD	8.800.000	8.849.401	0,18
J.P. Morgan Alternative Loan Trust, Series 2005-S1 '2A9' 6% 25/12/2035	USD	156.573	141.722	0,00
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-A4 '1A1' 3,58% 25/06/2037	USD	1	1	0,00
J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2007-A4 '2A3' 3,785% 25/06/2037	USD	81.493	72.067	0,00
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C19 'D', 144A 4,832% 15/04/2047	USD	1.000.000	914.728	0,02
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2014-C23 'D', 144A 4,121% 15/09/2047	USD	1.240.779	1.089.156	0,02
JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2014-C21 'XA' 1,155% 15/08/2047	USD	9.292.262	248.860	0,01
KGS-Alpha SBA COOF Trust, IO, FRN, Series 2014-2 'A', 144A 2,777% 25/04/2040	USD	3.795.153	322.406	0,01
KGS-Alpha SBA COOF Trust, IO, FRN, Series 2015-2 'A', 144A 2,675% 25/07/2041	USD	1.754.491	216.626	0,00
Lehman Mortgage Trust, Series 2006-1 '1A3' 5,5% 25/02/2036	USD	270.443	219.742	0,00
Lehman Mortgage Trust, Series 2007-8 '2A1' 6,5% 25/09/2037	USD	375.097	188.490	0,00
LHOME Mortgage Trust 'A1', 144A 3,868% 25/07/2024	USD	3.000.000	3.039.185	0,06
LHOME Mortgage Trust, Series 2020-RTL1 'A1', 144A 3,228% 25/10/2024	USD	5.000.000	5.043.330	0,10
Long Beach Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-2 'M2' 1,768% 25/06/2034	USD	436.418	436.877	0,01
LUNAR AIRCRAFT Ltd., Series 2020-1A 'A', 144A 3,376% 15/02/2045	USD	2.410.048	2.287.810	0,05
MACH 1 Cayman Ltd., Series 2019-1 'A', 144A 3,474% 15/10/2039	USD	4.836.721	4.695.610	0,09
MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2007-R5 'A1', 144A 3,025% 25/11/2035	USD	1	1	0,00
MASTR Alternative Loan Trust, Series 2005-1 '6A5' 5,5% 25/02/2035	USD	2.283.633	2.433.574	0,05

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

MASTR Asset Securitization Trust, FRN, Series 2006-2 '1A11' 6% 25/06/2036	USD	196.167	171.722	0,00
Mastr Specialized Loan Trust, FRN, Series 2007-2 'A', 144A 0,498% 25/05/2037	USD	1.627.090	1.504.299	0,03
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2006-1 '1A' 2,648% 25/02/2036	USD	1.152.799	1.138.378	0,02
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2005-1 '2A2' 2,564% 25/04/2035	USD	191.091	187.695	0,00
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, IO, FRN, Series 2006-A2 'XA', 144A 2,311% 25/02/2036	USD	5.693.403	316.032	0,01
METAL LLC, Series 2017-1 'A', 144A 4,581% 15/10/2042	USD	3.961.394	3.176.426	0,06
MFA LLC, STEP, Series 2018-NPL1 'A1', 144A 3,875% 25/05/2048	USD	3.961.643	3.976.799	0,08
MFA LLC, STEP, Series 2018-NPL2 'A1', 144A 4,164% 25/07/2048	USD	7.132.605	7.171.046	0,14
Morgan Stanley Resecuritization Trust, FRN, Series 2015-R4 'CB2', 144A 0,976% 26/08/2047	USD	2.000.000	1.818.621	0,04
Mortgage Equity Conversion Asset Trust, FRN, Series 2007-FF2 'A', 144A 0,56% 25/02/2042	USD	2.587.060	2.558.197	0,05
MortgageIT Trust, FRN, Series 2005-4 'M1' 1,05% 25/10/2035	USD	434.147	437.672	0,01
National City Mortgage Capital Trust, FRN, Series 2008-1 '1A1' 3,522% 25/03/2038	USD	261.234	257.803	0,01
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2019-MILE 'A', 144A 1,641% 15/07/2036	USD	4.795.000	4.789.114	0,09
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2020-2PAC 'AMZ2', 144A 3,617% 15/01/2037	USD	2.000.000	1.936.131	0,04
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2019-MILE 'D', 144A 2,891% 15/07/2036	USD	4.000.000	3.888.221	0,08
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2018-ALXA 'E', 144A 4,46% 15/01/2043	USD	4.815.000	4.844.914	0,10
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2018-285M 'F', 144A 3,917% 15/11/2032	USD	2.500.000	2.424.756	0,05
Natixis Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2020-2PAC 'MSK2', 144A 3,358% 15/12/2036	USD	2.369.300	2.255.117	0,04
New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2003-6 'M2' 2,548% 25/01/2034	USD	148.360	154.262	0,00
New Century Home Equity Loan Trust, FRN, Series 2005-2 'M4' 1,093% 25/06/2035	USD	484.647	472.217	0,01
New Residential Mortgage Loan Trust 'A1', 144A 4,335% 25/07/2060	USD	11.472.075	11.631.534	0,23
New Residential Mortgage Loan Trust 'A1', 144A 3,228% 25/08/2060	USD	3.115.898	3.143.497	0,06
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-AF1 '4A1' 3,262% 25/06/2036	USD	387.066	346.411	0,01
Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, FRN, Series 2007-2 'A1A' 0,27% 25/06/2037	USD	1.267.112	1.008.659	0,02

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Nomura Asset Acceptance Corp.				
Alternative Loan Trust, FRN, Series 2006-AR3 'A2' 0,27% 25/10/2036	USD	455.491	404.589	0,01
NRPL Trust, STEP, Series 2018-2A 'A1', 144A 4,25% 25/07/2067	USD	10.810.422	10.925.960	0,22
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2018-FNT1 'D', 144A 4,69% 25/05/2023	USD	1.308.022	1.308.560	0,03
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2018-FNT1 'E', 144A 4,89% 25/05/2023	USD	1.569.626	1.568.816	0,03
NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2018-FNT1 'F', 144A 5,57% 25/05/2023	USD	4.874.212	4.888.304	0,10
Oakwood Mortgage Investors, Inc., FRN, Series 1999-D 'A1' 7,84% 15/11/2029	USD	1.011.877	1.069.350	0,02
Opteum Mortgage Acceptance Corp. AssetBacked Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-1 'M8' 2,325% 25/02/2035	USD	1.423.000	1.470.545	0,03
Owinit Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-3 'A2D' 0,42% 25/03/2037	USD	4.298.793	4.192.160	0,08
PNMAC FMSR ISSUER Trust, FRN, Series 2018-FT1 'A', 144A 2,498% 25/04/2023	USD	13.004.000	12.598.734	0,25
PNMAC GMSR ISSUER Trust, FRN, Series 2018-GT1 'A', 144A 3% 25/02/2023	USD	14.500.000	14.363.327	0,28
PNMAC GMSR ISSUER Trust, FRN, Series 2018-GT2 'A', 144A 2,8% 25/08/2025	USD	12.130.000	11.734.717	0,23
Pretium Mortgage Credit Partners I LLC 'A1', 144A 3,819% 27/05/2060	USD	8.695.750	8.771.772	0,17
Pretium Mortgage Credit Partners I LLC, STEP, Series 2020-NPL1 'A1', 144A 2,858% 27/05/2059	USD	11.567.575	11.630.410	0,23
Progress Residential Trust, Series 2018-SFR2 'C', 144A 4,04% 17/08/2035	USD	6.000.000	6.102.146	0,12
Progress Residential Trust, Series 2018-SFR1 'E', 144A 4,38% 17/03/2035	USD	5.800.000	5.830.505	0,12
Progress Residential Trust, Series 2018-SFR2 'E', 144A 4,656% 17/08/2035	USD	3.000.000	3.060.254	0,06
Progress Residential Trust, Series 2017-SFR1 'F', 144A 5,35% 17/08/2034	USD	5.083.000	5.198.105	0,10
Progress Residential Trust, Series 2018-SFR1 'F', 144A 4,778% 17/03/2035	USD	1.000.000	1.007.017	0,02
Progress Residential Trust, Series 2018-SFR3 'F', 144A 5,368% 17/10/2035	USD	14.010.000	14.369.732	0,28
Prosper Marketplace Issuance Trust, Series 2018-2A 'C', 144A 5,5% 15/10/2024	USD	7.989.229	7.964.692	0,16
PRPM LLC 'A1', 144A 3,671% 25/08/2025	USD	946.401	952.249	0,02
PRPM LLC 'A1', 144A 2,857% 25/09/2025	USD	4.733.940	4.779.396	0,09
PRPM LLC 'A1', 144A 3,104% 25/11/2025	USD	4.893.925	4.927.194	0,10
RALI Trust 'A1' 6% 25/01/2037	USD	140.333	133.766	0,00
RALI Trust, Series 2006-QS8 'A1' 6% 25/08/2036	USD	341.450	335.566	0,01
RALI Trust, Series 2006-QS4 'A2' 6% 25/04/2036	USD	35.099	34.132	0,00
RALI Trust, Series 2007-QS6 'A45' 5,75% 25/04/2037	USD	114.848	110.538	0,00
RAMP Trust, STEP, Series 2005-RS1 'M1' 5,645% 25/01/2035	USD	4.335.568	4.610.871	0,09

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Raptor Aircraft Finance I LLC, Series 2019-1 'A', 144A 4,213% 23/08/2044	USD	13.786.771	11.761.876	0,23
RASC Trust, FRN, Series 2006-KS9 'A3' 0,308% 25/11/2036	USD	213.815	217.232	0,00
RASC Trust, FRN, Series 2005-KS5 'M7' 1,873% 25/06/2035	USD	1.500.000	1.491.228	0,03
Renaissance Home Equity Loan Trust, STEP, Series 2005-3 'AF4' 5,14% 25/11/2035	USD	2.541.007	2.678.478	0,05
Renaissance Home Equity Loan Trust, STEP, Series 2005-1 'AF5' 5,451% 25/05/2035	USD	3.000.000	3.223.714	0,06
Reperforming Loan REMIC Trust, Series 2005-R1 '2A2', 144A 6,5% 25/03/2035	USD	508.343	526.261	0,01
Reperforming Loan REMIC Trust, Series 2004-R1 '3A', 144A 7,5% 25/11/2034	USD	546.384	571.440	0,01
RiverView HECM Trust, FRN, Series 2007-4A 'A', 144A 0,42% 25/05/2047	USD	6.317.342	5.865.914	0,12
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2018-1 'M' 4,75% 25/05/2057	USD	7.480.000	7.663.142	0,15
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, FRN, Series 2018-3 'M', 144A 4,75% 25/08/2057	USD	11.000.000	11.329.551	0,22
Seasoned Credit Risk Transfer Trust 'M1', 144A 4% 25/08/2056	USD	2.500.000	2.524.420	0,05
Seasoned Credit Risk Transfer Trust 'M2', 144A 3,75% 25/09/2055	USD	15.000.000	15.072.584	0,30
Seasoned Loans Structured Transaction, FRN, Series 2018-1 'M1' 3% 25/04/2058	USD	10.000.000	10.024.381	0,20
Security National Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-2A 'A3', 144A 6,213% 25/02/2036	USD	1.644.695	1.727.302	0,03
Skopos Auto Receivables Trust, Series 2018-1A 'C', 144A 4,77% 17/04/2023	USD	5.223.424	5.307.923	0,11
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN 0,007% 15/12/2033	EUR	6.674.822	7.614.536	0,15
SLM Student Loan Trust, Reg. S, FRN, Series 2004-10X 'A8' 0,039% 25/01/2040	EUR	14.700.000	16.672.576	0,33
Sprite Ltd., Series 2017-1 'A', 144A 4,25% 15/12/2037	USD	3.215.940	3.051.344	0,06
Sprite Ltd., Series 2017-1 'C', 144A 6,9% 15/12/2037	USD	1.316.854	659.316	0,01
STARM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-4 '3A1' 3,007% 25/10/2037	USD	310.844	286.337	0,01
Start Ltd., Series 2018-1 'A', 144A 4,089% 15/05/2043	USD	3.608.510	3.528.490	0,07
Starwood Waypoint Homes Trust, FRN, Series 2017-1 'F', 144A 3,541% 17/01/2035	USD	2.297.000	2.298.583	0,05
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust '2A' 2,973% 25/02/2035	USD	1.506.527	1.471.464	0,03
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2006-AR6 '2A2' 0,38% 25/07/2036	USD	32.223	13.635	0,00
Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2005-AR1 'A2' 1,231% 19/04/2035	USD	2.115.179	2.039.933	0,04
Structured Asset Securities Corp., FRN, Series 2002-14A '1A1' 4,165% 25/07/2032	USD	131.040	128.782	0,00
Structured Asset Securities Corp., IO, FRN, Series 2005-RF5 '1AIO', 144A 4,387% 25/07/2035	USD	6.276.421	937.589	0,02
Structured Asset Securities Corp. Reverse Mortgage Loan Trust 'M3', 144A 2% 25/05/2047	USD	9.769.368	8.523.773	0,17

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Structured Asset Securities Corp. Reverse Mortgage Loan Trust 'M4', 144A 3,15% 25/05/2047	USD	6.059.827	5.906.822	0,12
Sunbird Engine Finance LLC, Series 2020-1A 'A', 144A 3,671% 15/02/2045	USD	7.404.037	6.661.696	0,13
Tricon American Homes Trust 'E', 144A 4,216% 17/01/2036	USD	5.345.000	5.558.251	0,11
Tricon American Homes Trust, Series 2017-SFR1 'F', 144A 5,151% 17/09/2034	USD	23.967.750	24.512.892	0,48
Tricon American Homes Trust, Series 2017-SFR2 'F', 144A 5,104% 17/01/2036	USD	18.000.000	18.831.884	0,37
Tricon American Homes Trust, Series 2018-SFR1 'F', 144A 4,96% 17/05/2037	USD	3.005.000	3.199.374	0,06
Truman Capital Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2002-1 'M2', 144A 2,923% 25/11/2031	USD	520.194	520.243	0,01
TVC Mortgage Trust, Series 2020-RTL1 'A1', 144A 3,474% 25/09/2024	USD	3.000.000	3.034.436	0,06
Upgrade Receivables Trust, Series 2018-1A 'C', 144A 5,17% 15/11/2024	USD	3.405.769	3.424.629	0,07
Upstart Securitization Trust, Series 2017-2 'C', 144A 5,59% 20/03/2025	USD	506.560	511.177	0,01
VCAT LLC 'A1', 144A 3,671% 25/08/2050	USD	2.881.670	2.919.638	0,06
Vericrest Opportunity Loan Trust 'A1A', 144A 3,351% 25/09/2049	USD	3.661.406	3.671.896	0,07
Vericrest Opportunity Loan Trust, STEP, Series 2020-NPL2 'A1A', 144A 2,981% 25/02/2050	USD	14.187.621	14.232.026	0,28
Vericrest Opportunity Loan Trust, STEP, Series 2020-NPL5 'A1A', 144A 2,981% 25/03/2050	USD	6.913.327	6.930.504	0,14
Veros Automobile Receivables Trust 'D', 144A 5,74% 15/08/2025	USD	4.050.000	4.100.992	0,08
VOLT LXXX LLC 'A1A', 144A 3,228% 25/10/2049	USD	5.778.429	5.795.730	0,11
VOLT LXXXIV LLC, STEP, Series 2019-NP10 'A1A', 144A 3,426% 27/12/2049	USD	4.012.129	4.028.437	0,08
VOLT LXXXV LLC 'A1A', 144A 3,228% 25/01/2050	USD	8.168.188	8.203.877	0,16
VOLT LXXXVII LLC 'A1A', 144A 2,981% 25/02/2050	USD	7.805.646	7.828.276	0,16
VOLT LXXXVIII LLC, STEP, Series 2020-NPL4 'A1', 144A 2,981% 25/03/2050	USD	7.664.540	7.684.784	0,15
Wachovia Mortgage Loan Trust LLC Trust, FRN, Series 2005-B '3A1' 2,829% 20/10/2035	USD	192.427	188.999	0,00
Washington Mutual MSC Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-RA1 '3A' 3,527% 25/01/2035	USD	525.314	529.300	0,01
WAVE LLC, Series 2019-1 'A', 144A 3,597% 15/09/2044	USD	4.678.795	4.576.367	0,09
WAVE Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 3,844% 15/11/2042	USD	2.658.635	2.585.248	0,05
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2020-SOP 'C', 144A 1,951% 15/01/2035	USD	1.600.000	1.548.502	0,03
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN 'D' 4,354% 15/06/2048	USD	3.100.000	2.686.312	0,05
Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2020-SOP 'D', 144A 2,351% 15/01/2035	USD	2.500.000	2.397.033	0,05

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-C15 'D', 144A 4,643% 15/08/2046	USD	2.000.000	859.080	0,02
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-C16 'D', 144A 5,185% 15/09/2046	USD	2.034.000	1.282.591	0,03
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C23 'D', 144A 4,141% 15/10/2057	USD	1.000.000	964.276	0,02
			879.960.935	17,38
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			1.350.832.560	26,68
To-Be-Announced-Kontrakte				
Vereinigte Staaten von Amerika				
UMBS 2% 25/02/2050	USD	160.000.000	165.711.864	3,27
			165.711.864	3,27
Summe To-Be-Announced-Kontrakte			165.711.864	3,27
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			4.742.410.676	93,67
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Griechenland				
Luminis Finance plc 0% 12/06/2022*	EUR	488.400	582.758	0,01
Luminis Finance plc, Reg. S, FRN 0% 12/03/2025*	EUR	6.982.247	8.331.211	0,17
			8.913.969	0,18
Vereinigte Staaten von Amerika				
DP Facilities Data Center Subordinated Pass Through Trust, FRN, 144A 0% 10/11/2028*	USD	3.300.000	1.660.560	0,03
			1.660.560	0,03
Summe Unternehmensanleihen			10.574.529	0,21
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			10.574.529	0,21

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	274.877.032	274.877.032	5,43
			274.877.032	5,43

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW 274.877.032 5,43

Exchange Traded Funds

Irland				
iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF	EUR	6.000	1.004.569	0,02
iShares Core EUR Corp Bond UCITS ETF	GBP	129.000	21.704.928	0,43
iShares EUR High Yield Corp. Bond UCITS ETF	EUR	112.200	14.140.709	0,28
iShares USD Short Duration Corp Bond UCITS ETF	MXN	764.000	4.320.279	0,08
iShares USD Short Duration Corp Bond UCITS ETF	USD	5.714.000	32.247.823	0,64
			73.418.308	1,45

Vereinigtes Königreich				
iShares USD Corp. Bond UCITS ETF	USD	311.200	41.268.232	0,81
			41.268.232	0,81

Vereinigte Staaten von Amerika				
iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	USD	151.200	15.581.160	0,31
			15.581.160	0,31

Summe Exchange Traded Funds 130.267.700 2,57

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen 405.144.732 8,00

Summe Anlagen 5.158.129.937 101,88

Barmittel 92.708.978 1,83

Sonstige Aktiva/(Passiva) (187.991.461) (3,71)

Summe Nettovermögen 5.062.847.454 100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.

Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagements USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
Australia 10 Year Bond, 15/03/2021	137	AUD	15.593.224	74.209	0,00
Euro-Bund, 08/03/2021	(268)	EUR	(58.411.569)	52.611	0,00
US 5 Year Note, 31/03/2021	1.422	USD	179.371.969	325.998	0,01
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				452.818	0,01
US 10 Year Note, 22/03/2021	115	USD	15.870.000	(3.594)	0,00
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2021	181	USD	28.281.250	(17.328)	0,00
US Long Bond, 22/03/2021	(28)	USD	(4.844.000)	(19.165)	0,00
US Ultra Bond, 22/03/2021	(12)	USD	(2.557.875)	(21.000)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(61.087)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				391.731	0,01

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	297.961	USD	365.024	04/01/2021	J.P. Morgan	555	0,00
USD	98.924	EUR	80.511	05/01/2021	J.P. Morgan	142	0,00
EUR	62.146.000	USD	73.549.541	19/01/2021	J.P. Morgan	2.727.000	0,05
EUR	10.000.000	USD	12.254.000	19/01/2021	Westpac Banking	19.765	0,00
MXN	401.487.900	USD	19.288.398	20/01/2021	Barclays	887.427	0,02
MXN	113.967.100	USD	5.418.224	20/01/2021	BNP Paribas	308.923	0,01
MXN	205.913.348	USD	10.093.693	20/01/2021	RBC	253.996	0,01
USD	21.555.701	MXN	428.010.000	20/01/2021	Goldman Sachs	47.070	0,00
NOK	110.635.000	USD	12.562.081	21/01/2021	J.P. Morgan	403.915	0,01
NOK	111.745.000	USD	11.829.136	21/01/2021	State Street	1.266.948	0,03
AUD	14.308.370	USD	10.437.241	22/01/2021	Commonwealth Bank of Australia	626.065	0,01
AUD	26.610.500	USD	20.234.411	22/01/2021	State Street	340.965	0,01
NZD	31.514.316	USD	21.727.860	22/01/2021	ANZ	1.057.283	0,02
USD	4.752.618	ZAR	69.719.475	22/01/2021	HSBC	6.084	0,00
USD	7.068.561	ZAR	103.789.101	22/01/2021	RBC	2.552	0,00
ZAR	186.792.500	USD	11.787.223	22/01/2021	BNP Paribas	929.696	0,02
ZAR	186.792.500	USD	11.735.471	22/01/2021	UBS	981.448	0,02
CHF	6.054.987	USD	6.663.483	25/01/2021	HSBC	217.650	0,00
PLN	48.650.000	USD	12.765.343	25/01/2021	Goldman Sachs	324.892	0,01
USD	25.200.173	PLN	93.160.000	25/01/2021	BNP Paribas	133.651	0,00
GBP	5.802.607	USD	7.713.754	27/01/2021	Barclays	213.634	0,00
GBP	14.910.000	USD	19.683.932	27/01/2021	BNP Paribas	685.766	0,01
JPY	2.601.775.000	USD	25.125.930	29/01/2021	Citigroup	129.958	0,00
JPY	2.622.170.000	USD	25.023.046	29/01/2021	Westpac Banking	430.820	0,01
IDR	116.200.000.000	USD	8.194.236	01/02/2021	BNP Paribas	139.860	0,00
KRW	27.987.600.000	USD	25.275.535	01/02/2021	State Street	376.360	0,01
USD	24.871.725	BRL	127.000.000	01/02/2021	Goldman Sachs	425.990	0,01

Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 12.938.415 0,26

In AUD abgesicherte Anteilsklasse

AUD	10.223	USD	7.730	08/01/2021	J.P. Morgan	174	0,00

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 174 0,00

In CHF abgesicherte Anteilsklasse

CHF	16.207.922	USD	18.308.409	08/01/2021	J.P. Morgan	100.858	0,00

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 100.858 0,00

Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	341.130	USD	418.498	04/01/2021	J.P. Morgan	48	0,00
USD	877.425	EUR	713.556	05/01/2021	J.P. Morgan	1.934	0,00
EUR	1.692.940.982	USD	2.059.424.967	08/01/2021	J.P. Morgan	17.878.137	0,35
USD	1.214.823	EUR	987.855	08/01/2021	J.P. Morgan	2.687	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						17.882.806	0,35
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	18.894.997	USD	25.285.157	08/01/2021	J.P. Morgan	524.891	0,01
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						524.891	0,01
In SGD abgesicherte Anteilsklasse							
SGD	215.458.903	USD	161.700.091	08/01/2021	J.P. Morgan	1.435.311	0,03
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.435.311	0,03
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	370.000	BRL	1.921.425	29/01/2021	J.P. Morgan	135	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						135	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						32.882.590	0,65
USD	60.513	EUR	49.396	04/01/2021	J.P. Morgan	(92)	0,00
EUR	337.451	USD	414.627	05/01/2021	J.P. Morgan	(596)	0,00
USD	9.866.857	EUR	8.300.000	19/01/2021	ANZ	(320.368)	(0,01)
USD	10.073.370	EUR	8.255.000	19/01/2021	Barclays	(58.623)	0,00
USD	893.839.377	EUR	758.810.263	19/01/2021	BNP Paribas	(37.506.531)	(0,74)
USD	24.053.558	EUR	20.250.000	19/01/2021	Goldman Sachs	(800.817)	(0,02)
USD	30.394.834	MXN	632.076.868	20/01/2021	State Street	(1.368.695)	(0,03)
USD	129.229.565	AUD	181.990.000	22/01/2021	Commonwealth Bank of Australia	(11.486.043)	(0,23)
USD	44.662.239	NZD	67.403.000	22/01/2021	Westpac Banking	(4.070.756)	(0,08)
USD	5.341.031	SGD	7.157.500	22/01/2021	Westpac Banking	(78.294)	0,00
USD	18.672.198	ZAR	307.712.470	22/01/2021	Barclays	(2.277.007)	(0,04)
USD	10.719.617	ZAR	165.416.559	22/01/2021	State Street	(542.017)	(0,01)
PLN	44.510.000	USD	12.044.694	25/01/2021	Citibank	(68.407)	0,00
USD	25.103.347	CHF	22.230.000	25/01/2021	UBS	(159.728)	0,00
USD	2.780.537	CHF	2.500.000	25/01/2021	Westpac Banking	(60.565)	0,00
USD	261.635.432	GBP	198.843.000	27/01/2021	Goldman Sachs	(10.019.275)	(0,20)
BRL	46.910.440	USD	9.070.146	01/02/2021	Barclays	(40.538)	0,00
BRL	29.080.000	USD	5.631.839	01/02/2021	BNP Paribas	(34.343)	0,00
BRL	25.035.120	USD	4.847.540	01/02/2021	Citigroup	(28.627)	0,00
BRL	25.414.440	USD	4.922.036	01/02/2021	Goldman Sachs	(30.110)	0,00
BRL	560.000	USD	109.352	01/02/2021	J.P. Morgan	(1.559)	0,00
USD	56.237.548	IDR	799.219.916.000	01/02/2021	BNP Paribas	(1.084.103)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(70.037.094)	(1,38)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens	
In CHF abgesicherte Anteilsklasse								
USD	7.563.911	CHF	6.709.303	08/01/2021	J.P. Morgan	(56.644)	0,00	
In EUR abgesicherte Anteilsklasse								
USD	1.520.904	EUR	1.239.733	04/01/2021	J.P. Morgan	(174)	0,00	
EUR	987.855	USD	1.214.716	05/01/2021	J.P. Morgan	(2.677)	0,00	
EUR	713.556	USD	877.502	08/01/2021	J.P. Morgan	(1.941)	0,00	
USD	9.539.146	EUR	7.801.311	08/01/2021	J.P. Morgan	(33.360)	0,00	
In GBP abgesicherte Anteilsklasse								
USD	6.658	GBP	4.894	05/01/2021	J.P. Morgan	(27)	0,00	
USD	304.645	GBP	225.327	08/01/2021	J.P. Morgan	(3.145)	0,00	
In USD abgesicherte Anteilsklasse								
BRL	146.040.917	USD	28.555.201	29/01/2021	J.P. Morgan	(443.031)	(0,01)	
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(540.999)	(0,01)	
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(70.578.093)	(1,39)	
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(37.695.503)	(0,74)	
Credit Default Swap-Kontrakte								
Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezahlter)/ erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
171.208.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.34-V9	Kauf	(5,00)%	20/06/2025	(14.659.467)	(0,29)
Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva						(14.659.467)	(0,29)	
Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva						(14.659.467)	(0,29)	

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Fixed Income Opportunities Fund				
Barmittel	Barclays	USD	–	1.400.000
	BNP Paribas	USD	–	34.130.000
	Goldman Sachs	USD	–	15.933.256
	J.P. Morgan	USD	1.160.000	–
	State Street	USD	–	430.000
	UBS	USD	990.000	–
	Wells Fargo Securities	USD	320.000	–
	Westpac Banking	USD	–	3.400.000
			2.470.000	55.293.256

Global High Yield Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine in US-Dollar gemessene attraktive Rendite an und investiert hierzu überwiegend in festverzinsliche Wertpapiere, die von Unternehmen begeben werden, welche von S&P ein Rating unterhalb von „BBB-“ bzw. von Moody's ein Rating unterhalb von „Baa3“ erhalten haben oder von einer international angesehenen Ratingagentur ähnlich eingestuft werden oder von denen der Anlageberater der Ansicht ist, dass sie eine ähnliche Bonität aufweisen.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Argentinien				
Telecom Argentina SA, Reg. S 8% 18/07/2026	USD	1.875.000	1.747.852	0,25
			1.747.852	0,25
Belgien				
LBC Tank Terminals Holding Netherlands BV, 144A 6,875% 15/05/2023	USD	3.310.000	3.320.344	0,48
			3.320.344	0,48
Brasilien				
Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 31/01/2030	USD	1.250.000	1.282.825	0,19
JSM Global Sarl, Reg. S 4,75% 20/10/2030	USD	1.250.000	1.347.669	0,19
Minerva Luxembourg SA, 144A 5,875% 19/01/2028	USD	1.500.000	1.620.390	0,23
			4.250.884	0,61
Burkina Faso				
IAMGOLD Corp., 144A 5,75% 15/10/2028	USD	2.425.000	2.464.406	0,35
			2.464.406	0,35
Kanada				
AAG FH LP, 144A 9,75% 15/07/2024	USD	1.550.000	1.476.375	0,21
Baytex Energy Corp., 144A 5,625% 01/06/2024	USD	2.450.000	1.694.334	0,24
Bombardier, Inc., 144A 6,125% 15/01/2023	USD	2.250.000	2.201.625	0,31
Empire Communities Corp., 144A 7% 15/12/2025	USD	2.000.000	2.112.500	0,30
Garda World Security Corp., 144A 9,5% 01/11/2027	USD	3.120.000	3.460.673	0,49
Intertape Polymer Group, Inc., 144A 7% 15/10/2026	USD	3.000.000	3.192.210	0,46
Mattamy Group Corp., 144A 5,25% 15/12/2027	USD	1.625.000	1.723.516	0,25
NOVA Chemicals Corp., 144A 5,25% 01/06/2027	USD	1.000.000	1.066.770	0,15
Parkland Corp., 144A 6% 01/04/2026	USD	1.000.000	1.051.875	0,15
Parkland Corp., 144A 5,875% 15/07/2027	USD	640.000	689.200	0,10
Seven Generations Energy Ltd., 144A 5,375% 30/09/2025	USD	2.175.000	2.219.838	0,32
Vermilion Energy, Inc., 144A 5,625% 15/03/2025	USD	2.500.000	2.155.987	0,31
			23.044.903	3,29
Chile				
VTR Finance NV, Reg. S 6,375% 15/07/2028	USD	2.225.000	2.433.594	0,35
			2.433.594	0,35

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Kolumbien				
Geopark Ltd., Reg. S 5,5% 17/01/2027	USD	450.000	450.005	0,06
			450.005	0,06
Dänemark				
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 4,125% 31/12/2164	EUR	1.000.000	1.296.416	0,19
			1.296.416	0,19
Frankreich				
Altice France SA, 144A 5,125% 15/01/2029	USD	750.000	773.906	0,11
Altice France SA, Reg. S 5,875% 01/02/2027	EUR	2.100.000	2.750.622	0,39
Altice France SA, 144A 7,375% 01/05/2026	USD	1.250.000	1.317.187	0,19
Banijay Group SAS, Reg. S 6,5% 01/03/2026	EUR	2.750.000	3.401.229	0,49
Louvre Bidco SAS, Reg. S 4,25% 30/09/2024	EUR	2.250.000	2.743.494	0,39
Loxam SAS, Reg. S 3,75% 15/07/2026	EUR	2.700.000	3.378.993	0,48
Novafives SAS, Reg. S 5% 15/06/2025	EUR	2.300.000	2.483.326	0,35
Parts Europe SA, Reg. S 6,5% 16/07/2025	EUR	2.600.000	3.336.307	0,48
			20.185.064	2,88
Deutschland				
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5% 11/02/2027	EUR	2.625.000	3.240.847	0,47
HT Troplast GmbH, Reg. S 9,25% 15/07/2025	EUR	2.600.000	3.556.117	0,51
Nidda BondCo GmbH, Reg. S 5% 30/09/2025	EUR	2.300.000	2.861.726	0,41
Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, Reg. S 6% 30/07/2026	EUR	1.100.000	1.418.971	0,20
Vertical Midco GmbH, Reg. S 4,375% 15/07/2027	EUR	2.600.000	3.372.196	0,48
			14.449.857	2,07
Indonesien				
Jababeka International BV, 144A 6,5% 05/10/2023	USD	1.500.000	1.462.519	0,21
			1.462.519	0,21
Irland				
C&W Senior Financing DAC, 144A 6,875% 15/09/2027	USD	1.500.000	1.622.055	0,23
Fly Leasing Ltd. 5,25% 15/10/2024	USD	2.200.000	2.099.625	0,30
			3.721.680	0,53
Israel				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15% 01/10/2026	USD	1.000.000	963.135	0,14
			963.135	0,14

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Italien				
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	EUR	2.550.000	3.417.326	0,49
Rossini Sarl, Reg. S 6,75% 30/10/2025	EUR	2.100.000	2.755.968	0,39
Sofima Holding SpA, Reg. S 3,75% 15/01/2028	EUR	1.950.000	2.430.646	0,35
			8.603.940	1,23
Luxemburg				
Altice Financing SA, 144A 5% 15/01/2028	USD	1.700.000	1.744.115	0,25
FAGE International SA, 144A 5,625% 15/08/2026	USD	1.000.000	1.028.560	0,15
SIG Combibloc PurchaseCo Sarl, Reg. S 2,125% 18/06/2025	EUR	2.300.000	2.973.941	0,42
			5.746.616	0,82
Mexiko				
Cemex SAB de CV, Reg. S 5,45% 19/11/2029	USD	1.340.000	1.476.358	0,21
			1.476.358	0,21
Niederlande				
Trivium Packaging Finance BV, 144A 8,5% 15/08/2027	USD	350.000	383.871	0,06
United Group BV, Reg. S 3,125% 15/02/2026	EUR	2.800.000	3.375.312	0,48
UPCB Finance VII Ltd., Reg. S 3,625% 15/06/2029	EUR	2.300.000	2.935.546	0,42
Ziggo BV, 144A 4,875% 15/01/2030	USD	2.025.000	2.132.578	0,30
			8.827.307	1,26
Nigeria				
IHS Netherlands Holdco BV, Reg. S 7,125% 18/03/2025	USD	1.530.000	1.610.325	0,23
			1.610.325	0,23
Panama				
C&W Senior Financing DAC, Reg. S 7,5% 15/10/2026	USD	900.000	960.097	0,14
Cable Onda SA, Reg. S 4,5% 30/01/2030	USD	930.000	1.029.394	0,14
			1.989.491	0,28
Peru				
Hudbay Minerals, Inc., 144A 6,125% 01/04/2029	USD	960.000	1.036.800	0,15
Hudbay Minerals, Inc., 144A 7,625% 15/01/2025	USD	1.000.000	1.040.625	0,15
Nexa Resources SA, Reg. S 6,5% 18/01/2028	USD	1.000.000	1.180.625	0,17
			3.258.050	0,47
Portugal				
EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 4,496% 30/04/2079	EUR	2.000.000	2.701.354	0,39
			2.701.354	0,39

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Spanien

CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,75%				
Perpetual	EUR	2.600.000	3.535.363	0,51
Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	2.275.000	2.836.926	0,41
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 5,875%				
Perpetual	EUR	2.400.000	3.317.967	0,47
Tendam Brands SAU, Reg. S 5% 15/09/2024	EUR	2.150.000	2.456.511	0,35
			12.146.767	1,74

Schweden

Intrum AB, Reg. S 3,125% 15/07/2024	EUR	2.750.000	3.392.018	0,49
			3.392.018	0,49

Tansania

HTA Group Ltd., Reg. S 7% 18/12/2025	USD	1.250.000	1.351.725	0,19
			1.351.725	0,19

Türkei

Eldorado Gold Corp., 144A 9,5% 01/06/2024	USD	1.754.000	1.940.178	0,28
Ulker Bisküvi Sanayi A/S, Reg. S 6,95% 30/10/2025	USD	1.250.000	1.356.025	0,19
			3.296.203	0,47

Vereinigtes Königreich

Drax Finco plc, 144A 6,625% 01/11/2025	USD	1.500.000	1.574.063	0,22
Iceland Bondco plc, Reg. S 6,75% 15/07/2024	GBP	2.150.000	2.997.437	0,43
McLaren Finance plc, 144A 5,75% 01/08/2022	USD	2.073.000	2.021.175	0,29
Pinnacle Bidco plc, Reg. S 6,375% 15/02/2025	GBP	2.500.000	3.394.507	0,49
Virgin Media Finance plc, 144A 5% 15/07/2030	USD	1.250.000	1.298.437	0,18
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5,5% 15/05/2029	USD	1.425.000	1.546.609	0,22
			12.832.228	1,83

Vereinigte Staaten von Amerika

99 Escrow Issuer, Inc., 144A 7,5% 15/01/2026	USD	1.300.000	1.295.125	0,18
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5,5% 01/07/2028	USD	2.000.000	2.148.750	0,31
AdaptHealth LLC, 144A 6,125% 01/08/2028	USD	1.400.000	1.506.750	0,22
AdaptHealth LLC, 144A 4,625% 01/08/2029	USD	1.700.000	1.747.175	0,25
Ahern Rentals, Inc., 144A 7,375% 15/05/2023	USD	3.000.000	2.199.375	0,31
AHP Health Partners, Inc., 144A 9,75% 15/07/2026	USD	2.696.000	2.985.308	0,43
Akumin, Inc., 144A 7% 01/11/2025	USD	1.822.000	1.919.932	0,27
Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875% 15/02/2028	USD	500.000	544.940	0,08
Alcoa Nederland Holding BV, 144A 5,5% 15/12/2027	USD	1.700.000	1.846.625	0,26

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6,75% 15/10/2027	USD	2.300.000	2.447.637	0,35
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,875% 01/07/2028	USD	2.500.000	2.679.575	0,38
American Builders & Contractors Supply Co., Inc., 144A 5,875% 15/05/2026	USD	1.000.000	1.038.125	0,15
American Midstream Partners LP, 144A 9,5% 15/12/2021	USD	3.100.000	3.080.238	0,44
American Woodmark Corp., 144A 4,875% 15/03/2026	USD	1.600.000	1.645.696	0,23
AMN Healthcare, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	600.000	615.000	0,09
Apex Tool Group LLC, 144A 9% 15/02/2023	USD	3.000.000	2.947.500	0,42
Aramark Services, Inc., 144A 6,375% 01/05/2025	USD	500.000	537.535	0,08
Arches Buyer, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028	USD	575.000	584.703	0,08
Archrock Partners LP, 144A 6,25% 01/04/2028	USD	950.000	993.938	0,14
Archrock Partners LP, 144A 6,875% 01/04/2027	USD	750.000	809.010	0,12
Asbury Automotive Group, Inc. 4,75% 01/03/2030	USD	835.000	896.581	0,13
Ashland Services BV, Reg. S 2% 30/01/2028	EUR	2.800.000	3.439.211	0,49
Ashton Woods USA LLC, 144A 6,625% 15/01/2028	USD	2.550.000	2.690.250	0,38
AssuredPartners, Inc., 144A 5,625% 15/01/2029	USD	1.000.000	1.046.250	0,15
At Home Holding III, Inc., 144A 8,75% 01/09/2025	USD	3.000.000	3.253.125	0,46
Avaya, Inc., 144A 6,125% 15/09/2028	USD	1.525.000	1.625.337	0,23
Avient Corp., 144A 5,75% 15/05/2025	USD	2.000.000	2.127.500	0,30
Axalta Coating Systems LLC, 144A 4,75% 15/06/2027	USD	1.000.000	1.065.000	0,15
Bausch Health Cos., Inc., 144A 9% 15/12/2025	USD	1.000.000	1.105.825	0,16
Bausch Health Cos., Inc., 144A 6,125% 15/04/2025	USD	500.000	514.250	0,07
Beacon Roofing Supply, Inc., 144A 4,875% 01/11/2025	USD	1.000.000	1.026.815	0,15
Beazer Homes USA, Inc. 5,875% 15/10/2027	USD	2.000.000	2.108.750	0,30
Block Communications, Inc., 144A 4,875% 01/03/2028	USD	2.750.000	2.838.949	0,41
Blue Racer Midstream LLC, 144A 6,625% 15/07/2026	USD	2.450.000	2.474.500	0,35
Boxer Parent Co., Inc., 144A 7,125% 02/10/2025	USD	575.000	624.960	0,09
Boxer Parent Co., Inc., 144A 9,125% 01/03/2026	USD	1.625.000	1.752.969	0,25
Boyd Gaming Corp. 6% 15/08/2026	USD	1.900.000	1.980.750	0,28
Boyer USA, Inc., 144A 7,25% 01/05/2025	USD	1.925.000	2.022.453	0,29
Brand Industrial Services, Inc., 144A 8,5% 15/07/2025	USD	3.250.000	3.327.187	0,48
Builders FirstSource, Inc., 144A 5% 01/03/2030	USD	2.000.000	2.168.740	0,31
Burlington Coat Factory Warehouse Corp., 144A 6,25% 15/04/2025	USD	1.005.000	1.069.069	0,15
BY Crown Parent LLC, 144A 7,375% 15/10/2024	USD	2.250.000	2.297.576	0,33
Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	800.000	832.500	0,12

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Caesars Entertainment, Inc., 144A 6,25% 01/07/2025	USD	1.575.000	1.679.352	0,24
Cargo Aircraft Management, Inc., 144A 4,75% 01/02/2028	USD	1.500.000	1.549.687	0,22
Carvana Co., 144A 5,875% 01/10/2028	USD	2.250.000	2.331.832	0,33
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 5% 15/07/2027	USD	500.000	528.915	0,08
CCM Merger, Inc., 144A 6,375% 01/05/2026	USD	1.600.000	1.684.000	0,24
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	1.000.000	1.053.500	0,15
CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75% 15/07/2025	USD	2.475.000	2.648.250	0,38
CDK Global, Inc., 144A 5,25% 15/05/2029	USD	500.000	554.430	0,08
Central Garden & Pet Co. 5,125% 01/02/2028	USD	500.000	530.530	0,08
Century Communities, Inc. 5,875% 15/07/2025	USD	1.000.000	1.043.645	0,15
Century Communities, Inc. 6,75% 01/06/2027	USD	1.000.000	1.070.605	0,15
CenturyLink, Inc., 144A 4% 15/02/2027	USD	1.500.000	1.541.430	0,22
Change Healthcare Holdings LLC, 144A 5,75% 01/03/2025	USD	1.600.000	1.634.000	0,23
Chemours Co. (The), 144A 5,75% 15/11/2028	USD	2.550.000	2.605.781	0,37
Chobani LLC, 144A 7,5% 15/04/2025	USD	2.475.000	2.602.995	0,37
Clarios Global LP, 144A 8,5% 15/05/2027	USD	2.250.000	2.448.134	0,35
Clear Channel International BV, 144A 6,625% 01/08/2025	USD	750.000	790.312	0,11
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	700.000	707.875	0,10
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 9,25% 15/02/2024	USD	2.307.000	2.338.963	0,33
Cleaver-Brooks, Inc., 144A 7,875% 01/03/2023	USD	3.250.000	3.221.221	0,46
Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 8% 01/05/2026	USD	2.970.000	3.129.073	0,45
Core & Main Holdings LP, 144A 8,625% 15/09/2024	USD	1.500.000	1.538.280	0,22
Core & Main LP, 144A 6,125% 15/08/2025	USD	1.474.000	1.526.511	0,22
Cornerstone Building Brands, Inc., 144A 6,125% 15/01/2029	USD	750.000	798.281	0,11
Cornerstone Building Brands, Inc., 144A 8% 15/04/2026	USD	2.500.000	2.634.375	0,38
CP Atlas Buyer, Inc., 144A 7% 01/12/2028	USD	3.000.000	3.125.625	0,45
CrownRock LP, 144A 5,625% 15/10/2025	USD	2.900.000	2.967.005	0,42
CSC Holdings LLC, 144A 4,625% 01/12/2030	USD	500.000	520.693	0,07
CSC Holdings LLC, 144A 6,5% 01/02/2029	USD	900.000	1.017.833	0,15
CSC Holdings LLC, 144A 5,75% 15/01/2030	USD	1.770.000	1.935.946	0,28
CTR Partnership LP, REIT 5,25% 01/06/2025	USD	1.452.000	1.508.113	0,22
Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A 6,75% 15/05/2028	USD	1.300.000	1.434.063	0,20
Dana, Inc. 5,625% 15/06/2028	USD	1.000.000	1.078.365	0,15
Dana, Inc. 5,375% 15/11/2027	USD	750.000	796.406	0,11
DCP Midstream Operating LP 5,625% 15/07/2027	USD	750.000	832.838	0,12
Dealer Tire LLC, 144A 8% 01/02/2028	USD	2.159.000	2.288.950	0,33
Delta Air Lines, Inc., 144A 4,5% 20/10/2025	USD	2.750.000	2.950.932	0,42

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Diamond Sports Group LLC, 144A 6,625% 15/08/2027	USD	1.500.000	905.625	0,13
Diebold Nixdorf, Inc., 144A 9,375% 15/07/2025	USD	1.050.000	1.177.969	0,17
Diebold Nixdorf, Inc. 8,5% 15/04/2024	USD	2.000.000	2.027.500	0,29
DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	1.496.000	1.677.427	0,24
Downstream Development Authority of the Quapaw Tribe of Oklahoma, 144A 10,5% 15/02/2023	USD	3.517.000	3.582.574	0,51
Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5% 01/06/2028	USD	1.750.000	1.883.674	0,27
Endeavor Energy Resources LP, 144A 5,5% 30/01/2026	USD	1.150.000	1.182.229	0,17
Endeavor Energy Resources LP, 144A 5,75% 30/01/2028	USD	1.100.000	1.175.900	0,17
Endo Dac, 144A 6% 15/07/2023	USD	2.332.000	1.989.464	0,28
Energy Ventures Gom LLC, 144A 11% 15/02/2023	USD	2.400.000	2.280.000	0,33
EnerSys, 144A 4,375% 15/12/2027	USD	1.025.000	1.086.500	0,16
EnPro Industries, Inc. 5,75% 15/10/2026	USD	1.875.000	1.998.863	0,29
Entercom Media Corp., 144A 7,25% 01/11/2024	USD	250.000	249.844	0,04
Entercom Media Corp., 144A 6,5% 01/05/2027	USD	1.775.000	1.810.163	0,26
EW Scripps Co. (The), 144A 5,125% 15/05/2025	USD	3.000.000	3.067.830	0,44
Exide Technologies 8,625% 01/02/2018	USD	1.750.000	2.187	-
FelCor Lodging LP, REIT 6% 01/06/2025	USD	500.000	509.322	0,07
Ferrellgas LP, 144A 10% 15/04/2025	USD	1.400.000	1.552.250	0,22
Flex Acquisition Co., Inc., 144A 6,875% 15/01/2025	USD	2.760.000	2.808.300	0,40
Ford Motor Co. 8,5% 21/04/2023	USD	1.750.000	1.972.434	0,28
Ford Motor Co. 9% 22/04/2025	USD	3.000.000	3.685.515	0,53
Ford Motor Credit Co. LLC 4,125% 17/08/2027	USD	550.000	576.812	0,08
Forestar Group, Inc., 144A 5% 01/03/2028	USD	2.325.000	2.406.015	0,34
Freedom Mortgage Corp., 144A 7,625% 01/05/2026	USD	1.650.000	1.726.312	0,25
Freedom Mortgage Corp., 144A 8,25% 15/04/2025	USD	1.000.000	1.047.500	0,15
FXI Holdings, Inc., 144A 7,875% 01/11/2024	USD	2.957.000	2.986.570	0,43
GCI LLC, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	1.025.000	1.095.136	0,16
Genworth Mortgage Holdings, Inc., 144A 6,5% 15/08/2025	USD	785.000	851.234	0,12
G-III Apparel Group Ltd., 144A 7,875% 15/08/2025	USD	1.250.000	1.367.187	0,20
Global Partners LP 7% 01/08/2027	USD	2.500.000	2.682.337	0,38
Golden Nugget, Inc., 144A 8,75% 01/10/2025	USD	1.750.000	1.814.531	0,26
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7,125% 15/08/2028	USD	2.000.000	2.203.750	0,31
Gray Television, Inc., 144A 4,75% 15/10/2030	USD	1.500.000	1.530.937	0,22
Gray Television, Inc., 144A 5,875% 15/07/2026	USD	1.000.000	1.050.625	0,15
Great Lakes Dredge & Dock Corp. 8% 15/05/2022	USD	1.915.000	1.970.717	0,28
Greif, Inc., 144A 6,5% 01/03/2027	USD	250.000	264.844	0,04
Griffon Corp. 5,75% 01/03/2028	USD	3.100.000	3.282.125	0,47
Grinding Media, Inc., 144A 7,375% 15/12/2023	USD	2.875.000	2.925.313	0,42
Group 1 Automotive, Inc., 144A 4% 15/08/2028	USD	650.000	667.485	0,10

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

GTCR AP Finance, Inc., 144A 8%				
15/05/2027	USD	2.000.000	2.176.900	0,31
Guitar Center Escrow Issuer II, Inc., 144A 8,5% 15/01/2026	USD	650.000	677.219	0,10
Hadrian Merger Sub, Inc., 144A 8,5% 01/05/2026	USD	594.000	615.420	0,09
Hanesbrands, Inc., 144A 4,875% 15/05/2026	USD	1.075.000	1.169.062	0,17
Harsco Corp., 144A 5,75% 31/07/2027	USD	2.506.000	2.654.794	0,38
HB Fuller Co. 4,25% 15/10/2028	USD	1.000.000	1.026.875	0,15
HFood Holdings LLC, 144A 8,5% 01/06/2026	USD	2.750.000	2.857.319	0,41
Hillenbrand, Inc. 5,75% 15/06/2025	USD	1.004.000	1.086.203	0,16
HUB International Ltd., 144A 7% 01/05/2026	USD	2.050.000	2.140.979	0,31
Hunt Cos., Inc., 144A 6,25% 15/02/2026	USD	2.992.000	3.075.492	0,44
Icahn Enterprises LP 6,25% 15/05/2026	USD	500.000	530.620	0,08
iHeartCommunications, Inc., 144A 5,25% 15/08/2027	USD	2.750.000	2.871.523	0,41
Ingram Micro, Inc. 5,45% 15/12/2024	USD	2.750.000	3.165.697	0,45
Innophos Holdings, Inc., 144A 9,375% 15/02/2028	USD	3.000.000	3.294.375	0,47
Installed Building Products, Inc., 144A 5,75% 01/02/2028	USD	1.850.000	1.976.836	0,28
Interface, Inc., 144A 5,5% 01/12/2028	USD	575.000	606.266	0,09
International Game Technology plc, Reg. S 3,5% 15/06/2026	EUR	2.650.000	3.371.920	0,48
International Wire Group, Inc., 144A 10,75% 01/08/2021	USD	2.350.000	2.351.469	0,34
IRB Holding Corp., 144A 7% 15/06/2025	USD	1.350.000	1.477.271	0,21
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5,25% 15/07/2030	USD	1.000.000	1.081.250	0,15
iStar, Inc., REIT 4,25% 01/08/2025	USD	500.000	495.000	0,07
J2 Global, Inc., 144A 4,625% 15/10/2030	USD	2.250.000	2.377.969	0,34
Jaguar Holding Co. II, 144A 5% 15/06/2028	USD	1.000.000	1.068.750	0,15
JB Poindexter & Co., Inc., 144A 7,125% 15/04/2026	USD	2.846.000	3.016.760	0,43
JPW Industries Holding Corp., 144A 9% 01/10/2024	USD	3.500.000	3.465.000	0,49
Kaiser Aluminum Corp., 144A 6,5% 01/05/2025	USD	1.000.000	1.072.500	0,15
Kaiser Aluminum Corp., 144A 4,625% 01/03/2028	USD	1.000.000	1.039.190	0,15
KBR, Inc., 144A 4,75% 30/09/2028	USD	1.125.000	1.174.219	0,17
Ken Garff Automotive LLC, 144A 4,875% 15/09/2028	USD	950.000	989.781	0,14
Kenan Advantage Group, Inc. (The), 144A 7,875% 31/07/2023	USD	2.755.000	2.751.846	0,39
Kennedy-Wilson, Inc. 5,875% 01/04/2024	USD	2.135.000	2.164.356	0,31
Koppers, Inc., 144A 6% 15/02/2025	USD	2.370.000	2.445.544	0,35
Kraton Polymers LLC, 144A 4,25% 15/12/2025	USD	1.025.000	1.049.344	0,15
Kratos Defense & Security Solutions, Inc., 144A 6,5% 30/11/2025	USD	2.400.000	2.525.748	0,36
L Brands, Inc. 6,95% 01/03/2033	USD	1.000.000	1.037.500	0,15
LBM Acquisition LLC, 144A 6,25% 15/01/2029	USD	1.925.000	2.000.797	0,29
LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 6,75% 15/10/2027	USD	2.750.000	2.963.125	0,42
LD Holdings Group LLC, 144A 6,5% 01/11/2025	USD	1.150.000	1.213.250	0,17
Level 3 Financing, Inc., 144A 4,25% 01/07/2028	USD	2.000.000	2.057.000	0,29

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

LGI Homes, Inc., 144A 6,875% 15/07/2026	USD	1.075.000	1.131.438	0,16
Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A 6,375% 01/02/2024	USD	1.525.000	1.556.438	0,22
Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A 5,875% 01/11/2024	USD	1.000.000	1.018.645	0,15
Lithia Motors, Inc., 144A 4,625% 15/12/2027	USD	1.000.000	1.056.875	0,15
Macy's, Inc., 144A 8,375% 15/06/2025	USD	2.250.000	2.483.865	0,35
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6% 01/08/2026	USD	1.960.000	2.004.100	0,29
Manitowoc Co., Inc. (The), 144A 9% 01/04/2026	USD	1.850.000	2.001.469	0,29
Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 6,125% 15/09/2025	USD	1.000.000	1.067.500	0,15
Martin Midstream Partners LP, 144A 10% 29/02/2024	USD	516.021	527.631	0,08
Martin Midstream Partners LP, 144A 11,5% 28/02/2025	USD	2.343.359	2.267.200	0,32
Matador Resources Co. 5,875% 15/09/2026	USD	2.761.000	2.641.642	0,38
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,25% 15/04/2025	USD	3.250.000	3.286.562	0,47
MDC Partners, Inc., 144A 6,5% 01/05/2024	USD	2.661.000	2.701.607	0,39
Meritor, Inc., 144A 4,5% 15/12/2028	USD	425.000	436.422	0,06
Meritor, Inc., 144A 6,25% 01/06/2025	USD	700.000	756.084	0,11
Meritor, Inc. 6,25% 15/02/2024	USD	484.000	495.142	0,07
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 5,75% 01/02/2027	USD	1.250.000	1.404.294	0,20
MGM Resorts International 6,75% 01/05/2025	USD	1.250.000	1.355.706	0,19
Michael Baker International LLC, 144A 8,75% 01/03/2023	USD	3.000.000	3.030.000	0,43
Midcontinent Communications, 144A 5,375% 15/08/2027	USD	2.700.000	2.831.112	0,40
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5% 20/06/2027	USD	3.250.000	3.499.844	0,50
Minerals Technologies, Inc., 144A 5% 01/07/2028	USD	1.750.000	1.824.375	0,26
Moog, Inc., 144A 4,25% 15/12/2027	USD	1.000.000	1.038.750	0,15
MPT Operating Partnership LP, REIT 4,625% 01/08/2029	USD	1.000.000	1.070.470	0,15
MTS Systems Corp., 144A 5,75% 15/08/2027	USD	1.750.000	1.904.569	0,27
Murphy Oil Corp. 5,75% 15/08/2025	USD	1.000.000	987.605	0,14
Murphy Oil Corp. 5,875% 01/12/2027	USD	1.500.000	1.486.410	0,21
Murphy Oil USA, Inc. 4,75% 15/09/2029	USD	1.089.000	1.160.945	0,17
Murphy Oil USA, Inc. 5,625% 01/05/2027	USD	1.250.000	1.326.325	0,19
Nathan's Famous, Inc., 144A 6,625% 01/11/2025	USD	3.133.000	3.230.906	0,46
National CineMedia LLC 5,75% 15/08/2026	USD	2.370.000	1.702.987	0,24
New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 9,75% 15/07/2028	USD	1.700.000	1.870.000	0,27
New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 6,25% 15/03/2026	USD	1.885.000	1.935.659	0,28
New Home Co., Inc. (The), 144A 7,25% 15/10/2025	USD	2.900.000	2.985.521	0,43
Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	2.100.000	2.255.537	0,32
Nielsen Finance LLC, 144A 5,625% 01/10/2028	USD	1.975.000	2.149.639	0,31
NMI Holdings, Inc., 144A 7,375% 01/06/2025	USD	1.967.000	2.205.882	0,32

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Novelis Corp., 144A 4,75% 30/01/2030	USD	1.500.000	1.607.813	0,23
NuStar Logistics LP 6,375% 01/10/2030	USD	625.000	709.172	0,10
Occidental Petroleum Corp. 6,125% 01/01/2031	USD	4.733.000	5.087.028	0,73
Occidental Petroleum Corp. 6,95% 01/07/2024	USD	2.250.000	2.435.625	0,35
Occidental Petroleum Corp. 2,9% 15/08/2024	USD	2.250.000	2.169.000	0,31
Occidental Petroleum Corp. 3,2% 15/08/2026	USD	750.000	702.656	0,10
Oceaneering International, Inc. 6% 01/02/2028	USD	2.750.000	2.464.688	0,35
Olin Corp., 144A 9,5% 01/06/2025	USD	750.000	940.912	0,13
ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	1.075.000	1.111.281	0,16
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625% 15/03/2030	USD	1.500.000	1.524.375	0,22
Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 6,625% 13/05/2027	USD	2.000.000	2.168.750	0,31
Oxford Finance LLC, 144A 6,375% 15/12/2022	USD	2.750.000	2.752.791	0,39
P&L Development LLC, 144A 7,75% 15/11/2025	USD	1.150.000	1.239.125	0,18
PBF Holding Co. LLC, 144A 9,25% 15/05/2025	USD	1.000.000	994.310	0,14
PBF Holding Co. LLC 6% 15/02/2028	USD	2.250.000	1.286.719	0,18
PennyMac Financial Services, Inc., 144A 5,375% 15/10/2025	USD	1.750.000	1.852.812	0,26
Performance Food Group, Inc., 144A 6,875% 01/05/2025	USD	1.484.000	1.599.641	0,23
PetSmart, Inc., 144A 7,125% 15/03/2023	USD	3.250.000	3.254.062	0,46
PG&E Corp. 5,25% 01/07/2030	USD	2.250.000	2.477.812	0,36
PGT Innovations, Inc., 144A 6,75% 01/08/2026	USD	2.490.000	2.657.602	0,38
Picasso Finance Sub, Inc., 144A 6,125% 15/06/2025	USD	2.050.000	2.203.114	0,31
Plastipak Holdings, Inc., 144A 6,25% 15/10/2025	USD	2.750.000	2.837.656	0,41
Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/12/2029	USD	1.075.000	1.173.121	0,17
Powdr Corp., 144A 6% 01/08/2025	USD	2.100.000	2.207.625	0,32
Providence Service Corp. (The), 144A 5,875% 15/11/2025	USD	1.425.000	1.509.609	0,22
Rackspace Technology Global, Inc., 144A 5,375% 01/12/2028	USD	1.750.000	1.832.578	0,26
Radian Group, Inc. 6,625% 15/03/2025	USD	500.000	567.187	0,08
Radian Group, Inc. 4,875% 15/03/2027	USD	500.000	550.350	0,08
Radiate Holdco LLC, 144A 6,5% 15/09/2028	USD	2.550.000	2.691.844	0,38
RHP Hotel Properties LP 4,75% 15/10/2027	USD	1.000.000	1.031.690	0,15
Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	1.215.000	1.298.325	0,19
Rite Aid Corp., 144A 7,5% 01/07/2025	USD	1.131.000	1.182.489	0,17
Rockies Express Pipeline LLC, 144A 3,6% 15/05/2025	USD	1.900.000	1.962.168	0,28
RP Escrow Issuer LLC, 144A 5,25% 15/12/2025	USD	1.725.000	1.804.885	0,26
Sally Holdings LLC 5,625% 01/12/2025	USD	1.968.000	2.025.072	0,29
Schweitzer-Mauduit International, Inc., 144A 6,875% 01/10/2026	USD	3.000.000	3.190.680	0,46
Scientific Games International, Inc., 144A 8,25% 15/03/2026	USD	3.250.000	3.496.334	0,50
Select Medical Corp., 144A 6,25% 15/08/2026	USD	750.000	806.280	0,11

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Service Corp. International 3,375% 15/08/2030	USD	500.000	521.043	0,08
Service Corp. International 5,125% 01/06/2029	USD	500.000	554.595	0,08
Simmons Foods, Inc., 144A 5,75% 01/11/2024	USD	2.815.000	2.878.337	0,41
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	1.500.000	1.595.963	0,23
Sotheby's, 144A 7,375% 15/10/2027	USD	1.550.000	1.663.057	0,24
Spectrum Brands, Inc., 144A 5% 01/10/2029	USD	1.355.000	1.449.850	0,21
Speedway Motorsports LLC, 144A 4,875% 01/11/2027	USD	1.800.000	1.777.500	0,25
Spirit Loyalty Cayman Ltd., 144A 8% 20/09/2025	USD	1.000.000	1.132.479	0,16
SRM Escrow Issuer LLC, 144A 6% 01/11/2028	USD	2.250.000	2.355.817	0,34
Standard Industries, Inc., 144A 5% 15/02/2027	USD	700.000	732.813	0,10
Station Casinos LLC, 144A 4,5% 15/02/2028	USD	1.900.000	1.917.812	0,27
Stevens Holding Co., Inc., 144A 6,125% 01/10/2026	USD	1.800.000	1.950.408	0,28
StoneX Group, Inc., 144A 8,625% 15/06/2025	USD	2.572.000	2.801.872	0,40
Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP, 144A 5,875% 15/05/2025	USD	3.000.000	2.962.500	0,42
Summit Materials LLC, 144A 5,25% 15/01/2029	USD	1.500.000	1.576.875	0,23
Sunoco LP, 144A 4,5% 15/05/2029	USD	600.000	625.125	0,09
Surgery Center Holdings, Inc., 144A 10% 15/04/2027	USD	900.000	996.188	0,14
Surgery Center Holdings, Inc., 144A 6,75% 01/07/2025	USD	2.250.000	2.296.406	0,33
Switch Ltd., 144A 3,75% 15/09/2028	USD	1.075.000	1.093.141	0,16
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7,5% 01/10/2025	USD	1.102.000	1.179.829	0,17
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 31/12/2030	USD	600.000	619.506	0,09
Targa Resources Partners LP 5,5% 01/03/2030	USD	1.250.000	1.354.300	0,19
Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5,875% 15/06/2027	USD	1.000.000	1.135.600	0,16
Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 6,625% 15/07/2027	USD	700.000	759.150	0,11
TEGNA, Inc. 5% 15/09/2029	USD	750.000	791.955	0,11
TEGNA, Inc., 144A 4,625% 15/03/2028	USD	1.500.000	1.545.937	0,22
Teleflex, Inc. 4,875% 01/06/2026	USD	1.050.000	1.097.093	0,16
Tempur Sealy International, Inc. 5,5% 15/06/2026	USD	1.400.000	1.452.500	0,21
Tenet Healthcare Corp. 7% 01/08/2025	USD	2.000.000	2.071.050	0,30
Tenneco, Inc., 144A 7,875% 15/01/2029	USD	1.500.000	1.686.952	0,24
Titan International, Inc. 6,5% 30/11/2023	USD	2.975.000	2.762.719	0,39
Trms International Holding Corp., 144A 7,25% 15/08/2025	USD	3.175.000	3.238.500	0,46
TopBuild Corp., 144A 5,625% 01/05/2026	USD	1.010.000	1.049.769	0,15
TransDigm, Inc. 5,5% 15/11/2027	USD	1.000.000	1.054.000	0,15
TreeHouse Foods, Inc. 4% 01/09/2028	USD	500.000	515.938	0,07
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 6,625% 01/11/2025	USD	3.000.000	3.055.935	0,44
TriMas Corp., 144A 4,875% 15/10/2025	USD	1.000.000	1.027.345	0,15
TripAdvisor, Inc., 144A 7% 15/07/2025	USD	500.000	542.637	0,08
Triumph Group, Inc., 144A 8,875% 01/06/2024	USD	975.000	1.071.891	0,15

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Triumph Group, Inc., 144A 6,25%				
15/09/2024	USD	2.025.000	2.012.344	0,29
Truck Hero, Inc., 144A 8,5% 21/04/2024	USD	3.000.000	3.194.685	0,46
TTM Technologies, Inc., 144A 5,625%				
01/10/2025	USD	2.968.000	3.049.308	0,44
Tutor Perini Corp., 144A 6,875%				
01/05/2025	USD	2.560.000	2.512.000	0,36
Unisys Corp., 144A 6,875% 01/11/2027	USD	1.250.000	1.368.750	0,20
Univision Communications, Inc., 144A				
5,125% 15/02/2025	USD	3.000.000	3.028.125	0,43
US Concrete, Inc., 144A 5,125%				
01/03/2029	USD	1.250.000	1.283.594	0,18
US Foods, Inc., 144A 5,875% 15/06/2024	USD	1.250.000	1.269.531	0,18
US Foods, Inc., 144A 6,25% 15/04/2025	USD	1.000.000	1.070.085	0,15
Vail Resorts, Inc., 144A 6,25%				
15/05/2025	USD	1.500.000	1.609.620	0,23
Viper Energy Partners LP, 144A 5,375%				
01/11/2027	USD	2.400.000	2.512.056	0,36
Watco Cos. LLC, 144A 6,5% 15/06/2027	USD	2.850.000	3.090.469	0,44
WESCO Distribution, Inc., 144A 7,125%				
15/06/2025	USD	800.000	880.060	0,13
Winnebago Industries, Inc., 144A 6,25%				
15/07/2028	USD	1.350.000	1.453.781	0,21
Wolverine World Wide, Inc., 144A 5%				
01/09/2026	USD	1.775.000	1.816.047	0,26
WPX Energy, Inc. 5,25% 15/10/2027	USD	1.250.000	1.326.013	0,19
WPX Energy, Inc. 4,5% 15/01/2030	USD	1.000.000	1.061.500	0,15
Wyndham Destinations, Inc., 144A 6,625%				
31/07/2026	USD	1.250.000	1.432.812	0,20
Wyndham Destinations, Inc., 144A 4,625%				
01/03/2030	USD	500.000	529.140	0,08
Wyndham Hotels & Resorts, Inc., 144A				
4,375% 15/08/2028	USD	1.275.000	1.327.179	0,19
XPO Logistics, Inc., 144A 6,25%				
01/05/2025	USD	1.000.000	1.078.015	0,15
			512.596.237	73,26

Sambia

First Quantum Minerals Ltd., 144A 6,875%				
15/10/2027	USD	1.000.000	1.084.050	0,16
First Quantum Minerals Ltd., 144A 7,5%				
01/04/2025	USD	1.500.000	1.554.375	0,22
			2.638.425	0,38

Summe Unternehmensanleihen **662.257.703** **94,66**

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **662.257.703** **94,66**

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Optionsscheine

Niederlande

syncreon Group BV 30/11/2020*	USD	15.358	237.742	0,03
			237.742	0,03

Summe Optionsscheine **237.742** **0,03**

Aktienwerte

Niederlande

syncreon Group BV*	USD	9.762	447.490	0,07
			447.490	0,07

Vereinigte Staaten von Amerika

American Gilsontite Co.*	USD	1.750	826.875	0,12
Iracore International Holdings, Inc.*	USD	2.058	252.043	0,03
Lonestar Resources US, Inc.*	USD	134.400	326.592	0,05
UC Holdings, Inc.*	USD	24.253	221.430	0,03
			1.626.940	0,23

Summe Aktien **2.074.430** **0,30**

Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **2.312.172** **0,33**

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve†	USD	9.001.499	9.001.499	1,29
			9.001.499	1,29

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW **9.001.499** **1,29**

Exchange Traded Funds

Irland

iShares EUR High Yield Corp. Bond UCITS ETF	EUR	53.000	6.679.657	0,95
			6.679.657	0,95

Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Exchange Traded Funds (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika				
iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	USD	63.000	6.492.150	0,93
			6.492.150	0,93
Summe Exchange Traded Funds			13.171.807	1,88
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			22.173.306	3,17
Summe Anlagen			686.743.181	98,16
Barmittel			1.196.709	0,17
Sonstige Aktiva/(Passiva)			11.684.071	1,67
Summe Nettovermögen			699.623.961	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.
Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	157.701	USD	193.196	04/01/2021	J.P. Morgan	294	0,00
USD	43.169	EUR	35.134	05/01/2021	J.P. Morgan	62	0,00
EUR	4.715.818	USD	5.666.489	26/02/2021	ANZ	126.385	0,02
EUR	47.163.832	USD	56.043.319	26/02/2021	J.P. Morgan	1.892.362	0,27
EUR	6.038.218	USD	7.370.901	26/02/2021	RBC	46.399	0,01
GBP	738.821	USD	996.041	26/02/2021	J.P. Morgan	13.477	0,00
GBP	5.148.757	USD	6.868.344	26/02/2021	RBC	166.868	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						2.245.847	0,32
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	13.833	USD	16.970	04/01/2021	J.P. Morgan	2	0,00
USD	30.993	EUR	25.205	05/01/2021	J.P. Morgan	68	0,00
EUR	63.316.335	USD	77.022.538	08/01/2021	J.P. Morgan	669.019	0,10
USD	123.620	EUR	100.523	08/01/2021	J.P. Morgan	273	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						669.362	0,10
In ZAR abgesicherte Anteilsklasse							
ZAR	180.656	USD	12.078	08/01/2021	J.P. Morgan	245	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						245	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						2.915.454	0,42
USD	661.830	EUR	540.236	04/01/2021	J.P. Morgan	(1.007)	0,00
EUR	7.468	USD	9.176	05/01/2021	J.P. Morgan	(13)	0,00
EUR	1.675.000	USD	2.059.364	26/02/2021	RBC	(1.807)	0,00
USD	4.152.565	EUR	3.430.015	26/02/2021	ANZ	(60.839)	(0,01)
USD	6.308.636	EUR	5.250.000	26/02/2021	J.P. Morgan	(140.423)	(0,02)
USD	5.117.601	EUR	4.200.000	26/02/2021	RBC	(41.647)	(0,01)
USD	312.820	GBP	233.230	26/02/2021	ANZ	(5.863)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(251.599)	(0,04)
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	40.741	EUR	33.209	04/01/2021	J.P. Morgan	(5)	0,00
EUR	100.523	USD	123.609	05/01/2021	J.P. Morgan	(272)	0,00
EUR	25.205	USD	30.996	08/01/2021	J.P. Morgan	(69)	0,00
USD	1.076.276	EUR	879.713	08/01/2021	J.P. Morgan	(3.166)	0,00
In ZAR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	340	ZAR	5.000	05/01/2021	J.P. Morgan	(1)	0,00
ZAR	370.862	USD	25.367	08/01/2021	J.P. Morgan	(68)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(3.581)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(255.180)	(0,04)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						2.660.274	0,38

Short Maturity Euro Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive relative Rendite gemessen in Euro an und investiert hierzu überwiegend in auf Euro lautende festverzinsliche Wertpapiere, die von Unternehmen, Regierungen oder durch Regierungen besicherte Emittenten begeben werden.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

Unternehmensanleihen

Australien

APT Pipelines Ltd., Reg. S 1,375% 22/03/2022	EUR	8.000.000	8.149.360	0,63
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 2,5% 16/01/2024	EUR	5.000.000	5.442.800	0,42
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 4,75% 22/04/2026	EUR	6.500.000	6.588.400	0,51
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 0,375% 11/04/2024	EUR	6.000.000	6.155.742	0,48
National Australia Bank Ltd., Reg. S 1,875% 13/01/2023	EUR	3.000.000	3.141.972	0,25
National Australia Bank Ltd., Reg. S 0,625% 30/08/2023	EUR	3.100.000	3.176.458	0,25
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 3,5% 04/10/2021	EUR	3.500.000	3.597.482	0,28
SGSP Australia Assets Pty. Ltd., Reg. S 2% 30/06/2022	EUR	8.000.000	8.214.720	0,64
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,75% 17/10/2023	EUR	5.000.000	5.147.575	0,40
Westpac Banking Corp., Reg. S 0,5% 04/12/2023	EUR	8.000.000	8.227.184	0,64
			57.841.693	4,50

Österreich

Oesterreichische Kontrollbank AG, Reg. S 0% 06/04/2023	EUR	8.500.000	8.612.336	0,67
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 6% 16/10/2023	EUR	2.600.000	3.034.850	0,23
Raiffeisen Bank International AG, Reg. S 0,25% 05/07/2021	EUR	6.000.000	6.018.936	0,47
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6,875% 31/07/2043	EUR	3.300.000	3.821.812	0,30
			21.487.934	1,67

Belgien

Euroclear Bank SA, Reg. S 0,25% 07/09/2022	EUR	3.950.000	3.987.561	0,31
			3.987.561	0,31

Kanada

Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 0,375% 06/04/2022	EUR	4.100.000	4.137.158	0,32
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 0,25% 11/01/2024	EUR	5.600.000	5.718.580	0,44
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S 0,75% 22/03/2023	EUR	4.750.000	4.858.984	0,38
CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0,375% 20/06/2024	EUR	15.967.000	16.438.362	1,28
Federation des Caisses Desjardins du Quebec, Reg. S 0,25% 27/09/2021	EUR	8.000.000	8.044.448	0,63
			39.197.532	3,05

China

Bank of China Ltd., Reg. S 0% 16/10/2021	EUR	2.850.000	2.849.744	0,22
Bank of China Ltd., Reg. S 0,75% 12/07/2021	EUR	5.750.000	5.776.220	0,45
China Development Bank, Reg. S 0% 27/10/2023	EUR	1.600.000	1.600.051	0,13

Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
China (Fortsetzung)				
China Merchants Bank Co. Ltd., Reg. S 0,25% 19/06/2022	EUR	3.000.000	2.989.800	0,23
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 1,75% 14/06/2022	EUR	4.000.000	4.007.800	0,31
Export-Import Bank of China (The), Reg. S 0,625% 02/12/2021	EUR	7.000.000	7.041.839	0,55
Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd., Reg. S 1% 28/04/2022	EUR	2.000.000	2.024.724	0,16
Triceratops Capital Co. Ltd., Reg. S 0,817% 25/01/2021	EUR	8.000.000	8.004.640	0,62
			34.294.818	2,67
Dänemark				
Danske Bank A/S, Reg. S 0,875% 22/05/2023	EUR	3.900.000	3.980.110	0,31
Nykredit Realkredit A/S, Reg. S 0,25% 20/01/2023	EUR	3.900.000	3.925.775	0,30
			7.905.885	0,61
Estland				
Luminor Bank A/S, Reg. S 0,792% 03/12/2024	EUR	1.150.000	1.158.263	0,09
			1.158.263	0,09
Finnland				
SATO OYJ, Reg. S 2,375% 24/03/2021	EUR	2.793.000	2.800.195	0,22
			2.800.195	0,22
Frankreich				
AXA Bank Europe SCF, Reg. S 0,125% 01/10/2024	EUR	4.000.000	4.090.288	0,32
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 2,875% 20/03/2026	EUR	8.000.000	8.047.808	0,63
BPCE SA, Reg. S 0,625% 28/04/2025	EUR	3.900.000	4.021.797	0,31
Caisse Francaise de Financement Local, Reg. S 0,01% 07/05/2025	EUR	3.500.000	3.572.681	0,28
CNP Assurances, Reg. S 1,875% 20/10/2022	EUR	2.100.000	2.172.167	0,17
Credit Agricole Home Loan SFH SA, Reg. S 0,125% 16/12/2024	EUR	6.000.000	6.147.450	0,48
Dassault Systemes SE, Reg. S 0% 16/09/2022	EUR	3.900.000	3.919.110	0,31
Engie SA, Reg. S, FRN 1,375% Perpetual	EUR	6.000.000	6.101.250	0,47
EssilorLuxottica SA, Reg. S 0,25% 05/01/2024	EUR	1.800.000	1.822.734	0,14
Orange SA, Reg. S 5,25% Perpetual	EUR	2.300.000	2.622.000	0,20
TOTAL SE, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	6.750.000	7.083.281	0,55
UNEDIC ASSEO, Reg. S 0,3% 04/11/2021	EUR	6.000.000	6.040.698	0,47
Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 2,125% 09/04/2025	EUR	4.900.000	5.267.892	0,41
Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S, FRN 2,125% Perpetual	EUR	4.400.000	4.147.000	0,32
Worldline SA, Reg. S 0,5% 30/06/2023	EUR	2.500.000	2.538.575	0,20
			67.594.731	5,26

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Deutschland				
adidas AG, Reg. S 0% 09/09/2024	EUR	600.000	605.203	0,05
Allianz Finance II BV, FRN 5,75% 08/07/2041	EUR	2.300.000	2.365.426	0,18
Allianz SE, Reg. S 5,625% 17/10/2042	EUR	2.100.000	2.308.643	0,18
BMW Finance NV, Reg. S 0,103% 02/10/2023	EUR	3.900.000	3.933.375	0,31
Commerzbank AG 7,75% 16/03/2021	EUR	9.000.000	9.130.266	0,71
Deutsche Bank AG, Reg. S 1% 19/11/2025	EUR	1.300.000	1.321.483	0,10
Deutsche Bank AG, Reg. S 0,375% 18/01/2021	EUR	8.000.000	8.001.744	0,62
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 0,125% 07/06/2023	EUR	60.000.000	61.166.460	4,76
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 04/07/2024	EUR	51.500.000	52.656.175	4,10
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S, FRN 6% 26/05/2041	EUR	10.000.000	10.231.720	0,80
Siemens Finanzierungsmaatschappij NV, Reg. S 0,25% 05/06/2024	EUR	1.700.000	1.730.413	0,13
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,75% Perpetual	EUR	5.000.000	5.036.285	0,39
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0,452% 25/09/2023	EUR	4.600.000	4.641.708	0,36
			163.128.901	12,69
Island				
Arion Banki HF, Reg. S 1% 20/03/2023	EUR	2.450.000	2.487.362	0,19
Arion Banki HF, Reg. S 1,625% 01/12/2021	EUR	1.402.000	1.425.803	0,11
Landsbankinn HF, Reg. S 0,5% 20/05/2024	EUR	4.850.000	4.849.103	0,38
Landsbankinn HF, Reg. S 1,625% 15/03/2021	EUR	1.394.000	1.399.122	0,11
			10.161.390	0,79
Indien				
Bharti Airtel International Netherlands BV, Reg. S 3,375% 20/05/2021	EUR	3.000.000	3.038.130	0,23
ONGC Videsh Ltd., Reg. S 2,75% 15/07/2021	EUR	10.500.000	10.634.925	0,83
			13.673.055	1,06
Irland				
Dell Bank International DAC, Reg. S 0,625% 17/10/2022	EUR	4.000.000	4.038.044	0,31
Ryanair DAC, Reg. S 1,125% 10/03/2023	EUR	2.500.000	2.524.457	0,20
			6.562.501	0,51
Italien				
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,5% 24/11/2078	EUR	6.500.000	6.800.625	0,53
FCA Bank SpA, Reg. S 0,5% 18/09/2023	EUR	1.100.000	1.111.076	0,09
FCA Bank SpA, Reg. S 0,25% 28/02/2023	EUR	3.500.000	3.514.364	0,27
			11.426.065	0,89

Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Japan

Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,155% 23/10/2024	EUR	3.300.000	3.321.909	0,26
Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 1,94% 15/09/2023	EUR	550.000	573.652	0,04
Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 0,55% 06/11/2023	EUR	10.000.000	10.245.400	0,80
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., Reg. S 0,819% 23/07/2023	EUR	6.500.000	6.668.161	0,52
			20.809.122	1,62

Luxemburg

Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,4% 06/07/2022	EUR	4.500.000	4.572.310	0,36
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 14/11/2022	EUR	3.200.000	3.279.741	0,26
Prologis International Funding II SA, REIT, Reg. S 2,875% 04/04/2022	EUR	6.000.000	6.228.822	0,48
			14.080.873	1,10

Mexiko

Petroleos Mexicanos, Reg. S 3,75% 21/02/2024	EUR	8.000.000	8.128.320	0,63
			8.128.320	0,63

Niederlande

Aegon Bank NV, Reg. S 0,01% 16/11/2057	EUR	4.100.000	4.176.990	0,33
BNG Bank NV, Reg. S 0,05% 11/07/2023	EUR	40.000.000	40.617.080	3,16
Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 2,5% 26/05/2026	EUR	5.000.000	5.051.635	0,39
de Volksbank NV 0,252% 07/10/2022	EUR	1.000.000	1.008.298	0,08
ING Groep NV 3% 11/04/2028	EUR	4.400.000	4.662.133	0,36
Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 0% 14/04/2023	EUR	7.000.000	7.094.739	0,55
Shell International Finance BV, Reg. S 0,5% 11/05/2024	EUR	3.650.000	3.742.692	0,29
Stedin Holding NV, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	2.500.000	2.566.250	0,20
			68.919.817	5,36

Neuseeland

ASB Finance Ltd., Reg. S 0,125% 18/10/2023	EUR	4.600.000	4.665.426	0,36
			4.665.426	0,36

Polen

Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski SA, Reg. S 0,75% 25/07/2021	EUR	1.043.000	1.047.704	0,08
			1.047.704	0,08

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Singapur

DBS Bank Ltd., Reg. S 0,375% 23/01/2024	EUR	5.000.000	5.115.395	0,40
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5% 11/04/2028	EUR	8.000.000	8.170.368	0,63
			13.285.763	1,03

Slowakei

SPP-Distribucia A/S, Reg. S 2,625% 23/06/2021	EUR	3.000.000	3.040.857	0,24
			3.040.857	0,24

Südkorea

Export-Import Bank of Korea 0% 21/09/2023	EUR	850.000	855.738	0,06
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,625% 11/07/2023	EUR	6.500.000	6.661.726	0,52
Export-Import Bank of Korea, Reg. S 0,829% 27/04/2025	EUR	2.450.000	2.556.183	0,20
Korea Development Bank (The), Reg. S 0,625% 17/07/2023	EUR	5.500.000	5.616.242	0,44
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,75% 30/10/2023	EUR	4.000.000	4.111.644	0,32
			19.801.533	1,54

Spanien

CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,75% 14/07/2028	EUR	5.500.000	5.756.988	0,45
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	6.000.000	6.168.750	0,48
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1,45% 28/10/2024	EUR	3.800.000	3.969.598	0,31
Instituto de Credito Oficial, Reg. S 0% 31/10/2022	EUR	7.000.000	7.066.136	0,55
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,918% 28/09/2022	EUR	4.650.000	4.703.963	0,36
			27.665.435	2,15

Supranational

European Bank for Reconstruction & Development 0% 17/10/2024	EUR	10.400.000	10.611.401	0,83
European Financial Stability Facility, Reg. S 0% 19/04/2024	EUR	10.000.000	10.205.300	0,79
European Stability Mechanism, Reg. S 0% 16/12/2024	EUR	3.250.000	3.330.951	0,26
European Stability Mechanism, Reg. S 0% 10/02/2023	EUR	5.000.000	5.068.000	0,39
			29.215.652	2,27

Schweden

Scania CV AB, Reg. S 0,5% 06/10/2023	EUR	750.000	758.981	0,06
Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 1,25% 02/03/2028	EUR	5.400.000	5.524.098	0,43
Volvo Treasury AB, Reg. S 0,125% 17/09/2024	EUR	4.000.000	4.022.920	0,31
Volvo Treasury AB, Reg. S 0% 11/02/2023	EUR	1.775.000	1.780.044	0,14
			12.086.043	0,94

Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Schweiz

Credit Suisse AG, Reg. S, FRN 0,428% 18/05/2022	EUR	3.900.000	3.947.615	0,31
UBS AG, Reg. S 0,625% 23/01/2023	EUR	4.000.000	4.070.912	0,32
UBS AG, Reg. S 0,75% 21/04/2023	EUR	1.550.000	1.584.994	0,12
Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 3,375% 27/06/2022	EUR	1.499.000	1.581.346	0,12
			11.184.867	0,87

Vereinigte Arabische Emirate

Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 1,75% 23/03/2022	EUR	4.800.000	4.893.878	0,38
MDGH - GMTN BV, Reg. S 5,875% 14/03/2021	EUR	4.500.000	4.558.275	0,35
			9.452.153	0,73

Vereinigtes Königreich

Aviva plc, Reg. S, FRN 6,125% 05/07/2043	EUR	3.300.000	3.784.737	0,30
Centrica plc, Reg. S, FRN 3% 10/04/2076	EUR	6.800.000	6.847.702	0,53
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0,375% 17/10/2023	EUR	5.000.000	5.049.565	0,39
CNH Industrial Finance Europe SA, Reg. S 0% 01/04/2024	EUR	1.450.000	1.448.947	0,11
DS Smith plc, Reg. S 2,25% 16/09/2022	EUR	6.000.000	6.202.878	0,48
FCE Bank plc, Reg. S 0,869% 13/09/2021	EUR	3.900.000	3.898.050	0,31
GlaxoSmithKline Capital plc, Reg. S 0,125% 12/05/2023	EUR	2.950.000	2.975.004	0,23
Hutchison Whampoa Finance 14 Ltd., Reg. S 1,375% 31/10/2021	EUR	7.000.000	7.090.342	0,55
Lloyds Bank plc, Reg. S 0,25% 25/03/2024	EUR	5.800.000	5.922.473	0,46
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	2.600.000	2.678.497	0,21
Lloyds Banking Group plc, Reg. S 0,75% 09/11/2021	EUR	5.000.000	5.040.665	0,39
NGO Finance plc, Reg. S, FRN 1,625% 05/12/2079	EUR	3.000.000	3.056.250	0,24
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0,391% 28/02/2025	EUR	4.200.000	4.237.208	0,33
			58.232.318	4,53

Vereinigte Staaten von Amerika

AT&T, Inc. 1,45% 01/06/2022	EUR	5.000.000	5.099.530	0,40
Bank of America Corp., Reg. S 1,625% 14/09/2022	EUR	5.000.000	5.161.650	0,40
Bank of America Corp., Reg. S 1,379% 07/02/2025	EUR	2.600.000	2.711.368	0,21
Capital One Financial Corp. 0,8% 12/06/2024	EUR	3.300.000	3.378.161	0,26
Digital Dutch Finco BV, Reg. S 0% 23/09/2022	EUR	2.400.000	2.406.480	0,19
Eaton Capital Unlimited Co., Reg. S 0,021% 14/05/2021	EUR	5.750.000	5.754.077	0,45
General Electric Co. 0,375% 17/05/2022	EUR	4.000.000	4.028.040	0,31
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,375% 15/05/2024	EUR	4.000.000	4.130.984	0,32
Medtronic Global Holdings SCA 0% 15/03/2023	EUR	2.350.000	2.361.247	0,18

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Medtronic Global Holdings SCA 0,375% 07/03/2023	EUR	4.600.000	4.658.466	0,36
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0% 23/09/2022	EUR	3.900.000	3.921.051	0,31
Mohawk Industries, Inc. 2% 14/01/2022	EUR	4.300.000	4.367.372	0,34
PACCAR Financial Europe BV, Reg. S 0% 03/03/2023	EUR	3.300.000	3.305.392	0,26
Simon International Finance SCA, REIT, Reg. S 1,375% 18/11/2022	EUR	3.000.000	3.069.893	0,24
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,023% 23/06/2024	EUR	2.600.000	2.682.251	0,21
			57.035.962	4,44

Summe Unternehmensanleihen **799.872.369** **62,21**

Staatsanleihen

Österreich

Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0% 20/04/2023	EUR	7.000.000	7.112.763	0,55
			7.112.763	0,55

Kanada

Province of Quebec Canada, Reg. S 0,2% 07/04/2025	EUR	5.100.000	5.230.772	0,41
			5.230.772	0,41

Chile

Chile Government Bond 1,625% 30/01/2025	EUR	6.500.000	6.950.905	0,54
			6.950.905	0,54

China

China Government Bond, Reg. S 0% 25/11/2025	EUR	3.199.000	3.231.831	0,25
			3.231.831	0,25

Kroatien

Croatia Government Bond, Reg. S 3% 11/03/2025	EUR	10.500.000	11.783.415	0,92
			11.783.415	0,92

Zypern

Cyprus Government Bond, Reg. S 3,875% 06/05/2022	EUR	5.800.000	6.131.980	0,48
Cyprus Government Bond, Reg. S 3,75% 26/07/2023	EUR	2.000.000	2.206.361	0,17
Cyprus Government Bond, Reg. S 0,625% 03/12/2024	EUR	5.000.000	5.135.125	0,40
			13.473.466	1,05

Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Ungarn

Hungary Government Bond, Reg. S 1,25% 22/10/2025	EUR	2.560.000	2.706.555	0,21
			2.706.555	0,21

Island

Iceland Government Bond, Reg. S 0,1% 20/06/2024	EUR	5.300.000	5.324.878	0,42
			5.324.878	0,42

Indonesien

Indonesia Government Bond, Reg. S 2,625% 14/06/2023	EUR	8.000.000	8.500.000	0,66
Indonesia Government Bond, Reg. S 2,15% 18/07/2024	EUR	4.000.000	4.262.200	0,33
			12.762.200	0,99

Italien

Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0,1% 15/05/2022	EUR	77.400.000	82.689.132	6,43
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,45% 26/11/2022	EUR	30.000.000	31.055.229	2,42
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0,45% 22/05/2023	EUR	45.000.000	45.731.110	3,56
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,4% 26/05/2025	EUR	13.400.000	14.195.306	1,10
			173.670.777	13,51

Japan

Japan Finance Organization for Municipalities, Reg. S 0,875% 22/09/2021	EUR	7.500.000	7.574.557	0,59
			7.574.557	0,59

Lettland

Latvia Government Bond, Reg. S 0,125% 14/04/2023	EUR	4.000.000	4.060.180	0,32
			4.060.180	0,32

Luxemburg

Luxembourg Government Bond, Reg. S 0% 28/04/2025	EUR	4.000.000	4.112.072	0,32
			4.112.072	0,32

Mexiko

Mexico Government Bond 1,375% 15/01/2025	EUR	7.200.000	7.473.024	0,58
			7.473.024	0,58

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Polen

Poland Government Bond, Reg. S 0% 07/07/2023	EUR	4.260.000	4.294.617	0,33
			4.294.617	0,33

Südkorea

Korea Government Bond 0% 16/09/2025	EUR	3.285.000	3.327.804	0,26
			3.327.804	0,26

Spanien

Spain Government Bond 0% 30/04/2023	EUR	5.000.000	5.067.334	0,39
Spain Government Bond 0% 31/01/2025	EUR	57.000.000	58.137.389	4,52
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 5,4% 31/01/2023	EUR	77.000.000	86.632.777	6,74
			149.837.500	11,65

Summe Staatsanleihen			422.927.316	32,90

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1.222.799.685	95,11

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen
für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve [†]	EUR	48.998.502	48.998.502	3,81
			48.998.502	3,81

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			48.998.502	3,81

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			48.998.502	3,81

Summe Anlagen			1.271.798.187	98,92

Barmittel			3.103.932	0,24

Sonstige Aktiva/(Passiva)			10.838.136	0,84

Summe Nettovermögen			1.285.740.255	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.
Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

Short Maturity Euro Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bobl, 08/03/2021	(2.231)	EUR	(301.586.580)	245.410	0,02
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				245.410	0,02
Euro-Schatz, 08/03/2021	4.757	EUR	534.092.175	(487.593)	(0,04)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(487.593)	(0,04)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(242.183)	(0,02)

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
USD	53	EUR	43	04/01/2021	J.P. Morgan	0	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						0	0,00
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	10.323	EUR	8.486	08/01/2021	J.P. Morgan	(73)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(73)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(73)	0,00
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(73)	0,00

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Short Maturity Euro Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	1.638.844	–
			1.638.844	–

Sustainable Euro Corporate Bond Fund*

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive relative Rendite gemessen in Euro an und investiert hierzu vornehmlich in Emissionen von auf Euro lautenden festverzinslichen Wertpapieren von Unternehmen und anderen nicht staatlichen Emittenten („Unternehmensanleihen“), unter Einbeziehung von Umwelt-, Sozial- und Corporate-Governance-Überlegungen (ESG). Der Fonds investiert nur in die oberen 80% der Unternehmen mit ESG-Rating in jedem Teilssektor des Bloomberg Barclays European Corporate Index.

*Der Fonds wurde am 31. Juli 2020 aufgelegt.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Australien				
APT Pipelines Ltd., Reg. S 2% 22/03/2027	EUR	200.000	222.252	0,98
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125% 01/06/2026	EUR	200.000	229.529	1,02
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936% 03/10/2029	EUR	200.000	209.487	0,93
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1% 20/06/2029	EUR	200.000	210.921	0,93
Scentre Group Trust 1, Reg. S 1,375% 22/03/2023	EUR	100.000	102.685	0,46
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 26/04/2028	EUR	100.000	108.753	0,48
Telstra Corp. Ltd., Reg. S 1% 23/04/2030	EUR	200.000	215.361	0,95
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 29/03/2028	EUR	200.000	221.716	0,98
			1.520.704	6,73
Österreich				
CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 1% 27/10/2025	EUR	100.000	101.889	0,45
CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 0,875% 05/02/2027	EUR	100.000	100.678	0,45
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6% 27/07/2046	EUR	100.000	122.939	0,54
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Reg. S, FRN 5,5% 09/10/2043	EUR	100.000	114.250	0,51
			439.756	1,95
Belgien				
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3,7% 02/04/2040	EUR	200.000	283.591	1,25
Belfius Bank SA, Reg. S 1% 26/10/2024	EUR	100.000	103.948	0,46
FLUVIUS System Operator CVBA, Reg. S 0,25% 02/12/2030	EUR	100.000	101.465	0,45
			489.004	2,16
China				
CNRC Capital Ltd., Reg. S 1,871% 07/12/2021	EUR	100.000	100.563	0,44
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., Reg. S 0,797% 05/08/2026	EUR	100.000	101.594	0,45
			202.157	0,89
Dänemark				
Carlsberg Breweries A/S, Reg. S 0,875% 01/07/2029	EUR	100.000	105.028	0,46
			105.028	0,46
Finnland				
Sampo OYJ, Reg. S 2,5% 03/09/2052	EUR	100.000	108.458	0,48
SATO OYJ, Reg. S 2,25% 07/04/2023	EUR	100.000	104.671	0,46
			213.129	0,94

Sustainable Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Frankreich

Aéroports de Paris, Reg. S 1,5% 02/07/2032	EUR	200.000	223.182	0,99
APRR SA, Reg. S 1,25% 14/01/2027	EUR	200.000	216.448	0,96
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	200.000	234.367	1,04
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,1% 08/10/2027	EUR	200.000	201.477	0,89
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1,75% 15/03/2029	EUR	100.000	112.659	0,50
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5% 04/06/2026	EUR	300.000	305.767	1,35
BPCE SA, Reg. S 0,125% 04/12/2024	EUR	300.000	303.441	1,34
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 1,25% 31/05/2024	EUR	100.000	104.025	0,46
Engie SA, Reg. S, FRN 1,375% Perpetual	EUR	100.000	101.687	0,45
Klepierre SA, REIT, Reg. S 2% 12/05/2029	EUR	100.000	112.092	0,50
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, Reg. S 0,75% 07/04/2025	EUR	100.000	103.856	0,46
Orange SA, Reg. S 0,125% 16/09/2029	EUR	100.000	100.830	0,45
Orange SA, Reg. S 1,375% 20/03/2028	EUR	200.000	219.664	0,97
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	200.000	242.750	1,07
RTE Réseau de Transport d'Electricite SADIR, Reg. S 0,625% 08/07/2032	EUR	100.000	104.503	0,46
SCOR SE, Reg. S, FRN 3% 08/06/2046	EUR	100.000	113.125	0,50
Societe Generale SA 1% 24/11/2030	EUR	100.000	100.355	0,44
Societe Generale SA, Reg. S 0,75% 26/05/2023	EUR	100.000	102.479	0,45
Total Capital International SA, Reg. S 0,75% 12/07/2028	EUR	200.000	212.216	0,94
TOTAL SE, Reg. S, FRN 3,369% Perpetual	EUR	200.000	225.375	1,00
Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 1% 14/03/2025	EUR	100.000	103.559	0,46
Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 2,625% 09/04/2030	EUR	100.000	113.870	0,50
Vivendi SA, Reg. S 1,125% 24/11/2023	EUR	100.000	103.703	0,46

3.761.430 16,64

Deutschland

adidas AG, Reg. S 0% 09/09/2024	EUR	100.000	100.867	0,45
Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121% 08/07/2050	EUR	100.000	109.744	0,48
BMW Finance NV, Reg. S 0,125% 13/07/2022	EUR	225.000	226.300	1,00
BMW Finance NV, Reg. S 1,5% 06/02/2029	EUR	200.000	223.301	0,99
Clearstream Banking AG, Reg. S 0% 01/12/2025	EUR	100.000	100.727	0,45
Commerzbank AG, Reg. S 1,25% 23/10/2023	EUR	100.000	103.543	0,46
Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030	EUR	100.000	109.588	0,48
Continental AG 2,5% 27/08/2026	EUR	100.000	111.754	0,49
Daimler AG, Reg. S 1,125% 06/11/2031	EUR	125.000	132.764	0,59
Daimler International Finance BV, Reg. S 0,875% 09/04/2024	EUR	225.000	231.208	1,02
E.ON SE, Reg. S 0% 28/08/2024	EUR	100.000	100.675	0,44
Merck Financial Services GmbH, Reg. S 0,005% 15/12/2023	EUR	100.000	100.613	0,44
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG, Reg. S 1,25% 26/05/2041	EUR	100.000	104.032	0,46
O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs- GmbH, Reg. S 1,75% 05/07/2025	EUR	200.000	213.044	0,94
Vonovia Finance BV, Reg. S 1,5% 22/03/2026	EUR	200.000	216.103	0,96

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Deutschland (Fortsetzung)

Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0,452% 25/09/2023	EUR	100.000	100.907	0,45
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,823% 25/09/2031	EUR	100.000	105.478	0,47

2.390.648 10,57

Island

Arion Banki HF, Reg. S 1% 20/03/2023	EUR	100.000	101.525	0,45

101.525 0,45

Irland

AIB Group plc, Reg. S 1,5% 29/03/2023	EUR	100.000	103.327	0,46
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 0,75% 08/07/2024	EUR	100.000	101.663	0,45
DAA Finance plc, Reg. S 1,601% 05/11/2032	EUR	100.000	109.533	0,48
Ryanair DAC, Reg. S 1,125% 10/03/2023	EUR	100.000	100.978	0,45

415.501 1,84

Italien

Zi Rete Gas SpA, Reg. S 1,608% 31/10/2027	EUR	100.000	108.468	0,48
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	200.000	246.900	1,09
Enel Finance International NV, Reg. S 1% 16/09/2024	EUR	200.000	208.497	0,92
FCA Bank SpA, Reg. S 0,25% 28/02/2023	EUR	100.000	100.410	0,45
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 0,75% 04/12/2024	EUR	100.000	102.638	0,46
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75% 04/07/2029	EUR	100.000	109.383	0,48
UniCredit SpA, Reg. S 1,8% 20/01/2030	EUR	250.000	262.342	1,16

1.138.638 5,04

Japan

Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 3% 21/11/2030	EUR	100.000	123.343	0,55

123.343 0,55

Luxemburg

Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2,2% 24/07/2025	EUR	200.000	214.627	0,95
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,25% 26/04/2027	EUR	100.000	102.561	0,45
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 14/11/2022	EUR	225.000	230.607	1,02

547.795 2,42

Niederlande

ABN AMRO Bank NV, Reg. S 0,875% 22/04/2025	EUR	100.000	104.578	0,46
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	200.000	226.175	1,00
de Volksbank NV, Reg. S 1,75% 22/10/2030	EUR	200.000	211.288	0,94

Sustainable Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Niederlande (Fortsetzung)

ING Groep NV, Reg. S, FRN 2% 22/03/2030	EUR	200.000	212.156	0,94
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 1,375% 07/03/2024	EUR	100.000	104.242	0,46
NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625% 08/04/2044	EUR	100.000	112.650	0,50
Royal Schiphol Group NV, Reg. S 2% 06/04/2029	EUR	200.000	231.233	1,02
Signify NV, Reg. S 2% 11/05/2024	EUR	100.000	105.808	0,47
Vesteda Finance BV, Reg. S 1,5% 24/05/2027	EUR	100.000	108.289	0,48
			1.416.419	6,27

Portugal

EDP Finance BV, Reg. S 0,375% 16/09/2026	EUR	225.000	228.798	1,01
			228.798	1,01

Singapur

DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5% 11/04/2028	EUR	100.000	102.130	0,45
			102.130	0,45

Spanien

Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2,375% 27/09/2027	EUR	100.000	110.876	0,49
Amadeus IT Group SA, Reg. S 1,875% 24/09/2028	EUR	100.000	106.835	0,47
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 1% 21/06/2026	EUR	200.000	210.539	0,93
Banco Santander SA, Reg. S 3,125% 19/01/2027	EUR	200.000	228.741	1,01
Bankia SA, Reg. S 0,75% 09/07/2026	EUR	100.000	103.162	0,46
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25% 17/04/2030	EUR	200.000	209.499	0,93
Cellnex Telecom SA, Reg. S 2,875% 18/04/2025	EUR	100.000	108.277	0,48
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	200.000	205.625	0,91
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, Reg. S 1,35% 14/10/2028	EUR	100.000	103.487	0,46
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	100.000	107.712	0,48
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 2,065% 28/09/2027	EUR	100.000	109.363	0,48
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875% 28/05/2025	EUR	200.000	213.250	0,94
Santander Consumer Finance SA, Reg. S 1,125% 09/10/2023	EUR	100.000	103.620	0,46
			1.920.986	8,50

Schweden

Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1% 17/01/2028	EUR	100.000	103.207	0,45
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1,125% 11/01/2029	EUR	100.000	103.524	0,46
			206.731	0,91

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Schweiz

Lonza Finance International NV, Reg. S 1,625% 21/04/2027	EUR	200.000	219.273	0,97
Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375% 16/04/2026	EUR	100.000	108.183	0,48
			327.456	1,45

Vereinigte Arabische Emirate

DP World plc, Reg. S 2,375% 25/09/2026	EUR	100.000	104.791	0,46
			104.791	0,46

Vereinigtes Königreich

Aviva plc, Reg. S, FRN 3,375% 04/12/2045	EUR	100.000	111.473	0,49
Barclays plc, Reg. S 0,625% 14/11/2023	EUR	100.000	101.198	0,45
BP Capital Markets plc, Reg. S 3,25% Perpetual	EUR	225.000	240.469	1,06
BP Capital Markets plc, Reg. S 2,822% 07/04/2032	EUR	100.000	126.485	0,56
British Telecommunications plc, Reg. S 1% 21/11/2024	EUR	100.000	103.586	0,46
Chanel Ceres plc, Reg. S 0,5% 31/07/2026	EUR	100.000	101.524	0,45
CK Hutchison Finance 16 II Ltd., Reg. S 0,875% 03/10/2024	EUR	100.000	102.917	0,46
DS Smith plc, Reg. S 2,25% 16/09/2022	EUR	100.000	103.381	0,46
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5% 12/10/2027	EUR	100.000	104.724	0,46
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5% 11/02/2030	EUR	100.000	105.750	0,47
HSBC Holdings plc, Reg. S 0,309% 13/11/2026	EUR	100.000	101.306	0,45
HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 1,5% 04/12/2024	EUR	100.000	104.889	0,46
HSBC Holdings plc, Reg. S 3% 30/06/2025	EUR	200.000	224.152	0,99
Informa plc, Reg. S 1,5% 05/07/2023	EUR	100.000	102.580	0,45
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0,625% 15/01/2024	EUR	100.000	101.157	0,45
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 4,5% 18/03/2030	EUR	200.000	229.255	1,01
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625% 05/12/2079	EUR	100.000	101.875	0,45
Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV, Reg. S 0,375% 19/05/2026	EUR	225.000	231.387	1,02
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0,391% 28/02/2025	EUR	100.000	100.886	0,45
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 0,75% 03/10/2023	EUR	100.000	101.595	0,45
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2,5% 01/07/2024	EUR	100.000	108.462	0,48
Vodafone Group plc, Reg. S 0,9% 24/11/2026	EUR	200.000	210.826	0,93
Vodafone Group plc, Reg. S 2,5% 24/05/2039	EUR	100.000	121.987	0,54
			3.041.864	13,45

Sustainable Euro Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika

Abbott Ireland Financing DAC, Reg. S 0,1 % 19/11/2024	EUR	100.000	101.066	0,45
American Honda Finance Corp. 0,75 % 17/01/2024	EUR	200.000	205.332	0,91
Capital One Financial Corp. 0,8 % 12/06/2024	EUR	100.000	102.369	0,45
Coca-Cola Co. (The) 0,125 % 15/03/2029	EUR	100.000	100.855	0,45
Coca-Cola Co. (The) 0,8 % 15/03/2040	EUR	100.000	103.511	0,46
Danaher Corp. 1,7 % 30/03/2024	EUR	100.000	105.898	0,47
Digital Dutch Finco BV, Reg. S 1 % 15/01/2032	EUR	100.000	103.654	0,46
DXC Technology Co. 1,75 % 15/01/2026	EUR	100.000	102.836	0,45
Eaton Capital Unlimited Co., Reg. S 0,697 % 14/05/2025	EUR	100.000	103.510	0,46
Ecolab, Inc. 2,625 % 08/07/2025	EUR	200.000	224.013	0,99
Eli Lilly and Co. 1,7 % 01/11/2049	EUR	100.000	118.759	0,52
Emerson Electric Co. 1,25 % 15/10/2025	EUR	200.000	213.452	0,94
Fiserv, Inc. 0,375 % 01/07/2023	EUR	225.000	227.956	1,01
Johnson Controls International plc 1,375 % 25/02/2025	EUR	100.000	105.593	0,47
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,979 % 21/03/2030	EUR	200.000	229.630	1,02
Medtronic Global Holdings SCA 1 % 02/07/2031	EUR	100.000	108.036	0,48
Medtronic Global Holdings SCA 1,625 % 15/10/2050	EUR	100.000	111.852	0,49
Medtronic Global Holdings SCA 0,25 % 02/07/2025	EUR	100.000	101.610	0,45
Microsoft Corp. 3,125 % 06/12/2028	EUR	100.000	126.261	0,56
PepsiCo, Inc. 0,25 % 06/05/2024	EUR	100.000	101.556	0,45
Prologis Euro Finance LLC 0,375 % 06/02/2028	EUR	100.000	102.420	0,45
Schlumberger Finance BV, Reg. S 1,375 % 28/10/2026	EUR	100.000	107.843	0,48
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875 % 01/10/2049	EUR	100.000	116.189	0,51
Verizon Communications, Inc. 1,3 % 18/05/2033	EUR	100.000	108.973	0,48
Verizon Communications, Inc. 0,875 % 02/04/2025	EUR	200.000	208.594	0,92
			3.341.768	14,78

Summe Unternehmensanleihen		22.139.601	97,92

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden		22.139.601	97,92

Summe Anlagen		22.139.601	97,92

Barmittel		309.358	1,37

Sonstige Aktiva/(Passiva)		160.491	0,71

Summe Nettovermögen		22.609.450	100,00

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
Euro-Bobl, 08/03/2021	(13)	EUR	(1.757.340)	1.430	0,01
Euro-Bund, 08/03/2021	(4)	EUR	(710.560)	640	0,00
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				2.070	0,01
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				2.070	0,01

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Sustainable Euro Corporate Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	27.716	–
			27.716	–

Sustainable Euro Strategic Bond Fund*

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive relative Rendite gemessen in Euro an und investiert dazu vorwiegend in Emissionen von auf Euro lautenden festverzinslichen Wertpapieren, die von Unternehmen, Regierungen oder staatlich garantierten Emittenten begeben werden, sowie gemäß den gesetzlichen Vorschriften höchstens 20 % seines Vermögens in forderungsbesicherte Wertpapiere, wenn diese Instrumente verbrieft sind, unter Berücksichtigung der Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG).

*Der Fonds wurde am 31. Juli 2020 aufgelegt.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

Wandelanleihen

Italien				
Nexi SpA, Reg. S 1,75% 24/04/2027	EUR	100.000	123.651	0,51
			123.651	0,51
Spanien				
Cellnex Telecom SA, Reg. S 0,75% 20/11/2031	EUR	100.000	96.366	0,39
			96.366	0,39
Summe Wandelanleihen			220.017	0,90

Unternehmensanleihen

Australien				
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936% 03/10/2029	EUR	100.000	104.743	0,43
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1% 20/06/2029	EUR	100.000	105.461	0,43
Telstra Corp. Ltd., Reg. S 1% 23/04/2030	EUR	100.000	107.680	0,44
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 29/03/2028	EUR	100.000	110.858	0,46
			428.742	1,76
Österreich				
CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 1% 27/10/2025	EUR	100.000	101.889	0,42
UNIQA Insurance Group AG, Reg. S, FRN 6% 27/07/2046	EUR	100.000	122.939	0,50
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Reg. S, FRN 5,5% 09/10/2043	EUR	100.000	114.250	0,47
			339.078	1,39
Belgien				
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3,7% 02/04/2040	EUR	100.000	141.796	0,58
FLUVIUS System Operator CVBA, Reg. S 0,25% 02/12/2030	EUR	100.000	101.464	0,42
KBC Group NV, Reg. S 0,375% 16/06/2027	EUR	100.000	102.045	0,42
			345.305	1,42
Kanada				
CPPIB Capital, Inc., Reg. S 0,25% 06/04/2027	EUR	250.000	258.316	1,06
			258.316	1,06
Dänemark				
Carlsberg Breweries A/S, Reg. S 0,875% 01/07/2029	EUR	100.000	105.028	0,43
			105.028	0,43

Sustainable Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Frankreich

Aéroports de Paris, Reg. S 1,5% 02/07/2032	EUR	100.000	111.591	0,46
Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0,5% 31/10/2025	EUR	200.000	208.827	0,86
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	100.000	117.183	0,48
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,1% 08/10/2027	EUR	100.000	100.739	0,41
BPCE SA, Reg. S 0,125% 04/12/2024	EUR	100.000	101.147	0,41
BPCE SA, Reg. S, FRN 2,75% 08/07/2026	EUR	100.000	101.416	0,42
BPCE SFH SA, Reg. S 0,01% 27/05/2030	EUR	200.000	205.266	0,84
Caisse Francaise de Financement Local, Reg. S 0,01% 07/05/2025	EUR	400.000	408.306	1,67
Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 1,25% 31/05/2024	EUR	100.000	104.025	0,43
Orange SA, Reg. S 0,125% 16/09/2029	EUR	100.000	100.830	0,41
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	100.000	121.375	0,50
Rexel SA, Reg. S 2,75% 15/06/2026	EUR	100.000	102.333	0,42
SCOR SE, Reg. S 3,625% 27/05/2048	EUR	100.000	119.888	0,49
Societe Generale SA, Reg. S 0,75% 26/05/2023	EUR	100.000	102.479	0,42
Societe Generale SFH SA, Reg. S 0,01% 11/02/2030	EUR	100.000	102.732	0,42
TOTAL SE, Reg. S, FRN 3,369% Perpetual	EUR	100.000	112.687	0,46
Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 1% 14/03/2025	EUR	100.000	103.559	0,42
Vivendi SA, Reg. S 1,125% 24/11/2023	EUR	100.000	103.703	0,43
			2.428.086	9,95

Deutschland

adidas AG, Reg. S 0% 09/09/2024	EUR	100.000	100.867	0,41
ADLER Group SA, Reg. S 2,75% 13/11/2026	EUR	100.000	102.687	0,42
BMW Finance NV, Reg. S 1,5% 06/02/2029	EUR	100.000	111.651	0,46
Commerzbank AG, Reg. S 1,25% 23/10/2023	EUR	100.000	103.543	0,42
Commerzbank AG 0,01% 11/03/2030	EUR	100.000	102.651	0,42
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,01% 05/05/2027	EUR	950.000	983.351	4,03
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG, Reg. S 1,25% 26/05/2041	EUR	100.000	104.032	0,43
O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH, Reg. S 1,75% 05/07/2025	EUR	100.000	106.522	0,44
			1.715.304	7,03

Italien

Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	100.000	123.450	0,51
Enel Finance International NV, Reg. S 1% 16/09/2024	EUR	100.000	104.249	0,43
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,25% Perpetual	EUR	200.000	218.450	0,90
Telecom Italia Finance SA 7,75% 24/01/2033	EUR	75.000	110.969	0,45
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,375% 03/01/2027	EUR	100.000	103.760	0,42
			660.878	2,71

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Japan

Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S 0,55% 06/11/2023	EUR	100.000	102.454	0,42
			102.454	0,42

Luxemburg

Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,25% 26/04/2027	EUR	100.000	102.560	0,42
			102.560	0,42

Niederlande

Achmea Bank NV, Reg. S 0,5% 20/02/2026	EUR	100.000	104.357	0,43
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	200.000	226.175	0,93
BNG Bank NV, Reg. S 0,05% 20/11/2029	EUR	400.000	413.344	1,70
de Volksbank NV, Reg. S 1,75% 22/10/2030	EUR	100.000	105.644	0,43
Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S 0,125% 03/09/2035	EUR	100.000	102.491	0,42
NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625% 08/04/2044	EUR	100.000	112.650	0,46
Royal Schiphol Group NV, Reg. S 2% 06/04/2029	EUR	100.000	115.617	0,47
			1.180.278	4,84

Norwegen

SR-Boligkredit A/S 0,01% 08/10/2026	EUR	200.000	204.415	0,84
			204.415	0,84

Portugal

EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080	EUR	100.000	99.881	0,41
			99.881	0,41

Südkorea

Korea Development Bank (The), Reg. S 0% 10/07/2024	EUR	100.000	100.465	0,41
Korea Housing Finance Corp., Reg. S 0,01% 07/07/2025	EUR	100.000	101.049	0,42
			201.514	0,83

Spanien

Abertis Infraestructuras Finance BV, Reg. S 3,248% 31/12/2164	EUR	100.000	103.925	0,42
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 1% 21/06/2026	EUR	100.000	105.270	0,43
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S 6% Perpetual	EUR	200.000	215.100	0,88
Banco Santander SA, Reg. S 3,125% 19/01/2027	EUR	100.000	114.371	0,47
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25% 17/04/2030	EUR	100.000	104.749	0,43
CaixaBank SA, Reg. S 1,25% 11/01/2027	EUR	100.000	109.483	0,45
Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	100.000	101.635	0,42

Sustainable Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Spanien (Fortsetzung)

Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	100.000	102.812	0,42
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	100.000	109.763	0,45
Instituto de Credito Oficial, Reg. S 0,25% 30/04/2024	EUR	400.000	409.966	1,68
Repsol International Finance BV, Reg. S, FRN 4,247% Perpetual	EUR	100.000	111.363	0,46
Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,502% Perpetual	EUR	100.000	102.231	0,42
			1.690.668	6,93

Supranational

Council of Europe Development Bank, Reg. S 0% 09/04/2027	EUR	200.000	206.268	0,84
European Investment Bank, Reg. S 0,01% 15/11/2035	EUR	325.000	332.531	1,36
European Union, Reg. S 0% 04/10/2030	EUR	60.000	62.526	0,26
European Union, Reg. S 0% 04/07/2035	EUR	30.000	30.840	0,13
International Bank for Reconstruction & Development 0,1% 17/09/2035	EUR	200.000	204.812	0,84
			836.977	3,43

Schweden

Akelus Residential Property Financing BV, Reg. S 1% 17/01/2028	EUR	100.000	103.207	0,42
Intrum AB, Reg. S 3,125% 15/07/2024	EUR	100.000	100.532	0,41
			203.739	0,83

Schweiz

Lonza Finance International NV, Reg. S 1,625% 21/04/2027	EUR	100.000	109.637	0,45
			109.637	0,45

Vereinigtes Königreich

Aviva plc, Reg. S, FRN 3,375% 04/12/2045	EUR	100.000	111.473	0,46
BP Capital Markets plc, Reg. S 3,25% Perpetual	EUR	100.000	106.875	0,44
Chanel Ceres plc, Reg. S 0,5% 31/07/2026	EUR	100.000	101.524	0,42
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5% 12/10/2027	EUR	100.000	104.723	0,43
HSBC Holdings plc, Reg. S 0,309% 13/11/2026	EUR	100.000	101.306	0,41
HSBC Holdings plc, Reg. S 3% 30/06/2025	EUR	200.000	224.152	0,92
Informa plc, Reg. S 1,5% 05/07/2023	EUR	100.000	102.580	0,42
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	100.000	103.019	0,42
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625% 05/12/2079	EUR	100.000	101.875	0,42
Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV, Reg. S 0,375% 19/05/2026	EUR	100.000	102.839	0,42
Vodafone Group plc, Reg. S 0,9% 24/11/2026	EUR	100.000	105.413	0,43
			1.265.779	5,19

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika

American Honda Finance Corp. 1,95% 18/10/2024	EUR	100.000	107.641	0,44
Coca-Cola Co. (The) 0,125% 15/03/2029	EUR	100.000	100.855	0,41
Digital Dutch Finco BV, Reg. S 1% 15/01/2032	EUR	100.000	103.670	0,43
Verizon Communications, Inc. 1,3% 18/05/2033	EUR	100.000	108.973	0,45
			421.139	1,73
Summe Unternehmensanleihen			12.699.778	52,07

Staatsanleihen

Australien

Australia Government Bond, Reg. S 0,5% 21/09/2026	AUD	350.000	220.996	0,91
Australia Government Bond, Reg. S 1% 21/12/2030	AUD	450.000	283.843	1,16
			504.839	2,07

Österreich

Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,85% 30/06/2120	EUR	120.000	158.674	0,65
			158.674	0,65

Belgien

Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,7% 22/06/2050	EUR	175.000	242.496	1,00
Belgium Government Bond, Reg. S 1,25% 22/04/2033	EUR	200.000	237.398	0,97
			479.894	1,97

Brasilien

Brazil Notas do Tesouro Nacional 10% 01/01/2025	BRL	62.500	113.564	0,47
			113.564	0,47

Bulgarien

Bulgaria Government Bond, Reg. S 3,125% 26/03/2035	EUR	100.000	131.832	0,54
			131.832	0,54

Chile

Chile Government Bond 1,25% 29/01/2040	EUR	125.000	131.867	0,54
			131.867	0,54

Sustainable Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Kroatien				
Croatia Government Bond, Reg. S 1,125% 19/06/2029	EUR	400.000	421.680	1,73
			421.680	1,73
Dominikanische Republik				
Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2060	USD	150.000	134.788	0,55
			134.788	0,55
Estland				
Estonia Government Bond, Reg. S 0,125% 10/06/2030	EUR	100.000	103.215	0,42
			103.215	0,42
Finnland				
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 1,125% 15/04/2034	EUR	100.000	118.663	0,49
			118.663	0,49
Frankreich				
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,75% 25/06/2039	EUR	425.000	561.801	2,30
			561.801	2,30
Deutschland				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2030	EUR	300.000	318.124	1,31
State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 0% 12/10/2035	EUR	250.000	252.082	1,03
			570.206	2,34
Griechenland				
Greece Government Bond, Reg. S, 144A 2% 22/04/2027	EUR	100.000	110.490	0,45
			110.490	0,45
Ungarn				
Hungary Government Bond, Reg. S 1,625% 28/04/2032	EUR	100.000	109.322	0,45
Hungary Government Bond, Reg. S 1,75% 05/06/2035	EUR	200.000	221.952	0,91
			331.274	1,36
Irland				
Ireland Government Bond, Reg. S 1,35% 18/03/2031	EUR	200.000	234.545	0,96
			234.545	0,96

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Italien				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,5% 01/02/2026	EUR	850.000	872.015	3,58
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,95% 01/08/2030	EUR	150.000	156.836	0,64
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,4% 26/05/2025	EUR	700.000	741.546	3,04
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0,55% 21/05/2026	EUR	200.000	204.609	0,84
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0,65% 28/10/2027	EUR	345.000	354.710	1,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,65% 01/12/2030	EUR	310.000	344.043	1,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,45% 01/09/2050	EUR	400.000	499.834	2,05
			3.173.593	13,01
Luxemburg				
State of the Grand-Duchy of Luxembourg, Reg. S 0% 14/09/2032	EUR	30.000	30.962	0,13
			30.962	0,13
Mexiko				
Mexican Bonos 8,5% 31/05/2029	MXN	4.000.000	200.235	0,82
Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	2.500.000	120.634	0,49
Mexico Government Bond 1,35% 18/09/2027	EUR	110.000	113.940	0,47
Mexico Government Bond 1,75% 17/04/2028	EUR	150.000	158.046	0,65
			592.855	2,43
Montenegro				
Montenegro Government Bond, Reg. S 2,875% 16/12/2027	EUR	125.000	122.923	0,50
Montenegro Government Bond, Reg. S 2,55% 03/10/2029	EUR	125.000	118.697	0,49
			241.620	0,99
Neuseeland				
New Zealand Government Bond 0,25% 15/05/2028	NZD	130.000	73.954	0,30
New Zealand Government Bond 1,75% 15/05/2041	NZD	50.000	29.059	0,12
			103.013	0,42
Portugal				
Portugal Obrigações do Tesouro OT, Reg. S, 144A 0,7% 15/10/2027	EUR	300.000	319.460	1,31
			319.460	1,31

Sustainable Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Senegal				
Senegal Government Bond, Reg. S 4,75% 13/03/2028	EUR	100.000	107.065	0,44
			107.065	0,44
Serbien				
Serbia Government Bond, Reg. S 1,5% 26/06/2029	EUR	150.000	155.475	0,64
			155.475	0,64
Slowenien				
Slovenia Government Bond, Reg. S 0,275% 14/01/2030	EUR	275.000	287.072	1,18
Slovenia Government Bond, Reg. S 0,488% 20/10/2050	EUR	100.000	105.559	0,43
			392.631	1,61
Südkorea				
Korea Government Bond 0% 16/09/2025	EUR	100.000	101.303	0,42
			101.303	0,42
Spanien				
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,95% 30/04/2026	EUR	550.000	619.899	2,54
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,25% 31/10/2030	EUR	300.000	335.451	1,37
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2066	EUR	200.000	362.462	1,49
Spain Government Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0,65% 30/11/2027	EUR	300.000	352.745	1,45
			1.670.557	6,85
Summe Staatsanleihen			10.995.866	45,09
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			23.915.661	98,06
Summe Anlagen			23.915.661	98,06
Barmittel			420.715	1,72
Sonstige Aktiva/(Passiva)			53.461	0,22
Summe Nettovermögen			24.389.837	100,00

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamten- engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
Australia 10 Year Bond, 15/03/2021	2	AUD	185.533	405	0,00
Euro-Bobl, 08/03/2021	(10)	EUR	(1.351.800)	1.100	0,00
Euro-BTP, 08/03/2021	2	EUR	304.020	1.472	0,01
Euro-Bund, 08/03/2021	(2)	EUR	(355.280)	320	0,00
US 10 Year Note, 22/03/2021	3	USD	337.425	1.490	0,01
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				4.787	0,02
Euro-OAT, 08/03/2021	(3)	EUR	(503.580)	(30)	0,00
Euro-Schatz, 08/03/2021	4	EUR	449.100	(410)	0,00
US Long Bond, 22/03/2021	(1)	USD	(141.001)	(664)	0,00
US Ultra Bond, 22/03/2021	(1)	USD	(173.730)	(1.928)	(0,01)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(3.032)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				1.755	0,01

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
EUR	218.482	USD	265.000	15/01/2021	State Street	2.553	0,01
EUR	365.631	USD	435.000	15/01/2021	Westpac Banking	11.183	0,05
EUR	146.412	MXN	3.560.000	20/01/2021	UBS	658	0,00
MXN	3.000.000	EUR	121.592	20/01/2021	RBC	1.235	0,00
NOK	800.000	EUR	72.423	21/01/2021	J.P. Morgan	3.961	0,02
NOK	495.000	USD	55.989	21/01/2021	RBC	1.648	0,01
AUD	354.291	EUR	218.488	22/01/2021	J.P. Morgan	4.687	0,02
ZAR	2.250.000	EUR	119.275	22/01/2021	RBC	5.520	0,02
EUR	176.260	PLN	795.000	25/01/2021	RBC	2.002	0,01
EUR	130.439	USD	160.000	01/02/2021	RBC	120	0,00
IDR	1.020.000.000	USD	71.773	01/02/2021	BNP Paribas	1.127	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						34.694	0,14
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						34.694	0,14
EUR	193.568	MXN	4.840.000	20/01/2021	State Street	(4.592)	(0,02)
MXN	1.840.000	EUR	75.585	20/01/2021	RBC	(252)	0,00
EUR	184.804	SEK	1.917.000	21/01/2021	J.P. Morgan	(6.478)	(0,03)
EUR	702.143	AUD	1.160.000	22/01/2021	RBC	(28.564)	(0,12)
EUR	195.569	NZD	345.000	22/01/2021	Westpac Banking	(7.645)	(0,03)
USD	145.713	ZAR	2.240.000	22/01/2021	RBC	(5.529)	(0,02)
PLN	245.000	EUR	54.084	25/01/2021	Westpac Banking	(382)	0,00
PLN	545.000	USD	147.239	25/01/2021	RBC	(486)	0,00
EUR	165.971	GBP	150.000	27/01/2021	Westpac Banking	(959)	0,00
GBP	150.000	EUR	168.138	27/01/2021	Westpac Banking	(1.207)	(0,01)
USD	90.000	EUR	73.955	01/02/2021	RBC	(651)	0,00
USD	71.849	IDR	1.025.000.000	01/02/2021	Barclays	(1.357)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(58.102)	(0,24)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(58.102)	(0,24)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(23.408)	(0,10)

Sustainable Euro Strategic Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2020, in Euro.

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezahlter)/ erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
250.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.34-V1	Kauf	(5,00)%	20/12/2025	(30.606)	(0,13)
500.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE. MAIN.34-V1	Kauf	(1,00)%	20/12/2025	(13.285)	(0,05)
Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva							(43.891)	(0,18)
Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva							(43.891)	(0,18)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug
auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Sustainable Euro Strategic Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	12.742	–
			12.742	–

US Dollar Corporate Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive relative Rendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in hochwertige Emissionen von auf US-Dollar lautenden festverzinslichen Wertpapieren von Unternehmen und anderen nicht staatlichen Emittenten.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Wandelanleihen				
Computer				
Western Digital Corp. 1,5% 01/02/2024	USD	360.000	357.746	0,11
			357.746	0,11
Unterhaltung				
Marriott Vacations Worldwide Corp. 1,5% 15/09/2022	USD	350.000	396.918	0,12
			396.918	0,12
Internet				
Booking Holdings, Inc. 0,9% 15/09/2021	USD	325.000	375.171	0,11
Palo Alto Networks, Inc. 0,75% 01/07/2023	USD	315.000	448.009	0,14
Twitter, Inc. 1% 15/09/2021	USD	345.000	351.695	0,11
			1.174.875	0,36
Medien				
Liberty Latin America Ltd. 2% 15/07/2024	USD	400.000	378.388	0,11
			378.388	0,11
Pharmazeutika				
Jazz Investments I Ltd. 1,875% 15/08/2021	USD	400.000	409.577	0,12
			409.577	0,12
Software				
Akamai Technologies, Inc. 0,375% 01/09/2027	USD	200.000	223.114	0,07
Akamai Technologies, Inc. 0,375% 01/09/2027	USD	50.000	55.779	0,02
J2 Global, Inc., 144A 1,75% 01/11/2026	USD	365.000	379.566	0,11
Verint Systems, Inc. 1,5% 01/06/2021	USD	325.000	353.981	0,11
			1.012.440	0,31
Summe Wandelanleihen			3.729.944	1,13
Unternehmensanleihen				
Luft- und Raumfahrtindustrie				
Boeing Co. (The) 5,15% 01/05/2030	USD	675.000	817.428	0,25
Boeing Co. (The) 3,25% 01/02/2035	USD	500.000	512.753	0,16
Boeing Co. (The) 3,95% 01/08/2059	USD	325.000	347.705	0,11
Embraer Netherlands Finance BV 5,4% 01/02/2027	USD	425.000	452.098	0,14
Raytheon Technologies Corp. 4,05% 04/05/2047	USD	50.000	62.275	0,02
Raytheon Technologies Corp. 4,5% 01/06/2042	USD	650.000	850.217	0,25
			3.042.476	0,93

US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Landwirtschaft				
Altria Group, Inc. 3,875% 16/09/2046	USD	400.000	422.437	0,13
BAT Capital Corp. 3,557% 15/08/2027	USD	1.375.000	1.530.889	0,47
BAT Capital Corp. 3,734% 25/09/2040	USD	725.000	757.433	0,23
Imperial Brands Finance plc, 144A 3,125% 26/07/2024	USD	1.425.000	1.527.544	0,46
			4.238.303	1,29
Fluggesellschaften				
Delta Air Lines, Inc. 3,625% 15/03/2022	USD	700.000	720.345	0,22
			720.345	0,22
Bekleidung				
NIKE, Inc. 3,375% 27/03/2050	USD	750.000	924.819	0,28
			924.819	0,28
Automobilhersteller				
Cummins, Inc. 2,6% 01/09/2050	USD	250.000	255.299	0,08
Daimler Finance North America LLC, 144A 2,7% 14/06/2024	USD	750.000	803.260	0,24
Ford Motor Credit Co. LLC 4,389% 08/01/2026	USD	925.000	972.258	0,30
General Motors Co. 6,6% 01/04/2036	USD	450.000	609.137	0,19
General Motors Financial Co., Inc. 4,35% 17/01/2027	USD	50.000	56.959	0,02
General Motors Financial Co., Inc. 3,85% 05/01/2028	USD	1.375.000	1.529.479	0,45
Hyundai Capital America, 144A 2,375% 10/02/2023	USD	675.000	696.384	0,21
Hyundai Capital America, 144A 3% 10/02/2027	USD	2.025.000	2.202.905	0,68
Nissan Motor Co. Ltd., 144A 3,043% 15/09/2023	USD	1.400.000	1.464.782	0,44
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 1,25% 24/11/2025	USD	1.175.000	1.187.143	0,36
			9.777.606	2,97
Banken				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 144A 2,57% 25/11/2035	USD	425.000	433.699	0,13
Banco de Credito del Peru, 144A 2,7% 11/01/2025	USD	450.000	470.367	0,14
Banco Santander Chile, 144A 2,7% 10/01/2025	USD	775.000	821.508	0,25
Bank of America Corp. 3,248% 21/10/2027	USD	800.000	895.445	0,27
Bank of America Corp. 1,898% 23/07/2031	USD	4.150.000	4.192.315	1,27
Bank of America Corp. 2,676% 19/06/2041	USD	1.758.000	1.834.683	0,56
Bank of America Corp., FRN 2,592% 29/04/2031	USD	1.375.000	1.472.969	0,45
Barclays plc, FRN 2,852% 07/05/2026	USD	1.325.000	1.424.149	0,43
BNP Paribas SA, FRN, 144A 3,052% 13/01/2031	USD	1.325.000	1.444.824	0,44
BPCE SA, 144A 5,15% 21/07/2024	USD	1.725.000	1.964.363	0,60
BPCE SA, 144A 1,652% 06/10/2026	USD	1.225.000	1.254.738	0,38

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Banken (Fortsetzung)				
Capital One Financial Corp. 3,75% 09/03/2027	USD	850.000	970.216	0,29
Citigroup, Inc. 4,45% 29/09/2027	USD	1.700.000	2.005.108	0,61
Citigroup, Inc. 2,666% 29/01/2031	USD	829.000	889.591	0,27
Citigroup, Inc. 4,412% 31/03/2031	USD	2.457.000	2.985.039	0,91
Commerzbank AG, 144A 8,125% 19/09/2023	USD	875.000	1.023.817	0,31
Credit Agricole SA, 144A 4,125% 10/01/2027	USD	250.000	288.101	0,09
Credit Suisse Group AG, FRN, 144A 2,593% 11/09/2025	USD	750.000	791.490	0,24
Deutsche Bank AG 3,7% 30/05/2024	USD	525.000	565.271	0,17
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6,75% 01/10/2037	USD	1.100.000	1.689.746	0,51
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4,8% 08/07/2044	USD	75.000	104.088	0,03
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,691% 05/06/2028	USD	2.350.000	2.706.996	0,82
Grupo Aval Ltd., 144A 4,375% 04/02/2030	USD	1.050.000	1.119.825	0,34
HSBC Holdings plc 1,589% 24/05/2027	USD	1.825.000	1.856.215	0,56
HSBC Holdings plc 4,375% 23/11/2026	USD	800.000	923.369	0,28
ING Groep NV, 144A 4,625% 06/01/2026	USD	1.825.000	2.148.749	0,66
Itau Unibanco Holding SA, 144A 2,9% 24/01/2023	USD	1.450.000	1.488.802	0,45
JPMorgan Chase & Co. 4,125% 15/12/2026	USD	750.000	877.341	0,27
JPMorgan Chase & Co. 2,739% 15/10/2030	USD	2.125.000	2.309.208	0,70
JPMorgan Chase & Co. 1,764% 19/11/2031	USD	3.300.000	3.337.431	1,01
JPMorgan Chase & Co., FRN 2,956% 13/05/2031	USD	1.575.000	1.727.843	0,52
Lloyds Banking Group plc 4,375% 22/03/2028	USD	850.000	1.011.108	0,31
Macquarie Bank Ltd., 144A 3,624% 03/06/2030	USD	1.175.000	1.284.210	0,39
National Australia Bank Ltd., 144A 2,332% 21/08/2030	USD	1.650.000	1.679.602	0,51
National Securities Clearing Corp., 144A 1,5% 23/04/2025	USD	1.300.000	1.346.176	0,41
Natwest Group plc 3,875% 12/09/2023	USD	1.125.000	1.221.295	0,37
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 144A 1,832% 10/09/2030	USD	450.000	457.384	0,14
PNC Financial Services Group, Inc. (The) 2,2% 01/11/2024	USD	650.000	691.042	0,21
Santander UK Group Holdings plc, FRN 4,796% 15/11/2024	USD	1.725.000	1.919.847	0,58
Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4% 23/04/2029	USD	1.125.000	1.280.782	0,39
Societe Generale SA, 144A 2,625% 22/01/2025	USD	1.050.000	1.112.411	0,34
SVB Financial Group 3,125% 05/06/2030	USD	975.000	1.098.971	0,33
Wells Fargo & Co., FRN 2,879% 30/10/2030	USD	50.000	54.542	0,02
Wells Fargo & Co., FRN 2,572% 11/02/2031	USD	1.650.000	1.751.233	0,53
Wells Fargo & Co., FRN 3,068% 30/04/2041	USD	625.000	679.481	0,21
Westpac Banking Corp. 2,668% 15/11/2035	USD	275.000	283.638	0,09
			61.889.028	18,79

US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Getränke

Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,75% 23/01/2029	USD	1.000.000	1.234.047	0,38
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,35% 01/06/2040	USD	675.000	828.875	0,25
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,6% 15/04/2048	USD	825.000	1.043.273	0,32
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,5% 01/06/2050	USD	950.000	1.198.320	0,36
Coca-Cola Femsa SAB de CV 2,75% 22/01/2030	USD	1.075.000	1.157.437	0,35
			5.461.952	1,66

Biotechnologie

Amgen, Inc., 144A 2,77% 01/09/2053	USD	500.000	503.602	0,15
Gilead Sciences, Inc. 2,8% 01/10/2050	USD	400.000	400.659	0,12
Royalty Pharma plc, 144A 2,2% 02/09/2030	USD	1.350.000	1.382.150	0,42
			2.286.411	0,69

Baustoffe

Fortune Brands Home & Security, Inc. 4% 21/09/2023	USD	75.000	81.758	0,02
Johnson Controls International plc 1,75% 15/09/2030	USD	475.000	484.721	0,16
Standard Industries, Inc., Reg. S 2,25% 21/11/2026	EUR	275.000	342.283	0,10
			908.762	0,28

Chemie

Air Products and Chemicals, Inc. 2,8% 15/05/2050	USD	725.000	786.766	0,24
Braskem Netherlands Finance BV, 144A 4,5% 31/01/2030	USD	425.000	436.161	0,13
DuPont de Nemours, Inc. 5,319% 15/11/2038	USD	200.000	270.774	0,08
NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875% 01/06/2024	USD	375.000	391.172	0,12
Nutrition & Biosciences, Inc., 144A 2,3% 01/11/2030	USD	250.000	257.469	0,08
Sherwin-Williams Co. (The) 2,95% 15/08/2029	USD	25.000	27.536	0,01
Sherwin-Williams Co. (The) 2,3% 15/05/2030	USD	1.200.000	1.254.006	0,38
Sherwin-Williams Co. (The) 3,3% 15/05/2050	USD	450.000	498.145	0,15
Syngenta Finance NV, 144A 4,892% 24/04/2025	USD	675.000	727.187	0,22
			4.649.216	1,41

Gewerbliche Dienstleistungen

Automatic Data Processing, Inc. 1,25% 01/09/2030	USD	1.300.000	1.297.430	0,39
DP World plc, 144A 5,625% 25/09/2048	USD	725.000	926.681	0,28
Garda World Security Corp., 144A 4,625% 15/02/2027	USD	225.000	227.813	0,07
Global Payments, Inc. 2,9% 15/05/2030	USD	1.325.000	1.442.565	0,44
PayPal Holdings, Inc. 2,3% 01/06/2030	USD	1.510.000	1.618.059	0,49

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Gewerbliche Dienstleistungen (Fortsetzung)

Q-Park Holding I BV, Reg. S 1,5% 01/03/2025	EUR	425.000	504.981	0,15
Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 144A 2,45% 16/03/2031	USD	1.400.000	1.470.382	0,45
			7.487.911	2,27

Computer

Apple, Inc. 2,95% 11/09/2049	USD	1.775.000	1.972.682	0,60
Dell International LLC, 144A 4,9% 01/10/2026	USD	1.275.000	1.506.209	0,46
International Business Machines Corp. 3,3% 15/05/2026	USD	600.000	678.264	0,21
International Business Machines Corp. 4,15% 15/05/2039	USD	450.000	569.495	0,17
International Business Machines Corp. 2,95% 15/05/2050	USD	650.000	693.190	0,21
			5.419.840	1,65

Diversifizierte Finanzdienstleistungen

Air Lease Corp. 3,75% 01/06/2026	USD	1.100.000	1.210.491	0,37
American Express Co. 4,2% 06/11/2025	USD	975.000	1.132.544	0,34
Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,875% 15/02/2025	USD	900.000	919.217	0,28
Brookfield Finance, Inc. 4,25% 02/06/2026	USD	25.000	29.106	0,01
Brookfield Finance, Inc. 4,85% 29/03/2029	USD	850.000	1.041.874	0,32
Brookfield Finance LLC 3,45% 15/04/2050	USD	150.000	159.328	0,05
Charles Schwab Corp. (The) 1,65% 11/03/2031	USD	1.525.000	1.539.081	0,47
Discover Financial Services 3,95% 06/11/2024	USD	600.000	666.816	0,20
GE Capital International Funding Co. Unlimited Co. 4,418% 15/11/2035	USD	775.000	925.023	0,28
General Electric Co. 5,875% 14/01/2038	USD	350.000	474.911	0,14
High Street Funding Trust I, 144A 4,111% 15/02/2028	USD	1.275.000	1.469.255	0,44
Intercontinental Exchange, Inc. 1,85% 15/09/2032	USD	1.475.000	1.484.151	0,45
LeasePlan Corp. NV, 144A 2,875% 24/10/2024	USD	400.000	423.023	0,13
Pine Street Trust I, 144A 4,572% 15/02/2029	USD	250.000	296.547	0,09
Quicken Loans LLC, 144A 3,875% 01/03/2031	USD	340.000	353.600	0,11
TD Ameritrade Holding Corp. 3,3% 01/04/2027	USD	150.000	168.197	0,05
USAA Capital Corp., 144A 1,5% 01/05/2023	USD	1.400.000	1.436.547	0,44
Visa, Inc. 2,7% 15/04/2040	USD	200.000	218.429	0,07
			13.948.140	4,24

Elektro

Ameren Illinois Co. 1,55% 15/11/2030	USD	1.150.000	1.157.840	0,35
American Electric Power Co., Inc. 1% 01/11/2025	USD	900.000	911.283	0,28
Baltimore Gas and Electric Co. 2,4% 15/08/2026	USD	150.000	162.427	0,05

US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Elektro (Fortsetzung)

Berkshire Hathaway Energy Co., 144A 2,85% 15/05/2051	USD	850.000	874.931	0,27
Cleveland Electric Illuminating Co. (The), 144A 4,55% 15/11/2030	USD	575.000	663.094	0,20
Consorcio Transmanto SA, 144A 4,7% 16/04/2034	USD	700.000	828.282	0,25
Consumers Energy Co. 3,5% 01/08/2051	USD	475.000	582.672	0,18
Consumers Energy Co. 2,5% 01/05/2060	USD	475.000	477.395	0,15
DTE Electric Co. 3,95% 01/03/2049	USD	675.000	876.069	0,27
Duke Energy Corp. 2,45% 01/06/2030	USD	1.425.000	1.517.922	0,45
Duke Energy Indiana LLC 3,25% 01/10/2049	USD	550.000	622.686	0,19
Duke Energy Progress LLC 3,45% 15/03/2029	USD	1.000.000	1.154.778	0,35
Entergy Arkansas LLC 3,5% 01/04/2026	USD	700.000	791.428	0,24
Entergy Texas, Inc. 3,55% 30/09/2049	USD	75.000	86.850	0,03
FirstEnergy Corp. 3,4% 01/03/2050	USD	850.000	816.848	0,25
Indiana Michigan Power Co. 4,25% 15/08/2048	USD	175.000	226.351	0,07
Interstate Power and Light Co. 2,3% 01/06/2030	USD	75.000	79.397	0,02
Interstate Power and Light Co. 3,5% 30/09/2049	USD	525.000	607.857	0,18
Mississippi Power Co. 3,95% 30/03/2028	USD	350.000	408.015	0,12
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2030	USD	2.275.000	2.385.808	0,71
Northern States Power Co. 2,9% 01/03/2050	USD	600.000	677.658	0,21
NRG Energy, Inc., 144A 3,625% 15/02/2031	USD	295.000	304.605	0,09
Oglethorpe Power Corp. 5,05% 01/10/2048	USD	500.000	633.523	0,19
Oncor Electric Delivery Co. LLC 2,95% 01/04/2025	USD	150.000	164.282	0,05
Pacific Gas and Electric Co. 3,3% 01/08/2040	USD	775.000	776.641	0,24
PacificCorp 2,7% 15/09/2030	USD	1.225.000	1.348.950	0,41
Public Service Co. of Colorado 3,2% 01/03/2050	USD	525.000	608.512	0,18
Southern California Edison Co. 4% 01/04/2047	USD	450.000	528.406	0,16
Southern Co. (The) 4,4% 01/07/2046	USD	1.175.000	1.476.188	0,45
Virginia Electric and Power Co. 2,875% 15/07/2029	USD	1.300.000	1.462.946	0,44
Virginia Electric and Power Co. 2,45% 15/12/2050	USD	400.000	398.888	0,12
Xcel Energy, Inc. 2,6% 01/12/2029	USD	875.000	947.588	0,30
			24.560.120	7,45

Elektronik

Roper Technologies, Inc. 1% 15/09/2025	USD	875.000	883.873	0,27
			883.873	0,27

Unterhaltung

Resorts World Las Vegas LLC, 144A 4,625% 16/04/2029	USD	800.000	822.887	0,25
			822.887	0,25

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Umweltschutz

Waste Management, Inc. 1,15% 15/03/2028	USD	825.000	822.482	0,25
			822.482	0,25

Lebensmittel

Campbell Soup Co. 3,125% 24/04/2050	USD	750.000	793.066	0,24
Conagra Brands, Inc. 4,6% 01/11/2025	USD	1.675.000	1.974.179	0,60
Conagra Brands, Inc. 1,375% 01/11/2027	USD	725.000	731.618	0,22
General Mills, Inc. 2,875% 15/04/2030	USD	1.325.000	1.469.808	0,45
Hormel Foods Corp. 1,8% 11/06/2030	USD	476.000	492.230	0,15
Mondelez International, Inc. 2,75% 13/04/2030	USD	800.000	877.073	0,27
Sigma Finance Netherlands BV, 144A 4,875% 27/03/2028	USD	725.000	847.714	0,26
Smithfield Foods, Inc., 144A 3% 15/10/2030	USD	850.000	896.295	0,27
Smithfield Foods, Inc., 144A 5,2% 01/04/2029	USD	875.000	1.052.907	0,32
Sysco Corp. 5,95% 01/04/2030	USD	875.000	1.150.490	0,35
			10.285.380	3,13

Forstprodukte und Papier

Georgia-Pacific LLC, 144A 2,3% 30/04/2030	USD	1.725.000	1.844.822	0,56
Inversiones CMPC SA, Reg. S 3,85% 13/01/2030	USD	600.000	673.050	0,20
			2.517.872	0,76

Gas

Boston Gas Co., 144A 3,001% 01/08/2029	USD	575.000	635.109	0,19
NiSource, Inc. 2,95% 01/09/2029	USD	350.000	385.437	0,12
NiSource, Inc. 1,7% 15/02/2031	USD	1.175.000	1.170.024	0,35
			2.190.570	0,66

Medizinische Produkte

Abbott Laboratories 1,15% 30/01/2028	USD	1.725.000	1.747.852	0,53
Boston Scientific Corp. 2,65% 01/06/2030	USD	1.725.000	1.851.891	0,56
			3.599.743	1,09

Gesundheitsdienstleistungen

Anthem, Inc. 2,375% 15/01/2025	USD	750.000	802.386	0,24
Anthem, Inc. 2,25% 15/05/2030	USD	325.000	345.580	0,10
HCA, Inc. 4,75% 01/05/2023	USD	650.000	709.108	0,22
HCA, Inc. 5,5% 15/06/2047	USD	625.000	834.313	0,25
UnitedHealth Group, Inc. 2,9% 15/05/2050	USD	1.100.000	1.213.932	0,38
			3.905.319	1,19

US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Haushaltsprodukte				
Clorox Co. (The) 1,8% 15/05/2030	USD	850.000	878.180	0,27
Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, 144A 2,431% 01/07/2031	USD	425.000	439.371	0,13
			1.317.551	0,40
Versicherungen				
Aflac, Inc. 3,6% 01/04/2030	USD	775.000	908.908	0,28
Allstate Corp. (The) 1,45% 15/12/2030	USD	2.325.000	2.320.470	0,69
American International Group, Inc. 3,9% 01/04/2026	USD	650.000	741.310	0,23
American International Group, Inc. 3,875% 15/01/2035	USD	475.000	570.459	0,17
Aon Corp. 2,8% 15/05/2030	USD	750.000	818.782	0,25
Arch Capital Group Ltd. 3,635% 30/06/2050	USD	425.000	495.362	0,15
Belrose Funding Trust, 144A 2,33% 15/08/2030	USD	1.200.000	1.236.379	0,38
Berkshire Hathaway Finance Corp. 1,85% 12/03/2030	USD	825.000	869.663	0,26
Brown & Brown, Inc. 2,375% 15/03/2031	USD	1.425.000	1.493.190	0,45
Brown & Brown, Inc. 4,2% 15/09/2024	USD	50.000	55.697	0,02
Chubb INA Holdings, Inc. 1,375% 15/09/2030	USD	1.400.000	1.397.873	0,42
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1,4% 27/08/2027	USD	1.575.000	1.585.060	0,48
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 1,75% 15/11/2030	USD	600.000	602.604	0,18
Five Corners Funding Trust II, 144A 2,85% 15/05/2030	USD	1.419.000	1.569.504	0,48
Global Atlantic Fin Co., 144A 4,4% 15/10/2029	USD	2.475.000	2.729.638	0,83
Kemper Corp. 2,4% 30/09/2030	USD	525.000	535.085	0,16
Marsh & McLennan Cos., Inc. 2,25% 15/11/2030	USD	1.450.000	1.534.523	0,47
MetLife, Inc. 5,875% 06/02/2041	USD	100.000	152.493	0,05
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 2,95% 09/04/2030	USD	1.475.000	1.661.288	0,50
Progressive Corp. (The) 3,2% 26/03/2030	USD	475.000	547.609	0,17
			21.825.897	6,62
Internet				
Alphabet, Inc. 1,1% 15/08/2030	USD	850.000	838.253	0,25
Amazon.com, Inc. 2,5% 03/06/2050	USD	800.000	829.384	0,25
Amazon.com, Inc. 4,25% 22/08/2057	USD	625.000	889.839	0,27
Baidu, Inc. 1,72% 09/04/2026	USD	1.250.000	1.269.788	0,39
Meituan, 144A 2,125% 28/10/2025	USD	1.295.000	1.318.939	0,40
Prosus NV, 144A 3,68% 21/01/2030	USD	1.050.000	1.144.144	0,35
Tencent Holdings Ltd., 144A 3,595% 19/01/2028	USD	1.375.000	1.517.217	0,46
			7.807.564	2,37
Investmentgesellschaften				
MDGH - GMTN BV, 144A 4,5% 07/11/2028	USD	975.000	1.173.071	0,36
Oaktree Specialty Lending Corp. 3,5% 25/02/2025	USD	250.000	259.054	0,08
			1.432.125	0,44

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Eisen/Stahl				
POSCO, 144A 4% 01/08/2023	USD	525.000	566.672	0,17
			566.672	0,17
Hotels				
Las Vegas Sands Corp. 3,2% 08/08/2024	USD	750.000	794.740	0,24
Las Vegas Sands Corp. 3,5% 18/08/2026	USD	200.000	214.110	0,07
			1.008.850	0,31
Ausrüstungen				
John Deere Capital Corp. 2,45% 09/01/2030	USD	1.400.000	1.535.894	0,47
			1.535.894	0,47
Maschinen – Bau- und Bergbau				
Caterpillar, Inc. 3,25% 19/09/2049	USD	375.000	440.158	0,13
			440.158	0,13
Medien				
Charter Communications Operating LLC 2,8% 01/04/2031	USD	700.000	740.625	0,22
Charter Communications Operating LLC 5,75% 01/04/2048	USD	475.000	621.613	0,19
Charter Communications Operating LLC 5,125% 01/07/2049	USD	175.000	213.527	0,06
Charter Communications Operating LLC 3,85% 01/04/2061	USD	1.000.000	1.012.571	0,31
Comcast Corp. 1,95% 15/01/2031	USD	1.675.000	1.719.739	0,53
Comcast Corp. 4,25% 15/01/2033	USD	600.000	753.171	0,23
Comcast Corp. 3,75% 01/04/2040	USD	425.000	513.805	0,16
Comcast Corp. 2,8% 15/01/2051	USD	575.000	599.434	0,18
Comcast Corp. 2,45% 15/08/2052	USD	1.225.000	1.191.967	0,36
Diamond Sports Group LLC, 144A 6,625% 15/08/2027	USD	25.000	15.094	0,00
Fox Corp. 5,576% 25/01/2049	USD	475.000	693.878	0,21
TWDC Enterprises 18 Corp. 7% 01/03/2032	USD	25.000	37.451	0,01
Walt Disney Co. (The) 2,75% 01/09/2049	USD	1.145.000	1.210.610	0,37
Walt Disney Co. (The) 2,65% 13/01/2031	USD	750.000	822.114	0,25
Walt Disney Co. (The) 3,6% 13/01/2051	USD	412.000	498.349	0,15
			10.643.948	3,23
Bergbau				
Glencore Funding LLC, 144A 4,125% 12/03/2024	USD	800.000	881.055	0,27
Glencore Funding LLC, 144A 2,5% 01/09/2030	USD	875.000	892.616	0,27
Industrias Penoles SAB de CV, 144A 4,75% 06/08/2050	USD	450.000	522.475	0,16
Newcastle Coal Infrastructure Group Pty. Ltd., 144A 4,4% 29/09/2027	USD	1.575.000	1.615.588	0,48
Newmont Corp. 2,25% 01/10/2030	USD	550.000	579.249	0,18
			4.490.983	1,36

US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Diverse Hersteller				
General Electric Co. 4,125% 09/10/2042	USD	325.000	380.205	0,12
			380.205	0,12
Öl und Gas				
Aker BP ASA, 144A 4,75% 15/06/2024	USD	1.175.000	1.215.875	0,37
BP Capital Markets plc 4,375% Perpetual	USD	925.000	990.061	0,30
BP Capital Markets plc 4,875% Perpetual	USD	875.000	978.425	0,30
Canadian Natural Resources Ltd. 2,95% 15/01/2023	USD	1.050.000	1.098.487	0,33
Chevron USA, Inc. 2,343% 12/08/2050	USD	475.000	470.409	0,14
Cimarex Energy Co. 4,375% 15/03/2029	USD	875.000	992.533	0,30
Cimarex Energy Co. 3,9% 15/05/2027	USD	650.000	715.043	0,22
Concho Resources, Inc. 4,875% 01/10/2047	USD	450.000	609.115	0,19
Diamondback Energy, Inc. 3,25% 01/12/2026	USD	1.250.000	1.335.912	0,41
Equinor ASA 3,7% 06/04/2050	USD	500.000	603.337	0,18
Exxon Mobil Corp. 3,452% 15/04/2051	USD	375.000	428.316	0,13
Marathon Petroleum Corp. 4,75% 15/12/2023	USD	1.775.000	1.966.747	0,60
Marathon Petroleum Corp. 4,7% 01/05/2025	USD	625.000	716.490	0,22
Occidental Petroleum Corp. 3,5% 15/08/2029	USD	575.000	524.170	0,16
Phillips 66 2,15% 15/12/2030	USD	675.000	684.920	0,21
Saudi Arabian Oil Co., 144A 3,5% 16/04/2029	USD	775.000	861.461	0,26
Saudi Arabian Oil Co., 144A 2,25% 24/11/2030	USD	985.000	1.003.359	0,30
Shell International Finance BV 3,125% 07/11/2049	USD	525.000	579.555	0,18
			15.774.215	4,80
Verpackung und Behälter				
Berry Global, Inc., 144A 1,57% 15/01/2026	USD	625.000	630.500	0,19
Berry Global, Inc., 144A 4,875% 15/07/2026	USD	630.000	677.398	0,21
Silgan Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2028	EUR	400.000	499.350	0,15
			1.807.248	0,55
Pharmazeutika				
AbbVie, Inc. 3,2% 21/11/2029	USD	1.425.000	1.606.658	0,49
AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049	USD	1.700.000	2.146.071	0,66
AstraZeneca plc 1,375% 06/08/2030	USD	725.000	717.290	0,22
BristolMyers Squibb Co. 3,4% 26/07/2029	USD	1.250.000	1.455.055	0,44
BristolMyers Squibb Co. 2,55% 13/11/2050	USD	125.000	127.661	0,04
Cigna Corp. 3,05% 15/10/2027	USD	775.000	869.332	0,26
Cigna Corp. 2,4% 15/03/2030	USD	700.000	746.256	0,23
CVS Health Corp. 3,75% 01/04/2030	USD	1.143.000	1.330.538	0,40
CVS Health Corp. 1,75% 21/08/2030	USD	875.000	880.097	0,27
CVS Health Corp. 5,05% 25/03/2048	USD	150.000	203.161	0,06
Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027	EUR	400.000	498.800	0,15
Viatis, Inc., 144A 1,65% 22/06/2025	USD	700.000	724.574	0,22
Viatis, Inc., 144A 4% 22/06/2050	USD	675.000	772.893	0,23
			12.078.386	3,67

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Pipelines				
APT Pipelines Ltd., 144A 4,2% 23/03/2025	USD	325.000	358.819	0,11
APT Pipelines Ltd., 144A 4,25% 15/07/2027	USD	175.000	198.754	0,06
Enbridge, Inc. 4,5% 10/06/2044	USD	272.000	317.813	0,10
Enbridge, Inc. 3,125% 15/11/2029	USD	50.000	55.033	0,02
Enterprise Products Operating LLC 4,2% 31/01/2050	USD	1.150.000	1.359.925	0,42
Enterprise Products Operating LLC 3,95% 31/01/2060	USD	250.000	277.495	0,08
Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 144A 1,75% 30/09/2027	USD	1.300.000	1.322.706	0,40
Kinder Morgan, Inc. 5,2% 01/03/2048	USD	475.000	603.827	0,18
Kinder Morgan, Inc. 5,55% 01/06/2045	USD	25.000	32.113	0,01
MPLX LP 5,2% 01/12/2047	USD	175.000	211.815	0,06
ONEOK, Inc. 3,1% 15/03/2030	USD	1.775.000	1.876.004	0,58
Rockies Express Pipeline LLC, 144A 3,6% 15/05/2025	USD	275.000	283.998	0,09
Sabine Pass Liquefaction LLC, 144A 4,5% 15/05/2030	USD	2.000.000	2.371.149	0,72
Sunoco Logistics Partners Operations LP 3,9% 15/07/2026	USD	175.000	192.691	0,06
Sunoco Logistics Partners Operations LP 4% 01/10/2027	USD	1.150.000	1.267.106	0,38
Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC 3,25% 15/05/2030	USD	1.350.000	1.512.316	0,46
Transportadora de Gas Internacional SA ESP, 144A 5,55% 01/11/2028	USD	600.000	709.506	0,22
Western Midstream Operating LP 4,1% 01/02/2025	USD	650.000	670.534	0,20
Williams Cos., Inc. (The) 5,1% 15/09/2045	USD	325.000	405.559	0,12
Williams Cos., Inc. (The) 4,85% 01/03/2048	USD	325.000	399.224	0,12
			14.426.387	4,39
Immobilienfonds (REITs)				
Alexandria Real Estate Equities, Inc. 1,875% 01/02/2033	USD	775.000	774.872	0,24
Crown Castle International Corp., REIT 4,15% 01/07/2050	USD	200.000	243.364	0,07
Digital Realty Trust LP 4,45% 15/07/2028	USD	650.000	781.870	0,24
Digital Realty Trust LP 3,6% 01/07/2029	USD	675.000	773.789	0,24
Duke Realty LP 1,75% 01/07/2030	USD	1.450.000	1.467.810	0,45
Equinix, Inc. 1,55% 15/03/2028	USD	1.050.000	1.067.944	0,32
Federal Realty Investment Trust, REIT 3,625% 01/08/2046	USD	250.000	262.915	0,08
GLP Capital LP, REIT 4% 15/01/2030	USD	450.000	488.765	0,15
Kilroy Realty LP 2,5% 15/11/2032	USD	300.000	304.562	0,09
Kilroy Realty LP, REIT 3,05% 15/02/2030	USD	225.000	239.360	0,07
Kimco Realty Corp., REIT 3,7% 01/10/2049	USD	325.000	348.144	0,11
Prologis LP 1,25% 15/10/2030	USD	1.475.000	1.461.040	0,44
Realty Income Corp. 0,75% 15/03/2026	USD	1.032.000	1.030.621	0,31
			9.245.056	2,81

US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Einzelhandel				
CVS Health Corp. 5,125% 20/07/2045	USD	25.000	33.639	0,01
Dollar General Corp. 4,125% 03/04/2050	USD	525.000	665.162	0,20
Home Depot, Inc. (The) 2,5% 15/04/2027	USD	600.000	658.933	0,20
Home Depot, Inc. (The) 2,7% 15/04/2030	USD	538.000	600.388	0,18
Home Depot, Inc. (The) 3,35% 15/04/2050	USD	525.000	624.315	0,19
Lowe's Cos., Inc. 2,5% 15/04/2026	USD	800.000	868.509	0,26
Lowe's Cos., Inc. 1,7% 15/10/2030	USD	325.000	328.593	0,10
Lowe's Cos., Inc. 3% 15/10/2050	USD	775.000	825.574	0,25
McDonald's Corp. 3,3% 01/07/2025	USD	1.400.000	1.560.192	0,48
Ross Stores, Inc. 0,875% 15/04/2026	USD	500.000	500.273	0,15
Walmart, Inc. 2,95% 24/09/2049	USD	375.000	432.034	0,13
			7.097.612	2,15
Sparkassen & Kreditbanken				
Nationwide Building Society, FRN, 144A 4,302% 08/03/2029	USD	1.000.000	1.166.191	0,35
			1.166.191	0,35
Halbleiter				
Broadcom, Inc. 4,15% 15/11/2030	USD	1.150.000	1.332.861	0,40
Intel Corp. 3,25% 15/11/2049	USD	500.000	559.284	0,17
NVIDIA Corp. 3,5% 01/04/2050	USD	600.000	728.799	0,22
NXP BV, 144A 3,4% 01/05/2030	USD	1.275.000	1.447.395	0,45
TSMC Global Ltd., 144A 0,75% 28/09/2025	USD	1.600.000	1.594.184	0,48
			5.662.523	1,72
Software				
Activision Blizzard, Inc. 2,5% 15/09/2050	USD	325.000	317.579	0,10
Adobe, Inc. 2,3% 01/02/2030	USD	800.000	866.138	0,26
Fiserv, Inc. 2,65% 01/06/2030	USD	375.000	405.831	0,12
Microsoft Corp. 2,4% 08/08/2026	USD	850.000	927.505	0,28
Microsoft Corp. 2,525% 01/06/2050	USD	1.100.000	1.159.559	0,36
Microsoft Corp. 4,45% 03/11/2045	USD	450.000	638.215	0,19
Oracle Corp. 2,5% 01/04/2025	USD	250.000	268.305	0,08
Oracle Corp. 4% 15/07/2046	USD	100.000	122.680	0,04
Oracle Corp. 3,6% 01/04/2050	USD	600.000	702.209	0,22
Oracle Corp. 3,85% 01/04/2060	USD	550.000	673.929	0,20
			6.081.950	1,85
Telekommunikation				
AT&T, Inc., 144A 3,55% 15/09/2055	USD	1.754.000	1.751.396	0,52
AT&T, Inc., 144A 3,65% 15/09/2059	USD	300.000	302.851	0,09
AT&T, Inc. 2,25% 01/02/2032	USD	2.500.000	2.538.480	0,77
Juniper Networks, Inc. 1,2% 10/12/2025	USD	650.000	658.055	0,20
Level 3 Financing, Inc., 144A 3,4% 01/03/2027	USD	650.000	709.108	0,22
Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 4,738% 20/09/2029	USD	200.000	217.243	0,07
Sprint Spectrum Co. LLC, 144A 5,152% 20/09/2029	USD	500.000	580.000	0,18
T-Mobile USA, Inc., 144A 2,25% 15/11/2031	USD	1.150.000	1.182.447	0,36
T-Mobile USA, Inc., 144A 3,6% 15/11/2060	USD	950.000	1.006.682	0,31

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Telekommunikation (Fortsetzung)				
Verizon Communications, Inc., 144A 2,987% 30/10/2056	USD	1.507.000	1.516.023	0,46
Verizon Communications, Inc. 1,5% 18/09/2030	USD	2.650.000	2.611.675	0,80
Verizon Communications, Inc. 2,65% 20/11/2040	USD	725.000	732.240	0,22
			13.806.200	4,20
Transport				
Burlington Northern Santa Fe LLC 4,55% 01/09/2044	USD	1.075.000	1.453.453	0,43
Canadian National Railway Co. 2,45% 01/05/2050	USD	750.000	776.395	0,24
Union Pacific Corp. 3,25% 05/02/2050	USD	800.000	911.432	0,28
Union Pacific Corp. 3,839% 20/03/2060	USD	50.000	61.975	0,02
			3.203.255	0,97
LKW-Transporte und Leasing				
Aviation Capital Group LLC, 144A 4,375% 30/01/2024	USD	225.000	237.616	0,07
			237.616	0,07
Summe Unternehmensanleihen			312.379.541	94,88
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Fluggesellschaften				
Alaska Airlines Pass-Through Trust 'A', 144A 4,8% 15/02/2029	USD	400.000	441.388	0,13
Delta Air Lines Pass-Through Trust 'AA' 3,204% 25/10/2025	USD	50.000	51.197	0,02
JetBlue Pass-Through Trust 'AA' 2,75% 15/11/2033	USD	674.395	677.754	0,21
			1.170.339	0,36
Immobilienfonds (REITs)				
Cubesmart LP 'J', 144A 2% 15/02/2031	USD	775.000	777.670	0,24
			777.670	0,24
Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			1.948.009	0,60
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			318.057.494	96,61

US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Offene Investmentfonds				
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse N [†]	USD	8.000	220.998	0,07
			220.998	0,07
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			220.998	0,07
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			220.998	0,07
Summe Anlagen			318.278.492	96,68
Barmittel			8.009.400	2,43
Sonstige Aktiva/(Passiva)			2.912.384	0,89
Summe Nettovermögen			329.200.276	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamten- engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
Euro-Bobl, 08/03/2021	(1)	EUR	(165.858)	208	0,00
Euro-Schatz, 08/03/2021	(2)	EUR	(275.509)	258	0,00
US 2 Year Note, 31/03/2021	212	USD	46.845.375	33.137	0,01
US 5 Year Note, 31/03/2021	35	USD	4.414.922	10.594	0,00
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2021	(434)	USD	(67.812.500)	366.448	0,11
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				410.645	0,12
US 10 Year Note, 22/03/2021	(77)	USD	(10.626.000)	(14.125)	(0,01)
US Long Bond, 22/03/2021	196	USD	33.908.000	(243.927)	(0,07)
US Ultra Bond, 22/03/2021	25	USD	5.328.906	(42.241)	(0,01)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(300.293)	(0,09)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				110.352	0,03

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
USD	31.931	EUR	25.988	05/01/2021	J.P. Morgan	46	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						46	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	20.726	USD	25.212	08/01/2021	J.P. Morgan	220	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						220	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						266	0,00
USD	42.862	EUR	34.988	04/01/2021	J.P. Morgan	(65)	0,00
USD	580.028	EUR	488.380	26/02/2021	Bank of America	(19.894)	(0,01)
USD	502.178	EUR	412.455	26/02/2021	RBC	(4.479)	0,00
USD	711.465	EUR	584.622	26/02/2021	Westpac Banking	(6.680)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(31.118)	(0,01)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(31.118)	(0,01)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(30.852)	(0,01)

US Dollar Corporate Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezahlter/ erhaltener Zinsen)	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
800.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.33-V12	Kauf	(5,00)%	20/12/2024	(66.114)	(0,02)
Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva							(66.114)	(0,02)
Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva							(66.114)	(0,02)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug
auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
US Dollar Corporate Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	239.262	–
			239.262	–

US Dollar High Yield Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds möchte eine attraktive Gesamtrendite gemessen in US-Dollar erzielen und investiert hierzu vorwiegend in auf US-Dollar lautende hochverzinsliche festverzinsliche Wertpapiere ohne Rating, einschließlich u. a. diejenigen, die von Regierungen, Behörden oder Unternehmen in Schwellenmärkten begeben werden, sowie gemäß den gesetzlichen Vorschriften u. a. in forderungsbesicherte Wertpapiere sowie Kreditbeteiligungen und Kreditabtretungen, sofern diese verbrieft sind.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Werbung				
Lamar Media Corp. 4% 15/02/2030	USD	350.000	363.781	0,08
Lamar Media Corp. 5,75% 01/02/2026	USD	553.000	571.263	0,12
MDC Partners, Inc., 144A 6,5% 01/05/2024	USD	2.220.000	2.253.877	0,48
Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625% 15/03/2030	USD	2.000.000	2.032.500	0,44
			5.221.421	1,12
Luft- und Raumfahrtindustrie				
Kratos Defense & Security Solutions, Inc., 144A 6,5% 30/11/2025	USD	2.000.000	2.104.790	0,45
Moog, Inc., 144A 4,25% 15/12/2027	USD	1.000.000	1.038.750	0,22
TransDigm, Inc. 5,5% 15/11/2027	USD	1.900.000	2.002.600	0,43
Triumph Group, Inc., 144A 8,875% 01/06/2024	USD	700.000	769.563	0,17
Triumph Group, Inc., 144A 6,25% 15/09/2024	USD	1.500.000	1.490.625	0,32
			7.406.328	1,59
Fluggesellschaften				
Delta Air Lines, Inc., 144A 4,75% 20/10/2028	USD	2.000.000	2.184.515	0,47
Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5% 20/06/2027	USD	1.700.000	1.830.688	0,39
Spirit Loyalty Cayman Ltd., 144A 8% 20/09/2025	USD	1.225.000	1.387.287	0,30
			5.402.490	1,16
Bekleidung				
Hanesbrands, Inc., 144A 4,875% 15/05/2026	USD	500.000	543.750	0,12
Wolverine World Wide, Inc., 144A 5% 01/09/2026	USD	1.250.000	1.278.906	0,27
			1.822.656	0,39
Automobilhersteller				
Ford Motor Co. 8,5% 21/04/2023	USD	1.625.000	1.831.546	0,39
Ford Motor Co. 9% 22/04/2025	USD	1.875.000	2.303.446	0,50
Ford Motor Credit Co. LLC 4,125% 17/08/2027	USD	450.000	471.938	0,10
JB Poindexter & Co., Inc., 144A 7,125% 15/04/2026	USD	2.000.000	2.120.000	0,46
McLaren Finance plc, 144A 5,75% 01/08/2022	USD	1.300.000	1.267.500	0,27
			7.994.430	1,72
Automobilteile und -zubehör				
Adient US LLC, 144A 9% 15/04/2025	USD	675.000	753.469	0,16
American Axle & Manufacturing, Inc. 6,875% 01/07/2028	USD	1.400.000	1.500.562	0,32
Clarios Global LP, 144A 8,5% 15/05/2027	USD	1.000.000	1.088.059	0,23
Dana, Inc. 5,375% 15/11/2027	USD	1.250.000	1.327.344	0,29
Dealer Tire LLC, 144A 8% 01/02/2028	USD	1.350.000	1.431.257	0,31
Meritor, Inc., 144A 6,25% 01/06/2025	USD	500.000	540.060	0,12
Meritor, Inc., 144A 4,5% 15/12/2028	USD	285.000	292.659	0,06
Meritor, Inc. 6,25% 15/02/2024	USD	363.000	371.356	0,08

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen.
Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

US Dollar High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Automobilteile und -zubehör (Fortsetzung)				
Tenneco, Inc., 144A 7,875% 15/01/2029	USD	800.000	899.708	0,19
Titan International, Inc. 6,5% 30/11/2023	USD	2.000.000	1.857.290	0,40
Truck Hero, Inc., 144A 8,5% 21/04/2024	USD	2.400.000	2.555.748	0,56
			12.617.512	2,72
Banken				
Freedom Mortgage Corp., 144A 7,625% 01/05/2026	USD	750.000	784.688	0,17
Freedom Mortgage Corp., 144A 8,25% 15/04/2025	USD	1.000.000	1.047.500	0,22
			1.832.188	0,39
Biotechnologie				
Emergent BioSolutions, Inc., 144A 3,875% 15/08/2028	USD	675.000	694.828	0,15
			694.828	0,15
Baustoffe				
American Woodmark Corp., 144A 4,875% 15/03/2026	USD	1.850.000	1.902.836	0,41
Builders FirstSource, Inc., 144A 6,75% 01/06/2027	USD	750.000	814.470	0,18
Builders FirstSource, Inc., 144A 5% 01/03/2030	USD	575.000	623.513	0,13
CP Atlas Buyer, Inc., 144A 7% 01/12/2028	USD	1.775.000	1.849.328	0,40
Griffon Corp. 5,75% 01/03/2028	USD	2.000.000	2.117.500	0,46
PGT Innovations, Inc., 144A 6,75% 01/08/2026	USD	2.230.000	2.380.101	0,50
SRM Escrow Issuer LLC, 144A 6% 01/11/2028	USD	1.275.000	1.334.963	0,29
Standard Industries, Inc., 144A 5% 15/02/2027	USD	575.000	601.953	0,13
Summit Materials LLC, 144A 5,25% 15/01/2029	USD	1.050.000	1.103.813	0,24
US Concrete, Inc., 144A 5,125% 01/03/2029	USD	625.000	641.797	0,14
			13.370.274	2,88
Chemie				
Avient Corp., 144A 5,75% 15/05/2025	USD	750.000	797.813	0,17
Axalta Coating Systems LLC, 144A 4,75% 15/06/2027	USD	500.000	532.500	0,11
Chemours Co. (The), 144A 5,75% 15/11/2028	USD	1.750.000	1.788.281	0,38
HB Fuller Co. 4,25% 15/10/2028	USD	725.000	744.484	0,16
Innophos Holdings, Inc., 144A 9,375% 15/02/2028	USD	2.500.000	2.745.312	0,60
Kraton Polymers LLC, 144A 4,25% 15/12/2025	USD	700.000	716.625	0,15
Minerals Technologies, Inc., 144A 5% 01/07/2028	USD	1.150.000	1.198.875	0,26
Olin Corp., 144A 9,5% 01/06/2025	USD	925.000	1.156.990	0,25
PQ Corp., 144A 5,75% 15/12/2025	USD	1.500.000	1.542.188	0,33
			11.223.068	2,41

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Collateralized Mortgage Obligation				
FAGE International SA, 144A 5,625% 15/08/2026	USD	1.000.000	1.028.560	0,22
			1.028.560	0,22
Gewerbliche Dienstleistungen				
Ahern Rentals, Inc., 144A 7,375% 15/05/2023	USD	1.750.000	1.282.969	0,28
AMN Healthcare, Inc., 144A 4% 15/04/2029	USD	425.000	435.625	0,09
Garda World Security Corp., 144A 9,5% 01/11/2027	USD	2.600.000	2.883.894	0,62
Great Lakes Dredge & Dock Corp. 8% 15/05/2022	USD	1.000.000	1.029.095	0,22
Jaguar Holding Co. II, 144A 5% 15/06/2028	USD	900.000	961.875	0,21
Michael Baker International LLC, 144A 8,75% 01/03/2023	USD	1.500.000	1.515.000	0,33
Nielsen Finance LLC, 144A 5,625% 01/10/2028	USD	1.450.000	1.578.216	0,34
Service Corp. International 5,125% 01/06/2029	USD	1.000.000	1.109.190	0,24
Sotheby's, 144A 7,375% 15/10/2027	USD	1.750.000	1.877.645	0,40
Tms International Holding Corp., 144A 7,25% 15/08/2025	USD	2.200.000	2.244.000	0,48
			14.917.509	3,21
Computer				
Diebold Nixdorf, Inc., 144A 9,375% 15/07/2025	USD	800.000	897.500	0,19
Diebold Nixdorf, Inc. 8,5% 15/04/2024	USD	800.000	811.000	0,17
MTS Systems Corp., 144A 5,75% 15/08/2027	USD	1.735.000	1.888.244	0,41
Unisys Corp., 144A 6,875% 01/11/2027	USD	875.000	958.125	0,21
			4.554.869	0,98
Kosmetik/Körperpflege				
Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5% 01/06/2028	USD	1.125.000	1.210.933	0,26
			1.210.933	0,26
Vertrieb/Großhandel				
American Builders & Contractors Supply Co., Inc., 144A 5,875% 15/05/2026	USD	1.000.000	1.038.125	0,22
Beacon Roofing Supply, Inc., 144A 4,875% 01/11/2025	USD	1.250.000	1.283.519	0,28
Core & Main Holdings LP, 144A 8,625% 15/09/2024	USD	750.000	769.140	0,17
G-III Apparel Group Ltd., 144A 7,875% 15/08/2025	USD	900.000	984.375	0,21
Performance Food Group, Inc., 144A 6,875% 01/05/2025	USD	500.000	538.963	0,12
Performance Food Group, Inc., 144A 5,5% 15/10/2027	USD	1.720.000	1.815.597	0,38
			6.429.719	1,38

US Dollar High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
Fly Leasing Ltd. 5,25% 15/10/2024	USD	1.875.000	1.789.453	0,38
Genworth Mortgage Holdings, Inc., 144A 6,5% 15/08/2025	USD	550.000	596.406	0,13
LD Holdings Group LLC, 144A 6,5% 01/11/2025	USD	825.000	870.375	0,19
Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A 6,375% 01/02/2024	USD	930.000	949.172	0,20
Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A 5,875% 01/11/2024	USD	1.135.000	1.156.162	0,25
Oxford Finance LLC, 144A 6,375% 15/12/2022	USD	2.000.000	2.002.031	0,42
PennyMac Financial Services, Inc., 144A 5,375% 15/10/2025	USD	1.000.000	1.058.750	0,23
StoneX Group, Inc., 144A 8,625% 15/06/2025	USD	1.398.000	1.522.946	0,33
			9.945.295	2,13
Elektro				
PG&E Corp. 5,25% 01/07/2030	USD	1.500.000	1.651.875	0,36
			1.651.875	0,36
Elektroteile und -ausrüstung				
EnerSys, 144A 4,375% 15/12/2027	USD	1.000.000	1.060.000	0,23
WESCO Distribution, Inc., 144A 7,125% 15/06/2025	USD	300.000	330.023	0,07
			1.390.023	0,30
Elektronik				
Ingram Micro, Inc. 5,45% 15/12/2024	USD	1.500.000	1.726.744	0,37
TTM Technologies, Inc., 144A 5,625% 01/10/2025	USD	2.375.000	2.440.063	0,53
			4.166.807	0,90
Konstruktion und Bauwesen				
Brand Industrial Services, Inc., 144A 8,5% 15/07/2025	USD	2.500.000	2.559.374	0,55
Cornerstone Building Brands, Inc., 144A 8% 15/04/2026	USD	2.000.000	2.107.500	0,45
KBR, Inc., 144A 4,75% 30/09/2028	USD	780.000	814.125	0,18
New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 9,75% 15/07/2028	USD	1.000.000	1.100.000	0,24
New Enterprise Stone & Lime Co., Inc., 144A 6,25% 15/03/2026	USD	1.500.000	1.540.313	0,33
TopBuild Corp., 144A 5,625% 01/05/2026	USD	500.000	519.688	0,11
Tutor Perini Corp., 144A 6,875% 01/05/2025	USD	1.600.000	1.570.000	0,34
			10.211.000	2,20
Unterhaltung				
Banjay Entertainment SASU, 144A 5,375% 01/03/2025	USD	1.575.000	1.637.402	0,35
Boyer USA, Inc., 144A 7,25% 01/05/2025	USD	1.737.000	1.824.936	0,39
CCM Merger, Inc., 144A 6,375% 01/05/2026	USD	1.150.000	1.210.375	0,26

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Unterhaltung (Fortsetzung)				
Downstream Development Authority of the Quapaw Tribe of Oklahoma, 144A 10,5% 15/02/2023	USD	2.250.000	2.291.950	0,50
International Game Technology plc, 144A 5,25% 15/01/2029	USD	875.000	948.321	0,20
National CineMedia LLC 5,75% 15/08/2026	USD	1.500.000	1.077.840	0,23
Powdr Corp., 144A 6% 01/08/2025	USD	1.575.000	1.655.719	0,36
Scientific Games International, Inc., 144A 8,25% 15/03/2026	USD	1.750.000	1.882.641	0,40
Scientific Games International, Inc., 144A 7% 15/05/2028	USD	425.000	457.683	0,10
Speedway Motorsports LLC, 144A 4,875% 01/11/2027	USD	1.250.000	1.234.375	0,27
Vail Resorts, Inc., 144A 6,25% 15/05/2025	USD	1.250.000	1.341.350	0,29
			15.562.592	3,35
Umweltschutz				
Core & Main LP, 144A 6,125% 15/08/2025	USD	1.950.000	2.019.469	0,43
Waste Pro USA, Inc., 144A 5,5% 15/02/2026	USD	1.250.000	1.281.756	0,28
			3.301.225	0,71
Lebensmittel				
Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875% 15/02/2028	USD	250.000	272.470	0,06
Chobani LLC, 144A 4,625% 15/11/2028	USD	250.000	254.375	0,05
Chobani LLC, 144A 7,5% 15/04/2025	USD	2.000.000	2.103.430	0,45
HFood Holdings LLC, 144A 8,5% 01/06/2026	USD	2.450.000	2.545.610	0,55
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,875% 15/05/2028	USD	500.000	561.563	0,12
Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,875% 01/11/2026	USD	250.000	260.469	0,06
Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/12/2029	USD	750.000	818.456	0,18
Simmons Foods, Inc., 144A 5,75% 01/11/2024	USD	2.225.000	2.275.063	0,49
TreeHouse Foods, Inc. 4% 01/09/2028	USD	525.000	541.734	0,12
US Foods, Inc., 144A 5,875% 15/06/2024	USD	500.000	507.813	0,11
US Foods, Inc., 144A 6,25% 15/04/2025	USD	1.000.000	1.070.085	0,23
			11.211.068	2,42
Lebensmittelservices				
Aramark Services, Inc., 144A 6,375% 01/05/2025	USD	750.000	806.303	0,17
Aramark Services, Inc. 4,75% 01/06/2026	USD	500.000	515.475	0,11
			1.321.778	0,28
Forstprodukte und Papier				
Schweitzer-Mauduit International, Inc., 144A 6,875% 01/10/2026	USD	2.100.000	2.233.476	0,48
			2.233.476	0,48

US Dollar High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Gas				
LBC Tank Terminals Holding Netherlands BV, 144A 6,875% 15/05/2023	USD	2.250.000	2.257.031	0,49
			2.257.031	0,49
Werkzeug/Werkzeugmaschinen				
Apex Tool Group LLC, 144A 9% 15/02/2023	USD	1.900.000	1.866.750	0,40
			1.866.750	0,40
Medizinische Produkte				
Teleflex, Inc. 4,875% 01/06/2026	USD	350.000	365.698	0,08
			365.698	0,08
Gesundheitsdienstleistungen				
Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5,5% 01/07/2028	USD	1.875.000	2.014.452	0,43
Akumin, Inc., 144A 7% 01/11/2025	USD	1.350.000	1.422.563	0,31
Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 5% 15/07/2027	USD	750.000	793.373	0,17
Encompass Health Corp. 4,625% 01/04/2031	USD	325.000	345.719	0,07
Hadrian Merger Sub, Inc., 144A 8,5% 01/05/2026	USD	1.000.000	1.036.060	0,22
Providence Service Corp. (The), 144A 5,875% 15/11/2025	USD	850.000	900.469	0,19
RP Escrow Issuer LLC, 144A 5,25% 15/12/2025	USD	1.150.000	1.203.257	0,26
Select Medical Corp., 144A 6,25% 15/08/2026	USD	500.000	537.520	0,12
Surgery Center Holdings, Inc., 144A 10% 15/04/2027	USD	450.000	498.094	0,11
Surgery Center Holdings, Inc., 144A 6,75% 01/07/2025	USD	1.875.000	1.913.671	0,41
Tenet Healthcare Corp., 144A 6,125% 01/10/2028	USD	500.000	521.928	0,11
Tenet Healthcare Corp. 7% 01/08/2025	USD	2.000.000	2.071.050	0,45
			13.258.156	2,85
Holdingunternehmen – Diversifiziert				
PetSmart, Inc., 144A 7,125% 15/03/2023	USD	2.250.000	2.252.813	0,48
Trident TPI Holdings, Inc., 144A 6,625% 01/11/2025	USD	2.497.000	2.543.556	0,55
			4.796.369	1,03
Wohnimmobilienbau				
Ashton Woods USA LLC, 144A 6,625% 15/01/2028	USD	2.075.000	2.189.124	0,48
Beazer Homes USA, Inc. 5,875% 15/10/2027	USD	2.000.000	2.108.750	0,45
Century Communities, Inc. 5,875% 15/07/2025	USD	1.263.000	1.318.124	0,28
Century Communities, Inc. 6,75% 01/06/2027	USD	500.000	535.303	0,12
Empire Communities Corp., 144A 7% 15/12/2025	USD	1.350.000	1.425.938	0,31

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Wohnimmobilienbau (Fortsetzung)				
Forestar Group, Inc., 144A 5% 01/03/2028	USD	1.500.000	1.552.268	0,33
Installed Building Products, Inc., 144A 5,75% 01/02/2028	USD	1.500.000	1.602.840	0,34
LGI Homes, Inc., 144A 6,875% 15/07/2026	USD	1.800.000	1.894.500	0,41
Mattamy Group Corp., 144A 5,25% 15/12/2027	USD	1.200.000	1.272.750	0,27
New Home Co., Inc. (The), 144A 7,25% 15/10/2025	USD	2.000.000	2.058.979	0,44
Picasso Finance Sub, Inc., 144A 6,125% 15/06/2025	USD	1.900.000	2.035.754	0,44
Taylor Morrison Communities, Inc., 144A 5,875% 15/06/2027	USD	750.000	851.700	0,18
Winnebago Industries, Inc., 144A 6,25% 15/07/2028	USD	900.000	969.188	0,21
			19.815.218	4,26
Möbel für den Wohnbereich				
Tempur Sealy International, Inc. 5,5% 15/06/2026	USD	1.000.000	1.037.500	0,22
			1.037.500	0,22
Haushaltsprodukte				
Central Garden & Pet Co. 5,125% 01/02/2028	USD	925.000	981.481	0,21
Spectrum Brands, Inc., 144A 5% 01/10/2029	USD	1.496.000	1.600.720	0,35
			2.582.201	0,56
Haushaltswaren				
CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75% 15/07/2025	USD	1.525.000	1.631.750	0,35
			1.631.750	0,35
Versicherungen				
Alliant Holdings Intermediate LLC, 144A 6,75% 15/10/2027	USD	1.350.000	1.436.657	0,31
GTCR AP Finance, Inc., 144A 8% 15/05/2027	USD	2.000.000	2.176.899	0,46
HUB International Ltd., 144A 7% 01/05/2026	USD	2.000.000	2.088.760	0,45
MGIC Investment Corp. 5,25% 15/08/2028	USD	740.000	793.891	0,17
NMI Holdings, Inc., 144A 7,375% 01/06/2025	USD	1.100.000	1.233.590	0,27
Radian Group, Inc. 6,625% 15/03/2025	USD	250.000	283.594	0,06
Radian Group, Inc. 4,875% 15/03/2027	USD	910.000	1.001.636	0,22
			9.015.027	1,94

US Dollar High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Internet

Arches Buyer, Inc., 144A 4,25%				
01/06/2028	USD	425.000	432.172	0,09
TripAdvisor, Inc., 144A 7% 15/07/2025	USD	400.000	434.110	0,10
			866.282	0,19

Investmentgesellschaften

Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 8% 01/05/2026	USD	2.000.000	2.107.120	0,45
Icahn Enterprises LP 6,25% 15/05/2026	USD	500.000	530.620	0,11
Icahn Enterprises LP 5,25% 15/05/2027	USD	500.000	537.250	0,12
			3.174.990	0,68

Hotels

Boyd Gaming Corp. 4,75% 01/12/2027	USD	600.000	624.486	0,13
Boyd Gaming Corp. 6% 15/08/2026	USD	1.000.000	1.042.500	0,22
FelCor Lodging LP, REIT 6% 01/06/2025	USD	1.021.000	1.040.037	0,22
Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5,375% 01/05/2025	USD	850.000	909.679	0,20
Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 6,125% 15/09/2025	USD	750.000	800.625	0,17
MGM Resorts International 6,75% 01/05/2025	USD	1.175.000	1.274.364	0,28
MGM Resorts International 5,5% 15/04/2027	USD	343.000	382.755	0,08
Station Casinos LLC, 144A 4,5% 15/02/2028	USD	1.750.000	1.766.406	0,38
Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP, 144A 5,875% 15/05/2025	USD	2.298.000	2.269.275	0,49
Wyndham Destinations, Inc., 144A 4,625% 01/03/2030	USD	1.000.000	1.058.280	0,23
			11.168.407	2,40

Ausrüstungen

Cleaver-Brooks, Inc., 144A 7,875% 01/03/2023	USD	2.000.000	1.982.290	0,43
JPW Industries Holding Corp., 144A 9% 01/10/2024	USD	2.245.000	2.222.550	0,47
Manitowoc Co., Inc. (The), 144A 9% 01/04/2026	USD	2.000.000	2.163.750	0,47
Stevens Holding Co., Inc., 144A 6,125% 01/10/2026	USD	1.125.000	1.219.005	0,26
Vertical US Newco, Inc., 144A 5,25% 15/07/2027	USD	1.450.000	1.539.719	0,33
			9.127.314	1,96

Medien

Altice Financing SA, 144A 5% 15/01/2028	USD	1.650.000	1.692.817	0,36
Altice France SA, 144A 7,375% 01/05/2026	USD	1.750.000	1.844.062	0,40
Block Communications, Inc., 144A 4,875% 01/03/2028	USD	2.500.000	2.580.862	0,56
Cable One, Inc., 144A 4% 15/11/2030	USD	575.000	598.359	0,13
CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028	USD	1.300.000	1.369.550	0,29
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027	USD	775.000	783.719	0,17
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 9,25% 15/02/2024	USD	1.649.000	1.671.847	0,36
CSC Holdings LLC, 144A 5,75% 15/01/2030	USD	2.550.000	2.789.074	0,60

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Medien (Fortsetzung)

Diamond Sports Group LLC, 144A 6,625% 15/08/2027	USD	1.625.000	981.094	0,21
DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026	USD	1.425.000	1.597.817	0,34
Entercom Media Corp., 144A 6,5% 01/05/2027	USD	2.500.000	2.549.525	0,55
EW Scripps Co. (The), 144A 5,125% 15/05/2025	USD	2.250.000	2.300.873	0,49
GCI LLC, 144A 4,75% 15/10/2028	USD	750.000	801.319	0,17
Gray Television, Inc., 144A 5,875% 15/07/2026	USD	1.750.000	1.838.594	0,40
iHeartCommunications, Inc., 144A 5,25% 15/08/2027	USD	2.000.000	2.088.380	0,45
LCPR Senior Secured Financing DAC, 144A 6,75% 15/10/2027	USD	2.700.000	2.909.249	0,63
Midcontinent Communications, 144A 5,375% 15/08/2027	USD	2.525.000	2.647.613	0,57
Nexstar Broadcasting, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027	USD	1.700.000	1.825.911	0,39
Radiate Holdco LLC, 144A 6,5% 15/09/2028	USD	1.750.000	1.847.344	0,40
Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027	USD	1.250.000	1.329.969	0,29
TEGNA, Inc. 5% 15/09/2029	USD	1.925.000	2.032.685	0,44
Univision Communications, Inc., 144A 6,625% 01/06/2027	USD	925.000	995.231	0,21
Univision Communications, Inc., 144A 9,5% 01/05/2025	USD	2.000.000	2.235.000	0,48
UPC Holding BV, 144A 5,5% 15/01/2028	USD	550.000	581.281	0,13
Virgin Media Finance plc, 144A 5% 15/07/2030	USD	2.049.000	2.128.399	0,46
Virgin Media Secured Finance plc, 144A 5,5% 15/05/2029	USD	500.000	542.670	0,12
Ziggo Bond Co. BV, 144A 5,125% 28/02/2030	USD	525.000	551.250	0,12
Ziggo BV, 144A 4,875% 15/01/2030	USD	1.540.000	1.621.813	0,35
			46.736.307	10,07

Metallwaren

Grinding Media, Inc., 144A 7,375% 15/12/2023	USD	2.550.000	2.594.625	0,56
TriMas Corp., 144A 4,875% 15/10/2025	USD	1.300.000	1.335.549	0,29
			3.930.174	0,85

Bergbau

Alcoa Nederland Holding BV, 144A 5,5% 15/12/2027	USD	1.000.000	1.086.250	0,23
Eldorado Gold Corp., 144A 9,5% 01/06/2024	USD	1.559.000	1.724.479	0,37
First Quantum Minerals Ltd., 144A 6,875% 15/10/2027	USD	250.000	271.013	0,06
First Quantum Minerals Ltd., 144A 7,5% 01/04/2025	USD	1.750.000	1.813.437	0,38
Hudbay Minerals, Inc., 144A 6,125% 01/04/2029	USD	1.130.000	1.220.400	0,26
Hudbay Minerals, Inc., 144A 7,625% 15/01/2025	USD	250.000	260.156	0,06
IMGOLD Corp., 144A 5,75% 15/10/2028	USD	1.650.000	1.676.813	0,36
International Wire Group, Inc., 144A 10,75% 01/08/2021	USD	1.420.000	1.420.888	0,31
Kaiser Aluminum Corp., 144A 6,5% 01/05/2025	USD	250.000	268.125	0,06

US Dollar High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Bergbau (Fortsetzung)				
Kaiser Aluminum Corp., 144A 4,625% 01/03/2028	USD	1.525.000	1.584.765	0,34
Novelis Corp., 144A 4,75% 30/01/2030	USD	1.250.000	1.339.844	0,29
			12.666.170	2,72
Diverse Hersteller				
Bombardier, Inc., 144A 6,125% 15/01/2023	USD	1.250.000	1.223.125	0,26
EnPro Industries, Inc. 5,75% 15/10/2026	USD	2.125.000	2.265.377	0,48
FXI Holdings, Inc., 144A 7,875% 01/11/2024	USD	1.970.000	1.989.700	0,43
Harsco Corp., 144A 5,75% 31/07/2027	USD	1.700.000	1.800.938	0,39
Koppers, Inc., 144A 6% 15/02/2025	USD	1.752.000	1.807.845	0,39
			9.086.985	1,95
Büroausstattung				
Interface, Inc., 144A 5,5% 01/12/2028	USD	425.000	448.109	0,10
			448.109	0,10
Öl und Gas				
Baytex Energy Corp., 144A 5,625% 01/06/2024	USD	1.400.000	968.191	0,21
CrownRock LP, 144A 5,625% 15/10/2025	USD	1.750.000	1.790.434	0,39
Endeavor Energy Resources LP, 144A 6,625% 15/07/2025	USD	375.000	401.835	0,09
Endeavor Energy Resources LP, 144A 5,75% 30/01/2028	USD	2.125.000	2.271.624	0,49
Energy Ventures Gorn LLC, 144A 11% 15/02/2023	USD	2.000.000	1.900.000	0,41
Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A 6% 01/08/2026	USD	2.000.000	2.045.000	0,44
Matador Resources Co. 5,875% 15/09/2026	USD	1.750.000	1.674.348	0,36
Murphy Oil Corp. 5,75% 15/08/2025	USD	2.125.000	2.098.661	0,45
Murphy Oil Corp. 5,875% 01/12/2027	USD	625.000	619.338	0,13
Murphy Oil USA, Inc. 5,625% 01/05/2027	USD	1.782.000	1.890.809	0,41
Occidental Petroleum Corp. 6,125% 01/01/2031	USD	2.935.000	3.154.537	0,67
Occidental Petroleum Corp. 6,95% 01/07/2024	USD	2.300.000	2.489.749	0,54
Occidental Petroleum Corp. 2,9% 15/08/2024	USD	2.300.000	2.217.199	0,48
Occidental Petroleum Corp. 3,2% 15/08/2026	USD	740.000	693.288	0,15
Parkland Corp., 144A 6% 01/04/2026	USD	500.000	525.938	0,11
Parkland Corp., 144A 5,875% 15/07/2027	USD	500.000	538.438	0,12
PBF Holding Co. LLC 6% 15/02/2028	USD	1.800.000	1.029.375	0,22
Seven Generations Energy Ltd., 144A 5,375% 30/09/2025	USD	1.650.000	1.684.015	0,36
Sunoco LP, 144A 4,5% 15/05/2029	USD	450.000	468.844	0,10
Vermilion Energy, Inc., 144A 5,625% 15/03/2025	USD	1.735.000	1.496.255	0,32
Viper Energy Partners LP, 144A 5,375% 01/11/2027	USD	2.277.000	2.383.312	0,51
WPX Energy, Inc. 5,25% 15/10/2027	USD	500.000	530.405	0,11
WPX Energy, Inc. 4,5% 15/01/2030	USD	2.050.000	2.176.075	0,47
			35.047.670	7,54

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe				
Archrock Partners LP, 144A 6,25% 01/04/2028	USD	400.000	418.500	0,09
Archrock Partners LP, 144A 6,875% 01/04/2027	USD	750.000	809.010	0,17
Oceaneering International, Inc. 6% 01/02/2028	USD	1.500.000	1.344.375	0,29
			2.571.885	0,55
Verpackung und Behälter				
Flex Acquisition Co., Inc., 144A 6,875% 15/01/2025	USD	1.750.000	1.780.625	0,38
Graham Packaging Co., Inc., 144A 7,125% 15/08/2028	USD	1.035.000	1.140.441	0,25
Greif, Inc., 144A 6,5% 01/03/2027	USD	300.000	317.813	0,07
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc., 144A 6,625% 15/09/2028	USD	1.000.000	1.029.375	0,22
Intertape Polymer Group, Inc., 144A 7% 15/10/2026	USD	1.975.000	2.101.538	0,45
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,25% 15/04/2025	USD	2.475.000	2.502.843	0,54
Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 6,625% 13/05/2027	USD	1.000.000	1.084.375	0,23
Plastipak Holdings, Inc., 144A 6,25% 15/10/2025	USD	2.250.000	2.321.719	0,50
Trivium Packaging Finance BV, 144A 8,5% 15/08/2027	USD	1.750.000	1.919.356	0,41
			14.198.085	3,05
Pharmazeutika				
AdaptHealth LLC, 144A 6,125% 01/08/2028	USD	1.000.000	1.076.250	0,23
AdaptHealth LLC, 144A 4,625% 01/08/2029	USD	1.150.000	1.181.912	0,25
Bausch Health Cos., Inc., 144A 9% 15/12/2025	USD	750.000	829.369	0,18
Bausch Health Cos., Inc., 144A 6,125% 15/04/2025	USD	1.000.000	1.030.010	0,22
Cheplapharm Arzneimittel GmbH, 144A 5,5% 15/01/2028	USD	1.300.000	1.360.125	0,29
Endo Dac, 144A 5,875% 15/10/2024	USD	500.000	507.813	0,11
Endo Dac, 144A 6% 15/07/2023	USD	982.000	837.759	0,18
P&L Development LLC, 144A 7,75% 15/11/2025	USD	850.000	915.875	0,20
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15% 01/10/2026	USD	1.300.000	1.252.076	0,27
			8.991.189	1,93
Pipelines				
American Midstream Partners LP, 144A 9,5% 15/12/2021	USD	2.000.000	1.987.250	0,42
Blue Racer Midstream LLC, 144A 7,625% 15/12/2025	USD	450.000	478.548	0,10
Blue Racer Midstream LLC, 144A 6,625% 15/07/2026	USD	1.000.000	1.010.000	0,22
Global Partners LP 7% 01/08/2027	USD	2.000.000	2.145.870	0,47
Martin Midstream Partners LP, 144A 10% 29/02/2024	USD	256.396	262.165	0,06
Martin Midstream Partners LP, 144A 11,5% 28/02/2025	USD	1.164.348	1.126.507	0,24

US Dollar High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Pipelines (Fortsetzung)

NuStar Logistics LP 6,375% 01/10/2030	USD	425.000	482.237	0,10
Rockies Express Pipeline LLC, 144A 3,6% 15/05/2025	USD	1.250.000	1.290.900	0,28
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7,5% 01/10/2025	USD	600.000	642.375	0,14
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 31/12/2030	USD	600.000	619.506	0,13
Targa Resources Partners LP 5,5% 01/03/2030	USD	1.253.000	1.357.550	0,29
TransMontaigne Partners LP 6,125% 15/02/2026	USD	945.000	953.089	0,21
			12.355.997	2,66

Immobilien

Cushman & Wakefield US Borrower LLC, 144A 6,75% 15/05/2028	USD	1.050.000	1.158.281	0,25
Hunt Cos., Inc., 144A 6,25% 15/02/2026	USD	2.000.000	2.055.810	0,44
Kennedy-Wilson, Inc. 5,875% 01/04/2024	USD	1.500.000	1.520.625	0,33
			4.734.716	1,02

Immobilienfonds (REITs)

AHP Health Partners, Inc., 144A 9,75% 15/07/2026	USD	2.500.000	2.768.275	0,59
CTR Partnership LP, REIT 5,25% 01/06/2025	USD	1.650.000	1.713.764	0,37
Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5,25% 15/07/2030	USD	725.000	783.906	0,17
iStar, Inc., REIT 4,25% 01/08/2025	USD	800.000	792.000	0,17
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, 144A 4,625% 15/06/2025	USD	300.000	321.600	0,07
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, REIT 5,75% 01/02/2027	USD	675.000	758.319	0,16
MPT Operating Partnership LP, REIT 4,625% 01/08/2029	USD	1.000.000	1.070.470	0,23
RHP Hotel Properties LP 4,75% 15/10/2027	USD	1.000.000	1.031.690	0,22
SBA Communications Corp., REIT, 144A 3,875% 15/02/2027	USD	875.000	920.106	0,20
			10.160.130	2,18

Einzelhandel

1011778 BC ULC, 144A 5,75% 15/04/2025	USD	575.000	616.153	0,13
99 Escrow Issuer, Inc., 144A 7,5% 15/01/2026	USD	900.000	896.625	0,19
AAG FH LP, 144A 9,75% 15/07/2024	USD	750.000	714.375	0,15
Asbury Automotive Group, Inc. 4,75% 01/03/2030	USD	535.000	574.456	0,12
At Home Holding III, Inc., 144A 8,75% 01/09/2025	USD	1.650.000	1.789.218	0,39
Burlington Coat Factory Warehouse Corp., 144A 6,25% 15/04/2025	USD	1.150.000	1.223.313	0,26
Carvana Co., 144A 5,875% 01/10/2028	USD	1.450.000	1.502.737	0,32
Ferrellgas LP, 144A 10% 15/04/2025	USD	1.250.000	1.385.938	0,30

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Einzelhandel (Fortsetzung)

Golden Nugget, Inc., 144A 8,75% 01/10/2025	USD	1.500.000	1.555.313	0,34
Guitar Center Escrow Issuer II, Inc., 144A 8,5% 15/01/2026	USD	450.000	468.844	0,10
IRB Holding Corp., 144A 7% 15/06/2025	USD	1.000.000	1.094.275	0,24
Ken Garff Automotive LLC, 144A 4,875% 15/09/2028	USD	675.000	703.266	0,15
L Brands, Inc. 6,95% 01/03/2033	USD	1.100.000	1.141.250	0,25
LBM Acquisition LLC, 144A 6,25% 15/01/2029	USD	1.350.000	1.403.156	0,30
Lithia Motors, Inc., 144A 4,625% 15/12/2027	USD	1.350.000	1.426.781	0,31
Macy's, Inc., 144A 8,375% 15/06/2025	USD	1.850.000	2.042.288	0,45
Nathan's Famous, Inc., 144A 6,625% 01/11/2025	USD	2.500.000	2.578.124	0,56
Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026	USD	784.000	837.767	0,18
Rite Aid Corp., 144A 7,5% 01/07/2025	USD	1.069.000	1.117.666	0,24
Sally Holdings LLC 5,625% 01/12/2025	USD	1.631.000	1.678.299	0,36
White Cap Buyer LLC, 144A 6,875% 15/10/2028	USD	650.000	694.281	0,15
			25.444.125	5,49

Halbleiter

ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028	USD	775.000	801.156	0,17
			801.156	0,17

Software

Black Knight InfoServ LLC, 144A 3,625% 01/09/2028	USD	840.000	861.000	0,19
Boxer Parent Co., Inc., 144A 7,125% 02/10/2025	USD	1.800.000	1.956.398	0,42
BY Crown Parent LLC, 144A 7,375% 15/10/2024	USD	1.837.000	1.875.843	0,40
CDK Global, Inc., 144A 5,25% 15/05/2029	USD	750.000	831.645	0,18
Change Healthcare Holdings LLC, 144A 5,75% 01/03/2025	USD	1.550.000	1.582.938	0,34
IQVIA, Inc., 144A 5% 15/05/2027	USD	300.000	319.497	0,07
J2 Global, Inc., 144A 4,625% 15/10/2030	USD	2.000.000	2.113.749	0,45
Rackspace Technology Global, Inc., 144A 5,375% 01/12/2028	USD	1.600.000	1.675.500	0,36
			11.216.570	2,41

Telekommunikation

Alice France SA, 144A 5,125% 15/01/2029	USD	250.000	257.969	0,06
Avaya, Inc., 144A 6,125% 15/09/2028	USD	1.050.000	1.119.085	0,24
C&W Senior Financing DAC, 144A 6,875% 15/09/2027	USD	825.000	892.130	0,19
CenturyLink, Inc., 144A 4% 15/02/2027	USD	875.000	899.168	0,19
Level 3 Financing, Inc., 144A 4,625% 15/09/2027	USD	1.250.000	1.307.788	0,28
Sable International Finance Ltd., 144A 5,75% 07/09/2027	USD	1.900.000	2.027.888	0,44
Switch Ltd., 144A 3,75% 15/09/2028	USD	725.000	737.234	0,16

7.241.262 **1,56**

US Dollar High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Textilien

Eagle Intermediate Global Holding BV, 144A 7,5% 01/05/2025	USD	1.000.000	885.000	0,19
			885.000	0,19

Transport

Cargo Aircraft Management, Inc., 144A 4,75% 01/02/2028	USD	1.500.000	1.549.688	0,33
Kenan Advantage Group, Inc. (The), 144A 7,875% 31/07/2023	USD	2.175.000	2.172.509	0,47
Watco Cos. LLC, 144A 6,5% 15/06/2027	USD	1.850.000	2.006.094	0,43
XPO Logistics, Inc., 144A 6,25% 01/05/2025	USD	1.000.000	1.078.015	0,23
			6.806.306	1,46

Summe Unternehmensanleihen **451.006.453** **97,02**

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **451.006.453** **97,02**

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte

Bergbau

American Gilsonite Co.*	USD	60	28.350	0,01
			28.350	0,01

Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe

Lonestar Resources US, Inc.*	USD	48.000	116.640	0,03
			116.640	0,03

Transport

syncreon Group BV*	USD	3.440	157.690	0,02
			157.690	0,02

Summe Aktien **302.680** **0,06**

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Optionsscheine

Transport syncreon Group BV 30/11/2020*	USD	5.413	83.793	0,02
			83.793	0,02

Summe Optionsscheine **83.793** **0,02**

Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **386.473** **0,08**

Summe Anlagen **451.392.926** **97,10**

Barmittel **4.527.281** **0,97**

Sonstige Aktiva/(Passiva) **8.948.114** **1,93**

Summe Nettovermögen **464.868.321** **100,00**

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

US Dollar High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	122.295.850	USD	148.764.656	08/01/2021	J.P. Morgan	1.297.013	0,28
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.297.013	0,28
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.297.013	0,28
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	3.474	EUR	2.831	04/01/2021	J.P. Morgan	0	0,00
USD	2.860.802	EUR	2.332.795	08/01/2021	J.P. Morgan	(1.626)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1.626)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1.626)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.295.387	0,28

US Dollar Short Duration Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Rendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vornehmlich in hochwertige, auf US-Dollar lautende festverzinsliche Wertpapiere, darunter forderungsbesicherte Wertpapiere (einschließlich Mortgage-Backed Securities).

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

Einlagenzertifikate

Banken				
Natixis SA 0,55% 19/02/2021	USD	1.500.000	1.500.815	0,48
			1.500.815	0,48
Gesamtbetrag der Einlagenzertifikate			1.500.815	0,48

Commercial Papers

Automobilhersteller				
Volkswagen Investments LP 0% 25/10/2021	USD	1.000.000	994.925	0,32
			994.925	0,32

Banken				
HSBC Bank plc 0% 28/09/2021	USD	1.250.000	1.247.308	0,40
HSBC USA, Inc. 0% 22/03/2021	USD	1.500.000	1.498.975	0,48
Toronto-Dominion Bank (The) 0% 03/06/2021	USD	4.000.000	3.995.608	1,28
			6.741.891	2,16

Konsumentenfinanzierung				
VW Credit, Inc. 0% 29/01/2021	USD	490.000	489.912	0,16
			489.912	0,16

Unterhaltung				
Walt Disney Co. (The) 0% 15/06/2021	USD	1.800.000	1.797.692	0,58
			1.797.692	0,58

Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe				
Shell International Finance BV 0% 26/02/2021	USD	3.000.000	2.999.256	0,97
			2.999.256	0,97

Summe Commercial Papers			13.023.676	4,19

Unternehmensanleihen

Landwirtschaft				
Altria Group, Inc. 3,49% 14/02/2022	USD	2.055.000	2.125.980	0,69
Imperial Brands Finance plc, 144A 3,75% 21/07/2022	USD	1.500.000	1.564.678	0,50
Philip Morris International, Inc. 1,125% 01/05/2023	USD	1.050.000	1.069.932	0,34
			4.760.590	1,53

Automobilhersteller				
American Honda Finance Corp. 0,65% 08/09/2023	USD	1.250.000	1.258.371	0,40
American Honda Finance Corp. 3,55% 12/01/2024	USD	1.400.000	1.526.415	0,50
Daimler Finance North America LLC, 144A 3,35% 22/02/2023	USD	1.500.000	1.588.433	0,51
Daimler Finance North America LLC, 144A 2% 06/07/2021	USD	1.550.000	1.562.585	0,50

US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Automobilhersteller (Fortsetzung)

Daimler Finance North America LLC, 144A 3,75% 05/11/2021	USD	295.000	303.260	0,10
General Motors Financial Co., Inc. 3,15% 30/06/2022	USD	2.075.000	2.148.836	0,70
Hyundai Capital America, 144A 2,85% 01/11/2022	USD	575.000	596.191	0,19
Hyundai Capital America, 144A 2,375% 10/02/2023	USD	970.000	1.000.729	0,32
PACCAR Financial Corp. 0,8% 08/06/2023	USD	360.000	363.987	0,12
PACCAR Financial Corp. 2,65% 10/05/2022	USD	1.000.000	1.032.529	0,33
Toyota Motor Credit Corp. 1,15% 26/05/2022	USD	960.000	972.697	0,31
Toyota Motor Credit Corp. 2,9% 30/03/2023	USD	1.090.000	1.153.484	0,37
Toyota Motor Credit Corp. 0,5% 14/08/2023	USD	1.180.000	1.186.336	0,38
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 2,9% 13/05/2022	USD	2.000.000	2.063.829	0,67
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 2,5% 24/09/2021	USD	560.000	568.421	0,18
			17.326.103	5,58

Banken

ANZ New Zealand Int'l Ltd., 144A 2,125% 28/07/2021	USD	1.575.000	1.591.099	0,51
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 0,875% 18/09/2023	USD	1.200.000	1.209.225	0,39
Bank of America Corp. 2,503% 21/10/2022	USD	1.420.000	1.445.261	0,47
Bank of America Corp. 2,881% 24/04/2023	USD	2.050.000	2.115.781	0,68
Bank of America Corp., FRN 3,124% 20/01/2023	USD	2.025.000	2.083.414	0,67
Bank of Montreal 2,9% 26/03/2022	USD	3.825.000	3.949.939	1,27
Bank of Nova Scotia (The) 2,375% 18/01/2023	USD	828.000	862.712	0,28
Bank of Nova Scotia (The) 2% 15/11/2022	USD	1.325.000	1.368.686	0,44
Bank of Nova Scotia (The) 1,95% 01/02/2023	USD	1.280.000	1.322.310	0,43
Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 2,125% 21/11/2022	USD	3.060.000	3.160.927	1,02
Barclays plc 4,61% 15/02/2023	USD	1.050.000	1.096.286	0,35
BBVA USA 3,5% 11/06/2021	USD	850.000	859.662	0,28
BBVA USA 2,875% 29/06/2022	USD	1.200.000	1.243.955	0,40
BNP Paribas SA, 144A 3,5% 01/03/2023	USD	2.785.000	2.965.451	0,95
BPCE SA, 144A 2,75% 11/01/2023	USD	1.360.000	1.422.728	0,46
BPCE SA, 144A 3% 22/05/2022	USD	1.525.000	1.578.651	0,51
Canadian Imperial Bank of Commerce 2,55% 16/06/2022	USD	1.970.000	2.037.155	0,66
Capital One Financial Corp. 3,45% 30/04/2021	USD	1.050.000	1.057.578	0,34
Citibank NA, FRN 3,165% 19/02/2022	USD	1.070.000	1.073.748	0,35
Citigroup, Inc. 2,7% 30/03/2021	USD	2.300.000	2.313.339	0,74
Citigroup, Inc. 2,7% 27/10/2022	USD	2.225.000	2.314.785	0,74
Citigroup, Inc., FRN 0,97% 04/11/2022	USD	680.000	683.458	0,22
Citizens Bank NA 3,25% 14/02/2022	USD	2.375.000	2.445.852	0,79
Coöperatieve Rabobank UA 2,75% 10/01/2023	USD	1.100.000	1.154.220	0,37
Credit Suisse AG 3% 29/10/2021	USD	1.010.000	1.032.392	0,33
Credit Suisse AG, FRN 0,56% 04/02/2022	USD	4.570.000	4.578.775	1,46
DBS Group Holdings Ltd., 144A 2,85% 16/04/2022	USD	540.000	556.395	0,18

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Banken (Fortsetzung)

Deutsche Bank AG 4,25% 14/10/2021	USD	1.500.000	1.538.642	0,50
Deutsche Bank AG 4,25% 04/02/2021	USD	850.000	852.306	0,27
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 2,905% 24/07/2023	USD	1.500.000	1.558.386	0,50
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 0,627% 17/11/2023	USD	1.260.000	1.265.076	0,41
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3% 26/04/2022	USD	1.250.000	1.260.193	0,41
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,2% 23/02/2023	USD	1.500.000	1.585.403	0,51
HSBC Holdings plc 3,033% 22/11/2023	USD	1.320.000	1.387.467	0,45
Intesa Sanpaolo SpA, 144A 3,375% 12/01/2023	USD	1.360.000	1.424.974	0,46
JPMorgan Chase & Co. 3,25% 23/09/2022	USD	4.350.000	4.576.320	1,47
KeyBank NA 2,3% 14/09/2022	USD	375.000	387.780	0,12
Korea Development Bank (The) 3% 19/03/2022	USD	410.000	422.633	0,14
Lloyds Banking Group plc 1,326% 15/06/2023	USD	1.175.000	1.188.254	0,38
Macquarie Bank Ltd., 144A 2,1% 17/10/2022	USD	2.535.000	2.615.587	0,84
Mizuho Financial Group, Inc. 2,601% 11/09/2022	USD	2.025.000	2.102.312	0,68
National Australia Bank Ltd. 3,7% 04/11/2021	USD	990.000	1.018.442	0,33
National Australia Bank Ltd. 2,8% 10/01/2022	USD	1.425.000	1.461.395	0,47
National Bank of Canada 0,9% 15/08/2023	USD	1.060.000	1.066.795	0,34
National Bank of Canada, 144A 2,15% 07/10/2022	USD	1.475.000	1.521.005	0,49
National Securities Clearing Corp., 144A 0,4% 07/12/2023	USD	790.000	792.305	0,25
National Securities Clearing Corp., 144A 1,2% 23/04/2023	USD	1.730.000	1.765.125	0,57
Nordea Bank Abp, 144A 1% 09/06/2023	USD	2.190.000	2.225.589	0,72
Royal Bank of Canada 0,5% 26/10/2023	USD	1.130.000	1.136.717	0,37
Royal Bank of Canada 2,8% 29/04/2022	USD	2.230.000	2.305.573	0,74
Santander UK plc 3,4% 01/06/2021	USD	2.000.000	2.025.353	0,65
Santander UK plc 2,1% 13/01/2023	USD	1.325.000	1.369.860	0,44
Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 0,55% 01/09/2023	USD	2.390.000	2.395.521	0,77
Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 3,05% 25/03/2022	USD	1.010.000	1.044.278	0,34
Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 2,2% 12/12/2022	USD	740.000	766.930	0,25
Standard Chartered plc, 144A 2,744% 10/09/2022	USD	1.250.000	1.267.957	0,41
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 3,102% 17/01/2023	USD	1.350.000	1.423.163	0,46
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2,784% 12/07/2022	USD	2.400.000	2.488.815	0,80
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 144A 0,8% 12/09/2023	USD	3.700.000	3.735.144	1,20
Svenska Handelsbanken AB, 144A 0,625% 30/06/2023	USD	3.760.000	3.786.687	1,22
Swedbank AB, 144A 0,6% 25/09/2023	USD	2.460.000	2.466.470	0,79
Swedbank AB, 144A 2,65% 10/03/2021	USD	1.025.000	1.029.811	0,33
Swedbank AB, 144A 1,3% 02/06/2023	USD	1.030.000	1.051.148	0,34
Synchrony Bank 3% 15/06/2022	USD	250.000	258.236	0,08
Toronto-Dominion Bank (The) 0,75% 12/06/2023	USD	1.470.000	1.486.102	0,48
Truist Bank 2,75% 01/05/2023	USD	1.100.000	1.159.171	0,37
Truist Bank 0,81% 09/03/2023	USD	1.550.000	1.563.120	0,50

US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Banken (Fortsetzung)				
Truist Bank 2,8% 17/05/2022	USD	470.000	485.593	0,16
Truist Financial Corp. 3,2% 03/09/2021	USD	350.000	356.121	0,11
United Overseas Bank Ltd., 144A 3,2% 23/04/2021	USD	340.000	342.793	0,11
US Bancorp 2,95% 15/07/2022	USD	2.575.000	2.676.507	0,86
Wells Fargo & Co. 3,069% 24/01/2023	USD	2.500.000	2.570.639	0,83
Westpac Banking Corp. 2% 13/01/2023	USD	260.000	269.208	0,09
Westpac Banking Corp. 3,65% 15/05/2023	USD	2.120.000	2.290.080	0,74
			121.290.770	39,04
Getränke				
Keurig Dr Pepper, Inc. 3,551% 25/05/2021	USD	3.740.000	3.787.007	1,22
PepsiCo, Inc. 0,75% 01/05/2023	USD	1.220.000	1.237.825	0,40
			5.024.832	1,62
Biotechnologie				
Gilead Sciences, Inc. 0,75% 29/09/2023	USD	1.020.000	1.023.241	0,33
Royalty Pharma plc, 144A 0,75% 02/09/2023	USD	2.180.000	2.191.860	0,70
			3.215.101	1,03
Gewerbliche Dienstleistungen				
PayPal Holdings, Inc. 2,2% 26/09/2022	USD	2.160.000	2.231.242	0,72
			2.231.242	0,72
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
American Express Co. 2,75% 20/05/2022	USD	2.575.000	2.654.768	0,85
Capital One Financial Corp. 3,2% 30/01/2023	USD	1.110.000	1.170.178	0,38
Discover Financial Services 3,85% 21/11/2022	USD	1.500.000	1.596.245	0,51
Intercontinental Exchange, Inc. 0,7% 15/06/2023	USD	1.140.000	1.148.061	0,37
UBS Group AG, 144A 3,491% 23/05/2023	USD	1.110.000	1.155.531	0,37
			7.724.783	2,48
Elektro				
American Electric Power Co., Inc. 0,75% 01/11/2023	USD	700.000	701.723	0,23
Berkshire Hathaway Energy Co. 2,375% 15/01/2021	USD	450.000	450.267	0,14
Dominion Energy, Inc. 2% 15/08/2021	USD	1.290.000	1.301.045	0,42
DTE Energy Co. 2,25% 01/11/2022	USD	1.940.000	2.004.830	0,65
Duke Energy Corp. 3,05% 15/08/2022	USD	2.050.000	2.124.105	0,69
Enel Finance International NV, 144A 2,75% 06/04/2023	USD	1.370.000	1.434.402	0,46
Eversource Energy 2,75% 15/03/2022	USD	1.175.000	1.206.936	0,39
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2,403% 01/09/2021	USD	1.350.000	1.368.731	0,44
Southern Co. (The) 2,95% 01/07/2023	USD	1.500.000	1.589.881	0,51
WEC Energy Group, Inc. 0,55% 15/09/2023	USD	1.990.000	2.000.980	0,64
Xcel Energy, Inc. 0,5% 15/10/2023	USD	580.000	582.035	0,19
			14.764.935	4,76

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Elektronik				
Honeywell International, Inc. 0,483% 19/08/2022	USD	3.510.000	3.516.437	1,13
Roper Technologies, Inc. 0,45% 15/08/2022	USD	375.000	375.686	0,12
			3.892.123	1,25
Lebensmittel				
General Mills, Inc. 0,77% 16/04/2021	USD	2.665.000	2.668.925	0,86
Kroger Co. (The) 3,3% 15/01/2021	USD	994.000	994.798	0,32
Mondelez International Holdings Netherlands BV, 144A 2,125% 19/09/2022	USD	600.000	617.375	0,20
Mondelez International, Inc. 0,625% 01/07/2022	USD	1.990.000	1.999.322	0,64
Seven & i Holdings Co. Ltd., 144A 3,35% 17/09/2021	USD	1.750.000	1.784.461	0,57
			8.064.881	2,59
Gesundheitsdienstleistungen				
Roche Holdings, Inc., 144A 2,875% 29/09/2021	USD	1.330.000	1.350.897	0,43
			1.350.897	0,43
Haushaltsprodukte				
Reckitt Benckiser Treasury Services plc, 144A 2,375% 24/06/2022	USD	1.170.000	1.203.388	0,39
			1.203.388	0,39
Versicherungen				
American International Group, Inc. 4,875% 01/06/2022	USD	1.680.000	1.782.733	0,57
Aon Corp. 2,2% 15/11/2022	USD	650.000	672.228	0,22
Equitable Financial Life Global Funding, 144A 0,5% 17/11/2023	USD	1.030.000	1.031.032	0,33
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 0,9% 08/06/2023	USD	1.620.000	1.640.931	0,53
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 2,4% 17/06/2022	USD	950.000	981.387	0,32
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 1,95% 13/01/2023	USD	1.100.000	1.135.251	0,37
New York Life Global Funding, 144A 2,25% 12/07/2022	USD	410.000	422.755	0,14
New York Life Global Funding, 144A 1,1% 05/05/2023	USD	2.110.000	2.147.532	0,68
Principal Life Global Funding II, 144A 0,5% 08/01/2024	USD	1.970.000	1.974.774	0,63
Protective Life Global Funding, 144A 0,631% 13/10/2023	USD	340.000	342.134	0,11
			13.553.971	4,36

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Ausrüstungen				
John Deere Capital Corp. 0,7% 05/07/2023	USD	1.340.000	1.354.694	0,43
John Deere Capital Corp. 0,4% 10/10/2023	USD	450.000	452.373	0,15
			1.807.067	0,58
Maschinen – Bau- und Bergbau				
Caterpillar Financial Services Corp. 0,65% 07/07/2023	USD	2.430.000	2.450.878	0,79
			2.450.878	0,79
Medien				
Fox Corp. 3,666% 25/01/2022	USD	1.495.000	1.547.681	0,50
			1.547.681	0,50
Bergbau				
Glencore Finance Canada Ltd., 144A 4,95% 15/11/2021	USD	1.000.000	1.040.236	0,33
			1.040.236	0,33
Diverse Hersteller				
Eaton Corp. 2,75% 02/11/2022	USD	1.980.000	2.066.696	0,66
			2.066.696	0,66
Multinational				
Corp. Andina de Fomento 2,375% 12/05/2023	USD	1.120.000	1.161.697	0,37
			1.161.697	0,37
Öl und Gas				
Chevron Corp. 1,141% 11/05/2023	USD	1.180.000	1.205.266	0,39
Exxon Mobil Corp. 1,571% 15/04/2023	USD	1.130.000	1.162.612	0,37
			2.367.878	0,76
Pharmazeutika				
AbbVie, Inc. 3,25% 01/10/2022	USD	1.370.000	1.426.761	0,46
AbbVie, Inc. 2,3% 21/11/2022	USD	1.120.000	1.161.345	0,37
AbbVie, Inc. 0,563% 21/05/2021	USD	1.260.000	1.261.263	0,41
Bayer US Finance II LLC, 144A 3,5% 25/06/2021	USD	2.800.000	2.834.137	0,91
Bristol-Myers Squibb Co. 2,75% 15/02/2023	USD	2.000.000	2.098.130	0,68
Bristol-Myers Squibb Co. 0,537% 13/11/2023	USD	1.140.000	1.142.315	0,37
Cigna Corp. 3,75% 15/07/2023	USD	2.000.000	2.162.650	0,70
CVS Health Corp. 3,7% 09/03/2023	USD	1.518.000	1.624.479	0,52
GlaxoSmithKline Capital plc 0,534% 01/10/2023	USD	1.760.000	1.768.780	0,57
Mylan NV 3,15% 15/06/2021	USD	1.100.000	1.110.671	0,36
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 4% 26/11/2021	USD	3.080.000	3.170.884	1,02
Upjohn, Inc., 144A 1,125% 22/06/2022	USD	1.130.000	1.141.060	0,37
			20.902.475	6,74

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Pipelines				
Enterprise Products Operating LLC 2,8% 15/02/2021	USD	720.000	722.041	0,23
Enterprise Products Operating LLC 3,35% 15/03/2023	USD	1.090.000	1.152.768	0,37
Kinder Morgan, Inc., 144A 5% 15/02/2021	USD	975.000	977.894	0,32
Midwest Connector Capital Co. LLC, 144A 3,625% 01/04/2022	USD	425.000	431.669	0,14
Williams Cos., Inc. (The) 3,35% 15/08/2022	USD	1.500.000	1.562.363	0,50
			4.846.735	1,56
Einzelhandel				
CVS Health Corp. 2,125% 01/06/2021	USD	1.225.000	1.232.294	0,40
Lowe's Cos., Inc. 3,12% 15/04/2022	USD	2.350.000	2.419.118	0,77
			3.651.412	1,17
Sparkassen & Kreditbanken				
Nationwide Building Society, 144A 2% 27/01/2023	USD	2.350.000	2.425.660	0,78
People's United Financial, Inc. 3,65% 06/12/2022	USD	1.290.000	1.352.016	0,44
			3.777.676	1,22
Halbleiter				
Broadcom, Inc. 2,25% 15/11/2023	USD	1.630.000	1.703.530	0,55
			1.703.530	0,55
Software				
Adobe, Inc. 1,7% 01/02/2023	USD	750.000	772.407	0,25
			772.407	0,25
Telekommunikation				
Verizon Communications, Inc. 2,946% 15/03/2022	USD	1.240.000	1.279.225	0,41
			1.279.225	0,41
Transport				
Union Pacific Corp. 3,2% 08/06/2021	USD	460.000	465.721	0,15
			465.721	0,15
Summe Unternehmensanleihen			254.244.930	81,82
Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere				
Forderungsbesicherte Automobilwertpapiere				
GM Financial Consumer Automobile Receivables Trust 'A3' 2,81% 16/12/2022	USD	606.755	613.678	0,20
			613.678	0,20

US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Collateralized Mortgage Obligation

Cascade Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-RM2 'A', 144A 4% 25/10/2068	USD	611.870	633.483	0,20
CIM Trust, FRN, Series 2017-7 'A', 144A 3% 25/04/2057	USD	307.294	314.270	0,10
COLT Mortgage Loan Trust 'A1', 144A 1,255% 25/09/2065	USD	1.096.921	1.100.339	0,36
COLT Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2020-3 'A1', 144A 1,506% 27/04/2065	USD	754.798	762.009	0,25
FHLMC Structured Agency Credit Risk Debt Notes, FRN, Series 2017-DNA2 'M1' 1,35% 25/10/2029	USD	47.165	47.199	0,02
Galton Funding Mortgage Trust, FRN, Series 2018-1 'A43', 144A 3,5% 25/11/2057	USD	121.874	123.015	0,04
GNMA, FRN, Series 2012-H28 'FA' 0,72% 20/09/2062	USD	1.312	1.316	0,00
GNMA, FRN, Series 2013-H23 'FA' 1,44% 20/09/2063	USD	113.989	115.801	0,04
GNMA, FRN, Series 2013-H22 'FT' 0,77% 20/04/2063	USD	85.189	84.904	0,03
Gosforth Funding plc, FRN, Series 2018-1A 'A1', 144A 0,7% 25/08/2060	USD	148.821	149.031	0,05
Headlands Residential LLC, STEP, Series 2019-RPL1 'NOTE', 144A 3,967% 25/06/2024	USD	200.000	201.320	0,06
Holmes Master Issuer plc, FRN, Series 2018-2A 'A2', 144A 0,695% 15/10/2054	USD	202.215	202.288	0,07
Lanark Master Issuer plc, FRN, Series 2018-2A '1A', 144A 0,676% 22/12/2069	USD	367.500	367.629	0,12
Lanark Master Issuer plc, FRN, Series 2020-1A '1A', 144A 2,277% 22/12/2069	USD	420.000	427.375	0,14
Lanark Master Issuer plc, FRN, Series 2019-1A '1A1', 144A 1,026% 22/12/2069	USD	309.067	309.707	0,10
LHOME Mortgage Trust, Series 2020-RTL1 'A1', 144A 3,228% 25/10/2024	USD	235.000	237.037	0,08
New Residential Mortgage Loan Trust 'A1', 144A 3,228% 25/08/2060	USD	135.474	136.674	0,04
NRPL Trust, STEP, Series 2018-2A 'A1', 144A 4,25% 25/07/2067	USD	533.682	539.386	0,17
OBX Trust, FRN, Series 2018-EXP2 '1A1', 144A 4% 25/07/2058	USD	227.303	231.201	0,07
Pepper Residential Securities Trust, FRN, Series 21A 'A1U', 144A 1,021% 16/01/2060	USD	195.151	194.747	0,06
Pepper Residential Securities Trust No. 22, FRN 'A1U', 144A 1,146% 20/06/2060	USD	259.903	259.394	0,08
Pepper Residential Securities Trust No. 25, FRN, Series 25A 'A1U', 144A 1,06% 12/03/2061	USD	550.210	549.052	0,18
PRPM LLC 'A1', 144A 2,857% 25/09/2025	USD	757.430	764.703	0,25
PRPM LLC 'A1', 144A 3,104% 25/11/2025	USD	1.076.663	1.083.982	0,35
RESIMAC Bastille Trust, FRN, Series 2018-INCA 'A1', 144A 0,988% 05/12/2059	USD	171.150	170.880	0,05
RESIMAC Bastille Trust, FRN, Series 2019-INCA 'A1', 144A 1,068% 05/09/2057	USD	355.004	354.978	0,11

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Collateralized Mortgage Obligation (Fortsetzung)

RESIMAC Premier, FRN, Series 2019-2A 'A1', 144A 1,099% 10/02/2051	USD	473.822	474.550	0,15
Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-5 'A1', 144A 0,748% 25/02/2057	USD	225.214	224.604	0,07
TVC Mortgage Trust, Series 2020-RTL1 'A1', 144A 3,474% 25/09/2024	USD	350.000	354.018	0,11
			10.414.892	3,35

Gewerbliche durch Hypotheken besicherte Wertpapiere

Sutherland Commercial Mortgage Loans 'A', 144A 4,72% 25/05/2039	USD	675.989	684.572	0,22
			684.572	0,22

Durch Fertighäuser besicherte Wertpapiere

Option One Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2000-5 'A' 0,646% 20/08/2030	USD	68.572	68.205	0,02
			68.205	0,02

Forderungsbesicherte Studiendarlehenwertpapiere

Avant Loans Funding Trust, Series 2018-B 'B', 144A 4,11% 15/07/2022	USD	58.241	58.341	0,02
Bayview Opportunity Master Fund Ivb Trust, FRN, Series 2017-SPL4 'A', 144A 3,5% 28/01/2055	USD	206.779	212.221	0,07
Consumer Loan Underlying Bond Credit Trust, Series 2018-P1 'B', 144A 4,07% 15/07/2025	USD	121.807	122.118	0,04
FREED ABS Trust, Series 2018-2 'B', 144A 4,61% 20/10/2025	USD	551.000	558.829	0,18
Marlette Funding Trust, Series 2018-3A 'B', 144A 3,86% 15/09/2028	USD	243.413	244.216	0,08
MFA LLC, STEP, Series 2018-NPL1 'A1', 144A 3,875% 25/05/2048	USD	429.178	430.820	0,14
MFA LLC, STEP, Series 2018-NPL2 'A1', 144A 4,164% 25/07/2048	USD	324.060	325.807	0,10
PFS Financing Corp., Series 2018-B 'A', 144A 2,89% 15/02/2023	USD	250.000	250.549	0,08
PFS Financing Corp., Series 2018-D 'A', 144A 3,19% 17/04/2023	USD	300.000	302.151	0,10
PFS Financing Corp., Series 2018-F 'A', 144A 3,52% 15/10/2023	USD	162.000	166.100	0,05
Pretium Mortgage Credit Partners I LLC, STEP, Series 2020-NPL1 'A1', 144A 2,858% 27/05/2059	USD	558.435	561.468	0,18
PRPM LLC, STEP, Series 2019-4A 'A1', 144A 3,351% 25/11/2024	USD	376.766	378.727	0,12
Sofi Consumer Loan Program Trust, Series 2018-1 'A2', 144A 3,14% 25/02/2027	USD	34.869	34.997	0,01
Sofi Consumer Loan Program Trust, Series 2018-2 'A2', 144A 3,35% 26/04/2027	USD	33.726	33.824	0,01
Sofi Consumer Loan Program Trust, Series 2018-3 'A2', 144A 3,67% 25/08/2027	USD	200.527	201.891	0,06
TLF National Tax Lien Trust, Series 2017-1A 'A', 144A 3,09% 15/12/2029	USD	245.827	247.628	0,08

US Dollar Short Duration Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere (Fortsetzung)

Forderungsbesicherte Studiendarlehenwertpapiere (Fortsetzung)

Towd Point Mortgage Trust, FRN, Series 2017-2 'A1', 144A 2,75 % 25/04/2057	USD	74.295	76.043	0,02
VCAT LLC 'A1', 144A 3,671 % 25/08/2050	USD	461.067	467.142	0,15
Vericrest Opportunity Loan Trust, STEP, Series 2020-NPL2 'A1A', 144A 2,981 % 25/02/2050	USD	603.891	605.782	0,19
Vericrest Opportunity Loan Trust, STEP, Series 2020-NPL5 'A1A', 144A 2,981 % 25/03/2050	USD	544.356	545.709	0,18
VOLT LXXXV LLC 'A1A', 144A 3,228 % 25/01/2050	USD	403.700	405.463	0,13
VOLT LXXXVIII LLC, STEP, Series 2020-NPL4 'A1', 144A 2,981 % 25/03/2050	USD	618.511	620.145	0,21
			6.849.971	2,20

Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere			18.631.318	5,99

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			287.400.739	92,48

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Offene Investmentfonds

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Treasury Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	21.600.000	21.600.000	6,95
			21.600.000	6,95
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			21.600.000	6,95
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			21.600.000	6,95
Summe Anlagen			309.000.739	99,43
Barmittel			626.536	0,20
Sonstige Aktiva/(Passiva)			1.154.892	0,37
Summe Nettovermögen			310.782.167	100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 2 Year Note, 31/03/2021	(294)	USD	(64.964.813)	(58.936)	(0,02)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(58.936)	(0,02)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(58.936)	(0,02)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
US Dollar Short Duration Bond Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	182.847	–
			182.847	–

US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamtrendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu vorwiegend in auf US-Dollar lautende hochverzinsliche festverzinsliche Wertpapiere ohne Rating, die u. a. von Regierungen, Behörden oder Unternehmen in Schwellenmärkten begeben werden, sowie gemäß den gesetzlichen Vorschriften u. a. in forderungsbesicherte Wertpapiere, Kreditbeteiligungen und Kreditabtretungen, sofern diese verbrieft sind. Die gewichtete durchschnittliche Laufzeit des Fonds liegt normalerweise bei weniger als drei Jahren. Unter bestimmten Marktbedingungen kann diese jedoch auch länger sein.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Werbung				
MDC Partners, Inc., 144A 6,5% 01/05/2024	USD	1.250.000	1.269.075	0,86
			1.269.075	0,86
Luft- und Raumfahrtindustrie				
TransDigm, Inc., 144A 6,25% 15/03/2026	USD	1.000.000	1.066.255	0,73
Triumph Group, Inc., 144A 6,25% 15/09/2024	USD	1.000.000	993.750	0,67
			2.060.005	1,40
Fluggesellschaften				
Delta Air Lines, Inc., 144A 4,5% 20/10/2025	USD	1.000.000	1.073.066	0,73
Spirit Loyalty Cayman Ltd., 144A 8% 20/09/2025	USD	1.000.000	1.132.479	0,77
United Airlines Holdings, Inc. 4,25% 01/10/2022	USD	400.000	400.500	0,27
United Airlines Holdings, Inc. 4,875% 15/01/2025	USD	500.000	486.563	0,33
			3.092.608	2,10
Bekleidung				
Levi Strauss & Co. 5% 01/05/2025	USD	500.000	513.125	0,35
Wolverine World Wide, Inc., 144A 6,375% 15/05/2025	USD	500.000	534.688	0,36
			1.047.813	0,71
Automobilhersteller				
Ford Motor Co. 8,5% 21/04/2023	USD	375.000	422.664	0,29
Ford Motor Co. 9% 22/04/2025	USD	1.000.000	1.228.505	0,83
Ford Motor Credit Co. LLC 3,375% 13/11/2025	USD	1.000.000	1.028.610	0,70
JB Poindexter & Co., Inc., 144A 7,125% 15/04/2026	USD	1.000.000	1.060.000	0,72
McLaren Finance plc, 144A 5,75% 01/08/2022	USD	1.000.000	975.000	0,66
			4.714.779	3,20
Automobilteile und -zubehör				
Meritor, Inc., 144A 6,25% 01/06/2025	USD	500.000	540.060	0,37
Titan International, Inc. 6,5% 30/11/2023	USD	1.250.000	1.160.806	0,79
Truck Hero, Inc., 144A 8,5% 21/04/2024	USD	1.100.000	1.171.385	0,79
			2.872.251	1,95
Banken				
Freedom Mortgage Corp., 144A 8,25% 15/04/2025	USD	1.250.000	1.309.375	0,89
			1.309.375	0,89

US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Baustoffe				
US Concrete, Inc. 6,375% 01/06/2024	USD	250.000	256.719	0,17
			256.719	0,17
Chemie				
Avient Corp., 144A 5,75% 15/05/2025	USD	500.000	531.875	0,36
Blue Cube Spinco LLC 9,75% 15/10/2023	USD	125.000	128.500	0,09
Kraton Polymers LLC, 144A 4,25% 15/12/2025	USD	250.000	255.938	0,17
Rayonier AM Products, Inc., 144A 7,625% 15/01/2026	USD	1.000.000	1.046.770	0,71
			1.963.083	1,33
Gewerbliche Dienstleistungen				
Ahern Rentals, Inc., 144A 7,375% 15/05/2023	USD	1.000.000	733.125	0,50
Great Lakes Dredge & Dock Corp. 8% 15/05/2022	USD	740.000	761.530	0,52
Michael Baker International LLC, 144A 8,75% 01/03/2023	USD	1.257.000	1.269.570	0,86
Tms International Holding Corp., 144A 7,25% 15/08/2025	USD	1.250.000	1.275.000	0,86
			4.039.225	2,74
Computer				
Diebold Nixdorf, Inc., 144A 9,375% 15/07/2025	USD	750.000	841.406	0,57
Diebold Nixdorf, Inc. 8,5% 15/04/2024	USD	500.000	506.875	0,34
			1.348.281	0,91
Vertrieb/Großhandel				
Beacon Roofing Supply, Inc., 144A 4,875% 01/11/2025	USD	1.000.000	1.026.814	0,69
GIII Apparel Group Ltd., 144A 7,875% 15/08/2025	USD	750.000	820.313	0,56
Performance Food Group, Inc., 144A 6,875% 01/05/2025	USD	500.000	538.963	0,37
			2.386.090	1,62
Diversifizierte Finanzdienstleistungen				
Fly Leasing Ltd. 5,25% 15/10/2024	USD	1.250.000	1.192.969	0,81
LD Holdings Group LLC, 144A 6,5% 01/11/2025	USD	1.250.000	1.318.750	0,89
Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A 6,375% 01/02/2024	USD	500.000	510.308	0,35
Lions Gate Capital Holdings LLC, 144A 5,875% 01/11/2024	USD	500.000	509.323	0,35
Oxford Finance LLC, 144A 6,375% 15/12/2022	USD	1.250.000	1.251.269	0,85
PennyMac Financial Services, Inc., 144A 5,375% 15/10/2025	USD	1.250.000	1.323.437	0,90
StoneX Group, Inc., 144A 8,625% 15/06/2025	USD	1.249.000	1.360.628	0,92
			7.466.684	5,07

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Elektroteile und -ausrüstung				
WESCO Distribution, Inc., 144A 7,125% 15/06/2025	USD	200.000	220.015	0,15
			220.015	0,15
Elektronik				
Ingram Micro, Inc. 5,45% 15/12/2024	USD	500.000	575.581	0,39
			575.581	0,39
Konstruktion und Bauwesen				
Brand Industrial Services, Inc., 144A 8,5% 15/07/2025	USD	1.250.000	1.279.688	0,86
Tutor Perini Corp., 144A 6,875% 01/05/2025	USD	1.000.000	981.250	0,67
			2.260.938	1,53
Unterhaltung				
Banjay Entertainment SASU, 144A 5,375% 01/03/2025	USD	1.000.000	1.039.620	0,71
Boyne USA, Inc., 144A 7,25% 01/05/2025	USD	925.000	971.828	0,66
Caesars Entertainment, Inc., 144A 6,25% 01/07/2025	USD	750.000	799.691	0,54
CCM Merger, Inc., 144A 6,375% 01/05/2026	USD	475.000	499.938	0,34
Downstream Development Authority of the Quapaw Tribe of Oklahoma, 144A 10,5% 15/02/2023	USD	1.250.000	1.273.305	0,86
Powdr Corp., 144A 6% 01/08/2025	USD	750.000	788.438	0,54
Vail Resorts, Inc., 144A 6,25% 15/05/2025	USD	935.000	1.003.330	0,68
			6.376.150	4,33
Umweltschutz				
Core & Main LP, 144A 6,125% 15/08/2025	USD	1.250.000	1.294.531	0,88
			1.294.531	0,88
Lebensmittel				
Albertsons Cos., Inc. 5,75% 15/03/2025	USD	360.000	372.112	0,25
Chobani LLC, 144A 7,5% 15/04/2025	USD	1.000.000	1.051.715	0,71
HFood Holdings LLC, 144A 8,5% 01/06/2026	USD	1.000.000	1.039.025	0,71
Safeway, Inc. 4,75% 01/12/2021	USD	750.000	765.844	0,52
Simmons Foods, Inc., 144A 5,75% 01/11/2024	USD	1.250.000	1.278.125	0,86
US Foods, Inc., 144A 6,25% 15/04/2025	USD	1.000.000	1.070.085	0,73
			5.576.906	3,78
Lebensmittelservices				
Aramark Services, Inc., 144A 6,375% 01/05/2025	USD	500.000	537.535	0,36
			537.535	0,36

US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Forstprodukte und Papier				
Schweitzer-Mauduit International, Inc., 144A 6,875% 01/10/2026	USD	1.000.000	1.063.560	0,72
			1.063.560	0,72
Gas				
LBC Tank Terminals Holding Netherlands BV, 144A 6,875% 15/05/2023	USD	1.350.000	1.354.219	0,92
			1.354.219	0,92
Werkzeug/Werkzeugmaschinen				
Apex Tool Group LLC, 144A 9% 15/02/2023	USD	1.250.000	1.228.125	0,83
			1.228.125	0,83
Gesundheitsdienstleistungen				
Acadia Healthcare Co., Inc. 5,625% 15/02/2023	USD	581.000	583.905	0,40
Akumin, Inc., 144A 7% 01/11/2025	USD	1.250.000	1.317.188	0,89
Providence Service Corp. (The), 144A 5,875% 15/11/2025	USD	1.250.000	1.324.218	0,90
RP Escrow Issuer LLC, 144A 5,25% 15/12/2025	USD	800.000	837.048	0,57
Tenet Healthcare Corp. 6,75% 15/06/2023	USD	500.000	536.750	0,36
			4.599.109	3,12
Holdingunternehmen – Diversifiziert				
PetSmart, Inc., 144A 7,125% 15/03/2023	USD	1.250.000	1.251.563	0,85
			1.251.563	0,85
Wohnimmobilienbau				
Beazer Homes USA, Inc. 6,75% 15/03/2025	USD	1.250.000	1.306.056	0,89
Empire Communities Corp., 144A 7% 15/12/2025	USD	1.000.000	1.056.250	0,72
New Home Co., Inc. (The), 144A 7,25% 15/10/2025	USD	1.250.000	1.286.863	0,87
Picasso Finance Sub, Inc., 144A 6,125% 15/06/2025	USD	750.000	806.355	0,55
			4.455.524	3,03
Möbel für den Wohnbereich				
Tempur Sealy International, Inc. 5,625% 15/10/2023	USD	417.000	425.296	0,29
			425.296	0,29
Haushaltsprodukte				
Spectrum Brands, Inc. 5,75% 15/07/2025	USD	250.000	258.463	0,18
			258.463	0,18

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Haushaltswaren				
CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75% 15/07/2025	USD	1.000.000	1.070.000	0,73
			1.070.000	0,73
Versicherungen				
NMI Holdings, Inc., 144A 7,375% 01/06/2025	USD	1.000.000	1.121.445	0,76
Radian Group, Inc. 4,5% 01/10/2024	USD	750.000	793.125	0,54
			1.914.570	1,30
Internet				
Netflix, Inc. 5,5% 15/02/2022	USD	250.000	262.031	0,18
TripAdvisor, Inc., 144A 7% 15/07/2025	USD	750.000	813.957	0,55
			1.075.988	0,73
Investmentgesellschaften				
Compass Group Diversified Holdings LLC, 144A 8% 01/05/2026	USD	1.000.000	1.053.560	0,71
			1.053.560	0,71
Freizeit				
Sabre GLBL, Inc., 144A 9,25% 15/04/2025	USD	600.000	716.298	0,49
			716.298	0,49
Hotels				
FelCor Lodging LP, REIT 6% 01/06/2025	USD	1.000.000	1.018.645	0,69
MGM Resorts International 6% 15/03/2023	USD	750.000	809.250	0,55
Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP, 144A 5,875% 15/05/2025	USD	1.207.000	1.191.913	0,81
			3.019.808	2,05
Ausrüstungen				
Clark Equipment Co., 144A 5,875% 01/06/2025	USD	1.000.000	1.058.125	0,72
Cleaver-Brooks, Inc., 144A 7,875% 01/03/2023	USD	1.250.000	1.238.932	0,84
JPW Industries Holding Corp., 144A 9% 01/10/2024	USD	880.000	871.200	0,59
Manitowoc Co., Inc. (The), 144A 9% 01/04/2026	USD	750.000	811.406	0,55
			3.979.663	2,70
Medien				
CCO Holdings LLC, 144A 4% 01/03/2023	USD	750.000	756.094	0,51
Clear Channel Worldwide Holdings, Inc. 9,25% 15/02/2024	USD	1.266.000	1.283.539	0,87
CSC Holdings LLC 5,875% 15/09/2022	USD	450.000	477.281	0,32
CSC Holdings LLC 5,25% 01/06/2024	USD	750.000	813.206	0,55
DISH DBS Corp. 5% 15/03/2023	USD	500.000	516.875	0,35
DISH DBS Corp. 5,875% 15/11/2024	USD	500.000	525.000	0,36
Entercom Media Corp., 144A 7,25% 01/11/2024	USD	1.264.000	1.263.210	0,86

US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Medien (Fortsetzung)				
EW Scripps Co. (The), 144A 5,125% 15/05/2025	USD	1.250.000	1.278.263	0,87
Sirius XM Radio, Inc., 144A 4,625% 15/07/2024	USD	750.000	778.125	0,53
TEGNA, Inc., 144A 4,75% 15/03/2026	USD	850.000	902.063	0,61
Townsquare Media, Inc., 144A 6,875% 01/02/2026	USD	1.250.000	1.309.024	0,90
Univision Communications, Inc., 144A 5,125% 15/02/2025	USD	1.250.000	1.261.719	0,86
			11.164.399	7,59
Metallwaren				
Grinding Media, Inc., 144A 7,375% 15/12/2023	USD	1.250.000	1.271.875	0,86
			1.271.875	0,86
Bergbau				
Eldorado Gold Corp., 144A 9,5% 01/06/2024	USD	964.000	1.066.323	0,72
FMG Resources August 2006 Pty. Ltd., 144A 4,75% 15/05/2022	USD	500.000	515.313	0,35
Hudbay Minerals, Inc., 144A 7,625% 15/01/2025	USD	1.000.000	1.040.625	0,71
International Wire Group, Inc., 144A 10,75% 01/08/2021	USD	475.000	475.297	0,32
Kaiser Aluminum Corp., 144A 6,5% 01/05/2025	USD	975.000	1.045.688	0,71
			4.143.246	2,81
Diverse Hersteller				
Bombardier, Inc., 144A 6,125% 15/01/2023	USD	1.250.000	1.223.125	0,83
FXI Holdings, Inc., 144A 7,875% 01/11/2024	USD	1.238.000	1.250.380	0,85
Hillenbrand, Inc. 5,75% 15/06/2025	USD	750.000	811.875	0,55
Koppers, Inc., 144A 6% 15/02/2025	USD	1.000.000	1.031.875	0,70
SBA Communications Corp., REIT 4,875% 01/09/2024	USD	500.000	513.490	0,35
			4.830.745	3,28
Öl und Gas				
Baytex Energy Corp., 144A 5,625% 01/06/2024	USD	750.000	518.674	0,35
Continental Resources, Inc. 5% 15/09/2022	USD	1.250.000	1.253.124	0,86
Energy Ventures Gom LLC, 144A 11% 15/02/2023	USD	1.000.000	950.000	0,64
Occidental Petroleum Corp. 5,875% 01/09/2025	USD	2.000.000	2.133.000	1,44
Occidental Petroleum Corp. 3,2% 15/08/2026	USD	1.000.000	936.875	0,63
PBF Holding Co. LLC, 144A 9,25% 15/05/2025	USD	1.000.000	994.310	0,68
Southwestern Energy Co. 4,1% 15/03/2022	USD	325.000	326.142	0,22
Vermilion Energy, Inc., 144A 5,625% 15/03/2025	USD	1.100.000	948.635	0,64
			8.060.760	5,46

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Verpackung und Behälter				
Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,25% 15/04/2025	USD	1.500.000	1.516.875	1,03
Plastipak Holdings, Inc., 144A 6,25% 15/10/2025	USD	1.000.000	1.031.875	0,70
Reynolds Group Issuer, Inc., 144A 5,125% 15/07/2023	USD	19.000	19.243	0,01
			2.567.993	1,74
Pharmazeutika				
Bausch Health Cos., Inc., 144A 6,125% 15/04/2025	USD	1.100.000	1.131.350	0,77
Endo Dac, 144A 6% 15/07/2023	USD	890.000	759.272	0,52
P&L Development LLC, 144A 7,75% 15/11/2025	USD	1.250.000	1.346.875	0,91
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2,8% 21/07/2023	USD	500.000	495.970	0,33
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15% 01/10/2026	USD	500.000	481.568	0,33
			4.215.035	2,86
Pipelines				
American Midstream Partners LP, 144A 9,5% 15/12/2021	USD	1.150.000	1.142.669	0,77
Blue Racer Midstream LLC, 144A 6,625% 15/07/2026	USD	1.000.000	1.010.000	0,69
Buckeye Partners LP, 144A 4,125% 01/03/2025	USD	750.000	760.313	0,52
Martin Midstream Partners LP, 144A 10% 29/02/2024	USD	189.922	194.195	0,13
Martin Midstream Partners LP, 144A 11,5% 28/02/2025	USD	862.480	834.449	0,57
NuStar Logistics LP 5,75% 01/10/2025	USD	1.000.000	1.056.500	0,72
Rockies Express Pipeline LLC, 144A 3,6% 15/05/2025	USD	1.000.000	1.032.720	0,70
Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7,5% 01/10/2025	USD	1.150.000	1.231.219	0,83
			7.262.065	4,93
Private Equity				
Icahn Enterprises LP 6,375% 15/12/2025	USD	500.000	518.500	0,35
			518.500	0,35
Immobilien				
Hunt Cos., Inc., 144A 6,25% 15/02/2026	USD	1.250.000	1.284.881	0,87
Kennedy-Wilson, Inc. 5,875% 01/04/2024	USD	1.250.000	1.267.188	0,86
			2.552.069	1,73
Immobilienfonds (REITs)				
AHP Health Partners, Inc., 144A 9,75% 15/07/2026	USD	1.250.000	1.384.138	0,94
iStar, Inc., REIT 4,75% 01/10/2024	USD	725.000	735.349	0,50
MGM Growth Properties Operating Partnership LP, 144A 4,625% 15/06/2025	USD	500.000	536.000	0,36
Starwood Property Trust, Inc., 144A 5,5% 01/11/2023	USD	1.000.000	1.046.250	0,71
			3.701.737	2,51

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Einzelhandel

1011778 BC ULC, 144A 5,75% 15/04/2025	USD	500.000	535.785	0,36
AAG FH LP, 144A 9,75% 15/07/2024	USD	500.000	476.250	0,32
At Home Holding III, Inc., 144A 8,75% 01/09/2025	USD	1.250.000	1.355.468	0,92
Burlington Coat Factory Warehouse Corp., 144A 6,25% 15/04/2025	USD	500.000	531.875	0,36
Carvana Co., 144A 5,625% 01/10/2025	USD	1.250.000	1.284.375	0,87
Ferrellgas LP, 144A 10% 15/04/2025	USD	750.000	831.563	0,56
Macy's, Inc., 144A 8,375% 15/06/2025	USD	1.250.000	1.379.924	0,95
Nathan's Famous, Inc., 144A 6,625% 01/11/2025	USD	1.250.000	1.289.063	0,87
Rite Aid Corp., 144A 6,125% 01/04/2023	USD	925.000	921.531	0,63
Rite Aid Corp., 144A 7,5% 01/07/2025	USD	275.000	287.519	0,20
Sally Holdings LLC 5,5% 01/11/2023	USD	1.250.000	1.260.156	0,86
Yum! Brands, Inc., 144A 7,75% 01/04/2025	USD	250.000	277.188	0,19
			10.430.697	7,09

Software

Boxer Parent Co., Inc., 144A 7,125% 02/10/2025	USD	850.000	923.854	0,63
BY Crown Parent LLC, 144A 7,375% 15/10/2024	USD	1.000.000	1.021.145	0,69
			1.944.999	1,32

Telekommunikation

Sprint Corp. 7,875% 15/09/2023	USD	250.000	289.688	0,20
Sprint Corp. 7,125% 15/06/2024	USD	500.000	584.645	0,39
T-Mobile USA, Inc. 4% 15/04/2022	USD	250.000	258.591	0,18
			1.132.924	0,77

Transport

Kenan Advantage Group, Inc. (The), 144A 7,875% 31/07/2023	USD	1.000.000	998.855	0,67
Martin Midstream Partners LP 7,25% 15/02/2021	USD	750.000	749.906	0,51
XPO Logistics, Inc., 144A 6,125% 01/09/2023	USD	500.000	509.688	0,35
			2.258.449	1,53

Summe Unternehmensanleihen **144.188.883** **97,85**

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **144.188.883** **97,85**

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte

Bergbau

American Gilsonite Co.*	USD	72	34.020	0,02
			34.020	0,02

Transport

syncreon Group BV*	USD	1.921	88.059	0,06
			88.059	0,06

Summe Aktien **122.079** **0,08**

Optionsscheine

Transport

syncreon Group BV 30/11/2020*	USD	3.021	46.765	0,03
			46.765	0,03

Summe Optionsscheine **46.765** **0,03**

Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **168.844** **0,11**

Summe Anlagen **144.357.727** **97,96**

Barmittel **1.815.884** **1,23**

Sonstige Aktiva/(Passiva) **1.194.280** **0,81**

Summe Nettovermögen **147.367.891** **100,00**

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	10.170	USD	12.476	04/01/2021	J.P. Morgan	1	0,00
USD	45.249	EUR	36.798	05/01/2021	J.P. Morgan	100	0,00
EUR	8.046.825	USD	9.788.493	08/01/2021	J.P. Morgan	85.269	0,06
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						85.370	0,06
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						85.370	0,06
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	12.476	EUR	10.170	04/01/2021	J.P. Morgan	(2)	0,00
EUR	36.798	USD	45.253	08/01/2021	J.P. Morgan	(100)	0,00
USD	182.269	EUR	149.701	08/01/2021	J.P. Morgan	(1.420)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1.522)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(1.522)	0,00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						83.848	0,06

Global Balanced Defensive Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamrendite gemessen in Euro an. Hierzu investiert er vorwiegend in ein Portfolio übertragbarer Wertpapiere, wie etwa Aktienwerte, darunter globale geschlossene Real Estate Investment Trusts (REITs), festverzinsliche Wertpapiere (einschließlich Investment Grade, nicht-Investment Grade und ohne Rating) sowie Geldmarktinstrumente und Barmittel, und nutzt Finanzderivate. Die Anlagen zielen darauf ab, das Gesamtportfoliorisiko und die Volatilität unter dem des Global Balanced Fund zu halten.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Australien				
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125% 01/06/2026	EUR	100.000	114.765	0,19
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 4,75% 22/04/2026	EUR	100.000	101.360	0,17
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 2% 22/04/2027	EUR	100.000	102.213	0,17
			318.338	0,53
Österreich				
CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 1% 27/10/2025	EUR	100.000	101.889	0,17
CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 0,875% 05/02/2027	EUR	100.000	100.678	0,17
			202.567	0,34
China				
China Merchants Bank Co. Ltd., Reg. S 0,25% 19/06/2022	EUR	100.000	99.660	0,17
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., Reg. S 0,797% 05/08/2026	EUR	100.000	101.594	0,17
			201.254	0,34
Dänemark				
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375% 12/02/2030	EUR	100.000	101.682	0,17
STG Global Finance BV, Reg. S 1,375% 24/09/2025	EUR	100.000	101.959	0,17
			203.641	0,34
Finnland				
Kojamo OYJ, Reg. S 1,875% 27/05/2027	EUR	100.000	108.171	0,18
Sampo OYJ, Reg. S 2,5% 03/09/2052	EUR	100.000	108.457	0,18
			216.628	0,36
Frankreich				
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	100.000	117.183	0,20
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032% Perpetual	EUR	100.000	113.688	0,19
Bureau Veritas SA, Reg. S 1,125% 18/01/2027	EUR	100.000	102.636	0,17
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	EUR	100.000	114.688	0,19
Credit Agricole SA, Reg. S 4% 31/12/2164	EUR	100.000	108.494	0,18
Orange SA, Reg. S, FRN 2,375% Perpetual	EUR	100.000	105.625	0,18
SEB SA, Reg. S 1,375% 16/06/2025	EUR	100.000	103.199	0,18
Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 2,625% 09/04/2030	EUR	100.000	113.869	0,19
			879.382	1,48
Deutschland				
Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125% 12/11/2079	EUR	100.000	105.252	0,18
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S 1,25% 26/05/2041	EUR	100.000	104.032	0,17
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,125% 16/11/2038	EUR	100.000	143.612	0,24

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 2,7% Perpetual	EUR	100.000	102.312	0,17
Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	100.000	103.539	0,17
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0,452% 25/09/2023	EUR	100.000	100.907	0,17
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,823% 25/09/2031	EUR	100.000	105.478	0,18
			765.132	1,28
Hongkong				
Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd., Reg. S 1% 12/12/2024	EUR	100.000	101.460	0,17
			101.460	0,17
Irland				
Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 0,75% 08/07/2024	EUR	100.000	101.663	0,17
Dell Bank International DAC, Reg. S 0,625% 17/10/2022	EUR	100.000	100.951	0,17
Ryanair DAC, Reg. S 2,875% 15/09/2025	EUR	100.000	107.171	0,18
			309.785	0,52
Italien				
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,429% 14/07/2031	EUR	100.000	109.788	0,18
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	100.000	123.450	0,21
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,5% 24/11/2078	EUR	100.000	104.625	0,18
FCA Bank SpA, Reg. S 0,25% 28/02/2023	EUR	100.000	100.410	0,17
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1,25% 25/06/2025	EUR	100.000	103.380	0,17
			541.653	0,91
Japan				
Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 1,94% 15/09/2023	EUR	100.000	104.300	0,18
			104.300	0,18
Luxemburg				
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,25% 26/04/2027	EUR	100.000	102.560	0,17
Logisor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 13/07/2026	EUR	100.000	105.644	0,18
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5% 20/12/2026	EUR	100.000	107.464	0,18
			315.668	0,53
Niederlande				
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	100.000	113.088	0,19
NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625% 08/04/2044	EUR	100.000	112.650	0,19
Shell International Finance BV, Reg. S 1,25% 11/11/2032	EUR	100.000	110.750	0,18
Signify NV, Reg. S 2% 11/05/2024	EUR	100.000	105.808	0,18
			442.296	0,74

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Singapur				
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5% 11/04/2028	EUR	100.000	102.130	0,17
			102.130	0,17
Spanien				
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2,375% 27/09/2027	EUR	100.000	110.876	0,19
Amadeus IT Group SA, Reg. S 1,875% 24/09/2028	EUR	100.000	106.834	0,18
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1% 16/01/2030	EUR	100.000	100.027	0,17
Banco Santander SA, Reg. S 3,125% 19/01/2027	EUR	100.000	114.371	0,19
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25% 17/04/2030	EUR	100.000	104.749	0,18
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	100.000	102.813	0,17
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, Reg. S 1,35% 14/10/2028	EUR	100.000	103.487	0,17
NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,918% 28/09/2022	EUR	100.000	101.161	0,17
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875% 28/05/2025	EUR	100.000	106.625	0,18
			950.943	1,60
Schweden				
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1% 17/01/2028	EUR	100.000	103.207	0,17
			103.207	0,17
Schweiz				
Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375% 16/04/2026	EUR	100.000	108.183	0,18
			108.183	0,18
Vereinigtes Königreich				
Annington Funding plc, Reg. S 1,65% 12/07/2024	EUR	100.000	105.037	0,18
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	100.000	106.875	0,18
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetual	EUR	100.000	109.625	0,18
CNH Industrial Finance Europe SA, Reg. S 0% 01/04/2024	EUR	100.000	99.928	0,17
Imperial Brands Finance plc, Reg. S 2,125% 12/02/2027	EUR	100.000	108.397	0,18
Informa plc, Reg. S 1,5% 05/07/2023	EUR	100.000	102.580	0,17
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0,625% 15/01/2024	EUR	100.000	101.157	0,17
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	100.000	103.019	0,17
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625% 05/12/2079	EUR	100.000	101.875	0,17
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0,391% 28/02/2025	EUR	100.000	100.886	0,17
			1.039.379	1,74

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika				
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 3,648% 31/03/2029	EUR	100.000	124.462	0,21
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0,632% 04/06/2023	EUR	100.000	101.478	0,17
Capital One Financial Corp. 0,8% 12/06/2024	EUR	100.000	102.369	0,17
Discovery Communications LLC 1,9% 19/03/2027	EUR	100.000	107.279	0,18
DXC Technology Co. 1,75% 15/01/2026	EUR	100.000	102.836	0,17
General Electric Co. 0,875% 17/05/2025	EUR	100.000	103.055	0,17
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625% 23/05/2059	EUR	100.000	103.472	0,17
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875% 01/10/2049	EUR	100.000	116.189	0,20
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362% 23/06/2027	EUR	100.000	106.123	0,18
			967.263	1,62
Summe Unternehmensanleihen			7.873.209	13,20
Staatsanleihen				
Frankreich				
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/02/2021	EUR	301.000	301.334	0,51
France Government Bond OAT, Reg. S 2,25% 25/05/2024	EUR	656.000	723.011	1,21
France Government Bond OAT, Reg. S 3,4% 25/07/2029	EUR	312.000	580.327	0,97
France Government Bond OAT, Reg. S 2,5% 25/05/2030	EUR	1.983.000	2.533.539	4,25
			4.138.211	6,94
Deutschland				
Bundesobligation, Reg. S 0% 05/04/2024	EUR	986.000	1.011.200	1,70
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,5% 04/01/2031	EUR	604.000	985.369	1,65
			1.996.569	3,35
Italien				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,45% 01/06/2021	EUR	470.000	471.857	0,79
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,75% 01/07/2024	EUR	1.060.000	1.133.480	1,90
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,35% 01/04/2030	EUR	1.082.000	1.171.419	1,97
			2.776.756	4,66
Japan				
Japan Government Twenty Year Bond 2,2% 20/03/2030	JPY	182.600.000	1.738.229	2,92
Japan Government Twenty Year Bond 1,7% 20/06/2033	JPY	198.050.000	1.868.714	3,13
			3.606.943	6,05

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Spanien				
Spain Government Bond 0,05% 31/01/2021	EUR	168.000	168.094	0,28
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,8% 30/04/2024	EUR	1.526.000	1.748.790	2,93
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,95% 30/07/2030	EUR	585.000	694.159	1,17
			2.611.043	4,38
Vereinigtes Königreich				
UK Treasury, Reg. S 4,75% 07/12/2038	GBP	496.000	947.408	1,59
UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/06/2032	GBP	31.000	49.830	0,08
			997.238	1,67
Vereinigte Staaten von Amerika				
US Treasury 1,75% 31/01/2023	USD	3.508.000	2.955.642	4,96
US Treasury 2,5% 31/01/2024	USD	287.000	250.627	0,42
US Treasury 2,5% 15/05/2024	USD	1.967.000	1.727.860	2,90
US Treasury 1,625% 15/05/2026	USD	2.166.000	1.879.358	3,15
US Treasury 2,625% 15/02/2029	USD	4.980.000	4.656.770	7,81
US Treasury 2,375% 15/05/2029	USD	1.469.000	1.352.421	2,27
US Treasury Inflation Indexed 0,125% 15/07/2024	USD	551.000	526.828	0,88
US Treasury Inflation Indexed 2,125% 15/02/2040	USD	253.000	384.123	0,65
			13.733.629	23,04
Summe Staatsanleihen			29.860.389	50,09
Optionsscheine				
Schweiz				
Cie Financiere Richemont SA 22/11/2023	CHF	862	184	0,00
			184	0,00
Summe Optionsscheine			184	0,00
Aktienwerte				
Argentinien				
Globant SA	USD	41	7.208	0,01
			7.208	0,01
Österreich				
ANDRITZ AG	EUR	171	6.369	0,01
Erste Group Bank AG	EUR	342	8.587	0,01
OMV AG	EUR	1.184	38.488	0,06
Verbund AG	EUR	242	16.809	0,03
voestalpine AG	EUR	133	3.866	0,01
			74.119	0,12

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Belgien

KBC Group NV	EUR	191	10.940	0,02
UCB SA	EUR	189	15.967	0,03

26.907 0,05

Brasilien

Atacadao SA	BRL	1.600	4.857	0,01
Banco Bradesco SA	BRL	6.000	22.721	0,04
Banco Bradesco SA Preference	BRL	297	1.262	0,00
Banco do Brasil SA	BRL	600	3.661	0,01
Banco Santander Brasil SA	BRL	2.700	19.010	0,03
CCR SA	BRL	600	1.265	0,00
Cia Brasileira de Distribuicao	BRL	200	2.354	0,00
Cia Energetica de Minas Gerais Preference	BRL	1.561	3.569	0,01
Cosan SA	BRL	400	4.736	0,01
CPFL Energia SA	BRL	400	2.042	0,00
Engie Brasil Energia SA	BRL	100	689	0,00
Klabin SA	BRL	1.900	7.837	0,01
Localiza Rent a Car SA	BRL	100	1.080	0,00
Lojas Renner SA	BRL	700	4.767	0,01
Magazine Luiza SA	BRL	900	3.512	0,01
Natura & Co. Holding SA	BRL	600	4.921	0,01
Rumo SA	BRL	300	901	0,00
Ultrapar Participacoes SA	BRL	900	3.333	0,01
Via Varejo S/A	BRL	2.700	6.815	0,01
WEG SA	BRL	30	356	0,00

99.688 0,17

China

3SBio, Inc., Reg. S	HKD	4.000	2.973	0,01
51job, Inc., ADR	USD	50	2.783	0,01
Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	75.000	22.389	0,04
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	673	129.368	0,22
Baidu, Inc., ADR	USD	103	18.220	0,03
Baozun, Inc., ADR	USD	147	4.023	0,01
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	HKD	4.000	1.312	0,00
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	500	10.680	0,02
BYD Electronic International Co. Ltd.	HKD	1.000	4.268	0,01
CGN Power Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	10.000	1.755	0,00
China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	1.500	5.944	0,01
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	19.000	11.763	0,02
China East Education Holdings Ltd., Reg. S	HKD	2.000	3.919	0,01
China Everbright Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	10.000	3.101	0,01
China Everbright Environment Group Ltd.	HKD	2.000	921	0,00
China Evergrande Group	HKD	1.000	1.566	0,00
China Gas Holdings Ltd.	HKD	400	1.295	0,00
China Lasso Group Holdings Ltd.	HKD	1.000	1.276	0,00
China Literature Ltd., Reg. S	HKD	400	2.559	0,00
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	8.000	6.534	0,01
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	3.000	2.731	0,00
China Mobile Ltd.	HKD	3.000	13.938	0,02
China Molybdenum Co. Ltd. 'H'	HKD	36.000	19.147	0,03
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	2.500	4.431	0,01
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	20.000	7.295	0,01
China Railway Construction Corp. Ltd. 'H'	HKD	2.000	891	0,00
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	33.000	9.019	0,02
China Resources Land Ltd.	HKD	2.000	6.727	0,01
China State Construction International Holdings Ltd.	HKD	2.000	929	0,00
China Vanke Co. Ltd. 'H'	HKD	2.200	6.186	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

China (Fortsetzung)

COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. 'H'	HKD	22.000	7.053	0,01
CRRC Corp. Ltd. 'H'	HKD	4.000	1.123	0,00
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	4.480	3.734	0,01
Dongfeng Motor Group Co. Ltd. 'H'	HKD	30.000	28.507	0,05
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	200	2.392	0,00
Fosun International Ltd.	HKD	1.500	1.920	0,00
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	2.400	10.747	0,02
GDS Holdings Ltd., ADR	USD	32	2.431	0,00
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	6.000	16.713	0,03
GOME Retail Holdings Ltd.	HKD	73.000	7.136	0,01
GSX Techedu, Inc., ADR	USD	31	1.289	0,00
Haitong Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	4.000	2.914	0,01
Huazhu Group Ltd., ADR	USD	98	3.594	0,01
JD.com, Inc., ADR	USD	164	11.753	0,02
Koolearn Technology Holding Ltd., Reg. S	HKD	3.500	10.264	0,02
Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.	HKD	3.000	2.002	0,00
Lenovo Group Ltd.	HKD	18.000	13.850	0,02
Li Ning Co. Ltd.	HKD	500	2.801	0,01
Logan Group Co. Ltd.	HKD	1.000	1.335	0,00
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	500	2.386	0,00
Luye Pharma Group Ltd., Reg. S	HKD	7.000	2.656	0,00
Meituan Dianping, Reg. S 'B'	HKD	1.000	30.966	0,05
NetEase, Inc., ADR	USD	85	6.623	0,01
Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd., Reg. S	HKD	300	2.964	0,01
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	8.500	84.879	0,14
Semiconductor Manufacturing International Corp.	HKD	3.000	6.969	0,01
Shanghai Electric Group Co. Ltd. 'H'	HKD	18.000	4.503	0,01
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	HKD	10.400	14.933	0,03
Shenzhen Investment Ltd.	HKD	8.000	2.237	0,00
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	500	7.989	0,01
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	2.000	3.965	0,01
Sun Art Retail Group Ltd.	HKD	1.500	1.242	0,00
Sunac China Holdings Ltd.	HKD	1.000	3.012	0,01
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	300	5.351	0,01
TAL Education Group, ADR	USD	54	3.163	0,01
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.600	94.854	0,16
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	109	1.672	0,00
Tongcheng-Elong Holdings Ltd., Reg. S	HKD	7.200	11.352	0,02
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	401	10.867	0,02
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	2.000	3.271	0,01
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	3.000	32.417	0,05
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	2.600	9.073	0,02
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	14.000	29.800	0,05
Yum China Holdings, Inc.	USD	99	4.616	0,01
Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	HKD	4.000	1.177	0,00
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd. 'H'	HKD	2.000	1.940	0,00
ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	2.000	7.610	0,01
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	400	1.421	0,00
ZTE Corp. 'H'	HKD	1.800	3.690	0,01
ZTO Express Cayman, Inc., ADR	USD	37	873	0,00

837.972 1,41

Kolumbien

Interconexion Electrica SA ESP	COP	263	1.614	0,00

1.614 0,00

Dänemark

Genmab A/S	DKK	81	26.510	0,04
H Lundbeck A/S	DKK	454	12.683	0,02
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	2.098	118.978	0,20

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Dänemark (Fortsetzung)				
Novozymes A/S 'B'	DKK	345	16.071	0,03
Orsted A/S, Reg. S	DKK	103	17.020	0,03
Pandora A/S	DKK	87	7.907	0,01
Tryg A/S	DKK	133	3.414	0,01
Vestas Wind Systems A/S	DKK	57	10.977	0,02
			213.560	0,36
Finnland				
Neste OYJ	EUR	234	13.821	0,02
Nokia OYJ	EUR	4.415	13.889	0,02
UPM-Kymmene OYJ	EUR	677	20.600	0,04
			48.310	0,08
Frankreich				
Airbus SE	EUR	313	28.101	0,05
Alstom SA	EUR	72	3.356	0,01
Amundi SA, Reg. S	EUR	84	5.611	0,01
Atos SE	EUR	186	13.909	0,02
AXA SA	EUR	1.413	27.570	0,05
BNP Paribas SA	EUR	853	36.769	0,06
Capgemini SE	EUR	161	20.415	0,03
Carrefour SA	EUR	2.762	38.751	0,07
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	85	8.921	0,02
Dassault Systemes SE	EUR	149	24.756	0,04
EssilorLuxottica SA	EUR	42	5.357	0,01
Gecina SA, REIT	EUR	231	29.175	0,05
Getlink SE	EUR	608	8.621	0,02
Kering SA	EUR	4	2.378	0,00
Legrand SA	EUR	180	13.140	0,02
L'Oreal SA	EUR	214	66.511	0,11
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	108	55.177	0,09
Natixis SA	EUR	1.881	5.246	0,01
Orange SA	EUR	620	6.035	0,01
Orpea SA	EUR	72	7.744	0,01
Pernod Ricard SA	EUR	388	60.838	0,10
Publicis Groupe SA	EUR	151	6.155	0,01
Sanofi	EUR	446	35.100	0,06
Schneider Electric SE	EUR	259	30.640	0,05
Societe Generale SA	EUR	436	7.422	0,01
Teleperformance	EUR	29	7.868	0,01
Thales SA	EUR	151	11.310	0,02
TOTAL SE	EUR	1.789	63.152	0,11
Valeo SA	EUR	890	28.729	0,05
Vinci SA	EUR	241	19.608	0,03
Vivendi SA	EUR	284	7.492	0,01
			685.857	1,15

Deutschland				
adidas AG	EUR	157	46.456	0,08
Allianz SE	EUR	180	35.794	0,06
BASF SE	EUR	110	7.050	0,01
Beiersdorf AG	EUR	438	42.174	0,07
Brenntag AG	EUR	212	13.371	0,02
Deutsche Boerse AG	EUR	111	15.327	0,03
Deutsche Post AG	EUR	594	23.993	0,04
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	759	28.462	0,05
KION Group AG	EUR	108	7.637	0,01
Merck KGaA	EUR	179	24.971	0,04
MTU Aero Engines AG	EUR	77	16.354	0,03
SAP SE	EUR	496	52.689	0,09

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Deutschland (Fortsetzung)				
Siemens AG	EUR	483	56.423	0,09
thyssenkrupp AG	EUR	1.372	10.999	0,02
Zalando SE, Reg. S	EUR	8	723	0,00
			382.423	0,64

Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	3.400	33.952	0,06
BeiGene Ltd., ADR	USD	6	1.242	0,00
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	5.000	12.351	0,02
CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	500	2.843	0,01
CLP Holdings Ltd.	HKD	500	3.768	0,01
Dairy Farm International Holdings Ltd.	USD	1.100	3.739	0,01
Henderson Land Development Co. Ltd.	HKD	100	318	0,00
HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd., Reg. S	HKD	500	401	0,00
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	50	2.234	0,00
Link REIT	HKD	317	2.352	0,00
MTR Corp. Ltd.	HKD	1.646	7.500	0,01
New World Development Co. Ltd.	HKD	263	998	0,00
Power Assets Holdings Ltd.	HKD	500	2.207	0,00
Sino Land Co. Ltd.	HKD	2.191	2.326	0,00
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	500	5.256	0,01
Sunac Services Holdings Ltd., Reg. S	HKD	32	58	0,00
Swire Properties Ltd.	HKD	1.800	4.266	0,01
			85.811	0,14

Ungarn				
MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	682	4.101	0,01
			4.101	0,01

Indonesien				
Astra International Tbk. PT	IDR	3.300	1.148	0,00
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	12.200	4.348	0,01
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	78.800	18.967	0,03
Barito Pacific Tbk. PT	IDR	77.000	4.889	0,01
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	4.500	1.910	0,00
XL Axiata Tbk. PT	IDR	62.600	9.864	0,02
			41.126	0,07

Irland				
CRH plc	EUR	458	15.581	0,03
			15.581	0,03

Italien				
Enel SpA	EUR	4.512	37.297	0,06
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	22.813	43.740	0,07
Prismian SpA	EUR	329	9.525	0,02
Telecom Italia SpA	EUR	13.686	5.769	0,01
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	EUR	496	3.094	0,01
			99.425	0,17

Japan				
Advantest Corp.	JPY	200	12.205	0,02
Aeon Co. Ltd.	JPY	1.600	42.798	0,07
Alfresa Holdings Corp.	JPY	2.700	40.252	0,07

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Japan (Fortsetzung)

Asahi Kasei Corp.	JPY	1.400	11.650	0,02
Astellas Pharma, Inc.	JPY	3.100	39.004	0,07
Benesse Holdings, Inc.	JPY	900	14.309	0,02
Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	1.100	10.807	0,02
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1.200	52.087	0,09
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	1.200	17.562	0,03
Daifuku Co. Ltd.	JPY	200	20.174	0,03
Daiichi Life Holdings, Inc.	JPY	1.200	14.663	0,02
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	1.300	36.288	0,06
Daikin Industries Ltd.	JPY	200	36.324	0,06
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	1.500	36.296	0,06
East Japan Railway Co.	JPY	800	43.531	0,07
Eisai Co. Ltd.	JPY	400	23.303	0,04
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	3.500	10.237	0,02
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	100	73.125	0,12
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	500	21.514	0,04
Fujitsu Ltd.	JPY	200	23.521	0,04
Hamamatsu Photonics KK	JPY	700	32.588	0,05
Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	JPY	900	24.380	0,04
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	JPY	300	6.942	0,01
Hitachi Ltd.	JPY	800	25.668	0,04
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	700	16.077	0,03
Inpex Corp.	JPY	1.200	5.270	0,01
ITOCHU Corp.	JPY	3.400	79.508	0,13
Japan Post Holdings Co. Ltd.	JPY	1.500	9.501	0,02
Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	900	6.929	0,01
Kansai Paint Co. Ltd.	JPY	300	7.527	0,01
Kao Corp.	JPY	200	12.572	0,02
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	JPY	1.700	31.188	0,05
KDDI Corp.	JPY	5.300	127.781	0,21
Keyence Corp.	JPY	100	45.844	0,08
Kikkoman Corp.	JPY	200	11.319	0,02
Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	100	9.963	0,02
Kobe Bussan Co. Ltd.	JPY	300	7.524	0,01
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	1.000	55.460	0,09
Komatsu Ltd.	JPY	1.300	29.049	0,05
Kose Corp.	JPY	100	13.884	0,02
Kyocera Corp.	JPY	300	14.992	0,03
Kyushu Railway Co.	JPY	900	15.819	0,03
Lawson, Inc.	JPY	900	34.144	0,06
Lion Corp.	JPY	700	13.814	0,02
Marubeni Corp.	JPY	1.400	7.579	0,01
Marui Group Co. Ltd.	JPY	900	12.870	0,02
Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	500	11.946	0,02
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	1.600	27.216	0,05
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	2.590	26.738	0,04
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	900	22.317	0,04
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	300	22.084	0,04
Nabtesco Corp.	JPY	400	14.317	0,02
NGK Insulators Ltd.	JPY	100	1.255	0,00
Nidec Corp.	JPY	200	20.533	0,03
Nikon Corp.	JPY	900	4.617	0,01
Nippon Express Co. Ltd.	JPY	300	16.425	0,03
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPY	100	8.944	0,02
Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	5	12.735	0,02
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	1.400	29.242	0,05
Nippon Yusen KK	JPY	1.600	30.339	0,05
Nissan Chemical Corp.	JPY	200	10.193	0,02
Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	100	17.087	0,03
Nitto Denko Corp.	JPY	400	29.174	0,05
Nomura Holdings, Inc.	JPY	2.900	12.480	0,02
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	600	10.847	0,02
Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	JPY	5	5.845	0,01
NTT Data Corp.	JPY	2.000	22.268	0,04
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	JPY	1.000	25.602	0,04

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Japan (Fortsetzung)

Omron Corp.	JPY	600	43.656	0,07
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	200	26.912	0,05
ORIX Corp.	JPY	1.400	17.514	0,03
Orix JREIT, Inc., REIT	JPY	2	2.696	0,00
Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	800	13.339	0,02
Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	600	11.317	0,02
Panasonic Corp.	JPY	3.300	31.215	0,05
Persol Holdings Co. Ltd.	JPY	1.000	14.695	0,02
Pola Orbis Holdings, Inc.	JPY	700	11.570	0,02
Rakuten, Inc.	JPY	1.700	13.353	0,02
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	600	20.472	0,03
Resona Holdings, Inc.	JPY	4.200	11.950	0,02
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1.700	22.486	0,04
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	500	7.711	0,01
Sekisui House Ltd.	JPY	2.900	48.076	0,08
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	1.000	28.838	0,05
SG Holdings Co. Ltd.	JPY	1.600	35.541	0,06
Shimizu Corp.	JPY	3.300	19.567	0,03
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	200	28.519	0,05
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	700	31.105	0,05
Shiseido Co. Ltd.	JPY	600	33.780	0,06
SoftBank Group Corp.	JPY	1.200	76.390	0,13
Sompo Holdings, Inc.	JPY	300	9.892	0,02
Sony Corp.	JPY	1.300	106.585	0,18
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	7.200	23.572	0,04
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	300	3.239	0,01
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	500	18.088	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	2.500	63.029	0,11
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPY	600	15.036	0,03
Sundrug Co. Ltd.	JPY	300	9.761	0,02
Sysmex Corp.	JPY	400	39.168	0,07
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1.400	41.224	0,07
Teijin Ltd.	JPY	700	10.732	0,02
TIS, Inc.	JPY	1.400	23.396	0,04
Tohoku Electric Power Co., Inc.	JPY	700	4.696	0,01
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	400	16.754	0,03
Tokyo Electron Ltd.	JPY	100	30.317	0,05
Tokyu Corp.	JPY	3.100	31.355	0,05
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	JPY	400	1.738	0,00
TOTO Ltd.	JPY	800	39.156	0,07
Toyoda Gosei Co. Ltd.	JPY	600	14.176	0,02
USS Co. Ltd.	JPY	900	14.821	0,03
Yamada Holdings Co. Ltd.	JPY	7.400	32.057	0,05
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	1.800	29.906	0,05
Yaskawa Electric Corp.	JPY	800	32.415	0,05
Yokogawa Electric Corp.	JPY	2.300	37.275	0,06
Z Holdings Corp.	JPY	6.500	32.046	0,05

2.851.182 4,78

Malaysia

Dialog Group Bhd.	MYR	2.400	1.678	0,00
HAP Seng Consolidated Bhd.	MYR	2.600	4.530	0,01
Hartalega Holdings Bhd.	MYR	1.100	2.706	0,01
IHH Healthcare Bhd.	MYR	5.400	6.018	0,01
Maxis Bhd.	MYR	11.900	12.176	0,02
Petronas Dagangan Bhd.	MYR	3.500	15.176	0,03
PPB Group Bhd.	MYR	700	2.627	0,00
RHB Bank Bhd.	MYR	25.300	27.938	0,05
Sime Darby Bhd.	MYR	2.700	1.264	0,00
Supermax Corp. Bhd.	MYR	1.533	1.867	0,00
Tenaga Nasional Bhd.	MYR	2.500	5.287	0,01
Westports Holdings Bhd.	MYR	2.100	1.830	0,00

83.088 0,14

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Mexiko

Cemex SAB de CV	MXN	488	206	0,00
Fibra Uno Administracion SA de CV, REIT	MXN	1.700	1.575	0,00
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	215	2.835	0,01
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	600	2.733	0,01
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	MXN	500	1.605	0,00
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	6.200	14.653	0,02

23.607 0,04

Niederlande

Akzo Nobel NV	EUR	451	39.625	0,07
ASML Holding NV	EUR	203	80.703	0,14
ING Groep NV	EUR	1.743	13.318	0,02
Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S	EUR	41	3.788	0,01
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	1.275	29.465	0,05
Koninklijke KPN NV	EUR	4.849	12.059	0,02
NN Group NV	EUR	409	14.532	0,02
Prosus NV	EUR	133	11.752	0,02
Wolters Kluwer NV	EUR	181	12.500	0,02

217.742 0,37

Norwegen

Adevinta ASA 'B'	NOK	251	3.446	0,01
Equinor ASA	NOK	771	10.563	0,02
Norsk Hydro ASA	NOK	2.082	7.893	0,01

21.902 0,04

Philippinen

Aboitiz Equity Ventures, Inc.	PHP	3.230	2.582	0,00
Ayala Corp.	PHP	310	4.342	0,01
Ayala Land, Inc.	PHP	5.500	3.807	0,01
Jollibee Foods Corp.	PHP	1.540	5.095	0,01
Manila Electric Co.	PHP	250	1.237	0,00

17.063 0,03

Polen

Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	1.287	17.786	0,03
KGHM Polska Miedz SA	PLN	255	10.100	0,02
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	PLN	422	5.250	0,01
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	397	2.788	0,00

35.924 0,06

Portugal

EDP - Energias de Portugal SA	EUR	7.770	40.062	0,07
Galp Energia SGPS SA	EUR	2.271	19.880	0,03

59.942 0,10

Singapur

CapitalLand Ltd.	SGD	1.565	3.168	0,01
City Developments Ltd.	SGD	700	3.443	0,01
Keppel Corp. Ltd.	SGD	1.100	3.652	0,01
Mapletree Logistics Trust, REIT	SGD	1.300	1.612	0,00
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	181	1.124	0,00
Singapore Airlines Ltd.	SGD	100	264	0,00
Singapore Technologies Engineering Ltd.	SGD	1.200	2.829	0,00
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	12.900	18.389	0,03

34.481 0,06

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Südafrika

Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	75	523	0,00
Bid Corp. Ltd.	ZAR	194	2.839	0,01
Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	229	2.000	0,00
Clicks Group Ltd.	ZAR	657	9.234	0,02
Gold Fields Ltd.	ZAR	458	3.505	0,01
Growthpoint Properties Ltd., REIT	ZAR	4.741	3.315	0,01
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	401	13.892	0,02
Life Healthcare Group Holdings Ltd.	ZAR	2.939	2.750	0,01
Mr Price Group Ltd.	ZAR	209	1.984	0,00
MultiChoice Group	ZAR	1.025	7.640	0,01
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	166	27.881	0,05
NEPI Rockcastle plc	ZAR	367	1.909	0,00
Old Mutual Ltd.	ZAR	14.306	9.462	0,02
Sanlam Ltd.	ZAR	4.116	13.451	0,02
SPAR Group Ltd. (The)	ZAR	755	7.960	0,01
Vodacom Group Ltd.	ZAR	1.782	12.330	0,02
Woolworths Holdings Ltd.	ZAR	881	1.938	0,00

122.613 0,21

Südkorea

AMOREPACIFIC Group	KRW	258	10.589	0,02
Celltrion Pharm, Inc.	KRW	17	3.033	0,01
Celltrion, Inc.	KRW	53	14.230	0,02
CJ CheilJedang Corp.	KRW	17	4.843	0,01
CJ Logistics Corp.	KRW	13	1.609	0,00
Douzone Bizon Co. Ltd.	KRW	29	2.256	0,00
E-MART, Inc.	KRW	11	1.246	0,00
GS Engineering & Construction Corp.	KRW	162	4.577	0,01
GS Holdings Corp.	KRW	592	16.628	0,03
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	473	13.926	0,02
Hanon Systems	KRW	2.154	26.169	0,04
Hanwha Solutions Corp.	KRW	140	5.005	0,01
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	8	1.100	0,00
Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	KRW	547	9.302	0,02
Hyundai Motor Co.	KRW	45	6.455	0,01
Korea Aerospace Industries Ltd.	KRW	49	945	0,00
Korea Electric Power Corp.	KRW	138	2.827	0,00
LG Chem Ltd.	KRW	17	10.471	0,02
LG Corp.	KRW	95	6.215	0,01
LG Household & Health Care Ltd.	KRW	5	6.061	0,01
NAVER Corp.	KRW	47	10.279	0,02
S-1 Corp.	KRW	62	3.943	0,01
Samsung C&T Corp.	KRW	7	722	0,00
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	142	18.891	0,03
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	2.642	160.003	0,27
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	27	3.785	0,01
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	38	17.837	0,03
Samsung SDS Co. Ltd.	KRW	14	1.868	0,00
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	735	17.625	0,03
SK Holdings Co. Ltd.	KRW	8	1.438	0,00
SK Hynix, Inc.	KRW	321	28.432	0,05
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	11	1.562	0,00
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	2	356	0,00

414.228 0,69

Spanien

Aena SME SA, Reg. S	EUR	76	10.807	0,02
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	474	28.232	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	5.363	21.640	0,04
CaixaBank SA	EUR	3.419	7.183	0,01
Iberdrola SA	EUR	972	11.372	0,02
Industria de Diseno Textil SA	EUR	2.075	54.033	0,09

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Spanien (Fortsetzung)

Red Electrica Corp. SA	EUR	1.558	26.136	0,04
Telefonica SA	EUR	2.065	6.701	0,01

166.104 0,28

Schweden

Assa Abloy AB 'B'	SEK	445	8.902	0,01
Atlas Copco AB 'A'	SEK	261	10.965	0,02
Boliden AB	SEK	917	26.442	0,04
Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	635	10.880	0,02
Hexagon AB 'B'	SEK	269	19.999	0,03
Husqvarna AB 'B'	SEK	975	10.303	0,02
ICA Gruppen AB	SEK	1.554	63.458	0,11
Investor AB 'B'	SEK	160	9.488	0,02
Kinnevik AB 'B'	SEK	415	17.079	0,03
SKF AB 'B'	SEK	922	19.496	0,03
Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	945	13.450	0,02
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	1.526	12.534	0,02
Swedbank AB 'A'	SEK	668	9.541	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	1.642	15.943	0,03
Telia Co. AB	SEK	4.018	13.628	0,02
Volvo AB 'B'	SEK	331	6.358	0,01

268.466 0,45

Schweiz

ABB Ltd.	CHF	424	9.661	0,02
Cie Financiere Richemont SA	CHF	431	31.522	0,05
Julius Baer Group Ltd.	CHF	274	12.977	0,02
Kuehne + Nagel International AG	CHF	47	8.686	0,01
Novartis AG	CHF	1.187	90.929	0,15
Roche Holding AG	CHF	219	62.547	0,11
SGS SA	CHF	10	24.622	0,04
Swiss Re AG	CHF	260	19.907	0,03
Swisscom AG	CHF	43	18.869	0,03
UBS Group AG	CHF	1.884	21.648	0,04
Zurich Insurance Group AG	CHF	50	17.194	0,03

318.562 0,53

Taiwan

Acer, Inc.	TWD	13.000	8.911	0,01
Catcher Technology Co. Ltd.	TWD	1.000	5.971	0,01
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	33.000	40.411	0,07
Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	TWD	1.000	1.277	0,00
China Steel Corp.	TWD	14.000	10.043	0,02
Chungghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	21.000	66.345	0,11
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	7.000	3.997	0,01
Delta Electronics, Inc.	TWD	7.000	53.360	0,09
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	1.000	12.246	0,02
Eva Airways Corp.	TWD	7.301	2.783	0,00
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWD	4.000	4.719	0,01
Far Eastern New Century Corp.	TWD	4.000	3.356	0,01
First Financial Holding Co. Ltd.	TWD	44.000	27.228	0,05
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	2.000	5.333	0,01
Hotai Motor Co. Ltd.	TWD	1.000	18.637	0,03
Inventec Corp.	TWD	11.000	7.652	0,01
Nan Ya Plastics Corp.	TWD	9.000	18.756	0,03
Nanya Technology Corp.	TWD	2.000	5.032	0,01
Pou Chen Corp.	TWD	3.000	2.730	0,00
President Chain Store Corp.	TWD	5.000	38.621	0,06
Synnex Technology International Corp.	TWD	1.000	1.362	0,00
Taishin Financial Holding Co. Ltd.	TWD	55.000	21.122	0,04

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Taiwan (Fortsetzung)

Taiwan Cement Corp.	TWD	73	91	0,00
Taiwan High Speed Rail Corp.	TWD	2.000	1.838	0,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	8.000	122.893	0,21
United Microelectronics Corp.	TWD	6.000	8.200	0,01
Win Semiconductors Corp.	TWD	1.000	10.028	0,02

502.942 0,84

Thailand

Airports of Thailand PCL	THB	1.000	1.693	0,00
B Grimm Power PCL	THB	1.500	1.979	0,00
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	46.900	26.533	0,04
Central Pattana PCL	THB	1.600	2.078	0,00
CP ALL PCL	THB	1.900	3.010	0,01
Home Product Center PCL	THB	48.500	18.072	0,03
Land & Houses PCL	THB	33.800	7.309	0,01
PTT Exploration & Production PCL	THB	2.000	5.344	0,01
PTT PCL	THB	21.500	24.810	0,04
Siam Cement PCL (The)	THB	900	9.342	0,02
Siam Commercial Bank PCL (The)	THB	6.600	15.707	0,03

115.877 0,19

Türkei

Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S	TRY	1.006	2.025	0,00

2.025 0,00

Vereinigtes Königreich

3i Group plc	GBP	867	11.177	0,02
Ashtead Group plc	GBP	312	11.942	0,02
AstraZeneca plc	GBP	467	38.078	0,06
Aviva plc	GBP	2.514	9.102	0,01
BAE Systems plc	GBP	2.895	15.754	0,03
Barratt Developments plc	GBP	674	5.027	0,01
Berkeley Group Holdings plc	GBP	421	22.225	0,04
British American Tobacco plc	GBP	21	693	0,00
British Land Co. plc (The), REIT	GBP	1.719	9.358	0,01
BT Group plc	GBP	8.137	11.980	0,02
Burberry Group plc	GBP	662	13.188	0,02
Compass Group plc	GBP	1.054	15.993	0,03
Croda International plc	GBP	494	36.275	0,06
Diageo plc	GBP	2.228	71.386	0,12
Ferguson plc	GBP	169	16.715	0,03
GlaxoSmithKline plc	GBP	2.052	30.657	0,05
HSBC Holdings plc	GBP	7.692	32.442	0,05
Informa plc	GBP	1.833	11.203	0,02
J Sainsbury plc	GBP	6.204	15.575	0,03
Johnson Matthey plc	GBP	678	18.304	0,03
Kingfisher plc	GBP	6.221	18.727	0,03
Legal & General Group plc	GBP	6.268	18.576	0,03
Mondi plc	GBP	690	13.209	0,02
Natwest Group plc	GBP	12.832	23.950	0,04
Prudential plc	GBP	1.043	15.641	0,03
RELX plc	GBP	1.708	34.084	0,06
Rentokil Initial plc	GBP	1.090	6.184	0,01
Rio Tinto plc	GBP	513	31.240	0,05
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	9.584	11.870	0,02
Segro plc, REIT	GBP	425	4.484	0,01
SSE plc	GBP	466	7.782	0,01
St James's Place plc	GBP	780	9.843	0,02
Standard Chartered plc	GBP	2.593	13.449	0,02
Taylor Wimpey plc	GBP	6.929	12.790	0,02

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)

Tesco plc	GBP	23.502	60.544	0,10
Unilever plc	GBP	2	98	0,00
United Utilities Group plc	GBP	1.006	10.024	0,02
Vodafone Group plc	GBP	13.065	17.591	0,03
WPP plc	GBP	448	3.990	0,01

711.150 1,19

Vereinigte Staaten von Amerika

AbbVie, Inc.	USD	155	13.339	0,02
Accenture plc 'A'	USD	103	21.716	0,04
Adobe, Inc.	USD	34	13.835	0,02
Agilent Technologies, Inc.	USD	164	15.703	0,03
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	38	5.430	0,01
Alliant Energy Corp.	USD	152	6.318	0,01
Allstate Corp. (The)	USD	121	10.690	0,02
Alphabet, Inc. 'A'	USD	84	119.594	0,20
Amazon.com, Inc.	USD	36	96.012	0,16
Amcpr plc	USD	409	3.897	0,01
American Express Co.	USD	192	18.710	0,03
American Tower Corp., REIT	USD	57	10.284	0,02
Amgen, Inc.	USD	220	40.529	0,07
Amphenol Corp. 'A'	USD	157	16.612	0,03
Anthem, Inc.	USD	42	10.796	0,02
Apple, Inc.	USD	1.710	185.977	0,31
Applied Materials, Inc.	USD	298	20.774	0,03
Archer-Daniels-Midland Co.	USD	164	6.674	0,01
AT&T, Inc.	USD	801	18.564	0,03
Autodesk, Inc.	USD	72	17.764	0,03
Baker Hughes Co.	USD	387	6.624	0,01
Ball Corp.	USD	109	8.203	0,01
Bank of America Corp.	USD	168	4.102	0,01
Becton Dickinson and Co.	USD	81	16.370	0,03
Best Buy Co., Inc.	USD	250	20.559	0,03
Biogen, Inc.	USD	15	2.950	0,00
BlackRock, Inc.	USD	29	16.792	0,03
Booking Holdings, Inc.	USD	11	19.793	0,03
BorgWarner, Inc.	USD	121	3.815	0,01
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	232	11.570	0,02
Broadcom, Inc.	USD	26	9.213	0,02
Brown-Forman Corp. 'B'	USD	81	5.153	0,01
Cardinal Health, Inc.	USD	325	13.991	0,02
CarMax, Inc.	USD	71	5.401	0,01
Cerner Corp.	USD	418	26.475	0,04
Chevron Corp.	USD	221	15.237	0,03
Chubb Ltd.	USD	153	18.846	0,03
Cigna Corp.	USD	135	22.468	0,04
Cincinnati Financial Corp.	USD	61	4.264	0,01
Cintas Corp.	USD	19	5.418	0,01
Cisco Systems, Inc.	USD	820	29.574	0,05
Citigroup, Inc.	USD	616	30.440	0,05
Citrix Systems, Inc.	USD	67	7.018	0,01
Clorox Co. (The)	USD	44	7.209	0,01
CMS Energy Corp.	USD	95	4.660	0,01
Coca-Cola Co. (The)	USD	499	22.173	0,04
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	137	9.044	0,01
Colgate-Palmolive Co.	USD	256	17.706	0,03
Comcast Corp. 'A'	USD	689	29.224	0,05
ConocoPhillips	USD	327	10.599	0,02
Consolidated Edison, Inc.	USD	89	5.178	0,01
Copart, Inc.	USD	65	6.700	0,01
Crown Castle International Corp., REIT	USD	50	6.384	0,01
Deere & Co.	USD	43	9.354	0,02
Discovery, Inc. 'C'	USD	498	10.533	0,02

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Dominion Energy, Inc.	USD	114	6.894	0,01
DuPont de Nemours, Inc.	USD	183	10.552	0,02
Eaton Corp. plc	USD	40	3.900	0,01
eBay, Inc.	USD	430	17.681	0,03
Ecolab, Inc.	USD	26	4.595	0,01
Edison International	USD	108	5.441	0,01
Edwards Lifesciences Corp.	USD	381	27.826	0,05
Eli Lilly and Co.	USD	164	22.321	0,04
Emerson Electric Co.	USD	261	16.937	0,03
Equinix, Inc., REIT	USD	11	6.303	0,01
Equity Residential, REIT	USD	285	13.572	0,02
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	36	7.733	0,01
Etsy, Inc.	USD	255	37.088	0,06
Eversource Energy	USD	50	3.494	0,01
Exelon Corp.	USD	265	9.086	0,01
Expedia Group, Inc.	USD	85	9.099	0,01
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	283	21.802	0,04
Exxon Mobil Corp.	USD	573	19.344	0,03
Facebook, Inc. 'A'	USD	224	50.159	0,08
Fastenal Co.	USD	107	4.266	0,01
FedEx Corp.	USD	16	3.373	0,01
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	234	26.884	0,04
General Electric Co.	USD	1.699	14.664	0,02
Genuine Parts Co.	USD	248	20.094	0,03
Gilead Sciences, Inc.	USD	403	18.712	0,03
Hasbro, Inc.	USD	104	7.975	0,01
HCA Healthcare, Inc.	USD	41	5.432	0,01
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	189	4.573	0,01
Henry Schein, Inc.	USD	549	29.590	0,05
Hess Corp.	USD	211	9.108	0,01
Hologic, Inc.	USD	113	6.567	0,01
Home Depot, Inc. (The)	USD	307	66.220	0,11
Honeywell International, Inc.	USD	132	22.662	0,04
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	444	5.233	0,01
HP, Inc.	USD	550	10.875	0,02
Humana, Inc.	USD	37	12.274	0,02
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	32	12.910	0,02
IHS Markit Ltd.	USD	209	15.154	0,03
Intel Corp.	USD	767	30.556	0,05
International Business Machines Corp.	USD	268	27.118	0,05
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	66	5.891	0,01
Intuit, Inc.	USD	82	25.302	0,04
Invesco Ltd.	USD	461	6.466	0,01
Jacobs Engineering Group, Inc.	USD	90	7.882	0,01
Johnson & Johnson	USD	217	27.617	0,05
Johnson Controls International plc	USD	425	15.989	0,03
Kellogg Co.	USD	429	21.605	0,04
Kimberly-Clark Corp.	USD	69	7.545	0,01
KLA Corp.	USD	41	8.588	0,01
L3Harris Technologies, Inc.	USD	64	9.797	0,02
Lockheed Martin Corp.	USD	58	16.754	0,03
Lowe's Cos., Inc.	USD	104	13.555	0,02
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	477	44.915	0,07
Mastercard, Inc. 'A'	USD	130	37.971	0,06
Merck & Co., Inc.	USD	279	18.348	0,03
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	9	8.292	0,01
Microsoft Corp.	USD	949	171.323	0,29
Netflix, Inc.	USD	57	25.036	0,04
Newmont Corp.	USD	96	4.659	0,01
NextEra Energy, Inc.	USD	258	16.027	0,03
Nielsen Holdings plc	USD	265	4.469	0,01
Northern Trust Corp.	USD	164	12.283	0,02
NVIDIA Corp.	USD	50	21.253	0,04
Omnicom Group, Inc.	USD	104	5.275	0,01
ONEOK, Inc.	USD	173	5.320	0,01

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Oracle Corp.	USD	405	21.208	0,04
PayPal Holdings, Inc.	USD	150	28.235	0,05
People's United Financial, Inc.	USD	10	104	0,00
PepsiCo, Inc.	USD	545	65.434	0,11
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	367	43.857	0,07
PPG Industries, Inc.	USD	217	25.189	0,04
Procter & Gamble Co. (The)	USD	234	26.340	0,04
Prologis, Inc., REIT	USD	139	11.159	0,02
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	168	7.869	0,01
QUALCOMM, Inc.	USD	158	19.489	0,03
Quanta Services, Inc.	USD	159	9.233	0,02
Raytheon Technologies Corp.	USD	304	17.666	0,03
Regency Centers Corp., REIT	USD	141	5.177	0,01
Robert Half International, Inc.	USD	273	13.838	0,02
Rockwell Automation, Inc.	USD	8	1.619	0,00
salesforce.com, Inc.	USD	128	23.075	0,04
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	21	4.726	0,01
Schlumberger NV	USD	244	4.319	0,01
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	27	15.950	0,03
Skyworks Solutions, Inc.	USD	63	7.843	0,01
Southern Co. (The)	USD	247	12.246	0,02
Southwest Airlines Co.	USD	158	5.921	0,01
State Street Corp.	USD	467	27.283	0,05
SVB Financial Group	USD	39	12.097	0,02
Synchrony Financial	USD	654	18.262	0,03
Synopsys, Inc.	USD	81	17.071	0,03
Sysco Corp.	USD	172	10.222	0,02
T Rowe Price Group, Inc.	USD	67	8.152	0,01
Target Corp.	USD	4	570	0,00
Teledyne Technologies, Inc.	USD	23	7.319	0,01
Texas Instruments, Inc.	USD	191	25.289	0,04
Textron, Inc.	USD	150	5.873	0,01
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	31	11.663	0,02
Tiffany & Co.	USD	54	5.784	0,01
TJX Cos., Inc. (The)	USD	155	8.651	0,01
T-Mobile US, Inc.	USD	41	4.467	0,01
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	304	34.383	0,06
Ulta Beauty, Inc.	USD	33	7.586	0,01
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	23	3.115	0,00
United Rentals, Inc.	USD	48	9.002	0,01
Verisk Analytics, Inc.	USD	29	4.873	0,01
Verizon Communications, Inc.	USD	727	34.503	0,06
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	103	19.341	0,03
Visa, Inc. 'A'	USD	255	45.549	0,08
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	443	14.211	0,02
Walt Disney Co. (The)	USD	223	33.089	0,06
Willis Towers Watson plc	USD	49	8.286	0,01
WW Grainger, Inc.	USD	34	11.162	0,02
Xcel Energy, Inc.	USD	128	6.877	0,01
Xilinx, Inc.	USD	105	12.017	0,02
Zions Bancorp NA	USD	289	10.126	0,02
Zoetis, Inc.	USD	169	22.528	0,04
			3.096.335	5,19
Summe Aktien			11.686.935	19,60
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			49.420.717	82,89

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Spanien				
Telefonica SA Rights 28/12/2020*	EUR	2.065	375	0,00
			375	0,00
Summe Aktien			375	0,00
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			375	0,00
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Investment Funds				
Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse N¹	USD	65.923	1.484.265	2,49
Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure Fund – Klasse Z¹	EUR	1.457	81.883	0,14
Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure Fund – Klasse Z¹	USD	3.810	214.095	0,36
			1.780.243	2,99
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			1.780.243	2,99
Exchange Traded Funds				
Frankreich				
Amundi Index Solutions Msci EM Latin America UCITS ETF – Eur Klasse A	EUR	52.321	606.348	1,02
			606.348	1,02
Deutschland				
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	EUR	18.520	301.483	0,50
			301.483	0,50
Italien				
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	EUR	92.517	1.218.720	2,04
iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond Fund – USD (Dist)	EUR	24.346	1.198.800	2,01
			2.417.520	4,05

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Exchange Traded Funds (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich				
Invesco Physical Gold ETC – Klasse A USD	USD	3.941	589.252	0,99
iShares MSCI China A UCITS ETF	USD	120.946	619.546	1,04
WisdomTree Industrial Metals Enhanced UCITS ETF	USD	13.000	291.958	0,49
			1.500.756	2,52
Summe Exchange Traded Funds			4.826.107	8,09
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			6.606.350	11,08
Summe Anlagen			56.027.442	93,97
Barmittel			1.759.251	2,95
Sonstige Aktiva/(Passiva)			1.832.908	3,08
Summe Nettovermögen			59.619.601	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
50	EURO STOXX 50 Index, Call, 3.450.000, 18/06/2021	EUR	Goldman Sachs	108.450	0,18
53	EURO STOXX 50 Index, Put, 3.300.000, 19/03/2021	EUR	Goldman Sachs	32.595	0,06
4	Nikkei 225 Index, Call, 24.000.000, 11/06/2021	JPY	Goldman Sachs	118.322	0,20
7	S&P 500 Index, Call, 3.350.000, 18/06/2021	USD	Goldman Sachs	267.576	0,45
7	S&P 500 Index, Call, 3.775.000, 17/09/2021	USD	Goldman Sachs	121.807	0,20
7	S&P 500 Index, Put, 3.400.000, 19/03/2021	USD	Goldman Sachs	31.893	0,05
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva				680.643	1,14

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagements EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
DAX Index, 19/03/2021	2	EUR	687.300	24.625	0,04
Russell 2000 Emini Index, 19/03/2021	4	USD	320.195	8.810	0,02
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				33.435	0,06
EURO STOXX 50 Index, 19/03/2021	(37)	EUR	(1.313.500)	(16.097)	(0,03)
MSCI Emerging Markets Index, 19/03/2021	(23)	USD	(1.207.325)	(31.422)	(0,05)
S&P 500 Emini Index, 19/03/2021	(6)	USD	(910.069)	(16.614)	(0,03)
Yen Denominated Nikkei 225 Index, 11/03/2021	(14)	JPY	(1.520.592)	(42.908)	(0,07)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(107.041)	(0,18)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(73.606)	(0,12)

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
EUR	1.272.656	GBP	1.141.000	25/01/2021	State Street	2.826	0,00
EUR	367.747	JPY	46.500.000	25/01/2021	RBC	55	0,00
EUR	2.061.447	JPY	255.000.000	25/01/2021	State Street	45.074	0,08
EUR	7.100.962	USD	8.470.000	25/01/2021	J.P. Morgan	201.064	0,34
EUR	894.941	USD	1.085.000	25/01/2021	UBS	11.070	0,02
EUR	876.241	USD	1.061.000	25/01/2021	Westpac Banking	11.921	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						272.010	0,46
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						272.010	0,46

Global Balanced Defensive Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2020, in Euro.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
GBP	80.000	EUR	89.552	25/01/2021	RBC	(519)	0,00
GBP	120.000	EUR	134.415	25/01/2021	Westpac Banking	(866)	0,00
JPY	21.000.000	EUR	169.082	25/01/2021	Commonwealth Bank of Australia	(3.027)	(0,01)
JPY	54.500.000	EUR	431.477	25/01/2021	J.P. Morgan	(527)	0,00
USD	421.000	EUR	349.700	25/01/2021	J.P. Morgan	(6.742)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(11.681)	(0,02)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(11.681)	(0,02)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						260.329	0,44

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/Verkauf	Zinssatz (gezahlter)/erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
900.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.28-V3	Verkauf	1,00%	20/12/2022	5.229	0,01
500.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.30-V3	Verkauf	1,00%	20/12/2023	2.327	0,00
800.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.EM.31-V2	Verkauf	1,00%	20/06/2024	3.713	0,01
700.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.31-V2	Verkauf	1,00%	20/06/2024	3.248	0,01
375.000	USD	Barclays	CDX.NA.HY.30-V14	Verkauf	5,00%	20/06/2023	18.632	0,03
1.600.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.31-V14	Verkauf	5,00%	20/12/2023	89.720	0,15
1.950.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.33-V12	Verkauf	5,00%	20/12/2024	131.345	0,22
1.250.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.35-V1	Verkauf	5,00%	20/12/2025	94.973	0,16
4.700.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.33-V1	Verkauf	1,00%	20/12/2024	62.537	0,10
2.025.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.35-V1	Verkauf	1,00%	20/12/2025	39.957	0,07
500.000	EUR	Barclays	ITRAXX.EUROPE.					
450.000	EUR	Goldman Sachs	CROSSOVER.28-V9	Verkauf	5,00%	20/12/2022	31.244	0,05
			ITRAXX.EUROPE.					
			CROSSOVER.31-V6	Verkauf	5,00%	20/06/2024	44.092	0,07
500.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE.					
			CROSSOVER.32-V4	Verkauf	5,00%	20/12/2024	53.773	0,09
950.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE.					
			CROSSOVER.33-V4	Verkauf	5,00%	20/06/2025	106.210	0,18
Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva							687.000	1,15
650.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.33-V2	Verkauf	1,00%	20/06/2025	(886)	0,00
Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva							(886)	0,00
Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva							686.114	1,15

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Balanced Defensive Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	–	386.174
			–	386.174

Global Balanced Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamrendite gemessen in Euro an. Hierzu investiert er vorwiegend in ein Portfolio übertragbarer Wertpapiere, wie etwa Aktienwerte, darunter globale geschlossene Real Estate Investment Trusts (REITs), festverzinsliche Wertpapiere (einschließlich Investment Grade, nicht-Investment Grade und ohne Rating) sowie Geldmarktinstrumente und Barmittel, und nutzt Finanzderivate.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen

Australien

APT Pipelines Ltd., Reg. S 1,375% 22/03/2022	EUR	820.000	835.309	0,08
Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125% 01/06/2026	EUR	900.000	1.032.881	0,09
Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 1,25% 30/07/2025	EUR	500.000	526.136	0,05
AusNet Services Holdings Pty. Ltd., Reg. S 0,625% 25/08/2030	EUR	800.000	831.682	0,08
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 4,75% 22/04/2076	EUR	1.000.000	1.013.600	0,09
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 2% 22/04/2027	EUR	800.000	817.708	0,07
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 1,936% 03/10/2029	EUR	500.000	523.718	0,05
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1% 20/06/2029	EUR	850.000	896.414	0,08
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1% 17/09/2029	EUR	700.000	700.854	0,06
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45% 28/03/2029	EUR	400.000	425.420	0,04
			7.603.722	0,69

Österreich

CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 1% 27/10/2025	EUR	300.000	305.665	0,03
CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 0,875% 05/02/2027	EUR	200.000	201.356	0,02
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Reg. S, FRN 5,5% 09/10/2043	EUR	1.000.000	1.142.500	0,10
			1.649.521	0,15

Belgien

Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3,7% 02/04/2040	EUR	500.000	708.978	0,06
			708.978	0,06

China

China Merchants Bank Co. Ltd., Reg. S 0,25% 19/06/2022	EUR	250.000	249.150	0,02
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., Reg. S 0,797% 05/08/2026	EUR	700.000	713.409	0,07
			962.559	0,09

Dänemark

Danske Bank A/S, Reg. S 0,875% 22/05/2023	EUR	750.000	765.406	0,07
Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375% 12/02/2030	EUR	650.000	660.930	0,06
STG Global Finance BV, Reg. S 1,375% 24/09/2025	EUR	300.000	305.877	0,03
			1.732.213	0,16

Finnland

Kojamo OYJ, Reg. S 1,875% 27/05/2027	EUR	600.000	649.024	0,06
Sampo OYJ, Reg. S 2,5% 03/09/2052	EUR	600.000	650.745	0,06
SATO OYJ, Reg. S 1,375% 31/05/2024	EUR	350.000	361.905	0,03

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen.
Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

1.661.674 0,15

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Frankreich

Airbus SE, Reg. S 2,375% 07/04/2032	EUR	450.000	534.244	0,05
Airbus SE, Reg. S 2,375% 09/06/2040	EUR	150.000	179.305	0,02
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	1.000.000	1.171.833	0,11
Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 2,375% 24/03/2026	EUR	1.000.000	1.103.439	0,10
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032% Perpetual	EUR	1.000.000	1.136.875	0,10
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 1,125% 17/04/2029	EUR	400.000	422.733	0,04
BPCE SA, Reg. S 1,125% 18/01/2023	EUR	1.000.000	1.026.722	0,09
Bureau Veritas SA, Reg. S 1,125% 18/01/2027	EUR	200.000	205.273	0,02
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	EUR	1.000.000	1.146.875	0,10
Credit Agricole SA, Reg. S 4% Perpetual	EUR	500.000	542.468	0,05
Engie SA, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	700.000	769.292	0,07
Orange SA, Reg. S, FRN 2,375% Perpetual	EUR	1.000.000	1.056.250	0,09
SEB SA, Reg. S 1,375% 16/06/2025	EUR	200.000	206.399	0,02
Societe Generale SA 1% 24/11/2030	EUR	300.000	301.066	0,03
TOTAL SE, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual	EUR	900.000	944.437	0,08
Unibail-Rodamco-Westfield SE, Reg. S 0,625% 04/05/2027	EUR	300.000	299.009	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 2,625% 09/04/2030	EUR	300.000	341.609	0,03
			11.387.829	1,03

Deutschland

Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121% 08/07/2050	EUR	500.000	548.718	0,05
Bayer AG, Reg. S 0,375% 06/07/2024	EUR	300.000	304.306	0,03
Bayer AG, Reg. S 1,375% 06/07/2032	EUR	800.000	855.498	0,08
Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125% 12/11/2079	EUR	900.000	947.272	0,09
BMW Finance NV, Reg. S 0,125% 13/07/2022	EUR	500.000	502.889	0,04
Continental AG 2,5% 27/08/2026	EUR	200.000	223.509	0,02
Continental AG, Reg. S 0% 12/09/2023	EUR	400.000	400.378	0,04
Daimler International Finance BV, Reg. S 0,25% 06/11/2023	EUR	600.000	604.641	0,05
Daimler International Finance BV, Reg. S 1,5% 09/02/2027	EUR	300.000	323.678	0,03
Grand City Properties SA, Reg. S 1,5% 22/02/2027	EUR	500.000	535.279	0,05
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S 1,25% 26/05/2041	EUR	900.000	936.289	0,08
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,125% 16/11/2038	EUR	600.000	861.670	0,08
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 2,7% Perpetual	EUR	1.000.000	1.023.125	0,09
Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	500.000	517.696	0,05
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0,452% 25/09/2023	EUR	800.000	807.254	0,07
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,823% 25/09/2031	EUR	400.000	421.911	0,04
			9.814.113	0,89

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Hongkong

Cheung Kong Infrastructure Finance BVI Ltd., Reg. S 1% 12/12/2024	EUR	320.000	324.672	0,03
			324.672	0,03

Island

Landsbankinn HF, Reg. S 0,5% 20/05/2024	EUR	550.000	549.898	0,05
			549.898	0,05

Irland

Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 0,75% 08/07/2024	EUR	500.000	508.315	0,05
DAA Finance plc, Reg. S 1,601% 05/11/2032	EUR	200.000	219.066	0,02
Dell Bank International DAC, Reg. S 0,625% 17/10/2022	EUR	400.000	403.805	0,04
Ryanair DAC, Reg. S 2,875% 15/09/2025	EUR	450.000	482.268	0,04
Ryanair DAC, Reg. S 1,875% 17/06/2021	EUR	560.000	563.914	0,05
			2.177.368	0,20

Italien

Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,429% 14/07/2031	EUR	1.050.000	1.152.176	0,10
Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047	EUR	570.000	703.665	0,06
Enel SpA, Reg. S, FRN 2,5% 24/11/2078	EUR	1.000.000	1.046.250	0,09
FCA Bank SpA, Reg. S 0,5% 18/09/2023	EUR	750.000	757.552	0,07
FCA Bank SpA, Reg. S 0,25% 28/02/2023	EUR	200.000	200.821	0,02
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,125% 04/03/2022	EUR	500.000	507.695	0,05
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1% 04/07/2024	EUR	300.000	309.623	0,03
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75% 04/07/2029	EUR	450.000	492.225	0,04
UniCredit SpA, Reg. S 0,5% 09/04/2025	EUR	500.000	507.195	0,05
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1,25% 25/06/2025	EUR	100.000	103.379	0,01
UniCredit SpA, Reg. S 2,125% 24/10/2026	EUR	700.000	776.233	0,07
			6.556.814	0,59

Japan

Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,155% 23/10/2024	EUR	400.000	402.656	0,04
Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541% 23/10/2028	EUR	500.000	508.529	0,04
Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 1,94% 15/09/2023	EUR	100.000	104.300	0,01
Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 2,652% 17/03/2026	EUR	400.000	423.411	0,04
			1.438.896	0,13

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Luxemburg

Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,4% 06/07/2022	EUR	1.050.000	1.066.872	0,10
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,25% 26/04/2027	EUR	550.000	564.083	0,05
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 14/11/2022	EUR	1.070.000	1.096.663	0,10
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 13/07/2026	EUR	750.000	792.330	0,07
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,25% 25/10/2023	EUR	570.000	589.134	0,05
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5% 20/12/2026	EUR	600.000	644.786	0,06
			4.753.868	0,43

Niederlande

ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125% 29/09/2045	EUR	500.000	596.250	0,05
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	600.000	678.525	0,06
de Volksbank NV, Reg. S 1,75% 22/10/2030	EUR	500.000	528.220	0,05
ING Groep NV, Reg. S, FRN 2% 22/03/2030	EUR	500.000	530.391	0,05
LeasePlan Corp. NV, Reg. S 0,75% 03/10/2022	EUR	300.000	304.142	0,03
NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625% 08/04/2044	EUR	1.000.000	1.126.500	0,10
Shell International Finance BV, Reg. S 1,25% 11/11/2032	EUR	400.000	443.002	0,04
Signify NV, Reg. S 2% 11/05/2024	EUR	800.000	846.464	0,08
Signify NV, Reg. S 2,375% 11/05/2027	EUR	450.000	499.347	0,04
			5.552.841	0,50

Singapur

DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5% 11/04/2028	EUR	1.100.000	1.123.426	0,10
			1.123.426	0,10

Spanien

Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2,375% 27/09/2027	EUR	200.000	221.752	0,02
Amadeus IT Group SA, Reg. S 1,875% 24/09/2028	EUR	500.000	534.237	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1% 16/01/2030	EUR	400.000	400.110	0,04
Banco Santander SA, Reg. S 3,125% 19/01/2027	EUR	1.000.000	1.143.707	0,10
Banco Santander SA, Reg. S 2,125% 08/02/2028	EUR	500.000	546.574	0,05
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25% 17/04/2030	EUR	1.000.000	1.047.493	0,09
Cellnex Telecom SA 1,875% 26/06/2029	EUR	400.000	411.715	0,04
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	800.000	822.500	0,07
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, Reg. S 1,35% 14/10/2028	EUR	500.000	517.433	0,05
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 2% 17/04/2026	EUR	500.000	538.562	0,05
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375% 11/04/2025	EUR	500.000	517.407	0,05

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Spanien (Fortsetzung)

NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S 0,918% 28/09/2022	EUR	700.000	708.124	0,06
Prosegur Cia de Seguridad SA, Reg. S 1% 08/02/2023	EUR	500.000	509.111	0,04
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875% 28/05/2025	EUR	800.000	853.000	0,08
			8.771.725	0,79

Schweden

Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1% 17/01/2028	EUR	550.000	567.639	0,05
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1,125% 11/01/2029	EUR	300.000	310.571	0,03
Scania CV AB, Reg. S 0% 23/11/2022	EUR	500.000	500.388	0,04
			1.378.598	0,12

Schweiz

Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375% 16/04/2026	EUR	450.000	486.825	0,04
			486.825	0,04

Vereinigtes Königreich

Annington Funding plc, Reg. S 1,65% 12/07/2024	EUR	750.000	787.781	0,07
Barclays plc, Reg. S, FRN 3,375% 02/04/2025	EUR	400.000	441.658	0,04
BAT Netherlands Finance BV, Reg. S 3,125% 07/04/2028	EUR	350.000	408.946	0,04
BP Capital Markets plc, Reg. S 0,831% 08/11/2027	EUR	400.000	418.692	0,04
BP Capital Markets plc, Reg. S 3,25% Perpetual	EUR	750.000	801.563	0,07
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetual	EUR	400.000	438.500	0,04
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 0,375% 17/10/2023	EUR	650.000	656.443	0,06
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 1,5% 17/10/2031	EUR	250.000	269.243	0,02
CNH Industrial Finance Europe SA, Reg. S 0% 01/04/2024	EUR	300.000	299.782	0,03
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5% 12/10/2027	EUR	350.000	366.533	0,03
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,875% 23/05/2024	EUR	1.000.000	1.026.954	0,09
HSBC Holdings plc, Reg. S 3% 30/06/2025	EUR	1.000.000	1.120.762	0,10
Imperial Brands Finance plc, Reg. S 1,125% 14/08/2023	EUR	600.000	615.846	0,06
Imperial Brands Finance plc, Reg. S 2,125% 12/02/2027	EUR	600.000	650.384	0,06
Informa plc, Reg. S 1,5% 05/07/2023	EUR	800.000	820.637	0,07
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0,625% 15/01/2024	EUR	900.000	910.413	0,08
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	970.000	999.285	0,09
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625% 05/12/2079	EUR	800.000	815.000	0,07
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0,391% 28/02/2025	EUR	550.000	554.872	0,05
Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 0,75% 03/10/2023	EUR	320.000	325.105	0,03

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 2,5% 01/07/2024	EUR	800.000	867.698	0,08
Vodafone Group plc, Reg. S 2,875% 20/11/2037	EUR	300.000	385.861	0,04
Yorkshire Building Society, Reg. S 0,875% 20/03/2023	EUR	500.000	511.230	0,05
			14.493.188	1,31
Vereinigte Staaten von Amerika				
AbbVie, Inc. 1,25% 01/06/2024	EUR	500.000	520.213	0,05
AT&T, Inc. 1,6% 19/05/2028	EUR	750.000	819.476	0,07
AT&T, Inc. 2,45% 15/03/2035	EUR	500.000	588.935	0,05
Bank of America Corp., Reg. S 0,654% 26/10/2031	EUR	800.000	820.588	0,07
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 3,648% 31/03/2029	EUR	650.000	809.006	0,07
Becton Dickinson Euro Finance Sarl 0,632% 04/06/2023	EUR	750.000	761.086	0,07
Capital One Financial Corp. 0,8% 12/06/2024	EUR	800.000	818.948	0,07
Chubb INA Holdings, Inc. 0,875% 15/06/2027	EUR	500.000	526.466	0,05
DH Europe Finance II Sarl 1,8% 18/09/2049	EUR	400.000	454.430	0,04
Discovery Communications LLC 1,9% 19/03/2027	EUR	600.000	643.671	0,06
DXC Technology Co. 1,75% 15/01/2026	EUR	850.000	874.110	0,08
Eli Lilly and Co. 1,7% 01/11/2049	EUR	300.000	356.277	0,03
General Electric Co. 0,875% 17/05/2025	EUR	400.000	412.220	0,04
JPMorgan Chase & Co., Reg. S, FRN 0,389% 24/02/2028	EUR	550.000	559.641	0,05
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625% 23/05/2059	EUR	500.000	516.934	0,05
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,349% 21/09/2026	EUR	800.000	855.886	0,08
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,979% 21/03/2030	EUR	500.000	574.074	0,05
Mohawk Industries, Inc. 2% 14/01/2022	EUR	870.000	883.631	0,08
PACCAR Financial Europe BV, Reg. S 0% 03/03/2023	EUR	300.000	300.490	0,03
Philip Morris International, Inc. 0,125% 03/08/2026	EUR	650.000	650.777	0,06
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875% 01/10/2049	EUR	200.000	232.379	0,02
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362% 23/06/2027	EUR	800.000	848.982	0,08
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908% 23/06/2032	EUR	350.000	387.701	0,03
Verizon Communications, Inc. 1,3% 18/05/2033	EUR	500.000	544.865	0,05
Verizon Communications, Inc. 1,85% 18/05/2040	EUR	300.000	345.487	0,03
Wells Fargo & Co., Reg. S 0,5% 26/04/2024	EUR	500.000	507.770	0,05
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1,338% 04/05/2025	EUR	450.000	468.908	0,04
			16.082.951	1,45
Summe Unternehmensanleihen			99.211.679	8,96

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen				
Frankreich				
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/03/2023	EUR	10.908.000	11.084.248	1,00
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/03/2024	EUR	11.364.000	11.629.634	1,05
France Government Bond OAT, Reg. S 1,75% 25/11/2024	EUR	17.380.000	19.068.936	1,72
France Government Bond OAT, Reg. S 2,5% 25/05/2030	EUR	22.517.000	28.768.384	2,60
			70.551.202	6,37
Deutschland				
Bundesobligation, Reg. S 0% 14/04/2023	EUR	27.039.000	27.511.155	2,48
Bundesobligation, Reg. S 0% 05/04/2024	EUR	7.112.000	7.293.768	0,66
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2026	EUR	5.264.000	5.487.878	0,50
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,5% 04/01/2031	EUR	8.215.000	13.401.992	1,21
Bundesschatzanweisungen, Reg. S 0% 15/12/2022	EUR	10.931.000	11.083.794	1,00
			64.778.587	5,85
Italien				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,45% 01/06/2021	EUR	9.535.000	9.572.663	0,87
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,75% 01/07/2024	EUR	11.003.000	11.765.739	1,06
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,35% 01/04/2030	EUR	15.681.000	16.976.917	1,53
			38.315.319	3,46
Japan				
Japan Government Twenty Year Bond 2,2% 20/03/2030	JPY	2.347.550.000	22.347.097	2,02
Japan Government Twenty Year Bond 1,7% 20/06/2033	JPY	2.619.800.000	24.719.295	2,23
			47.066.392	4,25
Spanien				
Spain Government Bond 0,05% 31/01/2021	EUR	4.470.000	4.472.490	0,40
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,8% 30/04/2024	EUR	14.014.000	16.059.988	1,45
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,95% 30/04/2026	EUR	10.953.000	12.345.000	1,11
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,95% 30/07/2030	EUR	5.592.000	6.635.451	0,60
			39.512.929	3,56
Vereinigtes Königreich				
UK Treasury, Reg. S 4,75% 07/12/2038	GBP	6.329.000	12.089.002	1,09
UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/06/2032	GBP	1.055.000	1.695.844	0,15
			13.784.846	1,24

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika				
US Treasury 1,75% 31/01/2023	USD	68.245.000	57.499.365	5,19
US Treasury 2,5% 15/05/2024	USD	19.865.000	17.449.892	1,58
US Treasury 1,625% 15/05/2026	USD	33.201.000	28.807.276	2,60
US Treasury 2,625% 15/02/2029	USD	90.157.000	84.305.305	7,61
			188.061.838	16,98

Summe Staatsanleihen 462.071.113 41,71

Optionsscheine

Schweiz				
Cie Financiere Richemont SA 22/11/2023	CHF	21.066	4.485	0,00
			4.485	0,00
Summe Optionsscheine 4.485 0,00				

Aktienwerte

Argentinien				
Globant SA	USD	594	104.427	0,01
			104.427	0,01
Österreich				
ANDRITZ AG	EUR	4.185	155.883	0,01
Erste Group Bank AG	EUR	5.287	132.743	0,01
OMV AG	EUR	28.828	937.114	0,09
Verbund AG	EUR	5.903	410.010	0,04
voestalpine AG	EUR	3.246	94.355	0,01
			1.730.105	0,16

Belgien				
KBC Group NV	EUR	4.651	266.410	0,02
UCB SA	EUR	4.613	389.706	0,04
			656.116	0,06

Brasilien				
Atacadao SA	BRL	23.300	70.737	0,01
Banco Bradesco SA	BRL	86.500	327.556	0,03
Banco Bradesco SA Preference	BRL	4.230	17.969	0,00
Banco do Brasil SA	BRL	9.000	54.912	0,01
Banco Santander Brasil SA	BRL	39.700	279.523	0,03
CCR SA	BRL	7.600	16.017	0,00
Cia Brasileira de Distribuicao	BRL	5.000	58.851	0,01
Cia Energetica de Minas Gerais Preference	BRL	22.904	52.369	0,00
Cosan SA	BRL	5.400	63.941	0,01
CPFL Energia SA	BRL	5.300	27.054	0,00
Engie Brasil Energia SA	BRL	1.650	11.368	0,00
Klabin SA	BRL	28.200	116.310	0,01
Localiza Rent a Car SA	BRL	1.600	17.279	0,00
Lojas Renner SA	BRL	9.930	67.630	0,01
Magazine Luiza SA	BRL	13.700	53.458	0,00
Natura & Co. Holding SA	BRL	8.000	65.612	0,01
Notre Dame Intermedica Participacoes SA	BRL	2.100	25.786	0,00
Rumo SA	BRL	4.200	12.614	0,00
Ultrapar Participacoes SA	BRL	13.100	48.515	0,00

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Brasilien (Fortsetzung)				
Via Varejo S/A	BRL	39.500	99.701	0,01
WEG SA	BRL	550	6.527	0,00
			1.493.729	0,14

China				
3SBio, Inc., Reg. S	HKD	113.500	84.348	0,01
51job, Inc., ADR	USD	1.200	66.781	0,01
Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	1.135.000	338.822	0,03
AK Medical Holdings Ltd., Reg. S	HKD	22.000	31.126	0,00
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	19.769	3.800.120	0,34
Alibaba Health Information Technology Ltd.	HKD	34.000	81.841	0,01
AviChina Industry & Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	40.000	22.746	0,00
Baidu, Inc., ADR	USD	2.506	443.300	0,04
Baozun, Inc., ADR	USD	3.281	89.797	0,01
Beijing Capital International Airport Co. Ltd. 'H'	HKD	22.000	14.962	0,00
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	HKD	98.000	32.139	0,00
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	10.000	213.590	0,02
BYD Electronic International Co. Ltd.	HKD	26.000	110.957	0,01
CGN Power Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	466.000	81.801	0,01
China Communications Services Corp. Ltd. 'H'	HKD	42.000	15.098	0,00
China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	31.000	122.846	0,01
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	778.000	481.673	0,04
China East Education Holdings Ltd., Reg. S	HKD	50.500	98.945	0,01
China Everbright Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	416.000	128.995	0,01
China Everbright Environment Group Ltd.	HKD	21.000	9.668	0,00
China Evergrande Group	HKD	25.000	39.155	0,00
China Gas Holdings Ltd.	HKD	14.400	46.620	0,00
China Jinmao Holdings Group Ltd.	HKD	36.000	13.509	0,00
China Lesho Group Holdings Ltd.	HKD	10.000	12.761	0,00
China Literature Ltd., Reg. S	HKD	7.200	46.052	0,00
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	189.000	154.362	0,01
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	126.000	114.695	0,01
China Mobile Ltd.	HKD	40.000	185.840	0,02
China Molybdenum Co. Ltd. 'H'	HKD	909.000	483.472	0,04
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	63.500	112.535	0,01
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	644.000	234.894	0,02
China Railway Construction Corp. Ltd. 'H'	HKD	55.500	24.735	0,00
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	815.000	222.735	0,02
China Resources Gas Group Ltd.	HKD	6.000	26.015	0,00
China Resources Land Ltd.	HKD	58.000	195.090	0,02
China Southern Airlines Co. Ltd. 'H'	HKD	16.000	7.770	0,00
China State Construction International Holdings Ltd.	HKD	48.000	22.301	0,00
China Vanke Co. Ltd. 'H'	HKD	58.600	164.770	0,02
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. 'H'	HKD	508.000	162.862	0,02
COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. 'H'	HKD	3.000	2.933	0,00
CRRC Corp. Ltd. 'H'	HKD	59.000	16.558	0,00
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	163.200	136.035	0,01
Dongfeng Motor Group Co. Ltd. 'H'	HKD	758.000	720.269	0,07
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	4.100	49.044	0,01
Fosun International Ltd.	HKD	26.000	33.287	0,00
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	81.200	363.599	0,03
GDS Holdings Ltd., ADR	USD	1.226	93.149	0,01
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	151.000	420.610	0,04
GOME Retail Holdings Ltd.	HKD	1.715.000	167.650	0,02
Greentown Service Group Co. Ltd., Reg. S	HKD	28.000	28.166	0,00
GSX Techedu, Inc., ADR	USD	863	35.872	0,00
Guangdong Investment Ltd.	HKD	36.000	52.826	0,01
Guangzhou R&F Properties Co. Ltd. 'H'	HKD	27.600	28.924	0,00
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	4.000	11.268	0,00
Haitong Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	178.000	129.661	0,01
Huazhu Group Ltd., ADR	USD	2.607	95.616	0,01

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
China (Fortsetzung)				
JD.com, Inc., ADR	USD	4.658	333.821	0,03
Kaisa Group Holdings Ltd.	HKD	41.000	16.506	0,00
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	10.000	33.216	0,00
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	13.000	68.324	0,01
Koolearn Technology Holding Ltd., Reg. S	HKD	92.000	269.804	0,02
KWG Group Holdings Ltd.	HKD	19.000	21.130	0,00
Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.	HKD	77.000	51.395	0,01
Lenovo Group Ltd.	HKD	48.000	36.933	0,00
Li Ning Co. Ltd.	HKD	15.000	84.038	0,01
Logan Group Co. Ltd.	HKD	67.000	89.441	0,01
Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S	HKD	5.500	26.247	0,00
Luye Pharma Group Ltd., Reg. S	HKD	188.000	71.338	0,01
Meituan Dianping, Reg. S 'B'	HKD	26.700	826.801	0,08
NetEase, Inc., ADR	USD	1.724	134.330	0,01
Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd., Reg. S	HKD	7.800	77.069	0,01
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	178.500	1.782.456	0,16
Seazen Group Ltd.	HKD	14.000	9.492	0,00
Semiconductor Manufacturing International Corp.	HKD	80.500	187.002	0,02
Shanghai Electric Group Co. Ltd. 'H'	HKD	564.000	141.095	0,01
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	HKD	250.300	359.392	0,03
Shenzhen International Holdings Ltd.	HKD	6.500	8.554	0,00
Shenzhen Investment Ltd.	HKD	150.000	41.940	0,00
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	22.300	356.292	0,03
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	27.200	53.922	0,01
SOHO China Ltd.	HKD	30.500	7.406	0,00
Sun Art Retail Group Ltd.	HKD	32.000	26.505	0,00
Sunac China Holdings Ltd.	HKD	20.000	60.230	0,01
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	5.100	90.972	0,01
TAL Education Group, ADR	USD	1.389	81.352	0,01
Tencent Holdings Ltd.	HKD	43.100	2.555.133	0,23
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	4.327	66.372	0,01
Tongcheng-Elong Holdings Ltd., Reg. S	HKD	190.800	300.834	0,03
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	9.431	255.580	0,02
Vinda International Holdings Ltd.	HKD	13.000	28.901	0,00
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	43.000	70.329	0,01
Wharf Holdings Ltd. (The)	HKD	5.000	10.958	0,00
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	57.000	615.921	0,06
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	65.600	228.928	0,02
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	370.000	787.560	0,07
Yihai International Holding Ltd.	HKD	12.000	145.056	0,01
Yum China Holdings, Inc.	USD	2.433	113.446	0,01
Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	HKD	35.000	10.301	0,00
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd. 'H'	HKD	82.500	80.041	0,01
Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S	HKD	31.000	15.217	0,00
ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	54.800	208.519	0,02
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	20.600	73.188	0,01
ZTE Corp. 'H'	HKD	41.400	84.858	0,01
ZTO Express Cayman, Inc., ADR	USD	1.283	30.262	0,00
			21.953.602	1,98

Kolumbien				
Interconexión Eléctrica SA ESP	COP	3.842	23.582	0,00
			23.582	0,00

Dänemark				
Genmab A/S	DKK	1.975	646.383	0,06
H Lundbeck A/S	DKK	11.083	309.618	0,03
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	51.277	2.907.927	0,26
Novozymes A/S 'B'	DKK	8.434	392.874	0,03

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Dänemark (Fortsetzung)				
Orsted A/S, Reg. S	DKK	2.507	414.265	0,04
Pandora A/S	DKK	2.119	192.592	0,02
Tryg A/S	DKK	3.258	83.617	0,01
Vestas Wind Systems A/S	DKK	1.385	266.727	0,02
			5.214.003	0,47

Finnland				
Neste OYJ	EUR	5.715	337.539	0,03
Nokia OYJ	EUR	107.914	339.493	0,03
UPM-Kymmene OYJ	EUR	16.784	510.704	0,05
			1.187.736	0,11

Frankreich				
Airbus SE	EUR	7.647	686.548	0,06
Alstom SA	EUR	3.208	149.525	0,01
Amundi SA, Reg. S	EUR	1.845	123.246	0,01
Atos SE	EUR	4.541	339.576	0,03
AXA SA	EUR	34.530	673.749	0,06
BNP Paribas SA	EUR	20.824	897.619	0,08
Capgemini SE	EUR	3.934	498.831	0,05
Carrefour SA	EUR	67.495	946.955	0,09
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	2.281	239.391	0,02
Dassault Systemes SE	EUR	3.634	603.789	0,05
EssilorLuxottica SA	EUR	1.018	129.846	0,01
Gecina SA, REIT	EUR	5.646	713.090	0,06
Getlink SE	EUR	14.870	210.857	0,02
Kering SA	EUR	156	92.726	0,01
Legrand SA	EUR	4.388	320.324	0,03
L'Oréal SA	EUR	4.598	1.429.058	0,13
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	2.643	1.350.309	0,12
Natixis SA	EUR	45.963	128.191	0,01
Orange SA	EUR	15.137	147.344	0,01
Orpea SA	EUR	1.597	171.757	0,02
Pernod Ricard SA	EUR	9.479	1.486.307	0,13
Publicis Groupe SA	EUR	2.319	94.522	0,01
Sanofi	EUR	10.893	857.279	0,08
Schneider Electric SE	EUR	6.335	749.431	0,07
Société Générale SA	EUR	6.473	110.183	0,01
Teleperformance	EUR	698	189.367	0,02
Thales SA	EUR	4.135	309.712	0,03
TOTAL SE	EUR	45.419	1.603.291	0,15
Valeo SA	EUR	21.753	702.187	0,06
Vinci SA	EUR	5.903	480.268	0,04
Vivendi SA	EUR	6.938	183.024	0,02
			16.618.302	1,50

Deutschland				
adidas AG	EUR	3.840	1.136.252	0,10
Allianz SE	EUR	4.407	876.350	0,08
BASF SE	EUR	2.686	172.144	0,02
Beiersdorf AG	EUR	10.692	1.029.508	0,09
Brenntag AG	EUR	5.181	326.780	0,03
Deutsche Boerse AG	EUR	2.714	374.748	0,03
Deutsche Post AG	EUR	14.509	586.042	0,05
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	18.547	695.497	0,06
KION Group AG	EUR	2.639	186.613	0,02
Merck KGaA	EUR	4.096	571.407	0,05
MTU Aero Engines AG	EUR	2.129	452.188	0,04
SAP SE	EUR	12.114	1.286.840	0,12
Siemens AG	EUR	11.801	1.378.563	0,13

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Deutschland (Fortsetzung)

thyssenkrupp AG	EUR	33.481	268.415	0,02
Zalando SE, Reg. S	EUR	903	81.600	0,01

9.422.947 0,85

Hongkong

AIA Group Ltd.	HKD	124.400	1.242.227	0,11
BeiGene Ltd., ADR	USD	349	72.252	0,01
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	199.000	491.562	0,04
CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	10.500	59.710	0,01
CLP Holdings Ltd.	HKD	16.000	120.586	0,01
Dairy Farm International Holdings Ltd.	USD	46.200	157.020	0,01
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	1.300	18.270	0,00
Henderson Land Development Co. Ltd.	HKD	1.630	5.183	0,00
HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd., Reg. S	HKD	11.500	9.223	0,00
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	2.431	108.600	0,01
Jardine Matheson Holdings Ltd.	USD	1.400	63.899	0,01
Kerry Properties Ltd.	HKD	8.000	16.515	0,00
Link REIT	HKD	14.656	108.762	0,01
MTR Corp. Ltd.	HKD	66.938	305.013	0,03
New World Development Co. Ltd.	HKD	17.065	64.755	0,01
Power Assets Holdings Ltd.	HKD	30.000	132.443	0,01
Sino Land Co. Ltd.	HKD	81.976	87.029	0,01
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	23.500	247.016	0,02
Sunac Services Holdings Ltd., Reg. S	HKD	1.029	1.856	0,00
Swire Properties Ltd.	HKD	51.200	121.359	0,01
Techtronic Industries Co. Ltd.	HKD	4.000	46.502	0,00
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	17.000	72.102	0,01

3.551.884 0,32

Ungarn

MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	9.950	59.827	0,01

59.827 0,01

Indonesien

Astra International Tbk. PT	IDR	136.500	47.485	0,00
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	177.700	63.330	0,01
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	1.935.100	465.765	0,04
Barito Pacific Tbk. PT	IDR	1.908.600	121.190	0,01
Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	IDR	157.400	15.031	0,00
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	152.500	64.732	0,01
XL Axiata Tbk. PT	IDR	1.266.000	199.496	0,02

977.029 0,09

Irland

CRH plc	EUR	11.193	380.786	0,04

380.786 0,04

Italien

Enel SpA	EUR	110.319	911.907	0,08
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	557.026	1.067.993	0,10
Prismian SpA	EUR	9.014	260.975	0,02
Telecom Italia SpA	EUR	232.939	98.196	0,01
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	EUR	12.130	75.666	0,01

2.414.737 0,22

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Japan

Advantest Corp.	JPY	4.100	250.202	0,02
Aeon Co. Ltd.	JPY	30.500	815.843	0,07
Alfresa Holdings Corp.	JPY	52.300	779.702	0,07
Asahi Kasei Corp.	JPY	25.900	215.522	0,02
Astellas Pharma, Inc.	JPY	63.800	802.726	0,07
Benesse Holdings, Inc.	JPY	21.300	338.653	0,03
Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	23.200	227.919	0,02
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	20.400	885.471	0,08
Cosmos Pharmaceutical Corp.	JPY	200	26.334	0,00
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	26.400	386.363	0,04
Daifuku Co. Ltd.	JPY	3.100	312.698	0,03
Daiichi Life Holdings, Inc.	JPY	23.500	287.158	0,03
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	23.200	647.604	0,06
Daikin Industries Ltd.	JPY	3.400	617.506	0,06
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	27.500	665.433	0,06
Dentsu Group, Inc.	JPY	700	16.971	0,00
East Japan Railway Co.	JPY	14.300	778.114	0,07
Eisai Co. Ltd.	JPY	8.400	489.365	0,04
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	72.200	211.164	0,02
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	1.200	877.498	0,08
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	9.100	391.549	0,04
Fujitsu Ltd.	JPY	3.600	423.383	0,04
Hamamatsu Photonics KK	JPY	12.900	600.548	0,05
Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	JPY	17.700	479.475	0,04
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	JPY	6.100	141.144	0,01
Hitachi Ltd.	JPY	14.600	468.434	0,04
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	11.700	268.714	0,02
Impex Corp.	JPY	22.100	97.051	0,01
ITOCHU Corp.	JPY	62.900	1.470.901	0,13
Japan Post Holdings Co. Ltd.	JPY	30.300	191.923	0,02
Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	21.900	168.599	0,02
Kansai Paint Co. Ltd.	JPY	5.900	148.040	0,01
Kao Corp.	JPY	3.400	213.719	0,02
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	JPY	28.800	528.362	0,05
KDDI Corp.	JPY	108.200	2.608.657	0,24
Keyence Corp.	JPY	2.100	962.717	0,09
Kikkoman Corp.	JPY	3.800	215.068	0,02
Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	1.400	139.482	0,01
Kobe Bussan Co. Ltd.	JPY	5.000	125.392	0,01
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	15.900	881.821	0,08
Komatsu Ltd.	JPY	25.400	567.581	0,05
Kose Corp.	JPY	1.500	208.259	0,02
Kyocera Corp.	JPY	6.500	324.822	0,03
Kyushu Railway Co.	JPY	19.100	335.719	0,03
Lawson, Inc.	JPY	18.400	698.053	0,06
Lion Corp.	JPY	12.800	252.600	0,02
Marubeni Corp.	JPY	27.500	148.875	0,01
Marui Group Co. Ltd.	JPY	19.900	284.564	0,03
Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	8.200	195.921	0,02
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	26.100	443.960	0,04
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	54.460	562.219	0,05
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	17.300	428.991	0,04
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	5.700	419.603	0,04
Nabtesco Corp.	JPY	6.500	232.657	0,02
NGK Insulators Ltd.	JPY	2.000	25.091	0,00
Nidec Corp.	JPY	3.100	318.256	0,03
Nikon Corp.	JPY	18.200	93.372	0,01
Nippon Express Co. Ltd.	JPY	6.700	366.818	0,03
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPY	1.700	152.055	0,01
Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	112	285.270	0,03
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	25.400	530.538	0,05
Nippon Yusen KK	JPY	26.500	502.487	0,05
Nissan Chemical Corp.	JPY	3.100	157.993	0,01
Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	1.600	273.391	0,02
Nitto Denko Corp.	JPY	6.300	459.492	0,04

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Japan (Fortsetzung)

Nomura Holdings, Inc.	JPY	63.600	273.699	0,02
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	9.700	175.366	0,02
Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	JPY	89	104.044	0,01
NTT Data Corp.	JPY	35.600	396.366	0,04
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	JPY	17.600	450.592	0,04
Omron Corp.	JPY	10.700	778.535	0,07
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	4.400	592.054	0,05
ORIX Corp.	JPY	23.900	298.985	0,03
Orix JREIT, Inc., REIT	JPY	46	62.002	0,01
Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	16.100	268.437	0,02
Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	10.800	203.707	0,02
Panasonic Corp.	JPY	58.800	556.201	0,05
Persol Holdings Co. Ltd.	JPY	15.900	233.642	0,02
Pola Orbis Holdings, Inc.	JPY	14.000	231.405	0,02
Rakuten, Inc.	JPY	35.800	281.197	0,03
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	12.400	423.096	0,04
Resona Holdings, Inc.	JPY	82.000	233.309	0,02
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	40.700	538.353	0,05
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	9.800	151.130	0,01
Sekisui House Ltd.	JPY	54.300	900.181	0,08
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	19.600	565.217	0,05
SG Holdings Co. Ltd.	JPY	23.400	519.789	0,05
Shimizu Corp.	JPY	54.500	323.148	0,03
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	3.000	427.787	0,04
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	13.500	599.872	0,05
Shiseido Co. Ltd.	JPY	10.400	585.520	0,05
SoftBank Group Corp.	JPY	22.700	1.445.046	0,13
Sohgo Security Services Co. Ltd.	JPY	500	21.108	0,00
Sompo Holdings, Inc.	JPY	6.000	197.844	0,02
Sony Corp.	JPY	23.600	1.934.936	0,17
Stanley Electric Co. Ltd.	JPY	2.600	68.314	0,01
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	127.700	418.082	0,04
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	6.100	65.852	0,01
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	7.600	274.935	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	49.300	1.242.937	0,11
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPY	10.600	265.633	0,02
Sundrug Co. Ltd.	JPY	5.900	191.964	0,02
Sysmex Corp.	JPY	6.900	675.639	0,06
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	25.200	742.036	0,07
Teijin Ltd.	JPY	12.000	183.973	0,02
TIS, Inc.	JPY	29.600	494.661	0,04
Tohoku Electric Power Co., Inc.	JPY	16.200	108.681	0,01
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	8.300	347.651	0,03
Tokyo Electron Ltd.	JPY	2.400	727.611	0,07
Tokyu Corp.	JPY	66.000	667.568	0,06
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	JPY	5.900	25.638	0,00
TOTO Ltd.	JPY	13.700	670.543	0,06
Toyoda Gosei Co. Ltd.	JPY	11.000	259.897	0,02
USS Co. Ltd.	JPY	18.000	296.426	0,03
Yamada Holdings Co. Ltd.	JPY	158.300	685.760	0,06
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	25.300	420.351	0,04
Yaskawa Electric Corp.	JPY	13.000	526.739	0,05
Yokogawa Electric Corp.	JPY	38.400	622.331	0,06
Z Holdings Corp.	JPY	140.700	693.663	0,06

52.875.265 4,77

Malaysia

Dialog Group Bhd.	MYR	101.600	71.022	0,01
HAP Seng Consolidated Bhd.	MYR	47.300	82.422	0,01
Hartalega Holdings Bhd.	MYR	35.600	87.569	0,01
IHH Healthcare Bhd.	MYR	165.200	184.100	0,02
Malaysia Airports Holdings Bhd.	MYR	9.400	11.275	0,00
Maxis Bhd.	MYR	391.700	400.798	0,03
Petronas Dagangan Bhd.	MYR	82.100	355.990	0,03

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Malaysia (Fortsetzung)

PPB Group Bhd.	MYR	30.800	115.577	0,01
RHB Bank Bhd.	MYR	678.700	749.471	0,07
Sime Darby Bhd.	MYR	132.800	62.157	0,00
Supermax Corp. Bhd.	MYR	71.986	87.660	0,01
Tenaga Nasional Bhd.	MYR	45.500	96.064	0,01
Westports Holdings Bhd.	MYR	71.100	61.947	0,00

2.366.052 0,21

Mexiko

Cemex SAB de CV	MXN	6.576	2.771	0,00
Fibra Uno Administracion SA de CV, REIT	MXN	19.900	18.437	0,00
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	3.120	41.147	0,00
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	9.300	42.361	0,01
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	MXN	7.500	24.077	0,00
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	90.200	213.181	0,02

341.974 0,03

Niederlande

Akzo Nobel NV	EUR	11.742	1.031.652	0,09
ASML Holding NV	EUR	4.972	1.976.618	0,18
ING Groep NV	EUR	42.574	325.308	0,03
Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S	EUR	999	92.308	0,01
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	31.155	719.992	0,06
Koninklijke KPN NV	EUR	140.180	348.628	0,03
NN Group NV	EUR	9.993	355.051	0,03
Prosus NV	EUR	3.250	287.170	0,03
Wolters Kluwer NV	EUR	4.415	304.900	0,03

5.441.627 0,49

Norwegen

Adevinta ASA 'B'	NOK	6.135	84.229	0,01
Equinor ASA	NOK	18.839	258.093	0,02
Norsk Hydro ASA	NOK	50.856	192.803	0,02

535.125 0,05

Philippinen

Aboitiz Equity Ventures, Inc.	PHP	29.490	23.573	0,00
Aboitiz Power Corp.	PHP	13.900	6.259	0,00
Ayala Corp.	PHP	7.700	107.853	0,01
Ayala Land, Inc.	PHP	101.270	70.105	0,01
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	9.390	19.629	0,00
JG Summit Holdings, Inc.	PHP	18.990	23.036	0,00
Jollibee Foods Corp.	PHP	22.490	74.401	0,01
Manila Electric Co.	PHP	11.260	55.727	0,01
SM Investments Corp.	PHP	1.975	35.135	0,00

415.718 0,04

Polen

Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	26.595	367.543	0,03
KGHM Polska Miedz SA	PLN	3.717	147.216	0,01
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	PLN	6.153	76.552	0,01
Powszechny Zakład Ubezpieczen SA	PLN	6.069	42.611	0,01

633.922 0,06

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Portugal

EDP - Energias de Portugal SA	EUR	189.891	979.078	0,09
Galp Energia SGPS SA	EUR	55.376	484.762	0,04

1.463.840 0,13

Singapur

CapitalLand Ltd.	SGD	33.880	68.577	0,01
City Developments Ltd.	SGD	28.200	138.698	0,01
Keppel Corp. Ltd.	SGD	40.700	135.126	0,01
Mapletree Logistics Trust, REIT	SGD	60.000	74.424	0,01
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	6.222	38.627	0,00
Singapore Airlines Ltd.	SGD	2.400	6.339	0,00
Singapore Technologies Engineering Ltd.	SGD	48.000	113.153	0,01
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	474.500	676.411	0,06

1.251.355 0,11

Südafrika

Aspen Pharmacare Holdings Ltd.	ZAR	1.096	7.643	0,00
Bid Corp. Ltd.	ZAR	2.833	41.451	0,00
Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	3.338	29.156	0,00
Clicks Group Ltd.	ZAR	9.595	134.858	0,01
Gold Fields Ltd.	ZAR	8.482	64.909	0,01
Growthpoint Properties Ltd., REIT	ZAR	69.194	48.382	0,01
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	5.853	202.775	0,02
Life Healthcare Group Holdings Ltd.	ZAR	42.896	40.135	0,00
Mr Price Group Ltd.	ZAR	3.044	28.895	0,00
MultiChoice Group	ZAR	14.965	111.548	0,01
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	2.425	407.291	0,04
NEPI Rockcastle plc	ZAR	5.295	27.540	0,00
Old Mutual Ltd.	ZAR	208.797	138.097	0,01
Sanlam Ltd.	ZAR	60.069	196.308	0,02
SPAR Group Ltd. (The)	ZAR	11.013	116.114	0,01
Vodacom Group Ltd.	ZAR	26.016	180.014	0,02
Woolworths Holdings Ltd.	ZAR	12.853	28.270	0,00

1.803.386 0,16

Südkorea

AMOREPACIFIC Group	KRW	6.334	259.979	0,02
Celltrion Pharm, Inc.	KRW	326	58.154	0,01
Celltrion, Inc.	KRW	1.168	313.590	0,03
CJ CheilJedang Corp.	KRW	450	128.192	0,01
CJ Logistics Corp.	KRW	335	41.472	0,00
Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co. Ltd.	KRW	813	16.648	0,00
Douzone Bizon Co. Ltd.	KRW	588	45.742	0,00
E-MART, Inc.	KRW	439	49.717	0,00
GS Engineering & Construction Corp.	KRW	3.571	100.897	0,01
GS Holdings Corp.	KRW	14.352	403.117	0,04
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	12.739	375.056	0,03
Hanmi Pharm Co. Ltd.	KRW	127	34.792	0,00
Hanon Systems	KRW	49.820	605.257	0,06
Hanwha Solutions Corp.	KRW	5.080	181.625	0,02
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	338	46.481	0,00
Hyundai Heavy Industries Holdings Co. Ltd.	KRW	59	12.507	0,00
Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	KRW	15.533	264.145	0,02
Hyundai Motor Co.	KRW	945	135.551	0,01
Korea Aerospace Industries Ltd.	KRW	1.837	35.449	0,00
Korea Electric Power Corp.	KRW	3.318	67.984	0,01
Korean Air Lines Co. Ltd.	KRW	847	17.201	0,00
LG Chem Ltd.	KRW	513	315.966	0,03
LG Corp.	KRW	2.092	136.854	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Südkorea (Fortsetzung)

LG Household & Health Care Ltd. Preference	KRW	12	6.447	0,00
LG Household & Health Care Ltd.	KRW	169	204.874	0,02
Lotte Chemical Corp.	KRW	71	14.640	0,00
Lotte Corp.	KRW	845	22.311	0,00
NAVER Corp.	KRW	1.381	302.019	0,03
S-1 Corp.	KRW	1.707	108.562	0,01
Samsung C&T Corp.	KRW	274	28.261	0,00
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	3.307	439.940	0,04
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	61.193	3.705.937	0,34
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	400	56.075	0,01
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	885	415.407	0,04
Samsung SDS Co. Ltd.	KRW	591	78.840	0,01
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	20.405	489.307	0,04
SK Holdings Co. Ltd.	KRW	359	64.549	0,01
SK Hynix, Inc.	KRW	7.626	675.457	0,06
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	398	56.507	0,01
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	64	11.404	0,00

10.326.913 0,93

Spanien

Abertis Infraestructuras SA	EUR	8.197	150.497	0,01
Aena SME SA, Reg. S	EUR	1.864	265.061	0,02
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	11.589	690.241	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	130.977	528.492	0,05
CaixaBank SA	EUR	102.142	214.600	0,02
Iberdrola SA	EUR	23.733	277.676	0,03
Industria de Diseño Textil SA	EUR	50.637	1.318.587	0,12
Red Electrica Corp. SA	EUR	38.077	638.742	0,06
Telefonica SA	EUR	50.444	163.691	0,01

4.247.587 0,38

Schweden

Assa Abloy AB 'B'	SEK	13.239	264.836	0,02
Atlas Copco AB 'A'	SEK	2.432	102.172	0,01
Atlas Copco AB 'B'	SEK	3.051	111.172	0,01
Boliden AB	SEK	22.406	646.091	0,06
Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	15.504	265.634	0,02
Hexagon AB 'B'	SEK	6.588	489.799	0,05
Husqvarna AB 'B'	SEK	23.843	251.945	0,02
ICA Gruppen AB	SEK	37.993	1.551.444	0,14
Investor AB 'B'	SEK	3.921	232.527	0,02
Kinnekorp AB 'B'	SEK	10.133	417.015	0,04
SKF AB 'B'	SEK	22.536	476.523	0,04
Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	23.118	329.023	0,03
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	33.709	276.873	0,03
Swedbank AB 'A'	SEK	16.303	232.856	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	40.120	389.544	0,04
Telia Co. AB	SEK	98.172	332.986	0,03
Volvo AB 'B'	SEK	8.099	155.578	0,01

6.526.018 0,59

Schweiz

ABB Ltd.	CHF	11.042	251.609	0,02
Cie Financiere Richemont SA	CHF	10.533	770.356	0,07
Givaudan SA	CHF	12	41.083	0,00
Julius Baer Group Ltd.	CHF	6.690	316.841	0,03
Kuehne + Nagel International AG	CHF	1.161	214.571	0,02
Novartis AG	CHF	29.003	2.221.754	0,20
Roche Holding AG	CHF	5.361	1.531.104	0,14
SGS SA	CHF	216	531.829	0,05

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Schweiz (Fortsetzung)

Swiss Re AG	CHF	5.270	403.498	0,04
Swisscom AG	CHF	1.059	464.703	0,04
UBS Group AG	CHF	46.077	529.444	0,05
Zurich Insurance Group AG	CHF	1.232	423.667	0,04

7.700.459 0,70

Taiwan

Accton Technology Corp.	TWD	7.000	64.113	0,01
Acer, Inc.	TWD	364.000	249.513	0,02
Airtac International Group	TWD	1.000	26.086	0,00
Catcher Technology Co. Ltd.	TWD	22.000	131.356	0,01
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	763.000	934.357	0,09
Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	TWD	31.000	39.579	0,00
China Steel Corp.	TWD	224.000	160.688	0,02
Chunghua Telecom Co. Ltd.	TWD	570.000	1.800.789	0,16
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	274.000	156.451	0,02
Delta Electronics, Inc.	TWD	167.000	1.273.015	0,12
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	9.000	110.213	0,01
Eva Airways Corp.	TWD	143.368	54.644	0,01
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWD	91.000	107.349	0,01
Far Eastern New Century Corp.	TWD	68.000	57.058	0,01
First Financial Holding Co. Ltd.	TWD	1.385.000	857.056	0,08
Giant Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2.000	15.941	0,00
Globalwafers Co. Ltd.	TWD	16.000	328.333	0,03
Hiwin Technologies Corp.	TWD	1.000	11.145	0,00
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	45.000	119.995	0,01
Hotai Motor Co. Ltd.	TWD	32.000	596.379	0,05
Inventec Corp.	TWD	304.000	211.469	0,02
MediaTek, Inc.	TWD	2.000	43.302	0,00
Nan Ya Plastics Corp.	TWD	233.000	485.564	0,04
Nanya Technology Corp.	TWD	59.000	148.434	0,01
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	13.000	122.835	0,01
Pou Chen Corp.	TWD	49.000	44.595	0,01
President Chain Store Corp.	TWD	113.000	872.845	0,08
Ruentex Development Co. Ltd.	TWD	18.000	21.338	0,00
Synnex Technology International Corp.	TWD	28.000	38.143	0,00
Taishin Financial Holding Co. Ltd.	TWD	916.000	351.781	0,03
Taiwan Cement Corp.	TWD	33.635	42.115	0,00
Taiwan High Speed Rail Corp.	TWD	44.000	40.427	0,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	203.000	3.118.410	0,28
United Microelectronics Corp.	TWD	140.000	191.325	0,02
Win Semiconductor Corp.	TWD	27.000	270.770	0,03
Wiwynn Corp.	TWD	13.000	265.263	0,02
Yageo Corp.	TWD	8.000	120.111	0,01

13.482.787 1,22

Thailand

Airports of Thailand PCL	THB	20.600	34.878	0,00
B Grimm Power PCL	THB	32.100	42.344	0,00
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	1.090.300	616.818	0,06
Central Pattana PCL	THB	23.600	30.650	0,00
CP ALL PCL	THB	73.900	117.082	0,01
Home Product Center PCL	THB	1.255.900	467.976	0,04
Land & Houses PCL	THB	805.300	174.130	0,02
Minor International PCL	THB	156.900	109.888	0,01
PTT Exploration & Production PCL	THB	46.300	123.726	0,01
PTT PCL	THB	476.700	550.100	0,05
Siam Cement PCL (The)	THB	29.400	305.159	0,03
Siam Commercial Bank PCL (The)	THB	144.700	344.369	0,03

2.917.120 0,26

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Türkei

Aselsan Elektronik Sanayi ve Ticaret A/S	TRY	15.021	30.228	0,00
			30.228	0,00

Vereinigtes Königreich

3i Group plc	GBP	21.190	273.177	0,02
Ashtead Group plc	GBP	7.638	292.342	0,03
AstraZeneca plc	GBP	11.408	930.171	0,08
Aviva plc	GBP	61.400	222.292	0,02
BAE Systems plc	GBP	70.585	384.104	0,03
Barratt Developments plc	GBP	16.530	123.297	0,01
Berkeley Group Holdings plc	GBP	10.280	542.700	0,05
British American Tobacco plc	GBP	446	13.446	0,00
British Land Co. plc (The), REIT	GBP	42.013	228.717	0,02
BT Group plc	GBP	199.053	293.069	0,03
Burberry Group plc	GBP	16.189	322.520	0,03
Compass Group plc	GBP	25.756	390.822	0,04
Croda International plc	GBP	12.066	886.031	0,08
Diageo plc	GBP	54.432	1.744.015	0,16
Ferguson plc	GBP	4.152	410.649	0,04
GlaxoSmithKline plc	GBP	50.183	749.746	0,07
HSBC Holdings plc	GBP	188.004	792.938	0,07
Informa plc	GBP	44.756	273.545	0,03
J Sainsbury plc	GBP	151.705	380.848	0,03
Johnson Matthey plc	GBP	16.558	447.018	0,04
Kingfisher plc	GBP	151.900	457.267	0,04
Legal & General Group plc	GBP	152.934	453.229	0,04
Mondi plc	GBP	16.864	322.826	0,03
Natwest Group plc	GBP	313.227	584.612	0,05
Prudential plc	GBP	25.489	382.231	0,03
RELX plc	GBP	41.771	833.564	0,08
Rentokil Initial plc	GBP	26.628	151.068	0,01
Rio Tinto plc	GBP	12.537	763.460	0,07
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	234.247	290.121	0,03
Segro plc, REIT	GBP	10.375	109.451	0,01
SSE plc	GBP	11.389	190.187	0,02
St James's Place plc	GBP	19.039	240.254	0,02
Standard Chartered plc	GBP	67.487	350.040	0,03
Taylor Wimpey plc	GBP	169.354	312.597	0,03
Tesco plc	GBP	574.465	1.479.899	0,13
Unilever plc	GBP	51	2.494	0,00
United Utilities Group plc	GBP	24.633	245.440	0,02
Vodafone Group plc	GBP	312.611	420.900	0,04
WPP plc	GBP	10.945	97.479	0,01

17.388.566 1,57

Vereinigte Staaten von Amerika

AbbVie, Inc.	USD	5.579	480.127	0,04
Accenture plc 'A'	USD	3.716	783.457	0,07
Adobe, Inc.	USD	1.355	551.369	0,05
Agilent Technologies, Inc.	USD	6.220	595.568	0,05
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	1.424	203.490	0,02
Alliant Energy Corp.	USD	6.251	259.834	0,02
Allstate Corp. (The)	USD	4.262	376.547	0,03
Alphabet, Inc. 'A'	USD	3.184	4.533.179	0,41
Amazon.com, Inc.	USD	1.469	3.917.836	0,35
Amcor plc	USD	13.154	125.328	0,01
American Express Co.	USD	6.632	646.260	0,06
American Tower Corp., REIT	USD	2.378	429.049	0,04
Amgen, Inc.	USD	8.847	1.629.817	0,15
Amphenol Corp. 'A'	USD	5.481	579.933	0,05
Anthem, Inc.	USD	1.694	435.436	0,04
Apple, Inc.	USD	63.336	6.888.321	0,62

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Applied Materials, Inc.	USD	10.710	746.594	0,07
Archer-Daniels-Midland Co.	USD	5.359	218.083	0,02
AT&T, Inc.	USD	29.351	680.225	0,06
Autodesk, Inc.	USD	2.542	627.182	0,06
Baker Hughes Co.	USD	11.083	189.694	0,02
Ball Corp.	USD	4.391	330.468	0,03
Bank of America Corp.	USD	4.810	117.453	0,01
Becton Dickinson and Co.	USD	3.170	640.645	0,06
Best Buy Co., Inc.	USD	11.138	915.957	0,08
Biogen, Inc.	USD	840	165.194	0,02
BlackRock, Inc.	USD	1.031	596.980	0,05
Booking Holdings, Inc.	USD	403	725.137	0,07
BorgWarner, Inc.	USD	3.845	121.216	0,01
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	9.746	486.053	0,04
Broadcom, Inc.	USD	942	333.801	0,03
Brown-Forman Corp. 'B'	USD	2.520	160.306	0,01
Cabot Oil & Gas Corp.	USD	5.521	73.122	0,01
Cardinal Health, Inc.	USD	11.493	494.776	0,04
CarMax, Inc.	USD	2.203	167.594	0,02
Cerner Corp.	USD	16.175	1.024.467	0,09
Chevron Corp.	USD	7.573	522.112	0,05
Chipotle Mexican Grill, Inc.	USD	99	111.691	0,01
Chubb Ltd.	USD	5.248	646.430	0,06
Cigna Corp.	USD	5.584	929.324	0,08
Cincinnati Financial Corp.	USD	2.180	152.376	0,01
Cintas Corp.	USD	716	204.190	0,02
Cisco Systems, Inc.	USD	27.897	1.006.115	0,09
Citigroup, Inc.	USD	20.753	1.025.522	0,09
Citrix Systems, Inc.	USD	2.417	253.177	0,02
Clorox Co. (The)	USD	1.857	304.263	0,03
CMS Energy Corp.	USD	3.418	167.649	0,02
Coca-Cola Co. (The)	USD	18.411	818.107	0,07
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	5.041	332.796	0,03
Colgate-Palmolive Co.	USD	9.982	690.394	0,06
Comcast Corp. 'A'	USD	23.722	1.006.156	0,09
ConocoPhillips	USD	11.456	371.334	0,03
Consolidated Edison, Inc.	USD	3.694	214.937	0,02
Copart, Inc.	USD	2.731	281.505	0,03
Crown Castle International Corp., REIT	USD	1.926	245.903	0,02
Deere & Co.	USD	1.567	340.887	0,03
Discovery, Inc. 'C'	USD	16.895	357.332	0,03
Dominion Energy, Inc.	USD	4.761	287.925	0,03
DuPont de Nemours, Inc.	USD	6.165	355.497	0,03
Eaton Corp. plc	USD	1.141	111.251	0,01
eBay, Inc.	USD	16.198	666.038	0,06
Ecolab, Inc.	USD	1.310	231.498	0,02
Edison International	USD	4.752	239.393	0,02
Edwards Lifesciences Corp.	USD	13.698	1.000.438	0,09
Eli Lilly and Co.	USD	6.715	913.930	0,08
Emerson Electric Co.	USD	9.326	605.194	0,05
Equinix, Inc., REIT	USD	470	269.323	0,02
Equity Residential, REIT	USD	10.251	488.179	0,04
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	1.337	287.180	0,03
Etsy, Inc.	USD	9.202	1.338.368	0,12
Eversource Energy	USD	1.734	121.188	0,01
Exelon Corp.	USD	11.612	398.159	0,04
Expedia Group, Inc.	USD	2.975	318.464	0,03
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	10.981	845.945	0,08
Exxon Mobil Corp.	USD	19.210	648.506	0,06
Facebook, Inc. 'A'	USD	9.046	2.025.607	0,18
Fastenal Co.	USD	3.374	134.527	0,01
FedEx Corp.	USD	836	176.223	0,02
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	8.315	955.289	0,09
FMC Corp.	USD	553	51.264	0,00
Gap, Inc. (The)	USD	4.117	68.620	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

General Dynamics Corp.	USD	688	82.822	0,01
General Electric Co.	USD	53.109	458.396	0,04
Genuine Parts Co.	USD	9.577	775.954	0,07
Gilead Sciences, Inc.	USD	15.689	728.481	0,07
Halliburton Co.	USD	3.974	61.346	0,01
Hasbro, Inc.	USD	3.652	280.030	0,03
HCA Healthcare, Inc.	USD	1.178	156.076	0,01
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	8.702	210.575	0,02
Henry Schein, Inc.	USD	19.618	1.057.377	0,10
Hess Corp.	USD	6.025	260.065	0,02
Hologic, Inc.	USD	4.539	263.771	0,02
Home Depot, Inc. (The)	USD	12.804	2.761.813	0,25
Honeywell International, Inc.	USD	4.611	791.613	0,07
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	12.720	149.910	0,01
HP, Inc.	USD	18.448	364.768	0,03
Humana, Inc.	USD	1.639	543.688	0,05
IDEX Laboratories, Inc.	USD	1.273	513.593	0,05
IHS Markit Ltd.	USD	7.873	570.836	0,05
Intel Corp.	USD	27.238	1.085.133	0,10
International Business Machines Corp.	USD	9.604	971.797	0,09
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	2.934	261.885	0,02
Intuit, Inc.	USD	3.051	941.405	0,09
Invesco Ltd.	USD	16.002	224.456	0,02
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	4.778	113.322	0,01
Jacobs Engineering Group, Inc.	USD	2.793	244.599	0,02
Johnson & Johnson	USD	8.039	1.023.106	0,09
Johnson Controls International plc	USD	15.383	578.740	0,05
Kellogg Co.	USD	17.138	863.088	0,08
Kimberly-Clark Corp.	USD	2.662	291.099	0,03
KLA Corp.	USD	1.496	313.346	0,03
L3Harris Technologies, Inc.	USD	2.358	360.963	0,03
Lockheed Martin Corp.	USD	2.247	649.080	0,06
Lowe's Cos., Inc.	USD	4.567	595.228	0,05
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	17.669	1.663.732	0,15
Mastercard, Inc. 'A'	USD	4.704	1.373.965	0,12
McDonald's Corp.	USD	278	48.010	0,00
Merck & Co., Inc.	USD	10.957	720.590	0,07
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	357	328.913	0,03
Microsoft Corp.	USD	37.980	6.856.546	0,62
Netflix, Inc.	USD	2.271	997.475	0,09
Newmont Corp.	USD	3.460	167.904	0,02
NextEra Energy, Inc.	USD	10.196	633.396	0,06
Nielsen Holdings plc	USD	13.423	226.353	0,02
Northern Trust Corp.	USD	5.448	408.021	0,04
NVIDIA Corp.	USD	2.025	860.758	0,08
Omnicom Group, Inc.	USD	2.967	150.485	0,01
ONEOK, Inc.	USD	4.456	137.028	0,01
Oracle Corp.	USD	15.298	801.096	0,07
PayPal Holdings, Inc.	USD	5.364	1.009.679	0,09
People's United Financial, Inc.	USD	285	2.969	0,00
PepsiCo, Inc.	USD	20.591	2.472.216	0,22
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	12.214	1.459.580	0,13
PPG Industries, Inc.	USD	7.844	910.511	0,08
Procter & Gamble Co. (The)	USD	9.486	1.067.788	0,10
Prologis, Inc., REIT	USD	6.004	482.007	0,04
Prudential Financial, Inc.	USD	1.614	101.778	0,01
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	6.763	316.780	0,03
QUALCOMM, Inc.	USD	5.398	665.830	0,06
Quanta Services, Inc.	USD	5.749	333.852	0,03
Raytheon Technologies Corp.	USD	10.599	615.930	0,06
Regency Centers Corp., REIT	USD	5.359	196.768	0,02
Robert Half International, Inc.	USD	9.087	460.593	0,04
Rockwell Automation, Inc.	USD	229	46.336	0,00
S&P Global, Inc.	USD	7	1.857	0,00
salesforce.com, Inc.	USD	5.754	1.037.271	0,09

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	736	165.647	0,02
Schlumberger Ltd.	USD	8.625	152.685	0,01
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	1.101	650.393	0,06
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	1.132	76.670	0,01
Skyworks Solutions, Inc.	USD	2.135	265.800	0,02
Southern Co. (The)	USD	9.468	469.410	0,04
Southwest Airlines Co.	USD	4.524	169.538	0,02
State Street Corp.	USD	15.850	925.985	0,08
SVB Financial Group	USD	1.302	403.841	0,04
Synchrony Financial	USD	22.675	633.157	0,06
Synopsys, Inc.	USD	3.182	670.613	0,06
Sysco Corp.	USD	6.259	371.987	0,03
T Rowe Price Group, Inc.	USD	2.327	283.142	0,03
Target Corp.	USD	109	15.533	0,00
Teledyne Technologies, Inc.	USD	828	263.468	0,02
Texas Instruments, Inc.	USD	7.106	940.853	0,09
Textron, Inc.	USD	4.302	168.442	0,02
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	1.300	489.087	0,04
Tiffany & Co.	USD	1.827	195.694	0,02
TJX Cos., Inc. (The)	USD	5.337	297.877	0,03
T-Mobile US, Inc.	USD	1.370	149.256	0,01
TransDigm Group, Inc.	USD	219	109.657	0,01
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	11.009	1.245.137	0,11
Ulta Beauty, Inc.	USD	1.128	259.315	0,02
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	725	98.190	0,01
United Rentals, Inc.	USD	1.604	300.827	0,03
Valero Energy Corp.	USD	2.153	98.706	0,01
Verisk Analytics, Inc.	USD	929	156.090	0,01
Verizon Communications, Inc.	USD	26.686	1.266.505	0,11
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	3.859	724.628	0,07
Visa, Inc. 'A'	USD	9.430	1.684.417	0,15
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	15.498	497.173	0,05
Walt Disney Co. (The)	USD	7.625	1.131.408	0,10
Waters Corp.	USD	551	109.913	0,01
Willis Towers Watson plc	USD	1.656	280.049	0,03
WW Grainger, Inc.	USD	1.237	406.082	0,04
Xcel Energy, Inc.	USD	5.488	294.855	0,03
Xilinx, Inc.	USD	3.721	425.858	0,04
Zions Bancorp NA	USD	8.289	290.433	0,03
Zoetis, Inc.	USD	7.442	992.012	0,09
			117.005.415	10,56
Summe Aktien			312.542.169	28,22
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			873.829.446	78,89

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte				
Spanien				
Telefonica SA Rights 28/12/2020*	EUR	50.444	9.167	0,00
			9.167	0,00
Summe Aktien			9.167	0,00
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			9.167	0,00
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Investment Funds				
Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse N¹	USD	957.692	21.562.598	1,94
Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure Fund – Klasse Z¹	EUR	50.846	2.857.032	0,26
Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure Fund – Klasse Z¹	USD	39.601	2.225.200	0,20
			26.644.830	2,40
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			26.644.830	2,40
Exchange Traded Funds				
Frankreich				
Amundi Index Solutions Msci EM Latin America UCITS ETF – Eur Klasse A	EUR	1.419.423	16.449.693	1,49
			16.449.693	1,49
Deutschland				
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	EUR	473.783	7.712.606	0,70
			7.712.606	0,70

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Exchange Traded Funds (Fortsetzung)				
Italien				
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	EUR	1.978.599	26.063.950	2,35
iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond Fund – USD (Dist)	EUR	333.414	16.417.348	1,48
			42.481.298	3,83
Vereinigtes Königreich				
Invesco Physical Gold ETC	USD	108.492	16.221.541	1,46
iShares MSCI China A UCITS ETF	USD	2.202.705	11.283.357	1,02
WisdomTree Industrial Metals Enhanced UCITS ETF	USD	473.000	10.622.781	0,96
			38.127.679	3,44
Summe Exchange Traded Funds			104.771.276	9,46
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			131.416.106	11,86
Summe Anlagen			1.005.254.719	90,75
Barmittel			64.410.974	5,81
Sonstige Aktiva/(Passiva)			38.080.953	3,44
Summe Nettovermögen			1.107.746.646	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
1.727	EURO STOXX 50 Index, Call, 3.450.000, 18/06/2021	EUR	Goldman Sachs	3.745.863	0,34
1.941	EURO STOXX 50 Index, Put, 3.300.000, 19/03/2021	EUR	Goldman Sachs	1.193.715	0,11
47	Nikkei 225 Index, Call, 24.000.000, 11/06/2021	JPY	Goldman Sachs	1.390.287	0,12
226	S&P 500 Index, Call, 3.350.000, 18/06/2021	USD	Goldman Sachs	8.638.891	0,78
202	S&P 500 Index, Call, 3.775.000, 17/09/2021	USD	Goldman Sachs	3.515.005	0,32
246	S&P 500 Index, Put, 3.400.000, 19/03/2021	USD	Goldman Sachs	1.120.788	0,10
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva				19.604.549	1,77

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
DAX Index, 19/03/2021	33	EUR	11.340.450	406.313	0,04
EURO STOXX 50 Index, 19/03/2021	563	EUR	19.986.500	256.913	0,02
Russell 2000 Emini Index, 19/03/2021	136	USD	10.866.677	279.606	0,02
Yen Denominated Nikkei 225 Index, 11/03/2021	142	JPY	15.420.339	415.616	0,04
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				1.358.448	0,12
MSCI Emerging Markets Index, 19/03/2021	(91)	USD	(4.773.098)	(120.613)	(0,01)
S&P 500 Emini Index, 19/03/2021	(80)	USD	(12.133.438)	(220.712)	(0,02)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(341.325)	(0,03)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				1.017.123	0,09

Global Balanced Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
CHF	10.560.000	EUR	9.774.746	25/01/2021	RBC	1.450	0,00
EUR	2.072.225	GBP	1.850.000	25/01/2021	Westpac Banking	13.343	0,00
EUR	13.718.618	JPY	1.730.000.000	25/01/2021	Barclays	38.906	0,00
EUR	4.019.420	JPY	495.000.000	25/01/2021	RBC	105.283	0,01
EUR	4.100.865	USD	4.980.000	25/01/2021	Commonwealth Bank of Australia	44.018	0,00
EUR	147.411.520	USD	175.790.000	25/01/2021	J.P. Morgan	4.208.084	0,38
EUR	3.893.201	USD	4.720.000	25/01/2021	UBS	48.157	0,01
EUR	10.706.423	USD	12.765.000	25/01/2021	Westpac Banking	307.698	0,03
GBP	1.485.000	EUR	1.627.041	25/01/2021	J.P. Morgan	25.630	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						4.792.569	0,43
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						4.792.569	0,43
JPY	530.000.000	EUR	4.195.395	25/01/2021	Barclays	(4.500)	0,00
JPY	530.000.000	EUR	4.267.300	25/01/2021	Commonwealth Bank of Australia	(76.406)	(0,01)
JPY	375.000.000	EUR	2.965.566	25/01/2021	J.P. Morgan	(311)	0,00
USD	2.015.000	EUR	1.649.970	25/01/2021	Commonwealth Bank of Australia	(8.495)	0,00
USD	5.010.000	EUR	4.113.142	25/01/2021	J.P. Morgan	(31.856)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(121.568)	(0,01)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(121.568)	(0,01)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						4.671.001	0,42

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/Verkauf	Zinssatz (gezahlter)/erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
6.000.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.31-V2	Verkauf	1,00%	20/06/2024	27.845	0,00
5.000.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.EM.31-V2	Verkauf	1,00%	20/06/2024	23.204	0,00
8.500.000	USD	BNP Paribas	CDX.NA.EM.32-V3	Verkauf	1,00%	20/12/2024	28.500	0,00
2.000.000	USD	Citigroup	CDX.NA.EM.32-V3	Verkauf	1,00%	20/12/2024	6.706	0,00
4.400.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.31-V14	Verkauf	5,00%	20/12/2023	246.729	0,02
21.700.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.33-V12	Verkauf	5,00%	20/12/2024	1.461.629	0,13
13.700.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.34-V9	Verkauf	5,00%	20/06/2025	956.074	0,09
25.150.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.35-V1	Verkauf	5,00%	20/12/2025	1.910.851	0,17
63.000.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.33-V1	Verkauf	1,00%	20/12/2024	838.266	0,08
30.700.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.34-V1	Verkauf	1,00%	20/06/2025	401.874	0,04
12.350.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.35-V1	Verkauf	1,00%	20/12/2025	243.690	0,02
1.000.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.30-V8	Verkauf	5,00%	20/12/2023	85.468	0,01
4.800.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.31-V6	Verkauf	5,00%	20/06/2024	470.317	0,04
5.000.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.32-V4	Verkauf	5,00%	20/12/2024	537.734	0,05
17.900.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.33-V4	Verkauf	5,00%	20/06/2025	2.001.219	0,18
2.700.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.34-V1	Verkauf	5,00%	20/12/2025	330.543	0,03
Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva							9.570.649	0,86
22.450.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.33-V2	Verkauf	1,00%	20/06/2025	(30.614)	0,00
4.600.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.EM.34-V1	Verkauf	1,00%	20/12/2025	(91.027)	(0,01)
Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva							(121.641)	(0,01)
Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva							9.449.008	0,85

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Balanced Fund				
Barmittel	Barclays	EUR	–	40.000
	BNP Paribas	EUR	–	200.000
	Goldman Sachs	EUR	–	9.423.852
			–	9.663.852

Global Balanced Income Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt regelmäßige Erträge und Kapitalzuwachs gemessen in Euro an und investiert hierzu überwiegend in ein Portfolio übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente aus aller Welt sowie in derivative Finanzinstrumente.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

Unternehmensanleihen

Australien

Aurizon Network Pty. Ltd., Reg. S 3,125% 01/06/2026	EUR	300.000	344.294	0,12
BHP Billiton Finance Ltd., Reg. S, FRN 5,625% 22/10/2029	EUR	350.000	409.208	0,14
Commonwealth Bank of Australia, Reg. S, FRN 2% 22/04/2027	EUR	300.000	306.640	0,11
Goodman Australia Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 1,375% 27/09/2025	EUR	175.000	184.903	0,06
Optus Finance Pty. Ltd., Reg. S 1% 20/06/2029	EUR	200.000	210.921	0,07
Origin Energy Finance Ltd., Reg. S 1% 17/09/2029	EUR	300.000	300.366	0,11
Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 1,45% 28/03/2029	EUR	150.000	159.533	0,06
Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 1,75% 26/04/2028	EUR	300.000	326.259	0,11
			2.242.124	0,78

Österreich

CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 1% 27/10/2025	EUR	100.000	101.888	0,04
CA Immobilien Anlagen AG, Reg. S 0,875% 05/02/2027	EUR	100.000	100.678	0,03
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Reg. S, FRN 5,5% 09/10/2043	EUR	300.000	342.750	0,12
			545.316	0,19

Belgien

Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 3,7% 02/04/2040	EUR	100.000	141.796	0,05
			141.796	0,05

Brasilien

Vale SA 3,75% 10/01/2023	EUR	300.000	320.313	0,11
			320.313	0,11

China

CGNPC International Ltd., Reg. S 1,625% 11/12/2024	EUR	300.000	313.389	0,11
China Merchants Bank Co. Ltd., Reg. S 0,25% 19/06/2022	EUR	250.000	249.150	0,09
CNAC HK Finbridge Co. Ltd., Reg. S 1,75% 14/06/2022	EUR	300.000	300.585	0,10
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd., Reg. S 0,797% 05/08/2026	EUR	150.000	152.391	0,05
			1.015.515	0,35

Dänemark

Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 1,375% 12/02/2030	EUR	150.000	152.522	0,05
STG Global Finance BV, Reg. S 1,375% 24/09/2025	EUR	150.000	152.939	0,06
			305.461	0,11

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Finnland

Kojamo OYJ, Reg. S 1,875% 27/05/2027	EUR	100.000	108.171	0,04
Sampo OYJ, Reg. S 2,5% 03/09/2052	EUR	100.000	108.458	0,04
SATO OYJ, Reg. S 1,375% 31/05/2024	EUR	100.000	103.401	0,03

320.030 0,11

Frankreich

Airbus SE, Reg. S 2,375% 09/06/2040	EUR	100.000	119.536	0,04
AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049	EUR	300.000	351.550	0,12
BNP Paribas Cardif SA, Reg. S, FRN 4,032% Perpetual	EUR	200.000	227.375	0,08
BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 1,125% 17/04/2029	EUR	200.000	211.367	0,07
Bureau Veritas SA, Reg. S 1,125% 18/01/2027	EUR	100.000	102.636	0,04
Credit Agricole Assurances SA, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual	EUR	200.000	229.375	0,08
Credit Agricole SA, Reg. S 4% 31/12/2164	EUR	100.000	108.494	0,04
Engie SA, Reg. S, FRN 1,375% Perpetual	EUR	100.000	101.687	0,03
Engie SA, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	100.000	109.899	0,04
Klepierre SA, REIT, Reg. S 2% 12/05/2029	EUR	200.000	224.185	0,08
Orange SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual	EUR	300.000	364.125	0,13
SEB SA, Reg. S 1,375% 16/06/2025	EUR	100.000	103.199	0,04
Societe Generale SA 1% 24/11/2030	EUR	100.000	100.355	0,03
TOTAL SE, Reg. S, FRN 2,708% Perpetual	EUR	300.000	314.513	0,11
TOTAL SE, Reg. S, FRN 3,369% Perpetual	EUR	300.000	338.063	0,12
Unibail-Rodamco-Westfield SE, Reg. S 0,625% 04/05/2027	EUR	100.000	99.670	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield SE, REIT, Reg. S 2,625% 09/04/2030	EUR	100.000	113.869	0,04

3.219.898 1,12

Deutschland

Allianz SE, Reg. S, FRN 2,121% 08/07/2050	EUR	200.000	219.487	0,08
Bayer AG, Reg. S 1,375% 06/07/2032	EUR	200.000	213.874	0,07
Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125% 12/11/2079	EUR	100.000	105.253	0,04
Continental AG 2,5% 27/08/2026	EUR	100.000	111.755	0,04
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG, Reg. S 1,25% 26/05/2041	EUR	100.000	104.032	0,04
Santander Consumer Bank AG, Reg. S 0,25% 15/10/2024	EUR	100.000	100.768	0,03
Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,125% 16/11/2038	EUR	100.000	143.612	0,05
Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual	EUR	200.000	222.600	0,08
Vonovia Finance BV, Reg. S, FRN 4% Perpetual	EUR	300.000	310.618	0,11
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0,452% 25/09/2023	EUR	300.000	302.720	0,10
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 1,823% 25/09/2031	EUR	200.000	210.955	0,07

2.045.674 0,71

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Island

Arion Banki HF, Reg. S 1% 20/03/2023	EUR	400.000	406.100	0,14
Landsbankinn HF, Reg. S 1% 30/05/2023	EUR	100.000	101.775	0,04

507.875 0,18

Indien

Bharti Airtel International Netherlands BV, Reg. S 3,375% 20/05/2021	EUR	300.000	303.813	0,11
NTPC Ltd., Reg. S 2,75% 01/02/2027	EUR	200.000	212.692	0,07

516.505 0,18

Indonesien

Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 2,875% 25/10/2025	EUR	175.000	189.299	0,06

189.299 0,06

Irland

Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 0,75% 08/07/2024	EUR	200.000	203.326	0,07
DAA Finance plc, Reg. S 1,601% 05/11/2032	EUR	100.000	109.533	0,04
Ryanair DAC, Reg. S 2,875% 15/09/2025	EUR	100.000	107.171	0,04
Ryanair DAC, Reg. S 1,125% 10/03/2023	EUR	300.000	302.935	0,10

722.965 0,25

Italien

Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,429% 14/07/2031	EUR	100.000	109.788	0,04
CDP Reti SpA, Reg. S 1,875% 29/05/2022	EUR	300.000	306.576	0,11
FCA Bank SpA, Reg. S 0,5% 18/09/2023	EUR	150.000	151.510	0,05
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1% 04/07/2024	EUR	150.000	154.812	0,05
Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75% 04/07/2029	EUR	200.000	218.767	0,07
UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1,25% 25/06/2025	EUR	100.000	103.379	0,04

1.044.832 0,36

Japan

Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,155% 23/10/2024	EUR	100.000	100.664	0,03
Asahi Group Holdings Ltd., Reg. S 0,541% 23/10/2028	EUR	100.000	101.706	0,04
Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 2,652% 17/03/2026	EUR	150.000	158.779	0,05

361.149 0,12

Luxemburg

Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 1,25% 26/04/2027	EUR	150.000	153.841	0,05
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl, Reg. S 2,2% 24/07/2025	EUR	100.000	107.314	0,04
Logicor Financing Sarl, Reg. S 1,5% 13/07/2026	EUR	200.000	211.288	0,07

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Luxemburg (Fortsetzung)				
Logicor Financing Sarl, Reg. S 3,25% 13/11/2028	EUR	175.000	206.357	0,07
SELP Finance Sarl, REIT, Reg. S 1,5% 20/12/2026	EUR	150.000	161.196	0,06
			839.996	0,29
Niederlande				
ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 5,125% 29/09/2045	EUR	200.000	238.500	0,08
de Volksbank NV, Reg. S 1,75% 22/10/2030	EUR	100.000	105.644	0,03
ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,625% 26/09/2029	EUR	300.000	311.663	0,11
NN Group NV, Reg. S, FRN 4,625% 08/04/2044	EUR	300.000	337.950	0,12
Shell International Finance BV, Reg. S 1,25% 11/11/2032	EUR	150.000	166.126	0,06
Signify NV, Reg. S 2% 11/05/2024	EUR	100.000	105.808	0,04
Signify NV, Reg. S 2,375% 11/05/2027	EUR	100.000	110.966	0,04
			1.376.657	0,48
Singapur				
DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN 1,5% 11/04/2028	EUR	300.000	306.389	0,11
			306.389	0,11
Spanien				
Abertis Infraestructuras SA, Reg. S 2,375% 27/09/2027	EUR	200.000	221.752	0,07
Amadeus IT Group SA, Reg. S 1,875% 24/09/2028	EUR	100.000	106.834	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 1% 16/01/2030	EUR	200.000	200.055	0,07
Banco Santander SA, Reg. S 3,125% 19/01/2027	EUR	200.000	228.741	0,08
CaixaBank SA, Reg. S, FRN 2,25% 17/04/2030	EUR	300.000	314.248	0,11
Cellnex Telecom SA 1,875% 26/06/2029	EUR	200.000	205.858	0,07
Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual	EUR	300.000	308.438	0,11
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, Reg. S 1,35% 14/10/2028	EUR	200.000	206.974	0,07
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT, Reg. S 1,45% 28/10/2024	EUR	300.000	313.389	0,11
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 1,375% 11/04/2025	EUR	150.000	155.222	0,05
Madriena Red de Gas Finance BV, Reg. S 2,25% 11/04/2029	EUR	100.000	109.102	0,04
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875% 28/05/2025	EUR	100.000	106.625	0,04
Redexis Gas Finance BV, Reg. S 1,875% 27/04/2027	EUR	200.000	217.785	0,07
			2.695.023	0,93
Schweden				
Akelius Residential Property Financing BV, Reg. S 1% 17/01/2028	EUR	100.000	103.207	0,04
			103.207	0,04

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Schweiz				
Syngenta Finance NV, Reg. S 3,375% 16/04/2026	EUR	250.000	270.458	0,09
			270.458	0,09
Vereinigte Arabische Emirate				
DP World plc, Reg. S 2,375% 25/09/2026	EUR	350.000	366.768	0,13
			366.768	0,13
Vereinigtes Königreich				
Annington Funding plc, Reg. S 1,65% 12/07/2024	EUR	150.000	157.556	0,05
Aviva plc, Reg. S, FRN 3,375% 04/12/2045	EUR	150.000	167.209	0,06
Barclays plc, Reg. S, FRN 3,375% 02/04/2025	EUR	100.000	110.415	0,04
BAT Netherlands Finance BV, Reg. S 3,125% 07/04/2028	EUR	150.000	175.263	0,06
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual	EUR	250.000	267.187	0,09
BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetual	EUR	200.000	219.250	0,08
CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 1,5% 17/10/2031	EUR	100.000	107.697	0,04
CNH Industrial Finance Europe SA, Reg. S 0% 01/04/2024	EUR	100.000	99.927	0,03
Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,5% 11/02/2030	EUR	100.000	105.750	0,04
Imperial Brands Finance plc, Reg. S 2,125% 12/02/2027	EUR	150.000	162.596	0,06
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 0,625% 15/01/2024	EUR	200.000	202.314	0,07
Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN 1,75% 07/09/2028	EUR	450.000	463.586	0,16
NGG Finance plc, Reg. S, FRN 1,625% 05/12/2079	EUR	300.000	305.625	0,10
Santander UK Group Holdings plc, Reg. S, FRN 0,391% 28/02/2025	EUR	250.000	252.215	0,09
			2.796.590	0,97
Vereinigte Staaten von Amerika				
Altria Group, Inc. 3,125% 15/06/2031	EUR	150.000	179.014	0,06
AT&T, Inc. 1,6% 19/05/2028	EUR	100.000	109.264	0,04
AT&T, Inc. 2,45% 15/03/2035	EUR	200.000	235.574	0,08
Bank of America Corp., Reg. S, FRN 3,648% 31/03/2029	EUR	100.000	124.463	0,04
Capital One Financial Corp. 0,8% 12/06/2024	EUR	200.000	204.737	0,07
Chubb INA Holdings, Inc. 0,875% 15/06/2027	EUR	150.000	157.940	0,05
DXC Technology Co. 1,75% 15/01/2026	EUR	150.000	154.255	0,05
Eli Lilly and Co. 1,7% 01/11/2049	EUR	100.000	118.759	0,04
General Electric Co. 0,875% 17/05/2025	EUR	100.000	103.055	0,04
Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S 1,25% 01/05/2025	EUR	300.000	312.119	0,11
Johnson Controls International plc 1,375% 25/02/2025	EUR	150.000	158.390	0,06
Liberty Mutual Group, Inc., Reg. S, FRN 3,625% 23/05/2059	EUR	200.000	206.944	0,07
Marsh & McLennan Cos., Inc. 1,979% 21/03/2030	EUR	200.000	229.630	0,08
Medtronic Global Holdings SCA 1,625% 15/10/2050	EUR	100.000	111.852	0,04

Der beigegefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Unternehmensanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Molson Coors Beverage Co. 1,25% 15/07/2024	EUR	300.000	309.491	0,11
Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875% 01/10/2049	EUR	100.000	116.189	0,04
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,362% 23/06/2027	EUR	200.000	212.245	0,07
Upjohn Finance BV, Reg. S 1,908% 23/06/2032	EUR	150.000	166.157	0,06
Verizon Communications, Inc. 1,85% 18/05/2040	EUR	100.000	115.162	0,04
Verizon Communications, Inc. 1,3% 18/05/2033	EUR	100.000	108.973	0,04
Wells Fargo & Co., Reg. S 0,5% 26/04/2024	EUR	150.000	152.331	0,05
Wells Fargo & Co., Reg. S, FRN 1,338% 04/05/2025	EUR	250.000	260.504	0,09
Zimmer Biomet Bestände, Inc. 2,425% 13/12/2026	EUR	100.000	111.950	0,04
			3.958.998	1,37

Summe Unternehmensanleihen **26.212.838** **9,09**

Staatsanleihen

Frankreich

France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/03/2024	EUR	6.784.000	6.942.576	2,41
France Government Bond OAT, Reg. S 0,75% 25/11/2028	EUR	9.016.000	9.920.902	3,44
			16.863.478	5,85

Deutschland

Bundesobligation, Reg. S 0% 08/10/2021	EUR	9.206.000	9.255.702	3,21
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,5% 04/01/2021	EUR	808.000	808.000	0,28
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,75% 04/07/2034	EUR	2.430.000	4.218.845	1,46
			14.282.547	4,95

Italien

Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,45% 01/06/2021	EUR	754.000	756.978	0,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1% 15/07/2022	EUR	1.121.000	1.146.222	0,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,75% 01/07/2024	EUR	4.214.000	4.506.119	1,56
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,35% 01/04/2030	EUR	3.614.000	3.912.670	1,36
			10.321.989	3,58

Japan

Japan Government Twenty Year Bond 2,2% 20/03/2030	JPY	627.400.000	5.972.426	2,07
Japan Government Twenty Year Bond 1,7% 20/06/2033	JPY	714.550.000	6.742.183	2,34
			12.714.609	4,41

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Spanien

Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,6% 30/04/2025	EUR	1.627.000	1.775.458	0,62
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,4% 30/07/2028	EUR	655.000	734.266	0,25
Spain Government Bond 0,75% 30/07/2021	EUR	4.475.000	4.509.775	1,56
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,95% 30/04/2026	EUR	757.000	853.206	0,30
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,95% 30/07/2030	EUR	2.760.000	3.275.008	1,13
			11.147.713	3,86

Vereinigtes Königreich

UK Treasury, Reg. S 4,75% 07/12/2038	GBP	1.699.000	3.245.254	1,12
UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/06/2032	GBP	162.000	260.404	0,09
			3.505.658	1,21

Vereinigte Staaten von Amerika

US Treasury 1,625% 15/05/2026	USD	6.531.000	5.666.707	1,96
US Treasury 2,625% 15/02/2029	USD	27.140.000	25.378.462	8,80
US Treasury 1,625% 31/08/2022	USD	21.380.000	17.861.442	6,19
			48.906.611	16,95

Summe Staatsanleihen **117.742.605** **40,81**

Optionsscheine

Schweiz

Cie Financiere Richemont SA 22/11/2023	CHF	4.990	1.063	0,00
			1.063	0,00

Summe Optionsscheine **1.063** **0,00**

Aktienwerte

Argentinien

Globant SA	USD	514	90.363	0,03
			90.363	0,03

Österreich

ANDRITZ AG	EUR	1.008	37.546	0,01
Erste Group Bank AG	EUR	1.739	43.662	0,02
OMV AG	EUR	6.994	227.354	0,08
Verbund AG	EUR	1.425	98.978	0,03
voestalpine AG	EUR	782	22.731	0,01
			430.271	0,15

Belgien

KBC Group NV	EUR	1.118	64.039	0,02
UCB SA	EUR	1.112	93.942	0,03
			157.981	0,05

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Brasilien

Atacadao SA	BRL	20.200	61.326	0,02
Banco Bradesco SA	BRL	32.000	121.177	0,04
Banco Bradesco SA Preference	BRL	42.400	180.116	0,06
Banco do Brasil SA	BRL	6.000	36.608	0,01
Banco Santander Brasil SA	BRL	34.400	242.206	0,08
Cia Brasileira de Distribuicao	BRL	4.400	51.789	0,02
Cia Energetica de Minas Gerais Preference	BRL	12.400	28.352	0,01
Cosan SA	BRL	3.900	46.179	0,02
CPFL Energia SA	BRL	4.600	23.481	0,01
Klabin SA	BRL	24.400	100.638	0,03
Lojas Renner SA	BRL	8.600	58.572	0,02
Magazine Luiza SA	BRL	11.800	46.044	0,02
Natura & Co. Holding SA	BRL	7.000	57.410	0,02
Notre Dame Intermedica Participacoes SA	BRL	1.800	22.102	0,01
Ultrapar Participacoes SA	BRL	13.000	48.145	0,02
Via Varejo S/A	BRL	34.200	86.324	0,03
WEG SA	BRL	1.900	22.547	0,01
			1.233.016	0,43

Chile

Agua Andinas SA 'A'	CLP	75.277	19.718	0,01
Banco Santander Chile	CLP	1.332.655	51.683	0,02
Empresas COPEC SA	CLP	5.829	48.078	0,01
Enel Americas SA	CLP	298.988	39.613	0,01
Sociedad Quimica y Minera de Chile SA Preference 'B'	CLP	3.415	135.377	0,05
			294.469	0,10

China

3SBio, Inc., Reg. S	HKD	42.000	31.212	0,01
51job, Inc., ADR	USD	568	31.610	0,01
Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	939.000	280.312	0,10
AK Medical Holdings Ltd., Reg. S	HKD	6.000	8.489	0,00
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	8.256	1.587.019	0,55
Alibaba Health Information Technology Ltd.	HKD	8.000	19.257	0,01
Anhui Gujing Distillery Co. Ltd. 'B'	HKD	1.600	18.162	0,01
AviChina Industry & Technology Co. Ltd. 'H'	HKD	9.000	5.118	0,00
Baidu, Inc., ADR	USD	1.181	208.913	0,07
Baozun, Inc., ADR	USD	1.757	48.087	0,02
Beijing Capital International Airport Co. Ltd. 'H'	HKD	6.000	4.081	0,00
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	HKD	22.000	7.215	0,00
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	5.000	106.795	0,04
BYD Electronic International Co. Ltd.	HKD	10.500	44.810	0,02
CGN Power Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	106.000	18.607	0,01
China Communications Services Corp. Ltd. 'H'	HKD	10.000	3.595	0,00
China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	16.000	63.404	0,02
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	176.000	108.965	0,04
China East Education Holdings Ltd., Reg. S	HKD	22.500	44.084	0,02
China Everbright Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	94.000	29.148	0,01
China Evergrande Group	HKD	4.000	6.265	0,00
China Gas Holdings Ltd.	HKD	3.000	9.712	0,00
China Lasso Group Holdings Ltd.	HKD	2.000	2.552	0,00
China Literature Ltd., Reg. S	HKD	6.200	39.656	0,01
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	93.000	75.956	0,03
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	48.000	43.693	0,02
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	HKD	3.189	3.181	0,00
China Mobile Ltd.	HKD	35.000	162.610	0,06
China Molybdenum Co. Ltd. 'H'	HKD	417.000	221.791	0,08
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	30.500	54.052	0,02
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	206.000	75.137	0,03
China Railway Construction Corp. Ltd. 'H'	HKD	12.500	5.571	0,00
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	392.000	107.131	0,04

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

China (Fortsetzung)

China Resources Gas Group Ltd.	HKD	2.000	8.672	0,00
China Resources Land Ltd.	HKD	20.000	67.272	0,02
China Southern Airlines Co. Ltd. 'H'	HKD	4.000	1.943	0,00
China State Construction International Holdings Ltd.	HKD	6.000	2.788	0,00
China Vanke Co. Ltd. 'H'	HKD	24.600	69.170	0,02
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. 'H'	HKD	236.000	75.660	0,03
CRRC Corp. Ltd. 'H'	HKD	51.000	14.313	0,00
CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	HKD	42.880	35.743	0,01
Dongfeng Motor Group Co. Ltd. 'H'	HKD	302.000	286.967	0,10
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	3.400	40.670	0,01
Fosun International Ltd.	HKD	2.500	3.201	0,00
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	26.800	120.006	0,04
GDS Holdings Ltd., ADR	USD	481	36.545	0,01
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	64.000	178.272	0,06
GOME Retail Holdings Ltd.	HKD	784.000	76.640	0,03
Greentown Service Group Co. Ltd., Reg. S	HKD	6.000	6.036	0,00
GSX Techdu, Inc., ADR	USD	481	19.994	0,01
Guangdong Investment Ltd.	HKD	8.000	11.739	0,00
Guangzhou R&F Properties Co. Ltd. 'H'	HKD	6.400	6.707	0,00
Haitian International Holdings Ltd.	HKD	1.000	2.817	0,00
Haitong Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	40.400	29.429	0,01
Huazhu Group Ltd., ADR	USD	941	34.513	0,01
JD.com, Inc., ADR	USD	1.851	132.654	0,05
Kaissa Group Holdings Ltd.	HKD	9.000	3.623	0,00
Kingdee International Software Group Co. Ltd.	HKD	2.000	6.643	0,00
Kingsoft Corp. Ltd.	HKD	7.000	36.790	0,01
Koolearn Technology Holding Ltd., Reg. S	HKD	34.000	99.710	0,03
KWG Group Holdings Ltd.	HKD	4.500	5.004	0,00
Lee & Man Paper Manufacturing Ltd.	HKD	39.000	26.031	0,01
Li Ning Co. Ltd.	HKD	3.500	19.609	0,01
Logan Group Co. Ltd.	HKD	13.000	17.354	0,01
Longfor Group Holdings Ltd.	HKD	5.000	23.861	0,01
Luye Pharma Group Ltd., Reg. S	HKD	71.500	27.131	0,01
Meituan Dianping, Reg. S 'B'	HKD	11.300	349.920	0,12
NetEase, Inc., ADR	USD	1.073	83.605	0,03
Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd., Reg. S	HKD	3.700	36.558	0,01
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	98.000	978.603	0,34
Seazen Group Ltd.	HKD	2.000	1.356	0,00
Semiconductor Manufacturing International Corp.	HKD	30.000	69.690	0,02
Shanghai Electric Group Co. Ltd. 'H'	HKD	270.000	67.546	0,02
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	HKD	122.100	175.317	0,06
Shenzhen International Holdings Ltd.	HKD	1.500	1.974	0,00
Shenzhen Investment Ltd.	HKD	102.000	28.519	0,01
Shenzhou International Group Holdings Ltd.	HKD	5.100	81.484	0,03
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	23.600	46.785	0,02
Sun Art Retail Group Ltd.	HKD	12.500	10.354	0,00
Sunac China Holdings Ltd.	HKD	12.000	36.138	0,01
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	3.100	55.297	0,02
TAL Education Group, ADR	USD	616	36.078	0,01
Tencent Holdings Ltd.	HKD	18.800	1.114.536	0,39
Tencent Music Entertainment Group, ADR	USD	1.936	29.696	0,01
Tongcheng-Elong Holdings Ltd., Reg. S	HKD	78.000	122.982	0,04
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	4.974	134.795	0,05
Vinda International Holdings Ltd.	HKD	3.000	6.669	0,00
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	9.000	14.720	0,01
Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S	HKD	31.500	340.377	0,12
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	29.800	103.995	0,04
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	164.000	349.081	0,12
Yihai International Holding Ltd.	HKD	5.000	60.440	0,02
Yum China Holdings, Inc.	USD	1.116	52.037	0,02
Yuzhou Group Holdings Co. Ltd.	HKD	8.000	2.355	0,00

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
China (Fortsetzung)				
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd. 'H'	HKD	18.500	17.949	0,01
Zhenro Properties Group Ltd., Reg. S	HKD	7.000	3.436	0,00
ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	24.800	94.366	0,03
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	4.200	14.922	0,01
ZTE Corp. 'H'	HKD	20.000	40.994	0,01
ZTO Express Cayman, Inc., ADR	USD	885	20.875	0,01
			9.587.146	3,32
Tschechien				
CEZ A/S	CZK	789	15.472	0,01
			15.472	0,01
Dänemark				
Genmab A/S	DKK	476	155.787	0,05
H Lundbeck A/S	DKK	2.662	74.367	0,03
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	12.332	699.350	0,24
Novozymes A/S 'B'	DKK	2.031	94.608	0,03
Orsted A/S, Reg. S	DKK	606	100.137	0,03
Pandora A/S	DKK	511	46.444	0,02
Tryg A/S	DKK	785	20.147	0,01
Vestas Wind Systems A/S	DKK	335	64.515	0,02
			1.255.355	0,43
Finnland				
Neste OYJ	EUR	1.376	81.269	0,03
Nokia OYJ	EUR	26.039	81.918	0,03
UPM-Kymmene OYJ	EUR	4.166	126.763	0,04
			289.950	0,10
Frankreich				
Air Liquide SA	EUR	1.430	191.978	0,07
Airbus SE	EUR	1.891	169.774	0,06
Alstom SA	EUR	771	35.936	0,01
Amundi SA, Reg. S	EUR	533	35.605	0,01
Atos SE	EUR	1.093	81.735	0,03
AXA SA	EUR	8.500	165.852	0,06
BNP Paribas SA	EUR	5.037	217.120	0,08
Capgemini SE	EUR	947	120.080	0,04
Carrefour SA	EUR	16.244	227.903	0,08
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	577	60.556	0,02
Dassault Systemes SE	EUR	874	145.215	0,05
EssilorLuxottica SA	EUR	245	31.250	0,01
Gecina SA, REIT	EUR	1.361	171.894	0,06
Getlink SE	EUR	3.586	50.850	0,02
Kering SA	EUR	25	14.860	0,00
Legrand SA	EUR	1.057	77.161	0,03
L'Oreal SA	EUR	1.149	357.109	0,12
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	637	325.443	0,11
Natixis SA	EUR	11.044	30.802	0,01
Orange SA	EUR	3.643	35.461	0,01
Orpea SA	EUR	229	24.629	0,01
Pernod Ricard SA	EUR	2.283	357.974	0,12
Publicis Groupe SA	EUR	890	36.276	0,01
Sanofi	EUR	2.813	221.383	0,08
Schneider Electric SE	EUR	1.627	192.474	0,07
Societe Generale SA	EUR	2.467	41.993	0,01
Teleperformance	EUR	169	45.850	0,02
Thales SA	EUR	996	74.600	0,03

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Frankreich (Fortsetzung)				
TOTAL SE	EUR	10.961	386.923	0,13
Valeo SA	EUR	5.253	169.567	0,06
Vinci SA	EUR	1.420	115.531	0,04
Vivendi SA	EUR	1.672	44.107	0,02
			4.257.891	1,48
Deutschland				
adidas AG	EUR	927	274.299	0,09
Allianz SE	EUR	1.102	219.137	0,08
BASF SE	EUR	648	41.530	0,01
Beiersdorf AG	EUR	2.573	247.748	0,09
Brenntag AG\$	EUR	1.251	78.904	0,03
Deutsche Boerse AG	EUR	652	90.028	0,03
Deutsche Post AG	EUR	3.497	141.250	0,05
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	4.467	167.509	0,06
KION Group AG	EUR	635	44.903	0,02
Merck KGaA	EUR	1.051	146.618	0,05
MTU Aero Engines AG	EUR	419	88.993	0,03
SAP SE	EUR	2.919	310.078	0,11
Siemens AG	EUR	2.848	332.696	0,11
thyssenkrupp AG	EUR	8.041	64.464	0,02
Vonovia SE	EUR	292	17.405	0,01
			2.265.562	0,79
Hongkong				
AIA Group Ltd.	HKD	28.200	281.598	0,10
BeiGene Ltd., ADR	USD	79	16.355	0,01
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	45.000	111.157	0,04
CK Hutchison Holdings Ltd.	HKD	2.684	15.263	0,01
CLP Holdings Ltd.	HKD	3.500	26.378	0,01
Dairy Farm International Holdings Ltd.	USD	10.500	35.686	0,01
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	300	4.216	0,00
HK Electric Investments & HK Electric Investments Ltd., Reg. S	HKD	3.500	2.807	0,00
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	517	23.096	0,01
Jardine Matheson Holdings Ltd.	USD	300	13.693	0,00
Kerry Properties Ltd.	HKD	500	1.032	0,00
Link REIT	HKD	3.351	24.868	0,01
MTR Corp. Ltd.	HKD	15.000	68.350	0,02
New World Development Co. Ltd.	HKD	1.000	3.795	0,00
Power Assets Holdings Ltd.	HKD	7.000	30.903	0,01
Sino Land Co. Ltd.	HKD	14.000	14.863	0,01
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	5.500	57.812	0,02
Sunac Services Holdings Ltd., Reg. S	HKD	450	812	0,00
Swire Properties Ltd.	HKD	11.600	27.495	0,01
Technic Industries Co. Ltd.	HKD	1.000	11.626	0,00
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	2.000	8.483	0,00
			780.288	0,27
Ungarn				
MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	8.619	51.824	0,02
			51.824	0,02
Indonesien				
Astra International Tbk. PT	IDR	30.900	10.749	0,00
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	200	391	0,00
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	153.900	54.848	0,02
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	783.200	188.511	0,07
Barito Pacific Tbk. PT	IDR	811.900	51.553	0,02

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Indonesien (Fortsetzung)

Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	IDR	35.600	3.399	0,00
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	30.100	12.777	0,00
XL Axiata Tbk. PT	IDR	714.100	112.528	0,04

434.756 0,15

Irland

CRH plc	EUR	3.215	109.374	0,04

109.374 0,04

Italien

Enel SpA	EUR	25.523	210.975	0,07
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	134.196	257.296	0,09
Prismian SpA	EUR	2.173	62.913	0,02
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	EUR	2.924	18.240	0,01

549.424 0,19

Japan

Advantest Corp.	JPY	1.300	79.332	0,03
Aeon Co. Ltd.	JPY	8.500	227.366	0,08
Alfresa Holdings Corp.	JPY	14.100	210.206	0,07
Asahi Kasei Corp.	JPY	7.800	64.906	0,02
Astellas Pharma, Inc.	JPY	16.400	206.343	0,07
Benesse Holdings, Inc.	JPY	4.700	74.726	0,03
Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	5.900	57.962	0,02
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	6.200	269.114	0,09
Cosmos Pharmaceutical Corp.	JPY	100	13.167	0,00
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	6.400	93.664	0,03
Daifuku Co. Ltd.	JPY	900	90.783	0,03
Daichi Life Holdings, Inc.	JPY	6.500	79.427	0,03
Daichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	7.100	198.189	0,07
Daikin Industries Ltd.	JPY	1.000	181.620	0,06
Daewa House Industry Co. Ltd.	JPY	7.900	191.161	0,07
East Japan Railway Co.	JPY	4.400	239.420	0,08
EISAI Co. Ltd.	JPY	2.000	116.515	0,04
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	18.300	53.522	0,02
Fast Retailing Co. Ltd.	JPY	300	219.375	0,08
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	2.500	107.568	0,04
Fujitsu Ltd.	JPY	1.100	129.367	0,05
Hamamatsu Photonics KK	JPY	3.600	167.595	0,06
Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	JPY	4.700	127.318	0,04
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	JPY	1.800	41.649	0,01
Hitachi Ltd.	JPY	4.300	137.964	0,05
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	3.600	82.681	0,03
Inpex Corp.	JPY	6.300	27.666	0,01
ITOCHU Corp.	JPY	17.700	413.910	0,14
Japan Post Holdings Co. Ltd.	JPY	8.100	51.306	0,02
Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	5.500	42.342	0,01
Kansai Paint Co. Ltd.	JPY	1.700	42.656	0,02
Kao Corp.	JPY	900	56.573	0,02
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	JPY	8.700	159.609	0,06
KDDI Corp.	JPY	27.800	670.246	0,23
Keyence Corp.	JPY	600	275.062	0,10
Kikkoman Corp.	JPY	1.200	67.916	0,02
Kobayashi Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	400	39.852	0,01
Kobe Bussan Co. Ltd.	JPY	1.500	37.618	0,01
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	5.300	293.940	0,10
Komatsu Ltd.	JPY	7.000	156.420	0,05
Kose Corp.	JPY	500	69.420	0,02
Kyocera Corp.	JPY	1.900	94.948	0,03
Kyushu Railway Co.	JPY	4.900	86.127	0,03
Lawson, Inc.	JPY	4.500	170.720	0,06

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Japan (Fortsetzung)

Lion Corp.	JPY	3.600	71.044	0,02
Marubeni Corp.	JPY	7.600	41.144	0,01
Marui Group Co. Ltd.	JPY	5.000	71.499	0,03
Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	2.200	52.564	0,02
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	7.700	130.977	0,05
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	13.740	141.845	0,05
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	4.700	116.547	0,04
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	1.800	132.506	0,05
Nabtesco Corp.	JPY	1.800	64.428	0,02
Nidec Corp.	JPY	900	92.397	0,03
Nikon Corp.	JPY	4.600	23.599	0,01
Nippon Express Co. Ltd.	JPY	1.800	98.548	0,03
Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	JPY	600	53.667	0,02
Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	26	66.224	0,02
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	6.800	142.034	0,05
Nippon Yusen KK	JPY	8.300	157.383	0,05
Nissan Chemical Corp.	JPY	900	45.869	0,02
Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	400	68.348	0,02
Nitto Denko Corp.	JPY	1.900	138.577	0,05
Nomura Holdings, Inc.	JPY	21.000	90.372	0,03
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	3.100	56.045	0,02
Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	JPY	24	28.057	0,01
NTT Data Corp.	JPY	10.400	115.792	0,04
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	JPY	5.300	135.690	0,05
Ommor Corp.	JPY	3.400	247.385	0,09
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	1.300	174.925	0,06
ORIX Corp.	JPY	7.600	95.075	0,03
Orix JREIT, Inc., REIT	JPY	13	17.522	0,01
Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	4.000	66.692	0,02
Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	3.000	56.585	0,02
Panasonic Corp.	JPY	17.300	163.644	0,06
Persol Holdings Co. Ltd.	JPY	5.000	73.472	0,03
Pola Orbis Holdings, Inc.	JPY	3.800	62.810	0,02
Rakuten, Inc.	JPY	9.100	71.477	0,02
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	3.000	102.362	0,04
Resona Holdings, Inc.	JPY	24.300	69.139	0,02
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	9.100	120.369	0,04
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	2.900	44.722	0,02
Sekisui House Ltd.	JPY	15.100	250.327	0,09
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	5.300	152.839	0,05
SG Holdings Co. Ltd.	JPY	5.800	128.837	0,04
Shimizu Corp.	JPY	15.100	89.533	0,03
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	900	128.336	0,04
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	3.700	164.409	0,06
Shiseido Co. Ltd.	JPY	3.000	168.900	0,06
SoftBank Group Corp.	JPY	6.200	394.682	0,14
Sompo Holdings, Inc.	JPY	1.600	52.758	0,02
Sony Corp.	JPY	6.600	541.126	0,19
Stanley Electric Co. Ltd.	JPY	700	18.392	0,01
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	38.100	124.737	0,04
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	1.600	17.273	0,01
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	2.500	90.439	0,03
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	13.000	327.752	0,11
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPY	2.900	72.673	0,03
Sundrug Co. Ltd.	JPY	1.700	55.312	0,02
Sysmex Corp.	JPY	2.000	195.837	0,07
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	7.700	226.733	0,08
Teijin Ltd.	JPY	3.500	53.659	0,02
TIS, Inc.	JPY	7.500	125.336	0,04
Tohoku Electric Power Co., Inc.	JPY	3.800	25.493	0,01
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	2.300	96.337	0,03
Tokyo Electron Ltd.	JPY	800	242.537	0,08
Tokyu Corp.	JPY	16.500	166.892	0,06
TOTO Ltd.	JPY	4.100	200.673	0,07
Toyoda Gosei Co. Ltd.	JPY	3.000	70.881	0,02
USS Co. Ltd.	JPY	4.900	80.694	0,03

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Japan (Fortsetzung)

Yamada Holdings Co. Ltd.	JPY	38.900	168.516	0,06
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	9.300	154.516	0,05
Yaskawa Electric Corp.	JPY	4.000	162.074	0,06
Yokogawa Electric Corp.	JPY	12.200	197.720	0,07
Z Holdings Corp.	JPY	34.200	168.609	0,06

14.833.438 5,14

Malaysia

Dialog Group Bhd.	MYR	23.000	16.078	0,01
HAP Seng Consolidated Bhd.	MYR	34.900	60.814	0,02
Harta Lega Holdings Bhd.	MYR	13.500	33.207	0,01
IHH Healthcare Bhd.	MYR	70.000	78.008	0,03
Malaysia Airports Holdings Bhd.	MYR	2.100	2.519	0,00
Maxis Bhd.	MYR	126.800	129.745	0,04
Petronas Dagangan Bhd.	MYR	37.100	160.868	0,06
PPB Group Bhd.	MYR	7.000	26.268	0,01
RHB Bank Bhd.	MYR	248.700	274.633	0,10
Sime Darby Bhd.	MYR	30.100	14.088	0,00
Supermax Corp. Bhd.	MYR	16.300	19.849	0,01
Tenaga Nasional Bhd.	MYR	29.100	61.439	0,02
Westports Holdings Bhd.	MYR	9.100	7.928	0,00

885.444 0,31

Mexiko

Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MXN	2.800	17.187	0,01
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	2.705	35.674	0,01
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	8.000	36.439	0,01
Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	MXN	6.500	20.867	0,01
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	78.100	184.583	0,06

294.750 0,10

Niederlande

Akzo Nobel NV	EUR	2.851	250.489	0,09
ASML Holding NV	EUR	1.198	476.265	0,16
ING Groep NV	EUR	10.268	78.458	0,03
Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S	EUR	241	22.268	0,01
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	7.501	173.348	0,06
Koninklijke KPN NV	EUR	35.177	87.485	0,03
NN Group NV	EUR	2.406	85.485	0,03
Prosus NV	EUR	783	69.186	0,02
Wolters Kluwer NV	EUR	1.064	73.480	0,03

1.316.464 0,46

Norwegen

Adevinta ASA 'B'	NOK	1.480	20.319	0,01
Equinor ASA	NOK	4.534	62.116	0,02
Norsk Hydro ASA	NOK	12.239	46.400	0,01

128.835 0,04

Philippinen

Aboitiz Equity Ventures, Inc.	PHP	1.800	1.439	0,00
Aboitiz Power Corp.	PHP	3.200	1.441	0,00
Ayala Corp.	PHP	3.550	49.724	0,02
Ayala Land, Inc.	PHP	39.400	27.275	0,01
International Container Terminal Services, Inc.	PHP	2.130	4.453	0,00
JG Summit Holdings, Inc.	PHP	4.300	5.216	0,00
Jollibee Foods Corp.	PHP	19.480	64.443	0,02

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Philippinen (Fortsetzung)

Manila Electric Co.	PHP	2.550	12.620	0,01
SM Investments Corp.	PHP	445	7.917	0,00

174.528 0,06

Polen

Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	7.574	104.673	0,04
KGHM Polska Miedz SA	PLN	3.220	127.532	0,04
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	PLN	5.330	66.312	0,02
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	3.876	27.214	0,01

325.731 0,11

Portugal

EDP - Energias de Portugal SA	EUR	45.813	236.212	0,08
Galp Energia SGPS SA	EUR	13.354	116.901	0,04

353.113 0,12

Singapur

Capitaland Ltd.	SGD	7.400	14.979	0,01
City Developments Ltd.	SGD	6.300	30.986	0,01
Keppel Corp. Ltd.	SGD	9.000	29.880	0,01
Mapletree Logistics Trust, REIT	SGD	13.600	16.869	0,01
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	1.375	8.536	0,00
Singapore Airlines Ltd.	SGD	500	1.321	0,00
Singapore Technologies Engineering Ltd.	SGD	10.800	25.460	0,01
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	107.400	153.101	0,05

281.132 0,10

Südafrika

Bid Corp. Ltd.	ZAR	2.454	35.906	0,01
Bidvest Group Ltd. (The)	ZAR	2.891	25.251	0,01
Clicks Group Ltd.	ZAR	8.312	116.826	0,04
Gold Fields Ltd.	ZAR	6.455	49.397	0,02
Growthpoint Properties Ltd., REIT	ZAR	59.940	41.911	0,02
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	5.070	175.648	0,06
Life Healthcare Group Holdings Ltd.	ZAR	37.159	34.767	0,01
Mr Price Group Ltd.	ZAR	2.637	25.032	0,01
MultiChoice Group	ZAR	12.963	96.625	0,03
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	2.101	352.874	0,12
Old Mutual Ltd.	ZAR	180.873	119.629	0,04
Sanlam Ltd.	ZAR	52.036	170.056	0,06
SPAR Group Ltd. (The)	ZAR	9.540	100.584	0,04
Vodacom Group Ltd.	ZAR	22.537	155.941	0,05
Woolworths Holdings Ltd.	ZAR	11.134	24.489	0,01

1.524.936 0,53

Südkorea

AMOREPACIFIC Group	KRW	2.668	109.508	0,04
Celltrion Pharm, Inc.	KRW	13	2.319	0,00
Celltrion, Inc.	KRW	572	153.573	0,05
CJ CheilJedang Corp.	KRW	186	52.986	0,02
CJ Logistics Corp.	KRW	194	24.017	0,01
Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co. Ltd.	KRW	184	3.768	0,00
Douzone Bizon Co. Ltd.	KRW	407	31.661	0,01
E-MART, Inc.	KRW	99	11.212	0,00
GS Engineering & Construction Corp.	KRW	1.777	50.208	0,02
GS Holdings Corp.	KRW	6.610	185.661	0,06
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	5.069	149.239	0,05

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Südkorea (Fortsetzung)

Hanmi Pharm Co. Ltd.	KRW	29	7.824	0,00
Hanon Systems	KRW	22.521	273.605	0,10
Hanwha Solutions Corp.	KRW	1.516	54.202	0,02
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	77	10.589	0,00
Hyundai Heavy Industries Holdings Co. Ltd.	KRW	13	2.756	0,00
Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	KRW	6.242	106.148	0,04
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	35	6.684	0,00
Hyundai Motor Co.	KRW	512	73.441	0,03
Korea Aerospace Industries Ltd.	KRW	292	5.635	0,00
Korea Electric Power Corp.	KRW	1.605	32.886	0,01
Korean Air Lines Co. Ltd.	KRW	192	3.899	0,00
LG Chem Ltd.	KRW	150	92.388	0,03
LG Corp.	KRW	1.111	72.679	0,03
LG Household & Health Care Ltd.	KRW	61	73.948	0,03
Lotte Chemical Corp.	KRW	16	3.299	0,00
Lotte Corp.	KRW	191	5.043	0,00
NAVER Corp.	KRW	509	111.316	0,04
S-1 Corp.	KRW	717	45.600	0,02
Samsung C&T Corp.	KRW	13	1.341	0,00
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	1.512	201.146	0,07
Samsung Electronics Co. Ltd. Preference	KRW	1.571	86.437	0,03
Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	26.901	1.629.164	0,56
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	347	48.645	0,02
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	407	191.040	0,07
Samsung SDS Co. Ltd.	KRW	134	17.876	0,01
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	8.424	202.005	0,07
SK Holdings Co. Ltd.	KRW	56	10.069	0,00
SK Hynix, Inc.	KRW	3.244	287.330	0,10
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	77	10.932	0,00
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	16	2.851	0,00

4.444.930 1,54

Spanien

Aena SME SA, Reg. S	EUR	449	63.848	0,02
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	2.783	165.756	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	31.483	127.034	0,05
CaixaBank SA	EUR	20.083	42.194	0,02
Iberdrola SA	EUR	5.719	66.912	0,02
Industria de Diseno Textil SA	EUR	12.197	317.610	0,11
Red Electrica Corp. SA	EUR	9.173	153.877	0,05
Telefonica SA	EUR	12.119	39.326	0,01

976.557 0,34

Schweden

Assa Abloy AB 'B'	SEK	3.188	63.774	0,02
Atlas Copco AB 'A'	SEK	1.537	64.571	0,02
Boliden AB	SEK	5.403	155.799	0,06
Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	3.738	64.044	0,02
Hexagon AB 'B'	SEK	1.588	118.063	0,04
Husqvarna AB 'B'	SEK	5.748	60.738	0,02
ICA Gruppen AB	SEK	9.143	373.354	0,13
Investor AB 'B'	SEK	944	55.982	0,02
Kinnevik AB 'B'	SEK	2.442	100.498	0,04
SKF AB 'B'	SEK	5.434	114.902	0,04
Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	5.570	79.274	0,03
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	7.535	61.890	0,02
Swedbank AB 'A'	SEK	3.931	56.147	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	9.400	91.269	0,03
Telia Co. AB	SEK	23.615	80.099	0,03
Volvo AB 'B'	SEK	1.952	37.497	0,01

1.577.901 0,55

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Schweiz

ABB Ltd.	CHF	2.850	64.942	0,02
Cie Financiere Richemont SA	CHF	2.495	182.478	0,06
Givaudan SA	CHF	3	10.270	0,00
Julius Baer Group Ltd.	CHF	1.650	78.145	0,03
Kuehne + Nagel International AG	CHF	280	51.748	0,02
Novartis AG	CHF	6.983	534.928	0,19
Roche Holding AG	CHF	1.289	368.139	0,13
SGS SA	CHF	52	128.033	0,04
Swiss Re AG	CHF	1.526	116.838	0,04
Swisscom AG	CHF	280	122.868	0,04
UBS Group AG	CHF	12.461	143.182	0,05
Zurich Insurance Group AG	CHF	297	102.134	0,04

1.903.705 0,66

Taiwan

Accton Technology Corp.	TWD	2.000	18.318	0,01
Acer, Inc.	TWD	144.000	98.709	0,03
Catcher Technology Co. Ltd.	TWD	12.000	71.649	0,02
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	390.000	477.587	0,17
Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	TWD	7.000	8.937	0,00
China Steel Corp.	TWD	177.000	126.972	0,04
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	253.000	799.297	0,28
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	62.000	35.401	0,01
Delta Electronics, Inc.	TWD	80.000	609.828	0,21
Eclat Textile Co. Ltd.	TWD	7.000	85.721	0,03
Eva Airways Corp.	TWD	89.000	33.922	0,01
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWD	15.000	17.695	0,01
Far Eastern New Century Corp.	TWD	44.000	36.920	0,01
First Financial Holding Co. Ltd.	TWD	480.850	297.556	0,10
Globalwafters Co. Ltd.	TWD	7.000	143.646	0,05
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	17.896	47.720	0,02
Hotai Motor Co. Ltd.	TWD	12.000	223.642	0,08
Inventec Corp.	TWD	113.000	78.605	0,03
MediaTek, Inc.	TWD	1.000	21.651	0,01
Nan Ya Plastics Corp.	TWD	102.000	212.564	0,07
Nanya Technology Corp.	TWD	25.000	62.896	0,02
Nien Made Enterprise Co. Ltd.	TWD	3.000	28.347	0,01
Pou Chen Corp.	TWD	37.000	33.674	0,01
President Chain Store Corp.	TWD	51.000	393.939	0,14
Ruentex Development Co. Ltd.	TWD	15.000	17.782	0,01
Synnex Technology International Corp.	TWD	10.000	13.623	0,00
Taishin Financial Holding Co. Ltd.	TWD	684.000	262.684	0,09
Taiwan Cement Corp.	TWD	5.000	6.261	0,00
Taiwan High Speed Rail Corp.	TWD	3.000	2.756	0,00
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	90.000	1.382.546	0,48
United Microelectronics Corp.	TWD	64.000	87.463	0,03
Win Semiconductors Corp.	TWD	13.000	130.371	0,05
Wiwynn Corp.	TWD	6.000	122.429	0,04
Yageo Corp.	TWD	3.000	45.041	0,02

6.036.152 2,09

Thailand

Airports of Thailand PCL	THB	4.200	7.111	0,00
B Grimm Power PCL	THB	21.200	27.966	0,01
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	501.200	283.545	0,10
BTS Group Holdings PCL	THB	52.900	13.381	0,00
CP ALL PCL	THB	16.700	26.458	0,01
Home Product Center PCL	THB	531.400	198.012	0,07
Land & Houses PCL	THB	352.000	76.113	0,03
Minor International PCL	THB	35.500	24.863	0,01
PTT Exploration & Production PCL	THB	21.700	57.988	0,02
PTT PCL	THB	229.200	264.491	0,09

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Thailand (Fortsetzung)

Siam Cement PCL (The)	THB	8.900	92.378	0,03
Siam Commercial Bank PCL (The)	THB	69.300	164.926	0,06

1.237.232 0,43

Vereinigtes Königreich

3i Group plc	GBP	5.104	65.800	0,02
Ashtead Group plc	GBP	1.842	70.502	0,02
AstraZeneca plc	GBP	2.747	223.981	0,08
Aviva plc	GBP	14.782	53.517	0,02
BAE Systems plc	GBP	16.916	92.052	0,03
Barratt Developments plc	GBP	3.975	29.649	0,01
Berkeley Group Holdings plc	GBP	2.474	130.607	0,05
British American Tobacco plc	GBP	128	3.859	0,00
British Land Co. plc (The), REIT	GBP	10.106	55.017	0,02
BT Group plc	GBP	45.618	67.164	0,02
Burberry Group plc	GBP	3.911	77.916	0,03
Compass Group plc	GBP	6.192	93.958	0,03
Croda International plc	GBP	2.907	213.467	0,07
Diageo plc	GBP	13.113	420.144	0,15
Ferguson plc	GBP	1.000	98.904	0,03
GlaxoSmithKline plc	GBP	12.111	180.941	0,06
HSBC Holdings plc	GBP	45.290	191.018	0,07
Informa plc	GBP	10.798	65.996	0,02
J Sainsbury plc	GBP	36.576	91.822	0,03
Johnson Matthey plc	GBP	3.986	107.610	0,04
Kingfisher plc	GBP	36.583	110.126	0,04
Legal & General Group plc	GBP	36.789	109.026	0,04
Mondi plc	GBP	4.056	77.644	0,03
Natwest Group plc	GBP	75.788	141.452	0,05
Prudential plc	GBP	6.135	92.000	0,03
RELX plc	GBP	10.078	201.112	0,07
Rentokil Initial plc	GBP	6.422	36.434	0,01
Rio Tinto plc	GBP	3.140	191.215	0,07
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	56.365	69.810	0,02
Segro plc, REIT	GBP	2.501	26.384	0,01
SSE plc	GBP	2.746	45.856	0,02
St James's Place plc	GBP	4.580	57.795	0,02
Standard Chartered plc	GBP	19.066	98.891	0,03
Taylor Wimpey plc	GBP	40.810	75.328	0,03
Tesco plc	GBP	138.224	356.084	0,12
Unilever plc	GBP	28	1.369	0,00
United Utilities Group plc	GBP	5.932	59.106	0,02
Vodafone Group plc	GBP	81.079	109.165	0,04
WPP plc	GBP	2.637	23.486	0,01

4.216.207 1,46

Vereinigte Staaten von Amerika

AbbVie, Inc.	USD	1.361	117.127	0,04
Accenture plc 'A'	USD	861	181.528	0,06
Adobe, Inc.	USD	295	120.040	0,04
Agilent Technologies, Inc.	USD	1.390	133.093	0,05
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	320	45.728	0,02
Alliant Energy Corp.	USD	1.214	50.462	0,02
Allstate Corp. (The)	USD	1.008	89.057	0,03
Alphabet, Inc. 'A'	USD	717	1.020.820	0,35
Amazon.com, Inc.	USD	313	834.774	0,29
Amcpr plc	USD	2.857	27.221	0,01
American Express Co.	USD	1.614	157.277	0,06
American Tower Corp., REIT	USD	476	85.882	0,03
Amgen, Inc.	USD	1.860	342.654	0,12
Amphenol Corp. 'A'	USD	1.290	136.492	0,05
Anthem, Inc.	USD	413	106.160	0,04
Apple, Inc.	USD	14.628	1.590.918	0,55

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Applied Materials, Inc.	USD	2.604	181.525	0,06
Archer-Daniels-Midland Co.	USD	1.145	46.595	0,02
AT&T, Inc.	USD	6.472	149.992	0,05
Autodesk, Inc.	USD	597	147.296	0,05
Baker Hughes Co.	USD	2.702	46.247	0,02
Ball Corp.	USD	917	69.014	0,02
Bank of America Corp.	USD	1.171	28.594	0,01
Becton Dickinson and Co.	USD	608	122.875	0,04
Best Buy Co., Inc.	USD	2.112	173.685	0,06
Biogen, Inc.	USD	165	32.449	0,01
BlackRock, Inc.	USD	247	143.020	0,05
Booking Holdings, Inc.	USD	98	176.336	0,06
BorgWarner, Inc.	USD	845	26.639	0,01
BristolMyers Squibb Co.	USD	2.086	104.033	0,04
Broadcom, Inc.	USD	217	76.895	0,03
Brown-Forman Corp. 'B'	USD	568	36.132	0,01
Cardinal Health, Inc.	USD	2.785	119.895	0,04
CarMax, Inc.	USD	491	37.353	0,01
Cerner Corp.	USD	3.437	217.687	0,08
Chevron Corp.	USD	2.221	153.124	0,05
Chubb Ltd.	USD	1.254	154.463	0,05
Cigna Corp.	USD	1.365	227.172	0,08
Cincinnati Financial Corp.	USD	509	35.578	0,01
Cintas Corp.	USD	163	46.485	0,02
Cisco Systems, Inc.	USD	6.794	245.028	0,09
Citigroup, Inc.	USD	4.688	231.660	0,08
Citrix Systems, Inc.	USD	557	58.345	0,02
Clorox Co. (The)	USD	350	57.346	0,02
CMS Energy Corp.	USD	666	32.667	0,01
Coca-Cola Co. (The)	USD	4.083	181.431	0,06
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	1.143	75.458	0,03
Colgate-Palmolive Co.	USD	2.164	149.671	0,05
Comcast Corp. 'A'	USD	5.427	230.183	0,08
ConocoPhillips	USD	2.798	90.694	0,03
Consolidated Edison, Inc.	USD	730	42.475	0,02
Copart, Inc.	USD	567	58.445	0,02
Crown Castle International Corp., REIT	USD	417	53.241	0,02
Deere & Co.	USD	351	76.357	0,03
Discovery, Inc. 'C'	USD	4.128	87.308	0,03
Dominion Energy, Inc.	USD	939	56.787	0,02
DuPont de Nemours, Inc.	USD	1.400	80.729	0,03
Eaton Corp. plc	USD	278	27.106	0,01
eBay, Inc.	USD	3.404	139.968	0,05
Ecolab, Inc.	USD	178	31.455	0,01
Edison International	USD	895	45.088	0,02
Edwards Lifesciences Corp.	USD	3.193	233.202	0,08
Eli Lilly and Co.	USD	1.496	203.610	0,07
Emerson Electric Co.	USD	2.173	141.013	0,05
Equinix, Inc., REIT	USD	90	51.572	0,02
Equity Residential, REIT	USD	2.502	119.152	0,04
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	292	62.720	0,02
Etsy, Inc.	USD	2.230	324.338	0,11
Eversource Energy	USD	347	24.252	0,01
Exelon Corp.	USD	2.260	77.492	0,03
Expedia Group, Inc.	USD	721	177.181	0,06
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	2.240	172.563	0,06
Exxon Mobil Corp.	USD	5.192	175.276	0,06
Facebook, Inc. 'A'	USD	1.942	434.858	0,15
Fastenal Co.	USD	743	29.625	0,01
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	2.022	232.302	0,08
General Electric Co.	USD	14.372	124.048	0,04
Genuine Parts Co.	USD	2.060	166.907	0,06
Gilead Sciences, Inc.	USD	3.339	155.038	0,05
Gilead Sciences, Inc.	USD	830	63.643	0,02
HCA Healthcare, Inc.	USD	287	38.025	0,01
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	1.949	47.163	0,02

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Henry Schein, Inc.	USD	4.233	228.152	0,08
Hess Corp.	USD	1.468	63.365	0,02
Hologic, Inc.	USD	954	55.439	0,02
Home Depot, Inc. (The)	USD	2.580	556.504	0,19
Honeywell International, Inc.	USD	1.126	193.311	0,07
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	3.098	36.511	0,01
HP, Inc.	USD	4.492	88.819	0,03
Humana, Inc.	USD	338	112.121	0,04
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	269	108.528	0,04
IHS Markit Ltd.	USD	1.764	127.900	0,04
Intel Corp.	USD	6.323	251.902	0,09
International Business Machines Corp.	USD	2.154	217.956	0,08
International Flavors & Fragrances, Inc. \$	USD	647	57.750	0,02
Intuit, Inc.	USD	708	218.458	0,08
Invesco Ltd.	USD	3.892	54.592	0,02
Jacobs Engineering Group, Inc.	USD	631	55.260	0,02
Johnson & Johnson	USD	1.772	225.519	0,08
Johnson Controls International plc	USD	3.319	124.868	0,04
Kellogg Co.	USD	3.455	173.997	0,06
Kimberly-Clark Corp.	USD	554	60.582	0,02
KLA Corp.	USD	365	76.451	0,03
L3Harris Technologies, Inc.	USD	573	87.715	0,03
Lockheed Martin Corp.	USD	397	114.679	0,04
Lowe's Cos., Inc.	USD	879	114.562	0,04
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	4.048	381.164	0,13
Mastercard, Inc. 'A'	USD	1.100	321.293	0,11
McDonald's Corp.	USD	56	9.671	0,00
Merck & Co., Inc.	USD	2.398	157.705	0,06
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	80	73.706	0,03
Microsoft Corp.	USD	8.126	1.466.990	0,51
Netflix, Inc.	USD	479	210.388	0,07
Newmont Corp.	USD	668	32.416	0,01
NextEra Energy, Inc.	USD	2.054	127.599	0,04
Nielsen Holdings plc	USD	3.255	54.889	0,02
Northern Trust Corp.	USD	1.330	99.609	0,04
NVIDIA Corp.	USD	435	184.904	0,06
Omnicom Group, Inc.	USD	723	36.670	0,01
ONEOK, Inc.	USD	1.249	38.408	0,01
Oracle Corp.	USD	3.248	170.085	0,06
PayPal Holdings, Inc.	USD	1.298	244.326	0,09
PepsiCo, Inc.	USD	4.496	539.803	0,19
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	2.971	355.036	0,12
PPG Industries, Inc.	USD	1.752	203.368	0,07
Procter & Gamble Co. (The)	USD	1.921	216.237	0,08
Prologis, Inc., REIT	USD	1.178	94.571	0,03
Prudential Financial, Inc.	USD	402	25.350	0,01
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	1.363	63.843	0,02
QUALCOMM, Inc.	USD	1.248	153.938	0,05
Quanta Services, Inc. \$	USD	1.279	74.273	0,03
Raytheon Technologies Corp.	USD	2.480	144.118	0,05
Regency Centers Corp., REIT	USD	1.307	47.990	0,02
Robert Half International, Inc.	USD	2.213	112.170	0,04
S&P Global, Inc.	USD	2	530	0,00
salesforce.com, Inc.	USD	1.175	211.817	0,07
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	147	33.084	0,01
Schlumberger Ltd.	USD	2.102	37.211	0,01
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	226	133.505	0,05
Skyworks Solutions, Inc.	USD	436	54.281	0,02
Southern Co. (The)	USD	2.057	101.983	0,04
Southwest Airlines Co.	USD	1.100	41.223	0,01
State Street Corp.	USD	3.860	225.508	0,08
SVB Financial Group	USD	316	98.014	0,03
Synchrony Financial	USD	5.519	154.108	0,05
Synopsys, Inc.	USD	701	147.737	0,05
Sysco Corp.	USD	1.529	90.872	0,03

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

T Rowe Price Group, Inc.	USD	566	68.869	0,02
Teledyne Technologies, Inc.	USD	201	63.958	0,02
Texas Instruments, Inc.	USD	1.644	217.670	0,08
Textron, Inc.	USD	1.052	41.190	0,01
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	261	98.194	0,03
Tiffany & Co.	USD	375	40.167	0,01
TJX Cos., Inc. (The)	USD	1.300	72.558	0,03
T-Mobile US, Inc.	USD	350	38.131	0,01
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	2.519	284.903	0,10
Ulta Beauty, Inc.	USD	274	62.990	0,02
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	157	21.263	0,01
United Rentals, Inc.	USD	375	70.330	0,02
Verisk Analytics, Inc.	USD	202	33.940	0,01
Verizon Communications, Inc.	USD	5.887	279.394	0,10
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	855	160.549	0,06
Visa, Inc. 'A'	USD	2.166	386.898	0,13
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	3.782	121.326	0,04
Walt Disney Co. (The)	USD	2.032	301.511	0,10
Willis Towers Watson plc	USD	405	68.490	0,02
WW Grainger, Inc.	USD	285	93.560	0,03
Xcel Energy, Inc.	USD	1.065	57.219	0,02
Xilinx, Inc.	USD	904	103.460	0,04
Zions Bancorp NA	USD	2.015	70.602	0,02
Zoetis, Inc.	USD	1.469	195.816	0,07

25.926.061 8,99

Summe Aktien 88.240.258 30,59

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 232.196.764 80,49

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte

China

China Common Rich Renewable Energy Investments Ltd.*	HKD	18.000	0	0,00
			0	0,00

Spanien

Telefonica SA Rights 28/12/2020*	EUR	12.119	2.202	0,00

2.202 0,00

Summe Aktien 2.202 0,00

Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 2.202 0,00

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Luxemburg				
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse N ¹	USD	256.702	5.779.685	2,00
Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure Fund – Klasse Z ¹	EUR	7.876	442.527	0,15
Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure Fund – Klasse Z ¹	USD	18.032	1.013.220	0,35
			7.235.432	2,50
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			7.235.432	2,50
Exchange Traded Funds				
Frankreich				
Amundi Index Solutions Msci EM Latin America UCITS ETF – Eur Klasse A	EUR	382.805	4.436.327	1,54
			4.436.327	1,54
Deutschland				
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	EUR	129.642	2.110.413	0,73
			2.110.413	0,73
Italien				
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	EUR	513.338	6.762.167	2,34
iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond Fund – USD (Dist)	EUR	89.062	4.385.424	1,52
			11.147.591	3,86
Vereinigtes Königreich				
Invesco Physical Gold ETC	USD	29.327	4.384.924	1,52
iShares MSCI China A UCITS ETF	USD	604.075	3.094.374	1,08
WisdomTree Industrial Metals Enhanced UCITS ETF	USD	130.000	2.919.580	1,01
			10.398.878	3,61
Summe Exchange Traded Funds			28.093.209	9,74
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			35.328.641	12,24
Summe Anlagen			267.527.607	92,73
Barmittel			17.796.769	6,17
Sonstige Aktiva/(Passiva)			3.162.370	1,10
Summe Nettovermögen			288.486.746	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

¹ Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

Verkaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Gesamtengagement EUR	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
(370)	EURO STOXX 50 Index, Put, 3.550.000, 15/01/2021	EUR	Goldman Sachs	5.849.422	(191.290)	(0,06)
(60)	Nikkei 225 Index, Put, 26.375.000, 08/01/2021	JPY	Goldman Sachs	(13.023.759)	(20.406)	(0,01)
(50)	S&P 500 Emini Index, Put, 3.690.000, 08/01/2021	USD	Goldman Sachs	(7.638.414)	(60.109)	(0,02)
Summe Marktwert auf Verkaufte Optionskontrakte – Passiva					(271.805)	(0,09)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
DAX Index, 19/03/2021	9	EUR	3.092.850	110.813	0,04
EuroBobl, 08/03/2021	(22)	EUR	(2.973.960)	2.420	0,00
EURO STOXX 50 Index, 19/03/2021	116	EUR	4.118.000	9.666	0,00
Russell 2000 Emini Index, 19/03/2021	36	USD	2.876.473	74.013	0,02
S&P 500 Emini Index, 19/03/2021	82	USD	12.436.774	166.662	0,06
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				363.574	0,12
MSCI Emerging Markets Index, 19/03/2021	(322)	USD	(16.889.425)	(426.786)	(0,15)
Yen Denominated Nikkei 225 Index, 11/03/2021	26	JPY	2.823.442	(9.856)	0,00
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(436.642)	(0,15)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(73.068)	(0,03)

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
CHF	3.220.000	EUR	2.980.557	25/01/2021	RBC	442	0,00
EUR	372.907	GBP	335.000	25/01/2021	J.P. Morgan	82	0,00
EUR	483.091	JPY	60.000.000	25/01/2021	Commonwealth Bank of Australia	8.650	0,00
EUR	4.514.440	JPY	560.000.000	25/01/2021	RBC	86.325	0,03
EUR	2.350.082	USD	2.870.000	25/01/2021	Commonwealth Bank of Australia	12.100	0,01
EUR	29.361.258	USD	34.930.000	25/01/2021	J.P. Morgan	906.306	0,31
EUR	292.815	USD	355.000	25/01/2021	UBS	3.622	0,00
EUR	2.579.799	USD	3.105.000	25/01/2021	Westpac Banking	50.379	0,02
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.067.906	0,37
In AUD abgesicherte Anteilsklasse							
AUD	333.770	EUR	207.464	08/01/2021	J.P. Morgan	2.829	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						2.829	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	103.994	EUR	114.836	08/01/2021	J.P. Morgan	933	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						933	0,00

Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	10.813	USD	13.265	04/01/2021	J.P. Morgan	1	0,00
USD	51.638	EUR	41.994	05/01/2021	J.P. Morgan	93	0,00
EUR	45.126	USD	55.330	08/01/2021	J.P. Morgan	33	0,00
USD	10.000	EUR	8.132	08/01/2021	J.P. Morgan	18	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						145	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.071.813	0,37
EUR	896.164	GBP	810.000	25/01/2021	J.P. Morgan	(5.292)	0,00
GBP	1.115.000	EUR	1.248.936	25/01/2021	Westpac Banking	(8.042)	0,00
JPY	265.000.000	EUR	2.097.965	25/01/2021	J.P. Morgan	(2.518)	0,00
USD	680.000	EUR	558.271	25/01/2021	J.P. Morgan	(4.324)	0,00
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(20.176)	0,00
In AUD abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	6.715	AUD	10.834	08/01/2021	J.P. Morgan	(111)	0,00
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	10.131	EUR	8.258	04/01/2021	J.P. Morgan	(1)	0,00
EUR	8.132	USD	10.000	05/01/2021	J.P. Morgan	(18)	0,00
EUR	41.991	USD	51.638	08/01/2021	J.P. Morgan	(93)	0,00
USD	36.772.784	EUR	30.221.095	08/01/2021	J.P. Morgan	(252.356)	(0,09)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(252.579)	(0,09)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(272.755)	(0,09)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						799.058	0,28

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezahlter)/ erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
9.000.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.31-V2	Verkauf	1,00%	20/06/2024	41.767	0,01
1.200.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.EM.31-V2	Verkauf	1,00%	20/06/2024	5.569	0,00
1.925.000	USD	BNP Paribas	CDX.NA.HY.30-V14	Verkauf	5,00%	20/06/2023	95.642	0,03
1.300.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.31-V14	Verkauf	5,00%	20/12/2023	72.897	0,03
7.900.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.33-V12	Verkauf	5,00%	20/12/2024	532.114	0,18
6.250.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.35-V1	Verkauf	5,00%	20/12/2025	474.864	0,17
26.500.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.33-V1	Verkauf	1,00%	20/12/2024	352.604	0,12
1.800.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.35-V1	Verkauf	1,00%	20/12/2025	35.517	0,01
5.850.000	EUR	Barclays	ITRAXX.EUROPE.					
			CROSSOVER.28-V9	Verkauf	5,00%	20/12/2022	365.561	0,13
2.800.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE.					
			CROSSOVER.33-V4	Verkauf	5,00%	20/06/2025	313.040	0,11
Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva							2.289.575	0,79
3.250.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.33-V2	Verkauf	1,00%	20/06/2025	(4.432)	0,00
Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva							(4.432)	0,00
Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva							2.285.143	0,79

DERIVATE (Fortsetzung)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Balanced Income Fund				
Barmittel	Barclays	EUR	280.000	–
	Goldman Sachs	EUR	3.897.839	–
			4.177.839	–

Global Balanced Risk Control Fund of Funds

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamrendite gemessen in Euro an und investiert hierzu vorwiegend in Organismen für gemeinsame Anlagen (darunter die Fonds der Gesellschaft), ETFs, Futures, vom Anlageberater oder seinen verbundenen Unternehmen verwaltete Anlagefonds und andere Instrumente für gemeinsame Anlagen.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Rentenfonds				
Luxemburg				
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund – Klasse N ¹	USD	5.332.348	120.058.744	3,00
Morgan Stanley Investment Funds Euro Bond Fund – Klasse N ¹	EUR	6.946.529	179.756.723	4,49
Morgan Stanley Investment Funds Euro Corporate Bond Fund – Klasse N ¹	EUR	13.775.792	359.658.450	8,99
Morgan Stanley Investment Funds Euro Strategic Bond Fund – Klasse N ¹	EUR	6.768.470	178.359.285	4,46
Morgan Stanley Investment Funds European High Yield Bond Fund – Klasse N ¹	EUR	3.817.251	100.759.001	2,52
Morgan Stanley Investment Funds Global Bond Fund – Klasse ZH (EUR) ¹	EUR	12.492.761	361.790.355	9,05
Morgan Stanley Investment Funds Global Fixed Income Opportunities – Klasse N ¹	USD	7.855.260	173.366.089	4,34
Morgan Stanley Investment Funds Global Fixed Income Opportunities Fund – Klasse N ¹	EUR	271.853	5.999.797	0,15
Morgan Stanley Investment Funds Global High Yield Bond Fund – Klasse N ¹	USD	7.095.641	160.152.721	4,00
Morgan Stanley Investment Funds US Dollar Corporate Bond Fund – Klasse Z ¹	EUR	5.890.397	159.806.465	4,00
			1.799.707.630	45,00

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Rentenfonds **1.799.707.630 45,00**

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Aktienfonds

Irland				
Baillie Gifford Worldwide Japanese Fund – Klasse B EUR	EUR	13.754.927	219.126.997	5,48
Wellington Strategic European Equity Fund – Klasse S EUR Thesaurierend nicht abgesichert	EUR	4.268.840	121.569.316	3,04
			340.696.313	8,52

Luxemburg				
MFS Meridian European Research Fund – Klasse I1EUR	EUR	364.021	101.055.891	2,53
Morgan Stanley Investment Funds Asia Opportunity Fund – Klasse N ¹	USD	1.692.589	60.913.987	1,52
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Leaders Equity Fund – Klasse E ¹	EUR	1.097.155	41.066.494	1,03
Morgan Stanley Investment Funds Europe Opportunity Fund – Klasse N ¹	EUR	1.544.303	42.144.018	1,05
Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure Fund – Klasse N ¹	USD	937.623	20.343.375	0,51
Morgan Stanley Investment Funds US Advantage Fund – Klasse NH (EUR) ¹	EUR	5.928.383	251.126.309	6,28
Morgan Stanley Investment Funds US Growth Fund – Klasse NH (EUR) ¹	EUR	2.613.131	130.891.736	3,27
Schroder ISF China Fund – Klasse A EUR Thesaurierend	EUR	344.166	39.810.734	1,00
Schroder ISF Emerging Asia – Klasse A EUR Thesaurierend	EUR	1.274.489	60.159.336	1,50
			747.511.880	18,69

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Aktienfonds **1.088.208.193 27,21**

Global Balanced Risk Control Fund of Funds (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Liquiditätsfonds				
Luxemburg				
Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve†	EUR	270.563.276	270.563.276	6,76
			270.563.276	6,76
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW – Liquiditätsfonds			270.563.276	6,76
Exchange Traded Funds				
Frankreich				
Amundi Index Solutions Msci EM Latin America UCITS ETF – Eur Klasse A	EUR	5.189.763	60.144.164	1,50
SPDR MSCI Europe Financials Fund UCITS ETF	EUR	402.558	19.369.078	0,49
			79.513.242	1,99
Deutschland				
iShares USD Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	EUR	14.334.000	79.105.021	1,98
			79.105.021	1,98
Irland				
iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	EUR	1.245.261	117.155.905	2,93
			117.155.905	2,93
Italien				
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	EUR	7.784.348	102.542.688	2,56
iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond Fund – USD (Dist)	EUR	1.623.008	79.917.120	2,00
			182.459.808	4,56
Vereinigtes Königreich				
Invesco Physical Gold ETC	USD	407.663	60.953.086	1,52
WisdomTree Industrial Metals Enhanced UCITS ETF	USD	1.718.000	38.583.379	0,97
			99.536.465	2,49

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Exchange Traded Funds (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika				
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF	GBP	3.169.028	20.559.544	0,51
			20.559.544	0,51
Summe Exchange Traded Funds			578.329.985	14,46
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			3.736.809.084	93,43
Summe Anlagen			3.736.809.084	93,43
Barmittel			193.559.503	4,84
Sonstige Aktiva/(Passiva)			69.167.298	1,73
Summe Nettovermögen			3.999.535.885	100,00

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.
Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

Global Balanced Risk Control Fund of Funds (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

Gekaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
5.234	EURO STOXX 50 Index, Call, 3.450.000, 18/06/2021	EUR	Goldman Sachs	11.352.546	0,28
6.120	EURO STOXX 50 Index, Put, 3.300.000, 19/03/2021	EUR	Goldman Sachs	3.763.800	0,10
270	Nikkei 225 Index, Call, 24.000.000, 11/06/2021	JPY	Goldman Sachs	7.986.756	0,20
776	S&P 500 Index, Call, 3.350.000, 18/06/2021	USD	Goldman Sachs	29.662.739	0,74
771	S&P 500 Index, Call, 3.775.000, 17/09/2021	USD	Goldman Sachs	13.416.182	0,34
805	S&P 500 Index, Put, 3.400.000, 19/03/2021	USD	Goldman Sachs	3.667.620	0,09
Gesamtmarktwert der gekauften Optionskontrakte – Aktiva				69.849.643	1,75

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamt- engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
DAX Index, 19/03/2021	119	EUR	40.894.350	1.465.187	0,04
EURO STOXX 50 Index, 19/03/2021	2.707	EUR	96.098.500	1.244.657	0,03
Russell 2000 Emini Index, 19/03/2021	497	USD	39.711.311	1.021.796	0,03
Yen Denominated Nikkei 225 Index, 11/03/2021	186	JPY	20.198.472	534.933	0,01
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				4.266.573	0,11
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				4.266.573	0,11

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
USD	306	EUR	249	05/01/2021	J.P. Morgan	1	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingontrakten – Vermögenswerte						1	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
BRL	2.424.757	EUR	380.000	29/01/2021	J.P. Morgan	194	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingontrakten – Vermögenswerte						194	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	567.381	EUR	626.542	08/01/2021	J.P. Morgan	5.082	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingontrakten – Vermögenswerte						5.082	0,00

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	359.956	EUR	292.730	05/01/2021	J.P. Morgan	647	0,00
EUR	1.245.500	USD	1.521.561	08/01/2021	J.P. Morgan	5.472	0,00
USD	281.870	EUR	229.373	08/01/2021	J.P. Morgan	342	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingontrakten – Vermögenswerte						6.461	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingontrakten – Vermögenswerte						11.738	0,00
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
BRL	109.680.531	EUR	17.593.785	29/01/2021	J.P. Morgan	(396.233)	(0,01)
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	215	GBP	195	05/01/2021	J.P. Morgan	(1)	0,00
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	7.506	EUR	6.118	04/01/2021	J.P. Morgan	(1)	0,00
EUR	292.704	USD	359.956	08/01/2021	J.P. Morgan	(649)	0,00
USD	280.702.684	EUR	230.756.890	08/01/2021	J.P. Morgan	(1.992.450)	(0,05)
COP	2.019.768.437	EUR	484.334	29/01/2021	J.P. Morgan	(2.477)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingontrakten – Verbindlichkeiten						(2.391.811)	(0,06)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingontrakten – Verbindlichkeiten						(2.391.811)	(0,06)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingontrakten – Verbindlichkeiten						(2.380.073)	(0,06)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Balanced Risk Control Fund of Funds				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	–	597.414
	J.P. Morgan	EUR	400.000	–
			400.000	597.414

Global Balanced Sustainable Fund *

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamtrendite, gemessen in Euro durch Anlagen in ein breitgefächertes und ausgewogenes Anlageportfolio sowohl von Aktien als auch festverzinslichen Wertpapieren an, unter Einbeziehung von Umwelt-, Sozial- und Corporate-Governance-Überlegungen (ESG).

*Der Fonds wurde am 30. Juni 2020 aufgelegt.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

Staatsanleihen

Frankreich

France Government Bond OAT, Reg. S 8,5% 25/04/2023	EUR	70.000	85.020	0,42
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/03/2024	EUR	153.000	156.576	0,77
France Government Bond OAT, Reg. S 1,75% 25/11/2024	EUR	178.000	195.298	0,95
France Government Bond OAT, Reg. S 0,5% 25/05/2026	EUR	281.000	298.497	1,46
France Government Bond OAT, Reg. S 5,5% 25/04/2029	EUR	260.000	392.809	1,92
France Government Bond OAT, Reg. S 2,5% 25/05/2030	EUR	366.000	467.613	2,28
			1.595.813	7,80

Deutschland

Bundesobligation, Reg. S 0% 14/04/2023	EUR	121.000	123.113	0,60
Bundesobligation, Reg. S 0% 05/04/2024	EUR	156.000	159.987	0,78
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2026	EUR	386.000	402.416	1,97
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 5,5% 04/01/2031	EUR	278.000	453.531	2,21
			1.139.047	5,56

Italien

Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,45% 01/06/2021	EUR	93.000	93.367	0,45
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1% 15/07/2022	EUR	129.000	131.903	0,64
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,75% 01/07/2024	EUR	162.000	173.230	0,85
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,35% 01/04/2030	EUR	298.000	322.627	1,58
			721.127	3,52

Japan

Japan Government Twenty Year Bond 2% 20/03/2027	JPY	8.300.000	74.230	0,36
Japan Government Twenty Year Bond 2,2% 20/03/2030	JPY	31.550.000	300.335	1,47
Japan Government Twenty Year Bond 1,7% 20/06/2033	JPY	57.200.000	539.714	2,64
			914.279	4,47

Spanien

Spain Government Bond 0,4% 30/04/2022	EUR	95.000	96.299	0,47
Spain Government Bond 0,45% 31/10/2022	EUR	116.000	118.211	0,58
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4,4% 31/10/2023	EUR	138.000	157.554	0,77
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,8% 30/04/2024	EUR	151.000	173.045	0,84
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,95% 30/04/2026	EUR	198.000	223.164	1,09
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,95% 30/07/2030	EUR	364.000	431.921	2,11
			1.200.194	5,86

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen. Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Vereinigtes Königreich

UK Treasury, Reg. S 4,75% 07/12/2038	GBP	123.000	234.942	1,15
UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/06/2032	GBP	10.000	16.074	0,08
			251.016	1,23

Vereinigte Staaten von Amerika

US Treasury 1,75% 31/01/2023	USD	909.000	765.872	3,74
US Treasury 2,5% 15/05/2024	USD	510.000	447.996	2,19
US Treasury 2% 15/02/2025	USD	542.000	473.034	2,31
US Treasury 1,625% 15/05/2026	USD	744.000	645.541	3,15
US Treasury 5,5% 15/08/2028	USD	602.000	665.772	3,25
US Treasury 2,375% 15/05/2029	USD	150.000	138.096	0,68
US Treasury 6,25% 15/05/2030	USD	736.000	893.684	4,37
			4.029.995	19,69

Summe Staatsanleihen

9.851.471 48,13

Optionsscheine

Schweiz

Cie Financiere Richemont SA 22/11/2023	CHF	264	56	0,00
			56	0,00

Summe Optionsscheine

56 0,00

Aktienwerte

Argentinien

Globant SA	USD	18	3.164	0,02
			3.164	0,02

Österreich

ANDRITZ AG	EUR	75	2.793	0,02
Erste Group Bank AG	EUR	92	2.310	0,01
OMV AG	EUR	461	14.986	0,07
Verbund AG	EUR	118	8.196	0,04
voestalpine AG	EUR	56	1.628	0,01
			29.913	0,15

Belgien

KBC Group NV	EUR	73	4.182	0,02
UCB SA	EUR	106	8.955	0,04
Umicore SA	EUR	29	1.139	0,01
			14.276	0,07

Brasilien

Atacadao SA	BRL	700	2.125	0,01
Banco Bradesco SA	BRL	2.700	10.224	0,05
Banco Santander Brasil SA	BRL	1.200	8.449	0,04
Klabin SA	BRL	800	3.300	0,02

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Brasilien (Fortsetzung)

Lojas Renner SA	BRL	300	2.043	0,01
Magazine Luiza SA	BRL	400	1.561	0,01
Natura & Co. Holding SA	BRL	200	1.640	0,01
Via Varejo S/A	BRL	1.200	3.029	0,01
WEG SA	BRL	100	1.187	0,00
			33.558	0,16

China

3SBio, Inc., Reg. S	HKD	1.500	1.115	0,00
51job, Inc., ADR	USD	19	1.057	0,00
Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	33.000	9.851	0,05
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	521	100.150	0,49
Baidu, Inc., ADR	USD	65	11.498	0,06
Baozun, Inc., ADR	USD	86	2.354	0,01
BYD Electronic International Co. Ltd.	HKD	500	2.134	0,01
CGN Power Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	11.000	1.931	0,01
China Conch Venture Holdings Ltd.	HKD	1.000	3.963	0,02
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	19.000	11.763	0,06
China East Education Holdings Ltd., Reg. S	HKD	1.000	1.959	0,01
China Everbright Bank Co. Ltd. 'H'	HKD	11.000	3.411	0,02
China Gas Holdings Ltd.	HKD	400	1.295	0,01
China Literature Ltd., Reg. S	HKD	200	1.279	0,01
China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'	HKD	4.000	3.267	0,02
China Medical System Holdings Ltd.	HKD	2.000	1.821	0,01
China Mobile Ltd.	HKD	1.000	4.646	0,02
China Molybdenum Co. Ltd. 'H'	HKD	21.000	11.169	0,05
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	1.000	1.772	0,01
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	16.000	5.836	0,03
China Railway Construction Corp. Ltd. 'H'	HKD	1.500	669	0,00
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	16.000	4.373	0,02
China Vanke Co. Ltd. 'H'	HKD	1.500	4.218	0,02
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. 'H'	HKD	14.000	4.488	0,02
Dongfeng Motor Group Co. Ltd. 'H'	HKD	16.000	15.204	0,07
ENN Energy Holdings Ltd.	HKD	100	1.196	0,01
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1.600	7.165	0,03
GDS Holdings Ltd., ADR	USD	25	1.899	0,01
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	3.000	8.356	0,04
GOME Retail Holdings Ltd.	HKD	27.000	2.639	0,01
Haitong Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	4.400	3.205	0,02
Huazhu Group Ltd., ADR	USD	38	1.394	0,01
JD.com, Inc., ADR	USD	116	8.313	0,04
Koolearn Technology Holding Ltd., Reg. S	HKD	2.000	5.865	0,03
Li Ning Co. Ltd.	HKD	500	2.801	0,01
Logan Group Co. Ltd.	HKD	1.000	1.335	0,01
Luye Pharma Group Ltd., Reg. S	HKD	2.500	949	0,00
Meituan Dianping, Reg. S 'B'	HKD	600	18.580	0,09
NetEase, Inc., ADR	USD	46	3.584	0,02
Ping An Healthcare and Technology Co. Ltd., Reg. S	HKD	200	1.976	0,01
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	4.000	39.943	0,19
Semiconductor Manufacturing International Corp.	HKD	2.000	4.646	0,02
Shanghai Electric Group Co. Ltd. 'H'	HKD	12.000	3.002	0,01
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	HKD	6.700	9.620	0,05
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	500	7.989	0,04
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	800	1.586	0,01

Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

China (Fortsetzung)

Sun Art Retail Group Ltd.	HKD	2.500	2.071	0,01
Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.	HKD	100	1.784	0,01
TAL Education Group, ADR	USD	22	1.288	0,01
Tencent Holdings Ltd.	HKD	1.100	65.212	0,32
Tongcheng-Elong Holdings Ltd., Reg. S	HKD	4.800	7.568	0,04
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	216	5.854	0,03
Weichai Power Co. Ltd. 'H'	HKD	1.000	1.636	0,01
Xiaomi Corp., Reg. S 'B'	HKD	1.400	4.886	0,02
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	10.100	21.498	0,10
Yum China Holdings, Inc.	USD	51	2.378	0,01
Zhaojin Mining Industry Co. Ltd. 'H'	HKD	2.000	1.940	0,01
ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	1.500	5.708	0,03
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	500	1.776	0,01
ZTE Corp. 'H'	HKD	600	1.230	0,01
			472.095	2,31

Dänemark

Genmab A/S	DKK	45	14.728	0,07
H Lundbeck A/S	DKK	257	7.180	0,03
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	1.256	71.228	0,35
Novozymes A/S 'B'	DKK	208	9.689	0,05
Orsted A/S, Reg. S	DKK	53	8.758	0,04
Pandora A/S	DKK	39	3.545	0,02
Tryg A/S	DKK	47	1.206	0,01
Vestas Wind Systems A/S	DKK	25	4.814	0,02
			121.148	0,59

Finnland

Neles OYJ	EUR	91	986	0,01
Neste OYJ	EUR	103	6.084	0,03
Nokia OYJ	EUR	2.200	6.921	0,03
UPM-Kymmene OYJ	EUR	355	10.802	0,05
			24.793	0,12

Frankreich

Airbus SE	EUR	124	11.133	0,06
Alstom SA	EUR	68	3.169	0,02
Amundi SA, Reg. S	EUR	43	2.872	0,01
Atos SE	EUR	88	6.581	0,03
AXA SA	EUR	570	11.122	0,05
BNP Paribas SA	EUR	332	14.311	0,07
Capgemini SE	EUR	80	10.144	0,05
Carrefour SA	EUR	1.647	23.107	0,11
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	51	5.352	0,03
Dassault Systemes SE	EUR	80	13.292	0,07
EssilorLuxottica SA	EUR	21	2.679	0,01
Gecina SA, REIT	EUR	111	14.019	0,07
Getlink SE	EUR	287	4.070	0,02
Ipsen SA	EUR	12	815	0,00
Kering SA	EUR	2	1.189	0,01
Legrand SA	EUR	102	7.446	0,04
L'Oreal SA	EUR	110	34.188	0,17

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Frankreich (Fortsetzung)

LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	53	27.078	0,13
Natixis SA	EUR	839	2.340	0,01
Orange SA	EUR	281	2.735	0,01
Orpea SA	EUR	19	2.043	0,01
Pernod Ricard SA	EUR	207	32.458	0,16
Publicis Groupe SA	EUR	70	2.853	0,01
Sanofi	EUR	255	20.069	0,10
Schneider Electric SE	EUR	149	17.627	0,09
SEB SA	EUR	4	596	0,00
Societe Generale SA	EUR	158	2.689	0,01
Teleperformance	EUR	14	3.798	0,02
Thales SA	EUR	71	5.318	0,03
TOTAL SE	EUR	770	27.181	0,13
Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	6	387	0,00
Valeo SA	EUR	396	12.783	0,06
Vinci SA	EUR	108	8.787	0,04
Vivendi SA	EUR	161	4.247	0,02

338.478 **1,65**

Deutschland

adidas AG	EUR	84	24.856	0,12
Allianz SE	EUR	85	16.903	0,08
BASF SE	EUR	51	3.269	0,02
Beiersdorf AG	EUR	260	25.035	0,12
Brenntag AG	EUR	115	7.253	0,04
Deutsche Boerse AG	EUR	61	8.423	0,04
Deutsche Post AG	EUR	350	14.137	0,07
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	387	14.512	0,07
KION Group AG	EUR	66	4.667	0,02
Merck KGaA	EUR	96	13.392	0,06
MTU Aero Engines AG	EUR	29	6.159	0,03
SAP SE	EUR	267	28.363	0,14
Siemens AG	EUR	268	31.307	0,15
thyssenkrupp AG	EUR	440	3.527	0,02
Vonovia SE	EUR	19	1.133	0,01

202.936 **0,99**

Hongkong

AIA Group Ltd.	HKD	3.000	29.957	0,15
BeiGene Ltd., ADR	USD	4	828	0,00
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	5.000	12.351	0,06
CLP Holdings Ltd.	HKD	500	3.768	0,02
Dairy Farm International Holdings Ltd.	USD	1.100	3.739	0,02
Link REIT	HKD	204	1.514	0,01
MTR Corp. Ltd.	HKD	1.506	6.862	0,03
Power Assets Holdings Ltd.	HKD	500	2.207	0,01
Sino Land Co. Ltd.	HKD	2.088	2.217	0,01
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	500	5.256	0,03
Swire Properties Ltd.	HKD	800	1.896	0,01

70.595 **0,35**

Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Ungarn

MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	496	2.982	0,01
			2.982	0,01

Indonesien

Astra International Tbk. PT	IDR	3.300	1.148	0,00
Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	5.300	1.889	0,01
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	42.500	10.229	0,05
Barito Pacific Tbk. PT	IDR	20.300	1.289	0,01
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	2.900	1.231	0,01
XL Axiata Tbk. PT	IDR	31.000	4.885	0,02
			20.671	0,10

Irland

CRH plc	EUR	237	8.063	0,04
			8.063	0,04

Italien

Enel SpA	EUR	2.229	18.425	0,09
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	9.667	18.535	0,09
Prismian SpA	EUR	188	5.443	0,03
Telecom Italia SpA	EUR	3.206	1.351	0,01
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	EUR	172	1.073	0,00
			44.827	0,22

Japan

Advantest Corp.	JPY	100	6.102	0,03
Aeon Co. Ltd.	JPY	800	21.399	0,10
Alfresa Holdings Corp.	JPY	1.300	19.381	0,09
Asahi Kasei Corp.	JPY	700	5.825	0,03
Astellas Pharma, Inc.	JPY	1.600	20.131	0,10
Benesse Holdings, Inc.	JPY	500	7.950	0,04
Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	600	5.894	0,03
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	500	21.703	0,11
Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	700	10.244	0,05
Daifuku Co. Ltd.	JPY	100	10.087	0,05
Daiichi Life Holdings, Inc.	JPY	500	6.110	0,03
Daichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	500	13.957	0,07
Daikin Industries Ltd.	JPY	100	18.162	0,09
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	700	16.938	0,08
East Japan Railway Co.	JPY	300	16.324	0,08
Eisai Co. Ltd.	JPY	200	11.652	0,06
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	1.400	4.095	0,02
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	200	8.605	0,04
Fujitsu Ltd.	JPY	100	11.761	0,06
Hamamatsu Photonics KK	JPY	300	13.966	0,07
Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	JPY	400	10.836	0,05
Hitachi Construction Machinery Co. Ltd.	JPY	100	2.314	0,01
Hitachi Ltd.	JPY	300	9.625	0,05
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	300	6.890	0,03
Inpex Corp.	JPY	500	2.196	0,01
ITOCHU Corp.	JPY	1.500	35.077	0,17

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Japan (Fortsetzung)

Japan Post Holdings Co. Ltd.	JPY	800	5.067	0,02
Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	400	3.079	0,01
Kansai Paint Co. Ltd.	JPY	100	2.509	0,01
Kao Corp.	JPY	100	6.286	0,03
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	JPY	700	12.842	0,06
KDDI Corp.	JPY	2.700	65.096	0,32
Keyence Corp.	JPY	100	45.844	0,22
Kikkoman Corp.	JPY	100	5.660	0,03
Kobe Bussan Co. Ltd.	JPY	100	2.508	0,01
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	400	22.184	0,11
Komatsu Ltd.	JPY	600	13.407	0,07
Kyocera Corp.	JPY	100	4.997	0,02
Kyushu Railway Co.	JPY	400	7.031	0,03
Lawson, Inc.	JPY	400	15.175	0,07
Lion Corp.	JPY	300	5.920	0,03
Marubeni Corp.	JPY	600	3.248	0,02
Marui Group Co. Ltd.	JPY	500	7.150	0,03
Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	200	4.779	0,02
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	600	10.206	0,05
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	1.420	14.659	0,07
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	400	9.919	0,05
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	100	7.361	0,04
Nabtesco Corp.	JPY	100	3.579	0,02
NGK Insulators Ltd.	JPY	100	1.255	0,01
Nidec Corp.	JPY	100	10.266	0,05
Nikon Corp.	JPY	400	2.052	0,01
Nippon Express Co. Ltd.	JPY	200	10.950	0,05
Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	3	7.641	0,04
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	600	12.532	0,06
Nippon Yusen KK	JPY	600	11.377	0,06
Nissan Chemical Corp.	JPY	100	5.097	0,02
Nitto Denko Corp.	JPY	100	7.294	0,04
Nomura Holdings, Inc.	JPY	1.600	6.886	0,03
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	200	3.616	0,02
Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	JPY	2	2.338	0,01
NTT Data Corp.	JPY	900	10.020	0,05
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	JPY	400	10.241	0,05
Omron Corp.	JPY	200	14.552	0,07
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	100	13.456	0,07
ORIX Corp.	JPY	500	6.255	0,03
Orix JREIT, Inc., REIT	JPY	1	1.348	0,01
Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	300	5.002	0,02
Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	200	3.772	0,02
Panasonic Corp.	JPY	1.500	14.189	0,07
Persol Holdings Co. Ltd.	JPY	400	5.878	0,03
Pola Orbis Holdings, Inc.	JPY	300	4.959	0,02
Rakuten, Inc.	JPY	800	6.284	0,03
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	300	10.236	0,05
Resona Holdings, Inc.	JPY	1.800	5.121	0,02
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	900	11.905	0,06
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	200	3.084	0,02
Sekisui House Ltd.	JPY	1.300	21.551	0,11
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	400	11.535	0,06
SG Holdings Co. Ltd.	JPY	500	11.107	0,05
Shimizu Corp.	JPY	1.400	8.301	0,04
Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	JPY	100	14.260	0,07
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	300	13.330	0,07

Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Japan (Fortsetzung)

Shiseido Co. Ltd.	JPY	200	11.260	0,05
SoftBank Group Corp.	JPY	500	31.829	0,16
Sompo Holdings, Inc.	JPY	100	3.297	0,02
Sony Corp.	JPY	500	40.994	0,20
Stanley Electric Co. Ltd.	JPY	100	2.627	0,01
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	3.200	10.477	0,05
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	100	1.080	0,01
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	200	7.235	0,04
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	1.300	32.775	0,16
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPY	200	5.012	0,02
Sundrug Co. Ltd.	JPY	100	3.254	0,02
Sysmex Corp.	JPY	200	19.584	0,10
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	600	17.668	0,09
Teijin Ltd.	JPY	300	4.599	0,02
TIS, Inc.	JPY	700	11.698	0,06
Tohoku Electric Power Co., Inc.	JPY	300	2.013	0,01
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	200	8.377	0,04
Tokyo Electron Ltd.	JPY	100	30.317	0,15
Tokyo Corp.	JPY	1.700	17.195	0,08
TOTO Ltd.	JPY	300	14.683	0,07
Toyoda Gosei Co. Ltd.	JPY	300	7.088	0,03
USS Co. Ltd.	JPY	400	6.587	0,03
Yamada Holdings Co. Ltd.	JPY	4.000	17.328	0,08
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	600	9.969	0,05
Yaskawa Electric Corp.	JPY	300	12.156	0,06
Yokogawa Electric Corp.	JPY	1.000	16.207	0,08
Z Holdings Corp.	JPY	3.600	17.748	0,09
			1.246.477	6,09

Malaysia

Dialog Group Bhd.	MYR	1.500	1.049	0,00
HAP Seng Consolidated Bhd.	MYR	1.800	3.137	0,01
Hartalega Holdings Bhd.	MYR	600	1.476	0,01
IHH Healthcare Bhd.	MYR	4.400	4.903	0,02
Maxis Bhd.	MYR	9.800	10.028	0,05
Petronas Dagangan Bhd.	MYR	1.900	8.238	0,04
PPB Group Bhd.	MYR	500	1.876	0,01
Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	MYR	200	340	0,00
RHB Bank Bhd.	MYR	14.500	16.012	0,08
Sime Darby Bhd.	MYR	2.600	1.217	0,01
Supermax Corp. Bhd.	MYR	1.737	2.115	0,01
Tenaga Nasional Bhd.	MYR	800	1.689	0,01
			52.080	0,25

Mexiko

Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MXN	200	1.228	0,01
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	130	1.714	0,01
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	300	1.366	0,01
Industrias Penoles SAB de CV	MXN	60	858	0,00
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	2.800	6.618	0,03
			11.784	0,06

Niederlande

Akzo Nobel NV	EUR	263	23.107	0,11
ASML Holding NV	EUR	103	40.948	0,20
ING Groep NV	EUR	725	5.540	0,03

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Niederlande (Fortsetzung)

Just Eat Takeaway.com NV, Reg. S	EUR	25	2.310	0,01
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	801	18.511	0,09
Koninklijke KPN NV	EUR	3.121	7.762	0,04
NN Group NV	EUR	214	7.603	0,04
Prosus NV	EUR	75	6.627	0,03
Wolters Kluwer NV	EUR	114	7.873	0,04
			120.281	0,59

Norwegen

Adevinta ASA 'B'	NOK	97	1.332	0,01
Equinor ASA	NOK	361	4.945	0,02
Norsk Hydro ASA	NOK	623	2.362	0,01
			8.639	0,04

Philippinen

Ayala Corp.	PHP	170	2.381	0,01
Jollibee Foods Corp.	PHP	660	2.183	0,01
Manila Electric Co.	PHP	260	1.287	0,01
			5.851	0,03

Polen

Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	723	9.992	0,05
KGHM Polska Miedz SA	PLN	110	4.356	0,02
Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	PLN	188	2.339	0,01
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	134	941	0,01
			17.628	0,09

Portugal

EDP - Energias de Portugal SA	EUR	4.185	21.578	0,11
Galp Energia SGPS SA	EUR	1.007	8.815	0,04
			30.393	0,15

Singapur

CapitaLand Ltd.	SGD	665	1.346	0,01
City Developments Ltd.	SGD	600	2.951	0,01
Keppel Corp. Ltd.	SGD	800	2.656	0,01
Mapletree Logistics Trust, REIT	SGD	900	1.116	0,00
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	200	1.242	0,01
Singapore Technologies Engineering Ltd.	SGD	800	1.886	0,01
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	11.500	16.394	0,08
			27.591	0,13

Südafrika

Bid Corp. Ltd.	ZAR	107	1.565	0,01
Clicks Group Ltd.	ZAR	283	3.977	0,02
Gold Fields Ltd.	ZAR	199	1.523	0,01
Growthpoint Properties Ltd., REIT	ZAR	2.155	1.507	0,01
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	139	4.816	0,02
Life Healthcare Group Holdings Ltd.	ZAR	1.638	1.532	0,01
Mr Price Group Ltd.	ZAR	90	854	0,00
MultiChoice Group	ZAR	443	3.302	0,02
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	74	12.429	0,06

Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Südafrika (Fortsetzung)

Old Mutual Ltd.	ZAR	6.235	4.124	0,02
Sanlam Ltd.	ZAR	1.794	5.863	0,03
SPAR Group Ltd. (The)	ZAR	305	3.216	0,01
Vodacom Group Ltd.	ZAR	769	5.321	0,02
			50.029	0,24

Spanien

Aena SME SA, Reg. S	EUR	39	5.546	0,03
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	181	10.781	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	1.942	7.836	0,04
CaixaBank SA	EUR	1.367	2.872	0,01
Iberdrola SA	EUR	519	6.072	0,03
Industria de Diseno Textil SA	EUR	958	24.946	0,12
Red Electrica Corp. SA	EUR	839	14.074	0,07
Telefonica SA	EUR	946	3.070	0,02
			75.197	0,37

Schweden

Assa Abloy AB 'B'	SEK	307	6.141	0,03
Atlas Copco AB 'A'	SEK	143	6.008	0,03
Boliden AB	SEK	444	12.803	0,06
Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	287	4.917	0,02
Hexagon AB 'B'	SEK	139	10.334	0,05
Husqvarna AB 'B'	SEK	464	4.903	0,02
ICA Gruppen AB	SEK	927	37.854	0,18
Investor AB 'B'	SEK	87	5.159	0,02
Kinnevik AB 'B'	SEK	227	9.342	0,05
SKF AB 'B'	SEK	455	9.621	0,05
Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	430	6.120	0,03
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	634	5.208	0,03
Swedbank AB 'A'	SEK	332	4.742	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	875	8.496	0,04
Telia Co. AB	SEK	2.136	7.245	0,04
Volvo AB 'B'	SEK	168	3.227	0,02
			142.120	0,69

Schweiz

ABB Ltd.	CHF	282	6.426	0,03
Cie Financiere Richemont SA	CHF	187	13.677	0,07
Julius Baer Group Ltd.	CHF	141	6.678	0,03
Kuehne + Nagel International AG	CHF	28	5.175	0,03
Roche Holding AG	CHF	134	38.270	0,19
SGS SA	CHF	5	12.311	0,06
Swiss Re AG	CHF	121	9.264	0,04
Swisscom AG	CHF	27	11.848	0,06
UBS Group AG	CHF	925	10.628	0,05
Zurich Insurance Group AG	CHF	26	8.941	0,04
			123.218	0,60

Taiwan

Acer, Inc.	TWD	9.000	6.169	0,03
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	20.000	24.492	0,12
Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	TWD	1.000	1.277	0,01
China Steel Corp.	TWD	6.000	4.304	0,02
Chungghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	14.000	44.230	0,22

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Taiwan (Fortsetzung)

CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	7.000	3.997	0,02
Delta Electronics, Inc.	TWD	4.000	30.491	0,15
Eva Airways Corp.	TWD	8.000	3.049	0,01
Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	TWD	3.000	3.539	0,02
First Financial Holding Co. Ltd.	TWD	35.180	21.770	0,11
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	TWD	1.000	2.666	0,01
Hotai Motor Co. Ltd.	TWD	1.000	18.637	0,09
Inventec Corp.	TWD	6.000	4.174	0,02
Nan Ya Plastics Corp.	TWD	5.000	10.420	0,05
Nanya Technology Corp.	TWD	2.000	5.032	0,02
President Chain Store Corp.	TWD	2.000	15.449	0,08
Synnex Technology International Corp.	TWD	1.000	1.362	0,01
Taishin Financial Holding Co. Ltd.	TWD	24.925	9.572	0,05
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	5.000	76.808	0,37
United Microelectronics Corp.	TWD	2.000	2.733	0,01
			290.171	1,42

Thailand

Airports of Thailand PCL	THB	700	1.185	0,01
B Grimm Power PCL	THB	900	1.187	0,01
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	24.900	14.087	0,07
BTS Group Holdings PCL	THB	3.400	860	0,00
CP ALL PCL	THB	1.300	2.060	0,01
Home Product Center PCL	THB	30.600	11.402	0,06
Land & Houses PCL	THB	22.100	4.779	0,02
Minor International PCL	THB	4.400	3.082	0,01
PTT Exploration & Production PCL	THB	1.000	2.672	0,01
PTT PCL	THB	11.000	12.694	0,06
Siam Cement PCL (The)	THB	600	6.228	0,03
Siam Commercial Bank PCL (The)	THB	3.400	8.091	0,04
			68.327	0,33

Vereinigtes Königreich

3i Group plc	GBP	420	5.415	0,03
Ashtead Group plc	GBP	165	6.315	0,03
AstraZeneca plc	GBP	279	22.749	0,11
Aviva plc	GBP	962	3.483	0,02
BAE Systems plc	GBP	1.295	7.047	0,04
Barratt Developments plc	GBP	208	1.551	0,01
Berkeley Group Holdings plc	GBP	200	10.558	0,05
British Land Co. plc (The), REIT	GBP	539	2.934	0,01
BT Group plc	GBP	3.048	4.488	0,02
Burberry Group plc	GBP	279	5.558	0,03
Compass Group plc	GBP	456	6.919	0,03
Croda International plc	GBP	272	19.974	0,10
Diageo plc	GBP	1.146	36.718	0,18
Ferguson plc	GBP	86	8.506	0,04
GlaxoSmithKline plc	GBP	1.180	17.630	0,09
HSBC Holdings plc	GBP	3.427	14.454	0,07
Informa plc	GBP	786	4.804	0,02
J Sainsbury plc	GBP	3.361	8.438	0,04
Johnson Matthey plc	GBP	354	9.557	0,05
Kingfisher plc	GBP	3.731	11.232	0,06
Legal & General Group plc	GBP	2.460	7.290	0,04
Mondi plc	GBP	356	6.815	0,03
Natwest Group plc	GBP	5.238	9.776	0,05
Prudential plc	GBP	455	6.823	0,03
RELX plc	GBP	934	18.639	0,09

Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)

Rentokil Initial plc	GBP	567	3.217	0,02
Rio Tinto plc	GBP	239	14.554	0,07
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	2.982	3.693	0,02
Segro plc, REIT	GBP	239	2.521	0,01
SSE plc	GBP	208	3.473	0,02
St James's Place plc	GBP	357	4.505	0,02
Standard Chartered plc	GBP	1.343	6.966	0,03
Taylor Wimpey plc	GBP	2.610	4.818	0,02
Tesco plc	GBP	13.015	33.528	0,16
United Utilities Group plc	GBP	532	5.301	0,03
Vodafone Group plc	GBP	6.466	8.706	0,04
Wm Morrison Supermarkets plc	GBP	30	59	0,00
WPP plc	GBP	234	2.084	0,01

351.098 1,72

Vereinigte Staaten von Amerika

AbbVie, Inc.	USD	108	9.294	0,05
Accenture plc 'A'	USD	80	16.867	0,08
Adobe, Inc.	USD	27	10.987	0,05
Agilent Technologies, Inc.	USD	134	12.831	0,06
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	28	4.001	0,02
Alliant Energy Corp.	USD	117	4.863	0,02
Allstate Corp. (The)	USD	82	7.245	0,04
Alphabet, Inc. 'A'	USD	69	98.238	0,48
Amazon.com, Inc.	USD	32	85.344	0,42
Amcpr plc	USD	253	2.411	0,01
American Express Co.	USD	120	11.694	0,06
American Tower Corp., REIT	USD	52	9.382	0,05
Amgen, Inc.	USD	191	35.187	0,17
Amphenol Corp. 'A'	USD	118	12.485	0,06
Anthem, Inc.	USD	34	8.740	0,04
Apple, Inc.	USD	1.368	148.781	0,73
Applied Materials, Inc.	USD	192	13.384	0,07
Archer-Daniels-Midland Co.	USD	117	4.761	0,02
AT&T, Inc.	USD	633	14.670	0,07
Autodesk, Inc.	USD	55	13.570	0,07
Baker Hughes Co.	USD	202	3.457	0,02
Ball Corp.	USD	82	6.171	0,03
Bank of America Corp.	USD	65	1.587	0,01
Becton Dickinson and Co.	USD	69	13.945	0,07
Best Buy Co., Inc.	USD	242	19.901	0,10
Biogen, Inc.	USD	18	3.540	0,02
BlackRock, Inc.	USD	22	12.739	0,06
Booking Holdings, Inc.	USD	8	14.395	0,07
BorgWarner, Inc.	USD	75	2.364	0,01
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	211	10.523	0,05
Broadcom, Inc.	USD	18	6.378	0,03
Brown-Forman Corp. 'B'	USD	48	3.053	0,01
Cabot Oil & Gas Corp.	USD	78	1.033	0,00
Cardinal Health, Inc.	USD	228	9.815	0,05
CarMax, Inc.	USD	48	3.652	0,02
Cerner Corp.	USD	350	22.168	0,11
Chevron Corp.	USD	138	9.514	0,05
Chipotle Mexican Grill, Inc.	USD	2	2.256	0,01
Chubb Ltd.	USD	113	13.919	0,07
Cigna Corp.	USD	114	18.973	0,09

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Cincinnati Financial Corp.	USD	47	3.285	0,02
Cintas Corp.	USD	12	3.422	0,02
Cisco Systems, Inc.	USD	582	20.990	0,10
Citigroup, Inc.	USD	392	19.371	0,09
Citrix Systems, Inc.	USD	52	5.447	0,03
Clorox Co. (The)	USD	36	5.899	0,03
CMS Energy Corp.	USD	71	3.482	0,02
Coca-Cola Co. (The)	USD	402	17.863	0,09
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	99	6.536	0,03
Colgate-Palmolive Co.	USD	218	15.078	0,07
Comcast Corp. 'A'	USD	499	21.165	0,10
ConocoPhillips	USD	206	6.677	0,03
Consolidated Edison, Inc.	USD	69	4.015	0,02
Copart, Inc.	USD	54	5.566	0,03
Crown Castle International Corp., REIT	USD	42	5.362	0,03
Deere & Co.	USD	30	6.526	0,03
Discovery, Inc. 'C'	USD	295	6.239	0,03
Dominion Energy, Inc.	USD	87	5.261	0,03
DuPont de Nemours, Inc.	USD	133	7.669	0,04
Eaton Corp. plc	USD	18	1.755	0,01
eBay, Inc.	USD	351	14.433	0,07
Ecolab, Inc.	USD	14	2.474	0,01
Edison International	USD	75	3.778	0,02
Edwards Lifesciences Corp.	USD	296	21.618	0,11
Eli Lilly and Co.	USD	145	19.735	0,10
Emerson Electric Co.	USD	202	13.108	0,06
Equinix, Inc., REIT	USD	9	5.157	0,03
Equity Residential, REIT	USD	189	9.001	0,04
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	26	5.585	0,03
Etsy, Inc.	USD	192	27.925	0,14
Eversource Energy	USD	28	1.957	0,01
Exelon Corp.	USD	202	6.926	0,03
Expedia Group, Inc.	USD	52	5.566	0,03
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	238	18.335	0,09
Exxon Mobil Corp.	USD	382	12.896	0,06
Facebook, Inc. 'A'	USD	195	43.665	0,21
Fastenal Co.	USD	65	2.592	0,01
FedEx Corp.	USD	7	1.476	0,01
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	181	20.795	0,10
FMC Corp.	USD	6	556	0,00
Gap, Inc. (The)	USD	64	1.067	0,01
General Dynamics Corp.	USD	9	1.083	0,01
General Electric Co.	USD	1.011	8.726	0,04
Genuine Parts Co.	USD	208	16.853	0,08
Gilead Sciences, Inc.	USD	339	15.741	0,08
Halliburton Co.	USD	81	1.250	0,01
Hasbro, Inc.	USD	79	6.058	0,03
HCA Healthcare, Inc.	USD	23	3.047	0,01
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	177	4.283	0,02
Henry Schein, Inc.	USD	424	22.853	0,11
Hess Corp.	USD	101	4.360	0,02
Hologic, Inc.	USD	93	5.404	0,03
Home Depot, Inc. (The)	USD	278	59.964	0,29
Honeywell International, Inc.	USD	97	16.653	0,08
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	151	1.780	0,01
HP, Inc.	USD	331	6.545	0,03
Humana, Inc.	USD	32	10.615	0,05
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	25	10.086	0,05

Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

IHS Markit Ltd.	USD	170	12.326	0,06
Intel Corp.	USD	588	23.425	0,11
International Business Machines Corp.	USD	207	20.946	0,10
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	63	5.623	0,03
Intuit, Inc.	USD	66	20.365	0,10
Invesco Ltd.	USD	265	3.717	0,02
Iron Mountain, Inc., REIT	USD	81	1.921	0,01
Jacobs Engineering Group, Inc.	USD	60	5.255	0,03
Johnson & Johnson	USD	174	22.145	0,11
Johnson Controls International plc	USD	333	12.528	0,06
Kellogg Co.	USD	374	18.835	0,09
Kimberly-Clark Corp.	USD	51	5.577	0,03
KLA Corp.	USD	30	6.284	0,03
L3Harris Technologies, Inc.	USD	47	7.195	0,03
Lockheed Martin Corp.	USD	49	14.154	0,07
Lowe's Cos., Inc.	USD	99	12.903	0,06
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	381	35.875	0,18
Mastercard, Inc. 'A'	USD	102	29.793	0,15
McDonald's Corp.	USD	3	518	0,00
Merck & Co., Inc.	USD	237	15.586	0,08
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	7	6.449	0,03
Microsoft Corp.	USD	820	148.035	0,72
Netflix, Inc.	USD	49	21.522	0,10
Newmont Corp.	USD	74	3.591	0,02
NextEra Energy, Inc.	USD	212	13.170	0,06
Nielsen Holdings plc	USD	247	4.165	0,02
Northern Trust Corp.	USD	107	8.014	0,04
NVIDIA Corp.	USD	44	18.703	0,09
Omnicom Group, Inc.	USD	56	2.840	0,01
ONEOK, Inc.	USD	89	2.737	0,01
Oracle Corp.	USD	330	17.281	0,08
PayPal Holdings, Inc.	USD	116	21.835	0,11
PepsiCo, Inc.	USD	450	54.028	0,26
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	251	29.995	0,15
PPG Industries, Inc.	USD	169	19.617	0,10
Procter & Gamble Co. (The)	USD	207	23.301	0,11
Prologis, Inc., REIT	USD	132	10.597	0,05
Prudential Financial, Inc.	USD	35	2.207	0,01
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	127	5.949	0,03
QUALCOMM, Inc.	USD	117	14.432	0,07
Quanta Services, Inc.	USD	113	6.562	0,03
Raytheon Technologies Corp.	USD	188	10.925	0,05
Regency Centers Corp., REIT	USD	97	3.562	0,02
Robert Half International, Inc.	USD	167	8.465	0,04
Rockwell Automation, Inc.	USD	5	1.012	0,00
salesforce.com, Inc.	USD	124	22.353	0,11
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	16	3.601	0,02
Schlumberger Ltd.	USD	136	2.408	0,01
Sherwin-Williams Co. (The)	USD	24	14.178	0,07
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	17	1.151	0,01
Skyworks Solutions, Inc.	USD	42	5.229	0,03
Southern Co. (The)	USD	181	8.974	0,04
Southwest Airlines Co.	USD	86	3.223	0,02
State Street Corp.	USD	327	19.104	0,09
SVB Financial Group	USD	28	8.685	0,04
Synchrony Financial	USD	431	12.035	0,06
Synopsys, Inc.	USD	64	13.488	0,07
Sysco Corp.	USD	121	7.191	0,03

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

T Rowe Price Group, Inc.	USD	48	5.841	0,03
Teledyne Technologies, Inc.	USD	16	5.091	0,02
Texas Instruments, Inc.	USD	153	20.258	0,10
Textron, Inc.	USD	71	2.780	0,01
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	26	9.782	0,05
Tiffany & Co.	USD	40	4.284	0,02
TJX Cos., Inc. (The)	USD	99	5.526	0,03
T-Mobile US, Inc.	USD	29	3.159	0,02
TransDigm Group, Inc.	USD	3	1.502	0,01
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	238	26.918	0,13
Ulta Beauty, Inc.	USD	20	4.598	0,02
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	10	1.354	0,01
United Rentals, Inc.	USD	29	5.439	0,03
Valero Energy Corp.	USD	30	1.375	0,01
Verisk Analytics, Inc.	USD	18	3.024	0,01
Verizon Communications, Inc.	USD	576	27.337	0,13
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	83	15.585	0,08
Visa, Inc. 'A'	USD	204	36.439	0,18
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	324	10.394	0,05
Walt Disney Co. (The)	USD	156	23.148	0,11
Waters Corp.	USD	8	1.596	0,01
Willis Towers Watson plc	USD	33	5.581	0,03
WW Grainger, Inc.	USD	24	7.879	0,04
Xcel Energy, Inc.	USD	101	5.426	0,03
Xilinx, Inc.	USD	79	9.041	0,04
Zions Bancorp NA	USD	134	4.695	0,02
Zoetis, Inc.	USD	161	21.461	0,10
			2.434.770	11,90
Summe Aktien			6.443.153	31,48
Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			16.294.680	79,61

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte

Spanien

Telefonica SA Rights 28/12/2020*	EUR	946	172	0,00
			172	0,00
Summe Aktien			172	0,00
Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			172	0,00

Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen				
Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW				
Irland				
Baillie Gifford Worldwide Positive Change Funds – Klasse B EUR	EUR	15.590	339.532	1,66
Impax Environmental Markets Ireland Fund – Klasse EUR X Thesaurierend	EUR	187.253	242.493	1,19
KBI Water Fund ICAV – EUR Klasse D	EUR	3.622	117.194	0,57
Wellington Strategic European Equity Fund – Klasse S EUR Thesaurierend nicht abgesichert	EUR	22.599	324.302	1,58
			1.023.521	5,00
Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW			1.023.521	5,00
Exchange Traded Funds				
Luxemburg				
Lyxor Green Bond DR Fund UCITS ETF	EUR	17.700	980.929	4,79
			980.929	4,79
Vereinigtes Königreich				
Invesco Physical Gold ETC	USD	2.053	306.961	1,50
WisdomTree Industrial Metals Enhanced UCITS ETF	USD	9.000	202.125	0,99
			509.086	2,49
Summe Exchange Traded Funds			1.490.015	7,28
Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen			2.513.536	12,28
Summe Anlagen			18.808.388	91,89
Barmittel			1.247.728	6,10
Sonstige Aktiva/(Passiva)			412.757	2,01
Summe Nettovermögen			20.468.873	100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet. Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
DAX Index, 19/03/2021	1	EUR	343.650	12.312	0,06
MSCI Emerging Markets Index, 19/03/2021	6	USD	314.710	8.029	0,04
Russell 2000 Emini Index, 19/03/2021	2	USD	159.804	4.112	0,02
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				24.453	0,12
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				24.453	0,12

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
CHF	268.000	EUR	248.071	25/01/2021	RBC	37	0,00
EUR	22.235	CHF	24.000	25/01/2021	Barclays	17	0,00
EUR	10.186	CHF	11.000	25/01/2021	J.P. Morgan	2	0,00
EUR	50.373	GBP	45.000	25/01/2021	RBC	292	0,00
EUR	54.886	GBP	49.000	25/01/2021	Westpac Banking	353	0,00
EUR	194.281	JPY	24.500.000	25/01/2021	Barclays	551	0,00
EUR	415.746	JPY	51.200.000	25/01/2021	RBC	10.890	0,06
EUR	4.154.470	USD	4.956.000	25/01/2021	J.P. Morgan	117.174	0,57
EUR	108.197	USD	129.000	25/01/2021	Westpac Banking	3.110	0,02
GBP	123.000	EUR	136.520	25/01/2021	J.P. Morgan	368	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						132.794	0,65
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						132.794	0,65
EUR	12.010	CHF	13.000	25/01/2021	J.P. Morgan	(25)	0,00
EUR	60.658	GBP	55.000	25/01/2021	J.P. Morgan	(553)	0,00
EUR	276.600	JPY	35.000.000	25/01/2021	J.P. Morgan	(157)	0,00
JPY	32.700.000	EUR	262.199	25/01/2021	J.P. Morgan	(3.629)	(0,02)
USD	874.000	EUR	723.838	25/01/2021	J.P. Morgan	(11.853)	(0,06)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(16.217)	(0,08)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(16.217)	(0,08)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						116.577	0,57

Global Balanced Sustainable Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2020, in Euro.

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/ Verkauf	Zinssatz (gezahlter)/ erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
1.250.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.33-V12	Verkauf	5,00%	20/12/2024	84.195	0,41
1.900.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.33-V1	Verkauf	1,00%	20/12/2024	25.281	0,12
60.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.35-V1	Verkauf	1,00%	20/12/2025	1.184	0,01
500.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.33-V4	Verkauf	5,00%	20/06/2025	55.900	0,27
55.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE. CROSSOVER.34-V1	Verkauf	5,00%	20/12/2025	6.733	0,03
1.400.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE. MAIN.33-V1	Verkauf	1,00%	20/06/2025	33.489	0,17
Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva							206.782	1,01
1.390.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.33-V2	Verkauf	1,00%	20/06/2025	(1.896)	(0,01)
125.000	USD	BNP Paribas	CDX.NA.EM.33-V2	Verkauf	1,00%	20/06/2025	(170)	0,00
60.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.34-V1	Verkauf	1,00%	20/12/2025	(1.187)	(0,01)
Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva							(3.253)	(0,02)
Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva							203.529	0,99

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug
auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Balanced Sustainable Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	–	169.333
			–	169.333

Global Multi-Asset Income Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt höchstmögliche laufende Erträge gemessen in Euro an unter Berücksichtigung von langfristigem Vermögenszuwachs. Die Anlageansichten des Anlageberaters werden überwiegend durch den Zugriff auf folgendes Universum an Instrumenten umgesetzt: weltweite Aktien und aktiengebundene Wertpapiere, weltweite festverzinsliche Wertpapiere sowie Geldmarktinstrumente und Barmittel.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen				
Australien				
Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 4,15% 27/03/2024	USD	25.000	21.908	0,14
			21.908	0,14
Belgien				
Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 2,75% 17/03/2036	EUR	50.000	63.124	0,41
			63.124	0,41
Kanada				
Enbridge, Inc. 2,5% 15/01/2025	USD	25.000	21.821	0,14
Royal Bank of Canada 2,75% 01/02/2022	USD	25.000	20.936	0,13
			42.757	0,27
China				
China Development Bank 3,07% 10/03/2030	CNY	220.000	26.289	0,17
			26.289	0,17
Kolumbien				
Ecopetrol SA 5,875% 18/09/2023	USD	37.000	33.707	0,22
			33.707	0,22
Frankreich				
BNP Paribas SA, Reg. S 1,125% 11/06/2026	EUR	100.000	104.962	0,68
			104.962	0,68
Deutschland				
BMW Finance NV, Reg. S 0,375% 10/07/2023	EUR	95.000	96.368	0,62
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,125% 15/09/2032	EUR	30.000	34.957	0,23
			131.325	0,85
Israel				
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2,2% 21/07/2021	USD	7.000	5.702	0,04
			5.702	0,04
Mexiko				
Petroleos Mexicanos 6,95% 28/01/2060	USD	10.000	7.647	0,05
			7.647	0,05
Supranational				
European Investment Bank, Reg. S 0,2% 15/07/2024	EUR	36.000	37.114	0,24
International Bank for Reconstruction & Development 0,52% 19/08/2027	USD	60.000	48.915	0,32
International Bank for Reconstruction & Development 2,2% 27/02/2024	AUD	110.000	73.431	0,47
			159.460	1,03

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich				
BAT Capital Corp. 3,557% 15/08/2027	USD	25.000	22.686	0,15
HBOS plc, FRN 4,5% 18/03/2030	EUR	60.000	68.800	0,44
			91.486	0,59

Vereinigte Staaten von Amerika				
AbbVie, Inc. 3,2% 21/11/2029	USD	25.000	22.973	0,15
Air Lease Corp. 2,3% 01/02/2025	USD	25.000	21.099	0,14
American International Group, Inc. 4,875% 01/06/2022	USD	25.000	21.622	0,14
Apple, Inc. 2,95% 11/09/2049	USD	25.000	22.645	0,15
Bank of America Corp. 3,248% 21/10/2027	USD	25.000	22.807	0,15
Bank of America Corp. 4,25% 22/10/2026	USD	50.000	47.791	0,31
Bank of New York Mellon Corp. (The) 3,65% 04/02/2024	USD	25.000	22.350	0,14
Boston Properties LP, REIT 3,85% 01/02/2023	USD	50.000	43.378	0,28
Campbell Soup Co. 2,375% 24/04/2030	USD	25.000	21.538	0,14
Capital One Financial Corp. 3,3% 30/10/2024	USD	50.000	44.781	0,29
Cigna Corp. 3,05% 15/10/2027	USD	25.000	22.856	0,15
Citigroup, Inc. 5,5% 13/09/2025	USD	50.000	48.990	0,32
Comcast Corp. 1,95% 15/01/2031	USD	25.000	20.920	0,13
Diamondback Energy, Inc. 2,875% 01/12/2024	USD	25.000	21.432	0,14
Energy Transfer Operating LP 2,9% 15/05/2025	USD	25.000	21.573	0,14
Fox Corp. 4,709% 25/01/2029	USD	25.000	24.763	0,16
General Motors Financial Co., Inc. 4,3% 13/07/2025	USD	7.000	6.397	0,04
Georgia-Pacific LLC, 144A 2,3% 30/04/2030	USD	25.000	21.791	0,14
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,8% 15/03/2030	USD	25.000	23.955	0,15
HSBC USA, Inc. 3,5% 23/06/2024	USD	100.000	89.270	0,58
JPMorgan Chase & Co. 1,764% 19/11/2031	USD	50.000	41.214	0,27
JPMorgan Chase & Co., FRN 2,776% 25/04/2023	USD	50.000	42.085	0,27
Las Vegas Sands Corp. 3,5% 18/08/2026	USD	25.000	21.813	0,14
Level 3 Financing, Inc., 144A 3,4% 01/03/2027	USD	25.000	22.229	0,14
McDonald's Corp. 3,375% 26/05/2025	USD	25.000	22.626	0,14
NextEra Energy Capital Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2030	USD	25.000	21.368	0,14
NIKE, Inc. 2,85% 27/03/2030	USD	25.000	23.080	0,15
NiSource, Inc. 3,6% 01/05/2030	USD	25.000	23.594	0,15
NVIDIA Corp. 2,85% 01/04/2030	USD	25.000	22.919	0,15
Occidental Petroleum Corp. 3,2% 15/08/2026	USD	15.000	11.454	0,07
Occidental Petroleum Corp. 5,55% 15/03/2026	USD	25.000	21.300	0,14
PepsiCo, Inc. 1,7% 06/10/2021	USD	25.000	20.574	0,13
Progressive Corp. (The) 3,2% 26/03/2030	USD	25.000	23.491	0,15
Union Pacific Corp. 3,95% 10/09/2028	USD	25.000	24.204	0,16
UnitedHealth Group, Inc. 2,875% 15/03/2023	USD	25.000	21.562	0,14
Verizon Communications, Inc. 4,672% 15/03/2055	USD	25.000	27.371	0,18
Walmart, Inc. 2,55% 11/04/2023	USD	25.000	21.351	0,14

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Unternehmensanleihen (Fortsetzung)				
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)				
Walt Disney Co. (The) 2,75% 01/09/2049	USD	25.000	21.543	0,14
Wells Fargo & Co., FRN 5,013% 04/04/2051	USD	25.000	28.939	0,19
			1.055.648	6,83
Summe Unternehmensanleihen			1.744.015	11,28

Staatsanleihen

Australien				
Australia Government Bond, Reg. S 0,5% 21/09/2026	AUD	120.000	75.770	0,49
Australia Government Bond, Reg. S 1,75% 21/06/2051	AUD	15.000	8.970	0,06
Australia Government Bond, Reg. S 2,75% 21/11/2029	AUD	51.000	37.282	0,24
Australia Government Bond, Reg. S 2,5% 21/05/2030	AUD	40.000	28.764	0,18
Australia Government Bond, Reg. S 1% 21/12/2030	AUD	53.000	33.430	0,22
			184.216	1,19

Österreich				
Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,1% 20/09/2117	EUR	3.000	6.722	0,04
			6.722	0,04

Belgien				
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,9% 22/06/2029	EUR	19.000	21.216	0,14
Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,7% 22/06/2050	EUR	17.000	23.557	0,15
			44.773	0,29

Brasilien				
Brazil Government Bond 0% 01/01/2024	BRL	200.000	266.951	1,73
			266.951	1,73

Kanada				
Canada Government Bond 1,25% 01/06/2030	CAD	20.000	13.447	0,09
Canada Government Bond 2,25% 01/06/2029	CAD	255.000	185.263	1,20
Province of Ontario Canada 2,3% 15/06/2026	USD	40.000	35.456	0,23
Province of Quebec Canada 1,35% 28/05/2030	USD	40.000	33.077	0,21
			267.243	1,73

China				
China Government Bond 3,13% 21/11/2029	CNY	1.200.000	148.611	0,96
China Government Bond 3,86% 22/07/2049	CNY	300.000	38.019	0,25
			186.630	1,21

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Dänemark				
Denmark Government Bond 0,5% 15/11/2027	DKK	100.000	14.408	0,09
			14.408	0,09
Finnland				
Finland Government Bond, Reg. S, 144A 1,125% 15/04/2034	EUR	12.000	14.239	0,09
			14.239	0,09
Frankreich				
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/11/2029	EUR	139.000	144.203	0,93
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/05/2048	EUR	20.000	29.160	0,19
France Government Bond OAT, Reg. S 3,25% 25/05/2045	EUR	18.000	31.119	0,20
			204.482	1,32
Deutschland				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050	EUR	7.000	7.349	0,05
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,25% 15/02/2029	EUR	182.000	195.783	1,27
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,25% 04/07/2039	EUR	3.000	5.666	0,04
State of North Rhine-Westphalia Germany, Reg. S 1,65% 22/02/2038	EUR	50.000	64.173	0,41
			272.971	1,77
Griechenland				
Greece Government Bond, Reg. S 3,75% 30/01/2028	EUR	319.000	392.835	2,54
			392.835	2,54
Ungarn				
Hungary Government Bond 3% 21/08/2030	HUF	1.000.000	2.986	0,02
			2.986	0,02
Indonesien				
Indonesia Treasury 6,125% 15/05/2028	IDR	174.000.000	10.213	0,06
Indonesia Treasury 8,25% 15/05/2029	IDR	43.000.000	2.868	0,02
Indonesia Treasury 8,375% 15/03/2034	IDR	180.000.000	12.151	0,08
			25.232	0,16
Italien				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,45% 01/09/2050	EUR	50.000	62.479	0,41
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,75% 01/07/2024	EUR	94.000	100.516	0,65
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1,45% 15/09/2022	EUR	29.000	29.944	0,19
			192.939	1,25

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen (Fortsetzung)				
Japan				
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/06/2029	JPY	17.900.000	143.302	0,93
Japan Government Ten Year Bond 1,1% 20/06/2021	JPY	11.000.000	87.478	0,57
Japan Government Ten Year Bond 0,5% 20/09/2024	JPY	15.000.000	121.392	0,79
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/06/2026	JPY	20.000.000	159.972	1,03
Japan Government Thirty Year Bond 0,4% 20/09/2049	JPY	4.000.000	29.806	0,19
Japan Government Thirty Year Bond 1,7% 20/06/2033	JPY	14.300.000	134.962	0,87
Japan Government Thirty Year Bond 2% 20/09/2040	JPY	14.000.000	144.374	0,93
Japan Government Thirty Year Bond 0,3% 20/06/2046	JPY	10.900.000	81.495	0,53
			902.781	5,84
Malaysia				
Malaysia Government Bond 3,885% 15/08/2029	MYR	90.000	20.070	0,13
			20.070	0,13
Mexiko				
Mexican Bonos 8,5% 31/05/2029	MXN	314.000	15.718	0,10
Mexican Bonos 7,5% 03/06/2027	MXN	300.000	14.020	0,09
Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031	MXN	300.000	14.476	0,10
			44.214	0,29
Niederlande				
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/07/2030	EUR	14.000	14.674	0,10
Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 3,75% 15/01/2042	EUR	14.000	26.176	0,17
			40.850	0,27
Neuseeland				
New Zealand Government Bond 0,25% 15/05/2028	NZD	40.000	22.755	0,14
New Zealand Government Bond, Reg. S 2,75% 15/04/2037	NZD	15.000	10.408	0,07
New Zealand Government Bond 3% 20/04/2029	NZD	20.000	13.854	0,09
			47.017	0,30
Norwegen				
Norway Government Bond, Reg. S, 144A 1,375% 19/08/2030	NOK	40.000	3.972	0,03
			3.972	0,03
Polen				
Poland Government Bond 2,5% 25/07/2027	PLN	40.000	9.768	0,06
			9.768	0,06

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Portugal

Portugal Obrigações do Tesouro OT, Reg. S, 144A 0,7% 15/10/2027	EUR	26.000	27.687	0,18
			27.687	0,18

Russland

Russian Federal Bond - OFZ 7,95% 07/10/2026	RUB	900.000	11.122	0,07
			11.122	0,07

Slowenien

Slovenia Government Bond, Reg. S 0,275% 14/01/2030	EUR	8.000	8.351	0,05
			8.351	0,05

Spanien

Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,6% 30/04/2025	EUR	75.000	81.843	0,53
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,25% 31/10/2030	EUR	24.000	26.836	0,17
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2,7% 31/10/2048	EUR	10.000	14.711	0,09
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2066	EUR	9.000	16.311	0,11
			139.701	0,90

Schweden

Sweden Government Bond 0,75% 12/05/2028	SEK	85.000	9.047	0,06
Sweden Government Bond, Reg. S 1% 12/11/2026	SEK	65.000	6.957	0,04
			16.004	0,10

Vereinigtes Königreich

UK Treasury, Reg. S 1,625% 22/10/2028	GBP	62.000	77.457	0,50
UK Treasury, Reg. S 3,5% 22/01/2045	GBP	37.000	66.406	0,43
UK Treasury, Reg. S 0,625% 22/10/2050	GBP	49.000	52.799	0,34
UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/06/2032	GBP	24.000	38.579	0,25
UK Treasury, Reg. S 4,25% 07/09/2039	GBP	24.000	43.952	0,29
			279.193	1,81

Vereinigte Staaten von Amerika

US Treasury 1,625% 30/06/2021	USD	250.000	205.273	1,33
US Treasury 1,75% 15/05/2023	USD	80.000	67.696	0,44
US Treasury 0,5% 30/04/2027	USD	160.000	130.042	0,84
US Treasury 1,75% 15/11/2029	USD	192.000	169.055	1,09
US Treasury 1,125% 15/05/2040	USD	160.000	123.600	0,80
US Treasury 1,25% 15/05/2050	USD	30.000	22.138	0,14
US Treasury 3,125% 15/05/2048	USD	97.000	105.972	0,69
US Treasury 1,75% 30/04/2022	USD	408.000	339.796	2,20
US Treasury 2,125% 15/05/2025	USD	140.000	123.162	0,80
US Treasury 2,5% 15/02/2045	USD	85.000	82.492	0,53
US Treasury Bill 0% 06/05/2021	USD	297.000	242.003	1,57
US Treasury Bill 0% 13/05/2021	USD	297.000	241.995	1,57
US Treasury Bill 0% 20/05/2021	USD	297.000	241.994	1,57
US Treasury Bill 0% 27/05/2021	USD	297.000	241.986	1,57

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

US Treasury Bill 0% 03/06/2021	USD	297.000	241.982	1,56
US Treasury Bill 0% 17/06/2021	USD	297.000	241.975	1,56
			2.821.161	18,26

Summe Staatsanleihen

6.448.518 41,72

Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere

Vereinigte Staaten von Amerika

COLT Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2020-2 'A1', 144A 1,853% 25/03/2065	USD	78.902	65.211	0,42
FHLMC Q31314 3,5% 01/02/2045	USD	10.778	9.523	0,06
FHLMC Q31356 3,5% 01/02/2045	USD	15.966	14.295	0,09
FHLMC T65531 4,5% 01/01/2049	USD	7.885	6.981	0,05
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2017-SC01 '1A' 3% 25/12/2046	USD	9.505	7.888	0,05
FHLMC Whole Loan Securities Trust, Series 2017-SC02 '1A' 3% 25/05/2047	USD	11.163	9.190	0,06
GNMA BG8497 5% 20/02/2049	USD	2.248	2.028	0,02
GNMA MA5808 4,5% 20/03/2049	USD	7.230	6.277	0,04
GNMA MA5809 5% 20/03/2049	USD	5.600	4.948	0,03
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-3 'HT' 3% 25/10/2058	USD	5.244	4.626	0,03
Seasoned Credit Risk Transfer Trust, Series 2019-3 'M55D' 4% 25/10/2058	USD	5.350	4.822	0,03
UMBS ZA7151 4,5% 01/01/2049	USD	47.536	42.056	0,27
WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-C16 'D', 144A 5,185% 15/09/2046	USD	30.000	15.418	0,10
			193.263	1,25

Summe Durch Hypotheken und Vermögenswerte gesicherte Wertpapiere

193.263 1,25

To-Be-Announced-Kontrakte

Vereinigte Staaten von Amerika

UMBS 2,5% 25/01/2050	USD	60.000	51.488	0,33
UMBS 2% 25/02/2050	USD	110.000	92.854	0,60
UMBS 3% 25/01/2050	USD	160.000	136.585	0,89
UMBS 3,5% 25/01/2050	USD	300.000	258.389	1,67
			539.316	3,49

Summe To-Be-Announced-Kontrakte

539.316 3,49

Optionsscheine

Schweiz

Cie Financiere Richemont SA 22/11/2023	CHF	98	21	0,00
			21	0,00

Vereinigte Staaten von Amerika

Occidental Petroleum Corp. 03/08/2027	USD	12	66	0,00
			66	0,00

Summe Optionsscheine

87 0,00

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte

Australien

AGL Energy Ltd.	AUD	73	550	0,00
Alumina Ltd.	AUD	274	317	0,00
Amcor plc, CDI	AUD	125	1.208	0,01
AMP Ltd.	AUD	203	199	0,00
Ampol Ltd.	AUD	98	1.755	0,01
APA Group	AUD	1.710	10.397	0,07
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	58	1.133	0,01
ASX Ltd.	AUD	13	590	0,00
Atlas Arteria Ltd.	AUD	677	2.773	0,02
Aurizon Holdings Ltd.	AUD	142	349	0,00
AusNet Services	AUD	2.841	3.142	0,02
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	AUD	346	4.949	0,03
Bank of Queensland Ltd.	AUD	47	229	0,00
Bendigo & Adelaide Bank Ltd.	AUD	59	346	0,00
BHP Group Ltd.	AUD	301	8.047	0,05
Boral Ltd.	AUD	133	415	0,00
Brambles Ltd.	AUD	172	1.149	0,01
BWP Trust, REIT	AUD	483	1.345	0,01
Challenger Ltd.	AUD	62	252	0,00
Charter Hall Retail REIT	AUD	268	620	0,00
CIMIC Group Ltd.	AUD	11	169	0,00
Coca-Cola Amatil Ltd.	AUD	63	513	0,00
Cochlear Ltd.	AUD	4	476	0,00
Coles Group Ltd.	AUD	120	1.372	0,01
Commonwealth Bank of Australia	AUD	171	8.847	0,06
Computershare Ltd.	AUD	32	294	0,00
Cromwell Property Group, REIT	AUD	1.073	588	0,00
Crown Resorts Ltd.	AUD	39	237	0,00
CSL Ltd.	AUD	44	7.851	0,05
Dexus, REIT	AUD	1.003	5.940	0,04
Domino's Pizza Enterprises Ltd.	AUD	6	328	0,00
Evolution Mining Ltd.	AUD	1.168	3.672	0,02
Flight Centre Travel Group Ltd.	AUD	6	60	0,00
Fortescue Metals Group Ltd.	AUD	104	1.535	0,01
Gold Road Resources Ltd.	AUD	602	503	0,00
Goodman Group, REIT	AUD	1.928	22.972	0,15
GPT Group (The), REIT	AUD	1.788	5.070	0,03
Harvey Norman Holdings Ltd.	AUD	61	180	0,00
Incitec Pivot Ltd.	AUD	186	267	0,00
Insurance Australia Group Ltd.	AUD	255	755	0,01
James Hardie Industries plc	AUD	31	747	0,01
Janus Henderson Group plc, CDI	AUD	47	1.251	0,01
Lendlease Corp. Ltd.	AUD	38	314	0,00
Macquarie Group Ltd.	AUD	30	2.618	0,02
Medibank Pvt Ltd.	AUD	190	360	0,00
Mirvac Group, REIT	AUD	3.824	6.361	0,04
National Australia Bank Ltd.	AUD	339	4.827	0,03
Newcrest Mining Ltd.	AUD	551	8.950	0,06
Northern Star Resources Ltd.	AUD	506	4.046	0,03
Oil Search Ltd.	AUD	311	727	0,01
Orica Ltd.	AUD	41	391	0,00
Origin Energy Ltd.	AUD	582	1.745	0,01
Perseus Mining Ltd.	AUD	800	655	0,00
Qantas Airways Ltd.	AUD	53	162	0,00
QBE Insurance Group Ltd.	AUD	168	903	0,01
Ramellus Resources Ltd.	AUD	550	584	0,00
Ramsay Health Care Ltd.	AUD	10	392	0,00
REA Group Ltd.	AUD	6	563	0,00
Regis Resources Ltd.	AUD	346	815	0,01
Resolute Mining Ltd.	AUD	370	185	0,00
Rio Tinto Ltd.	AUD	44	3.156	0,02
Santos Ltd.	AUD	303	1.197	0,01
Saracen Mineral Holdings Ltd.	AUD	756	2.263	0,02
Scentre Group, REIT	AUD	5.506	9.644	0,06
SEEK Ltd.	AUD	37	665	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Australien (Fortsetzung)

Shopping Centres Australasia Property Group, REIT	AUD	1.057	1.678	0,01
Silver Lake Resources Ltd.	AUD	598	674	0,01
Sonic Healthcare Ltd.	AUD	28	567	0,00
South32 Ltd.	AUD	561	873	0,01
Spark Infrastructure Group	AUD	2.968	3.946	0,03
St Barbara Ltd.	AUD	480	714	0,01
Stockland, REIT	AUD	2.602	6.853	0,05
Suncorp Group Ltd.	AUD	134	822	0,01
Sydney Airport	AUD	1.671	6.749	0,04
Tabcorp Holdings Ltd.	AUD	137	337	0,00
Telstra Corp. Ltd.	AUD	458	860	0,01
TPG Telecom Ltd.	AUD	37	168	0,00
Transurban Group	AUD	3.164	27.232	0,18
Treasury Wine Estates Ltd.	AUD	51	302	0,00
Tuas Ltd.	AUD	18	8	0,00
Vicinity Centres, REIT	AUD	2.902	2.935	0,02
Vocus Group Ltd.	AUD	59	150	0,00
Wesfarmers Ltd.	AUD	118	3.747	0,03
Westpac Banking Corp.	AUD	381	4.650	0,03
Woodside Petroleum Ltd.	AUD	238	3.410	0,02
Woolworths Group Ltd.	AUD	139	3.443	0,02
			225.033	1,46

Österreich

CA Immobilien Anlagen AG	EUR	63	1.963	0,01
OMV AG	EUR	16	520	0,01
			2.483	0,02

Belgien

Aedifica SA, REIT	EUR	12	1.180	0,01
Anheuser-Busch InBev SA/NV	EUR	157	8.951	0,06
Befimmo SA, REIT	EUR	14	508	0,00
Cofinimmo SA, REIT	EUR	19	2.314	0,01
Elia Group SA/NV	EUR	45	4.388	0,03
Intervest Offices & Warehouses NV, REIT	EUR	11	248	0,00
KBC Group NV	EUR	83	4.754	0,03
Leasinvest Real Estate SCA, REIT	EUR	1	78	0,00
Warehouses De Pauw CVA, REIT, CVA	EUR	100	2.826	0,02
Wereldhave Belgium Comm VA, REIT	EUR	1	39	0,00
			25.286	0,16

Brasilien

Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo, ADR	USD	300	2.110	0,01
Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference	USD	334	2.992	0,02
Petroleo Brasileiro SA, ADR	USD	274	2.493	0,02
			7.595	0,05

Kanada

Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	130	7.536	0,05
Alamos Gold, Inc. 'A'	USD	264	1.863	0,01
Artis Real Estate Investment Trust	CAD	100	675	0,00
B2Gold Corp.	USD	706	3.222	0,02
Barrick Gold Corp.	USD	848	15.751	0,10
Cameco Corp.	CAD	80	866	0,01
Canadian Apartment Properties REIT	CAD	100	3.191	0,02
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	84	1.677	0,01
Cenovus Energy, Inc.	CAD	82	413	0,00

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Kanada (Fortsetzung)

Centerra Gold, Inc.	CAD	202	1.902	0,01
Chartwell Retirement Residences	CAD	100	717	0,00
Cominar Real Estate Investment Trust	CAD	100	516	0,00
Crombie Real Estate Investment Trust	CAD	100	912	0,01
Dream Office Real Estate Investment Trust	CAD	100	1.263	0,01
Dundee Precious Metals, Inc.	CAD	122	710	0,00
Enbridge, Inc.	USD	1.043	27.347	0,18
Enbridge, Inc.	CAD	1.232	32.300	0,21
Endeavour Mining Corp.	CAD	110	2.071	0,01
Equinox Gold Corp.	USD	162	1.363	0,01
First Majestic Silver Corp.	USD	148	1.614	0,01
Fortis, Inc.	CAD	374	12.517	0,08
Fortuna Silver Mines, Inc.	USD	126	832	0,01
Franco-Nevada Corp.	USD	90	9.283	0,06
H&R Real Estate Investment Trust	CAD	200	1.687	0,01
Hydro One Ltd., Reg. S	CAD	200	3.672	0,02
IAMGOLD Corp.	USD	322	945	0,01
Imperial Oil Ltd.	CAD	13	208	0,00
Inter Pipeline Ltd.	CAD	295	2.247	0,01
K92 Mining, Inc.	CAD	148	735	0,00
Keyera Corp.	CAD	201	2.906	0,02
Kinross Gold Corp.	USD	850	5.112	0,03
Kirkland Lake Gold Ltd.	CAD	184	6.251	0,04
Magna International, Inc.	CAD	69	4.040	0,03
New Gold, Inc.	USD	454	814	0,01
OceanaGold Corp.	CAD	424	664	0,00
Osisko Gold Royalties Ltd.	USD	112	1.158	0,01
Pan American Silver Corp.	USD	142	3.949	0,03
Parkland Corp.	CAD	16	414	0,00
Pembina Pipeline Corp.	CAD	734	14.255	0,09
Pretium Resources, Inc.	USD	128	1.182	0,01
RioCan Real Estate Investment Trust	CAD	300	3.205	0,02
Sandstorm Gold Ltd.	USD	128	748	0,01
Silvercorp Metals, Inc.	USD	118	637	0,00
SmartCentres Real Estate Investment Trust	CAD	100	1.470	0,01
SSR Mining, Inc.	USD	148	2.400	0,02
Suncor Energy, Inc.	CAD	111	1.541	0,01
TC Energy Corp.	CAD	1.137	37.908	0,25
Teranga Gold Corp.	CAD	112	988	0,01
Torex Gold Resources, Inc.	CAD	58	698	0,00
Wesdome Gold Mines Ltd.	CAD	96	657	0,00
Westshore Terminals Investment Corp.	CAD	100	983	0,01
Wheaton Precious Metals Corp.	USD	210	7.192	0,05
Yamana Gold, Inc.	USD	644	3.002	0,02
			240.209	1,55

China

BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H'(1)	HKD	500	151	0,00
Beijing Capital International Airport Co. Ltd. 'H'	HKD	2.000	1.360	0,01
Beijing Enterprises Holdings Ltd.	HKD	500	1.330	0,01
Beijing Enterprises Water Group Ltd.	HKD	4.000	1.312	0,01
Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	HKD	2.000	1.484	0,01
China Gas Holdings Ltd.(Bermuda) (2)	HKD	2.255	7.300	0,05
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	HKD	50	50	0,00
China Oilfield Services Ltd. 'H'	HKD	337	232	0,00
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	6.676	2.435	0,02
China Shenhua Energy Co. Ltd. 'H'	HKD	1.384	2.124	0,01
CNOOC Ltd.	HKD	1.477	1.115	0,01
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	1.376	3.833	0,02
Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	HKD	1.000	2.796	0,02
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	HKD	1.582	1.433	0,01
Jiangsu Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	2.000	1.823	0,01
NIO, Inc., ADR	USD	307	12.526	0,08
PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	5.260	1.327	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

China (Fortsetzung)

Shenzhen Investment Holdings Bay Area Development Co. Ltd.	HKD	1.000	274	0,00
Towngas China Co. Ltd.	HKD	1.089	401	0,00
Wharf Holdings Ltd. (The)	HKD	1.000	2.191	0,01
Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	2.000	1.377	0,01
			46.874	0,30

Dänemark

AP Moller - Maersk A/S 'B'	DKK	1	1.821	0,01
Carlsberg A/S 'B'	DKK	12	1.564	0,01
Chr Hansen Holding A/S	DKK	11	921	0,00
Coloplast A/S 'B'	DKK	11	1.369	0,01
Danske Bank A/S	DKK	76	1.020	0,01
Dermant A/S	DKK	13	417	0,00
Drilling Co. of 1972 A/S (The)	DKK	2	51	0,00
DSV PANALPINA A/S	DKK	18	2.471	0,02
Genmab A/S	DKK	5	1.637	0,01
ISS A/S	DKK	18	254	0,00
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	187	10.605	0,07
Novozymes A/S 'B'	DKK	26	1.211	0,01
Orsted A/S, Reg. S	DKK	14	2.313	0,01
Pandora A/S	DKK	13	1.182	0,01
Tryg A/S	DKK	12	308	0,00
Vestas Wind Systems A/S	DKK	22	4.237	0,03
			31.381	0,20

Finnland

Citycon OYJ	EUR	57	452	0,00
Kone OYJ 'B'	EUR	92	6.109	0,04
Neste OYJ	EUR	64	3.780	0,02
Nokia OYJ	EUR	785	2.470	0,02
Nordea Bank Abp	EUR	12	80	0,00
Sampo OYJ 'A'	EUR	126	4.349	0,03
UPM-Kymmene OYJ	EUR	178	5.416	0,04
			22.656	0,15

Frankreich

Accor SA	EUR	620	18.352	0,12
Aéroports de Paris	EUR	42	4.456	0,03
Air Liquide SA	EUR	62	8.324	0,05
Airbus SE	EUR	75	6.734	0,04
ArcelorMittal SA	EUR	71	1.340	0,01
AXA SA	EUR	232	4.527	0,03
BNP Paribas SA	EUR	131	5.647	0,04
Capgemini SE	EUR	29	3.677	0,02
Carrefour SA	EUR	90	1.263	0,01
Cie de Saint-Gobain	EUR	72	2.700	0,02
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	80	8.396	0,05
Covivio, REIT	EUR	34	2.562	0,02
Credit Agricole SA	EUR	163	1.682	0,01
Danone SA	EUR	83	4.462	0,03
Engie SA	EUR	195	2.441	0,02
EssilorLuxottica SA	EUR	33	4.209	0,03
Eutelsat Communications SA	EUR	201	1.861	0,01
Faurecia SE	EUR	28	1.173	0,01
Gecina SA, REIT	EUR	35	4.420	0,03
Getlink SE	EUR	776	11.004	0,07
ICADE, REIT	EUR	32	2.013	0,01
Kering SA	EUR	10	5.944	0,04
Klepierre SA, REIT	EUR	167	3.071	0,02
Legrand SA	EUR	56	4.088	0,03

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Frankreich (Fortsetzung)

L'Oreal SA	EUR	31	9.635	0,06
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	33	16.860	0,11
Mericalys SA, REIT	EUR	30	217	0,00
Orange SA	EUR	251	2.443	0,02
Pernod Ricard SA	EUR	33	5.174	0,03
Peugeot SA	EUR	183	4.094	0,03
Publicis Groupe SA	EUR	37	1.508	0,01
Renault SA	EUR	29	1.037	0,01
Safran SA	EUR	56	6.493	0,04
Sanofi	EUR	141	11.097	0,07
Schneider Electric SE	EUR	111	13.131	0,08
SES SA, FDR	EUR	431	3.326	0,02
Societe de la Tour Eiffel, REIT	EUR	1	30	0,00
Societe Generale SA	EUR	97	1.651	0,01
Sodexo SA	EUR	31	2.146	0,01
TOTAL SE	EUR	537	18.956	0,12
Unibail-Rodamco-Westfield, REIT, CDI	AUD	627	2.015	0,01
Unibail-Rodamco-Westfield, REIT	EUR	95	6.135	0,04
Valeo SA	EUR	123	3.970	0,03
Vinci SA	EUR	72	5.858	0,04
Vivendi SA	EUR	171	4.511	0,03
			234.633	1,52

Deutschland

adidas AG	EUR	32	9.469	0,06
ADLER Group SA, Reg. S	EUR	21	605	0,00
Allianz SE	EUR	53	10.539	0,07
alstria office REIT-AG	EUR	116	1.705	0,01
BASF SE	EUR	106	6.793	0,04
Bayer AG	EUR	94	4.476	0,03
Bayerische Motoren Werke AG Preference	EUR	21	1.151	0,01
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	141	10.097	0,07
Commerzbank AG	EUR	182	951	0,01
Continental AG	EUR	50	6.027	0,04
Daimler AG	EUR	367	20.980	0,14
Deutsche Bank AG	EUR	178	1.580	0,01
Deutsche Boerse AG	EUR	39	5.385	0,03
Deutsche EuroShop AG	EUR	33	601	0,00
Deutsche Post AG	EUR	131	5.291	0,03
Deutsche Telekom AG	EUR	368	5.493	0,04
Deutsche Wohnen SE	EUR	304	13.240	0,09
DIC Asset AG	EUR	32	427	0,00
E.ON SE	EUR	262	2.372	0,02
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	EUR	35	1.713	0,01
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	EUR	30	2.020	0,01
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	47	1.762	0,01
Grand City Properties SA	EUR	88	1.836	0,01
Hamborner REIT AG	EUR	57	511	0,00
HeidelbergCement AG	EUR	32	1.958	0,01
Henkel AG & Co. KGaA	EUR	18	1.411	0,01
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	25	2.296	0,02
Infineon Technologies AG	EUR	203	6.385	0,04
LEG Immobilien AG	EUR	58	7.349	0,05
Linde plc	EUR	35	7.430	0,05
Merck KGaA	EUR	29	4.046	0,03
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	23	5.545	0,04
Porsche Automobil Holding SE Preference	EUR	80	4.619	0,03
ProSiebenSat.1 Media SE	EUR	47	643	0,00
RWE AG	EUR	87	2.997	0,02
SAP SE	EUR	106	11.260	0,07
Siemens AG	EUR	94	10.981	0,07
Siemens Energy AG	EUR	47	1.403	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Deutschland (Fortsetzung)

TAG Immobilien AG	EUR	137	3.538	0,02
thyssenkrupp AG	EUR	94	754	0,01
TLG Immobilien AG	EUR	70	1.595	0,01
Uniper SE	EUR	25	705	0,00
Volkswagen AG	EUR	11	1.854	0,01
Volkswagen AG Preference	EUR	77	11.621	0,08
Vonovia SE	EUR	996	59.369	0,38
			262.783	1,70

Hongkong

AIA Group Ltd.	HKD	2.400	23.966	0,15
Bank of East Asia Ltd. (The)	HKD	12	21	0,00
Champion REIT	HKD	1.000	476	0,00
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	3.000	12.551	0,08
Fortune Real Estate Investment Trust	HKD	1.000	777	0,00
Hang Lung Properties Ltd.	HKD	1.000	2.150	0,01
Henderson Land Development Co. Ltd.	HKD	1.331	4.232	0,03
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKD	14.371	17.493	0,11
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	321	14.340	0,09
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	1.200	4.039	0,03
I-CABLE Communications Ltd.	HKD	766	5	0,00
Kerry Properties Ltd.	HKD	500	1.032	0,01
Link REIT	HKD	1.889	14.018	0,09
New World Development Co. Ltd.	HKD	1.163	4.413	0,03
Sino Land Co. Ltd.	HKD	2.470	2.622	0,02
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	1.000	10.511	0,07
Swire Properties Ltd.	HKD	800	1.896	0,01
WH Group Ltd., Reg. S	HKD	1.500	1.025	0,01
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	1.000	4.241	0,03
			119.808	0,77

Irland

Bank of Ireland Group plc	EUR	290	955	0,01
CRH plc	GBP	610	20.767	0,14
Hibernia REIT plc	EUR	499	564	0,00
Irish Residential Properties REIT plc	EUR	257	379	0,00
Kerry Group plc 'A'	EUR	42	4.973	0,03
			27.638	0,18

Italien

ACEA SpA	EUR	49	838	0,01
Assicurazioni Generali SpA	EUR	270	3.828	0,02
ASTM SpA	EUR	22	450	0,00
Atlantia SpA	EUR	816	11.913	0,08
Enel SpA	EUR	1.427	11.796	0,08
Eni SpA	EUR	836	7.095	0,05
Ferrari NV	EUR	66	12.415	0,08
Fiat Chrysler Automobiles NV	EUR	560	8.163	0,05
Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA, REIT	EUR	25	89	0,00
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S	EUR	351	3.479	0,02
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	2.580	4.947	0,03
Italgas SpA	EUR	801	4.155	0,03
Pirelli & C SpA, Reg. S	EUR	128	562	0,00
Rizzoli Corriere Della Sera Mediagroup SpA	EUR	23	13	0,00
Snam SpA	EUR	4.081	18.701	0,12
Telecom Italia SpA	EUR	2.708	1.018	0,01
Tenaris SA	EUR	104	677	0,00
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	EUR	1.981	12.357	0,08
UniCredit SpA	EUR	336	2.547	0,02

105.043 0,68

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Japan

Advance Residence Investment Corp., REIT	JPY	1	2.450	0,02
Aeon Mall Co. Ltd.	JPY	100	1.345	0,01
AEON REIT Investment Corp.	JPY	1	1.044	0,01
Aisin Seiki Co. Ltd.	JPY	69	1.685	0,01
Bridgestone Corp.	JPY	138	3.689	0,02
Daiwa House REIT Investment Corp.	JPY	1	2.019	0,01
Daiwa Securities Living Investments Corp., REIT	JPY	1	757	0,01
Denso Corp.	JPY	130	6.298	0,04
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	682	1.995	0,01
GLP J-Reit, REIT	JPY	1	1.289	0,01
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	492	11.300	0,07
Hulic Co. Ltd.	JPY	300	2.680	0,02
Hulic Reit, Inc.	JPY	1	1.218	0,01
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	JPY	41	736	0,00
Invincible Investment Corp., REIT	JPY	2	523	0,00
Isuzu Motors Ltd.	JPY	200	1.547	0,01
Japan Airport Terminal Co. Ltd.	JPY	93	4.596	0,03
Japan Excellent, Inc., REIT	JPY	1	1.012	0,01
Japan Hotel REIT Investment Corp.	JPY	3	1.256	0,01
Japan Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	1	4.715	0,03
Japan Retail Fund Investment Corp., REIT	JPY	1	1.485	0,01
JTEKT Corp.	JPY	100	632	0,00
Mazda Motor Corp.	JPY	200	1.089	0,01
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	1.700	22.262	0,14
Mitsubishi Motors Corp.	JPY	200	342	0,00
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	1.700	28.917	0,19
Mori Hills REIT Investment Corp.	JPY	1	1.127	0,01
Mori Trust Sogo Reit, Inc.	JPY	1	1.052	0,01
NGK Spark Plug Co. Ltd.	JPY	100	1.391	0,01
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	1	4.732	0,03
Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	1	2.547	0,02
Nissan Motor Co. Ltd.	JPY	820	3.615	0,02
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	100	1.808	0,01
Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	JPY	4	4.676	0,03
Orix JREIT, Inc., REIT	JPY	1	1.348	0,01
Premier Investment Corp., REIT	JPY	1	1.008	0,01
Sekisui House Reit, Inc.	JPY	1	593	0,00
Subaru Corp.	JPY	138	2.245	0,01
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	307	3.314	0,02
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	JPY	100	700	0,00
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	374	7.049	0,05
Tokyo Tatemono Co. Ltd.	JPY	100	1.119	0,01
Tokyu REIT, Inc.	JPY	1	1.295	0,01
Toyota Industries Corp.	JPY	69	4.462	0,03
Toyota Motor Corp.	JPY	714	44.930	0,29
United Urban Investment Corp., REIT	JPY	3	3.028	0,02
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	100	1.661	0,01

200.581 1,30

Niederlande

Aegon NV	EUR	479	1.550	0,01
Akzo Nobel NV	EUR	65	5.711	0,04
ASML Holding NV	EUR	64	25.443	0,16
Basic-Fit NV, Reg. S	EUR	143	4.290	0,03
Eurocommercial Properties NV, REIT, CVA	EUR	32	492	0,00
Heineken NV	EUR	61	5.564	0,04
ING Groep NV	EUR	720	5.502	0,04
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	251	5.801	0,04
Koninklijke KPN NV	EUR	920	2.288	0,01
Koninklijke Philips NV	EUR	234	10.244	0,07
Koninklijke Vopak NV	EUR	116	4.987	0,03
Vastned Retail NV, REIT	EUR	14	324	0,00

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Niederlande (Fortsetzung)

Wereldhave NV, REIT	EUR	29	312	0,00
Wolters Kluwer NV	EUR	132	9.116	0,06

81.624 0,53

Neuseeland

Auckland International Airport Ltd.	NZD	1.489	6.650	0,04
Contact Energy Ltd.	NZD	100	525	0,00
Fletcher Building Ltd.	NZD	94	327	0,00
Kiwi Property Group Ltd., REIT	NZD	959	690	0,01
Mercury NZ Ltd.	NZD	96	369	0,00
Meridian Energy Ltd.	NZD	179	783	0,01
Ryman Healthcare Ltd.	NZD	53	474	0,00
Spark New Zealand Ltd.	NZD	255	706	0,01

10.524 0,07

Norwegen

Entra ASA, Reg. S	NOK	94	1.731	0,01
Equinor ASA	NOK	152	2.083	0,01

3.814 0,02

Peru

Cia de Minas Buenaventura SAA, ADR	USD	172	1.679	0,01

1.679 0,01

Portugal

EDP - Energias de Portugal SA	EUR	1.055	5.439	0,04
Galp Energia SGPS SA	EUR	86	753	0,00

6.192 0,04

Russland

Gazprom PJSC, ADR	USD	792	3.611	0,02
LUKOIL PJSC, ADR	USD	65	3.613	0,02
Novatek PJSC, Reg. S, GDR	USD	8	1.065	0,01
Rosneft Oil Co. PJSC, Reg. S, GDR	USD	197	906	0,01
Tatneft PJSC, ADR	USD	26	865	0,00

10.060 0,06

Singapur

Ascendas Real Estate Investment Trust	SGD	2.900	5.333	0,04
CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT	SGD	4.556	6.073	0,04
CapitaLand Ltd.	SGD	2.400	4.858	0,03
CDL Hospitality Trusts, REIT	SGD	400	313	0,00
City Developments Ltd.	SGD	400	1.967	0,01
ComfortDelGro Corp. Ltd.	SGD	300	309	0,00
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	200	3.091	0,02
Genting Singapore Ltd.	SGD	700	367	0,00
Golden Agri-Resources Ltd.	SGD	900	88	0,00
Hutchison Port Holdings Trust	SGD	6.300	1.011	0,01
Keppel Corp. Ltd.	SGD	200	664	0,01
Keppel REIT	SGD	1.900	1.313	0,01
Mapletree Commercial Trust, REIT	SGD	1.800	2.366	0,02
Mapletree Industrial Trust, REIT	SGD	1.200	2.140	0,01
Mapletree Logistics Trust, REIT	SGD	1.300	1.613	0,01
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	200	1.242	0,01
SATS Ltd.	SGD	100	246	0,00

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Singapur (Fortsetzung)

Sembcorp Industries Ltd.	SGD	100	106	0,00
Sembcorp Marine Ltd.	SGD	491	43	0,00
Singapore Airlines Ltd.	SGD	100	264	0,00
Singapore Exchange Ltd.	SGD	100	573	0,00
Singapore Technologies Engineering Ltd.	SGD	200	471	0,00
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	600	855	0,01
StarHub Ltd.	SGD	100	81	0,00
Suntec Real Estate Investment Trust	SGD	2.200	2.023	0,01
United Overseas Bank Ltd.	SGD	100	1.394	0,01
UOL Group Ltd.	SGD	500	2.379	0,02
Wilmar International Ltd.	SGD	100	287	0,00
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	200	118	0,00

41.588 0,27

Südafrika

AngloGold Ashanti Ltd., ADR	USD	284	5.238	0,04
DRDGold Ltd.	USD	60	559	0,00
Gold Fields Ltd., ADR	USD	592	4.449	0,03
Harmony Gold Mining Co. Ltd., ADR	USD	410	1.574	0,01

11.820 0,08

Spanien

Aena SME SA, Reg. S	EUR	103	14.647	0,10
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	125	7.445	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	1.352	5.455	0,04
Banco de Sabadell SA	EUR	1.398	495	0,00
Banco Santander SA	EUR	2.573	6.530	0,04
CaixaBank SA	EUR	770	1.618	0,01
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	224	11.003	0,07
Enagas SA	EUR	326	5.857	0,04
Ferrovial SA	EUR	760	17.176	0,11
Iberdrola SA	EUR	1.376	16.099	0,10
Industria de Diseno Textil SA	EUR	220	5.729	0,04
Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT	EUR	205	1.645	0,01
Lar Espana Real Estate Socimi SA, REIT	EUR	63	294	0,00
Melia Hotels International SA	EUR	597	3.415	0,02
Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	259	2.015	0,01
Red Electrica Corp. SA	EUR	621	10.417	0,07
Repsol SA	EUR	577	4.760	0,03
Telefonica SA	EUR	902	2.927	0,02

117.527 0,76

Schweden

Castellum AB	SEK	229	4.739	0,03
Dios Fastigheter AB	SEK	34	259	0,00
Fabege AB	SEK	254	3.256	0,02
Fastighets AB Balder 'B'	SEK	91	3.869	0,03
Hufvudstaden AB 'A'	SEK	112	1.512	0,01
Klovern AB 'B'	SEK	404	621	0,01
Kungsleden AB	SEK	158	1.412	0,01
Lundin Energy AB	SEK	24	527	0,00
Nyfos AB	SEK	68	553	0,00
Pandox AB	SEK	39	560	0,00
Wallenstam AB 'B'	SEK	152	1.973	0,01
Wihlborgs Fastigheter AB	SEK	116	2.133	0,02

21.414 0,14

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Schweiz

ABB Ltd.	CHF	165	3.760	0,02
Adecco Group AG	CHF	18	978	0,01
Alcon, Inc.	CHF	47	2.532	0,02
Allreal Holding AG	CHF	8	1.501	0,01
Aryzta AG	CHF	9	6	0,00
Baloise Holding AG	CHF	6	869	0,01
Cie Financiere Richemont SA	CHF	46	3.364	0,02
Credit Suisse Group AG	CHF	221	2.312	0,01
Dufry AG	CHF	5	257	0,00
EMS-Chemie Holding AG	CHF	1	784	0,01
Flughafen Zurich AG	CHF	33	4.746	0,03
Geberit AG	CHF	4	2.038	0,01
Givaudan SA	CHF	1	3.424	0,02
Idorsia Ltd.	CHF	11	258	0,00
Julius Baer Group Ltd.	CHF	26	1.231	0,01
Kuehne + Nagel International AG	CHF	6	1.109	0,01
LafargeHolcim Ltd.	CHF	53	2.364	0,02
Lonza Group AG	CHF	7	3.662	0,02
Mobimo Holding AG	CHF	6	1.583	0,01
Nestle SA	CHF	311	30.061	0,19
Novartis AG	CHF	222	17.006	0,11
Pargesa Holding SA	CHF	4	300	0,00
Partners Group Holding AG	CHF	2	1.917	0,01
PSP Swiss Property AG	CHF	35	3.812	0,02
Roche Holding AG	CHF	69	19.706	0,13
Schindler Holding AG	CHF	2	439	0,00
Schindler Holding AG	CHF	5	1.098	0,01
SGS SA	CHF	1	2.462	0,02
Sonova Holding AG	CHF	6	1.269	0,01
Swatch Group AG (The)	CHF	6	257	0,00
Swatch Group AG (The)	CHF	4	886	0,01
Swiss Life Holding AG	CHF	4	1.517	0,01
Swiss Prime Site AG	CHF	65	5.201	0,03
Swiss Re AG	CHF	34	2.603	0,02
Swisscom AG	CHF	3	1.316	0,01
UBS Group AG	CHF	316	3.631	0,02
Zurich Insurance Group AG	CHF	14	4.814	0,03

135.073 0,87

Türkei

Eldorado Gold Corp.	USD	118	1.275	0,01

1.275 0,01

Vereinigtes Königreich

Assura plc, REIT	GBP	1.653	1.413	0,01
Big Yellow Group plc, REIT	GBP	126	1.539	0,01
BP plc	GBP	2.337	6.629	0,04
British Land Co. plc (The), REIT	GBP	1.001	5.449	0,04
Capital & Counties Properties plc, REIT	GBP	746	1.204	0,01
Capital & Regional plc, REIT	GBP	38	30	0,00
Centamin plc	GBP	794	1.093	0,01
Derwent London plc, REIT	GBP	85	2.930	0,02
Empiric Student Property plc, REIT	GBP	368	307	0,00
Grainger plc	GBP	413	1.304	0,01
Great Portland Estates plc, REIT	GBP	219	1.629	0,01
Hammerson plc	GBP	116	32	0,00
Helical plc	GBP	73	304	0,00
InterContinental Hotels Group plc	GBP	345	18.013	0,12
Intu Properties plc, REIT	GBP	639	13	0,00
Land Securities Group plc, REIT	GBP	720	5.401	0,03
LondonMetric Property plc, REIT	GBP	585	1.491	0,01
National Grid plc	GBP	4.790	46.127	0,30

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)				
NewRiver REIT plc	GBP	169	159	0,00
Pennon Group plc	GBP	547	5.785	0,04
Picton Property Income Ltd. (The), REIT	GBP	313	262	0,00
Primary Health Properties plc, REIT	GBP	567	965	0,01
RDI REIT plc	GBP	173	183	0,00
Regional REIT Ltd., Reg. S	GBP	164	151	0,00
RELX plc	EUR	317	6.349	0,04
Royal Dutch Shell plc 'A'	GBP	472	6.820	0,04
Royal Dutch Shell plc 'B'	GBP	423	5.931	0,04
Safestore Holdings plc, REIT	GBP	206	1.789	0,01
Schroder Real Estate Investment Trust Ltd.	GBP	378	164	0,00
Segro plc, REIT	GBP	810	8.545	0,06
Severn Trent plc	GBP	316	8.053	0,05
Shaftesbury plc, REIT	GBP	240	1.520	0,01
Target Healthcare REIT plc	GBP	174	221	0,00
Tritax Big Box REIT plc	GBP	969	1.811	0,01
Unilever plc	EUR	300	14.869	0,10
UNITE Group plc (The), REIT	GBP	156	1.815	0,01
United Utilities Group plc	GBP	909	9.057	0,06
Whitbread plc	GBP	332	11.458	0,07
Workspace Group plc, REIT	GBP	118	1.010	0,01
			181.825	1,18

Vereinigte Staaten von Amerika

Alaska Air Group, Inc.	USD	85	3.600	0,02
Allegiant Travel Co.	USD	12	1.814	0,01
American Airlines Group, Inc.	USD	423	5.401	0,03
American Campus Communities, Inc., REIT	USD	92	3.151	0,02
American Homes 4 Rent, REIT 'A'	USD	100	2.425	0,02
American Tower Corp., REIT	USD	480	86.604	0,56
American Water Works Co., Inc.	USD	190	23.522	0,15
Apartment Income REIT Corp.	USD	90	2.787	0,02
Apartment Investment and Management Co. 'A'	USD	90	373	0,00
Apple Hospitality REIT, Inc.	USD	100	1.051	0,01
Aptiv plc	USD	66	6.999	0,04
Ashford Hospitality Trust, Inc.	USD	10	20	0,00
Atmos Energy Corp.	USD	93	7.144	0,05
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	92	11.837	0,08
Baker Hughes Co.	USD	100	1.712	0,01
BorgWarner, Inc.	USD	69	2.175	0,01
Boston Properties, Inc., REIT	USD	92	6.986	0,04
Brandywine Realty Trust, REIT	USD	100	948	0,01
Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	184	2.438	0,02
Brookfield Property Partners LP	USD	112	1.333	0,01
CenterPoint Energy, Inc.	USD	374	6.511	0,04
Centerspace	USD	10	572	0,00
Cheniere Energy, Inc.	USD	187	9.325	0,06
Chevron Corp.	USD	100	6.894	0,04
Choice Hotels International, Inc.	USD	139	11.799	0,08
Coeur Mining, Inc.	USD	168	1.388	0,01
Columbia Property Trust, Inc., REIT	USD	100	1.148	0,01
ConocoPhillips	USD	100	3.241	0,02
Consolidated Edison, Inc.	USD	284	16.525	0,11
Corporate Office Properties Trust, REIT	USD	100	2.079	0,01
Cousins Properties, Inc., REIT	USD	50	1.347	0,01
Crown Castle International Corp., REIT	USD	284	36.260	0,23
CubeSmart, REIT	USD	100	2.742	0,02
Delta Air Lines, Inc.	USD	380	12.382	0,08
DiamondRock Hospitality Co., REIT	USD	100	678	0,00
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	92	10.335	0,07
Diversified Healthcare Trust, REIT	USD	100	331	0,00
Douglas Emmett, Inc., REIT	USD	92	2.150	0,01
DR Horton, Inc.	USD	114	6.432	0,04

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Duke Realty Corp., REIT	USD	184	5.876	0,04
Eagle Materials, Inc.	USD	54	4.452	0,03
Edison International	USD	284	14.307	0,09
Empire State Realty Trust, Inc., REIT 'A'	USD	1.021	7.614	0,05
Energy Transfer LP	USD	72	359	0,00
Equity Commonwealth, REIT	USD	92	2.021	0,01
Equity Residential, REIT	USD	184	8.763	0,06
Essential Utilities, Inc.	USD	187	7.090	0,05
Eversource Energy	USD	284	19.849	0,13
Extended Stay America, Inc.	USD	296	3.493	0,02
Extra Space Storage, Inc., REIT	USD	92	8.598	0,06
Exxon Mobil Corp.	USD	400	13.504	0,09
Fidelity National Financial, Inc.	USD	163	5.153	0,03
First American Financial Corp.	USD	45	1.866	0,01
First Industrial Realty Trust, Inc., REIT	USD	92	3.107	0,02
Five Star Senior Living, Inc.	USD	6	33	0,00
Ford Motor Co.	USD	1.280	9.181	0,06
Franklin Street Properties Corp., REIT	USD	100	348	0,00
Gaming and Leisure Properties, Inc., REIT	USD	94	3.189	0,02
General Motors Co.	USD	427	14.387	0,09
Halliburton Co.	USD	100	1.544	0,01
Healthcare Realty Trust, Inc., REIT	USD	92	2.192	0,01
Healthcare Trust of America, Inc., REIT 'A'	USD	100	2.223	0,01
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	468	11.325	0,07
Hecla Mining Co.	USD	358	1.864	0,01
Highwoods Properties, Inc., REIT	USD	92	2.912	0,02
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	492	43.949	0,28
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	660	7.778	0,05
Hudson Pacific Properties, Inc., REIT	USD	92	1.767	0,01
Hyatt Hotels Corp. 'A'	USD	196	11.647	0,08
JBG SMITH Properties, REIT	USD	50	1.256	0,01
JetBlue Airways Corp.	USD	202	2.387	0,02
KB Home	USD	34	936	0,01
Kilroy Realty Corp., REIT	USD	92	4.189	0,03
Kimco Realty Corp., REIT	USD	184	2.193	0,01
Kinder Morgan, Inc.	USD	2.979	32.875	0,21
Lennar Corp. 'A'	USD	124	7.735	0,05
Lexington Realty Trust, REIT	USD	100	859	0,01
Louisiana-Pacific Corp.	USD	44	1.315	0,01
M/I Homes, Inc.	USD	43	1.568	0,01
Macerich Co. (The), REIT	USD	105	909	0,01
Mack-Cali Realty Corp., REIT	USD	100	1.002	0,01
Marriott International, Inc. 'A'	USD	740	78.045	0,50
Marriott Vacations Worldwide Corp.	USD	45	4.988	0,03
Masco Corp.	USD	74	3.267	0,02
Medical Properties Trust, Inc., REIT	USD	184	3.236	0,02
Meritage Homes Corp.	USD	51	3.510	0,02
MGIC Investment Corp.	USD	141	1.411	0,01
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	92	9.340	0,06
National Retail Properties, Inc., REIT	USD	92	3.049	0,02
New Jersey Resources Corp.	USD	93	2.666	0,02
Newmont Corp.	CAD	65	3.154	0,02
Newmont Corp.	USD	378	18.343	0,12
NISource, Inc.	USD	280	5.183	0,03
NVR, Inc.	USD	6	20.001	0,13
Occidental Petroleum Corp.	USD	100	1.443	0,01
Omega Healthcare Investors, Inc., REIT	USD	92	2.738	0,02
ONE Gas, Inc.	USD	93	5.783	0,04
ONEOK, Inc.	USD	187	5.751	0,04
Ovintiv, Inc.	USD	20	235	0,00
Owens Corning	USD	35	2.157	0,01
Paramount Group, Inc., REIT	USD	1.299	9.380	0,06
Pebblebrook Hotel Trust, REIT	USD	57	873	0,01
Physicians Realty Trust, REIT	USD	100	1.448	0,01

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Piedmont Office Realty Trust, Inc., REIT 'A'	USD	100	1.302	0,01
Prologis, Inc., REIT	USD	632	50.738	0,33
Public Storage, REIT	USD	92	17.167	0,11
PulteGroup, Inc.	USD	69	2.431	0,02
Realty Income Corp., REIT	USD	92	4.566	0,03
Regency Centers Corp., REIT	USD	133	4.883	0,03
Retail Opportunity Investments Corp., REIT	USD	100	1.064	0,01
Retail Properties of America, Inc., REIT 'A'	USD	100	688	0,00
Retail Value, Inc., REIT	USD	10	123	0,00
RLJ Lodging Trust, REIT	USD	136	1.570	0,01
Royal Gold, Inc.	USD	44	3.833	0,02
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	94	21.156	0,14
Schlumberger Ltd.	USD	100	1.770	0,01
Sempra Energy	USD	190	19.543	0,13
Service Properties Trust, REIT	USD	100	952	0,01
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	284	19.235	0,12
SITE Centers Corp., REIT	USD	100	815	0,00
SL Green Realty Corp., REIT	USD	478	22.468	0,15
Southwest Airlines Co.	USD	381	14.278	0,09
Spirit Realty Capital, Inc., REIT	USD	55	1.777	0,01
Stewart Information Services Corp.	USD	36	1.408	0,01
STORE Capital Corp., REIT	USD	92	2.513	0,02
Sunstone Hotel Investors, Inc., REIT	USD	100	916	0,01
Tanger Factory Outlet Centers, Inc., REIT	USD	100	819	0,01
Targa Resources Corp.	USD	187	3.952	0,03
Toll Brothers, Inc.	USD	64	2.288	0,01
UDR, Inc., REIT	USD	284	8.747	0,06
United Airlines Holdings, Inc.	USD	270	9.643	0,06
Urban Edge Properties, REIT	USD	100	1.033	0,01
Ventas, Inc., REIT	USD	184	7.282	0,05
VEREIT, Inc.	USD	207	6.249	0,04
Vornado Realty Trust, REIT	USD	1.123	32.905	0,21
Vulcan Materials Co.	USD	85	10.071	0,06
Washington Prime Group, Inc.	USD	11	58	0,00
Watsco, Inc.	USD	47	8.657	0,06
Weingarten Realty Investors, REIT	USD	92	1.592	0,01
Welltower, Inc., REIT	USD	284	14.763	0,10
Williams Cos., Inc. (The)	USD	847	13.745	0,09
WP Carey, Inc., REIT	USD	92	5.219	0,03
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	USD	184	8.664	0,06
Xenia Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	100	1.246	0,01

1.100.204 7,12

Summe Aktien 3.276.622 21,20

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 12.201.821 78,94

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte

Australien

Onemarket Ltd. *	AUD	81	0	0,00
			0	0,00

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Österreich

BUWOG Group GmbH Rights 22/01/2025*	EUR	67	0	0,00
			0	0,00

Vereinigte Staaten von Amerika

ESC, Inc., REIT*	USD	30	19	0,00
New York REIT Liquidating LLC*	USD	10	88	0,00
			107	0,00

Summe Aktien 107 0,00

Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 107 0,00

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – Alternative Investmentfonds

Vereinigtes Königreich

Hicl Infrastructure plc	GBP	1.485	2.877	0,02
			2.877	0,02

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – Alternative Investmentfonds 2.877 0,02

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Investment Funds				
Emerging Markets Debt Fund – Klasse AX [†]	USD	17.294	733.287	4,74
Morgan Stanley Investment Funds Global High Yield Bond Fund – Klasse IX [†]	USD	40.827	711.378	4,60
			1.444.665	9,34

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW 1.444.665 9,34

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen 1.447.542 9,36

Summe Anlagen 13.649.470 88,30

Barmittel 2.047.264 13,24

Sonstige Aktiva/(Passiva) (239.486) (1,54)

Summe Nettovermögen 15.457.248 100,00

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet.

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

Verkaufte Optionskontrakte

Menge	Wertpapierbeschreibung	Währung	Gegenpartei	Gesamtengagement USD	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
(22)	EURO STOXX 50 Index, Call, 3.575.000, 15/01/2021	EUR	Goldman Sachs	(376.722)	(10.362)	(0,07)
(1.040.000)	MXEF MSCI Emerging Markets Index, Call, 1.300.000, 15/01/2021	USD	Goldman Sachs	(425.768.300)	(9.411)	(0,06)
(3)	Nikkei 225 Index, Call, 26.750.000, 08/01/2021	JPY	Goldman Sachs	(651.188)	(18.270)	(0,12)
(3)	S&P 500 Index, Call, 3.750.000, 15/01/2021	USD	Goldman Sachs	(476.649)	(9.536)	(0,06)
Summe Marktwert auf Verkaufte Optionskontrakte – Passiva					(47.579)	(0,31)

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
BIST 30 Index, 26/02/2021	48	TRY	88.137	2.155	0,01
EURO STOXX 50 Index, 16/12/2022	5	EUR	48.500	11.177	0,07
S&P 500 Emini Index, 19/03/2021	13	USD	1.971.816	23.383	0,15
US 5 Year Note, 31/03/2021	7	USD	719.575	2.232	0,02
US 10 Year Note, 22/03/2021	11	USD	1.237.224	1.998	0,01
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2021	(1)	USD	(127.349)	847	0,01
US Ultra Bond, 22/03/2021	(2)	USD	(347.460)	5.738	0,04
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				47.530	0,31
Euro-BTP, 08/03/2021	(2)	EUR	(304.020)	(1.300)	(0,01)
EURO STOXX 50 Index, 19/03/2021	(7)	EUR	(248.500)	(4.865)	(0,03)
FTSE 100 Index, 19/03/2021	2	GBP	142.945	(1.993)	(0,02)
MSCI Emerging Markets Index, 19/03/2021	1	USD	52.492	(88)	0,00
OMXS30 Index, 15/01/2021	2	SEK	37.488	(364)	0,00
S&P/TSX 60 Index, 18/03/2021	1	CAD	132.144	(1.299)	(0,01)
US 10 Year Note, 22/03/2021	(1)	USD	(112.475)	(30)	0,00
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2021	(7)	USD	(890.911)	(3.343)	(0,02)
Yen Denominated Nikkei 225 Index, 11/03/2021	(1)	JPY	(108.614)	(2.649)	(0,02)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(15.931)	(0,11)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				31.599	0,20

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
HKD	17.827	EUR	1.871	05/01/2021	State Street	3	0,00
THB	807.000	USD	26.532	25/02/2021	BNP Paribas	349	0,00
AUD	15.000	USD	11.053	26/02/2021	J.P. Morgan	446	0,00
AUD	4.720	USD	3.497	26/02/2021	RBC	125	0,00
CAD	10.000	USD	7.776	26/02/2021	RBC	68	0,00
CHF	44.672	USD	49.213	26/02/2021	Barclays	1.303	0,01
CNH	1.816.205	USD	274.463	26/02/2021	Bank of America	3.189	0,02
COP	31.280.000	USD	8.540	26/02/2021	BNP Paribas	501	0,00
CZK	185.000	USD	8.338	26/02/2021	UBS	257	0,00
EUR	349.812	USD	415.455	26/02/2021	Goldman Sachs	11.601	0,08
GBP	73.391	USD	97.899	26/02/2021	J.P. Morgan	1.939	0,01
HUF	1.130.650	USD	3.698	26/02/2021	Barclays	94	0,00
JPY	12.242.148	USD	117.272	26/02/2021	Bank of America	1.301	0,01
JPY	216.450	USD	2.098	26/02/2021	J.P. Morgan	3	0,00
KRW	110.611.700	USD	99.209	26/02/2021	BNP Paribas	1.766	0,01

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
MXN	36.623	USD	1.797	26/02/2021	UBS	29	0,00
NOK	31.840	USD	3.517	26/02/2021	J.P. Morgan	174	0,00
PLN	24.090	USD	6.429	26/02/2021	Barclays	44	0,00
RON	35.000	USD	8.479	26/02/2021	J.P. Morgan	259	0,00
RUB	244.000	USD	3.189	26/02/2021	Barclays	71	0,00
SEK	71.000	USD	8.667	26/02/2021	Barclays	26	0,00
SEK	97.840	USD	11.327	26/02/2021	J.P. Morgan	537	0,01
SGD	25.000	USD	18.608	26/02/2021	BNP Paribas	261	0,00
CAD	15.123	USD	11.852	18/03/2021	Citigroup	29	0,00
EUR	40.415	USD	49.232	18/03/2021	Bank of America	355	0,00
EUR	1.496.761	USD	1.823.325	18/03/2021	BNP Paribas	13.104	0,09
EUR	1.313.418	USD	1.600.122	18/03/2021	Goldman Sachs	11.384	0,08
EUR	1.814.583	USD	2.212.615	18/03/2021	J.P. Morgan	14.158	0,09
EUR	1.467.522	USD	1.788.354	18/03/2021	UBS	12.323	0,08
GBP	9.126	USD	12.437	18/03/2021	UBS	27	0,00
ILS	23.587	USD	7.256	18/03/2021	Bank of America	68	0,00
JPY	5.739.519	USD	55.558	18/03/2021	BNP Paribas	151	0,00
JPY	3.105.356	USD	30.095	18/03/2021	UBS	53	0,00
SGD	8.392	USD	6.340	18/03/2021	BNP Paribas	12	0,00
USD	329.159	BRL	1.702.574	18/03/2021	BNP Paribas	1.504	0,01
USD	12.867	EUR	10.455	18/03/2021	BNP Paribas	15	0,00
USD	575.888	EUR	467.855	18/03/2021	UBS	750	0,01
USD	117.337	HKD	909.500	18/03/2021	BNP Paribas	13	0,00
USD	80.528	HKD	624.210	18/03/2021	UBS	7	0,00
USD	1.825	HUF	533.958	18/03/2021	Bank of Montreal	19	0,00
USD	35.106	HUF	10.273.141	18/03/2021	UBS	366	0,00
USD	140.767	KRW	153.162.429	18/03/2021	BNP Paribas	326	0,00
USD	13.253	PLN	48.371	18/03/2021	Bank of America	192	0,00
USD	42.666	RUB	3.148.878	18/03/2021	BNP Paribas	388	0,00
USD	9.715	TWD	268.637	18/03/2021	BNP Paribas	32	0,00
CNH	3.739.707	USD	528.333	12/08/2021	Barclays	31.602	0,21

Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 111.224 0,72

Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 111.224 0,72

PEN	30.000	USD	8.358	26/02/2021	BNP Paribas	(68)	0,00
USD	194.990	AUD	266.243	26/02/2021	Barclays	(8.892)	(0,06)
USD	3.888	CAD	5.040	26/02/2021	Barclays	(60)	0,00
USD	11.832	CAD	15.498	26/02/2021	UBS	(285)	0,00
USD	27.289	EUR	22.814	26/02/2021	UBS	(599)	(0,01)
USD	9.727	GBP	7.289	26/02/2021	J.P. Morgan	(189)	0,00
USD	11.689	JPY	1.214.789	26/02/2021	Barclays	(87)	0,00
USD	30.954	MXN	629.247	26/02/2021	UBS	(435)	0,00
USD	46.254	NZD	66.300	26/02/2021	UBS	(1.374)	(0,01)
BRL	1.925.456	USD	379.465	18/03/2021	BNP Paribas	(7.573)	(0,05)
EUR	21.991	USD	27.058	18/03/2021	UBS	(26)	0,00
PEN	4.477	USD	1.242	18/03/2021	BNP Paribas	(6)	0,00
TRY	2.407.154	USD	317.693	18/03/2021	UBS	(2.009)	(0,01)
USD	11.909	AUD	15.783	18/03/2021	Barclays	(244)	0,00
USD	137.786	AUD	182.604	18/03/2021	BNP Paribas	(2.816)	(0,02)
USD	1.683	AUD	2.230	18/03/2021	Citigroup	(34)	0,00
USD	9.148	AUD	12.124	18/03/2021	State Street	(187)	0,00
USD	41.837	AUD	55.443	18/03/2021	UBS	(853)	(0,01)
USD	16.496	BRL	85.896	18/03/2021	BNP Paribas	(14)	0,00
USD	40.543	CAD	51.602	18/03/2021	Goldman Sachs	(16)	0,00
USD	2.393	CAD	3.045	18/03/2021	J.P. Morgan	(1)	0,00
USD	91.587	CAD	116.569	18/03/2021	UBS	(35)	0,00
USD	31.222	CHF	27.591	18/03/2021	BNP Paribas	(147)	0,00
USD	31.583	CLP	23.196.579	18/03/2021	BNP Paribas	(852)	(0,01)
USD	150.589	CNH	988.356	18/03/2021	Bank of America	(567)	(0,01)
USD	47.131	CNY	310.053	18/03/2021	Barclays	(195)	0,00
USD	38.636	COP	133.294.258	18/03/2021	Barclays	(281)	0,00
USD	6.658	CZK	144.026	18/03/2021	BNP Paribas	(65)	0,00
USD	15.553	CZK	336.689	18/03/2021	UBS	(161)	0,00
USD	21.976	DKK	134.291	18/03/2021	UBS	(165)	0,00

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
USD	117.884	EUR	96.283	18/03/2021	Barclays	(360)	0,00
USD	185.714	EUR	151.602	18/03/2021	BNP Paribas	(485)	0,00
USD	12.647	EUR	10.336	18/03/2021	Goldman Sachs	(45)	0,00
USD	416.467	EUR	339.218	18/03/2021	J.P. Morgan	(334)	0,00
USD	145.811	EUR	118.894	18/03/2021	UBS	(247)	0,00
USD	22.595	GBP	16.849	18/03/2021	Bank of America	(349)	0,00
USD	29.697	GBP	22.145	18/03/2021	BNP Paribas	(459)	0,00
USD	20.025	GBP	14.932	18/03/2021	Goldman Sachs	(309)	0,00
USD	95.826	GBP	71.452	18/03/2021	UBS	(1.478)	(0,01)
USD	20.171	IDR	287.331.679	18/03/2021	BNP Paribas	(297)	0,00
USD	77.045	INR	5.725.769	18/03/2021	BNP Paribas	(588)	(0,01)
USD	15.663	JPY	1.617.981	18/03/2021	BNP Paribas	(42)	0,00
USD	113.433	JPY	11.750.719	18/03/2021	Goldman Sachs	(563)	(0,01)
USD	39.699	JPY	4.112.449	18/03/2021	J.P. Morgan	(197)	0,00
USD	754.681	JPY	78.180.093	18/03/2021	UBS	(3.762)	(0,03)
USD	107.890	MXN	2.185.917	18/03/2021	UBS	(1.013)	(0,01)
USD	1.632	NOK	14.256	18/03/2021	UBS	(31)	0,00
USD	7.574	NZD	10.702	18/03/2021	Commonwealth Bank of Australia	(134)	0,00
USD	3.208	NZD	4.534	18/03/2021	Goldman Sachs	(58)	0,00
USD	6.903	SEK	56.539	18/03/2021	UBS	(20)	0,00
USD	38.718	SGD	51.618	18/03/2021	Barclays	(298)	0,00
USD	14.902	SGD	19.866	18/03/2021	BNP Paribas	(114)	0,00
USD	35.126	SGD	46.831	18/03/2021	UBS	(271)	0,00
USD	17.721	THB	531.990	18/03/2021	BNP Paribas	(40)	0,00
USD	35.606	TRY	289.581	18/03/2021	UBS	(1.884)	(0,01)
USD	46.066	TWD	1.280.323	18/03/2021	BNP Paribas	(38)	0,00
USD	27.624	ZAR	416.201	18/03/2021	UBS	(425)	0,00
USD	33.267	CNH	227.948	12/08/2021	Barclays	(1.064)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(43.141)	(0,28)
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	10.170	EUR	8.360	08/01/2021	J.P. Morgan	(72)	0,00
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(72)	0,00
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(43.213)	(0,28)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						68.011	0,44

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/erhaltener Zinsen	Zinssatz (gezahlter/erhaltener Zinsen)	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
55.000	USD	Barclays	CDX.NA.HY.27-V16	Verkauf	5,00%	20/12/2021	1.397	0,01
14.000	EUR	Barclays	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.27-V8	Verkauf	5,00%	20/06/2022	708	0,00
Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva							2.105	0,01
Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva							2.105	0,01

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

Zinsswap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
783.000	MXN	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE			
			Fixeingang 5,57%	01/11/2030	471	0,00
785.000	MXN	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE			
			Fixeingang 5,58%	01/11/2030	510	0,00
1.285.000	MXN	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE			
			Fixeingang 5,60%	01/11/2030	919	0,01
1.540.000	MXN	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE			
			Fixeingang 5,6%	01/11/2030	1.076	0,01
1.795.000	MXN	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE			
			Fixeingang 5,61%	01/11/2030	1.313	0,01
1.795.000	MXN	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE			
			Fixeingang 5,612%	01/11/2030	1.326	0,01
2.095.000	MXN	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE			
			Fixeingang 5,78%	03/10/2030	2.743	0,02
2.414.000	MXN	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE			
			Fixeingang 5,775%	04/10/2030	3.116	0,02
2.570.000	MXN	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE			
			Fixeingang 5,773%	03/10/2030	3.303	0,02
2.883.000	MXN	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE			
			Fixeingang 5,787%	03/10/2030	3.836	0,02
6.935.000	MXN	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE			
			Fixeingang 5,81%	03/10/2030	9.757	0,06
Gesamtmarktwert aus Zinsswap-Kontrakten – Aktiva					28.370	0,18
Nettomarktwert aus Zinsswap-Kontrakten – Aktiva					28.370	0,18

Inflationsswapkontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
206.165	USD	Goldman Sachs	Fixzahlung 1,269% Erhält: variabler 1-Monats-USCPI	30/03/2030	14.579	0,09
93.443	USD	Goldman Sachs	Fixzahlung 1,176% Erhält: variabler 1-Monats-USCPI	31/03/2030	7.353	0,05
56.000	USD	Goldman Sachs	Fixzahlung 1,235% Erhält: variabler 1-Monats-USCPI	30/03/2030	4.125	0,03
55.827	USD	Goldman Sachs	Fixzahlung 1,298% Erhält: variabler 1-Monats-USCPI	30/03/2030	3.813	0,03
53.000	USD	Goldman Sachs	Fixzahlung 1,745% Erhält: variabler 1-Monats-USCPI	30/07/2030	2.554	0,02

Global Multi-Asset Income Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2020, in Euro.

Inflationsswapkontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
29.000	USD	Goldman Sachs	Fixzahlung 1,311 % Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI	28/04/2030	1.971	0,01
23.000	USD	Goldman Sachs	Fixzahlung 1,367 % Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI	29/05/2030	1.581	0,01
20.000	USD	Goldman Sachs	Fixzahlung 1,956 % Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI	28/08/2030	527	0,00
72.000	USD	Goldman Sachs	Fixzahlung 2,183 % Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI	23/12/2030	19	0,00
Gesamtmarktwert aus Inflationsswapkontrakten – Aktiva					36.522	0,24
Nettomarktwert aus Inflationsswapkontrakten – Aktiva					36.522	0,24

Total Return Swap-Kontrakte

Nominal- betrag	Whrg.	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Netto- vermögens
818.556	USD	Erhalt: Barclays US Value; Zahlung: 3-Monats-LIBOR USD + 20,00 BP	23/07/2021	Barclays	19.206	0,13
91.349	USD	Erhalt: BNP US Banks; Zahlung: 3-Monats-LIBOR USD + 15,00 BP	14/09/2021	BNP Paribas	3.549	0,02
132.585	USD	Erhalt: BNP US Banks; Zahlung: 3-Monats-LIBOR USD + 25,00 BP	14/09/2021	BNP Paribas	3.704	0,03
572.701	USD	Erhalt: MSCI Emerging Net Total Return; Zahlung: 3-Monats-LIBOR USD + 28,00 BP	22/01/2021	BNP Paribas	64.775	0,42
382.670	USD	Erhalt: MSCI Japan Net Total Return US; Zahlung: 3-Monats-LIBOR USD + - 10,00 BP	08/02/2021	BNP Paribas	31.413	0,20
Summe nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten					122.647	0,80
770.513	USD	Zahlung: Barclays Short SP500 Anti Value; Erhalt: 3-Monats-LIBOR USD + 17,00 BP	16/06/2021	Barclays	(7.042)	(0,04)
408.365	USD	Zahlung: Barclays Short SP500 Low Vol; Erhalt: 3-Monats-LIBOR USD + 17,00 BP	16/06/2021	Barclays	(2.020)	(0,01)
565.601	USD	Zahlung: Barclays Short US Low Vol (SP1500); Erhalt: 3-Monats-LIBOR USD + 17,00 BP	28/01/2021	Barclays	(8.729)	(0,06)
247.647	USD	Zahlung: Barclays SPX1500 Anti Value; Erhalt: 3-Monats-LIBOR USD + 17,00 BP	28/01/2021	Barclays	(10.080)	(0,07)
1.191.156	USD	Erhalt: Barclays Long SP500 Value; Zahlung: 3-Monats-LIBOR USD + 20,00 BP	16/06/2021	Barclays	(7.213)	(0,05)
Summe nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten					(35.084)	(0,23)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Total Return Swap-Kontrakten					87.563	0,57

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2020, in Euro.

Geografische Verteilung auf der Grundlage des wirtschaftlichen Engagements der Total Return Swap-Kontrakte

Land	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	USD	70.200	0,45
Vereinigtes Königreich Großbritannien	USD	204	0,00
Cayman-Inseln	HKD	852	0,01
Bermudas	HKD	380	0,00
Marshallinseln	USD	59	0,00
Irland	EUR	1.370	0,01
Schweiz	USD	213	0,00
Niederlande	EUR	164	0,00
Jersey	RUB	104	0,00
China	CNY	878	0,01
Südkorea	KRW	1.397	0,01
Hongkong	HKD	76	0,00
Taiwan	TWD	1.265	0,01
Singapur	HKD	2	0,00
Japan	JPY	10.399	0,07
		87.563	0,57

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug
auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Multi-Asset Income Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	EUR	318.805	–
			318.805	–

Global Multi-Asset Opportunities Fund

ANLAGEZIEL

Ziel des Fonds ist eine absolute Rendite gemessen in Euro bei einem gleichzeitigen aktiven Management des gesamten Portfoliorisikos. Der Anlageberater zielt darauf ab, das Verlustrisiko zu steuern und strebt eine geringere Volatilität als die Marktvolatilität an. Der Fonds verfolgt sein Anlageziel durch Investition in Körbe von Aktien, börsengehandelten Fonds (ETFs), Anleihen und DERIVATEN.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen				
Belgien				
Belgium Treasury Bill 0% 11/03/2021	EUR	1.000.000	1.001.440	1,56
			1.001.440	1,56
Brasilien				
Brazil Government Bond 0% 01/01/2024	BRL	2.100.000	2.802.981	4,37
			2.802.981	4,37
Frankreich				
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 13/01/2021**	EUR	500.000	500.110	0,78
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 20/01/2021	EUR	500.000	500.205	0,78
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 03/02/2021	EUR	1.000.000	1.000.690	1,56
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 10/02/2021	EUR	500.000	500.400	0,78
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 03/03/2021	EUR	1.000.000	1.001.225	1,56
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 10/03/2021	EUR	1.000.000	1.001.335	1,56
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 08/04/2021	EUR	1.000.000	1.001.905	1,57
France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 05/05/2021	EUR	500.000	501.207	0,78
			6.007.077	9,37
Deutschland				
Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 03/02/2021	EUR	1.000.000	1.000.690	1,56
			1.000.690	1,56
Griechenland				
Greece Government Bond, Reg. S 3,75% 30/01/2028	EUR	4.377.500	5.390.712	8,41
			5.390.712	8,41
Niederlande				
Dutch Treasury Certificate 0% 28/01/2021	EUR	500.000	500.315	0,78
			500.315	0,78
Vereinigte Staaten von Amerika				
US Treasury Bill 0% 06/05/2021	USD	4.302.000	3.505.379	5,47
US Treasury Bill 0% 13/05/2021	USD	4.302.000	3.505.256	5,47
US Treasury Bill 0% 20/05/2021	USD	4.302.000	3.505.248	5,47
US Treasury Bill 0% 27/05/2021	USD	4.302.000	3.505.124	5,47
US Treasury Bill 0% 03/06/2021	USD	4.302.000	3.505.069	5,47
US Treasury Bill 0% 17/06/2021	USD	4.302.000	3.504.975	5,46
			21.031.051	32,81
Summe Staatsanleihen			37.734.266	58,86

Global Multi-Asset Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Optionsscheine

Vereinigte Staaten von Amerika

Occidental Petroleum Corp. 03/08/2027	USD	75	416	0,00
			416	0,00

Summe Optionsscheine **416** **0,00**

Aktienwerte

Australien

Ampol Ltd.	AUD	867	15.525	0,02
Evolution Mining Ltd.	AUD	16.435	51.673	0,08
Gold Road Resources Ltd.	AUD	8.467	7.069	0,01
Newcrest Mining Ltd.	AUD	6.618	107.499	0,17
Northern Star Resources Ltd.	AUD	7.105	56.810	0,09
Oil Search Ltd.	AUD	3.164	7.396	0,01
Origin Energy Ltd.	AUD	4.196	12.585	0,02
Perseus Mining Ltd.	AUD	11.253	9.217	0,01
Ramellus Resources Ltd.	AUD	7.748	8.226	0,01
Regis Resources Ltd.	AUD	4.871	11.479	0,02

Resolute Mining Ltd. Total To Be Announced

Contracts ing Ltd.	AUD	10.402	5.210	0,01
Santos Ltd.	AUD	2.618	10.343	0,02
Saracen Mineral Holdings Ltd.	AUD	10.642	31.850	0,05
Silver Lake Resources Ltd.	AUD	8.405	9.480	0,01
St Barbara Ltd.	AUD	6.746	10.031	0,02
Woodside Petroleum Ltd.	AUD	1.608	23.039	0,04

377.432 **0,59**

Österreich

OMV AG	EUR	234	7.607	0,01
			7.607	0,01

Brasilien

Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference	USD	3.796	34.002	0,05
Petroleo Brasileiro SA, ADR	USD	2.802	25.498	0,04

59.500 **0,09**

Kanada

Agnico Eagle Mines Ltd.	USD	1.783	103.352	0,16
Alamos Gold, Inc. 'A'	USD	3.619	25.544	0,04
B2Gold Corp.	USD	10.007	45.674	0,07
Barrick Gold Corp.	USD	11.956	222.079	0,35
Cameco Corp.	CAD	1.285	13.910	0,02
Canadian Natural Resources Ltd.	CAD	1.325	26.446	0,04
Cenovus Energy, Inc.	CAD	1.306	6.579	0,01
Centerra Gold, Inc.	CAD	2.874	27.062	0,04
Dundee Precious Metals, Inc.	CAD	1.687	9.812	0,02
Enbridge, Inc.	CAD	2.814	73.776	0,11
Endeavour Mining Corp.	CAD	1.552	29.217	0,05
Equinox Gold Corp.	USD	2.386	20.069	0,03
First Majestic Silver Corp.	USD	1.999	21.799	0,03
Fortuna Silver Mines, Inc.	USD	1.739	11.481	0,02
Franco-Nevada Corp.	USD	1.308	134.911	0,21
IAMGOLD Corp.	USD	4.529	13.289	0,02
Imperial Oil Ltd.	CAD	126	2.011	0,00
Inter Pipeline Ltd.	CAD	151	1.150	0,00
K92 Mining, Inc.	CAD	1.995	9.904	0,02
Keyera Corp.	CAD	138	1.995	0,00
Kinross Gold Corp.	USD	11.972	72.001	0,11
Kirkland Lake Gold Ltd.	CAD	2.634	89.489	0,14

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Kanada (Fortsetzung)

Magna International, Inc.	CAD	1.200	70.255	0,11
New Gold, Inc.	USD	6.354	11.393	0,02
OceanaGold Corp.	CAD	5.969	9.348	0,01
Osisko Gold Royalties Ltd.	USD	1.570	16.238	0,03
Pan American Silver Corp.	USD	1.945	54.089	0,08
Parkland Corp.	CAD	159	4.113	0,01
Pembina Pipeline Corp.	CAD	575	11.167	0,02
Pretium Resources, Inc.	USD	1.751	16.169	0,03
Sandstorm Gold Ltd.	USD	1.767	10.326	0,02
Silvercorp Metals, Inc.	USD	1.636	8.827	0,01
SSR Mining, Inc.	USD	2.005	32.520	0,05
Suncor Energy, Inc.	CAD	1.790	24.858	0,04
TC Energy Corp.	CAD	1.423	47.443	0,07
Teranga Gold Corp.	CAD	1.576	13.901	0,02
Torex Gold Resources, Inc.	CAD	897	10.802	0,02
Wesdome Gold Mines Ltd.	CAD	1.362	9.326	0,01
Wheaton Precious Metals Corp.	USD	2.966	101.579	0,16
Yamana Gold, Inc.	USD	9.064	42.256	0,07

1.456.160 **2,27**

China

BAIC Motor Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	8.000	2.413	0,00
Brilliance China Automotive Holdings Ltd.	HKD	12.003	8.908	0,01
BYD Co. Ltd. 'H'	HKD	2.674	57.114	0,09
China Oilfield Services Ltd. 'H'	HKD	3.307	2.280	0,00
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	75.859	27.669	0,04
China Shenhua Energy Co. Ltd. 'H'	HKD	14.175	21.754	0,04
CNOOC Ltd.	HKD	24.484	18.478	0,03
Dongfeng Motor Group Co. Ltd. 'H'	HKD	10.696	10.164	0,02
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	2.401	10.751	0,02
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	23.734	66.111	0,10
Great Wall Motor Co. Ltd. 'H'	HKD	13.445	37.592	0,06
Guangzhou Automobile Group Co. Ltd. 'H'	HKD	12.003	10.876	0,02
NIO, Inc., ADR	USD	3.193	130.277	0,20
PetroChina Co. Ltd. 'H'	HKD	49.975	12.607	0,02

416.994 **0,65**

Finnland

Neste OYJ	EUR	670	39.571	0,06

39.571 **0,06**

Frankreich

Accor SA	EUR	8.089	239.434	0,37
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	681	71.471	0,11
Faurecia SE	EUR	305	12.783	0,02
Peugeot SA	EUR	2.365	52.905	0,08
TOTAL SE	EUR	2.984	105.335	0,17
Valeo SA	EUR	925	29.859	0,05

511.787 **0,80**

Deutschland

Bayerische Motoren Werke AG Preference	EUR	231	12.666	0,02
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	1.378	98.676	0,15
Continental AG	EUR	448	54.002	0,08
Daimler AG	EUR	3.541	202.421	0,32
Porsche Automobil Holding SE Preference	EUR	637	36.782	0,06
Volkswagen AG	EUR	124	20.897	0,03
Volkswagen AG Preference	EUR	758	114.400	0,18

539.844 **0,84**

Global Multi-Asset Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Italien

Eni SpA	EUR	3.262	27.685	0,04
Ferrari NV	EUR	505	94.995	0,15
Fiat Chrysler Automobiles NV	EUR	4.673	68.114	0,11
Pirelli & C SpA, Reg. S	EUR	1.398	6.140	0,01
Tenaris SA	EUR	802	5.221	0,01

202.155 0,32

Japan

Aisin Seiki Co. Ltd.	JPY	754	18.417	0,03
Bridgestone Corp.	JPY	2.317	61.936	0,10
Denso Corp.	JPY	1.774	85.939	0,13
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	7.628	22.310	0,03
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	6.845	157.209	0,24
Idemitsu Kosan Co. Ltd.	JPY	604	10.836	0,02
Isuzu Motors Ltd.	JPY	2.631	20.356	0,03
JTEKT Corp.	JPY	850	5.369	0,01
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	535	29.671	0,05
Mazda Motor Corp.	JPY	2.317	12.613	0,02
Mitsubishi Motors Corp.	JPY	2.481	4.246	0,01
NGK Spark Plug Co. Ltd.	JPY	754	10.485	0,02
Nissan Motor Co. Ltd.	JPY	10.214	45.023	0,07
Stanley Electric Co. Ltd.	JPY	535	14.057	0,02
Subaru Corp.	JPY	2.689	43.751	0,07
Sumitomo Electric Industries Ltd.	JPY	3.135	33.844	0,05
Sumitomo Rubber Industries Ltd.	JPY	782	5.476	0,01
Toyota Gosei Co. Ltd.	JPY	285	6.734	0,01
Toyota Industries Corp.	JPY	754	48.757	0,08
Toyota Motor Corp.	JPY	8.860	557.539	0,87
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	1.200	19.938	0,03
Yokohama Rubber Co. Ltd. (The)	JPY	535	6.483	0,01

1.220.989 1,91

Niederlande

Basic-Fit NV, Reg. S	EUR	1.507	45.210	0,07
Koninklijke Vopak NV	EUR	288	12.381	0,02

57.591 0,09

Norwegen

Equinor ASA	NOK	1.639	22.454	0,04

22.454 0,04

Peru

Cia de Minas Buenaventura SAA, ADR	USD	2.496	24.371	0,04

24.371 0,04

Portugal

Galp Energia SGPS SA	EUR	1.010	8.842	0,01

8.842 0,01

Russland

Gazprom PJSC, ADR	USD	8.449	38.521	0,06
LUKOIL PJSC, ADR	USD	707	39.299	0,06
Novatek PJSC, Reg. S, GDR	USD	100	13.318	0,02
Rosneft Oil Co. PJSC, Reg. S, GDR	USD	2.314	10.637	0,02
Tatneft PJSC, ADR	USD	301	10.009	0,02

111.784 0,18

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Südafrika

AngloGold Ashanti Ltd., ADR	USD	4.066	74.994	0,12
DRDGold Ltd.	USD	929	8.655	0,01
Gold Fields Ltd., ADR	USD	8.427	63.326	0,10
Harmony Gold Mining Co. Ltd., ADR	USD	5.807	22.292	0,03

169.267 0,26

Spanien

Melia Hotels International SA	EUR	7.686	43.964	0,07
Repsol SA	EUR	2.383	19.660	0,03

63.624 0,10

Schweden

Lundin Energy AB	SEK	350	7.690	0,01

7.690 0,01

Türkei

Eldorado Gold Corp.	USD	1.636	17.681	0,03

17.681 0,03

Vereinigtes Königreich

BP plc	GBP	24.954	70.786	0,11
Centamin plc	GBP	11.165	15.376	0,02
InterContinental Hotels Group plc	GBP	4.841	252.763	0,40
Royal Dutch Shell plc 'A'	GBP	5.048	72.934	0,11
Royal Dutch Shell plc 'B'	GBP	4.515	63.303	0,10
Whitbread plc	GBP	4.678	161.446	0,25

636.608 0,99

Vereinigte Staaten von Amerika

Alaska Air Group, Inc.	USD	1.250	52.937	0,08
Allegiant Travel Co.	USD	135	20.407	0,03
American Airlines Group, Inc.	USD	6.015	76.797	0,12
Aptiv plc	USD	1.200	127.263	0,20
Autoliv, Inc.	USD	285	21.596	0,03
Baker Hughes Co.	USD	800	13.693	0,02
BorgWarner, Inc.	USD	820	25.851	0,04
Cabot Oil & Gas Corp.	USD	600	7.947	0,01
Cheniere Energy, Inc.	USD	500	24.932	0,04
Chevron Corp.	USD	2.300	158.571	0,25
Choice Hotels International, Inc.	USD	1.420	120.538	0,19
Coeur Mining, Inc.	USD	2.454	20.281	0,03
Concho Resources, Inc.	USD	100	4.721	0,01
ConocoPhillips	USD	1.400	45.380	0,07
Delta Air Lines, Inc.	USD	5.380	175.308	0,27
Diamondback Energy, Inc.	USD	100	3.981	0,01
DR Horton, Inc.	USD	2.777	156.669	0,25
Eagle Materials, Inc.	USD	199	16.407	0,03
Empire State Realty Trust, Inc., REIT 'A'	USD	12.645	94.301	0,15
EOG Resources, Inc.	USD	600	24.255	0,04
Extended Stay America, Inc.	USD	4.624	54.571	0,09
Exxon Mobil Corp.	USD	5.300	178.922	0,28
Fidelity National Financial, Inc.	USD	2.059	65.096	0,10
First American Financial Corp.	USD	700	29.034	0,05
Ford Motor Co.	USD	16.400	117.626	0,18
General Motors Co.	USD	5.540	186.662	0,29
Halliburton Co.	USD	800	12.349	0,02
Hecla Mining Co.	USD	4.963	25.848	0,04
Hess Corp.	USD	200	8.633	0,01

Global Multi-Asset Opportunities Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	7.499	669.870	1,05
HollyFrontier Corp.	USD	100	2.114	0,00
Hyatt Hotels Corp. 'A'	USD	3.122	185.523	0,29
JetBlue Airways Corp.	USD	2.690	31.790	0,05
KB Home	USD	707	19.471	0,03
Kinder Morgan, Inc.	USD	2.800	30.900	0,05
Lear Corp.	USD	219	28.461	0,04
Lennar Corp. 'A'	USD	2.189	136.556	0,21
Louisiana-Pacific Corp.	USD	682	20.389	0,03
M/I Homes, Inc.	USD	101	3.682	0,01
Marathon Petroleum Corp.	USD	600	20.246	0,03
Marriott International, Inc. 'A'	USD	9.315	982.412	1,53
Marriott Vacations Worldwide Corp.	USD	943	104.519	0,16
Martin Marietta Materials, Inc.	USD	483	110.292	0,17
Masco Corp.	USD	2.052	90.580	0,14
MDC Holdings, Inc.	USD	468	18.671	0,03
Meritage Homes Corp.	USD	205	14.110	0,02
MGIC Investment Corp.	USD	2.653	26.542	0,04
Mohawk Industries, Inc.	USD	532	60.981	0,10
National Oilwell Varco, Inc.	USD	200	2.236	0,00
Newmont Corp.	USD	5.424	263.212	0,41
NVR, Inc.	USD	16	53.336	0,08
Occidental Petroleum Corp.	USD	1.000	14.434	0,02
ONEOK, Inc.	USD	500	15.376	0,02
Owens Corning	USD	715	44.062	0,07
Paramount Group, Inc., REIT	USD	16.528	119.352	0,19
Phillips 66	USD	500	28.620	0,05
Pioneer Natural Resources Co.	USD	100	9.212	0,01
PulteGroup, Inc.	USD	1.996	70.327	0,11
Royal Gold, Inc.	USD	545	47.480	0,07
Schlumberger Ltd.	USD	1.300	23.013	0,04
Scotts Miracle-Gro Co. (The)	USD	451	71.498	0,11
Skyline Champion Corp.	USD	456	11.559	0,02
SL Green Realty Corp., REIT	USD	5.311	249.634	0,39
Southwest Airlines Co.	USD	5.405	202.554	0,32
Stewart Information Services Corp.	USD	123	4.812	0,01
Toll Brothers, Inc.	USD	936	33.460	0,05
UFP Industries, Inc.	USD	467	20.778	0,03
United Airlines Holdings, Inc.	USD	3.832	136.859	0,21
Valero Energy Corp.	USD	500	22.923	0,04
Vornado Realty Trust, REIT	USD	14.189	415.745	0,65
Vulcan Materials Co.	USD	1.099	130.211	0,20
Watsco, Inc.	USD	151	27.814	0,04
Williams Cos., Inc. (The)	USD	1.600	25.964	0,04
Wyndham Hotels & Resorts, Inc.	USD	2.250	105.940	0,17

6.578.096 10,26

Summe Aktien 12.530.047 19,55

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 50.264.729 78,41

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermögens

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte

China

China Common Rich Renewable Energy Investments Ltd.*	HKD	2.648.000	0	0,00

0 0,00

Summe Aktien 0 0,00

Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 0 0,00

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds Euro Liquidity Fund – MS Reserve†	EUR	945.416	945.416	1,48

945.416 1,48

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW 945.416 1,48

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen 945.416 1,48

Summe Anlagen 51.210.145 79,89

Barmittel 9.679.799 15,10

Sonstige Aktiva/(Passiva) 3.214.099 5,01

Summe Nettovermögen 64.104.043 100,00

* Security is valued at its fair value under the direction of the Board of Directors.

**Das Wertpapier wurde ganz oder teilweise als Sicherheit für derivative Finanzinstrumente verpfändet.

† Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.

Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.

Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

Global Multi-Asset Opportunities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
BIST 30 Index, 26/02/2021	658	TRY	1.203.514	24.696	0,04
EURO STOXX 50 Index, 16/12/2022	68	EUR	659.600	129.727	0,20
US 5 Year Note, 31/03/2021	105	USD	10.794.958	34.819	0,05
US 10 Year Note, 22/03/2021	66	USD	7.423.346	34.498	0,05
US Ultra Bond, 22/03/2021	(29)	USD	(5.038.169)	54.348	0,09
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				278.088	0,43
Euro-BTP, 08/03/2021	(28)	EUR	(4.256.280)	(18.600)	(0,03)
EURO STOXX 50 Index, 19/03/2021	(64)	EUR	(2.272.000)	(35.307)	(0,06)
MSCI Emerging Markets Index, 19/03/2021	(16)	USD	(839.226)	(20.020)	(0,03)
S&P 500 Emini Index, 19/03/2021	(62)	USD	(9.403.414)	(116.017)	(0,18)
US 10 Year Ultra Bond, 22/03/2021	(74)	USD	(9.423.851)	(47.736)	(0,07)
Yen Denominated Nikkei 225 Index, 11/03/2021	(12)	JPY	(1.303.127)	(25.155)	(0,04)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(262.835)	(0,41)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				15.253	0,02

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
AUD	4.338	USD	3.273	18/03/2021	BNP Paribas	67	0,00
AUD	5.050	USD	3.811	18/03/2021	UBS	78	0,00
CHF	263.788	USD	298.504	18/03/2021	BNP Paribas	1.401	0,00
CHF	736.999	USD	834.056	18/03/2021	UBS	3.864	0,01
EUR	6.658.408	USD	8.110.939	18/03/2021	Bank of America	58.464	0,09
EUR	624.845	USD	761.138	18/03/2021	Bank of Montreal	5.500	0,01
EUR	5.316.508	USD	6.476.097	18/03/2021	Barclays	46.849	0,07
EUR	6.574.896	USD	8.009.833	18/03/2021	BNP Paribas	57.223	0,09
EUR	55.416	USD	67.504	18/03/2021	BNY Mellon	488	0,00
EUR	1.458.227	USD	1.776.296	18/03/2021	Citigroup	12.839	0,02
EUR	412.876	USD	502.951	18/03/2021	Commonwealth Bank of Australia	3.620	0,01
EUR	17.294.361	USD	21.069.603	18/03/2021	Goldman Sachs	149.836	0,23
EUR	16.884.637	USD	20.605.160	18/03/2021	J.P. Morgan	118.033	0,19
EUR	1.069.509	USD	1.302.800	18/03/2021	State Street	9.409	0,02
EUR	1.588.095	USD	1.946.063	18/03/2021	UBS	4.566	0,01
GBP	722.818	USD	969.348	18/03/2021	BNP Paribas	14.981	0,02
GBP	64.639	USD	86.689	18/03/2021	UBS	1.337	0,00
IDR	10.095.508	USD	709	18/03/2021	BNP Paribas	10	0,00
JPY	79.917.760	USD	773.594	18/03/2021	BNP Paribas	2.105	0,00
JPY	43.324.927	USD	419.880	18/03/2021	UBS	734	0,00
NZD	10.001	USD	7.078	18/03/2021	Commonwealth Bank of Australia	125	0,00
USD	4.444.129	BRL	22.985.035	18/03/2021	Goldman Sachs	20.654	0,03
USD	178.575	EUR	145.104	18/03/2021	BNP Paribas	204	0,00
USD	11.258.317	EUR	9.146.329	18/03/2021	UBS	14.664	0,02
USD	535.430	HUF	156.685.231	18/03/2021	UBS	5.586	0,01
USD	551.067	KRW	599.568.681	18/03/2021	BNP Paribas	1.297	0,00
USD	12.314	PLN	44.943	18/03/2021	Bank of America	178	0,00
USD	404.580	RUB	29.859.419	18/03/2021	BNP Paribas	3.679	0,01
USD	68.517	TRY	520.535	18/03/2021	UBS	286	0,00
USD	23.691	TWD	655.104	18/03/2021	BNP Paribas	79	0,00
CNH	52.030.616	USD	7.472.986	12/08/2021	J.P. Morgan	340.499	0,53
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingontrakten – Vermögenswerte						878.655	1,37

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
GBP	52.644.000	EUR	58.132.524	08/01/2021	J.P. Morgan	472.226	0,74
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingontrakten – Vermögenswerte						472.226	0,74
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	8.600	USD	10.524	08/01/2021	J.P. Morgan	23	0,00
Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingontrakten – Vermögenswerte						23	0,00
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingontrakten – Vermögenswerte						1.350.904	2,11
BRL	27.803.128	USD	5.473.380	18/03/2021	Goldman Sachs	(104.465)	(0,16)
CLP	29.285.412	USD	41.247	18/03/2021	Goldman Sachs	(42)	0,00
EUR	305.149	USD	375.457	18/03/2021	UBS	(363)	0,00
HKD	1.719.782	USD	221.873	18/03/2021	BNP Paribas	(25)	0,00
HKD	529.216	USD	68.278	18/03/2021	Goldman Sachs	(10)	0,00
HKD	435.886	USD	56.232	18/03/2021	UBS	(4)	0,00
TRY	33.276.978	USD	4.391.799	18/03/2021	UBS	(27.728)	(0,04)
USD	199.065	BRL	1.036.255	18/03/2021	Goldman Sachs	(121)	0,00
USD	62.806	CAD	79.940	18/03/2021	BNP Paribas	(26)	0,00
USD	542.247	CLP	398.025.277	18/03/2021	Goldman Sachs	(14.366)	(0,02)
USD	3.261	CNH	21.405	18/03/2021	Bank of America	(12)	0,00
USD	543.685	COP	1.875.713.871	18/03/2021	Barclays	(3.954)	(0,01)
USD	967.002	CZK	20.926.690	18/03/2021	Citigroup	(9.742)	(0,02)
USD	11.552	DKK	70.589	18/03/2021	UBS	(87)	0,00
USD	1.658.457	EUR	1.354.561	18/03/2021	Barclays	(5.060)	(0,01)
USD	2.629.739	EUR	2.146.750	18/03/2021	BNP Paribas	(6.908)	(0,01)
USD	2.742.214	EUR	2.243.125	18/03/2021	Goldman Sachs	(11.761)	(0,02)
USD	6.036.239	EUR	4.919.059	18/03/2021	UBS	(7.317)	(0,01)
USD	538.093	INR	40.033.425	18/03/2021	BNP Paribas	(4.586)	(0,01)
USD	855.203	JPY	88.356.765	18/03/2021	BNP Paribas	(2.392)	0,00
USD	439.090	JPY	45.485.909	18/03/2021	Goldman Sachs	(2.181)	0,00
USD	294.280	JPY	30.484.966	18/03/2021	J.P. Morgan	(1.463)	0,00
USD	438.272	JPY	45.402.141	18/03/2021	UBS	(2.185)	0,00
USD	1.090.645	MXN	22.092.829	18/03/2021	UBS	(10.063)	(0,02)
USD	8.583	NOK	74.958	18/03/2021	UBS	(163)	0,00
USD	130.456	RUB	9.782.889	18/03/2021	BNP Paribas	(501)	0,00
USD	4.908	SGD	6.543	18/03/2021	Barclays	(38)	0,00
USD	42.477	SGD	56.626	18/03/2021	BNP Paribas	(324)	0,00
USD	474.604	SGD	632.755	18/03/2021	UBS	(3.661)	(0,01)
USD	5.855	THB	175.791	18/03/2021	Citigroup	(14)	0,00
USD	81.006	TRY	659.364	18/03/2021	BNP Paribas	(4.345)	(0,01)
USD	409.060	TRY	3.326.865	18/03/2021	UBS	(21.648)	(0,03)
USD	9.577	TWD	266.175	18/03/2021	BNP Paribas	(8)	0,00
USD	358.151	ZAR	5.395.113	18/03/2021	Goldman Sachs	(5.456)	(0,01)
USD	655.840	ZAR	9.881.240	18/03/2021	UBS	(10.089)	(0,02)
ZAR	1.036.073	USD	70.197	18/03/2021	UBS	(106)	0,00
EUR	419.281	CNH	2.899.303	12/08/2021	J.P. Morgan	(16.651)	(0,03)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingontrakten – Verbindlichkeiten						(277.865)	(0,44)

Global Multi-Asset Opportunities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
In CHF abgesicherte Anteilsklasse							
CHF	9.193	EUR	8.536	08/01/2021	J.P. Morgan	(27)	0,00
In GBP abgesicherte Anteilsklasse							
EUR	506.350	GBP	460.102	08/01/2021	J.P. Morgan	(5.848)	(0,01)
In USD abgesicherte Anteilsklasse							
USD	2.043.153	EUR	1.679.630	08/01/2021	J.P. Morgan	(14.521)	(0,02)
Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(20.396)	(0,03)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(298.261)	(0,47)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						1.052.643	1,64

Zinsswap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
13.712.000	MXN	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE			
			Fixeingang 5,57%	01/11/2030	8.240	0,01
13.711.000	MXN	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE			
			Fixeingang 5,585%	01/11/2030	8.912	0,01
22.403.000	MXN	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE			
			Fixeingang 5,605%	01/11/2030	16.025	0,02
45.300.000	MXN	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE			
			Fixeingang 5,51%	26/11/2030	17.451	0,03
26.885.000	MXN	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE			
			Fixeingang 5,6%	01/11/2030	18.792	0,03
31.368.000	MXN	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE			
			Fixeingang 5,61%	01/11/2030	22.950	0,04
31.368.000	MXN	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE			
			Fixeingang 5,612%	01/11/2030	23.169	0,04
19.806.000	MXN	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE			
			Fixeingang 5,78%	03/10/2030	25.934	0,04
22.793.000	MXN	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE			
			Fixeingang 5,775%	04/10/2030	29.422	0,05
24.309.000	MXN	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE			
			Fixeingang 5,773%	03/10/2030	31.238	0,05
27.245.000	MXN	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE			
			Fixeingang 5,787%	03/10/2030	36.251	0,06
65.551.000	MXN	Goldman Sachs	Zahlung: variabler 4-Wochen-TIE			
			Fixeingang 5,81%	03/10/2030	92.222	0,14
Gesamtmarktwert aus Zinsswap-Kontrakten – Aktiva					330.606	0,52
Nettomarktwert aus Zinsswap-Kontrakten – Aktiva					330.606	0,52

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in Euro.

Inflationsswapkontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Marktwert EUR	% des Nettovermögens
2.010.416	USD	Goldman Sachs	Fixzahlung 1,269% Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI	30/03/2030	142.165	0,22
1.029.386	USD	Goldman Sachs	Fixzahlung 1,176% Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI	31/03/2030	81.003	0,13
621.558	USD	Goldman Sachs	Fixzahlung 1,235% Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI	30/03/2030	45.784	0,07
616.731	USD	Goldman Sachs	Fixzahlung 1,298% Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI	30/03/2030	42.121	0,06
1.735.000	USD	Goldman Sachs	Fixzahlung 2,006% Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI	16/11/2030	28.267	0,04
483.000	USD	Goldman Sachs	Fixzahlung 1,745% Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI	30/07/2030	23.278	0,04
157.000	USD	Goldman Sachs	Fixzahlung 1,367% Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI	29/05/2030	10.789	0,02
71.000	USD	Goldman Sachs	Fixzahlung 1,311% Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI	28/04/2030	4.826	0,01
950.000	USD	Goldman Sachs	Fixzahlung 2,138% Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI	09/12/2030	4.232	0,01
94.000	USD	Goldman Sachs	Fixzahlung 1,956% Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI	28/08/2030	2.474	0,00
531.000	USD	Goldman Sachs	Fixzahlung 2,183% Erhalt: variabler 1-Monats-USCPI	23/12/2030	143	0,00
Gesamtmarktwert aus Inflationsswapkontrakten – Aktiva					385.082	0,60
Nettomarktwert aus Inflationsswapkontrakten – Aktiva					385.082	0,60

Total Return Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
961.416	USD	Erhalt: BNP US Banks; Zahlung: 3-Monats-LIBOR USD + 15,00 BP	14/09/2021	BNP Paribas	37.345	0,06
2.137.195	USD	Erhalt: BNP US Banks; Zahlung: 3-Monats-LIBOR USD + 25,00 BP	14/09/2021	BNP Paribas	63.751	0,10
14.239.014	USD	Erhalt: JPM SPX500 Value; Zahlung: 3-Monats-LIBOR USD + 20,00 BP	12/05/2021	J.P. Morgan	112.755	0,18
7.888.357	USD	Erhalt: JPM SPX1500 Value; Zahlung: 3-Monats-LIBOR USD + 20,00 BP	12/05/2021	J.P. Morgan	51.453	0,08
Summe nicht realisierter Gewinn aus Total Return Swap-Kontrakten					265.304	0,42

Global Multi-Asset Opportunities Fund (Fortsetzung)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2020, in Euro.

Total Return Swap-Kontrakte (Fortsetzung)

Nominalbetrag	Währ.	Wertpapierbeschreibung	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
10.539.628	USD	Zahlung: JPM SPX500 Anti Value; Erhalt: 3-Monats-LIBOR USD + 20,00 BP	12/05/2021	J.P. Morgan	(264.373)	(0,41)
5.673.400	USD	Zahlung: JPM SPX500 Low Volatility; Erhalt: 3-Monats-LIBOR USD + 20,00 BP	12/05/2021	J.P. Morgan	(48.072)	(0,07)
2.125.581	USD	Erhalt: JPM SPX500 Value; Zahlung: 3-Monats-LIBOR USD + 20,00 BP	12/05/2021	J.P. Morgan	(24.846)	(0,04)
7.833.915	USD	Zahlung: JPM SPX1500 Low Volatility; Erhalt: 3-Monats-LIBOR USD + 20,00 BP	12/05/2021	J.P. Morgan	(62.182)	(0,10)
3.433.043	USD	Zahlung: JPM SPX1500 Anti Value; Erhalt: 3-Monats-LIBOR USD + 20,00 BP	12/05/2021	J.P. Morgan	(88.022)	(0,14)
3.531.375	USD	Erhalt: JPM SPX1500 Value; Zahlung: 3-Monats-LIBOR USD + 20,00 BP	12/05/2021	J.P. Morgan	(4.021)	(0,01)
Summe nicht realisierter Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten					(491.516)	(0,77)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Total Return Swap-Kontrakten					(226.212)	(0,35)

Geografische Verteilung auf der Grundlage des wirtschaftlichen Engagements der Total Return Swap-Kontrakte

Land	Währung	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	USD	(187.596)	(0,29)
Jersey	RUB	(323)	0,00
Bermudas	HKD	(823)	0,00
Irland	EUR	(3.425)	(0,01)
Niederlande	EUR	(6.947)	(0,01)
Vereinigtes Königreich Großbritannien	USD	(634)	0,00
Cayman-Inseln	HKD	(481)	0,00
Marshallinseln	USD	(184)	0,00
Schweiz	USD	(495)	0,00
Frankreich	EUR	(7.550)	(0,01)
Deutschland	EUR	(11.149)	(0,02)
Spanien	EUR	(1.977)	0,00
Italien	EUR	(1.880)	0,00
Belgien	EUR	(2.124)	0,00
Luxemburg	EUR	(624)	0,00
		(226.212)	(0,35)

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug
auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Global Multi-Asset Opportunities Fund				
Barmittel	BNP Paribas	EUR	270.000	–
	Goldman Sachs	EUR	379.370	–
Unbar	Goldman Sachs	EUR	–	460.000
Barmittel	J.P. Morgan	EUR	150.000	–

Multi-Asset Risk Control Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine attraktive Gesamrendite gemessen in US-Dollar an und investiert hierzu überwiegend in ein Portfolio übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente aus aller Welt sowie in derivative Finanzinstrumente. Der Fonds verfolgt taktische Top-Down-Engagements in globalen Anlageklassen über (1) Aktienwerte, einschließlich geschlossener Immobilieninvestmentgesellschaften (REITs); (2) festverzinsliche Wertpapiere; sowie (3) liquide Mittel und Geldmarktinstrumente.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Staatsanleihen				
Frankreich				
France Government Bond OAT, Reg. S 0,5% 25/05/2026	EUR	148.000	192.894	1,85
France Government Bond OAT, Reg. S 2,5% 25/05/2030	EUR	170.000	266.488	2,55
			459.382	4,40
Deutschland				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,5% 15/02/2026	EUR	237.000	309.766	2,97
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 4,75% 04/07/2034	EUR	32.000	68.165	0,65
			377.931	3,62
Italien				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3,75% 01/03/2021	EUR	23.000	28.412	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4,5% 01/03/2026	EUR	28.000	42.376	0,40
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,5% 01/03/2030	EUR	90.000	140.833	1,35
			211.621	2,02
Japan				
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/03/2028	JPY	2.050.000	20.158	0,20
Japan Government Twenty Year Bond 2,1% 20/03/2030	JPY	17.150.000	198.773	1,90
Japan Government Twenty Year Bond 1,7% 20/06/2033	JPY	22.500.000	260.480	2,49
			479.411	4,59
Spanien				
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4,4% 31/10/2023	EUR	58.000	81.246	0,78
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,95% 30/04/2026	EUR	48.000	66.378	0,63
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,95% 30/07/2030	EUR	83.000	120.838	1,16
			268.462	2,57
Vereinigtes Königreich				
UK Treasury, Reg. S 4,75% 07/12/2030	GBP	4.000	7.909	0,08
UK Treasury, Reg. S 4,75% 07/12/2038	GBP	54.000	126.553	1,21
			134.462	1,29
Vereinigte Staaten von Amerika				
US Treasury 1,625% 31/08/2022	USD	156.000	159.903	1,53
US Treasury 7,125% 15/02/2023	USD	319.000	366.277	3,51
US Treasury 2,5% 31/01/2024	USD	572.000	612.867	5,87
US Treasury 1,625% 15/05/2026	USD	658.000	700.487	6,70
US Treasury 2,75% 15/02/2028	USD	578.000	662.634	6,34
US Treasury 2,625% 15/02/2029	USD	227.000	260.438	2,49
US Treasury 4,5% 15/02/2036	USD	425.000	623.040	5,96
			3.385.646	32,40
Summe Staatsanleihen			5.316.915	50,89

Die Anlageziele und -strategien des Fonds sind dem vollständigen Verkaufsprospekt zu entnehmen. Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Multi-Asset Risk Control Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Optionsscheine

Schweiz

Cie Financiere Richemont SA 22/11/2023	CHF	132	35	0,00
			35	0,00

Summe Optionsscheine

35 0,00

Aktienwerte

Argentinien

Globant SA	USD	10	2.157	0,02
			2.157	0,02

Österreich

Erste Group Bank AG	EUR	61	1.879	0,02
OMV AG	EUR	181	7.219	0,07
Verbund AG	EUR	37	3.153	0,03
			12.251	0,12

Belgien

KBC Group NV	EUR	8	562	0,00
UCB SA	EUR	29	3.006	0,03
			3.568	0,03

Brasilien

Atacadao SA	BRL	400	1.490	0,01
Banco Bradesco SA	BRL	1.300	6.040	0,06
Banco Bradesco SA Preference	BRL	220	1.147	0,01
Banco do Brasil SA	BRL	100	749	0,01
Banco Santander Brasil SA	BRL	700	6.047	0,06
Cosan SA	BRL	100	1.453	0,01
Engie Brasil Energia SA	BRL	100	845	0,01
Klabin SA	BRL	500	2.530	0,02
Lojas Renner SA	BRL	200	1.671	0,02
Via Varejo S/A	BRL	700	2.168	0,02
			24.140	0,23

China

Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	19.000	6.959	0,07
Alibaba Group Holding Ltd., ADR	USD	188	44.340	0,42
Baidu, Inc., ADR	USD	28	6.077	0,06
China Construction Bank Corp. 'H'	HKD	6.000	4.558	0,04
China Literature Ltd., Reg. S	HKD	200	1.569	0,02
China Mobile Ltd.	HKD	500	2.850	0,03
China Molybdenum Co. Ltd. 'H'	HKD	12.000	7.831	0,07
China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	500	1.087	0,01
China Petroleum & Chemical Corp. 'H'	HKD	4.000	1.790	0,02
China Railway Signal & Communication Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	9.000	3.018	0,03
CITIC Securities Co. Ltd. 'H'	HKD	500	1.127	0,01
COSCO SHIPPING Energy Transportation Co. Ltd. 'H'	HKD	4.000	1.573	0,02
Dongfeng Motor Group Co. Ltd. 'H'	HKD	8.000	9.327	0,09
Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	400	2.198	0,02
GDS Holdings Ltd., ADR	USD	9	839	0,01
Geely Automobile Holdings Ltd.	HKD	2.000	6.835	0,07
GOME Retail Holdings Ltd.	HKD	10.000	1.199	0,01
JD.com, Inc., ADR	USD	35	3.078	0,03

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

China (Fortsetzung)

Koolearn Technology Holding Ltd., Reg. S	HKD	1.000	3.598	0,03
Meituan Dianping, Reg. S 'B'	HKD	200	7.599	0,07
NetEase, Inc., ADR	USD	5	478	0,00
Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'	HKD	2.000	24.504	0,23
Semiconductor Manufacturing International Corp.	HKD	1.000	2.850	0,03
Shanghai Pharmaceuticals Holding Co. Ltd. 'H'	HKD	2.800	4.933	0,05
Shenzhen International Group Holdings Ltd.	HKD	200	3.921	0,04
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	1.200	2.919	0,03
Tencent Holdings Ltd.	HKD	400	29.095	0,28
Tongcheng-Elong Holdings Ltd., Reg. S	HKD	2.000	3.869	0,04
Trip.com Group Ltd., ADR	USD	112	3.724	0,04
Xinyi Solar Holdings Ltd.	HKD	4.000	10.446	0,10
Yum China Holdings, Inc.	USD	27	1.545	0,01
ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	300	1.401	0,01
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'	HKD	100	436	0,00
			207.573	1,99

Dänemark

Genmab A/S	DKK	12	4.819	0,05
H Lundbeck A/S	DKK	69	2.365	0,02
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	321	22.335	0,21
Novozymes A/S 'B'	DKK	53	3.029	0,03
Orsted A/S, Reg. S	DKK	16	3.244	0,03
Vestas Wind Systems A/S	DKK	9	2.127	0,02
			37.919	0,36

Finnland

Neste OYJ	EUR	53	3.841	0,04
Nokia OYJ	EUR	647	2.497	0,02
UPM-Kymmene OYJ	EUR	108	4.032	0,04
			10.370	0,10

Frankreich

Airbus SE	EUR	48	5.287	0,05
Alstom SA	EUR	13	743	0,01
Atos SE	EUR	14	1.285	0,01
AXA SA	EUR	216	5.171	0,05
BNP Paribas SA	EUR	130	6.875	0,07
Capgemini SE	EUR	15	2.334	0,02
Carrefour SA	EUR	422	7.264	0,07
Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	EUR	20	2.575	0,02
Dassault Systemes SE	EUR	23	4.689	0,04
Gecina SA, REIT	EUR	35	5.424	0,05
Getlink SE	EUR	93	1.618	0,02
Kering SA	EUR	1	729	0,01
Legrand SA	EUR	27	2.418	0,02
L'Oreal SA	EUR	38	14.491	0,14
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	17	10.656	0,10
Orpea SA	EUR	13	1.715	0,02
Pernod Ricard SA	EUR	59	11.351	0,11
Sanofi	EUR	68	6.566	0,06
Schneider Electric SE	EUR	40	5.806	0,06
Teleperformance	EUR	4	1.332	0,01
Thales SA	EUR	11	1.011	0,01
TOTAL SE	EUR	284	12.300	0,12
Valeo SA	EUR	136	5.386	0,05
Vinci SA	EUR	37	3.694	0,04
Vivendi SA	EUR	43	1.392	0,01
			122.112	1,17

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Multi-Asset Risk Control Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Deutschland

adidas AG	EUR	24	8.713	0,08
Allianz SE	EUR	28	6.832	0,07
Beiersdorf AG	EUR	67	7.915	0,08
Brenntag AG	EUR	35	2.709	0,03
Deutsche Boerse AG	EUR	10	1.694	0,02
Deutsche Post AG	EUR	107	5.303	0,05
Fresenius SE & Co. KGaA	EUR	116	5.337	0,05
KION Group AG	EUR	16	1.388	0,01
Merck KGaA	EUR	24	4.108	0,04
MTU Aero Engines AG	EUR	12	3.127	0,03
SAP SE	EUR	76	9.905	0,09
Siemens AG	EUR	74	10.606	0,10

67.637 0,65

Hongkong

AIA Group Ltd.	HKD	1.200	14.702	0,14
BOC Hong Kong Holdings Ltd.	HKD	1.500	4.546	0,04
Dairy Farm International Holdings Ltd.	USD	400	1.668	0,02
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	HKD	2	109	0,00
Link REIT	HKD	208	1.894	0,02
MTR Corp. Ltd.	HKD	516	2.885	0,03
Swire Properties Ltd.	HKD	200	582	0,00

26.386 0,25

Ungarn

MOL Hungarian Oil & Gas plc	HUF	168	1.239	0,01

1.239 0,01

Indonesien

Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	3.300	1.443	0,01
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	19.200	5.670	0,05
Kalbe Farma Tbk. PT	IDR	10.200	1.069	0,01
Unilever Indonesia Tbk. PT	IDR	5.000	2.604	0,03
XL Axiata Tbk. PT	IDR	11.300	2.185	0,02

12.971 0,12

Irland

CRH plc	EUR	57	2.379	0,02

2.379 0,02

Italien

Enel SpA	EUR	690	6.998	0,07
Intesa Sanpaolo SpA	EUR	3.411	8.024	0,08
Prismian SpA	EUR	60	2.131	0,02
Telecom Italia SpA	EUR	2.540	1.314	0,01
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	EUR	76	582	0,00

19.049 0,18

Japan

Aeon Co. Ltd.	JPY	300	9.846	0,09
Alfresa Holdings Corp.	JPY	400	7.317	0,07
Asahi Kasei Corp.	JPY	200	2.042	0,02
Astellas Pharma, Inc.	JPY	500	7.719	0,07
Benesse Holdings, Inc.	JPY	100	1.951	0,02
Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	200	2.411	0,02
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	200	10.651	0,10

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Japan (Fortsetzung)

Dai Nippon Printing Co. Ltd.	JPY	200	3.591	0,03
Daiichi Life Holdings, Inc.	JPY	200	2.999	0,03
Daiichi Sankyo Co. Ltd.	JPY	200	6.850	0,07
Daiwa House Industry Co. Ltd.	JPY	200	5.938	0,06
East Japan Railway Co.	JPY	100	6.676	0,06
Eisai Co. Ltd.	JPY	100	7.148	0,07
ENEOS Holdings, Inc.	JPY	600	2.153	0,02
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	100	5.279	0,05
Hamamatsu Photonics KK	JPY	100	5.712	0,05
Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	JPY	100	3.324	0,03
Hitachi Ltd.	JPY	100	3.937	0,04
Honda Motor Co. Ltd.	JPY	100	2.818	0,03
Inpex Corp.	JPY	200	1.078	0,01
ITOCHU Corp.	JPY	500	14.346	0,14
Japan Post Holdings Co. Ltd.	JPY	200	1.554	0,01
Kansai Electric Power Co., Inc. (The)	JPY	100	945	0,01
Kawasaki Heavy Industries Ltd.	JPY	200	4.502	0,04
KDDI Corp.	JPY	900	26.623	0,25
Koito Manufacturing Co. Ltd.	JPY	200	13.609	0,13
Komatsu Ltd.	JPY	200	5.483	0,05
Kyocera Corp.	JPY	100	6.131	0,06
Kyushu Railway Co.	JPY	100	2.157	0,02
Lawson, Inc.	JPY	100	4.655	0,04
Lion Corp.	JPY	100	2.421	0,02
Marubeni Corp.	JPY	100	664	0,01
Marui Group Co. Ltd.	JPY	200	3.509	0,03
Mitsui Chemicals, Inc.	JPY	100	2.931	0,03
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	200	4.174	0,04
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	400	5.067	0,05
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	100	3.042	0,03
Murata Manufacturing Co. Ltd.	JPY	100	9.032	0,09
Nabtesco Corp.	JPY	100	4.392	0,04
Nikon Corp.	JPY	100	629	0,01
Nippon Express Co. Ltd.	JPY	100	6.717	0,06
Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	1	3.125	0,03
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	200	5.125	0,05
Nippon Yusen KK	JPY	300	6.979	0,07
Nitto Denko Corp.	JPY	100	8.949	0,09
Nomura Holdings, Inc.	JPY	500	2.640	0,02
Nomura Real Estate Holdings, Inc.	JPY	100	2.218	0,02
Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	JPY	1	1.434	0,01
NTT Data Corp.	JPY	300	4.098	0,04
Odakyu Electric Railway Co. Ltd.	JPY	200	6.282	0,06
Omron Corp.	JPY	100	8.927	0,09
ORIX Corp.	JPY	200	3.070	0,03
Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	100	2.046	0,02
Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	100	2.314	0,02
Panasonic Corp.	JPY	500	5.803	0,06
Persol Holdings Co. Ltd.	JPY	200	3.606	0,03
Pola Orbis Holdings, Inc.	JPY	100	2.028	0,02
Rakuten, Inc.	JPY	300	2.891	0,03
Recruit Holdings Co. Ltd.	JPY	100	4.186	0,04
Resona Holdings, Inc.	JPY	700	2.444	0,02
Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	300	4.869	0,05
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	100	1.892	0,02
Sekisui House Ltd.	JPY	500	10.170	0,10
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	100	3.538	0,03
SG Holdings Co. Ltd.	JPY	200	5.451	0,05
Shimizu Corp.	JPY	400	2.910	0,03
Shionogi & Co. Ltd.	JPY	100	5.452	0,05
Shiseido Co. Ltd.	JPY	100	6.908	0,07
SoftBank Group Corp.	JPY	200	15.621	0,15
Sony Corp.	JPY	200	20.119	0,19
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	1.200	4.820	0,05
Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	JPY	100	4.439	0,04

Der beigegefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Multi-Asset Risk Control Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Japan (Fortsetzung)

Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	400	12.373	0,12
Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.	JPY	100	3.075	0,03
Sundrug Co. Ltd.	JPY	100	3.992	0,04
Sysmex Corp.	JPY	100	12.014	0,11
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	200	7.226	0,07
Teijin Ltd.	JPY	100	1.881	0,02
TIS, Inc.	JPY	200	4.101	0,04
Tohoku Electric Power Co., Inc.	JPY	200	1.646	0,02
Tokio Marine Holdings, Inc.	JPY	100	5.139	0,05
Tokyu Corp.	JPY	500	6.205	0,06
Tokyu Fudosan Holdings Corp.	JPY	200	1.066	0,01
TOTO Ltd.	JPY	100	6.005	0,06
Toyoda Gosei Co. Ltd.	JPY	100	2.899	0,03
USS Co. Ltd.	JPY	200	4.041	0,04
Yamada Holdings Co. Ltd.	JPY	1.200	6.378	0,06
Yamaha Motor Co. Ltd.	JPY	300	6.116	0,06
Yaskawa Electric Corp.	JPY	100	4.971	0,05
Yokogawa Electric Corp.	JPY	400	7.954	0,08
Z Holdings Corp.	JPY	1.000	6.049	0,06

489.508 4,69

Malaysia

DiGi.Com Bhd.	MYR	1.100	1.132	0,01
Hartalega Holdings Bhd.	MYR	500	1.509	0,02
Kuala Lumpur Kepong Bhd.	MYR	200	1.177	0,01
Maxis Bhd.	MYR	3.600	4.520	0,04
Petronas Dagangan Bhd.	MYR	1.000	5.320	0,05
RHB Bank Bhd.	MYR	7.400	10.026	0,10
Tenaga Nasional Bhd.	MYR	900	2.332	0,02

26.016 0,25

Mexiko

Cemex SAB de CV	MXN	100	52	0,00
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	45	728	0,01
Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'	MXN	300	1.676	0,02
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	1.500	4.350	0,04

6.806 0,07

Niederlande

Akzo Nobel NV	EUR	65	7.007	0,07
ASML Holding NV	EUR	31	15.121	0,15
ING Groep NV	EUR	266	2.494	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	195	5.529	0,05
Koninklijke KPN NV	EUR	1.158	3.534	0,03
NN Group NV	EUR	95	4.141	0,04
Prosus NV	EUR	16	1.735	0,02
Wolters Kluwer NV	EUR	28	2.372	0,02

41.933 0,40

Norwegen

Equinor ASA	NOK	118	1.984	0,02
Norsk Hydro ASA	NOK	318	1.479	0,01

3.463 0,03

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Philippinen

Ayala Land, Inc.	PHP	1.600	1.359	0,01
GT Capital Holdings, Inc.	PHP	10	122	0,00
Jollibee Foods Corp.	PHP	380	1.542	0,02
SM Prime Holdings, Inc.	PHP	1.400	1.120	0,01

4.143 0,04

Polen

Jeronimo Martins SGPS SA	EUR	147	2.492	0,02
KGHM Polska Miedz SA	PLN	24	1.166	0,01
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	PLN	211	1.818	0,02

5.476 0,05

Portugal

EDP - Energias de Portugal SA	EUR	1.187	7.509	0,07
Galp Energia SGPS SA	EUR	347	3.727	0,04

11.236 0,11

Singapur

CapitaLand Ltd.	SGD	834	2.071	0,02
City Developments Ltd.	SGD	100	604	0,01
Keppel Corp. Ltd.	SGD	400	1.629	0,02
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	204	1.554	0,01
Singapore Technologies Engineering Ltd.	SGD	200	579	0,00
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	3.700	6.471	0,06

12.908 0,12

Südafrika

Clicks Group Ltd.	ZAR	162	2.794	0,03
Gold Fields Ltd.	ZAR	110	1.033	0,01
Kumba Iron Ore Ltd.	ZAR	99	4.208	0,04
Life Healthcare Group Holdings Ltd.	ZAR	826	948	0,01
Mr Price Group Ltd.	ZAR	51	594	0,01
MultiChoice Group	ZAR	253	2.314	0,02
Naspers Ltd. 'N'	ZAR	46	9.479	0,09
NEPI Rockcastle plc	ZAR	150	957	0,01
Old Mutual Ltd.	ZAR	3.526	2.861	0,03
Sanlam Ltd.	ZAR	733	2.939	0,03
SPAR Group Ltd. (The)	ZAR	163	2.109	0,02
Vodacom Group Ltd.	ZAR	439	3.727	0,03
Woolworths Holdings Ltd.	ZAR	217	586	0,00

34.549 0,33

Südkorea

AMOREPACIFIC Group	KRW	74	3.727	0,04
Celltrion, Inc.	KRW	9	3.024	0,03
CJ CheilJedang Corp.	KRW	9	3.146	0,03
GS Holdings Corp.	KRW	165	5.686	0,05
Hankook Tire & Technology Co. Ltd.	KRW	135	4.877	0,05
Hanon Systems	KRW	527	7.855	0,08
Hanwha Solutions Corp.	KRW	33	1.448	0,01
Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.	KRW	155	3.234	0,03
Hyundai Motor Co.	KRW	8	1.408	0,01
LG Chem Ltd.	KRW	5	3.778	0,04
LG Household & Health Care Ltd.	KRW	2	2.975	0,03
NAVER Corp.	KRW	13	3.488	0,03
Samsung Card Co. Ltd.	KRW	38	1.133	0,01
Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	KRW	39	6.366	0,06

Multi-Asset Risk Control Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Südkorea (Fortsetzung)

Samsung Electronics Co. Ltd.	KRW	738	54.837	0,53
Samsung SDI Co. Ltd.	KRW	10	5.759	0,06
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	211	6.208	0,06
SK Hynix, Inc.	KRW	91	9.889	0,09
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	1	219	0,00

129.057 1,24

Spanien

Aena SME SA, Reg. S	EUR	12	2.094	0,02
Amadeus IT Group SA 'A'	EUR	72	5.261	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	EUR	819	4.055	0,04
CaixaBank SA	EUR	523	1.348	0,01
Iberdrola SA	EUR	149	2.139	0,02
Industria de Diseno Textil SA	EUR	317	10.128	0,10
Red Electrica Corp. SA	EUR	278	5.722	0,06
Telefonica SA	EUR	375	1.493	0,01

32.240 0,31

Schweden

Assa Abloy AB 'B'	SEK	71	1.743	0,02
Atlas Copco AB 'A'	SEK	58	2.990	0,03
Boliden AB	SEK	140	4.953	0,05
Hennes & Mauritz AB 'B'	SEK	97	2.039	0,02
Hexagon AB 'B'	SEK	41	3.740	0,03
Husqvarna AB 'B'	SEK	149	1.932	0,02
ICA Gruppen AB	SEK	238	11.924	0,11
Investor AB 'B'	SEK	25	1.819	0,02
Kirnevik AB 'B'	SEK	63	3.181	0,03
SKF AB 'B'	SEK	141	3.658	0,03
Svenska Cellulosa AB SCA 'B'	SEK	145	2.532	0,02
Svenska Handelsbanken AB 'A'	SEK	165	1.663	0,02
Swedbank AB 'A'	SEK	102	1.787	0,02
Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	SEK	251	2.990	0,03
Telia Co. AB	SEK	614	2.555	0,02

49.506 0,47

Schweiz

ABB Ltd.	CHF	62	1.733	0,02
Cie Financiere Richemont SA	CHF	66	5.923	0,06
Julius Baer Group Ltd.	CHF	37	2.150	0,02
Kuehne + Nagel International AG	CHF	7	1.587	0,01
Novartis AG	CHF	181	17.012	0,16
Roche Holding AG	CHF	33	11.564	0,11
SGS SA	CHF	1	3.021	0,03
Swiss Re AG	CHF	38	3.570	0,03
Swisscom AG	CHF	7	3.769	0,04
UBS Group AG	CHF	288	4.060	0,04
Zurich Insurance Group AG	CHF	8	3.375	0,03

57.764 0,55

Taiwan

Acer, Inc.	TWD	6.000	5.046	0,05
Cathay Financial Holding Co. Ltd.	TWD	9.000	13.522	0,13
China Steel Corp.	TWD	3.000	2.640	0,03
Chunghua Telecom Co. Ltd.	TWD	6.000	23.257	0,22
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	2.000	1.401	0,01
Delta Electronics, Inc.	TWD	2.000	18.706	0,18

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Taiwan (Fortsetzung)

Eva Airways Corp.	TWD	5.000	2.338	0,02
First Financial Holding Co. Ltd.	TWD	13.000	9.870	0,09
Inventec Corp.	TWD	2.000	1.707	0,02
Nan Ya Plastics Corp.	TWD	2.000	5.114	0,05
President Chain Store Corp.	TWD	1.000	9.477	0,09
Taishin Financial Holding Co. Ltd.	TWD	13.000	6.126	0,06
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	TWD	2.000	37.696	0,36
United Microelectronics Corp.	TWD	2.000	3.354	0,03

140.254 1,34

Thailand

Airports of Thailand PCL	THB	1.300	2.700	0,03
Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'	THB	13.100	9.093	0,09
Home Product Center PCL	THB	11.000	5.029	0,05
IRPC PCL	THB	16.100	1.999	0,02
PTT Exploration & Production PCL	THB	300	984	0,01
PTT PCL	THB	4.900	6.938	0,07
Siam Cement PCL (The)	THB	200	2.547	0,02
Siam Commercial Bank PCL (The)	THB	1.600	4.672	0,04

33.962 0,33

Vereinigtes Königreich

3i Group plc	GBP	222	3.511	0,03
Ashted Group plc	GBP	36	1.691	0,02
AstraZeneca plc	GBP	71	7.103	0,07
Aviva plc	GBP	384	1.706	0,02
BAE Systems plc	GBP	442	2.951	0,03
Barratt Developments plc	GBP	103	943	0,01
Berkeley Group Holdings plc	GBP	64	4.145	0,04
British American Tobacco plc	GBP	2	74	0,00
British Land Co. plc (The), REIT	GBP	263	1.757	0,02
BT Group plc	GBP	1.106	1.998	0,02
Burberry Group plc	GBP	101	2.469	0,02
Compass Group plc	GBP	161	2.997	0,03
Croda International plc	GBP	75	6.757	0,06
Diageo plc	GBP	340	13.366	0,13
Ferguson plc	GBP	25	3.034	0,03
GlaxoSmithKline plc	GBP	314	5.756	0,05
HSBC Holdings plc	GBP	1.175	6.080	0,06
Informa plc	GBP	280	2.100	0,02
J Sainsbury plc	GBP	947	2.917	0,03
Johnson Matthey plc	GBP	104	3.445	0,03
Kingfisher plc	GBP	950	3.509	0,03
Legal & General Group plc	GBP	637	2.316	0,02
Mondi plc	GBP	105	2.466	0,02
Natwest Group plc	GBP	1.959	4.486	0,04
Prudential plc	GBP	161	2.962	0,03
RELX plc	GBP	261	6.390	0,06
Rio Tinto plc	GBP	78	5.828	0,06
Rolls-Royce Holdings plc	GBP	1.465	2.226	0,02
St James's Place plc	GBP	119	1.842	0,02
Standard Chartered plc	GBP	483	3.074	0,03
Taylor Wimpey plc	GBP	1.059	2.398	0,02
Tesco plc	GBP	3.595	11.363	0,11
United Utilities Group plc	GBP	154	1.883	0,02
Vodafone Group plc	GBP	1.599	2.642	0,03

128.185 1,23

Multi-Asset Risk Control Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika

AbbVie, Inc.	USD	45	4.752	0,05
Accenture plc 'A'	USD	22	5.691	0,05
Adobe, Inc.	USD	7	3.495	0,03
Agilent Technologies, Inc.	USD	35	4.112	0,04
Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	8	1.403	0,01
Alliant Energy Corp.	USD	31	1.581	0,02
Allstate Corp. (The)	USD	25	2.710	0,03
Alphabet, Inc. 'A'	USD	18	31.443	0,30
Amazon.com, Inc.	USD	8	26.178	0,25
American Express Co.	USD	41	4.902	0,05
American Tower Corp., REIT	USD	11	2.435	0,02
Amgen, Inc.	USD	47	10.623	0,10
Amphenol Corp. 'A'	USD	32	4.154	0,04
Anthem, Inc.	USD	11	3.469	0,03
Apple, Inc.	USD	366	48.839	0,47
Applied Materials, Inc.	USD	66	5.645	0,05
Archer-Daniels-Midland Co.	USD	29	1.448	0,01
AT&T, Inc.	USD	162	4.606	0,04
Autodesk, Inc.	USD	15	4.541	0,04
Ball Corp.	USD	16	1.477	0,01
Bank of America Corp.	USD	29	869	0,01
Becton Dickinson and Co.	USD	17	4.215	0,04
Best Buy Co., Inc.	USD	53	5.348	0,05
Biogen, Inc.	USD	7	1.689	0,02
BlackRock, Inc.	USD	6	4.263	0,04
Booking Holdings, Inc.	USD	2	4.415	0,04
Bristol-Myers Squibb Co.	USD	52	3.182	0,03
Broadcom, Inc.	USD	5	2.174	0,02
Cardinal Health, Inc.	USD	72	3.803	0,04
Cerner Corp.	USD	86	6.683	0,06
Chevron Corp.	USD	46	3.891	0,04
Chipotle Mexican Grill, Inc.	USD	1	1.384	0,01
Chubb Ltd.	USD	26	3.929	0,04
Cigna Corp.	USD	34	6.943	0,07
Cincinnati Financial Corp.	USD	23	1.972	0,02
Cintas Corp.	USD	4	1.400	0,01
Cisco Systems, Inc.	USD	171	7.567	0,07
Citigroup, Inc.	USD	127	7.700	0,07
Citrix Systems, Inc.	USD	14	1.799	0,02
Clorox Co. (The)	USD	9	1.809	0,02
CMS Energy Corp.	USD	17	1.023	0,01
Coca-Cola Co. (The)	USD	103	5.616	0,05
Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'	USD	29	2.349	0,02
Colgate-Palmolive Co.	USD	66	5.601	0,05
Comcast Corp. 'A'	USD	145	7.546	0,07
ConocoPhillips	USD	70	2.784	0,03
Consolidated Edison, Inc.	USD	18	1.285	0,01
Copart, Inc.	USD	14	1.771	0,02
Crown Castle International Corp., REIT	USD	10	1.567	0,02
Deere & Co.	USD	4	1.068	0,01
Discovery, Inc. 'C'	USD	103	2.673	0,03
Dominion Energy, Inc.	USD	24	1.781	0,02
DuPont de Nemours, Inc.	USD	40	2.830	0,03
Eaton Corp. plc	USD	7	837	0,01
eBay, Inc.	USD	87	4.389	0,04
Ecolab, Inc.	USD	4	867	0,01
Edison International	USD	42	2.596	0,02
Edwards Lifesciences Corp.	USD	81	7.258	0,07
Eli Lilly and Co.	USD	38	6.346	0,06
Emerson Electric Co.	USD	55	4.379	0,04
Equinix, Inc., REIT	USD	2	1.406	0,01
Equity Residential, REIT	USD	62	3.623	0,03
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	12	3.162	0,03
Etsy, Inc.	USD	56	9.993	0,10
Eversource Energy	USD	9	772	0,01

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Exelon Corp.	USD	57	2.398	0,02
Expedia Group, Inc.	USD	18	2.364	0,02
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	56	5.293	0,05
Exxon Mobil Corp.	USD	134	5.550	0,05
Facebook, Inc. 'A'	USD	49	13.462	0,13
FedEx Corp.	USD	3	776	0,01
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	51	7.189	0,07
General Electric Co.	USD	435	4.607	0,04
Genuine Parts Co.	USD	52	5.169	0,05
Gilead Sciences, Inc.	USD	84	4.785	0,05
Hasbro, Inc.	USD	21	1.976	0,02
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	72	2.138	0,02
Henry Schein, Inc.	USD	107	7.076	0,07
Hess Corp.	USD	37	1.960	0,02
Hologic, Inc.	USD	24	1.711	0,02
Home Depot, Inc. (The)	USD	65	17.202	0,16
Honeywell International, Inc.	USD	28	5.898	0,06
HP, Inc.	USD	152	3.688	0,04
Humana, Inc.	USD	8	3.256	0,03
IDEXX Laboratories, Inc.	USD	7	3.465	0,03
IHS Markit Ltd.	USD	44	3.914	0,04
Intel Corp.	USD	160	7.821	0,08
International Business Machines Corp.	USD	54	6.704	0,06
International Flavors & Fragrances, Inc.	USD	12	1.314	0,01
Intuit, Inc.	USD	18	6.814	0,07
Invesco Ltd.	USD	98	1.687	0,02
Jacobs Engineering Group, Inc.	USD	16	1.719	0,02
Johnson & Johnson	USD	45	7.027	0,07
Johnson Controls International plc	USD	83	3.831	0,04
Kellogg Co.	USD	87	5.376	0,05
Kimberly-Clark Corp.	USD	14	1.878	0,02
KLA Corp.	USD	9	2.313	0,02
L3Harris Technologies, Inc.	USD	14	2.629	0,03
Lockheed Martin Corp.	USD	10	3.544	0,03
Lowe's Cos., Inc.	USD	22	3.518	0,03
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	101	11.669	0,11
Mastercard, Inc. 'A'	USD	28	10.034	0,10
Merck & Co., Inc.	USD	60	4.841	0,05
Mettler-Toledo International, Inc.	USD	2	2.261	0,02
Microsoft Corp.	USD	209	46.294	0,44
Netflix, Inc.	USD	12	6.467	0,06
Newmont Corp.	USD	17	1.012	0,01
NextEra Energy, Inc.	USD	52	3.963	0,04
Nielsen Holdings plc	USD	95	1.966	0,02
Northern Trust Corp.	USD	26	2.389	0,02
NVIDIA Corp.	USD	11	5.737	0,06
ONEOK, Inc.	USD	32	1.207	0,01
Oracle Corp.	USD	82	5.269	0,05
PayPal Holdings, Inc.	USD	26	6.005	0,06
People's United Financial, Inc.	USD	106	1.355	0,01
PepsiCo, Inc.	USD	115	16.941	0,16
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	75	10.997	0,11
PPG Industries, Inc.	USD	44	6.266	0,06
Procter & Gamble Co. (The)	USD	48	6.629	0,06
Prologis, Inc., REIT	USD	30	2.955	0,03
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	34	1.954	0,02
QUALCOMM, Inc.	USD	29	4.389	0,04
Quanta Services, Inc.	USD	32	2.280	0,02
Raytheon Technologies Corp.	USD	65	4.635	0,04
Regency Centers Corp., REIT	USD	30	1.352	0,01
Robert Half International, Inc.	USD	56	3.483	0,03
Rockwell Automation, Inc.	USD	1	248	0,00
salesforce.com, Inc.	USD	28	6.193	0,06
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	4	1.105	0,01
Schlumberger NV	USD	53	1.151	0,01

Multi-Asset Risk Control Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Sherwin-Williams Co. (The)	USD	6	4.349	0,04
Skyworks Solutions, Inc.	USD	15	2.291	0,02
Southern Co. (The)	USD	52	3.163	0,03
State Street Corp.	USD	97	6.953	0,07
SVB Financial Group	USD	8	3.044	0,03
Synchrony Financial	USD	138	4.728	0,05
Synopsys, Inc.	USD	18	4.654	0,04
Sysco Corp.	USD	38	2.771	0,03
T Rowe Price Group, Inc.	USD	12	1.791	0,02
Target Corp.	USD	1	175	0,00
Teledyne Technologies, Inc.	USD	5	1.952	0,02
Texas Instruments, Inc.	USD	41	6.660	0,06
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	7	3.231	0,03
Tiffany & Co.	USD	9	1.183	0,01
TJX Cos., Inc. (The)	USD	33	2.260	0,02
T-Mobile US, Inc.	USD	9	1.203	0,01
Travelers Cos., Inc. (The)	USD	63	8.742	0,08
Ulta Beauty, Inc.	USD	7	1.974	0,02
United Parcel Service, Inc. 'B'	USD	4	665	0,01
United Rentals, Inc.	USD	13	2.991	0,03
Verizon Communications, Inc.	USD	148	8.618	0,08
Vertex Pharmaceuticals, Inc.	USD	22	5.069	0,05
Visa, Inc. 'A'	USD	55	12.054	0,12
Walgreens Boots Alliance, Inc.	USD	95	3.739	0,04
Walt Disney Co. (The)	USD	47	8.557	0,08
Willis Towers Watson plc	USD	10	2.075	0,02
WW Grainger, Inc.	USD	7	2.819	0,03
Xcel Energy, Inc.	USD	43	2.835	0,03
Xilinx, Inc.	USD	23	3.230	0,03
Zions Bancorp NA	USD	51	2.192	0,02
Zoetis, Inc.	USD	37	6.051	0,06
			795.179	7,61

Summe Aktien **2.551.936** **24,42**

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **7.868.886** **75,31**

Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die nicht an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte

Spanien

Telefonica SA Rights 28/12/2020*	EUR	375	83	0,00
			83	0,00

Summe Aktien **83** **0,00**

Summe Sonstige übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden **83** **0,00**

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Exchange Traded Funds

Frankreich

Amundi Index Solutions Msci EM Latin America UCITS ETF – Eur Klasse A	USD	11.489	164.611	1,58

164.611 **1,58**

Deutschland

Xtrackers DAX UCITS ETF	EUR	679	108.923	1,04

108.923 **1,04**

Italien

iShares J.P. Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF	GBP	2.553	154.083	1,47

154.083 **1,47**

Schweiz

iShares Global Clean Energy UCITS ETF	USD	15.268	248.302	2,38

248.302 **2,38**

Vereinigtes Königreich

Invesco Physical Gold ETC – Klasse A USD	USD	870	159.601	1,53
iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF	GBP	457	52.882	0,51
iShares JP Morgan USD EM Corp Bond UCITS ETF	USD	25.000	153.575	1,47
iShares MSCI China A UCITS ETF	USD	8.567	53.844	0,51
WisdomTree Industrial Metals Enhanced UCITS ETF	USD	4.000	110.220	1,05
Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF	USD	3.877	77.249	0,74

607.371 **5,81**

Summe Exchange Traded Funds **1.283.290** **12,28**

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen **1.283.290** **12,28**

Summe Anlagen **9.152.259** **87,59**

Barmittel **1.162.493** **11,13**

Sonstige Aktiva/(Passiva) **134.152** **1,28**

Summe Nettovermögen **10.448.904** **100,00**

* Das Wertpapier wird unter der Leitung des Verwaltungsrates zum Marktwert bewertet. Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos. Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

Multi-Asset Risk Control Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EURO STOXX 50 Index, 19/03/2021	7	EUR	304.895	3.949	0,04
Russell 2000 Ermini Index, 19/03/2021	1	USD	98.035	2.522	0,03
S&P 500 Ermini Index, 19/03/2021	2	USD	372.175	6.663	0,06
Yen Denominated Nikkei 225 Index, 11/03/2021	1	JPY	133.238	3.529	0,03
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten				16.663	0,16
MSCI Emerging Markets Index, 19/03/2021	(2)	USD	(128.710)	(3.253)	(0,03)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(3.253)	(0,03)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Finanzterminkontrakten				13.410	0,13

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Nettovermögens
EUR	102.000	USD	123.758	25/01/2021	ANZ	1.453	0,01
Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.453	0,01
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte						1.453	0,01
USD	490.524	EUR	413.000	25/01/2021	ANZ	(16.456)	(0,15)
USD	489.141	JPY	50.800.000	25/01/2021	ANZ	(3.959)	(0,04)
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(20.415)	(0,19)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(20.415)	(0,19)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten						(18.962)	(0,18)

DERIVATE (Fortsetzung)

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Credit Default Swap-Kontrakte

Nominalbetrag	Whrg.	Gegenpartei	Referenz	Kauf/Verkauf	Zinssatz (gezahlter)/erhaltener Zinsen	Fälligkeit	Marktwert USD	% des Nettovermögens
600.000	USD	Barclays	CDX.NA.EM.32-V3	Verkauf	1,00%	20/12/2024	2.468	0,02
475.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.33-V12	Verkauf	5,00%	20/12/2024	39.255	0,38
125.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.35-V1	Verkauf	5,00%	20/12/2025	11.653	0,11
750.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.33-V1	Verkauf	1,00%	20/12/2024	12.244	0,12
100.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE.					
			CROSSOVER.32-V4	Verkauf	5,00%	20/12/2024	13.195	0,13
50.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE.					
			CROSSOVER.33-V4	Verkauf	5,00%	20/06/2025	6.859	0,06
250.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE.					
			MAIN.32-V1	Verkauf	1,00%	20/12/2024	7.105	0,07
250.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE.					
			MAIN.33-V1	Verkauf	1,00%	20/06/2025	7.337	0,07
Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva							100.116	0,96
50.000	USD	BNP Paribas	CDX.NA.EM.33-V2	Verkauf	1,00%	20/06/2025	(84)	0,00
Gesamtmarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Passiva							(84)	0,00
Nettomarktwert aus Credit Default Swap-Kontrakten – Aktiva							100.032	0,96

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Multi-Asset Risk Control Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	–	48.651
			–	48.651

Real Assets Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine Gesamtrendite an, die über der Inflation liegen soll, indem er auf Kapitalzuwachs und Erträge setzt und dazu vornehmlich in übertragbare Wertpapiere aus aller Welt investiert, die ein Engagement in Sachwerten bieten und/oder Inflationsschutz bieten können.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Staatsanleihen

Staaten

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Australia Government Bond, Reg. S 0,75% 21/11/2027	AUD	45.000	41.253	0,38
Australia Government Bond, Reg. S 1% 21/02/2050	AUD	7.000	7.356	0,07
Canada Government Real Return Bond 3% 01/12/2036	CAD	14.000	23.073	0,21
Canada Government Real Return Bond 1,25% 01/12/2047	CAD	21.000	26.146	0,24
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0,1% 15/04/2026	EUR	33.000	46.354	0,42
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0,5% 15/04/2030	EUR	10.000	15.578	0,14
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond, Reg. S 0,1% 15/04/2046	EUR	6.000	11.653	0,11
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,8% 25/07/2040	EUR	4.000	9.751	0,09
France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,1% 25/07/2047	EUR	16.000	28.316	0,26
France Government Bond OAT, Reg. S 1,1% 25/07/2022	EUR	21.000	30.543	0,28
France Government Bond OAT, Reg. S 1,85% 25/07/2027	EUR	31.000	52.243	0,48
France Government Bond OAT, Reg. S 3,15% 25/07/2032	EUR	35.000	87.184	0,80
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0,1% 15/05/2022	EUR	20.000	26.216	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,3% 15/05/2028	EUR	57.000	81.953	0,75
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,35% 15/09/2035	EUR	6.000	12.669	0,12
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,55% 15/09/2041	EUR	19.000	39.901	0,36
Japan Government CPI Linked Bond 0,1% 10/09/2024	JPY	5.700.000	56.041	0,51
Japan Government CPI Linked Bond 0,1% 10/03/2029	JPY	3.700.000	36.063	0,33
New Zealand Government Inflation Linked Bond, Reg. S 3% 20/09/2030	NZD	18.000	19.104	0,17
New Zealand Government Inflation Linked Bond, Reg. S 2,5% 20/09/2040	NZD	5.000	5.678	0,05
Spain Government Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 1,8% 30/11/2024	EUR	21.000	30.406	0,28
Spain Government Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0,65% 30/11/2027	EUR	15.000	21.640	0,20
Spain Government Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0,7% 30/11/2033	EUR	15.000	22.765	0,21
Sweden Government Inflation Linked Bond, Reg. S, 144A 0,125% 01/06/2032	SEK	25.000	3.970	0,04
Sweden Government Inflation Linked Bond 0,125% 01/06/2026	SEK	115.000	16.574	0,15
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0,125% 22/03/2024	GBP	29.000	52.913	0,48
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0,125% 22/03/2026	GBP	11.000	20.059	0,18
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1,25% 22/11/2027	GBP	28.000	76.860	0,70
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 1,25% 22/11/2032	GBP	38.000	111.694	1,02
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0,125% 22/11/2036	GBP	32.000	77.247	0,70
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0,625% 22/03/2040	GBP	14.000	46.588	0,43
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0,625% 22/11/2042	GBP	25.000	90.039	0,82
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0,75% 22/11/2047	GBP	35.000	147.022	1,34

Real Assets Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Staatsanleihen (Fortsetzung)

Staaten (Fortsetzung)

UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0,25% 22/03/2052	GBP	35.000	124.859	1,14
UK Treasury Inflation Linked, Reg. S 0,375% 22/03/2062	GBP	36.000	163.524	1,49
US Treasury Inflation Indexed 0,125% 15/07/2022	USD	67.000	78.198	0,72
US Treasury Inflation Indexed 0,375% 15/07/2023	USD	86.000	101.907	0,93
US Treasury Inflation Indexed 0,125% 15/07/2024	USD	112.000	131.388	1,20
US Treasury Inflation Indexed 0,25% 15/01/2025	USD	88.000	104.255	0,95
US Treasury Inflation Indexed 0,375% 15/07/2025	USD	92.400	111.262	1,02
US Treasury Inflation Indexed 0,375% 15/07/2027	USD	109.000	130.390	1,19
US Treasury Inflation Indexed 0,375% 15/01/2027	USD	5.000	6.008	0,05
US Treasury Inflation Indexed 0,875% 15/01/2029	USD	71.000	85.941	0,78
US Treasury Inflation Indexed 3,875% 15/04/2029	USD	12.000	27.355	0,25
US Treasury Inflation Indexed 0,125% 15/01/2030	USD	77.000	86.778	0,79
US Treasury Inflation Indexed 0,75% 15/02/2042	USD	52.000	76.082	0,69
US Treasury Inflation Indexed 1% 15/02/2046	USD	44.000	65.763	0,60
US Treasury Inflation Indexed 0,25% 15/02/2050	USD	25.000	30.093	0,27
			2.698.655	24,63

Summe Staatsanleihen **2.698.655** **24,63**

Optionsscheine

Textilien, Bekleidung und Luxusgüter

Cie Financiere Richemont SA 22/11/2023	CHF	588	154	0,00
			154	0,00

Summe Optionsscheine **154** **0,00**

Aktienwerte

Automobile

Tesla, Inc.	USD	54	37.436	0,34
Toyota Motor Corp.	JPY	322	24.861	0,23
			62.297	0,57

Banken

Bank of America Corp.	USD	1.201	35.981	0,33
Bank of Montreal	CAD	301	22.949	0,21
DBS Group Holdings Ltd.	SGD	1.429	27.093	0,25
JPMorgan Chase & Co.	USD	417	52.191	0,47
National Bank of Canada	CAD	4	225	0,00
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	199	29.177	0,27

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Banken (Fortsetzung)

Royal Bank of Canada	CAD	317	26.117	0,24
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	988	30.562	0,28
			224.295	2,05

Getränke

Coca-Cola Co. (The)	USD	397	21.644	0,20
PepsiCo, Inc.	USD	149	21.950	0,20
			43.594	0,40

Biotechnologie

Amgen, Inc.	USD	76	17.178	0,16
CSL Ltd.	AUD	103	22.549	0,20
			39.727	0,36

Kapitalmärkte

Goldman Sachs Group, Inc. (The)	USD	94	24.424	0,22
			24.424	0,22

Chemie

Air Liquide SA	EUR	158	26.025	0,24
BASF SE	EUR	415	32.634	0,30
Celanese Corp.	USD	199	25.607	0,23
Linde plc	USD	84	21.974	0,20
Sumitomo Chemical Co. Ltd.	JPY	7.051	28.323	0,26
			134.563	1,23

Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf

China Everbright Environment Group Ltd.	HKD	102.318	57.798	0,52
Copart, Inc.	USD	196	24.788	0,23
Republic Services, Inc.	USD	182	17.346	0,16
Waste Management, Inc.	USD	391	45.669	0,42
			145.601	1,33

Bau- und Ingenieurwesen

Ferrovial SA	EUR	1.234	34.217	0,31
Vinci SA	EUR	1.296	129.372	1,18
			163.589	1,49

Konsumentenfinanzierung

American Express Co.	USD	246	29.412	0,27
			29.412	0,27

Diversifizierte Finanzdienstleistungen

Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	99	22.703	0,21
Voya Financial, Inc.	USD	416	24.290	0,22
			46.993	0,43

Diversifizierte Telekommunikationsdienste

AT&T, Inc.	USD	633	17.999	0,16
Cellnex Telecom SA, Reg. S	EUR	565	34.052	0,32

Real Assets Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Diversifizierte Telekommunikationsdienste (Fortsetzung)

China Tower Corp. Ltd., Reg. S 'H'	HKD	77.178	11.347	0,10
Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S	EUR	2.696	32.787	0,30
Telia Co. AB	SEK	5.526	22.997	0,21
TELUS Corp.	CAD	13	257	0,00
			119.439	1,09

Elektrizitätsversorgung

American Electric Power Co., Inc.	USD	471	38.688	0,35
Avangrid, Inc.	USD	469	21.222	0,19
Edison International	USD	800	49.447	0,45
Eversource Energy	USD	546	46.820	0,43
NextEra Energy, Inc.	USD	396	30.183	0,28
Orsted A/S, Reg. S	DKK	64	12.976	0,12
Power Assets Holdings Ltd.	HKD	6.500	35.208	0,32
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	EUR	3.732	28.563	0,26
Xcel Energy, Inc.	USD	337	22.215	0,20
			285.322	2,60

Elektrogeräte

Legrand SA	EUR	323	28.930	0,27
Siemens Energy AG	EUR	99	3.626	0,03
			32.556	0,30

Unterhaltung

Netflix, Inc.	USD	38	20.478	0,19
Walt Disney Co. (The)	USD	210	38.232	0,35
			58.710	0,54

Equity Real Estate Investment Trusts (REITs)

Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT	USD	130	22.793	0,21
American Campus Communities, Inc., REIT	USD	210	8.824	0,08
American Tower Corp., REIT	USD	812	179.751	1,65
Apartment Income REIT Corp.	USD	89	3.381	0,03
AvalonBay Communities, Inc., REIT	USD	524	82.719	0,75
Boston Properties, Inc., REIT	USD	1.180	109.941	1,00
British Land Co. plc (The), REIT	GBP	10.480	70.000	0,64
Brixmor Property Group, Inc., REIT	USD	855	13.902	0,13
Camden Property Trust, REIT	USD	375	36.735	0,34
Crown Castle International Corp., REIT	USD	829	129.862	1,18
CubeSmart, REIT	USD	431	14.499	0,13
Derwent London plc, REIT	GBP	963	40.724	0,37
Dexus, REIT	AUD	4.807	34.932	0,32
DiamondRock Hospitality Co., REIT	USD	106	882	0,01
Digital Realty Trust, Inc., REIT	USD	120	16.540	0,15
Equity Residential, REIT	USD	1.233	72.044	0,66
Essex Property Trust, Inc., REIT	USD	112	26.285	0,24
Eurocommercial Properties NV, REIT, CVA	EUR	1.887	35.608	0,32
Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	85	7.123	0,06
Gecina SA, REIT	EUR	500	77.481	0,71
GLP J-Reit, REIT	JPY	7	11.068	0,10
GPT Group (The), REIT	AUD	2.801	9.744	0,09
Great Portland Estates plc, REIT	GBP	6.889	62.858	0,57
Hammerson plc	GBP	123.608	41.957	0,38
Healthcare Realty Trust, Inc., REIT	USD	382	11.166	0,10
Healthpeak Properties, Inc., REIT	USD	762	22.624	0,21
Hibernia REIT plc	EUR	17.750	25.132	0,23
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	3.575	51.695	0,47
Hudson Pacific Properties, Inc., REIT	USD	1.508	35.544	0,32
ICADE, REIT	EUR	37	2.855	0,03

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Equity Real Estate Investment Trusts (REITs) (Fortsetzung)

Inmobiliaria Colonial Socimi SA, REIT	EUR	1.103	10.860	0,10
Invitation Homes, Inc., REIT	USD	1.364	40.088	0,37
Japan Hotel REIT Investment Corp.	JPY	50	25.685	0,23
JBG SMITH Properties, REIT	USD	427	13.156	0,12
Kimco Realty Corp., REIT	USD	920	13.455	0,12
Klepierre SA, REIT	EUR	3.516	79.333	0,72
Land Securities Group plc, REIT	GBP	8.968	82.538	0,75
Link REIT	HKD	2.859	26.032	0,24
Mack-Cali Realty Corp., REIT	USD	2.150	26.445	0,24
Mercialys SA, REIT	EUR	2.849	25.238	0,23
Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	4.166	39.767	0,36
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	63	7.847	0,07
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	7	40.639	0,37
Paramount Group, Inc., REIT	USD	554	4.908	0,04
Prologis, Inc., REIT	USD	1.682	165.676	1,51
Public Storage, REIT	USD	114	26.099	0,24
QTS Realty Trust, Inc., REIT 'A'	USD	136	8.231	0,08
Regency Centers Corp., REIT	USD	922	41.536	0,38
RioCan Real Estate Investment Trust	CAD	2.845	37.295	0,34
RLJ Lodging Trust, REIT	USD	1.795	25.417	0,23
SBA Communications Corp., REIT 'A'	USD	247	68.207	0,62
Scentre Group, REIT	AUD	4.196	9.018	0,08
Segro plc, REIT	GBP	2.520	32.618	0,30
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	1.478	122.822	1,12
SL Green Realty Corp., REIT	USD	2.204	127.105	1,16
Sunstone Hotel Investors, Inc., REIT	USD	3.233	36.339	0,33
Ventas, Inc., REIT	USD	987	47.929	0,44
Vornado Realty Trust, REIT	USD	2.000	71.900	0,66
Weingarten Realty Investors, REIT	USD	2.204	46.791	0,43
Weyerhaeuser Co., REIT	USD	596	19.841	0,18

2.581.484 23,54

Nahrungsmittel und Grundbedarf (Einzelhandel)

Costco Wholesale Corp.	USD	50	18.706	0,17
Woolworths Group Ltd.	AUD	649	19.722	0,18

38.428 0,35

Lebensmittelprodukte

Barry Callebaut AG	CHF	10	23.768	0,22
Nestle SA	CHF	197	23.363	0,21

47.131 0,43

Gasversorger

Atmos Energy Corp.	USD	513	48.350	0,44
China Gas Holdings Ltd.	HKD	15.020	59.663	0,55
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKD	12.280	18.339	0,17
Snam SpA	EUR	2.402	13.505	0,12

139.857 1,28

Gesundheitswesen – Geräte und Zubehör

Abbott Laboratories	USD	203	21.975	0,20
Danaher Corp.	USD	90	19.896	0,18
Medtronic plc	USD	199	23.046	0,21

64.917 0,59

Real Assets Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Gesundheitsdienstleistungen				
UnitedHealth Group, Inc.	USD	91	31.501	0,29
			31.501	0,29
Hotels, Restaurants und Freizeit				
Hilton Worldwide Holdings, Inc.	USD	223	24.441	0,22
Marriott International, Inc. 'A'	USD	199	25.750	0,24
			50.191	0,46
Langlebige Haushaltsprodukte				
Garmin Ltd.	USD	199	23.731	0,22
			23.731	0,22
Haushaltsprodukte				
Procter & Gamble Co. (The)	USD	229	31.627	0,29
			31.627	0,29
Industrielle Großkonzerne				
Honeywell International, Inc.	USD	99	20.853	0,19
Siemens AG	EUR	188	26.946	0,25
			47.799	0,44
Industrielle Produzenten von Strom und erneuerbarer Elektrizität				
AES Corp. (The)	USD	993	22.869	0,21
Azure Power Global Ltd.	USD	1.818	73.338	0,67
			96.207	0,88
Versicherungen				
AIA Group Ltd.	HKD	1.788	21.906	0,20
Globe Life, Inc.	USD	199	18.575	0,17
Manulife Financial Corp.	CAD	1.497	26.484	0,24
Sun Life Financial, Inc.	CAD	491	21.771	0,20
			88.736	0,81
Interaktive Medien und Dienstleistungen				
Alphabet, Inc. 'A'	USD	44	76.861	0,70
Facebook, Inc. 'A'	USD	177	48.629	0,44
			125.490	1,14
Internet- und Direktvermarktung Einzelhandel				
Amazon.com, Inc.	USD	26	85.079	0,78
			85.079	0,78
IT-Dienstleistungen				
Accenture plc 'A'	USD	88	22.764	0,21
Edenred	EUR	430	24.485	0,22
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	138	19.452	0,18
Mastercard, Inc. 'A'	USD	92	32.970	0,30
PayPal Holdings, Inc.	USD	99	22.864	0,21
Visa, Inc. 'A'	USD	141	30.902	0,28
			153.437	1,40

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktienwerte (Fortsetzung)				
Einrichtungen und Dienste für Life Sciences				
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	46	21.234	0,19
			21.234	0,19
Ausrüstungen				
Dover Corp.	USD	199	24.766	0,23
			24.766	0,23
Medien				
Comcast Corp. 'A'	USD	452	23.522	0,21
			23.522	0,21
Metalle und Bergbau				
Anglo American plc	GBP	963	31.892	0,29
			31.892	0,29
Mehrsparten-Einzelhandel				
Wesfarmers Ltd.	AUD	790	30.781	0,28
			30.781	0,28
Multiversorger				
Ameren Corp.	USD	505	39.016	0,36
CMS Energy Corp.	USD	314	18.897	0,17
E.ON SE	EUR	1.852	20.575	0,19
National Grid plc	GBP	8.843	104.482	0,96
NiSource, Inc.	USD	1.712	38.880	0,35
Sempra Energy	USD	550	69.409	0,63
			291.259	2,66
Öl, Gas und nicht erneuerbare Brennstoffe				
BP plc	GBP	68	237	0,00
Cheniere Energy, Inc.	USD	881	53.900	0,49
Enbridge, Inc.	CAD	1.949	62.694	0,57
Gibson Energy, Inc.	CAD	4.645	75.273	0,69
Keyera Corp.	CAD	729	12.931	0,12
Marathon Oil Corp.	USD	5.187	34.551	0,32
ONEOK, Inc.	USD	1.670	63.009	0,57
Pembina Pipeline Corp.	CAD	801	19.087	0,17
Royal Dutch Shell plc 'B'	GBP	1.897	32.633	0,30
Targa Resources Corp.	USD	1.336	34.642	0,32
TC Energy Corp.	CAD	1.373	56.165	0,51
Williams Cos., Inc. (The)	USD	1.720	34.245	0,31
			479.367	4,37
Pharmazeutika				
GlaxoSmithKline plc	GBP	1.233	22.602	0,21
Johnson & Johnson	USD	192	29.982	0,27
Merck & Co., Inc.	USD	283	22.835	0,21
Novartis AG	CHF	295	27.727	0,25
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	287	19.969	0,18
Roche Holding AG	CHF	82	28.734	0,26
Zoetis, Inc.	USD	99	16.191	0,15
			168.040	1,53

Der beigefügte Anhang ist wesentlicher Bestandteil dieses Berichts.

Real Assets Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Unternehmensnahe Dienstleistungen

Randstad NV	EUR	443	28.938	0,26
			28.938	0,26

Immobilienverwaltung und -projekte

China Overseas Land & Investment Ltd.	HKD	803	1.746	0,02
China Resources Land Ltd.	HKD	2.081	8.588	0,08
China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S	HKD	16	74	0,00
Citycon OYJ	EUR	973	9.453	0,09
CK Asset Holdings Ltd.	HKD	1.136	5.831	0,05
Deutsche Wohnen SE	EUR	1.384	73.958	0,67
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	24.324	100.458	0,91
Hufvudstaden AB 'A'	SEK	932	15.438	0,14
Mitsubishi Estate Co. Ltd.	JPY	4.723	75.885	0,69
Mitsui Fudosan Co. Ltd.	JPY	3.344	69.790	0,64
New World Development Co. Ltd.	HKD	1.867	8.692	0,08
Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	JPY	638	19.675	0,18
Sun Hung Kai Properties Ltd.	HKD	3.611	46.570	0,42
Swire Properties Ltd.	HKD	20.641	60.029	0,55
UOL Group Ltd.	SGD	747	4.361	0,04
Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	HKD	5.729	29.813	0,27
			530.361	4,83

Straße und Eisenbahn

Canadian National Railway Co.	CAD	100	10.928	0,10
Central Japan Railway Co.	JPY	200	28.381	0,26
CSX Corp.	USD	522	47.101	0,43
East Japan Railway Co.	JPY	700	46.733	0,43
Norfolk Southern Corp.	USD	95	22.405	0,20
Union Pacific Corp.	USD	219	45.269	0,41
			200.817	1,83

Halbleiter und Halbleiterausüstung

Advanced Micro Devices, Inc.	USD	199	18.157	0,17
ASML Holding NV	EUR	61	29.754	0,27
QUALCOMM, Inc.	USD	199	30.116	0,27
Texas Instruments, Inc.	USD	99	16.083	0,15
			94.110	0,86

Software

Adobe, Inc.	USD	76	37.944	0,35
Microsoft Corp.	USD	473	104.769	0,96
salesforce.com, Inc.	USD	126	27.869	0,25
SAP SE	EUR	125	16.292	0,15
			186.874	1,71

Spezialeinzelhandel

Home Depot, Inc. (The)	USD	87	23.025	0,21
			23.025	0,21

Tech. Hardware, Speicher und Peripheriegeräte

Apple, Inc.	USD	1.090	145.450	1,33
			145.450	1,33

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Textilien, Bekleidung und Luxusgüter

Cie Financiere Richemont SA	CHF	294	26.382	0,24
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	EUR	50	31.342	0,29
			57.724	0,53

Handelsunternehmen und Vertriebsgesellschaften

ITOCHU Corp.	JPY	1.037	29.753	0,28
Marubeni Corp.	JPY	3.774	25.068	0,23
Mitsubishi Corp.	JPY	985	24.269	0,22
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	1.397	25.581	0,23
Sumitomo Corp.	JPY	1.688	22.358	0,20
			127.029	1,16

Transport Infrastruktur

Aena SME SA, Reg. S	EUR	195	34.022	0,31
Aéroports de Paris	EUR	68	8.852	0,08
Atlantia SpA	EUR	847	15.172	0,14
Atlas Arteria Ltd.	AUD	5.433	27.301	0,25
Auckland International Airport Ltd.	NZD	4.799	26.298	0,24
China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	HKD	8.129	9.949	0,09
Flughafen Zurich AG	CHF	151	26.642	0,24
Getlink SE	EUR	1.547	26.915	0,25
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	1.681	18.704	0,17
Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV 'B'	MXN	1.335	21.601	0,20
Jiangsu Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	29.981	33.523	0,31
Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	MXN	7.368	66.378	0,61
Sydney Airport	AUD	4.792	23.746	0,22
Transurban Group	AUD	6.438	67.985	0,61
Zhejiang Expressway Co. Ltd. 'H'	HKD	12.000	10.137	0,09
			417.225	3,81

Wasserversorgung

American Water Works Co., Inc.	USD	263	39.948	0,36
Essential Utilities, Inc.	USD	1.303	60.616	0,56
Pennon Group plc	GBP	1.806	23.435	0,21
Severn Trent plc	GBP	643	20.104	0,18
			144.103	1,31

Summe Aktien

8.042.654 73,38

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

10.741.463 98,01

Summe Anlagen

10.741.463 98,01

Barmittel

339.200 3,09

Sonstige Aktiva/(Passiva)

(120.748) (1,10)

Summe Nettovermögen

10.959.915 100,00

Real Assets Fund (Fortsetzung)

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate
zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
USD	1.447	HKD	11.219	05/01/2021	J.P. Morgan	0	0,00
CAD	2.547	USD	1.965	26/02/2021	Barclays	37	0,00
EUR	10.811	USD	13.132	26/02/2021	J.P. Morgan	148	0,00
GBP	17.800	USD	23.843	26/02/2021	UBS	479	0,01
GBP	9.000	USD	12.022	26/02/2021	Westpac Banking	275	0,00
JPY	37.330	USD	359	26/02/2021	Bank of America	4	0,00
JPY	100.272	USD	965	26/02/2021	Barclays	9	0,00
SEK	9.510	USD	1.124	26/02/2021	State Street	41	0,00
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						993	0,01
Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten – Vermögenswerte						993	0,01
USD	46.198	AUD	63.080	26/02/2021	Barclays	(2.588)	(0,03)
USD	1.972	AUD	2.659	26/02/2021	RBC	(84)	0,00
USD	1.934	CAD	2.478	26/02/2021	RBC	(14)	0,00
USD	48.062	CAD	62.955	26/02/2021	UBS	(1.422)	(0,01)
USD	7.192	EUR	6.000	26/02/2021	BNP Paribas	(178)	0,00
USD	503.781	EUR	424.182	26/02/2021	Goldman Sachs	(17.281)	(0,16)
USD	370	EUR	305	26/02/2021	UBS	(5)	0,00
USD	6.530	GBP	4.882	26/02/2021	HSBC	(141)	0,00
USD	934.326	GBP	700.425	26/02/2021	J.P. Morgan	(22.728)	(0,21)
USD	92.214	JPY	9.626.258	26/02/2021	Bank of America	(1.256)	(0,01)
USD	25.890	NZD	37.104	26/02/2021	UBS	(940)	(0,01)
USD	20.388	SEK	176.103	26/02/2021	J.P. Morgan	(1.186)	(0,01)
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(47.823)	(0,44)
Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(47.823)	(0,44)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten – Verbindlichkeiten						(46.830)	(0,43)

Liquid Alpha Capture Fund

ANLAGEZIEL

Der Fonds strebt eine in US-Dollar gemessene attraktive Gesamrendite an, indem er vornehmlich in ein weltweites Portfolio aus Finanzinstrumenten investiert, einschließlich Aktienwerten und festverzinslicher Wertpapiere aller Art.

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				

Aktienwerte

Brasilien

Pagseguro Digital Ltd. 'A'	USD	13.372	746.158	1,37
			746.158	1,37

Kanada

Restaurant Brands International, Inc.	USD	8.659	531.922	0,98
			531.922	0,98

Singapur

Sea Ltd., ADR	USD	2.849	555.868	1,02
			555.868	1,02

Vereinigte Staaten von Amerika

Acadia Healthcare Co., Inc.	USD	18.439	919.737	1,69
AES Corp. (The)	USD	16.096	370.691	0,68
Alphabet, Inc. 'C'	USD	294	514.168	0,95
Amazon.com, Inc.	USD	79	258.509	0,48
American Tower Corp., REIT	USD	6.993	1.548.040	2,85
Aon plc 'A'	USD	2.629	546.885	1,01
ASML Holding NV, NYRS	USD	1.241	601.910	1,11
Blackstone Group, Inc. (The) 'A'	USD	23.042	1.483.674	2,73
Boston Properties, Inc., REIT	USD	6.142	572.250	1,05
Brink's Co. (The)	USD	9.276	660.544	1,22
CarMax, Inc.	USD	5.350	499.369	0,92
Centene Corp.	USD	8.847	523.654	0,96
Charter Communications, Inc. 'A'	USD	4.343	2.868.552	5,29
Cheniere Energy, Inc.	USD	13.565	829.907	1,53
Copart, Inc.	USD	10.997	1.390.791	2,56
Corteva, Inc.	USD	16.154	620.152	1,14
CoStar Group, Inc.	USD	1.467	1.354.496	2,50
Danaher Corp.	USD	1.467	324.310	0,60
Encompass Health Corp.	USD	7.595	620.360	1,14
Evqua Water Technologies Corp.	USD	17.514	464.121	0,85
Exact Sciences Corp.	USD	4.569	609.962	1,12
Fastenal Co.	USD	13.470	658.952	1,21
Fidelity National Information Services, Inc.	USD	7.394	1.042.258	1,92
GoDaddy, Inc. 'A'	USD	9.620	790.379	1,46
Herbalife Nutrition Ltd.	USD	19.991	954.170	1,76
IAC Corp.	USD	12.778	2.417.214	4,45
IHS Markit Ltd.	USD	6.039	537.229	0,99
IQVIA Holdings, Inc.	USD	3.908	688.746	1,27
KKR & Co., Inc. 'A'	USD	18.871	746.914	1,38
Lowe's Cos., Inc.	USD	7.939	1.269.526	2,34
Lululemon Athletica, Inc.	USD	2.297	804.708	1,48
Match Group, Inc.	USD	5.311	800.899	1,48
MGM Resorts International	USD	64.907	2.011.468	3,71
Morningstar, Inc.	USD	1.689	385.953	0,71
Nexstar Media Group, Inc. 'A'	USD	4.404	482.502	0,89
NVR, Inc.	USD	271	1.108.393	2,04
Okta, Inc.	USD	2.736	709.007	1,31
PG&E Corp.	USD	32.292	397.192	0,73
Procter & Gamble Co. (The)	USD	3.029	418.335	0,77
Raytheon Technologies Corp.	USD	8.548	609.472	1,12
RingCentral, Inc. 'A'	USD	2.316	893.698	1,65
Roper Technologies, Inc.	USD	1.577	667.828	1,23
salesforce.com, Inc.	USD	3.310	732.106	1,35
Square, Inc. 'A'	USD	2.629	568.521	1,05
SS&C Technologies Holdings, Inc.	USD	7.667	551.334	1,02
Synopsys, Inc.	USD	2.414	624.212	1,15

Liquid Alpha Capture Fund (Fortsetzung)

AUFSTELLUNG DES WERTPAPIERBESTANDS

Stand: 31. Dezember 2020

Bezeichnung der Anlage	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermögens

Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Aktienwerte (Fortsetzung)

Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)

Sysco Corp.	USD	18.276	1.332.686	2,46
Thermo Fisher Scientific, Inc.	USD	4.546	2.098.434	3,87
T-Mobile US, Inc.	USD	10.097	1.349.666	2,49
Vornado Realty Trust, REIT	USD	15.093	542.593	1,00
Walt Disney Co. (The)	USD	2.389	434.929	0,80

44.211.406 81,47

Summe Aktien 46.045.354 84,84

Summe Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden 46.045.354 84,84

Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen

Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW

Luxemburg

Morgan Stanley Liquidity Funds US Dollar Liquidity Fund – MS Reserve [†]	USD	4.846.294	4.846.294	8,93

4.846.294 8,93

Summe Organismen für gemeinsame Anlagen – OGAW 4.846.294 8,93

Summe Anteile zugelassener OGAW oder sonstiger Organismen für gemeinsame Anlagen 4.846.294 8,93

Summe Anlagen 50.891.648 93,77

Barmittel 3.187.904 5,87

Sonstige Aktiva/(Passiva) 190.430 0,36

Summe Nettovermögen 54.269.982 100,00

[†] Von einem verbundenen Unternehmen des Anlageberaters verwaltet.
Das in der Aufstellung des Wertpapierbestands genannte Land ist das Land des Risikos.
Das Land der Gründung kann ein anderes Land sein.

DERIVATE

Außerbörslich (OTC) und an Börsen gehandelte Derivate zum 31. Dezember 2020, in US-Dollar.

Finanzterminkontrakte

Wertpapierbeschreibung	Zahl der Kontrakte	Währung	Gesamtengagement USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
S&P 500 Emini Index, 19/03/2021	(143)	USD	(26.610.513)	(381.538)	(0,70)
Summe Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten				(381.538)	(0,70)
Nicht realisierter Nettoverlust aus Finanzterminkontrakten				(381.538)	(0,70)

Devisentermingeschäfte

Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) USD	% des Netto- vermögens
In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	122	EUR	99	05/01/2021	J.P. Morgan	0	0,00
EUR	8.065.124	USD	9.814.020	08/01/2021	J.P. Morgan	82.195	0,15

Nicht realisierter Gewinn auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 82.195 0,15

Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 82.195 0,15

In EUR abgesicherte Anteilsklasse							
USD	244.888	EUR	199.615	04/01/2021	J.P. Morgan	(28)	0,00
EUR	99	USD	122	08/01/2021	J.P. Morgan	0	0,00
USD	64.228	EUR	52.555	08/01/2021	J.P. Morgan	(259)	0,00

Nicht realisierter Verlust auf NIW-abgesicherte Anteilsklassen aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (287) 0,00

Summe des nicht realisierten Verlustes aus Devisentermingeschäften – Verbindlichkeiten (287) 0,00

Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften – Vermögenswerte 81.908 0,15

Vom Fonds erhaltene und gezahlte Sicherheiten in Bezug auf derivative Finanzinstrumente:

Art der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Erhaltener Betrag	Gezahlter Betrag
Liquid Alpha Capture Fund				
Barmittel	Goldman Sachs	USD	2.397.579	–
			2.397.579	–

Vermögensaufstellung

Stand: 31. Dezember 2020

	Asia Opportunity Fund	Asian Property Fund	China A-shares Fund	China Equity Fund	Counterpoint Global Fund (1)
	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	4.782.165.009	84.242.785	47.866.416	9.135.358	6.057.793
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	1.746.134.489	132.081	1.477.121	3.807.016	3.087.290
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	6.528.299.498	84.374.866	49.343.537	12.942.374	9.145.083
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	636.154.176	105.558	2.240.139	1.304.981	666.296
Forderungen aus Zeichnungen	40.323.854	195.876	125.570	–	–
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	321.949	–	118.386
Forderungen aus Dividenden	1.533.781	323.262	–	–	789
Forderungen aus Zinsen	–	–	–	–	–
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	4.054
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	8.025.062	–	68.780	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	103.452	–	41	1	120
Summe der Aktiva	7.214.439.823	84.999.562	52.100.016	14.247.356	9.934.728
Passiva					
Banküberziehungskredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	6	–	–	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	17.254.282	34.067	28.142	–	–
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	28.184.378	–	–	–	102.050
Verbindlichkeiten aus Zinsen	–	–	–	–	5
Rückstellungen für ausländische Steuern	40.152.362	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	5.374.005	80.158	55.932	420	6.678
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	24.394	–	76	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	1.519.007	16.413	14.286	11.171	1.274
Summe der Passiva	92.508.428	130.644	98.436	11.591	110.007
Summe Nettovermögen	7.121.931.395	84.868.918	52.001.580	14.235.765	9.824.721

(1) Vor dem 15. Mai 2020 bekannt als Global Counterpoint Fund.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

	Developing Opportunity Fund	Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund	Emerging Leaders Equity Fund	Emerging Markets Equity Fund	Emerging Markets Small Cap Equity Fund
	USD	EUR	USD	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	255.171.962	45.094.452	700.977.132	485.411.005	13.073.717
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	117.664.568	15.910.253	276.594.906	279.244.348	2.425.645
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	372.836.530	61.004.705	977.572.038	764.655.353	15.499.362
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	2.852.548	569.144	12.225.970	3.938.330	174.311
Forderungen aus Zeichnungen	306.619	38.697	5.809.574	11.136	9.347
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	–	794.242	5.971
Forderungen aus Dividenden	98.728	133.415	182.189	953.111	18.496
Forderungen aus Zinsen	–	–	–	–	–
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	716	1.198.969	3.001	39.988
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	510	161.506	139.217	651.939	301
Summe der Aktiva	376.094.935	61.908.183	997.127.957	771.007.112	15.747.776
Passiva					
Banküberziehungskredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	–	1.016	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	12.114	77.476	1.062.086	459.764	70.681
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	323.819	10.375.391	2.399.290	–
Verbindlichkeiten aus Zinsen	–	292	18	–	–
Rückstellungen für ausländische Steuern	1.727.249	–	6.628.521	494.182	103.891
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	25.088	84.565	705.274	476.997	31.291
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	5	257	3.745	2.374	3.379
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	188.950	16.940	182.091	138.542	6.396
Summe der Passiva	1.953.406	503.349	18.957.126	3.972.165	215.638
Summe Nettovermögen	374.141.529	61.404.834	978.170.831	767.034.947	15.532.138

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

	Europe Opportunity Fund (2)	European Property Fund	Global Active Factor Equity Fund	Global Advantage Fund	Global Brands Fund
	EUR	EUR	USD	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	935.533.910	41.607.622	8.766.458	650.499.457	14.615.481.114
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	279.347.429	(1.705.927)	4.325.627	279.204.384	5.135.065.998
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	1.214.881.339	39.901.695	13.092.085	929.703.841	19.750.547.112
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	696.151	377.170	130.529	37.489.980	2.947.891
Forderungen aus Zeichnungen	10.608.831	23.436	–	11.648.538	52.348.450
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	243.439	–	20.394.510	–
Forderungen aus Dividenden	–	39.534	5.892	48.057	30.310.205
Forderungen aus Zinsen	–	–	–	–	–
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	516.115	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	320	–	–	374.707	47.169.782
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	1.377.841	61.024	848	38.306	3.912.722
Summe der Aktiva	1.227.564.482	40.646.298	13.229.354	1.000.214.054	19.887.236.162
Passiva					
Banküberziehungskredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	–	–	3
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	708.782	1.341.767	–	1.871.554	23.625.391
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	1.865.252	–	–	20.859.670	–
Verbindlichkeiten aus Zinsen	2.336	199	2	189	734
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	990.052	46.426	6.284	1.072.502	18.391.519
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	775.835	3.273	–	4.183	423.266
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	215.265	8.709	1.697	232.848	4.193.671
Summe der Passiva	4.557.522	1.400.374	7.983	24.040.946	46.634.584
Summe Nettovermögen	1.223.006.960	39.245.924	13.221.371	976.173.108	19.840.601.578

(2) Vor dem 20. April 2020 bekannt als European Champions Fund.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

	Global Brands Equity Income Fund	Global Endurance Fund	Global Infrastructure Fund	Global Infrastructure Unconstrained Fund	Global Opportunity Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	395.855.919	16.728.815	790.576.703	5.036.088	12.884.777.391
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	75.465.920	6.257.984	82.992.631	562.565	8.220.405.281
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	471.321.839	22.986.799	873.569.334	5.598.653	21.105.182.672
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	316.636	107.650	790.329	109.303	42.580.871
Forderungen aus Zeichnungen	711.062	119.688	2.960.041	–	73.199.187
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	2.092.083	6.248	328.217.731
Forderungen aus Dividenden	699.869	1.317	1.932.367	7.016	157.989
Forderungen aus Zinsen	1.934.676	–	–	–	–
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	14.580	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	1.417.544	2	1.936.137	587	30.635.972
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	45.485	473	86.331	415	606.980
Summe der Aktiva	476.447.111	23.215.929	883.366.622	5.736.802	21.580.581.402
Passiva					
Banküberziehungskredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	–	1	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	347.185	511.200	766.934	–	35.972.324
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	456.759	1.674.581	11.861	571.148.538
Verbindlichkeiten aus Zinsen	24	1	54	–	3
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	44.527.956
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	550.449	2.638	852.070	3.681	20.749.693
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	4.102	96	14.989	8.100	108.614
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps	2.113.470	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	194.295	15.341	187.343	734	4.139.987
Summe der Passiva	3.209.525	986.035	3.495.971	24.377	676.647.115
Summe Nettovermögen	473.237.586	22.229.894	879.870.651	5.712.425	20.903.934.287

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

	Global Permanence Fund	Global Property Fund	Global Property Unconstrained Fund	Global Quality Fund	Global Sustain Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	6.399.400	591.530.650	4.818.346	1.471.514.039	937.110.905
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	1.377.397	19.634.556	(781.876)	553.955.599	124.259.398
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	7.776.797	611.165.206	4.036.470	2.025.469.638	1.061.370.303
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	177.782	7.912.807	145.845	444.550	312.773
Forderungen aus Zeichnungen	–	342.262	–	3.506.560	1.276.364
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	161.064	446.338	–	14.110.226	–
Forderungen aus Dividenden	908	1.893.325	15.730	3.125.759	743.230
Forderungen aus Zinsen	–	–	–	–	–
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	4.811	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	649.362	–	2.835.887	2.634.621
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	139	356.723	122	781.218	133.607
Summe der Aktiva	8.121.501	622.766.023	4.198.167	2.050.273.838	1.066.470.898
Passiva					
Banküberziehungskredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	1	–	3	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	–	221.656	–	10.834.271	569.242
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	156.094	943.754	169.411	–	–
Verbindlichkeiten aus Zinsen	2	2.853	1	88	–
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	346	517.525	2.613	1.754.263	664.901
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	212	–	9.985	6.336
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	6.196	92.280	521	401.245	174.873
Summe der Passiva	162.638	1.778.281	172.546	12.999.855	1.415.352
Summe Nettovermögen	7.958.863	620.987.742	4.025.621	2.037.273.983	1.065.055.546

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

	Indian Equity Fund	International Equity (ex US) Fund	Japanese Equity Fund	Latin American Equity Fund	Sustainable Asian Equity Fund (3)
	USD	USD	Tsd. JPY	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	69.479.737	92.311.149	8.774.102	187.974.684	26.222.359
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	15.643.360	16.891.444	919.388	43.547.041	11.014.749
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	85.123.097	109.202.593	9.693.490	231.521.725	37.237.108
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	1.981.675	156.899	266.191	594.794	161.670
Forderungen aus Zeichnungen	89.501	305.092	7.605	79.888	77.462
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	11.190	–	81.827	1.110.948	–
Forderungen aus Dividenden	–	141.228	10.446	444.129	33.107
Forderungen aus Zinsen	–	–	–	–	–
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	31	47	530	2	48
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	90.427	31.389	6	875	5.797
Summe der Aktiva	87.295.921	109.837.248	10.060.095	233.752.361	37.515.192
Passiva					
Banküberziehungskredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	–	16	2
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	224.092	22.716	3.544	137.046	94.921
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	243.568	87.812	1.291.378	–
Verbindlichkeiten aus Zinsen	–	69	62	33	–
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	112.116	94.541	6.132	301.737	39.495
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	25	13	167	1	15
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	30.316	18.446	1.387	55.534	10.769
Summe der Passiva	366.549	379.353	99.104	1.785.745	145.202
Summe Nettovermögen	86.929.372	109.457.895	9.960.991	231.966.616	37.369.990

(3) Vor dem 31. Dezember 2020 bekannt als Asian Equity Fund.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

	US Active Factor Equity Fund	US Advantage Fund	US Growth Fund	US Insight Fund	US Permanence Fund (4)
	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	33.671.433	9.925.920.932	4.235.774.628	91.161.867	5.069.883
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	14.680.693	5.594.639.470	2.520.801.336	19.443.840	596.500
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	48.352.126	15.520.560.402	6.756.575.964	110.605.707	5.666.383
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	211.060	3.020	2.529	760.624	55.399
Forderungen aus Zeichnungen	–	54.096.702	62.372.751	880.555	–
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	46.876.180	43.552.170	927.082	29.930
Forderungen aus Dividenden	18.774	609.740	–	–	783
Forderungen aus Zinsen	–	–	–	–	–
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	10.436.055	4.085.900	58.679	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	22.914.236	11.388.394	126	–
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	445	34.024	24.854	107.043	–
Summe der Aktiva	48.582.405	15.655.530.359	6.878.002.562	113.339.816	5.752.495
Passiva					
Banküberziehungskredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	10.670.981	4.176.815	–	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	–	41.782.403	21.879.806	562.470	–
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	96.181.399	13.944.172	245.138	42.456
Verbindlichkeiten aus Zinsen	–	1	–	–	14
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	18.973	13.470.964	6.387.967	81.711	–
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	171.920	83.614	29	–
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	6.179	2.782.167	1.307.069	39.195	4.030
Summe der Passiva	25.152	165.059.835	47.779.443	928.543	46.500
Summe Nettovermögen	48.557.253	15.490.470.524	6.830.223.119	112.411.273	5.705.995

(4) Der Fonds wurde am 30. Oktober 2020 aufgelegt.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

	US Property Fund	Emerging Markets Corporate Debt Fund	Emerging Markets Debt Fund	Emerging Markets Domestic Debt Fund	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	71.740.293	1.223.438.944	192.808.373	160.871.606	206.435.669
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	1.923.760	48.838.012	1.874.046	3.477.800	5.344.309
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	73.664.053	1.272.276.956	194.682.419	164.349.406	211.779.978
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	333.824	582.226	548.032	592.420	458.305
Forderungen aus Zeichnungen	46.543	878.456	655.462	81.972	187.013
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	17.612	–	–	–	–
Forderungen aus Dividenden	344.493	–	–	–	–
Forderungen aus Zinsen	–	16.396.775	2.621.356	2.563.585	3.189.899
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	1	3.330.804	293.549	311.371	1.883.201
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	1.393.507	1.902	123	270.422	116.222
Summe der Aktiva	75.800.033	1.293.467.119	198.800.941	168.169.176	217.614.618
Passiva					
Banküberziehungskredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	49.773	–	9	1
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	33.969	1.753.079	93.853	33.302	224.911
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Zinsen	1	89	46	120	24
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	74.153	923.875	206.921	138.120	121.657
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	1	508.968	39.929	74.038	132.066
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	14.349	256.500	67.778	41.394	88.754
Summe der Passiva	122.473	3.492.284	408.527	286.983	567.413
Summe Nettovermögen	75.677.560	1.289.974.835	198.392.414	167.882.193	217.047.205

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

	Euro Bond Fund	Euro Corporate Bond Fund	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	Euro Strategic Bond Fund	European Fixed Income Opportunities Fund
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	752.401.824	3.312.048.303	249.681.493	1.745.118.644	197.997.257
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	40.761.939	210.834.208	14.775.798	92.497.607	2.714.328
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	793.163.763	3.522.882.511	264.457.291	1.837.616.251	200.711.585
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	3.034.715	10.278.890	5.501.235	15.009.644	7.075.748
Forderungen aus Zeichnungen	886.600	5.875.650	1.091.738	6.497.383	1.606.149
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	–	–	–
Forderungen aus Dividenden	–	–	–	–	–
Forderungen aus Zinsen	3.249.367	31.861.904	2.557.069	11.390.476	1.715.386
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	109.600	473.189	196.165	126.498	27.390
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	–	2.443.361	228.151	3.802.584	1.128.456
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	–	27.065	–	189.138	6.797
Summe der Aktiva	800.444.045	3.573.842.570	274.031.649	1.874.631.974	212.271.511
Passiva					
Banküberziehungskredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	221.001	5.385.477	–	458.394	50.886
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	411.349	1.168.993	217.236	4.155.490	1.397.130
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Zinsen	474	1.959	376	2.953	733
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	3
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	221.183	1.168.674	117.209	969.099	154.135
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	45.488	199.071	19.292	106.860	5.662
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	–	254.687	–	3.729.297	438.908
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	6.565.948	1.247.187
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	145.273	529.015	41.719	478.517	83.528
Summe der Passiva	1.044.768	8.707.876	395.832	16.466.558	3.378.172
Summe Nettovermögen	799.399.277	3.565.134.694	273.635.817	1.858.165.416	208.893.339

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

	European High Yield Bond Fund	Global Asset Backed Securities Fund	Global Bond Fund	Global Convertible Bond Fund	Global Credit Fund
	EUR	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	794.131.265	1.228.042.810	1.731.539.394	393.993.200	124.640.426
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	17.044.767	30.999.466	111.867.162	52.028.945	10.267.083
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	811.176.032	1.259.042.276	1.843.406.556	446.022.145	134.907.509
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	13.660.859	6.520.590	96.582.898	3.258.804	1.410.261
Forderungen aus Zeichnungen	356.144	799.795	2.354.207	1.440.518	588.978
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	53.835.235	17.944	–	–
Forderungen aus Dividenden	–	–	–	–	–
Forderungen aus Zinsen	10.418.855	2.512.495	10.407.874	611.206	1.196.198
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	11.469.647	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	–	–	280.877	–	87.276
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	209.475	8.725.077	13.575.321	2.271.679	518.283
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps	–	–	44.898	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	3.393	3.289	51.627	27.096	2.807
Summe der Aktiva	835.824.758	1.331.438.757	1.966.722.202	465.101.095	138.711.312
Passiva					
Banküberziehungskredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	4.231.084	1.997.086	20.728	–	–
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	270.683	338.894	1.166.610	237.130	65.527
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	128.041.988	152.004.810	–	–
Verbindlichkeiten aus Zinsen	477	1.380	2.345	1.101	23
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	395.226	580.197	777.771	279.715	60.500
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	4.244.123	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	–	833.961	29.306	–	105.316
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	488.487	14.809.702	9.182.703	3.052.517	260.729
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	180.328
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	218.283	241.609	341.355	92.233	30.618
Summe der Passiva	5.604.240	146.844.817	163.525.628	7.906.819	703.041
Summe Nettovermögen	830.220.518	1.184.593.940	1.803.196.574	457.194.276	138.008.271

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

	Global Fixed Income Opportunities Fund	Global High Yield Bond Fund	Short Maturity Euro Bond Fund	Sustainable Euro Corporate Bond Fund (5)	Sustainable Euro Strategic Bond Fund (6)
	USD	USD	EUR	EUR	EUR
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	4.921.323.396	667.342.477	1.276.319.940	21.626.983	23.387.660
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	236.806.541	19.400.704	(4.521.753)	512.618	528.001
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	5.158.129.937	686.743.181	1.271.798.187	22.139.601	23.915.661
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	93.802.223	1.211.532	3.401.840	309.358	423.778
Forderungen aus Zeichnungen	9.003.015	995.588	3.119.753	–	–
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	2.325.781	–	–	–	–
Forderungen aus Dividenden	–	–	–	–	–
Forderungen aus Zinsen	36.082.898	10.616.706	10.008.867	170.111	131.361
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	452.818	–	245.410	2.070	4.787
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	32.882.590	2.915.454	–	–	34.694
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	369.376	19.251	–	–	301
Summe der Aktiva	5.333.048.638	702.501.712	1.288.574.057	22.621.140	24.510.582
Passiva					
Banküberziehungskredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	1.093.245	14.823	297.908	–	3.063
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	9.447.110	400.570	1.447.366	–	–
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	169.634.535	1.710.700	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Zinsen	6.504	789	781	135	202
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	3.120.814	323.625	373.290	–	–
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	61.087	–	487.593	–	3.032
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	70.578.093	255.180	73	–	58.102
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	14.659.467	–	–	–	43.891
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	1.600.329	172.064	226.791	11.555	12.455
Summe der Passiva	270.201.184	2.877.751	2.833.802	11.690	120.745
Summe Nettovermögen	5.062.847.454	699.623.961	1.285.740.255	22.609.450	24.389.837

(5) Der Fonds wurde am 31. Juli 2020 aufgelegt.

(6) Der Fonds wurde am 31. Juli 2020 aufgelegt.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

	US Dollar Corporate Bond Fund	US Dollar High Yield Bond Fund	US Dollar Short Duration Bond Fund	US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	Global Balanced Defensive Fund
	USD	USD	USD	USD	EUR
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	311.520.485	436.672.622	307.006.362	141.001.153	54.459.654
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	6.758.007	14.720.304	1.994.377	3.356.574	1.567.788
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	318.278.492	451.392.926	309.000.739	144.357.727	56.027.442
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	8.023.593	4.539.847	626.536	1.815.884	2.748.461
Forderungen aus Zeichnungen	736.441	1.831.018	346.797	301.925	124.952
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	–	–	–
Forderungen aus Dividenden	–	–	–	–	10.432
Forderungen aus Zinsen	2.308.367	7.262.829	1.465.625	2.239.104	290.989
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	680.643
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	410.645	–	–	–	33.435
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	266	1.297.013	–	85.370	272.010
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	–	–	–	–	687.000
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Aktiva	9	–	–	4	15.069
Summe der Aktiva	329.757.813	466.323.633	311.439.697	148.800.014	60.890.433
Passiva					
Banküberziehungskredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	14.193	12.566	–	–	989.210
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	–	16.110	467.442	67.255	61.824
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	1.157.175	–	1.250.000	–
Verbindlichkeiten aus Zinsen	7	–	–	–	1.024
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	102.849	179.671	74.562	76.759	53.755
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	300.293	–	58.936	–	107.041
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	31.118	1.626	–	1.522	11.681
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	66.114	–	–	–	886
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	42.963	88.164	56.590	36.587	45.411
Summe der Passiva	557.537	1.455.312	657.530	1.432.123	1.270.832
Summe Nettovermögen	329.200.276	464.868.321	310.782.167	147.367.891	59.619.601

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

	Global Balanced Fund	Global Balanced Income Fund	Global Balanced Risk Control Fund of Funds	Global Balanced Sustainable Fund (7)	Global Multi-Asset Income Fund
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	971.650.588	252.899.902	3.387.606.540	18.708.062	13.568.173
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	33.604.131	14.627.705	349.202.544	100.326	81.297
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	1.005.254.719	267.527.607	3.736.809.084	18.808.388	13.649.470
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	78.199.505	22.318.536	195.729.981	1.319.605	2.303.790
Forderungen aus Zeichnungen	886.388	483.735	8.852.405	–	–
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	–	–	–	–	118.196
Forderungen aus Dividenden	266.865	87.192	–	3.439	5.530
Forderungen aus Zinsen	3.768.361	818.389	–	78.622	39.590
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	19.604.549	–	69.849.643	–	–
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	1.358.448	363.574	4.266.573	24.453	47.530
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	4.792.569	1.071.813	11.738	132.794	111.224
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps	–	–	–	–	28.370
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	–	–	–	–	36.522
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	9.570.649	2.289.575	–	206.782	2.105
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	122.647
Sonstige Aktiva	162.118	188.640	3.611.696	–	386
Summe der Aktiva	1.123.864.171	295.149.061	4.019.131.120	20.574.083	16.465.360
Passiva					
Banküberziehungskredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	13.788.531	4.521.767	2.170.478	71.877	256.526
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	991.332	643.818	8.235.593	–	–
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	–	–	–	598.148
Verbindlichkeiten aus Zinsen	50.272	8.442	149.532	535	301
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	560.808	358.381	5.539.022	–	8.542
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	271.805	–	–	47.579
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	341.325	436.642	–	–	15.931
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	121.568	272.755	2.391.811	16.217	43.213
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	121.641	4.432	–	3.253	–
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps	–	–	–	–	35.084
Sonstige Verbindlichkeiten	142.048	144.273	1.108.799	13.328	2.788
Summe der Passiva	16.117.525	6.662.315	19.595.235	105.210	1.008.112
Summe Nettovermögen	1.107.746.646	288.486.746	3.999.535.885	20.468.873	15.457.248

(7) Der Fonds wurde am 30. Juni 2020 aufgelegt.

Vermögensaufstellung (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

	Global Multi-Asset Opportunities Fund	Multi-Asset Risk Control Fund	Real Assets Fund	Liquid Alpha Capture Fund	Gesamtsumme aller Fonds +
	EUR	USD	USD	USD	USD
Aktiva					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	50.208.997	8.367.340	9.768.941	45.949.945	83.052.293.775
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	1.001.148	784.919	972.522	4.941.703	27.047.286.243
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	51.210.145	9.152.259	10.741.463	50.891.648	110.099.580.018
Bankguthaben und Guthaben bei Brokern	12.149.994	1.199.951	339.200	3.187.904	1.444.909.609
Forderungen aus Zeichnungen	15.749	–	–	245.427	381.014.369
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1.527.783	–	29.723	–	518.514.810
Forderungen aus Dividenden	11.401	2.665	17.829	15.466	44.466.001
Forderungen aus Zinsen	150.704	43.567	4.049	–	195.502.220
Gekaufte Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	137.179.873
Nicht realisierter Gewinn aus Finanzterminkontrakten	278.088	16.663	–	–	10.520.522
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	1.350.904	1.453	993	82.195	218.602.032
Nicht realisierter Gewinn aus Zinsswaps	330.606	–	–	–	485.340
Nicht realisierter Gewinn aus Inflationsswaps	385.082	–	–	–	517.283
Nicht realisierter Gewinn aus Credit-Default-Swaps	–	100.116	–	–	15.751.098
Nicht realisierter Gewinn aus Total-Return-Swaps	265.304	–	–	–	475.993
Sonstige Aktiva	13.411	114	502	251.618	16.800.538
Summe der Aktiva	67.689.171	10.516.788	11.133.759	54.674.258	113.084.319.706
Passiva					
Banküberziehungskredite und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2.470.195	37.458	–	–	60.929.049
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Anteilen	16.072	–	–	439	198.668.470
Verbindlichkeiten aus gekauften Anlagen	–	–	119.021	–	1.206.620.007
Verbindlichkeiten aus Zinsen	1.936	28	9	5	290.725
Rückstellungen für ausländische Steuern	–	–	–	–	93.634.165
Verbindlichkeiten aus Managementgebühr	22.406	78	5.595	10.996	92.522.551
Geschriebene Optionskontrakte zum beizulegenden Zeitwert	–	–	–	–	4.635.987
Nicht realisierter Verlust aus Finanzterminkontrakten	262.835	3.253	–	381.538	4.265.325
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	298.261	20.415	47.823	287	110.793.005
Nicht realisierter Verlust aus Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Nicht realisierter Verlust aus Credit-Default-Swaps	–	84	–	–	24.705.855
Nicht realisierter Verlust aus Total-Return-Swaps	491.516	–	–	–	2.759.576
Sonstige Verbindlichkeiten	21.907	6.568	1.396	11.011	23.429.906
Summe der Passiva	3.585.128	67.884	173.844	404.276	1.823.254.620
Summe Nettovermögen	64.104.043	10.448.904	10.959.915	54.269.982	111.261.065.086

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	Asia Opportunity Fund	Asian Property Fund	Breakout Nations Fund (1)	China A-shares Fund	China Equity Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1.471.425.447	104.898.189	6.104.990	105.873.631	11.112.450
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	14.331.257	2.720.041	59.481	1.414.469	153.424
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	–	–	–	–	–
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Erträge aus Wertpapierleihe	–	–	–	–	–
Bankzinsen	254.341	568	1.049	5.374	2.067
Sonstige Erträge	–	–	–	–	–
Summe der Erträge	14.585.598	2.720.609	60.530	1.419.843	155.491
Aufwendungen					
Managementgebühr	30.483.401	962.103	37.879	797.641	92.851
Verwaltungsgebühr	4.701.061	144.018	5.621	97.166	11.936
Vertriebsgebühren	902.008	11.386	3.625	11.283	1.171
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Bank- und andere Zinsaufwendungen	750	1	2	–	10
Steuerbelastung	40.152.361	–	–	–	–
Spezifische zusätzliche Kosten	–	–	–	–	–
Taxe d'abonnement	770.607	40.141	755	24.000	1.382
Depotbankgebühren Schwellenländer	1.647.044	–	–	63.253	11.935
Absicherungskosten	136.094	–	129	3.285	–
Summe der Aufwendungen	78.793.326	1.157.649	48.011	996.628	119.285
Plus: Gebührenverzicht	33.345	–	–	–	–
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	(64.174.383)	1.562.960	12.519	423.215	36.206
Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Bezeichnung der Anlage	171.032.368	(1.649.533)	(320.075)	19.320	413.521
Optionen	(2.455.065)	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	–	–	(47.677)	–	–
Devisentermingeschäfte	30.968.094	24.078	2.290	534.028	7
Credit Default Swaps	–	–	–	–	–
Zins-Swaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Wechselkurs	777.629	(23.151)	12.246	19.748	(400)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	200.323.026	(1.648.606)	(353.216)	573.096	413.128
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Bezeichnung der Anlage	1.513.595.001	(8.692.414)	(395.038)	3.202.560	2.673.981
Optionen	2.151.441	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	–	–	(2.525)	–	–
Devisentermingeschäfte	6.539.147	(144)	(6.047)	3.361	–
Credit Default Swaps	–	–	–	–	–
Zins-Swaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Wechselkurs	3.717.842	51	(2.590)	(63)	–
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	1.526.003.431	(8.692.507)	(406.200)	3.205.858	2.673.981
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	1.662.152.074	(8.778.153)	(746.897)	4.202.169	3.123.315
Zeichnungen	6.290.036.399	16.037.553	757.304	29.429.251	–
Rücknahmen	(2.301.682.525)	(27.272.495)	(6.115.397)	(87.503.471)	–
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	3.988.353.874	(11.234.942)	(5.358.093)	(58.074.220)	–
Dividendenausschüttungen	–	(16.176)	–	–	–
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	7.121.931.395	84.868.918	–	52.001.580	14.235.765

(1) Der Fonds stellte am 16. Oktober 2020 den Betrieb ein.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	Counterpoint Global Fund (2)	Developing Opportunity Fund	Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund	Emerging Leaders Equity Fund	Emerging Markets Equity Fund
	USD	USD	EUR	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	5.555.683	25.072.148	95.597.895	283.184.837	1.435.116.688
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	14.476	841.316	2.063.479	1.528.506	18.076.114
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	–	–	–	–	–
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Erträge aus Wertpapierleihe	650	–	–	–	120.215
Bankzinsen	1.171	596	659	26.424	19.948
Sonstige Erträge	–	–	–	–	771.194 *
Summe der Erträge	16.297	841.912	2.064.138	1.554.930	18.987.471
Aufwendungen					
Managementgebühr	57.205	951.546	1.078.135	3.653.533	6.607.260
Verwaltungsgebühr	9.943	201.665	129.372	549.180	1.339.080
Vertriebsgebühren	–	2.145	20.163	112.152	64.755
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Bank- und andere Zinsaufwendungen	30	–	1.859	425	97
Steuerbelastung	–	1.727.249	–	6.628.521	687.842
Spezifische zusätzliche Kosten	–	–	–	–	–
Taxe d'abonnement	766	27.548	31.541	90.377	198.337
Depotbankgebühren Schwellenländer	–	100.832	35.996	201.985	536.965
Absicherungskosten	–	–	–	24.513	–
Summe der Aufwendungen	67.944	3.010.985	1.297.066	11.260.686	9.434.336
Plus: Gebührenverzicht	–	–	–	–	1.177.927
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	(51.647)	(2.169.073)	767.072	(9.705.756)	10.731.062
Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Bezeichnung der Anlage	1.952.784	17.573.209	(1.698.845)	16.686.032	26.107.158
Optionen	(14.579)	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Devisentermingeschäfte	20	(7.955)	26.602	3.662.887	(2.223.514)
Credit Default Swaps	–	–	–	–	–
Zins-Swaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Wechselkurs	(641)	(34.806)	(133.021)	738.840	(311.983)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	1.937.584	17.530.448	(1.805.264)	21.087.759	23.571.661
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Bezeichnung der Anlage	2.381.979	117.588.294	(5.473.656)	219.228.185	30.259.659
Optionen	(4.954)	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Devisentermingeschäfte	–	(5)	1.132	888.726	1.015.651
Credit Default Swaps	–	–	–	–	–
Zins-Swaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Wechselkurs	76	113	(2.388)	1.587.016	1.045.395
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	2.377.101	117.588.402	(5.474.912)	221.703.927	32.320.705
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	4.263.038	132.949.777	(6.513.104)	233.085.930	66.623.428
Zeichnungen	6.000	326.075.618	10.681.237	642.418.754	72.109.681
Rücknahmen	–	(109.956.014)	(38.361.090)	(180.518.690)	(806.814.850)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	6.000	216.119.604	(27.679.853)	461.900.064	(734.705.169)
Dividendenausschüttungen	–	–	(104)	–	–
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	9.824.721	374.141.529	61.404.834	978.170.831	767.034.947

(2) Vor dem 15. Mai 2020 bekannt als Global Counterpoint Fund.

*Infolge eines Gerichtsverfahrens zur Erlangung reduzierter Quellensteuersätze in Südkorea erhielt der Emerging Markets Equity Fund eine Zahlung von 771.194 USD.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	Emerging Markets Small Cap Equity Fund	Europe Opportunity Fund (3)	European Property Fund	Eurozone Equity Alpha Fund (4)	Global Active Factor Equity Fund
	USD	EUR	EUR	EUR	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	19.398.078	169.893.706	72.414.734	356.121.696	10.849.471
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	151.315	1.934.691	1.114.742	741.817	105.471
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	–	–	–	–	–
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Erträge aus Wertpapierleihe	5.656	–	22.015	15.131	–
Bankzinsen	752	44	191	–	118
Sonstige Erträge	–	–	–	–	–
Summe der Erträge	157.723	1.934.735	1.136.948	756.948	105.589
Aufwendungen					
Managementgebühr	366.873	5.248.166	592.540	783.639	61.723
Verwaltungsgebühr	25.015	766.470	81.988	134.357	15.359
Vertriebsgebühren	31.386	212.666	6.159	29.006	–
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Bank- und andere Zinsaufwendungen	56	3.643	2.186	7.628	9
Steuerbelastung	143.480	–	–	–	–
Spezifische zusätzliche Kosten	–	–	–	–	–
Taxe d'abonnement	7.522	152.093	21.029	15.534	1.363
Depotbankgebühren Schwellenländer	7.685	–	–	–	–
Absicherungskosten	1.732	22.661	232	822	–
Summe der Aufwendungen	583.749	6.405.699	704.134	970.986	78.454
Plus: Gebührenverzicht	–	–	–	–	–
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	(426.026)	(4.470.964)	432.814	(214.038)	27.135
Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Bezeichnung der Anlage	(1.808.639)	(7.195.976)	(10.561.668)	(49.298.414)	(288.394)
Optionen	–	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Devisentermingeschäfte	205.011	(4.328.349)	8.429	253.881	–
Credit Default Swaps	–	–	–	–	–
Zins-Swaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Wechselkurs	162.273	(1.087.505)	(44.215)	(216.639)	(129)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	(1.441.355)	(12.611.830)	(10.597.454)	(49.261.172)	(288.523)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Bezeichnung der Anlage	2.013.953	272.392.083	(5.536.233)	(31.414.971)	2.596.679
Optionen	–	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Devisentermingeschäfte	(7.427)	(395.867)	8.458	70.399	–
Credit Default Swaps	–	–	–	–	–
Zins-Swaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Wechselkurs	96.924	(1.208)	(3.072)	63.364	3
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	2.103.450	271.995.008	(5.530.847)	(31.281.208)	2.596.682
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	236.069	254.912.214	(15.695.487)	(80.756.418)	2.335.294
Zeichnungen	10.770.132	1.111.197.279	8.606.302	55.677.822	116.955
Rücknahmen	(14.872.141)	(312.965.798)	(26.072.952)	(331.027.765)	(80.349)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	(4.102.009)	798.231.481	(17.466.650)	(275.349.943)	36.606
Dividendenausschüttungen	–	(30.441)	(6.673)	(15.335)	–
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	15.532.138	1.223.006.960	39.245.924	–	13.221.371

(3) Vor dem 20. April 2020 bekannt als European Champions Fund.

(4) Der Fonds wurde am 20. April 2020 mit dem Europe Opportunity Fund zusammengelegt.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	Global Advantage Fund	Global Brands Fund	Global Brands Equity Income Fund	Global Endurance Fund	Global Infrastructure Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	276.090.927	15.896.538.273	260.019.970	5.318.987	1.227.635.276
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	673.062	292.654.909	6.001.795	15.621	24.681.339
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	–	–	–	–	–
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	8.614.566	–	–
Erträge aus Wertpapierleihe	–	–	–	–	372.951
Bankzinsen	12	3.653	5.597	167	5.372
Sonstige Erträge	–	–	–	–	–
Summe der Erträge	673.074	292.658.562	14.621.958	15.788	25.059.662
Aufwendungen					
Managementgebühr	6.241.997	192.939.521	5.373.746	75.242	10.588.667
Verwaltungsgebühr	802.331	25.775.406	517.384	8.339	1.457.364
Vertriebsgebühren	349.401	7.321.501	990.967	1.364	443.215
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Bank- und andere Zinsaufwendungen	2.063	7.423	204	2	3.127
Steuerbelastung	–	–	–	–	–
Spezifische zusätzliche Kosten	–	–	–	–	–
Taxe d'abonnement	174.482	6.190.099	129.618	1.280	252.885
Depotbankgebühren Schwellenländer	252	–	–	–	–
Absicherungskosten	3.712	1.734.408	43.251	–	62.116
Summe der Aufwendungen	7.574.238	233.968.358	7.055.170	86.227	12.807.374
Plus: Gebührenverzicht	–	–	–	–	–
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	(6.901.164)	58.690.204	7.566.788	(70.439)	12.252.288
Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Bezeichnung der Anlage	87.502.833	828.201.785	9.628.292	917.390	(17.501.139)
Optionen	(662.996)	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Devisentermingeschäfte	838.799	247.905.943	8.580.216	12	10.941.735
Credit Default Swaps	–	–	–	–	–
Zins-Swaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Total Return Swaps	–	–	(10.800.276)	–	–
Wechselkurs	(24.365)	86.866.460	1.632.803	882	2.463.326
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	87.654.271	1.162.974.188	9.041.035	918.284	(4.096.078)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Bezeichnung der Anlage	255.525.053	1.130.464.550	35.128.501	5.947.029	(62.683.352)
Optionen	(1.318.417)	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Devisentermingeschäfte	367.011	14.781.252	720.241	(94)	572.031
Credit Default Swaps	–	–	–	–	–
Zins-Swaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Total Return Swaps	–	–	31.621	–	–
Wechselkurs	67.526	76.723	(3.282)	73	(6.607)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	254.641.173	1.145.322.525	35.877.081	5.947.008	(62.117.928)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	335.394.280	2.366.986.917	52.484.904	6.794.853	(53.961.718)
Zeichnungen	644.772.078	11.892.515.114	367.822.899	13.867.303	861.419.419
Rücknahmen	(280.084.177)	(10.312.112.861)	(196.284.143)	(3.751.249)	(1.153.325.986)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	364.687.901	1.580.402.253	171.538.756	10.116.054	(291.906.567)
Dividendenausschüttungen	–	(3.325.865)	(10.806.044)	–	(1.896.340)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	976.173.108	19.840.601.578	473.237.586	22.229.894	879.870.651

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	Global Infrastructure Unconstrained Fund	Global Opportunity Fund	Global Permanence Fund	Global Property Fund	Global Property Unconstrained Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	5.686.081	9.492.594.154	5.074.960	880.372.283	5.216.959
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	116.345	16.190.372	32.812	19.969.987	135.138
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	–	–	–	–	–
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Erträge aus Wertpapierleihe	–	200.188	–	–	–
Bankzinsen	848	32.075	227	4.415	313
Sonstige Erträge	–	–	–	–	–
Summe der Erträge	117.193	16.422.635	33.039	19.974.402	135.451
Aufwendungen					
Managementgebühr	43.145	163.951.263	47.288	6.425.206	29.033
Verwaltungsgebühr	8.004	20.972.728	5.520	889.091	5.385
Vertriebsgebühren	–	5.268.726	1.050	19.616	–
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Bank- und andere Zinsaufwendungen	21	1.986	20	23.097	10
Steuerbelastung	–	44.527.956	–	–	–
Spezifische zusätzliche Kosten	–	–	–	–	–
Taxe d'abonnement	592	4.426.547	795	128.333	399
Depotbankgebühren Schwellenländer	–	–	–	–	–
Absicherungskosten	–	808.391	–	31.468	–
Summe der Aufwendungen	51.762	239.957.597	54.673	7.516.811	34.827
Plus: Gebührenverzicht	–	–	–	–	–
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	65.431	(223.534.962)	(21.634)	12.457.591	100.624
Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Bezeichnung der Anlage	135.473	719.548.575	182.414	(90.385.344)	(616.647)
Optionen	(72.114)	(22.935.231)	(4.972)	–	–
Finanzterminkontrakten	(201)	–	–	–	–
Devisentermingeschäfte	(166.995)	171.493.131	–	4.472.381	–
Credit Default Swaps	–	–	–	–	–
Zins-Swaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Wechselkurs	19.049	21.110.851	(2.068)	2.226.615	489
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	(84.788)	889.217.326	175.374	(83.686.348)	(616.158)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Bezeichnung der Anlage	(29.865)	5.845.533.103	1.248.812	(37.588.574)	(675.830)
Optionen	(13.670)	20.125.285	(18.843)	–	–
Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Devisentermingeschäfte	4.103	17.509.676	–	(93.550)	–
Credit Default Swaps	–	–	–	–	–
Zins-Swaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Wechselkurs	(107)	9.639.278	(126)	(26.192)	26
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	(39.539)	5.892.807.342	1.229.843	(37.708.316)	(675.804)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(58.896)	6.558.489.706	1.383.583	(108.937.073)	(1.191.338)
Zeichnungen	131.835	12.170.732.320	1.500.320	302.101.745	–
Rücknahmen	(46.595)	(7.317.881.893)	–	(451.117.121)	–
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	85.240	4.852.850.427	1.500.320	(149.015.376)	–
Dividendenausschüttungen	–	–	–	(1.432.092)	–
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	5.712.425	20.903.934.287	7.958.863	620.987.742	4.025.621

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	Global Quality Fund	Global Sustain Fund	Indian Equity Fund	International Equity (ex US) Fund	Japanese Equity Fund
	USD	USD	USD	USD	Tsd. JPY
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	2.083.250.256	291.469.764	109.091.816	71.617.292	13.172.562
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	32.824.294	6.679.724	708.290	1.645.086	195.906
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	–	–	–	–	–
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Erträge aus Wertpapierleihe	–	–	–	–	–
Bankzinsen	1.845	322	81	356	–
Sonstige Erträge	–	–	–	–	–
Summe der Erträge	32.826.139	6.680.046	708.371	1.645.442	195.906
Aufwendungen					
Managementgebühr	20.628.325	3.706.954	1.210.815	830.680	71.341
Verwaltungsgebühr	2.979.451	762.987	145.898	120.614	12.573
Vertriebsgebühren	940.138	39.018	115.673	–	2.152
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Bank- und andere Zinsaufwendungen	883	181	65	157	687
Steuerbelastung	–	–	162.000	–	–
Spezifische zusätzliche Kosten	–	–	–	–	–
Taxe d'abonnement	503.954	86.298	38.167	37.814	1.217
Depotbankgebühren Schwellenländer	–	–	38.985	–	–
Absicherungskosten	119.836	31.267	–	–	162
Summe der Aufwendungen	25.172.587	4.626.705	1.711.603	989.265	88.132
Plus: Gebührenverzicht	–	–	–	–	–
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	7.653.552	2.053.341	(1.003.232)	656.177	107.774
Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Bezeichnung der Anlage	191.199.482	10.665.154	(7.377.538)	(953.138)	(1.567.381)
Optionen	–	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Devisentermingeschäfte	17.653.071	11.062.076	5.336	–	(34.732)
Credit Default Swaps	–	–	–	–	–
Zins-Swaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Wechselkurs	6.501.538	(381.161)	191.518	(38.861)	12.857
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	215.354.091	21.346.069	(7.180.684)	(991.999)	(1.589.256)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Bezeichnung der Anlage	67.868.083	95.062.224	13.164.427	11.794.462	398.096
Optionen	–	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Devisentermingeschäfte	(31.804)	2.599.364	(210)	34	(10.343)
Credit Default Swaps	–	–	–	–	–
Zins-Swaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Wechselkurs	1.732	13.537	(48.902)	2.788	(12)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	67.838.011	97.675.125	13.115.315	11.797.284	387.741
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	290.845.654	121.074.535	4.931.399	11.461.462	(1.093.741)
Zeichnungen	912.991.064	814.940.947	18.646.547	57.211.762	8.518.423
Rücknahmen	(1.247.936.089)	(162.413.933)	(45.740.390)	(30.832.621)	(10.636.253)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	(334.945.025)	652.527.014	(27.093.843)	26.379.141	(2.117.830)
Dividendenausschüttungen	(1.876.902)	(15.767)	–	–	–
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	2.037.273.983	1.065.055.546	86.929.372	109.457.895	9.960.991

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	Latin American Equity Fund	Sustainable Asian Equity Fund (5)	US Active Factor Equity Fund	US Advantage Fund	US Growth Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	270.458.035	32.658.225	36.671.027	8.358.798.815	2.237.753.383
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	3.420.380	646.864	344.581	21.774.270	2.286.087
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	–	–	–	–	–
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Erträge aus Wertpapierleihe	3.502	5.348	–	2.619.586	189.989
Bankzinsen	114.690	506	932	–	17.489
Sonstige Erträge	–	771.029 *	–	–	–
Summe der Erträge	3.538.572	1.423.747	345.513	24.393.856	2.493.565
Aufwendungen					
Managementgebühr	3.089.571	377.131	177.077	113.397.359	43.376.757
Verwaltungsgebühr	367.619	53.591	54.516	17.070.800	6.213.291
Vertriebsgebühren	7.931	20.182	–	1.284.631	457.715
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Bank- und andere Zinsaufwendungen	108.979	1	–	24.959	13.501
Steuerbelastung	–	54.495	–	–	–
Spezifische zusätzliche Kosten	–	–	–	–	–
Taxe d'abonnement	96.413	14.330	4.114	3.624.904	1.515.498
Depotbankgebühren Schwellenländer	97.623	14.933	–	–	–
Absicherungskosten	–	–	–	697.449	297.714
Summe der Aufwendungen	3.768.136	534.663	235.707	136.100.102	51.874.476
Plus: Gebührenverzicht	–	–	–	–	–
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	(229.564)	889.084	109.806	(111.706.246)	(49.380.911)
Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Bezeichnung der Anlage	(30.839.481)	1.024.060	(478.448)	2.570.850.715	909.218.312
Optionen	–	–	–	(23.905.562)	(7.562.046)
Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Devisentermingeschäfte	1.208	(8.725)	–	131.319.005	71.475.191
Credit Default Swaps	–	–	–	–	–
Zins-Swaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Wechselkurs	(303.492)	89.773	–	28.293.748	4.711.253
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	(31.141.765)	1.105.108	(478.448)	2.706.557.906	977.842.710
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Bezeichnung der Anlage	2.572.995	4.693.376	9.784.665	4.027.846.568	2.194.797.239
Optionen	–	–	–	(24.918.077)	(9.223.572)
Finanzterminkontrakten	–	–	–	–	–
Devisentermingeschäfte	(38)	189	–	10.226.208	7.364.163
Credit Default Swaps	–	–	–	–	–
Zins-Swaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Wechselkurs	(8.201)	22.892	–	6.198	5.796
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	2.564.756	4.716.457	9.784.665	4.013.160.897	2.192.943.626
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(28.806.573)	6.710.649	9.416.023	6.608.012.557	3.121.405.425
Zeichnungen	34.583.268	12.907.145	2.517.723	8.605.917.367	5.447.195.002
Rücknahmen	(44.268.114)	(14.906.029)	(47.520)	(8.082.258.215)	(3.976.130.691)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	(9.684.846)	(1.998.884)	2.470.203	523.659.152	1.471.064.311
Dividendenausschüttungen	–	–	–	–	–
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	231.966.616	37.369.990	48.557.253	15.490.470.524	6.830.223.119

(5) Vor dem 31. Dezember 2020 bekannt als Asian Equity Fund.

*Infolge eines Gerichtsverfahrens zur Erlangung reduzierter Quellensteuersätze in Südkorea erhielt der Sustainable Asian Equity Fund eine Zahlung von 771.029 USD.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	US Insight Fund	US Permanence Fund (6)	US Property Fund	Emerging Markets Corporate Debt Fund	Emerging Markets Debt Fund
	USD	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	9.559.876	-	162.962.268	1.594.124.827	210.751.993
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	29.534	11.142	3.385.530	297.203	92.640
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	-	-	-	72.282.524	9.665.594
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	-	-	-	538.138	17.218
Bankzinsen	266	-	471	5.378	6.001
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-
Summe der Erträge	29.800	11.142	3.386.001	73.123.243	9.781.453
Aufwendungen					
Managementgebühr	426.604	6.864	1.084.040	11.496.851	2.393.645
Verwaltungsgebühr	61.613	928	168.317	1.771.184	317.422
Vertriebsgebühren	-	-	4.735	711.603	369.367
Zinsen auf Swapkontrakte	-	-	-	-	-
Bank- und andere Zinsaufwendungen	7	107	52	1.163	-
Steuerbelastung	-	-	-	-	-
Spezifische zusätzliche Kosten	-	-	-	-	-
Taxe d'abonnement	14.622	93	43.268	293.793	77.354
Depotbankgebühren Schwellenländer	-	-	-	-	-
Absicherungskosten	-	-	-	140.241	12.937
Summe der Aufwendungen	502.846	7.992	1.300.412	14.414.835	3.170.725
Plus: Gebührenverzicht	-	-	-	-	-
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	(473.046)	3.150	2.085.589	58.708.408	6.610.728
Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Bezeichnung der Anlage	6.794.801	106.279	(24.570.636)	(32.538.093)	(1.768.374)
Optionen	(32.814)	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte	(12.365)	-	14.310	14.132.683	1.352.769
Credit Default Swaps	-	-	-	(2.628)	(2.627)
Zins-Swaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Wechselkurs	14.720	66	(13.094)	10.522.243	777.183
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	6.764.342	106.345	(24.569.420)	(7.885.795)	358.951
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Bezeichnung der Anlage	19.234.127	596.500	(12.376.847)	15.197.546	209.915
Optionen	(114.752)	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	-	-	-	-	-
Devisentermingeschäfte	98	-	(93)	(1.517.024)	(49.044)
Credit Default Swaps	-	-	-	-	-
Zins-Swaps	-	-	-	-	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Wechselkurs	340	-	129	(789)	5.252
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	19.119.813	596.500	(12.376.811)	13.679.733	166.123
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	25.411.109	705.995	(34.860.642)	64.502.346	7.135.802
Zeichnungen	97.520.984	5.000.000	18.085.197	1.285.962.808	140.560.899
Rücknahmen	(20.080.696)	-	(70.509.263)	(1.647.672.174)	(158.746.866)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	77.440.288	5.000.000	(52.424.066)	(361.709.366)	(18.185.967)
Dividendenausschüttungen	-	-	-	(6.942.972)	(1.309.414)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	112.411.273	5.705.995	75.677.560	1.289.974.835	198.392.414

(6) Der Fonds wurde am 30. Oktober 2020 aufgelegt.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	Emerging Markets Domestic Debt Fund	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	Euro Bond Fund	Euro Corporate Bond Fund	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund
	USD	USD	EUR	EUR	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	205.563.516	174.707.416	769.384.853	4.224.639.750	382.043.015
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	12.327	75.709	–	146.846	–
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	9.870.550	11.009.497	8.436.862	75.499.663	6.124.903
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	706.387	–
Erträge aus Wertpapierleihe	–	–	104.724	779.309	38.223
Bankzinsen	3.469	984	1	2.379	3.053
Sonstige Erträge	–	–	–	–	–
Summe der Erträge	9.886.346	11.086.190	8.541.587	77.134.584	6.166.179
Aufwendungen					
Managementgebühr	1.593.993	1.452.305	3.580.130	17.131.795	1.432.822
Verwaltungsgebühr	233.501	212.505	1.372.881	5.428.628	425.360
Vertriebsgebühren	176.614	619.107	309.463	571.642	54.122
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	59.097	1.922.290	–
Bank- und andere Zinsaufwendungen	8	283	33.690	130.576	44.431
Steuerbelastung	–	–	–	–	–
Spezifische zusätzliche Kosten	–	–	–	–	–
Taxe d'abonnement	48.738	57.830	155.449	715.861	47.568
Depotbankgebühren Schwellenländer	–	–	–	–	–
Absicherungskosten	9.338	62.798	–	45.097	–
Summe der Aufwendungen	2.062.192	2.404.828	5.510.710	25.945.889	2.004.303
Plus: Gebührenverzicht	–	–	1.108.203	1.934.604	–
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	7.824.154	8.681.362	4.139.080	53.123.299	4.161.876
Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Bezeichnung der Anlage	(11.441.496)	(3.273.121)	25.555.568	41.581.958	6.878.852
Optionen	–	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	–	–	(3.897.856)	(8.350.393)	(5.663.486)
Devisentermingeschäfte	886.347	7.440.525	(322)	3.731.023	435.309
Credit Default Swaps	(2.622)	(2.622)	(2.223)	567.941	(5.827)
Zins-Swaps	–	–	–	(14.757.407)	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Wechselkurs	364.908	3.739.025	(637)	(3.617.262)	(116.539)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	(10.192.863)	7.903.807	21.654.530	19.155.860	1.528.309
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Bezeichnung der Anlage	(146.773)	2.549.980	17.412.808	1.731.009	(2.356.578)
Optionen	–	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	–	–	(708.760)	(5.138.206)	(1.616.637)
Devisentermingeschäfte	(176.411)	552.339	–	1.463.131	26.539
Credit Default Swaps	–	–	–	–	–
Zins-Swaps	–	–	–	2.740.576	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Wechselkurs	32.197	33.178	20	(2.277)	(37.178)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	(290.987)	3.135.497	16.704.068	794.233	(3.983.854)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(2.659.696)	19.720.666	42.497.678	73.073.392	1.706.331
Zeichnungen	103.147.588	204.215.804	1.023.363.364	3.199.034.741	180.513.840
Rücknahmen	(137.087.119)	(178.801.491)	(1.035.793.371)	(3.929.273.777)	(290.580.843)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	(33.939.531)	25.414.313	(12.430.007)	(730.239.036)	(110.067.003)
Dividendenausschüttungen	(1.082.096)	(2.795.190)	(53.247)	(2.339.412)	(46.526)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	167.882.193	217.047.205	799.399.277	3.565.134.694	273.635.817

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	Euro Strategic Bond Fund	European Fixed Income Opportunities Fund	European High Yield Bond Fund	Global Asset Backed Securities Fund	Global Bond Fund
	EUR	EUR	EUR	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	1.386.300.714	48.470.002	958.164.610	1.188.971.485	734.312.048
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	174.947	17.937	185.854	463.703	1.274.875
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	27.464.550	1.805.532	35.942.246	31.211.174	29.661.941
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	126.389	–	6.188
Erträge aus Wertpapierleihe	216.992	–	906.739	–	63.070
Bankzinsen	1.848	36	13.035	28.401	3.069
Sonstige Erträge	–	–	–	–	–
Summe der Erträge	27.858.337	1.823.505	37.174.263	31.703.278	31.009.143
Aufwendungen					
Managementgebühr	9.462.114	741.532	4.715.190	7.662.452	6.916.398
Verwaltungsgebühr	2.559.907	144.918	1.247.786	1.487.259	1.721.747
Vertriebsgebühren	1.726.608	288.628	1.239.130	304.842	514.111
Zinsen auf Swapkontrakte	2.581.134	267.763	–	–	249.233
Bank- und andere Zinsaufwendungen	46.052	11.516	1.323	29.977	20.029
Steuerbelastung	–	–	–	–	–
Spezifische zusätzliche Kosten	–	–	–	–	–
Taxe d'abonnement	477.700	34.604	206.050	396.158	260.705
Depotbankgebühren Schwellenländer	–	–	–	–	–
Absicherungskosten	–	–	749	246.576	214.487
Summe der Aufwendungen	16.853.515	1.488.961	7.410.228	10.127.264	9.896.710
Plus: Gebührenverzicht	–	–	–	467.808	–
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	11.004.822	334.544	29.764.035	22.043.822	21.112.433
Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Bezeichnung der Anlage	25.323.383	(61.766)	(18.637.415)	2.708.364	30.189.925
Optionen	–	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	(3.649.341)	(269.723)	(163.449)	4.664.868	(735.262)
Devisentermingeschäfte	5.796.860	471.301	4.519.068	20.626.887	56.275.476
Credit Default Swaps	4.251.853	958.464	(1.426.898)	(2.623)	545.810
Zins-Swaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Wechselkurs	(1.033.621)	(441.715)	(10.246)	19.738.158	(106.580)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	30.689.134	656.561	(15.718.940)	47.735.654	86.169.369
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Bezeichnung der Anlage	36.053.717	1.420.521	(17.866.077)	11.674.588	87.448.897
Optionen	–	–	–	–	–
Finanzterminkontrakten	(545.002)	(14.509)	(45.060)	3.007.087	127.119
Devisentermingeschäfte	1.609.075	723.613	956.865	(9.029.564)	4.720.774
Credit Default Swaps	(4.862.934)	(1.086.361)	(1.390.216)	–	706.468
Zins-Swaps	–	–	–	–	26.595
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Wechselkurs	5.545	(53.367)	65.523	2.507	389.669
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	32.260.401	989.897	(18.278.965)	5.654.618	93.419.522
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	73.954.357	1.981.002	(4.233.870)	75.434.094	200.701.324
Zeichnungen	1.143.237.466	319.730.053	359.435.617	1.189.787.762	1.653.877.629
Rücknahmen	(744.982.470)	(161.035.856)	(473.831.347)	(1.266.832.141)	(785.460.402)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	398.254.996	158.694.197	(114.395.730)	(77.044.379)	868.417.227
Dividendenausschüttungen	(344.651)	(251.862)	(9.314.492)	(2.767.260)	(234.025)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1.858.165.416	208.893.339	830.220.518	1.184.593.940	1.803.196.574

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	Global Buy and Hold 2020 Bond Fund (7)	Global Convertible Bond Fund	Global Credit Fund	Global Fixed Income Opportunities Fund	Global High Yield Bond Fund
	EUR	USD	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	184.385.870	310.982.951	112.085.483	4.473.535.283	588.306.391
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	14.792	73.353	19.970	3.335.176	212.121
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	6.516.062	2.760.161	3.616.137	161.636.044	35.778.479
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	–	–
Erträge aus Wertpapierleihe	–	128.038	–	385.086	–
Bankzinsen	2.972	262	947	18.975	1
Sonstige Erträge	–	–	–	–	–
Summe der Erträge	6.533.826	2.961.814	3.637.054	165.375.281	35.990.601
Aufwendungen					
Managementgebühr	660.298	2.699.556	622.513	35.358.329	3.622.427
Verwaltungsgebühr	254.407	464.489	174.538	6.485.723	790.167
Vertriebsgebühren	1.096.720	108.962	87.796	7.835.328	947.091
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	122.179	9.804.233	–
Bank- und andere Zinsaufwendungen	11.065	3.531	5.968	135.982	5.524
Steuerbelastung	–	–	–	–	–
Spezifische zusätzliche Kosten	–	–	–	–	–
Taxe d'abonnement	63.651	95.144	24.298	1.579.242	137.668
Depotbankgebühren Schwellenländer	–	–	–	–	–
Absicherungskosten	–	78.255	3.791	844.851	27.949
Summe der Aufwendungen	2.086.141	3.449.937	1.041.083	62.043.688	5.530.826
Plus: Gebührenverzicht	–	–	–	–	–
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	4.447.685	(488.123)	2.595.971	103.331.593	30.459.775
Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Bezeichnung der Anlage	(11.860.864)	45.023.050	3.802.724	11.875.915	(23.257.654)
Optionen	–	1.667.417	–	–	–
Finanzterminkontrakten	–	(12.168)	52.872	(10.571.428)	–
Devisentermingeschäfte	3.460.429	9.116.755	(194.385)	80.395.715	4.705.216
Credit Default Swaps	–	–	44.157	11.123.889	(9.641)
Zins-Swaps	–	–	(831.807)	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Wechselkurs	(348.575)	4.277.093	290.784	49.822.324	1.814.558
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	(8.749.010)	60.072.147	3.164.345	142.646.415	(16.747.521)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Bezeichnung der Anlage	4.198.352	34.521.763	6.073.360	125.124.806	23.785.558
Optionen	–	1.706.234	–	–	–
Finanzterminkontrakten	–	–	34.692	(2.792.285)	–
Devisentermingeschäfte	(945.426)	(1.927.456)	306.257	(35.767.070)	1.761.738
Credit Default Swaps	–	–	19.428	(10.347.574)	–
Zins-Swaps	–	–	260.530	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Wechselkurs	(514.655)	10.232	23.336	111.134	25.581
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	2.738.271	34.310.773	6.717.603	76.329.011	25.572.877
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(1.563.054)	93.894.797	12.477.919	322.307.019	39.285.131
Zeichnungen	535.289	366.953.946	56.402.473	4.799.661.960	521.347.790
Rücknahmen	(182.759.930)	(314.544.122)	(42.957.604)	(4.516.324.897)	(443.712.196)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	(182.224.641)	52.409.824	13.444.869	283.337.063	77.635.594
Dividendenausschüttungen	(598.175)	(93.296)	–	(16.331.911)	(5.603.155)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	–	457.194.276	138.008.271	5.062.847.454	699.623.961

(7) Der Fonds wurde am 9. November 2020 mit dem European Fixed Income Opportunities Fund zusammengelegt.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	Short Maturity Euro Bond Fund	Sustainable Euro Corporate Bond Fund (8)	Sustainable Euro Strategic Bond Fund (9)	US Dollar Corporate Bond Fund	US Dollar High Yield Bond Fund
	EUR	EUR	EUR	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	2.259.110.399	-	-	19.554.093	392.805.741
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	-	-	-	-	-
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	17.962.730	140.326	134.792	3.052.569	26.601.053
Zinsen auf Swapkontrakte	36.653	-	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	119.379	-	-	-	-
Bankzinsen	397	-	-	852	19.510
Sonstige Erträge	-	-	-	-	-
Summe der Erträge	18.119.159	140.326	134.792	3.053.421	26.620.563
Aufwendungen					
Managementgebühr	7.601.388	45.594	47.125	409.855	2.166.567
Verwaltungsgebühr	2.215.870	9.596	9.905	154.228	503.171
Vertriebsgebühren	421.395	-	-	-	1.342
Zinsen auf Swapkontrakte	79.653	-	4.424	29.776	-
Bank- und andere Zinsaufwendungen	36.281	2.814	4.125	322	-
Steuerbelastung	-	-	-	-	-
Spezifische zusätzliche Kosten	-	-	-	-	-
Taxe d'abonnement	295.437	964	995	15.824	56.167
Depotbankgebühren Schwellenländer	-	-	-	-	-
Absicherungskosten	4	-	-	4	57.150
Summe der Aufwendungen	10.650.028	58.968	66.574	610.009	2.784.397
Plus: Gebührenverzicht	2.943.756	-	-	-	-
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	10.412.887	81.358	68.218	2.443.412	23.836.166
Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Bezeichnung der Anlage	(6.024.586)	25.605	92.748	1.811.746	(9.944.220)
Optionen	-	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	(8.399.327)	(12.201)	(19.061)	98.029	-
Devisentermingeschäfte	(38.836)	-	(19.222)	(417.774)	6.772.546
Credit Default Swaps	149.204	-	29.105	21.990	1.925.235
Zins-Swaps	-	-	-	(153.471)	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Wechselkurs	31.748	-	932	358.976	3.775.433
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	(14.281.797)	13.404	84.502	1.719.496	2.528.994
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Bezeichnung der Anlage	1.264.609	512.618	528.001	6.036.342	12.592.479
Optionen	-	-	-	-	-
Finanzterminkontrakten	(1.456.785)	2.070	1.756	133.108	-
Devisentermingeschäfte	12	-	(23.408)	(28.960)	109.370
Credit Default Swaps	-	-	(43.891)	(46.624)	(1.948.878)
Zins-Swaps	-	-	-	48.068	-
Inflationsswaps	-	-	-	-	-
Total Return Swaps	-	-	-	-	-
Wechselkurs	(990)	-	5.544	(791)	(851)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	(193.154)	514.688	468.002	6.141.143	10.752.120
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(4.062.064)	609.450	620.722	10.304.051	37.117.280
Zeichnungen	1.247.532.815	22.000.000	23.769.115	326.733.496	309.007.216
Rücknahmen	(2.216.840.895)	-	-	(27.391.364)	(266.303.241)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	(969.308.080)	22.000.000	23.769.115	299.342.132	42.703.975
Dividendenausschüttungen	-	-	-	-	(7.758.675)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	-	-	-	-	-
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	1.285.740.255	22.609.450	24.389.837	329.200.276	464.868.321

(8) Der Fonds wurde am 31. Juli 2020 aufgelegt.

(9) Der Fonds wurde am 31. Juli 2020 aufgelegt.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	US Dollar Short Duration Bond Fund	US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	Global Balanced Defensive Fund	Global Balanced Fund	Global Balanced Income Fund
	USD	USD	EUR	EUR	EUR
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	280.923.648	102.093.193	65.071.057	795.725.383	439.701.599
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	293	–	372.299	6.904.095	2.747.428
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	5.990.141	6.910.390	838.770	7.629.686	12.745.091
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	332.655	3.545.134	1.278.337
Erträge aus Wertpapierleihe	–	–	–	–	–
Bankzinsen	10.304	5.398	553	876	2.489
Sonstige Erträge	–	–	2.659	66.984	33.596
Summe der Erträge	6.000.738	6.915.788	1.546.936	18.146.775	16.806.941
Aufwendungen					
Managementgebühr	1.015.487	851.356	708.401	5.215.448	5.108.517
Verwaltungsgebühr	445.634	170.261	122.767	1.203.662	617.312
Vertriebsgebühren	–	25.783	408.543	29.176	1.433.566
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	–	3.264	–
Bank- und andere Zinsaufwendungen	–	8	14.822	300.340	217.764
Steuerbelastung	–	–	–	–	18
Spezifische zusätzliche Kosten	–	–	–	–	–
Taxe d'abonnement	122.122	45.066	31.942	88.282	166.857
Depotbankgebühren Schwellenländer	–	–	–	–	–
Absicherungskosten	–	2.802	–	–	14.824
Summe der Aufwendungen	1.583.243	1.095.276	1.286.475	6.840.172	7.558.858
Plus: Gebührenverzicht	259.103	–	–	–	–
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	4.676.598	5.820.512	260.461	11.306.603	9.248.083
Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Bezeichnung der Anlage	(441.141)	(5.795.287)	(613.970)	(23.262.715)	(4.266.118)
Optionen	–	–	78.507	2.534.395	(14.823.463)
Finanzterminkontrakten	(454.702)	–	(1.463.690)	(21.140.743)	(6.815.729)
Devisentermingeschäfte	2.146	452.239	521.838	3.751.406	564.242
Credit Default Swaps	–	(2.625)	(600.511)	(10.782.755)	(2.950.213)
Zins-Swaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Wechselkurs	(1.216)	159.884	25.774	(57.904)	(1.856.135)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	(894.913)	(5.185.789)	(2.052.052)	(48.958.316)	(30.147.416)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Bezeichnung der Anlage	512.911	4.497.688	(51.955)	2.083.549	(5.925.747)
Optionen	–	–	253.917	6.185.079	470.601
Finanzterminkontrakten	(61.397)	–	(75.238)	1.127.604	(32.845)
Devisentermingeschäfte	–	34.118	175.524	3.965.112	735.613
Credit Default Swaps	–	–	258.199	5.815.612	530.482
Zins-Swaps	–	–	–	–	–
Inflationsswaps	–	–	–	–	–
Total Return Swaps	–	–	–	–	–
Wechselkurs	(196.648)	235	10.700	195.638	98.147
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	254.866	4.532.041	571.147	19.372.594	(4.123.749)
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	4.036.551	5.166.764	(1.220.444)	(18.279.119)	(25.023.082)
Zeichnungen	323.729.518	114.327.653	29.162.314	616.026.074	136.051.476
Rücknahmen	(297.907.550)	(72.699.713)	(33.393.326)	(285.725.692)	(247.908.084)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	25.821.968	41.627.940	(4.231.012)	330.300.382	(111.856.608)
Dividendenausschüttungen	–	(1.520.006)	–	–	(14.335.163)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	310.782.167	147.367.891	59.619.601	1.107.746.646	288.486.746

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	Global Balanced Risk Control Fund of Funds	Global Balanced Sustainable Fund (10)	Global Multi-Asset Income Fund	Global Multi-Asset Opportunities Fund	Multi-Asset Risk Control Fund
	EUR	EUR	EUR	EUR	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	4.751.593.874	–	15.731.824	55.893.025	10.260.921
Erträge					
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	15.813.586	31.493	150.644	256.160	73.861
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	–	131.724	718.701	186.365	126.337
Zinsen auf Swapkontrakte	–	64.739	9.354	52.764	51.639
Erträge aus Wertpapierleihe	–	–	–	–	–
Bankzinsen	61.333	11	2.976	2.700	1.345
Sonstige Erträge	3.028.479	–	15.385	–	–
Summe der Erträge	18.903.398	227.967	897.060	497.989	253.182
Aufwendungen					
Managementgebühr	73.500.602	64.792	112.173	396.453	64.258
Verwaltungsgebühr	7.248.613	11.723	20.905	53.351	9.894
Vertriebsgebühren	6.947.422	503	–	12.045	–
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	21.800	42.717	–
Bank- und andere Zinsaufwendungen	1.508.280	4.817	9.421	45.837	700
Steuerbelastung	–	–	–	–	–
Spezifische zusätzliche Kosten	–	–	–	–	–
Taxe d'abonnement	–	1.094	1.501	6.663	1.069
Depotbankgebühren Schwellenländer	–	–	–	–	–
Absicherungskosten	109.039	–	4	16.925	–
Summe der Aufwendungen	89.313.956	82.929	165.804	573.991	75.921
Plus: Gebührenverzicht	–	–	–	166.587	–
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	(70.410.558)	145.038	731.256	90.585	177.261
Nettogewinn/(-verlust) aus:					
Bezeichnung der Anlage	315.391.818	(121.818)	111.371	(4.818.359)	(62.528)
Optionen	13.193.218	–	(860.734)	–	–
Finanzterminkontrakten	(145.113.037)	(78.458)	46.573	(3.895.077)	(412.420)
Devisentermingeschäfte	(14.353.526)	115.159	247.065	(1.724.956)	(8.728)
Credit Default Swaps	–	(27.547)	(5.338)	38.060	(88.216)
Zins-Swaps	–	–	24	228	–
Inflationsswaps	–	–	(1.555)	(22.613)	–
Total Return Swaps	–	–	102.473	2.772.799	–
Wechselkurs	(8.509.196)	(7.533)	(88.358)	(467.541)	(13.499)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	160.609.277	(120.197)	(448.479)	(8.117.459)	(585.391)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:					
Bezeichnung der Anlage	72.362.705	100.326	(686.437)	(302.488)	592.745
Optionen	24.250.269	–	(15.571)	–	–
Finanzterminkontrakten	4.056.268	24.453	10.660	471	16.452
Devisentermingeschäfte	195.253	116.577	66.232	1.402.388	(18.962)
Credit Default Swaps	–	203.529	(3.195)	(10.624)	6.187
Zins-Swaps	–	–	28.370	330.606	–
Inflationsswaps	–	–	29.860	310.717	–
Total Return Swaps	–	–	19.516	96.594	–
Wechselkurs	2.806.065	(853)	16.481	(84.438)	(309)
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	103.670.560	444.032	(534.084)	1.743.226	596.113
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	193.869.279	468.873	(251.307)	(6.283.648)	187.983
Zeichnungen	1.179.581.489	20.000.000	9.879	73.532.388	–
Rücknahmen	(2.125.508.757)	–	(31.554)	(59.037.684)	–
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	(945.927.268)	20.000.000	(21.675)	14.494.704	–
Dividendenausschüttungen	–	–	(1.594)	(38)	–
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	–	–	–
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	3.999.535.885	20.468.873	15.457.248	64.104.043	10.448.904

(10) Der Fonds wurde am 30. Juni 2020 aufgelegt.

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	Real Assets Fund	Liquid Alpha Capture Fund	Gesamtsumme aller Fonds +
	USD	USD	USD
Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	10.839.754	69.519.232	74.906.650.148
Erträge			
Dividendeneinkünfte ohne Quellensteuer	190.956	236.002	519.050.168
Zinserträge aus Anlagen, abzüglich Quellensteuer	15.324	–	640.717.322
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	15.684.089
Erträge aus Wertpapierleihe	–	–	7.159.764
Bankzinsen	791	19.794	736.425
Sonstige Erträge	–	–	5.128.870
Summe der Erträge	207.071	255.796	1.188.476.638
Aufwendungen			
Managementgebühr	60.988	122.979	854.810.011
Verwaltungsgebühr	14.145	56.294	128.091.274
Vertriebsgebühren	–	47.833	47.050.700
Zinsen auf Swapkontrakte	–	–	15.883.400
Bank- und andere Zinsaufwendungen	236	667	3.178.100
Steuerbelastung	–	–	94.083.925
Spezifische zusätzliche Kosten	–	–	–
Taxe d'abonnement	1.049	8.922	24.545.901
Depotbankgebühren Schwellenländer	–	–	2.762.515
Absicherungskosten	–	3.341	5.941.142
Summe der Aufwendungen	76.418	240.036	1.176.346.968
Plus: Gebührenverzicht	–	–	8.950.720
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	130.653	15.760	21.080.390
Nettogewinn/(-verlust) aus:			
Bezeichnung der Anlage	(344.908)	5.083.825	5.705.079.336
Optionen	–	–	(55.839.010)
Finanzterminkontrakten	(14.644)	(1.917.905)	(247.409.814)
Devisentermingeschäfte	(30.301)	419.711	914.259.248
Credit Default Swaps	–	–	2.371.129
Zins-Swaps	–	–	(17.803.509)
Inflationsswaps	–	–	(27.543)
Total Return Swaps	–	–	(7.523.426)
Wechselkurs	2.095	213.427	230.065.775
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr	(387.758)	3.799.058	6.523.172.186
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) aus:			
Bezeichnung der Anlage	407.207	388.850	16.215.552.047
Optionen	–	–	23.864.776
Finanzterminkontrakten	(1.963)	(188.434)	(4.753.801)
Devisentermingeschäfte	(30.752)	2.123	32.865.437
Credit Default Swaps	–	–	(12.282.711)
Zins-Swaps	–	–	3.867.648
Inflationsswaps	–	–	388.144
Total Return Swaps	–	–	163.948
Wechselkurs	485	173	19.547.937
Nettoveränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(Wertverlusts) während des Geschäftsjahres	374.977	202.712	16.279.213.425
Anstieg/(Rückgang) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	117.872	4.017.530	22.823.466.001
Zeichnungen	7.630	22.036.467	73.430.135.818
Rücknahmen	(5.341)	(41.303.247)	(61.482.205.734)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens durch Veränderungen des Anteilskapitals	2.289	(19.266.780)	11.947.930.084
Dividendenausschüttungen	–	–	(96.963.054)
Fremdwährungsumrechnungsdifferenzen	–	–	1.679.981.907
Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres	10.959.915	54.269.982	111.261.065.086

+ Bedeutet die Gesamtsumme aller Fonds von Morgan Stanley Investment.

Anteil- und Nettovermögenstatistik

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	Ausstehende Anteile zum	NIW je Anteil zum		
	31. Dezember 2020	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Morgan Stanley Investment Funds – Asia Opportunity Fund				
Anteilsklasse A	19.415.281	77,34	51,43	36,64
Anteilsklasse AH (EUR)	5.870.485	68,93	46,82	34,36
Anteilsklasse B	1.741.678	73,75	49,54	35,65
Anteilsklasse BH (EUR)	532.180	65,74	45,10	33,43
Anteilsklasse C	1.801.403	42,70	28,62	20,55
Anteilsklasse CH (EUR)	618.080	39,70	27,18	20,10
Anteilsklasse F	692.610	80,53	53,10	37,51
Anteilsklasse I	7.394.855	80,73	53,20	37,56
Anteilsklasse IH (EUR)	762.997	38,89	26,17	–
Anteilsklasse IH (GBP)	93.297	41,20	27,78	–
Anteilsklasse J	17.332.459	48,13	31,67	22,33
Anteilsklasse J (GBP)*	89.740	28,69	–	–
Anteilsklasse JH (GBP)*	55.549	33,66	–	–
Anteilsklasse N	8.578.987	44,16	28,86	–
Anteilsklasse S*	2.333.319	37,19	–	–
Anteilsklasse Z	30.941.224	80,88	53,28	37,61
Anteilsklasse ZH (EUR)	3.139.285	72,08	48,51	35,27
Anteilsklasse ZH (GBP)	639.447	74,28	50,07	36,05
Gesamtneuvermögen in USD		7.121.931.395	1.471.425.447	710.807.026
Morgan Stanley Investment Funds – Asian Property Fund				
Anteilsklasse A	2.279.423	20,86	22,76	20,11
Anteilsklasse B	67.841	17,31	19,08	17,03
Anteilsklasse C	3.570	24,55	27,01	24,06
Anteilsklasse F	26.727	31,25	33,87	29,73
Anteilsklasse I	1.179.115	24,50	26,54	23,29
Anteilsklasse IX	38.024	19,04	21,09	18,93
Anteilsklasse Z	148.040	37,93	41,07	36,02
Gesamtneuvermögen in USD		84.868.918	104.898.189	111.726.998
Morgan Stanley Investment Funds – Breakout Nations Fund (1)				
Anteilsklasse A	–	–	24,83	22,41
Anteilsklasse AH (EUR)	–	–	22,43	20,89
Anteilsklasse B	–	–	23,75	21,66
Anteilsklasse BH (EUR)	–	–	21,46	20,19
Anteilsklasse C	–	–	24,07	21,88
Anteilsklasse CH (EUR)	–	–	21,75	20,40
Anteilsklasse Z	–	–	25,77	23,07
Gesamtneuvermögen in USD		–	6.104.990	5.615.588
Morgan Stanley Investment Funds – China A-shares Fund				
Anteilsklasse A	589.262	27,44	24,37	20,63
Anteilsklasse AH (EUR)	103.553	24,70	22,31	19,47
Anteilsklasse B	25.824	26,62	23,88	20,42
Anteilsklasse BH (EUR)	17.248	23,98	21,88	19,28
Anteilsklasse C	81.662	26,86	24,02	20,48
Anteilsklasse CH (EUR)	147.403	24,20	22,01	19,34
Anteilsklasse I	458.845	28,32	24,88	20,85
Anteilsklasse Z	421.049	28,34	24,90	20,85
Gesamtneuvermögen in USD		52.001.580	105.873.631	60.516.549
Morgan Stanley Investment Funds – China Equity Fund				
Anteilsklasse A	4.000	35,07	27,66	–
Anteilsklasse B	4.000	34,58	27,55	–
Anteilsklasse C	4.000	34,72	27,58	–
Anteilsklasse I	4.000	35,59	27,78	–
Anteilsklasse Z	384.000	35,61	27,79	–
Gesamtneuvermögen in USD		14.235.765	11.112.450	–

(1) Der Fonds stellte am 16. Oktober 2020 den Betrieb ein.

* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	Ausstehende Anteile zum	NIW je Anteil zum		
	31. Dezember 2020	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Morgan Stanley Investment Funds – Counterpoint Global Fund (2)				
Anteilsklasse A	2.140	48,09	27,45	20,83
Anteilsklasse I	2.137	49,02	27,75	20,87
Anteilsklasse Z	196.000	49,07	27,76	20,87
Gesamtnettovermögen in USD		9.824.721	5.555.683	4.174.667
Morgan Stanley Investment Funds – Developing Opportunity Fund				
Anteilsklasse A	567.113	39,44	25,06	–
Anteilsklasse B	14.760	39,03	25,06	–
Anteilsklasse C	113.278	39,18	25,06	–
Anteilsklasse I	1.127.034	39,96	25,07	–
Anteilsklasse J*	2.904.135	38,50	–	–
Anteilsklasse N*	3.412.558	41,41	–	–
Anteilsklasse Z	1.216.563	39,96	25,07	–
Gesamtnettovermögen in USD		374.141.529	25.072.148	–
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund				
Anteilsklasse A	681.352	81,22	86,48	69,98
Anteilsklasse AX	1.027	72,88	77,71	64,09
Anteilsklasse B	24.058	68,83	74,02	60,50
Anteilsklasse C	2.330	24,77	26,59	21,69
Anteilsklasse I	37.738	91,14	96,51	77,67
Anteilsklasse Z	28.058	29,81	31,56	25,38
Gesamtnettovermögen in EUR		61.404.834	95.597.895	93.108.794
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Leaders Equity Fund				
Anteilsklasse A	3.825.448	53,10	33,84	27,16
Anteilsklasse AH (EUR)	637.757	46,72	30,40	25,15
Anteilsklasse B	261.271	48,83	31,42	25,47
Anteilsklasse BH (EUR)	86.478	42,95	28,23	23,60
Anteilsklasse C	387.172	49,87	32,00	25,87
Anteilsklasse CH (EUR)	92.934	44,16	28,93	24,11
Anteilsklasse I	950.883	55,02	34,64	27,47
Anteilsklasse IH (EUR)	172.399	53,84	34,62	28,31
Anteilsklasse N	3.611.144	45,93	28,68	–
Anteilsklasse Z	6.681.090	58,42	36,77	29,15
Anteilsklasse ZH (EUR)	1.020.629	47,41	30,47	24,90
Anteilsklasse ZH (GBP)	234.465	54,82	35,42	28,65
Anteilsklasse ZH3 (BRL)*	1.600	33,62 ****	–	–
Gesamtnettovermögen in USD		978.170.831	283.184.837	318.736.715
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Equity Fund				
Anteilsklasse A	1.598.909	50,91	44,81	37,95
Anteilsklasse B	157.907	40,94	36,39	31,13
Anteilsklasse C	39.147	30,69	27,23	23,24
Anteilsklasse I	2.443.332	58,25	50,99	42,95
Anteilsklasse N	2.081.856	78,11	67,56	56,23
Anteilsklasse Z	10.930.036	34,13	29,76	24,96
Gesamtnettovermögen in USD		767.034.947	1.435.116.688	1.230.737.278
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Small Cap Equity Fund				
Anteilsklasse A	249.917	28,70	27,67	25,55
Anteilsklasse AH (EUR)	91.049	25,30	24,88	23,69
Anteilsklasse AX	2.207	19,87	19,15	17,83
Anteilsklasse B	62.155	26,56	25,86	24,12
Anteilsklasse BH (EUR)	40.501	23,41	23,25	22,37
Anteilsklasse C	40.387	27,40	26,57	24,68
Anteilsklasse CH (EUR)	11.839	24,15	23,88	22,89
Anteilsklasse I	25.429	31,64	30,12	27,46
Anteilsklasse Z	12.987	31,75	30,21	27,54
Gesamtnettovermögen in USD		15.532.138	19.398.078	29.826.054

(2) Vor dem 15. Mai 2020 bekannt als Global Counterpoint Fund.

* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

**** Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in USD ausgewiesen.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	Ausstehende Anteile zum	NIW je Anteil zum		
	31. Dezember 2020	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Morgan Stanley Investment Funds – Europe Opportunity Fund (3)				
Anteilsklasse A	7.084.720	47,77	34,14	26,46
Anteilsklasse AH (USD)	403.051	52,74	37,06	27,90
Anteilsklasse AR	43.869	39,29	28,37	–
Anteilsklasse B	993.240	44,97	32,46	25,41
Anteilsklasse BR	65.517	38,59	28,15	–
Anteilsklasse C	1.493.067	45,61	32,82	25,62
Anteilsklasse CR	33.252	38,79	28,21	–
Anteilsklasse I	1.138.977	49,61	35,17	27,05
Anteilsklasse IH (USD)	2.332.524	42,33	29,52	–
Anteilsklasse N*	1.544.703	27,29	–	–
Anteilsklasse Z	11.459.530	49,73	35,24	27,09
Gesamtnettovermögen in EUR		1.223.006.960	169.893.706	31.059.615
Morgan Stanley Investment Funds – European Property Fund				
Anteilsklasse A	1.070.054	32,10	40,82	31,72
Anteilsklasse AH (USD)	12.492	24,48	30,56	23,06
Anteilsklasse AX	7.708	29,09	37,62	29,93
Anteilsklasse B	14.202	25,63	32,93	25,85
Anteilsklasse C	1.295	22,04	28,26	22,14
Anteilsklasse I	53.252	37,62	47,51	36,66
Anteilsklasse Z	48.365	42,02	53,04	40,92
Gesamtnettovermögen in EUR		39.245.924	72.414.734	71.233.975
Morgan Stanley Investment Funds – Eurozone Equity Alpha Fund (4)				
Anteilsklasse A	–	–	14,06	10,98
Anteilsklasse AH (USD)	–	–	44,85	34,02
Anteilsklasse AR	–	–	27,99	22,53
Anteilsklasse B	–	–	11,55	9,11
Anteilsklasse BR	–	–	26,40	21,47
Anteilsklasse C	–	–	27,26	21,46
Anteilsklasse CR	–	–	26,71	21,67
Anteilsklasse I	–	–	16,02	12,42
Anteilsklasse IH (USD)	–	–	37,45	28,21
Anteilsklasse Z	–	–	50,66	39,28
Gesamtnettovermögen in EUR		–	356.121.696	919.597.700
Morgan Stanley Investment Funds – Global Active Factor Equity Fund				
Anteilsklasse A	8.267	40,01	33,19	25,56
Anteilsklasse I	13.244	41,56	34,18	26,10
Anteilsklasse Z	296.346	41,64	34,23	26,13
Gesamtnettovermögen in USD		13.221.371	10.849.471	6.465.862
Morgan Stanley Investment Funds – Global Advantage Fund				
Anteilsklasse A	4.478.463	102,22	53,21	41,05
Anteilsklasse AH (EUR)	470.958	50,10	26,61	–
Anteilsklasse B	665.362	94,45	49,66	38,69
Anteilsklasse BH (EUR)	20.478	49,24	26,41	–
Anteilsklasse C	975.443	95,96	50,35	39,15
Anteilsklasse CH (EUR)	115.154	49,37	26,45	–
Anteilsklasse I	840.661	109,67	56,58	43,25
Anteilsklasse Z	1.993.983	110,02	56,74	43,36
Anteilsklasse ZH (EUR)	224.863	47,76	25,13	–
Gesamtnettovermögen in USD		976.173.108	276.090.927	110.008.960

(3) Vor dem 20. April 2020 bekannt als European Champions Fund.

(4) Der Fonds wurde am 20. April 2020 mit dem Europe Opportunity Fund zusammengelegt.

* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	Ausstehende Anteile zum	NIW je Anteil zum		
	31. Dezember 2020	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Morgan Stanley Investment Funds – Global Brands Fund				
Anteilsklasse A	34.912.966	179,56	160,45	125,00
Anteilsklasse AH (CHF)	632.946	57,71	52,71	42,45
Anteilsklasse AH (EUR)	19.811.772	99,40	90,70	72,86
Anteilsklasse AHX (EUR)	1.568.977	60,41	55,14	44,40
Anteilsklasse AX	2.705.180	69,50	62,14	48,54
Anteilsklasse B	3.706.184	146,89	132,57	104,32
Anteilsklasse BH (EUR)	1.422.705	83,40	76,86	62,36
Anteilsklasse BHX (EUR)	289.765	57,13	52,65	42,71
Anteilsklasse BX	619.997	65,79	59,38	46,73
Anteilsklasse C	8.055.563	75,83	68,30	53,64
Anteilsklasse CH (EUR)	2.464.295	58,59	53,89	43,63
Anteilsklasse F	5.396.132	46,31	41,11	31,82
Anteilsklasse FH (CHF)	1.201.000	40,50	36,75	29,40
Anteilsklasse FH (EUR)	536.608	41,15	37,31	29,77
Anteilsklasse FHX (EUR)	92.374	39,44	35,97	28,96
Anteilsklasse FX	494.733	44,33	39,61	30,94
Anteilsklasse I	10.434.380	206,50	183,23	141,75
Anteilsklasse IH (CHF)*	400	27,43	–	–
Anteilsklasse IH (EUR)	3.065.248	44,32	40,16	32,03
Anteilsklasse IHX (EUR)***	23.240	24,85	–	–
Anteilsklasse IX*	2.250	27,65	–	–
Anteilsklasse N	12.671.143	28,84	25,38	–
Anteilsklasse S	1.438.338	56,71	50,28	38,87
Anteilsklasse Z	42.847.669	88,87	78,82	60,95
Anteilsklasse ZH (EUR)	14.283.273	95,53	86,52	68,99
Anteilsklasse ZH (GBP)	3.357.093	67,16	61,00	48,13
Anteilsklasse ZH3 (BRL)*	791.955	28,35 ****	–	–
Anteilsklasse ZHR (GBP)	1.532.249	38,14	35,19	28,32
Anteilsklasse ZX	2.077.166	120,64	107,80	84,20
Gesamtnettovermögen in USD		19.840.601.578	15.896.538.273	10.224.154.643
Morgan Stanley Investment Funds – Global Brands Equity Income Fund				
Anteilsklasse A	74.364	40,18	36,24	29,15
Anteilsklasse AHR (EUR)	920.613	29,73	28,55	24,75
Anteilsklasse AR	2.060.044	33,34	31,36	26,37
Anteilsklasse BHR (EUR)	1.250.534	28,37	27,51	24,10
Anteilsklasse BR	2.210.346	31,81	30,22	25,66
Anteilsklasse CHR (EUR)	856.246	28,70	27,77	24,26
Anteilsklasse CR	843.188	32,18	30,50	25,84
Anteilsklasse IR	601.739	34,86	32,49	27,05
Anteilsklasse Z	1.768.746	42,21	37,69	30,02
Anteilsklasse ZH (GBP)	15.891	35,45	32,40	26,32
Anteilsklasse ZHR (CHF)*	611.768	28,78	–	–
Anteilsklasse ZHR (EUR)	1.924.413	27,93	26,56	–
Anteilsklasse ZHR (GBP)*	401	27,47	–	–
Anteilsklasse ZR	414.092	35,03	32,63	27,16
Gesamtnettovermögen in USD		473.237.586	260.019.970	137.929.294
Morgan Stanley Investment Funds – Global Endurance Fund				
Anteilsklasse A	68.919	54,44	26,52	–
Anteilsklasse B	4.000	53,71	26,43	–
Anteilsklasse C	4.000	53,86	26,45	–
Anteilsklasse I	25.380	55,09	26,60	–
Anteilsklasse Z	302.047	55,12	26,60	–
Gesamtnettovermögen in USD		22.229.894	5.318.987	–

* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

*** Die Anteilsklasse wurde während des Jahres reaktiviert.

**** Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in USD ausgewiesen.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	Ausstehende Anteile zum	NIW je Anteil zum		
	31. Dezember 2020	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Morgan Stanley Investment Funds – Global Infrastructure Fund				
Anteilsklasse A	4.362.702	63,57	65,26	51,75
Anteilsklasse AH (EUR)	937.073	54,72	57,38	46,97
Anteilsklasse B	523.573	57,20	59,31	47,50
Anteilsklasse BH (EUR)	136.096	49,29	52,20	43,16
Anteilsklasse C	360.608	58,42	60,45	48,32
Anteilsklasse CH (EUR)	166.863	35,58	37,61	31,03
Anteilsklasse I	694.130	43,26	44,10	34,72
Anteilsklasse IH (EUR)	52.578	28,73	29,92	24,32
Anteilsklasse IHR (EUR)	13.375	25,86	27,61	23,21
Anteilsklasse N	938.023	26,62	26,89	–
Anteilsklasse Z	2.673.297	68,94	70,25	55,29
Anteilsklasse ZH (EUR)	2.321.789	50,30	52,35	42,54
Anteilsklasse ZX	2.979.236	29,62	30,62	24,67
Gesamt Nettovermögen in USD		879.870.651	1.227.635.276	711.277.816
Morgan Stanley Investment Funds – Global Infrastructure Unconstrained Fund				
Anteilsklasse A	2.000	27,33	27,87	24,72
Anteilsklasse Z	202.012	28,01	28,32	24,91
Gesamt Nettovermögen in USD		5.712.425	5.686.081	5.039.981
Morgan Stanley Investment Funds – Global Opportunity Fund				
Anteilsklasse A	55.520.361	132,97	86,34	64,04
Anteilsklasse AH (EUR)	14.500.921	115,28	76,47	58,46
Anteilsklasse B	4.447.033	120,22	78,85	59,06
Anteilsklasse BH (EUR)	1.223.941	104,23	69,83	53,92
Anteilsklasse C	5.416.212	122,67	80,29	60,03
Anteilsklasse CH (EUR)	1.132.003	41,04	27,44	21,15
Anteilsklasse I	9.120.169	135,95	87,49	64,30
Anteilsklasse IH (EUR)*	803.858	34,22	–	–
Anteilsklasse IHI (AUD)*	144.430	33,42	–	–
Anteilsklasse N	2.243.435	94,42	60,26	43,92
Anteilsklasse Z	50.554.311	145,64	93,68	68,83
Anteilsklasse ZH (EUR)	13.832.664	66,21	43,50	32,95
Anteilsklasse ZH (SEK)	1.009.696	663,22	438,40	331,69
Gesamt Nettovermögen in USD		20.903.934.287	9.492.594.154	6.527.017.621
Morgan Stanley Investment Funds – Global Permanence Fund				
Anteilsklasse A	4.000	31,52	25,30	–
Anteilsklasse B	4.000	31,10	25,22	–
Anteilsklasse C	4.000	31,19	25,23	–
Anteilsklasse I	53.598	31,91	25,38	–
Anteilsklasse Z	184.000	31,92	25,38	–
Gesamt Nettovermögen in USD		7.958.863	5.074.960	–
Morgan Stanley Investment Funds – Global Property Fund				
Anteilsklasse A	2.633.763	28,44	32,79	27,94
Anteilsklasse AH (EUR)	1.944.252	28,06	33,14	29,13
Anteilsklasse B	27.751	24,65	28,71	24,71
Anteilsklasse BH (EUR)	29.538	25,36	30,27	26,87
Anteilsklasse C	74.095	30,56	35,51	30,50
Anteilsklasse CH (EUR)	11.925	25,84	30,77	27,27
Anteilsklasse I	192.247	31,45	36,01	30,47
Anteilsklasse IX	25.819	24,53	28,70	24,82
Anteilsklasse Z	10.568.963	37,40	42,80	36,19
Anteilsklasse ZH (EUR)	291.794	22,61	26,49	23,12
Anteilsklasse ZX	2.620.855	24,76	28,97	25,05
Gesamt Nettovermögen in USD		620.987.742	880.372.283	865.244.894
Morgan Stanley Investment Funds – Global Property Unconstrained Fund				
Anteilsklasse A	2.000	19,61	25,63	22,82
Anteilsklasse Z	198.000	20,13	26,09	23,03
Gesamt Nettovermögen in USD		4.025.621	5.216.959	4.605.878

* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	Ausstehende Anteile zum	NIW je Anteil zum		
	31. Dezember 2020	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Morgan Stanley Investment Funds – Global Quality Fund				
Anteilsklasse A	6.691.596	50,97	45,01	35,15
Anteilsklasse AH (CHF)	3.528	41,11	37,12	29,96
Anteilsklasse AH (EUR)	1.365.154	45,17	40,74	32,81
Anteilsklasse AH (SGD)	77.815	46,76	41,79	32,89
Anteilsklasse AX	213.161	49,74	43,93	34,38
Anteilsklasse B	1.682.414	47,33	42,22	33,30
Anteilsklasse BH (EUR)	308.374	41,97	38,23	31,10
Anteilsklasse C	1.426.487	48,03	42,76	33,66
Anteilsklasse CH (EUR)	159.474	42,56	38,70	31,41
Anteilsklasse I	4.045.280	54,53	47,73	36,94
Anteilsklasse Z	12.809.898	54,72	47,87	37,04
Anteilsklasse ZH (CHF)	46.133	43,89	39,26	31,39
Anteilsklasse ZH (EUR)	4.243.208	45,69	40,82	32,57
Anteilsklasse ZX	5.759.939	47,41	41,78	32,63
Gesamtnettovermögen in USD		2.037.273.983	2.083.250.256	1.601.649.031
Morgan Stanley Investment Funds – Global Sustain Fund				
Anteilsklasse A	801.358	34,89	30,41	23,67
Anteilsklasse AH (EUR)	4.800.631	33,22	29,55	23,70
Anteilsklasse B	88.086	32,59	28,70	–
Anteilsklasse BH (EUR)	96.800	31,22	28,05	–
Anteilsklasse C	109.736	32,70	28,74	–
Anteilsklasse CH (EUR)	42.418	31,33	28,10	–
Anteilsklasse I	1.096.145	35,69	30,83	23,78
Anteilsklasse IH (EUR)*	9.107	31,30	–	–
Anteilsklasse IH (GBP)	5.795	29,85	26,42	–
Anteilsklasse J	12.629.592	37,69	32,50	25,01
Anteilsklasse JH (GBP)	181.530	33,29	29,38	–
Anteilsklasse Z	5.636.297	35,72	30,85	23,78
Anteilsklasse ZH (CHF)*	442.430	29,59	–	–
Anteilsklasse ZH (EUR)*	1.950.917	34,24	–	–
Anteilsklasse ZH (GBP)*	44.805	29,67	–	–
Anteilsklasse ZX	156.101	36,19	31,40	–
Gesamtnettovermögen in USD		1.065.055.546	291.469.764	22.187.886
Morgan Stanley Investment Funds – Indian Equity Fund				
Anteilsklasse A	1.663.561	42,60	39,52	39,12
Anteilsklasse B	316.016	36,99	34,65	34,65
Anteilsklasse C	19.389	22,87	21,38	21,34
Anteilsklasse I	43.965	47,76	43,90	43,08
Anteilsklasse N**	–	–	43,19	42,02
Anteilsklasse Z	36.913	49,34	45,34	44,46
Gesamtnettovermögen in USD		86.929.372	109.091.816	195.104.340
Morgan Stanley Investment Funds – International Equity (ex US) Fund				
Anteilsklasse A	1.135.180	32,12	29,07	24,39
Anteilsklasse C	57.363	30,59	27,91	23,60
Anteilsklasse I	2.097.089	33,96	30,46	25,33
Anteilsklasse Z	977	34,03	30,51	25,36
Gesamtnettovermögen in USD		109.457.895	71.617.292	69.304.098
Morgan Stanley Investment Funds – Japanese Equity Fund				
Anteilsklasse A	79.609	4.371,41	4.368,33	3.785,52
Anteilsklasse AH (USD)	8.098	31,98	31,87	27,01
Anteilsklasse B	48.814	4.273,50	4.313,29	3.775,38
Anteilsklasse C	9.133	4.358,94	4.390,77	3.835,52
Anteilsklasse I	33.808	5.011,06	4.972,70	4.279,21
Anteilsklasse Z	1.911.381	4.734,59	4.696,46	4.039,88
Anteilsklasse ZH (EUR)	21.379	43,89	44,12	38,21
Gesamtnettovermögen in JPY		9.960.991 *****	13.172.562 *****	13.590.223

* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

** Die Anteilsklasse wurde im Verlauf des Jahres geschlossen.

***** Tsd. JPY.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	Ausstehende Anteile zum	NIW je Anteil zum		
	31. Dezember 2020	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Morgan Stanley Investment Funds – Latin American Equity Fund				
Anteilsklasse A	4.081.600	53,63	60,08	50,38
Anteilsklasse B	20.455	42,18	47,73	40,42
Anteilsklasse C	40.121	17,05	19,26	16,28
Anteilsklasse I	25.026	62,45	69,52	57,92
Anteilsklasse Z	222.348	44,87	49,92	41,57
Gesamtnettovermögen in USD		231.966.616	270.458.035	284.519.961
Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Asian Equity Fund (5)				
Anteilsklasse A	433.118	66,69	53,21	45,21
Anteilsklasse B	50.868	52,65	42,43	36,41
Anteilsklasse I	50.259	78,42	62,12	52,41
Anteilsklasse Z	39.588	47,09	37,29	31,45
Gesamtnettovermögen in USD		37.369.990	32.658.225	77.137.007
Morgan Stanley Investment Funds – US Active Factor Equity Fund				
Anteilsklasse A	33.190	45,31	36,99	27,49
Anteilsklasse I	7.460	46,77	37,91	27,98
Anteilsklasse Z	996.656	46,86	37,97	28,01
Gesamtnettovermögen in USD		48.557.253	36.671.027	5.285.463
Morgan Stanley Investment Funds – US Advantage Fund				
Anteilsklasse A	34.021.286	174,53	99,38	79,17
Anteilsklasse AH (EUR)	6.972.466	113,03	65,66	53,93
Anteilsklasse B	918.903	150,16	86,36	69,49
Anteilsklasse BH (EUR)	119.290	176,89	103,80	86,12
Anteilsklasse C	2.735.162	158,47	90,96	73,04
Anteilsklasse CH (EUR)	147.939	48,23	28,24	23,38
Anteilsklasse I	9.295.280	195,51	110,50	87,36
Anteilsklasse IH (EUR)	1.047.739	79,01	45,55	37,14
Anteilsklasse IH (GBP)	552.671	44,33	25,62	–
Anteilsklasse N	400	43,72	24,52	–
Anteilsklasse NH (EUR)	5.928.783	42,36	24,24	–
Anteilsklasse S	1.450.000	63,51	35,87	28,34
Anteilsklasse Z	21.172.201	185,94	105,05	83,02
Anteilsklasse ZH (EUR)	4.431.698	194,08	111,86	91,16
Anteilsklasse ZH (GBP)	841.381	75,93	43,87	35,34
Anteilsklasse ZH3 (BRL)*	44.928	28,47 ****	–	–
Anteilsklasse ZHX (GBP)	400	43,31	25,02	–
Anteilsklasse ZX	3.444.355	158,68	89,65	70,85
Gesamtnettovermögen in USD		15.490.470.524	8.358.798.815	6.680.591.088
Morgan Stanley Investment Funds – US Growth Fund				
Anteilsklasse A	11.163.953	263,69	122,35	100,78
Anteilsklasse AH (EUR)	3.485.108	163,46	77,37	65,78
Anteilsklasse AX	239.709	263,69	122,35	100,77
Anteilsklasse B	288.344	208,81	97,86	81,41
Anteilsklasse BH (EUR)	91.329	148,50	70,99	60,97
Anteilsklasse C	1.235.124	176,66	82,63	68,60
Anteilsklasse CH (EUR)	190.021	144,51	68,95	59,09
Anteilsklasse F	450.421	115,16	53,06	43,40
Anteilsklasse I	2.890.455	312,35	143,85	117,60
Anteilsklasse IH (EUR)	622.454	49,75	23,35	–
Anteilsklasse IX	52.285	311,82	143,61	117,40
Anteilsklasse N	400	51,69	23,62	–
Anteilsklasse NH (EUR)	2.613.531	50,09	23,35	–
Anteilsklasse Z	5.802.381	201,85	92,92	75,93
Anteilsklasse ZH (EUR)	1.417.113	176,93	83,10	70,10
Anteilsklasse ZH (EUR)	97.235	61,07	28,68	24,19
Anteilsklasse ZHX (GBP)	265.431	62,18	29,27	24,41
Anteilsklasse ZX	1.230.334	95,29	43,87	35,85
Gesamtnettovermögen in USD		6.830.223.119	2.237.753.383	2.114.115.548

(5) Vor dem 31. Dezember 2020 bekannt als Asian Equity Fund.

* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

**** Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in USD ausgewiesen.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	Ausstehende Anteile zum	NIW je Anteil zum		
	31. Dezember 2020	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Morgan Stanley Investment Funds – US Insight Fund				
Anteilsklasse A	658.453	82,51	38,02	32,90
Anteilsklasse I*	1.201.626	27,97	–	–
Anteilsklasse Z	280.963	87,13	39,79	34,13
Gesamtnettovermögen in USD		112.411.273	9.559.876	9.772.975
Morgan Stanley Investment Funds – US Permanence Fund (6)				
Anteilsklasse Z*	200.000	28,53	–	–
Gesamtnettovermögen in USD		5.705.995	–	–
Morgan Stanley Investment Funds – US Property Fund				
Anteilsklasse A	757.426	61,27	75,74	65,41
Anteilsklasse B	6.614	48,24	60,24	52,54
Anteilsklasse C	3.565	22,35	27,86	24,26
Anteilsklasse F	2.039	24,48	30,07	25,80
Anteilsklasse I	341.517	71,71	88,04	75,50
Anteilsklasse Z	83.074	52,16	64,01	54,87
Gesamtnettovermögen in USD		75.677.560	162.962.268	184.955.108
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Corporate Debt Fund				
Anteilsklasse A	3.363.757	40,63	38,99	34,72
Anteilsklasse AH (EUR)	897.403	36,11	35,19	32,30
Anteilsklasse AHX (EUR)	707.602	25,24	25,59	24,51
Anteilsklasse AR	164.008	23,33	23,72	22,42
Anteilsklasse AX	1.528.271	28,40	28,37	26,36
Anteilsklasse B	400.435	36,82	35,70	32,10
Anteilsklasse BH (EUR)	433.071	32,71	32,19	29,85
Anteilsklasse BHX (EUR)	611.584	25,19	25,53	24,46
Anteilsklasse BX	649.415	28,32	28,29	26,28
Anteilsklasse C	726.127	37,87	36,60	32,81
Anteilsklasse CH (EUR)	159.591	29,22	28,67	26,50
Anteilsklasse CHX (EUR)	8.778	23,74	24,06	23,05
Anteilsklasse CX	8.836	25,35	25,32	23,52
Anteilsklasse I	1.613.790	34,88	33,22	29,36
Anteilsklasse IH (EUR)	1.404.861	31,46	30,43	27,73
Anteilsklasse N	6.621.064	27,62	26,09	–
Anteilsklasse SHX (EUR)	340	25,03	25,40	24,33
Anteilsklasse Z	10.870.267	43,43	41,36	36,53
Anteilsklasse ZH (EUR)	3.241.577	32,63	31,54	28,73
Anteilsklasse ZHX (EUR)	1.625.606	23,05	23,37	22,39
Gesamtnettovermögen in USD		1.289.974.835	1.594.124.827	1.203.723.178
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Debt Fund				
Anteilsklasse A	635.693	99,55	93,86	82,53
Anteilsklasse AH (EUR)	205.926	65,13	62,51	56,66
Anteilsklasse AHX (EUR)	145.767	21,55	21,42	20,32
Anteilsklasse ARM	876.712	19,99	19,82	18,50
Anteilsklasse AX	154.628	52,02	50,82	46,77
Anteilsklasse B	205.482	78,78	75,02	66,62
Anteilsklasse BH (EUR)	217.755	29,56	28,65	26,23
Anteilsklasse BHX (EUR)	148.666	21,52	21,38	20,29
Anteilsklasse BX	313.777	24,28	23,72	21,82
Anteilsklasse C	117.682	41,30	39,22	34,72
Anteilsklasse CH (EUR)	16.456	26,24	25,36	23,15
Anteilsklasse CHX (EUR)	9.243	24,11	23,95	22,73
Anteilsklasse CX	6.770	25,82	25,22	23,21
Anteilsklasse I	26.927	115,32	107,86	94,08
Anteilsklasse IH (EUR)***	400	30,30	–	–
Anteilsklasse Z	884.017	49,31	46,10	40,20
Anteilsklasse ZH (EUR)	21.420	39,65	37,73	33,92
Gesamtnettovermögen in USD		198.392.414	210.751.993	160.277.742

(6) Der Fonds wurde am 30. Oktober 2020 aufgelegt.

* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

*** Die Anteilsklasse wurde während des Jahres reaktiviert.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	Ausstehende Anteile zum	NIW je Anteil zum		
	31. Dezember 2020	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Domestic Debt Fund				
Anteilsklasse A	1.040.580	33,38	32,70	29,10
Anteilsklasse AH (EUR)	277.644	22,13	22,12	20,32
Anteilsklasse AHX (EUR)	376.322	13,20	13,80	13,40
Anteilsklasse ARM	156.726	12,89	13,40	12,77
Anteilsklasse AX	445.050	15,15	15,54	14,61
Anteilsklasse B	134.294	29,07	28,77	25,86
Anteilsklasse BH (EUR)	186.754	18,25	18,42	17,09
Anteilsklasse BHX (EUR)	340.234	13,19	13,79	13,38
Anteilsklasse BX	186.346	15,28	15,67	14,73
Anteilsklasse C	49.914	25,65	25,30	22,68
Anteilsklasse CH (EUR)	4.363	23,70	23,84	22,06
Anteilsklasse CHX (EUR)	342	21,24	22,20	21,55
Anteilsklasse CX	6.226	22,87	23,46	22,05
Anteilsklasse I	236.049	36,38	35,36	31,22
Anteilsklasse Z	2.481.385	33,91	32,94	29,07
Anteilsklasse ZH (EUR)	102	21,99	21,79	19,85
Anteilsklasse ZX	1.697	15,45	15,85	14,90
Gesamtnettovermögen in USD		167.882.193	205.563.516	173.352.610
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund				
Anteilsklasse A	299.287	32,70	31,42	27,75
Anteilsklasse AH (EUR)	150.876	29,09	28,47	25,93
Anteilsklasse AHR (EUR)	216.828	20,63	21,46	20,97
Anteilsklasse B	280.259	30,97	30,07	26,82
Anteilsklasse BH (EUR)	438.136	27,56	27,24	25,06
Anteilsklasse BHR (EUR)	1.552.157	19,53	20,53	20,26
Anteilsklasse C	64.044	31,82	30,74	27,28
Anteilsklasse CH (EUR)	123.398	28,31	27,84	25,48
Anteilsklasse CHR (EUR)	268.655	20,07	20,99	20,62
Anteilsklasse I	277.833	27,20	25,95	22,74
Anteilsklasse IH (EUR)	400	26,06	25,30	–
Anteilsklasse NH (EUR)	2.823.657	26,36	25,40	22,78
Anteilsklasse NH (GBP)*	630.309	25,69	–	–
Anteilsklasse Z	50.713	34,13	32,55	28,52
Anteilsklasse ZH (EUR)	400	26,08	25,31	–
Gesamtnettovermögen in USD		217.047.205	174.707.416	129.071.522
Morgan Stanley Investment Funds – Euro Bond Fund				
Anteilsklasse A	5.566.382	17,74	17,13	16,18
Anteilsklasse B	2.858.029	14,11	13,75	13,12
Anteilsklasse C	536.716	38,77	37,66	35,80
Anteilsklasse I	506.448	19,58	18,82	17,71
Anteilsklasse N	6.946.929	25,88	24,75	–
Anteilsklasse Z	9.815.289	44,30	42,49	39,87
Anteilsklasse ZX	545.788	27,48	26,47	25,06
Gesamtnettovermögen in EUR		799.399.277	769.384.853	658.316.124
Morgan Stanley Investment Funds – Euro Corporate Bond Fund				
Anteilsklasse A	6.589.601	54,91	53,36	49,37
Anteilsklasse AH (USD)	584.540	32,73	31,32	28,14
Anteilsklasse AX	1.589.244	32,75	32,12	30,10
Anteilsklasse B	971.145	45,29	44,46	41,55
Anteilsklasse BX	442.260	30,65	30,09	28,21
Anteilsklasse C	292.003	41,36	40,45	37,67
Anteilsklasse CX	21.343	26,14	25,64	24,03
Anteilsklasse F	6.039.090	30,70	29,63	27,22
Anteilsklasse FX	2.073.735	28,01	27,48	25,75
Anteilsklasse I	2.305.614	59,60	57,69	53,16
Anteilsklasse IX	83.042	28,75	28,20	26,43
Anteilsklasse N	13.800.708	26,11	25,14	–
Anteilsklasse NH (USD)	400	26,82	25,43	–
Anteilsklasse S	17.608.253	40,98	39,55	36,36
Anteilsklasse Z	31.437.654	47,73	46,19	42,54
Anteilsklasse ZH (CHF)	2.525	27,02	26,19	24,21
Anteilsklasse ZH (USD)	412.297	29,13	27,76	24,82
Anteilsklasse ZHX (GBP)	2.170.153	25,78	25,12	–
Anteilsklasse ZX	1.063.477	25,92	25,42	23,83
Gesamtnettovermögen in EUR		3.565.134.694	4.224.639.750	3.673.244.755

* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	Ausstehende Anteile zum	NIW je Anteil zum		
	31. Dezember 2020	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Morgan Stanley Investment Funds – Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund				
Anteilsklasse A	1.302.841	29,91	29,32	27,35
Anteilsklasse AX	193.582	24,26	24,04	22,74
Anteilsklasse B	106.932	27,01	26,74	25,19
Anteilsklasse BX	56.405	24,20	23,98	22,69
Anteilsklasse C	2.318	27,75	27,38	25,70
Anteilsklasse I	137.228	29,04	28,35	26,34
Anteilsklasse N	400	26,25	25,50	–
Anteilsklasse Z	7.069.449	31,35	30,60	28,42
Gesamtnettovermögen in EUR		273.635.817	382.043.015	375.195.716
Morgan Stanley Investment Funds – Euro Strategic Bond Fund				
Anteilsklasse A	12.508.604	51,93	49,67	45,92
Anteilsklasse AX	2.341.793	31,54	30,36	28,41
Anteilsklasse B	4.522.351	41,13	39,74	37,10
Anteilsklasse BX	803.273	31,33	30,26	28,32
Anteilsklasse C	2.245.523	35,23	33,92	31,56
Anteilsklasse CX	67.628	27,01	26,02	24,35
Anteilsklasse I	240.917	57,39	54,67	50,33
Anteilsklasse N	6.768.870	26,35	24,98	–
Anteilsklasse Z	13.694.707	47,49	45,22	41,62
Gesamtnettovermögen in EUR		1.858.165.416	1.386.300.714	1.157.441.036
Morgan Stanley Investment Funds – European Fixed Income Opportunities Fund				
Anteilsklasse A	1.131.574	27,01	26,36	25,24
Anteilsklasse AR	4.746.403	22,84	22,76	22,34
Anteilsklasse B	596.863	25,31	24,94	24,13
Anteilsklasse BR	516.758	21,47	21,61	21,43
Anteilsklasse C	229.678	26,18	25,66	24,69
Anteilsklasse CR	47.158	22,21	22,23	21,93
Anteilsklasse I	36.682	25,86	25,08	–
Anteilsklasse IR	409	25,28	25,04	–
Anteilsklasse J*	992.084	25,63	–	–
Anteilsklasse N*	95.933	25,72	–	–
Anteilsklasse Z	277.147	28,13	27,27	25,95
Anteilsklasse ZR	409	25,30	25,04	–
Gesamtnettovermögen in EUR		208.893.339	48.470.002	54.954.524
Morgan Stanley Investment Funds – European High Yield Bond Fund				
Anteilsklasse A	3.931.419	26,41	25,96	23,59
Anteilsklasse AH (USD)	48.739	35,41	34,21	30,17
Anteilsklasse AX	1.796.161	29,39	29,91	28,15
Anteilsklasse B	1.503.049	21,06	20,90	19,19
Anteilsklasse BX	2.704.877	29,32	29,84	28,08
Anteilsklasse C	183.983	53,32	52,73	48,23
Anteilsklasse CX	5.678	24,44	24,87	23,41
Anteilsklasse I	523.033	29,17	28,54	25,83
Anteilsklasse IH (USD)	3.201	36,40	35,04	30,78
Anteilsklasse N	3.817.651	26,40	25,68	–
Anteilsklasse Z	4.771.317	61,24	59,91	54,20
Anteilsklasse ZH (USD)*	400	27,29	–	–
Anteilsklasse ZHX (GBP)	401	25,57	26,00	–
Anteilsklasse ZX	5.669.026	25,21	25,67	24,16
Gesamtnettovermögen in EUR		830.220.518	958.164.610	1.006.949.487

* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	Ausstehende Anteile zum	NIW je Anteil zum		
	31. Dezember 2020	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Morgan Stanley Investment Funds – Global Asset Backed Securities Fund				
Anteilsklasse A	3.010.992	33,93	33,25	31,29
Anteilsklasse AH (EUR)	1.212.934	30,16	29,99	29,09
Anteilsklasse AH (GBP)	69.443	26,68	26,32	25,21
Anteilsklasse AH (SEK)	13.793	259,15	256,50	248,11
Anteilsklasse AHR (EUR)	48.265	24,03	24,59	24,61
Anteilsklasse AHX (EUR)	63.503	24,79	25,04	24,75
Anteilsklasse AR	652.049	25,26	25,48	24,73
Anteilsklasse B	361.417	31,26	30,94	29,41
Anteilsklasse BH (EUR)	257.057	27,82	27,94	27,37
Anteilsklasse BHR (EUR)	253.577	21,32	22,04	22,28
Anteilsklasse BHX (EUR)	69.343	25,71	25,97	25,66
Anteilsklasse C	865.372	32,31	31,86	30,16
Anteilsklasse CH (EUR)	274.627	28,74	28,75	28,05
Anteilsklasse CHR (EUR)	9.279	23,68	24,38	24,55
Anteilsklasse CHX (EUR)	60.911	25,75	26,01	25,69
Anteilsklasse CX	54.203	28,70	28,59	27,40
Anteilsklasse FH (EUR)	6.421.332	26,15	25,84	24,90
Anteilsklasse FHX (EUR)	2.271.526	24,81	25,07	24,77
Anteilsklasse I	3.377.321	35,50	34,60	32,38
Anteilsklasse IH (EUR)	796.777	30,67	30,33	29,26
Anteilsklasse IHX (EUR)	245.588	25,12	25,38	25,08
Anteilsklasse N	450.400	26,38	25,56	–
Anteilsklasse Z	7.206.796	35,59	34,68	32,44
Anteilsklasse ZH (EUR)	1.493.502	26,48	26,18	25,25
Anteilsklasse ZH (SEK)	5.656.063	266,55	262,30	252,23
Anteilsklasse ZHX (EUR)*	400	25,12	–	–
Anteilsklasse ZHX (GBP)	205.169	25,53	25,59	24,96
Anteilsklasse ZX***	125.400	25,14	–	–
Gesamtnettovermögen in USD		1.184.593.940	1.188.971.485	812.560.451
Morgan Stanley Investment Funds – Global Bond Fund				
Anteilsklasse A	4.368.264	49,07	44,59	41,16
Anteilsklasse AH (EUR)	498.527	27,86	25,77	24,54
Anteilsklasse AHX (EUR)	150.548	23,10	21,68	21,08
Anteilsklasse AX	346.532	35,18	32,47	30,60
Anteilsklasse B	1.273.935	38,68	35,50	33,10
Anteilsklasse BH (EUR)	231.944	25,26	23,59	22,69
Anteilsklasse BHX (EUR)	162.091	23,06	21,65	21,04
Anteilsklasse BX	301.159	26,50	24,45	23,05
Anteilsklasse C	462.217	35,98	32,90	30,57
Anteilsklasse I	1.057.895	54,29	49,14	45,17
Anteilsklasse N*	400	26,21	–	–
Anteilsklasse NH (EUR)*	400	26,08	–	–
Anteilsklasse NH1 (JPY)	1.115.239	2.756,31	2.621,31	–
Anteilsklasse Z	13.632.999	41,17	37,25	34,23
Anteilsklasse ZH (EUR)	12.833.228	28,96	26,66	25,27
Anteilsklasse ZH1 (EUR)	10.762.990	27,65	26,43	24,71
Gesamtnettovermögen in USD		1.803.196.574	734.312.048	579.185.873
Morgan Stanley Investment Funds – Global Buy and Hold 2020 Bond Fund (7)				
Anteilsklasse A	–	–	25,89	24,85
Anteilsklasse AR	–	–	22,87	23,11
Anteilsklasse AX	–	–	24,74	24,12
Anteilsklasse B	–	–	25,08	24,32
Anteilsklasse BR	–	–	22,81	23,05
Anteilsklasse BX	–	–	24,63	24,01
Anteilsklasse I	–	–	26,09	24,98
Anteilsklasse Z	–	–	26,13	25,01
Gesamtnettovermögen in EUR		–	184.385.870	201.982.384

(7) Der Fonds wurde am 9. November 2020 mit dem European Fixed Income Opportunities Fund zusammengelegt.

* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

*** Die Anteilsklasse wurde während des Jahres reaktiviert.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	Ausstehende Anteile zum	NIW je Anteil zum		
	31. Dezember 2020	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Morgan Stanley Investment Funds – Global Convertible Bond Fund				
Anteilsklasse A	1.627.428	60,15	49,43	43,26
Anteilsklasse AH (CHF)	43.004	36,95	30,94	27,99
Anteilsklasse AH (EUR)	777.835	46,01	38,46	34,70
Anteilsklasse B	259.910	50,03	41,53	36,71
Anteilsklasse BH (EUR)	95.163	38,24	32,28	29,42
Anteilsklasse CH (EUR)	75.016	34,95	29,39	26,67
Anteilsklasse I	78.433	65,51	53,59	46,70
Anteilsklasse IH (EUR)	511.893	50,10	41,68	37,43
Anteilsklasse N	400	32,50	26,40	–
Anteilsklasse NH (CHF)	360	33,01	27,32	24,43
Anteilsklasse Z	1.898.061	47,94	39,20	34,14
Anteilsklasse ZH (EUR)	229.028	53,24	44,28	39,77
Anteilsklasse ZH (GBP)	66.760	33,04	27,44	24,35
Anteilsklasse ZHX (EUR)	2.540.192	47,26	39,34	35,37
Anteilsklasse ZX**	–	–	32,13	28,03
Gesamtnettovermögen in USD		457.194.276	310.982.951	498.135.007
Morgan Stanley Investment Funds – Global Credit Fund				
Anteilsklasse A	392.148	34,58	31,27	27,57
Anteilsklasse B	399.133	31,88	29,13	25,93
Anteilsklasse C	51.721	32,81	29,87	26,50
Anteilsklasse I	381.158	35,75	32,20	28,28
Anteilsklasse Z	2.340.756	35,88	32,30	28,35
Anteilsklasse ZH (GBP)	305.122	29,80	27,24	24,34
Gesamtnettovermögen in USD		138.008.271	112.085.483	92.264.459
Morgan Stanley Investment Funds – Global Fixed Income Opportunities Fund				
Anteilsklasse A	21.400.452	38,31	36,84	33,71
Anteilsklasse AH (AUD)*	400	25,64	–	–
Anteilsklasse AH (CHF)	108.923	26,65	26,09	24,71
Anteilsklasse AH (EUR)	10.826.286	32,30	31,56	29,77
Anteilsklasse AHR (EUR)	445.768	21,54	21,78	21,43
Anteilsklasse AHX (EUR)	3.478.484	26,02	25,97	25,22
Anteilsklasse AR	736.634	25,45	25,33	24,16
Anteilsklasse ARM	1.457.602	23,61	23,47	22,36
Anteilsklasse AX	7.127.573	29,33	28,84	27,16
Anteilsklasse B	6.273.700	34,98	33,98	31,41
Anteilsklasse BH (EUR)	4.712.390	29,61	29,22	27,84
Anteilsklasse BHR (EUR)	1.521.901	20,11	20,54	20,41
Anteilsklasse BHX (EUR)	8.103.786	25,97	25,92	25,16
Anteilsklasse BX	3.710.905	29,27	28,77	27,10
Anteilsklasse C	4.882.396	32,72	31,61	29,05
Anteilsklasse CH (EUR)	2.102.092	29,04	28,50	27,00
Anteilsklasse CHR (EUR)	568.387	20,88	21,21	20,96
Anteilsklasse CHX (EUR)	794.171	23,70	23,66	22,97
Anteilsklasse CX	59.936	26,32	25,87	24,37
Anteilsklasse I	9.414.180	31,64	30,24	27,51
Anteilsklasse IH (EUR)	2.039.920	26,80	26,02	24,40
Anteilsklasse IR	5.218	25,95	25,67	24,34
Anteilsklasse IX	1.593.305	25,69	25,26	23,79
Anteilsklasse N	8.480.270	27,08	25,75	–
Anteilsklasse NH (GBP)*	444.184	25,84	–	–
Anteilsklasse NH (SGD)	8.000.000	27,04	25,83	–
Anteilsklasse Z	13.884.201	40,70	38,89	35,36
Anteilsklasse ZH (CHF)	239.815	27,63	26,87	25,29
Anteilsklasse ZH (EUR)	23.077.852	30,88	29,99	28,11
Anteilsklasse ZH3 (BRL)	1.255.488	22,18 ****	27,20 ****	25,06
Anteilsklasse ZHR (GBP)	293.127	24,73	24,72	23,85
Anteilsklasse ZX	2.164.304	26,32	25,87	24,37
Gesamtnettovermögen in USD		5.062.847.454	4.473.535.283	2.973.584.114

* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

** Die Anteilsklasse wurde im Verlauf des Jahres geschlossen.

**** Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in USD ausgewiesen.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	Ausstehende Anteile zum	NIW je Anteil zum		
	31. Dezember 2020	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Morgan Stanley Investment Funds – Global High Yield Bond Fund				
Anteilsklasse A	974.381	44,96	42,94	38,09
Anteilsklasse AH (EUR)	366.735	35,95	34,98	32,01
Anteilsklasse AHRM (ZAR)	1.057	525,48	515,03	–
Anteilsklasse AHX (EUR)	589.207	23,63	24,28	23,47
Anteilsklasse AR	1.260	23,24	23,75	22,52
Anteilsklasse ARM	18.281	25,18	25,66	–
Anteilsklasse AX	1.389.227	26,92	27,16	25,44
Anteilsklasse B	496.219	41,05	39,60	35,48
Anteilsklasse BH (EUR)	224.862	32,95	32,38	29,93
Anteilsklasse BHX (EUR)	844.512	23,59	24,23	23,42
Anteilsklasse BX	1.149.453	26,88	27,11	25,40
Anteilsklasse C	122.681	36,03	34,62	30,89
Anteilsklasse CH (EUR)	68.171	31,69	31,02	28,55
Anteilsklasse CHX (EUR)	2.174	22,64	23,26	22,48
Anteilsklasse CX	19.143	24,30	24,52	22,97
Anteilsklasse I	13.819	31,90	30,33	26,78
Anteilsklasse IX	44.933	21,38	21,57	20,21
Anteilsklasse N	7.096.041	27,69	26,15	–
Anteilsklasse Z	6.093.387	47,06	44,73	39,48
Anteilsklasse ZH (EUR)	213.614	28,78	27,86	25,37
Gesamtnettovermögen in USD		699.623.961	588.306.391	619.126.499
Morgan Stanley Investment Funds – Short Maturity Euro Bond Fund				
Anteilsklasse A	14.276.030	20,03	20,18	20,05
Anteilsklasse B	2.620.749	16,07	16,35	16,41
Anteilsklasse C	152.625	24,97	25,32	25,32
Anteilsklasse I	1.135.710	22,19	22,26	22,03
Anteilsklasse N	400	25,06	25,01	–
Anteilsklasse NH (USD)	400	25,83	25,44	–
Anteilsklasse Z	30.101.774	30,85	30,85	30,44
Gesamtnettovermögen in EUR		1.285.740.255	2.259.110.399	2.571.556.010
Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Euro Corporate Bond Fund (8)				
Anteilsklasse A*	4.000	25,61	–	–
Anteilsklasse I*	4.000	25,69	–	–
Anteilsklasse Z*	872.000	25,69	–	–
Gesamtnettovermögen in EUR		22.609.450	–	–
Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Euro Strategic Bond Fund (9)				
Anteilsklasse A*	4.000	25,60	–	–
Anteilsklasse I*	4.000	25,68	–	–
Anteilsklasse Z*	941.743	25,68	–	–
Gesamtnettovermögen in EUR		24.389.837	–	–
Morgan Stanley Investment Funds – US Dollar Corporate Bond Fund				
Anteilsklasse A	539.747	32,47	29,47	25,37
Anteilsklasse I	287.092	33,23	30,02	25,72
Anteilsklasse N*	400	26,25	–	–
Anteilsklasse NH (EUR)*	400	26,11	–	–
Anteilsklasse Z	9.074.640	33,29	30,06	25,74
Anteilsklasse ZH (EUR)*	400	26,06	–	–
Gesamtnettovermögen in USD		329.200.276	19.554.093	27.130.879

(8) Der Fonds wurde am 31. Juli 2020 aufgelegt.

(9) Der Fonds wurde am 31. Juli 2020 aufgelegt.

* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	Ausstehende Anteile zum	NIW je Anteil zum		
	31. Dezember 2020	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Morgan Stanley Investment Funds – US Dollar High Yield Bond Fund				
Anteilsklasse A	217.795	34,87	33,41	29,21
Anteilsklasse AH (EUR)	11.949	27,12	26,44	23,83
Anteilsklasse AR	161.804	23,69	24,28	22,77
Anteilsklasse AX	354.795	25,40	25,64	23,67
Anteilsklasse BH (EUR)	5.778	26,16	25,76	23,44
Anteilsklasse C	416.565	33,93	32,66	28,68
Anteilsklasse CH (EUR)	5.210	26,69	26,13	23,66
Anteilsklasse CX***	102.124	26,39	–	–
Anteilsklasse I	410.877	36,63	34,81	30,19
Anteilsklasse J	3.634.984	27,24	25,81	–
Anteilsklasse JH (EUR)	157.644	26,69	25,74	–
Anteilsklasse N	400	27,79	26,26	–
Anteilsklasse Z	4.479.017	36,96	35,12	30,38
Anteilsklasse ZH (EUR)	16.311	28,20	27,26	24,31
Anteilsklasse ZHX (EUR)	4.813.000	23,96	24,60	23,45
Gesamtnettovermögen in USD		464.868.321	392.805.741	203.622.630
Morgan Stanley Investment Funds – US Dollar Short Duration Bond Fund				
Anteilsklasse A	7.155.269	27,21	26,64	25,75
Anteilsklasse I	3.745.607	27,67	26,99	26,00
Anteilsklasse N	400	26,10	25,42	–
Anteilsklasse Z	447.466	27,75	27,06	26,04
Gesamtnettovermögen in USD		310.782.167	280.923.648	207.103.938
Morgan Stanley Investment Funds – US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund				
Anteilsklasse A	900.516	33,79	32,61	29,68
Anteilsklasse AH (EUR)	203.201	26,92	26,44	24,81
Anteilsklasse AR	455.872	23,60	24,40	23,77
Anteilsklasse AX	360.145	24,29	24,79	23,84
Anteilsklasse BH (EUR)	86.655	25,96	25,75	24,41
Anteilsklasse C	259.080	33,17	32,10	29,31
Anteilsklasse CH (EUR)	9.711	26,62	26,23	24,69
Anteilsklasse CX	36.908	24,27	24,77	23,82
Anteilsklasse I	720.959	35,16	33,71	30,48
Anteilsklasse N	400	27,06	25,82	–
Anteilsklasse Z	666.498	35,25	33,78	30,53
Anteilsklasse ZM*	1.116.309	26,25	–	–
Gesamtnettovermögen in USD		147.367.891	102.093.193	79.367.000
Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Defensive Fund				
Anteilsklasse A	476.379	25,55	25,83	24,62
Anteilsklasse B	1.611.092	24,46	24,98	24,05
Anteilsklasse C	274.391	24,78	25,23	24,22
Anteilsklasse Z	46.990	26,33	26,43	25,03
Gesamtnettovermögen in EUR		59.619.601	65.071.057	51.156.564
Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Fund				
Anteilsklasse A	64.785	25,58	26,51	24,71
Anteilsklasse B	129.225	24,49	25,63	24,13
Anteilsklasse C	106.267	24,57	25,64	24,07
Anteilsklasse Z	40.806.515	26,96	27,67	25,48
Gesamtnettovermögen in EUR		1.107.746.646	795.725.383	321.432.281

* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

*** Die Anteilsklasse wurde während des Jahres reaktiviert.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	Ausstehende Anteile zum	NIW je Anteil zum		
	31. Dezember 2020	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Income Fund				
Anteilsklasse A	78.457	27,42	28,65	26,56
Anteilsklasse AHR (USD)	516.874	20,92	22,82	21,83
Anteilsklasse AHRM (AUD)	14.061	23,16	25,25	24,26
Anteilsklasse AHRM (USD)	932.682	23,33	25,44	24,32
Anteilsklasse AR	5.538.870	19,86	21,60	20,90
Anteilsklasse BR	5.344.566	18,52	20,34	19,88
Anteilsklasse CHR (USD)	65.090	20,53	22,55	21,73
Anteilsklasse CR	1.122.170	18,85	20,65	20,12
Anteilsklasse I	49.671	27,75	28,71	26,31
Anteilsklasse IHR (USD)	135.366	22,71	24,54	23,20
Anteilsklasse IR	563.309	21,45	23,11	22,10
Anteilsklasse Z	412.365	29,70	30,72	28,13
Anteilsklasse ZH (USD)	400	27,93	28,49	25,35
Anteilsklasse ZHR (GBP)	5.009	20,94	22,64	21,60
Anteilsklasse ZR	367	21,89	23,57	22,53
Gesamtvermögen in EUR		288.486.746	439.701.599	501.711.493
Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Risk Control Fund of Funds				
Anteilsklasse A	44.992.838	40,68	38,42	35,76
Anteilsklasse AH (USD)	4.383.327	35,04	32,64	29,51
Anteilsklasse B	15.758.256	37,15	35,44	33,32
Anteilsklasse C	11.970.264	35,09	33,38	31,28
Anteilsklasse CH (USD)	1.243.558	31,63	29,67	27,01
Anteilsklasse I	465.416	28,43	26,52	24,38
Anteilsklasse IH (USD)	2.673.725	33,20	30,54	27,27
Anteilsklasse Z	20.619.631	43,73	40,79	37,49
Anteilsklasse ZH (GBP)	19.930	28,73	26,70	24,26
Anteilsklasse ZH3 (BRL)	864.118	21,20 ****	27,29 *****	24,24
Anteilsklasse ZH3 (COP)	21.590	28,72 ****	27,22 ****	24,25
Gesamtvermögen in EUR		3.999.535.885	4.751.593.874	4.997.778.326
Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Sustainable Fund (10)				
Anteilsklasse A*	4.000	25,46	–	–
Anteilsklasse B*	4.000	25,33	–	–
Anteilsklasse C*	4.000	25,40	–	–
Anteilsklasse I*	4.000	25,58	–	–
Anteilsklasse Z*	784.000	25,59	–	–
Gesamtvermögen in EUR		20.468.873	–	–
Morgan Stanley Investment Funds – Global Multi-Asset Income Fund				
Anteilsklasse AHR (USD)	402	25,29	27,09	24,52
Anteilsklasse AR	402	24,13	26,24	24,48
Anteilsklasse IR	402	24,66	26,54	24,49
Anteilsklasse Z	516.000	29,90	30,38	26,68
Gesamtvermögen in EUR		15.457.248	15.731.824	13.814.050
Morgan Stanley Investment Funds – Global Multi-Asset Opportunities Fund				
Anteilsklasse A	167.803	18,85	20,19	20,60
Anteilsklasse AH (USD)	852	21,10	22,25	22,05
Anteilsklasse B	39.057	17,63	19,07	19,66
Anteilsklasse C	17.081	17,93	19,34	19,89
Anteilsklasse I	411	20,17	21,38	21,61
Anteilsklasse Z	29.360	20,22	21,43	21,64
Anteilsklasse ZH (CHF)	400	22,81	24,19	24,54
Anteilsklasse ZH (GBP)	2.269.773	22,83	24,12	24,09
Anteilsklasse ZH (USD)	81.834	24,46	25,52	–
Anteilsklasse ZHX (GBP)	336	22,36	23,73	23,91
Gesamtvermögen in EUR		64.104.043	55.893.025	72.477.821
Morgan Stanley Investment Funds – Multi-Asset Risk Control Fund				
Anteilsklasse A	4.000	25,80	25,59	–
Anteilsklasse I	4.000	26,11	25,65	–
Anteilsklasse Z	392.000	26,13	25,65	–
Gesamtvermögen in USD		10.448.904	10.260.921	–

(10) Der Fonds wurde am 30. Juni 2020 aufgelegt.

* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

**** Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in USD ausgewiesen.

***** Der offizielle Nettoinventarwert je Anteil ist in EUR ausgewiesen.

Anteil- und Nettovermögenstatistik (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020

	Ausstehende Anteile zum	NIW je Anteil zum		
	31. Dezember 2020	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	31. Dezember 2018
Morgan Stanley Investment Funds – Real Assets Fund				
Anteilsklasse A	2.061	26,91	26,88	–
Anteilsklasse I	2.000	27,38	27,09	–
Anteilsklasse Z	396.000	27,40	27,10	–
Gesamtnettovermögen in USD		10.959.915	10.839.754	–
Morgan Stanley Investment Funds – Liquid Alpha Capture Fund				
Anteilsklasse A	400	26,87	24,73	22,73
Anteilsklasse AH (EUR)	108.011	27,75	25,98	24,63
Anteilsklasse BH (EUR)	176.183	25,95	24,54	23,49
Anteilsklasse CH (EUR)	19.498	26,76	25,18	23,98
Anteilsklasse I	400	27,45	25,05	22,83
Anteilsklasse N	1.311.413	33,75	30,61	27,72
Gesamtnettovermögen in USD		54.269.982	69.519.232	61.917.352

Anmerkungen zum Jahresabschluss

Stand: 31. Dezember 2020

1 DIE GESELLSCHAFT

Morgan Stanley Investment Funds („die Gesellschaft“) wurde am 21. November 1988 nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg als „Société d'Investissement à Capital Variable“ („SICAV“) gegründet und ist als Organismus für gemeinsame Anlagen gemäß Teil 1 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010, in der jeweils gültigen Fassung, eingetragen. Das Gesetz von 2010 setzt die OGAW-Richtlinie (Richtlinie 2009/65/EG in der durch Richtlinie 2014/91/EU geänderten Fassung) in Luxemburger Recht um.

Der ausschließliche Zweck der Gesellschaft ist die Anlage der ihr zur Verfügung stehenden Finanzmittel in übertragbaren Wertpapieren und anderen gesetzlich zugelassenen Werten mit dem Ziel, die Anlagerisiken zu streuen und ihren Anteilhabern die Ergebnisse ihrer Vermögensverwaltung zuzuerkennen. Die Gesellschaft ist derzeit so strukturiert, dass sie sowohl institutionellen als auch Privatanlegern eine Reihe von Aktien-, Renten-, Liquiditäts-, alternativen und Strukturierungsfonds anbietet.

Zum Datum dieses Berichts liegen neunundsechzig Fonds zur Zeichnung auf.

Fondsname	Auflegungsdatum
Asia Opportunity Fund	31. März 2016
Asian Property Fund	1. Juli 1997
China A-shares Fund	29. Dezember 2017
China Equity Fund	1. August 2019
Counterpoint Global Fund	28. September 2018
Developing Opportunity Fund	20. Dezember 2019
Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund	16. Oktober 2000
Emerging Leaders Equity Fund	17. August 2012
Emerging Markets Equity Fund	1. Juli 1993
Emerging Markets Small Cap Equity Fund	28. März 2013
Europe Opportunity Fund	8. April 2016
European Property Fund	1. September 1997
Global Active Factor Equity Fund	12. Juli 2016
Global Advantage Fund	31. Januar 2013
Global Brands Fund	30. Oktober 2000
Global Brands Equity Income Fund	29. April 2019
Global Endurance Fund	30. August 2016
Global Infrastructure Fund	14. Juni 2010
Global Infrastructure Unconstrained Fund	26. Januar 2018
Global Opportunity Fund	30. November 2010
Global Permanence Fund	30. August 2019
Global Property Fund	31. Oktober 2006
Global Property Unconstrained Fund	17. November 2017
Global Quality Fund	1. August 2013
Global Sustain Fund	29. Juni 2018
Indian Equity Fund	30. November 2006
International Equity (ex US) Fund	18. November 2014
Japanese Equity Fund	14. Juni 2010
Latin American Equity Fund	2. August 1994
Sustainable Asian Equity Fund	1. Oktober 1991
US Active Factor Equity Fund	5. Juli 2016
US Advantage Fund	1. Dezember 2005
US Growth Fund	1. August 1992
US Insight Fund	28. November 2014
US Permanence Fund	30. Oktober 2020
US Property Fund	9. Januar 1996
Emerging Markets Corporate Debt Fund	7. März 2011
Emerging Markets Debt Fund	1. April 1995
Emerging Markets Domestic Debt Fund	28. Februar 2007
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	3. August 2015

Fondsname	Auflegungsdatum
Euro Bond Fund	1. Dezember 1998
Euro Corporate Bond Fund	4. September 2001
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	6. Juli 2018
Euro Strategic Bond Fund	1. Februar 1991
European Fixed Income Opportunities Fund	30. September 2014
European High Yield Bond Fund	1. Dezember 1998
Global Asset Backed Securities Fund	3. Dezember 2012
Global Bond Fund	1. November 1989
Global Convertible Bond Fund	17. Juli 2002
Global Credit Fund	14. November 2012
Global Fixed Income Opportunities Fund	7. November 2011
Global High Yield Bond Fund	18. November 2011
Short Maturity Euro Bond Fund	1. August 1994
Sustainable Euro Corporate Bond Fund	31. Juli 2020
Sustainable Euro Strategic Bond Fund	31. Juli 2020
US Dollar Corporate Bond Fund	20. Mai 2016
US Dollar High Yield Bond Fund	2. Dezember 2014
US Dollar Short Duration Bond Fund	22. April 2016
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	4. Dezember 2014
Global Balanced Defensive Fund	23. August 2016
Global Balanced Fund	16. August 2016
Global Balanced Income Fund	31. Juli 2014
Global Balanced Risk Control Fund of Funds	2. November 2011
Global Balanced Sustainable Fund	30. Juni 2020
Global Multi-Asset Income Fund	1. Oktober 2015
Global Multi-Asset Opportunities Fund	22. April 2014
Multi-Asset Risk Control Fund	30. September 2019
Real Assets Fund	1. März 2019
Liquid Alpha Capture Fund	31. März 2014

Die folgenden wesentlichen Änderungen wurden im Laufe des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2020 vorgenommen:

Aufgelegte Anteilklassen

Fondsname	Anteilkasse	Datum
Global Fixed Income Opportunities Fund	NH (GBP)	23. Januar 2020
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	NH (GBP)	4. Februar 2020
Asia Opportunity Fund	S	7. Februar 2020
Developing Opportunity Fund	J	7. Februar 2020
European Fixed Income Opportunities Fund	N	12. Februar 2020
Global Sustain Fund	ZH (EUR)	12. März 2020
Global Sustain Fund	IH (EUR)	9. April 2020
Emerging Markets Debt Fund	IH (EUR)	24. April 2020
Developing Opportunity Fund	N	29. April 2020
Global Sustain Fund	ZH (CHF)	20. Mai 2020
Global Sustain Fund	ZH (GBP)	20. Mai 2020
Global Brands Equity Income Fund	ZHR (CHF)	22. Mai 2020
Global Brands Equity Income Fund	ZHR (GBP)	5. Juni 2020
Global Opportunity Fund	IH (EUR)	9. Juni 2020
Global Brands Fund	IHX (EUR)	11. Juni 2020
European High Yield Bond Fund	ZH (USD)	16. Juni 2020
Global Opportunity Fund	IH1 (AUD)	17. Juni 2020
US Dollar Corporate Bond Fund	N	18. Juni 2020
US Dollar Corporate Bond Fund	NH (EUR)	18. Juni 2020
US Dollar Corporate Bond Fund	ZH (EUR)	18. Juni 2020
Asia Opportunity Fund	JH (GBP)	24. Juni 2020
Global Balanced Sustainable Fund	A (EUR)	30. Juni 2020
Global Balanced Sustainable Fund	B (EUR)	30. Juni 2020
Global Balanced Sustainable Fund	C (EUR)	30. Juni 2020
Global Balanced Sustainable Fund	I (EUR)	30. Juni 2020
Global Balanced Sustainable Fund	Z (EUR)	30. Juni 2020
Global Brands Fund	IH (CHF)	3. Juli 2020
Global Brands Fund	IX	3. Juli 2020
Global Brands Fund	ZH3 (BRL)	6. Juli 2020
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	ZM	31. Juli 2020
Sustainable Euro Corporate Bond Fund	A	31. Juli 2020
Sustainable Euro Corporate Bond Fund	I	31. Juli 2020
Sustainable Euro Corporate Bond Fund	Z	31. Juli 2020
Sustainable Euro Strategic Bond Fund	A	31. Juli 2020

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

Fondsname	Anteilkategorie	Datum
Sustainable Euro Strategic Bond Fund	I	31. Juli 2020
Sustainable Euro Strategic Bond Fund	Z	31. Juli 2020
Global Bond Fund	N	3. August 2020
Global Bond Fund	NH (EUR)	3. August 2020
Asia Opportunity Fund	J (GBP)	4. August 2020
Global Fixed Income Opportunities Fund	AH (AUD)	26. August 2020
European Fixed Income Opportunities Fund	J	27. August 2020
US Insight Fund	I	1. September 2020
US Advantage Fund	ZH3 (BRL)	3. September 2020
US Dollar High Yield Bond Fund	CX	23. September 2020
Emerging Leaders Equity Fund	ZH3 (BRL)	30. September 2020
US Permanence Fund	Z	30. Oktober 2020
Europe Opportunity Fund	N	23. November 2020
Global Asset Backed Securities Fund	ZHK (EUR)	2. Dezember 2020
Global Asset Backed Securities Fund	ZX	3. Dezember 2020

Geschlossene Anteilklassen

Fondsname	Anteilkategorie	Datum
Eurozone Equity Alpha Fund	A	20. April 2020
Eurozone Equity Alpha Fund	AH (USD)	20. April 2020
Eurozone Equity Alpha Fund	AR	20. April 2020
Eurozone Equity Alpha Fund	B	20. April 2020
Eurozone Equity Alpha Fund	BR	20. April 2020
Eurozone Equity Alpha Fund	C	20. April 2020
Eurozone Equity Alpha Fund	CR	20. April 2020
Eurozone Equity Alpha Fund	I	20. April 2020
Eurozone Equity Alpha Fund	IH (USD)	20. April 2020
Eurozone Equity Alpha Fund	Z	20. April 2020
Global Convertible Bond Fund	ZX	28. August 2020
Indian Equity Fund	N	9. Oktober 2020
Breakout Nations Fund	A	16. Oktober 2020
Breakout Nations Fund	AH (EUR)	16. Oktober 2020
Breakout Nations Fund	B	16. Oktober 2020
Breakout Nations Fund	BH (EUR)	16. Oktober 2020
Breakout Nations Fund	C	16. Oktober 2020
Breakout Nations Fund	CH (EUR)	16. Oktober 2020
Breakout Nations Fund	Z	16. Oktober 2020
Global Buy and Hold 2020 Bond Fund	A	9. November 2020
Global Buy and Hold 2020 Bond Fund	AR	9. November 2020
Global Buy and Hold 2020 Bond Fund	AX	9. November 2020
Global Buy and Hold 2020 Bond Fund	B	9. November 2020
Global Buy and Hold 2020 Bond Fund	BR	9. November 2020
Global Buy and Hold 2020 Bond Fund	BX	9. November 2020
Global Buy and Hold 2020 Bond Fund	I	9. November 2020
Global Buy and Hold 2020 Bond Fund	Z	9. November 2020

Aufgelegte Fonds

- Am 30. Juni 2020 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Global Balanced Sustainable Fund aufgelegt.
- Am 31. Juli 2020 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Euro Corporate Bond Fund aufgelegt.
- Am 31. Juli 2020 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Euro Strategic Bond Fund aufgelegt.
- Am 30. Oktober 2020 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – US Permanence Fund aufgelegt.

Geschlossene Fonds

- Am 16. Oktober 2020 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Breakout Nations Fund geschlossen. Der ausstehende Barmittelsaldo zum Ende des Geschäftsjahres belief sich auf 4.870 USD.

Umbenennung

- Am 20. April 2020 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – European Champions Fund in Morgan Stanley Investment Funds – Europe Opportunity Fund umbenannt.
- Am 15. Mai 2020 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Global Counterpoint Fund in Morgan Stanley Investment Funds – Counterpoint Global Fund umbenannt.
- Am 31. Dezember 2020 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Asian Equity Fund in Morgan Stanley Investment Funds – Sustainable Asian Equity Fund umbenannt.

Zusammenlegung von Fonds

- Am 20. April 2020 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Eurozone Equity Alpha Fund mit dem Morgan Stanley Investment – European Champions Fund (umbenannt in Europe Opportunity Fund) zusammengelegt.

Eingebrachter Fonds – Eurozone Equity Alpha Fund – Anteilkategorie	Eingebrachter Fonds – Eurozone Equity Alpha Fund – Nettoinventarwert je Anteil	Aufnehmender Fonds – Europe Opportunity Fund – Anteilkategorie	Zusammenlegungsverhältnis
A	10,85	A	0,348100329
AH (USD)	34,91	AH (USD)	1,023198777
AR	21,50	AR	0,833523649
B	8,89	B	0,300790762
BR	20,23	BR	0,792686448
C	20,99	C	0,702025018
CR	20,48	CR	0,799831162
I	12,39	I	0,384837813
IH (USD)	29,21	IH (USD)	1,072676920
Z	39,19	Z	1,215041443

- Am 9. November 2020 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Global Buy and Hold 2020 Bond Fund mit dem Morgan Stanley Investment Funds – European Fixed Income Opportunities Fund zusammengelegt.

Eingebrachter Fonds – Global Buy and Hold 2020 Bond Fund – Anteilkategorie	Eingebrachter Fonds – Global Buy and Hold 2020 Bond Fund – Nettoinventarwert je Anteil	Aufnehmender Fonds – European Fixed Income Opportunities Fund – Anteilkategorie	Zusammenlegungsverhältnis
A	25,92	A	0,964848748
AR	21,94	AR	0,965647950
AX	24,42	AR	1,075147803
B	24,90	B	0,987662255
BR	21,91	BR	1,024565059
BX	24,35	BR	1,138684181
I	26,18	I	1,018570051
Z	26,23	Z	0,938251543

Bedeutendes Ereignis

- Die globale Coronavirus (COVID-19)-Pandemie erzeugt weiterhin eine beispiellose wirtschaftliche und soziale Ungewissheit auf der ganzen Welt. Während des Berichtszeitraums wiesen die globalen Finanzmärkte ein hohes Maß an Volatilität auf, was zu einem steilen und schnellen Rückgang der globalen

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

Vermögenswerte führte (vom 21. Februar bis zum 23. März 2020). Nach beispiellosen Zusagen für finanz- und geldpolitische Konjunkturmaßnahmen durch Regierungen und Zentralbanken weltweit erlebten wir in den folgenden Monaten eine starke Erholung der Vermögenswerte. Das Auftreten der zweiten und dritten Welle sowie neue Varianten des Virus trugen im weiteren Verlauf des Jahres zur Marktvolatilität bei. Die Meldungen über die Entwicklung und die Einführung von Impfstoffen gegen Ende des Jahres führten zu weiterer Volatilität und einer Rotation hin zu den Sektoren, die beim Ausverkauf im März am stärksten betroffen waren. Während die letztendlichen Auswirkungen der Pandemie schwer vorherzusagen sind, haben wir eine erhöhte Marktvolatilität und wirtschaftliche Unsicherheiten festgestellt, die die Bewertung von Portfolioanlagen und damit des Nettoinventarwerts des Fonds erheblich beeinflussen können. Die langfristigen Auswirkungen sind derzeit nicht vorhersehbar.

2 WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE

Der Jahresabschluss wurde in Übereinstimmung mit in Luxemburg für OGAW-Investmentfonds allgemein anerkannten Grundsätzen ordnungsmäßiger Rechnungslegung erstellt. Dies erfordert, dass die Geschäftsführung Schätzungen abgibt und Annahmen trifft, die sich auf die im Abschluss und in den beiliegenden Anmerkungen aufgeführten Beträge auswirken. Die tatsächlichen Ergebnisse können von diesen Schätzungen abweichen.

a) Bewertung des Wertpapierbestandes

Die an einer amtlichen Wertpapierbörse notierten oder an einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere wurden zum letzten am Bewertungsstichtag verfügbaren Kurs bewertet oder, für den Fall, dass es mehrere solche Märkte gab, auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses auf dem Hauptmarkt des jeweiligen Titels.

Unter normalen Marktbedingungen werden festverzinsliche Wertpapiere (inklusive MBS und ABS) zum Mittelkurs an dem betreffenden Bewertungszeitpunkt basierend auf den Daten von Marktmachern bewertet.

Für den Fall, dass der letztverfügbare Kurs oder Mittelkurs (bei festverzinslichen Wertpapieren) den Marktpreis der betreffenden Wertpapiere nicht genau reflektiert, werden diese Titel auf der Grundlage des angemessen vorhersehbaren Verkaufspreises bewertet, der auf umsichtige Weise und in gutem Glauben gemäß den von den Verwaltungsratsmitgliedern der Gesellschaft festgesetzten Verfahren festgelegt wird.

Wertpapiere, die nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, werden auf der Grundlage des angemessen vorhersehbaren Verkaufspreises bewertet, der auf umsichtige Weise und in gutem Glauben gemäß den vom Verwaltungsrat der Gesellschaft festgesetzten Verfahren festgelegt wird.

Anlagen in andere Organismen für gemeinsame Anlagen („OGA“) werden zum letzten verfügbaren Nettoinventarwert für den betreffenden OGA, abzüglich eventueller Rücknahmegebühren berechnet.

Zwischen der Feststellung des letztverfügbaren Kurses einer Kapitalanlage und der Berechnung des Nettoinventarwerts des Fonds je Anteil zum Bewertungsstichtag treten bisweilen Umstände ein, in denen der letztverfügbare Kurs nach Ansicht des Verwaltungsrats der Gesellschaft nicht den angemessenen Marktwert der Anlage wiedergibt. Unter diesen Umständen wird der Kurs dieser Anlage gemäß den Verfahren angepasst, die der Verwaltungsrat der Gesellschaft nach eigenem Ermessen jeweils hierfür vorsieht. Zum Datum dieses Jahresberichts kann der angemessene Marktwert bestimmter Wertpapiere gemäß diesen Verfahren ermittelt worden sein.

Kommt es nach der Berechnung des Nettoinventarwerts zu einer wesentlichen Veränderung der Notierungen an den Märkten, an denen ein beträchtlicher Teil der Anlagen gehandelt wird bzw. notiert ist, die einem verfügbaren Fonds zuzuordnen sind, kann die Gesellschaft zur Wahrung der Interessen der Anteilhaber und ihrer eigenen Interessen die erste Bewertung aufheben und dementsprechend weitere Bewertungen vornehmen.

b) Bewertung von Zinsswaps

Unter einem Zinsswap versteht man die Vereinbarung zwischen zwei Parteien, Zinsverpflichtungen (in der Regel fest/variabel) auf einen nominellen Kapitalbetrag zu tauschen, der als Berechnungsgrundlage dient und in der Regel nicht selbst getauscht wird.

Zinsswap-Kontrakte werden unter Rückgriff auf Datendienste, Marktdaten und Algorithmen bewertet.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust am Ende des Berichtszeitraums wird in der Vermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Zinsswap-Kontrakten“ ausgewiesen. Die Veränderungen dieser Beträge werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten“ und der realisierte Gewinn/Verlust wird unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Zinsswap-Kontrakten“ ausgewiesen.

c) Inflationsswaps

Ein Inflationsswap ist eine bilaterale Vereinbarung, bei der beide Parteien dem Austausch von festverzinslichen Zahlungen gegen variabel verzinsliche, Inflationsindex-gebundene Zahlungen zustimmen, die auf Basis eines Nominalbetrags berechnet werden.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust am Ende des Geschäftsjahres wird in der Vermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Inflationsswapkontrakten“ ausgewiesen. Die Veränderungen dieser Beträge werden in der Aufwands- und

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Inflationsswapkontrakten“ und der realisierte Gewinn/Verlust wird unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Inflationsswapkontrakten“ ausgewiesen.

d) Bewertung von Credit Default Swaps

Bei einem Credit Default Swap („CDS“) vereinbaren zwei Parteien, dass der Käufer dem Verkäufer über die festgelegte Dauer der Vereinbarung regelmäßig eine Zahlung leistet. Der Verkäufer leistet keine Zahlungen, es sei denn, dass ein Kreditereignis in Bezug auf ein vorher festgelegtes Referenzaktivum eintritt. Tritt ein solches Ereignis ein, leistet der Verkäufer die Zahlung an den Käufer und der Swap-Kontrakt endet.

CDS-Kontrakte werden unter Rückgriff auf Datendienste, Marktdaten und Algorithmen bewertet.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust am Ende des Geschäftsjahres wird in der Vermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Credit Default Swap-Kontrakten“ ausgewiesen. Die Veränderungen dieser Beträge werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Wertverlust) aus Credit Default Swaps“ und der realisierte Gewinn/Verlust wird unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Credit Default Swaps“ ausgewiesen.

Der Nennbetrag stellt die höchstmögliche potenzielle Verbindlichkeit aus einem Kontrakt dar und wird in der Vermögensaufstellung nicht ausgewiesen.

e) Bewertung von Total Return Swaps

Bei einem Total Return Swap („TRS“) erhält der Käufer die Wertentwicklung eines Basiswerts und bezahlt dafür die Finanzierungskosten sowie in der Regel eine Vermittlungsgebühr. Beim Basiswert kann es sich unter anderem um ein bestimmtes Wertpapier, einen Wertpapierkorb, ein anderes Instrument oder einen Index handeln.

TRS-Kontrakte werden bezogen auf ihren aktuellen Marktwert oder den Marktwert des zugrunde liegenden Vermögenswerts bewertet.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust am Ende des Geschäftsjahres wird in der Vermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Total Return Swap-Kontrakten“ ausgewiesen. Die Veränderungen dieser Beträge werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/ (Wertverlust) aus Total Return Swaps“ und der realisierte Gewinn/Verlust wird unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swaps“ ausgewiesen.

f) Bewertung von Optionen

Optionen sind vertragliche Vereinbarungen, die dem Käufer das Recht verleihen, ihn aber nicht verpflichten, entweder an einem vereinbarten künftigen Termin oder zu einem beliebigen Zeitpunkt innerhalb einer vereinbarten Frist eine bestimmte Stückzahl eines Finanzinstruments zu einem festgelegten Preis zu kaufen oder zu verkaufen.

Optionen werden unter Bezugnahme auf den erwarteten zukünftigen Cashflow bewertet. Dieser beruht auf der implizierten Marktentwicklung, dem aktuellen Kassakurs und der Volatilität des/der zugrundeliegenden Vermögenswerte(s).

Bei der Bestimmung der bilanziellen Behandlung von Optionen werden das Wesen des Instruments selbst sowie das Anlageziel des Fonds berücksichtigt. Werden bei Ausübung einer Option Basiswerte erworben oder geliefert, werden die Anschaffungskosten oder Verkaufserlöse um die Höhe der Prämie korrigiert. Wird eine Option glattgestellt, so wird die Differenz zwischen der Prämie und den Kosten zur Glattstellung der Position in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie in den Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen“ ausgewiesen. Bei Ablauf einer Option wird die Prämie im Fall von geschriebenen Optionen als realisierter Gewinn und im Fall von erworbenen Optionen als realisierter Verlust verbucht.

Für den Global Balanced Income Fund, den Global Conservative Bond Fund und den Global Multi-Asset Income Fund wird die vereinnahmte Prämie auf geschriebene notierte und OTC-Optionen als Ertrag verbucht. Wird eine Option glattgestellt, so werden die Kosten zur Glattstellung der Position in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie in den Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionen“ ausgewiesen.

Der Marktwert von zum Marktwert erworbenen / verkauften Optionen wird in der Vermögensaufstellung ausgewiesen. Die Veränderungen des nicht realisierten Gewinns/(Verlustes) aus Optionen werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Optionen“ ausgewiesen.

g) Bewertung von Devisentermingeschäften

Ein Devisenterminkontrakt ist eine Vereinbarung zwischen zwei Parteien, eine Währung zu einem bestimmten Kurs und zu einem bestimmten in der Zukunft liegenden Datum in eine andere Währung umzutauschen.

Alle Devisenkontrakte mit einer Laufzeit von mehr als 2 Geschäftstagen ab ihrem Handelstag werden gemäß der MiFID II-Klassifizierungsregel als Devisenterminkontrakte klassifiziert.

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

Offene Terminkontrakte werden unter Bezugnahme auf die zuletzt verfügbaren Wechselkurse zum jeweiligen Bewertungstermin bewertet.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust am Ende des Jahres wird in der Vermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Devisentermingeschäften“ ausgewiesen. Die Änderungen dieser Beträge werden unter „Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten“ ausgewiesen, der realisierte Gewinn/(Verlust) unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisenterminkontrakten“ in der Aufwands- und Ertragsrechnung und in den Veränderungen des Nettovermögens.

h) Bewertung von Finanzterminkontrakten

Ein Finanzterminkontrakt ist eine vertragliche Vereinbarung, einen bestimmten Rohstoff oder ein Finanzinstrument zu einem bestimmten Preis und zu einem bestimmten in der Zukunft liegenden Datum zu kaufen oder zu verkaufen. Finanzterminkontrakte legen die Qualität und die Quantität des zugrundeliegenden Vermögenswerts fest und sind standardisiert, um einen Handel an einer Terminbörse zu ermöglichen.

Terminkontrakte werden zu den zuletzt verfügbaren Kursen an den Börsen, an denen die betreffenden Kontrakte gehandelt werden, zum Bewertungstermin bewertet.

Der nicht realisierte Gewinn/Verlust am Ende des Geschäftsjahres wird in der Vermögensaufstellung unter „Nicht realisierter Gewinn/Verlust aus Finanzterminkontrakten“ ausgewiesen. Die Veränderungen dieser Beträge werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens unter „Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten“ und der realisierte Gewinn/Verlust wird unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten“ ausgewiesen.

Zu dem Zeitpunkt, an dem der Fonds einen Finanzterminkontrakt abschließt, leistet der Fonds beim Broker als Sicherheit eine aufrechtzuerhaltende Einschusszahlung gemäß den Anforderungen der Börse, an der die Transaktion abgeschlossen wird. Vom Broker gezahlte bzw. von diesem empfangene Barsicherheiten zum 31. Dezember 2020 sind unter den Positionen „Bankguthaben und Guthaben bei Brokern“ bzw. „Kontoüberziehungen und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern“ in der Vermögensaufstellung ausgewiesen. Gemäß dem Kontrakt stimmt der Fonds zu, einen Bargeldbetrag, welcher der täglichen Wertschwankung des Kontrakts entspricht, vom Broker zu erhalten bzw. an diesen zu zahlen. Solche Eingänge oder Zahlungen werden auch als Nachschusszahlungen bezeichnet. Sie werden vom Fonds als nicht realisierter Wertzuwachs/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten ausgewiesen. Bei Ende des Vertrages verbucht der Fonds einen „realisierten Nettogewinn/(-verlust) aus Finanzterminkontrakten“, welcher der Differenz zwischen dem Vertragswert bei Vertragseröffnung und dem Vertragswert bei Vertragsabwicklung entspricht.

i) Erträge und Wertpapiertransaktionen

Dividendenerträge werden zum Datum des Dividendenabschlags ausgewiesen. Die Zinserträge laufen täglich auf. Bei kurzfristigen Geldmarktinstrumenten wird das Disagio/Agio täglich bis zur Fälligkeit oder zum Verkauf des Instruments aufgezinst bzw. abgeschrieben. Einkünfte aus Wertpapierleihe werden als Bareinnahmen verbucht. Erträge werden abzüglich Quellensteuer verbucht.

Wertpapiergeschäfte werden auf Handelstagsbasis verbucht und zu dem Datum abgerechnet, an dem die Wertpapiere gekauft oder verkauft werden. Realisierte Gewinne oder Verluste aus dem Verkauf von Wertpapieren werden auf Basis der Durchschnittskostenmethode ermittelt und in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen“ ausgewiesen.

Für den Global Asset Backed Securities Fund werden realisierte Gewinne und Verluste aus dem Verkauf von Zins-Strips aus hypothekenbesicherten Wertpapieren anhand der First-in-First-out-Kostenmethode (FIFO-Verfahren) ermittelt und in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus dem Verkauf von Anlagen“ ausgewiesen.

j) Bewertung von Pensionsgeschäften

Im Rahmen eines Pensionsgeschäfts kauft die Gesellschaft Wertpapiere und erklärt sich damit einverstanden, sie zu einem im gegenseitigen Einvernehmen vereinbarten Datum und Kurs wieder zu verkaufen. Ein Pensionsgeschäft wird durch Wertpapiere besichert. Pensionsgeschäfte werden zu ihren Anschaffungskosten zuzüglich der vom Datum ihres Kaufs an aufgelaufenen Zinsen bewertet.

Zum Ende des Geschäftsjahres gegebenenfalls ausstehende Pensionsgeschäfte sind in der Vermögensaufstellung ausgewiesen. Der Nettoertrag aus Pensionsgeschäften ist in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie in den Veränderungen des Nettovermögens unter „Bankzinsen“ ausgewiesen.

k) Umrechnung von Fremdwährungen

Fremdwährungstransaktionen werden in die Währung eines Fonds zu dem letztverfügbaren Wechselkurs umgerechnet, der am Tag der Transaktionen an einem anerkannten Markt gültig war. Die auf Fremdwährungen lautenden Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden in die Währung eines Fonds zu dem letztverfügbaren Wechselkurs umgerechnet, der am Tag der Vermögensaufstellung an einem anerkannten Markt gültig war.

Die Gesamtvermögensaufstellung wird in US-Dollar zu den letztverfügbaren Wechselkursen ausgewiesen, die am Datum der Vermögensaufstellung an einem anerkannten Markt gültig waren, während die Gesamtaufstellung der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Veränderungen des Nettovermögens

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

zu den durchschnittlichen im Verlauf des Jahres gültigen Wechselkursen in US-Dollar ausgewiesen wird.

Die Differenz zwischen dem anhand der Wechselkurse zu Beginn des Geschäftsjahres angegebenen Nettovermögen und dem entsprechenden Wert am Ende des Geschäftsjahres wird in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie in den Veränderungen des Nettovermögens als „Umrechnungsdifferenz“ ausgewiesen.

Die Auswirkungen der Umrechnung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderungen des Nettovermögens zu Durchschnittskursen sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens im Posten „Umrechnungsdifferenzen“ enthalten.

3 WERTPAPIERLEIHGESCHÄFTE

Bestimmte Fonds können Wertpapiere an qualifizierte Finanzinstitute wie Makler verleihen, um zusätzliche Erträge zu erzielen. Jeder potenzielle Anstieg oder Rückgang des beizulegenden Zeitwerts der verliehenen Wertpapiere und alle erhaltenen Zinsen bzw. erklärten Dividenden auf diese Wertpapiere während der Dauer des Verleihgeschäfts würden im Fonds verbleiben. Fonds, die Wertpapiere verleihen, erhalten als Sicherheit mindestens Wertpapiere in Höhe von 100 % des aktuellen beizulegenden Zeitwerts der verliehenen Wertpapiere. Die Sicherheit wird täglich von der Wertpapierverleihstelle neu bewertet, um zu gewährleisten, dass während der gesamten Dauer des Verleihgeschäfts eine Sicherheitsabdeckung von mindestens 100% beibehalten wird. Die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften entstehen aus den Gebühren für den Wertpapierverleih abzüglich der Vergütung der Verwaltungsstelle. Die Nettoerträge aus dem Wertpapierleihgeschäft werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens erfasst. Weitere Informationen zu Wertpapierleihgeschäften finden Sie in Anmerkung 4(c) über Angaben zu verbundenen Unternehmen bei Wertpapierleihgeschäften und in „Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte“.

Der Wert der verliehenen Wertpapiere und der damit verbundenen Sicherheiten, die Identität der Kontrahenten, die Erträge aus Wertpapierleihgeschäften und die hiermit verbundenen operativen Kosten und Gebühren gestalteten sich für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 wie folgt:

Fonds	Fonds- währung	Gegenpartei	Marktwert der beliehenen Wertpapiere in Fonds- währung	Unbare Sicherheiten in Fonds- währung	Gesamt- sicherheiten in Fonds- währung
Asian Property Fund	USD	Citigroup	1.134.448	1.198.141	1.198.141
Asian Property Fund	USD	Credit Suisse Securities (Europe)	185.346	195.879	195.879
Asian Property Fund	USD	Goldman Sachs	426.597	449.557	449.557
Asian Property Fund	USD	Merrill Lynch	3.688.982	3.887.995	3.887.995
Asian Property Fund	USD	UBS	4.270.663	4.520.050	4.520.050
Counterpoint Global Fund	USD	Citigroup	22.584	23.860	23.860
Counterpoint Global Fund	USD	Hoop	166.726	175.774	175.774
Counterpoint Global Fund	USD	Macquarie	93	98	98
Counterpoint Global Fund	USD	Merrill Lynch	21.256	22.401	22.401
Counterpoint Global Fund	USD	UBS	151.371	160.226	160.226

Fonds	Fonds- währung	Gegenpartei	Marktwert der beliehenen Wertpapiere in Fonds- währung	Unbare Sicherheiten in Fonds- währung	Gesamt- sicherheiten in Fonds- währung
Emerging Markets Equity Fund	USD	HSBC	309.327	325.746	325.746
Emerging Markets Equity Fund	USD	J.P. Morgan	796.234	844.550	844.550
Emerging Markets Equity Fund	USD	Merrill Lynch	984.879	1.038.012	1.038.012
Emerging Markets Equity Fund	USD	UBS	10.896.775	11.612.458	11.612.458
Emerging Markets Small Cap Equity Fund	USD	Citigroup	141.084	149.050	149.050
Emerging Markets Small Cap Equity Fund	USD	UBS	271.228	287.067	287.067
European Property Fund	EUR	Credit Suisse Securities (Europe)	13.604	14.378	14.378
European Property Fund	EUR	J.P. Morgan	10.027	10.635	10.635
European Property Fund	EUR	Merrill Lynch	1.779.275	1.875.264	1.875.264
European Property Fund	EUR	Morgan Stanley & Co. International	1.033.436	1.092.475	1.092.475
European Property Fund	EUR	UBS	87.269	93.155	93.155
Global Infrastructure Fund	USD	Citigroup	130.443	137.453	137.453
Global Infrastructure Fund	USD	Credit Suisse Securities (Europe)	6.392.565	6.754.263	6.754.263
Global Infrastructure Fund	USD	Deutsche Bank	5.553.493	5.937.970	5.937.970
Global Infrastructure Fund	USD	UBS	10.720.186	11.346.195	11.346.195
Global Opportunity Fund	USD	Credit Suisse Securities (Europe)	925.277	974.476	974.476
Global Opportunity Fund	USD	Hoop	4.345.146	4.580.933	4.580.933
Global Opportunity Fund	USD	Morgan Stanley & Co. International	1.092.531	1.154.947	1.154.947
Global Property Fund	USD	Citigroup	894.192	942.241	942.241
Global Property Fund	USD	Credit Suisse Securities (Europe)	7.527.774	7.955.607	7.955.607
Global Property Fund	USD	Deutsche Bank	192.293	203.653	203.653
Global Property Fund	USD	Goldman Sachs	10.525.088	11.091.557	11.091.557
Global Property Fund	USD	Merrill Lynch	9.602.241	10.120.263	10.120.263
Global Property Fund	USD	UBS	10.042.222	10.628.642	10.628.642
Sustainable Asian Equity Fund	USD	HSBC	139.055	146.437	146.437
Sustainable Asian Equity Fund	USD	J.P. Morgan	189.943	201.468	201.468
Sustainable Asian Equity Fund	USD	UBS	139.054	147.175	147.175
US Advantage Fund	USD	Credit Suisse Securities (Europe)	49.840.926	52.491.048	52.491.048
US Advantage Fund	USD	UBS	40.070.394	42.410.321	42.410.321
US Growth Fund	USD	Credit Suisse Securities (Europe)	143.799.954	151.435.629	151.435.629
US Growth Fund	USD	Hoop	9.839.864	10.373.821	10.373.821
US Growth Fund	USD	UBS	74.557.159	79.393.726	79.393.726
US Insight Fund	USD	Hoop	7.010	7.390	7.390
US Insight Fund	USD	UBS	3.688.317	3.903.698	3.903.698
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	Barclays	153.310.731	164.558.155	164.558.155
Emerging Markets Debt Fund	USD	Barclays	44.023.121	46.924.398	46.924.398
Emerging Markets Domestic Debt Fund	USD	Barclays	16.529.798	18.224.876	18.224.876
Euro Bond Fund	EUR	Barclays	53.774.391	55.725.133	55.725.133
Euro Corporate Bond Fund	EUR	Barclays	489.459.331	507.215.166	507.215.166
Euro Strategic Bond Fund	EUR	Barclays	37.457.221	38.609.914	38.609.914
Euro Strategic Bond Fund	EUR	Citigroup	52.710.441	53.738.744	53.738.744
Euro Strategic Bond Fund	EUR	Credit Suisse Securities (Europe)	668.040	690.004	690.004
Euro Strategic Bond Fund	EUR	HSBC	13.516.733	13.799.997	13.799.997
Euro Strategic Bond Fund	EUR	J.P. Morgan	45.583.194	47.835.623	47.835.623
Euro Strategic Bond Fund	EUR	Merrill Lynch	5.895.431	6.095.616	6.095.616
European High Yield Bond Fund	EUR	Barclays	186.722.972	193.743.271	193.743.271
Global Bond Fund	USD	Barclays	55.546.449	58.746.710	58.746.710
Global Convertible Bond Fund	USD	Credit Suisse Securities (Europe)	7.812.887	8.144.004	8.144.004
Global Convertible Bond Fund	USD	Goldman Sachs	6.890.994	7.261.873	7.261.873
Global Convertible Bond Fund	USD	J.P. Morgan	14.648.561	15.537.436	15.537.436
Global Convertible Bond Fund	USD	Nomura	302.234	310.435	310.435
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	Barclays	143.515.885	151.884.558	151.884.558
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	Barclays	58.331.058	60.447.101	60.447.101

Fonds	Fonds- währung	Erträge aus Wertpapierleihen (brutto) in Fondswährung	Gebühren der Wertpapierlei- stelle in Fondswährung	Erträge aus Wertpapierleihen (netto) in Fondswährung
Counterpoint Global Fund	USD	765	115	650
Emerging Markets Equity Fund	USD	141.429	21.214	120.215
Emerging Markets Small Cap Equity Fund	USD	6.654	998	5.656
European Property Fund	EUR	25.900	3.885	22.015
Eurozone Equity Alpha Fund	EUR	17.801	2.670	15.131
Global Infrastructure Fund	USD	438.766	65.815	372.951
Global Opportunity Fund	USD	235.515	35.327	200.188
Latin American Equity Fund	USD	4.120	618	3.502

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

Fonds	Fonds- währung	Erträge aus Wertpapierleihen (brutto) in Fondswährung	Gebühren der Wertpapierleih- stelle in Fondswährung	Erträge aus Wertpapierleihen (netto) in Fondswährung
Sustainable Asian Equity Fund	USD	6.292	944	5.348
US Advantage Fund	USD	3.081.866	462.280	2.619.586
US Growth Fund	USD	223.516	33.527	189.989
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	633.104	94.966	538.138
Emerging Markets Debt Fund	USD	20.256	3.038	17.218
Euro Bond Fund	EUR	123.205	18.481	104.724
Euro Corporate Bond Fund	EUR	916.834	137.525	779.309
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	44.968	6.745	38.223
Euro Strategic Bond Fund	EUR	255.285	38.293	216.992
European High Yield Bond Fund	EUR	1.066.752	160.013	906.739
Global Bond Fund	USD	74.200	11.130	63.070
Global Convertible Bond Fund	USD	150.633	22.595	128.038
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	453.042	67.956	385.086
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	140.446	21.067	119.379

4 TRANSAKTIONEN MIT NAHESTEHENDEN DRITTEN SOWIE BEZIEHUNGEN ZU ANDEREN UNTERNEHMEN

Die Gesellschaft hat unter allgemeiner Aufsicht und Kontrolle durch den Verwaltungsrat der Gesellschaft ihre Anlageverwaltungsleistungen, die Zentralverwaltung, die Register- und Transferstellenleistungen sowie die Vermarktungs-, Hauptvertriebsstellen- und Verkaufsleistungen, wie im mit der Verwaltungsgesellschaft abgeschlossenen Servicevertrag sowie im Prospekt der Gesellschaft näher dargelegt, der Verwaltungsgesellschaft MSIM Fund Management (Ireland) Limited übertragen.

MSIM Fund Management (Ireland) Limited wird im Hinblick auf die Bereitstellung dieser Dienstleistungen durch die Zentralbank von Irland reguliert. Vorbehaltlich der Genehmigung durch die Gesellschaft kann die Verwaltungsgesellschaft einen Teil ihrer Aufgaben an andere Parteien delegieren, wie weiter unten ausführlich beschrieben. Die Haftung der Verwaltungsgesellschaft gegenüber der Gesellschaft bezüglich der Erbringung von kollektiven Portfolioverwaltungsleistungen und anderen übertragenen Dienstleistungen wurde durch eine solche Delegation nicht beeinflusst.

Die Verwaltungsgesellschaft überträgt ihrerseits die Anlageverwaltungsfunktionen an Morgan Stanley Investment Management Limited, auch als „Anlageberater“ bezeichnet.

Gemäß den Bestimmungen eines Anlageberatungsvertrags wurde Morgan Stanley Investment Management Limited zum Anlageberater ernannt, um diskretionäre Vermögensverwaltungs- und Anlageberatungsleistungen für die Verwaltungsgesellschaft zu erbringen. Diese Dienstleistungen werden in Bezug auf alle Fonds erbracht. Vorbehaltlich der Genehmigung des Verwaltungsrats der Gesellschaft und der luxemburgischen Finanzaufsichtsbehörde CSSF darf der Anlageberater eine andere Partei mit seinen Aufgaben beauftragen, wobei er jedoch weiterhin für die ordnungsgemäße Durchführung dieser Aufgaben durch die beauftragte Partei verantwortlich bleibt. Die

Seiten 452 bis 453 enthalten eine vollständige Liste der Unterberater.

Gemäß dem Servicevertrag hat die Verwaltungsgesellschaft Anspruch auf eine Managementgebühr zu den nachstehenden Jahressätzen. Im Rahmen der Anlageberatungsverträge haben die Anlageberater Anspruch auf eine Gebühr für ihre diskretionären Anlageverwaltungs- und Anlageberatungsleistungen. Gemäß dem Vertriebsvertrag hat die Vertriebsstelle Anspruch auf eine Gebühr für ihre Vertriebsleistungen. Die Vergütungen des Anlageberaters und der Vertriebsstelle werden aus der Managementgebühr gezahlt (mit Ausnahme der für die Klasse B gezahlten Vertriebsgebühren, wie in Unterabschnitt iv auf der Seite 430 beschrieben).

Die jährliche Managementgebühr, die zum 31. Dezember 2020 erhoben wird, gestaltet sich wie folgt und ist im Prospekt der Gesellschaft offengelegt, sofern in den Fußnoten nicht anders angegeben:

Fondsname	Anteilsklassen- Indikator: A und B	Anteilsklassen- Indikator: C	Anteilsklassen- Indikator: F, I und Z	Anteilsklassen- Indikator: J	Anteilsklassen- Indikator: S
Asia Opportunity Fund ¹	1,60%	2,40%	0,75%	0,65%	0,75%
Asian Property Fund	1,40%	2,20%	0,75%	k. A.	0,75%
China A-shares Fund	1,70%	2,40%	0,70%	0,55%	0,70%
China Equity Fund	1,70%	2,40%	0,70%	0,50%	0,70%
Counterpoint Global Fund ²	1,60%	2,40%	0,80%	0,60%	0,80%
Developing Opportunity Fund	2,00%	2,65%	0,80%	0,60%	0,80%
Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund	1,60%	2,40%	1,10%	k. A.	1,10%
Emerging Leaders Equity Fund	1,90%	2,60%	0,75%	k. A.	0,75%
Emerging Markets Equity Fund ³	1,60%	2,40%	1,10%	k. A.	1,10%
Emerging Markets Small Cap Equity Fund	2,40%	3,00%	1,20%	k. A.	1,20%
Europe Opportunity Fund ⁴	1,50%	2,20%	0,75%	0,40%	0,75%
European Property Fund	1,40%	2,20%	0,75%	k. A.	0,75%
Global Active Factor Equity Fund	1,35%	1,80%	0,55%	k. A.	0,55%
Global Advantage Fund	1,60%	2,40%	0,75%	k. A.	0,75%
Global Brands Fund	1,40%	2,20%	0,75%	k. A.	0,75%
Global Brands Equity Income Fund	1,75%	2,50%	0,85%	0,55%	0,85%
Global Endurance Fund	1,60%	2,40%	0,75%	k. A.	k. A.
Global Infrastructure Fund	1,50%	2,30%	0,85%	k. A.	0,85%
Global Infrastructure Unconstrained Fund	1,50%	2,30%	0,75%	0,50%	0,75%
Global Opportunity Fund	1,60%	2,40%	0,75%	k. A.	0,75%
Global Permanence Fund	1,60%	2,40%	0,75%	k. A.	k. A.
Global Property Fund	1,50%	2,30%	0,85%	k. A.	0,85%
Global Property Unconstrained Fund	1,50%	2,30%	0,75%	k. A.	0,75%
Global Quality Fund	1,60%	2,40%	0,75%	k. A.	0,75%
Global Sustain Fund	1,50%	2,30%	0,65%	0,50%	0,65%
Indian Equity Fund	1,60%	2,40%	0,75%	k. A.	0,75%
International Equity (ex US) Fund	1,60%	2,40%	0,75%	k. A.	0,75%
Japanese Equity Fund	1,40%	2,20%	0,75%	k. A.	0,75%
Latin American Equity Fund	1,60%	2,40%	1,00%	0,35%	1,00%
Sustainable Asian Equity Fund ⁵	1,40%	2,20%	0,75%	k. A.	0,75%
US Active Factor Equity Fund	1,10%	1,50%	0,45%	k. A.	0,45%
US Advantage Fund	1,40%	2,20%	0,70%	k. A.	0,70%
US Growth Fund	1,40%	2,20%	0,70%	k. A.	0,70%
US Insight Fund	1,50%	2,20%	0,70%	k. A.	0,70%
US Permanence Fund ⁶	1,40%	2,20%	0,70%	k. A.	k. A.
US Property Fund	1,40%	2,20%	0,75%	k. A.	0,75%
Emerging Markets Corporate Debt Fund	1,45%	2,15%	0,75%	k. A.	0,75%
Emerging Markets Debt Fund	1,40%	2,10%	0,65%	k. A.	0,60%
Emerging Markets Domestic Debt Fund	1,40%	2,10%	0,65%	k. A.	0,65%
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	1,40%	1,90%	0,70%	0,35%	0,70%
Euro Bond Fund ⁷	0,80%	1,45%	0,45%	k. A.	0,45%
Euro Corporate Bond Fund ⁸	0,80%	1,45%	0,45%	k. A.	0,40%

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

Fondsname	Anteilsklassen-Indikator: A und B	Anteilsklassen-Indikator: C	Anteilsklassen-Indikator: F, I und Z	Anteilsklassen-Indikator: J	Anteilsklassen-Indikator: S
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	0,80%	1,45%	0,45%	k. A.	0,40%
Euro Strategic Bond Fund	0,80%	1,45%	0,45%	k. A.	0,40%
European Fixed Income Opportunities Fund	1,00%	1,45%	0,45%	0,25%	0,45%
European High Yield Bond Fund	0,85%	1,50%	0,50%	k. A.	0,50%
Global Asset Backed Securities Fund ⁹	1,00%	1,60%	0,50%	k. A.	0,50%
Global Bond Fund	0,80%	1,45%	0,45%	k. A.	0,45%
Global Convertible Bond Fund	1,00%	1,60%	0,60%	k. A.	0,55%
Global Credit Fund	0,80%	1,45%	0,45%	k. A.	0,45%
Global Fixed Income Opportunities Fund	1,00%	1,45%	0,45%	k. A.	0,45%
Global High Yield Bond Fund	1,00%	1,60%	0,60%	k. A.	0,60%
Short Maturity Euro Bond Fund ¹⁰	0,80%	1,45%	0,45%	k. A.	0,45%
Sustainable Euro Corporate Bond Fund ¹¹	1,15%	1,50%	0,45%	0,20%	0,45%
Sustainable Euro Strategic Bond Fund ¹²	1,15%	1,50%	0,45%	0,20%	0,45%
US Dollar Corporate Bond Fund	0,80%	1,35%	0,35%	0,20%	0,35%
US Dollar High Yield Bond Fund	1,25%	1,70%	0,50%	0,25%	0,50%
US Dollar Short Duration Bond Fund ¹³	0,50%	0,70%	0,20%	k. A.	0,20%
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	1,00%	1,30%	0,40%	0,20%	0,40%
Global Balanced Defensive Fund	1,00%	1,70%	0,40%	k. A.	0,40%
Global Balanced Fund	1,50%	2,20%	0,60%	k. A.	0,60%
Global Balanced Income Fund	1,50%	2,20%	0,60%	k. A.	0,60%
Global Balanced Risk Control Fund of Funds	2,00%	2,70%	0,80%	k. A.	0,80%
Global Balanced Sustainable Fund ¹⁴	1,50%	2,00%	0,60%	0,35%	0,60%
Global Multi-Asset Income Fund	1,75%	2,45%	0,75%	k. A.	0,75%
Global Multi-Asset Opportunities Fund ¹⁵	1,65%	2,40%	0,70%	k. A.	0,70%
Multi-Asset Risk Control Fund	1,50%	2,00%	0,60%	0,35%	0,60%
Real Assets Fund	1,50%	2,00%	0,60%	k. A.	0,60%
Liquid Alpha Capture Fund	1,35%	1,85%	0,55%	0,35%	0,55%

¹ Die Klasse S des Asia Opportunity Fund hat ihre Verwaltungsgebühr auf 0,69 % reduziert.

² Vor dem 15. Mai 2020 bekannt als Global Counterpoint Fund.

³ Die Klasse Z des Emerging Markets Equity Fund hat eine reduzierte Managementgebühr von 0,75 %.

⁴ Vor dem 20. April 2020 bekannt als European Champions Fund.

⁵ Vor dem 31. Dezember 2020 bekannt als Asian Equity Fund.

⁶ Der Fonds wurde am 30. Oktober 2020 aufgelegt. Für die Anteilsklassen A und B des US Permanence Fund wurde die Verwaltungsgebühr auf 1,40 % gesenkt, für die Anteilsklassen C wurde die Verwaltungsgebühr auf 2,20 % gesenkt, für die Klassen F, I, J und S wurde die Verwaltungsgebühr auf 0,70 % gesenkt.

⁷ Die Klassen Z und ZX des Euro Bond Fund haben ihre Verwaltungsgebühr auf 0,25 % reduziert.

⁸ Die Klasse F des Euro Corporate Bond Fund hat ihre Verwaltungsgebühr auf 0,10 % gesenkt und die Klasse S hat ihre Verwaltungsgebühr auf 0,23 % gesenkt.

⁹ Die Klasse F des Global Asset Backed Securities Fund hat ihre Verwaltungsgebühr auf 0,35 % gesenkt.

¹⁰ Die Klasse Z des Short Maturity Euro Bond Fund hat eine reduzierte Managementgebühr von 0,17 %.

¹¹ Der Fonds wurde am 31. Juli 2020 aufgelegt.

¹² Der Fonds wurde am 31. Juli 2020 aufgelegt.

¹³ Die Klasse A des US Dollar Short Duration Bond Fund hat ihre Verwaltungsgebühr auf 0,40 % gesenkt, und die Klassen I, S und Z haben ihre Verwaltungsgebühr auf 0,10 % gesenkt.

¹⁴ Der Fonds wurde am 30. Juni 2020 aufgelegt.

¹⁵ Die Klassen A und B des Global Multi-Asset Opportunities Fund haben ihre Verwaltungsgebühr auf 1,30 % gesenkt, Klasse C hat ihre Verwaltungsgebühr auf 2,05 % und die Klassen I und Z haben ihre Verwaltungsgebühr auf 0,35 % gesenkt.

Auf Anteile der Klasse mit der Bezeichnung „N“ wird keine Managementgebühr erhoben.

Bei einzelnen Fonds oder Klassen können die Verwaltungsgesellschaft, der bzw. die Anlageberater und/oder Vertriebsstellen in ihrem alleinigen Ermessen für einen unbestimmten Zeitraum ganz oder teilweise auf ihre Gebühren verzichten, um die Auswirkungen abzumildern, die diese Gebühren eventuell auf die Performance des Fonds oder der Anteilsklasse haben können, wenn z. B. das Nettovermögen des Fonds oder der Anteilsklasse nicht ausreichend hoch ist.

Wenn die Fonds in zugrunde liegende Investmentfonds investieren, die vom Anlageberater oder seinen verbundenen Unternehmen verwaltet werden, werden die Kosten und Gebühren der zugrunde liegenden Investmentfonds den Fonds gutgeschrieben, um doppelt anfallende Managementgebühren (auch bekannt als „Double Dipping“) zu vermeiden, wobei die Gutschrift in der Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens unter den sonstigen Erträgen aufgeführt wird.

Die Fonds unterliegen den folgenden Gebühren:

- Managementgebühr in der vorstehend angegebenen Höhe. Die Managementgebühr deckt die Gebühren der Hauptvertriebsstelle und des Anlageberaters ab.
- Eine an die Verwaltungsgesellschaft zahlbare monatliche Verwaltungsgebühr in Höhe von bis zu 0,25 % pro Jahr des allen Anteilsklassen der Fonds zurechenbaren gesamten durchschnittlichen täglichen Nettoinventarwerts der Fonds. Derzeit gelten die folgenden Gebühren:

Anteilsklassen-Indikator	Verwaltungsgebühr
A, B, C und F	0,19%
I, J und Z	0,14%
S	0,10%
N	0,10%

Die Verwaltungsgebühr bleibt auf unbestimmte Zeit in Kraft und kann von der Gesellschaft vorbehaltlich der vorstehenden Obergrenze durch schriftliche Mitteilung mit einer Frist von mindestens einem Monat geändert werden.

Die Verwaltungsgebühr wird von der Gesellschaft zur Zahlung der Vergütung der Verwaltungs-, der Transfer- und der Domizilstelle (verbundene Partei) sowie der Verwaltungsgesellschaft (verbundene Partei) verwendet. Die Fonds zahlen außerdem sonstige beim Betrieb der Gesellschaft entstehende Kosten aus der Verwaltungsgebühr, einschließlich unter anderem der Gründungskosten neuer Fonds, der Gebühren der Depotbank, der Aufwendungen für Rechts- und Prüfungsleistungen, der Kosten geplanter Notierungen, der Aufrechterhaltung dieser Notierungen, der Berichterstellungs- und Veröffentlichungskosten (einschließlich der Erstellung, des Drucks, der Ankündigung und des Vertriebs von Anlegerberichten und Prospekten), der Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder einschließlich aller angemessenen Spesen, Anmeldegebühren und sonstigen Zahlungen an Aufsichtsbehörden in verschiedenen Ländern, Versicherungen, Zinsen und den Kosten der Veröffentlichung des Nettoinventarwerts je Anteil, unabhängig davon, ob diese Veröffentlichung zu aufsichtsrechtlichen Zwecken vorgeschrieben ist oder nicht.

Die Verwaltungsgebühr für das Jahr ist in der Aufwands- und Ertragsrechnung und in den Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

- Spezifische zusätzliche Kosten zusätzlich zu der Verwaltungsgebühr, einschließlich unter anderem der Taxe d'abonnement, zusätzlicher Verwahrungsgebühren für Anlagen in Schwellenländern, Absicherungskosten und der Kosten in Bezug auf die Tochtergesellschaften. Diese spezifischen zusätzlichen Kosten bleiben auf unbestimmte Zeit in Kraft und können von der Verwaltungsgesellschaft durch schriftliche Mitteilung mit einer Frist von mindestens einem Monat geändert werden.

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

Derzeit gelten die folgenden spezifischen zusätzlichen Kosten:

Anteilklassen-Indikator	Taxe d'abonnement
A, B, C, F und I	0,05 %
J, N, S und Z	0,01 %

Anteilklassen-Unterkennung	Absicherungskosten
H, H1, H2 und H3	0,04 %

Spezifische zusätzliche Kosten werden von den folgenden Fonds zusätzlich zu den vorstehenden Anteilklassenkosten erhoben:

	Verwahrleistungen in Schwellenländern
China A-shares Fund, China Equity Fund	Bis zu 0,10 %
Asia Opportunity Fund, Developing Opportunity Fund, Emerging Europe Middle East and Africa Equity Fund, Emerging Leaders Equity Fund, Emerging Markets Equity Fund, Emerging Markets Small Cap Equity Fund, Indian Equity Fund, Latin American Equity Fund, Sustainable Asian Equity Fund	Bis zu 0,05 %

- iv) Eine Vertriebsgebühr (an die Verwaltungsgesellschaft nur in Bezug auf Anteile der Anteilklasse mit der Bezeichnung „B“ zahlbar).

Die Vertriebsstelle erhält ferner für die Aktienfonds, Rentenfonds, Strategiefonds und Alternative Investment Funds eine täglich auflaufende und monatlich zahlbare Vertriebsgebühr zu einem Jahressatz in Höhe von 1,00 % des durchschnittlichen Tagesnettoinventarwerts der Anteilklasse mit der Bezeichnung „B“ als Vergütung für die Erbringung vertriebsbezogener Dienstleistungen für die Fonds in Zusammenhang mit diesen Anteilen.

Wenn die Vertriebsstelle und ihre verbundenen Unternehmen für Kunden investieren oder wenn ihre Kunden direkt in Anteile der Anteilklasse mit der Bezeichnung „N“ investieren, zahlen diese Kunden möglicherweise außerhalb des Fonds eine Basismanagementgebühr, ein Erfolgshonorar oder eine Kombination aus Basismanagementgebühr und Erfolgshonorar an die Vertriebsstelle oder ihre verbundenen Unternehmen.

- a) Morgan Stanley Investment Management Limited und die Unterberater der Gesellschaft haben folgende Arten von Transaktionen durchgeführt, an denen eine verbundene Person wesentlich beteiligt war:
- i) Transaktionen in Bezug auf eine Kapitalanlage, bei der ein verbundenes Unternehmen von einer Provision, Gebühr, einem Kursauf- oder -abschlag profitiert hat; oder
 - ii) Transaktionen in Bezug auf eine Platzierung und/oder eine Neuemission, bei der das verbundene Unternehmen ein Mitglied des Konsortiums war.

Alle im Auftrag der Gesellschaft durchgeführten Transaktionen wurden im Rahmen des üblichen Geschäftsbetriebs zu normalen Handelsbedingungen durchgeführt.

- b) Der Gesamtwert der von der Gesellschaft über verbundene Unternehmen durchgeführten Transaktionen beläuft sich auf 262.026.210 US-Dollar, was einem Prozentsatz von 0,21 % aller durchgeführten Transaktionen entspricht. Der Gesamtwert der an verbundene Unternehmen gezahlten Brokerprovisionen beläuft sich auf 16.765 US-Dollar, was einem durchschnittlichen Provisionssatz von 0,01 % entspricht.
- c) Die Gesellschaft hat mit Morgan Stanley & Co. International Limited Wertpapierleihverträge zu normalen Handelsbedingungen abgeschlossen. Die Vereinbarung ist exklusiv in Bezug auf bestimmte Wertpapiere.

Die folgenden Fonds haben im Rahmen exklusiver Vereinbarungen Erträge aus Wertpapierleihgeschäften mit den oben aufgeführten verbundenen Unternehmen erzielt:

Fondsname	USD (brutto)
Emerging Markets Corporate Debt Fund	538.138
Emerging Markets Debt Fund	17.218
Euro Bond Fund	119.346
Euro Corporate Bond Fund	888.115
Euro Strategic Bond Fund	170.985
European High Yield Bond Fund	1.033.336
Global Bond Fund	63.050
Global Fixed Income Opportunities Fund	385.086
Short Maturity Euro Bond Fund	136.047
	3.360.352

- d) Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist wie folgt mit anderen Unternehmen verbunden:

Alle Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft, mit Ausnahme von Zoe Parish, sind außerdem Verwaltungsratsmitglieder der Morgan Stanley Liquidity Funds.

Diane Hosie und Andrew Mack, Mitglieder des Verwaltungsrats der Gesellschaft, sind ebenfalls Verwaltungsratsmitglieder der Verwaltungsgesellschaft MSIM Fund Management (Ireland) Limited. Darüber hinaus sind Elaine Keenan, Chief Executive Officer und Verwaltungsratsmitglied der Verwaltungsgesellschaft, und Diane Hosie und Zoe Parish Managing Directors von Morgan Stanley Investment Management.

Zum 31. Dezember 2020 sind Überkreuzbeteiligungen in Fonds, die von den Anlageberatern oder einem verbundenen Unternehmen beraten werden, in Erläuterung 14 auf den Seiten 438 bis 439 aufgeführt. Die Bestände in Morgan Stanley Liquidity Funds werden in der Aufstellung des Wertpapierbestands ausgewiesen.

Zum 31. Dezember 2020 investierten folgende Fonds in folgende Anlagen, die verbundene Unternehmen des Anlageberaters sind:

Fondsname	Mit dem Anlageberater verbundene Anlagen
Global Asset Backed Securities Fund	MORGAN STANLEY RESECURITIZATION TRUST 2015-R4
Global Asset Backed Securities Fund	MORGAN STANLEY ABS CAPITAL I INC TRUST 2004-HE3

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

Fondsname	Mit dem Anlageberater verbundene Anlagen
Global Asset Backed Securities Fund	MORGAN STANLEY ABS CAPITAL I INC TRUST 2004-HE8
Global Asset Backed Securities Fund	MORGAN STANLEY MORTGAGE LOAN TRUST 2004-7AR
Global Fixed Income Opportunities Fund	MORGAN STANLEY RESECURITIZATION TRUST 2015-R4

Die Gesellschaft hat außerbörsliche Swapgeschäfte abgeschlossen, an denen Morgan Stanley als Kontrahent beteiligt ist.

5 DIVIDENDENPOLITIK

Die Gesellschaft bietet thesaurierende Anteilsklassen, ausschüttende Anteilsklassen und diskretionär ausschüttende Anteilsklassen. Die Gesellschaft beabsichtigt, Dividenden für die ausschüttenden Anteilsklassen und die diskretionär ausschüttenden Anteilsklassen festzusetzen.

Ansatz für die Erklärung von Dividenden

Ausschüttende Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennungen „X“ und „M“)

Für die ausschüttenden Anteilsklassen der Renten-, Aktien- und Strukturierungsfonds sowie Alternative Investment Funds beabsichtigt die Gesellschaft Dividenden zu erklären, die dem Nettoanlageertrag der jeweiligen Anteilsklassen entsprechen (d. h. 100 % des Nettoanlageertrags).

Für den Global Asset Backed Securities Fund gilt für Zwecke der Dividendenpolitik, dass der Nettoanlageertrag realisierte Nettogewinne und -verluste aus vorzeitig zurückgezahltem Kapital für hypotheke- und forderungsbesicherte Wertpapiere umfasst.

Für den Global Balanced Income Fund und den Global Multi-Asset Income Fund gilt im Sinne der Dividendenpolitik, dass der Nettoanlageertrag die erhaltene Nettooptionsprämie für geschriebene Optionen umfasst.

Beim Global Brands Equity Income Fund umfasst der Nettoertrag aus Kapitalanlagen für Zwecke der Dividendenpolitik die Erträge durch den Erhalt von Aufschlägen aus Swap-Engagements auf Verkaufsoptionen auf Aktienwerte und/oder Indizes.

Diskretionär ausschüttende Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennungen „R“ und „RM“)

Für die diskretionär ausschüttenden Anteilsklassen der Renten-, Aktien- und Strukturierungsfonds sowie Alternative Investment Funds beabsichtigt die Gesellschaft Dividenden zu erklären, die nach dem Ermessen des Verwaltungsrats der Gesellschaft festgelegt werden. Die diskretionär ausschüttenden Anteilsklassen können Ausschüttungen aus dem Kapital vornehmen oder die Gebühren und Kosten des Fonds gänzlich oder teilweise dem Kapital des Fonds belasten. Aus dem Kapital gezahlte Dividenden kommen einer Rückerstattung oder Entnahme eines Teils der ursprünglichen Anlage eines Anlegers oder der dieser ursprünglichen Anlage zurechenbaren Kapitalerträge gleich. Solche Dividenden können eine sofortige Verringerung des Nettoinventarwerts je Anteil zur Folge haben. Wenn die

Gebühren und Kosten einer Anteilsklasse gänzlich oder teilweise dem Kapital dieser Anteilsklasse belastet werden, hat dies eine Verringerung des Kapitals dieser Anteilsklasse, das für künftige Anlagen zur Verfügung steht, zur Folge, und das Kapital kann hierdurch aufgezehrt werden.

Nähere Einzelheiten zu den diskretionär ausschüttenden Anteilsklassen sind im entsprechenden Dokument mit den wesentlichen Informationen für den Anleger des jeweiligen Fonds zu finden.

Häufigkeit von Dividenden

Aktienfonds und Alternative Investment Funds – halbjährliche Dividende (Anteilsklassen-Unterkennungen „X“ und „R“)

Die ausschüttenden Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennung „X“) und die diskretionär ausschüttenden Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennung „R“) beabsichtigen, halbjährliche Dividenden für Aktienfonds (außer dem Global Brands Equity Income Fund) und Alternative Investment Funds zu erklären. Derlei gegebenenfalls anfallende Dividenden laufen jeweils am letzten Handelstag der Monate Juni und Dezember auf und werden am darauffolgenden Handelstag erklärt. Die Dividendenerklärung wird jeweils am ersten Handelstag der Monate Juli und Januar am Sitz der Gesellschaft veröffentlicht und an den Niederlassungen der Transferstelle zur Verfügung gestellt.

Rentenfonds, Strukturierungsfonds und der Global Brands Equity Income Fund – vierteljährliche Dividende (Anteilsklassen-Unterkennungen „X“ und „R“)

Sowohl die ausschüttenden Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennungen „X“) als auch die diskretionär ausschüttenden Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennungen „R“) der Rentenfonds, der Strukturierungsfonds und des Global Brands Equity Income Fund beabsichtigen, vierteljährliche Dividenden zu erklären.

Derlei gegebenenfalls anfallende Dividenden laufen jeweils am letzten Handelstag der Monate März, Juni, September und Dezember auf und werden am darauffolgenden Handelstag erklärt. Sofern eine Dividendenerklärung vorgenommen wird, so wird diese jeweils am ersten Handelstag der Monate Januar, April, Juli und Oktober am Sitz der Gesellschaft veröffentlicht und an den Niederlassungen der Transferstelle zur Verfügung gestellt.

Anteilsklassen mit monatlicher Ausschüttung (Anteilsklassen-Unterkennungen „M“ und „RM“)

Sowohl die ausschüttenden Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennungen „M“) als auch die diskretionär ausschüttenden Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennungen „RM“) beabsichtigen, monatliche Dividenden zu erklären. Derlei gegebenenfalls anfallende Dividenden laufen jeweils am letzten Handelstag des Monats auf und werden am darauffolgenden

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

Handelstag erklärt. Sofern für diese ausschüttenden Anteilsklassen und diskretionär ausschüttenden Anteilsklassen eine Dividendenerklärung vorgenommen wird, so wird diese jeweils am ersten Handelstag des Folgemonats am Sitz der Gesellschaft veröffentlicht und an den Niederlassungen der Transferstelle zur Verfügung gestellt.

Im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 zahlte die Gesellschaft wie folgt Dividenden:

Fondsname	Whrg.	Anteils- klasse	Ex-Datum	Auszahlungs- datum	Stichtag	Dividende je Anteil
Aktiefonds						
Asian Property Fund	USD	IX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,205960
	USD	IX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,213000
Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund	EUR	AX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,098840
	EUR	AX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,010300
Europe Opportunity Fund ⁽¹⁾	EUR	AR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,118321
	EUR	AR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,193877
	EUR	BR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,117634
	EUR	BR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,191901
	EUR	CR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,117809
	EUR	CR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,192529
European Property Fund	EUR	AX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,251082
	EUR	AX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,254132
Eurozone Equity Alpha Fund ⁽²⁾	EUR	AR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,131795
	EUR	BR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,124751
	EUR	CR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,126129
	EUR	CR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,222342
Global Brands Fund	EUR	FHX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,095430
	EUR	FHX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,123623
	EUR	IHX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,023564
	GBP	ZHR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,257534
	GBP	ZHR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,295585
	USD	AX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,040192
	USD	FX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,113487
	USD	FX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,148586
	USD	ZX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,355696
	USD	ZX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,450596
	CHF	ZHR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,106495
	CHF	ZHR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,314059
	EUR	AHR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,262935
	EUR	AHR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,265740
Global Brands Equity Income Fund	EUR	AHR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,285290
	EUR	AHR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,323928
	EUR	BHR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,253731
	EUR	BHR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,255767
	EUR	BHR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,273936
	EUR	BHR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,310251
	EUR	CHR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,256005
	EUR	CHR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,258227
	EUR	CHR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,276731
	EUR	CHR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,313618
	EUR	ZHR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,244358
	EUR	ZHR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,247609
	EUR	ZHR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,266409
	EUR	ZHR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,303233
	GBP	ZHR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,079984
	GBP	ZHR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,298594
	USD	AR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,291382
	USD	AR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,291670
	USD	AR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,322762
	USD	AR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,361293
	USD	BR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,281145
	USD	BR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,280692
	USD	BR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,309894
	USD	BR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,346012
	USD	CR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,283669
	USD	CR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,283397
	USD	CR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,313061

Fondsname	Whrg.	Anteils- klasse	Ex-Datum	Auszahlungs- datum	Stichtag	Dividende je Anteil
Aktiefonds (Fortsetzung)						
Global Brands Equity Income Fund (Fortsetzung)	USD	CR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,349768
	USD	IR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,301487
	USD	IR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,302539
	USD	IR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,335534
	USD	IR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,376498
	USD	ZR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,302830
	USD	ZR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,303915
	USD	ZR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,337074
Global Infrastructure Fund	USD	ZR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,378261
	EUR	IHR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,315985
	EUR	IHR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,311213
	USD	ZX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,203013
Global Property Fund	USD	ZX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,215798
	USD	IX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,272698
	USD	IX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,259679
	USD	ZX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,280884
Global Quality Fund	USD	ZX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,266796
	USD	AX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,001025
	USD	ZX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,107662
	USD	ZX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,187474
Global Sustain Fund	USD	ZX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,037955
	USD	ZX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,113826
Rentenfonds						
Emerging Markets Corporate Debt Fund	EUR	AHX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,222022
	EUR	AHX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,244453
	EUR	AHX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,236024
	EUR	AHX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,228737
	EUR	BHX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,158725
	EUR	BHX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,181928
	EUR	BHX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,180593
	EUR	BHX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,167873
	EUR	CHX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,167376
	EUR	CHX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,188984
	EUR	CHX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,185763
	EUR	CHX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,175320
	EUR	SHX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,272169
	EUR	SHX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,293763
	EUR	SHX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,279499
	EUR	SHX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,276623
	EUR	ZHX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,248172
	EUR	ZHX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,268090
	EUR	ZHX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,255256
	EUR	ZHX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,252536
	USD	AR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,310089
	USD	AR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,324058
	USD	AR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,313240
	USD	AR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,309295
	USD	AX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,251298
	USD	AX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,272800
	USD	AX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,271535
	USD	AX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,259584
	USD	BX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,180241
	USD	BX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,203561
	USD	BX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,208219
	USD	BX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,191118
	USD	CX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,180254
	USD	CX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,200609
	USD	CX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,203207
	USD	CX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,189276
Emerging Markets Debt Fund	EUR	AHX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,193599
	EUR	AHX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,180770
	EUR	AHX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,163058
	EUR	AHX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,157217
	EUR	BHX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,140869
	EUR	BHX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,128838
	EUR	BHX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,116570
	EUR	BHX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,105214
	EUR	CHX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,175456
	EUR	CHX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,161706

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

Fondsname	Whrg.	Anteils- klasse	Ex-Datum	Auszahlungs- datum	Stichtag	Dividende je Anteil
Rentenfonds (Fortsetzung)						
Emerging Markets Debt Fund (Fortsetzung)	EUR	CHX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,146110
	EUR	CHX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,135241
	USD	ARM	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,091352
	USD	ARM	03/02/2020	06/02/2020	31/01/2020	0,086083
	USD	ARM	02/03/2020	05/03/2020	28/02/2020	0,117054
	USD	ARM	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,044060
	USD	ARM	04/05/2020	07/05/2020	30/04/2020	0,068943
	USD	ARM	02/06/2020	05/06/2020	29/05/2020	0,076037
	USD	ARM	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,084119
	USD	ARM	03/08/2020	06/08/2020	31/07/2020	0,070470
	USD	ARM	01/09/2020	04/09/2020	31/08/2020	0,080889
	USD	ARM	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,076468
	USD	ARM	02/11/2020	05/11/2020	30/10/2020	0,081206
	USD	ARM	01/12/2020	04/12/2020	30/11/2020	0,081343
	USD	AX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,468159
	USD	AX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,432543
	USD	AX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,402536
	USD	AX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,382576
	USD	BX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,159752
	USD	BX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,144810
	USD	BX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,135121
	USD	BX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,120347
	USD	CX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,188611
	USD	CX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,172139
	USD	CX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,160495
	USD	CX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,146520
Emerging Markets Domestic Debt Fund	EUR	AHX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,122997
	EUR	AHX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,187582
	EUR	AHX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,095536
	EUR	AHX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,145466
	EUR	BHX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,089491
	EUR	BHX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,154987
	EUR	BHX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,066626
	EUR	BHX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,114281
	EUR	CHX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,160681
	EUR	CHX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,264914
	EUR	CHX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,120265
	EUR	CHX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,199924
	USD	ARM	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,061347
	USD	ARM	03/02/2020	06/02/2020	31/01/2020	0,121105
	USD	ARM	02/03/2020	05/03/2020	28/02/2020	0,079500
	USD	ARM	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,031846
	USD	ARM	04/05/2020	07/05/2020	30/04/2020	0,047288
	USD	ARM	02/06/2020	05/06/2020	29/05/2020	0,047241
	USD	ARM	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,049471
	USD	ARM	03/08/2020	06/08/2020	31/07/2020	0,092848
	USD	ARM	01/09/2020	04/09/2020	31/08/2020	0,047799
	USD	ARM	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,054747
	USD	ARM	02/11/2020	05/11/2020	30/10/2020	0,048739
	USD	ARM	01/12/2020	04/12/2020	30/11/2020	0,049025
	USD	AX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,141109
	USD	AX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,210331
	USD	AX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,112173
	USD	AX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,169783
	USD	BX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,104006
	USD	BX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,175448
	USD	BX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,079434
	USD	BX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,135435
	USD	CX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,172906
	USD	CX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,279109
	USD	CX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,134054
	USD	CX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,218795
	USD	ZX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,176416
	USD	ZX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,245642
	USD	ZX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,142778
	USD	ZX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,203047
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	EUR	AHR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,306090
	EUR	AHR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,346515
	EUR	AHR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,252486
Rentenfonds (Fortsetzung)						
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)	EUR	AHR	02/01/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,275420
	EUR	BHR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,293117
	EUR	BHR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,331064
	EUR	BHR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,240572
	EUR	BHR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,261799
	EUR	CHR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,299535
	EUR	CHR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,338707
	EUR	CHR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,246464
	EUR	CHR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,268532
Euro Bond Fund	EUR	ZX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,039721
	EUR	ZX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,027284
	EUR	ZX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,028788
	EUR	ZX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,026862
Euro Corporate Bond Fund	EUR	AX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,087495
	EUR	AX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,058123
	EUR	AX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,071564
	EUR	AX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,065932
	EUR	BX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,002871
	EUR	CX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,027978
	EUR	CX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,005705
	EUR	CX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,017588
	EUR	CX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,011132
	EUR	FX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,123093
	EUR	FX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,096591
	EUR	FX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,106757
	EUR	FX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,104177
	EUR	IX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,105134
	EUR	IX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,078539
	EUR	IX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,089563
	EUR	IX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,085930
	EUR	ZX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,097324
	EUR	ZX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,073277
	EUR	ZX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,083142
	EUR	ZX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,079985
	GBP	ZHX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,093509
	GBP	ZHX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,071746
	GBP	ZHX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,082216
	GBP	ZHX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,077250
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	AX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,058110
	EUR	AX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,059841
	EUR	AX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,068434
	EUR	AX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,063341
	EUR	BX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,001588
	EUR	BX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,012019
	EUR	BX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,004023
Euro Strategic Bond Fund	EUR	AX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,062148
	EUR	AX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,056608
	EUR	AX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,041808
	EUR	AX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,033145
	EUR	CX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,010357
	EUR	CX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,006564
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	AR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,131857
	EUR	AR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,116228
	EUR	AR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,112781
	EUR	AR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,104746
	EUR	BR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,125378
	EUR	BR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,110255
	EUR	BR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,106708
	EUR	BR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,098869
	EUR	CR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,128900
	EUR	CR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,113501
	EUR	CR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,110009
	EUR	CR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,102061
	EUR	IR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,144766
	EUR	IR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,128765
	EUR	IR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,125118
	EUR	IR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,116449
	EUR	ZR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,144766
	EUR	ZR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,128765

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

Fondsname	Whrg.	Anteils- klasse	Ex-Datum	Auszahlungs- datum	Stichtag	Dividende je Anteil
Rentenfonds (Fortsetzung)						
European Fixed Income	EUR	ZR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,125118
Opportunities Fund (Fortsetzung)	EUR	ZR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,116474
European High Yield Bond Fund	EUR	AX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,231969
	EUR	AX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,244357
	EUR	AX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,247989
	EUR	AX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,233408
	EUR	BX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,157415
	EUR	BX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,173580
	EUR	BX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,182626
	EUR	BX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,163158
	EUR	CX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,152767
	EUR	CX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,165119
	EUR	CX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,171154
	EUR	CX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,156363
	EUR	ZX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,227046
	EUR	ZX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,236238
	EUR	ZX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,237258
	EUR	ZX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,226609
	GBP	ZHX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,226501
	GBP	ZHX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,244706
	GBP	ZHX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,245156
	GBP	ZHX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,228912
Global Asset Backed Securities Fund	EUR	AHR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,198279
	EUR	AHR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,145539
	EUR	AHR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,169182
	EUR	AHR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,169457
	EUR	AHX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,121908
	EUR	AHX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,068991
	EUR	AHX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,100061
	EUR	AHX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,094811
	EUR	BHR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,177662
	EUR	BHR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,130253
	EUR	BHR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,151865
	EUR	BHR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,150276
	EUR	BHX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,062002
	EUR	BHX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,006928
	EUR	BHX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,043781
	EUR	BHX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,034639
	EUR	CHR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,196507
	EUR	CHR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,144177
	EUR	CHR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,168195
	EUR	CHR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,166792
	EUR	CHX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,087838
	EUR	CHX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,032867
	EUR	CHX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,067865
	EUR	CHX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,060240
	EUR	FHX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,162445
	EUR	FHX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,109470
	EUR	FHX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,137730
	EUR	FHX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,135305
	EUR	IHX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,158135
	EUR	IHX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,104572
	EUR	IHX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,133575
	EUR	IHX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,130244
	GBP	ZHX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,158956
	GBP	ZHX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,111067
	GBP	ZHX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,141863
	GBP	ZHX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,134927
	USD	AR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,207480
	USD	AR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,150329
	USD	AR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,181282
	USD	AR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,177312
	USD	CX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,100628
	USD	CX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,038893
	USD	CX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,079761
	USD	CX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,070300
Global Bond Fund	EUR	AHX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,090674
	EUR	AHX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,091901
	EUR	AHX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,072201

Fondsname	Whrg.	Anteils- klasse	Ex-Datum	Auszahlungs- datum	Stichtag	Dividende je Anteil
Rentenfonds (Fortsetzung)						
Global Bond Fund (Fortsetzung)	EUR	AHX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,065757
	EUR	BHX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,036816
	EUR	BHX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,038100
	EUR	BHX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,020418
	EUR	BHX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,009934
	USD	AX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,140243
	USD	AX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,139839
	USD	AX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,114479
	USD	AX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,103310
	USD	BX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,044360
	USD	BX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,044946
	USD	BX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,026197
	USD	BX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,014009
Global Buy and Hold 2020 Bond Fund ^(*)	EUR	AR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,264875
	EUR	AR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,251500
	EUR	AR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,229450
	EUR	AR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,195325
	EUR	AX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,087304
	EUR	AX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,080408
	EUR	AX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,083789
	EUR	AX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,085927
	EUR	BR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,204734
	EUR	BR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,192931
	EUR	BR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,175454
	EUR	BR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,138029
	EUR	BX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,024836
	EUR	BX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,022875
	EUR	BX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,023837
	EUR	BX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,024445
Global Convertible Bond Fund	EUR	ZHX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,016205
	EUR	ZHX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,008361
	EUR	ZHX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,002822
	EUR	ZHX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,005116
	USD	ZX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,016462
	USD	ZX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,010004
	USD	ZX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,005526
Global Fixed Income Opportunities Fund	EUR	AHR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,192469
	EUR	AHR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,204743
	EUR	AHR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,158802
	EUR	AHR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,160011
	EUR	AHX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,147053
	EUR	AHX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,163096
	EUR	AHX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,114248
	EUR	AHX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,110742
	EUR	BHR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,181710
	EUR	BHR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,192840
	EUR	BHR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,149187
	EUR	BHR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,149967
	EUR	BHX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,082556
	EUR	BHX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,099095
	EUR	BHX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,054530
	EUR	BHX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,046692
	EUR	CHR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,187579
	EUR	CHR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,199332
	EUR	CHR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,154428
	EUR	CHR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,155445
	EUR	CHX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,107590
	EUR	CHX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,122419
	EUR	CHX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,079648
	EUR	CHX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,074672
	GBP	ZHR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,214883
	GBP	ZHR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,239816
	GBP	ZHR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,186224
	GBP	ZHR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,183962
	USD	AR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,225970
	USD	AR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,236587
	USD	AR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,190195
	USD	AR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,188945
	USD	ARM	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,069104

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

Fondsname	Whrg.	Anteils- klasse	Ex-Datum	Auszahlungs- datum	Stichtag	Dividende je Anteil	Fondsname	Whrg.	Anteils- klasse	Ex-Datum	Auszahlungs- datum	Stichtag	Dividende je Anteil	
Rentenfonds (Fortsetzung)							Rentenfonds (Fortsetzung)							
Global Fixed Income Opportunities Fund (Fortsetzung)	USD	ARM	03/02/2020	06/02/2020	31/01/2020	0,092444	Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)	USD	BX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,261514	
	USD	ARM	02/03/2020	05/03/2020	28/02/2020	0,093326		USD	BX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,249392	
	USD	ARM	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,033916		USD	CX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,285403	
	USD	ARM	04/05/2020	07/05/2020	30/04/2020	0,061636		USD	CX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,288351	
	USD	ARM	02/06/2020	05/06/2020	29/05/2020	0,063077		USD	CX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,257071	
	USD	ARM	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,052238		USD	CX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,248307	
	USD	ARM	03/08/2020	06/08/2020	31/07/2020	0,070073		USD	IX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,306494	
	USD	ARM	01/09/2020	04/09/2020	31/08/2020	0,061102		USD	IX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,306879	
	USD	ARM	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,044579		USD	IX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,273658	
	USD	ARM	02/11/2020	05/11/2020	30/10/2020	0,061798		USD	IX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,271008	
	USD	ARM	01/12/2020	04/12/2020	30/11/2020	0,062425		ZAR	AHRM	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	2,825734	
	USD	AX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,167633		ZAR	AHRM	03/02/2020	06/02/2020	31/01/2020	2,874433	
	USD	AX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,182445		ZAR	AHRM	02/03/2020	05/03/2020	28/02/2020	3,882042	
	USD	AX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,133438		ZAR	AHRM	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	1,889107	
	USD	AX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,127841		ZAR	AHRM	04/05/2020	07/05/2020	30/04/2020	2,489508	
	USD	BX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,095293		ZAR	AHRM	02/06/2020	05/06/2020	29/05/2020	2,427126	
	USD	BX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,111644		ZAR	AHRM	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	2,508085	
	USD	BX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,065293		ZAR	AHRM	03/08/2020	06/08/2020	31/07/2020	2,528030	
	USD	BX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,055829		ZAR	AHRM	01/09/2020	04/09/2020	31/08/2020	2,322621	
	USD	CX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,121300		ZAR	AHRM	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	2,733498	
	USD	CX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,135230		ZAR	AHRM	02/11/2020	05/11/2020	30/10/2020	2,535565	
	USD	CX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,092297		ZAR	AHRM	01/12/2020	04/12/2020	30/11/2020	2,510576	
	USD	CX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,085701		US Dollar High Yield Bond Fund	EUR	ZHX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,358442
	USD	IR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,228516			EUR	ZHX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,347075
	USD	IR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,239725			EUR	ZHX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,312785
	USD	IR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,194016			EUR	ZHX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,320105
	USD	IR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,191890			USD	AR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,399115
	USD	IX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,184674			USD	AR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,380389
	USD	IX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,196822			USD	AR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,351890
	USD	IX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,152548			USD	AR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,356261
	USD	IX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,149690			USD	AX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,326981
	USD	ZX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,191734			USD	AX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,312100
USD	ZX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,204120	USD	AX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,291455			
USD	ZX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,158683	USD	AX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,290331			
USD	ZX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,155896	Strukturierungsfonds								
Global High Yield Bond Fund	EUR	AHX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,313046	US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	USD	AR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,405954	
	EUR	AHX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,318437		USD	AR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,397274	
	EUR	AHX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,274423		USD	AR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,370987	
	EUR	AHX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,273205		USD	AR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,360260	
	EUR	BHX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,253784		USD	AX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,336147	
	EUR	BHX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,260734		USD	AX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,331357	
	EUR	BHX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,224564		USD	AX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,313122	
	EUR	BHX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,217296		USD	AX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,297809	
	EUR	CHX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,266356		USD	CX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,317565	
	EUR	CHX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,272342		USD	CX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,313444	
	EUR	CHX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,234535	USD	CX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,296995		
	EUR	CHX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,229923	USD	CX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,280350		
	USD	AR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,383725	USD	ZM	01/09/2020	04/09/2020	31/08/2020	0,113834		
	USD	AR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,381100	USD	ZM	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,122431		
	USD	AR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,338850	USD	ZM	02/11/2020	05/11/2020	30/10/2020	0,125421		
	USD	AR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,338925	USD	ZM	01/12/2020	04/12/2020	30/11/2020	0,125770		
	USD	ARM	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,145200	Global Balanced Income Fund	AUD	AHRM	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,121760	
	USD	ARM	03/02/2020	06/02/2020	31/01/2020	0,137294		AUD	AHRM	03/02/2020	06/02/2020	31/01/2020	0,096638	
	USD	ARM	02/03/2020	05/03/2020	28/02/2020	0,184028		AUD	AHRM	02/03/2020	05/03/2020	28/02/2020	0,082097	
	USD	ARM	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,092429		AUD	AHRM	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,087900	
	USD	ARM	04/05/2020	07/05/2020	30/04/2020	0,124245		AUD	AHRM	04/05/2020	07/05/2020	30/04/2020	0,084931	
	USD	ARM	02/06/2020	05/06/2020	29/05/2020	0,123715		AUD	AHRM	02/06/2020	05/06/2020	29/05/2020	0,081318	
	USD	ARM	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,121108		AUD	AHRM	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,089787	
	USD	ARM	03/08/2020	06/08/2020	31/07/2020	0,122152		AUD	AHRM	03/08/2020	06/08/2020	31/07/2020	0,086223	
	USD	ARM	01/09/2020	04/09/2020	31/08/2020	0,115527		AUD	AHRM	01/09/2020	04/09/2020	31/08/2020	0,086849	
	USD	ARM	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,131755		AUD	AHRM	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,083848	
	USD	ARM	02/11/2020	05/11/2020	30/10/2020	0,123511	AUD	AHRM	02/11/2020	05/11/2020	30/10/2020	0,083317		
	USD	ARM	01/12/2020	04/12/2020	30/11/2020	0,122810	AUD	AHRM	01/12/2020	04/12/2020	30/11/2020	0,087898		
	USD	AX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,355998	EUR	AR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,217815		
	USD	AX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,357676	EUR	AR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,190524		
	USD	AX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,318929	EUR	AR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,194640		
	USD	AX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,312862	EUR	AR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,196056		
USD	BX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,289058	EUR	BR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,205074			
USD	BX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,293390	EUR	BR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,178933			

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

Fondsname	Whrg.	Anteils- klasse	Ex-Datum	Auszahlungs- datum	Stichtag	Dividende je Anteil
Strukturierungsfonds (Fortsetzung)						
Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)	EUR	BR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,182344
	EUR	BR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,183210
	EUR	CR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,208201
	EUR	CR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,181797
	EUR	CR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,185402
	EUR	CR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,186421
	EUR	IR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,232963
	EUR	IR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,204257
	EUR	IR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,209163
	EUR	IR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,211187
	EUR	ZR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,237648
	EUR	ZR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,208385
	EUR	ZR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,213412
	EUR	ZR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,215499
	GBP	ZHR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,285268
	GBP	ZHR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,224288
	GBP	ZHR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,229734
	GBP	ZHR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,232004
	USD	AHR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,345131
	USD	AHR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,277235
	USD	AHR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,282941
	USD	AHR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,284373
	USD	AHRM	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,133809
	USD	AHRM	03/02/2020	06/02/2020	31/01/2020	0,118975
	USD	AHRM	02/03/2020	05/03/2020	28/02/2020	0,101098
	USD	AHRM	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,108756
	USD	AHRM	04/05/2020	07/05/2020	30/04/2020	0,105121
	USD	AHRM	02/06/2020	05/06/2020	29/05/2020	0,100567
	USD	AHRM	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,110981
	USD	AHRM	03/08/2020	06/08/2020	31/07/2020	0,106500
	USD	AHRM	01/09/2020	04/09/2020	31/08/2020	0,107188
	USD	AHRM	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,103399
	USD	AHRM	02/11/2020	05/11/2020	30/10/2020	0,102653
	USD	AHRM	01/12/2020	04/12/2020	30/11/2020	0,108244
	USD	CHR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,341019
	USD	CHR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,273474
	USD	CHR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,278620
	USD	CHR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,279539
	USD	IHR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,371108
	USD	IHR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,298786
	USD	IHR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,305656
	USD	IHR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,307941
Global Multi-Asset Income Fund	EUR	AR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,298614
	EUR	AR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,370341
	EUR	AR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,353929
	EUR	AR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,324665
	EUR	IR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,301329
	EUR	IR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,374925
	EUR	IR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,359434
	EUR	IR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,330419
	USD	AHR	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,311831
	USD	AHR	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,384087
	USD	AHR	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,376569
	USD	AHR	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,340688
Alternative-Investment-Fonds						
Global Multi-Asset Opportunities Fund	GBP	ZHX	02/01/2020	07/01/2020	31/12/2019	0,041763
	GBP	ZHX	01/04/2020	06/04/2020	31/03/2020	0,036999
	GBP	ZHX	01/07/2020	06/07/2020	30/06/2020	0,001140
	GBP	ZHX	01/10/2020	06/10/2020	30/09/2020	0,020490

⁽¹⁾ Vor dem 20. April 2020 bekannt als European Champions Fund.

⁽²⁾ Der Fonds wurde am 20. April 2020 mit dem Europe Opportunity Fund zusammengelegt.

⁽³⁾ Der Fonds wurde am 9. November 2020 mit dem European Fixed Income Opportunities Fund zusammengelegt.

6 BESTEUERUNG

Nach geltendem Recht und Praxis unterliegt die Gesellschaft weder der Luxemburger Ertragsteuer oder einer Luxemburger Kapitalertragsteuer auf den realisierten Vermögenszuwachs

der Gesellschaft noch unterliegen die von der Gesellschaft ausgeschütteten Dividenden einer Luxemburger Quellensteuer. Die Gesellschaft unterliegt jedoch der jährlichen Zeichnungssteuer in Luxemburg („taxe d’abonnement“), die sich auf 0,05 % des Nettoinventarwerts der Fonds beläuft. Des Weiteren hat die Gesellschaft einen reduzierten jährlichen Steuersatz von 0,01 % für Anteilsklassen beantragt, die in Gänze von institutionellen Anlegern gemäß Artikel 174 des Gesetzes von 2010 gehalten werden, sowie für Anteile der Anteilsklassen mit der Bezeichnung „J“, „N“, „S“ oder „Z“. Diese Steuer ist vierteljährlich auf der Grundlage des Nettovermögens der jeweiligen Fonds abzuführen und wird am Ende des Quartals, auf das sich die Steuer bezieht, berechnet. In Luxemburg fällt keine Stempelsteuer oder andere Steuer in Verbindung mit der Ausgabe von Anteilen an der Gesellschaft an, mit Ausnahme einer Einmalsteuer in Höhe von 1.239,47 EUR, die bei der Gründung der Gesellschaft abgeführt wurde.

Gemäß Artikel 175 des Gesetzes von 2010 ist die Zeichnungssteuer nicht auf den Wert der Vermögenswerte der Fonds zu entrichten, die Anlagen in anderen luxemburgischen Organismen für gemeinsame Anlagen darstellen, welche selbst einer Zeichnungssteuer unterliegen.

Die Zeichnungssteuer wird unter Bezugnahme auf das Nettovermögen des jeweiligen Fonds bzw. der jeweiligen Anteilsklasse am Ende jedes Quartals berechnet. Die Zeichnungssteuer wird aus den im Prospekt beschriebenen spezifischen zusätzlichen Kosten in Bezug auf die Taxe d’abonnement gezahlt. Jegliche Differenz zwischen den erhobenen spezifischen zusätzlichen Kosten und den zahlbaren Steuern wird von der Verwaltungsgesellschaft gezahlt bzw. dieser gutgeschrieben.

Dividenden, Zinsen und Kapitalerträge aus von der Gesellschaft gehaltenen Wertpapieren können im jeweiligen Ursprungsland einer nicht erstattbaren Quellensteuer oder Kapitalertragsteuer unterliegen.

Für die folgenden Fonds bestand eine Rückstellung für indische Kapitalertragssteuer nach Abzug von Rückerstattungen zum Jahresende. Die Beträge sind in der Vermögensaufstellung unter „Rückstellungen für ausländische Steuern“ ausgewiesen.

Fondsname	Fondswährung	Rückstellung am 31. Dezember 2020 (in der Fondswährung)
Asia Opportunity Fund	USD	40.152.362
Developing Opportunity Fund	USD	1.727.249
Emerging Leaders Equity Fund	USD	6.628.521
Emerging Markets Equity Fund	USD	494.182
Emerging Markets Small Cap Equity Fund	USD	103.891
Global Opportunity Fund	USD	44.527.956

Weitere Einzelheiten zur Besteuerung entnehmen Sie bitte dem Prospekt der Gesellschaft.

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

7 WECHSELKURSE

Die für die Umrechnung der Vermögensaufstellung und der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Veränderungen des Nettovermögens, einschließlich der Wertpapiere und Devisenbestände, in US-Dollar verwendeten Wechselkurse lauteten zum 31. Dezember 2020 wie folgt:

Währung			
AED	3,6732	=	\$1,00
ARS	84,0770	=	\$1,00
AUD	1,2935	=	\$1,00
BDT	84,8000	=	\$1,00
BRL	5,1932	=	\$1,00
CAD	1,2724	=	\$1,00
CHF	0,8805	=	\$1,00
CLP	710,9500	=	\$1,00
CNH	6,5014	=	\$1,00
CNY	6,5319	=	\$1,00
COP	3.414,0000	=	\$1,00
CZK	21,3838	=	\$1,00
DKK	6,0645	=	\$1,00
DOP	58,2600	=	\$1,00
EGP	15,7278	=	\$1,00
EUR	0,8150	=	\$1,00
GBP	0,7321	=	\$1,00
HKD	7,7539	=	\$1,00
HUF	296,4000	=	\$1,00
IDR	14.105,0000	=	\$1,00
ILS	3,2173	=	\$1,00
INR	72,9994	=	\$1,00
ITL	1.578,4400	=	\$1,00
JPY	103,0485	=	\$1,00
KES	109,3000	=	\$1,00
KRW	1.088,6600	=	\$1,00
LKR	185,8610	=	\$1,00
MXN	19,8636	=	\$1,00
MYR	4,0225	=	\$1,00
NOK	8,5326	=	\$1,00
NZD	1,3833	=	\$1,00
OMR	0,3851	=	\$1,00
PEN	3,6265	=	\$1,00
PHP	48,0400	=	\$1,00
PKR	160,2100	=	\$1,00
PLN	3,7170	=	\$1,00
QAR	3,6405	=	\$1,00
RON	3,9678	=	\$1,00
RUB	74,0798	=	\$1,00
SAR	3,7515	=	\$1,00
SEK	8,1671	=	\$1,00
SGD	1,3207	=	\$1,00
THB	29,9660	=	\$1,00
TRY	7,4238	=	\$1,00
TWD	28,1200	=	\$1,00
VND	23.221,0000	=	\$1,00
ZAR	14,6520	=	\$1,00
EUR*	0,8774	=	\$1,00
GBP*	0,7797	=	\$1,00
JPY*	106,7535	=	\$1,00

* Zur Umrechnung der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Veränderungen des Nettovermögens in US-Dollar verwendete Wechselkurse.

8 SOFT COMMISION-VEREINBARUNGEN

Um die Einhaltung der MiFID-II-Anforderungen sicherzustellen, hat die Gesellschaft ab dem 1. Januar 2018 Zahlungen über das „Soft Dollar“-Programm für Analysedienstleistungen eingestellt. Diese Kosten werden stattdessen vom Anlageberater getragen und getrennt von den Transaktionskosten gezahlt. Die

Transaktionskosten werden daher auf reiner Ausführungsbasis berechnet. Die einzige Ausnahme davon ist der Morgan Stanley Investment Funds – Japanese Equity Fund, bei dem die „Entflechtung“ der Analyse- und Handelsprovisionen nicht möglich ist, da die lokalen regulatorischen Anforderungen Japans keine separate Zahlung der Analysekosten zulassen.

9 AUFSTELLUNG DER PORTFOLIOENTWICKLUNG

Anteilinhaber erhalten auf Antrag vom eingetragenen Sitz der Gesellschaft sowie von den Zahlstellen in den Ländern, in denen der Vertrieb der Anteile an der Gesellschaft zugelassen ist, kostenlos eine Aufstellung über die Entwicklung des Anlagenportfolios für das Geschäftsjahr mit Stichtag 31. Dezember 2020.

Bitte beachten Sie hierfür die Liste der Zahlstellen auf Seite 445.

10 ÜBERZIEHUNGSKREDIT

Die Gesellschaft hat die Möglichkeit einer kurzfristigen Verlängerung ihres Kreditrahmens bei J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., in erster Linie, um die Abwicklung von Wertpapier- und Devisentransaktionen und in Verbindung mit ungewöhnlichen Rücknahmeaktivitäten zu erleichtern. Bei einer solchen Kreditverlängerung ist die Depotbank berechtigt, den Fonds Gebühren zu Sätzen in Rechnung zu stellen, die im Einzelnen festzulegen sind. Zusätzlich zu allen sonstigen verfügbaren Rechtsbehelfen hat die Depotbank ein Recht zur Verrechnung mit dem Vermögen der Gesellschaft zur Rückzahlung oder Rückerstattung von darauf aufgelaufenen Zinsen.

Es besteht keine wechselseitige Haftung zwischen den Fonds der Gesellschaft. Daher ist die Depotbank nur dazu berechtigt, den Pool an Vermögenswerten des Fonds gegenzurechnen, der sich auf den Kontokorrentkredit bezieht.

11 HAFTUNG DER GESELLSCHAFT

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft verpflichtet sich, für jeden Fonds einen separaten Vermögenspool zu führen. Im Interesse der Anteilinhaber wird jeder Vermögenspool ausschließlich zu Gunsten des jeweiligen Fonds angelegt.

Die Vermögenswerte der Gesellschaft wurden auf Basis jedes einzelnen Fonds getrennt geführt, wobei dritte Gläubiger nur Rückgriff auf die Vermögenswerte des jeweiligen Fonds nehmen können.

12 MAKLERKONTEN

Alle im Anlagenbestand auf den Seiten 7 bis 376 aufgeführten derivativen Instrumente und Termineinlagen werden über Drittbroker abgeschlossen.

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

Darüber hinaus halten diese Broker die in den vorstehend genannten Bestandsaufstellungen dargelegten Sicherheiten. Die Fonds sind in Bezug auf alle Beträge einschließlich der Sicherheiten, die ihnen von diesen Brokern geschuldet werden, einem Kontrahentenrisiko ausgesetzt.

Die Fonds tragen das Risiko für die Zahlungen der Erträge und Glattstellungserlöse.

Die vom Fonds erhaltenen und gezahlten Sicherheiten und Einschusskonten sind im Anlagebestand auf den Seiten 7 bis 376 aufgeführt.

Einschusskonto-Transaktionen mit Brokern werden zum Nettoinventarwert hinzuaddiert oder abgezogen.

13 TRANSAKTIONSKOSTEN

Für das zum 31. Dezember 2020 endende Jahr entstanden dem Fonds Transaktionskosten, namentlich Provisionen und Gebühren in Zusammenhang mit dem Kauf oder Verkauf von Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten, börsengehandelten Derivaten oder anderen zulässigen Vermögenswerten. Hierin können beispielsweise Spannen zwischen Geld- und Briefkursen, an Vertreter, Berater, Broker und Händler gezahlte Gebühren und Provisionen, transaktionsbezogene Steuern sowie sonstige Marktgebühren enthalten sein.

Fondsname	Währung	Summe Transaktions- kosten	% des durchschnitt- lichen NIW
Asia Opportunity Fund	USD	4.615.486	0,14
Asian Property Fund	USD	102.491	0,12
Breakout Nations Fund ¹	USD	8.918	0,18
China A-shares Fund	USD	392.892	0,62
China Equity Fund	USD	9.803	0,08
Counterpoint Global Fund ²	USD	4.298	0,06
Developing Opportunity Fund	USD	252.511	0,12
Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund	EUR	123.229	0,17
Emerging Leaders Equity Fund	USD	666.507	0,16
Emerging Markets Equity Fund	USD	2.493.158	0,23
Emerging Markets Small Cap Equity Fund	USD	89.189	0,58
Europe Opportunity Fund ³	EUR	715.808	0,14
European Property Fund	EUR	78.093	0,17
Eurozone Equity Alpha Fund ⁴	EUR	297.186	0,10
Global Active Factor Equity Fund	USD	1.252	0,01
Global Advantage Fund	USD	249.305	0,05
Global Brands Fund	USD	5.114.418	0,03
Global Brands Equity Income Fund	USD	249.490	0,07
Global Endurance Fund	USD	9.039	0,11
Global Infrastructure Fund	USD	979.659	0,10
Global Infrastructure Unconstrained Fund	USD	5.683	0,10
Global Opportunity Fund	USD	2.837.616	0,02
Global Permanence Fund	USD	4.571	0,08
Global Property Fund	USD	841.132	0,13
Global Property Unconstrained Fund	USD	2.291	0,06
Global Quality Fund	USD	382.848	0,02
Global Sustain Fund	USD	592.358	0,11
Indian Equity Fund	USD	152.269	0,20
International Equity (ex US) Fund	USD	119.947	0,16
Japanese Equity Fund	JPY	18.476.718	0,21
Latin American Equity Fund	USD	173.492	0,09
Sustainable Asian Equity Fund ⁵	USD	58.119	0,19
US Active Factor Equity Fund	USD	2.549	0,01

Fondsname	Währung	Summe Transaktions- kosten	% des durchschnitt- lichen NIW
US Advantage Fund	USD	2.230.941	0,02
US Growth Fund	USD	678.855	0,02
US Insight Fund	USD	12.046	0,03
US Permanence Fund ⁶	USD	309	0,01
US Property Fund	USD	46.617	0,05
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	-	0,00
Emerging Markets Debt Fund	USD	-	0,00
Emerging Markets Domestic Debt Fund	USD	-	0,00
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	USD	-	0,00
Euro Bond Fund	EUR	27.834	0,00
Euro Corporate Bond Fund	EUR	111.889	0,00
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	EUR	24.541	0,01
Euro Strategic Bond Fund	EUR	22.705	0,00
European Fixed Income Opportunities Fund	EUR	2.500	0,00
European High Yield Bond Fund	EUR	1.909	0,00
Global Asset Backed Securities Fund	USD	85.669	0,01
Global Bond Fund	USD	15.090	0,00
Global Buy and Hold 2020 Bond Fund ⁷	EUR	-	0,00
Global Convertible Bond Fund	USD	12.168	0,00
Global Credit Fund	USD	6.515	0,01
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	88.230	0,00
Global High Yield Bond Fund	USD	-	0,00
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	103.272	0,01
Sustainable Euro Corporate Bond Fund ⁸	EUR	133	0,00
Sustainable Euro Strategic Bond Fund ⁹	EUR	213	0,00
US Dollar Corporate Bond Fund	USD	9.573	0,01
US Dollar High Yield Bond Fund	USD	-	0,00
US Dollar Short Duration Bond Fund	USD	3.903	0,00
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	USD	-	0,00
Global Balanced Defensive Fund	EUR	30.515	0,05
Global Balanced Fund	EUR	679.552	0,08
Global Balanced Income Fund	EUR	312.280	0,09
Global Balanced Risk Control Fund of Funds	EUR	372.445	0,01
Global Balanced Sustainable Fund ¹⁰	EUR	6.430	0,03
Global Multi-Asset Income Fund	EUR	5.597	0,04
Global Multi-Asset Opportunities Fund	EUR	58.590	0,12
Multi-Asset Risk Control Fund	USD	5.827	0,06
Real Assets Fund	USD	7.841	0,08
Liquid Alpha Capture Fund	USD	24.631	0,04

¹ Der Fonds stellte am 16. Oktober 2020 den Betrieb ein.

² Vor dem 15. Mai 2020 bekannt als Global Counterpoint Fund.

³ Vor dem 20. April 2020 bekannt als European Champions Fund.

⁴ Der Fonds wurde am 20. April 2020 mit dem Europe Opportunity Fund zusammengelegt.

⁵ Vor dem 31. Dezember 2020 bekannt als Asian Equity Fund.

⁶ Der Fonds wurde am 30. Oktober 2020 aufgelöst.

⁷ Der Fonds wurde am 9. November 2020 mit dem European Fixed Income Opportunities Fund zusammengelegt.

⁸ Der Fonds wurde am 31. Juli 2020 aufgelöst.

⁹ Der Fonds wurde am 31. Juli 2020 aufgelöst.

¹⁰ Der Fonds wurde am 30. Juni 2020 aufgelöst.

Für Geschäfte mit festverzinslichen Instrumenten und Derivaten werden (mit Ausnahme von Futures) keine separaten Brokergebühren berechnet. Die Transaktionskosten sind im Transaktionspreis enthalten, der als „marked up“ bezeichnet wird.

14 ÜBERKREUZBETEILIGUNGEN ZWISCHEN TEILFONDS

Die Gesellschaft kann Überkreuzbeteiligungen zwischen Fonds innerhalb der Umbrella-Struktur eingehen. Folgende Informationen beziehen sich auf Überkreuzbeteiligungen zwischen Fonds innerhalb der Gesellschaft während des Geschäftsjahres.

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

Zum 31. Dezember 2020 hielten folgende Teilfonds Anteile anderer Fonds der Gesellschaft:

Bezeichnung der Anlage	Marktwert (in USD)	% des Netto- vermögens
European Fixed Income Opportunities Fund		
Morgan Stanley Investment Funds – Global Asset Backed Securities Fund	11.871.000	4,63
	11.871.000	4,63
US Dollar Corporate Bond Fund		
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Corporate Debt Fund	220.998	0,07
	220.998	0,07
Global Balanced Defensive Fund		
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Corporate Debt Fund	1.821.104	2,49
Morgan Stanley Investment Funds – Global Infrastructure Fund	363.147	0,50
	2.184.251	2,99
Global Balanced Fund		
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Corporate Debt Fund	26.456.013	1,94
Morgan Stanley Investment Funds – Global Infrastructure Fund	6.235.594	0,46
	32.691.607	2,40
Global Balanced Income Fund		
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Corporate Debt Fund	7.091.326	2,00
Morgan Stanley Investment Funds – Global Infrastructure Fund	1.786.115	0,50
	8.877.441	2,50
Global Balanced Risk Control Fund of Funds		
Morgan Stanley Investment Funds – Asia Opportunity Fund	74.737.805	1,52
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Leaders Equity Fund	50.386.123	1,03
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Corporate Debt Fund	147.304.872	3,00
Morgan Stanley Investment Funds – Euro Bond Fund	220.550.708	4,49
Morgan Stanley Investment Funds – Euro Corporate Bond Fund	441.279.328	8,99
Morgan Stanley Investment Funds – Euro Strategic Bond Fund	218.836.136	4,46
Morgan Stanley Investment Funds – Europe Opportunity Fund	51.708.181	1,05
Morgan Stanley Investment Funds – European High Yield Bond Fund	123.625.246	2,52
Morgan Stanley Investment Funds – Global Bond Fund	443.895.047	9,05
Morgan Stanley Investment Funds – Global Fixed Income Opportunities Fund	220.071.175	4,48
Morgan Stanley Investment Funds – Global High Yield Bond Fund	196.497.775	4,00
Morgan Stanley Investment Funds – Global Infrastructure Fund	24.960.100	0,51
Morgan Stanley Investment Funds – US Advantage Fund	308.116.906	6,28
Morgan Stanley Investment Funds – US Dollar Corporate Bond Fund	196.072.939	4,00
Morgan Stanley Investment Funds – US Growth Fund	160.596.303	3,27
	2.878.638.644	58,65
Global Multi-Asset Income Fund		
Morgan Stanley Investment Funds – Emerging Markets Debt Fund	899.700	4,74
Morgan Stanley Investment Funds – Global High Yield Bond Fund	872.818	4,60
	1.772.518	9,34

15 SWING-PRICING

Sofern dies nach Ansicht der Verwaltungsgesellschaft im besten Interesse der Anteilinhaber ist, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Nettoinventarwert eines Fonds zu berichtigen, um die geschätzten Handelsspannen, Kosten und Aufwendungen („Swing-Faktor“) widerzuspiegeln, die dem Fonds bei der Liquidation oder dem Kauf von Kapitalanlagen entstehen, um die an einem bestimmten Tag erhaltenen Nettotransaktionen abzudecken. Dabei sind verschiedene Faktoren zu berücksichtigen, darunter die am Markt herrschenden Bedingungen, die Anzahl der Zeichnungen und Rücknahmen in einem bestimmten Fonds und das Fondsvolumen.

Dieser Swing-Faktor-Prozess gilt für alle während des Jahres aktiven Fonds mit Ausnahme des Global Balanced Risk Control Fund of Funds.

Unter normalen Marktbedingungen beträgt der Swing-Faktor höchstens 2 % des Nettoinventarwerts des betreffenden Fonds am betreffenden Tag. Der Verwaltungsrat kann jedoch beschließen, diese Grenze unter außergewöhnlichen Umständen (z.B. angespannte oder verlagerte Märkte, die zu höheren Handelskosten führen, die über die Obergrenze von 2 % hinausgehen) vorübergehend zu erhöhen, um die Interessen der Anteilinhaber zu wahren. Es ist nicht möglich, genau vorherzusagen, ob dies zu einem späteren Zeitpunkt erfolgen wird und wie häufig dies durchgeführt werden muss. Wenn an einem Tag die Nettozeichnungen eines Fonds einen bestimmten Schwellenwert übersteigen, wird der Nettoinventarwert um den Swing-Faktor nach oben angepasst. Wenn an einem Tag die Nettorücknahmen eines Fonds einen bestimmten Schwellenwert übersteigen, wird der Nettoinventarwert entsprechend um den Swing-Faktor nach unten angepasst.

Zum 31. Dezember 2020 wurde auf den Nettoinventarwert des Liquid Alpha Capture Fund Swing Pricing angewendet, da die Nettoabflüsse von Anlegern den Schwellenwert für Swing Pricing überschritten hatten.

Alle Fonds mit Ausnahme der Teilfonds Breakout Nations Fund, China Equity Fund, Counterpoint Global Fund, Eurozone Equity Alpha Fund, Global Infrastructure Unconstrained Fund, Global Property Unconstrained Fund, US Permanence Fund, Global Buy and Hold 2020 Bond Fund, Sustainable Euro Corporate Bond Fund, Global Balanced Risk Control Fund of Funds, Global Balanced Sustainable Fund und Multi-Asset Risk Control Fund wurden während des Geschäftsjahres dem Swing-Pricing-Verfahren unterzogen.

Der zum Ende des Berichtsjahres in der Anteil- und Nettovermögensstatistik ausgewiesene offizielle Nettoinventarwert enthält dementsprechend eine Swing-Pricing-Anpassung, die nicht in der Vermögensaufstellung und der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie den Veränderungen des Nettovermögens erfasst ist.

16 SCHADLOSHALTUNG

Die Gesellschaft hat Vorkehrungen zur Schadloshaltung der Mitglieder des Verwaltungsrats und ihrer Dienstleistungserbringer (die „schadlos gehaltenen Parteien“) unter gewissen Umständen getroffen. Davon ausgenommen sind Fahrlässigkeit, vorsätzliche Unterlassung oder Betrug. Zu den Dienstleistungserbringern der Gesellschaft zählen die Verwaltungsgesellschaft, die Anlageberater, die Unter-Anlageberater, die Depotbank, die Verwaltungs- und Zahlstelle, die Vertriebsstelle und die Register- und Transferstelle.

Anmerkungen zum Jahresabschluss (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

17 VERGÜTUNG DER VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft haben Anspruch auf eine Vergütung zum Satz von 65.000 EUR pro Jahr. Zusätzlich erhält das berufene Verwaltungsratsmitglied 10.000 EUR pro Jahr.

Die Verwaltungsgebühr wird verwendet, um die Honorare der Mitglieder des Verwaltungsrats, einschließlich angemessener Auslagen, zu bezahlen. Die Honorare der Mitglieder des Verwaltungsrats unterliegen in letzter Instanz der Genehmigung durch die Anteilinhaber der Gesellschaft.

18 RISIKO VON EPIDEMIEN/PANDEMIEN/AUSBRÜCHEN

Die Wertentwicklung der Anteile hängt von der Wertentwicklung der Anlagen der Fonds ab, die auch durch die Auswirkungen von Epidemien, Pandemien oder Ausbrüchen von Infektionskrankheiten beeinträchtigt werden kann. Als Reaktion auf verstärkte Anstrengungen zur Eindämmung von Epidemien, Pandemien oder Ausbrüchen von Infektionskrankheiten können Regierungen auf der ganzen Welt eine Reihe von Maßnahmen ergreifen, z. B. das Verbot der Bewegungsfreiheit der Bewohner, das Ermutigen oder Anordnen von Mitarbeitern, von zu Hause aus zu arbeiten, sowie das Verbot öffentlicher Aktivitäten und Veranstaltungen. Jede längere Betriebsunterbrechung könnte sich negativ auf die Finanzlage auswirken. Die Wertentwicklung der Anteile könnte insoweit beeinträchtigt werden, als diese Epidemien, Pandemien oder Ausbrüche der Wirtschaft im Allgemeinen schaden.

19 FOLGEEREIGNISSE

- Mit Wirkung zum 24. März 2021 wurde der Morgan Stanley Investment Funds – Saudi Equity Fund aufgelegt.

Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Anteilsinhaber der
Morgan Stanley Investment Funds
6B, route de Trèves
L-2633 Senningerberg
Luxemburg

Bestätigungsvermerk

Wir haben den Abschluss von Morgan Stanley Investment Funds (die „SICAV“) und aller ihrer Fonds geprüft, der die Aufstellung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, das Anlageportfolio für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020, die Ertrags- und Aufwandsrechnung, die Veränderungen des Nettovermögens für das abgeschlossene Geschäftsjahr sowie die Anmerkungen zum Abschluss, einschließlich einer Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze, enthält.

Nach unserer Auffassung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Erstellung und Darstellung des Jahresabschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der SICAV und ihrer jeweiligen Fonds zum 31. Dezember 2020 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr.

Grundlage für den Bestätigungsvermerk

Wir führten unsere Abschlussprüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Beruf des Abschlussprüfers (das „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 ISA sind im Abschnitt „Pflichten des 'Réviseur d'entreprises agréé' in Bezug auf die Prüfung des Abschlusses“ in unserem Bericht näher beschrieben. 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“) einschließlich der internationalen Unabhängigkeitsstandards (International Independence Standards) in der von der CSSF in Luxemburg umgesetzten Form sowie den für unsere Prüfung des Abschlusses relevanten ethischen Anforderungen von der SICAV unabhängig und sind unserer sonstigen ethischen Verantwortung gemäß diesen Anforderungen gerecht geworden. Unserer Auffassung nach sind die erhaltenen Prüfungsbelege als Grundlage für die Erteilung unseres Vermerks ausreichend und angemessen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der SICAV ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, jedoch nicht den Abschluss und unseren dazugehörigen Bericht des „Réviseur d'Entreprises Agréé“.

Unser Bestätigungsvermerk zum Abschluss bezieht sich nicht auf die sonstigen Informationen und wir geben keinerlei Art von Prüfungsurteil hinsichtlich der Zuverlässigkeit der sonstigen Informationen ab.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Abschlusses sind wir dafür verantwortlich, die sonstigen 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 basierend auf der von uns durchgeführten Arbeit 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.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der SICAV bezüglich des Abschlusses

Der Verwaltungsrat der SICAV ist für die Erstellung und angemessene Darstellung dieses Abschlusses gemäß den rechtlichen und regulatorischen Anforderungen in Luxemburg für die Erstellung und Darstellung von Jahresberichten verantwortlich. Ebenso obliegt dem Verwaltungsrat der SICAV die Einrichtung eines internen Kontrollsystems, das er für geeignet erachtet, um die Erstellung des Abschlusses frei von wesentlichen Falschaussagen – sei es aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtum – zu gewährleisten.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat der SICAV verantwortlich für die Beurteilung der Fähigkeit der SICAV und jedes ihrer 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 der SICAV hat die Absicht, die SICAV oder jedem ihrer Teilfonds 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 Bericht des „Réviseur d'Entreprises Agréé“ zu erstellen, der unseren Bestätigungsvermerk enthält. Die angemessene Sicherheit stellt einen hohen Grad an Sicherheit dar, ist

Bericht des unabhängigen Abschlussprüfers (Fortsetzung)

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 ISA 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 ISA gehen wir während der gesamten Abschlussprüfung nach pflichtgemäßem Ermessen und mit professioneller Skepsis vor. Des Weiteren umfasst unsere Prüfung:

- Die Identifizierung und Beurteilung des Risikos 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.
- Die 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 der SICAV abzugeben.
- Die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der vom Verwaltungsrat der SICAV vorgenommenen Schätzungen und der damit in Zusammenhang stehenden Offenlegungen.
- Die Schlussfolgerung, ob der vom Verwaltungsrat 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 der SICAV oder eines ihrer Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit ernsthaft in Zweifel stellen könnten. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bericht des „Réviseur d'entreprises agréé“ auf die entsprechenden Offenlegungen im Abschluss hinzuweisen bzw. unseren Bestätigungsvermerk zu ändern, falls die Offenlegungen

unangemessen sind. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den bis zum Datum unseres Berichts des „Réviseur d'Entreprises Agréé“ erlangten Prüfungsnachweisen. Allerdings können zukünftige Ereignisse oder Bedingungen dazu führen, dass die SICAV oder einer ihrer Fonds nicht mehr fortgeführt werden kann.

- Die Beurteilung der Gesamtdarstellung und Struktur des Abschlusses sowie seines Inhalts, einschließlich der Offenlegungen, und der Frage, ob die zugrunde liegenden Transaktionen und Ereignisse im Abschluss so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild erreicht wird.

Wir kommunizieren mit den für die Überwachung Verantwortlichen, 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 entdecken.

ERNST & YOUNG
Société Anonyme
Cabinet de révision agréé

Kerry Nichol

Luxemburg, 7. April 2021

Verwaltungsratsmitglieder und Dienstleistungsanbieter

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Carine Feipel

Unabhängiges, nicht
geschäftsführendes
Verwaltungsratsmitglied
Luxemburg

William Jones

Unabhängiges, nicht
geschäftsführendes
Verwaltungsratsmitglied
Luxemburg

Henry Kelly

Unabhängiges, nicht
geschäftsführendes
Verwaltungsratsmitglied
Luxemburg

Andrew Mack

Nicht geschäftsführendes
Verwaltungsratsmitglied
Vereinigtes Königreich

Diane Hosie

Managing Director
Morgan Stanley Investment
Management Limited
Vereinigtes Königreich

Susanne Van Dootinh

Unabhängiges, nicht
geschäftsführendes
Verwaltungsratsmitglied
Belgien

Zoe Parish*

Managing Director
Morgan Stanley Investment
Management Limited
Vereinigtes Königreich

VERWALTUNGSRAT DER VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Andrew Mack

Nicht geschäftsführendes
Verwaltungsratsmitglied
Vereinigtes Königreich

Elaine Keenan

Managing Director
Morgan Stanley Investment
Management Limited
Irland

Liam Miley**

Nicht geschäftsführendes
Verwaltungsratsmitglied
Irland

Liam Manahan***

Nicht geschäftsführendes
Verwaltungsratsmitglied
Irland

Diane Hosie

Managing Director
Morgan Stanley Investment
Management Limited
Vereinigtes Königreich

Eimear Cowhey

Nicht geschäftsführendes
Verwaltungsratsmitglied
Irland

Ruairi O'Healai****

Managing Director
Morgan Stanley Investment
Management Limited
Vereinigtes Königreich

VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

MSIM Fund Management (Ireland) Limited

The Observatory
7-11 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
D02 VC42
Irland

* Ernannt am 27. März 2020.

** Ernannt am 10. August 2020.

*** Ausgeschieden am 12. August 2020.

**** Ernannt am 11. Dezember 2020.

Verwaltungsratsmitglieder und Dienstleistungsanbieter (Fortsetzung)

ANLAGEBERATER *

Morgan Stanley Investment Management Limited
25 Cabot Square
Canary Wharf
London E14 4QA
Vereinigtes Königreich

ANLAGEUNTERBERATER

Morgan Stanley Investment Management Inc.
522 Fifth Avenue
New York, NY 10036
USA

Morgan Stanley Investment Management Company
23 Church Street
16-01 Capital Square
Mit Wirkung von der
Verwaltungsgesellschaft delegiert.,
049481

Mitsubishi UFJ Asset Management (UK) Ltd
24 Lombard Street
London EC3V 9AJ
Vereinigtes Königreich

Morgan Stanley Asia Limited
Level 46, International Commerce
Centre
1 Austin Road West
Kowloon
Hongkong

DELEGIERTER UNTERBERATER

Mitsubishi UFJ Kokusai Asset Management Co., Ltd
1-12-1 Yurakucho, Chiyoda-ku
Tokio 100-0006
Japan

GESELLSCHAFTSSITZ

6B, route de Trèves
2633 Senningerberg
Luxemburg

VERTRIEBSSTELLE

Bis zu 30. Dezember 2020
Morgan Stanley Investment Management (Ireland) Limited
The Observatory
7-11 Sir John Rogerson's
Quay
Dublin 2 D02VC42
Irland

Ab dem 31. Dezember 2020
MSIM Fund Management (Ireland)
The Observatory
7-11 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2 D02VC42
Irland

UNTERVERTRIEBSSTELLE

Morgan Stanley Investment Management Limited
25 Cabot Square
Canary Wharf
London E14 4QA
Vereinigtes Königreich

VERWAHRSTELLE UND DEPOTBANK

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
European Bank
and Business Centre
6C, route de Trèves
2633 Senningerberg
Luxemburg

VERWALTER UND ZAHLSTELLE *

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.
European Bank
and Business Centre
6C, route de Trèves
2633 Senningerberg
Luxemburg

DOMIZILSTELLE

MSIM Fund Management (Ireland) Limited, Luxembourg Branch
European Bank
and Business Centre
6B, route de Trèves
2633 Senningerberg
Luxemburg

REGISTRIER- UND TRANSFERSTELLE *

RBC Investor Services Bank S.A.
14 rue Porte de France
4360 Esch-sur-Alzette
Luxemburg

UNABHÄNGIGER ABSCHLUSSPRÜFER

Ernst & Young S.A.
35E avenue
John F. Kennedy
L-1855
Luxemburg

RECHTSBERATER

Arendt & Medernach S. A.
41A avenue
John F. Kennedy
L-2082 Luxembourg
Luxemburg

* Mit Wirkung von der Verwaltungsgesellschaft delegiert.

Zahl- und Informationsstellen

Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft können von folgenden Zahl- und Informationsstellen bezogen werden.

ÖSTERREICH

UniCredit Bank Austria AG
Rothschildplatz, 1
A-1020 Wien
Österreich

BELGIEN

RBC Investor Services Belgium S.A.
11, Place Rogier
1210 Brüssel
Belgien

DÄNEMARK

Nordea Bank Denmark A/S
Strandgade 3
0900 Copenhagen C
Dänemark

FRANKREICH

Caceis
1/3 Place Valhubert
75013 Paris
Frankreich

DEUTSCHLAND

Morgan Stanley Bank AG
Grosse Gallusstrasse 18
60312 Frankfurt am Main
Deutschland

GRIECHENLAND

Alpha Bank
40, Stadiou Street
102 52 Athen
Griechenland

HONGKONG

Morgan Stanley Asia Limited
30th Floor
Three Exchange Square
Central
Hongkong

IRLAND

J.P. Morgan Administration Services (Ireland) Limited
JP Morgan House
International Financial Services Centre
Dublin 1
Irland

ITALIEN

RBC Investor Services Italia S.p.A.
Via Vittor Pisani, 26
20124 Mailand
Italien

Banca Sella Holding S.p.A.
Piazza Gaudenzio Sella, 1
13900 Biella
Italien

Iccrea Banca S.p.A.
Via Lucrezia Romana, 41-47
00178 Rom
Italien

State Street Bank International GmbH
Via Ferrante Aporti, 10
20125 Mailand
Italien

Société Générale Securities Services S.p.A.
MAC 2
Via Benigno Crespi, 19/A
20159 Mailand
Italien

Allianz Bank Financial Advisors S.p.A.
Piazzale Lodi, 3
20137 Mailand
Italien

Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
(Funktionen werden von der Niederlassung in Mantova, Via Verri, 14 wahrgenommen)
Piazza Salimbeni, 3
53100 Siena
Italien

BNP Paribas Securities Services Succursale di Milano

Piazza Lina Bo Bardi 3
20124 Mailand
Italien

All Funds Bank S.A. Italian Branch
Via Bocchetto, 6
20123 Mailand
Italien

CACEIS Bank Italy Branch
Piazza Cavour, 2
20121 Mailand
Italien

SPANIEN

Jede in Spanien eingetragene Vertriebsstelle fungiert als Zahlstelle für die Gesellschaft und eine Aufstellung dieser Vertriebsstellen ist auf www.cnmv.com verfügbar.

SCHWEDEN

MFEX MUTUAL FUNDS EXCHANGE AB
Box 5378
Grev Turegatan 19
SE-102 49
Stockholm
Schweden

SCHWEIZ

Banque Cantonale de Genève
Zahlstelle
17, quai de l'Ile
1204 Genf
Schweiz

Carnegie Fund Services S.A.
Schweizer Repräsentanz
11, rue du Général-Dufour
1204 Genf
Schweiz

VEREINIGTES KÖNIGREICH

Morgan Stanley Investment Management Limited
25 Cabot Square
London E14 4QA
Vereinigtes Königreich

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft)

Stand: 31. Dezember 2020

Die folgenden Beträge zeigen die den einzelnen Klassen der zum 31. Dezember 2020 geöffneten Fonds berechneten Gesamtaufwendungen. Sie werden nach Abzug gegebenenfalls erlassener Gebühren berechnet und als prozentualer Anteil des durchschnittlichen Nettovermögens während des Berichtsjahres ausgedrückt. Für weitere Informationen zu den Aufwendungen, die den Fonds berechnet werden, wird auf die Seiten 391 bis 405 verwiesen. Nähere Einzelheiten zu während des Jahres vorgenommenen Änderungen an der Managementgebühr sind Anmerkung 4 zu entnehmen. Ausgewiesene Kostenquoten können sich aufgrund buchhalterischer Anpassungen und/oder signifikanter Schwankungen des Gesamtnettovermögens jeder Anteilsklasse innerhalb des Jahres von laufenden Kostenquoten unterscheiden.

Fondsname	Gesamtkostenquote (%)		Fondsname	Gesamtkostenquote (%)	
	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019		31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
Asia Opportunity Fund A – USD	1,89	1,89	Emerging Leaders Equity Fund C – USD	2,89	2,89
Asia Opportunity Fund AH – EUR	1,93	1,93	Emerging Leaders Equity Fund CH – EUR	2,93	2,93
Asia Opportunity Fund B – USD	2,89	2,89	Emerging Leaders Equity Fund I – USD	0,99	0,99
Asia Opportunity Fund BH – EUR	2,93	2,93	Emerging Leaders Equity Fund IH – EUR	1,03	1,03
Asia Opportunity Fund C – USD	2,69	2,69	Emerging Leaders Equity Fund N – USD	0,16	0,16 ¹
Asia Opportunity Fund CH – EUR	2,73	2,73	Emerging Leaders Equity Fund Z – USD	0,95	0,95
Asia Opportunity Fund F – USD	1,04	1,04	Emerging Leaders Equity Fund ZH – EUR	0,99	0,99
Asia Opportunity Fund I – USD	0,99	0,99	Emerging Leaders Equity Fund ZH – GBP	0,99	0,99
Asia Opportunity Fund IH – EUR	1,03	1,05 ¹	Emerging Leaders Equity Fund ZH3 BRL	0,99 ¹	–
Asia Opportunity Fund IH – GBP	1,03	1,03 ¹	Emerging Markets Equity Fund A – USD	1,89	1,89
Asia Opportunity Fund J – USD	0,85	0,85	Emerging Markets Equity Fund B – USD	2,89	2,89
Asia Opportunity Fund J – GBP	0,85 ¹	–	Emerging Markets Equity Fund C – USD	2,69	2,69
Asia Opportunity Fund JH – GBP	0,89 ¹	–	Emerging Markets Equity Fund I – USD	1,34	1,34
Asia Opportunity Fund N – USD	0,16	0,15 ¹	Emerging Markets Equity Fund N – USD	0,16	0,16
Asia Opportunity Fund S – USD	0,85 ¹	–	Emerging Markets Equity Fund Z – USD	0,95	0,95
Asia Opportunity Fund Z – USD	0,95	0,95	Emerging Markets Small Cap Equity Fund A – USD	2,69	2,69
Asia Opportunity Fund ZH – EUR	0,99	0,99	Emerging Markets Small Cap Equity Fund AH – EUR	2,73	2,73
Asia Opportunity Fund ZH – GBP	0,99	0,99	Emerging Markets Small Cap Equity Fund AX – USD	2,69	2,69
Asian Property Fund A – USD	1,64	1,64	Emerging Markets Small Cap Equity Fund B – USD	3,69	3,69
Asian Property Fund B – USD	2,64	2,64	Emerging Markets Small Cap Equity Fund BH – EUR	3,73	3,73
Asian Property Fund C – USD	2,44	2,44	Emerging Markets Small Cap Equity Fund C – USD	3,29	3,29
Asian Property Fund F – USD	0,99	0,99	Emerging Markets Small Cap Equity Fund CH – EUR	3,33	3,33
Asian Property Fund I – USD	0,94	0,94	Emerging Markets Small Cap Equity Fund I – USD	1,44	1,44
Asian Property Fund IX – USD	0,94	0,94	Emerging Markets Small Cap Equity Fund Z – USD	1,40	1,40
Asian Property Fund Z – USD	0,90	0,90	Europe Opportunity Fund A – EUR ⁴	1,74	1,74
Breakout Nations Fund A – USD ²	–	1,76 [*]	Europe Opportunity Fund AH – USD ⁴	1,78	1,78
Breakout Nations Fund AH – EUR ²	–	1,80 [*]	Europe Opportunity Fund AR – EUR ⁴	1,74	1,74 ¹
Breakout Nations Fund B – USD ²	–	2,76 [*]	Europe Opportunity Fund B – EUR ⁴	2,74	2,74
Breakout Nations Fund BH – EUR ²	–	2,80 [*]	Europe Opportunity Fund BR – EUR ⁴	2,74	2,74 ¹
Breakout Nations Fund C – USD ²	–	2,46 [*]	Europe Opportunity Fund C – EUR ⁴	2,44	2,44
Breakout Nations Fund CH – EUR ²	–	2,50 [*]	Europe Opportunity Fund CR – EUR ⁴	2,44	2,44 ¹
Breakout Nations Fund Z – USD ²	–	0,91 [*]	Europe Opportunity Fund I – EUR ⁴	0,94	0,94
China A-shares Fund A – USD	2,04	2,04	Europe Opportunity Fund IH – USD ⁴	0,98	0,98 ¹
China A-shares Fund AH – EUR	2,08	2,08	Europe Opportunity Fund N – EUR ⁴	0,11 ¹	–
China A-shares Fund B – USD	3,04	3,04	Europe Opportunity Fund Z – EUR ⁴	0,90	0,90
China A-shares Fund BH – EUR	3,08	3,08	European Property Fund A – EUR	1,64	1,64
China A-shares Fund C – USD	2,74	2,74	European Property Fund AH – USD	1,68	1,68
China A-shares Fund CH – EUR	2,78	2,78	European Property Fund AX – EUR	1,64	1,64
China A-shares Fund I – USD	0,99	0,99	European Property Fund B – EUR	2,64	2,64
China A-shares Fund Z – USD	0,95	0,95	European Property Fund C – EUR	2,44	2,44
China Equity Fund A – USD	2,04	2,04 ¹	European Property Fund I – EUR	0,94	0,94
China Equity Fund B – USD	3,04	3,04 ¹	European Property Fund Z – EUR	0,90	0,90
China Equity Fund C – USD	2,74	2,74 ¹	Eurozone Equity Alpha Fund A – EUR ⁵	–	1,64
China Equity Fund I – USD	0,99	0,99 ¹	Eurozone Equity Alpha Fund AH – USD ⁵	–	1,68
China Equity Fund Z – USD	0,95	0,95 ¹	Eurozone Equity Alpha Fund AR – EUR ⁵	–	1,64
Counterpoint Global Fund A – USD ³	1,84	1,84	Eurozone Equity Alpha Fund B – EUR ⁵	–	2,64
Counterpoint Global Fund I – USD ³	0,99	0,99	Eurozone Equity Alpha Fund BR – EUR ⁵	–	2,64
Counterpoint Global Fund Z – USD ³	0,95	0,95	Eurozone Equity Alpha Fund C – EUR ⁵	–	2,42
Developing Opportunity Fund A – USD	2,29	2,29 ¹	Eurozone Equity Alpha Fund CR – EUR ⁵	–	2,44
Developing Opportunity Fund B – USD	3,29	3,29 ¹	Eurozone Equity Alpha Fund I – EUR ⁵	–	0,94
Developing Opportunity Fund C – USD	2,94	2,94 ¹	Eurozone Equity Alpha Fund IH – USD ⁵	–	0,98
Developing Opportunity Fund I – USD	1,04	1,04 ¹	Eurozone Equity Alpha Fund Z – EUR ⁵	–	0,90
Developing Opportunity Fund J – USD	0,80 ¹	–	Global Active Factor Equity Fund A – USD	1,59	1,59
Developing Opportunity Fund N – USD	0,16 ¹	–	Global Active Factor Equity Fund I – USD	0,74	0,74
Developing Opportunity Fund Z – USD	1,00	1,00 ¹	Global Active Factor Equity Fund Z – USD	0,70	0,70
Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund A – EUR	1,89	1,89	Global Advantage Fund A – USD	1,84	1,84
Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund AX – EUR	1,89	1,88	Global Advantage Fund AH – EUR	1,88	1,88 ¹
Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund B – EUR	2,89	2,89	Global Advantage Fund B – USD	2,84	2,84
Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund C – EUR	2,69	2,69	Global Advantage Fund BH – EUR	2,88	2,88 ¹
Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund I – EUR	1,34	1,34	Global Advantage Fund C – USD	2,64	2,64
Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund Z – EUR	1,30	1,30	Global Advantage Fund CH – EUR	2,68	2,67 ¹
Emerging Leaders Equity Fund A – USD	2,19	2,19	Global Advantage Fund I – USD	0,94	0,94
Emerging Leaders Equity Fund AH – EUR	2,23	2,23	Global Advantage Fund Z – USD	0,90	0,90
Emerging Leaders Equity Fund B – USD	3,19	3,19	Global Advantage Fund ZH – EUR	0,94	0,94 ¹
Emerging Leaders Equity Fund BH – EUR	3,23	3,23	Global Brands Fund A – USD	1,64	1,64

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

Fondsname	Gesamtkostenquote (%)		Fondsname	Gesamtkostenquote (%)	
	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019		31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
Global Brands Fund AH – CHF	1,68	1,68	Global Permanence Fund C – USD	2,64	2,64 ¹
Global Brands Fund AH – EUR	1,68	1,68	Global Permanence Fund I – USD	0,94	0,94 ¹
Global Brands Fund AHX – EUR	1,68	1,68	Global Permanence Fund Z – USD	0,90	0,90 ¹
Global Brands Fund AX – USD	1,64	1,64	Global Property Fund A – USD	1,74	1,74
Global Brands Fund B – USD	2,64	2,65	Global Property Fund AH – EUR	1,78	1,78
Global Brands Fund BH – EUR	2,68	2,68	Global Property Fund B – USD	2,74	2,74
Global Brands Fund BHX – EUR	2,68	2,68	Global Property Fund BH – EUR	2,78	2,78
Global Brands Fund BX – USD	2,64	2,65	Global Property Fund C – USD	2,54	2,54
Global Brands Fund C – USD	2,44	2,44	Global Property Fund CH – EUR	2,58	2,58
Global Brands Fund CH – EUR	2,48	2,48	Global Property Fund I – USD	1,04	1,04
Global Brands Fund F – USD	0,99	0,99	Global Property Fund IX – USD	1,04	1,04
Global Brands Fund FH – CHF	1,03	1,03	Global Property Fund Z – USD	1,00	1,00
Global Brands Fund FH – EUR	1,03	1,03	Global Property Fund ZH – EUR	1,04	1,04
Global Brands Fund FHX – EUR	1,03	1,03	Global Property Fund ZX – USD	1,00	1,00
Global Brands Fund FX – USD	0,99	0,99	Global Property Unconstrained Fund A – USD	1,74	1,73
Global Brands Fund I – USD	0,94	0,94	Global Property Unconstrained Fund Z – USD	0,90	0,90
Global Brands Fund IH – CHF	0,97 ¹	–	Global Quality Fund A – USD	1,84	1,84
Global Brands Fund IH – EUR	0,98 ¹	0,98	Global Quality Fund AH – CHF	1,88	1,88
Global Brands Fund IHX – EUR	0,98 ¹	–	Global Quality Fund AH – EUR	1,88	1,88
Global Brands Fund IX – USD	0,93 ¹	–	Global Quality Fund AH – SGD	1,88	1,88
Global Brands Fund N – USD	0,11	0,11 ¹	Global Quality Fund AX – USD	1,84	1,84
Global Brands Fund S – USD	0,86	0,86	Global Quality Fund B – USD	2,84	2,84
Global Brands Fund Z – USD	0,90	0,90	Global Quality Fund BH – EUR	2,88	2,88
Global Brands Fund ZH – EUR	0,94	0,94	Global Quality Fund C – USD	2,64	2,64
Global Brands Fund ZH – GBP	0,94	0,94	Global Quality Fund CH – EUR	2,68	2,68
Global Brands Fund ZH3 – BRL	0,94 ¹	–	Global Quality Fund I – USD	0,94	0,94
Global Brands Fund ZHR – GBP	0,94	0,94	Global Quality Fund Z – USD	0,90	0,90
Global Brands Fund ZX – USD	0,90	0,90	Global Quality Fund ZH – CHF	0,94	0,94
Global Brands Equity Income Fund A – USD	1,99	1,99	Global Quality Fund ZH – EUR	0,94	0,94
Global Brands Equity Income Fund AHR – EUR	2,03	2,03	Global Quality Fund ZX – USD	0,90	0,90
Global Brands Equity Income Fund AR – USD	1,99	1,99	Global Sustain Fund A – USD	1,74	1,74
Global Brands Equity Income Fund BHR – EUR	3,03	3,03	Global Sustain Fund AH – EUR	1,78	1,78
Global Brands Equity Income Fund BR – USD	2,99	2,99	Global Sustain Fund B – USD	2,74	2,74 ¹
Global Brands Equity Income Fund CHR – EUR	2,78	2,78	Global Sustain Fund BH – EUR	2,78	2,78 ¹
Global Brands Equity Income Fund CR – USD	2,74	2,74	Global Sustain Fund C – USD	2,54	2,53 ¹
Global Brands Equity Income Fund IR – USD	1,04	1,04	Global Sustain Fund CH – EUR	2,58	2,57 ¹
Global Brands Equity Income Fund Z – USD	1,00	1,00	Global Sustain Fund I – USD	0,84	0,84
Global Brands Equity Income Fund ZH – GBP	1,04	1,04	Global Sustain Fund IH – EUR	0,88 ¹	–
Global Brands Equity Income Fund ZHR – CHF	1,04 ¹	–	Global Sustain Fund IH – GBP	0,88	0,88 ¹
Global Brands Equity Income Fund ZHR – EUR	1,04	1,04 ¹	Global Sustain Fund J – USD	0,65	0,65
Global Brands Equity Income Fund ZHR – GBP	1,04 ¹	–	Global Sustain Fund JH – GBP	0,69	0,69 ¹
Global Brands Equity Income Fund ZR – USD	1,00	1,00	Global Sustain Fund Z – USD	0,80	0,80
Global Endurance Fund A – USD	1,84	1,84 ¹	Global Sustain Fund ZH – CHF	0,84 ¹	–
Global Endurance Fund B – USD	2,84	2,84 ¹	Global Sustain Fund ZH – EUR	0,84 ¹	–
Global Endurance Fund C – USD	2,64	2,64 ¹	Global Sustain Fund ZH – GBP	0,84 ¹	–
Global Endurance Fund I – USD	0,94	0,94 ¹	Global Sustain Fund ZX – USD	0,80	0,79 ¹
Global Endurance Fund Z – USD	0,90	0,90 ¹	Indian Equity Fund A – USD	1,89	1,89
Global Infrastructure Fund A – USD	1,74	1,74	Indian Equity Fund B – USD	2,89	2,89
Global Infrastructure Fund AH – EUR	1,78	1,78	Indian Equity Fund C – USD	2,69	2,69
Global Infrastructure Fund B – USD	2,74	2,74	Indian Equity Fund I – USD	0,99	0,99
Global Infrastructure Fund BH – EUR	2,78	2,78	Indian Equity Fund N – USD	– ⁺	0,16
Global Infrastructure Fund C – USD	2,54	2,54	Indian Equity Fund Z – USD	0,95	0,95
Global Infrastructure Fund CH – EUR	2,58	2,58	International Equity ex US Fund A – USD	1,84	1,84
Global Infrastructure Fund I – USD	1,04	1,04	International Equity ex US Fund C – USD	2,64	2,64
Global Infrastructure Fund IH – EUR	1,08	1,08	International Equity ex US Fund I – USD	0,94	0,94
Global Infrastructure Fund IHR – EUR	1,08	1,07	International Equity ex US Fund Z – USD	0,90	0,90
Global Infrastructure Fund N – USD	0,11	0,11 ¹	Japanese Equity Fund A – JPY	1,64	1,64
Global Infrastructure Fund Z – USD	1,00	1,00	Japanese Equity Fund AH – USD	1,68	1,68
Global Infrastructure Fund ZH – EUR	1,04	1,04	Japanese Equity Fund B – JPY	2,64	2,64
Global Infrastructure Fund ZX – USD	1,00	1,00	Japanese Equity Fund C – JPY	2,44	2,44
Global Infrastructure Unconstrained Fund A – USD	1,74	1,72	Japanese Equity Fund I – JPY	0,94	0,94
Global Infrastructure Unconstrained Fund Z – USD	0,90	0,90	Japanese Equity Fund Z – JPY	0,90	0,90
Global Opportunity Fund A – USD	1,84	1,84	Japanese Equity Fund ZH – EUR	0,94	0,94
Global Opportunity Fund AH – EUR	1,88	1,88	Latin American Equity Fund A – USD	1,89	1,89
Global Opportunity Fund B – USD	2,84	2,84	Latin American Equity Fund B – USD	2,89	2,89
Global Opportunity Fund BH – EUR	2,88	2,88	Latin American Equity Fund C – USD	2,69	2,69
Global Opportunity Fund C – USD	2,64	2,64	Latin American Equity Fund I – USD	1,24	1,24
Global Opportunity Fund CH – EUR	2,68	2,68	Latin American Equity Fund Z – USD	1,20	1,20
Global Opportunity Fund I – USD	0,94	0,94	Sustainable Asian Equity Fund A – USD ⁶	1,69	1,69
Global Opportunity Fund IH – EUR	0,98 ¹	–	Sustainable Asian Equity Fund B – USD ⁶	2,69	2,69
Global Opportunity Fund IH1 – AUD	0,98 ¹	–	Sustainable Asian Equity Fund I – USD ⁶	0,99	0,99
Global Opportunity Fund N – USD	0,11	0,11	Sustainable Asian Equity Fund Z – USD ⁶	0,95	0,95
Global Opportunity Fund Z – USD	0,90	0,90	US Active Factor Equity Fund A – USD	1,34	1,34
Global Opportunity Fund ZH – EUR	0,94	0,94	US Active Factor Equity Fund I – USD	0,64	0,64
Global Opportunity Fund ZH – SEK	0,94	0,94	US Active Factor Equity Fund Z – USD	0,60	0,60
Global Permanence Fund A – USD	1,84	1,84 ¹	US Advantage Fund A – USD	1,64	1,64
Global Permanence Fund B – USD	2,84	2,84 ¹	US Advantage Fund AH – EUR	1,68	1,68

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

Fondsname	Gesamtkostenquote (%)		Fondsname	Gesamtkostenquote (%)	
	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019		31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
US Advantage Fund B – USD	2,64	2,64	Emerging Markets Debt Fund I – USD	0,84	0,84
US Advantage Fund BH – EUR	2,68	2,68	Emerging Markets Debt Fund IH – EUR	0,88 ¹	–
US Advantage Fund C – USD	2,44	2,44	Emerging Markets Debt Fund Z – USD	0,80	0,80
US Advantage Fund CH – EUR	2,48	2,48	Emerging Markets Debt Fund ZH – EUR	0,84	0,84
US Advantage Fund I – USD	0,89	0,89	Emerging Markets Domestic Debt Fund A – USD	1,64	1,64
US Advantage Fund IH – EUR	0,93	0,93	Emerging Markets Domestic Debt Fund AH – EUR	1,68	1,68
US Advantage Fund IH – GBP	0,93	0,91 ¹	Emerging Markets Domestic Debt Fund AHX – EUR	1,68	1,68
US Advantage Fund N – USD	0,10	0,11 ¹	Emerging Markets Domestic Debt Fund ARM – USD	1,64	1,64
US Advantage Fund NH – EUR	0,15	0,14 ¹	Emerging Markets Domestic Debt Fund AX – USD	1,64	1,64
US Advantage Fund S – USD	0,81	0,81	Emerging Markets Domestic Debt Fund B – USD	2,64	2,64
US Advantage Fund Z – USD	0,85	0,85	Emerging Markets Domestic Debt Fund BH – EUR	2,68	2,68
US Advantage Fund ZH – EUR	0,89	0,89	Emerging Markets Domestic Debt Fund BHX – EUR	2,68	2,68
US Advantage Fund ZH – GBP	0,89	0,89	Emerging Markets Domestic Debt Fund BX – USD	2,64	2,64
US Advantage Fund ZH3 – BRL	0,89 ¹	–	Emerging Markets Domestic Debt Fund C – USD	2,34	2,34
US Advantage Fund ZHX – GBP	0,89	0,85 ¹	Emerging Markets Domestic Debt Fund CH – EUR	2,38	2,38
US Advantage Fund ZX – USD	0,85	0,85	Emerging Markets Domestic Debt Fund CHX – EUR	2,38	2,34
US Growth Fund A – USD	1,64	1,64	Emerging Markets Domestic Debt Fund CX – USD	2,34	2,34
US Growth Fund AH – EUR	1,68	1,68	Emerging Markets Domestic Debt Fund I – USD	0,84	0,84
US Growth Fund AX – USD	1,64	1,64	Emerging Markets Domestic Debt Fund Z – USD	0,80	0,80
US Growth Fund B – USD	2,64	2,64	Emerging Markets Domestic Debt Fund ZH – EUR	0,83	0,84
US Growth Fund BH – EUR	2,68	2,68	Emerging Markets Domestic Debt Fund ZX – USD	0,80	0,80
US Growth Fund C – USD	2,44	2,44	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund A – USD	1,64	1,64
US Growth Fund CH – EUR	2,48	2,48	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund AH – EUR	1,68	1,68
US Growth Fund F – USD	0,94	0,94	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund AHR – EUR	1,68	1,68
US Growth Fund I – USD	0,89	0,89	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund B – USD	2,64	2,64
US Growth Fund IH – EUR	0,93	0,91 ¹	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund BH – EUR	2,68	2,68
US Growth Fund IX – USD	0,89	0,89	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund BHR – EUR	2,68	2,68
US Growth Fund N – USD	0,11	0,10 ¹	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund C – USD	2,14	2,14
US Growth Fund NH – EUR	0,15	0,14 ¹	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund CH – EUR	2,18	2,18
US Growth Fund Z – USD	0,85	0,85	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund CHR – EUR	2,18	2,18
US Growth Fund ZH – EUR	0,89	0,89	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund I – USD	0,89	0,89
US Growth Fund ZHX – EUR	0,89	0,89	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund IH – EUR	0,92	0,91 ¹
US Growth Fund ZHX – GBP	0,89	0,89	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund NH – EUR	0,15	0,15
US Growth Fund ZX – USD	0,85	0,85	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund NH – GBP	0,15 ¹	–
US Insight Fund A – USD	1,74	1,74	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund Z – USD	0,85	0,85
US Insight Fund I – USD	0,89 ¹	–	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund ZH – EUR	0,87	0,86 ¹
US Insight Fund Z – USD	0,85	0,85	Euro Bond Fund A – EUR	1,04	1,04
US Permanence Fund Z – USD ⁷	0,85 ¹	–	Euro Bond Fund B – EUR	2,04	2,04
US Property Fund A – USD	1,64	1,64	Euro Bond Fund C – EUR	1,69	1,69
US Property Fund B – USD	2,64	2,64	Euro Bond Fund I – EUR	0,64	0,64
US Property Fund C – USD	2,44	2,43	Euro Bond Fund N – EUR	0,11	0,11 ¹
US Property Fund F – USD	0,99	0,99	Euro Bond Fund Z – EUR	0,40	0,40
US Property Fund I – USD	0,94	0,94	Euro Bond Fund ZX – EUR	0,40	0,40
US Property Fund Z – USD	0,90	0,90	Euro Corporate Bond Fund A – EUR	1,04	1,04
Emerging Markets Corporate Debt Fund A – USD	1,69	1,69	Euro Corporate Bond Fund AH – USD	1,08	1,08
Emerging Markets Corporate Debt Fund AH – EUR	1,73	1,73	Euro Corporate Bond Fund AX – EUR	1,04	1,04
Emerging Markets Corporate Debt Fund AHX – EUR	1,73	1,73	Euro Corporate Bond Fund B – EUR	2,04	2,04
Emerging Markets Corporate Debt Fund AR – USD	1,69	1,69	Euro Corporate Bond Fund BX – EUR	2,04	2,04
Emerging Markets Corporate Debt Fund AX – USD	1,69	1,69	Euro Corporate Bond Fund C – EUR	1,69	1,69
Emerging Markets Corporate Debt Fund B – USD	2,69	2,69	Euro Corporate Bond Fund CX – EUR	1,69	1,69
Emerging Markets Corporate Debt Fund BH – EUR	2,73	2,73	Euro Corporate Bond Fund F – EUR	0,34	0,34
Emerging Markets Corporate Debt Fund BHX – EUR	2,73	2,73	Euro Corporate Bond Fund FX – EUR	0,34	0,34
Emerging Markets Corporate Debt Fund BX – USD	2,69	2,69	Euro Corporate Bond Fund I – EUR	0,64	0,64
Emerging Markets Corporate Debt Fund C – USD	2,39	2,39	Euro Corporate Bond Fund IX – EUR	0,64	0,64
Emerging Markets Corporate Debt Fund CH – EUR	2,43	2,43	Euro Corporate Bond Fund N – EUR	0,11	0,11 ¹
Emerging Markets Corporate Debt Fund CHX – EUR	2,43	2,43	Euro Corporate Bond Fund NH – USD	0,13	0,13 ¹
Emerging Markets Corporate Debt Fund CX – USD	2,39	2,39	Euro Corporate Bond Fund S – EUR	0,34	0,40
Emerging Markets Corporate Debt Fund I – USD	0,94	0,94	Euro Corporate Bond Fund Z – EUR	0,60	0,60
Emerging Markets Corporate Debt Fund I – EUR	0,98	0,98	Euro Corporate Bond Fund ZH – CHF	0,64	0,64
Emerging Markets Corporate Debt Fund N – USD	0,11	0,11 ¹	Euro Corporate Bond Fund ZH – USD	0,64	0,64
Emerging Markets Corporate Debt Fund SHX – EUR	0,90	0,90	Euro Corporate Bond Fund ZHX – GBP	0,64	0,64 ¹
Emerging Markets Corporate Debt Fund Z – USD	0,90	0,90	Euro Corporate Bond Fund ZX – EUR	0,60	0,60
Emerging Markets Corporate Debt Fund ZH – EUR	0,94	0,94	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund A – EUR	1,04	1,04
Emerging Markets Corporate Debt Fund ZHX – EUR	0,94	0,94	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund AX – EUR	1,04	1,04
Emerging Markets Debt Fund A – USD	1,64	1,64	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund B – EUR	2,04	2,04
Emerging Markets Debt Fund AH – EUR	1,68	1,68	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund BX – EUR	2,04	2,04
Emerging Markets Debt Fund AHX – EUR	1,68	1,68	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund C – EUR	1,69	1,69
Emerging Markets Debt Fund ARM – USD	1,64	1,64	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund I – EUR	0,64	0,64
Emerging Markets Debt Fund AX – USD	1,64	1,64	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund N – EUR	0,11	0,11 ¹
Emerging Markets Debt Fund B – USD	2,64	2,64	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund Z – EUR	0,60	0,60
Emerging Markets Debt Fund BH – EUR	2,68	2,68	Euro Strategic Bond Fund A – EUR	1,04	1,04
Emerging Markets Debt Fund BHX – EUR	2,68	2,68	Euro Strategic Bond Fund AX – EUR	1,04	1,04
Emerging Markets Debt Fund BX – USD	2,64	2,64	Euro Strategic Bond Fund B – EUR	2,04	2,04
Emerging Markets Debt Fund C – USD	2,34	2,34	Euro Strategic Bond Fund BX – EUR	2,04	2,04
Emerging Markets Debt Fund CH – EUR	2,38	2,38	Euro Strategic Bond Fund C – EUR	1,69	1,69
Emerging Markets Debt Fund CHX – EUR	2,38	2,38	Euro Strategic Bond Fund CX – EUR	1,69	1,69
Emerging Markets Debt Fund CX – USD	2,34	2,34	Euro Strategic Bond Fund I – EUR	0,64	0,64

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

Fondsname	Gesamtkostenquote (%)		Fondsname	Gesamtkostenquote (%)	
	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019		31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
Euro Strategic Bond Fund N – EUR	0,11	0,11 ¹	Global Buy and Hold 2020 Bond Fund BX – EUR ⁸	–	1,74
Euro Strategic Bond Fund Z – EUR	0,60	0,60	Global Buy and Hold 2020 Bond Fund I – EUR ⁸	–	0,49
European Fixed Income Opportunities Fund A – EUR	1,24	1,24	Global Buy and Hold 2020 Bond Fund Z – EUR ⁸	–	0,45
European Fixed Income Opportunities Fund AR – EUR	1,24	1,24	Global Convertible Bond Fund A – USD	1,24	1,24
European Fixed Income Opportunities Fund B – EUR	2,24	2,24	Global Convertible Bond Fund AH – CHF	1,28	1,28
European Fixed Income Opportunities Fund BR – EUR	2,24	2,24	Global Convertible Bond Fund AH – EUR	1,28	1,28
European Fixed Income Opportunities Fund C – EUR	1,69	1,69	Global Convertible Bond Fund B – USD	2,24	2,24
European Fixed Income Opportunities Fund CR – EUR	1,69	1,69	Global Convertible Bond Fund BH – EUR	2,28	2,28
European Fixed Income Opportunities Fund I – EUR	0,64	0,62 ¹	Global Convertible Bond Fund CH – EUR	1,88	1,88
European Fixed Income Opportunities Fund IR – EUR	0,63	0,62 ¹	Global Convertible Bond Fund I – USD	0,79	0,79
European Fixed Income Opportunities Fund J – EUR	0,40 ¹	–	Global Convertible Bond Fund IH – EUR	0,83	0,83
European Fixed Income Opportunities Fund N – EUR	0,11 ¹	–	Global Convertible Bond Fund N – USD	0,10	0,11 ¹
European Fixed Income Opportunities Fund Z – EUR	0,60	0,60	Global Convertible Bond Fund NH – CHF	0,13	0,15
European Fixed Income Opportunities Fund ZR – EUR	0,59	0,58 ¹	Global Convertible Bond Fund Z – USD	0,75	0,75
European High Yield Bond Fund A – EUR	1,09	1,09	Global Convertible Bond Fund ZH – EUR	0,79	0,79
European High Yield Bond Fund AH – USD	1,13	1,13	Global Convertible Bond Fund ZH – GBP	0,79	0,79
European High Yield Bond Fund AX – EUR	1,09	1,09	Global Convertible Bond Fund ZHX – EUR	0,79	0,79
European High Yield Bond Fund B – EUR	2,09	2,09	Global Convertible Bond Fund ZX – USD	– ⁺	0,75
European High Yield Bond Fund BX – EUR	2,09	2,09	Global Credit Fund A – USD	1,04	1,04
European High Yield Bond Fund C – EUR	1,74	1,74	Global Credit Fund B – USD	2,04	2,04
European High Yield Bond Fund CX – EUR	1,74	1,74	Global Credit Fund C – USD	1,69	1,69
European High Yield Bond Fund I – EUR	0,69	0,69	Global Credit Fund I – USD	0,64	0,64
European High Yield Bond Fund IH – USD	0,73	0,73	Global Credit Fund Z – USD	0,60	0,60
European High Yield Bond Fund N – EUR	0,11	0,11 ¹	Global Credit Fund ZH – GBP	0,64	0,64
European High Yield Bond Fund Z – EUR	0,65	0,65	Global Fixed Income Opportunities Fund A – USD	1,24	1,24
European High Yield Bond Fund ZH – USD	0,66 ¹	–	Global Fixed Income Opportunities Fund AH – AUD	1,31 ¹	–
European High Yield Bond Fund ZHX – GBP	0,67	0,66 ¹	Global Fixed Income Opportunities Fund AH – CHF	1,28	1,28
European High Yield Bond Fund ZX – EUR	0,65	0,65	Global Fixed Income Opportunities Fund AH – EUR	1,28	1,28
Global Asset Backed Securities Fund A – USD	1,24	1,24	Global Fixed Income Opportunities Fund AHR – EUR	1,28	1,28
Global Asset Backed Securities Fund AH – EUR	1,28	1,28	Global Fixed Income Opportunities Fund AHX – EUR	1,28	1,28
Global Asset Backed Securities Fund AH – GBP	1,28	1,28	Global Fixed Income Opportunities Fund AR – USD	1,24	1,24
Global Asset Backed Securities Fund AH – SEK	1,28	1,28	Global Fixed Income Opportunities Fund ARM – USD	1,24	1,24
Global Asset Backed Securities Fund AHR – EUR	1,28	1,28	Global Fixed Income Opportunities Fund AX – USD	1,24	1,24
Global Asset Backed Securities Fund AHX – EUR	1,28	1,28	Global Fixed Income Opportunities Fund B – USD	2,24	2,24
Global Asset Backed Securities Fund AR – USD	1,24	1,24	Global Fixed Income Opportunities Fund BH – EUR	2,28	2,28
Global Asset Backed Securities Fund B – USD	2,24	2,24	Global Fixed Income Opportunities Fund BHR – EUR	2,28	2,28
Global Asset Backed Securities Fund BH – EUR	2,28	2,28	Global Fixed Income Opportunities Fund BHX – EUR	2,28	2,28
Global Asset Backed Securities Fund BHR – EUR	2,28	2,28	Global Fixed Income Opportunities Fund BX – USD	2,24	2,24
Global Asset Backed Securities Fund BHX – EUR	2,28	2,28	Global Fixed Income Opportunities Fund C – USD	1,69	1,69
Global Asset Backed Securities Fund C – USD	1,84	1,84	Global Fixed Income Opportunities Fund CH – EUR	1,73	1,73
Global Asset Backed Securities Fund CH – EUR	1,88	1,88	Global Fixed Income Opportunities Fund CHR – EUR	1,73	1,73
Global Asset Backed Securities Fund CHR – EUR	1,88	1,87	Global Fixed Income Opportunities Fund CHX – EUR	1,73	1,73
Global Asset Backed Securities Fund CHX – EUR	1,88	1,88	Global Fixed Income Opportunities Fund CX – USD	1,69	1,69
Global Asset Backed Securities Fund CX – USD	1,84	1,84	Global Fixed Income Opportunities Fund I – USD	0,64	0,64
Global Asset Backed Securities Fund FH – EUR	0,63	0,63	Global Fixed Income Opportunities Fund IH – EUR	0,68	0,68
Global Asset Backed Securities Fund FHX – EUR	0,63	0,63	Global Fixed Income Opportunities Fund IR – USD	0,63	0,61
Global Asset Backed Securities Fund I – USD	0,69	0,69	Global Fixed Income Opportunities Fund IX – USD	0,64	0,64
Global Asset Backed Securities Fund IH – EUR	0,73	0,73	Global Fixed Income Opportunities Fund N – USD	0,11	0,11 ¹
Global Asset Backed Securities Fund IHX – EUR	0,73	0,73	Global Fixed Income Opportunities Fund NH – GBP	0,15 ¹	–
Global Asset Backed Securities Fund N – USD	0,11	0,11 ¹	Global Fixed Income Opportunities Fund NH – SGD	0,15	0,15 ¹
Global Asset Backed Securities Fund Z – USD	0,65	0,65	Global Fixed Income Opportunities Fund Z – USD	0,60	0,60
Global Asset Backed Securities Fund ZH – EUR	0,69	0,69	Global Fixed Income Opportunities Fund ZH – CHF	0,64	0,64
Global Asset Backed Securities Fund ZH – SEK	0,69	0,69	Global Fixed Income Opportunities Fund ZH – EUR	0,64	0,64
Global Asset Backed Securities Fund ZHX – EUR	0,66 ¹	–	Global Fixed Income Opportunities Fund ZH3 – BRL	0,64	0,64
Global Asset Backed Securities Fund ZHX – GBP	0,69	0,69	Global Fixed Income Opportunities Fund ZHR – GBP	0,64	0,64
Global Asset Backed Securities Fund ZX – USD	0,65 ¹	–	Global Fixed Income Opportunities Fund ZX – USD	0,60	0,60
Global Bond Fund A – USD	1,04	1,04	Global High Yield Bond Fund A – USD	1,24	1,24
Global Bond Fund AH – EUR	1,08	1,08	Global High Yield Bond Fund AH – EUR	1,28	1,28
Global Bond Fund AHX – EUR	1,08	1,08	Global High Yield Bond Fund AHRM – ZAR	1,28	1,28 ¹
Global Bond Fund AX – USD	1,04	1,04	Global High Yield Bond Fund AHX – EUR	1,28	1,28
Global Bond Fund B – USD	2,04	2,04	Global High Yield Bond Fund AR – USD	1,22	1,20
Global Bond Fund BH – EUR	2,08	2,08	Global High Yield Bond Fund ARM – USD	1,24	1,24 ¹
Global Bond Fund BHX – EUR	2,08	2,08	Global High Yield Bond Fund AX – USD	1,24	1,24
Global Bond Fund BX – USD	2,04	2,04	Global High Yield Bond Fund B – USD	2,24	2,24
Global Bond Fund C – USD	1,69	1,69	Global High Yield Bond Fund BH – EUR	2,28	2,28
Global Bond Fund I – USD	0,64	0,64	Global High Yield Bond Fund BHX – EUR	2,28	2,28
Global Bond Fund N – USD	0,11 ¹	–	Global High Yield Bond Fund BX – USD	2,24	2,24
Global Bond Fund NH – EUR	0,12 ¹	–	Global High Yield Bond Fund C – USD	1,84	1,84
Global Bond Fund NH1 – JPY	0,15	0,15 ¹	Global High Yield Bond Fund CH – EUR	1,88	1,88
Global Bond Fund Z – USD	0,60	0,60	Global High Yield Bond Fund CHX – EUR	1,88	1,88
Global Bond Fund ZH – EUR	0,64	0,64	Global High Yield Bond Fund CX – USD	1,84	1,84
Global Bond Fund ZH1 – EUR	0,64	0,64	Global High Yield Bond Fund I – USD	0,79	0,79
Global Buy and Hold 2020 Bond Fund A – EUR ⁸	–	0,74	Global High Yield Bond Fund IX – USD	0,79	0,79
Global Buy and Hold 2020 Bond Fund AR – EUR ⁸	–	0,72	Global High Yield Bond Fund N – USD	0,11	0,11 ¹
Global Buy and Hold 2020 Bond Fund AX – EUR ⁸	–	0,74	Global High Yield Bond Fund Z – USD	0,75	0,75
Global Buy and Hold 2020 Bond Fund B – EUR ⁸	–	1,74	Global High Yield Bond Fund ZH – EUR	0,79	0,79
Global Buy and Hold 2020 Bond Fund BR – EUR ⁸	–	1,71	Short Maturity Euro Bond Fund A – EUR	1,04	1,04

Anhang 1: Aufwendungen für den Fonds (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

Fondsname	Gesamtkostenquote (%)		Fondsname	Gesamtkostenquote (%)	
	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019		31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
Short Maturity Euro Bond Fund B – EUR	2,04	2,04	Global Balanced Income Fund A – EUR	1,78*	2,10*
Short Maturity Euro Bond Fund C – EUR	1,69	1,69	Global Balanced Income Fund AHR – USD	1,82*	2,16*
Short Maturity Euro Bond Fund I – EUR	0,64	0,64	Global Balanced Income Fund AHRM – AUD	1,82*	2,00*
Short Maturity Euro Bond Fund N – EUR	0,11	0,11 ¹	Global Balanced Income Fund AHRM – USD	1,82*	2,04*
Short Maturity Euro Bond Fund NH – USD	0,14	0,14 ¹	Global Balanced Income Fund AR – EUR	1,78*	2,14*
Short Maturity Euro Bond Fund Z – EUR	0,32	0,32	Global Balanced Income Fund BR – EUR	2,78*	3,17*
Sustainable Euro Corporate Bond Fund A – EUR ⁹	1,39 ¹	–	Global Balanced Income Fund CHR – USD	2,52*	2,90*
Sustainable Euro Corporate Bond Fund I – EUR ⁹	0,64 ¹	–	Global Balanced Income Fund CR – EUR	2,48*	2,86*
Sustainable Euro Corporate Bond Fund Z – EUR ⁹	0,60 ¹	–	Global Balanced Income Fund I – EUR	0,83*	0,98*
Sustainable Euro Strategic Bond Fund A – EUR ¹⁰	1,39 ¹	–	Global Balanced Income Fund IHR – USD	0,87*	1,01*
Sustainable Euro Strategic Bond Fund I – EUR ¹⁰	0,64 ¹	–	Global Balanced Income Fund IR – EUR	0,83*	0,98*
Sustainable Euro Strategic Bond Fund Z – EUR ¹⁰	0,60 ¹	–	Global Balanced Income Fund Z – EUR	0,79*	0,93*
US Dollar Corporate Bond Fund A – USD	1,04	1,04	Global Balanced Income Fund ZH – USD	0,83*	0,97*
US Dollar Corporate Bond Fund I – USD	0,54	0,54	Global Balanced Income Fund ZHR – GBP	0,83*	0,98*
US Dollar Corporate Bond Fund N – USD	0,11 ¹	–	Global Balanced Income Fund ZR – EUR	0,79*	0,93*
US Dollar Corporate Bond Fund NH – EUR	0,12 ¹	–	Global Balanced Risk Control Fund of Funds C – EUR	2,40*	2,42*
US Dollar Corporate Bond Fund Z – USD	0,50	0,50	Global Balanced Risk Control Fund of Funds AH – USD	2,44*	2,45*
US Dollar Corporate Bond Fund ZH – EUR	0,50 ¹	–	Global Balanced Risk Control Fund of Funds B – EUR	3,40*	3,41*
US Dollar High Yield Bond Fund A – USD	1,49	1,49	Global Balanced Risk Control Fund of Funds C – EUR	3,10*	3,11*
US Dollar High Yield Bond Fund AH – EUR	1,53	1,53	Global Balanced Risk Control Fund of Funds CH – USD	3,14*	3,15*
US Dollar High Yield Bond Fund AR – USD	1,49	1,49	Global Balanced Risk Control Fund of Funds I – EUR	1,15*	1,16*
US Dollar High Yield Bond Fund AX – USD	1,49	1,49	Global Balanced Risk Control Fund of Funds IH – USD	1,19*	1,20*
US Dollar High Yield Bond Fund BH – EUR	2,53	2,53	Global Balanced Risk Control Fund of Funds Z – EUR	1,15*	1,16*
US Dollar High Yield Bond Fund C – USD	1,94	1,94	Global Balanced Risk Control Fund of Funds ZH – GBP	1,19*	1,20*
US Dollar High Yield Bond Fund CH – EUR	1,98	1,98	Global Balanced Risk Control Fund of Funds ZH3 – BRL	1,19*	1,20*
US Dollar High Yield Bond Fund CX – USD	1,94 ¹	–	Global Balanced Risk Control Fund of Funds ZH3 – COP	1,19*	1,20*
US Dollar High Yield Bond Fund I – USD	0,69	0,69	Global Balanced Sustainable Fund A – EUR ¹¹	1,74 ¹	–
US Dollar High Yield Bond Fund J – USD	0,40	0,40 ¹	Global Balanced Sustainable Fund B – EUR ¹¹	2,74 ¹	–
US Dollar High Yield Bond Fund JH – EUR	0,44	0,43 ¹	Global Balanced Sustainable Fund C – EUR ¹¹	2,24 ¹	–
US Dollar High Yield Bond Fund N – USD	0,10	0,11 ¹	Global Balanced Sustainable Fund I – EUR ¹¹	0,79 ¹	–
US Dollar High Yield Bond Fund Z – USD	0,65	0,47	Global Balanced Sustainable Fund Z – EUR ¹¹	0,75 ¹	–
US Dollar High Yield Bond Fund ZH – EUR	0,69	0,45	Global Multi-Asset Income Fund AHR – USD	2,01	2,00*
US Dollar High Yield Bond Fund ZHX – EUR	0,69	0,52	Global Multi-Asset Income Fund AR – EUR	1,98	1,99*
US Dollar Short Duration Bond Fund A – USD	0,64	0,64	Global Multi-Asset Income Fund IR – EUR	0,94	0,92*
US Dollar Short Duration Bond Fund I – USD	0,29	0,29	Global Multi-Asset Income Fund Z – EUR	0,90	0,92*
US Dollar Short Duration Bond Fund N – USD	0,11	0,11 ¹	Global Multi-Asset Opportunities Fund A – EUR	1,54	1,54
US Dollar Short Duration Bond Fund Z – USD	0,25	0,25	Global Multi-Asset Opportunities Fund AH – USD	1,59	1,58
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund A – USD	1,24	1,24	Global Multi-Asset Opportunities Fund B – EUR	2,54	2,54
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund AH – EUR	1,28	1,28	Global Multi-Asset Opportunities Fund C – EUR	2,29	2,29
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund AR – USD	1,24	1,24	Global Multi-Asset Opportunities Fund I – EUR	0,54	0,54
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund AX – USD	1,24	1,24	Global Multi-Asset Opportunities Fund Z – EUR	0,50	0,50
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund BH – EUR	2,28	2,28	Global Multi-Asset Opportunities Fund ZH – CHF	0,52	0,54
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund C – USD	1,54	1,54	Global Multi-Asset Opportunities Fund ZH – GBP	0,54	0,54
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund CH – EUR	1,58	1,58	Global Multi-Asset Opportunities Fund ZH – USD	0,54	0,54 ¹
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund CX – USD	1,54	1,54	Global Multi-Asset Opportunities Fund ZHX – GBP	0,52	0,54
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund I – USD	0,59	0,59	Multi-Asset Risk Control Fund A – USD	1,79*	1,78* ¹
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund N – USD	0,10	0,11 ¹	Multi-Asset Risk Control Fund I – USD	0,84*	0,83* ¹
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund Z – USD	0,55	0,55	Multi-Asset Risk Control Fund Z – USD	0,80*	0,79* ¹
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund ZM – USD	0,55 ¹	–	Real Assets Fund A – USD	1,74	1,74 ¹
Global Balanced Defensive Fund A – EUR	1,28*	1,28*	Real Assets Fund I – USD	0,79	0,79 ¹
Global Balanced Defensive Fund B – EUR	2,28*	2,28*	Real Assets Fund Z – USD	0,75	0,75 ¹
Global Balanced Defensive Fund C – EUR	1,98*	1,98*	Liquid Alpha Capture Fund A – USD	1,58	1,56
Global Balanced Defensive Fund Z – EUR	0,59*	0,59*	Liquid Alpha Capture Fund AH – EUR	1,63	1,63
Global Balanced Fund A – EUR	1,78*	2,09*	Liquid Alpha Capture Fund BH – EUR	2,63	2,63
Global Balanced Fund B – EUR	2,78*	3,14*	Liquid Alpha Capture Fund CH – EUR	2,13	2,13
Global Balanced Fund C – EUR	2,48*	2,80*	Liquid Alpha Capture Fund I – USD	0,73	0,73
Global Balanced Fund Z – EUR	0,79*	0,91*	Liquid Alpha Capture Fund N – USD	0,11	0,11

¹ Annualisierte Gesamtkostenquote vom Datum der Auflegung bis zum Jahresende (Dezember) für aufgelegte Anteilsklassen bzw. vom Datum der erneuten Aktivierung bis zum Jahresende (Dezember) für Anteilsklassen, die während des Jahres geschlossen und erneut geöffnet wurden. Nähere Einzelheiten zum Auflegungstermin der Anteilsklasse sind Anmerkung 1 zu entnehmen.

² Der Fonds stellte am 16. Oktober 2020 den Betrieb ein.

³ Vor dem 15. Mai 2020 bekannt als Global Counterpoint Fund.

⁴ Vor dem 20. April 2020 bekannt als European Champions Fund.

⁵ Der Fonds wurde am 20. April 2020 mit dem Europe Opportunity Fund zusammengelegt.

⁶ Vor dem 31. Dezember 2020 bekannt als Asian Equity Fund.

⁷ Der Fonds wurde am 30. Oktober 2020 aufgelegt.

⁸ Der Fonds wurde am 9. November 2020 mit dem European Fixed Income Opportunities Fund zusammengelegt.

⁹ Der Fonds wurde am 31. Juli 2020 aufgelegt.

¹⁰ Der Fonds wurde am 31. Juli 2020 aufgelegt.

¹¹ Der Fonds wurde am 30. Juni 2020 aufgelegt.

* Synthetische TER.

* Die Anteilsklasse wurde im Verlauf des Jahres geschlossen.

Anhang 2: Portfolioumsatz (ungeprüft)

Stand: 31. Dezember 2020

Fondsname	Portfolioumsatz (in %)*	Fondsname	Portfolioumsatz (in %)*
Aktienfonds		Rentenfonds	
Asia Opportunity Fund	(125,78)	Emerging Markets Corporate Debt Fund	(63,16)
Asian Property Fund	77,10	Emerging Markets Debt Fund	(39,13)
China A-shares Fund	178,62	Emerging Markets Domestic Debt Fund	(17,76)
China Equity Fund	60,05	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	(108,77)
Counterpoint Global Fund ¹	209,17	Euro Bond Fund	(21,62)
Developing Opportunity Fund	(57,70)	Euro Corporate Bond Fund	(70,66)
Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund	90,09	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	(43,04)
Emerging Leaders Equity Fund	(23,33)	Euro Strategic Bond Fund	30,42
Emerging Markets Equity Fund	88,34	European Fixed Income Opportunities Fund	(384,64)
Emerging Markets Small Cap Equity Fund	135,58	European High Yield Bond Fund	3,30
Europe Opportunity Fund ²	(117,75)	Global Asset Backed Securities Fund	321,93
European Property Fund	47,68	Global Bond Fund	386,90
Global Active Factor Equity Fund	38,43	Global Convertible Bond Fund	(59,72)
Global Advantage Fund	11,77	Global Credit Fund	93,53
Global Brands Fund	(81,34)	Global Fixed Income Opportunities Fund	51,87
Global Brands Equity Income Fund	(71,00)	Global High Yield Bond Fund	(19,55)
Global Endurance Fund	53,22	Short Maturity Euro Bond Fund	(82,70)
Global Infrastructure Fund	(42,76)	Sustainable Euro Corporate Bond Fund ⁵	31,32
Global Infrastructure Unconstrained Fund	209,51	Sustainable Euro Strategic Bond Fund ⁶	42,49
Global Opportunity Fund	(76,91)	US Dollar Corporate Bond Fund	148,67
Global Permanence Fund	208,23	US Dollar High Yield Bond Fund	(8,38)
Global Property Fund	25,04	US Dollar Short Duration Bond Fund	(137,63)
Global Property Unconstrained Fund	59,96	US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	(30,08)
Global Quality Fund	(45,77)	Strukturierungsfonds	
Global Sustain Fund	(13,48)	Global Balanced Defensive Fund	140,70
Indian Equity Fund	35,67	Global Balanced Fund	165,02
International Equity (ex US) Fund	(5,01)	Global Balanced Income Fund	116,47
Japanese Equity Fund	81,61	Global Balanced Risk Control Fund of Funds	215,71
Latin American Equity Fund	46,37	Global Balanced Sustainable Fund ⁷	45,81
Sustainable Asian Equity Fund ³	40,54	Global Multi-Asset Income Fund	335,33
US Active Factor Equity Fund	80,91	Global Multi-Asset Opportunities Fund	15,90
US Advantage Fund	(4,89)	Multi-Asset Risk Control Fund	200,96
US Growth Fund	(108,42)	Real Assets Fund	168,17
US Insight Fund	29,33	Alternative-Investment-Fonds	
US Permanence Fund ⁴	41,45	Liquid Alpha Capture Fund	420,23
US Property Fund	31,17		

¹ Vor dem 15. Mai 2020 bekannt als Global Counterpoint Fund.

² Vor dem 20. April 2020 bekannt als European Champions Fund.

³ Vor dem 31. Dezember 2020 bekannt als Asian Equity Fund.

⁴ Der Fonds wurde am 30. Oktober 2020 aufgelegt.

⁵ Der Fonds wurde am 31. Juli 2020 aufgelegt.

⁶ Der Fonds wurde am 31. Juli 2020 aufgelegt.

⁷ Der Fonds wurde am 30. Juni 2020 aufgelegt.

Die Umsatzzahlen des Portfolios wurden wie folgt berechnet:

$$\frac{\text{Summe der Wertpapiertransaktionen (Käufe und Verkäufe)*} - \text{Summe der Transaktionen mit Fondsanteilen (und Rücknahmen)} \times 100}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen}}$$

* Die An- und Verkäufe umfassen keine Wertpapiere, die beim Erwerb eine Restlaufzeit von einem Jahr oder weniger aufweisen sowie Wertpapiere, die in Zusammenhang mit Morgan Stanley Liquidity Funds stehen.

Anhang 3: Unterberater (ungeprüft)

Stand: 31. Dezember 2020

Liste der Unteranlageberater (gemeinsam mit dem Prospekt mit Datum vom Oktober 2020 zu lesen). Morgan Stanley Investment Management Limited handelt als Anlageberater für die Fonds. In Fällen, in denen der Anlageberater Verantwortlichkeiten delegiert hat, werden die Fonds von den folgenden Unteranlageberatern beraten.

Fondsname	Unterberater
Aktienfonds	
Morgan Stanley Investment Funds Asia Opportunity Fund	Morgan Stanley Asia Limited
Morgan Stanley Investment Funds Asian Property Fund	Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds China A-shares Fund	Morgan Stanley Asia Limited
Morgan Stanley Investment Funds China Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Counterpoint Global Fund ¹	Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Asia Limited
Morgan Stanley Investment Funds Developing Opportunity Fund	Morgan Stanley Asia Limited
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Leaders Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Company,
	Morgan Stanley Investment Management Inc. & Morgan Stanley Asia Limited
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Small Cap Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Europe Opportunity Fund ²	Morgan Stanley Asia Limited
Morgan Stanley Investment Funds European Property Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Active Factor Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Advantage Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Brands Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Global Brands Equity Income Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Endurance Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Infrastructure Unconstrained Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Opportunity Fund	Morgan Stanley Asia Limited
Morgan Stanley Investment Funds Global Permanence Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Property Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Property Unconstrained Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Quality Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Global Sustain Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Indian Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Company & Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds International Equity (ex US) Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Japanese Equity Fund	Mitsubishi UFJ Asset Management (UK) Limited als Untereinlagenberater, der seine Befugnisse an Mitsubishi UFJ Kokusai Asset Management Co., Ltd (Japan) übertragen hat
Morgan Stanley Investment Funds Latin American Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Sustainable Asian Equity Fund ³	Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Saudi Equity Fund	Nicht zur Zeichnung aufgelegt
Morgan Stanley Investment Funds US Active Factor Equity Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Advantage Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Growth Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Insight Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Permanence Fund ⁴	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Property Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Rentenfonds	
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Corporate Debt Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc. & Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Debt Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Domestic Debt Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc. & Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Euro Bond Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Euro Corporate Bond Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Euro Strategic Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds European Fixed Income Opportunities Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds European High Yield Bond Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Global Asset Backed Securities Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Convertible Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Credit Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Fixed Income Opportunities Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global High Yield Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Short Maturity Euro Bond Fund	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Sustainable Euro Corporate Bond Fund ⁵	Keine
Morgan Stanley Investment Funds Sustainable Euro Strategic Bond Fund ⁶	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Dollar Corporate Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.

Anhang 3: Unterberater (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

Fondsname	Unterberater
Rentenfonds (Fortsetzung)	
Morgan Stanley Investment Funds US Dollar High Yield Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Dollar Short Duration Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Strukturierungsfonds	
Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Defensive Fund	Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Fund	Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Income Fund	Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Risk Control Fund of Funds	Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Global Balanced Sustainable Fund ¹	Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Global Multi-Asset Income Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Global Multi-Asset Opportunities Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Morgan Stanley Investment Funds Multi-Asset Risk Control Fund	Morgan Stanley Investment Management Company
Morgan Stanley Investment Funds Real Assets Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.
Alternative Fonds	
Morgan Stanley Investment Funds Liquid Alpha Capture Fund	Morgan Stanley Investment Management Inc.

¹ Vor dem 15. Mai 2020 bekannt als Global Counterpoint Fund.

² Vor dem 20. April 2020 bekannt als European Champions Fund.

³ Vor dem 31. Dezember 2020 bekannt als Asian Equity Fund.

⁴ Der Fonds wurde am 30. Oktober 2020 aufgelegt.

⁵ Der Fonds wurde am 31. Juli 2020 aufgelegt.

⁶ Der Fonds wurde am 31. Juli 2020 aufgelegt.

⁷ Der Fonds wurde am 30. Juni 2020 aufgelegt.

Anhang 4: Abgesicherte Anteilsklassen (ungeprüft)

Stand: 31. Dezember 2020

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft kann von Zeit zu Zeit beschließen, für einige oder alle Fonds währungsgesicherte Anteilsklassen auszugeben.

Anteilsklassen mit Währungsabsicherung versuchen, das Währungsengagement der Anteilinhaber bei Währungen zu reduzieren, bei denen es sich nicht um die Währung handelt, auf die die Anteilsklasse mit Währungsabsicherung (die „Währung der Anteilsklasse mit Währungsabsicherung“) jeweils lautet. Der Absicherungsprozess gestaltet sich jeweils unterschiedlich und hängt von der Art des Fonds ab, für den die Anteilsklasse mit Währungsabsicherung ausgegeben wurde, sowie von der Absicherungsstrategie, die gemäß dem Prospekt für alle Anteilsklassen mit Währungsabsicherung des betreffenden Fonds verfolgt wird. Es gibt folgende Arten von Anteilsklassen mit Währungsabsicherung:

NIW-abgesicherte Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennung „H1“), um die Sensibilität gegenüber Währungsschwankungen zwischen der Währung der abgesicherten Anteilsklasse und der Referenzwährung des Fonds zu reduzieren. Dabei wird die Referenzwährung des Fonds gegen die Währung der abgesicherten Anteilsklasse ohne Bezug zu den Anlagewährungen abgesichert.

Portfolioabgesicherte Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennung „H1“), um die Sensibilität gegenüber Währungsschwankungen zwischen der Währung der abgesicherten Anteilsklasse und der Anlagewährungen des Fonds zu reduzieren. Dabei werden die Anlagewährungen des Fonds gegen die Währung der abgesicherten Anteilsklasse ohne Bezug zu ihrer Referenzwährung abgesichert.

NIW-abgesichert (nicht lieferbare Währungen) Die Anteilsklassen (Anteilsklassen-Unterkennung „H3“) versuchen, die Sensibilität gegenüber Währungsschwankungen zwischen der nicht lieferbaren Währung der abgesicherten Anteilsklasse und der Referenzwährung des Fonds zu reduzieren. Dabei wird die Referenzwährung des Fonds gegen die Währung der abgesicherten Anteilsklasse ohne Bezug zu den Anlagewährungen abgesichert. Da die Währung der abgesicherten Anteilsklasse nicht lieferbar ist, lautet die Anteilsklasse für Zeichnungen und Rücknahmen in einer anderen Währung als die Währung der abgesicherten Anteilsklasse.

Es besteht keine Trennung der Verbindlichkeiten zwischen den unterschiedlichen Anteilsklassen desselben Fonds. Unter bestimmten Umständen besteht daher ein geringes Risiko, dass Transaktionen einer abgesicherten Anteilsklasse zu Verbindlichkeiten führen können, die höher ausfallen, als die Vermögenswerte der abgesicherten Anteilsklasse. In einem solchen Fall könnten die zusätzlichen Verbindlichkeiten den Nettoinventarwert anderer Anteilsklassen des gleichen Fonds negativ beeinflussen, da die Vermögenswerte anderer Anteilsklassen den zusätzlichen Verbindlichkeiten der abgesicherten Anteilsklasse unterliegen würden. Die Verwaltungsgesellschaft hat als Teil der Risikomanagementrichtlinien einige Maßnahmen ergriffen und Kontrollen eingeführt, um ein solches Szenario zu vermeiden. Daher wird das Risiko einer solchen „Kreuzansteckung“ von der Verwaltungsgesellschaft als extrem niedrig eingestuft.

Zum Ende des Berichtszeitraums waren die folgenden Absicherungsstrategien im Einsatz:

Fondsname	Abgesicherte Anteilsklasse(n)	Absicherungsstrategie
Asia Opportunity Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), IH (GBP), JH (GBP), ZH (EUR), ZH (GBP)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
China A-shares Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Emerging Leaders Equity Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), ZH (EUR), ZH (GBP), ZH3 (BRL)	In der NIW-Währung abgesicherte und in nicht lieferbaren Währungen abgesicherte Anteilsklassen
Emerging Markets Small Cap Equity Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Europe Opportunity Fund ¹	AH (USD), IH (USD)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
European Property Fund	AH (USD)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Global Advantage Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), ZH (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Global Brands Fund	AH (CHF), AH (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), FH (CHF), FH (EUR), FHX (EUR), IH (CHF), IH (EUR), IHX (EUR), ZH (EUR), ZH (GBP), ZHR (GBP), ZH3 (BRL)	In der NIW-Währung abgesicherte und in nicht lieferbaren Währungen abgesicherte Anteilsklassen
Global Brands Equity Income Fund	AHR (EUR), BHR (EUR), CHR (EUR), ZH (GBP), ZHR (CHF), ZHR (EUR), ZHR (GBP)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Global Infrastructure Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), IHR (EUR), ZH (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Global Opportunity Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), IH1 (AUD), ZH (EUR), ZH (SEK)	In der NIW-Währung abgesicherte und in der Portfolio-Währung abgesicherte Anteilsklassen
Global Property Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), ZH (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Global Quality Fund	AH (CHF), AH (EUR), AH (SGD), BH (EUR), CH (EUR), ZH (CHF), ZH (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Global Sustain Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), IH (GBP), JH (GBP), ZH (CHF), ZH (EUR), ZH (GBP)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Japanese Equity Fund	AH (USD), ZH (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
US Advantage Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), IH (GBP), NH (EUR), ZH (EUR), ZH (GBP), ZHX (GBP), ZH3 (BRL)	In der NIW-Währung abgesicherte und in nicht lieferbaren Währungen abgesicherte Anteilsklassen
US Growth Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), NH (EUR), ZH (EUR), ZHX (EUR), ZHX (GBP)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Emerging Markets Corporate Debt Fund	AH (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), CHX (EUR), IH (EUR), SHX (EUR), ZH (EUR), ZHX (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Emerging Markets Debt Fund	AH (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), CHX (EUR), IH (EUR), ZH (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Emerging Markets Domestic Debt Fund	AH (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), CHX (EUR), ZH (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen

Anhang 4: Abgesicherte Anteilsklassen (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

Fondsname	Abgesicherte Anteilsklasse(n)	Absicherungsstrategie
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	AH (EUR), AHR (EUR), BH (EUR), BHR (EUR), CH (EUR), CHR (EUR), IH (EUR), NH (EUR), NH (GBP), ZH (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Euro Corporate Bond Fund	AH (USD), NH (USD), ZH (CHF), ZH (USD), ZHX (GBP)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
European High Yield Bond Fund	AH (USD), IH (USD), ZH (USD), ZHX (GBP)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Global Asset Backed Securities Fund	AH (EUR), AH (GBP), AH (SEK), AHR (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHR (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), CHR (EUR), CHX (EUR), FH (EUR), FHX (EUR), IH (EUR), IHX (EUR), ZH (EUR), ZH (SEK), ZHX (EUR), ZHX (GBP)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Global Bond Fund	AH (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), NH (EUR), NH1 (JPY), ZH (EUR), ZH1 (EUR)	In der NIW-Währung abgesicherte und in der Portfoliowährung abgesicherte Anteilsklassen
Global Convertible Bond Fund	AH (CHF), AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), IH (EUR), NH (CHF), ZH (EUR), ZH (GBP), ZHX (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Global Credit Fund	ZH (GBP)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Global Fixed Income Opportunities Fund	AH (AUD), AH (CHF), AH (EUR), AHR (EUR), AHX (EUR), BH (EUR), BHR (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), CHR (EUR), CHX (EUR), IH (EUR), NH (GBP), NH (SGD), ZH (CHF), ZH (EUR), ZHR (GBP), ZH3 (BRL)	In der NIW-Währung abgesicherte und in nicht lieferbaren Währungen abgesicherte Anteilsklassen
Global High Yield Bond Fund	AH (EUR), AHRM (ZAR), AHX (EUR), BH (EUR), BHX (EUR), CH (EUR), CHX (EUR), ZH (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Short Maturity Euro Bond Fund	NH (USD)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
US Dollar Corporate Bond Fund	NH (EUR), ZH (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
US Dollar High Yield Bond Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR), JH (EUR), ZH (EUR), ZHX (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Global Balanced Income Fund	AHR (USD), AHRM (AUD), AHRM (USD), CHR (USD), IHR (USD), ZH (USD), ZHR (GBP)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Global Balanced Risk Control Fund of Funds	AH (USD), CH (USD), IH (USD), ZH (GBP), ZH3 (BRL), ZH3 (COP)	In der NIW-Währung abgesicherte und in nicht lieferbaren Währungen abgesicherte Anteilsklassen
Global Multi-Asset Income Fund	AHR (USD)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Global Multi-Asset Opportunities Fund	AH (USD), ZH (CHF), ZH (GBP), ZH (USD), ZHX (GBP)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen
Liquid Alpha Capture Fund	AH (EUR), BH (EUR), CH (EUR)	NIW währungsgesicherte Anteilsklassen

¹ Vor dem 20. April 2020 bekannt als European Champions Fund.

Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung[^] (ungeprüft)

Stand: 31. Dezember 2020

	Anteils- klasse	31. Dez. 2020 Seit Jahresanfang %	31. Dez. 2019 Seit Jahresanfang %	31. Dez. 2018 Seit Jahresanfang %
Asia Opportunity Fund	A	50,38	40,37	(15,50)
	AH (EUR)	47,22	36,26	(17,90)
	B	48,87	38,96	(16,33)
	BH (EUR)	45,76	34,91	(18,72)
	C	49,20	39,27	(17,80)
	CH (EUR)	46,06	35,22	(19,60)
	F	51,66	41,56	(14,75)
	I	51,75	41,64	(14,73)
	IH (EUR)	48,61	4,68	k. A.
	IH (GBP)	48,31	11,12	k. A.
	J	51,97	41,83	(14,58)
	J (GBP)*	14,76	k. A.	k. A.
	JH (GBP)*	34,64	k. A.	k. A.
	N	53,01	15,44	k. A.
	S*	48,76	k. A.	k. A.
	Z	51,80	41,66	(14,68)
	ZH (EUR)	48,59	37,54	(17,13)
	ZH (GBP)	48,35	38,89	(16,43)
Asian Property Fund	A	(8,35)	13,18	(2,33)
	B	(9,28)	12,04	(3,35)
	C	(9,11)	12,26	(3,76)
	F	(7,74)	13,93	(1,69)
	I	(7,69)	13,95	(1,65)
	IX	(7,68)	13,95	(1,62)
	Z	(7,65)	14,02	(1,61)
	Z	(7,65)	14,02	(1,61)
Breakout Nations Fund¹	A**	k. A.	10,80	(18,18)
	AH (EUR)**	k. A.	7,37	(20,72)
	B**	k. A.	9,65	(19,00)
	BH (EUR)**	k. A.	6,29	(21,53)
	C**	k. A.	10,01	(18,75)
	CH (EUR)**	k. A.	6,62	(21,27)
China A-shares Fund	Z**	k. A.	11,70	(17,49)
	A	12,60	18,13	(17,48)
	AH (EUR)	10,71	14,59	(22,12)
	B	11,47	16,94	(18,32)
	BH (EUR)	9,60	13,49	(22,88)
	C	11,82	17,29	(18,08)
China Equity Fund	CH (EUR)	9,95	13,81	(22,64)
	I	13,83	19,33	(16,60)
	Z	13,82	19,42	(16,60)
	A	26,79	10,64	k. A.
	B	25,52	10,20	k. A.
	C	25,89	10,32	k. A.
Counterpoint Global Fund²	I	28,11	11,12	k. A.
	Z	28,14	11,16	k. A.
	A	75,19	31,78	(16,68)
	I	76,65	32,97	(16,52)
Developing Opportunity Fund	Z	76,77	33,01	(16,52)
	A	57,38	0,24	k. A.
	B	55,75	0,24	k. A.
	C	56,34	0,24	k. A.
	I	59,39	0,28	k. A.
	J*	54,00	k. A.	k. A.
	N*	65,64	k. A.	k. A.
Emerging Europe, Middle East and Africa Equity Fund	Z	59,39	0,28	k. A.
	A	(6,08)	23,58	(15,33)
	AX	(6,08)	23,57	(15,33)
	B	(7,01)	22,35	(16,16)
	C	(6,84)	22,59	(13,24)
	I	(5,56)	24,26	(14,85)
Emerging Leaders Equity Fund	Z	(5,54)	24,35	(14,83)
	A	56,91	24,59	(13,86)
	AH (EUR)	53,68	20,87	(16,45)
	B	55,41	23,36	(14,73)
	BH (EUR)	52,14	19,62	(17,28)
	C	55,84	23,70	(14,45)
	CH (EUR)	52,64	19,99	(17,03)
	I	58,83	26,10	(12,82)
	IH (EUR)	55,52	22,29	(15,42)
	N	60,15	14,72	k. A.
	Z	58,88	26,14	(12,78)
	ZH (EUR)	55,60	22,37	(15,39)
	ZH (GBP)	54,77	23,63	(14,53)
	ZH3 (BRL)*	34,48	k. A.	k. A.
Emerging Markets Equity Fund	A	13,61	18,08	(17,52)
	B	12,50	16,90	(18,36)
	C	12,71	17,17	(18,20)
	I	14,24	18,72	(17,05)
	N	15,62	20,15	(16,09)
	Z	14,68	19,23	(16,97)
Emerging Markets Small Cap Equity Fund	A	3,72	8,30	(23,59)
	AH (EUR)	1,69	5,02	(25,97)
	AX	3,76	8,29	(23,59)
	B	2,71	7,21	(24,37)
	BH (EUR)	0,69	3,93	(26,68)
	C	3,12	7,66	(24,06)
	CH (EUR)	1,13	4,33	(26,38)
Europe Opportunity Fund³	I	5,05	9,69	(22,65)
	Z	5,10	9,69	(22,60)
	A	39,92	29,02	(10,03)
	AH (USD)	42,31	32,83	(7,80)
	AR	39,94	14,69	k. A.
	B	38,54	27,74	(10,94)
	BR	38,52	13,80	k. A.
European Property Fund	C	38,97	28,10	(10,64)
	CR	38,94	14,04	k. A.
	I	41,06	30,02	(9,29)
	IH (USD)	43,39	18,08	k. A.
	N*	9,16	k. A.	k. A.
	Z	41,12	30,08	(9,25)
	Z	41,12	30,08	(9,25)
Eurozone Equity Alpha Fund⁴	A	(21,36)	28,69	(12,90)
	AH (USD)	(19,90)	32,52	(10,69)
	AX	(21,39)	28,71	(12,92)
	B	(22,17)	27,39	(13,78)
	C	(22,01)	27,64	(11,44)
	I	(20,82)	29,60	(12,28)
	Z	(20,78)	29,62	(12,25)
	A**	k. A.	28,05	(15,93)
	AH (USD)**	k. A.	31,83	(13,74)
	AR**	k. A.	28,03	(15,92)
	B**	k. A.	26,78	(16,80)
	BR**	k. A.	26,72	(16,76)
Global Active Factor Equity Fund	C**	k. A.	27,03	(14,16)
	CR**	k. A.	27,02	(16,61)
	I**	k. A.	28,99	(15,34)
	IH (USD)**	k. A.	32,75	(13,15)
	Z**	k. A.	28,97	(15,29)
	A	20,55	29,85	(17,12)
	I	21,59	30,96	(16,40)
Global Advantage Fund	Z	21,65	31,00	(16,36)
	A	92,11	29,62	(7,75)
	AH (EUR)	88,28	6,44	k. A.
	B	90,19	28,35	(8,69)
	BH (EUR)	86,44	5,64	k. A.
	C	90,59	28,61	(8,51)
	CH (EUR)	86,65	5,80	k. A.
Global Brands Fund	I	93,83	30,82	(6,93)
	Z	93,90	30,86	(6,89)
	ZH (EUR)	90,05	0,52	k. A.
	A	11,91	28,36	(2,72)
	AH (CHF)	9,49	24,17	(5,73)
	AH (EUR)	9,59	24,49	(5,46)
	AHX (EUR)	9,60	24,47	(5,46)
	AX	11,92	28,35	(2,73)
	B	10,80	27,08	(3,69)
	BH (EUR)	8,51	23,25	(6,41)
	BHX (EUR)	8,51	23,27	(6,42)
	BX	10,79	27,07	(3,69)
	C	11,02	27,33	(3,51)
	CH (EUR)	8,72	23,52	(6,23)
	F	12,65	29,20	(2,09)
	FH (CHF)	10,20	25,00	(5,13)
Global Brands Fund	FH (EUR)	10,29	25,33	(4,86)
	FHX (EUR)	10,32	25,29	(4,87)
	FX	12,66	29,19	(2,11)
	I	12,70	29,26	(2,04)
	IH (CHF)*	9,72	k. A.	k. A.
	IH (EUR)	10,36	25,38	(4,81)

Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung[^] (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

	Anteils- klasse	31. Dez. 2020 Seit Jahresanfang %	31. Dez. 2019 Seit Jahresanfang %	31. Dez. 2018 Seit Jahresanfang %
Global Brands Fund (Fortsetzung)	IHX (EUR)***	(0,51)	k. A.	k. A.
	IX*	10,60	k. A.	k. A.
	N	13,63	1,52	k. A.
	S	12,79	29,35	(1,94)
	Z	12,75	29,32	(2,01)
	ZH (EUR)	10,41	25,41	(4,76)
	ZH (GBP)	10,10	26,74	(3,87)
	ZH3 (BRL)*	13,40	k. A.	k. A.
	ZHR (GBP)	10,12	26,69	(3,86)
	ZX	12,75	29,31	(2,00)
Global Brands Equity Income Fund	A	10,87	24,32	(4,05)
	AHR (EUR)	8,61	20,59	(6,72)
	AR	10,90	24,28	(4,02)
	BHR (EUR)	7,56	19,34	(7,66)
	BR	9,80	23,09	(5,01)
	CHR (EUR)	7,79	19,68	(7,42)
	CR	10,06	23,36	(4,75)
	IR	11,91	25,52	(3,10)
	Z	11,99	25,55	(3,07)
	ZH (GBP)	9,41	23,10	(4,91)
	ZHR (CHF)*	16,90	k. A.	k. A.
	ZHR (EUR)	9,67	8,74	k. A.
	ZHR (GBP)*	11,48	k. A.	k. A.
	ZR	11,98	25,55	(3,08)
Global Endurance Fund	A	105,28	6,08	k. A.
	B	103,22	5,72	k. A.
	C	103,63	5,80	k. A.
	I	107,11	6,40	k. A.
	Z	107,22	6,40	k. A.
Global Infrastructure Fund	A	(2,59)	26,11	(8,70)
	AH (EUR)	(4,64)	22,16	(11,33)
	B	(3,56)	24,86	(9,61)
	BH (EUR)	(5,57)	20,95	(12,22)
	C	(3,36)	25,10	(9,43)
	CH (EUR)	(5,40)	21,21	(12,05)
	I	(1,90)	27,02	(8,05)
	IH (EUR)	(3,98)	23,03	(10,72)
	IHR (EUR)	(4,01)	23,01	(10,69)
	N	(1,00)	7,56	k. A.
	Z	(1,86)	27,06	(8,02)
	ZH (EUR)	(3,92)	23,06	(10,67)
	ZX	(1,84)	27,04	(8,02)
	A	(1,94)	12,74	(1,12)
Global Infrastructure Unconstrained Fund	Z	(1,09)	13,69	(0,36)
Global Opportunity Fund	A	54,01	34,82	(7,36)
	AH (EUR)	50,75	30,81	(9,96)
	B	52,47	33,51	(8,29)
	BH (EUR)	49,26	29,51	(10,88)
	C	52,78	33,75	(8,10)
	CH (EUR)	49,56	29,74	(15,40)
	I	55,39	36,07	(6,53)
	IH (EUR)*	36,88	k. A.	k. A.
	IH1 (AUD)*	33,68	k. A.	k. A.
	N	56,69	37,20	(5,75)
	Z	55,47	36,10	(6,48)
	ZH (EUR)	52,21	32,02	(9,10)
	ZH (SEK)	51,28	32,17	(9,45)
	A	24,58	1,20	k. A.
Global Permanence Fund	B	23,31	0,88	k. A.
	C	23,62	0,92	k. A.
	I	25,73	1,52	k. A.
	Z	25,77	1,52	k. A.
	A	(13,27)	17,36	(9,78)
Global Property Fund	AH (EUR)	(15,33)	13,77	(12,31)
	B	(14,14)	16,19	(10,67)
	BH (EUR)	(16,22)	12,65	(13,18)
	C	(13,94)	16,43	(10,50)
	CH (EUR)	(16,02)	12,83	(12,99)
	I	(12,66)	18,18	(9,15)
	IX	(12,65)	18,19	(9,15)
	Z	(12,62)	18,26	(9,14)
	ZH (EUR)	(14,65)	14,58	(11,62)
	ZX	(12,62)	18,25	(9,12)
	A	(23,49)	12,31	(11,41)
	Z	(22,84)	13,29	(10,70)
	A	13,24	28,05	(3,11)
	AH (CHF)	10,75	23,90	(6,08)
	AH (EUR)	10,87	24,17	(5,83)
	AH (SGD)	11,89	27,06	(4,03)
	AX	13,23	28,03	(3,09)
	B	12,10	26,79	(4,09)
	BH (EUR)	9,78	22,93	(6,77)
	C	12,32	27,04	(3,88)
	CH (EUR)	9,97	23,21	(6,60)
	I	14,25	29,21	(2,20)
	Z	14,31	29,24	(2,17)
	ZH (CHF)	11,79	25,07	(5,19)
	ZH (EUR)	11,93	25,33	(4,93)
	ZX	14,28	29,26	(2,16)
Global Sustain Fund	A	14,73	28,47	(5,32)
	AH (EUR)	12,42	24,68	(5,20)
	B	13,55	14,80	k. A.
	BH (EUR)	11,30	12,20	k. A.
	C	13,78	14,96	k. A.
	CH (EUR)	11,49	12,40	k. A.
	I	15,76	29,65	(4,88)
	IH (EUR)*	25,20	k. A.	k. A.
	IH (GBP)	12,98	5,68	k. A.
	J	15,97	29,95	0,04
	JH (GBP)	13,31	17,52	k. A.
	Z	15,79	29,73	(4,88)
	ZH (CHF)*	18,36	k. A.	k. A.
	ZH (EUR)*	36,96	k. A.	k. A.
	ZH (GBP)*	18,68	k. A.	k. A.
	ZX	15,81	26,29	k. A.
Indian Equity Fund	A	7,79	1,02	(20,97)
	B	6,75	–	(21,77)
	C	6,97	0,19	(14,64)
	I	8,79	1,90	(20,24)
	N**	k. A.	2,78	(19,58)
	Z	8,82	1,98	(20,22)
International Equity (ex US) Fund	A	10,49	19,19	(15,02)
	C	9,60	18,26	(15,71)
	I	11,49	20,25	(14,22)
	Z	11,54	20,31	(14,24)
Japanese Equity Fund	A	0,07	15,40	(21,31)
	AH (USD)	0,35	17,99	(19,99)
	B	(0,92)	14,25	(22,10)
	C	(0,72)	14,48	(21,94)
	I	0,77	16,21	(20,75)
	Z	0,81	16,25	(20,72)
	ZH (EUR)	(0,52)	15,47	(21,59)
Latin American Equity Fund	A	(10,74)	19,25	(8,17)
	B	(11,63)	18,09	(9,13)
	C	(11,47)	18,30	(8,90)
	I	(10,17)	20,03	(7,55)
	Z	(10,12)	20,09	(7,54)
Sustainable Asian Equity Fund[§]	A	25,33	17,70	(18,82)
	B	24,09	16,53	(19,62)
	I	26,24	18,53	(18,25)
	Z	26,28	18,57	(18,21)
US Active Factor Equity Fund	A	22,49	34,56	(12,79)
	I	23,37	35,49	(12,18)
	Z	23,41	35,56	(12,14)
US Advantage Fund	A	75,62	25,53	0,96
	AH (EUR)	72,14	21,75	(1,78)
	B	73,88	24,28	(0,06)
	BH (EUR)	70,41	20,53	(2,76)
	C	74,22	24,53	0,14
	CH (EUR)	70,79	20,79	(6,48)
	I	76,93	26,49	1,71
	IH (EUR)	73,46	22,64	(1,04)
	IH (GBP)	73,03	2,48	k. A.
	N	78,30	(1,92)	k. A.
	NH (EUR)	74,75	(3,04)	k. A.
	S	77,06	26,57	1,80
	Z	77,00	26,54	1,75

Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung[^] (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

	Anteils- klasse	31. Dez. 2020 Seit Jahresanfang %	31. Dez. 2019 Seit Jahresanfang %	31. Dez. 2018 Seit Jahresanfang %		Anteils- klasse	31. Dez. 2020 Seit Jahresanfang %	31. Dez. 2019 Seit Jahresanfang %	31. Dez. 2018 Seit Jahresanfang %
US Advantage Fund (Fortsetzung)	ZH (EUR)	73,50	22,71	(1,00)	Emerging Markets Domestic Debt Fund (Fortsetzung)	ARM	2,07	12,38	(8,23)
	ZH (GBP)	73,08	24,14	(0,06)		AX	2,07	12,34	(8,17)
	ZH3 (BRL)*	13,88	k. A.	k. A.		B	1,04	11,25	(9,17)
	ZHX (GBP)	73,10	0,08	k. A.		BH (EUR)	(0,92)	7,78	(11,95)
	ZX	77,00	26,53	1,77		BHX (EUR)	(0,92)	7,81	(12,01)
US Growth Fund	A	115,52	21,40	4,78	Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	BX	1,05	11,24	(9,16)
	AH (EUR)	111,27	17,62	1,98		C	1,38	11,55	(8,88)
	AX	115,52	21,42	4,78		CH (EUR)	(0,59)	8,07	(11,76)
	B	113,38	20,21	3,73		CHX (EUR)	(0,59)	8,10	(11,78)
	BH (EUR)	109,18	16,43	0,98		CX	1,33	11,60	(9,74)
	C	113,80	20,45	3,94		I	2,88	13,26	(7,47)
	CH (EUR)	109,59	16,69	1,16		Z	2,94	13,31	(7,45)
	F	117,04	22,26	5,52		ZH (EUR)	0,92	9,77	(10,30)
	I	117,14	22,32	5,58		ZX	2,94	13,30	(7,41)
	IH (EUR)	113,06	(6,60)	k. A.		A	4,07	13,23	(7,96)
	IX	117,13	22,33	5,58		AH (EUR)	2,18	9,80	(10,62)
	N	118,84	(5,52)	k. A.		AHR (EUR)	2,25	9,78	(10,65)
	NH (EUR)	114,52	(6,60)	k. A.		B	2,99	12,12	(8,87)
	Z	117,23	22,38	5,62		BH (EUR)	1,17	8,70	(11,48)
	ZH (EUR)	112,91	18,54	2,77		BHR (EUR)	1,19	8,72	(11,52)
	ZHX (EUR)	112,94	18,56	(3,24)		C	3,51	12,68	(8,43)
	ZHX (GBP)	112,44	19,91	(2,36)		CH (EUR)	1,69	9,26	(11,06)
	ZX	117,21	22,37	5,63		CHR (EUR)	1,70	9,21	(11,04)
US Insight Fund	A	117,02	15,56	(10,67)		I	4,82	14,12	(9,04)
	I*	11,88	k. A.	k. A.		IH (EUR)	3,00	1,20	k. A.
	Z	118,97	16,58	(9,85)		NH (EUR)	3,78	11,50	(8,88)
US Permanence Fund⁶	Z*	14,12	k. A.	k. A.		NH (GBP)*	2,76	k. A.	k. A.
US Property Fund	A	(19,10)	15,79	(10,82)		Z	4,85	14,13	(7,22)
	B	(19,92)	14,66	(11,71)		ZH (EUR)	3,04	1,24	k. A.
	C	(19,78)	14,84	(2,96)	Euro Bond Fund	A	3,56	5,87	(0,80)
	F	(18,59)	16,55	(10,23)		B	2,62	4,80	(1,87)
	I	(18,55)	16,61	(10,19)		C	2,95	5,20	(1,49)
	Z	(18,51)	16,66	(10,15)		I	4,04	6,27	(0,45)
Emerging Markets Corporate Debt Fund	A	4,21	12,30	(5,24)		N	4,57	(1,00)	k. A.
	AH (EUR)	2,61	8,95	(7,82)		Z	4,26	6,57	(0,30)
	AHX (EUR)	2,62	8,95	(7,82)		ZX	4,30	6,53	0,27
	AR	4,19	12,29	(5,21)	Euro Corporate Bond Fund	A	2,90	8,08	(3,69)
	AX	4,21	12,30	(5,26)		AH (USD)	4,50	11,30	(1,12)
	B	3,14	11,21	(6,22)		AX	2,89	8,12	(3,68)
	BH (EUR)	1,62	7,84	(8,74)		B	1,87	7,00	(4,64)
	BHX (EUR)	1,61	7,82	(8,74)		BX	1,87	7,01	(4,63)
	BX	3,14	11,21	(6,20)		C	2,25	7,38	(4,32)
	C	3,47	11,55	(5,93)		CX	2,20	7,40	(3,60)
	CH (EUR)	1,92	8,19	(8,49)		F	3,61	8,85	(2,99)
	CHX (EUR)	1,92	8,16	(6,17)		FX	3,59	8,88	(3,01)
	CX	3,47	11,55	(4,27)		I	3,31	8,52	(3,29)
	I	5,00	13,15	(4,55)		IH (USD)	k. A.	k. A.	(0,69)
	IH (EUR)	3,38	9,74	(7,10)		IX	3,29	8,53	(3,29)
	N	5,86	4,36	k. A.		N	3,86	0,56	k. A.
	SHX (EUR)	3,40	9,85	(1,28)		NH (USD)	5,47	1,72	k. A.
	Z	5,00	13,22	(4,52)		S	3,62	8,77	(3,17)
	ZH (EUR)	3,46	9,78	(7,08)		Z	3,33	8,58	(3,25)
	ZHX (EUR)	3,45	9,78	(7,17)		ZH (CHF)	3,17	8,18	(3,16)
	A	6,06	13,73	(7,59)		ZH (USD)	4,94	11,85	(0,72)
	AH (EUR)	4,19	10,32	(10,15)		ZHX (GBP)	4,00	0,63	k. A.
	AHX (EUR)	4,19	10,33	(10,15)		ZX	3,35	8,55	(3,22)
Emerging Markets Debt Fund	ARM	6,07	13,74	(7,62)	Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	A	2,01	7,20	(2,77)
	AX	6,06	13,72	(7,59)		AX	2,01	7,21	(2,79)
	B	5,01	12,61	(8,51)		B	1,01	6,15	(3,26)
	BH (EUR)	3,18	9,23	(11,02)		BX	0,99	6,11	(3,23)
	BHX (EUR)	3,18	9,18	(11,04)		C	1,35	6,54	(3,09)
	BX	4,98	12,64	(8,55)		I	2,43	7,63	(2,59)
	C	5,30	12,96	(8,25)	Euro Strategic Bond Fund	N	2,94	2,00	k. A.
	CH (EUR)	3,47	9,55	(7,40)		Z	2,45	7,67	(2,57)
	CHX (EUR)	3,51	9,52	(7,40)		A	4,55	8,17	(1,35)
	CX	5,32	12,93	(5,46)		AX	4,56	8,17	(1,34)
	I	6,92	14,65	(6,83)		B	3,50	7,12	(2,34)
	IH (EUR)***	21,20	k. A.	k. A.		BX	3,54	7,09	(2,33)
	Z	6,96	14,68	(6,79)		C	3,86	7,48	(1,99)
	ZH (EUR)	5,09	11,23	(9,38)		CX	3,87	7,47	(2,22)
Emerging Markets Domestic Debt Fund	A	2,08	12,37	(8,26)		I	4,98	8,62	(0,96)
	AH (EUR)	0,05	8,86	(11,07)		N	5,48	(0,08)	k. A.
	AHX (EUR)	0,10	8,82	(11,08)		Z	5,02	8,65	(0,93)

Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung[^] (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

	Anteils- klasse	31. Dez. 2020 Seit Jahresanfang %	31. Dez. 2019 Seit Jahresanfang %	31. Dez. 2018 Seit Jahresanfang %		Anteils- klasse	31. Dez. 2020 Seit Jahresanfang %	31. Dez. 2019 Seit Jahresanfang %	31. Dez. 2018 Seit Jahresanfang %
European Fixed Income Opportunities Fund	A	2,47	4,44	(4,25)	Global Buy and Hold 2020 Bond Fund ⁷ (Fortsetzung)	B**	k. A.	3,12	(3,99)
	AR	2,49	4,42	(4,24)		BR**	k. A.	3,15	(4,01)
	B	1,48	3,36	(5,19)		BX**	k. A.	3,14	(4,01)
	BR	1,47	3,36	(5,22)		I**	k. A.	4,44	(2,80)
	C	2,03	3,93	(4,67)		Z**	k. A.	4,48	(2,72)
	CR	2,04	3,90	(4,65)	Global Convertible Bond Fund	A	21,69	14,26	(4,14)
	I	3,11	0,32	k. A.		AH (CHF)	19,42	10,54	(7,04)
	IR	3,11	0,30	k. A.		AH (EUR)	19,63	10,84	(6,72)
	J*	2,52	k. A.	k. A.		B	20,47	13,13	(5,12)
	N*	2,88	k. A.	k. A.		BH (EUR)	18,46	9,72	(7,66)
	Z	3,15	5,09	(3,64)		CH (EUR)	18,92	10,20	(7,30)
	ZR	3,20	0,30	k. A.		I	22,24	14,75	(3,69)
European High Yield Bond Fund	A	1,73	10,05	(4,88)		IH (EUR)	20,20	11,35	(6,33)
	AH (USD)	3,51	13,39	(2,33)		N	23,11	5,60	k. A.
	AX	1,78	10,06	(4,89)		NH (CHF)	20,83	11,83	(6,00)
	B	0,77	8,91	(5,79)		Z	22,30	14,82	(3,67)
	BX	0,74	8,98	(5,86)		ZH (EUR)	20,23	11,34	(6,27)
	C	1,12	9,33	(5,51)		ZH (GBP)	20,41	12,69	(5,25)
	CX	1,12	9,33	(5,12)		ZHX (EUR)	20,23	11,38	(6,28)
	I	2,21	10,49	(4,47)		ZX**	k. A.	14,83	(3,65)
	IH (USD)	3,88	13,84	(1,94)	Global Credit Fund	A	10,59	13,42	(5,55)
	N	2,80	2,72	k. A.		B	9,44	12,34	(6,52)
	Z	2,22	10,54	(4,46)		C	9,84	12,72	(6,19)
	ZH (USD)*	9,16	k. A.	k. A.		I	11,02	13,86	(5,16)
	ZHX (GBP)	2,37	5,19	k. A.		Z	11,08	13,93	(5,15)
	ZX	2,19	10,55	(4,48)		ZH (GBP)	9,40	11,91	(2,64)
Global Asset Backed Securities Fund	A	2,05	6,26	1,56	Global Fixed Income Opportunities Fund	A	3,99	9,29	(0,44)
	AH (EUR)	0,57	3,09	(1,19)		AH (AUD)*	2,56	k. A.	k. A.
	AH (GBP)	1,37	4,40	0,04		AH (CHF)	2,15	5,58	(3,44)
	AH (SEK)	1,03	3,38	(1,26)		AH (EUR)	2,34	6,01	(3,09)
	AHR (EUR)	0,57	3,10	(0,27)		AHR (EUR)	2,35	5,98	(3,11)
	AHX (EUR)	0,58	3,06	(0,22)		AHX (EUR)	2,36	5,99	(3,11)
	AR	2,04	6,28	1,53		AR	3,99	9,28	(0,44)
	B	1,03	5,20	0,55		ARM	3,99	9,30	(0,40)
	BH (EUR)	(0,43)	2,08	(2,15)		AX	3,95	9,31	(0,43)
	BHR (EUR)	(0,45)	2,08	(2,19)		B	2,94	8,18	(1,41)
	BHX (EUR)	(0,43)	2,06	(2,17)		BH (EUR)	1,33	4,96	(4,07)
	C	1,41	5,64	0,97		BHR (EUR)	1,33	4,95	(4,06)
	CH (EUR)	(0,03)	2,50	(1,79)		BHX (EUR)	1,34	4,98	(4,10)
	CHR (EUR)	(0,04)	2,47	(0,44)		BX	2,94	8,20	(1,43)
	CHX (EUR)	(0,03)	2,51	(1,77)		C	3,51	8,81	(0,89)
	CX	1,42	5,67	0,91		CH (EUR)	1,89	5,56	(3,54)
	FH (EUR)	1,20	3,78	(0,40)		CHR (EUR)	1,89	5,52	(3,56)
	FHX (EUR)	1,20	3,77	(0,40)		CHX (EUR)	1,87	5,54	(3,55)
	I	2,60	6,86	2,11		CX	3,52	8,80	(1,40)
	IH (EUR)	1,12	3,66	(0,65)		I	4,63	9,92	0,18
	IHX (EUR)	1,11	3,65	(0,63)		IH (EUR)	3,00	6,64	(2,52)
	N	3,21	2,24	k. A.		IR	4,63	9,93	0,18
	Z	2,62	6,91	2,14		IX	4,58	9,96	0,15
	ZH (EUR)	1,15	3,68	(0,59)		N	5,17	3,00	k. A.
	ZH (SEK)	1,62	3,99	(0,66)		NH (GBP)*	3,36	k. A.	k. A.
	ZHX (EUR)*	0,48	k. A.	k. A.		NH (SGD)	4,68	3,32	k. A.
	ZHX (GBP)	1,97	5,05	0,89		Z	4,65	9,98	0,23
	ZX***	0,56	k. A.	k. A.		ZH (CHF)	2,83	6,25	(2,84)
Global Bond Fund	A	10,05	8,33	(2,99)		ZH (EUR)	2,97	6,69	(2,46)
	AH (EUR)	8,11	5,01	(5,80)		ZH3 (BRL)	(18,46)	8,54	0,24
	AHX (EUR)	8,15	5,02	(5,85)		ZHR (GBP)	3,58	8,07	(1,36)
	AX	10,02	8,37	(3,00)		ZX	4,66	9,98	0,23
	B	8,96	7,25	(3,97)	Global High Yield Bond Fund	A	4,70	12,73	(5,06)
	BH (EUR)	7,08	3,97	(6,78)		AH (EUR)	2,77	9,28	(7,73)
	BHX (EUR)	7,04	4,03	(6,81)		AHRM (ZAR)	8,88	3,01	k. A.
	BX	8,96	7,26	(3,98)		AHX (EUR)	2,77	9,27	(7,72)
	C	9,36	7,62	(3,63)		AR	4,73	12,80	(5,07)
	I	10,48	8,79	(2,63)		ARM	4,72	2,64	k. A.
	N*	4,84	k. A.	k. A.		AX	4,72	12,75	(5,10)
	NH (EUR)*	4,32	k. A.	k. A.		B	3,66	11,61	(6,01)
	NH1 (JPY)	5,15	4,85	k. A.		BH (EUR)	1,76	8,19	(8,64)
	Z	10,52	8,82	(2,56)		BHX (EUR)	1,76	8,17	(8,63)
	ZH (EUR)	8,63	5,50	(5,39)		BX	3,69	11,58	(6,03)
	ZH1 (EUR)	4,62	6,96	(2,29)		C	4,07	12,08	(5,65)
Global Buy and Hold 2020 Bond Fund ⁷	A**	k. A.	4,19	(3,04)		CH (EUR)	2,16	8,65	(8,29)
	AR**	k. A.	4,19	(3,02)		CHX (EUR)	2,15	8,62	(8,11)
	AX**	k. A.	4,17	(3,03)		CX	4,07	12,05	(6,11)

Anhang 5: Überblick über die Wertentwicklung[^] (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

	Anteils- klasse	31. Dez. 2020 Seit Jahresanfang %	31. Dez. 2019 Seit Jahresanfang %	31. Dez. 2018 Seit Jahresanfang %
Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)	I	5,18	13,26	(4,66)
	IX	5,21	13,23	(4,66)
	N	5,89	4,60	k. A.
	Z	5,21	13,30	(4,61)
	ZH (EUR)	3,30	9,81	(7,24)
Short Maturity Euro Bond Fund	A	(0,74)	0,65	(1,81)
	B	(1,71)	(0,37)	(2,78)
	C	(1,38)	–	(2,43)
	I	(0,31)	1,04	(1,39)
	N	0,20	0,04	k. A.
	NH (USD)	1,53	1,76	k. A.
	Z	–	1,35	(1,27)
Sustainable Euro Corporate Bond Fund⁸	A*	2,44	k. A.	k. A.
	I*	2,76	k. A.	k. A.
	Z*	2,76	k. A.	k. A.
Sustainable Euro Strategic Bond Fund⁹	A*	2,40	k. A.	k. A.
	I*	2,72	k. A.	k. A.
	Z*	2,72	k. A.	k. A.
US Dollar Corporate Bond Fund	A	10,18	16,16	(4,19)
	AH (EUR)	k. A.	k. A.	(6,72)
	I	10,69	16,72	(3,67)
	N*	5,00	k. A.	k. A.
	NH (EUR)*	4,44	k. A.	k. A.
	Z	10,75	16,78	(3,63)
	ZH (EUR)*	4,24	k. A.	k. A.
US Dollar High Yield Bond Fund	A	4,37	14,38	(3,57)
	AH (EUR)	2,57	10,95	(6,11)
	AR	4,37	14,37	(3,57)
	AX	4,35	14,43	(3,59)
	BH (EUR)	1,55	9,90	(7,09)
	C	3,89	13,88	(4,02)
	CH (EUR)	2,14	10,44	(6,52)
	CX***	5,56	k. A.	k. A.
	I	5,23	15,30	(2,80)
	J	5,54	3,24	k. A.
	JH (EUR)	3,69	2,96	k. A.
	N	5,83	5,04	k. A.
	Z	5,24	15,60	(2,53)
	ZH (EUR)	3,45	12,13	(5,11)
	ZHX (EUR)	3,42	12,07	(5,00)
US Dollar Short Duration Bond Fund	A	2,14	3,46	1,54
	I	2,52	3,81	1,88
	N	2,68	1,68	k. A.
	Z	2,55	3,92	1,92
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	A	3,62	9,87	0,37
	AH (EUR)	1,82	6,57	(2,36)
	AR	3,63	9,83	0,41
	AX	3,65	9,86	0,35
	BH (EUR)	0,82	5,49	(3,33)
	C	3,33	9,52	0,07
	CH (EUR)	1,49	6,24	(2,64)
	CX	3,33	9,53	0,05
	I	4,30	10,60	1,03
	N	4,80	3,28	k. A.
	Z	4,35	10,65	1,06
	ZM*	7,03	k. A.	k. A.
Global Balanced Defensive Fund	A	(1,08)	4,91	(2,96)
	B	(2,08)	3,87	(3,92)
	C	(1,78)	4,17	(3,62)
	Z	(0,38)	5,59	(2,26)
Global Balanced Fund	A	(3,51)	7,28	(5,65)
	B	(4,45)	6,22	(6,58)
	C	(4,17)	6,52	(3,68)
	Z	(2,57)	8,59	(4,43)
Global Balanced Income Fund	A	(4,29)	7,87	(7,46)
	AHR (USD)	(2,97)	11,07	(5,14)
	AHRM (AUD)	(3,92)	10,00	(2,29)
	AHRM (USD)	(3,03)	11,06	(2,05)
	AR	(4,27)	7,88	(7,47)
	BR	(5,20)	6,80	(8,37)
	CHR (USD)	(3,64)	10,26	(5,81)
	CR	(4,96)	7,13	(8,10)
Global Balanced Income Fund (Fortsetzung)	I	(3,34)	9,12	(6,27)
	IHR (USD)	(2,05)	12,39	(3,94)
	IR	(3,37)	9,16	(6,25)
	Z	(3,32)	9,21	(6,23)
	ZH (USD)	(1,97)	12,39	(3,90)
	ZHR (GBP)	(3,10)	10,53	(5,32)
	ZR	(3,31)	9,20	(6,25)
Global Balanced Risk Control Fund of Funds	A	5,88	7,44	(5,70)
	AH (USD)	7,35	10,61	(3,31)
	B	4,83	6,36	(6,64)
	C	5,12	6,71	(6,38)
	CH (USD)	6,61	9,85	(4,02)
	I	7,20	8,78	(4,50)
	IH (USD)	8,71	11,99	(2,08)
	Z	7,21	8,80	(4,51)
	ZH (GBP)	7,60	10,06	(3,54)
	ZH3 (BRL)	(22,32)	12,58	(3,04)
	ZH3 (COP)	5,51	12,25	(10,09)
Global Balanced Sustainable Fund¹⁰	A*	1,84	k. A.	k. A.
	B*	1,32	k. A.	k. A.
	C*	1,60	k. A.	k. A.
	I*	2,32	k. A.	k. A.
	Z*	2,36	k. A.	k. A.
Global Multi-Asset Income Fund	AHR (USD)	(1,11)	16,03	(1,92)
	AR	(2,63)	12,61	(2,08)
	IR	(1,63)	13,84	(2,04)
	Z	(1,58)	13,87	0,04
Global Multi-Asset Opportunities Fund	A	(6,64)	(1,99)	(3,60)
	AH (USD)	(5,17)	0,91	(1,03)
	B	(7,55)	(3,00)	(4,52)
	C	(7,29)	(2,77)	(4,28)
	I	(5,66)	(1,06)	(2,61)
	Z	(5,65)	(0,97)	(2,57)
	ZH (CHF)	(5,70)	(1,43)	(2,89)
	ZH (GBP)	(5,35)	0,12	(1,47)
	ZH (USD)	(4,15)	2,08	k. A.
	ZHX (GBP)	(5,34)	0,12	(1,44)
Multi-Asset Risk Control Fund	A	0,82	2,36	k. A.
	I	1,79	2,60	k. A.
	Z	1,87	2,60	k. A.
Real Assets Fund	A	0,11	7,52	k. A.
	I	1,07	8,36	k. A.
	Z	1,11	8,40	k. A.
Liquid Alpha Capture Fund	A	8,65	8,80	(9,08)
	AH (EUR)	6,81	5,48	(7,55)
	BH (EUR)	5,75	4,47	(8,49)
	CH (EUR)	6,27	5,00	(8,05)
	I	9,58	9,72	(8,68)
	N	10,26	10,43	(3,62)

¹ Der Fonds stellte am 16. Oktober 2020 den Betrieb ein.

² Vor dem 15. Mai 2020 bekannt als Global Counterpoint Fund.

³ Vor dem 20. April 2020 bekannt als European Champions Fund.

⁴ Der Fonds wurde am 20. April 2020 mit dem Europe Opportunity Fund zusammengelegt.

⁵ Vor dem 31. Dezember 2020 bekannt als Asian Equity Fund.

⁶ Der Fonds wurde am 30. Oktober 2020 aufgelegt.

⁷ Der Fonds wurde am 9. November 2020 mit dem European Fixed Income Opportunities Fund zusammengelegt.

⁸ Der Fonds wurde am 31. Juli 2020 aufgelegt.

⁹ Der Fonds wurde am 31. Juli 2020 aufgelegt.

¹⁰ Der Fonds wurde am 30. Juni 2020 aufgelegt.

[^] Renditen berücksichtigen mögliche Dividenden.

* Die Anteilsklasse wurde während des Jahres aufgelegt.

** Die Anteilsklasse wurde im Verlauf des Jahres geschlossen.

*** Die Anteilsklasse wurde während des Jahres reaktiviert.

Ergebnisse aus der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Insbesondere wird eine im Überblick über die Wertentwicklung dargestellte Rendite nicht unbedingt fortlaufend in der angegebenen Höhe erreicht.

Anhang 6: Risikomessung und Gesamtengagement (ungeprüft)

Stand: 31. Dezember 2020

Gemäß ESMA-Verordnung 10-788 „Leitlinien zur Risikomessung und zur Berechnung des Gesamtrisikos sowie des Kontrahentenrisikos für OGAW“ zu Offenlegungspflichten in Jahresberichten zeigt die nachfolgende Tabelle zum Gesamtrisiko folgende Angaben:

- Ansatz der einzelnen Fonds bezüglich der Messung des Gesamtengagements
- In Fällen, in denen ein Fonds den relativen VaR-Ansatz zur Messung des Gesamtrisikos verwendet, das angesetzte Referenzportfolio.
- Niedrigster, durchschnittlicher und höchster relativer oder absoluter VaR für jeden Fonds, der das Gesamtrisiko nach dem VaR-Ansatz ermittelt (es wird darauf hingewiesen, dass diese Zahlen den tatsächlichen und relativen VaR darstellen, nicht jedoch die Nutzungsebene des aufsichtsrechtlichen Limits).
- Jeweiliges aufsichtsrechtliches Limit für das Gesamtengagement von Fonds, die den VaR-Ansatz verwenden.
- Die durchschnittliche Verschuldung ist auf Fondsebene angegeben, sofern der Fonds den VaR-Ansatz verwendet, um das Gesamtengagement zu ermitteln.
- Die Hebelung wird anhand der Summe der Nennwerte sowie anhand des Commitment-Ansatzes berechnet.

Fondsname	Vermögensklasse	Gesamtengagement Methode	Referenzportfolio	Gesamtengagement				Erwartete Bruttohebelung	Durchschnittliche Hebelwirkung (Summe der Nennwerte)
				Aufsichtsrechtliches Limit	Niedrigster	Durchschnittlicher	Höchster		
Absolute Return Fixed Income Fund	Festverzinslich	Absoluter VaR	–	20%	0,9%	2,7%	6,6%	160%	66%
Emerging Markets Corporate Debt Fund	Festverzinslich	Relativer VaR	JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index – Broad Diversified	200%	103,3%	123,0%	133,0%	100%	0%
Emerging Markets Debt Fund	Festverzinslich	Relativer VaR	JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global	200%	98,0%	108,9%	119,5%	100%	2%
Emerging Markets Domestic Debt Fund	Festverzinslich	Relativer VaR	JP Morgan Government Bond Index – Emerging Markets Global Diversified Index	200%	100,6%	104,7%	107,6%	100%	12%
Emerging Markets Fixed Income Opportunities Fund	Festverzinslich	Relativer VaR	Ausgeglichene Mischung von: (1) JP Morgan GBI-EM Global Diversified Index; (2) JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global; und (3) JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index – Broad Diversified	200%	112,3%	125,1%	142,5%	100%	9%
Euro Bond Fund	Festverzinslich	Relativer VaR	Barclays Euro-Aggregate A – or Better Index	200%	90,9%	101,8%	114,8%	100%	25%
Euro Corporate Bond – Duration Hedged Fund	Festverzinslich	Absoluter VaR	–	20%	1,2%	3,6%	8,5%	150%	99%
Euro Corporate Bond Fund	Festverzinslich	Relativer VaR	Barclays Euro-Aggregate Corporates Index	200%	91,2%	113,3%	131,6%	100%	32%
Euro Strategic Bond – Duration Hedged Fund	Festverzinslich	Absoluter VaR	–	20%	0,1%	1,0%	1,5%	150%	0%
Euro Strategic Bond Fund	Festverzinslich	Relativer VaR	Barclays Euro-Aggregate Index	200%	89,1%	116,5%	142,8%	130%	33%
European High Yield Bond Fund	Festverzinslich	Relativer VaR	BofA ML European Currency High Yield 3% Constrained Ex-Sub Financials Index	200%	90,5%	112,5%	126,5%	100%	21%
Global Asset Backed Securities Fund	Festverzinslich	Absoluter VaR	–	20%	0,5%	1,6%	3,4%	160%	90%
Global Balanced Defensive Fund	Vermögensallokation	Absoluter VaR	–	20%	1,6%	3,2%	4,3%	100%	62%
Global Balanced Fund	Vermögensallokation	Absoluter VaR	–	20%	2,3%	4,9%	7,0%	100%	56%
Global Balanced Income Fund	Vermögensallokation	Absoluter VaR	–	20%	2,3%	5,1%	7,5%	100%	57%
Global Balanced Risk Control Fund of Funds	Vermögensallokation	Absoluter VaR	–	20%	2,5%	5,6%	7,5%	50%	14%
Global Bond Fund	Festverzinslich	Relativer VaR	Barclays Global Aggregate Index	200%	91,8%	114,6%	133,7%	200%	52%
Global Brands Equity Income Fund	Aktien	Relativer VaR	MSCI World Index	200%	83,5%	88,6%	98,5%	200%	190%
Global Convertible Bond Fund	Festverzinslich	Relativer VaR	Thomson Reuters Global Convertible Index Global Focus Hedged USD	200%	84,6%	96,6%	119,5%	100%	87%
Global Credit Fund	Festverzinslich	Relativer VaR	Barclays Global Aggregate Corporate Index	200%	93,5%	109,6%	137,8%	160%	51%
Global Fixed Income Opportunities Fund	Festverzinslich	Absoluter VaR	–	20%	1,0%	2,9%	7,3%	160%	65%
Global High Yield Bond Fund	Festverzinslich	Relativer VaR	Barclays Global High Yield – Corporate Index	200%	94,3%	109,6%	126,8%	100%	15%
Global Infrastructure Unconstrained Fund	Aktien	Absoluter VaR	–	20%	4,4%	14,4%	18,8%	185%	82%
Global Multi-Asset Income Fund	Vermögensallokation	Relativer VaR	50% MSCI All-Country World Index und 50% Barclays Capital Global Aggregate Bond Index	200%	68,7%	119,7%	145,5%	220%	184%
Global Multi-Asset Opportunities Fund	Vermögensallokation	Absoluter VaR	–	20%	2,2%	10,2%	16,8%	500%	304%
Multi-Asset Risk Control Fund	Vermögensallokation	Absoluter VaR	–	20%	2,2%	5,7%	8,2%	100%	40%
Global Balanced Sustainable Fund	Vermögensallokation	Absoluter VaR	–	20%	3,2%	4,9%	6,5%	100%	29%
Liquid Alpha Capture Fund	Alternativen	Absoluter VaR	–	20%	3,9%	8,4%	14,7%	300%	43%
US Dollar Corporate Bond Fund	Festverzinslich	Relativer VaR	Barclays US Corporate Index	200%	95,2%	106,0%	128,4%	100%	50%
US Dollar High Yield Bond Fund	Festverzinslich	Relativer VaR	Barclays US Corporate High Yield Index	200%	88,2%	101,4%	119,0%	100%	0%
US Dollar Short Duration High Yield Bond Fund	Festverzinslich	Relativer VaR	Barclays US High Yield 1-5 Year Cash Pay 2% Issuer Capped Index	200%	89,7%	103,2%	118,2%	100%	0%

Anhang 6: Risikomessung und Gesamtengagement (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

Die nachfolgende Tabelle der Risikokriterien zeigt den Risikomodelltyp sowie die Inputs für die Berechnung des VaR auf Grundlage der Anlageklasse. Dies ist ebenfalls in der obigen Tabelle des Gesamtrisikos angegeben:

Vermögensklasse	Berechnungsmodell	Konfidenzintervall	Haltdauer	Dauer der historischen Daten
Alternativen / Vermögensallokation	Parametrisch	99%	20 Tage	Exponentiell gewichtete wöchentliche Beobachtungen mit 26-wöchiger (6-monatiger) Halbwertszeit unter Verwendung der Daten von 2 Jahren
Aktien	Parametrisch	99%	20 Tage	Das MSCI Barra-Modell verwendet tägliche Beobachtungen mit zwei verschiedenen Halbwertszeiten – 252 für Volatilitäten und 504 für Korrelationen
Festverzinslich	Parametrisch	99%	20 Tage	Wöchentliche Beobachtungen, exponentiell gewichtet mit einer Halbwertszeit von 26 Wochen (6 Monaten) unter Verwendung der Daten von 2 Jahren bis Mai 2020. Monatliche Beobachtungen ab Mai, gleichmäßig gewichtet mit Daten von 5 Jahren.

Anhang 7: Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft)

Stand: 31. Dezember 2020

Nur für Morgan Stanley Investment Funds von MSIM Fund Management (Ireland) Limited geltende OGAW-bezogene Angaben zur Vergütung 2020

1. Rechtlicher Hintergrund

Diese Angaben zur Vergütung wurden gemäß den Anforderungen und in Übereinstimmung mit den Leitlinien in (1) der Empfehlung der EU-Kommission zur Vergütungspolitik im Finanzdienstleistungssektor (2009/384 EG) vom 30. April 2004 (die „**Empfehlung**“); (2) der EU-Richtlinie 2009/65/EG (in der durch Richtlinie 2014/91/EU geänderten Fassung) (die „**OGAW-Richtlinie**“) und (3) den „Leitlinien für solide Vergütungspolitiken unter Berücksichtigung der OGAW-Richtlinie“ der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA/2016/575) vom 14. Oktober 2016 (die „**Leitlinien**“), hier insbesondere Artikel 14.1 (mit der Überschrift „Externe Offenlegung“), verfasst.

Die in der Analyse für diese Offenlegung verwendeten Daten beziehen sich auf das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2020 („die **Firma**“) und auf die Vergütung der Mitarbeiter von MSIM Fund Management (Ireland) Limited („die **OGAW-Verwaltungsgesellschaft**“) und deren Geschäftsleitungsteam sowie andere Mitglieder ihres Personals, deren Tätigkeiten wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil des von ihr verwalteten OGAW oder auf die OGAW-Verwaltungsgesellschaft selbst haben.

2. Die „identifizierten Mitarbeiter“ im Sinne dieser Offenlegung

Die Leitlinien definieren „identifizierte Mitarbeiter“ wie folgt:

- a) „Kategorien von Mitarbeitern, darunter oberes Management, Risikoträger und Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen, Mitarbeiter, die für die Leitung von Anlageverwaltung, Verwaltung und Marketing verantwortlich sind sowie jeder Mitarbeiter, dessen Gesamtvergütung ihn auf dieselbe Vergütungsebene wie das obere Management und die Risikoträger stellt und dessen berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft oder auf die Risikoprofile der von ihnen verwalteten OGAW auswirkt“ („**Gruppe A**“); und
- b) „Kategorien von Mitarbeitern der Einrichtung(en), an die die Tätigkeiten der Anlageverwaltung von der Verwaltungsgesellschaft übertragen wurden und deren berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil des OGAW oder die Risikoprofile der von der OGAW-Verwaltungsgesellschaft verwalteten OGAW auswirkt“ („**Gruppe B**“).

Verweise in dieser Offenlegungserklärung auf „identifizierte Mitarbeiter“ oder Mitarbeiter in Gruppe A oder Gruppe B sind entsprechend auszulegen.

Es werden keine identifizierten Mitarbeiter von der OGAW-Verwaltungsgesellschaft selbst beschäftigt oder bezahlt (da diese keine Mitarbeiter hat). Alle identifizierten Mitarbeiter sind Mitarbeiter anderer Morgan Stanley-Unternehmen, deren berufliche Tätigkeit als sich wesentlich auf die Risikoprofile der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten OGAW auswirkend gelten, wobei die interne Organisation, Art, Größe und Komplexität der OGAW-Verwaltungsgesellschaft und der von ihr verwalteten OGAW berücksichtigt werden.

Die identifizierten Mitarbeiter in Gruppe A sind Mitarbeiter, die zur OGAW-Verwaltungsgesellschaft entsandt wurden und die daher den Richtlinien, wie sie von der Central Bank of Ireland (CBI) angenommen wurden, unterstehen.

Die identifizierten Mitarbeiter in Gruppe B sind Mitarbeiter von einem der Unternehmen der Morgan Stanley-Gruppe, an die das Portfoliomanagement eines oder mehrerer der Fonds der OGAW-Verwaltungsgesellschaft gemäß Artikel 13 der OGAW-Richtlinie übertragen wurde. Sie wurden nicht an die OGAW-Verwaltungsgesellschaft entsandt und üben keine Funktion der OGAW-Verwaltungsgesellschaft aus. Daher sind sie keine Mitarbeiter der OGAW-Verwaltungsgesellschaft. Gegebenenfalls unterstehen sie den OGAW-Vorschriften betreffend die Vergütung.

3. Verfahren zur Festlegung von Vergütungspolitiken und -grundsätzen

Die OGAW-Verwaltungsgesellschaft profitiert als Tochtergesellschaft von Morgan Stanley von den innerhalb der Firma verfügbaren Mitteln und unterliegt den Vergütungspolitiken und -praktiken, die für alle beaufsichtigten Unternehmen der Firma gelten.

Bei der Festlegung, Aufrechterhaltung und Umsetzung der für die OGAW-Verwaltungsgesellschaft geltenden Vergütungspolitiken und -praktiken im Vereinigten Königreich, unter anderem für identifizierte Mitarbeiter, unterliegt die OGAW-Verwaltungsgesellschaft den Vergütungspolitiken und -praktiken, die für alle Unternehmen der Morgan Stanley International Limited (MSI)-Gruppe sowie jenen, die für Morgan Stanley weltweit gelten. Sie kann die Kontrollfunktionen der Gesellschaft und die zuständigen Vergütungsausschüsse konsultieren oder von ihnen Leitlinien erhalten, um die Einheitlichkeit sicherzustellen. Die Vergütungspolitik ist darauf ausgerichtet, vier zentrale, unternehmensweite Vergütungsziele zu erfüllen: (i) nachhaltige Leistung zu belohnen, (ii) die Vergütung mit den Interessen der Anteilinhaber in Einklang zu bringen, (iii) erstklassige Talente anzuziehen und zu halten und (iv) übermäßige Risikobereitschaft zu verringern.

Anhang 7: Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

Zur Unterstützung dieser Ziele besteht die jährliche Kompensation (d. h. Vergütung) für die Mehrheit der Mitarbeiter des Unternehmens, einschließlich der identifizierten Mitarbeiter, aus zwei Schlüsselementen: einer festen Vergütung und einer diskretionären variablen Vergütung (variable Bonuszahlungen), wobei Letztere ermessensbasiert ist und unter anderem auf der Grundlage der Performance der Firma, gemessen an risikobereinigten Kennzahlen, sowie der persönlichen Leistung und der Performance des Geschäftsbereichs gezahlt wird.

Das Komitee, das die Vergütung für die Firma verwaltet, ist das Compensation, Management Development and Succession Committee (CMDs Committee) des Verwaltungsrats von Morgan Stanley. Zum 31. Dezember 2020 bestand das Komitee aus fünf Verwaltungsratsmitgliedern, die alle nach den New York Stock Exchange Listing Standards unabhängig sind. Das CMDs Committee hat den Auftrag, alljährlich den unternehmensweiten Pool für variable Vergütungen in Bezug auf variable Bonuszahlungen zu überprüfen sowie die Gestaltung und Struktur der firmenweiten Deferred Incentive Compensation-Programme von Morgan Stanley zu überprüfen und zu genehmigen, darunter die Form der zu gewährenden aufgeschobenen leistungsbezogenen Vergütungen, der Teil der variablen Vergütung, der aufgeschoben werden soll, sowie die Bestimmungen zu Sperrfristen, Zahlung, Annullierung und Rückforderung von aufgeschobenen leistungsbezogenen Vergütungsanteilen. Das CMDs Committee hat die Global Incentive Compensation Discretion Policy eingeführt. Diese gilt für alle Firmengesellschaften weltweit und enthält Leitlinien für die Manager zur Verwendung von Ermessensspielräumen und Überlegungen zur Beurteilung des Risikomanagements und der Ergebnisse bei Entscheidungen über variable Bonuszahlungen sowie Überlegungen zur Beurteilung des Risikomanagements und der Ergebnisse. Daneben hat das CMDs Committee die Global Compensation Policy genehmigt, die Philosophie und Ziele der Vergütung, Rahmenbedingungen und Governance umfasst.

Darüber hinaus hat der Verwaltungsrat der OGAW-Verwaltungsgesellschaft eine Vergütungspolitik (die „MSIM Fund Management (Ireland) Limited-Vergütungspolitik“) eingeführt, die der OGAW-Richtlinie und den Leitlinien der CBI entspricht.

Die Vergütungspolitik gilt auch als für die Größe der OGAW-Verwaltungsgesellschaft, ihre interne Organisation sowie Art, Umfang und Komplexität ihrer Aktivitäten angemessen. Neben der Erfüllung aller rechtlichen Verpflichtungen der OGAW-Verwaltungsgesellschaft unterstützen die Grundsätze der Vergütungspolitik von MSIM Fund Management (Ireland) Limited die Geschäftsstrategie, die Ziele, die Werte und die langfristigen Interessen ihrer Kunden, einschließlich des Fonds. Insbesondere soll die Vergütungspolitik von MSIM Fund Management (Ireland) Limited sicherstellen, dass die Vergütung mit einem soliden und effektiven Risikomanagement im Einklang steht und dieses fördert und nicht das Eingehen von Risiken begünstigt, die mit dem Risikoprofil der von der OGAW-Verwaltungsgesellschaft verwalteten OGAW unvereinbar sind.

Bei der Festlegung ihrer eigenen Vergütungsentscheidungen oder bei der Einflussnahme auf die Entscheidungen anderer Morgan Stanley-Unternehmen berücksichtigt die OGAW-Verwaltungsgesellschaft (1) die Gesetze Irlands, des Vereinigten Königreichs und der EU; (2) die Vergütungspolitik von MSIM Fund Management (Ireland) Limited und die CBI-Auflagen; sowie (3) die Auflagen anderer von der Firma festgelegter Vergütungspolitiken in Gänze und hält diese ein. Dabei wendet sie einheitliche Grundsätze mit dem Ziel an, die Anreize für identifizierte Mitarbeiter mit den Unternehmenszielen in Einklang zu bringen, die Umsetzung der Geschäftspläne und unternehmerischen Werte der OGAW-Verwaltungsgesellschaft zu unterstützen, Interessenkonflikte zu vermeiden und die Einstellung geeigneten Personals zu ermöglichen. Die OGAW-Verwaltungsgesellschaft ist daher immer bestrebt, sicherzustellen, dass die von ihr und der Firma angewandten Vergütungsgrundsätze mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement in Einklang stehen und dieses fördern und nicht das Eingehen von Risiken begünstigen, die mit den Risikoprofilen, den Vorschriften oder der Satzung der von der OGAW-Verwaltungsgesellschaft verwalteten OGAW unvereinbar sind.

Bei der Entwicklung, Umsetzung und Überwachung der Vergütungspolitiken und -praktiken der OGAW-Verwaltungsgesellschaft werden folgende Überlegungen berücksichtigt:

- Allgemeine Corporate-Governance-Grundsätze und -Strukturen sowie deren Wechselwirkungen mit dem Vergütungssystem;
- Die Inputfaktoren, die von den einzelnen Kontrollfunktionen (z. B. Personalwesen, Risikomanagement, Compliance, Interne Revision usw.) geliefert und bei der Gestaltung der Vergütungspolitik angemessen berücksichtigt werden, wie im Folgenden beschrieben; und
- Die klare Trennung zwischen Betriebs- und Kontrollfunktionen, die Vorkehrungen zur Vermeidung von Interessenkonflikten und das interne Berichtswesen.

Anhang 7: Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

4. Einbeziehung der Kontrollfunktionen in das Risikomanagement und Vergütung der Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen

Die Kontrollfunktionen der Firma unterstützen die OGAW-Verwaltungsgesellschaft bei der Umsetzung ihrer Gesamtvergütungsstrategie unter Berücksichtigung von Betriebs-, Liquiditäts-, Markt- und Kontrahentenrisiken.

Insbesondere gilt:

- a. Die Risikomanagementfunktion trägt dazu bei, dass die Struktur und Gestaltung der Vergütungsregelungen nicht das Eingehen von Risiken begünstigt, die mit dem Risikoprofil der von der OGAW-Verwaltungsgesellschaft verwalteten OGAW unvereinbar sind;
- b. Die Funktionen Personalwesen und Compliance analysieren, wie sich die Vergütungsstruktur auf die Einhaltung von Gesetzen, Vorschriften und internen Richtlinien durch die OGAW-Verwaltungsgesellschaft auswirkt;
- c. Die interne Revisionsfunktion führt regelmäßig eine unabhängige Prüfung der Gestaltung, Umsetzung und Auswirkungen der Vergütungspolitik von Morgan Stanley durch;
- d. Das EMEA Remuneration Oversight Committee (EROOC) bietet eine formelle Aufsicht über die Vergütungsangelegenheiten der EMEA, um sicherzustellen, dass die EMEA-Vergütungspraktiken mit den einschlägigen britischen und EU-Rechtsvorschriften übereinstimmen und den Good Practice Standards entsprechen. Die Mitglieder des EROOC setzen sich zusammen aus den Leitern der EMEA-Kontrollfunktion sowie dem EMEA Chief Executive Officer. Das EROOC überprüft die Aktivitäten der OGAW-Verwaltungsgesellschaft, die zu individuellen oder kollektiven Anpassungen der Vergütungen für ihre Mitarbeiter führen können; und
- e. Das MSI Remuneration Committee wurde mit Wirkung zum 1. Januar 2017 eingerichtet. Es wird vom Verwaltungsrat von MSI ernannt, um die Firma bei der Erfüllung ihrer Verpflichtungen in Bezug auf Vergütungsfragen von MSI und ihren Tochtergesellschaften (die MMSI Group) sowie identifizierte wesentliche Risikoträger zu unterstützen. Zu seinen Aufgaben gehört die Überprüfung der Vergütungspolitik und -praktiken der OGAW-Verwaltungsgesellschaft gemäß dem Vergütungskodex.

Die Kontrollfunktionen, einschließlich Risikomanagement, Compliance, Finanzen, Interne Revision, Personalwesen und Recht, sind von den von ihnen überwachten Geschäftsbereichen unabhängig. Die mit Kontrollfunktionen betrauten Personen werden entsprechend den mit ihren Aufgaben verbundenen Zielen vergütet. Ihre Ziele sind unabhängig von der finanziellen Performance des OGAW der OGAW-Verwaltungsgesellschaft. Potenzielle Konflikte, die sich in Bezug auf individuelle Vergütungsentscheidungen ergeben können, werden durch die unabhängige Rolle der Personalabteilung beim Vergütungsprozess am Jahresende abgemildert.

5. Gestaltung und Struktur der Vergütung

Vergütungen, die an identifizierte Mitarbeiter gezahlt werden, werden nach den Vergütungsgrundsätzen von Morgan Stanley gewährt. Die jährliche Vergütung besteht aus zwei Schlüsselementen: einer festen Vergütung und einer variablen Vergütung. Der Anspruch der Mitarbeiter auf jährliche Bonuszahlungen (variable Vergütung) liegt im Ermessen des Unternehmens und unterliegt einer mehrdimensionalen Leistungsmessung, die gegebenenfalls die Leistung des Einzelnen, der OGAW-Verwaltungsgesellschaft, des Geschäftsbereichs und der Firma berücksichtigt.

Die identifizierten Mitarbeiter erhalten ein jährliches Gesamtvergütungspaket. Dieses umfasst ein festes Gehalt, bestehend aus dem Grundgehalt und unter bestimmten Umständen einer oder mehreren Zulagen, die mindestens einmal jährlich überprüft werden; sowie einer variablen Vergütung, die teilweise als Barbonus und teilweise in Form von aufgeschobenen leistungsbezogenen Vergütungsanteilen gezahlt wird.¹ Die Höhe der variablen Bonuszahlungen liegt im Ermessen der Firma. Sie wird unter anderem auf der Grundlage verschiedener Faktoren festgelegt, einschließlich der an risikobereinigten Kennzahlen gemessenen Performance sowie der persönlichen Leistung. Möglicherweise wird einer Person keine variable Bonuszahlung gewährt. Die aufgeschobenen leistungsbezogenen Vergütungsanteile unterliegen in der Regel einer mehrjährigen Sperrfrist und können vor dem Zahlungstermin storniert werden. Dies kann aus Wettbewerbsgründen, aus gegebenem Anlass (d. h. einer Handlung oder Unterlassung, die eine Pflichtverletzung gegenüber der Gesellschaft darstellt, einschließlich der Nichteinhaltung der internen Compliance-, Ethik- oder Risikomanagementstandards und Unvermögen oder Verweigerung einer befriedigenden Wahrnehmung von Aufgaben, einschließlich Überwachungs- und Verwaltungsaufgaben), aufgrund der Offenlegung proprietärer Informationen und des Abwerbens von Mitarbeitern oder Kunden erfolgen. Auch kann bis zum Zahlungstermin ein Bonusabzug vorgenommen werden, wenn eine Handlung oder Unterlassung eines Mitarbeiters (auch in Bezug auf direkte Aufsichtspflichten) eine Anpassung des konsolidierten Finanzergebnisses der Firma zur Folge hat, einen Verstoß gegen die globalen Risikomanagementgrundsätze, Richtlinien und Standards der Firma darstellt oder einen Einnahmeverlust in Verbindung mit einer Position verursacht, für die der Mitarbeiter bezahlt wurde, und der Mitarbeiter außerhalb der internen Kontrollrichtlinien handelte.

¹ Die Firma gewährt nicht geschäftsführenden Verwaltungsratsmitgliedern für ihre Rolle als nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied keine variable Vergütung.

Anhang 7: Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

Bei der Suche nach Mitarbeitern konkurriert die OGAW-Verwaltungsgesellschaft weltweit mit Kapitalanlagegesellschaften, Private-Equity-Gesellschaften, Hedgefonds, Investmentbanken, Maklerfirmen und anderen Gesellschaften, die Finanzdienstleistungen anbieten, und die Fähigkeit der OGAW-Verwaltungsgesellschaft, ihre Position in diesem hart umkämpften Umfeld zu behaupten oder zu verbessern, hängt wesentlich von ihrer Fähigkeit ab, auch weiterhin die am besten qualifizierten Mitarbeiter anzuziehen und zu halten. Zur Unterstützung ihrer Ziele in Bezug auf die Anwerbung und Bindung von Mitarbeitern überwacht die Firma fortlaufend das Gehaltsniveau der Wettbewerber und strukturiert ihre Leistungsprämien unter anderem so, dass die darin enthaltenen Bestimmungen zu Sperrfristen, aufgeschobenen Zahlungen sowie Annullierungen die Interessen der OGAW-Verwaltungsgesellschaft schützen und die Interessen der identifizierten Mitarbeiter mit jenen der Anleger des OGAW in Einklang bringen.

Die Global Incentive Compensation Discretion Policy der Gesellschaft verpflichtet die Vergütungsmanager, bei der Ausübung ihres Ermessensspielraums zur Festlegung von variablen Bonuszahlungen nur legitime, geschäftsbezogene Faktoren zu berücksichtigen. Dazu gehören die Einhaltung der Grundwerte von Morgan Stanley, Verhalten, Disziplinarmaßnahmen im laufenden Geschäftsjahr, Risikomanagement und Risikoergebnisse. Die Richtlinie sieht ausdrücklich vor, dass jeder Manager prüfen muss, ob eine Person das Risiko angemessen verwaltet hat und ob sie während des Leistungsjahres die Risikokontrollpraktiken bezüglich ihrer Berichte effektiv umgesetzt und überwacht hat. Die Vergütungsmanager werden in Bezug auf die Global Incentive Compensation Discretion Policy geschult und müssen bestätigen, dass sie die Anforderungen dieser Richtlinie befolgt und Situationen, die möglicherweise Aufmerksamkeit erfordern, an eine höhere Ebene weitergegeben haben.

Weitere Leistungskriterien, die bei der Entscheidung über die Vergabe und die Höhe der variablen Bonuszahlungen berücksichtigt werden können, sind (unter anderem):

- Geschäfts- und Marktbedingungen;
- das individuelle Verhalten, insbesondere die Einhaltung des Verhaltenskodex und der Richtlinien von Morgan Stanley;
- der Beitrag zur Leistung und Rentabilität des Geschäftsbereichs, der OGAW-Verwaltungsgesellschaft und der Firma;
- der Beitrag zu den strategischen Zielen der OGAW-Verwaltungsgesellschaft, des Geschäftsbereichs, der Firma und des Teams;
- Ertrag und Rentabilität der von einem Portfoliomanager verwalteten Fonds;
- die von einem Portfoliomanager verwalteten Vermögenswerte; und
- der Beitrag zur Erreichung der Kundenziele.

6. Quantitative Angaben zur Vergütung²: Umfang der Offenlegung

Wir sind verpflichtet, in diesen Bericht bestimmte Angaben zur Gesamtvergütung aufzunehmen, erstens (1) für das gesamte Personal der OGAW-Verwaltungsgesellschaft, zweitens (2) für das Geschäftsleitungsteam der OGAW-Verwaltungsgesellschaft³ sowie andere Mitglieder ihres Personals, deren Tätigkeiten wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil des von ihr verwalteten OGAW oder auf die OGAW-Verwaltungsgesellschaft selbst haben,⁴ und drittens (3) für die Mitarbeiter des Beauftragten der OGAW-Verwaltungsgesellschaft, die mit Anlageverwaltungstätigkeiten (einschließlich Risikomanagement) beauftragt wurden.

Wie bereits weiter oben erläutert, hat die OGAW-Verwaltungsgesellschaft jedoch keine Mitarbeiter. Ihr Personal besteht nur aus entsandten Kräften.

7. Quantitative Angaben zur Vergütung: finanzielle Informationen

Die verlangten Angaben zur Vergütung in Bezug auf das Geschäftsjahr 2020, das zum 31. Dezember 2020 endet, waren wie folgt:

- a. Die gesamte feste Vergütung, die an die Mitarbeiter der OGAW-Verwaltungsgesellschaft gezahlt wurde, belief sich auf 1.202.831 USD.
- b. Die gesamte variable Vergütung (variable Bonuszahlungen), die an alle Mitarbeiter der OGAW-Verwaltungsgesellschaft gezahlt wurde, belief sich auf 3.836.526 USD.
- c. Die Anzahl der Mitarbeiter der OGAW-Verwaltungsgesellschaft betrug 139.
- d. Die (feste und variable) Gesamtvergütung, die an die Geschäftsleitung und andere Mitglieder des Personals, deren Tätigkeiten wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil des OGAW oder auf die OGAW-Verwaltungsgesellschaft selbst haben, gezahlt wurde, belief sich auf 3.328.562 USD.

² Identifizierte Mitarbeiter und die mit ihnen verbundenen Vergütungen werden nicht einzelnen OGAW zugeordnet, so dass eine Aufschlüsselung nach OGAW-Fonds nicht existiert und nicht ohne Weiteres verfügbar ist.

³ Artikel 69 (3) (a) der OGAW-Richtlinie.

⁴ Artikel 69 (3) (b) der OGAW-Richtlinie und Abschnitt 14 der Leitlinien.

Anhang 7: Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

8. Quantitative Angaben zur Vergütung: Begründung für die Aufteilung

Bei der Berechnung „gezahlten Vergütung“ an die unter a) bis d) weiter oben genannten Mitarbeiter haben wir im Einklang mit der OGAW-Richtlinie und den Leitlinien einen proportionalen Ansatz verfolgt und einen entsprechenden Anteil der Gesamtvergütung der Mitarbeiter einbezogen. Das Aufteilungsverfahren berücksichtigt verschiedene Faktoren, insbesondere: die Anzahl der von den Anlageverwaltern verwalteten Konten, die Anzahl der Konten des Auftraggebers, die Mitarbeiterzahl des Anlageverwaltungsgeschäfts im Verhältnis zur Institutional Securities Group und die gesamte Mitarbeiterzahl der Investment Management Group.

MSIM Fund Management (Ireland) Limited

7. April 2021

Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

Stand: 31. Dezember 2020

Die Gesellschaft geht Wertpapierfinanzierungsgeschäfte ein (Wertpapierfinanzierungsgeschäfte umfassen gemäß der Definition in Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365 Pensionsgeschäfte, Wertpapier- oder Warenleihgeschäfte, Rückkaufvereinbarungen und Lombardgeschäfte). Gemäß Artikel 13 der Verordnung ist die einzige Beteiligung und das einzige Engagement der Gesellschaft im Zusammenhang mit Wertpapierfinanzierungsgeschäften für den zum 30. Juni 2020 abgelaufenen Berichtszeitraum folgendes Engagement in Wertpapierbeleihungen und Total Return Swaps:

WERTPAPIERBELEIHUNGEN

Globale Daten

Betrag der beleihenen Wertpapiere und Betrag der in Wertpapierleihgeschäften engagierten Vermögenswerte

Folgende Tabelle enthält den Gesamtwert der in Wertpapierbeleihungen engagierten Vermögenswerte zum Ende des Berichtszeitraums. Darüber hinaus wird unten der Gesamtwert der beleihenen Wertpapiere als Anteil der gesamten beleihbaren Vermögenswerte des Fonds zum Ende des Berichtszeitraums ausgewiesen. Der Summe der beleihbaren Vermögenswerte ist der Gesamtwert aus den Anlagearten, die Bestandteil des Programms für Wertpapierbeleihungen des Fonds sind.

Fondsname	Fondswährung	Marktwert verliehener Wertpapiere in der Fondswährung	% des Gesamtwerts der beleihbaren Vermögenswerte*	% des gesamten Nettoinventarwerts
Asian Property Fund	USD	9.706.036	11,55	11,44
Counterpoint Global Fund	USD	362.030	3,96	3,68
Emerging Markets Equity Fund	USD	12.987.215	1,72	1,69
Emerging Markets Small Cap Equity Fund	USD	412.312	2,66	2,65
European Property Fund	EUR	2.923.611	7,61	7,45
Global Infrastructure Fund	USD	22.796.687	2,69	2,59
Global Opportunity Fund	USD	6.362.954	0,03	0,03
Global Property Fund	USD	38.783.810	6,43	6,25
Sustainable Asian Equity Fund	USD	468.052	1,31	1,25
US Advantage Fund	USD	89.911.320	0,62	0,58
US Growth Fund	USD	228.196.977	3,70	3,34
US Insight Fund	USD	3.695.327	3,68	3,29
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	153.310.731	12,55	11,88
Emerging Markets Debt Fund	USD	44.023.121	23,14	22,19
Emerging Markets Domestic Debt Fund	USD	16.529.798	10,21	9,85
Euro Bond Fund	EUR	53.774.391	6,90	6,73
Euro Corporate Bond Fund	EUR	489.459.331	14,04	13,73
Euro Strategic Bond Fund	EUR	155.831.060	8,86	8,39
European High Yield Bond Fund	EUR	186.722.972	23,71	22,49
Global Bond Fund	USD	55.546.449	3,32	3,08
Global Convertible Bond Fund	USD	29.654.676	6,99	6,49
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	143.515.885	3,02	2,83
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	58.331.058	4,77	4,54

* Der Gesamtwert der beleihbaren Vermögenswerte enthält keine liquiden Mittel und geldnahen Anlageinstrumente. Er enthält auch keine anderen Geldbeträge wie etwa Nettoschuldner und -gläubiger, die nicht als „beleihbare Vermögenswerte“ gelten.

Gebündelte Daten

Die zehn größten Sicherheitsgeber

Folgende Tabelle enthält die zehn größten Sicherheitsgeber nach dem Wert der zum Jahresende von den Fonds bei Wertpapierleihgeschäften erhaltenen unbaren Sicherheiten:

MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in der Fondswährung)								
	Asian Property Fund	Counterpoint Global Fund	Emerging Markets Equity Fund	Emerging Markets Small Cap Equity Fund	European Property Fund	Global Infrastructure Fund	Global Opportunity Fund	Global Property Fund
Emittent	USD	USD	USD	USD	EUR	USD	USD	USD
Österreichische Regierung	916.251	25.919	350.100	52.915	11.401	6.580.249	–	7.958.466
Belgische Regierung	1.803.663	53.348	766.011	108.703	131.124	4.154.019	–	3.996.918
Niederländische Regierung	330.074	2.555	77.739	5.477	140.442	225.979	–	769.430
Finnische Regierung	2.349	53	–	331	–	–	–	–
Französische Regierung	3.523.748	49.456	1.606.750	84.369	1.280.896	3.598.192	110.049	8.516.542
Deutsche Regierung	1.178.541	13.778	352.248	25.997	433.629	1.922.735	–	2.823.291
Regierung des Vereinigten Königreichs	1.857.761	47.632	1.267.401	89.109	946.588	4.617.979	1.968.404	15.885.870
Regierung der Vereinigten Staaten	639.235	189.618	9.400.517	69.216	141.827	3.076.728	4.631.903	991.446

Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in der Fondswährung)

	Sustainable Asian Equity Fund	US Advantage Fund	US Growth Fund	US Insight Fund	Emerging Markets Corporate Debt Fund	Emerging Markets Debt Fund	Emerging Markets Domestic Debt Fund	Euro Bond Fund
Emittent	USD	USD	USD	USD	USD	USD	USD	EUR
Österreichische Regierung	22.843	6.582.433	3.488.168	605.886	4.926.860	1.733.726	–	2.058.888
Belgische Regierung	45.709	12.987.601	6.882.400	1.195.456	18.638.040	4.398.203	3.585.077	5.223.092
Niederländische Regierung	–	–	–	–	20.463.208	7.200.853	–	8.551.382
Finnische Regierung	–	–	–	–	60.049	15.132	9.955	17.970
Französische Regierung	150.298	8.510.443	4.509.861	783.352	26.727.646	9.060.137	572.721	10.759.379
Deutsche Regierung	11.762	1.632.901	865.308	150.302	93.742.352	24.516.347	14.057.123	29.114.422
Regierung des Vereinigten Königreichs	255.304	65.050.255	98.229.160	1.156.024	–	–	–	–
Regierung der Vereinigten Staaten	9.164	137.736	127.228.279	20.068	–	–	–	–

	Euro Corporate Bond Fund	Euro Strategic Bond Fund	European High Yield Bond Fund	Global Bond Fund	Global Convertible Bond Fund	Global Fixed Income Opportunities Fund	Short Maturity Euro Bond Fund
Emittent	EUR	EUR	EUR	USD	USD	USD	EUR
Österreichische Regierung	18.740.188	19.717.597	7.158.274	1.777.267	300.877	4.632.905	2.233.352
Belgische Regierung	47.541.050	7.750.045	18.159.470	6.602.448	905.372	16.964.321	5.665.680
Niederländische Regierung	77.835.450	10.455.043	29.731.159	7.381.694	2.882	19.242.296	9.275.999
Finnische Regierung	163.566	2.258.564	62.478	21.326	19	54.907	19.493
Französische Regierung	97.932.829	88.920.505	37.407.846	9.622.158	16.551.317	25.043.241	11.671.093
Deutsche Regierung	265.002.083	19.762.150	101.224.044	33.341.817	526.754	85.946.888	31.581.484
Regierung des Vereinigten Königreichs	–	10.507.827	–	–	12.296.607	–	–
Regierung der Vereinigten Staaten	–	1.398.167	–	–	669.920	–	–

Die zehn wichtigsten Kontrahenten

Die nachfolgende Tabelle enthält Angaben zu den zehn wichtigsten Kontrahenten (nach dem Bruttovolumen ausstehender Transaktionen) in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte zum Ende des Berichtszeitraums. Das Unternehmen ist durch eine von der Leihstelle gewährte Schadloshaltung vor einem Zahlungsausfall des Kreditnehmers, der JPMorgan Chase Bank NA Niederlassung London, geschützt. Bei einem Zahlungsausfall eines Kreditnehmers verkauft die Leihstelle die Sicherheit und nutzt die Erlöse zum Kauf des nicht zurück auf den Markt gebrachten Wertpapiers. Wenn die Erlöse aus dem Verkauf der Sicherheit nicht ausreichen, um das Wertpapier zu kaufen, haftet die Leihstelle für die Differenz. Die Verbindlichkeit liegt daher bei der Leihstelle (JPMorgan Chase Bank NA Niederlassung London).

Fondsname	Fondswährung	Kontrahent (Leihstelle)	Land der Gründung	Marktwert verliehener Wertpapiere in der Fondswährung
Asian Property Fund	USD	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	9.706.036
Counterpoint Global Fund	USD	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	362.030
Emerging Markets Equity Fund	USD	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	12.987.215
Emerging Markets Small Cap Equity Fund	USD	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	412.312
European Property Fund	EUR	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	2.923.611
Global Infrastructure Fund	USD	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	22.796.687
Global Opportunity Fund	USD	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	6.362.954
Global Property Fund	USD	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	38.783.810
Sustainable Asian Equity Fund	USD	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	468.052
US Advantage Fund	USD	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	89.911.320
US Growth Fund	USD	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	228.196.977
US Insight Fund	USD	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	3.695.327
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	153.310.731
Emerging Markets Debt Fund	USD	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	44.023.121
Emerging Markets Domestic Debt Fund	USD	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	16.529.798
Euro Bond Fund	EUR	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	53.774.391
Euro Corporate Bond Fund	EUR	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	489.459.331
Euro Strategic Bond Fund	EUR	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	155.831.060
European High Yield Bond Fund	EUR	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	186.722.972
Global Bond Fund	USD	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	55.546.449
Global Convertible Bond Fund	USD	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	29.654.676
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	143.515.885
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	JPMorgan Chase Bank NA London Branch	Vereinigtes Königreich	58.331.058

Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

Zusammengefasste Transaktionsdaten

Art und Qualität der Sicherheiten

Zum Ende des Berichtszeitraums haben die jeweiligen Fonds bei Wertpapierleihgeschäften unbare Sicherheiten in Form von Staatsanleihen folgender Länder erhalten: Belgien, Deutschland, Finnland, Frankreich, Großbritannien, Niederlande, Österreich und USA.

Die Sicherheiten in Form von Wertpapiersicherheiten der Fonds werden mit der Bonitätsbeurteilung Investment Grade bewertet. Für die Auslegung der Qualität der Sicherheiten wurden diese als Anleiheinstrumente betrachtet und entsprechend ihrer Bewertung mit Investment Grade, unter Investment Grade oder ohne Rating beurteilt und ausgewiesen. Grundlage hierfür ist die Bonitätsbeurteilung, die die Sicherheit oder ihr Emittent von mindestens einer weltweit anerkannten Ratingagentur wie etwa Standard & Poor's oder Moody's erhält. Anleiheinstrumente mit einer Bonitätsbeurteilung zwischen 'AAA' und 'BBB' gelten als Anleihen mit Investment Grade. Mit niedrigeren Bonitätsbeurteilungen ausgewiesene Anleihen gelten als Anleihen unter Investment Grade.

MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in der Fondswährung)

Fondsname	Fondswährung	Qualität	Summe
Asian Property Fund	USD	Investment Grade	10.251.622
Counterpoint Global Fund	USD	Investment Grade	382.359
Emerging Markets Equity Fund	USD	Investment Grade	13.820.766
Emerging Markets Small Cap Equity Fund	USD	Investment Grade	436.117
European Property Fund	EUR	Investment Grade	3.085.907
Global Infrastructure Fund	USD	Investment Grade	24.175.881
Global Opportunity Fund	USD	Investment Grade	6.710.356
Global Property Fund	USD	Investment Grade	40.941.963
Sustainable Asian Equity Fund	USD	Investment Grade	495.080
US Advantage Fund	USD	Investment Grade	94.901.369
US Growth Fund	USD	Investment Grade	241.203.176
US Insight Fund	USD	Investment Grade	3.911.088
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	Investment Grade	164.558.155
Emerging Markets Debt Fund	USD	Investment Grade	46.924.398
Emerging Markets Domestic Debt Fund	USD	Investment Grade	18.224.876
Euro Bond Fund	EUR	Investment Grade	55.725.133
Euro Corporate Bond Fund	EUR	Investment Grade	507.215.166
Euro Strategic Bond Fund	EUR	Investment Grade	160.769.898
European High Yield Bond Fund	EUR	Investment Grade	193.743.271
Global Bond Fund	USD	Investment Grade	58.746.710
Global Convertible Bond Fund	USD	Investment Grade	31.253.748
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	Investment Grade	151.884.558
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	Investment Grade	60.447.101

Laufzeiten der Sicherheiten

Folgende Tabelle analysiert die Laufzeiten der zum Jahresende im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften erhaltenen Sicherheiten:

MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in der Fondswährung)

Fondsname	Fondswährung	1 Tag	2 bis 6 Tage	1 bis 4 Wochen	1 bis 3 Monate	3 bis 12 Monate	Mehr als 1 Jahr	Offene Laufzeit
Asian Property Fund	USD	–	–	–	1.770	2.432	10.247.420	–
Counterpoint Global Fund	USD	–	–	164	102	183	381.910	–
Emerging Markets Equity Fund	USD	–	–	828.821	314.231	504.421	12.173.293	–
Emerging Markets Small Cap Equity Fund	USD	–	–	–	249	343	435.525	–
European Property Fund	EUR	–	–	8.252	3.128	5.022	3.069.505	–
Global Infrastructure Fund	USD	–	–	–	334.271	142.285	23.699.325	–
Global Opportunity Fund	USD	–	–	–	–	–	6.710.356	–
Global Property Fund	USD	–	–	–	–	–	40.941.963	–
Sustainable Asian Equity Fund	USD	–	–	–	–	–	495.080	–
US Advantage Fund	USD	–	–	–	–	–	94.901.369	–
US Growth Fund	USD	–	–	14.390.585	8.728.666	8.124.665	209.959.260	–
US Insight Fund	USD	–	–	–	–	–	3.911.088	–
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	–	–	–	–	–	164.558.155	–
Emerging Markets Debt Fund	USD	–	–	–	–	–	46.924.398	–
Emerging Markets Domestic Debt Fund	USD	–	–	–	–	–	18.224.876	–
Euro Bond Fund	EUR	–	–	–	–	–	55.725.133	–
Euro Corporate Bond Fund	EUR	–	–	–	–	–	507.215.166	–
Euro Strategic Bond Fund	EUR	–	706	598.793	7.900.878	9.326.706	142.942.815	–
European High Yield Bond Fund	EUR	–	–	–	–	–	193.743.271	–
Global Bond Fund	USD	–	–	–	–	–	58.746.710	–
Global Convertible Bond Fund	USD	–	31	464	16.141	344.746	30.892.366	–
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	–	–	–	–	–	151.884.558	–
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	–	–	–	–	–	60.447.101	–

Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

Währung der Sicherheiten

Folgende Tabelle analysiert das Währungsprofil der zum Jahresende im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften erhaltenen Sicherheiten:

Fondsname	Fondswährung	MARKTWERT DER SICHERHEITEN (in der Fondswährung)		
		EUR	GBP	USD
Asian Property Fund	USD	7.754.626	1.408.204	1.088.792
Counterpoint Global Fund	USD	145.109	47.632	189.618
Emerging Markets Equity Fund	USD	3.152.848	1.267.401	9.400.517
Emerging Markets Small Cap Equity Fund	USD	277.791	89.110	69.216
European Property Fund	EUR	1.997.492	946.588	141.827
Global Infrastructure Fund	USD	16.481.175	4.617.978	3.076.728
Global Opportunity Fund	USD	110.049	1.968.404	4.631.903
Global Property Fund	USD	24.064.647	4.794.313	12.083.003
Sustainable Asian Equity Fund	USD	230.611	255.304	9.165
US Advantage Fund	USD	29.713.378	65.050.255	137.736
US Growth Fund	USD	15.745.737	98.229.160	127.228.279
US Insight Fund	USD	2.734.996	1.156.024	20.068
Emerging Markets Corporate Debt Fund	USD	164.558.155	–	–
Emerging Markets Debt Fund	USD	46.924.398	–	–
Emerging Markets Domestic Debt Fund	USD	18.224.876	–	–
Euro Bond Fund	EUR	55.725.133	–	–
Euro Corporate Bond Fund	EUR	507.215.166	–	–
Euro Strategic Bond Fund	EUR	148.863.904	10.507.827	1.398.167
European High Yield Bond Fund	EUR	193.743.271	–	–
Global Bond Fund	USD	58.746.710	–	–
Global Convertible Bond Fund	USD	18.287.221	5.034.734	7.931.793
Global Fixed Income Opportunities Fund	USD	151.884.558	–	–
Short Maturity Euro Bond Fund	EUR	60.447.101	–	–

Laufzeiten der Wertpapierleihgeschäfte

Alle beliebigen Wertpapiere können jederzeit abgerufen werden und haben daher eine Laufzeit von einem Tag.

Länder, in denen die Kontrahenten ihren Sitz haben

Im Abschnitt zu den zehn wichtigsten Kontrahenten auf Seite 469 sind die Länder aufgeführt, in denen die Kontrahenten ihren Sitz haben.

Settlement und Clearing

Das Settlement und Clearing der Wertpapierleihgeschäfte der Gesellschaft erfolgt auf Dreiparteienbasis.

Wiederverwendung von Sicherheiten

Von einem Fonds erhaltene unbare Sicherheiten können nicht verkauft, reinvestiert oder verpfändet werden. Eine Wiederverwendung von Sicherheiten für Wertpapierbeleihungen ist nicht möglich, da alle Sicherheiten für Wertpapierbeleihungen in Form von Wertpapieren erhalten wurden.

Verwahrung von Sicherheiten

Erhaltene Sicherheiten

Für die Verwahrung der zum Ende des Berichtszeitraums erhaltenen Sicherheit für Wertpapierleihgeschäfte ist JPMorgan Chase Bank NA Niederlassung London als Wertpapierverleihstelle der Fonds verantwortlich. Bei einem Verlust von verwahrten Instrumenten oder einem Verlust durch Dritte, denen die Verwahrung übertragen wurde (die Unterverwahrstelle), haftet letzten Endes die Depotbank J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Gewährte Sicherheiten

Die Gesellschaft gewährt keine Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierbeleihungen.

Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

Rendite und Kosten

Der Gesamtertrag aus Wertpapierleihgeschäften wird zwischen den jeweiligen Fonds und der Wertpapierleihstelle aufgeteilt. Anmerkung 3 des Jahresabschlusses auf den Seiten 427 bis 428 enthält genauere Angaben zu der Aufteilung. Der im Berichtszeitraum erzielte Ertrag aus Wertpapierleihgeschäften wird in der Aufwands- und Ertragsrechnung und in den Veränderungen des Nettovermögens auf den Seiten 391 bis 405 ausgewiesen.

TOTAL RETURN SWAPS

Globale Daten

Betrag der in Total Return Swaps engagierten Vermögenswerte

Folgende Tabelle enthält den Gesamtwert der in Total Return Swaps engagierten Vermögenswerte zum Jahresende:

Fondsname	Fondswährung	Nicht realisierter Gewinn und Verlust in der Fondswährung (als absoluter Wert)	% des gesamten Nettoinventarwerts
Global Brands Equity Income Fund	USD	2.113.470	0,45
Global Multi-Asset Income Fund	EUR	157.731	1,02
Global Multi-Asset Opportunities Fund	EUR	756.820	1,18

Gebündelte Daten

Die zehn größten Sicherheitsgeber

In Bezug auf Total Return Swap-Kontrakte wurden keine Sicherheiten erhalten. Deshalb findet die Angabe der zehn größten Sicherheitsgeber keine Anwendung.

Die zehn wichtigsten Kontrahenten

Folgende Tabelle enthält Angaben zu den zehn wichtigsten Kontrahenten (nach dem Bruttovolumen ausstehender Transaktionen) in Bezug auf Total Return Swaps zum Jahresende. Sie enthält auch alle Kontrahenten in Bezug auf Total Return Swaps zum Jahresende.

Kontrahenten	Land der Gründung	Nicht realisierter Gewinn und Verlust in der Fondswährung (als absoluter Wert)		
		Global Brands Equity Income Fund	Global Multi-Asset Income Fund	Global Multi-Asset Opportunities Fund
		USD	EUR	EUR
Barclays Bank PLC	Vereinigtes Königreich	–	54.290	–
BNP Paribas	Frankreich	–	103.441	101.096
JPMorgan Chase Bank N.A.	Vereinigte Staaten von Amerika	–	–	655.724
Morgan Stanley & Co. International PLC	Vereinigte Staaten von Amerika	2.113.470	–	–

Zusammengefasste Transaktionsdaten

Art und Qualität der Sicherheiten und Währung der Sicherheiten

Diese Angaben sind nur erforderlich, wenn bei erhaltenen Sicherheiten ein Kontrahentenrisiko besteht.

Bei außerbörslich gehandelten Derivaten mit demselben Kontrahenten kann der Wert der einzelnen Barsicherheiten für die verschiedenen Arten außerbörslich gehandelter Derivate zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Textes nicht ermittelt werden. Dies ist darauf zurückzuführen, dass die Kontrahenten Barsicherheiten auf Grundlage von zusammengefassten Positionen aller außerbörslich gehandelter Derivate zwischen dem Kontrahenten und seinem Kunden berechnen und erfassen. Diese Berechnungsmethode entspricht der geltenden Rahmenvereinbarung mit International Swaps and Derivatives Associations, Inc. („ISDA-Rahmenvereinbarung“) und gilt innerhalb der Branche als gängige Marktpaxis. Daher ist es praktisch nicht möglich, den Wert einzelner Barsicherheiten auszuweisen, die die Fonds im Zusammenhang mit Total Return Swaps halten. Alle unten ausgewiesenen Barsicherheiten beziehen sich auf die Gesamtheit der von den Fonds im Rahmen der ISDA-Rahmenvereinbarung abgeschlossenen außerbörslich gehandelten Derivatgeschäfte und nicht nur auf Total Return Swaps.

Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

Laufzeiten der Total Return Swaps

Folgende Tabelle analysiert die Laufzeiten der Total Return Swaps zum Jahresende:

Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn und Verlust in der Fondswährung (als absoluter Wert)		
	Global Brands Equity Income Fund	Global Multi-Asset Income Fund	Global Multi-Asset Opportunities Fund
	USD	EUR	EUR
1 Tag	–	–	–
2 bis 6 Tage	–	–	–
1 bis 4 Wochen	–	83.584	–
1 bis 3 Monate	–	31.413	–
3 bis 12 Monate	2.113.470	42.734	756.820
Mehr als 1 Jahr	–	–	–
Offene Laufzeit	–	–	–

Die obenstehende Laufzeitenanalyse basiert auf der vertraglichen Laufzeit.

Länder, in denen die Kontrahenten ihren Sitz haben

Im Abschnitt zu den zehn wichtigsten Kontrahenten auf Seite 472 sind die Länder aufgeführt, in denen die Kontrahenten ihren Sitz haben.

Settlement und Clearing

Die Fonds schließen außerbörslich gehandelte Derivatgeschäfte im Rahmen einer ISDA-Rahmenvereinbarung ab. Dabei handelt es sich um eine gegenseitige Vereinbarung zwischen den Fonds und dem Kontrahenten, die außerbörslich gehandelte Derivatgeschäfte (darunter Total Return Swaps) zwischen den Parteien regelt.

Wiederverwendung von Sicherheiten

Für OTC-Derivatgeschäfte erhaltene Barsicherheiten wurden bisweilen von Zeit zu Zeit für bestimmte Fonds investiert, wie im Prospekt der Gesellschaft vorgesehen. Die Performancerenditen aus der Wiederverwendung von Barsicherheiten sind nicht verfügbar.

Die folgenden Renditen für Morgan Stanley Liquidity Funds, einem OGAW, der von einer Tochtergesellschaft des Anlageberaters beraten wird, stellen eine angemessene Schätzung der Erträge aus der Wiederanlage von Barsicherheiten für das Geschäftsjahr bis zum 31. Dezember 2020 dar:

Teilfonds Morgan Stanley Liquidity Funds (MSLF)	Nettoertrag
US Dollar Liquidity Fund	0,67%
US Dollar Treasury Liquidity Fund	0,48%
Euro Liquidity Fund	(0,49%)

Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

Verwahrung von Sicherheiten

Erhaltene Sicherheiten

Für die Verwahrung der zum Jahresende erhaltenen Sicherheiten für Total Return Swaps ist J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. verantwortlich. Bei einem Verlust von verwahrten Instrumenten oder einem Verlust durch Dritte, denen die Verwahrung übertragen wurde (die Unterverwahrstelle), haftet letzten Endes die Depotbank J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

WERT DER SICHERHEITEN (in der Fondswährung)				
		Global Brands Equity Income Fund	Global Multi-Asset Income Fund	Global Multi-Asset Opportunities Fund
Verwahrung von Sicherheiten	Art	USD	EUR	EUR
Getrennt gehalten	Barmittel	–	–	420.000*

* Im Zusammenhang mit Total Return Swaps, Inflationsswaps, Credit Default Swaps und außerbörslich gehandelten Devisentermingeschäften erhaltene Sicherheiten.
Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte der Auflistung der Derivate und der erhaltenen und gezahlten Sicherheiten in der Vermögensaufstellung auf den Seiten 7 bis 376.

Gewährte Sicherheiten

Die folgende Tabelle analysiert den auf einem getrennten Konto geführten Betrag im Zusammenhang mit gewährten Sicherheiten des Global Brands Equity Income Fund, des Global Multi-Asset Income Fund und des Global Multi-Asset Opportunities Fund für außerbörslich gehandelte Derivatgeschäfte (darunter Total Return Swaps, Zinsswaps, Inflationsswaps, Credit Default Swaps und außerbörslich gehandelte Devisentermingeschäfte) zum Bilanzstichtag.

WERT DER SICHERHEITEN (in der Fondswährung)				
		Global Brands Equity Income Fund	Global Multi-Asset Income Fund	Global Multi-Asset Opportunities Fund
Verwahrung von Sicherheiten	Art	USD	EUR	EUR
Getrennt gehalten	Barmittel	140.000*	–	–

* Im Zusammenhang mit Total Return Swaps, Inflationsswaps, Credit Default Swaps und außerbörslich gehandelten Devisentermingeschäften gewährte Sicherheiten.
Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte der Auflistung der Derivate und der erhaltenen und gezahlten Sicherheiten in der Vermögensaufstellung auf den Seiten 7 bis 376.

Rendite und Kosten

Die gesamte Rendite aus außerbörslich gehandelten Derivatgeschäften geht an die Fonds und es gibt keine Regelungen zur Aufteilung der Rendite mit dem Fondsmanager oder anderen Dritten. Die Rendite aus diesen Instrumenten wird in der Aufwands- und Ertragsrechnung und in den Veränderungen des Nettovermögens auf den Seiten 391 bis 405 ausgewiesen.

Anhang 8: Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Stand: 31. Dezember 2020

Folgende Tabelle analysiert die Rendite und die Kosten der Total Return Swaps zum Jahresende:

	Global Brands Equity Income Fund	Global Multi-Asset Income Fund	Global Multi-Asset Opportunities Fund
	USD	EUR	EUR
Rendite			
Erhaltene Zinsen aus Total Return Swaps	8.614.566	4.860	34.765
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	(10.800.276)	102.473	2.772.799
Nicht realisierter Nettowertzuwachs/(-verlust) aus Total Return Swap-Kontrakten	31.621	19.516	96.594
	(2.154.089)	126.849	2.904.158
Kosten			
Gezahlte Zinsen für Total Return Swaps	–	(21.543)	(41.204)
	–	(21.543)	(41.204)
Nettoertrag	(2.154.089)	105.306	2.862.954

