

HSBC Global Investment Funds

Geprüfter Jahresbericht für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021



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

Geprüfter Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021

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

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

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

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

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

Asia Bond	Global High Yield Securitised Credit Bond
Asian Currencies Bond	Global Bond Total Return
Asia High Yield Bond	Global Corporate Fixed Term Bond 2020 (geschlossen zum 3. Juli 2020)
Brazil Bond	Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022 - 1
China A-Shares Equity	
China Multi-Asset Income (geschlossen zum 26. Oktober 2020)	
Economic Scale GEM Equity (geschlossen zum 22. Oktober 2020)	Global Emerging Markets Local Currency Rates
Euro Convertible Bond	Global Emerging Markets Local Debt
Euro Credit Bond	Global Inflation Linked Bond
Euro Credit Bond Total Return	Global Short Duration High Yield Bond
Euroland Growth	Mexico Equity
Frontier Markets	Multi-Asset Style Factors
GEM Debt Total Return	Multi-Strategy Target Return
GEM Equity Volatility Focused (geschlossen zum 2. Dezember 2020)	RMB Fixed Income
Global Securitised Credit Bond	Singapore Dollar Income Bond
	Turkey Equity

Aufstellung der Änderungen des Anlageportfolios

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

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

Inhaltsverzeichnis

Verwaltungsrat	3
Management und Verwaltung	4
Bericht des Verwaltungsrats	7
Bericht des Anlageberaters	10
Prüfbericht	15
Aufstellung des Nettovermögens zum 31. März 2021	18
Wichtige Kennzahlen zum 31. März 2021	33
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021	57
Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021	73
Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz vertriebene Teilfonds – Information für Schweizer Anleger	200
Inhaltsverzeichnis: Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31.03.2021	221
Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021	222
Währungsumrechnungstabelle	500
Anhang I (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Besteuerung der Gesellschaft (ausländische Staaten)	501
Anhang II (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – UK SORP Offenlegung	504
Anhang III (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Handelstage des Fonds	515
Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2021	516
Anhang V (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Anlageberater	540
Anhang VI (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Risikomanagement	545
Anhang VII (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“)	556

Verwaltungsrat

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

Management und Verwaltung

Eingetragener Sitz	16, boulevard d'Avranches, L-1160 Luxemburg Großherzogtum Luxemburg, R.C.S. Luxembourg N° B-25087.
Verwaltungsgesellschaft	HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. 16, boulevard d'Avranches, L-1160 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.
Verwaltungsstelle, Depotbank, Hauptzahlstelle, Domizilstelle, Register- und Transferstelle	HSBC Continental Europe, Luxemburg (bis 30. November 2020 hieß HSBC Continental Europe, Luxemburg HSBC France, Niederlassung Luxemburg) 16, boulevard d'Avranches, L-1160 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.
Anlageberater	HSBC Global Asset Management (France) Immeuble Cœur Défense - Tour A, 110 Esplanade du Général de Gaulle - La Défense 4, 75419 Paris Cedex 08, Frankreich. HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited Level 22, HSBC Main Building, Queen's Road, Central, Hong Kong SAR. HSBC Global Asset Management (Mexico) S.A. de C.V Paseo de la Reforma no. 347, P. 15, Col. Cuauhtémoc, C.P. 06500, México, D.F., Mexiko. HSBC Global Asset Management (UK) Limited 8, Canada Square, London E14 5HQ, Vereinigtes Königreich. HSBC Global Asset Management (USA) Inc. 452 Fifth Avenue, 7th Floor, New York, NY 10018, USA. HSBC Portfoy Yonetimi A.S. Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi, No:128, 34394 Sisli, Istanbul, Türkei.

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

Vertriebsstellen

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

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

HSBC Global Asset Management (Singapore) Limited
10 Marina Boulevard, Marina Bay Financial Centre, Tower 2 Level 48-01,
Singapur 018983

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

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

Bericht des Verwaltungsrats

Kommentare des Verwaltungsrats

Der Verwaltungsrat legt den geprüften Jahresbericht und Jahresabschluss für HSBC Global Investment Funds (die „Gesellschaft“) für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 vor.

Die Gesellschaft

Die „Gesellschaft“ wurde als eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg gegründet und als „Umbrella-Fonds“ mit einer Reihe von Teilfonds organisiert. Jeder dieser Teilfonds hat individuelle Anlagerichtlinien und -beschränkungen. Die Gesellschaft hat aktuell 72 Teilfonds im Umlauf. Im Verlauf des Jahres stieg das Gesamtvermögen der Gesellschaft von 30,4 Mrd. USD auf 39,07 Mrd. USD zum Jahresende.

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

Aufgaben des Verwaltungsrats

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

Vergütungspolitik

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

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

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

Folgende Gesamtsumme wurde während des 12-Monats-Zeitraums zum 31. März 2021 von HIFL als Vergütung an alle Mitarbeiter und von den Anlageberatern an ihre identifizierten Mitarbeiter * gezahlt:

Feste Vergütung	8.577.381 USD
Variable Vergütung	3.419.410 USD
Anzahl der Begünstigten	55

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

Feste Vergütung	7.147.363 USD
Variable Vergütung	3.275.058 USD
Anzahl der Begünstigten	30

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

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Vergütungspolitik (Fortsetzung)

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

Austritt des Vereinigten Königreichs aus der EU

Nachdem die britische Regierung die Europäische Union (EU) über ihre Absicht informiert hatte, die Union zu verlassen („Brexit“), verabschiedete die britische Regierung am 23. Januar 2020 das Gesetz über das Austrittsabkommen mit der Europäischen Union (Withdrawal Agreement Act 2020). Durch das Gesetz wurde das Austrittsabkommen in britisches Recht umgesetzt. Auch die EU hat das Austrittsabkommen gemäß ihren Verfahren ratifiziert. Das Europäische Parlament hat dem Austrittsabkommen am 29. Januar 2020 zugestimmt.

Im Rahmen des Austrittsabkommens haben das Vereinigte Königreich und die EU eine Übergangsfrist vereinbart, um Kontinuität und Sicherheit zu gewährleisten. Die Übergangsfrist dauerte von 24:00 Uhr MEZ am 31. Januar 2020 bis 24:00 Uhr MEZ am 31. Dezember 2020.

Nach Ablauf der Übergangsfrist sind alle grenzüberschreitenden Passporting-Rechte bezüglich des Vereinigten Königreichs für EU-Fonds abgelaufen. Dank der Einführung eines Temporary Permissions Regime durch das Vereinigte Königreich können jedoch alle Fonds, die sich bei dem Regime registriert haben, weiterhin im Vereinigten Königreich vertrieben und von dort ansässigen Anlegern gekauft werden. Des Weiteren hat die britische Regierung nationale Gesetze zur Straffung des Verfahrens vorgelegt, um den Verkauf von Investmentfonds aus Übersee (einschließlich der EU) im Vereinigten Königreich nach dem Brexit zu ermöglichen.

Es ist möglich, dass es am Ende mehr Divergenzen zwischen britischen und EU-Verordnungen geben wird, die die grenzüberschreitenden Aktivitäten einschränken können. Zum Datum dieses Berichts ist der Teilfonds weiterhin von der FCA anerkannt und kann britischen Anlegern angeboten werden. Die Art und das Ausmaß der Auswirkungen von Brexit-bedingten Änderungen bleiben ungewiss und können beträchtlich sein. Aufsichtsrechtliche Änderungen werden vom Vereinigten Königreich nach dem Brexit weiterhin berücksichtigt. Die Art und das Ausmaß der Auswirkungen solcher Änderungen bleibt ungewiss und kann beträchtlich sein.

Nach Ende des Geschäftsjahres traten keine operativen Probleme im Zusammenhang mit dem BREXIT auf. Der Verwaltungsrat hat mit der Verwaltungsgesellschaft über die Übertragung von Depotkonten aus dem Vereinigten Königreich nach Frankreich beraten.

Der Verwaltungsrat verfolgt gemeinsam mit der Verwaltungsgesellschaft weiterhin die Entwicklungen zwischen dem Vereinigten Königreich und der EU in Bezug auf das Memorandum of Understanding zu Finanzdienstleistungen.

Die in diesem Abschnitt gemachten Angaben entsprechen dem Stand vom Datum dieses Berichts.

Auswirkungen des Coronavirus (COVID-19)

Der Ausbruch der Coronavirus-Krankheit 2019 (Abkürzung: „COVID-19“) beeinträchtigt die globalen Märkte weiterhin auf verschiedene Art und Weise, unter anderem durch: (i) Verlangsamung oder Unterbrechung des internationalen, nationalen und lokalen Reiseverkehrs; (ii) Behinderung des regulären Geschäftsbetriebs in vielen verschiedenen Unternehmen, einschließlich Herstellern und Dienstleistern; und (iii) zusätzliche Unsicherheit auf den globalen Märkten hinsichtlich der Dauer und Schwere von COVID-19 im Laufe der Zeit. Alle diese und weitere Faktoren bezüglich der Auswirkungen von COVID-19 auf die globalen Märkte könnten die Performance der Gesellschaft erheblich beeinträchtigen, unter anderem insofern, als die Gesellschaft Anlagen in bestimmten Unternehmen oder Branchen tätigt, die unter durch COVID-19 verursachten oder verschärften Rückgängen oder Hindernissen leiden.

Der Verwaltungsrat überwacht die Situation fortwährend und erhält regelmäßig aktualisierte Informationen von der Verwaltungsgesellschaft. Zum 13. Juli 2021 haben unseres Wissens nach die Auswirkungen von COVID-19 weder die Fähigkeit des Anlageverwalters beeinträchtigt, die Anlagestrategie der Gesellschaft zu verfolgen, noch gab es erhebliche Rückgaben oder Unterbrechungen bei den wichtigen, von der Gesellschaft bestellten Dienstleistern.

Die Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft und der Dienstleister arbeiten weiterhin von zu Hause aus. Zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Berichts gibt es keine Pläne für eine Rückkehr der Mitarbeiter in die Büros. Bei der Verwaltungsgesellschaft arbeiten einige Mitarbeiter zeitweise vom Büro aus.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Erklärung zur Unternehmensführung

Der Verwaltungsrat bestätigt, dass er dem Verhaltenskodex der ALFI (Vereinigung der Luxemburger Fondsbranche) folgt (der „Kodex“) und sich im Berichtszeitraum jederzeit nach den Grundsätzen dieses Kodex gerichtet hat.

Jahreshauptversammlung

Die nächste Jahreshauptversammlung findet am 6. August 2021 statt.

Bericht des Anlageberaters

Marktbericht: 1. April 2020 bis zum 31. März 2021

Globale Aktien

Die globalen Aktienmärkte verzeichneten im Berichtszeitraum eine starke Performance. Nachdem die Märkte im Februar und über weite Teile des März 2020 aufgrund des weltweiten Ausbruchs des Coronavirus eingebrochen waren, konnten sie sich im Laufe des 12-Monats-Zeitraums bis Ende März 2021 deutlich erholen.

Die Märkte wurden durch die Maßnahmen der Regierungen zur Stützung ihrer jeweiligen Volkswirtschaften und durch die Zentralbanken, die weltweit ihre geldpolitischen Unterstützungsmaßnahmen radikal ausgeweitet haben, gestützt. Die Lockerung der Beschränkungen des täglichen Lebens und die Erholung der Geschäftstätigkeit in den Sommermonaten haben die Aktienmärkte weiter angekurbelt. Mit Herannahen des Herbstes gab es jedoch Anzeichen für eine mögliche zweite Welle der Pandemie in vielen Ländern, insbesondere im Westen, weshalb zu diesem Zeitpunkt auf breiter Ebene erneut Lockdown-Maßnahmen verhängt wurden. Die erfolgreichen Studien der Covid-19-Impfstoffe und das schrittweise Anlaufen der Impfprogramme in den letzten beiden Monaten des Jahres 2020 befeuerten eine Jahresendrallye an den Aktienmärkten. Die Nachricht von der Wahl Joe Bidens zum US-Präsidenten – wenn diese auch durch Donald Trump angefochten wurde – und die auf den letzten Drücker erfolgte Einigung zwischen dem Vereinigten Königreich und der EU über eine Handelsvereinbarung für die Zeit nach dem Brexit sorgten für gute Laune bei den Anlegern. Mehrere Märkte näherten sich Allzeithochs.

Gegen Ende des Berichtszeitraums ließen der Optimismus hinsichtlich einer schnellen wirtschaftlichen Erholung von den Auswirkungen von Covid-19 und das Vertrauen in die Impfstoffe merklich nach, als eine dritte Welle der Pandemie unter anderem über große Teile Europas sowie Brasilien und Indien hinwegfegte. Zudem wurden die Aktien von der Sorge um eine steigende langfristige Inflation, die aus der Erholung des Wirtschaftswachstums und den Auswirkungen der umfangreichen Konjunkturmaßnahmen resultierte, belastet, was die Anleiherenditen auf Niveaus trieb, die in einigen Fällen seit 12 Monaten oder länger nicht mehr erreicht wurden. Die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen stieg auf 1,6 %, nachdem mit 0,9 % in das Jahr gestartet waren. Die Anleihenmärkte haben sich im Berichtszeitraum abgeschwächt.

Nahezu alle Länder fielen in den ersten beiden Quartalen des Jahres in eine Rezession, bevor anschließend eine Erholung einsetzte. Die USA schrumpften im zweiten Quartal mit der höchsten jemals verzeichneten Rate, bevor die Erholung im dritten Quartal ebenfalls einen Rekordwert erreichte. Eine Rezession wurde für das Vereinigte Königreich, Deutschland, Frankreich und Japan bestätigt. Das Vereinigte Königreich war außerdem von den Unwägbarkeiten bezüglich seiner zukünftigen Beziehung zur EU betroffen, über die erst Ende 2020 eine Übereinkunft getroffen wurde. Die Volkswirtschaft auf dem chinesischen Festland war eine der wenigen, die sich bis zum Ende des Jahres auf das Niveau vor der Pandemie erholen konnten. Zum Ende des Berichtszeitraums zeichnete sich in fast allen Regionen eine deutliche Erholung der Konjunkturdaten ab, nachdem die strengsten Restriktionen der Lockdowns aufgehoben worden waren.

US-Aktien

Die US-Aktien legten im Berichtszeitraum zu und holten die Verluste, die sie in den ersten Monaten des Jahres 2020 aufgrund der Ausbreitung von Covid-19 erlitten hatten, schnell wieder auf. Wichtige Indizes wie der S&P 500 und der Dow Jones Industrial Average erreichten im weiteren Verlauf des Jahres 2020 und auch im ersten Quartal 2021 neue Allzeithochs.

Die US-Regierung und die US-Notenbank (Fed) leiteten schnell Notfallmaßnahmen ein, die sich auf Billionen von Dollar an konjunktureller und geldpolitischer Unterstützung beliefen.

Die Lockdown-Maßnahmen wurden während der Sommermonate gelockert. Im Herbst kam jedoch die Sorge auf, dass neue Fälle von Covid-19 in den USA auftauchen könnten, was die Befürchtung nährte, dass ein zweiter Lockdown erforderlich sein könnte. Die Ankündigung der COVID-Impfstoffe von Pfizer und Moderna Anfang November gab der Anlegerstimmung starken Auftrieb, und die Aktien stiegen kräftig. Joe Bidens Wahl zum US-Präsidenten und die Ankündigung eines weiteren Konjunkturpakets mit einem Umfang von 900 Milliarden US-Dollar am Ende des Jahres 2020 waren zusätzliche positive Faktoren. Anfang 2021 wurde ein weiteres Konjunkturpaket vorgestellt, das sich auf insgesamt 1,9 Billionen Dollar beläuft. Zu den Maßnahmen gehört ein Scheck über 1400 Dollar, der an Millionen von Menschen im ganzen Land verschickt wird.

Was die Wirtschaftsdaten anbelangt, so sind die USA in der ersten Hälfte des Jahres 2020 in eine Rezession gefallen. Auf annualisierter Basis brach das BIP im zweiten Quartal, als die volle Wucht von Covid-19 spürbar wurde, um 31,4 % ein – der schlimmste Einbruch seit Beginn der Aufzeichnungen. Danach erholte es sich und verzeichnete im zweiten Quartal einen Anstieg von 33,4 %, was wiederum eine Rekordwachstumsrate für ein Quartal darstellt. Im letzten Quartal des Jahres lag das Wirtschaftswachstum bei 4,3 %. Für das gesamte Jahr 2020 bedeutet dies ein Minus von 3,5 %, die schlechteste Entwicklung seit 1946. Auf dem Arbeitsmarkt stiegen die Anträge auf Arbeitslosenunterstützung bis Anfang Mai auf über 30 Millionen an, was fast einem Viertel aller Erwerbstätigen in den USA entspricht. Die Arbeitslosenquote sank jedoch kontinuierlich von einem Höchststand von 14,8 % im April auf 6,2 % im Februar. Zugleich zog die Inflation der Verbraucherpreise an und erreichte im Februar ein Jahreswachstum von 1,7 %.

Mit Blick auf die Geldpolitik erklärte der Fed-Chef Jerome Powell im August, dass die US-Notenbank mit ihrer Strategie nicht starr an ihrem Inflationsziel von 2 % festhalten, sondern die durchschnittliche Inflation anpeilen werde. Die Verbraucherpreise könnten dadurch eine Zeit lang stärker steigen, bevor die Zinsen angehoben werden, sodass sich das Wachstum und die Inflation erholen könnten. Aufgrund der Erwartung einer deutlichen Konjunkturerholung im späteren Verlauf des Jahres 2021 und im Jahr 2022 nahmen die Inflationsängste zum Ende des Berichtszeitraums jedoch zu. Die Rendite zehnjähriger US-Staatsanleihen stieg Anfang März auf 1,8 %. Das ist die höchste Rendite seit 14 Monaten und etwa doppelt so hoch wie zu Beginn des Jahres 2021.

Bericht des Anlageberaters (Fortsetzung)

US-Aktien (Fortsetzung)

Die Spannungen mit China überlagerten eine ganze Reihe von Themen. Im Mittelpunkt stand dabei die Frage der künftigen Entwicklung in Hongkong, nachdem China die Sicherheitsmaßnahmen in diesem Gebiet verschärft hatte. Allerdings einigten sich China und die USA darauf, das im Januar unterzeichnete „Phase-1“-Handelsabkommen einzuhalten.

Europäische Aktien (ohne GB)

Europäische Aktien erlebten eine starke Rallye, obwohl sie sich insgesamt schlechter als andere globale Märkte entwickelten. Die europäischen Aktien erhielten zu Beginn des Berichtszeitraums Auftrieb durch umfangreiche Unterstützungsmaßnahmen seitens der Regierungen und Zentralbanken zur Bekämpfung der Auswirkungen der weltweiten Pandemie.

Die EU hat über ihren Konjunkturfonds 750 Mrd. EUR für die Verteilung an krisengeschüttelte Volkswirtschaften bereitgestellt. Zugleich hat die Europäische Zentralbank (EZB) ihr Anleihekaufprogramm aufgestockt und ihre akkommodierende Geldpolitik ausgeweitet. Im Dezember erhöhte die EZB ihr monatliches Budget für den Ankauf von Anleihen um 500 Mrd. EUR. Das Gesamtbudget stieg damit auf 1,85 Billionen EUR an. Außerdem wurde das Programm um weitere neun Monate bis März 2022 verlängert. Gegen Ende des Berichtszeitraums kündigte die EZB an, dass sie die Ankaufquote erhöhen würde, nachdem am Markt die Befürchtung aufgekommen war, dass das Tempo nachgelassen hatte.

Die Lockerung der Beschränkungen in ganz Europa in den Frühjahrs- und Sommermonaten trug dazu bei, die Märkte anzukurbeln. Der Spielraum für Handel und Gewerbe sowie für soziale Aktivitäten wurde ausgeweitet. In den Herbstmonaten kehrte die Pandemie jedoch in einer zweiten Welle zurück. Noch beunruhigender war die dritte Welle Anfang 2021, bei der Varianten des Virus auftraten und mehrere Länder dazu zwangen, erneut strenge Lockdown-Maßnahmen zu verhängen, da die Zahl der neuen Covid-Fälle und Todesfälle erneut anstieg. Obwohl die Impfprogramme allmählich auf dem gesamten Kontinent anliefen, war der Impffortschritt in den EU-Ländern im Vergleich zum Vereinigten Königreich deutlich langsamer, was zu Reibereien und gegenseitigen Schuldzuweisungen führte.

Die europäische Wirtschaft fiel in eine Rezession, nachdem die gravierenden wirtschaftlichen Auswirkungen des Coronavirus in der gesamten Region zu spüren waren. Das BIP der Eurozone ging im ersten Quartal um 3,8 % und im zweiten Quartal um 11,6 % zurück – der stärkste Rückgang seit Beginn der Aufzeichnungen. Italien, Frankreich und Deutschland gerieten in eine Rezession. Im dritten Quartal stieg das BIP um 12,5 % und damit so stark wie seit 1995 nicht mehr. Allerdings schwächte sich das Wachstum im letzten Quartal 2020 wieder ab und das BIP sank um 0,7 %.

Die Inflation in der Eurozone nahm 2021 deutlich zu und stieg sowohl im Januar als auch im Februar um 0,9 % gegenüber dem Vorjahr, nachdem sie in den letzten fünf Monaten des Jahres 2020 gesunken war. Die saisonbereinigte Arbeitslosenquote sank geringfügig von 8,7 % im September auf 8,3 % im Februar, lag aber immer noch über der Quote vor der Pandemie von 7,1 % im März 2020.

Die Handelsgespräche zwischen dem Vereinigten Königreich und der EU liefen im Hintergrund weiter, wobei die Wahrscheinlichkeit eines „No-Deal“ in den letzten Monaten des Jahres zunahm, nachdem sich die Positionen auf beiden Seiten zu verhärten schienen. Zur spürbaren Erleichterung aller Beteiligten wurde jedoch am Heiligabend eine Einigung verkündet. Der Euro legte im Berichtszeitraum weiter zu, insbesondere gegenüber dem US-Dollar, trotz einer Erholung des Dollars im Jahr 2021. Die Sorgen über die Stärke des Euro und seine Auswirkung auf das Exportwachstum wuchsen.

GB-Aktien

Britische Aktien erholten sich im Berichtszeitraum, blieben aber hinter den europäischen und globalen Märkten zurück. Die schwächere relative Performance ist vor allem darauf zurückzuführen, dass das Vereinigte Königreich von der Pandemie gemessen an der Zahl der Todesfälle und den wirtschaftlichen Auswirkungen stärker betroffen war als die meisten anderen Länder. Die Unsicherheit über die zukünftigen Beziehungen zwischen dem Vereinigten Königreich und der EU war ein weiterer Faktor, der den Markt beeinflusste.

Die britische Regierung und die Bank of England (BoE) haben die Wirtschaft gestützt. Die britische Regelung zur Kurzarbeit (Furlough Scheme) wurde zweimal verlängert, um die Arbeitnehmer zu unterstützen, bis die Wirtschaft wieder vollständig Fahrt aufgenommen hat.

Mit dem Rekordrückgang des Bruttoinlandsprodukts (BIP) um 19,5 % auf Quartalsbasis im zweiten Quartal 2020 – dem schlechtesten Ergebnis aller großen entwickelten Volkswirtschaften – wurde eine Rezession im Vereinigten Königreich bestätigt. Im dritten Quartal erholte sich das BIP um 16,9 %. Im vierten Quartal flaute das Wachstum ab und erreichte nur noch 1,3 %. Für das gesamte Jahr 2020 war ein Rückgang des BIP um 9,8 % zu verzeichnen. Das ist der schlechteste jemals gemessene Wert. In den ersten Monaten des Berichtszeitraums verharrte die Arbeitslosigkeit in der Nähe des historischen Tiefstandes von etwa 4,0 %. In den Sommermonaten begann sie jedoch zu steigen und erreichte in den drei Monaten bis Januar 5,0 %. Die Inflation im Vereinigten Königreich blieb gedämpft und fiel im August auf einen Tiefstand von 0,2 %, bevor sie zum Ende des Berichtszeitraums im Februar eine Jahresrate von 0,4 % erreichte.

Die BoE hat Geschäftsbanken und andere Finanzinstitute gebeten, sich zu den Auswirkungen eines möglichen Übergangs zu negativen Zinsen zu äußern. Zum Ende des Berichtszeitraums erschien dieser Schritt jedoch weniger wahrscheinlich, da die Erwartungen für die längerfristige Inflationsentwicklung im Einklang mit den Renditen britischer Staatsanleihen stiegen.

Bericht des Anlageberaters (Fortsetzung)

GB-Aktien (Fortsetzung)

Die Brexit-Gespräche, die während des Corona-Höhepunkts in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums in den Hintergrund gerückt waren, gewannen in den letzten Wochen des Jahres 2020 eine deutlich größere Bedeutung für die Marktbewegungen, nachdem die Verhandlungen angespannter wurden und die Positionen auf beiden Seiten sich zu verhärten schienen. Am Heiligabend wurde schließlich eine Einigung verkündet. Die Spannungen mit der EU dauerten jedoch wegen einer Reihe von Themen an, nicht zuletzt, weil die EU nach einem Streit mit dem Hersteller AstraZeneca damit drohte, Impfstoffexporte in das Vereinigte Königreich zu verbieten.

Die erfreulichen Nachrichten über die Entwicklung von Impfstoffen in den USA und in der Folge die Zulassung des Impfstoffs von Oxford/AstraZeneca im Vereinigten Königreich sorgten in den letzten Monaten des Jahres 2020 für gute Stimmung unter den Anlegern. Das Vereinigte Königreich war im Dezember das erste Land, in dem ein Covid-Impfstoff verabreicht wurde. Die britischen Aktien konnten sich in den letzten beiden Monaten des Jahres kräftig erholen und machten einen Teil des gegenüber den globalen Aktienmärkten verlorenen Bodens wieder gut. Diese Rallye setzte sich bis ins Jahr 2021 fort, trotz des erneuten Anstiegs der Zahl der Coronavirus-Fälle und Todesfälle sowie der erneuten Verhängung eines landesweiten Lockdowns Anfang Januar.

Japanische Aktien

Der japanische Markt legte im Berichtszeitraum deutlich zu, auch wenn er im Vergleich zu anderen asiatischen und globalen Märkten relativ schwach war. Der Berichtszeitraum begann mit einem sprunghaften Anstieg der Aktienkurse, nachdem die Regierung Sonderprogramme zur Stützung der Wirtschaft nach dem Ausbruch von Covid-19 aufgelegt hatte.

Was die Konjunktur anbelangt, so sank das BIP im zweiten Quartal 2020 – zum dritten Mal in Folge – um 8,3 %, was hauptsächlich auf die Auswirkungen des Coronavirus zurückzuführen ist. Im dritten Quartal erholte sich das BIP wieder und stieg im Quartalsverlauf um 5,3 %. Im letzten Quartal 2020 stieg es dann um 2,8 %. Die viel beachtete Tankan-Umfrage der Bank of Japan (BoJ) – ein vierteljährlicher Indikator der wirtschaftlichen Einschätzung in der gesamten Volkswirtschaft – hat sich im Berichtszeitraum erholt. Nachdem der Diffusionsindex für das verarbeitende Gewerbe im zweiten Quartal auf ein 11-Jahrestief von -34 gefallen war, verbesserte er sich im vierten Quartal auf -10.

Die BoJ hielt an ihrer lockeren Geldpolitik fest und strebte kurzfristige Zinssätze von -0,1 % an, erklärte jedoch, dass das langfristige Inflationsziel von 2,0 % in naher Zukunft wahrscheinlich nicht erreicht würde. Im März weitete die BoJ jedoch die zulässige Bandbreite der Zinsbewegungen leicht aus und rückte von ihrer Verpflichtung ab, monatlich Käufe von börsengehandelten Fonds in Höhe von 6 Billionen Yen zu tätigen. Die jährliche Inflationsrate begann im Oktober in die Deflation abzugleiten und fiel im Dezember auf -1,2 %, bevor sie sich im Februar wieder leicht auf -0,4 % erholte.

Ende August wurde das Land überrascht, als Premierminister Shinzo Abe seinen Rücktritt aus gesundheitlichen Gründen ankündigte, und zwar genau in der Woche, in der er Japans dienstältester Premierminister wurde. Sein Nachfolger Yoshihide Suga beruhigte jedoch die Gemüter der Anleger mit der Bestätigung, dass er Abes Politik der Deflationsbekämpfung und der Ankurbelung des Wachstums – allgemein bekannt als „Abenomics“ – fortsetzen werde.

Der japanische Markt wurde durch die positiven Nachrichten zur Entwicklung der Covid-19-Impfstoffe Ende 2020 und die wachsende Erwartung einer wirtschaftlichen Erholung und einer Rückkehr zur Normalität gestützt. Die Nachrichten über die Impfstoffe, die Bestätigung des Sieges von Joe Biden bei den US-Präsidentenwahlen und die weiteren Konjunkturmaßnahmen in den USA führten zu einer kräftigen Markterholung. Der Leitindex Nikkei stieg im Februar auf ein 30-Jahres-Hoch von über 30.000. Allerdings hatte Japan mit einem unerwarteten und plötzlichen Anstieg von Coronavirus-Fällen in Tokio und benachbarten Bezirken zu kämpfen, was einen einmonatigen Lockdown zur Folge hatte. Trotz einer Verschärfung der Beschränkungen in der Region Tokio Anfang 2021 setzte der Markt seinen Aufwärtstrend fort.

Asiatische Aktien (ohne Japan)

Die asiatischen Aktien (ohne Japan) verzeichneten im Berichtszeitraum eine starke Performance. Die erste Rallye zu Beginn des Berichtszeitraums war auf die von den Regierungen in der gesamten Region verabschiedeten Unterstützungsmaßnahmen sowie auf die zunehmend akkommodierende Geldpolitik zurückzuführen. Die Märkte setzten ihre Erholung während des gesamten Zeitraums fort und zeigten sich trotz einiger Volatilität in Zeiten, in denen Covid-19-Fälle in bestimmten Ländern wieder aufflammten, unbeeindruckt.

Die Märkte in Südkorea und Taiwan entwickelten sich am dynamischsten. Das chinesische Festland verzeichnete ebenfalls eine überdurchschnittliche Entwicklung, während die ASEAN-Märkte, wie Thailand und Indonesien, die stärker von Covid-19 betroffen waren, im Berichtszeitraum relativ schwach abschnitten.

Festlandchina war das erste Land, das von der Krise betroffen war, und das erste, das sich wieder davon erholte. Im ersten Quartal 2020 sank das BIP Festlandchinas, aufgrund der negativen Auswirkungen des Coronavirus auf die Wirtschaftstätigkeit, im Jahresvergleich um 6,8 %. Im zweiten Quartal konnte es sich dann um 3,2 % und im dritten Quartal um 4,9 % erholen. Es war eines der wenigen Länder, die im Jahr 2020 überhaupt ein Wachstum erzielten, auch wenn dieses mit lediglich 2,3 % den niedrigsten Wert seit Mitte der 1970er Jahre erreichte. Die Wirtschaft Hongkongs rutschte zum ersten Mal seit der globalen Finanzkrise in eine technische Rezession. Dies ist darauf zurückzuführen, dass die Pro-Demokratie-Proteste ihren Tribut forderten die Geschäfts- und Freizeitaktivitäten in der Provinz beeinträchtigten sowie darauf, dass China hart durchgriff und neue Sicherheitsgesetze einführte. Die USA haben Hongkong daraufhin den Status einer bevorzugten Handelsnation entzogen.

Bericht des Anlageberaters (Fortsetzung)

Asiatische Aktien (ohne Japan) (Fortsetzung)

Fast alle asiatischen Märkte erlitten unterschiedlich starke, durch Covid verursachte wirtschaftliche Einbrüche. In Indien brach das BIP im zweiten Quartal um 25,9 % ein – so stark wie nie zuvor –, bevor es sich im dritten Quartal um 23,7 % und im vierten Quartal 2020 um weitere 7,9 % erholte. Der wirtschaftliche Abschwung war Ausdruck der hohen Anzahl von Covid-19-Fällen im ganzen Land – angesichts der großen Bevölkerung und der Schwierigkeit, Abstandsregeln durchzusetzen. Das südkoreanische BIP schrumpfte im zweiten Quartal nur um 3,2 %, was allerdings immer noch der größte Rückgang seit 1998 ist, bevor es sich im dritten Quartal um 2,1 % und im vierten Quartal um 1,2 % erholte. In Taiwan sank das BIP auf derselben Basis im zweiten Quartal um lediglich 0,7 %, bevor es im dritten Quartal um 4,3 % und im Schlussquartal um 1,4 % zulegte.

Die Politik der Zentralbanken blieb in der gesamten asiatisch-pazifischen Region generell akkommodierend. Die People's Bank of China sorgte für reichlich Liquidität an den Geldmärkten, beließ aber die Anforderungen an die Mindestreserven der Banken über den gesamten Berichtszeitraum unverändert. Die Reserve Bank of Australia verdoppelte Anfang März ihr Anleihekaufprogramm in dem Bemühen, den Anstieg der Anleiherenditen einzudämmen. Die Reserve Bank of India senkte ihren Leitzins im Mai auf 4,0 % und hielt ihn danach unverändert bei 4 %, obwohl die Inflationsrate des Landes von ihrem jüngsten Höchststand von 7,61 % Jahreswachstum nach einem moderaten Anstieg der Lebensmittelpreise im Januar auf 4,06 % fiel, bevor sie im Februar erneut auf 5,03 % anstieg.

Nach der Ankündigung von Impfstoffen und dem Anlaufen von Impfprogrammen sowie in Erwartung einer starken globalen und regionalen wirtschaftlichen Erholung im Jahr 2021 legten die Aktien in der Region bis zum Jahresende 2020 und bis ins Jahr 2021 kräftig zu. Die Zahl der Covid-19-Fälle und der damit zusammenhängenden Todesfälle ist in der Region im Vergleich zu den westlichen Ländern nach wie vor deutlich geringer.

Schwellenmarktaktien

Die Schwellenmärkte zeigten eine starke Performance und übertrafen die Märkte der Industrieländer in ihrer Gesamtheit. Sie erholten sich von dem ersten Ausbruch von Covid-19 im ersten Quartal 2020 deutlich und stiegen in den Frühlings- und Sommermonaten stetig an. Nach einem Rückschlag im Frühherbst setzten sie ihren Aufwärtstrend gegen Ende des Berichtszeitraums wieder fort. Dank des durch Impfungen ausgelösten Konjunkturoptimismus hielt der Anstieg im Jahr 2021 an. Im Vergleich zu den globalen Märkten der Industrieländer kam er jedoch zur Stagnation.

Festlandchina war das erste Land, das von der Krise betroffen war, und das erste, das sich wieder davon erholte. Im ersten Quartal 2020 sank das BIP Festlandchinas, aufgrund der negativen Auswirkungen des Coronavirus auf die Wirtschaftstätigkeit, im Jahresvergleich um 6,8 %. Im zweiten Quartal konnte es sich dann um 3,2 % und im dritten Quartal um 4,9 % erholen. Es war eines der wenigen Länder, die im Jahr 2020 überhaupt ein Wachstum erzielten, auch wenn dieses mit lediglich 2,3 % den niedrigsten Wert seit Mitte der 1970er Jahre erreichte.

Nahezu alle Schwellenmärkte erlitten aufgrund von Covid-19 einen wirtschaftlichen Einbruch. In Indien brach das BIP im zweiten Quartal um 25,9 % ein – so stark wie nie zuvor –, bevor es sich im dritten Quartal um 23,7 % und im vierten Quartal 2020 um weitere 7,9 % erholte. Der wirtschaftliche Abschwung war Ausdruck der hohen Anzahl von Covid-19-Fällen im ganzen Land – angesichts der großen Bevölkerung und der Schwierigkeit, Abstandsregeln durchzusetzen.

In einer Dringlichkeitssitzung im Mai senkte die Reserve Bank of India ihren Leitzins unerwartet um 40 Basispunkte auf 4 %. Angesichts der anhaltend hohen Inflation behielt die Bank dieses Niveau bei, ungeachtet der Tatsache, dass die Inflation von ihrem jüngsten Höchststand von 7,6 % im Oktober auf 4,06 % im Januar fiel, bevor sie im Februar erneut auf 5,03 % anstieg.

In Lateinamerika war Argentinien der stärkste Markt. Der Zahlungsverzug des Landes bei Auslandsschulden in Höhe von 65 Mrd. US-Dollar führte dazu, dass es erfolgreich eine Vereinbarung mit seinen Gläubigern aushandeln konnte, um einen teureren „harten“ Zahlungsausfall zu vermeiden. Türkische Aktien fielen in Pfund Sterling (obwohl die Kursentwicklung in lokaler Währung positiv war), da die Lira stetig nachgab. Die Währung verlor angesichts der Sorgen über sinkende Devisenreserven, steigende Inflation, das Leistungsbilanzdefizit sowie der Spannungen mit Griechenland weiter an Wert.

Der Optimismus, der sich aus der Hoffnung auf einen von Impfprogrammen beflügelten Aufschwung speiste, ließ die Aktien Ende 2020 und auch 2021 steigen. Und das, obwohl neue Varianten des Covid-19-Virus auftauchten und die Zahl der Neuerkrankungen in Ländern wie Indien und Brasilien gegen Ende des Berichtszeitraums alarmierend anstieg.

Britische Anleihen

Der britische Anleihemarkt war im Berichtszeitraum schwach. Die Schwäche war im Wesentlichen auf das Jahr 2021 beschränkt, in dem die Anleiherenditen aufgrund von Befürchtungen über einen Anstieg der langfristigen Inflation deutlich anzogen.

Die britischen Anleihemärkte erzielten in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums eine positive Rendite, was auf sinkende Zinssätze, die wirtschaftliche Rezession und die weit verbreitete Unsicherheit aufgrund der weltweiten Pandemie zurückzuführen ist. Die Renditen im Vereinigten Königreich sanken wie schon in den vergangenen zwei Jahren weiter. Der Ausbruch des Coronavirus gab dem „Risk-off“-Handel weiteren Auftrieb, so dass die Renditen noch weiter nachgaben. Die Rendite zehnjähriger Gilts sank im August auf ein neues Allzeittief von unter 0,1 %. Auch die Unsicherheiten über die zukünftigen Handelsbeziehungen des Vereinigten Königreichs mit der EU drückten auf die Renditen. Die Renditen britischer Unternehmensanleihen schlossen sich den niedrigeren Renditen von Staatsanleihen an.

Bericht des Anlageberaters (Fortsetzung)

Britische Anleihen (Fortsetzung)

Britische Anleihen erzielten in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums aufgrund steigender Anleiherenditen ein negatives Ergebnis. Der Anstieg der Renditen war ab Anfang 2021 besonders ausgeprägt, da weltweit eine steigende langfristige Inflation erwartet wurde. Grund für die Erwartung einer steigenden Inflation war der wachsende Glaube an eine kräftige wirtschaftliche Erholung im Jahr 2021 und die erwartete weitere Lockerung der Beschränkungen sowie die enormen Ausgaben für Konjunkturprogramme, die kürzlich von den USA und anderen Nationen zur Abfederung der Auswirkungen der Pandemie angekündigt wurden. Die Rendite der 10-jährigen britischen Staatsanleihen stieg im März auf über 0,8 % und erreichte damit den höchsten Stand seit Ende 2019 und mehr als das Doppelte des Niveaus zu Beginn des Jahres 2021.

Im November erhöhte die BoE ihr Anleiheankaufprogramm um weitere 150 Mrd. GBP pro Monat auf 895 Mrd. GBP. Andrew Bailey sagte, dass aggressive Maßnahmen erforderlich seien, um das Risiko eines scharfen Konjunkturabschwungs zu reduzieren. Medienberichte deuteten zudem darauf hin, dass die BoE ernsthaft die Einführung von Negativzinsen in Erwägung zieht, die mittlerweile weltweit in einigen Märkten für Staatsanleihen zu beobachten sind. Zum Ende des Berichtszeitraums erschien dieses Szenario jedoch angesichts steigender Anleiherenditen weniger wahrscheinlich. Weltweit spielten die Zentralbanken, darunter auch die BoE, die Wahrscheinlichkeit einer bevorstehenden Anpassung der Geldpolitik gegen Ende des Berichtszeitraums herunter.

Mit dem Rekordrückgang des Bruttoinlandsprodukts (BIP) um 19,5 % auf Quartalsbasis im zweiten Quartal 2020 – dem schlechtesten Ergebnis aller großen entwickelten Volkswirtschaften – wurde eine Rezession im Vereinigten Königreich bestätigt. Im dritten Quartal erholte sich das BIP um 16,9 %. Im vierten Quartal flaute das Wachstum ab und erreichte nur noch 1,3 %. Für das gesamte Jahr 2020 war ein Rückgang des BIP um 9,8 % zu verzeichnen. Das ist der schlechteste jemals gemessene Wert. In den ersten Monaten des Berichtszeitraums verharrte die Arbeitslosigkeit in der Nähe des historischen Tiefstandes von etwa 4,0 %. In den Sommermonaten begann sie jedoch zu steigen und erreichte in den drei Monaten bis Januar 5,0 %.

Die jährliche Verbraucherpreisinflation fiel im August auf lediglich 0,2 % – die niedrigste Rate seit fast fünf Jahren. Ein Rückgang der Preise in Restaurants und Cafés – resultierend aus dem Rabattprogramm der Regierung „Eat Out to Help Out“ – sowie niedrigere Preise für Flugtickets und Bekleidung führten zu einem Rückgang der Verbraucherpreisinflation.

Die Inflationsrate lag im Februar zum Ende des Berichtszeitraums bei einer Jahresrate von 0,4 %.

Eine allgemein größere Risikobereitschaft führte dazu, dass einige Anleger Aktien gegenüber Anleihen bevorzugten. Unternehmens- und Hochzinsanleihen schnitten besser ab als Staatsanleihen und orientierten sich stärker an den Aktienmärkten.

Globale Anleihen

Die Anleihemärkte gaben weltweit nach. Die Schwäche zeigte sich vor allem gegen Ende des Berichtszeitraums, nachdem die Anleiherenditen im Zuge der zunehmenden Erwartung eines Anstiegs der langfristigen Inflation anzogen.

Zunächst konnten die globalen Anleihemärkte von den Auswirkungen der Covid-19-Pandemie auf die Weltwirtschaft und den daraus resultierenden Rezessionen profitieren. Anleger wurden durch die relativ stabile Natur von festverzinslichen Wertpapieren angelockt, was zu höheren Preisen und niedrigeren Renditen führte. Infolge des Ausbruchs des Coronavirus verfolgten mehrere Zentralbanken sowohl in den Industrieländern als auch in den Schwellenmärkten eine zunehmend zurückhaltende Geldpolitik.

Die Renditen von Staatsanleihen fielen in mehreren Ländern auf neue Tiefstände. Die Rendite 10-jähriger britischer Staatsanleihen fiel Anfang August erstmals unter 0,1 % und die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen rutschte zugleich in die Nähe des im März erreichten Allzeittiefs ab. Die äquivalenten Renditen am deutschen und schweizerischen Anleihemarkt bewegten sich weiter ins negative Terrain. Die allmähliche Wiederbelebung der Volkswirtschaften im späten Frühjahr nach dem Abklingen der Pandemie und die sich verbessernden Wirtschaftsdaten führten zu einer höheren Risikobereitschaft der Anleger und ließen die Anleiherenditen etwas steigen.

Die Fed nahm eine zunehmend zurückhaltende Haltung ein und verkündete im August die Idee des „Average Inflation Targeting“ – des durchschnittlichen Inflationsziels –, das es erlauben würde, dass die Inflation eine Zeit lang über die Zielrate hinaus ansteigt, ohne dass die Fed irgendwelche Gegenmaßnahmen ergreift.

Die Weltwirtschaft verzeichnete in der ersten Hälfte des Jahres 2020 einen deutlichen Rückgang, bevor sie sich in der zweiten Hälfte erholte. Die meisten Länder erlebten eine unterschiedlich starke Rezession. Einige Gebiete, wie z. B. Festlandchina und Taiwan, erholten sich bis Ende 2020 allerdings schnell wieder auf das Niveau von vor der Pandemie.

Die Bedingungen und die Stimmung an den globalen Anleihemärkten haben sich jedoch im Laufe der ersten Monate des Jahres 2021 geändert. Die Anleiherenditen stiegen, wenn auch von einer niedrigen Basis aus. Die 10-jährige US-Staatsanleihe verdoppelte sich in den ersten Monaten des Jahres nahezu auf 1,7 %. Die Renditen deutscher Bundesanleihen blieben zwar negativ, stiegen aber auf den höchsten Stand seit einem Jahr. Dieses Muster hat sich in den meisten wichtigen Anleihemärkten wiederholt. Es spiegelt das wachsende Gefühl wider, dass die enormen Summen der Konjunkturprogramme in Verbindung mit der Wiederbelebung der Volkswirtschaften die Inflation anheizen würden.

Die Zentralbanken versuchten, die Risiken einer ausufernden Inflation und die Aussichten auf steigende Zinssätze herunterzuspielen. Der Vorsitzende der Fed, Jerome Powell, erklärte, dass eine Zinserhöhung vor 2024 unwahrscheinlich sei und dass der Anstieg der Inflation wahrscheinlich nur vorübergehend und eindämmbar sei. Ähnlich äußerte sich EZB-Präsidentin Christine Lagarde, die darauf verwies, dass die wirtschaftliche Erholung der Eurozone fragil sei, insbesondere angesichts der dritten Welle der Pandemie, die Europa überrollt.

Prüfbericht

An die Anteilinhaber von
HSBC Global Investment Funds

Bestätigungsvermerk

Nach unserer Auffassung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage von HSBC Global Investment Funds und ihrer jeweiligen Teilfonds (der „Fonds“) zum 31. März 2021 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das am selben Tag endende Geschäftsjahr und hält sich dabei an die in Luxemburg maßgeblichen gesetzlichen und aufsichtsbehördlichen Regelungen für die Erstellung und Präsentation eines Jahresabschlusses.

Was von uns geprüft wurde

Der Abschluss des Fonds umfasst:

- die Nettovermögensaufstellung zum 31. März 2021;
- die Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021;
- die Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr; und
- die Erläuterungen zum Abschluss, die eine Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze enthalten.

Grundlage für den Bestätigungsvermerk

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

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss

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

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

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

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

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

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



- Schlussfolgerung, ob der vom Verwaltungsrat des Fonds bei der Erstellung des Abschlusses angewandte Grundsatz der Unternehmensfortführung angemessen ist und ob auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise eine wesentliche Unsicherheit in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen besteht, die die Fähigkeit des Fonds oder eines jeden seiner Teilfonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit ernsthaft in Zweifel stellen könnten. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Prüfbericht auf die entsprechenden Offenlegungen im Abschluss hinzuweisen bzw. unseren Bestätigungsvermerk zu ändern, falls die Offenlegungen unangemessen sind. Unsere Schlussfolgerung beruht auf den bis zum Datum unseres Prüfberichts erlangten Prüfungsnachweisen. Künftige Ereignisse oder Bedingungen können jedoch dazu führen, dass die Fortführung der Unternehmenstätigkeit des Fonds oder eines seiner Teilfonds nicht länger gegeben ist (mit Ausnahme des HSBC Global Investment Funds – Latin America Equity und des HSBC Global Investment Funds – Indonesia Bond, für die ein Liquidationsbeschluss vorliegt, wie in Erläuterung 20 dargelegt).
- Beurteilung der Gesamtdarstellung und Struktur des Abschlusses sowie seines Inhalts, einschließlich der Offenlegungen, und der Frage, ob die Grundgeschäfte und Ereignisse im Abschluss so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild erreicht wird.

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 14. Juli 2021

Christelle Crépin

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2021

		Internationale und regionale Aktiendeckungs			
		KONSOLIDIERT USD	Asia ex Japan Equity USD	Asia ex Japan Equity Smaller Companies USD	Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend USD
Erläuterungen					
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten		35.803.628.014	644.513.381	705.687.559	292.148.629
Nicht realisierter (Wertverlust)/Wertzuwachs		2.233.308.665	190.955.415	165.925.707	58.185.370
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert		38.036.936.679	835.468.796	871.613.266	350.333.999
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9	186.630.108	3.627	-	4.907
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	10	24.609.102	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	11	24.057.760	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Optionen	13	95.757	-	-	-
Bankguthaben		1.830.506.337	13.480.122	24.503.994	3.978.162
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		283.268.698	2.741.929	1.183.961	1.555.505
Forderungen gegenüber Maklern		1.990.660.791	21.403.718	10.586.558	6.139.794
Forderungen gegenüber Anteilseignern		827.457.749	1.381.566	573.353	3.945.662
Sonstige Vermögenswerte		6.900.197	-	567	-
Summe Aktiva		43.211.123.178	874.479.758	908.461.699	365.958.029
PASSIVA					
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	9	(134.915.924)	(170.778)	-	(8.387)
Nicht realisierter Verlust aus Futures	10	(23.211.595)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	11	(91.427.806)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Optionen	13	(278.688)	-	-	-
Banküberziehungen		(650.194.736)	-	-	(1.440.611)
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern		(2.537.111.698)	(20.051.906)	(12.391.976)	(8.415.957)
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilseignern		(539.538.084)	(5.559.970)	(12.103.837)	(243.419)
Dividende – zahlbar		(111.523.196)	-	-	(433.162)
Sonstige Verbindlichkeiten		(51.386.032)	(1.411.466)	(984.199)	(1.036.710)
Summe Passiva		(4.139.587.759)	(27.194.120)	(25.480.012)	(11.578.246)
Gesamt Nettovermögen		39.071.535.419	847.285.638	882.981.687	354.379.783
ZWEIJAHRES-VERMÖGENSZUSAMMENFASSUNG					
31. März 2020		30.401.983.720	395.771.385	399.066.932	218.509.024
31. März 2019		34.736.470.384	545.684.480	877.174.884	323.548.527

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2021

BRIC Equity USD	BRIC Markets Equity USD	China Consumer Opportunities USD	Economic Scale Global Equity USD	Emerging Wealth USD	Euroland Equity EUR
224.169.260	99.584.359	27.772.236	73.525.733	13.667.395	538.623.365
50.134.950	22.956.274	6.990.731	17.455.762	5.699.914	54.963.971
274.304.210	122.540.633	34.762.967	90.981.495	19.367.309	593.587.336
-	-	-	-	-	36.291
-	-	-	-	-	170.820
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
800.973	819.188	689.578	6.816.084	466.303	14.675.645
15.672	6.970	40.954	268.371	20.675	278.692
809.723	418.166	12.794	2.304.052	92.529	2.792.778
15.014	136.275	669	57.703	15.782	1.239.561
		55.902	151.663	8.275	2.753.205
275.945.592	123.921.232	35.562.864	100.579.368	19.970.873	615.534.328
-	-	-	-	-	(65)
-	-	-	(673)	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	(246.205)	-	(5)
(880.628)	(449.974)	(12.795)	(1.146.181)	(92.575)	(25.721)
(452.806)	(215.209)	(519.213)	(7.490.385)	(116.760)	(3.783.209)
-	-	-	-	-	-
(1.879.985)	(813.845)	(64.456)	(87.201)	(34.682)	(440.909)
(3.213.419)	(1.479.028)	(596.464)	(8.970.645)	(244.017)	(4.249.909)
272.732.173	122.442.204	34.966.400	91.608.723	19.726.856	611.284.419
211.259.945	96.498.150	29.907.640	122.201.089	12.580.639	346.358.474
329.564.532	161.390.675	41.689.937	151.115.299	14.973.571	576.983.269

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2021

	Erläuterungen	Euroland Equity Smaller Companies EUR	Euroland Growth EUR	European Equity EUR	Frontier Markets USD
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten		199.054.047	218.109.484	57.398.663	166.454.138
Nicht realisierter (Wertverlust)/Wertzuwachs		43.287.124	71.044.695	4.208.696	11.459.166
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert		242.341.171	289.154.179	61.607.359	177.913.304
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9	934	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	10	-	77.820	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	11	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Optionen	13	-	-	-	-
Bankguthaben		2.289.167	4.752.029	761.740	989.859
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		246.939	72.098	110.988	252.089
Forderungen gegenüber Maklern		1.833.172	5.998.274	1.005.313	4.029.636
Forderungen gegenüber Anteilseignern		156.394	390.508	5.180	5.197.540
Sonstige Vermögenswerte		703.811	456.668	195.250	-
Summe Aktiva		247.571.588	300.901.576	63.685.830	188.382.428
PASSIVA					
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	9	(5)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Futures	10	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	11	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Optionen	13	-	-	-	-
Banküberziehungen		-	-	(801.544)	-
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern		(149)	-	(802.221)	(3.434.343)
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilseignern		(531.706)	(6.205.631)	(416.108)	(223.964)
Dividende – zahlbar		-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		(232.717)	(260.641)	(65.771)	(230.397)
Summe Passiva		(764.577)	(6.466.272)	(2.085.644)	(3.888.704)
Gesamtnettovermögen		246.807.011	294.435.304	61.600.186	184.493.724
ZWEIJAHRES-VERMÖGENSZUSAMMENFASSUNG					
31. März 2020		229.233.925	176.229.620	46.495.957	156.239.004
31. März 2019		335.589.426	187.067.443	66.984.286	272.023.112

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2021

Global Emerging Markets Equity USD	Global Equity Climate Change USD	Global Equity Dividend USD	Global Equity Volatility Focused USD	Global Lower Carbon Equity USD	Global Real Estate Equity USD
265.252.739	174.762.098	28.981.400	106.847.584	132.629.466	1.340.096.139
57.289.754	16.200.208	8.764.204	23.612.771	19.382.846	123.409.647
322.542.493	190.962.306	37.745.604	130.460.355	152.012.312	1.463.505.786
-	-	-	8.385	-	164
-	-	10.920	-	62.566	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
13.428.200	762.632	1.606.261	1.763.540	3.789.131	14.318.061
1.142.050	270.064	62.440	407.217	286.798	7.308.963
12.409.828	9.496.382	274.095	6.079.246	645.171	88.273.535
1.662.951	18.665.263	400.311	877.234	3.174.910	9.414.978
-	9.437	55.396	193.481	38.914	1.279.163
351.185.522	220.166.084	40.155.027	139.789.458	160.009.802	1.584.100.650
-	(8)	-	(103.480)	-	(2)
(39.408)	-	(3.687)	-	(4.258)	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	(296.060)	(1.092.484)	-
(19.126.186)	(25.150.351)	(274.079)	(2.955.565)	(490.056)	(71.167.095)
(394.942)	(847.563)	(205.226)	(2.761.045)	(589.519)	(21.488.090)
-	(118.472)	(65.027)	(187.464)	(273.252)	(9.003.002)
(999.758)	(194.660)	(37.458)	(256.258)	(132.466)	(1.784.119)
(20.560.294)	(26.311.054)	(585.477)	(6.559.872)	(2.582.035)	(103.442.308)
330.625.228	193.855.030	39.569.550	133.229.586	157.427.767	1.480.658.342
186.883.435	25.655.677	34.427.623	129.091.213	49.466.240	883.092.894
195.323.365	14.941.703	31.758.470	178.615.431	37.675.891	1.180.354.568

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2021

Marktspezifische Aktientelfonds					
	Erläuterungen	Brazil Equity USD	China A-shares Equity USD	Chinese Equity USD	Economic Scale Japan Equity JPY
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten		150.244.535	36.648.343	994.448.690	8.256.648.206
Nicht realisierter (Wertverlust)/Wertzuwachs		3.930.188	4.035.082	298.099.888	1.218.588.361
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert		154.174.723	40.683.425	1.292.548.578	9.475.236.567
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9	-	-	-	3.639.054
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	10	-	-	-	1.435.517
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	11	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Optionen	13	-	-	-	-
Bankguthaben		1.453.830	183.114	32.294.216	62.075.229
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		546.736	-	128.010	120.450.804
Forderungen gegenüber Maklern		10.343.296	-	115.102.802	172.117.974
Forderungen gegenüber Anteilsinhabern		698.111	121.118	1.232.081	17.423.655
Sonstige Vermögenswerte		-	-	-	100
Summe Aktiva		167.216.696	40.987.657	1.441.305.687	9.852.378.900
PASSIVA					
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	9	-	-	-	(71.214)
Nicht realisierter Verlust aus Futures	10	-	(805)	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	11	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Optionen	13	-	-	-	-
Banküberziehungen		-	(48.035)	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern		(4.266.927)	-	(123.388.441)	(29.359.899)
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilsinhabern		(6.626.307)	(33.482)	(3.452.042)	(161.086.423)
Dividende - zahlbar		-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		(341.560)	(12.598)	(2.057.038)	(25.777.625)
Summe Passiva		(11.234.794)	(94.920)	(128.897.521)	(216.295.161)
Gesamt Nettovermögen		155.981.902	40.892.737	1.312.408.166	9.636.083.739
ZWEIJAHRES-VERMÖGENSZUSAMMENFASSUNG					
31. März 2020		178.914.008	27.303.959	970.626.515	13.092.566.996
31. März 2019		356.933.820	-	1.284.947.554	16.825.792.076

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2021

Economic Scale US Equity USD	Hong Kong Equity USD	Indian Equity USD	Mexico Equity USD	Russia Equity USD	Thai Equity USD
209.024.705	86.534.410	802903.231	36.083.251	127.188.859	39.122.515
79.546.642	24.894.316	458.614.281	2.344.659	21.701.482	2.119.301
288.571.347	111.428.726	1.261.517.512	38.427.910	148.890.341	41.241.816
2.096	-	-	-	-	-
71.839	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
4.437.864	3.158.442	17.576.530	1.436.628	1.675.054	76.821
235.173	10.246	-	-	46.146	230.801
1.203.332	4.051.624	5.812.572	624.201	1.594.431	17.481
6.377.796	141.521	831.297	7.663	583.995	826.810
-	-	25	-	-	41
300.899.447	118.790.559	1.285.737.936	40.496.402	152.789.967	42.393.770
(341.317)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(35)
(3.973.972)	(4.390.791)	(6.639.167)	(431.564)	(1.912.156)	(17.519)
(837.491)	(23.816)	(2.882.035)	(221.712)	(330.996)	(129.263)
-	-	-	-	-	-
(238.857)	(129.843)	(22.689.484)	(35.862)	(244.979)	(89.286)
(5.391.637)	(4.544.450)	(32.210.686)	(689.138)	(2.488.131)	(236.103)
295.507.810	114.246.109	1.253.527.250	39.807.264	150.301.836	42.157.667
754.835.475	103.875.487	775.004.871	24.648.747	120.529.016	30.467.053
954.199.453	134.358.287	1.451.539.761	51.476.099	182.742.997	60.338.452

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2021

Rententeilfonds					
	Erläuterungen	Turkey Equity EUR	Asia Bond USD	Asian Currencies Bond USD	Asia High Yield Bond USD
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten		41.070.752	564.961.996	60.535.285	1.704.253.129
Nicht realisierter (Wertverlust)/Wertzuwachs		(2.782.142)	219.468	(2.059.560)	2.342.270
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert		38.288.610	565.181.464	58.475.725	1.706.595.399
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9	-	1.702.879	59.370	1.794.999
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	10	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	11	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Optionen	13	-	-	-	-
Bankguthaben		2.465.624	1.590.044	1.591.477	56.670.662
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		30.362	5.849.792	424.908	29.150.773
Forderungen gegenüber Maklern		149.900	53.642.185	21.303	36.179.176
Forderungen gegenüber Anteilseignern		634.434	6.330.559	21.380	23.792.314
Sonstige Vermögenswerte		1.856	-	-	-
Summe Aktiva		41.570.786	634.296.923	60.594.163	1.854.183.323
PASSIVA					
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	9	-	(1.651.115)	(32.176)	(2.754.621)
Nicht realisierter Verlust aus Futures	10	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	11	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Optionen	13	-	-	-	-
Banküberziehungen		-	(5.934.235)	-	(46.139.837)
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern		(622.543)	(36.724.030)	(21.380)	(28.362.704)
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilseignern		(838.329)	(7.001.411)	-	(24.391.465)
Dividende - zahlbar		-	(3.381.199)	-	(11.982.903)
Sonstige Verbindlichkeiten		(80.111)	(128.359)	(32.719)	(1.148.705)
Summe Passiva		(1.540.983)	(54.820.349)	(86.275)	(114.780.235)
Gesamtnettovermögen		40.029.803	579.476.574	60.507.888	1.739.403.088
ZWEIJAHRES-VERMÖGENSZUSAMMENFASSUNG					
31. März 2020		35.609.087	134.928.402	40.011.960	149.524.687
31. März 2019		53.981.621	93.644.651	38.415.445	-

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2021

Brazil Bond USD	Euro Bond EUR	Euro Credit Bond EUR	Euro Credit Bond Total Return EUR	Euro High Yield Bond EUR	GEM Debt Total Return USD
41.225.950	131.083.871	405.509.694	135.480.359	1.793.284.074	340.952.425
(4.963.550)	5.942.620	1.920.987	1.600.299	68.078.842	(2.876.582)
36.262.400	137.026.491	407.430.681	137.080.658	1.861.362.916	338.075.843
15.142	-	-	-	22.630	6.605.088
-	730	47.610	-	35.135	-
-	-	-	-	-	835.460
-	-	-	-	-	14.535
815.149	1.994.578	14.756.169	12.230.427	77.705.027	13.116.237
498.124	1.160.469	3.890.534	1.677.709	28.482.308	3.859.132
10.079	119.850	16.465.180	-	-	23.681.464
33.971	442.825	155.670	6.763	6.357.763	4.285.151
-	-	-	-	-	-
37.634.865	140.744.943	442.745.844	150.995.557	1.973.965.779	390.472.910
(108.380)	(80)	-	-	-	(7.705.722)
-	-	(23.575)	(10.565)	-	-
(43.205)	-	(104.247)	-	-	(1.972.330)
-	-	-	-	-	(38.237)
(7)	-	(2.426.946)	(1.457.026)	-	(9.253.615)
(10.049)	(559.532)	(19.870.313)	(5.645.446)	-	(16.183.956)
(15.153)	(71.873)	(2.147.239)	(4.536)	(3.150.857)	(3.193.998)
-	-	-	-	(43.811)	-
(31.781)	(36.194)	(228.530)	(57.322)	(1.025.142)	(332.866)
(208.575)	(667.679)	(24.800.850)	(7.174.895)	(4.219.810)	(38.680.724)
37.426.290	140.077.264	417.944.994	143.820.662	1.969.745.969	351.792.186
37.263.956	152.286.894	402.096.656	208.391.406	1.675.445.445	594.434.578
92.330.332	142.867.335	538.246.076	212.526.969	1.793.457.833	1.461.671.818

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2021

Erläuterungen	Global Investment Grade Securitised Credit Bond USD	Global Securitised Credit Bond USD	Global High Yield Securitised Credit Bond USD	Global Bond USD
AKTIVA				
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten	1.455.747.361	103.995.107	177.192.219	59.236.410
Nicht realisierter (Wertverlust)/Wertzuwachs	10.304.022	1.152.442	(568.794)	(364.485)
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	1.466.051.383	105.147.549	176.623.425	58.871.925
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9 2.893.340	173.385	41.246	48.276
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	10 -	-	-	264.787
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	11 -	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Optionen	13 -	-	-	-
Bankguthaben	86.548.097	470.107	428.212	8.525.185
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto	1.595.668	292.035	708.728	236.602
Forderungen gegenüber Maklern	24.846.725	83.460.048	1.440.506	6.336.796
Forderungen gegenüber Anteilseignern	22.614.600	-	-	59.025
Sonstige Vermögenswerte	1.648	-	-	-
Summe Aktiva	1.604.551.461	189.543.124	179.242.117	74.342.596
PASSIVA				
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	9 (2.371.176)	(182.375)	(113.768)	(378.549)
Nicht realisierter Verlust aus Futures	10 -	-	-	(4.737)
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	11 -	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Optionen	13 -	-	-	-
Banküberziehungen	(4.255.053)	-	-	(7.958.273)
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern	(227.806.975)	(86.156.604)	(8.474.226)	(8.390.408)
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilseignern	(4.390.573)	-	-	(92.788)
Dividende - zahlbar	(3.802.095)	(192.814)	-	(1.612)
Sonstige Verbindlichkeiten	(179.013)	(48.845)	(75.257)	(24.258)
Summe Passiva	(242.804.885)	(86.580.638)	(8.663.251)	(16.850.625)
Gesamtnettovermögen	1.361.746.576	102.962.486	170.578.866	57.491.971

ZWEIJAHRES-VERMÖGENSZUSAMMENFASSUNG

31. März 2020	932.447.372	82.860.837	122.758.135	51.910.320
31. März 2019	542.875.418	35.455.993	210.816.404	45.613.898

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2021

Global Bond Total Return USD	Global Corporate Bond USD	Global Emerging Markets Bond USD	Global Emerging Markets Local Currency Rates USD	Global Emerging Markets Local Debt USD	Global Government Bond USD
193.273.488	2.409.715.290	2.113.677.946	179.450.222	1.524.571.111	3.303.414.558
(848.687)	96.658.011	(71.913.827)	(1.423.066)	2.467.913	(6.705.205)
192.424.801	2.506.373.301	2.041.764.119	178.027.156	1.527.039.024	3.296.709.353
1.558.867	22.984.599	4.338.070	3.570.233	30.330.416	45.898.972
634.466	2.430.675	1.591.695	16.687	139.062	1.889.836
184.741	224.329	114.893	1.742.632	12.440.656	-
-	-	-	7.900	64.455	-
10.263.698	274.074.757	20.997.750	12.586.220	47.113.099	103.333.532
1.634.938	21.009.141	21.691.821	2.825.867	16.960.149	9.811.946
47.676.849	285.787.540	52.795.203	5.715.764	14.181.222	347.374.044
75.758.078	21.658.220	49.906.575	427.991	28.896.528	459.473.317
-	-	-	138.214	98.665	-
330.136.438	3.134.542.562	2.193.200.126	205.058.664	1.677.263.276	4.264.491.000
(162.602)	(6.680.913)	(3.581.676)	(4.734.751)	(36.018.296)	(9.227.935)
(7.800)	(376.534)	(2.143.834)	-	-	(40.989)
(15.068)	-	(4.205.612)	(823.119)	(5.819.336)	-
-	-	-	(27.196)	(207.170)	-
(4.957.857)	(260.570.932)	(9.166.829)	(3.894.075)	(24.508.316)	(94.903.717)
(122.112.690)	(279.871.557)	(81.270.599)	(1.371.676)	(1.790.846)	(798.515.654)
(6.330)	(5.762.570)	(19.718.286)	(5.202.649)	(23.534.426)	(4.165.615)
(22.817)	(13.880.185)	(13.333.337)	-	(8.673.143)	(6.009.759)
(38.784)	(294.082)	(699.955)	(47.468)	(412.605)	(264.593)
(127.323.948)	(567.436.773)	(134.120.128)	(16.100.934)	(100.964.138)	(913.128.262)
202.812.490	2.567.105.789	2.059.079.998	188.957.730	1.576.299.138	3.351.362.738
27.801.732	2.211.126.123	2.089.394.931	216.633.669	1.860.028.462	1.392.852.009
26.249.589	2.371.930.132	3.905.557.990	277.227.658	2.734.738.358	1.379.376.789

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2021

	Erläuterungen	Global High Income Bond USD	Global High Yield Bond USD	Global Inflation Linked Bond USD	Global Lower Carbon Bond USD
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten		1.575.020.832	1.548.210.394	263.428.092	262.439.308
Nicht realisierter (Wertverlust)/Wertzuwachs		23.235.051	74.832.013	9.659.614	11.111.817
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert		1.598.255.883	1.623.042.407	273.087.706	273.551.125
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9	8.057.584	6.501.817	3.826.802	2.235.756
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	10	2.241.133	383.625	426.027	315.539
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	11	493.674	-	1.021.028	-
Nicht realisierter Gewinn aus Optionen	13	-	-	-	-
Bankguthaben		49.522.087	38.550.409	2.348.685	5.386.273
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		16.465.069	22.289.826	941.739	2.109.765
Forderungen gegenüber Maklern		48.230.288	42.035.574	40.899.335	343.149
Forderungen gegenüber Anteilseignern		9.760.388	13.996.714	226.679	594.549
Sonstige Vermögenswerte		-	-	-	-
Summe Aktiva		1.733.026.106	1.746.800.372	322.778.001	284.536.156
PASSIVA					
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	9	(933.177)	(1.866.157)	(3.423.306)	(156.353)
Nicht realisierter Verlust aus Futures	10	(4.177.778)	(97.711)	-	(22.517)
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	11	(1.765.285)	-	(1.148.449)	(9.589)
Nicht realisierter Verlust aus Optionen	13	-	-	-	-
Banküberziehungen		(33.106.872)	(4.939.570)	(2.036.421)	(441.908)
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern		(57.572.801)	(42.062.758)	(16.625.089)	(343.023)
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilseignern		(16.591.524)	(27.207.500)	(26.686.206)	(1.638.431)
Dividende - zahlbar		(5.462.031)	(16.900.133)	(23.799)	(542.825)
Sonstige Verbindlichkeiten		(2.042.751)	(404.383)	(91.576)	(222.226)
Summe Passiva		(121.652.219)	(93.478.212)	(50.034.846)	(3.376.872)
Gesamt Nettovermögen		1.611.373.887	1.653.322.160	272.743.155	281.159.284

ZWEIJAHRES-VERMÖGENSZUSAMMENFASSUNG

31. März 2020	1.856.638.949	1.348.464.273	226.323.638	329.996.065
31. März 2019	1.554.806.452	1.501.320.513	276.414.676	53.979.582

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2021

Global Short Duration Bond USD	Global Short Duration High Yield Bond USD	India Fixed Income USD	RMB Fixed Income USD	Singapore Dollar Income Bond SGD	US Dollar Bond USD
226.158.253	212.556.930	836.872.314	283.079.832	342.201.944	175.380.690
2.146.003	5.015.546	10.842.392	72.973	3.853.364	2.321.540
228.304.256	217.572.476	847.714.706	283.152.805	346.055.308	177.702.230
6.670.274	1.007.620	863.952	31.491	100.399	-
102.955	-	-	-	-	158.984
91.874	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
37.819.544	955.148	42.934.985	383.424	7.732.536	2.222.155
1.957.791	3.822.979	17.334.360	4.220.357	3.057.734	691.253
361.287.848	1.988.416	19.875.699	8.214.357	3.551.645	2.604.941
4.148.380	1.525.540	3.424.266	2.960.229	393.331	170.552
13.121	-	-	12	-	-
640.396.043	226.872.179	932.147.968	298.962.675	360.890.953	183.550.115
(2.507.936)	(679.648)	(907.321)	(334.069)	(161.633)	-
(8.406)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(613.089)
-	-	-	-	-	-
(11.225.434)	(3.823)	(34.677.760)	(435.492)	-	(726.838)
(142.894.007)	(3.749.338)	(15.951.011)	(6.293.236)	(5.039.852)	(39.303.298)
(246.610.133)	(3.700.672)	(8.246.555)	(1.084.904)	(1.396.238)	(3.241.420)
(1.127.720)	(1.951.748)	(3.168.971)	(391.754)	(714.160)	(140.464)
(71.259)	(62.349)	(1.068.552)	(199.514)	(304.657)	(87.854)
(404.444.895)	(10.147.578)	(64.020.170)	(8.738.969)	(7.616.540)	(44.112.963)
235.951.148	216.724.601	868.127.798	290.223.706	353.274.413	139.437.152
34.617.299	404.222.156	924.344.346	96.331.491	235.157.282	136.332.997
53.787.688	545.422.302	936.876.740	112.910.365	64.227.711	153.718.123

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2021

	Erläuterungen	US High Yield Bond USD	Euro Convertible Bond EUR	Global Corporate Fixed Term Bond 2022 USD	Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022 - 1 USD
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten		30.703.781	15.831.717	689.236.885	189.622.425
Nicht realisierter (Wertverlust)/Wertzuwachs		1.119.396	1.558.689	4.890.385	(3.880.768)
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert		31.823.177	17.390.406	694.127.270	185.741.657
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9	1.168	-	2.096.065	547.213
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	10	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	11	-	-	-	2.600
Nicht realisierter Gewinn aus Optionen	13	-	-	-	-
Bankguthaben		776.400	785.794	14.089.984	13.304.863
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		448.015	15.854	9.971.331	729.650
Forderungen gegenüber Maklern		376.667	-	100.159.988	18.662.578
Forderungen gegenüber Anteilseignern		822.003	12.585	-	-
Sonstige Vermögenswerte		-	18.788	-	-
Summe Aktiva		34.247.430	18.223.427	820.444.638	218.988.561
PASSIVA					
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	9	(4.830)	(10.337)	(982.276)	(118.935)
Nicht realisierter Verlust aus Futures	10	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	11	-	-	-	(3.531.859)
Nicht realisierter Verlust aus Optionen	13	-	-	-	-
Banküberziehungen		(909.718)	-	(13.161.451)	(196.334)
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern		(461.944)	-	(98.520.620)	(18.625.104)
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilseignern		-	(80.809)	(2.772.313)	-
Dividende – zahlbar		(39.054)	-	(2.188.302)	(1.087.983)
Sonstige Verbindlichkeiten		(13.949)	(17.602)	(331.259)	(130.064)
Summe Passiva		(1.429.495)	(108.748)	(117.956.221)	(23.690.279)
Gesamtnettovermögen		32.817.935	18.114.679	702.488.417	195.298.282
ZWEIJAHRES-VERMÖGENSZUSAMMENFASSUNG					
31. März 2020		60.511.971	17.517.084	749.360.288	238.982.167
31. März 2019		72.945.581	102.900.698	-	307.789.391

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2021

Sonstige Teilfonds	Global Emerging Markets Multi- Asset Income USD	Managed Solutions - Asia Focused Conservative USD	Managed Solutions - Asia Focused Growth USD	Managed Solutions - Asia Focused Income USD
	109.450.472	100.804.889	47.720.769	754.558.373
	2.024.263	1.187.841	3.671.144	40.348.435
	111.474.735	101.992.730	51.391.913	794.906.808
	957.742	1.845	424	150.248
	60.814	-	-	-
	187.675	-	-	-
	2.127	-	-	-
	3.469.001	1.552.126	314.849	21.495.005
	1.070.937	425.826	82.099	5.668.190
	909.083	1.959.765	1.482.317	17.692.161
	66.604	1.037.225	218.001	19.828.877
	2.179	-	-	-
	118.200.897	106.969.517	53.489.603	859.741.289
	(1.114.824)	(93.450)	(24.191)	(540.146)
	(13.297)	-	-	-
	(164.167)	-	-	-
	(6.085)	-	-	-
	(1.628.748)	(958.695)	(68.031)	(8.351.713)
	(825.276)	(1.328.615)	(1.346.446)	(28.959.118)
	(655.645)	(71.454)	(271.963)	(3.325.743)
	(349.063)	(135.524)	(7.721)	(2.335.281)
	(224.261)	(91.731)	(101.592)	(1.694.499)
	(4.981.366)	(2.679.469)	(1.819.944)	(45.206.500)
	113.219.531	104.290.048	51.669.659	814.534.789
	144.407.388	20.210.734	23.646.538	323.337.208
	241.615.838	25.828.435	53.433.521	497.476.538

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2021

	Erläuterungen	Multi-Asset Style Factors EUR	Multi-Strategy Target Return EUR	US Income Focused USD
AKTIVA				
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten		1.103.309.482	21.004.960	161.822.344
Nicht realisierter (Wertverlust)/Wertzuwachs		(1.026.607)	568.228	12.733.343
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert		1.102.282.875	21.573.188	174.555.687
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9	22.275.695	276.427	21.536
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	10	11.185.256	204.164	18.180
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	11	5.568.477	79.043	-
Nicht realisierter Gewinn aus Optionen	13	-	5.735	-
Bankguthaben		448.345.596	5.599.330	6.207.627
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		809.945	11.510	878.802
Forderungen gegenüber Maklern		193.214	-	1.299.866
Forderungen gegenüber Anteilshabern		3.493.199	-	3.474.647
Sonstige Vermögenswerte		-	-	-
Summe Aktiva		1.594.154.257	27.749.397	186.456.345
PASSIVA				
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	9	(34.883.494)	(548.748)	(43.956)
Nicht realisierter Verlust aus Futures	10	(13.539.453)	(218.116)	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	11	(26.394.816)	(191.406)	(128.628)
Nicht realisierter Verlust aus Optionen	13	-	-	-
Banküberziehungen		(46.036.039)	(573.046)	(1.817.949)
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern		(192.521)	(10.899)	(7.037.831)
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilshabern		(4.554.692)	-	(3.810.144)
Dividende – zahlbar		-	-	(586.677)
Sonstige Verbindlichkeiten		(738.406)	(3.363)	(268.529)
Summe Passiva		(126.339.421)	(1.545.578)	(13.693.714)
Gesamtnettovermögen		1.467.814.836	26.203.819	172.762.631

ZWEIJAHRES-VERMÖGENSZUSAMMENFASSUNG

31. März 2020		1.013.785.620	23.844.201	436.943.600
31. März 2019		585.878.706	23.427.556	-

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2021

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER		Anteile in Umlauf 31.03.2021	Nettoinventarwert je Anteil*		
	31. März 2021 (siehe Erläuterung 19)			31.03.2021	31.03.2020	31.03.2019
Asia ex Japan Equity USD						
AC	1,85 %	1.506.208,796	98,62	55,93	67,75	
AC EUR	1,85 %	316.275,641	19,94	11,31	13,70	
ACO EUR	1,87 %	556.662,049	32,91	17,69	22,61	
AD	1,85 %	1.631.735,833	87,07	49,61	60,20	
ADO EUR	1,87 %	44.048,118	30,60	16,52	21,16	
BC	1,10 %	1.516.375,879	14,11	7,94	9,55	
BC EUR	1,10 %	98.566,265	17,28	9,73	11,69	
BCO EUR	1,12 %	247.161,117	14,10	7,52	9,54	
BD	1,10 %	29.278,424	15,09	8,59	10,34	
BD GBP	1,10 %	556,729	31,79	18,11	21,97	
EC	2,35 %	30.491,484	86,30	49,18	59,88	
ED	2,35 %	734,753	84,29	48,05	58,50	
IC	1,00 %	127.327,565	107,69	60,56	72,73	
ID	1,00 %	64.014,266	94,39	53,75	65,21	
J1C	0,85 %	668.304,468	23,08	12,96	15,54	
XC	0,87 %	8.632.803,000	13,95	7,84	9,40	
ZC	0,18 %	1.597.996,140	101,42	56,57	67,39	
ZD	0,18 %	2.046.627,875	89,55	50,96	61,81	
Gesamtnettovermögen			847.285.638	395.771.385	545.684.480	
Asia ex Japan Equity Smaller Companies USD						
AC	1,85 %	393.046,872	88,97	46,09	65,56	
AC EUR	1,85 %	539.511,145	24,40	12,64	17,98	
AD	1,85 %	948.218,695	80,04	41,74	59,67	
AD HKD	1,85 %	30.616,785	2,62	1,37	1,96	
BC	1,10 %	693.331,141	17,76	9,13	12,89	
BC EUR	1,10 %	522.539,405	16,26	8,36	11,80	
BC GBP	1,10 %	61.988,738	40,84	21,00	29,65	
BD	1,10 %	95.023,702	16,43	8,57	12,26	
BD GBP	1,10 %	1.051,940	38,35	20,00	28,61	
EC	2,35 %	91.863,441	83,02	43,22	61,80	
IC	1,00 %	2.125.450,215	98,45	50,57	71,32	
IC EUR	1,00 %	4.614.225,096	16,56	8,51	12,00	
ID	1,00 %	233.092,274	28,60	14,92	21,34	
J1C	0,85 %	969.000,000	15,01	7,70	10,84	
XC	0,90 %	16.477.367,556	15,32	7,86	11,08	
XC EUR	0,90 %	3.948.205,947	19,04	9,77	13,76	
XD	0,90 %	3.550,844	17,13	8,91	12,75	
ZC	0,22 %	5.067.530,000	18,11	9,23	12,91	
Gesamtnettovermögen			882.981.687	399.066.932	877.174.884	
Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend USD						
AC	1,85 %	526.359,058	34,22	22,51	26,54	
AM2	1,85 %	8.265.062,130	11,66	7,95	9,74	
AM2 HKD	1,85 %	23.572.321,548	1,50	1,02	1,25	
AM30 RMB	1,87 %	2.123.528,213	1,67	1,06	1,37	
AS	1,85 %	1.068.721,093	24,51	16,29	19,47	
BC EUR	1,09 %	500,000	13,18	-	-	
BD EUR	1,10 %	11.882,000	14,25	-	-	
BS GBP	1,10 %	1.717,059	24,47	16,22	19,36	
EC	2,35 %	28.118,293	32,02	21,17	25,08	
IC	1,00 %	240.614,306	33,39	21,78	25,46	
IC EUR	1,00 %	381.427,833	26,29	17,15	20,05	
S9S	0,65 %	63.770,656	15,12	10,01	11,93	
XC	0,89 %	2.933.833,709	12,73	8,29	9,68	
XD	0,90 %	2.573.415,000	13,69	-	-	
XD EUR	0,90 %	932.907,103	13,19	-	-	
XM2	0,90 %	3.822.091,000	10,14	-	-	
ZS	0,21 %	1.224.812,730	25,43	16,82	20,03	
Gesamtnettovermögen			354.379.783	218.509.024	323.548.527	

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

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

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2021

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER		Anteile in Umlauf 31.03.2021	Nettoinventarwert je Anteil*		
	31. März 2021 (siehe Erläuterung 19)			31.03.2021	31.03.2020	31.03.2019
BRIC Equity USD						
AC	1,85 %		1.249.024,348	31,29	20,65	27,55
AC GBP	1,85 %		4.727,480	23,03	15,20	20,28
AC HKD	1,85 %		1.072.591,327	1,50	0,99	1,32
AD	1,85 %		43.005,788	27,48	18,52	25,07
AD GBP	1,85 %		2.433,105	27,92	18,81	25,47
BC GBP	1,10 %		25.492,903	27,69	18,14	24,02
BD GBP	1,10 %		4.331,409	22,65	15,27	20,66
EC	2,35 %		32.774,023	29,12	19,31	25,90
IC	1,00 %		11.075,421	34,45	22,54	29,82
IC EUR	1,00 %		44.443,289	19,46	12,73	16,84
J1C	0,85 %		2.739.200,684	26,20	17,12	22,61
L1C	0,73 %		55,000	35,15	22,94	30,27
M1C	1,35 %		84.570,938	34,85	22,88	30,38
M2C	1,35 %		3.453.994,052	33,51	22,00	29,21
M2D	1,35 %		1.328.053,757	28,04	18,91	25,58
Gesamtnettovermögen				272.732.173	211.259.945	329.564.532
BRIC Markets Equity USD						
AC	1,85 %		2.483.668,738	21,52	14,15	18,87
AD	1,85 %		852.820,958	18,97	12,74	17,24
BD	1,10 %		11.954,892	15,50	10,41	14,08
EC	2,35 %		340.983,622	19,98	13,21	17,70
ED**	-		-	-	12,42	16,82
IC	1,00 %		20.032,880	24,33	15,87	20,98
J1C	0,85 %		1.818.733,720	24,93	16,24	21,44
Gesamtnettovermögen				122.442.204	96.498.150	161.390.675
China Consumer Opportunities USD						
AC	1,90 %		1.063.737,873	23,53	15,70	17,96
AC HKD	1,90 %		2.806.577,143	3,02	2,01	2,30
AD	1,90 %		22.156,064	16,09	10,78	12,38
EC	2,40 %		13.206,308	15,26	10,24	11,77
IC EUR	1,05 %		9.210,051	21,09	13,96	15,83
S5C	0,70 %		38.943,602	16,59	10,94	12,37
Gesamtnettovermögen				34.966.400	29.907.640	41.689.937
Emerging Wealth USD						
AC	1,90 %		1.157.922,413	15,38	10,20	11,63
AD	1,90 %		128.760,176	14,67	9,76	11,19
Gesamtnettovermögen				19.726.856	12.580.639	14.973.571
Euroland Equity EUR						
AC	1,85 %		2.333.584,815	46,16	30,62	39,83
ACH USD	1,83 %		404,775	12,38	-	10,68
AD	1,85 %		474.290,079	38,93	26,33	34,82
ADH USD	1,87 %		519.094,105	9,98	7,13	8,95
BC	1,10 %		2.445.697,701	11,10	7,31	9,43
BD	1,10 %		1.599,654	10,83	7,33	9,47
EC	2,35 %		53.943,597	42,98	28,64	37,45
ED	2,35 %		1.440,410	38,54	26,04	34,44
IC	1,00 %		721.636,223	52,14	34,29	44,23
ID	1,00 %		751.809,664	45,73	30,96	40,95
XC	0,72 %		17.140.118,214	14,51	9,52	12,24
XD**	-		-	-	-	9,36
ZC	0,12 %		1.986.862,499	61,88	40,34	51,56
ZD	0,13 %		156.740,722	42,96	29,14	38,52
Gesamtnettovermögen				611.284.419	346.358.474	576.983.269

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

** Die Anteilsklassen sind zum 31. März 2021 inaktiv.

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

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2021

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER		Anteile in Umlauf 31.03.2021	Nettoinventarwert je Anteil*		
	31. März 2021 (siehe Erläuterung 19)			31.03.2021	31.03.2020	31.03.2019
Euroland Equity Smaller Companies						
EUR						
AC	1,85 %		1.018.044,962	82,00	57,55	73,19
ACH USD	1,87 %		11.044,042	11,99	8,90	10,77
AD	1,85 %		72.276,560	77,60	54,72	69,82
BC	1,10 %		805.294,124	12,32	8,58	10,83
EC	2,35 %		9.002,470	76,41	53,90	68,89
IC	1,00 %		241.524,799	92,90	64,65	81,52
ID	1,00 %		884.715,250	15,00	10,59	13,51
XC	0,81 %		277.535,934	16,11	11,19	14,08
ZC	0,13 %		974.302,327	109,62	75,62	94,50
Gesamtnettvermögen				246.807.011	229.233.925	335.589.426
Euroland Growth						
EUR						
AC	1,85 %		5.966.619,853	21,28	15,32	16,86
BC	1,10 %		829.510,527	11,44	-	-
EC	2,34 %		4.986,466	17,49	12,65	13,99
IC	1,00 %		1.333.638,100	23,44	16,73	18,26
M1C	1,60 %		5.601,743	21,87	15,70	17,24
M1D	1,60 %		167.279,539	18,53	13,39	14,83
XC	0,90 %		199.830,520	10,90	-	-
ZC	0,12 %		6.761.884,908	17,93	12,68	13,72
Gesamtnettvermögen				294.435.304	176.229.620	187.067.443
European Equity						
EUR						
AC	1,85 %		229.035,310	51,48	35,01	44,75
AD	1,85 %		42.645,577	41,87	29,07	37,92
EC	2,35 %		3.163,201	46,16	31,55	40,53
ED	2,35 %		79.214,512	41,21	28,59	37,29
IC	1,00 %		9.637,507	57,55	38,82	49,19
ID	1,00 %		17.353,531	9,63	6,69	8,73
PC**	-		-	-	-	-
PD	1,35 %		761.154,021	41,40	28,76	37,52
ZC	0,24 %		183.295,350	10,82	7,24	9,11
ZD	0,23 %		244.118,663	42,60	29,66	38,69
Gesamtnettvermögen				61.600.186	46.495.957	66.984.286
Frontier Markets						
USD						
AC	2,25 %		178.655,495	110,32	74,97	101,05
AC EUR	2,25 %		187.739,892	20,95	14,24	19,19
AD	2,25 %		11.438,939	102,97	71,16	96,43
AD EUR	2,25 %		5,000	15,09	10,41	14,12
BC	1,75 %		2.337,183	12,66	8,56	11,48
BC EUR**	-		-	-	-	-
BC GBP	1,75 %		6.087,279	22,53	15,23	20,43
EC	2,74 %		76.864,851	14,46	9,87	13,38
EC EUR	2,74 %		45.224,553	16,35	11,17	15,13
IC	1,65 %		11.225,476	165,18	111,59	149,49
IC EUR	1,65 %		38.959,262	20,31	13,72	18,38
IC GBP	1,65 %		4.750,811	25,11	16,96	22,72
ID	1,65 %		384.401,249	144,41	99,92	135,36
ID GBP**	-		-	-	-	16,98
XC	1,30 %		756.502,379	13,18	8,87	11,84
XC GBP**	-		-	-	14,19	18,94
XD	1,30 %		5.769.086,778	12,19	8,44	11,43
ZC	0,40 %		796.015,545	6,47	6,04	7,98
ZD	0,39 %		904.730,652	18,39	12,77	17,28
Gesamtnettvermögen				184.493.724	156.239.004	272.023.112

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

** Die Anteilsklassen sind zum 31. März 2021 inaktiv.

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

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2021

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER		Anteile in Umlauf 31.03.2021	Nettoinventarwert je Anteil*		
	31. März 2021 (siehe Erläuterung 19)			31.03.2021	31.03.2020	31.03.2019
GEM Equity Volatility Focused (geschlossen zum 2. Dezember 2020) USD						
AC	-	-	-	-	9,38	12,02
AD	-	-	-	-	9,08	11,80
BC	-	-	-	-	9,71	12,35
EC	-	-	-	-	9,16	11,80
ZC	-	-	-	-	9,90	12,49
Gesamtnettvermögen				-	6.850.027	11.359.645
Global Emerging Markets Equity USD						
AC	1,90 %	10.064.840,321	23,52	14,61	17,24	
AC EUR	1,90 %	27.092,957	22,29	13,84	16,33	
AC GBP	1,90 %	15.870,518	23,65	14,69	17,33	
AD	1,90 %	931.887,142	21,07	13,18	15,69	
AD GBP	1,90 %	1.454,149	22,01	13,77	16,40	
BC	1,15 %	886.829,024	13,69	8,44	9,88	
BC GBP	1,15 %	27.717,423	28,83	17,77	20,81	
BD GBP	1,15 %	2.276,671	22,52	14,09	16,78	
EC	2,40 %	134.355,434	21,15	13,20	15,66	
ED	2,40 %	3.724,820	20,18	12,63	15,03	
IC	1,05 %	190.000,000	26,36	16,24	18,99	
PC	1,40 %	1.951.531,132	16,82	10,40	12,20	
PD	1,40 %	97.536,304	14,50	9,07	10,80	
S1D	0,85 %	229.917,983	10,43	6,52	7,76	
XC	0,90 %	170.301,701	15,92	9,79	11,44	
ZC**	-	-	-	9,64	11,19	
ZD	0,20 %	602.531,204	21,53	13,46	16,03	
Gesamtnettvermögen			330.625.228	186.883.435	195.323.365	
Global Equity Climate Change USD						
AC	1,85 %	1.637.639,007	14,43	8,61	9,15	
AD	1,85 %	4.392.779,623	13,88	8,28	8,81	
EC	2,35 %	226.490,113	13,51	8,10	8,65	
IC	1,00 %	41.922,461	10,77	-	-	
ICH EUR	0,97 %	100,000	10,91	-	-	
JC	0,85 %	3.004.664,460	10,07	-	-	
ZQ1	0,25 %	4.509.438,830	16,74	9,95	10,57	
Gesamtnettvermögen			193.855.030	25.655.677	14.941.703	
Global Equity Dividend USD						
AC	1,85 %	20.331,109	15,58	10,34	11,45	
AC EUR	1,85 %	68.422,896	16,30	10,82	11,97	
AM2	1,85 %	569.249,687	13,07	8,90	10,16	
AM2 HKD	1,85 %	4.413.784,532	1,69	1,15	1,31	
AQ2	1,85 %	1.063,246	13,02	8,86	10,12	
EQ2	2,35 %	5.848,268	12,65	8,65	9,93	
XC	0,80 %	500,000	16,54	10,86	11,90	
ZBFIX8.5 JPY	0,25 %	16.424,063	100,76	71,48	-	
ZM2	0,25 %	1.665.813,089	12,88	8,63	9,69	
ZQ1**	-	-	-	-	-	
Gesamtnettvermögen			39.569.550	34.427.623	31.758.470	

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

** Die Anteilsklassen sind zum 31. März 2021 inaktiv.

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

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2021

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER		Anteile in Umlauf 31.03.2021	Nettoinventarwert je Anteil*		
	31. März 2021 (siehe Erläuterung 19)			31.03.2021	31.03.2020	31.03.2019
Global Equity Volatility Focused USD						
AC	1,85 %		75.901,664	15,04	10,23	11,73
AC EUR	1,85 %		1.884.413,295	16,95	11,53	13,23
ACO AUD	1,87 %		21.648,106	10,77	6,00	8,19
ACO EUR	1,87 %		31.613,395	15,31	9,88	11,96
ACO SGD	1,87 %		395.674,270	10,81	7,00	8,54
AM2	1,85 %		3.717.409,174	12,45	8,67	10,24
AM2 HKD	1,85 %		11.489.013,344	1,61	1,12	1,32
AM30 AUD	1,87 %		1.023.857,959	8,98	5,11	7,11
AM30 CAD	1,87 %		696.404,641	9,45	5,87	7,46
AM30 EUR	1,87 %		198.840,065	14,14	9,25	11,23
AM30 RMB	1,87 %		5.017.294,043	1,86	1,20	1,51
AM30 SGD	1,87 %		188.687,930	9,05	5,98	7,47
BC	1,10 %		22.534,223	15,89	10,73	12,21
BC GBP	1,10 %		17.660,907	22,81	15,40	17,53
EC	2,35 %		3.069,588	14,26	9,75	11,24
ECO EUR	2,34 %		23,921	15,34	10,06	11,62
ZCO SGD**	-		-	-	-	-
Gesamtnettvermögen				133.229.586	129.091.213	178.615.431
Global Lower Carbon Equity USD						
AC	1,15 %		427.840,220	13,89	9,45	10,44
AC EUR	1,15 %		3.496.754,786	15,77	10,74	11,86
AD	1,15 %		326.457,672	13,59	9,34	10,41
AD HKD	1,15 %		2.290.753,141	1,67	1,15	1,28
BC	0,75 %		20.528,358	15,46	-	-
BC GBP	0,75 %		17.237,247	15,38	10,43	-
BD**	-		-	-	-	-
ID	0,65 %		53.500,000	14,79	10,16	11,20
XC	0,55 %		500,000	14,18	9,60	10,53
ZC	0,23 %		351.920,533	14,09	-	10,58
ZQ1	0,25 %		6.132.353,027	13,33	9,13	10,19
Gesamtnettvermögen				157.427.767	49.466.240	37.675.891
Global Real Estate Equity USD						
AC	1,90 %		236.653,876	11,01	8,38	11,26
AC EUR	1,90 %		790.905,630	12,60	9,59	12,88
AD	1,90 %		39.998,666	10,40	8,02	10,90
AM2	1,90 %		52.717,949	9,44	7,50	10,45
AM30 SGD	1,92 %		19.502,779	6,84	5,16	7,60
BQ1	1,15 %		0,006	12,60	-	-
ID	1,00 %		550.012,026	10,48	8,10	11,01
ZBFIX8.5 JPY	0,20 %		2.114,250	79,02	64,34	-
ZC	0,11 %		4.507.940,455	12,25	9,16	12,08
ZD	0,12 %		16.950.904,936	10,56	8,19	11,11
ZM2	0,14 %		240.850,047	10,36	8,08	11,07
ZQ1	0,11 %		113.705.591,969	10,77	8,27	11,24
Gesamtnettvermögen				1.480.658.342	883.092.894	1.180.354.568
Latin American Equity (geschlossen zum 4. Juni 2019) USD						
AC	-		-	-	-	13,89
AC GBP	-		-	-	-	12,66
AD	-		-	-	-	13,05
AD GBP	-		-	-	-	10,76
AD HKD	-		-	-	-	0,81
BC	-		-	-	-	8,66
BC GBP	-		-	-	-	14,94
BD GBP	-		-	-	-	18,42
EC	-		-	-	-	13,28
IC	-		-	-	-	15,07
IC EUR	-		-	-	-	-
M1C	-		-	-	-	14,59
M1D	-		-	-	-	13,06
Gesamtnettvermögen				-	-	17.444.524

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

** Die Anteilsklassen sind zum 31. März 2021 inaktiv.

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

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2021

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER		Anteile in Umlauf 31.03.2021	Nettoinventarwert je Anteil*		
	31. März 2021 (siehe Erläuterung 19)			31.03.2021	31.03.2020	31.03.2019
Brazil Equity USD						
AC	2,15 %		2.432.416,840	16,71	12,80	22,47
AC EUR	2,15 %		74.798,835	6,18	4,74	8,31
AC GBP	2,15 %		33.787,424	8,31	6,37	11,17
AD	2,15 %		6.669.457,753	14,63	11,46	20,44
AD GBP	2,15 %		5.163,952	7,15	5,60	9,99
AD HKD	2,15 %		4.414.631,352	0,48	0,37	0,66
BC	1,27 %		208.491,996	6,54	4,97	8,64
BC GBP	1,27 %		204.054,515	9,57	7,27	12,64
BD	1,27 %		22.014,105	6,61	5,19	9,25
BD GBP	1,27 %		5.359,584	8,07	6,34	11,30
EC	2,64 %		235.363,029	15,50	11,93	21,04
ED	2,65 %		101,461	14,42	11,27	20,13
IC	1,17 %		12.238,690	19,36	14,69	25,52
ID	1,17 %		3.465,000	14,99	11,79	21,00
S3D	0,85 %		156.401,333	15,37	12,11	21,55
XC	0,90 %		500,000	7,26	5,50	9,52
ZC	0,20 %		222.274,650	22,74	17,09	29,40
Gesamtnettovermögen				155.981.902	178.914.008	356.933.820
China A-Shares Equity USD						
AC	1,90 %		13.003,632	15,13	9,71	-
BC	1,15 %		106.549,872	15,30	9,74	-
BD	1,15 %		30.930,000	14,02	8,93	-
S34D**	-		-	-	9,77	-
XC	0,93 %		100,000	15,34	9,75	-
XC EUR	0,92 %		100,000	16,88	10,73	-
ZC	0,30 %		2.492.242,554	15,50	9,79	-
Gesamtnettovermögen				40.892.737	27.303.959	-
Chinese Equity USD						
AC	1,90 %		1.314.041,837	160,48	106,10	112,49
AC EUR	1,90 %		78.098,022	28,84	19,07	20,22
AC GBP	1,90 %		13.886,609	37,77	24,96	26,47
AC HKD	1,59 %		100,000	1,22	-	-
AD	1,90 %		6.175.926,952	148,08	97,90	104,13
AD GBP	1,90 %		3.817,987	36,04	23,83	25,34
AD HKD	1,90 %		5.324.126,251	2,36	1,56	1,66
BC	1,15 %		248.959,722	21,70	14,24	14,98
BC GBP	1,15 %		51.392,160	37,14	24,37	25,65
BD	1,15 %		344.211,471	19,58	12,89	13,71
BD GBP	1,15 %		33.157,825	34,23	22,54	23,98
EC	2,40 %		72.543,208	148,11	98,40	104,86
ED**	-		-	-	96,32	102,64
IC	1,05 %		169.595,198	183,36	120,20	126,36
ID	1,05 %		3.100,185	153,62	101,11	107,53
XC	0,83 %		2.673.650,000	17,29	11,31	11,86
XD**	-		-	-	-	8,80
ZC	0,14 %		89.952,966	162,72	105,71	110,12
ZD	0,13 %		341.364,393	155,73	102,35	108,83
Gesamtnettovermögen				1.312.408.166	970.626.515	1.284.947.554
Hong Kong Equity USD						
AC	1,85 %		5.616,284	193,12	134,92	157,47
AC HKD	2,26 %		100,000	1,23	-	-
AD	1,85 %		88.535,436	160,74	113,06	133,46
AD HKD	1,85 %		381.882,354	1,85	1,30	1,54
BD GBP	1,10 %		1.022,350	22,74	15,98	18,86
EC	2,35 %		3.794,539	180,17	126,50	148,39
IC	1,00 %		830,213	216,96	150,30	173,92
PD	1,35 %		533.061,510	158,84	111,66	131,79
ZD	0,23 %		75.032,115	168,81	118,59	139,95
Gesamtnettovermögen				114.246.109	103.875.487	134.358.287

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

** Die Anteilsklassen sind zum 31. März 2021 inaktiv.

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

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2021

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER		Anteile in Umlauf 31.03.2021	Nettoinventarwert je Anteil*		
	31. März 2021 (siehe Erläuterung 19)			31.03.2021	31.03.2020	31.03.2019
Indian Equity USD						
AC	1,90 %		1.146.411,120	216,21	119,58	191,60
AC CHF	1,90 %		29.000,537	14,35	7,94	12,72
AC EUR	1,90 %		24.105,774	20,71	11,46	18,35
AC GBP	1,90 %		40.295,169	24,14	13,35	21,39
AD	1,90 %		3.525.166,262	213,23	117,93	188,96
AD EUR	1,90 %		51.383,264	18,05	9,99	16,00
AD GBP	1,90 %		2.322,493	23,81	13,17	21,10
AD HKD	1,90 %		2.243.700,196	1,54	0,85	1,37
BC	1,15 %		366.971,472	18,68	10,26	16,31
BC GBP	1,15 %		88.026,864	25,21	13,84	22,01
BD	1,15 %		344.654,143	18,31	10,05	15,99
BD GBP	1,15 %		12.711,699	24,52	13,46	21,43
EC	2,40 %		30.773,476	197,64	109,86	176,91
ED	2,39 %		40.000	196,22	109,07	175,63
IC	1,05 %		97.128,027	252,13	138,27	219,65
IC EUR	1,05 %		29.187,971	16,28	8,93	14,19
ID	1,05 %		26.006,218	236,99	129,97	206,84
WC GBP**	-		-	-	-	-
XD	0,88 %		12.735.550,000	12,33	6,76	10,75
ZC	0,22 %		809.703,000	12,35	6,72	10,59
ZD	0,19 %		116.517,237	238,06	130,67	207,75
Gesamtnettvermögen				1.253.527.250	775.004.871	1.451.539.761
Mexico Equity USD						
AC	2,15 %		549.240,161	7,13	4,58	6,97
EC	2,64 %		11.954,863	7,33	4,73	7,24
IC**	-		-	-	5,12	7,72
IC EUR	1,17 %		902.857,252	9,62	6,12	9,23
JC	0,90 %		3.440.384,534	7,88	5,00	7,52
ZC**	-		-	-	-	-
Gesamtnettvermögen				39.807.264	24.648.747	51.476.099
Russia Equity USD						
AC	2,15 %		1.634.414,589	8,77	5,57	6,53
AC EUR	2,15 %		37.866,260	15,70	9,96	11,68
AC GBP	2,15 %		16.225,867	20,00	12,70	14,88
AD	2,15 %		13.470.707,984	7,27	4,85	5,87
AD GBP	2,15 %		34.950,816	17,51	11,69	14,15
AD HKD	2,15 %		5.828.398,724	1,07	0,71	0,86
BC	1,27 %		224.130,303	14,82	9,33	10,84
BC GBP	1,27 %		45.403,047	36,59	23,03	26,75
EC	2,64 %		385.294,202	8,22	5,25	6,18
IC	1,17 %		707.676,280	9,98	6,27	7,28
ZC	0,28 %		782.616,543	19,31	12,03	13,84
Gesamtnettvermögen				150.301.836	120.529.016	182.742.997
Thai Equity USD						
AC	1,85 %		118.876,064	23,08	14,80	22,46
AD	1,85 %		1.986.784,920	18,56	11,99	18,30
EC	2,35 %		103.114,500	21,48	13,85	21,12
IC	1,00 %		12.374,686	26,28	16,71	25,14
Gesamtnettvermögen				42.157.667	30.467.053	60.338.452

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

** Die Anteilsklassen sind zum 31. März 2021 inaktiv.

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

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2021

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER		Anteile in Umlauf 31.03.2021	Nettoinventarwert je Anteil*		
	31. März 2021 (siehe Erläuterung 19)			31.03.2021	31.03.2020	31.03.2019
Turkey Equity						
EUR						
AC	2,15 %		1.037.470,445	18,13	15,47	16,90
AC GBP	2,15 %		28.710,638	11,48	9,79	10,70
AD	2,15 %		424.008,834	12,93	11,11	12,30
AD GBP	2,15 %		1.717,549	10,95	9,41	10,41
BC	1,27 %		127.388,328	8,23	6,96	7,53
BC GBP	1,27 %		64.218,127	8,94	7,56	8,18
BD	1,27 %		912,001	7,46	6,41	7,10
BD GBP	1,27 %		7.960,263	9,94	8,54	9,46
EC	2,64 %		275.469,438	16,93	14,52	15,94
IC	1,17 %		424.613,106	20,54	17,36	18,77
J1C**	-		-	-	-	-
ZC**	-		-	-	-	-
Gesamtnettvermögen				40.029.803	35.609.087	53.981.621
UK Equity (geschlossen zum 3. Juli 2020)						
GBP						
AC	-		-	-	30,76	40,75
AD	-		-	-	23,02	31,33
BC	-		-	-	11,23	14,77
BD	-		-	-	9,60	13,06
EC	-		-	-	29,11	38,76
ID	-		-	-	26,36	35,88
ZC	-		-	-	7,87	10,26
Gesamtnettvermögen				-	15.928.015	19.583.303
Asia Bond						
USD						
AC	1,45 %		344.347,818	11,86	10,80	10,72
AM3H SGD	1,47 %		4.817,344	7,70	6,84	7,43
BC	0,90 %		214.067,721	12,17	11,02	10,88
IC	0,80 %		1.527.116,422	12,23	11,06	10,90
ICH EUR	0,82 %		26.264,674	13,30	11,35	11,80
IDH EUR	0,82 %		2.731.598,000	11,93	10,56	11,37
XC	0,64 %		1.680.605,532	12,30	11,11	10,94
XDH EUR	0,66 %		3.578.600,000	12,03	10,35	-
ZC**	-		-	-	-	-
ZDH EUR	0,17 %		6.751.770,281	12,44	11,01	11,65
ZQ1	0,25 %		11.356.333,605	10,23	9,55	9,79
ZQ1H GBP	0,18 %		18.672.261,294	13,72	11,54	-
ZQ1H SGD	0,27 %		129.517,968	7,43	-	-
Gesamtnettvermögen				579.476.574	134.928.402	93.644.651
Asian Currencies Bond						
USD						
AC	1,60 %		108.569,366	10,91	10,27	10,33
AC EUR	1,60 %		54.517,786	14,61	13,75	13,83
AD	1,60 %		137.010,449	8,54	8,26	8,83
EC	1,90 %		5.216,797	10,26	9,69	9,78
IC	0,87 %		287.132,826	9,93	-	-
ID**	-		-	-	8,38	8,95
ID EUR	0,87 %		2.258.000,000	12,02	11,63	12,44
ZD	0,25 %		2.917.784,157	9,36	9,06	9,68
Gesamtnettvermögen				60.507.888	40.011.960	38.415.445

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

** Die Anteilsklassen sind zum 31. März 2021 inaktiv.

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

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2021

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER		Anteile in Umlauf 31.03.2021	Nettoinventarwert je Anteil*		
	31. März 2021 (siehe Erläuterung 19)			31.03.2021	31.03.2020	31.03.2019
Asia High Yield Bond						
USD						
AC	1,60 %		13.223.341,575	11,07	9,13	-
AM	1,60 %		3.470.102,157	10,19	9,01	-
AM2	1,60 %		23.387.261,500	10,88	-	-
AM3 HKD	1,60 %		13.361.531,622	1,31	-	-
AM3H AUD	1,62 %		1.814.090,693	8,28	-	-
AM3H SGD	1,62 %		7.482.312,627	7,52	6,29	-
BC	0,98 %		3.940.865,255	10,63	9,14	-
BD	0,98 %		12.670,000	9,95	-	-
BDH EUR	1,00 %		10.000,000	11,69	-	-
IC	0,87 %		7.418.511,498	11,17	9,15	-
IM2	0,88 %		1.578.976,445	9,88	-	-
PCH SGD	1,37 %		462.449,537	8,50	-	-
PM2	1,35 %		3.587.259,969	10,87	-	-
PM3H AUD	1,37 %		710.093,552	8,27	-	-
PM3H EUR	1,37 %		634.151,983	12,79	-	-
PM3H SGD	1,37 %		5.800.345,467	8,08	-	-
XC	0,72 %		24.689.309,964	11,19	9,15	-
XCH CHF	0,82 %		6.300,000	10,55	-	-
XCH EUR	0,82 %		896.130,000	11,73	-	-
XD	0,74 %		5.645.000,000	11,20	-	-
ZBFIX8.5H JPY	0,27 %		1.472,340	90,13	-	-
ZC	0,16 %		4.955.551,845	10,70	9,17	-
ZCH EUR	0,27 %		296.000,000	11,80	-	-
ZQ1	0,13 %		37.042.511,266	10,26	8,92	-
ZQ1H AUD	0,27 %		46.053,034	7,67	5,39	-
ZQ1H CHF	0,18 %		234.576,745	10,65	9,13	-
ZQ1H EUR	0,19 %		5.677.078,602	11,85	9,73	-
ZQ1H GBP	0,20 %		6.507.778,634	13,99	10,98	-
ZQ1H JPY	0,27 %		297.269,000	91,61	-	-
ZQ1H SGD	0,24 %		286.106,210	7,54	6,21	-
Gesamtnettovermögen				1.739.403.088	149.524.687	-
Brazil Bond						
USD						
AC	1,35 %		609.606,373	15,49	16,77	20,27
AD	1,35 %		280.720,090	5,61	6,60	8,57
BC	0,85 %		5.872,486	8,60	9,27	11,14
BD GBP**	-		-	-	8,84	11,48
EC	1,65 %		90.744,563	14,84	16,11	19,53
ED	1,65 %		33.458,218	6,82	8,01	10,41
IC	0,75 %		1.479.016,524	16,75	18,02	21,65
ZC**	-		-	-	9,58	11,22
ZD	0,25 %		2.068,811	6,00	7,08	9,19
Gesamtnettovermögen				37.426.290	37.263.956	92.330.332
Euro Bond						
EUR						
AC	1,00 %		400.495,807	28,87	27,86	27,72
AD	1,00 %		154.765,754	21,02	20,32	20,32
EC	1,30 %		52.044,494	27,67	26,78	26,73
IC	0,52 %		11.328,948	31,45	30,21	29,91
ID	0,52 %		223.799,089	10,81	10,45	10,44
S18C	0,30 %		4.190.927,891	11,15	10,69	10,56
XCH JPY	0,46 %		103,166	76,82	80,62	-
ZC	0,14 %		5.902.571,594	12,59	12,05	11,88
Gesamtnettovermögen				140.077.264	152.286.894	142.867.335

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

** Die Anteilsklassen sind zum 31. März 2021 inaktiv.

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

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2021

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER		Anteile in Umlauf 31.03.2021	Nettoinventarwert je Anteil*		
	31. März 2021 (siehe Erläuterung 19)			31.03.2021	31.03.2020	31.03.2019
Euro Credit Bond						
EUR						
AC	1,10 %		1.174.545,590	28,30	26,10	27,04
AD	1,10 %		140.349,052	18,44	17,06	17,74
BC	0,67 %		5.594.565,755	10,62	9,75	10,06
BD**	-		-	-	10,35	10,76
EC	1,40 %		40.045,575	27,13	25,10	26,08
IC	0,62 %		2.639.092,127	31,13	28,58	29,47
ID	0,62 %		2.839.066,619	11,19	10,35	10,76
S19C	0,40 %		5.253.206,772	11,32	10,36	10,66
XC	0,47 %		3.396.391,921	11,96	10,96	11,25
XCH JPY**	-		-	-	99,35	97,36
XD	0,47 %		3.213.573,259	10,59	9,80	10,19
ZC	0,12 %		6.206.716,436	11,86	10,83	11,11
ZD**	-		-	-	-	10,44
Gesamtnettvermögen				417.944.994	402.096.656	538.246.076
Euro Credit Bond Total Return						
EUR						
AC	1,15 %		76.580,536	11,74	10,73	11,13
AD	1,15 %		11.388,388	10,65	9,78	10,24
BC	0,69 %		453,787	10,83	9,85	10,18
EC	1,45 %		12.448,124	11,48	10,52	10,96
IC	0,65 %		778.926,792	12,17	11,07	11,43
ID	0,65 %		312.568,373	10,92	10,03	10,49
S10C	0,33 %		6.614.827,824	11,93	10,82	11,14
XC**	-		-	-	11,32	11,44
ZC	0,12 %		4.031.356,329	12,61	11,40	11,72
Gesamtnettvermögen				143.820.662	208.391.406	212.526.969
Euro High Yield Bond						
EUR						
AC	1,35 %		2.460.701,770	45,87	40,30	42,53
ACH CAD	1,37 %		329,540	8,25	6,81	7,34
ACH USD	1,37 %		98.497,489	11,45	10,67	10,71
AD	1,35 %		2.164.139,626	23,32	20,89	22,58
AM2	1,35 %		116.407,179	11,06	9,89	10,57
BC	0,80 %		2.011.936,617	13,65	11,93	12,52
BCH GBP**	-		-	-	12,80	13,67
BD	0,80 %		14.501,352	11,00	9,86	10,65
EC	1,65 %		98.511,092	43,94	38,72	40,98
ED	1,65 %		14.790,348	27,53	24,66	26,66
IC	0,75 %		7.322.797,759	51,49	44,97	47,17
ICH CHF	0,77 %		3.000,000	10,86	9,91	9,92
ICH GBP	0,77 %		11.170,000	15,18	12,70	13,55
ICH USD	0,77 %		36.796,616	11,69	10,83	10,80
ID	0,75 %		4.223.636,144	37,03	33,16	35,83
IDH USD**	-		-	-	-	9,33
S8C	0,50 %		27.186.630,671	12,23	10,65	11,14
S8D	0,50 %		30.160.237,788	11,66	10,45	11,29
XC	0,61 %		3.684.319,512	52,48	45,76	47,93
XCH GBP**	-		-	-	10,35	-
XCH USD**	-		-	-	8,44	-
XD	0,60 %		13.617.977,000	10,66	9,56	10,23
XDH USD**	-		-	-	8,44	-
ZC	0,11 %		3.590.747,075	55,95	48,55	50,59
ZQ1	0,20 %		1.415.000,000	9,98	-	-
ZQ1H JPY**	-		-	-	-	-
Gesamtnettvermögen				1.969.745.969	1.675.445.445	1.793.457.833

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

** Die Anteilsklassen sind zum 31. März 2021 inaktiv.

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

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2021

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER		Anteile in Umlauf 31.03.2021	Nettoinventarwert je Anteil*		31.03.2019
	31. März 2021 (siehe Erläuterung 19)			31.03.2021	31.03.2020	
GEM Debt Total Return USD						
ADH EUR**	-	-	-	-	-	11,67
BC	1,15 %	4.223,345	10,63	-	-	-
BCH EUR	1,17 %	16.395,169	11,92	9,70	11,20	11,20
BDH EUR	1,17 %	6.933,248	10,90	9,09	10,78	10,78
L1C	0,75 %	205.220,403	17,01	14,61	15,92	15,92
L1C EUR	0,75 %	323.779,187	14,61	12,55	13,67	13,67
L1CH CHF	0,77 %	27.197,000	10,41	8,82	9,65	9,65
L1CH EUR	0,77 %	8.648.779,638	12,19	9,88	11,37	11,37
L1CH JPY**	-	-	-	-	-	-
L1D	0,75 %	502.283,971	12,72	11,23	12,62	12,62
L1DH EUR	0,77 %	10.731.088,981	9,52	7,93	9,42	9,42
L1Q3H JPY**	-	-	-	-	-	83,12
M1C	1,35 %	1.416.201,019	16,17	13,97	15,31	15,31
M1C EUR	1,35 %	52.422,054	14,77	12,76	13,99	13,99
M1CH CHF**	-	-	-	-	-	-
M1CH EUR	1,37 %	480.639,278	11,75	9,59	11,09	11,09
M1D	1,35 %	243.917,076	12,44	10,98	12,34	12,34
M1D EUR	1,35 %	53.138,951	12,42	10,95	12,31	12,31
M1DH EUR	1,37 %	28.782,446	10,94	9,11	10,82	10,82
N1C	0,85 %	11.200,000	10,96	9,42	10,27	10,27
N1CH CHF**	-	-	-	-	-	-
N1CH EUR	0,87 %	16.081,315	11,32	9,19	10,58	10,58
N1DH EUR	0,87 %	21.920,000	10,90	9,08	10,78	10,78
N1DH GBP**	-	-	-	-	-	-
R1CH EUR	1,87 %	1.452,643	10,99	9,01	10,47	10,47
R1DH EUR	1,86 %	374,213	10,16	8,46	10,04	10,04
S21DH EUR	0,62 %	3.056.283,761	10,22	8,52	10,12	10,12
S4C	1,00 %	804.306,194	11,20	9,64	10,53	10,53
XDH EUR	0,90 %	283.200,000	10,93	8,57	10,18	10,18
XM**	-	-	-	-	9,55	9,55
ZC**	-	-	-	-	-	-
ZD**	-	-	-	-	-	-
ZDH EUR	0,15 %	4.736.284,504	10,93	9,11	10,82	10,82
Gesamtnettovermögen			351.792.186	594.434.578	1.461.671.818	
GEM Inflation Linked Bond (geschlossen zum 9. Januar 2020) USD						
AC	-	-	-	-	96,95	96,95
AC EUR	-	-	-	-	9,70	9,70
AC GBP	-	-	-	-	9,70	9,70
BC EUR	-	-	-	-	-	-
EC	-	-	-	-	9,53	9,53
IC	-	-	-	-	101,17	101,17
IC EUR	-	-	-	-	10,12	10,12
Gesamtnettovermögen			-	-	13.470.865	13.470.865

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

** Die Anteilsklassen sind zum 31. März 2021 inaktiv.

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

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2021

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER		Anteile in Umlauf 31.03.2021	Nettoinventarwert je Anteil*		
	31. März 2021 (siehe Erläuterung 19)			31.03.2021	31.03.2020	31.03.2019
Global Investment Grade Securitised Credit Bond USD						
AC	1,15 %		9.599,383	10,53	9,67	10,18
ACH EUR	1,18 %		85,531	11,67	10,10	11,18
ACH SGD	1,21 %		136,893	7,68	6,67	7,44
AD**	-		-	-	-	10,16
ADH EUR	1,21 %		89,892	11,39	10,04	11,22
AM2	1,15 %		325.623,370	9,78	9,16	9,92
AM2 HKD	1,24 %		842,243	1,25	1,17	1,27
AM3H AUD	1,17 %		84.647,553	7,81	5,87	7,38
AM3H RMB	1,17 %		684.793,523	1,50	1,30	1,48
AM3H SGD	1,17 %		50.246,226	7,35	6,50	7,40
BC**	-		-	-	-	10,19
BCH EUR	0,72 %		85,531	11,80	10,16	11,21
BCH GBP	0,72 %		1.011,339	14,23	11,72	13,11
BD**	-		-	-	-	10,19
BDH EUR	0,72 %		19.937,395	11,45	10,08	11,24
BDH GBP	0,72 %		78,738	13,75	11,58	13,11
BQ1H GBP**	-		-	-	11,39	-
IC	0,69 %		100,000	10,66	9,73	10,19
XC	0,48 %		100,000	10,13	-	-
XCH GBP	0,58 %		5.029.383,010	14,25	11,72	13,10
XCH JPY	0,58 %		302.602,725	91,05	85,60	89,78
ZBFIX8.5H JPY	0,22 %		3.965,125	83,16	84,80	-
ZC	0,11 %		1.705.737,474	155,77	141,40	147,21
ZM1H JPY	0,13 %		276.269,960	85,82	81,69	87,78
ZQ1	0,12 %		39.343.392,924	10,07	9,30	9,97
ZQ1H AUD	0,22 %		266.196,289	7,59	5,65	-
ZQ1H CHF	0,18 %		409.773,821	10,28	9,36	-
ZQ1H GBP	0,17 %		29.311.599,120	13,47	11,22	12,86
ZQ1H SGD	0,22 %		1.538.452,095	7,41	6,48	-
ZQ2H EUR	0,17 %		14.048.213,548	11,28	9,86	11,11
Gesamtnettovermögen				1.361.746.576	932.447.372	542.875.418
Global Securitised Credit Bond USD						
AC	1,55 %		100,000	10,37	8,72	10,19
IC	0,85 %		36.959,000	10,57	8,82	10,24
ICH EUR**	-		-	-	9,20	-
XCH GBP	0,77 %		3.457.129,426	13,80	10,41	-
XCH JPY	0,77 %		149.568,000	90,14	76,87	90,50
XD	0,75 %		1.100.000,000	9,89	8,32	-
ZQ1	0,15 %		3.183.540,892	9,58	8,17	9,88
Gesamtnettovermögen				102.962.486	82.860.837	35.455.993
Global High Yield Securitised Credit Bond USD						
AC	1,75 %		9.509,108	10,64	8,35	10,14
IC	0,95 %		100,000	10,93	8,50	10,24
XC	0,84 %		5.689.620,000	12,52	9,73	11,71
XCH JPY	0,86 %		74.888,775	93,02	73,63	90,93
ZC	0,14 %		428.100,393	202,15	156,06	186,41
ZCH EUR	0,22 %		490.000,000	11,70	-	-
Gesamtnettovermögen				170.578.866	122.758.135	210.816.404
Global Bond USD						
AC	1,00 %		99.520,226	19,34	18,42	17,61
AD	1,00 %		864.117,470	14,52	13,95	13,50
AM2 HKD	1,00 %		1.025.586,249	1,35	1,30	1,26
EC	1,30 %		36.929,405	14,49	13,84	13,28
IC	0,52 %		557.641,982	20,68	19,59	18,65
ID**	-		-	-	-	-
PD	0,75 %		142.447,146	11,85	11,39	11,02
WC GBP	-		346.021,758	19,24	18,14	17,17
WD**	-		-	-	-	185,91
ZC	0,15 %		250.352,065	19,54	18,44	17,49
ZD	0,15 %		1.090.540,222	14,98	14,38	13,92
Gesamtnettovermögen				57.491.971	51.910.320	45.613.898

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

** Die Anteilsklassen sind zum 31. März 2021 inaktiv.

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

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2021

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER		Anteile in Umlauf 31.03.2021	Nettoinventarwert je Anteil*		
	31. März 2021 (siehe Erläuterung 19)			31.03.2021	31.03.2020	31.03.2019
Global Bond Total Return USD						
AC	1,15 %		88.824,557	11,88	11,02	10,42
IC	0,64 %		500,000	12,25	11,30	10,63
ICH EUR	0,67 %		9.806.853	12,07	-	-
ICH GBP	0,67 %		1.151.088,520	14,23	-	-
IQ1H EUR	0,73 %		100,000	11,87	-	-
IQ1H GBP	0,71 %		100,000	13,97	-	-
WCH GBP	0,02 %		290.268,214	16,25	13,45	13,44
XC	0,55 %		500,000	12,32	11,36	10,67
XCH EUR	0,48 %		100,000	12,08	-	-
XCH GBP	0,61 %		100,000	14,24	-	-
XQ1H GBP	0,64 %		100,000	13,97	-	-
ZC	0,20 %		13.498.500,000	12,58	11,56	10,82
ZQ1	0,20 %		1.072.093,453	9,94	-	-
Gesamtneuvermögen				202.812.490	27.801.732	26.249.589
Global Corporate Bond USD						
BC	0,62 %		62.609,312	11,75	10,52	10,49
BCH EUR	0,65 %		26.031,237	12,92	10,92	11,49
BQ1H GBP	0,65 %		3.598,347	13,88	11,42	-
ICH EUR	0,60 %		102.271,396	12,81	10,81	11,37
XD	0,42 %		4.708.568,473	10,42	9,44	-
ZBFIX8.5H JPY	0,18 %		13.704,594	84,50	84,55	-
ZC	0,17 %		43.472,007	12,00	10,69	10,61
ZCH EUR	0,13 %		12.050.491,441	13,21	11,10	11,62
ZD	0,11 %		3.303.157,311	11,86	10,84	11,06
ZDH GBP	0,22 %		977,597	15,06	12,44	13,62
ZM1H JPY	0,13 %		151.142,202	92,57	87,18	89,41
ZQ1	0,10 %		121.717.046,232	11,51	10,51	10,73
ZQ1H AUD	0,16 %		249.178,801	8,23	6,06	7,29
ZQ1H CHF	0,19 %		427.460,641	10,50	9,45	9,70
ZQ1H EUR	0,14 %		14.281.739,757	11,75	10,12	10,90
ZQ1H GBP	0,14 %		40.678.220,456	14,92	12,30	13,46
ZQ1H JPY	0,13 %		1.137.039,846	93,59	88,14	90,42
ZQ1H SGD	0,14 %		1.574.209,034	7,83	6,77	7,32
Gesamtneuvermögen				2.567.105.789	2.211.126.123	2.371.930.132

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

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

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2021

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER		Anteile in Umlauf 31.03.2021	Nettoinventarwert je Anteil*		
	31. März 2021 (siehe Erläuterung 19)			31.03.2021	31.03.2020	31.03.2019
Global Emerging Markets Bond USD						
AC	1,60 %	651.293,943	38,58	32,69	37,42	
AC EUR	1,60 %	266.826,146	15,43	13,07	14,96	
AC GBP	1,60 %	3.542,245	21,05	17,83	20,41	
AC HKD	1,60 %	316.123,823	1,47	1,24	1,42	
ACH CHF	1,62 %	16.516,833	10,56	8,83	10,17	
ACH EUR	1,62 %	114.775,829	11,45	9,16	11,08	
AD	1,60 %	122.660,659	27,40	24,18	28,75	
AD EUR**	-	-	-	-	-	
AD GBP	1,60 %	620,054	15,43	13,62	16,19	
ADH EUR	1,62 %	52.984,246	13,85	11,54	14,53	
AM2	1,60 %	3.937.764,883	20,24	18,16	22,19	
AM2 HKD	1,60 %	56.500.079,936	1,02	0,92	1,12	
AM3H AUD	1,62 %	2.652.401,010	5,46	3,95	5,65	
AM3H EUR	1,62 %	422.260,718	8,22	6,90	8,66	
AM3H SGD	1,62 %	1.034.815,981	5,33	4,52	5,82	
BC	0,97 %	20.352,512	11,88	10,01	11,38	
BC GBP	0,97 %	10.977,177	19,04	16,03	18,23	
BCH EUR	1,00 %	4.180,990	11,94	9,50	11,42	
BD GBP	0,97 %	20.046,978	14,11	12,46	14,81	
BH EUR**	-	-	-	-	-	
BQ1H GBP	1,00 %	1.674,680	12,71	10,11	-	
EC	1,90 %	320.816,212	36,95	31,41	36,06	
ECH EUR	1,92 %	1.828,634	12,22	9,81	11,90	
ED	1,90 %	4.453,150	22,63	19,98	23,76	
IC	0,75 %	417.034,466	43,32	36,40	41,30	
IC EUR	0,75 %	748.732,420	18,24	15,33	17,39	
ICH CHF	0,77 %	7.930,000	10,86	9,01	10,28	
ICH EUR	0,77 %	2.224.316,541	21,52	17,08	20,48	
ICH GBP**	-	-	-	-	-	
ID	0,75 %	25.530,195	19,70	17,40	20,68	
ID EUR	0,75 %	2.534.828,575	12,07	10,66	12,67	
IDH EUR	0,77 %	1.491.899,875	14,24	11,88	14,95	
IM2**	-	-	-	7,67	9,29	
PC	1,35 %	684.793,934	39,58	33,46	38,20	
PD	1,35 %	587.290,464	17,91	15,82	18,80	
S6C**	-	-	-	-	11,58	
XC	0,61 %	1.526.764,075	43,97	36,89	41,80	
XCH CHF**	-	-	-	-	11,02	
XCH EUR	0,65 %	207,048	13,38	10,61	12,71	
XD**	-	-	-	8,23	9,78	
XDH EUR	0,63 %	10.019.988,039	14,80	12,35	15,54	
XMH GBP**	-	-	-	-	-	
ZBFIX8.5H JPY	0,27 %	2.671,906	80,39	75,44	-	
ZC	0,11 %	2.084.676,343	12,39	10,34	11,66	
ZCH EUR	0,13 %	9.105.855,131	12,06	9,51	11,33	
ZD	0,10 %	11.144.613,847	20,29	17,93	21,29	
ZM1H JPY	0,15 %	67.486,085	78,69	70,87	84,90	
ZQ1	0,11 %	64.975.350,651	9,41	8,21	9,80	
ZQ1H AUD	0,27 %	94.533,715	7,34	5,19	7,32	
ZQ1H CHF	0,17 %	341.940,680	8,78	7,56	9,08	
ZQ1H EUR	0,16 %	7.672.269,954	9,68	7,98	10,07	
ZQ1H GBP	0,15 %	31.173.978,102	12,28	9,68	12,44	
ZQ1H JPY	0,13 %	236.101,559	79,77	71,82	86,13	
ZQ1H SGD	0,18 %	1.068.589,876	6,53	5,40	6,85	
Gesamt Nettovermögen			2.059.079.998	2.089.394.931	3.905.557.990	

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

** Die Anteilsklassen sind zum 31. März 2021 inaktiv.

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

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2021

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER		Anteile in Umlauf			
	31. März 2021 (siehe Erläuterung 19)		31.03.2021	Nettoinventarwert je Anteil*		
			31.03.2021	31.03.2020	31.03.2019	
Global Emerging Markets Local Currency Rates USD						
AC	1,59 %		500,000	9,30	8,21	9,06
BC GBP	0,98 %		300,000	15,89	13,94	15,30
EC	1,90 %		1.909,842	9,10	8,05	8,92
ECO EUR	1,92 %		1.463,647	10,76	9,02	10,55
IC	0,87 %		1.258.428,302	9,81	8,59	9,42
IC EUR	0,87 %		345.764,345	12,65	11,08	12,15
XC**	-		-	-	-	9,46
XD**	-		-	-	-	-
ZC	0,20 %		5.572.247,472	10,01	8,71	9,48
ZC EUR	0,19 %		2.164.952,052	11,81	10,28	11,19
ZCO EUR**	-		-	-	9,47	10,89
ZD	0,19 %		10.315.727,325	8,81	8,09	9,28
Gesamtnettvermögen				188.957.730	216.633.669	277.227.658
Global Emerging Markets Local Debt USD						
AC	1,60 %		1.412.899,846	13,28	11,79	13,00
AC EUR	1,60 %		290.820,090	12,03	10,68	11,77
AC GBP	1,60 %		1.667,034	14,95	13,27	14,63
AD	1,60 %		137.094,346	9,36	8,56	9,67
BC	0,97 %		78.540,243	11,02	9,72	10,65
BC GBP	0,97 %		9.812,018	15,73	13,89	15,21
BD GBP	0,97 %		190,543	12,08	11,05	12,48
BQ1**	-		-	-	8,70	-
EC	1,90 %		26.450,844	12,82	11,42	12,63
ECO EUR	1,92 %		45.235,972	10,67	8,99	10,50
IC	0,87 %		1.393.258,226	14,64	12,91	14,13
IC EUR	0,87 %		287.570,941	12,68	11,18	12,24
ICO EUR	0,90 %		1.724.873,526	9,63	8,04	9,29
ID	0,87 %		416.613,112	9,68	8,86	10,00
ID EUR	0,87 %		3.819.516,338	10,05	9,19	10,37
WC GBP**	-		-	-	-	-
XC	0,75 %		5.046.857,675	9,43	8,30	9,07
XCO EUR	0,77 %		17.424.542,733	11,43	9,53	10,99
XC GBP**	-		-	-	-	-
XCO JPY**	-		-	-	84,96	93,12
XD	0,75 %		3.746.761,963	7,51	6,87	7,76
ZBFIX8.5 JPY	0,25 %		3.068,531	81,41	77,65	-
ZC	0,14 %		9.477.332,097	10,94	9,58	10,40
ZD	0,16 %		5.764.323,068	9,27	8,49	9,57
ZM2	0,22 %		815.411,805	8,46	7,70	8,84
ZQ1	0,15 %		116.135.545,879	8,86	8,01	9,10
Gesamtnettvermögen				1.576.299.138	1.860.028.462	2.734.738.358
Global Government Bond USD						
BCH EUR	0,57 %		133.106,568	12,32	11,84	11,48
ICH EUR	0,52 %		21.077,859	12,32	11,84	11,47
ZBFIX8.5H JPY	0,17 %		28.875,875	83,24	95,04	-
ZC	0,18 %		67.214,878	11,37	11,55	10,57
ZD	0,11 %		8.828.814,343	12,05	12,37	11,45
ZM1H JPY	0,17 %		29.551,881	92,03	97,32	90,58
ZQ1	0,11 %		190.954.548,157	11,21	11,49	10,63
ZQ1H AUD	0,19 %		497.972,154	8,22	6,80	7,40
ZQ1H CHF	0,19 %		672.312,828	10,44	10,54	9,82
ZQ1H EUR	0,15 %		23.717.702,624	11,72	11,33	11,06
ZQ1H GBP	0,16 %		41.215.494,056	14,66	13,55	13,41
ZQ1H JPY	0,13 %		2.001.877,839	91,93	97,18	90,41
ZQ1H SGD	0,14 %		2.463.221,290	7,93	7,70	7,54
Gesamtnettvermögen				3.351.362.738	1.392.852.009	1.379.376.789

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

** Die Anteilsklassen sind zum 31. März 2021 inaktiv.

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

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2021

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER		Anteile in Umlauf		Nettoinventarwert je Anteil*	
	31. März 2021 (siehe Erläuterung 19)		31.03.2021	31.03.2021	31.03.2020	31.03.2019
Global High Income Bond USD						
AC	1,50 %		4.161.367,251	17,13	14,67	15,39
ACH CAD	1,52 %		237.882,134	9,27	7,03	7,92
ACH EUR	1,52 %		296.280,467	14,05	11,36	12,57
ACH GBP	1,52 %		172.107,397	15,53	12,01	13,51
ACH SGD	1,52 %		519.153,928	11,74	9,53	10,59
AD	1,50 %		330.372,164	13,60	11,95	12,89
ADH EUR	1,52 %		28.217,070	11,23	9,31	10,60
AM2	1,50 %		112.663.201,754	10,51	9,41	10,37
AM3H AUD	1,52 %		21.493.494,778	7,29	5,25	6,75
AM3H EUR	1,52 %		1.791.286,531	11,16	9,33	10,55
AM3H RMB	1,52 %		20.390.668,506	1,54	1,27	1,48
AM3H SGD	1,52 %		3.491.432,840	7,97	6,74	7,82
BC	0,87 %		111.547,745	11,64	9,91	10,33
BCH EUR	0,90 %		6.822,326	12,64	10,15	11,16
BD	0,87 %		122,966	10,79	9,48	10,22
BDH EUR**	-		-	-	9,69	11,03
EC	1,80 %		60.231,280	13,26	11,40	11,99
ECH EUR	1,82 %		15.299,008	13,80	11,19	12,42
IC	0,82 %		1.789.009,683	14,82	12,61	13,14
ICH EUR	0,85 %		171.976,453	15,25	12,25	13,47
ID	0,82 %		1.969.398,297	10,94	9,61	10,35
IM2	0,82 %		3.277.787,869	10,64	9,52	10,40
XDH EUR	0,62 %		1.000.000,000	12,10	9,75	-
ZC**	-		-	-	-	-
ZQ1	0,20 %		42.270,606	10,31	9,05	-
Gesamtnettovermögen				1.611.373.887	1.856.638.949	1.554.806.452
Global High Yield Bond USD						
AC	1,35 %		643.246,350	13,16	10,69	11,64
ACH CAD	1,37 %		46.874,790	9,63	6,93	8,11
ACH GBP	1,37 %		75.645,998	16,33	11,98	14,00
AD	1,35 %		8.017,398	10,81	9,13	10,33
AM2	1,35 %		8.871.981,455	9,78	8,38	9,65
AM2 HKD	1,35 %		42.464.427,082	1,26	1,08	1,24
AM3H AUD	1,37 %		2.738.443,289	7,39	5,10	6,85
AM3H EUR	1,37 %		550.260,579	11,22	8,98	10,61
AM3H RMB	1,37 %		1.764.730,206	1,53	1,21	1,47
BC USD**	-		-	-	-	-
BD GBP	0,80 %		13.188,142	13,81	11,67	13,21
EC	1,65 %		1.042,576	12,99	10,58	11,56
ECH EUR	1,67 %		2.136,650	14,03	10,79	12,43
IC	0,75 %		1.902.218,937	13,70	11,06	11,97
ICH EUR	0,77 %		1.018.158,700	14,68	11,20	12,78
ID	0,75 %		54.979,169	10,88	9,19	10,40
XC	0,64 %		1.000,000	11,87	9,58	10,35
ZBFIX8.5H JPY	0,22 %		2.464,310	87,44	78,77	-
ZC	0,18 %		5.277.041,748	14,41	11,57	12,44
ZCH EUR	0,17 %		6.664.984,749	13,64	10,34	11,72
ZD	0,14 %		544.030,530	10,96	9,27	10,48
ZDH GBP	0,22 %		2.647,561	13,99	10,69	13,02
ZM1H JPY	0,16 %		64.984,824	87,17	76,06	86,45
ZQ1	0,12 %		62.156.173,718	10,51	8,89	10,08
ZQ1H AUD	0,22 %		177.788,032	7,70	5,27	7,05
ZQ1H CHF	0,19 %		410.742,830	9,95	8,30	9,45
ZQ1H EUR	0,17 %		8.719.460,579	10,91	8,71	10,43
ZQ1H GBP	0,16 %		36.011.606,975	13,40	10,24	12,47
ZQ1H JPY	0,15 %		80.816,188	92,14	80,86	92,02
ZQ1H SGD	0,19 %		1.260.499,483	7,32	5,87	7,06
Gesamtnettovermögen				1.653.322.160	1.348.464.273	1.501.320.513

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

** Die Anteilsklassen sind zum 31. März 2021 inaktiv.

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

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2021

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER		Anteile in Umlauf 31.03.2021	Nettoinventarwert je Anteil*		
	31. März 2021 (siehe Erläuterung 19)			31.03.2021	31.03.2020	31.03.2019
Global Inflation Linked Bond USD						
AC	0,95 %		16.329,674	150,95	142,50	137,89
ACH EUR	0,97 %		60.149,786	157,11	139,91	142,87
AD	0,95 %		161.170,795	12,06	11,43	11,09
BC**	-		-	-	-	-
EC	1,25 %		27.210,084	146,57	138,79	134,70
ECH EUR	1,27 %		488.299,370	13,46	12,02	12,31
IC	0,55 %		3.851,701	157,57	148,16	142,80
ICH EUR	0,57 %		108.007,136	164,72	146,11	148,57
PCH EUR	0,31 %		12.472.355,082	12,63	11,17	11,33
S17C	0,32 %		1.854.493,228	11,92	11,18	10,75
YC	0,74 %		59.267,267	11,69	11,01	10,64
YCH EUR	0,76 %		359.038,699	12,49	11,10	11,31
ZC	0,15 %		987.968,358	11,55	10,82	10,38
ZCH EUR	0,17 %		1.021.902,716	12,79	11,29	11,44
ZQ1	0,15 %		1.322.287,221	11,22	10,60	10,36
ZQ1H CHF	0,17 %		29.830,000	10,76	10,00	9,83
ZQ1H EUR	0,17 %		155.890,401	12,03	10,71	11,05
ZQ1H GBP	0,17 %		232.621,484	14,60	12,43	13,01
ZQ1H SGD	0,17 %		334,240	8,09	7,23	7,48
Gesamt Nettovermögen				272.743.155	226.323.638	276.414.676
Global Lower Carbon Bond USD						
AC	1,05 %		707.609,990	11,61	10,79	10,41
ACH EUR	1,07 %		619.576,669	12,79	11,22	11,42
ACH GBP	1,07 %		108.848,231	13,90	11,66	-
AD	1,05 %		59.936,527	11,27	10,58	10,35
ADH EUR	1,07 %		16.794,960	11,45	-	-
AM2	1,05 %		14.396.704,743	10,78	10,21	10,16
AM2 HKD	1,05 %		38.913.265,699	1,37	1,30	1,29
AM3H AUD	1,07 %		23.948,900	7,52	-	-
AM3H SGD	1,06 %		391,075	7,36	-	-
BC	0,65 %		5.000,000	9,79	-	-
BCH EUR	0,67 %		638.929,000	12,23	10,68	-
BCH GBP	0,67 %		56.833,056	14,22	11,89	-
EC**	-		-	-	9,70	-
IC	0,60 %		124.810,319	10,47	9,69	-
XC	0,49 %		500,000	11,83	10,94	10,49
ZC**	-		-	-	-	10,54
ZQ1	0,12 %		2.897.774,481	11,38	10,69	10,44
ZQ1H EUR	0,16 %		350.511,554	11,73	10,39	-
ZQ1H GBP	0,22 %		477.518,834	14,31	-	-
Gesamt Nettovermögen				281.159.284	329.996.065	53.979.582
Global Short Duration Bond USD						
AC	0,70 %		179.732,669	11,36	10,83	10,40
AC SGD	0,70 %		31.113,314	8,35	7,96	7,65
ACH SGD	0,72 %		26.392,298	8,18	7,39	7,51
AM2	0,70 %		1.286.470,497	10,62	10,27	10,15
AM2 HKD	0,70 %		9.581.506,750	1,36	1,31	1,30
AM3H AUD	0,72 %		971.258,919	8,06	6,27	7,20
AM3H RMB	0,72 %		636.825,524	1,62	1,44	1,51
IC	0,43 %		960.974,963	11,54	10,97	10,52
ICH EUR	0,45 %		2.585,250	11,86	-	-
XC	0,31 %		500,000	11,62	11,03	10,56
ZC	0,15 %		2.303.281,004	11,75	11,14	10,64
ZQ1	0,11 %		3.604.214,000	10,19	-	-
ZQ1H GBP	0,13 %		7.759.675,375	13,99	-	-
ZQ1H JPY	0,13 %		157.202,710	91,59	-	-
Gesamt Nettovermögen				235.951.148	34.617.299	53.787.688

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

** Die Anteilsklassen sind zum 31. März 2021 inaktiv.

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

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2021

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER		Anteile in Umlauf 31.03.2021	Nettoinventarwert je Anteil*		
	31. März 2021 (siehe Erläuterung 19)			31.03.2021	31.03.2020	31.03.2019
Global Short Duration High Yield Bond USD						
AC	1,15 %		201.577,492	13,42	11,15	12,14
ACH EUR	1,17 %		313.418,411	13,62	10,68	12,26
AD	1,15 %		28.307,975	10,73	9,24	10,42
ADH EUR	1,17 %		346.657,722	11,24	9,14	10,88
BC USD**	-		-	-	-	-
BD	0,70 %		387,000	11,11	-	-
BQ1H GBP	0,72 %		2.190,774	13,64	10,72	-
EC	1,55 %		65.700,324	12,65	10,55	11,53
ECH EUR	1,57 %		177.528,595	13,00	10,24	11,80
ED	1,55 %		5.462,889	10,58	9,12	10,28
IC	0,65 %		1.837.780,166	13,97	11,55	12,50
IC EUR	0,65 %		284.293,408	16,56	13,69	14,82
ICH EUR	0,67 %		1.053.562,000	14,12	11,02	12,59
ZBFIX8.5H JPY**	-		-	-	80,87	-
ZC	0,19 %		355.524,447	14,48	11,92	12,84
ZQ1	0,12 %		11.570.339,868	10,26	8,87	10,03
ZQ1H CHF	0,17 %		87.844,508	9,68	8,25	9,37
ZQ1H EUR	0,18 %		1.416.785,218	10,90	8,90	10,62
ZQ1H GBP	0,17 %		276.801,523	13,38	10,45	12,68
ZQ1H JPY	0,16 %		140.086,257	86,18	76,86	87,26
ZQ1H SGD	0,16 %		147.873,547	7,41	6,07	7,27
Gesamtnettvermögen				216.724.601	404.222.156	545.422.302
India Fixed Income USD						
AC	1,45 %		1.389.227,415	13,70	12,57	12,62
AC EUR	1,45 %		258.789,015	16,90	15,51	15,58
AC SGD	1,45 %		144.978,348	8,84	8,12	8,15
AD	1,45 %		1.175.955,069	9,11	8,80	9,29
AM2	1,45 %		38.556.994,344	8,32	8,11	8,74
AM2 HKD	1,45 %		125.785.450,547	1,26	1,23	1,33
AM30 AUD	1,47 %		3.837.193,462	7,50	5,88	7,38
AM30 EUR	1,47 %		727.630,666	11,57	10,53	11,64
AM30 RMB	1,47 %		18.600.730,106	1,51	1,36	1,55
AM30 SGD	1,47 %		1.823.085,196	6,16	5,67	6,43
BC	0,90 %		67.616,804	13,15	12,00	11,98
BC EUR	0,90 %		2.767,970	13,42	12,25	12,24
BD	0,90 %		26.000,000	10,44	9,65	-
BD GBP	0,90 %		69.002,730	15,58	15,04	15,89
EC	1,75 %		315.578,900	12,72	11,71	11,80
IC	0,80 %		1.803.182,365	14,48	13,21	13,18
IC CHF	0,80 %		59.013,823	13,17	12,01	11,98
IC EUR	0,80 %		829.724,054	17,58	16,03	15,99
IC GBP	0,80 %		15.307,025	14,42	13,15	13,12
ICO EUR**	-		-	-	-	10,70
ID	0,80 %		1.002.206,856	9,98	9,64	10,18
ID EUR	0,80 %		7.500,000	11,13	10,49	-
ID GBP	0,80 %		121.433,159	12,13	11,71	12,37
IM2	0,80 %		329.960,195	9,11	8,82	9,44
XC	0,67 %		7.536.448,728	11,94	10,88	10,84
XCO EUR	0,72 %		10,000	13,96	12,00	12,61
XCO GBP**	-		-	-	-	13,58
XD	0,67 %		3.338.916,634	9,95	9,61	10,16
XDO GBP	0,73 %		360,000	13,76	-	-
XM2	0,67 %		4.300.200,000	8,85	8,56	9,15
XM2 JPY**	-		-	-	82,36	88,08
ZD	0,25 %		4.946.645,075	10,49	10,13	10,70
Gesamtnettvermögen				868.127.798	924.344.346	936.876.740

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

** Die Anteilsklassen sind zum 31. März 2021 inaktiv.

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

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2021

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER		Anteile in Umlauf 31.03.2021	Nettoinventarwert je Anteil*		31.03.2019
	31. März 2021 (siehe Erläuterung 19)			31.03.2021	31.03.2020	
Indon7esia Bond (geschlossen zum 3. Juli 2019) USD						
AC	-	-	-	-	-	10,24
ACO CHF	-	-	-	-	-	9,47
ACO EUR	-	-	-	-	-	10,70
ACO GBP	-	-	-	-	-	12,82
AD	-	-	-	-	-	9,41
BC	-	-	-	-	-	10,42
BCO CHF	-	-	-	-	-	9,63
BCO EUR	-	-	-	-	-	10,89
BCO GBP	-	-	-	-	-	13,04
BD	-	-	-	-	-	9,47
IC	-	-	-	-	-	10,44
ID	-	-	-	-	-	9,47
ZC	-	-	-	-	-	10,62
Gesamtnettvermögen						17.011.440
RMB Fixed Income USD						
AC	1,00 %	967.349,582	13,64	12,13		12,32
AC EUR	1,00 %	282.216,087	17,89	15,91		16,17
AC RMB	1,00 %	13.253.237,816	2,13	1,89		1,92
ACO EUR	1,02 %	180.034,323	13,51	11,35		12,16
ACO SGD	1,02 %	1.170.815,412	8,12	6,84		7,35
AD	1,00 %	574.685,433	10,56	9,69		10,17
AD EUR	1,00 %	373.995,346	14,16	13,00		13,64
AD RMB**	-	-	-	-		1,58
AM2	1,00 %	5.355.908,024	10,53	9,74		10,25
AM2 RMB	1,00 %	21.918.186,041	1,52	-		-
AM30 SGD	1,02 %	1.790.034,607	7,77	6,79		7,53
BC	0,62 %	71.386,575	12,53	11,10		11,24
BD GBP	0,62 %	39.140,587	16,04	14,72		15,45
EC	1,30 %	202.972,476	13,22	11,79		12,02
ECO EUR	1,32 %	550.237,941	13,00	10,96		11,78
IC	0,57 %	2.746.505,432	14,20	12,57		12,72
IC EUR	0,57 %	324.851,654	17,22	15,25		15,43
IC RMB	0,57 %	189.531,499	12,10	10,72		10,84
ICO EUR	0,60 %	1.355.843,743	13,89	11,62		12,40
ID	0,57 %	376.497,976	10,21	9,37		9,83
ID RMB	0,57 %	150.905,400	1,63	1,50		1,57
XD	0,56 %	1.560.000,000	14,20	-		-
ZC	0,20 %	1.140.794,177	11,96	10,55		10,63
Gesamtnettvermögen			290.223.706	96.331.491		112.910.365
Singapore Dollar Income Bond SGD						
AC	1,00 %	2.913.294,913	11,08	10,28		10,26
ACH AUD	1,02 %	19.943,323	10,74	8,50		-
AM2	1,00 %	22.796.329,531	9,95	9,51		9,85
AM3H AUD	1,02 %	2.041.067,027	10,21	8,31		9,51
AM3H USD	1,02 %	5.417.166,265	13,42	13,60		13,38
IC	0,50 %	29.600,000	11,26	10,38		10,31
ZC**	-	-	-	-		-
Gesamtnettvermögen			353.274.413	235.157.282		64.227.711
US Dollar Bond USD						
AC	1,00 %	24.218,411	18,03	16,90		16,49
AD	1,00 %	251.857,150	11,47	10,90		10,83
AM2	1,00 %	6.613.141,874	10,07	9,67		9,69
AM2 HKD	1,00 %	1.236.048,513	12,89	12,37		12,40
EC	1,30 %	11.412,881	17,26	16,24		15,89
IC	0,52 %	336.258,000	19,04	17,77		17,26
ID	0,52 %	25.604,000	16,41	15,60		15,49
PD	0,75 %	387.217,930	11,52	10,95		10,87
WD	-	227,878	11,63	11,05		10,97
ZC	0,15 %	233.328,455	20,60	19,16		18,53
ZCH EUR**	-	-	-	-		-
ZD	0,15 %	3.066.711,370	12,15	11,55		11,47
Gesamtnettvermögen			139.437.152	136.332.997		153.718.123

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

** Die Anteilsklassen sind zum 31. März 2021 inaktiv.

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

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2021

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER		Anteile in Umlauf 31.03.2021	Nettoinventarwert je Anteil*		
	31. März 2021 (siehe Erläuterung 19)			31.03.2021	31.03.2020	31.03.2019
US High Yield Bond USD						
AC	1,35 %		500,000	11,71	9,54	10,27
AM2	1,35 %		673.091,049	10,22	8,80	-
AM2 HKD	1,35 %		458.242,108	1,30	1,12	-
AM3H AUD	1,37 %		2.521,539	7,72	5,36	-
AM3H RMB	1,37 %		772.950,831	1,56	1,24	-
AQ1	1,35 %		566,572	10,17	8,79	10,07
IC	0,69 %		500,000	11,90	9,63	10,30
IQ1	0,69 %		566,630	10,33	8,88	10,09
XC	0,65 %		100.000,002	11,91	9,64	10,30
XQ1	0,64 %		566,638	10,35	8,88	10,09
ZC	0,20 %		1.894.626,464	12,05	9,70	10,32
ZD	0,20 %		539,275	11,14	9,51	10,32
ZQ1	0,20 %		566,677	10,45	8,94	10,11
Gesamtnettovermögen				32.817.935	60.511.971	72.945.581
Economic Scale GEM Equity (geschlossen zum 22. Oktober 2020) USD						
AC	-		-	-	8,63	11,58
AD	-		-	-	7,80	10,71
BC GBP	-		-	-	11,49	15,38
BD	-		-	-	7,69	-
IC	-		-	-	8,85	11,84
IC EUR	-		-	-	12,67	16,95
IC GBP	-		-	-	-	19,05
ID	-		-	-	7,83	10,76
WC GBP	-		-	-	14,95	19,87
ZC	-		-	-	8,91	11,87
ZD	-		-	-	8,16	11,20
Gesamtnettovermögen				-	234.777.064	555.904.401
Economic Scale Global Equity USD						
AC	0,95 %		68.824,601	50,08	32,06	39,50
AD	0,95 %		777.974,929	45,23	29,49	36,89
EC	1,25 %		5.163,676	47,73	30,65	37,87
IC	0,55 %		103.225,836	54,88	35,00	42,94
ZC	0,20 %		31.414,236	60,74	38,60	47,20
ZD	0,20 %		918.359,222	49,04	31,99	40,01
Gesamtnettovermögen				91.608.723	122.201.089	151.115.299
Economic Scale Japan Equity JPY						
AC	0,95 %		621.291,430	10.330,35	7.385,11	8.517,93
AC USD	0,96 %		112.508,213	1.552,86	1.110,21	1.280,52
ACH EUR	0,97 %		114.445,202	2.006,76	1.320,40	1.607,72
ACH SGD	0,97 %		49.281,025	1.263,89	833,10	1.020,31
ACH USD**	-		-	-	1.182,22	1.368,51
AD	0,95 %		10.799,730	1.413,20	1.027,46	1.202,11
AD USD	0,96 %		6.332,607	1.462,47	1.063,68	1.244,43
BC USD	0,65 %		576.634,998	1.270,64	905,63	1.041,44
BD GBP	0,65 %		304,902	2.798,19	2.034,92	2.381,35
BD USD	0,65 %		2.874,337	1.116,93	907,04	-
EC	1,25 %		38.826,212	1.431,22	1.026,24	1.187,24
IC USD	0,55 %		15.782,597	1.589,65	1.131,91	1.300,33
ICH EUR	0,57 %		6.765,884	1.697,67	1.112,75	1.349,21
ID USD	0,55 %		11.124,337	1.469,32	1.068,76	1.248,42
PD	0,75 %		1.120.179,356	1.483,58	1.078,87	1.262,40
ZD	0,25 %		42.699,229	1.453,57	1.057,72	1.238,56
ZD USD	0,25 %		107.098,669	1.470,98	1.070,37	1.252,84
Gesamtnettovermögen				9.636.083.739	13.092.566.996	16.825.792.076

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

** Die Anteilsklassen sind zum 31. März 2021 inaktiv.

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

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2021

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER		Anteile in Umlauf 31.03.2021	Nettoinventarwert je Anteil*		
	31. März 2021 (siehe Erläuterung 19)			31.03.2021	31.03.2020	31.03.2019
Economic Scale US Equity USD						
AC	0,95 %		1.660.219,395	58,16	34,03	41,90
ACH EUR	0,97 %		931.336,007	50,66	28,12	36,50
AD	0,95 %		88.212,466	62,85	37,06	45,95
ADH EUR	0,97 %		15.851,347	50,53	28,26	36,94
BC	0,65 %		16.142,948	13,92	8,12	9,97
BC GBP	0,65 %		3.480,326	27,04	15,77	19,36
BCH EUR	0,67 %		3.979,560	15,40	8,52	11,03
BD	0,65 %		28.365,123	12,09	7,33	-
BD GBP	0,65 %		243.703,766	19,57	11,55	14,31
EC	1,25 %		42.822,658	54,84	32,18	39,75
ECH EUR	1,27 %		1.041,212	16,87	9,39	12,23
IC	0,55 %		47.233,251	63,09	36,77	45,09
ICH EUR	0,57 %		308,976	18,95	10,48	13,55
ID	0,55 %		323.564,715	24,04	14,18	17,58
PD	0,75 %		1.111.958,036	65,70	38,75	48,04
XD	0,50 %		5.613,890	17,28	10,19	12,64
YD	0,40 %		280.572,578	23,43	13,83	17,13
ZC	0,13 %		783.324,991	18,17	10,54	12,87
ZD	0,13 %		514.172,729	63,87	37,71	46,71
Gesamtnettovermögen				295.507.810	754.835.475	954.199.453
China Multi-Asset Income (geschlossen zum 26. Oktober 2020) USD						
AC	-	-	-	-	10,59	10,96
ACO EUR	-	-	-	-	11,21	12,24
AM	-	-	-	-	10,44	10,95
AM30 SGD	-	-	-	-	7,20	8,07
AQ	-	-	-	-	9,75	-
IC	-	-	-	-	10,69	10,98
ICO EUR	-	-	-	-	11,32	12,26
ZC	-	-	-	-	10,78	11,00
Gesamtnettovermögen				-	44.358.420	45.076.565
Euro Convertible Bond EUR						
AC	1,45 %		72.291,999	10,11	8,95	9,51
EC	1,83 %		500,612	9,95	-	-
IC**	-		-	-	-	9,63
ID	0,80 %		439.524,534	10,37	9,12	9,63
S27D**	-		-	-	-	9,72
YC	1,25 %		1.257.611,286	10,19	9,00	9,55
ZC**	-		-	-	-	9,75
Gesamtnettovermögen				18.114.679	17.517.084	102.900.698
Global Corporate Fixed Term Bond 2020 (geschlossen zum 3. Juli 2020) USD						
AC	-	-	-	-	10,89	10,62
ACH EUR	-	-	-	-	10,91	11,21
AQ2	-	-	-	-	10,10	10,08
AQ3H AUD	-	-	-	-	6,19	7,17
AQ3H EUR	-	-	-	-	10,86	11,16
AQ3H GBP	-	-	-	-	12,43	13,07
AQ3H HKD	-	-	-	-	1,24	1,23
AQ3H SGD	-	-	-	-	7,07	7,43
BC	-	-	-	-	11,00	10,70
BCH GBP	-	-	-	-	12,99	13,48
BQ2	-	-	-	-	10,11	10,09
BQ2 GBP	-	-	-	-	12,18	12,18
IQ2	-	-	-	-	10,11	10,09
PC	-	-	-	-	10,97	10,67
PQ2	-	-	-	-	10,10	10,09
PQ3H AUD	-	-	-	-	6,19	7,17
PQ3H EUR	-	-	-	-	10,91	11,20
PQ3H GBP	-	-	-	-	12,44	13,08
PQ3H HKD	-	-	-	-	1,24	1,23
PQ3H SGD	-	-	-	-	-	-
Gesamtnettovermögen				-	186.622.177	227.177.456

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

** Die Anteilsklassen sind zum 31. März 2021 inaktiv.

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

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2021

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER		Anteile in Umlauf 31.03.2021	Nettoinventarwert je Anteil*		
	31. März 2021 (siehe Erläuterung 19)			31.03.2021	31.03.2020	31.03.2019
Global Corporate Fixed Term Bond 2022 USD						
AC	0,74 %		469.800,000	10,30	9,37	-
AM2	0,74 %		769.500,000	9,71	9,13	-
AQ2	0,74 %		517.300,000	9,70	9,13	-
AQ3H AUD	0,78 %		261.500,000	7,36	5,58	-
AQ3H SGD	0,82 %		85.000,000	7,20	6,41	-
BC**	-		-	-	9,39	-
BM	0,47 %		75.000,000	9,89	9,20	-
PC	0,54 %		568.322,063	10,34	9,38	-
PCH SGD	0,61 %		136.771,250	7,62	6,55	-
PM2	0,53 %		25.621.803,369	9,71	9,13	-
PM2 HKD	0,53 %		288.574.256,620	1,24	1,17	-
PM3H AUD	0,57 %		514.065,603	7,37	5,58	-
PM3H EUR	0,55 %		1.480.000,000	11,40	10,01	-
PM3H RMB	0,56 %		17.712.315,122	1,48	1,29	-
PM3H SGD	0,56 %		2.798.127,864	7,22	6,41	-
Gesamtnettovermögen				702.488.417	749.360.288	-
Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022 - 1 USD						
AC	0,76 %		1.027.492,005	10,41	8,88	10,16
ACH EUR	0,80 %		492.825,512	11,61	9,35	11,28
ACH SGD	0,82 %		50.000,000	7,63	6,16	7,47
AQ2	0,75 %		18.009.110,728	9,62	8,42	10,04
AQ3H AUD	0,82 %		170.000,000	7,29	5,14	7,13
AQ3H EUR	0,82 %		301.918,039	11,22	9,18	11,23
AQ3H SGD	0,82 %		25.000,000	7,14	5,90	7,40
BQ3H GBP	0,52 %		30.000,000	13,17	10,38	13,05
Gesamtnettovermögen				195.298.282	238.982.167	307.789.391

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

** Die Anteilsklassen sind zum 31. März 2021 inaktiv.

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

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2021

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER	Anteile in Umlauf 31.03.2021	Nettoinventarwert je Anteil*		
	31. März 2021 (siehe Erläuterung 19)		31.03.2021	31.03.2020	31.03.2019
Global Emerging Markets Multi-Asset Income USD					
AC	1,72 %	21.625,989	10,68	8,83	-
AM2	1,72 %	6.964.040,341	8,96	7,69	8,81
AM2 HKD	1,72 %	27.990.600,189	1,15	0,98	1,13
AM30 AUD	1,74 %	985.103,091	6,69	4,64	6,22
AM30 EUR	1,74 %	457.248,662	10,40	8,34	9,83
AM30 GBP	1,74 %	510.273,854	12,17	9,41	11,42
AM30 RMB	1,74 %	641.329,889	1,40	1,11	1,35
AM30 SGD	1,74 %	4.405,417	7,47	6,06	-
Gesamtnettovermögen			113.219.531	144.407.388	241.615.838
Managed Solutions - Asia Focused Conservative USD					
AC	1,15 %	1.440.040,952	14,07	11,91	11,95
AC HKD	1,15 %	3.221.204,182	1,81	1,53	1,54
ACO AUD	1,17 %	445.718,250	11,20	7,67	9,06
ACO EUR	1,17 %	238.316,363	14,53	11,61	12,29
ACO SGD	1,17 %	6.002,093	10,21	8,20	8,72
AM2	1,15 %	4.095.367,737	11,37	9,85	10,20
AM2 HKD	1,15 %	14.215.047,100	1,47	1,27	1,32
AM30 RMB	1,17 %	1.343.289,870	1,69	1,35	1,48
Gesamtnettovermögen			104.290.048	20.210.734	25.828.435
Managed Solutions - Asia Focused Growth USD					
AC	1,90 %	1.913.423,860	15,97	10,15	11,90
AC HKD	1,90 %	4.653.386,466	2,06	1,31	1,53
ACO AUD	1,92 %	349.704,845	12,24	6,35	8,82
ACO EUR	1,92 %	164.228,089	16,38	9,86	12,19
ACO SGD	1,92 %	7.033,637	11,46	6,92	8,63
AM2	1,90 %	375.526,997	11,98	-	-
Gesamtnettovermögen			51.669.659	23.646.538	53.433.521

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

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

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2021

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER		Anteile in Umlauf 31.03.2021	Nettoinventarwert je Anteil*		
	31. März 2021 (siehe Erläuterung 19)			31.03.2021	31.03.2020	31.03.2019
Managed Solutions - Asia Focused Income USD						
AC	1,60 %		238.725,569	14,34	11,65	12,16
ACO EUR**	-		-	-	-	11,98
ACO SGD	1,62 %		673.171,334	10,37	7,99	8,84
AM2	1,60 %		37.120.714,647	11,18	9,40	10,19
AM2 HKD	1,60 %		202.632.801,128	1,44	1,21	1,31
AM3O AUD	1,62 %		8.378.288,064	7,48	5,08	6,43
AM3O EUR	1,62 %		1.108.376,847	11,55	9,09	10,11
AM3O RMB	1,62 %		13.298.257,390	1,58	1,23	1,41
AM3O SGD	1,62 %		85.214,787	7,53	5,99	6,84
EC	1,90 %		35.151,439	11,83	9,64	10,09
ECH EUR	1,92 %		13.122,530	13,27	10,22	11,28
Gesamtnettvermögen				814.534.789	323.337.208	497.476.538
Multi-Asset Style Factors EUR						
AC	1,60 %		8.654.146,168	10,21	10,57	-
AD	1,60 %		859.346,080	10,37	10,74	10,10
BC	0,90 %		1.866.438,747	10,72	11,03	10,29
BCH GBP	0,92 %		1.360,519	11,74	11,57	-
EC	2,10 %		758.453,845	10,18	10,60	10,01
IC	0,90 %		12.482.110,148	10,79	11,09	10,36
ICH CHF	0,92 %		6.778.700,000	8,66	-	-
ICH GBP**	-		-	-	-	-
ID	0,90 %		201.170,288	10,05	10,33	-
XC	0,66 %		57.666.346,209	10,81	11,09	10,32
XCH JPY	0,72 %		17.165,000	76,79	86,15	-
ZC	0,11 %		29.622.433,215	11,07	11,30	10,46
ZCH CHF	0,17 %		86.390,000	8,78	-	-
ZCH GBP	0,14 %		12.876.704,485	13,08	12,78	12,02
ZCH USD	0,15 %		2.978.373,982	8,63	9,36	-
Gesamtnettvermögen				1.467.814.836	1.013.785.620	585.878.706
Multi-Strategy Target Return EUR						
AC	1,85 %		279,000	10,34	-	-
BC	0,89 %		100,000	10,42	-	-
IC	0,83 %		462,535	10,98	10,06	9,97
ICH GBP	0,92 %		401,020	13,31	11,68	11,76
ID	0,90 %		463,409	10,96	10,04	9,97
XC	0,89 %		462,535	11,04	10,11	10,00
XCH GBP	0,90 %		401,020	13,37	11,73	11,80
ZC	0,24 %		2.310.360,777	11,33	10,31	10,13
Gesamtnettvermögen				26.203.819	23.844.201	23.427.556
US Income Focused USD						
AM2	1,55 %		9.663.355,689	10,12	7,95	-
AM2 HKD	1,55 %		40.795.316,707	1,30	1,02	-
AM3H AUD	1,57 %		981.708,505	7,60	4,83	-
AM3H CAD	1,57 %		521.915,666	7,99	5,56	-
AM3H EUR	1,57 %		151.908,898	11,84	8,70	-
AM3H GBP	1,57 %		313.018,191	13,82	9,79	-
AM3H RMB	1,57 %		2.648.063,513	1,54	1,12	-
Gesamtnettvermögen				172.762.631	436.943.600	-

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

** Die Anteilsklassen sind zum 31. März 2021 inaktiv.

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021

		Internationale und regionale Aktienteilfonds			
	Erläuterungen	KONSOLIDIERT USD	Asia ex Japan Equity USD	Asia ex Japan Equity Smaller Companies USD	Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend USD
Nettoanlagevermögen zu Jahresbeginn		30.401.983.720	395.771.385	399.066.932	218.509.024
ERTRÄGE					
Anlageerträge, netto		1.005.438.817	7.671.782	9.985.287	9.782.891
Bankzinsen		201.077	-	-	-
Sonstige Erträge	15	62.336.475	685.291	1.709.882	394.333
Summe Erträge		1.067.976.369	8.357.073	11.695.169	10.177.224
AUFWENDUNGEN					
Verwaltungsgebühren	4.b	(174.892.512)	(4.806.781)	(4.812.427)	(2.941.453)
Performancegebühren	4.c	-	-	-	-
Transaktionskosten	5	(22.987.299)	(2.300.269)	(2.954.425)	(809.719)
Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren	4.e	(71.246.226)	(1.605.476)	(1.503.498)	(773.224)
Sonstige Gebühren		(12.010)	-	(3)	-
Zinsen		(2.466.194)	(233)	(16)	(7)
Summe Aufwendungen		(271.604.241)	(8.712.759)	(9.270.369)	(4.524.403)
Nettoanlagegewinn/(-verlust)		796.372.128	(355.686)	2.424.800	5.652.821
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus:					
- Anlagen		740.824.198	82.877.664	80.964.472	15.642.582
- Derivaten		392.540.497	962.555	-	94.445
- Devisengeschäften		345.279.610	(693.416)	120.062	(66.846)
Realisierter Gewinn/(Verlust) für das Jahr		2.275.016.433	82.791.117	83.509.334	21.323.002
Veränderung des nicht realisierten Bewertungsergebnisses aus:					
- Anlagen		5.208.143.797	237.280.390	286.091.947	81.512.392
- Derivaten		(81.829.620)	(266.163)	-	(3.085)
Veränderung des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		7.401.330.610	319.805.344	369.601.281	102.832.309
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		21.505.346.591	326.422.569	295.010.275	200.097.124
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen		(19.823.299.141)	(192.236.342)	(180.254.077)	(162.088.364)
Dividendenzahlungen	14	(760.873.288)	(2.477.318)	(442.724)	(4.970.310)
Währungsumrechnung	2.f	347.046.927	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Jahres		39.071.535.419	847.285.638	882.981.687	354.379.783

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021

BRIC Equity USD	BRIC Markets Equity USD	China Consumer Opportunities USD	Economic Scale GEM Equity (geschlossen zum 22. Oktober 2020) USD	Economic Scale Global Equity USD	Emerging Wealth USD
211.259.945	96.498.150	29.907.640	234.777.064	122.201.089	12.580.639
6.093.426	2.713.675	637.441	5.494.877	2.288.853	282.575
-	-	-	-	24	-
-	30.498	58.136	561.455	62.590	2.724
6.093.426	2.744.173	695.577	6.056.332	2.351.467	285.299
(2.572.222)	(1.393.775)	(524.212)	(22.392)	(273.713)	(257.465)
-	-	-	-	-	-
(904.854)	(397.266)	(24.687)	(448.201)	(41.377)	(3.662)
(871.068)	(367.571)	(141.693)	(292.689)	(285.232)	(68.656)
-	-	-	(414)	-	-
(2)	(9)	(1)	(1.597)	(568)	(75)
(4.348.146)	(2.158.621)	(690.593)	(765.293)	(600.890)	(329.858)
1.745.280	585.552	4.984	5.291.039	1.750.577	(44.559)
15.947.499	8.178.621	2.553.180	(54.727.457)	6.963.340	448.834
-	-	-	782.167	941.009	(3)
(775.214)	(259.328)	(5.751)	(340.716)	48.864	210
16.917.565	8.504.845	2.552.413	(48.994.967)	9.703.790	404.482
89.111.391	39.341.529	11.533.569	86.661.227	42.132.612	6.382.367
-	-	-	(83.158)	(125.738)	-
106.028.956	47.846.374	14.085.982	37.583.102	51.710.664	6.786.849
5.126.060	5.991.675	24.970.409	12.066.347	11.946.008	2.884.674
(48.779.414)	(27.572.356)	(33.997.072)	(280.316.835)	(92.703.220)	(2.517.761)
(903.374)	(321.639)	(559)	(4.109.678)	(1.545.818)	(7.545)
-	-	-	-	-	-
272.732.173	122.442.204	34.966.400	-	91.608.723	19.726.856

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021

	Erläute- rungen	Euroland Equity EUR	Euroland Equity Smaller Companies EUR	Euroland Growth EUR	European Equity EUR
Nettoanlagevermögen zu Jahresbeginn		346.358.474	229.233.925	176.229.620	46.495.957
ERTRÄGE					
Anlageerträge, netto		9.402.679	4.394.652	3.812.057	1.298.136
Bankzinsen		-	-	-	-
Sonstige Erträge	15	608.240	1.034.296	438.801	4.951
Summe Erträge		10.010.919	5.428.948	4.250.858	1.303.087
AUFWENDUNGEN					
Verwaltungsgebühren	4.b	(3.082.967)	(1.889.103)	(1.599.372)	(517.704)
Performancegebühren	4.c	-	-	-	-
Transaktionskosten	5	(356.767)	(134.483)	(329.833)	(26.610)
Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren	4.e	(933.025)	(641.763)	(595.055)	(177.557)
Sonstige Gebühren		-	-	-	-
Zinsen		(55.291)	(64.832)	(37.462)	(2.470)
Summe Aufwendungen		(4.428.050)	(2.730.181)	(2.561.722)	(724.341)
Nettoanlagegewinn/(-verlust)		5.582.869	2.698.767	1.689.136	578.746
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus:					
- Anlagen		12.829.126	(16.840.389)	8.308.108	(759.738)
- Derivaten		576.998	(9.626)	3.110.559	(382)
- Devisengeschäften		57.435	(354)	(1.525)	25.783
Realisierter Gewinn/(Verlust) für das Jahr		19.046.428	(14.151.602)	13.106.278	(155.591)
Veränderung des nicht realisierten Bewertungsergebnisses aus:					
- Anlagen		166.054.905	106.689.380	75.989.000	21.322.714
- Derivaten		119.494	2.016	32.935	-
Veränderung des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		185.220.827	92.539.794	89.128.213	21.167.123
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		319.804.391	50.658.893	166.271.581	3.125.100
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen		(238.248.351)	(125.344.630)	(137.179.481)	(8.040.994)
Dividendenzahlungen	14	(1.850.922)	(280.971)	(14.629)	(1.147.000)
Währungsumrechnung	2.f	-	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Jahres		611.284.419	246.807.011	294.435.304	61.600.186

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021

Frontier Markets USD	GEM Equity Volatility Focused (geschlossen zum 2. Dezember 2020) USD	Global Emerging Markets Equity USD	Global Equity Climate Change USD	Global Equity Dividend USD	Global Equity Volatility Focused USD
156.239.004	6.850.027	186.883.435	25.655.677	34.427.623	129.091.213
4.301.066	161.683	4.087.221	905.340	697.302	2.855.275
-	3	61	-	552	-
908.562	9.171	188.069	324.834	53.499	80.992
5.209.628	170.857	4.275.351	1.230.174	751.353	2.936.267
-	-	-	-	-	-
(1.826.774)	(254)	(3.522.257)	(545.236)	(213.245)	(2.186.064)
-	-	-	-	-	-
(1.049.184)	(16.853)	(1.484.931)	(314.334)	(18.992)	(144.409)
(626.354)	(13.940)	(1.035.188)	(239.369)	(103.341)	(519.593)
(360)	-	(11.098)	-	-	-
948	-	(83)	(297)	(5)	(48)
(3.501.724)	(31.047)	(6.053.557)	(1.099.236)	(335.583)	(2.850.114)
1.707.904	139.810	(1.778.206)	130.938	415.770	86.153
(4.154.820)	(127.976)	51.234.735	8.896.881	1.628.507	18.216.358
249	49.273	2.172.159	(32)	34.206	6.669.263
(339.151)	346	(766.424)	(1.389)	(3.578)	(6.794)
(2.785.818)	61.453	50.862.264	9.026.398	2.074.905	24.964.980
64.103.271	1.607.841	66.479.665	18.203.968	13.140.299	38.122.107
-	(5.230)	(540.386)	(8)	7.233	(609.041)
61.317.453	1.664.064	116.801.543	27.230.358	15.222.437	62.478.046
26.252.946	2.199	61.013.851	216.128.749	21.143.855	98.493.271
(56.555.105)	(8.516.232)	(33.624.565)	(74.660.295)	(30.269.397)	(154.004.716)
(2.760.574)	(58)	(449.036)	(499.459)	(954.968)	(2.828.228)
-	-	-	-	-	-
184.493.724	-	330.625.228	193.855.030	39.569.550	133.229.586

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021

		Marktspezifische Aktiefonds			
	Erläute- rungen	Global Lower Carbon Equity USD	Global Real Estate Equity USD	Brazil Equity USD	China A-shares Equity USD
Nettoanlagevermögen zu Jahresbeginn		49.466.240	883.092.894	178.914.008	27.303.959
ERTRÄGE					
Anlageerträge, netto		1.542.420	34.285.240	5.111.666	849.793
Bankzinsen		-	-	-	561
Sonstige Erträge	15	82.702	1.295.582	1.526.805	192.168
Summe Erträge		1.625.122	35.580.822	6.638.471	1.042.522
AUFWENDUNGEN					
Verwaltungsgebühren	4.b	(376.557)	(234.407)	(3.604.033)	(14.823)
Performancegebühren	4.c	-	-	-	-
Transaktionskosten	5	(129.357)	(578.771)	(861.430)	(141.968)
Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren	4.e	(293.030)	(1.334.543)	(863.102)	(126.235)
Sonstige Gebühren		-	-	-	(8)
Zinsen		(1.910)	(92.911)	(947)	-
Summe Aufwendungen		(800.854)	(2.240.632)	(5.329.512)	(283.034)
Nettoanlagegewinn/(-verlust)		824.268	33.340.190	1.308.959	759.488
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus:					
- Anlagen		6.147.404	(54.095.614)	(7.901.339)	9.520.347
- Derivaten		982.408	8.574	-	318.084
- Devisengeschäften		2.064	806.620	(2.847.572)	19.287
Realisierter Gewinn/(Verlust) für das Jahr		7.956.144	(19.940.230)	(9.439.952)	10.617.206
Veränderung des nicht realisierten Bewertungsergebnisses aus:					
- Anlagen		26.749.365	353.436.544	83.096.307	7.717.530
- Derivaten		(25.795)	(1.640)	-	(805)
Veränderung des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		34.679.714	333.494.674	73.656.355	18.333.931
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		136.230.105	641.665.485	163.757.095	45.965.869
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen		(62.068.607)	(345.511.667)	(258.059.137)	(50.711.022)
Dividendenzahlungen	14	(879.685)	(32.083.044)	(2.286.419)	-
Währungsumrechnung	2.f	-	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Jahres		157.427.767	1.480.658.342	155.981.902	40.892.737

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021

Chinese Equity USD	Economic Scale Japan Equity JPY	Economic Scale US Equity USD	Hong Kong Equity USD	Indian Equity USD	Mexico Equity USD
970.626.515	13.092.566.996	754.835.475	103.875.487	775.004.871	24.648.747
13.117.256	192.901.307	7.442.173	1.924.314	7.442.433	584.144
-	-	-	-	-	31
306.141	11.066.909	638.258	96.227	726.841	20.207
13.423.397	203.968.216	8.080.431	2.020.541	8.169.274	604.382
(17.072.476)	(44.679.455)	(1.652.013)	(1.068.191)	(14.297.502)	(257.634)
-	-	-	-	-	-
(3.930.574)	(5.345.648)	(222.592)	(357.018)	(2.054.877)	(56.222)
(4.666.101)	(30.624.765)	(1.295.897)	(379.252)	(3.903.849)	(100.300)
-	-	(72)	(1)	-	-
(17.066)	(38.366)	(305)	(867)	(1.117)	-
(25.686.217)	(80.688.234)	(3.170.879)	(1.805.329)	(20.257.345)	(414.156)
(12.262.820)	123.279.982	4.909.552	215.212	(12.088.071)	190.226
286.387.742	(659.283.160)	81.429.378	19.468.516	16.254.702	(5.127.883)
-	58.764.011	7.557.728	-	-	(1.876)
(874.362)	394.423	(745.052)	(33.814)	(66.257)	107.972
273.250.560	(476.844.744)	93.151.606	19.649.914	4.100.374	(4.831.561)
201.678.346	3.486.886.817	200.265.708	20.780.375	602.623.357	19.200.274
-	10.280.668	(108.149)	-	-	-
474.928.906	3.020.322.741	293.309.165	40.430.289	606.723.731	14.368.713
191.874.614	3.549.750.291	116.992.121	10.141.416	121.726.891	8.130.943
(324.415.840)	(9.996.188.377)	(864.828.253)	(38.941.099)	(249.606.510)	(7.341.139)
(606.029)	(30.367.912)	(4.800.698)	(1.259.984)	(321.733)	-
-	-	-	-	-	-
1.312.408.166	9.636.083.739	295.507.810	114.246.109	1.253.527.250	39.807.264

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021

	Erläute- rungen	Russia Equity USD	Thai Equity USD	Turkey Equity EUR	UK Equity (geschlossen zum 3. Juli 2020) GBP
Nettoanlagevermögen zu Jahresbeginn		120.529.016	30.467.053	35.609.087	15.928.015
ERTRÄGE					
Anlageerträge, netto		8.094.098	843.687	1.204.499	(28.025)
Bankzinsen		-	-	22.193	-
Sonstige Erträge	15	485.954	21.542	225.322	84.918
Summe Erträge		8.580.052	865.229	1.452.014	56.893
AUFWENDUNGEN					
Verwaltungsgebühren	4.b	(2.422.684)	(590.512)	(659.079)	(58.809)
Performancegebühren	4.c	-	-	-	-
Transaktionskosten	5	(326.607)	(21.956)	(106.932)	(21.458)
Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren	4.e	(614.083)	(136.060)	(152.450)	(12.570)
Sonstige Gebühren		-	-	-	-
Zinsen		(3.162)	(3)	(1.836)	(18)
Summe Aufwendungen		(3.366.536)	(748.531)	(920.297)	(92.855)
Nettoanlagegewinn/(-verlust)		5.213.516	116.698	531.717	(35.962)
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus:					
- Anlagen		9.908.862	3.226.928	(886.932)	(3.028.401)
- Derivaten		-	33.363	-	-
- Devisengeschäften		(316.925)	(666)	(468.014)	(2.114)
Realisierter Gewinn/(Verlust) für das Jahr		14.805.453	3.376.323	(823.229)	(3.066.477)
Veränderung des nicht realisierten Bewertungsergebnisses aus:					
- Anlagen		55.514.953	13.428.136	7.518.456	4.267.613
- Derivaten		-	-	-	-
Veränderung des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		70.320.406	16.804.459	6.695.227	1.201.136
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		147.100.295	13.554.034	32.720.887	3.084.411
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen		(181.954.299)	(18.409.888)	(34.932.470)	(20.213.562)
Dividendenzahlungen	14	(5.693.582)	(257.991)	(62.928)	-
Währungsumrechnung	2.f	-	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Jahres		150.301.836	42.157.667	40.029.803	-

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021

Rententeilfonds

Asia Bond USD	Asian Currencies Bond USD	Asia High Yield Bond USD	Brazil Bond USD	Euro Bond EUR	Euro Credit Bond EUR
134.928.402	40.011.960	149.524.687	37.263.956	152.286.894	402.096.656
10.863.919	2.023.548	47.468.915	2.730.571	1.459.268	7.728.703
11.351	-	39.128	-	-	-
1.571.276	30.608	5.591.025	41.000	103.706	459.787
12.446.546	2.054.156	53.099.068	2.771.571	1.562.974	8.188.490
(412.868)	(221.786)	(2.686.442)	(282.224)	(260.797)	(1.606.947)
-	-	-	-	-	-
(467)	(95.115)	(1.837)	667	(323)	(1.930)
(564.063)	(122.796)	(1.392.072)	(116.732)	(229.445)	(819.371)
-	-	-	-	-	-
(13.513)	(678)	(41.594)	(440)	(24.678)	(160.551)
(990.911)	(440.375)	(4.121.945)	(398.729)	(515.243)	(2.588.799)
11.455.635	1.613.781	48.977.123	2.372.842	1.047.731	5.599.691
1.970.720	227.804	318.734	(911.062)	12.320.519	17.730.455
19.762.474	(45.625)	13.029.380	(574.742)	(1.477.258)	(2.558.350)
190.810	2.314.386	83.374	(2.973.511)	(5.487)	(23.583)
33.379.639	4.110.346	62.408.611	(2.086.473)	11.885.505	20.748.213
3.268.233	(2.194.777)	19.935.745	(2.738.878)	(6.833.566)	18.683.438
(1.406.505)	(65.758)	(4.770.185)	250.891	(352.629)	149.267
35.241.367	1.849.811	77.574.171	(4.574.460)	4.699.310	39.580.918
465.574.074	27.938.468	1.662.601.232	31.235.573	35.537.650	173.118.872
(45.630.081)	(7.849.459)	(112.051.715)	(26.313.280)	(52.428.266)	(196.310.864)
(10.637.188)	(1.442.892)	(38.245.287)	(185.499)	(18.324)	(540.588)
-	-	-	-	-	-
579.476.574	60.507.888	1.739.403.088	37.426.290	140.077.264	417.944.994

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021

	Erläute- rungen	Euro Credit Bond Total Return EUR	Euro High Yield Bond EUR	GEM Debt Total Return USD	Global Investment Grade Securitised Credit Bond USD
Nettoanlagevermögen zu Jahresbeginn		208.391.406	1.675.445.445	594.434.578	932.447.372
ERTRÄGE					
Anlageerträge, netto		3.894.067	57.432.954	16.137.236	14.499.398
Bankzinsen		-	-	8.428	-
Sonstige Erträge	15	338.780	3.967.836	1.467.175	3.127.210
Summe Erträge		4.232.847	61.400.790	17.612.839	17.626.608
AUFWENDUNGEN					
Verwaltungsgebühren	4.b	(251.818)	(8.239.993)	(2.359.112)	(480.922)
Performancegebühren	4.c	-	-	-	-
Transaktionskosten	5	(1.598)	-	(35.030)	-
Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren	4.e	(263.905)	(2.876.430)	(1.182.757)	(1.112.549)
Sonstige Gebühren		-	(16)	-	-
Zinsen		(76.372)	(536.423)	(86.459)	(9.080)
Summe Aufwendungen		(593.693)	(11.652.862)	(3.663.358)	(1.602.551)
Nettoanlagegewinn/(-verlust)		3.639.154	49.747.928	13.949.481	16.024.057
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus:					
- Anlagen		6.140.454	23.395.376	(6.714.528)	(472.494)
- Derivaten		(2.040.537)	(301.015)	22.071.862	6.381.564
- Devisengeschäften		(12.237)	(358.199)	5.377.422	29.924.470
Realisierter Gewinn/(Verlust) für das Jahr		7.726.834	72.484.090	34.684.237	51.857.597
Veränderung des nicht realisierten Bewertungsergebnisses aus:					
- Anlagen		12.775.579	167.799.310	64.183.605	89.898.162
- Derivaten		386.955	(1.382.984)	17.102.878	(36.823.503)
Veränderung des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		20.889.368	238.900.416	115.970.720	104.932.256
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		31.351.705	855.525.805	40.918.728	755.649.087
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen		(116.779.019)	(776.473.856)	(389.258.008)	(421.494.099)
Dividendenzahlungen	14	(32.798)	(23.651.841)	(10.273.832)	(9.788.040)
Währungsumrechnung	2.f	-	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Jahres		143.820.662	1.969.745.969	351.792.186	1.361.746.576

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021

Global Securitised Credit Bond USD	Global High Yield Securitised Credit Bond USD	Global Bond USD	Global Bond Total Return USD	Global Corporate Bond USD	Global Emerging Markets Bond USD
82.860.837	122.758.135	51.910.320	27.801.732	2.211.126.123	2.089.394.931
2.720.979	6.491.783	735.347	584.576	76.545.056	101.594.701
-	2.637	-	-	-	-
328.234	177.238	58.562	282.010	4.378.742	6.722.407
3.049.213	6.671.658	793.909	866.586	80.923.798	108.317.108
(396.996)	(474.884)	(187.325)	(17.108)	(166.420)	(5.889.611)
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(13.498)	(80.797)
(155.698)	(202.298)	(93.940)	(81.162)	(3.700.013)	(3.701.978)
(3)	-	-	-	-	-
(1.714)	(2.214)	(827)	(852)	(207.845)	(84.764)
(554.411)	(679.396)	(282.092)	(99.122)	(4.087.776)	(9.757.150)
2.494.802	5.992.262	511.817	767.464	76.836.022	98.559.958
(1.171.767)	(2.975.105)	1.699.626	202.702	52.055.732	(37.291.454)
3.048.241	(2.509.765)	1.084.527	640.036	58.804.277	56.056.371
2.193.624	3.228.424	1.291.411	(75.528)	81.808.330	(759.920)
6.564.900	3.735.816	4.587.381	1.534.674	269.504.361	116.564.955
14.301.603	26.402.526	(1.552.374)	718.767	182.800.866	362.429.635
(2.881.127)	(1.551.147)	33.844	617.086	(31.318.854)	11.947.160
17.985.376	28.587.195	3.068.851	2.870.527	420.986.373	490.941.750
20.571.360	25.454.472	51.264.356	173.261.930	1.857.689.496	907.447.249
(17.571.727)	(6.220.936)	(48.357.513)	(1.098.882)	(1.852.739.337)	(1.338.112.678)
(883.360)	-	(394.043)	(22.817)	(69.956.866)	(90.591.254)
-	-	-	-	-	-
102.962.486	170.578.866	57.491.971	202.812.490	2.567.105.789	2.059.079.998

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021

	Erläute- rungen	Global Emerging Markets Local Currency Rates USD	Global Emerging Markets Local Debt USD	Global Government Bond USD	Global High Income Bond USD
Nettoanlagevermögen zu Jahresbeginn		216.633.669	1.860.028.462	1.392.852.009	1.856.638.949
ERTRÄGE					
Anlageerträge, netto		11.026.023	60.867.789	13.855.970	71.631.126
Bankzinsen		2.139	42.573	13.338	-
Sonstige Erträge	15	229.135	2.872.959	827.644	757.509
Summe Erträge		11.257.297	63.783.321	14.696.952	72.388.635
AUFWENDUNGEN					
Verwaltungsgebühren	4.b	(96.000)	(2.703.587)	(4.490)	(22.881.791)
Performancegebühren	4.c	-	-	-	-
Transaktionskosten	5	(21.788)	(276.095)	-	(14.275)
Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren	4.e	(452.232)	(2.886.477)	(1.969.048)	(4.679.000)
Sonstige Gebühren		-	-	-	-
Zinsen		(5.210)	(19.713)	(11.423)	(81.002)
Summe Aufwendungen		(575.230)	(5.885.872)	(1.984.961)	(27.656.068)
Nettoanlagegewinn/(-verlust)		10.682.067	57.897.449	12.711.991	44.732.567
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus:					
- Anlagen		4.914.128	34.896.954	12.936.685	26.242.767
- Derivaten		(2.044.018)	6.009.149	(1.728.850)	31.589.502
- Devisengeschäften		14.285.866	60.951.619	12.927.953	25.096.905
Realisierter Gewinn/(Verlust) für das Jahr		27.838.043	159.755.171	36.847.779	127.661.741
Veränderung des nicht realisierten Bewertungsergebnisses aus:					
- Anlagen		(2.110.855)	(1.099.177)	(73.888.205)	243.952.846
- Derivaten		4.507.941	79.291.575	3.713.714	(24.423.158)
Veränderung des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		30.235.129	237.947.569	(33.326.712)	347.191.429
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		123.517.542	656.602.894	2.681.189.149	673.695.508
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen		(174.424.758)	(1.129.522.499)	(672.550.754)	(1.189.326.810)
Dividendenzahlungen	14	(7.003.852)	(48.757.288)	(16.800.954)	(76.825.189)
Währungsumrechnung	2.f	-	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Jahres		188.957.730	1.576.299.138	3.351.362.738	1.611.373.887

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021

Global High Yield Bond USD	Global Inflation Linked Bond USD	Global Lower Carbon Bond USD	Global Short Duration Bond USD	Global Short Duration High Yield Bond USD	India Fixed Income USD
1.348.464.273	226.323.638	329.996.065	34.617.299	404.222.156	924.344.346
87.846.470	2.294.287	7.468.271	7.818.707	17.742.801	54.866.353
-	637	5.504	-	-	-
4.945.973	399.788	1.371.624	1.452.124	793.825	335.412
92.792.443	2.694.712	8.845.399	9.270.831	18.536.626	55.201.765
(2.085.663)	(540.566)	(2.614.790)	(234.680)	(353.582)	(8.026.730)
-	-	-	-	-	-
(26.225)	-	(2.137)	-	(322)	(7.277)
(2.580.770)	(517.523)	(896.082)	(679.707)	(531.228)	(2.657.469)
-	(8)	-	-	-	-
(30.136)	(324)	(56)	(1.525)	(11.068)	(8.738)
(4.722.794)	(1.058.421)	(3.513.065)	(915.912)	(896.200)	(10.700.214)
88.069.649	1.636.291	5.332.334	8.354.919	17.640.426	44.501.551
1.797.525	12.164.078	9.847.052	10.657.880	(6.184.287)	11.892.287
74.669.963	(2.414.878)	(10.387.083)	478.700	4.696.807	11.866.021
12.666.843	18.751.020	9.299.073	15.733.276	4.674.042	24.589.259
177.203.980	30.136.511	14.091.376	35.224.775	20.826.988	92.849.118
263.009.508	5.975.231	26.663.216	3.130.235	55.474.520	(6.094.036)
(19.679.205)	(6.959.718)	(528.626)	2.899.957	(5.107.188)	1.678.927
420.534.283	29.152.024	40.225.966	41.254.967	71.194.320	88.434.009
956.160.037	303.693.764	419.973.190	968.831.255	59.055.518	638.878.930
(989.229.035)	(285.513.809)	(502.364.775)	(801.832.486)	(304.617.499)	(742.416.210)
(82.607.398)	(912.462)	(6.671.162)	(6.919.887)	(13.129.894)	(41.113.277)
-	-	-	-	-	-
1.653.322.160	272.743.155	281.159.284	235.951.148	216.724.601	868.127.798

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021

Erläuterungen	RMB Fixed Income USD	Singapore Dollar Income Bond SGD	US Dollar Bond USD	US High Yield Bond USD
Nettoanlagevermögen zu Jahresbeginn	96.331.491	235.157.282	136.332.997	60.511.971
ERTRÄGE				
Anlageerträge, netto	5.488.736	10.393.913	2.936.277	3.555.277
Bankzinsen	-	5.010	-	2.740
Sonstige Erträge	15 437.906	125.539	265.192	157.692
Summe Erträge	5.926.642	10.524.462	3.201.469	3.715.709
AUFWENDUNGEN				
Verwaltungsgebühren	4.b (732.483)	(2.401.358)	(826.885)	(210.632)
Performancegebühren	4.c -	-	-	-
Transaktionskosten	5 -	-	(3.725)	(175)
Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren	4.e (320.788)	(616.781)	(353.851)	(102.434)
Sonstige Gebühren	-	-	-	(24)
Zinsen	(1.317)	-	(351)	-
Summe Aufwendungen	(1.054.588)	(3.018.139)	(1.184.812)	(313.265)
Nettoanlagegewinn/(-verlust)	4.872.054	7.506.323	2.016.657	3.402.444
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus:				
- Anlagen	3.476.963	(474.724)	8.642.850	1.852.702
- Derivaten	1.802.535	4.353.530	370.511	271.414
- Devisengeschäften	4.841.715	(6.265.714)	(4.860)	995
Realisierter Gewinn/(Verlust) für das Jahr	14.993.267	5.119.415	11.025.158	5.527.555
Veränderung des nicht realisierten Bewertungsergebnisses aus:				
- Anlagen	(2.033.035)	11.519.401	(262.062)	8.456.098
- Derivaten	(574.202)	3.314.819	(720.024)	(74.914)
Veränderung des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit	12.386.030	19.953.635	10.043.072	13.908.739
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen	249.299.708	174.733.068	185.550.725	10.733.371
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen	(66.442.903)	(68.433.117)	(189.023.272)	(52.092.725)
Dividendenzahlungen	14 (1.350.620)	(8.136.455)	(3.466.370)	(243.421)
Währungsumrechnung	2.f -	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Jahres	290.223.706	353.274.413	139.437.152	32.817.935

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021

Sonstige Teilfonds				
China Multi-Asset Income (geschlossen zum 26. Oktober 2020) USD	Euro Convertible Bond EUR	Global Corporate Fixed Term Bond 2020 (geschlossen zum 3. Juli 2020) USD	Global Corporate Fixed Term Bond 2022 USD	Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022 - 1 USD
44.358.420	17.517.084	186.622.177	749.360.288	238.982.167
883.388	(76.265)	718.563	23.200.785	6.367.675
98	62	-	18.166	3.374
21.378	40.066	8.640	246.579	319.506
904.864	(36.137)	727.203	23.465.530	6.690.555
(11.671)	(164.451)	(204.909)	(3.035.200)	(1.356.802)
-	-	-	-	-
(53.192)	-	-	-	(11.418)
(55.453)	(43.243)	(88.069)	(1.015.478)	(357.252)
-	-	-	-	-
-	(5.511)	(4)	(12.060)	(3.026)
(120.316)	(213.205)	(292.982)	(4.062.738)	(1.728.498)
784.548	(249.342)	434.221	19.402.792	4.962.057
9.958.459	511.862	(1.481)	(19.339.551)	(11.087.625)
148.759	46.397	1.954.842	(7.459.314)	(2.375.187)
329.102	(51.282)	(919)	17.701.316	1.970.158
11.220.868	257.635	2.386.663	10.305.243	(6.530.597)
(528.065)	2.021.645	286.649	59.742.843	35.839.166
(6.826)	12.296	(798.829)	(4.847.414)	3.448.924
10.685.977	2.291.576	1.874.483	65.200.672	32.757.493
604.304	702.436	-	-	-
(55.640.646)	(2.396.417)	(187.497.049)	(84.964.886)	(71.327.534)
(8.055)	-	(999.611)	(27.107.657)	(5.113.844)
-	-	-	-	-
-	18.114.679	-	702.488.417	195.298.282

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021

	Erläute- rungen	Global Emerging Markets Multi-Asset Income USD	Managed Solutions - Asia Focused Conservative USD	Managed Solutions - Asia Focused Growth USD
Nettoanlagevermögen zu Jahresbeginn		144.407.388	20.210.734	23.646.538
ERTRÄGE				
Anlageerträge, netto		4.351.934	867.004	608.045
Bankzinsen		8.254	-	-
Sonstige Erträge	15	70.586	232.716	138.088
Summe Erträge		4.430.774	1.099.720	746.133
AUFWENDUNGEN				
Verwaltungsgebühren	4.b	(1.864.470)	(338.499)	(523.013)
Performancegebühren	4.c	-	-	-
Transaktionskosten	5	(195.591)	-	(178.403)
Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren	4.e	(488.130)	(170.396)	(123.301)
Sonstige Gebühren		-	-	-
Zinsen		(634)	(157)	(2.080)
Summe Aufwendungen		(2.548.825)	(509.052)	(826.797)
Nettoanlagegewinn/(-verlust)		1.881.949	590.668	(80.664)
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus:				
- Anlagen		13.067.003	1.119.165	5.527.481
- Derivaten		4.155.382	377.416	787.486
- Devisengeschäften		2.059.110	(22.970)	(15.559)
Realisierter Gewinn/(Verlust) für das Jahr		21.163.444	2.064.279	6.218.744
Veränderung des nicht realisierten Bewertungsergebnisses aus:				
- Anlagen		7.567.015	2.394.923	7.970.827
- Derivaten		1.765.784	(115.774)	(100.913)
Veränderung des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		30.496.243	4.343.428	14.088.658
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		19.889.008	138.219.122	62.685.881
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen		(76.597.741)	(57.857.192)	(48.718.425)
Dividendenzahlungen	14	(4.975.367)	(626.044)	(32.993)
Währungsumrechnung	2.f	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Jahres		113.219.531	104.290.048	51.669.659

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021

Managed Solutions - Asia Focused Income USD	Multi-Asset Style Factors EUR	Multi-Strategy Target Return EUR	US Income Focused USD
323.337.208	1.013.785.620	23.844.201	436.943.600
19.860.630	(2.336.461)	14.677	11.988.618
-	-	-	-
1.079.915	912.678	-	395.236
20.940.545	(1.423.783)	14.677	12.383.854
(5.754.005)	(6.490.276)	(460)	(3.747.275)
-	-	-	-
(777.422)	(224.222)	(4.262)	(79.931)
(1.626.463)	(1.997.525)	(38.517)	(757.257)
-	-	-	-
(2.203)	(453.717)	(8.815)	(2.541)
(8.160.093)	(9.165.740)	(52.054)	(4.587.004)
12.780.452	(10.589.523)	(37.377)	7.796.850
3.212.914	328.676	671.322	(24.963.263)
9.529.718	25.746.656	2.671.959	10.693.800
2.614.294	(865.219)	56.074	(640.749)
28.137.378	14.620.590	3.361.978	(7.113.362)
58.424.044	(398.936)	319.196	107.832.802
(1.446.516)	(50.788.899)	(1.323.346)	(2.169.071)
85.114.906	(36.567.245)	2.357.828	98.550.369
882.380.658	1.138.682.270	103.880	55.314.948
(460.320.333)	(648.085.809)	(102.090)	(403.491.309)
(15.977.650)	-	-	(14.554.977)
-	-	-	-
814.534.789	1.467.814.836	26.203.819	172.762.631

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021

1. Grundlage der Darstellung

HSBC Global Investment Funds (die „Gesellschaft“) wurde als eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (Société d'Investissement à Capital Variable, kurz „SICAV“ genannt) nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg gegründet. Das Gesellschaftskapital besteht aus verschiedenen Portfolios (ein „Teilfonds“), die sich aus Wertpapieren, liquiden Mitteln und sonstigen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten zusammensetzen, und jeder Teilfonds kann verschiedene Anteilklassen enthalten, die sich von den anderen aufgrund ihrer Gebührenstruktur, Ausschüttungspolitik und Ziellanleger unterscheiden. Der beigefügte Abschluss enthält eine Aufstellung aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie die Ertrags- und Aufwandsrechnung und die Veränderungen des Nettovermögens jedes einzelnen Teilfonds und der gesamten Gesellschaft. Die Abschlüsse der einzelnen Teilfonds sind in der Währung ausgedrückt, die im Prospekt des jeweiligen Teilfonds angegeben ist. Die Konsolidierungswährung der Gesellschaft ist der US-Dollar (USD). Der Abschluss wurde in der von den luxemburgischen Behörden für luxemburgische Investmentgesellschaften vorgeschriebenen Form nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt, ausgenommen für die Teilfonds UK Equity, Global Corporate Fixed Term Bond 2020, Economic Scale GEM Equity, China Multi-Asset Income, GEM Equity Volatility Focused, Economic Scale Global Equity, Emerging Wealth und China Consumer Opportunities. Diese Teilfonds wurden am 3. Juli 2020, 3. Juli 2020, 22. Oktober 2020, 26. Oktober 2020, 2. Dezember 2020, 15. April 2021, 10. Mai 2021 bzw. 25. Mai 2021 liquidiert. Von daher wurde der Abschluss für diese Teilfonds nicht nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt.

Bei den Teilfonds, für die der Abschluss nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt wurde, weichen die folgenden Rechnungslegungsgrundsätze von den in den nachstehenden Erläuterungen beschriebenen Grundsätzen ab:

- Erwartete Liquidationskosten werden gegebenenfalls im Rahmen der Betriebs-, Verwaltungs- und Dienstleistungsgebühren gedeckt;
- Alle verbleibenden Gründungskosten wurden vollständig als Aufwand erfasst;
- Die Bewertung der Anlagen der Teilfonds basiert auf ihrem Nettoveräußerungswert.

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

Der konsolidierte Jahresabschluss der Gesellschaft wird in USD ausgedrückt.

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

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

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

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

Vom 1. April 2020 bis zum 31. März 2021:

a) Folgende Teilfonds wurden geschlossen:

- ▶ Global Corporate Fixed Term Bond 2020 am 3. Juli 2020
- ▶ UK Equity am 3. Juli 2020
- ▶ Economic Scale GEM Equity am 22. Oktober 2020
- ▶ China Multi-Asset Income am 26. Oktober 2020
- ▶ GEM Equity Volatility Focused am 2. Dezember 2020

2. Rechnungslegungs- und Bilanzierungsgrundsätze

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

a) Rechnungslegungskonvention

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

2. Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

b) Bewertung der Vermögenswerte und Anlagepapiere

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

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

Die Vermögenswerte der Teilfonds werden mit den Kursen bewertet, die zu verschiedenen Zeiten am 31. März 2021 zur Verfügung standen, bei dem es sich um den letzten Geschäftstag des Berichtszeitraums handelte.

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

Optionen

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

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

Der Marktwert von Optionen ist in der Aufstellung des Nettovermögens unter der Überschrift „Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus Optionen“ ausgewiesen.

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

Futures-Kontrakte

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

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

Devisenterminkontrakte

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

2. Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

b) Bewertung von Vermögenswerten und Wertpapieren (Fortsetzung)

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

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

Zinsswaps

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

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

Credit Default Swaps

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

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

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

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

Total Return Swaps

Ein Total Return Swap ist eine bilaterale Vereinbarung, in der sich die Parteien verpflichten, untereinander Zahlungen basierend auf der Wertentwicklung eines Basiswertes, zum Beispiel eines Wertpapiers, eines Rohstoffs, eines Wertpapierkorbs oder eines Index gegen eine feste oder variable Verzinsung auszutauschen. Eine Partei zahlt die Gesamrendite („Total Return“) eines bestimmten Referenzvermögenswertes und erhält im Gegenzug regelmäßige Zahlungen. Die Gesamtpformance umfasst dabei Gewinne und Verluste des Basiswertes sowie Zinsen oder Dividenden innerhalb der Vertragsdauer je nach Art des Basiswertes. Die gegenseitigen Zahlungen werden mit Bezugnahme auf einen bestimmten Nominalwert oder eine bestimmte Menge berechnet. In dem Maße, in dem die Gesamrendite des dem Geschäft zugrunde liegenden Basiswerts die Ausgleichszahlung übersteigt oder unterschreitet, erhält die Gesellschaft eine Zahlung vom Kontrahenten oder leistet eine Zahlung an ihn.

Total Return Swaps werden an jedem Bewertungstag zum Marktwert bewertet. Der geschätzte Marktwert basiert auf den im Vertrag festgelegten Bewertungselementen und wird von externen Preisanbietern, Market Makern oder internen Modellen bezogen.

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

2. Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

b) Bewertung von Vermögenswerten und Wertpapieren (Fortsetzung)

Organismen für gemeinsame Anlagen

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

Geldmarktanlagen

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

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

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

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

c) Erträge und Aufwendungen

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

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

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

d) Devisen

Die Kosten der Wertpapieranlagen, die Erträge und Aufwendungen, die nicht auf die Abrechnungswährung des betreffenden Teilfonds lauten, wurden zum geltenden Devisenkurs zum Zeitpunkt der Transaktion umgerechnet. Der Börsenkurs von Wertpapieren wie auch der anderen Aktiva und Passiva, die auf andere Währungen als die Konsolidierungswährung lauten, wurden anhand der Wechselkurse umgerechnet, die am 31. März 2021 galten.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

2. Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

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

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

f) Fremdwährungsumrechnung

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

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

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

Dies sind die zum Ende des Geschäftsjahres verwendeten hauptsächlichen Wechselkurse.

1 USD = EUR	0,8508
GBP	0,7248
JPY	110,5000
SGD	1,3436

g) Getrennte Haftung

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

h) Spot-Devisentransaktionen

Zum 31. März 2021 noch nicht abgewickelte Spot-Devisentransaktionen werden unter „Forderungen gegenüber Maklern“ und „Verbindlichkeiten gegenüber Maklern“ in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen.

i) Bestandsprovisionen und Rückvergütungen

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

3. Anteilskapital

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

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

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

Klasse	Beschreibung		Mindestbetrag der Erstanlage Mindestbestand
			5.000
Klasse A	Anteile der Klasse A stehen allen Anlegern zur Verfügung.	USD	Sofern im Prospekt keine anderen Angaben zu den Teilfonds gemacht werden

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

3. Anteilskapital (Fortsetzung)

Klasse	Beschreibung		Mindestbetrag der Erstanlage Mindestbestand
	Anteile der Klasse B stehen zur Verfügung für:		
Klasse B	<ul style="list-style-type: none"> Untervertriebsstellen, denen es aufgrund geltender Gesetze und Vorschriften oder Gerichtsurteile, z. B. im Vereinigten Königreich oder in den Niederlanden, verboten ist, Anreize von Dritten anzunehmen und einzubehalten; oder Untervertriebsstellen, die mit ihren Kunden eine gesonderte Gebührenregelung für die Erbringung von Wertpapierdienstleistungen und -tätigkeiten geschlossen haben (z. B. Dienstleistungen und Tätigkeiten im Rahmen von MiFID II in der Europäischen Union) und die sich dafür entschieden haben, keine Anreize von Dritten anzunehmen und einzubehalten. 	USD	5.000 Sofern im Prospekt keine anderen Angaben zu den Teilfonds gemacht werden
Klasse E	Anteile der Klasse E sind in bestimmten Ländern, vorbehaltlich der Genehmigung der zuständigen Aufsichtsbehörden, über von der globalen Vertriebsgesellschaft ausgewählte Vertriebsstellen erhältlich. Für Anteile der Klasse E werden jährliche Verwaltungsgebühren berechnet, die jenen der Anteile der Klasse A entsprechen, zuzüglich 0,3 % bis 0,5 % p. a. des Nettoinventarwerts der Anteile der Klasse E, die unter Umständen in gewissen Ländern an die ausgewählten Vertriebsstellen zu entrichten sind.	USD	5.000 Sofern im Prospekt keine anderen Angaben zu den Teilfonds gemacht werden
Klasse I	Anteile der Klasse I sind auf Antrag für alle Anleger an die Gesellschaft über von der Vertriebsgesellschaft ausgewählte Vertriebsstellen erhältlich.	USD	1.000.000
Klasse J*	Anteile der Klasse J sind für Dachfonds verfügbar, die von der HSBC-Gruppe oder von bestimmten, von der globalen Vertriebsgesellschaft ausgewählten Rechtssubjekten verwaltet werden.	USD	100.000 Sofern im Prospekt keine anderen Angaben zu den Teilfonds gemacht werden
Klasse L*	Anteile der Klasse L sind über von der globalen Vertriebsgesellschaft ausgewählte Vertriebsstellen erhältlich, sofern die Anleger die Voraussetzungen als institutionelle Anleger im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010 erfüllen.	USD	1.000.000
Klasse M*	Anteile der Klasse M stehen allen Anlegern zur Verfügung.	USD	5.000 Sofern im Prospekt keine anderen Angaben zu den Teilfonds gemacht werden
Klasse N*	Anteile der Klasse N stehen zur Verfügung für: <ul style="list-style-type: none"> Untervertriebsstellen, denen es aufgrund geltender Gesetze und Vorschriften oder Gerichtsurteile, z. B. im Vereinigten Königreich oder in den Niederlanden, verboten ist, Anreize von Dritten anzunehmen und einzubehalten; oder Untervertriebsstellen, die mit ihren Kunden eine gesonderte Gebührenregelung für die Erbringung von Wertpapierdienstleistungen und -tätigkeiten geschlossen haben (z. B. Dienstleistungen und Tätigkeiten im Rahmen von MiFID II in der Europäischen Union) und die sich dafür entschieden haben, keine Anreize von Dritten anzunehmen und einzubehalten. 	USD	5.000
Klasse P	Anteile der Klasse P stehen auf Antrag an die Gesellschaft in bestimmten Ländern oder über bestimmte, von der globalen Vertriebsgesellschaft ausgewählte Vertriebsstellen zur Verfügung.	USD	50.000 Sofern im Prospekt keine anderen Angaben zu den Teilfonds gemacht werden
Klasse R*	Anteile der Klasse R sind in bestimmten Ländern, vorbehaltlich der Genehmigung der zuständigen Aufsichtsbehörden, über von der globalen Vertriebsgesellschaft auf Antrag der Gesellschaft ausgewählte Vertriebsstellen erhältlich. Für Anteile der Klasse R werden jährliche Verwaltungsgebühren berechnet, die jenen der Anteile der Klasse M entsprechen, zuzüglich 0,3 % bis 0,5 % p. a. des Nettoinventarwerts der Anteile der Klasse R, die unter Umständen in gewissen Ländern an bestimmte Vertriebsstellen zu entrichten sind.	USD	5.000 Sofern im Prospekt keine anderen Angaben zu den Teilfonds gemacht werden

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

3. Anteilskapital (Fortsetzung)

Klasse	Beschreibung		Mindestbetrag der Erstanlage Mindestbestand
Klasse S**	Anteile der Klasse S sind in gewissen Ländern oder über von der globalen Vertriebsgesellschaft ausgewählte Vertriebsstellen erhältlich, sofern die Anleger die Voraussetzungen als institutionelle Anleger im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010 erfüllen.	USD	100.000 Sofern im Prospekt keine anderen Angaben zu den Teilfonds gemacht werden
Klasse SP	Anteile der Klasse SP sind in bestimmten Ländern und/oder über von der globalen Vertriebsstelle ausgewählte Vertriebsstellen erhältlich, sofern die Anleger die Voraussetzungen als institutionelle Anleger im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010 erfüllen.	USD	25.000.000 Sofern keine anderen Angaben zu den Teilfonds gemacht werden im Prospekt
Klasse W	Anteile der Klasse W sind über Vertriebsstellen erhältlich, die auch Mitglieder oder verbundene Unternehmen der HSBC-Gruppe sind und von der globalen Vertriebsgesellschaft ausgewählt wurden, sofern die Anleger die Voraussetzungen als institutionelle Anleger im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010 erfüllen. Für die Anteile der Klasse W fallen keine Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren an. Sämtliche Gebühren und Kosten dieser Klasse werden direkt von den Mitgliedern oder verbundenen Unternehmen der HSBC-Gruppe übernommen.	USD	100.000 Sofern keine anderen Angaben zu den Teilfonds gemacht werden im Prospekt
Klasse X	Anteile der Klasse X sind über von der globalen Vertriebsstelle ausgewählte Vertriebsstellen erhältlich, sofern die Anleger die Voraussetzungen als institutionelle Anleger im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010 erfüllen und in eine der folgenden Kategorien fallen: Unternehmen oder Pensionskassen von Unternehmen, Versicherungsgesellschaften, eingetragene wohltätige Einrichtungen, von einer Gesellschaft der HSBC-Gruppe verwaltete oder beratene Fonds oder sonstige vom Verwaltungsrat genehmigte institutionelle Anleger.	USD	10.000.000 Sofern im Prospekt keine anderen Angaben zu den Teilfonds gemacht werden
Klasse Y	Anteile der Klasse Y sind in bestimmten Ländern über auf Antrag der Gesellschaft von der globalen Vertriebsgesellschaft beauftragte Vertriebsstellen erhältlich.	USD	1.000
Klasse YP*	Anteile der Klasse YP sind in bestimmten Ländern über auf Antrag der Gesellschaft von der globalen Vertriebsgesellschaft beauftragte Vertriebsstellen erhältlich.	USD	1.000
Klasse Z	Anteile der Klasse Z stehen Anlegern zur Verfügung, die mit einem Unternehmen der HSBC-Gruppe einen Verwaltungsvertrag mit Dispositionsbefugnis geschlossen haben, und Anlegern, die über von der globalen Vertriebsgesellschaft ausgewählte Vertriebsstellen zeichnen, sofern die Anleger die Voraussetzungen als institutionelle Anleger im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010 erfüllen.	USD	1.000.000
Klasse ZP*	Anteile der Klasse ZP stehen Anlegern zur Verfügung, die mit einem Unternehmen der HSBC-Gruppe einen Verwaltungsvertrag mit Dispositionsbefugnis geschlossen haben, und Anlegern, die über von der globalen Vertriebsgesellschaft ausgewählte Vertriebsstellen zeichnen, sofern die Anleger die Voraussetzungen als institutionelle Anleger im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010 erfüllen.	USD	1.000.000

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

3. Anteilskapital (Fortsetzung)

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

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

Der Verwaltungsrat kann das Stimmrecht eines Anteilinhabers aussetzen, wenn dieser seinen Verpflichtungen gemäß der Satzung und/oder einem Dokument (einschließlich Antragsformularen), in dem seine Verpflichtungen gegenüber der Gesellschaft und/oder den anderen Anteilinhabern aufgeführt sind, nicht nachkommt. Wenn die Stimmrechte eines oder mehrerer Anteilinhaber gemäß dem obigen Absatz ausgesetzt sind, werden die betreffenden Anteilinhaber zwar zu den Hauptversammlungen eingeladen und können an diesen teilnehmen, ihre Anteile werden jedoch bei der Feststellung der Beschlussfähigkeit und der Mehrheitserfordernisse nicht berücksichtigt. Anteilinhaber können (persönlich) beschließen, alle oder einen Teil der Stimmrechte aus ihren Anteilen vorübergehend oder dauerhaft nicht auszuüben.

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

Zuordnung zu Anteilklassen und aufeinander folgenden Klassen:

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

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

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

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

4. Gebühren und Kosten

a) Erklärung der Gebührenstruktur

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

4. Gebühren und Kosten (Fortsetzung)

a) Erklärung der Gebührenstruktur (Fortsetzung)

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

b) Verwaltungsgebühr

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

Teilfonds	Klasse A	Klasse B	Klasse E	Klasse I	Klasse J	Klasse L	Klasse M	Klasse N	Klasse P	Klasse R	Klasse S	Klasse SP	Klasse W	Klasse X	Klasse Y	Klasse Z	Klasse ZP
AKTIENTEILFONDS																	
a) Internationale und regionale Aktienteilfonds																	
Asia ex Japan Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	-	-	-	-	-	0,450	0,450	0,000	0,700	-	0,000	-
Asia ex Japan Equity Smaller Companies	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	-	-	-	-	-	0,450	0,450	0,000	0,700	-	0,000	-
Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	-	-	-	-	-	0,350	0,450	0,000	0,700	-	0,000	-
BRIC Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	0,500	1,000	-	-	-	-	-	0,000	0,700	-	0,000	-
BRIC Markets Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,700	-	0,000	-
China Consumer Opportunities	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	-	-	0,400	0,400	0,000	0,700	-	0,000	-
Economic Scale GEM Equity (geschlossen zum 22. Oktober 2020)	0,600	0,300	0,900	0,300	-	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,300	-	0,000	-
Economic Scale Global Equity	0,600	0,300	0,900	0,300	0,300	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,300	-	0,000	-
Emerging Wealth	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
Euroland Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	-	-	-	0,450	0,000	0,600	-	0,000	-
Euroland Equity Smaller Companies	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	-	-	0,325	0,450	0,000	0,700	-	0,000	-
Euroland Growth	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	1,250	-	-	-	-	0,450	0,000	0,700	-	0,000	-
European Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	1,000	-	-	0,450	0,000	0,600	-	0,600	-
Frontier Markets	1,750	1,250	2,250	1,250	-	-	-	-	-	-	0,500	-	0,000	1,000	-	0,000	-
GEM Equity Volatility Focused (geschlossen zum 2. Dezember 2020)	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	0,500	1,000	-	-	-	-	0,400	0,000	0,700	-	0,000	-
Global Emerging Markets Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	-	-	-	1,000	-	0,550	-	0,000	0,700	-	0,000	-
Global Equity Climate Change	1,500	0,750	2,000	0,750	0,450	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
Global Equity Dividend	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	-	-	-	0,450	0,000	0,600	-	0,000	-
Global Equity Volatility Focused	0,800	0,400	1,100	0,400	-	-	-	-	-	-	-	0,350	0,000	0,350	-	0,000	-
Global Lower Carbon Equity	0,800	0,400	1,100	0,400	-	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,350	-	0,000	-
Global Real Estate Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	-	-	0,400	-	0,000	0,600	-	0,000	-
b) Market Specific Equity Sub-funds																	
Brazil Equity	1,750	0,875	2,250	0,875	-	-	-	-	-	-	0,550	0,450	0,000	0,700	-	0,000	-
China A-shares Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	-	-	-	-	-	0,500	0,450	0,000	0,700	-	0,000	-
Chinese Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	-	-	-	-	-	-	0,450	0,000	0,700	-	0,000	-
Economic Scale Japan Equity	0,600	0,300	0,900	0,300	-	-	-	-	0,400	-	-	-	0,000	0,300	-	0,000	-
Economic Scale US Equity	0,600	0,300	0,900	0,300	-	-	-	-	0,400	-	-	-	0,000	0,300	0,150	0,000	-
Hong Kong Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	-	-	-	1,000	-	-	0,450	0,000	0,700	-	0,000	-
Indian Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	-	-	-	-	-	0,450	0,000	0,700	-	0,000	-	
Mexico Equity	1,750	0,875	2,250	0,875	0,600	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,750	-	0,000	-
Russia Equity	1,750	0,875	2,250	0,875	-	-	-	-	-	-	0,450	-	0,000	0,700	-	0,000	-
Thai Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,700	-	0,000	-
Turkey Equity	1,750	0,875	2,250	0,875	0,600	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,700	-	0,000	-
UK Equity (geschlossen zum 3. Juli 2020)	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	-	-	-	0,450	0,000	0,600	-	0,000	-

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

4. Gebühren und Kosten (Fortsetzung)

b) Verwaltungsgebühr (Fortsetzung)

Teilfonds	Klasse																
	A	B	E	I	J	L	M	N	P	R	S	SP	W	X	Y	Z	ZP
AKTIENFONDSDS																	
Asia Bond	1,100	0,550	1,400	0,550	0,600	-	-	-	-	-	0,250	-	0,000	0,500	-	0,000	-
Asian Currencies Bond	1,250	0,625	1,550	0,625	0,600	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
Asia High Yield Bond	1,250	0,625	1,550	0,625	-	-	-	-	1,000	-	0,300	-	0,000	0,600	-	0,000	-
Brazil Bond	1,000	0,500	1,300	0,500	-	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,500	-	0,000	-
Euro Bond	0,750	0,375	1,050	0,375	0,600	-	-	-	0,500	-	0,150	-	0,000	0,300	-	0,000	-
Euro Credit Bond	0,850	0,425	1,150	0,425	0,600	-	-	-	-	-	0,250	-	0,000	0,350	-	0,000	-
Euro Credit Bond Total Return	0,900	0,450	1,200	0,450	0,600	-	-	-	-	-	0,200	-	0,000	0,400	-	0,000	-
Euro High Yield Bond	1,100	0,550	1,400	0,550	0,600	-	-	-	-	-	0,350	-	0,000	0,500	-	0,000	-
GEM Debt Total Return	1,600	0,800	1,900	0,800	0,600	0,500	1,000	0,500	-	1,500	*	-	0,000	0,750	-	0,000	0,000
Global Investment Grade Securitised Credit Bond	0,900	0,450	1,200	0,450	-	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,450	-	0,000	-
Global Securitised Credit Bond	1,300	0,650	1,800	0,650	-	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
Global High Yield Securitised Credit Bond	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,700	-	0,000	-
Global Bond	0,750	0,375	1,050	0,375	0,600	-	-	-	0,500	-	-	-	0,000	0,350	-	0,000	-
Global Bond Total Return	0,900	0,450	1,200	0,450	0,600	-	-	-	-	-	0,200	-	0,000	0,400	-	0,000	-
Global Corporate Bond	0,750	0,375	1,050	0,375	-	-	-	-	-	-	0,245	-	-	0,325	-	0,000	-
Global Emerging Markets Bond	1,250	0,625	1,550	0,500	0,600	-	-	-	1,000	-	**	-	0,000	0,500	-	0,000	-
Global Emerging Markets Local Currency Rates	1,250	0,625	1,550	0,625	0,600	-	-	-	-	-	0,300	-	-	0,600	-	0,000	-
Global Emerging Markets Local Debt	1,250	0,625	1,550	0,625	0,600	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
Global Government Bond	0,600	0,300	0,900	0,300	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,250	-	0,000	-
Global High Income Bond	1,250	0,625	1,550	0,625	-	-	-	-	-	-	0,350	-	0,000	0,500	-	0,000	-
Global High Yield Bond	1,100	0,550	1,400	0,550	-	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,500	-	0,000	-
Global Inflation Linked Bond	0,700	0,350	1,000	0,350	-	-	-	-	0,170	-	0,200	-	0,000	0,350	0,540	0,000	-
Global Lower Carbon Bond	0,800	0,400	1,100	0,400	-	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,350	-	0,000	-
Global Short Duration Bond	0,500	0,250	0,800	0,250	0,600	-	-	-	-	-	0,150	-	0,000	0,200	-	0,000	-
Global Short Duration High Yield Bond	0,900	0,450	1,300	0,450	0,600	-	-	-	-	-	0,200	-	0,000	0,400	-	0,000	-
India Fixed Income	1,100	0,550	1,400	0,550	-	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,500	-	0,000	-
RMB Fixed Income	0,750	0,375	1,050	0,375	-	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,350	-	0,000	-
Singapore Dollar Income Bond	0,800	0,400	1,100	0,400	-	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,350	-	0,000	-
US Dollar Bond	0,750	0,375	1,050	0,375	-	-	-	-	0,500	-	-	-	0,000	0,350	-	0,000	-
US High Yield Bond	1,100	0,550	1,400	0,550	-	-	-	-	-	-	0,250	-	0,000	0,500	-	0,000	-
SONSTIGE TEILFONDSDS																	
China Multi-Asset Income (geschlossen zum 26. Oktober 2020)	1,350	0,675	1,650	0,675	-	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,650	-	0,000	-
Euro Convertible Bond EUR	1,200	0,600	1,600	0,600	0,650	-	-	-	-	-	***	-	0,000	0,550	1,000	0,000	-
Global Corporate Fixed Term Bond 2020 (geschlossen zum 3. Juli 2020)	0,600	0,300	-	0,300	-	-	-	-	0,400	-	-	-	-	0,250	-	0,000	-
Global Corporate Fixed Term Bond 2022	0,600	0,300	-	0,300	-	-	-	-	0,400	-	-	-	-	0,250	-	0,000	-
Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022 - 1	0,600	0,300	0,900	0,300	-	-	-	-	0,400	-	-	-	-	0,250	-	0,000	-

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

4. Gebühren und Kosten (Fortsetzung)

b) Verwaltungsgebühr (Fortsetzung)

Teilfonds	Klasse	Klasse	Klasse	Klasse	Klasse	Klasse	Klasse	Klasse	Klasse	Klasse	Klasse	Klasse	Klasse	Klasse	Klasse	Klasse	Klasse	Klasse
	A	B	E	I	J	L	M	N	P	R	S	SP	W	X	Y	Z	ZP	
SONSTIGE TEILFONDS (Fortsetzung)																		
Global Emerging Market Multi-Asset Income	1.350	0.675	1.650	0.675	-	-	-	-	-	-	-	-	0.000	0.650	-	0.000	-	-
Managed Solutions - Asia Focused Conservative	0.700	0.500	1.000	0.500	-	-	-	-	0.800	-	-	-	0.000	0.450	-	0.000	-	-
Managed Solutions - Asia Focused Growth	1.500	0.750	2.000	0.750	-	-	-	-	1.250	-	-	-	0.000	0.600	-	0.000	-	-
Managed Solutions - Asia Focused Income	1.250	0.625	1.550	0.625	-	-	-	-	1.250	-	-	-	0.000	0.600	-	0.000	-	-
Multi-Asset Style Factors	1.400	0.700	1.900	0.700	-	-	-	-	-	-	-	-	0.000	0.550	-	0.000	-	-
Multi-Strategy Target Return	1.500	0.500	2.000	0.500	-	-	-	-	-	-	-	-	0.000	0.650	-	0.000	-	-
US Income Focused	1.250	0.625	1.550	0.625	-	-	-	-	-	-	-	-	0.000	0.600	-	0.000	-	-

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

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

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

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

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

c) Performancegebühr

Zusammenfassung

Bezüglich bestimmter Teilfonds und Anteilsklassen ist die Verwaltungsgesellschaft zusätzlich zu den anderen Gebühren und Aufwendungen, die im Prospekt vom 16. Oktober 2020 angeführt sind, zum Erhalt einer jährlichen Performancegebühr aus dem Nettovermögen einer Anteilsklasse berechtigt.

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

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

4. Gebühren und Kosten (Fortsetzung)

c) Performancegebühr (Fortsetzung)

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

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

Die Vermeidung einer doppelten Berechnung der Performancegebühr wird entweder erreicht, i) indem der Teilfonds keine Performancegebühr erhebt, wenn er in Anteile solcher OGAW oder anderer zulässiger OGA investiert und diese OGAW und/oder zulässige OGA Performancegebühren erheben, oder ii) indem ein Teilfonds, der eine Performancegebühr erhebt, nicht in Anteilsklassen investiert, die eine Performancegebühr erheben.

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

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

Berechnungsmethode

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

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

1. Der Ertrag des Nettoinventarwerts je Anteil der jeweiligen Anteilsklasse übertrifft die maßgebliche Hurdle Rate während des Performancezeitraums und;
2. Der NIW des aktuellen Tages liegt über der High Water Mark.

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

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

Auflaufen der Performancegebühr

Bei jeder Bewertung des Teilfonds geschieht Folgendes:

- ▶ Die seit Beginn des Performancezeitraums aufgelaufene „Überschussrendite“ wird als Differenz zwischen dem aufgelaufenen Ertrag des Nettoinventarwerts je Anteil und der aufgelaufenen Hurdle Rate seit Beginn des Performancezeitraums berechnet.
- ▶ Die aufgelaufene Performancegebühr je Anteil entspricht der aufgelaufenen „Überschussrendite“ multipliziert mit dem Performance-Satz.
- ▶ Die tägliche Performancegebühr je Anteil berechnet sich als die Differenz zwischen der aufgelaufenen Performancegebühr je Anteil zum Bewertungszeitpunkt und der aufgelaufenen Performancegebühr je Anteil zum vorherigen Bewertungszeitpunkt.
- ▶ Die täglich aufgelaufene Performancegebühr einer Anteilsklasse entspricht der aufgelaufenen Performancegebühr je Anteil zum Bewertungszeitpunkt multipliziert mit der zum Bewertungszeitpunkt umlaufenden Anzahl an Anteilen dieser Anteilsklasse.
- ▶ Die insgesamt aufgelaufene Performancegebühr für die Anteilsklasse vor der Kristallisierung wird als die Summe der insgesamt aufgelaufenen Performancegebühr vor der Kristallisierung zum vorherigen Bewertungszeitpunkt und der aufgelaufenen Performancegebühr dieser Anteilsklasse zum Bewertungszeitpunkt berechnet.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

4. Gebühren und Kosten (Fortsetzung)

c) Performancegebühr (Fortsetzung)

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

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

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

Kristallisierung

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

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

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

Berechnung der Performancegebühr

Die Performancegebühr wird von der Verwaltungsstelle berechnet.

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

Jährliche Zahlung von Performancegebühren

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

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

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

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

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

d) Vergütungen, Spesen und Interessen der Verwaltungsratsmitglieder

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

4. Gebühren und Kosten (Fortsetzung)

d) Vergütungen, Spesen und Interessen der Verwaltungsratsmitglieder (Fortsetzung)

Die Gesellschaft zahlt jedem der unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder eine jährliche Vergütung von 55.000 EUR. Dieser Betrag wird von der Verwaltungsgesellschaft aus den Betriebs-, Verwaltungs- und Dienstleistungskosten beglichen. Der Betrag der Betriebs-, Verwaltungs- und Dienstleistungskosten wird bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts abgegrenzt und vierteljährlich nachträglich gezahlt. Zum Ende des Berichtszeitraums am 31. März 2021 wurden insgesamt 165.000 EUR als Bezüge für unabhängige Verwaltungsratsmitglieder berechnet.

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

Die Gesellschaft zahlt der Verwaltungsgesellschaft Gebühren zur Deckung bestimmter Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren und für die Durchführung der Währungsabsicherung. Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür zuständig, aus dieser Gebühr die unten beschriebenen Kosten zu decken, die u. a. an die Depotbank, die Verwaltungsstelle sowie die Register- und Transferstelle oder ein anderes beauftragtes Unternehmen zu entrichten sind. Wenn die Summe der nachstehend beschriebenen tatsächlich angefallenen Aufwendungen höher ist als die Summe der Betriebs-, Verwaltungs- und Dienstleistungskosten und der für die einzelnen Teilfonds und Anteilsklassen festgesetzten Gebühr für die Währungsabsicherung, werden die Kosten, die über diesen jährlichen Prozentsatz hinausgehen, direkt von der Verwaltungsgesellschaft oder ihren verbundenen Unternehmen getragen. Ebenso können eventuelle Überschüsse von der Verwaltungsgesellschaft oder ihren verbundenen Unternehmen einbehalten werden.

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

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

Die Gebühr für jeden Teilfonds bzw. jede Klasse errechnet sich aus einem festen Prozentsatz des Nettoinventarwerts des jeweiligen Teilfonds oder der jeweiligen Klasse, der im Prospekt der Gesellschaft vom 14. Mai 2020 angegeben ist (wie aus der Tabelle auf Seite 76 ff. hervorgeht). Diese Gebühr läuft täglich auf und ist monatlich nachträglich zahlbar.

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

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

Der Höchstsatz der unter (i) und (ii) genannten Gebühren für Anteile der Klassen A, B, E, I, J, L, M, N, P, R, S, X, Y, YP, Z und ZP beträgt zusammengekommen jeweils 1,0 %. Der Verwaltungsrat behält sich jedoch das Recht vor, die Höhe der oben angegebenen Gebühren für die einzelnen Anteilsklassen zu ändern. Sollten diese Kosten und Gebühren angehoben werden, wird dies den betreffenden Anteilsinhabern mindestens einen Monat vor der Erhöhung mitgeteilt. Während dieses Zeitraums können die Anteilsinhaber kostenlos die Rücknahme ihrer Anteile beantragen.

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

4. Gebühren und Kosten (Fortsetzung)

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

Die folgende Tabelle gibt die Ausgaben für Betriebs-, Verwaltungs- und Dienstleistungskosten in Prozent an:

Teilfonds	Klasse A, B, E, M, N, P, R	Klasse I, J, L, S, Y, Z [~] , ZP	Klasse X, SP (max. %)	Klasse W
AKTIENFONDSD				
a) Internationale und regionale Aktiefondsd				
Asia ex Japan Equity	0,35	0,25	0,20	0,00
Asia ex Japan Equity Smaller Companies	0,35	0,25	0,20	0,00
Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend	0,35	0,25 [*]	0,20	0,00
BRIC Equity	0,35	0,25	0,20	0,00
BRIC Markets Equity	0,35	0,25	0,20	0,00
China Consumer Opportunities	0,40	0,30	0,25	0,00
Economic Scale GEM Equity (geschlossen zum 22. Oktober 2020)	0,35	0,30	0,20	0,00
Economic Scale Global Equity	0,35	0,25	0,20	0,00
Emerging Wealth	0,40	0,25	0,20	0,00
Euroland Equity	0,35	0,25	0,20	0,00
Euroland Equity Smaller Companies	0,35	0,25 [*]	0,20	0,00
Euroland Growth	0,35	0,25	0,20	0,00
European Equity	0,35	0,25 ^{^^}	0,20	0,00
Frontier Markets	0,50	0,30 [*]	0,30	0,00
GEM Equity Volatility Focused (geschlossen zum 2. Dezember 2020)	0,40	0,30	0,25	0,00
Global Emerging Markets Equity	0,40	0,30	0,20	0,00
Global Equity Climate Change	0,35	0,20	0,20	0,00
Global Equity Dividend	0,35	0,25	0,20	0,00
Global Equity Volatility Focused	0,35	0,25	0,20	0,00
Global Lower Carbon Equity	0,35	0,25	0,20	0,00
Global Real Estate Equity	0,40	0,25 ^{^^^}	0,20	0,00
b) Marktspezifische Aktiefondsd				
Brazil Equity	0,40	0,30	0,20	0,00
China A-Shares Equity	0,40	0,30 ^x	0,20	0,00
Chinese Equity	0,40	0,30	0,20	0,00
Economic Scale Japan Equity	0,35	0,25	0,20	0,00
Economic Scale US Equity	0,35	0,25	0,20	0,00
Hong Kong Equity	0,35	0,25	0,20	0,00
Indian Equity	0,40	0,30 ^{^^^}	0,20	0,00
Mexico Equity	0,40	0,30	0,25	0,00
Russia Equity	0,40	0,30	0,20	0,00
Thai Equity	0,35	0,25	0,20	0,00
Turkey Equity	0,40	0,30	0,20	0,00
UK Equity (geschlossen zum 3. Juli 2020)	0,31	0,25	0,20	0,00

* 0,30 % für Anteilsklasse S

^^^ 0,40 % für Anteilsklasse J

x 0,20 % für Anteilsklasse S

^^ 0,20 % für Anteilsklasse Z

^^^ 0,30 % für Anteilsklasse S24, 0,25 % für Anteilsklasse S35 und 0,20 % für Anteilsklasse Z

-- Die angegebenen Sätze stellen den Höchstsatz in % für die Anteilsklasse Z dar.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

4. Gebühren und Kosten (Fortsetzung)

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

Teilfonds	Klasse A, B, E, Klasse I, J, L, S, Klasse X, SP			
	M, N, P, R	Y, Z ⁻ , ZP	(max. %)	Klasse W
RENTENTEILFONDS				
Asia Bond	0,35	0,25 ⁺	0,20	0,00
Asian Currencies Bond	0,35	0,25	0,20	0,00
Asia High Yield Bond	0,35	0,25 ⁺	0,20	0,00
Brazil Bond	0,35	0,25	0,20	0,00
Euro Bond	0,25	0,15	0,15	0,00
Euro Credit Bond	0,25	0,20 [^]	0,15	0,00
Euro Credit Bond Total Return	0,25	0,20 [^]	0,15	0,00
Euro High Yield Bond	0,25	0,20 [^]	0,15	0,00
GEM Debt Total Return	0,35	0,25 ^{xx}	0,25	0,00
Global Investment Grade Securitised Credit Bond	0,25	0,20	0,15	0,00
Global Securitised Credit Bond	0,25	0,20	0,15	0,00
Global High Yield Securitised Credit Bond	0,25	0,20	0,15	-
Global Bond	0,25	0,15	0,15	0,00
Global Bond Total Return	0,25	0,20 [^]	0,15	0,00
Global Corporate Bond	0,25	0,20 [^]	0,15	-
Global Emerging Markets Bond	0,35	0,25 ^{^^}	0,20	0,00
Global Emerging Markets Local Currency Rates	0,35	0,25 ⁺	0,20	-
Global Emerging Markets Local Debt	0,35	0,25	0,20	0,00
Global Government Bond	0,25	0,20	0,15	-
Global High Income Bond	0,25	0,15 [^]	0,15	0,00
Global High Yield Bond	0,25	0,20	0,15	0,00
Global Inflation Linked Bond	0,25 ⁺⁺	0,20 ⁺⁺⁺	0,15	0,00
Global Lower Carbon Bond	0,25	0,20	0,15	0,00
Global Short Duration Bond	0,20	0,15 ⁻	0,11	0,00
Global Short Duration High Yield Bond	0,25	0,20 [^]	0,15	0,00
India Fixed Income	0,35	0,25	0,20	0,00
RMB Fixed Income	0,25	0,20	0,15	0,00
Singapore Dollar Income Bond	0,20	0,10 ^{^^}	0,20	0,00
US Dollar Bond	0,25	0,15	0,15	0,00
US High Yield Bond	0,25	0,15 ^{^^}	0,15	0,00

[^] 0,15 % für Anteilsklasse S

^{^^} 0,20 % für Anteilsklasse Z

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

⁺ 0,20 % für Anteilsklasse S

⁺⁺ 0,12 % für Anteilsklasse P

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

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

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

⁻⁻ Die angegebenen Sätze stellen den Höchstsatz in % für die Anteilsklasse Z dar.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

4. Gebühren und Kosten (Fortsetzung)

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

Teilfonds	Klasse A, B, E, Klasse I, J, L, S, Klasse X, SP			
	M, N, P, R	Y, Z [~] , ZP	(max. %)	Klasse W
SONSTIGE TEILFONDS				
China Multi-Asset Income (geschlossen zum 26. Oktober 2020)	0.35	0,25 ^{^^}	0.20	0.00
Euro Convertible Bond EUR	0.25	0,20 ^w	0.15	0.00
Global Corporate Fixed Term Bond 2020 (geschlossen zum 3. Juli 2020) ^{www}	0.20	0.20	0.20	-
Global Corporate Fixed Term Bond 2022 ^{www}	0.20	0.20	0.20	-
Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022 - 1 ^{www}	0.20	0.20	0.20	-
Global Emerging Market Multi-Asset Income	0.35	0,25 ^{^^}	0.20	0.00
Managed Solutions - Asia Focused Conservative	0.35	0.25	0.20	0.00
Managed Solutions - Asia Focused Growth	0.35	0.25	0.20	0.00
Managed Solutions - Asia Focused Income	0.35	0.25	0.20	0.00
Multi-Asset Style Factors	0.20	0,20 ⁺⁺⁺	0.15	0.00
Multi-Strategy Target Return	0.20	0,20 ⁺⁺⁺	0.15	0.00
US Income Focused	0.25	0,15 ^{^^}	0.15	0.00

^{^^} 0,20 % für Anteilsklasse Z

⁺⁺⁺ 0,15 % für Anteilsklasse Z

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

^{www} Bei diesem Prozentsatz handelt es sich um eine gedeckelte Gebühr. Der tatsächlich gezahlte Betrag hängt von den tatsächlichen Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren ab, die einer Anteilsklasse entstehen. Alle einer Anteilsklasse tatsächlich entstehenden Betriebs-, Verwaltungs- und Dienstleistungskosten, die diese Obergrenze überschreiten, gehen zulasten der Verwaltungsgesellschaft.

[~] Die angegebenen Sätze stellen den Höchstsatz in % für die Anteilsklasse Z dar.

5. Transaktionskosten und Sonderausgaben

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

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

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

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

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

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

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

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

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

Während einer Übergangsphase, die am 31. Oktober 2016 endete, haben die Teilfonds Indian Equity und Global Emerging Markets Equity ihre Positionen in den Tochtergesellschaften veräußert und ihre Vermögenswerte gemäß ihren Anlagezielen direkt wieder in Finanzinstrumenten angelegt. Dies geschah in mehreren Tranchen, um die Auswirkungen auf den Markt zu minimieren und eventuelle Risiken zu begrenzen. Nach Abschluss dieses Übergangs der Vermögenswerte ernannte der Verwaltungsrat der Tochtergesellschaften am 13. Dezember 2016 zur Beaufsichtigung der Liquidation der Tochtergesellschaften einen Liquidator. Die Liquidation von HSBC GIF Mauritius No.2 Limited wurde abgeschlossen. Die Liquidation von HSBC GIF Mauritius Limited war am 31. März 2021 noch nicht abgeschlossen.

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

7. Besteuerung der Gesellschaft

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

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

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

Ebenfalls von dieser Steuer befreit sind:

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

7. Besteuerung der Gesellschaft (Fortsetzung)

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

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

Sonstige Steuern

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

Allgemeines

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

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

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

8. Nettoinventarwert – Offenlegungen

a) Schlusskurse

Die Vermögenswerte der Teilfonds werden mit den Kursen bewertet, die zu verschiedenen Zeiten am 31. März 2021 zur Verfügung standen, bei dem es sich um den letzten Geschäftstag des Berichtszeitraums handelte.

Die folgenden Teilfonds werden mit den Kursen bewertet, die zu verschiedenen Zeiten vor dem 31. März 2021 zur Verfügung standen.

Teilfonds	Bewertungstag
Global Securitised Credit Bond	29.03.2021
Global High Yield Securitised Credit Bond	29.03.2021

Wenn die Gesellschaft die Nettoinventarwerte lediglich im Hinblick auf die Veröffentlichung berechnet hätte, wären als Marktwerte für die Bewertung des Nettovermögens die Schlusskurse per 31. März 2021 verwendet worden. Diese Nettoinventarwerte hätten sich jedoch nicht wesentlich von denjenigen unterschieden, die in diesem Jahresabschluss angegeben werden.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

8. Nettoinventarwert – Offenlegungen (Fortsetzung)

b) Überkreuzbeteiligungen zwischen Teilfonds

Zum 31. März 2021 belaufen sich die gegenseitigen Anlagen der Teilfonds auf insgesamt USD 292.742.737, daher würde das konsolidierte Gesamt-Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres ohne gegenseitige Anlagen USD 38.778.792.682 betragen.

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

Teilfonds	Anlagewert USD
Managed Solutions - Asia Focused Growth	11.875.836
Managed Solutions - Asia Focused Conservative	46.902.570
Global Corporate Bond	9.009.583
Global High Income Bond	17.142.008
Global Emerging Market Multi-Asset Income	7.751.598
US Income Focused	1.017.786
Managed Solutions - Asia Focused Income	19.290.712
Global High Yield Bond	80.344.819
Global Bond Total Return	11.227.048
US Dollar Bond	6.352.647
Global Government Bond	75.450.000
Multi-Strategy Target Return	6.378.130

9. Devisenterminkontrakte

Am 31. März 2021 hat die Gesellschaft zur Absicherung des Portfolios und der entsprechenden Anteilklassen verschiedene Devisenterminkontrakte abgeschlossen, die sie an bestimmten Terminen zur Lieferung von Devisen verpflichten. Es bestehen die folgenden offenen Kontrakte:

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungstermin	Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds	
Asia ex Japan Equity						
EUR	90.457	30.04.2021	USD	106.265	HSBC Bank PLC	108
EUR	6.657	30.04.2021	USD	7.820	HSBC Bank PLC	8
EUR	17.266	30.04.2021	USD	20.284	HSBC Bank PLC	20
USD	477.576	30.04.2021	EUR	404.051	HSBC Bank PLC	2.429
USD	97.529	30.04.2021	EUR	82.657	HSBC Bank PLC	328
USD	1.042	30.04.2021	EUR	880	HSBC Bank PLC	7
USD	35.138	30.04.2021	EUR	29.728	HSBC Bank PLC	179
USD	7.150	30.04.2021	EUR	6.060	HSBC Bank PLC	24
USD	90.758	30.04.2021	EUR	76.785	HSBC Bank PLC	462
USD	18.476	30.04.2021	EUR	15.658	HSBC Bank PLC	62
					USD	3.627
EUR	15.959.716	30.04.2021	USD	18.902.831	HSBC Bank PLC	(134.867)
EUR	117.521	30.04.2021	USD	138.386	HSBC Bank PLC	(185)
EUR	4.565	30.04.2021	USD	5.375	HSBC Bank PLC	(6)
EUR	1.175.308	30.04.2021	USD	1.392.046	HSBC Bank PLC	(9.932)
EUR	8.648	30.04.2021	USD	10.184	HSBC Bank PLC	(14)
EUR	3.035.145	30.04.2021	USD	3.594.853	HSBC Bank PLC	(25.648)
EUR	22.411	30.04.2021	USD	26.390	HSBC Bank PLC	(35)
USD	118.107	30.04.2021	EUR	100.489	HSBC Bank PLC	(64)
USD	4.821	30.04.2021	EUR	4.108	HSBC Bank PLC	(10)
USD	8.691	30.04.2021	EUR	7.395	HSBC Bank PLC	(5)
USD	22.247	30.04.2021	EUR	18.928	HSBC Bank PLC	(12)
					USD	(170.778)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teil-fonds	Im Austausch für Erfüllungstermin		Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds	
Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend						
CNH	105.031	30.04.2021	USD	15.952	HSBC Bank PLC	23
CNH	805.306	30.04.2021	USD	122.098	HSBC Bank PLC	385
CNH	62.773	30.04.2021	USD	9.529	HSBC Bank PLC	18
CNH	12.707.198	30.04.2021	USD	1.928.258	HSBC Bank PLC	4.430
USD	17.781	30.04.2021	CNH	116.569	HSBC Bank PLC	51
					USD	4.907
CNH	8.535.022	30.04.2021	USD	1.305.924	HSBC Bank PLC	(7.799)
CNH	97.000	30.04.2021	USD	14.829	HSBC Bank PLC	(75)
CNH	1.215	30.04.2021	USD	185	HSBC Bank PLC	-
CNH	1.250.736	30.04.2021	USD	190.742	HSBC Bank PLC	(513)
					USD	(8.387)
Euroland Equity						
EUR	25.131	30.04.2021	USD	29.493	HSBC Bank PLC	49
USD	5.736	30.04.2021	EUR	4.843	HSBC Bank PLC	35
USD	90	30.04.2021	EUR	76	HSBC Bank PLC	-
USD	5.958.376	30.04.2021	EUR	5.030.929	HSBC Bank PLC	36.112
USD	93.234	30.04.2021	EUR	79.192	HSBC Bank PLC	95
					EUR	36.291
USD	76	30.04.2021	EUR	65	HSBC Bank PLC	-
USD	79.028	30.04.2021	EUR	67.272	HSBC Bank PLC	(65)
					EUR	(65)
Euroland Equity Smaller Companies						
USD	153.739	30.04.2021	EUR	129.809	HSBC Bank PLC	932
USD	1.881	30.04.2021	EUR	1.598	HSBC Bank PLC	2
					EUR	934
EUR	1.026	30.04.2021	USD	1.210	HSBC Bank PLC	(4)
USD	1.081	30.04.2021	EUR	920	HSBC Bank PLC	(1)
					EUR	(5)
Global Equity Climate Change						
USD	10	30.04.2021	EUR	8	HSBC Bank PLC	-
USD	12	30.04.2021	EUR	11	HSBC Bank PLC	-
					USD	-
EUR	918	30.04.2021	USD	1.087	HSBC Bank PLC	(8)
EUR	18	30.04.2021	USD	22	HSBC Bank PLC	-
					USD	(8)
Global Equity Volatility Focused						
AUD	7.788	30.04.2021	USD	5.919	HSBC Bank PLC	13
CAD	10.000	30.04.2021	USD	7.930	HSBC Bank PLC	27
CAD	77.381	30.04.2021	USD	61.368	HSBC Bank PLC	202
CAD	7.000	30.04.2021	USD	5.549	HSBC Bank PLC	20
CAD	59.497	30.04.2021	USD	47.281	HSBC Bank PLC	59
CNH	701.681	30.04.2021	USD	106.568	HSBC Bank PLC	154
CNH	489.376	30.04.2021	USD	74.291	HSBC Bank PLC	140

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teil-fonds	Im Austausch für Erfüllungstermin		Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds	
Global Equity Volatility Focused (Fortsetzung)						
EUR	2.909	30.04.2021	USD	3.419	HSBC Bank PLC	2
EUR	2	30.04.2021	USD	3	HSBC Bank PLC	-
EUR	17.186	30.04.2021	USD	20.199	HSBC Bank PLC	11
SGD	5.721.760	30.04.2021	USD	4.252.863	HSBC Bank PLC	5.111
SGD	7.637	30.04.2021	USD	5.676	HSBC Bank PLC	7
SGD	53.579	30.04.2021	USD	39.747	HSBC Bank PLC	125
SGD	40.944	30.04.2021	USD	30.390	HSBC Bank PLC	79
SGD	2.589	30.04.2021	USD	1.921	HSBC Bank PLC	6
SGD	2.273.320	30.04.2021	USD	1.689.711	HSBC Bank PLC	2.031
SGD	21.259	30.04.2021	USD	15.771	HSBC Bank PLC	50
SGD	16.246	30.04.2021	USD	12.058	HSBC Bank PLC	31
USD	2.675	30.04.2021	EUR	2.263	HSBC Bank PLC	14
USD	2	30.04.2021	EUR	2	HSBC Bank PLC	-
USD	12.366	30.04.2021	EUR	10.462	HSBC Bank PLC	63
USD	54.595	30.04.2021	EUR	46.375	HSBC Bank PLC	60
USD	62.667	30.04.2021	CNH	410.845	HSBC Bank PLC	180
					USD	8.385
AUD	302.955	30.04.2021	USD	231.006	HSBC Bank PLC	(233)
AUD	2.809	30.04.2021	USD	2.143	HSBC Bank PLC	(3)
AUD	2.151	30.04.2021	USD	1.643	HSBC Bank PLC	(4)
AUD	11.962.485	30.04.2021	USD	9.121.526	HSBC Bank PLC	(9.200)
AUD	300	30.04.2021	USD	229	HSBC Bank PLC	-
AUD	110.901	30.04.2021	USD	84.616	HSBC Bank PLC	(138)
AUD	84.935	30.04.2021	USD	64.872	HSBC Bank PLC	(174)
CAD	8.287.569	30.04.2021	USD	6.594.382	HSBC Bank PLC	(178)
CNH	72.946.847	30.04.2021	USD	11.161.431	HSBC Bank PLC	(66.657)
EUR	407.570	30.04.2021	USD	482.729	HSBC Bank PLC	(3.444)
EUR	3.759	30.04.2021	USD	4.426	HSBC Bank PLC	(6)
EUR	309	30.04.2021	USD	366	HSBC Bank PLC	(3)
EUR	3	30.04.2021	USD	3	HSBC Bank PLC	-
EUR	1.884.072	30.04.2021	USD	2.231.512	HSBC Bank PLC	(15.921)
EUR	534.943	30.04.2021	USD	631.561	HSBC Bank PLC	(2.490)
EUR	17.376	30.04.2021	USD	20.460	HSBC Bank PLC	(27)
USD	23.819	30.04.2021	SGD	32.087	HSBC Bank PLC	(59)
USD	35.689	30.04.2021	SGD	48.159	HSBC Bank PLC	(149)
USD	9.464	30.04.2021	SGD	12.748	HSBC Bank PLC	(23)
USD	1.861.862	30.04.2021	CNH	12.269.651	HSBC Bank PLC	(4.278)
USD	1.283	30.04.2021	AUD	1.688	HSBC Bank PLC	(3)
USD	50.678	30.04.2021	AUD	66.658	HSBC Bank PLC	(99)
USD	36.225	30.04.2021	CAD	45.534	HSBC Bank PLC	(5)
USD	81.404	30.04.2021	CAD	102.793	HSBC Bank PLC	(386)
					USD	(103.480)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teil-fonds	Im Austausch für Erfüllungstermin		Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds	
Global Real Estate Equity						
SGD	173.595	30.04.2021	USD	129.030	HSBC Bank PLC	155
SGD	5.000	30.04.2021	USD	3.715	HSBC Bank PLC	6
SGD	1.404	30.04.2021	USD	1.041	HSBC Bank PLC	3
SGD	1.381	30.04.2021	USD	1.027	HSBC Bank PLC	-
					USD	164
USD	837	30.04.2021	SGD	1.127	HSBC Bank PLC	(2)
					USD	(2)
Economic Scale Japan Equity						
EUR	1.780.574	30.04.2021	JPY	228.993.647	HSBC Bank PLC	2.304.089
EUR	30.218	30.04.2021	JPY	3.903.563	HSBC Bank PLC	21.722
EUR	23.166	30.04.2021	JPY	2.989.842	HSBC Bank PLC	19.389
EUR	752	30.04.2021	JPY	97.080	HSBC Bank PLC	551
EUR	89.077	30.04.2021	JPY	11.455.954	HSBC Bank PLC	115.267
EUR	1.513	30.04.2021	JPY	195.408	HSBC Bank PLC	1.088
EUR	1.160	30.04.2021	JPY	149.702	HSBC Bank PLC	971
SGD	762.989	30.04.2021	JPY	61.569.761	HSBC Bank PLC	1.155.386
SGD	12.917	30.04.2021	JPY	1.050.013	HSBC Bank PLC	11.871
SGD	9.909	30.04.2021	JPY	805.884	HSBC Bank PLC	8.720
					JPY	3.639.054
JPY	2.005	30.04.2021	EUR	16	HSBC Bank PLC	(18)
JPY	5.502.847	30.04.2021	EUR	42.708	HSBC Bank PLC	(44.944)
JPY	275.221	30.04.2021	EUR	2.136	HSBC Bank PLC	(2.248)
JPY	37.522	30.04.2021	SGD	464	HSBC Bank PLC	(639)
JPY	1.468.620	30.04.2021	SGD	18.149	HSBC Bank PLC	(23.365)
					JPY	(71.214)
Economic Scale US Equity						
EUR	235.823	30.04.2021	USD	277.037	HSBC Bank PLC	281
EUR	4.000	30.04.2021	USD	4.699	HSBC Bank PLC	5
EUR	87	30.04.2021	USD	103	HSBC Bank PLC	-
EUR	29	30.04.2021	USD	35	HSBC Bank PLC	-
EUR	308	30.04.2021	USD	362	HSBC Bank PLC	-
USD	25.858	30.04.2021	EUR	21.839	HSBC Bank PLC	176
USD	477.303	30.04.2021	EUR	404.520	HSBC Bank PLC	1.604
USD	8.000	30.04.2021	EUR	6.780	HSBC Bank PLC	27
USD	178	30.04.2021	EUR	151	HSBC Bank PLC	1
USD	54	30.04.2021	EUR	45	HSBC Bank PLC	-
USD	620	30.04.2021	EUR	525	HSBC Bank PLC	2
					USD	2.096
EUR	39.480.239	30.04.2021	USD	46.760.750	HSBC Bank PLC	(333.625)
EUR	2.033	30.04.2021	USD	2.396	HSBC Bank PLC	(5)
EUR	55.289	30.04.2021	USD	65.275	HSBC Bank PLC	(257)
EUR	732.812	30.04.2021	USD	862.913	HSBC Bank PLC	(1.157)
EUR	9.025	30.04.2021	USD	10.625	HSBC Bank PLC	(12)
EUR	661.352	30.04.2021	USD	783.312	HSBC Bank PLC	(5.589)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teil-fonds	Im Austausch für Erfüllungstermin		Kontrakt zur Lieferung		Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Economic Scale US Equity (Fortsetzung)						
EUR	9.630	30.04.2021	USD	11.369	HSBC Bank PLC	(45)
EUR	12.282	30.04.2021	USD	14.463	HSBC Bank PLC	(19)
EUR	14.714	30.04.2021	USD	17.427	HSBC Bank PLC	(124)
EUR	273	30.04.2021	USD	322	HSBC Bank PLC	-
EUR	4.900	30.04.2021	USD	5.803	HSBC Bank PLC	(41)
EUR	91	30.04.2021	USD	107	HSBC Bank PLC	-
EUR	51.341	30.04.2021	USD	60.808	HSBC Bank PLC	(434)
EUR	954	30.04.2021	USD	1.123	HSBC Bank PLC	(2)
USD	3.410	30.04.2021	EUR	2.906	HSBC Bank PLC	(7)
						USD (341.317)
Asia Bond						
EUR	13.800.000	30.04.2021	USD	16.186.274	Crédit Agricole	41.954
EUR	396.267	30.04.2021	USD	465.059	HSBC Bank PLC	935
GBP	188.215.960	30.04.2021	USD	258.483.753	HSBC Bank PLC	1.219.106
GBP	1.166.341	30.04.2021	USD	1.600.708	HSBC Bank PLC	8.624
GBP	154.484	30.04.2021	USD	213.074	HSBC Bank PLC	85
GBP	126.124	30.04.2021	USD	173.712	HSBC Bank PLC	315
SGD	1.295.180	30.04.2021	USD	959.832	HSBC Bank PLC	4.005
SGD	50.192	30.04.2021	USD	37.307	HSBC Bank PLC	45
USD	5.120.962	30.04.2021	EUR	4.300.000	BNP Paribas	64.340
USD	11.344.654	30.04.2021	EUR	9.500.000	Citibank, London	173.048
CAD	22.000.000	28.05.2021	USD	17.477.052	Crédit Agricole	28.125
USD	6.903.623	30.06.2021	IDR	101.000.000.000	Merrill Lynch International Bank, London	42.851
USD	6.887.146	30.06.2021	IDR	101.000.000.000	Merrill Lynch International Bank, London	26.374
USD	9.467.196	30.06.2021	IDR	138.000.000.000	BNP Paribas	93.072
						USD 1.702.879
AUD	20.000.000	30.04.2021	USD	15.671.200	Australia and New Zealand Banking, Ballarat	(436.362)
EUR	298.637	30.04.2021	USD	353.708	HSBC Bank PLC	(2.524)
EUR	25.390.440	30.04.2021	USD	30.072.666	HSBC Bank PLC	(214.560)
EUR	93.530	30.04.2021	USD	110.741	HSBC Bank PLC	(754)
EUR	54.339	30.04.2021	USD	64.029	HSBC Bank PLC	(128)
EUR	1.296.854	30.04.2021	USD	1.531.083	HSBC Bank PLC	(6.036)
EUR	621.906	30.04.2021	USD	732.142	HSBC Bank PLC	(806)
EUR	36.802.956	30.04.2021	USD	43.589.753	HSBC Bank PLC	(311.001)
EUR	71.837.838	30.04.2021	USD	85.085.381	HSBC Bank PLC	(607.061)
USD	11.600.000	30.04.2021	INR	856.235.440	Crédit Agricole	(48.944)
USD	2.102	30.04.2021	EUR	1.790	HSBC Bank PLC	(2)
USD	192.165	30.04.2021	EUR	163.577	HSBC Bank PLC	(195)
USD	257.592	30.04.2021	EUR	219.271	HSBC Bank PLC	(261)
USD	494.410	30.04.2021	EUR	420.857	HSBC Bank PLC	(501)
USD	1.832.067	30.04.2021	GBP	1.334.845	HSBC Bank PLC	(9.770)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teil-fonds	Im Austausch für	Erfüllungstermin	Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Asia Bond (Fortsetzung)					
USD	48.309	30.04.2021	GBP	35.230	HSBC Bank PLC (302)
USD	1.472.082	30.04.2021	GBP	1.068.217	HSBC Bank PLC (1.858)
USD	221	30.04.2021	SGD	297	HSBC Bank PLC -
USD	10.858.500	30.06.2021	IDR	160.000.000.000	Merrill Lynch International Bank, London (10.050)
					USD (1.651.115)
Asian Currencies Bond					
CAD	2.267.112	27.04.2021	USD	1.800.000	HSBC, Hongkong 3.873
KRW	549.257.650	27.04.2021	USD	485.000	HSBC, Hongkong 1.687
MYR	380.000	27.04.2021	USD	91.551	Merrill Lynch International Bank, London 164
SGD	1.930.000	27.04.2021	USD	1.431.956	Australia and New Zealand Banking, Ballarat 4.319
USD	1.800.000	27.04.2021	EUR	1.506.673	Australia and New Zealand Banking, Ballarat 28.321
USD	1.800.000	27.04.2021	EUR	1.518.970	Merrill Lynch International Bank, London 13.862
USD	527.873	27.04.2021	THB	16.400.000	HSBC, Hongkong 3.124
USD	1.570.000	30.04.2021	IDR	22.859.200.000	HSBC, Hongkong 4.020
					USD 59.370
CNH	11.723.747	27.04.2021	USD	1.800.000	Crédit Agricole (16.491)
IDR	2.546.586.240	27.04.2021	USD	176.000	BNP Paribas (1.441)
PHP	10.292.388	27.04.2021	USD	212.000	Merrill Lynch International Bank, London (415)
USD	1.700.000	27.04.2021	KRW	1.927.120.000	Merrill Lynch International Bank, London (7.585)
USD	1.200.000	30.04.2021	INR	88.662.840	Crédit Agricole (6.244)
					USD (32.176)
Asia High Yield Bond					
AUD	177.269	30.04.2021	USD	134.216	HSBC Bank PLC 817
AUD	97.783	30.04.2021	USD	74.319	HSBC Bank PLC 166
EUR	43.000.000	30.04.2021	USD	50.435.491	Crédit Agricole 130.727
EUR	225.864	30.04.2021	USD	265.073	HSBC Bank PLC 533
EUR	523.054	30.04.2021	USD	613.856	HSBC Bank PLC 1.234
GBP	67.145.204	30.04.2021	USD	92.212.925	HSBC Bank PLC 434.911
GBP	63.991	30.04.2021	USD	87.822	HSBC Bank PLC 473
GBP	92.673	30.04.2021	USD	127.193	HSBC Bank PLC 678
GBP	57.171	30.04.2021	USD	78.853	HSBC Bank PLC 32
GBP	41.287	30.04.2021	USD	56.865	HSBC Bank PLC 103
SGD	2.916.644	30.04.2021	USD	2.167.880	HSBC Bank PLC 2.605
SGD	65.602	30.04.2021	USD	48.667	HSBC Bank PLC 152
SGD	74.051.568	30.04.2021	USD	55.040.968	HSBC Bank PLC 66.150
SGD	344.587	30.04.2021	USD	256.130	HSBC Bank PLC 303
SGD	857.676	30.04.2021	USD	635.737	HSBC Bank PLC 2.522
SGD	162.509	30.04.2021	USD	120.751	HSBC Bank PLC 184
SGD	302.984	30.04.2021	USD	224.535	HSBC Bank PLC 937
SGD	612.387	30.04.2021	USD	454.301	HSBC Bank PLC 1.420

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teil-fonds	Im Austausch für Erfüllungstermin		Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds	
Asia High Yield Bond (Fortsetzung)						
SGD	62.030.839	30.04.2021	USD	46.106.214	HSBC Bank PLC	55.412
SGD	543.436	30.04.2021	USD	403.933	HSBC Bank PLC	477
SGD	196.979	30.04.2021	USD	146.007	HSBC Bank PLC	579
SGD	148.781	30.04.2021	USD	110.550	HSBC Bank PLC	169
SGD	256.672	30.04.2021	USD	190.214	HSBC Bank PLC	794
SGD	431.291	30.04.2021	USD	319.955	HSBC Bank PLC	1.000
SGD	5.225.971	30.04.2021	USD	3.884.354	HSBC Bank PLC	4.668
SGD	496	30.04.2021	USD	369	HSBC Bank PLC	-
SGD	49.500	30.04.2021	USD	36.691	HSBC Bank PLC	146
SGD	12.713	30.04.2021	USD	9.447	HSBC Bank PLC	14
SGD	12.310	30.04.2021	USD	9.122	HSBC Bank PLC	38
SGD	4.959	30.04.2021	USD	3.679	HSBC Bank PLC	11
USD	16.672.900	30.04.2021	EUR	14.000.000	BNP Paribas	209.480
USD	34.631.049	30.04.2021	EUR	29.000.000	Citibank, London	528.251
USD	41.264	30.04.2021	EUR	34.951	HSBC Bank PLC	163
USD	697.284	30.04.2021	EUR	592.155	HSBC Bank PLC	935
USD	29.198	30.04.2021	EUR	24.802	HSBC Bank PLC	32
USD	104.366	30.04.2021	EUR	88.630	HSBC Bank PLC	140
USD	35.696	30.04.2021	EUR	30.314	HSBC Bank PLC	48
USD	1.202	30.04.2021	EUR	1.021	HSBC Bank PLC	2
USD	926.704	30.04.2021	GBP	670.913	HSBC Bank PLC	970
USD	1.361	30.04.2021	JPY	149.134	HSBC Bank PLC	11
USD	283.749	30.04.2021	JPY	31.103.336	HSBC Bank PLC	2.195
USD	687	30.04.2021	CHF	644	HSBC Bank PLC	2
USD	26.178	30.04.2021	CHF	24.546	HSBC Bank PLC	80
USD	152.924	30.04.2021	AUD	200.428	HSBC Bank PLC	250
USD	3.615	30.04.2021	AUD	4.738	HSBC Bank PLC	6
USD	59.898	30.04.2021	AUD	78.505	HSBC Bank PLC	98
USD	84.091	30.04.2021	EUR	71.412	HSBC Bank PLC	113
CAD	57.000.000	28.05.2021	USD	45.281.454	Crédit Agricole	72.868
USD	27.136.022	30.06.2021	IDR	397.000.000.000	Merrill Lynch International Bank, London	168.432
USD	27.071.258	30.06.2021	IDR	397.000.000.000	Merrill Lynch International Bank, London	103.668
						USD 1.794.999
AUD	62.000.000	30.04.2021	USD	48.580.720	Australia and New Zealand Banking, Ballarat	(1.352.722)
AUD	19.625.129	30.04.2021	USD	14.964.377	HSBC Bank PLC	(15.093)
AUD	15.680	30.04.2021	USD	11.960	HSBC Bank PLC	(16)
AUD	474.163	30.04.2021	USD	361.554	HSBC Bank PLC	(365)
AUD	7.783.565	30.04.2021	USD	5.935.054	HSBC Bank PLC	(5.986)
AUD	4.959	30.04.2021	USD	3.784	HSBC Bank PLC	(6)
CHF	62.912	30.04.2021	USD	67.364	HSBC Bank PLC	(474)
CHF	2.394.447	30.04.2021	USD	2.563.895	HSBC Bank PLC	(18.057)
CHF	10.892	30.04.2021	USD	11.658	HSBC Bank PLC	(77)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für Erfüllungstermin			Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Asia High Yield Bond (Fortsetzung)						
EUR	58.198.724	30.04.2021	USD	68.931.093	HSBC Bank PLC	(491.805)
EUR	55.550	30.04.2021	USD	65.773	HSBC Bank PLC	(448)
EUR	105.219	30.04.2021	USD	123.981	HSBC Bank PLC	(248)
EUR	6.060.579	30.04.2021	USD	7.178.204	HSBC Bank PLC	(51.214)
EUR	3.031	30.04.2021	USD	3.589	HSBC Bank PLC	(24)
EUR	2.399.799	30.04.2021	USD	2.827.722	HSBC Bank PLC	(5.657)
EUR	2.987.263	30.04.2021	USD	3.538.141	HSBC Bank PLC	(25.244)
EUR	99.987	30.04.2021	USD	118.426	HSBC Bank PLC	(845)
EUR	6.921.111	30.04.2021	USD	8.197.426	HSBC Bank PLC	(58.486)
EUR	49.195	30.04.2021	USD	57.916	HSBC Bank PLC	(64)
JPY	14.737.914	30.04.2021	USD	135.724	HSBC Bank PLC	(2.313)
JPY	3.073.725.124	30.04.2021	USD	28.306.410	HSBC Bank PLC	(482.428)
JPY	3.189.429	30.04.2021	USD	29.125	HSBC Bank PLC	(253)
USD	33.500.000	30.04.2021	INR	2.469.452.500	Merrill Lynch International Bank, London	(96.500)
USD	8.729	30.04.2021	GBP	6.366	HSBC Bank PLC	(55)
USD	16.062	30.04.2021	SGD	21.609	HSBC Bank PLC	(19)
USD	21.552	30.04.2021	SGD	29.053	HSBC Bank PLC	(68)
USD	572.772	30.04.2021	SGD	772.102	HSBC Bank PLC	(1.805)
USD	474.733	30.04.2021	SGD	639.944	HSBC Bank PLC	(1.496)
USD	39.941	30.04.2021	SGD	53.841	HSBC Bank PLC	(126)
CNH	280.000.000	28.05.2021	USD	42.598.904	Citibank, London	(103.407)
USD	42.483.882	30.06.2021	IDR	626.000.000.000	Merrill Lynch International Bank, London	(39.320)
						USD (2.754.621)
BrazilBond						
USD	1.108.678	06.04.2021	BRL	6.184.614	BNP Paribas	12.950
USD	240.000	02.07.2021	BRL	1.350.960	Citibank, New York	2.192
						USD 15.142
BRL	6.184.614	06.04.2021	USD	1.148.958	Goldman Sachs International, London	(53.231)
BRL	1.748.186	02.07.2021	USD	325.712	BNP Paribas	(17.981)
BRL	3.053.960	02.07.2021	USD	560.000	Goldman Sachs International, London	(22.416)
BRL	6.184.614	02.07.2021	USD	1.102.940	BNP Paribas	(14.272)
USD	270.000	02.07.2021	BRL	1.536.570	Citibank, New York	(480)
						USD (108.380)
Euro Bond						
JPY	1.031.094	30.04.2021	EUR	8.018	HSBC Bank PLC	(80)
						EUR (80)
Euro High Yield Bond						
CAD	4.008	30.04.2021	EUR	2.693	HSBC Bank PLC	19
CHF	35.994	30.04.2021	EUR	32.543	HSBC Bank PLC	3

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für Erfüllungstermin			Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Euro High Yield Bond (Fortsetzung)						
GBP	144.166	30.04.2021	EUR	167.183	HSBC Bank PLC	1.984
USD	1.322.883	30.04.2021	EUR	1.116.971	HSBC Bank PLC	8.018
USD	504.558	30.04.2021	EUR	426.021	HSBC Bank PLC	3.058
EUR	6.128.275	03.06.2021	USD	7.200.000	HSBC, Paris	9.548
						EUR 22.630
GEM Debt Total Return						
USD	4.272.427	06.04.2021	BRL	23.833.181	BNP Paribas	49.903
USD	10.420.000	07.04.2021	COP	38.148.662.000	BNP Paribas	39.447
USD	3.980.000	07.04.2021	COP	14.614.560.000	Standard Chartered Bank, London	3.262
USD	6.010.000	07.04.2021	COP	21.311.460.000	Standard Chartered Bank, London	210.983
USD	1.128.596	07.04.2021	COP	3.943.519.283	Goldman Sachs International, London	55.534
USD	8.061.404	07.04.2021	COP	28.150.421.057	Goldman Sachs International, London	401.451
USD	3.400.000	07.04.2021	COP	12.432.100.000	Goldman Sachs International, London	17.127
USD	3.580.000	07.04.2021	COP	12.938.120.000	Standard Chartered Bank, London	59.435
USD	17.877	07.04.2021	COP	63.556.217	J.P. Morgan Chase Bank, New York	583
RUB	76.152.600	09.04.2021	USD	989.658	Standard Chartered Bank, London	17.841
RUB	580.784.382	09.04.2021	USD	7.530.000	Standard Chartered Bank, London	153.782
RUB	590.947.995	09.04.2021	USD	7.770.000	BNP Paribas	48.247
RUB	295.674.720	09.04.2021	USD	3.862.000	Goldman Sachs International, London	49.779
USD	7.820.000	09.04.2021	RUB	582.722.940	BNP Paribas	110.571
USD	225.308	12.04.2021	CZK	4.931.324	Standard Chartered Bank, London	3.416
USD	10.270.000	12.04.2021	MXN	208.149.269	Goldman Sachs International, London	103.473
USD	400.000	12.04.2021	CZK	8.536.004	Morgan Stanley, London	15.910
USD	6.130.000	12.04.2021	CZK	135.239.937	Goldman Sachs International, London	44.687
EGP	6.703.097	14.04.2021	USD	415.889	Standard Chartered Bank, London	9.216
EGP	71.598.266	14.04.2021	USD	4.444.337	Goldman Sachs International, London	96.376
USD	855.231	15.04.2021	TRY	7.034.008	UBS, London	13.616
USD	930.000	15.04.2021	TRY	6.867.589	Merrill Lynch International Bank, London	108.297
USD	950.000	15.04.2021	TRY	6.872.160	Merrill Lynch International Bank, London	127.750
USD	1.850.000	15.04.2021	TRY	13.542.790	Goldman Sachs International, London	229.613
USD	3.750.000	23.04.2021	PLN	13.878.754	UBS, London	232.520
USD	1.990.000	26.04.2021	HUF	588.889.954	UBS, London	79.862
USD	5.121.737	26.04.2021	HUF	1.515.592.169	BNP Paribas	205.725
USD	400.000	26.04.2021	HUF	118.176.240	Morgan Stanley, London	16.681
USD	3.530.000	26.04.2021	HUF	1.045.132.395	UBS, London	139.983

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für Erfüllungstermin			Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
GEM Debt Total Return (Fortsetzung)						
ARS	200.400.000	27.04.2021	USD	2.117.274	Goldman Sachs International, London	16.845
USD	240.605	27.04.2021	IDR	3.468.326.735	J.P. Morgan Chase Bank, New York	2.865
USD	7.500.000	27.04.2021	IDR	106.676.100.000	BNP Paribas	187.753
USD	5.440.000	27.04.2021	IDR	77.492.800.000	Goldman Sachs International, London	128.159
USD	7.400.000	27.04.2021	IDR	104.917.200.000	Merrill Lynch International Bank, London	208.319
USD	700.000	27.04.2021	IDR	9.853.900.000	Standard Chartered Bank, London	24.552
USD	6.910.000	27.04.2021	IDR	99.524.730.000	BNP Paribas	87.953
USD	6.470.000	27.04.2021	IDR	93.750.300.000	Merrill Lynch International Bank, London	43.768
EUR	1.012.661	30.04.2021	USD	1.188.458	HSBC Bank PLC	2.389
USD	12.682	30.04.2021	EUR	10.711	HSBC Bank PLC	86
USD	17.031	30.04.2021	EUR	14.453	HSBC Bank PLC	34
USD	5.042	30.04.2021	EUR	4.283	HSBC Bank PLC	6
USD	43.996	30.04.2021	EUR	37.338	HSBC Bank PLC	88
USD	78	30.04.2021	EUR	66	HSBC Bank PLC	-
USD	14.217	30.04.2021	EUR	12.076	HSBC Bank PLC	16
USD	3.109.742	30.04.2021	EUR	2.639.141	HSBC Bank PLC	6.222
USD	8.729.055	05.05.2021	PHP	421.831.571	Standard Chartered Bank, London	64.532
USD	7.052.879	03.06.2021	ZAR	104.400.000	Merrill Lynch International Bank, London	36.871
USD	7.314.164	04.06.2021	TWD	202.249.800	Citibank, New York	164.783
USD	7.020.000	04.06.2021	TWD	194.615.460	J.P. Morgan Chase Bank, New York	140.487
CLP	3.761.692.000	23.06.2021	USD	5.170.000	Morgan Stanley, London	69.230
BRL	20.937.275	02.07.2021	USD	3.590.000	BNP Paribas	95.556
USD	654.040	02.07.2021	BRL	3.516.903	UBS, London	34.965
USD	2.550.000	02.07.2021	BRL	14.422.290	Morgan Stanley, London	11.267
USD	5.400.000	02.07.2021	BRL	30.345.300	Citibank, New York	58.364
MXN	518.481.977	12.07.2021	USD	24.623.837	Citibank, New York	445.418
USD	6.853.656	15.07.2021	PEN	25.015.846	Merrill Lynch International Bank, London	206.651
USD	46.397.790	15.07.2021	EUR	38.428.716	BNP Paribas	1.132.133
USD	10.610.000	15.07.2021	MYR	43.532.830	Morgan Stanley, London	132.275
USD	5.400.000	15.07.2021	PEN	20.035.080	Deutsche Bank, London	76.443
PHP	367.095.701	19.07.2021	USD	7.440.000	Barclays Bank, London	54.226
USD	27.208.295	19.07.2021	CNY	177.636.697	Merrill Lynch International Bank, London	376.306
USD	10.712	19.07.2021	INR	793.470	Deutsche Bank, London	41
USD	10.790.000	19.07.2021	CNY	71.357.507	Merrill Lynch International Bank, London	11.463
USD	10.750.000	21.07.2021	THB	335.709.600	Standard Chartered Bank, London	11.632
KZT	656.625.000	03.08.2021	USD	1.500.000	Standard Chartered Bank, London	4.620

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für Erfüllungstermin		Kontrakt zur Lieferung		Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
GEM Debt Total Return (Fortsetzung)						
KZT	327.750.000	03.08.2021	USD	750.000	HSBC Bank PLC	1.021
RUB	580.734.000	05.08.2021	USD	7.500.000	Merrill Lynch International Bank, London	66.525
COP	20.147.838.628	06.08.2021	USD	5.420.000	BNP Paribas	40.425
USD	3.650.000	06.08.2021	COP	13.409.709.085	BNP Paribas	15.729
						USD 6.605.088
BRL	19.666.373	06.04.2021	USD	3.729.000	Merrill Lynch International Bank, London	(244.709)
BRL	4.166.808	06.04.2021	USD	774.000	UBS, London	(35.767)
COP	108.230.530.841	07.04.2021	USD	29.569.164	Morgan Stanley, London	(118.779)
COP	3.553.110.000	07.04.2021	USD	1.000.000	Deutsche Bank, London	(33.171)
COP	13.784.294.016	07.04.2021	USD	3.840.000	BNP Paribas	(89.184)
COP	11.549.018.700	07.04.2021	USD	3.270.000	Goldman Sachs International, London	(127.421)
USD	1.500.000	07.04.2021	COP	5.514.555.000	Citibank, New York	(554)
RUB	795.890	09.04.2021	USD	10.732	Goldman Sachs International, London	(202)
USD	8.591.748	09.04.2021	RUB	661.066.247	BNP Paribas	(154.164)
USD	3.930.000	09.04.2021	RUB	300.566.400	Merrill Lynch International Bank, London	(46.496)
CZK	9.000.000	12.04.2021	USD	417.810	Morgan Stanley, London	(12.843)
CZK	224.517.840	12.04.2021	USD	10.520.000	BNP Paribas	(417.501)
CZK	224.879.445	12.04.2021	USD	10.500.000	Merrill Lynch International Bank, London	(381.230)
TRY	5.273.558	15.04.2021	USD	643.404	Standard Chartered Bank, London	(12.426)
TRY	1.482.000	15.04.2021	USD	200.370	Citibank, New York	(23.050)
TRY	14.399.131	15.04.2021	USD	1.900.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(177.153)
TRY	13.542.790	15.04.2021	USD	1.667.447	Standard Chartered Bank, London	(47.061)
PLN	13.496.196	21.04.2021	USD	3.650.000	Merrill Lynch International Bank, London	(229.505)
HUF	2.098.770.408	26.04.2021	USD	7.090.850	BNP Paribas	(283.227)
HUF	1.173.600.000	26.04.2021	USD	3.878.158	BNP Paribas	(71.440)
IDR	76.854.198.400	27.04.2021	USD	5.440.000	UBS, London	(171.933)
IDR	94.256.500.000	27.04.2021	USD	6.500.000	BNP Paribas	(39.070)
IDR	52.189.200.000	27.04.2021	USD	3.600.000	Goldman Sachs International, London	(22.626)
IDR	52.194.492.000	27.04.2021	USD	3.600.000	BNP Paribas	(22.263)
IDR	42.886.492.800	27.04.2021	USD	2.960.000	UBS, London	(20.292)
USD	2.000.000	27.04.2021	ARS	200.400.000	BNP Paribas	(134.119)
CHF	267.266	30.04.2021	USD	286.179	HSBC Bank PLC	(2.015)
EUR	155.381	30.04.2021	USD	184.035	HSBC Bank PLC	(1.313)
EUR	89.974.320	30.04.2021	USD	106.566.394	HSBC Bank PLC	(760.322)
EUR	87.201.156	30.04.2021	USD	103.281.834	HSBC Bank PLC	(736.888)
EUR	4.833.173	30.04.2021	USD	5.724.453	HSBC Bank PLC	(40.842)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für Erfüllungstermin		Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
GEM Debt Total Return (Fortsetzung)					
EUR	268.594	30.04.2021	USD	318.126	HSBC Bank PLC (2.270)
EUR	26.659.977	30.04.2021	USD	31.576.317	HSBC Bank PLC (225.288)
EUR	203.821	30.04.2021	USD	241.407	HSBC Bank PLC (1.722)
EUR	2.639.141	30.04.2021	USD	3.109.742	HSBC Bank PLC (6.222)
EUR	13.623	30.04.2021	USD	16.135	HSBC Bank PLC (115)
EUR	3.243	30.04.2021	USD	3.842	HSBC Bank PLC (27)
EUR	45.789.198	30.04.2021	USD	54.233.139	HSBC Bank PLC (386.939)
EUR	166.721	30.04.2021	USD	197.466	HSBC Bank PLC (1.409)
EUR	64.511	30.04.2021	USD	76.408	HSBC Bank PLC (545)
USD	955	30.04.2021	EUR	813	HSBC Bank PLC (1)
USD	5.935	30.04.2021	EUR	5.057	HSBC Bank PLC (12)
USD	550.616	30.04.2021	EUR	468.702	HSBC Bank PLC (558)
USD	533.564	30.04.2021	EUR	454.187	HSBC Bank PLC (541)
USD	30.098	30.04.2021	EUR	25.620	HSBC Bank PLC (30)
USD	1.675	30.04.2021	EUR	1.426	HSBC Bank PLC (2)
USD	162.273	30.04.2021	EUR	138.132	HSBC Bank PLC (164)
USD	1.252	30.04.2021	EUR	1.066	HSBC Bank PLC (1)
USD	87	30.04.2021	EUR	74	HSBC Bank PLC -
USD	21	30.04.2021	EUR	18	HSBC Bank PLC -
USD	259.472	30.04.2021	EUR	220.871	HSBC Bank PLC (263)
USD	1.036	30.04.2021	EUR	882	HSBC Bank PLC (1)
USD	399	30.04.2021	EUR	340	HSBC Bank PLC -
USD	1.487	30.04.2021	CHF	1.400	HSBC Bank PLC (2)
USD	900.000	12.05.2021	ARS	88.605.000	Goldman Sachs International, London (30.787)
SGD	91.536	25.05.2021	USD	68.907	BNP Paribas (797)
USD	3.717.550	03.06.2021	ZAR	56.436.132	J.P. Morgan Chase Bank, New York (75.135)
USD	3.330.000	03.06.2021	ZAR	50.558.288	Merrill Lynch International Bank, London (67.676)
USD	5.020.000	03.06.2021	ZAR	77.690.228	Merrill Lynch International Bank, London (201.028)
USD	7.340.000	03.06.2021	ZAR	109.593.085	Goldman Sachs International, London (25.000)
ZAR	55.930.800	03.06.2021	USD	3.830.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York (71.274)
ZAR	131.177.732	03.06.2021	USD	8.900.000	Merrill Lynch International Bank, London (84.444)
TWD	202.308.750	04.06.2021	USD	7.350.000	BNP Paribas (198.535)
TWD	101.532.938	04.06.2021	USD	3.600.000	BNP Paribas (10.886)
TWD	101.529.338	04.06.2021	USD	3.600.000	BNP Paribas (11.013)
USD	5.137.352	23.06.2021	CLP	3.776.364.387	BNP Paribas (122.314)
UAH	229.820.800	25.06.2021	USD	8.161.250	Citibank, New York (62.557)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für Erfüllungstermin		Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
GEM Debt Total Return (Fortsetzung)					
BRL	17.692.672	02.07.2021	USD	3.260.000	Merrill Lynch International Bank, London (145.586)
BRL	152.758	02.07.2021	USD	27.981	UBS, London (1.092)
BRL	23.833.181	02.07.2021	USD	4.250.316	BNP Paribas (54.998)
BRL	26.620.300	02.07.2021	USD	4.760.000	Merrill Lynch International Bank, London (74.070)
MXN	10.000.000	12.07.2021	USD	483.658	Merrill Lynch International Bank, London (145)
USD	8.160.000	12.07.2021	MXN	170.649.313	Goldman Sachs International, London (91.109)
USD	3.460.000	12.07.2021	MXN	73.038.064	Goldman Sachs International, London (71.482)
USD	4.250.000	12.07.2021	MXN	91.290.897	Goldman Sachs International, London (164.030)
EUR	6.000.000	15.07.2021	USD	7.100.936	Morgan Stanley, London (33.462)
MYR	28.601.037	15.07.2021	USD	7.049.799	Goldman Sachs International, London (165.942)
MYR	14.813.640	15.07.2021	USD	3.600.000	Barclays Bank, London (34.570)
MYR	8.069.908	15.07.2021	USD	1.960.000	Barclays Bank, London (17.689)
PEN	2.709.760	15.07.2021	USD	730.000	Goldman Sachs International, London (9.985)
USD	10.860.000	15.07.2021	MYR	45.275.340	Goldman Sachs International, London (37.122)
CNY	98.055.160	19.07.2021	USD	14.902.000	Standard Chartered Bank, London (90.787)
CNY	47.363.200	19.07.2021	USD	7.220.000	Morgan Stanley, London (65.798)
CNY	23.617.800	19.07.2021	USD	3.600.000	Standard Chartered Bank, London (32.536)
CNY	23.622.912	19.07.2021	USD	3.600.000	UBS, London (31.764)
CNY	23.686.654	19.07.2021	USD	3.610.000	Deutsche Bank, London (32.136)
PHP	57.893.880	19.07.2021	USD	1.185.888	Merrill Lynch International Bank, London (3.990)
THB	1.345.354	21.07.2021	USD	44.222	Standard Chartered Bank, London (1.188)
THB	333.102.000	21.07.2021	USD	10.780.000	Standard Chartered Bank, London (125.041)
KRW	11.349.206.817	03.08.2021	USD	10.091.772	BNP Paribas (26.830)
KRW	4.046.826.168	03.08.2021	USD	3.600.000	Goldman Sachs International, London (11.109)
KRW	4.046.760.000	03.08.2021	USD	3.600.000	Citibank, New York (11.167)
KRW	4.125.080.000	03.08.2021	USD	3.670.000	Merrill Lynch International Bank, London (11.710)
USD	10.110.000	03.08.2021	KRW	11.416.487.599	Goldman Sachs International, London (14.609)
USD	10.770.000	03.08.2021	KRW	12.226.211.700	BNP Paribas (72.706)
USD	7.500.000	05.08.2021	RUB	579.356.250	Goldman Sachs International, London (48.574)
COP	19.495.476.000	06.08.2021	USD	5.410.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York (126.377)
USD	1.461.174	16.03.2022	ARS	200.400.000	Goldman Sachs International, London (52.994)
					USD (7.705.722)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für Erfüllungstermin		Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds	
Global Investment Grade Securitised Credit Bond						
EUR	5.800.000	30.04.2021	USD	6.812.738	NATWEST Markets	7.822
EUR	2.028.611	30.04.2021	USD	2.380.776	HSBC Bank PLC	4.787
GBP	284.379.912	30.04.2021	USD	390.549.170	HSBC Bank PLC	1.841.976
GBP	419.295	30.04.2021	USD	575.448	HSBC Bank PLC	3.100
GBP	2.469.715	30.04.2021	USD	3.406.379	HSBC Bank PLC	1.366
GBP	145.515	30.04.2021	USD	199.535	HSBC Bank PLC	1.248
GBP	10.434	30.04.2021	USD	14.330	HSBC Bank PLC	68
GBP	51.949.249	30.04.2021	USD	71.343.774	HSBC Bank PLC	336.484
GBP	785	30.04.2021	USD	1.078	HSBC Bank PLC	5
SGD	1.413	30.04.2021	USD	1.050	HSBC Bank PLC	1
SGD	3.272.767	30.04.2021	USD	2.432.578	HSBC Bank PLC	2.924
SGD	9.485.295	30.04.2021	USD	7.030.806	HSBC Bank PLC	27.887
SGD	2.316.766	30.04.2021	USD	1.721.448	HSBC Bank PLC	2.625
SGD	305.109	30.04.2021	USD	226.346	HSBC Bank PLC	707
SGD	497.144	30.04.2021	USD	369.517	HSBC Bank PLC	444
USD	286.024.196	30.04.2021	EUR	242.719.000	HSBC, Sheffield	596.710
USD	9.428.024	30.04.2021	EUR	8.000.000	HSBC, Sheffield	20.356
USD	17.081.458	30.04.2021	GBP	12.350.000	UBS, London	40.765
USD	596.789	30.04.2021	EUR	504.034	HSBC Bank PLC	4.065
						USD 2.893.340
AUD	868.851	30.04.2021	USD	662.509	HSBC Bank PLC	(668)
AUD	323.081	30.04.2021	USD	246.353	HSBC Bank PLC	(249)
AUD	2.339.129	30.04.2021	USD	1.784.152	HSBC Bank PLC	(2.339)
CHF	3.873.487	30.04.2021	USD	4.147.602	HSBC Bank PLC	(29.211)
CHF	11.482	30.04.2021	USD	12.289	HSBC Bank PLC	(81)
CHF	98.697	30.04.2021	USD	105.174	HSBC Bank PLC	(237)
CNH	6.743.581	30.04.2021	USD	1.031.820	HSBC Bank PLC	(6.162)
EUR	850	30.04.2021	USD	1.007	HSBC Bank PLC	(7)
EUR	872	30.04.2021	USD	1.033	HSBC Bank PLC	(7)
EUR	859	30.04.2021	USD	1.017	HSBC Bank PLC	(7)
EUR	194.301	30.04.2021	USD	230.132	HSBC Bank PLC	(1.642)
EUR	131.197.312	30.04.2021	USD	155.391.277	HSBC Bank PLC	(1.108.675)
EUR	412.517	30.04.2021	USD	486.075	HSBC Bank PLC	(973)
EUR	2.000.088	30.04.2021	USD	2.361.330	HSBC Bank PLC	(9.309)
EUR	244.885	30.04.2021	USD	288.291	HSBC Bank PLC	(317)
JPY	3.045.558.441	30.04.2021	USD	28.047.019	HSBC Bank PLC	(478.007)
JPY	2.620.327.906	30.04.2021	USD	24.131.005	HSBC Bank PLC	(411.266)
JPY	3.028.939	30.04.2021	USD	27.659	HSBC Bank PLC	(241)
JPY	36.445.708	30.04.2021	USD	335.634	HSBC Bank PLC	(5.720)
USD	103.508.332	30.04.2021	AUD	135.971.000	Crédit Agricole, London	(66.478)
USD	144.341.414	30.04.2021	GBP	104.790.000	HSBC, Sheffield	(249.208)
USD	37.691	30.04.2021	GBP	27.462	HSBC Bank PLC	(201)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für Erfüllungstermin		Kontrakt zur Lieferung		Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Investment Grade Securitised Credit Bond (Fortsetzung)						
USD	91.275	30.04.2021	GBP	66.270	HSBC Bank PLC	(166)
USD	4.284	30.04.2021	SGD	5.764	HSBC Bank PLC	(5)
						USD (2.371.176)
Global Securitised Credit Bond						
GBP	34.668.245	30.04.2021	USD	47.611.149	HSBC Bank PLC	135.664
USD	19.443.881	30.04.2021	EUR	16.500.000	HSBC, Sheffield	21.148
USD	14.931.395	30.04.2021	GBP	10.840.000	HSBC, Sheffield	2.014
USD	14.669.894	30.04.2021	EUR	12.450.000	J.P. Morgan Chase, London	14.559
						USD 173.385
EUR	13.450.000	30.04.2021	USD	15.851.111	Crédit Agricole, London	(18.642)
JPY	1.481.624.085	30.04.2021	USD	13.644.505	HSBC Bank PLC	(142.668)
USD	8.848.805	30.04.2021	AUD	11.624.000	Crédit Agricole, London	(21.065)
						USD (182.375)
Global High Yield Securitised Credit Bond						
USD	20.468.684	30.04.2021	GBP	14.860.000	HSBC, Sheffield	2.761
USD	34.126.956	30.04.2021	EUR	28.960.000	HSBC, Sheffield	37.117
USD	1.178.503	30.04.2021	EUR	1.000.000	HSBC, Sheffield	1.368
						USD 41.246
EUR	4.869.979	30.04.2021	USD	5.768.047	HSBC Bank PLC	(35.423)
JPY	763.825.727	30.04.2021	USD	7.034.189	HSBC Bank PLC	(73.550)
USD	2.014.275	30.04.2021	AUD	2.646.000	Crédit Agricole, London	(4.795)
						USD (113.768)
Global Bond						
CAD	60.000	09.04.2021	USD	47.554	Goldman Sachs International, London	185
CAD	150.000	09.04.2021	USD	117.806	NATWEST Markets	1.541
USD	205.750	09.04.2021	AUD	270.000	Citibank, London	101
USD	60.739	09.04.2021	EUR	50.000	HSBC, Sheffield	1.965
USD	60.807	09.04.2021	EUR	50.000	J.P. Morgan Chase, London	2.034
USD	91.800	09.04.2021	EUR	75.000	UBS, London	3.640
USD	103.934	09.04.2021	EUR	85.000	Crédit Agricole, London	4.020
USD	262.531	09.04.2021	EUR	220.000	UBS, London	3.929
USD	95.290	09.04.2021	EUR	80.000	UBS, London	1.253
USD	69.718	09.04.2021	AUD	90.000	Goldman Sachs International, London	1.169
USD	83.629	09.04.2021	EUR	70.000	UBS, London	1.347
GBP	595.000	12.04.2021	USD	813.818	Citibank, London	7.121
USD	214.619	12.04.2021	GBP	155.000	NATWEST Markets	761
USD	181.177	12.04.2021	GBP	130.000	J.P. Morgan Chase, London	1.813
USD	70.127	12.04.2021	GBP	50.000	UBS, London	1.141
MXN	3.000.000	21.05.2021	USD	145.541	Goldman Sachs International, London	362

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für Erfüllungstermin			Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Bond (Fortsetzung)						
USD	65.467	21.05.2021	PLN	243.000	HSBC, Sheffield	3.872
KRW	665.000.000	30.06.2021	USD	586.715	HSBC, Sheffield	2.980
NOK	2.500.000	30.06.2021	SEK	2.520.280	NATWEST Markets	3.474
NOK	5.000.000	30.06.2021	EUR	493.564	HSBC, Sheffield	4.518
USD	566.266	30.06.2021	EUR	480.000	J.P. Morgan Chase, London	1.050
						USD 48.276
AUD	100.000	09.04.2021	USD	77.322	NATWEST Markets	(1.156)
AUD	190.000	09.04.2021	USD	146.723	NATWEST Markets	(2.007)
EUR	4.290.000	09.04.2021	USD	5.166.697	J.P. Morgan Chase, London	(123.956)
EUR	1.070.000	09.04.2021	USD	1.284.450	Crédit Agricole, London	(26.703)
EUR	40.000	09.04.2021	USD	48.447	NATWEST Markets	(1.428)
EUR	270.000	09.04.2021	USD	325.220	Crédit Agricole, London	(7.844)
EUR	150.000	09.04.2021	USD	180.560	J.P. Morgan Chase, London	(4.240)
USD	187.918	09.04.2021	EUR	160.000	UBS, London	(156)
GBP	150.000	12.04.2021	USD	211.361	HSBC, Sheffield	(4.401)
JPY	297.600.000	12.04.2021	USD	2.830.568	HSBC, Sheffield	(137.097)
JPY	40.000.000	12.04.2021	USD	377.993	Citibank, London	(15.968)
IDR	3.000.000.000	10.05.2021	USD	209.233	UBS, London	(4.055)
CHF	107.000	21.05.2021	USD	118.267	J.P. Morgan Chase, London	(4.438)
CNY	1.850.000	21.05.2021	USD	285.137	NATWEST Markets	(4.328)
CNY	3.800.000	21.05.2021	USD	586.199	UBS, London	(9.401)
DKK	685.000	21.05.2021	USD	112.216	Crédit Agricole, London	(3.884)
KRW	90.000.000	21.05.2021	USD	81.184	Crédit Agricole, London	(1.381)
KRW	675.000.000	21.05.2021	USD	605.664	Crédit Agricole, London	(7.137)
NOK	500.000	21.05.2021	USD	59.357	NATWEST Markets	(784)
SEK	1.730.000	21.05.2021	USD	208.805	NATWEST Markets	(10.245)
SGD	580.000	21.05.2021	USD	439.339	Crédit Agricole, London	(7.763)
AUD	741.607	30.06.2021	EUR	480.000	HSBC, Sheffield	(177)
						USD (378.549)
Global Bond Total Return						
USD	10.570.330	09.04.2021	EUR	8.780.000	NATWEST Markets	249.754
USD	215.882	09.04.2021	EUR	180.000	NATWEST Markets	4.298
USD	2.887.301	09.04.2021	EUR	2.400.000	UBS, London	66.187
USD	194.250	09.04.2021	EUR	160.000	J.P. Morgan Chase, London	6.176
USD	17.598.056	09.04.2021	EUR	14.500.000	HSBC, Sheffield	553.825
USD	546.335	09.04.2021	EUR	450.000	HSBC, Sheffield	17.376
USD	8.237.491	09.04.2021	EUR	6.800.000	J.P. Morgan Chase, London	244.334
USD	364.928	09.04.2021	EUR	300.000	J.P. Morgan Chase, London	12.289
USD	1.774.801	09.04.2021	EUR	1.450.000	UBS, London	70.378
USD	400.806	09.04.2021	EUR	330.000	NATWEST Markets	12.903
USD	2.167.555	09.04.2021	EUR	1.800.000	NATWEST Markets	51.719
USD	1.071.340	09.04.2021	EUR	890.000	Crédit Agricole, London	25.177
USD	787.594	09.04.2021	EUR	660.000	UBS, London	11.787

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für Erfüllungstermin		Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds	
Global Bond Total Return (Fortsetzung)						
USD	297.782	09.04.2021	EUR	250.000	UBS, London	3.916
USD	452.504	09.04.2021	EUR	380.000	UBS, London	5.828
GBP	340.000	12.04.2021	USD	466.481	UBS, London	2.626
GBP	310.000	12.04.2021	USD	425.218	UBS, London	2.498
USD	5.021.270	12.04.2021	GBP	3.630.000	J.P. Morgan Chase, London	12.855
USD	278.734	12.04.2021	GBP	200.000	J.P. Morgan Chase, London	2.789
USD	521.280	12.04.2021	GBP	370.000	J.P. Morgan Chase, London	10.780
USD	222.148	12.04.2021	GBP	159.000	NATWEST Markets	2.771
USD	1.220.703	12.04.2021	GBP	880.000	UBS, London	6.541
USD	640.433	12.04.2021	GBP	460.000	Citibank, London	5.758
USD	732.024	12.04.2021	GBP	530.000	HSBC, Sheffield	768
USD	749.384	12.04.2021	GBP	540.000	Crédit Agricole, London	4.330
GBP	1.011	30.04.2021	USD	1.388	HSBC Bank PLC	7
GBP	3.409.577	30.04.2021	USD	4.682.495	HSBC Bank PLC	22.084
GBP	1.010	30.04.2021	USD	1.387	HSBC Bank PLC	6
GBP	11.689.794	30.04.2021	USD	16.054.015	HSBC Bank PLC	75.717
GBP	27.305	30.04.2021	USD	37.476	HSBC Bank PLC	200
GBP	41.477	30.04.2021	USD	57.207	HSBC Bank PLC	23
GBP	90.429	30.04.2021	USD	124.549	HSBC Bank PLC	226
GBP	1.484	30.04.2021	USD	2.034	HSBC Bank PLC	13
GBP	1.030	30.04.2021	USD	1.415	HSBC Bank PLC	7
USD	2.308.152	21.05.2021	CNY	14.963.000	HSBC, Sheffield	36.936
KRW	1.440.000.000	30.06.2021	USD	1.270.480	HSBC, Sheffield	6.452
KRW	850.000.000	30.06.2021	USD	748.721	J.P. Morgan Chase, London	5.024
NOK	5.500.000	30.06.2021	SEK	5.544.616	NATWEST Markets	7.644
NOK	10.900.000	30.06.2021	EUR	1.075.969	HSBC, Sheffield	9.848
NOK	6.400.000	30.06.2021	EUR	634.471	UBS, London	2.592
NOK	3.100.000	30.06.2021	SEK	3.150.831	NATWEST Markets	1.359
USD	1.297.693	30.06.2021	EUR	1.100.000	J.P. Morgan Chase, London	2.407
USD	707.179	30.06.2021	EUR	600.000	J.P. Morgan Chase, London	659
					USD	1.558.867
EUR	420.000	09.04.2021	USD	505.998	Crédit Agricole, London	(12.303)
EUR	920.000	09.04.2021	USD	1.118.835	Crédit Agricole, London	(37.408)
EUR	1.780.000	09.04.2021	USD	2.125.605	NATWEST Markets	(33.279)
EUR	380.000	09.04.2021	USD	453.695	NATWEST Markets	(7.018)
EUR	900.000	09.04.2021	USD	1.064.706	NATWEST Markets	(6.789)
EUR	800.000	09.04.2021	USD	942.166	NATWEST Markets	(1.794)
USD	1.057.041	09.04.2021	EUR	900.000	UBS, London	(877)
GBP	900.000	12.04.2021	USD	1.251.896	HSBC, Sheffield	(10.141)
USD	5.197.349	12.04.2021	GBP	3.800.000	Crédit Agricole, London	(45.620)
USD	136.714	12.04.2021	GBP	100.000	HSBC, Sheffield	(1.259)
USD	479.994	12.04.2021	GBP	350.000	HSBC, Sheffield	(2.911)
USD	2.206.132	12.04.2021	GBP	1.600.000	J.P. Morgan Chase, London	(1.434)
EUR	100.482	30.04.2021	USD	119.011	HSBC Bank PLC	(849)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für Erfüllungstermin		Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Bond Total Return (Fortsetzung)					
EUR	1.026	30.04.2021	USD	1.215	HSBC Bank PLC (9)
EUR	1.008	30.04.2021	USD	1.194	HSBC Bank PLC (8)
USD	1.281	30.04.2021	GBP	933	HSBC Bank PLC (7)
AUD	1.699.515	30.06.2021	EUR	1.100.000	HSBC, Sheffield (405)
AUD	926.653	30.06.2021	EUR	600.000	UBS, London (491)
					USD (162.602)
Global Corporate Bond					
USD	601.270.000	09.04.2021	EUR	500.000.000	Barclays Bank, London 13.537.922
GBP	443.486.083	30.04.2021	USD	609.055.403	HSBC Bank PLC 2.872.534
GBP	2.167.399	30.04.2021	USD	2.974.741	HSBC Bank PLC 15.863
GBP	192.449	30.04.2021	USD	263.894	HSBC Bank PLC 1.650
GBP	10.660	30.04.2021	USD	14.639	HSBC Bank PLC 69
GBP	36.382	30.04.2021	USD	49.965	HSBC Bank PLC 236
SGD	17.050.909	30.04.2021	USD	12.673.581	HSBC Bank PLC 15.232
SGD	326.847	30.04.2021	USD	242.473	HSBC Bank PLC 758
USD	95.463	30.04.2021	EUR	80.859	HSBC Bank PLC 376
USD	572.576	30.04.2021	EUR	483.585	HSBC Bank PLC 3.900
USD	110.993	30.04.2021	EUR	94.013	HSBC Bank PLC 438
USD	7.491	30.04.2021	EUR	6.327	HSBC Bank PLC 51
USD	6.394	30.04.2021	EUR	5.416	HSBC Bank PLC 25
USD	124.727	30.04.2021	EUR	105.947	HSBC Bank PLC 137
USD	131.454.730	30.04.2021	GBP	95.000.000	UBS, London 372.479
USD	130.774.014	30.04.2021	GBP	94.500.000	HSBC, Sheffield 381.670
USD	405.772.694	19.05.2021	EUR	340.000.000	Crédit Agricole 5.781.259
					USD 22.984.599
EUR	45.000.000	09.04.2021	USD	53.894.628	Goldman Sachs International, London (998.741)
EUR	52.000.000	09.04.2021	USD	62.032.272	Crédit Agricole (908.136)
EUR	7.000.000	09.04.2021	USD	8.360.217	Barclays Bank, London (131.968)
EUR	8.000.000	09.04.2021	USD	9.445.757	Crédit Agricole (42.044)
EUR	10.000.000	09.04.2021	USD	11.797.232	J.P. Morgan Chase Bank, New York (42.590)
AUD	2.705.669	30.04.2021	USD	2.063.102	HSBC Bank PLC (2.081)
CHF	4.233.418	30.04.2021	USD	4.533.005	HSBC Bank PLC (31.925)
CHF	13.373	30.04.2021	USD	14.312	HSBC Bank PLC (94)
EUR	286.083	30.04.2021	USD	338.839	HSBC Bank PLC (2.418)
EUR	1.194.439	30.04.2021	USD	1.414.704	HSBC Bank PLC (10.094)
EUR	144.083.267	30.04.2021	USD	170.653.518	HSBC Bank PLC (1.217.567)
EUR	445.871	30.04.2021	USD	525.377	HSBC Bank PLC (1.051)
EUR	135.435.375	30.04.2021	USD	160.410.877	HSBC Bank PLC (1.144.488)
EUR	2.266	30.04.2021	USD	2.670	HSBC Bank PLC (5)
JPY	1.545.791.068	30.04.2021	USD	14.235.429	HSBC Bank PLC (242.615)
JPY	2.678.550	30.04.2021	USD	24.459	HSBC Bank PLC (213)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungstermin	Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Corporate Bond (Fortsetzung)					
JPY	127.868.842	30.04.2021	USD	1.177.564	HSBC Bank PLC (20.069)
JPY	11.822.266.118	30.04.2021	USD	108.873.077	HSBC Bank PLC (1.855.530)
JPY	1.301.314	30.04.2021	USD	11.860	HSBC Bank PLC (80)
USD	415.691	30.04.2021	EUR	354.202	HSBC Bank PLC (836)
USD	4.461.859	30.04.2021	GBP	3.251.091	HSBC Bank PLC (24.039)
USD	325.440	30.04.2021	GBP	235.953	HSBC Bank PLC (131)
USD	175.469	30.04.2021	GBP	127.399	HSBC Bank PLC (318)
USD	20.167	30.04.2021	SGD	27.132	HSBC Bank PLC (24)
USD	522.957	30.04.2021	SGD	705.524	HSBC Bank PLC (2.074)
USD	1.516.012	30.04.2021	GBP	1.100.000	J.P. Morgan Chase, London (1.782)
					USD (6.680.913)
Global Emerging Markets Bond					
EGP	31.978.837	14.04.2021	USD	1.984.107	Standard Chartered Bank, London 43.969
EGP	341.577.826	14.04.2021	USD	21.202.845	Goldman Sachs International, London 459.787
EUR	245	30.04.2021	USD	288	HSBC Bank PLC 1
EUR	619.674	30.04.2021	USD	727.249	HSBC Bank PLC 1.462
GBP	257.261.689	30.04.2021	USD	353.306.738	HSBC Bank PLC 1.666.327
GBP	22.175.755	30.04.2021	USD	30.434.428	HSBC Bank PLC 163.971
GBP	3.738.936	30.04.2021	USD	5.131.667	HSBC Bank PLC 27.366
GBP	321.903	30.04.2021	USD	443.989	HSBC Bank PLC 178
GBP	15.715	30.04.2021	USD	21.582	HSBC Bank PLC 102
SGD	5.592.737	30.04.2021	USD	4.156.963	HSBC Bank PLC 4.996
SGD	2.879.066	30.04.2021	USD	2.134.056	HSBC Bank PLC 8.465
SGD	838.471	30.04.2021	USD	623.017	HSBC Bank PLC 950
SGD	266.058	30.04.2021	USD	197.376	HSBC Bank PLC 617
SGD	7.505.822	30.04.2021	USD	5.578.919	HSBC Bank PLC 6.705
USD	1.097	30.04.2021	EUR	927	HSBC Bank PLC 7
USD	21.579	30.04.2021	EUR	18.330	HSBC Bank PLC 24
USD	14.788	30.04.2021	EUR	12.489	HSBC Bank PLC 101
USD	6.011.053	30.04.2021	EUR	5.076.800	HSBC Bank PLC 40.947
USD	30.222	30.04.2021	EUR	25.525	HSBC Bank PLC 206
USD	1.325	30.04.2021	EUR	1.122	HSBC Bank PLC 5
USD	63.651	30.04.2021	EUR	54.068	HSBC Bank PLC 70
USD	284.201	30.04.2021	AUD	372.833	HSBC Bank PLC 199
USD	142.552	30.04.2021	AUD	187.088	HSBC Bank PLC 40
USD	6.828	30.04.2021	AUD	8.961	HSBC Bank PLC 2
USD	71.627.580	15.07.2021	EUR	59.325.152	BNP Paribas 1.747.754
USD	9.110.000	15.07.2021	PEN	33.668.738	Merrill Lynch International Bank, London 163.819
					USD 4.338.070
AUD	19.640.785	30.04.2021	USD	14.976.314	HSBC Bank PLC (15.106)
AUD	229	30.04.2021	USD	174	HSBC Bank PLC -

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungstermin		Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Bond (Fortsetzung)						
AUD	784.587	30.04.2021	USD	598.256	HSBC Bank PLC	(603)
AUD	144.296	30.04.2021	USD	110.061	HSBC Bank PLC	(144)
CHF	165.517	30.04.2021	USD	177.230	HSBC Bank PLC	(1.248)
CHF	81.708	30.04.2021	USD	87.491	HSBC Bank PLC	(616)
CHF	2.817.225	30.04.2021	USD	3.016.592	HSBC Bank PLC	(21.245)
CHF	39.677	30.04.2021	USD	42.466	HSBC Bank PLC	(280)
CHF	23.491	30.04.2021	USD	25.033	HSBC Bank PLC	(56)
EUR	1.083.719	30.04.2021	USD	1.283.566	HSBC Bank PLC	(9.158)
EUR	44.040	30.04.2021	USD	51.995	HSBC Bank PLC	(205)
EUR	629.093	30.04.2021	USD	745.103	HSBC Bank PLC	(5.316)
EUR	18.909	30.04.2021	USD	22.396	HSBC Bank PLC	(160)
EUR	40.225.242	30.04.2021	USD	47.643.138	HSBC Bank PLC	(339.921)
EUR	820.333	30.04.2021	USD	968.495	HSBC Bank PLC	(3.818)
EUR	18.231.083	30.04.2021	USD	21.593.059	HSBC Bank PLC	(154.061)
EUR	2.989.068	30.04.2021	USD	3.540.279	HSBC Bank PLC	(25.259)
EUR	62.252.490	30.04.2021	USD	73.732.409	HSBC Bank PLC	(526.061)
EUR	242.418	30.04.2021	USD	285.645	HSBC Bank PLC	(572)
EUR	1.330.342	30.04.2021	USD	1.570.619	HSBC Bank PLC	(6.192)
EUR	2.375	30.04.2021	USD	2.813	HSBC Bank PLC	(20)
EUR	139.860.889	30.04.2021	USD	165.652.495	HSBC Bank PLC	(1.181.886)
EUR	94.161.728	30.04.2021	USD	111.525.998	HSBC Bank PLC	(795.708)
EUR	33.323	30.04.2021	USD	39.266	HSBC Bank PLC	(79)
EUR	42.812	30.04.2021	USD	50.707	HSBC Bank PLC	(362)
JPY	593.932.864	30.04.2021	USD	5.469.620	HSBC Bank PLC	(93.219)
JPY	23.912.810	30.04.2021	USD	220.217	HSBC Bank PLC	(3.753)
JPY	2.121.672.016	30.04.2021	USD	19.538.806	HSBC Bank PLC	(333.001)
USD	13.036	30.04.2021	EUR	11.097	HSBC Bank PLC	(13)
USD	7.325	30.04.2021	EUR	6.235	HSBC Bank PLC	(7)
USD	221	30.04.2021	EUR	188	HSBC Bank PLC	-
USD	468.464	30.04.2021	EUR	398.771	HSBC Bank PLC	(475)
USD	208.540	30.04.2021	EUR	177.516	HSBC Bank PLC	(211)
USD	34.803	30.04.2021	EUR	29.625	HSBC Bank PLC	(35)
USD	721.437	30.04.2021	EUR	614.110	HSBC Bank PLC	(731)
USD	27	30.04.2021	EUR	23	HSBC Bank PLC	-
USD	8.898.462	30.04.2021	EUR	7.582.200	HSBC Bank PLC	(17.891)
USD	1.538.944	30.04.2021	EUR	1.309.998	HSBC Bank PLC	(1.560)
USD	1.048.203	30.04.2021	EUR	892.264	HSBC Bank PLC	(1.062)
USD	492	30.04.2021	EUR	419	HSBC Bank PLC	(1)
USD	547.922	30.04.2021	GBP	397.819	HSBC Bank PLC	(994)
USD	711.604	30.04.2021	GBP	518.950	HSBC Bank PLC	(4.450)
USD	3.680.186	30.04.2021	GBP	2.670.529	HSBC Bank PLC	(4.645)
USD	208	30.04.2021	GBP	151	HSBC Bank PLC	-
USD	51.307	30.04.2021	JPY	5.669.758	HSBC Bank PLC	(17)
USD	2.071	30.04.2021	JPY	228.870	HSBC Bank PLC	(1)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungstermin		Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Bond (Fortsetzung)						
USD	183.243	30.04.2021	JPY	20.249.672	HSBC Bank PLC	(61)
USD	1.748	30.04.2021	CHF	1.646	HSBC Bank PLC	(2)
USD	849	30.04.2021	CHF	799	HSBC Bank PLC	(1)
USD	29.539	30.04.2021	CHF	27.816	HSBC Bank PLC	(36)
USD	24.278	30.04.2021	SGD	32.663	HSBC Bank PLC	(29)
USD	62.572	30.04.2021	SGD	84.124	HSBC Bank PLC	(31)
USD	7.537	30.04.2021	SGD	10.140	HSBC Bank PLC	(9)
USD	54.085	30.04.2021	SGD	72.714	HSBC Bank PLC	(27)
USD	12.493	30.04.2021	AUD	16.500	HSBC Bank PLC	(76)
UAH	114.850.000	25.06.2021	USD	4.078.480	Citibank, New York	(31.262)
						USD (3.581.676)
Global Emerging Markets Local Currency Rates						
USD	1.627.000	06.04.2021	BRL	8.866.538	UBS, London	56.116
USD	866.835	06.04.2021	BRL	4.835.527	BNP Paribas	10.125
USD	2.460.000	07.04.2021	COP	9.006.306.000	BNP Paribas	9.313
USD	1.000.000	07.04.2021	COP	3.668.260.000	Morgan Stanley, London	1.837
USD	250.000	07.04.2021	COP	909.487.500	Citibank, New York	2.521
USD	470.000	07.04.2021	COP	1.699.050.000	Citibank, New York	7.675
USD	2.450.000	07.04.2021	COP	8.539.756.750	BNP Paribas	126.265
USD	420.000	07.04.2021	COP	1.486.779.000	Deutsche Bank, London	15.436
USD	200.000	07.04.2021	COP	717.967.140	BNP Paribas	4.635
USD	700.000	07.04.2021	COP	2.532.964.000	UBS, London	10.760
USD	1.140.000	07.04.2021	COP	4.119.960.000	Standard Chartered Bank, London	18.926
USD	150.000	07.04.2021	COP	539.751.000	Goldman Sachs International, London	3.129
USD	4.214.797	07.04.2021	COP	15.017.323.360	BNP Paribas	128.465
RUB	320.416.581	09.04.2021	USD	4.164.391	BNP Paribas	74.723
RUB	6.194.272	09.04.2021	USD	80.000	Standard Chartered Bank, London	1.950
RUB	15.366.540	09.04.2021	USD	200.000	Standard Chartered Bank, London	3.299
RUB	7.746.330	09.04.2021	USD	100.000	Morgan Stanley, London	2.484
RUB	152.144.082	09.04.2021	USD	2.010.000	BNP Paribas	2.867
RUB	104.580.960	09.04.2021	USD	1.366.000	Goldman Sachs International, London	17.607
USD	1.058.047	09.04.2021	RUB	78.810.554	BNP Paribas	15.383
USD	2.116.728	09.04.2021	RUB	157.624.285	BNP Paribas	31.358
USD	2.251.860	09.04.2021	RUB	167.223.089	BNP Paribas	39.497
USD	1.970.000	09.04.2021	RUB	146.798.490	BNP Paribas	27.855
USD	630.000	09.04.2021	RUB	47.515.584	BNP Paribas	1.368
USD	500.000	09.04.2021	RUB	37.122.550	Standard Chartered Bank, London	8.868
USD	200.000	09.04.2021	RUB	14.856.928	UBS, London	3.443
USD	170.000	09.04.2021	RUB	12.735.052	Goldman Sachs International, London	1.515

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungstermin		Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Local Currency Rates (Fortsetzung)						
CZK	5.352.535	12.04.2021	USD	240.000	UBS, London	845
USD	250.000	12.04.2021	CZK	5.461.503	Merrill Lynch International Bank, London	4.252
USD	169.846	12.04.2021	CZK	3.717.433	Standard Chartered Bank, London	2.575
USD	2.150.000	12.04.2021	MXN	43.575.553	Goldman Sachs International, London	21.662
USD	2.730.000	12.04.2021	CZK	58.132.620	BNP Paribas	114.240
USD	1.500.000	12.04.2021	MXN	30.238.911	BNP Paribas	23.057
USD	580.000	12.04.2021	CZK	12.434.272	UBS, London	20.502
USD	150.000	12.04.2021	CZK	3.206.973	Citibank, New York	5.698
USD	500.000	12.04.2021	CZK	10.792.670	Morgan Stanley, London	14.368
USD	200.000	12.04.2021	CZK	4.421.564	Citibank, New York	1.045
USD	500.000	12.04.2021	CZK	10.984.695	Citibank, New York	5.728
USD	600.000	12.04.2021	CZK	13.170.450	Standard Chartered Bank, London	7.377
USD	120.000	12.04.2021	CZK	2.638.385	Deutsche Bank, London	1.282
USD	760.000	12.04.2021	CZK	16.772.245	J.P. Morgan Chase Bank, New York	5.309
EGP	2.953.505	14.04.2021	USD	183.248	Standard Chartered Bank, London	4.061
EGP	31.547.483	14.04.2021	USD	1.958.255	Goldman Sachs International, London	42.465
USD	390.000	15.04.2021	TRY	2.977.416	Standard Chartered Bank, London	33.754
USD	305.148	15.04.2021	TRY	2.340.920	UBS, London	25.059
USD	210.000	15.04.2021	TRY	1.580.602	UBS, London	20.882
USD	440.000	15.04.2021	TRY	3.249.182	Merrill Lynch International Bank, London	51.237
USD	90.000	15.04.2021	TRY	642.494	Merrill Lynch International Bank, London	13.126
USD	600.000	15.04.2021	TRY	4.554.210	Goldman Sachs International, London	55.092
USD	200.000	15.04.2021	TRY	1.522.139	Goldman Sachs International, London	17.877
USD	100.000	15.04.2021	TRY	747.244	Morgan Stanley, London	10.593
USD	1.250.000	23.04.2021	PLN	4.626.251	UBS, London	77.507
USD	300.000	23.04.2021	PLN	1.114.975	Morgan Stanley, London	17.417
USD	900.000	23.04.2021	PLN	3.344.246	Citibank, New York	52.422
USD	240.000	23.04.2021	RON	967.810	Citibank, New York	9.076
USD	380.000	23.04.2021	PLN	1.415.733	Morgan Stanley, London	21.192
USD	300.000	23.04.2021	RON	1.209.434	Citibank, New York	11.423
USD	700.000	23.04.2021	PLN	2.608.554	Morgan Stanley, London	38.879
USD	1.400.000	23.04.2021	PLN	5.390.734	Morgan Stanley, London	33.753
USD	500.000	23.04.2021	RON	2.053.014	Goldman Sachs International, London	10.141
USD	400.000	23.04.2021	RON	1.644.276	Morgan Stanley, London	7.668
USD	1.200.000	23.04.2021	PLN	4.645.249	Citibank, New York	22.692
USD	50.000	23.04.2021	RON	205.288	Citibank, New York	1.017
USD	190.000	23.04.2021	PLN	737.530	Deutsche Bank, London	3.078
USD	1.360.000	23.04.2021	PLN	5.287.392	Credit Suisse International, London	19.945

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungstermin		Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Local Currency Rates (Fortsetzung)						
USD	500.000	23.04.2021	RON	2.061.389	UBS, London	8.143
HUF	218.480.000	26.04.2021	USD	705.519	Citibank, New York	3.148
HUF	150.207.358	26.04.2021	USD	487.000	Morgan Stanley, London	216
USD	2.680.000	26.04.2021	HUF	798.358.600	Standard Chartered Bank, London	90.424
USD	569.807	26.04.2021	HUF	169.100.000	Morgan Stanley, London	21.310
USD	1.386.681	26.04.2021	HUF	412.850.000	BNP Paribas	47.551
USD	200.000	26.04.2021	HUF	59.495.380	UBS, London	7.019
USD	150.000	26.04.2021	HUF	44.258.385	Morgan Stanley, London	6.442
USD	300.000	26.04.2021	HUF	89.518.080	Morgan Stanley, London	9.637
USD	800.000	26.04.2021	HUF	246.610.704	Goldman Sachs International, London	87
ARS	50.100.000	27.04.2021	USD	529.319	Goldman Sachs International, London	4.211
IDR	2.921.400.000	27.04.2021	USD	200.000	BNP Paribas	251
USD	6.049.789	27.04.2021	IDR	87.207.710.567	J.P. Morgan Chase Bank, New York	72.028
USD	2.020.000	27.04.2021	IDR	28.731.429.600	BNP Paribas	50.568
USD	3.140.000	27.04.2021	IDR	44.729.300.000	Goldman Sachs International, London	73.974
USD	1.260.000	27.04.2021	IDR	17.799.705.000	UBS, London	39.897
USD	1.000.000	27.04.2021	IDR	14.157.150.000	UBS, London	29.580
USD	1.500.000	27.04.2021	IDR	21.210.750.000	UBS, London	46.083
USD	2.200.000	27.04.2021	IDR	31.242.200.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	58.464
USD	300.000	27.04.2021	IDR	4.285.509.000	UBS, London	6.244
USD	900.000	27.04.2021	IDR	13.045.770.000	Citibank, New York	5.761
USD	1.810.000	27.04.2021	IDR	26.069.430.000	BNP Paribas	23.038
USD	540.000	27.04.2021	IDR	7.824.600.000	Merrill Lynch International Bank, London	3.653
USD	1.200.000	27.04.2021	IDR	17.431.080.000	Morgan Stanley, London	5.165
USD	1.100.000	27.04.2021	IDR	16.006.100.000	Standard Chartered Bank, London	2.842
USD	50.000	27.04.2021	IDR	727.400.000	Standard Chartered Bank, London	139
USD	1.640.000	27.04.2021	IDR	23.753.760.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	11.769
USD	128	30.04.2021	EUR	108	HSBC Bank PLC	1
USD	95	30.04.2021	EUR	80	HSBC Bank PLC	-
USD	2.371.353	05.05.2021	PHP	114.595.622	Standard Chartered Bank, London	17.531
USD	270.000	05.05.2021	PHP	13.031.820	J.P. Morgan Chase Bank, New York	2.323
USD	700.000	03.06.2021	ZAR	10.360.937	Citibank, New York	3.712
ZAR	7.479.896	03.06.2021	USD	500.000	Morgan Stanley, London	2.673
ZAR	28.600.000	03.06.2021	USD	1.868.825	BNP Paribas	53.185
ZAR	26.700.000	03.06.2021	USD	1.750.576	Goldman Sachs International, London	43.748
ZAR	32.200.000	03.06.2021	USD	2.158.573	Standard Chartered Bank, London	5.368
ZAR	25.323.516	03.06.2021	USD	1.700.000	Morgan Stanley, London	1.820
USD	5.539.192	04.06.2021	TWD	153.168.633	Citibank, New York	124.794

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungstermin	Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Local Currency Rates (Fortsetzung)					
USD	10.000	04.06.2021	TWD	275.460 Standard Chartered Bank, London	263
USD	4.950.000	04.06.2021	TWD	137.228.850 J.P. Morgan Chase Bank, New York	99.061
CLP	1.571.616.000	23.06.2021	USD	2.160.000 Morgan Stanley, London	28.924
BRL	2.834.247	02.07.2021	USD	490.000 UBS, London	8.908
USD	800.000	02.07.2021	BRL	4.362.960 Citibank, New York	31.995
USD	150.000	02.07.2021	BRL	821.865 Goldman Sachs International, London	5.328
USD	700.000	02.07.2021	BRL	3.868.970 Citibank, New York	18.951
USD	1.500.000	02.07.2021	BRL	8.434.875 Deutsche Bank, London	15.222
USD	250.000	02.07.2021	BRL	1.402.950 Goldman Sachs International, London	3.041
USD	1.580.000	02.07.2021	BRL	8.757.940 Citibank, New York	38.353
MXN	13.088.430	12.07.2021	USD	620.000 Goldman Sachs International, London	12.842
MXN	298.730.010	12.07.2021	USD	14.187.338 Citibank, New York	256.633
MXN	36.000.000	12.07.2021	USD	1.718.286 Goldman Sachs International, London	22.360
MXN	33.288.613	12.07.2021	USD	1.596.000 Goldman Sachs International, London	13.546
EUR	1.191.147	15.07.2021	USD	1.400.000 Standard Chartered Bank, London	3.066
MYR	2.477.521	15.07.2021	USD	595.000 Barclays Bank, London	1.304
MYR	2.496.162	15.07.2021	USD	600.000 Goldman Sachs International, London	790
USD	4.058.533	15.07.2021	PEN	14.813.644 Merrill Lynch International Bank, London	122.373
USD	1.500.000	15.07.2021	MYR	6.095.250 Barclays Bank, London	32.961
USD	300.000	15.07.2021	MYR	1.218.883 Goldman Sachs International, London	6.632
USD	700.000	15.07.2021	MYR	2.854.600 Barclays Bank, London	12.939
USD	240.000	15.07.2021	MYR	978.672 Barclays Bank, London	4.448
USD	6.992.125	15.07.2021	EUR	5.791.190 BNP Paribas	170.612
USD	800.000	15.07.2021	MYR	3.309.440 Barclays Bank, London	3.465
USD	400.000	15.07.2021	PEN	1.482.325 Goldman Sachs International, London	6.129
USD	700.000	15.07.2021	MYR	2.898.168 Goldman Sachs International, London	2.453
USD	180.000	15.07.2021	MYR	744.206 Goldman Sachs International, London	880
USD	1.150.000	15.07.2021	MYR	4.769.188 Morgan Stanley, London	2.125
USD	400.000	15.07.2021	PEN	1.488.236 Goldman Sachs International, London	4.558
USD	1.300.000	16.07.2021	THB	40.372.800 Standard Chartered Bank, London	8.564
PHP	155.423.583	19.07.2021	USD	3.150.000 Barclays Bank, London	22.959
USD	1.638.079	19.07.2021	CNY	10.694.640 Merrill Lynch International Bank, London	22.656
USD	131.617	19.07.2021	PHP	6.423.160 BNP Paribas	489
USD	580.000	19.07.2021	CNY	3.790.938 BNP Paribas	7.380
USD	400.000	19.07.2021	CNY	2.610.960 Standard Chartered Bank, London	5.615
USD	530.000	19.07.2021	CNY	3.466.783 J.P. Morgan Chase Bank, New York	6.343
USD	700.000	19.07.2021	CNY	4.579.295 BNP Paribas	8.298
USD	300.000	19.07.2021	CNY	1.962.000 Standard Chartered Bank, London	3.640

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungstermin		Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Local Currency Rates (Fortsetzung)						
USD	200.000	19.07.2021	CNY	1.317.746	UBS, London	955
USD	1.000.000	19.07.2021	CNY	6.561.891	UBS, London	8.828
USD	1.400.000	19.07.2021	CNY	9.200.380	Standard Chartered Bank, London	10.284
USD	200.000	19.07.2021	CNY	1.315.100	Standard Chartered Bank, London	1.354
USD	1.550.000	19.07.2021	CNY	10.183.764	BNP Paribas	11.745
USD	100.000	19.07.2021	PHP	4.892.900	Citibank, New York	112
USD	510.000	19.07.2021	CNY	3.374.721	Standard Chartered Bank, London	249
THB	12.531.640	21.07.2021	USD	400.000	Standard Chartered Bank, London	851
USD	400.000	21.07.2021	THB	12.328.440	Standard Chartered Bank, London	5.649
USD	200.000	21.07.2021	THB	6.193.080	Standard Chartered Bank, London	1.902
KZT	459.637.500	03.08.2021	USD	1.050.000	Standard Chartered Bank, London	3.234
KZT	229.425.000	03.08.2021	USD	525.000	HSBC Bank PLC	715
USD	300.000	03.08.2021	KZT	129.120.000	Merrill Lynch International Bank	4.129
USD	2.340.113	05.08.2021	RUB	175.971.508	Goldman Sachs International, London	47.337
USD	430.000	05.08.2021	RUB	31.756.679	Goldman Sachs International, London	16.234
USD	800.000	05.08.2021	RUB	60.137.378	Goldman Sachs International, London	16.455
USD	160.000	05.08.2021	RUB	12.051.003	Goldman Sachs International, London	2.985
USD	240.000	05.08.2021	RUB	18.357.889	Goldman Sachs International, London	811
COP	4.238.867.300	06.08.2021	USD	1.130.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	18.809
COP	703.659.395	06.08.2021	USD	190.000	BNP Paribas	704
USD	700.000	06.08.2021	COP	2.493.630.160	BNP Paribas	24.182
USD	600.000	06.08.2021	COP	2.158.668.000	Goldman Sachs International, London	14.962
USD	120.000	06.08.2021	COP	433.198.800	Citibank, New York	2.595
USD	800.000	06.08.2021	COP	2.876.080.000	Goldman Sachs International, London	20.531
					USD	3.570.233
BRL	483.255	06.04.2021	USD	90.000	Citibank, New York	(4.382)
BRL	6.951.000	06.04.2021	USD	1.318.000	Merrill Lynch International Bank, London	(86.491)
BRL	3.398.419	06.04.2021	USD	640.000	UBS, London	(37.902)
BRL	2.869.391	06.04.2021	USD	533.000	UBS, London	(24.630)
COP	30.861.904.250	07.04.2021	USD	8.431.638	Morgan Stanley, London	(33.870)
COP	2.550.000.000	07.04.2021	USD	698.628	Goldman Sachs International, London	(4.753)
COP	1.095.732.000	07.04.2021	USD	300.000	Morgan Stanley, London	(1.843)
COP	257.032.300	07.04.2021	USD	70.000	Goldman Sachs International, London	(60)
COP	360.721.000	07.04.2021	USD	100.000	Citibank, New York	(1.845)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungstermin		Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Local Currency Rates (Fortsetzung)						
COP	1.047.645.000	07.04.2021	USD	300.000	Deutsche Bank, London	(14.928)
COP	9.203.103.000	07.04.2021	USD	2.652.000	BNP Paribas	(147.763)
COP	1.046.220.000	07.04.2021	USD	300.000	Goldman Sachs International, London	(15.315)
COP	1.815.247.200	07.04.2021	USD	520.000	Citibank, New York	(26.057)
RUB	22.429.056	09.04.2021	USD	300.000	Goldman Sachs International, London	(3.263)
RUB	14.790.173	09.04.2021	USD	200.000	Goldman Sachs International, London	(4.326)
RUB	43.144.634	09.04.2021	USD	580.000	Barclays Bank, London	(9.196)
RUB	43.753.515	09.04.2021	USD	590.000	Citibank, New York	(11.141)
RUB	175.971.508	09.04.2021	USD	2.371.954	Goldman Sachs International, London	(43.849)
USD	474.729	09.04.2021	RUB	36.524.619	Citibank, New York	(8.492)
USD	1.270.000	09.04.2021	RUB	97.960.101	BNP Paribas	(26.013)
USD	1.430.000	09.04.2021	RUB	109.366.400	Merrill Lynch International Bank, London	(16.918)
CZK	2.194.193	12.04.2021	USD	100.000	Merrill Lynch International Bank, London	(1.269)
CZK	4.351.110	12.04.2021	USD	200.000	Merrill Lynch International Bank, London	(4.216)
CZK	2.161.971	12.04.2021	USD	100.000	Citibank, New York	(2.719)
CZK	4.959.252	12.04.2021	USD	230.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(6.851)
CZK	62.022.290	12.04.2021	USD	2.890.000	BNP Paribas	(99.219)
CZK	56.129.460	12.04.2021	USD	2.630.000	BNP Paribas	(104.375)
CZK	8.844.885	12.04.2021	USD	410.000	Citibank, New York	(12.012)
MXN	12.051.815	12.04.2021	USD	610.000	Merrill Lynch International Bank, London	(21.359)
USD	350.000	12.04.2021	CZK	7.807.709	Morgan Stanley, London	(1.319)
USD	500.000	14.04.2021	EGP	7.904.250	UBS, London	(1.282)
TRY	12.332.572	15.04.2021	USD	1.603.578	UBS, London	(127.993)
TRY	1.154.074	15.04.2021	USD	150.000	Citibank, New York	(11.916)
TRY	4.319.739	15.04.2021	USD	570.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(53.146)
TRY	6.266.574	15.04.2021	USD	830.000	UBS, London	(80.208)
TRY	1.400.000	15.04.2021	USD	189.039	UBS, London	(21.530)
USD	500.000	15.04.2021	TRY	4.242.612	Morgan Stanley, London	(7.626)
PLN	2.900.000	19.04.2021	USD	748.275	Citibank, New York	(13.301)
PLN	23.335.451	23.04.2021	USD	6.336.097	Citibank, New York	(421.878)
PLN	2.207.456	23.04.2021	USD	590.000	Citibank, New York	(30.535)
PLN	1.005.162	23.04.2021	USD	270.000	Morgan Stanley, London	(15.248)
PLN	12.000.000	23.04.2021	USD	3.222.606	UBS, London	(181.284)
PLN	4.329.741	23.04.2021	USD	1.160.000	UBS, London	(62.655)
PLN	5.101.552	23.04.2021	USD	1.360.000	Goldman Sachs International, London	(67.045)
PLN	3.500.000	23.04.2021	USD	929.651	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(42.598)
RON	1.009.871	23.04.2021	USD	250.000	Merrill Lynch International Bank, London	(9.040)
RON	9.547.960	23.04.2021	USD	2.364.987	Citibank, New York	(86.796)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungstermin	Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Local Currency Rates (Fortsetzung)					
RON	1.046.517	23.04.2021	USD	260.000	Merrill Lynch International Bank, London (10.296)
USD	900.000	23.04.2021	PLN	3.575.996	Morgan Stanley, London (6.313)
HUF	956.000.039	26.04.2021	USD	3.229.545	BNP Paribas (128.640)
HUF	700.427.848	26.04.2021	USD	2.366.447	BNP Paribas (94.522)
HUF	118.257.720	26.04.2021	USD	400.000	Citibank, New York (16.416)
HUF	1.260.300.000	26.04.2021	USD	4.277.613	BNP Paribas (189.673)
HUF	172.900.000	26.04.2021	USD	571.348	BNP Paribas (10.525)
USD	500.000	26.04.2021	HUF	154.383.200	Morgan Stanley, London (761)
USD	50.000	26.04.2021	HUF	15.481.210	Morgan Stanley, London (215)
USD	600.000	26.04.2021	HUF	185.175.600	Morgan Stanley, London (640)
USD	300.000	26.04.2021	HUF	92.997.870	Morgan Stanley, London (1.650)
IDR	1.427.350.000	27.04.2021	USD	100.000	Citibank, New York (2.161)
IDR	13.177.170.000	27.04.2021	USD	930.000	Citibank, New York (26.754)
IDR	41.836.200.000	27.04.2021	USD	2.940.000	Standard Chartered Bank, London (72.285)
IDR	20.736.430.000	27.04.2021	USD	1.430.000	BNP Paribas (8.595)
IDR	85.288.630.000	27.04.2021	USD	5.900.000	BNP Paribas (53.784)
IDR	21.223.235.700	27.04.2021	USD	1.467.000	BNP Paribas (12.227)
USD	500.000	27.04.2021	ARS	50.100.000	BNP Paribas (33.530)
EUR	13.578	30.04.2021	USD	16.082	HSBC Bank PLC (115)
USD	110	30.04.2021	EUR	94	HSBC Bank PLC -
USD	340.000	12.05.2021	ARS	33.473.000	Goldman Sachs International, London (11.631)
SGD	19.218	25.05.2021	USD	14.467	BNP Paribas (167)
USD	8.337.021	03.06.2021	ZAR	126.564.314	J.P. Morgan Chase Bank, New York (168.499)
USD	590.000	03.06.2021	ZAR	8.917.747	Morgan Stanley, London (9.301)
USD	600.000	03.06.2021	ZAR	9.097.446	BNP Paribas (11.377)
USD	500.000	03.06.2021	ZAR	7.643.982	Morgan Stanley, London (13.700)
USD	1.000.000	03.06.2021	ZAR	14.977.123	UBS, London (6.510)
USD	1.200.000	03.06.2021	ZAR	17.999.856	Standard Chartered Bank, London (9.647)
USD	100.000	03.06.2021	ZAR	1.491.185	Morgan Stanley, London (212)
USD	1.200.000	03.06.2021	ZAR	17.926.970	Citibank, New York (4.749)
USD	2.000.000	03.06.2021	ZAR	29.861.876	Goldman Sachs International, London (6.812)
USD	400.000	03.06.2021	ZAR	6.007.715	Morgan Stanley, London (3.737)
USD	120.000	03.06.2021	ZAR	1.787.315	Citibank, New York (113)
ZAR	19.699.523	03.06.2021	USD	1.350.000	Merrill Lynch International Bank, London (26.130)
TWD	153.314.250	04.06.2021	USD	5.570.000	BNP Paribas (150.454)
TWD	14.050.660	04.06.2021	USD	500.000	UBS, London (3.320)
TWD	60.912.000	04.06.2021	USD	2.160.000	Standard Chartered Bank, London (6.806)
TWD	62.018.000	04.06.2021	USD	2.200.000	Merrill Lynch International Bank, London (7.709)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungstermin		Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Local Currency Rates (Fortsetzung)						
USD	813.313	23.06.2021	CLP	597.850.151	BNP Paribas	(19.364)
USD	400.000	23.06.2021	CLP	288.008.000	Deutsche Bank, London	(1.133)
USD	200.000	23.06.2021	CLP	146.207.256	Goldman Sachs International, London	(3.635)
USD	2.040.000	23.06.2021	CLP	1.489.098.000	Standard Chartered Bank, London	(33.994)
UAH	63.612.600	25.06.2021	USD	2.258.970	Citibank, New York	(17.315)
BRL	66.218.311	02.07.2021	USD	12.337.406	BNP Paribas	(681.099)
BRL	7.489.536	02.07.2021	USD	1.380.000	Merrill Lynch International Bank, London	(61.629)
BRL	96.384	02.07.2021	USD	17.655	UBS, London	(689)
BRL	2.155.842	02.07.2021	USD	390.000	Citibank, New York	(10.511)
BRL	4.835.527	02.07.2021	USD	862.349	BNP Paribas	(11.159)
BRL	5.480.650	02.07.2021	USD	980.000	Merrill Lynch International Bank, London	(15.250)
BRL	6.727.093	02.07.2021	USD	1.214.000	UBS, London	(29.840)
USD	300.000	02.07.2021	BRL	1.766.835	Deutsche Bank, London	(11.013)
USD	550.000	02.07.2021	BRL	3.209.418	UBS, London	(14.949)
MXN	31.900.000	12.07.2021	USD	1.542.868	Merrill Lynch International Bank, London	(463)
USD	150.000	12.07.2021	MXN	3.142.598	Standard Chartered Bank, London	(1.949)
USD	800.000	12.07.2021	MXN	16.895.607	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(16.924)
USD	2.370.000	12.07.2021	MXN	49.563.587	Goldman Sachs International, London	(26.462)
USD	1.700.000	12.07.2021	MXN	35.505.435	Standard Chartered Bank, London	(16.732)
USD	1.300.000	12.07.2021	MXN	27.233.483	BNP Paribas	(16.773)
USD	140.000	12.07.2021	MXN	2.915.838	Morgan Stanley, London	(984)
USD	1.460.000	12.07.2021	MXN	30.544.911	BNP Paribas	(16.885)
USD	650.000	12.07.2021	MXN	13.552.850	Morgan Stanley, London	(5.297)
USD	310.000	12.07.2021	MXN	6.428.171	Goldman Sachs International, London	(810)
EUR	836.491	15.07.2021	USD	1.000.000	Standard Chartered Bank, London	(14.687)
EUR	251.189	15.07.2021	USD	300.000	Standard Chartered Bank, London	(4.121)
MYR	11.680.623	15.07.2021	USD	2.879.128	Goldman Sachs International, London	(67.771)
MYR	3.710.970	15.07.2021	USD	900.000	Barclays Bank, London	(6.823)
PEN	1.296.820	15.07.2021	USD	350.000	Standard Chartered Bank, London	(5.420)
PEN	1.112.192	15.07.2021	USD	300.000	Goldman Sachs International, London	(4.477)
PEN	965.120	15.07.2021	USD	260.000	Goldman Sachs International, London	(3.556)
PEN	3.236.962	15.07.2021	USD	871.000	Goldman Sachs International, London	(10.901)
USD	150.000	15.07.2021	PEN	564.762	Goldman Sachs International, London	(64)
THB	85.267.935	16.07.2021	USD	2.745.000	Standard Chartered Bank, London	(17.468)
CNY	14.153.580	19.07.2021	USD	2.151.000	Standard Chartered Bank, London	(13.105)
CNY	14.366.400	19.07.2021	USD	2.190.000	Morgan Stanley, London	(19.958)
INR	193.330.257	19.07.2021	USD	2.610.067	BNP Paribas	(10.114)
USD	2.610.000	19.07.2021	INR	197.389.080	BNP Paribas	(44.537)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungstermin		Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Local Currency Rates (Fortsetzung)						
USD	750.000	19.07.2021	CNY	4.974.600	BNP Paribas	(1.412)
THB	83.122.849	21.07.2021	USD	2.732.237	Standard Chartered Bank, London	(73.380)
THB	103.231.255	21.07.2021	USD	3.350.000	Standard Chartered Bank, London	(47.934)
USD	700.000	21.07.2021	THB	21.974.470	Standard Chartered Bank, London	(2.899)
KRW	4.624.667.736	03.08.2021	USD	4.112.278	BNP Paribas	(10.933)
KRW	2.337.920.000	03.08.2021	USD	2.080.000	Merrill Lynch International Bank, London	(6.637)
USD	1.660.000	03.08.2021	KRW	1.877.045.000	Standard Chartered Bank, London	(4.640)
USD	200.000	03.08.2021	KRW	226.156.000	Citibank, New York	(564)
USD	310.000	03.08.2021	KRW	350.207.000	Citibank, New York	(578)
USD	200.000	03.08.2021	KRW	226.958.000	Deutsche Bank, London	(1.276)
RUB	244.784.118	05.08.2021	USD	3.250.000	Citibank, New York	(60.648)
USD	1.100.000	05.08.2021	RUB	84.973.757	Goldman Sachs International, London	(7.144)
USD	2.100.000	05.08.2021	RUB	162.219.750	Goldman Sachs International, London	(13.601)
USD	500.000	05.08.2021	RUB	38.655.707	Goldman Sachs International, London	(3.655)
COP	15.017.323.360	06.08.2021	USD	4.192.441	BNP Paribas	(122.477)
COP	3.350.688.000	06.08.2021	USD	912.000	Standard Chartered Bank, London	(3.904)
USD	140.000	06.08.2021	COP	522.200.000	Deutsche Bank, London	(1.526)
USD	365.293	16.03.2022	ARS	50.100.000	Goldman Sachs International, London	(13.249)
						USD (4.734.751)
Global Emerging Markets Local Debt						
USD	56.369.786	06.04.2021	BRL	300.000.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	3.218.789
USD	36.055.868	06.04.2021	BRL	190.000.000	Citibank, New York	2.393.570
USD	17.460.000	07.04.2021	COP	63.922.806.000	BNP Paribas	66.098
USD	2.200.000	07.04.2021	COP	7.953.000.000	Citibank, New York	35.926
USD	21.530.000	07.04.2021	COP	75.045.290.950	BNP Paribas	1.109.582
USD	10.000.000	07.04.2021	COP	35.900.000.000	Standard Chartered Bank, London	231.326
USD	1.000.000	07.04.2021	COP	3.554.520.000	Goldman Sachs International, London	32.787
USD	5.000.000	07.04.2021	COP	17.624.100.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	204.343
USD	8.720.000	07.04.2021	COP	31.514.080.000	Standard Chartered Bank, London	144.769
USD	17.861.103	07.04.2021	COP	63.639.108.207	BNP Paribas	544.397
RUB	7.790.839.381	09.04.2021	USD	101.256.003	BNP Paribas	1.816.867
RUB	153.675.600	09.04.2021	USD	2.000.000	Standard Chartered Bank, London	33.129
RUB	307.187.600	09.04.2021	USD	4.000.000	Barclays Bank, London	64.094
RUB	154.193.000	09.04.2021	USD	2.000.000	Standard Chartered Bank, London	39.975
RUB	509.142.480	09.04.2021	USD	6.600.000	Standard Chartered Bank, London	135.959
RUB	1.354.158.021	09.04.2021	USD	17.890.000	BNP Paribas	25.522
RUB	301.873.713	09.04.2021	USD	3.985.000	Standard Chartered Bank, London	8.792

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für Erfüllungstermin		Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Local Debt (Fortsetzung)					
RUB	797.984.880	09.04.2021	USD	10.423.000 Goldman Sachs International, London	134.347
RUB	480.627.000	09.04.2021	USD	6.300.000 BNP Paribas	58.699
USD	5.989.841	09.04.2021	RUB	446.164.060 BNP Paribas	87.086
USD	11.983.269	09.04.2021	RUB	892.346.110 BNP Paribas	177.523
USD	12.748.277	09.04.2021	RUB	946.687.069 BNP Paribas	223.599
USD	18.040.000	09.04.2021	RUB	1.344.286.680 BNP Paribas	255.076
USD	2.710.000	09.04.2021	RUB	204.392.433 BNP Paribas	5.886
USD	1.500.000	09.04.2021	RUB	111.715.568 UBS, London	22.002
USD	64.551.270	09.04.2021	RUB	4.789.007.114 Barclays Bank, London	1.192.666
CZK	38.136.813	12.04.2021	USD	1.710.000 UBS, London	6.020
USD	940.000	12.04.2021	CZK	20.535.249 Merrill Lynch International Bank, London	15.987
USD	14.630.000	12.04.2021	MXN	296.516.436 Goldman Sachs International, London	147.401
USD	22.060.000	12.04.2021	CZK	469.745.640 BNP Paribas	923.128
USD	5.500.000	12.04.2021	CZK	118.486.445 Standard Chartered Bank, London	168.534
USD	7.000.000	12.04.2021	CZK	149.841.930 Citibank, New York	257.649
USD	2.000.000	12.04.2021	CZK	42.515.920 UBS, London	86.936
USD	2.000.000	12.04.2021	CZK	43.436.680 Citibank, New York	45.505
EGP	24.499.804	14.04.2021	USD	1.520.075 Standard Chartered Bank, London	33.686
EGP	261.691.496	14.04.2021	USD	16.244.041 Goldman Sachs International, London	352.255
USD	7.000.000	15.04.2021	TRY	53.600.344 Citibank, New York	586.751
USD	970.000	15.04.2021	TRY	7.300.874 UBS, London	96.455
USD	4.300.000	15.04.2021	TRY	32.311.017 Standard Chartered Bank, London	434.006
USD	4.420.000	15.04.2021	TRY	32.639.508 Merrill Lynch International Bank, London	514.702
USD	1.000.000	15.04.2021	TRY	7.633.094 Deutsche Bank, London	86.705
USD	1.000.000	15.04.2021	TRY	8.222.610 Standard Chartered Bank, London	16.170
USD	1.200.000	19.04.2021	ILS	3.925.216 Citibank, New York	22.772
USD	1.000.000	19.04.2021	ILS	3.270.339 Morgan Stanley, London	19.179
PLN	11.539.035	23.04.2021	USD	2.910.000 Morgan Stanley, London	14.494
USD	10.875.000	23.04.2021	PLN	40.248.386 UBS, London	674.307
USD	6.000.000	23.04.2021	RON	24.209.634 Merrill Lynch International Bank, London	223.462
USD	20.000.000	23.04.2021	PLN	74.849.160 Goldman Sachs International, London	1.029.965
USD	3.000.000	23.04.2021	RON	12.078.300 Citibank, New York	118.058
USD	8.000.000	23.04.2021	PLN	29.786.888 Citibank, New York	450.706
USD	950.000	23.04.2021	PLN	3.539.333 Morgan Stanley, London	52.979
USD	1.000.000	23.04.2021	RON	4.059.325 Citibank, New York	31.425
USD	1.000.000	23.04.2021	PLN	3.842.815 Deutsche Bank, London	26.063
USD	12.300.000	26.04.2021	HUF	3.631.609.440 Merrill Lynch International Bank, London	520.422
USD	19.580.000	26.04.2021	HUF	5.832.784.100 Standard Chartered Bank, London	660.638

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungstermin		Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Local Debt (Fortsetzung)						
USD	3.000.000	26.04.2021	HUF	883.544.100	Citibank, New York	134.115
USD	8.383.567	26.04.2021	HUF	2.496.000.000	BNP Paribas	287.480
ARS	350.700.000	27.04.2021	USD	3.705.230	Goldman Sachs International, London	29.479
USD	6.900.000	27.04.2021	IDR	96.993.300.000	Standard Chartered Bank, London	251.473
USD	21.960.000	27.04.2021	IDR	312.347.620.800	BNP Paribas	549.742
USD	16.800.000	27.04.2021	IDR	239.316.000.000	Goldman Sachs International, London	395.785
USD	16.500.000	27.04.2021	IDR	235.455.000.000	Standard Chartered Bank, London	360.443
USD	9.620.000	27.04.2021	IDR	137.229.300.000	Standard Chartered Bank, London	213.446
USD	2.000.000	27.04.2021	IDR	28.244.000.000	BNP Paribas	63.980
USD	17.440.000	27.04.2021	IDR	251.188.320.000	BNP Paribas	221.982
USD	7.490.000	27.04.2021	IDR	108.530.100.000	Merrill Lynch International Bank, London	50.669
USD	2.901	30.04.2021	EUR	2.454	HSBC Bank PLC	15
USD	99.399	30.04.2021	EUR	84.096	HSBC Bank PLC	506
USD	1.190.839	30.04.2021	EUR	1.007.503	HSBC Bank PLC	6.057
USD	4.183.391	05.05.2021	PHP	202.162.386	Standard Chartered Bank, London	30.927
USD	800.000	05.05.2021	PHP	38.613.600	J.P. Morgan Chase Bank, New York	6.867
USD	9.000.000	25.05.2021	SGD	11.960.658	Standard Chartered Bank, London	100.286
USD	5.000.000	25.05.2021	SGD	6.634.130	Standard Chartered Bank, London	63.661
USD	1.000.000	25.05.2021	SGD	1.331.900	Goldman Sachs International, London	8.957
USD	3.000.000	03.06.2021	ZAR	44.395.194	Merrill Lynch International Bank, London	16.503
ZAR	30.233.162	03.06.2021	USD	2.000.000	Merrill Lynch International Bank, London	31.764
ZAR	15.131.961	03.06.2021	USD	1.000.000	UBS, London	16.915
ZAR	27.400.000	03.06.2021	USD	1.790.413	BNP Paribas	50.953
ZAR	210.000.000	03.06.2021	USD	13.768.574	Goldman Sachs International, London	344.086
ZAR	30.226.660	03.06.2021	USD	2.000.000	UBS, London	31.327
USD	3.910.000	04.06.2021	TWD	107.704.860	Standard Chartered Bank, London	102.713
USD	35.450.000	04.06.2021	TWD	982.780.350	J.P. Morgan Chase Bank, New York	709.439
CLP	1.985.701.631	23.06.2021	USD	2.697.622	Goldman Sachs International, London	68.034
CLP	13.293.252.000	23.06.2021	USD	18.270.000	Morgan Stanley, London	244.647
BRL	27.012.107	02.07.2021	USD	4.670.000	UBS, London	84.899
MXN	41.587.431	12.07.2021	USD	1.970.000	Goldman Sachs International, London	40.805
MXN	2.532.585.505	12.07.2021	USD	120.277.996	Citibank, New York	2.175.695
MXN	35.000.000	12.07.2021	USD	1.661.876	Goldman Sachs International, London	30.418
MXN	41.571.254	12.07.2021	USD	2.000.000	Goldman Sachs International, London	10.022
USD	24.776.860	15.07.2021	PEN	90.435.538	Merrill Lynch International Bank, London	747.070
USD	45.634.414	15.07.2021	EUR	37.796.455	BNP Paribas	1.113.506

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungstermin	Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Local Debt (Fortsetzung)					
USD	1.000.000	15.07.2021	MYR	4.102.700 Barclays Bank, London	12.539
PHP	885.174.311	19.07.2021	USD	17.940.000 Barclays Bank, London	130.755
USD	679.451	19.07.2021	PHP	33.158.560 BNP Paribas	2.522
USD	1.680.000	19.07.2021	CNY	10.989.048 J.P. Morgan Chase Bank, New York	20.106
USD	2.000.000	19.07.2021	PHP	97.894.000 BNP Paribas	1.503
USD	4.660.000	19.07.2021	CNY	30.835.686 Standard Chartered Bank, London	2.276
THB	60.778.454	21.07.2021	USD	1.940.000 Standard Chartered Bank, London	4.125
USD	1.000.000	21.07.2021	THB	30.553.600 Standard Chartered Bank, London	22.680
USD	14.610.390	21.07.2021	THB	450.000.000 Standard Chartered Bank, London	216.206
USD	8.745.876	21.07.2021	THB	269.175.600 BNP Paribas	135.736
KZT	2.889.150.000	03.08.2021	USD	6.600.000 Standard Chartered Bank, London	20.328
KZT	1.442.100.000	03.08.2021	USD	3.300.000 HSBC Bank PLC	4.493
USD	2.700.000	05.08.2021	RUB	206.526.256 Goldman Sachs International, London	9.119
COP	36.499.273.300	06.08.2021	USD	9.730.000 J.P. Morgan Chase Bank, New York	161.957
COP	4.629.338.125	06.08.2021	USD	1.250.000 BNP Paribas	4.634
USD	73.066.679	04.10.2021	BRL	412.753.672 Morgan Stanley, London	1.107.602
					USD 30.330.416
BRL	54.727.260	06.04.2021	USD	10.377.000 Merrill Lynch International Bank, London	(680.972)
BRL	22.519.068	06.04.2021	USD	4.183.000 UBS, London	(193.297)
BRL	412.753.672	06.04.2021	USD	74.089.692 Morgan Stanley, London	(962.128)
COP	177.652.379.267	07.04.2021	USD	48.535.586 Morgan Stanley, London	(194.967)
COP	3.655.710.000	07.04.2021	USD	1.000.000 Goldman Sachs International, London	(5.252)
COP	7.323.040.000	07.04.2021	USD	2.000.000 Deutsche Bank, London	(7.343)
COP	4.325.940.000	07.04.2021	USD	1.200.000 Deutsche Bank, London	(22.877)
COP	2.083.884.000	07.04.2021	USD	600.000 Goldman Sachs International, London	(32.959)
COP	72.292.248.000	07.04.2021	USD	20.832.000 BNP Paribas	(1.160.707)
COP	24.658.483.889	07.04.2021	USD	6.890.000 BNP Paribas	(180.231)
COP	7.161.220.000	07.04.2021	USD	2.000.000 Goldman Sachs International, London	(51.375)
RUB	226.662.900	09.04.2021	USD	3.000.000 Morgan Stanley, London	(1.248)
RUB	75.075.046	09.04.2021	USD	1.000.000 Goldman Sachs International, London	(6.757)
USD	4.900.000	09.04.2021	RUB	377.956.296 BNP Paribas	(100.365)
USD	17.000.000	09.04.2021	RUB	1.298.181.200 J.P. Morgan Chase Bank, New York	(174.948)
USD	2.700.000	09.04.2021	RUB	205.057.440 Standard Chartered Bank, London	(12.912)
USD	11.500.000	09.04.2021	RUB	873.308.850 Standard Chartered Bank, London	(53.883)
USD	8.660.000	09.04.2021	RUB	662.316.800 Merrill Lynch International Bank, London	(102.457)
CZK	133.156.656	12.04.2021	USD	6.100.000 Merrill Lynch International Bank, London	(108.427)
CZK	909.488.639	12.04.2021	USD	41.582.326 J.P. Morgan Chase Bank, New York	(658.593)
CZK	420.635.600	12.04.2021	USD	19.600.000 BNP Paribas	(672.904)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungstermin		Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Local Debt (Fortsetzung)						
CZK	383.729.160	12.04.2021	USD	17.980.000	BNP Paribas	(713.561)
CZK	28.476.215	12.04.2021	USD	1.320.000	Citibank, New York	(38.672)
TRY	137.908.386	15.04.2021	USD	16.825.602	Standard Chartered Bank, London	(324.945)
TRY	173.643.494	15.04.2021	USD	22.578.491	UBS, London	(1.802.150)
TRY	6.000.000	15.04.2021	USD	811.215	Citibank, New York	(93.319)
TRY	38.801.869	15.04.2021	USD	5.120.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(477.380)
TRY	18.497.718	15.04.2021	USD	2.450.000	UBS, London	(236.759)
TRY	17.011.034	15.04.2021	USD	2.040.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(4.640)
ILS	44.261.521	19.04.2021	USD	13.633.958	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(359.301)
PLN	121.663.352	23.04.2021	USD	33.034.320	Citibank, New York	(2.199.531)
PLN	26.314.372	23.04.2021	USD	7.050.000	UBS, London	(380.793)
PLN	30.009.128	23.04.2021	USD	8.000.000	Goldman Sachs International, London	(394.381)
PLN	7.874.064	23.04.2021	USD	2.000.000	UBS, London	(4.369)
RON	55.481.327	23.04.2021	USD	13.742.475	Citibank, New York	(504.357)
RON	3.340.804	23.04.2021	USD	830.000	Merrill Lynch International Bank, London	(32.868)
USD	3.000.000	23.04.2021	PLN	11.918.076	Citibank, New York	(20.559)
HUF	10.356.183.774	26.04.2021	USD	34.985.103	BNP Paribas	(1.393.530)
HUF	5.307.378.048	26.04.2021	USD	17.931.367	BNP Paribas	(716.225)
HUF	869.000.000	26.04.2021	USD	2.942.622	Morgan Stanley, London	(123.912)
HUF	7.327.000.000	26.04.2021	USD	24.868.741	BNP Paribas	(1.102.703)
IDR	71.279.606.497	27.04.2021	USD	4.944.822	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(58.872)
IDR	284.457.700.000	27.04.2021	USD	19.990.000	Standard Chartered Bank, London	(491.491)
IDR	14.129.000.000	27.04.2021	USD	1.000.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(31.510)
IDR	181.262.500.000	27.04.2021	USD	12.500.000	BNP Paribas	(75.135)
IDR	21.669.600.000	27.04.2021	USD	1.500.000	BNP Paribas	(14.630)
USD	3.500.000	27.04.2021	ARS	350.700.000	BNP Paribas	(234.709)
EUR	414.153	30.04.2021	USD	490.527	HSBC Bank PLC	(3.500)
EUR	14.260.747	30.04.2021	USD	16.890.557	HSBC Bank PLC	(120.510)
EUR	170.974.887	30.04.2021	USD	202.504.195	HSBC Bank PLC	(1.444.813)
USD	3.569	30.04.2021	EUR	3.037	HSBC Bank PLC	(2)
USD	120.561	30.04.2021	EUR	102.577	HSBC Bank PLC	(65)
USD	1.441.192	30.04.2021	EUR	1.226.213	HSBC Bank PLC	(783)
USD	1.590.000	12.05.2021	ARS	156.535.500	Goldman Sachs International, London	(54.390)
SGD	103.956.430	25.05.2021	USD	78.257.756	BNP Paribas	(905.612)
USD	1.500.000	25.05.2021	SGD	2.022.350	UBS, London	(4.795)
USD	98.725.552	03.06.2021	ZAR	1.498.752.600	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(1.995.335)
USD	3.880.000	03.06.2021	ZAR	59.317.300	Morgan Stanley, London	(106.309)
USD	301.698	03.06.2021	ZAR	4.500.000	UBS, London	(716)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für Erfüllungstermin			Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Local Debt (Fortsetzung)						
USD	15.000.000	03.06.2021	ZAR	223.964.070	Goldman Sachs International, London	(51.090)
ZAR	108.858.103	03.06.2021	USD	7.460.000	Merrill Lynch International Bank, London	(144.393)
TWD	405.478.684	04.06.2021	USD	14.687.532	Standard Chartered Bank, London	(354.159)
TWD	1.043.472.750	04.06.2021	USD	37.910.000	BNP Paribas	(1.024.008)
TWD	492.654.000	04.06.2021	USD	17.470.000	Standard Chartered Bank, London	(55.044)
TWD	532.368.150	04.06.2021	USD	18.885.000	Merrill Lynch International Bank, London	(66.179)
USD	2.500.000	04.06.2021	TWD	70.917.500	BNP Paribas	(6.881)
USD	1.400.000	23.06.2021	CLP	1.023.743.434	Goldman Sachs International, London	(25.855)
USD	18.700.000	23.06.2021	CLP	13.650.065.000	Standard Chartered Bank, London	(311.611)
UAH	492.837.600	25.06.2021	USD	17.501.335	Citibank, New York	(134.150)
BRL	331.125.888	02.07.2021	USD	61.693.425	BNP Paribas	(3.405.850)
BRL	55.031.808	02.07.2021	USD	10.140.000	Merrill Lynch International Bank, London	(452.836)
BRL	765.968	02.07.2021	USD	140.306	UBS, London	(5.474)
BRL	8.789.202	02.07.2021	USD	1.590.000	Citibank, New York	(42.850)
BRL	40.657.475	02.07.2021	USD	7.270.000	Merrill Lynch International Bank, London	(113.128)
USD	3.000.000	02.07.2021	BRL	17.100.000	Citibank, New York	(10.086)
USD	16.110.000	12.07.2021	MXN	336.906.916	Goldman Sachs International, London	(179.873)
USD	2.000.000	12.07.2021	MXN	42.927.908	Goldman Sachs International, London	(75.618)
USD	1.500.000	12.07.2021	MXN	31.284.723	BNP Paribas	(12.656)
USD	2.650.000	12.07.2021	MXN	54.950.493	Goldman Sachs International, London	(6.925)
EUR	6.772.243	15.07.2021	USD	8.000.000	Standard Chartered Bank, London	(22.892)
MYR	238.562.161	15.07.2021	USD	58.802.603	Goldman Sachs International, London	(1.384.127)
PEN	26.392.320	15.07.2021	USD	7.110.000	Goldman Sachs International, London	(97.249)
USD	1.000.000	15.07.2021	EUR	850.880	Deutsche Bank, London	(2.263)
CNY	140.067.756	19.07.2021	USD	21.456.786	Standard Chartered Bank, London	(299.579)
CNY	102.101.860	19.07.2021	USD	15.517.000	Standard Chartered Bank, London	(94.534)
CNY	81.934.400	19.07.2021	USD	12.490.000	Morgan Stanley, London	(113.825)
CNY	19.783.800	19.07.2021	USD	3.000.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(11.661)
INR	6.253.725.018	19.07.2021	USD	84.428.792	BNP Paribas	(327.170)
INR	73.832.400	19.07.2021	USD	1.000.000	UBS, London	(7.084)
PHP	80.790.600	19.07.2021	USD	1.650.000	Morgan Stanley, London	(667)
USD	16.710.000	19.07.2021	INR	1.263.743.880	BNP Paribas	(285.136)
USD	700.000	19.07.2021	INR	52.782.100	BNP Paribas	(9.827)
USD	1.400.000	19.07.2021	CNY	9.284.380	BNP Paribas	(2.404)
THB	2.236.044.697	21.07.2021	USD	73.498.494	Standard Chartered Bank, London	(1.973.966)
THB	269.175.600	21.07.2021	USD	8.739.468	Standard Chartered Bank, London	(129.328)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungstermin	Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Local Debt (Fortsetzung)					
THB	450.000.000	21.07.2021	USD	14.619.883 Standard Chartered Bank, London	(225.700)
USD	1.000.000	21.07.2021	THB	31.401.100 Standard Chartered Bank, London	(4.429)
KRW	124.880.504.936	03.08.2021	USD	111.044.376 BNP Paribas	(295.227)
KRW	21.445.920.000	03.08.2021	USD	19.080.000 Merrill Lynch International Bank, London	(60.879)
USD	17.080.000	03.08.2021	KRW	19.313.210.000 Standard Chartered Bank, London	(47.746)
USD	2.000.000	03.08.2021	KRW	2.269.180.000 Deutsche Bank, London	(12.402)
RUB	4.789.007.114	05.08.2021	USD	63.688.517 Barclays Bank, London	(1.291.376)
USD	32.200.000	05.08.2021	RUB	2.487.369.500 Goldman Sachs International, London	(208.543)
USD	2.000.000	05.08.2021	RUB	154.310.590 Goldman Sachs International, London	(10.550)
COP	63.639.108.207	06.08.2021	USD	17.766.362 BNP Paribas	(519.024)
USD	14.460.000	06.08.2021	COP	53.935.800.000 Deutsche Bank, London	(157.568)
USD	2.557.054	16.03.2022	ARS	350.700.000 Goldman Sachs International, London	(92.740)
					USD (36.018.296)
Global Government Bond					
CAD	9.900.000	01.04.2021	USD	7.830.612 UBS, London	46.169
CAD	1.400.000	09.04.2021	USD	1.105.513 J.P. Morgan Chase, London	8.391
USD	3.557.065	09.04.2021	AUD	4.600.000 UBS, London	53.422
USD	89.843.030	09.04.2021	EUR	74.000.000 UBS, London	2.858.682
USD	34.291.620	09.04.2021	AUD	45.000.000 Citibank, London	16.853
USD	445.404.150	09.04.2021	EUR	370.000.000 NATWEST Markets	10.482.412
USD	8.667.666	09.04.2021	EUR	7.150.000 UBS, London	263.097
USD	39.067.621	09.04.2021	EUR	32.170.000 J.P. Morgan Chase, London	1.252.939
USD	72.695	09.04.2021	EUR	60.000 NATWEST Markets	2.167
USD	12.261.058	09.04.2021	EUR	10.300.000 HSBC, Sheffield	153.777
USD	18.783.920	09.04.2021	EUR	15.700.000 UBS, London	329.132
USD	11.413.727	09.04.2021	AUD	14.740.000 HSBC, Sheffield	186.837
USD	14.659.288	09.04.2021	EUR	12.300.000 HSBC, Sheffield	201.078
USD	12.015.312	09.04.2021	CAD	15.000.000 UBS, London	80.632
USD	74.797.746	09.04.2021	EUR	62.700.000 Crédit Agricole, London	1.096.143
USD	18.061.618	09.04.2021	EUR	15.150.000 NATWEST Markets	253.336
USD	35.844.800	09.04.2021	EUR	30.300.000 Crédit Agricole, London	228.236
USD	23.671.308	09.04.2021	EUR	20.100.000 HSBC, Sheffield	44.478
USD	66.782.903	12.04.2021	JPY	6.929.000.000 NATWEST Markets	4.071.012
USD	9.635.520	12.04.2021	JPY	1.010.000.000 UBS, London	494.372
USD	319.882.849	12.04.2021	JPY	33.640.000.000 NATWEST Markets	15.419.286
USD	7.607.747	12.04.2021	JPY	803.000.000 NATWEST Markets	340.083
USD	1.739.993	12.04.2021	GBP	1.250.000 UBS, London	15.332

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für Erfüllungstermin		Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds	
Global Government Bond (Fortsetzung)						
USD	27.448.142	12.04.2021	JPY	2.900.000.000	J.P. Morgan Chase, London	1.201.284
USD	10.494.180	12.04.2021	GBP	7.500.000	UBS, London	146.215
USD	2.397.243	12.04.2021	GBP	1.720.000	UBS, London	24.110
USD	20.278.311	12.04.2021	JPY	2.200.000.000	UBS, London	366.900
USD	13.083.183	12.04.2021	GBP	9.400.000	UBS, London	113.734
USD	16.711.728	12.04.2021	GBP	12.000.000	HSBC, Sheffield	154.984
USD	49.880.022	12.04.2021	JPY	5.440.000.000	HSBC, Sheffield	644.535
USD	19.892.844	12.04.2021	JPY	2.170.000.000	Crédit Agricole, London	252.954
USD	34.968.088	12.04.2021	JPY	3.800.000.000	Goldman Sachs International, London	575.653
USD	18.151.699	12.04.2021	JPY	1.980.000.000	UBS, London	231.430
EUR	4.988.783	30.04.2021	USD	5.854.831	HSBC Bank PLC	11.771
GBP	411.902.477	30.04.2021	USD	565.680.501	HSBC Bank PLC	2.667.961
GBP	17.899.416	30.04.2021	USD	24.565.499	HSBC Bank PLC	132.351
GBP	7.540.129	30.04.2021	USD	10.348.781	HSBC Bank PLC	55.187
GBP	2.258.280	30.04.2021	USD	3.114.755	HSBC Bank PLC	1.249
GBP	377.249	30.04.2021	USD	517.298	HSBC Bank PLC	3.235
SGD	16.765.993	30.04.2021	USD	12.461.809	HSBC Bank PLC	14.977
SGD	6.974.071	30.04.2021	USD	5.169.406	HSBC Bank PLC	20.504
SGD	2.158.522	30.04.2021	USD	1.603.866	HSBC Bank PLC	2.446
SGD	511.797	30.04.2021	USD	379.678	HSBC Bank PLC	1.187
USD	6.435.778	21.05.2021	DKK	39.300.000	Citibank, London	220.577
USD	3.749.739	21.05.2021	SEK	31.100.000	UBS, London	180.244
USD	6.372.913	21.05.2021	DKK	40.240.000	HSBC, Sheffield	9.053
USD	82.048.452	28.05.2021	JPY	9.040.000.000	HSBC, Sheffield	196.138
AUD	7.125.920	30.06.2021	EUR	4.600.000	UBS, London	12.674
CAD	2.157.207	30.06.2021	NZD	2.400.000	Goldman Sachs International, London	36.053
KRW	31.500.000.000	30.06.2021	USD	27.791.747	HSBC, Sheffield	141.131
KRW	4.860.000.000	30.06.2021	USD	4.299.820	Credit Suisse International, London	9.825
NOK	14.800.000	30.06.2021	EUR	1.458.383	NATWEST Markets	16.394
NOK	47.300.000	30.06.2021	EUR	4.666.381	Goldman Sachs International, London	45.953
NOK	31.000.000	30.06.2021	SEK	31.228.315	Credit Suisse International, London	45.741
NOK	113.000.000	30.06.2021	SEK	113.916.656	NATWEST Markets	157.043
NOK	226.000.000	30.06.2021	EUR	22.309.078	HSBC, Sheffield	204.198
NZD	2.400.000	30.06.2021	CAD	2.109.247	UBS, London	2.110
USD	1.674.014	30.06.2021	EUR	1.400.000	NATWEST Markets	25.468
USD	1.274.041	30.06.2021	INR	94.000.000	J.P. Morgan Chase, London	6.853
USD	5.436.625	30.06.2021	EUR	4.600.000	J.P. Morgan Chase, London	19.974
USD	26.425.744	30.06.2021	EUR	22.400.000	J.P. Morgan Chase, London	49.010
					USD	45.898.972
AUD	2.280.000	09.04.2021	USD	1.772.139	NATWEST Markets	(35.551)
EUR	11.300.000	09.04.2021	USD	13.723.217	UBS, London	(440.472)
EUR	960.000	09.04.2021	USD	1.158.131	HSBC, Sheffield	(29.685)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für Erfüllungstermin		Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Government Bond (Fortsetzung)					
USD	10.132.695	09.04.2021	CAD	12.960.000	UBS, London (178.870)
USD	26.499.592	09.04.2021	CAD	33.900.000	NATWEST Markets (472.787)
USD	3.426.282	09.04.2021	CAD	4.320.000	UBS, London (10.906)
USD	7.182.047	09.04.2021	AUD	9.450.000	HSBC, Sheffield (15.654)
GBP	6.340.000	12.04.2021	USD	8.860.144	UBS, London (112.664)
JPY	350.000.000	12.04.2021	USD	3.286.215	NATWEST Markets (118.491)
USD	24.317.426	12.04.2021	GBP	17.700.000	J.P. Morgan Chase, London (103.771)
USD	132.949.864	12.04.2021	GBP	97.900.000	UBS, London (2.125.570)
USD	19.202.638	12.04.2021	GBP	14.000.000	Crédit Agricole, London (113.563)
AUD	2.023.445	30.04.2021	USD	1.542.899	HSBC Bank PLC (1.556)
AUD	3.378.759	30.04.2021	USD	2.577.121	HSBC Bank PLC (3.379)
CHF	6.490.743	30.04.2021	USD	6.950.074	HSBC Bank PLC (48.948)
CHF	22.499	30.04.2021	USD	24.081	HSBC Bank PLC (159)
CHF	119.638	30.04.2021	USD	127.489	HSBC Bank PLC (287)
EUR	221.435	30.04.2021	USD	262.270	HSBC Bank PLC (1.871)
EUR	225.749.629	30.04.2021	USD	267.379.892	HSBC Bank PLC (1.907.683)
EUR	3.501.694	30.04.2021	USD	4.146.090	HSBC Bank PLC (28.243)
EUR	746.527	30.04.2021	USD	879.645	HSBC Bank PLC (1.760)
EUR	2.300.095	30.04.2021	USD	2.715.522	HSBC Bank PLC (10.706)
EUR	222.657	30.04.2021	USD	262.123	HSBC Bank PLC (288)
EUR	1.398.255	30.04.2021	USD	1.656.106	HSBC Bank PLC (11.816)
JPY	301.399.579	30.04.2021	USD	2.775.635	HSBC Bank PLC (47.305)
JPY	266.234.145	30.04.2021	USD	2.451.791	HSBC Bank PLC (41.786)
JPY	20.421.513.337	30.04.2021	USD	188.064.874	HSBC Bank PLC (3.205.201)
JPY	1.664.251	30.04.2021	USD	15.168	HSBC Bank PLC (102)
USD	264.479	30.04.2021	GBP	192.025	HSBC Bank PLC (480)
USD	24.841	30.04.2021	SGD	33.420	HSBC Bank PLC (29)
USD	84.430.604	28.05.2021	EUR	71.800.000	Crédit Agricole, London (54.993)
USD	22.184.238	28.05.2021	GBP	16.100.000	HSBC, Sheffield (32.409)
USD	7.831.101	28.05.2021	CAD	9.900.000	UBS, London (46.228)
AUD	2.159.395	30.06.2021	EUR	1.400.000	Citibank, London (3.277)
AUD	34.608.314	30.06.2021	EUR	22.400.000	HSBC, Sheffield (8.238)
INR	94.000.000	30.06.2021	USD	1.278.856	Citibank, London (11.668)
KRW	1.500.000.000	30.06.2021	USD	1.331.676	Crédit Agricole, London (1.539)
					USD (9.227.935)
Global High Income Bond					
USD	38.159.226	06.04.2021	EUR	31.471.000	Morgan Stanley, London 1.168.416
EGP	8.262.505	14.04.2021	USD	512.642	Standard Chartered Bank, London 11.361
EGP	88.254.883	14.04.2021	USD	5.478.267	Goldman Sachs International, London 118.797
USD	139.058.748	23.04.2021	EUR	115.000.000	Société Générale, Paris 3.842.470
USD	2.389.100	23.04.2021	EUR	2.000.000	Crédit Agricole 37.513

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungstermin	Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global High Income Bond (Fortsetzung)					
EUR	1.470	30.04.2021	USD	HSBC Bank PLC	3
GBP	1.938.416	30.04.2021	USD	HSBC Bank PLC	12.555
SGD	8.197.603	30.04.2021	USD	HSBC Bank PLC	7.323
SGD	3.771	30.04.2021	USD	HSBC Bank PLC	3
SGD	37.498.855	30.04.2021	USD	HSBC Bank PLC	33.498
SGD	9.717	30.04.2021	USD	HSBC Bank PLC	9
SGD	19.630	30.04.2021	USD	HSBC Bank PLC	22
SGD	14.519	30.04.2021	USD	HSBC Bank PLC	34
USD	47.635	30.04.2021	EUR	HSBC Bank PLC	324
USD	12.309	30.04.2021	EUR	HSBC Bank PLC	48
USD	6.791	30.04.2021	EUR	HSBC Bank PLC	46
USD	134.059	30.04.2021	EUR	HSBC Bank PLC	268
USD	264.870	30.04.2021	CNH	HSBC Bank PLC	711
USD	108.024	30.04.2021	AUD	HSBC Bank PLC	76
USD	124.617	30.04.2021	AUD	HSBC Bank PLC	163
USD	8.413	30.04.2021	AUD	HSBC Bank PLC	14
USD	44.169.841	30.04.2021	EUR	HSBC, Sheffield	130.193
USD	185.901.440	21.05.2021	EUR	J.P. Morgan Chase Bank, New York	2.367.840
USD	13.356.107	15.07.2021	EUR	BNP Paribas	325.897
				USD	8.057.584
EUR	3.000.000	06.04.2021	USD	Merrill Lynch International Bank, London	(114.067)
EUR	2.000.000	06.04.2021	USD	Standard Chartered Bank, London	(22.121)
EUR	3.250.000	06.04.2021	USD	Merrill Lynch International Bank, London	(46.749)
AUD	207.090.816	30.04.2021	USD	HSBC Bank PLC	(159.272)
CAD	2.773.439	30.04.2021	USD	HSBC Bank PLC	(59)
CNH	206.664.535	30.04.2021	USD	HSBC Bank PLC	(188.845)
CNH	1.980.000	30.04.2021	USD	HSBC Bank PLC	(371)
EUR	3.584.868	30.04.2021	USD	HSBC Bank PLC	(30.294)
EUR	10.432	30.04.2021	USD	HSBC Bank PLC	(14)
EUR	269.951	30.04.2021	USD	HSBC Bank PLC	(2.281)
EUR	179.847	30.04.2021	USD	HSBC Bank PLC	(1.520)
EUR	2.244.766	30.04.2021	USD	HSBC Bank PLC	(18.969)
EUR	17.179.092	30.04.2021	USD	HSBC Bank PLC	(145.171)
EUR	1.960	30.04.2021	USD	HSBC Bank PLC	(9)
EUR	1.470	30.04.2021	USD	HSBC Bank PLC	(2)
EUR	10.299.523	30.04.2021	USD	HSBC Bank PLC	(87.035)
EUR	73.438	30.04.2021	USD	HSBC Bank PLC	(621)
USD	7.113	30.04.2021	EUR	HSBC Bank PLC	(14)
USD	6.720	30.04.2021	SGD	HSBC Bank PLC	(21)
USD	31.152	30.04.2021	CNH	HSBC Bank PLC	(98)
USD	27.689	30.04.2021	AUD	HSBC Bank PLC	(169)
USD	144.045	30.04.2021	AUD	HSBC Bank PLC	(323)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungstermin	Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global High Income Bond (Fortsetzung)					
USD	16.452.310	30.04.2021	AUD	21.600.000	HSBC, Sheffield (1.316)
USD	28.330.344	30.04.2021	GBP	20.560.000	HSBC, Sheffield (38.615)
USD	27.242.947	05.05.2021	EUR	23.221.000	Standard Chartered Bank, London (66.836)
EUR	3.000.000	21.05.2021	USD	3.537.878	J.P. Morgan Chase Bank, New York (8.385)
					USD (933.177)
Global High Yield Bond					
USD	29.332.023	06.04.2021	EUR	24.193.943	Morgan Stanley, London 894.618
USD	121.342	06.04.2021	EUR	100.000	Standard Chartered Bank, London 3.803
USD	72.024.246	12.04.2021	EUR	60.000.000	Crédit Agricole 1.492.161
USD	1.445.823	12.04.2021	EUR	1.200.000	Crédit Agricole 35.181
USD	1.181.286	12.04.2021	EUR	1.000.000	Barclays Bank, London 5.752
AUD	162	30.04.2021	USD	123	HSBC Bank PLC 1
AUD	4.981	30.04.2021	USD	3.786	HSBC Bank PLC 8
EUR	243.906	30.04.2021	USD	286.248	HSBC Bank PLC 575
GBP	894.108	30.04.2021	USD	1.227.910	HSBC Bank PLC 5.791
GBP	500	30.04.2021	USD	686	HSBC Bank PLC 4
GBP	500	30.04.2021	USD	686	HSBC Bank PLC 4
GBP	130	30.04.2021	USD	179	HSBC Bank PLC -
GBP	344.458.471	30.04.2021	USD	473.057.218	HSBC Bank PLC 2.231.115
GBP	7.878.944	30.04.2021	USD	10.813.213	HSBC Bank PLC 58.258
GBP	321.803	30.04.2021	USD	441.672	HSBC Bank PLC 2.355
GBP	456.945	30.04.2021	USD	630.246	HSBC Bank PLC 253
GBP	247.069	30.04.2021	USD	340.292	HSBC Bank PLC 617
GBP	118.579	30.04.2021	USD	162.599	HSBC Bank PLC 1.017
GBP	26.792	30.04.2021	USD	36.795	HSBC Bank PLC 174
SGD	9.275.371	30.04.2021	USD	6.894.188	HSBC Bank PLC 8.286
SGD	1.707.309	30.04.2021	USD	1.265.512	HSBC Bank PLC 5.020
SGD	1.278.276	30.04.2021	USD	949.809	HSBC Bank PLC 1.448
SGD	337.010	30.04.2021	USD	250.012	HSBC Bank PLC 781
USD	50.438	30.04.2021	EUR	42.599	HSBC Bank PLC 344
USD	159.747	30.04.2021	EUR	135.308	HSBC Bank PLC 630
USD	98.071	30.04.2021	EUR	82.828	HSBC Bank PLC 668
USD	39.033	30.04.2021	EUR	33.156	HSBC Bank PLC 43
USD	88.804	30.04.2021	AUD	116.498	HSBC Bank PLC 62
USD	107.644.644	24.05.2021	EUR	90.000.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York 1.752.848
					USD 6.501.817
AUD	26.759.672	30.04.2021	USD	20.404.544	HSBC Bank PLC (20.581)
AUD	1.603.504	30.04.2021	USD	1.222.689	HSBC Bank PLC (1.233)
AUD	214.463	30.04.2021	USD	163.580	HSBC Bank PLC (214)
CAD	589.375	30.04.2021	USD	468.963	HSBC Bank PLC (13)
CHF	3.838.255	30.04.2021	USD	4.109.877	HSBC Bank PLC (28.945)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungstermin	Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global High Yield Bond (Fortsetzung)					
CHF	51.967	30.04.2021	USD	55.620	HSBC Bank PLC (367)
CNH	17.247.846	30.04.2021	USD	2.639.054	HSBC Bank PLC (15.761)
CNH	495.000	30.04.2021	USD	75.489	HSBC Bank PLC (203)
EUR	25.475	30.04.2021	USD	30.172	HSBC Bank PLC (215)
EUR	11.328.871	30.04.2021	USD	13.418.016	HSBC Bank PLC (95.734)
EUR	30.087	30.04.2021	USD	35.451	HSBC Bank PLC (71)
EUR	782.996	30.04.2021	USD	924.415	HSBC Bank PLC (3.644)
EUR	357.890	30.04.2021	USD	421.327	HSBC Bank PLC (464)
EUR	5.266.906	30.04.2021	USD	6.238.171	HSBC Bank PLC (44.508)
EUR	81.479.471	30.04.2021	USD	96.505.018	HSBC Bank PLC (688.537)
EUR	715.133	30.04.2021	USD	846.735	HSBC Bank PLC (5.768)
EUR	319.858	30.04.2021	USD	376.894	HSBC Bank PLC (754)
EUR	77.285.647	30.04.2021	USD	91.537.816	HSBC Bank PLC (653.097)
EUR	28.136	30.04.2021	USD	33.153	HSBC Bank PLC (66)
EUR	20.360	30.04.2021	USD	24.038	HSBC Bank PLC (95)
JPY	624.538.664	30.04.2021	USD	5.751.473	HSBC Bank PLC (98.023)
JPY	3.364.596	30.04.2021	USD	30.724	HSBC Bank PLC (267)
JPY	23.767.547	30.04.2021	USD	218.879	HSBC Bank PLC (3.730)
JPY	832.361.480	30.04.2021	USD	7.665.346	HSBC Bank PLC (130.641)
USD	592.959	30.04.2021	EUR	505.249	HSBC Bank PLC (1.192)
USD	2.178	30.04.2021	GBP	1.582	HSBC Bank PLC (4)
USD	47.128	30.04.2021	SGD	63.404	HSBC Bank PLC (56)
USD	18.071	30.04.2021	CAD	22.795	HSBC Bank PLC (66)
USD	28.382.597	05.05.2021	EUR	24.193.943	Standard Chartered Bank, London (71.446)
USD	234.754	05.05.2021	EUR	200.000	Merrill Lynch International Bank, London (462)
					USD (1.866.157)
Global Inflation Linked Bond					
AUD	2.460.000	09.04.2021	USD	1.869.566	UBS, London 4.122
CAD	716.000	09.04.2021	USD	565.391	J.P. Morgan Chase, London 4.291
CAD	896.000	09.04.2021	USD	710.796	NATWEST Markets 2.102
CAD	4.195.000	09.04.2021	USD	3.318.162	J.P. Morgan Chase, London 19.570
EUR	6.080.000	09.04.2021	USD	7.142.523	HSBC, Sheffield 4.300
USD	1.309.546	09.04.2021	EUR	1.087.000	UBS, London 31.816
USD	13.998.601	09.04.2021	AUD	18.370.000	Citibank, London 6.880
USD	85.670.236	09.04.2021	EUR	71.160.000	NATWEST Markets 2.024.206
USD	3.992.306	09.04.2021	EUR	3.380.000	Crédit Agricole, London 19.237
GBP	330.000	12.04.2021	USD	452.651	UBS, London 2.659
GBP	3.440.000	12.04.2021	USD	4.739.223	UBS, London 7.044
USD	20.585.068	12.04.2021	JPY	2.166.000.000	NATWEST Markets 981.380
USD	778.979	12.04.2021	GBP	560.000	Crédit Agricole, London 6.331
USD	5.890.907	12.04.2021	GBP	4.200.000	UBS, London 96.047

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungstermin	Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds	
Global Inflation Linked Bond (Fortsetzung)						
USD	2.970.479	12.04.2021	GBP	2.130.000	UBS, London	31.657
USD	361.911	12.04.2021	GBP	260.000	NATWEST Markets	3.181
EUR	4.132	30.04.2021	USD	4.849	HSBC Bank PLC	10
GBP	334.921	30.04.2021	USD	459.959	HSBC Bank PLC	2.169
GBP	2.146.366	30.04.2021	USD	2.945.714	HSBC Bank PLC	15.871
SGD	310.751	30.04.2021	USD	230.974	HSBC Bank PLC	278
SGD	1.190	30.04.2021	USD	884	HSBC Bank PLC	2
USD	2.026	30.04.2021	EUR	1.716	HSBC Bank PLC	8
USD	6.052	30.04.2021	EUR	5.111	HSBC Bank PLC	41
USD	14.947	30.04.2021	EUR	12.685	HSBC Bank PLC	30
USD	10.006	30.04.2021	EUR	8.475	HSBC Bank PLC	39
USD	6	30.04.2021	EUR	5	HSBC Bank PLC	-
USD	536.495	30.04.2021	EUR	453.111	HSBC Bank PLC	3.655
SEK	6.970.000	21.05.2021	USD	798.548	HSBC, Sheffield	1.432
USD	3.321.401	21.05.2021	NZD	4.500.000	NATWEST Markets	170.138
USD	8.078.216	21.05.2021	SEK	67.000.000	UBS, London	388.306
					USD	3.826.802
USD	3.318.083	01.04.2021	CAD	4.195.000	J.P. Morgan Chase, London	(19.603)
AUD	800.000	09.04.2021	USD	621.803	NATWEST Markets	(12.474)
AUD	3.390.000	09.04.2021	USD	2.627.660	Goldman Sachs International, London	(45.628)
AUD	750.000	09.04.2021	USD	579.183	NATWEST Markets	(7.937)
AUD	1.500.000	09.04.2021	USD	1.144.686	NATWEST Markets	(2.194)
EUR	110.000	09.04.2021	USD	132.046	Crédit Agricole, London	(2.745)
EUR	470.000	09.04.2021	USD	566.014	Crédit Agricole, London	(13.546)
EUR	155.000	09.04.2021	USD	188.137	Crédit Agricole, London	(5.940)
EUR	5.160.000	09.04.2021	USD	6.258.211	Crédit Agricole, London	(192.816)
EUR	930.000	09.04.2021	USD	1.129.433	UBS, London	(36.251)
EUR	1.100.000	09.04.2021	USD	1.314.193	NATWEST Markets	(21.183)
USD	32.761.781	09.04.2021	CAD	41.911.000	NATWEST Markets	(584.512)
GBP	140.000	12.04.2021	USD	193.876	Citibank, London	(714)
GBP	1.577.000	12.04.2021	USD	2.203.856	UBS, London	(28.024)
GBP	735.000	12.04.2021	USD	1.026.969	J.P. Morgan Chase, London	(12.868)
JPY	104.000.000	12.04.2021	USD	950.909	UBS, London	(9.643)
JPY	202.000.000	12.04.2021	USD	1.842.721	UBS, London	(14.492)
USD	55.264.177	12.04.2021	GBP	40.690.000	Crédit Agricole, London	(876.981)
CHF	302.918	30.04.2021	USD	324.354	HSBC Bank PLC	(2.284)
EUR	8.014.216	30.04.2021	USD	9.492.109	HSBC Bank PLC	(67.724)
EUR	39.938	30.04.2021	USD	47.152	HSBC Bank PLC	(186)
EUR	5.614.897	30.04.2021	USD	6.650.334	HSBC Bank PLC	(47.448)
EUR	15.169.186	30.04.2021	USD	17.966.520	HSBC Bank PLC	(128.186)
EUR	3.851.555	30.04.2021	USD	4.561.816	HSBC Bank PLC	(32.547)
EUR	134.291.044	30.04.2021	USD	159.055.521	HSBC Bank PLC	(1.134.818)
EUR	28.909	30.04.2021	USD	34.033	HSBC Bank PLC	(38)
EUR	2.544.519	30.04.2021	USD	3.013.751	HSBC Bank PLC	(21.502)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungstermin	Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Inflation Linked Bond (Fortsetzung)					
EUR	11.138.558	30.04.2021	USD	13.192.608	HSBC Bank PLC (94.126)
USD	12.149	30.04.2021	EUR	10.352	HSBC Bank PLC (24)
USD	1.597	30.04.2021	EUR	1.361	HSBC Bank PLC (3)
USD	25.969	30.04.2021	EUR	22.127	HSBC Bank PLC (52)
USD	575.649	30.04.2021	EUR	490.499	HSBC Bank PLC (1.157)
USD	7.831	30.04.2021	GBP	5.711	HSBC Bank PLC (49)
USD	228.231	30.04.2021	SGD	307.907	HSBC Bank PLC (905)
USD	280	30.04.2021	SGD	377	HSBC Bank PLC (1)
USD	17	30.04.2021	SGD	23	HSBC Bank PLC -
SEK	3.840.000	21.05.2021	USD	445.440	J.P. Morgan Chase, London (4.705)
					USD (3.423.306)
Global Lower Carbon Bond					
USD	60.461.150	23.04.2021	EUR	50.000.000	Société Générale, Paris 1.671.464
EUR	21.895	30.04.2021	USD	25.696	HSBC Bank PLC 52
GBP	1.094.848	30.04.2021	USD	1.503.594	HSBC Bank PLC 7.091
GBP	254	30.04.2021	USD	348	HSBC Bank PLC 2
GBP	4.955.067	30.04.2021	USD	6.804.972	HSBC Bank PLC 32.095
GBP	13.761	30.04.2021	USD	18.886	HSBC Bank PLC 102
GBP	9.211	30.04.2021	USD	12.642	HSBC Bank PLC 67
GBP	1.214	30.04.2021	USD	1.675	HSBC Bank PLC 1
GBP	22.791	30.04.2021	USD	31.390	HSBC Bank PLC 57
GBP	585.148	30.04.2021	USD	803.605	HSBC Bank PLC 3.790
SGD	3.867	30.04.2021	USD	2.874	HSBC Bank PLC 3
USD	25.600.929	30.04.2021	GBP	18.500.000	HSBC, Sheffield 74.385
USD	35.153.321	21.05.2021	EUR	29.500.000	Royal Bank of Canada, London 446.647
					USD 2.235.756
EUR	700.000	23.04.2021	USD	835.385	Barclays Bank, London (12.330)
AUD	236.605	30.04.2021	USD	180.414	HSBC Bank PLC (182)
EUR	6.650.487	30.04.2021	USD	7.876.896	HSBC Bank PLC (56.200)
EUR	14.657	30.04.2021	USD	17.354	HSBC Bank PLC (118)
EUR	29.759	30.04.2021	USD	35.065	HSBC Bank PLC (70)
EUR	21.820	30.04.2021	USD	25.688	HSBC Bank PLC (28)
EUR	163.479	30.04.2021	USD	193.625	HSBC Bank PLC (1.381)
EUR	3.511.397	30.04.2021	USD	4.158.930	HSBC Bank PLC (29.673)
EUR	6.639.612	30.04.2021	USD	7.864.016	HSBC Bank PLC (56.108)
USD	42.094	30.04.2021	GBP	30.698	HSBC Bank PLC (263)
					USD (156.353)
Global Short Duration Bond					
CAD	4.450.000	09.04.2021	USD	3.478.911	HSBC, Sheffield 61.711
CAD	1.930.000	09.04.2021	USD	1.523.273	Citibank, London 12.322
CAD	1.890.000	09.04.2021	USD	1.503.352	Crédit Agricole, London 418
CAD	3.210.000	09.04.2021	USD	2.548.794	HSBC, Sheffield 5.227

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungstermin	Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds	
Global Short Duration Bond (Fortsetzung)						
EUR	50.000.000	09.04.2021	USD	58.737.850	HSBC, Sheffield	35.358
USD	11.005.322	09.04.2021	EUR	9.100.000	NATWEST Markets	308.598
USD	6.637.334	09.04.2021	AUD	8.710.000	Citibank, London	3.262
USD	135.680.657	09.04.2021	EUR	112.700.000	NATWEST Markets	3.205.847
USD	5.097.211	09.04.2021	EUR	4.200.000	J.P. Morgan Chase, London	160.261
USD	5.131.293	09.04.2021	EUR	4.300.000	UBS, London	76.797
USD	1.072.014	09.04.2021	EUR	900.000	UBS, London	14.097
USD	3.453.320	09.04.2021	EUR	2.900.000	UBS, London	44.474
GBP	4.400.000	12.04.2021	USD	6.042.793	HSBC, Sheffield	28.013
GBP	6.100.000	12.04.2021	USD	8.369.224	UBS, London	47.120
GBP	3.860.000	12.04.2021	USD	5.294.650	UBS, London	31.102
GBP	10.460.000	12.04.2021	USD	14.404.612	HSBC, Sheffield	27.349
GBP	6.000.000	12.04.2021	USD	8.266.086	UBS, London	12.286
USD	29.052.887	12.04.2021	JPY	3.057.000.000	NATWEST Markets	1.385.078
USD	1.203.401	12.04.2021	GBP	860.000	UBS, London	16.835
USD	733.508	12.04.2021	GBP	525.000	NATWEST Markets	9.150
USD	2.269.131	12.04.2021	GBP	1.640.000	J.P. Morgan Chase, London	6.376
USD	3.149.084	12.04.2021	GBP	2.280.000	HSBC, Sheffield	3.302
USD	8.278.530	12.04.2021	GBP	6.000.000	UBS, London	158
AUD	3.637.533	30.04.2021	USD	2.764.670	HSBC Bank PLC	6.191
EUR	3.970.000	30.04.2021	USD	4.666.342	NATWEST Markets	2.214
GBP	85.394.079	30.04.2021	USD	117.274.763	HSBC Bank PLC	553.112
GBP	14.849	30.04.2021	USD	20.362	HSBC Bank PLC	127
SGD	289.434	30.04.2021	USD	215.130	HSBC Bank PLC	259
USD	314.623	30.04.2021	AUD	412.489	HSBC Bank PLC	412
USD	14.687.983	30.04.2021	EUR	12.465.000	J.P. Morgan Chase, London	29.660
CNY	69.600.000	21.05.2021	USD	10.553.787	Goldman Sachs International, London	10.716
USD	32.100.951	21.05.2021	CNY	208.100.000	HSBC, Sheffield	513.695
KRW	5.000.000.000	30.06.2021	USD	4.411.388	HSBC, Sheffield	22.402
NOK	10.000.000	30.06.2021	SEK	10.081.120	NATWEST Markets	13.898
NOK	20.000.000	30.06.2021	EUR	1.974.255	HSBC, Sheffield	18.071
USD	2.359.441	30.06.2021	EUR	2.000.000	J.P. Morgan Chase, London	4.376
					USD	6.670.274
AUD	2.050.000	09.04.2021	USD	1.592.967	HSBC, Sheffield	(31.561)
AUD	2.050.000	09.04.2021	USD	1.564.404	NATWEST Markets	(2.998)
EUR	750.000	09.04.2021	USD	903.269	J.P. Morgan Chase, London	(21.671)
EUR	2.300.000	09.04.2021	USD	2.760.967	Crédit Agricole, London	(57.399)
EUR	2.690.000	09.04.2021	USD	3.265.812	Crédit Agricole, London	(103.814)
EUR	850.000	09.04.2021	USD	1.032.552	Crédit Agricole, London	(33.407)
EUR	4.600.000	09.04.2021	USD	5.574.692	Crédit Agricole, London	(167.557)
EUR	2.250.000	09.04.2021	USD	2.710.705	Crédit Agricole, London	(65.910)
EUR	2.200.000	09.04.2021	USD	2.614.744	NATWEST Markets	(28.723)
EUR	2.000.000	09.04.2021	USD	2.366.014	NATWEST Markets	(15.086)
EUR	5.630.000	09.04.2021	USD	6.640.891	Crédit Agricole, London	(23.027)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungstermin	Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Short Duration Bond (Fortsetzung)					
EUR	13.000.000	09.04.2021	USD	15.310.191	NATWEST Markets (29.157)
USD	12.116.332	09.04.2021	CAD	15.500.000	NATWEST Markets (216.171)
GBP	1.600.000	12.04.2021	USD	2.222.406	Crédit Agricole, London (14.841)
GBP	2.790.000	12.04.2021	USD	3.913.262	HSBC, Sheffield (63.819)
GBP	2.400.000	12.04.2021	USD	3.318.948	UBS, London (7.599)
JPY	222.000.000	12.04.2021	USD	2.103.233	UBS, London (93.990)
JPY	131.000.000	12.04.2021	USD	1.236.860	UBS, London (51.226)
JPY	2.506.000.000	12.04.2021	USD	22.732.365	UBS, London (51.459)
USD	67.365.525	12.04.2021	GBP	49.600.000	Crédit Agricole, London (1.069.016)
AUD	7.049.705	30.04.2021	USD	5.375.478	HSBC Bank PLC (5.422)
CNH	6.749.914	30.04.2021	USD	1.032.789	HSBC Bank PLC (6.168)
EUR	26.039	30.04.2021	USD	30.841	HSBC Bank PLC (220)
EUR	1.310.000	30.04.2021	USD	1.543.674	NATWEST Markets (3.168)
GBP	2.800.000	30.04.2021	USD	3.873.170	NATWEST Markets (9.693)
JPY	1.595.067.877	30.04.2021	USD	14.689.227	HSBC Bank PLC (250.349)
USD	348.854	30.04.2021	GBP	254.189	HSBC Bank PLC (1.880)
USD	8.571.706	30.04.2021	GBP	6.245.351	HSBC Bank PLC (45.711)
USD	27.197	30.04.2021	GBP	19.719	HSBC Bank PLC (11)
USD	7.879	30.04.2021	GBP	5.720	HSBC Bank PLC (14)
USD	6.497.723	30.04.2021	GBP	4.719.000	NATWEST Markets (13.615)
CNY	35.000.000	21.05.2021	USD	5.329.780	UBS, London (17.171)
AUD	3.090.028	30.06.2021	EUR	2.000.000	HSBC, Sheffield (736)
USD	2.096.269	30.06.2021	KRW	2.370.000.000	Citibank, London (5.347)
					USD (2.507.936)
Global Short Duration High Yield Bond					
USD	23.300.193	12.04.2021	EUR	19.400.000	Crédit Agricole 494.819
USD	479.504	12.04.2021	EUR	400.000	Société Générale, Paris 9.291
USD	489.435	12.04.2021	EUR	400.000	Société Générale, Paris 19.221
USD	476.895	12.04.2021	EUR	400.000	Crédit Agricole 6.681
EUR	454.290	30.04.2021	USD	533.154	HSBC Bank PLC 1.072
GBP	7.492.800	30.04.2021	USD	10.290.132	HSBC Bank PLC 48.532
GBP	21.865	30.04.2021	USD	30.028	HSBC Bank PLC 141
SGD	1.485.566	30.04.2021	USD	1.104.190	HSBC Bank PLC 1.327
USD	10.972	30.04.2021	EUR	9.293	HSBC Bank PLC 43
USD	1.333	30.04.2021	EUR	1.126	HSBC Bank PLC 9
USD	496.951	30.04.2021	EUR	420.926	HSBC Bank PLC 1.959
USD	24.956.124	24.05.2021	EUR	20.850.000	Crédit Agricole 424.525
					USD 1.007.620
EUR	2.700.000	12.04.2021	USD	3.273.106	Crédit Agricole (99.162)
EUR	200.000	12.04.2021	USD	244.719	Crédit Agricole (9.612)
EUR	1.500.000	12.04.2021	USD	1.789.669	Barclays Bank, London (26.366)
EUR	800.000	12.04.2021	USD	942.801	Barclays Bank, London (2.373)
CHF	807.924	30.04.2021	USD	865.098	HSBC Bank PLC (6.093)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungstermin	Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Short Duration High Yield Bond (Fortsetzung)					
EUR	3.619.951	30.04.2021	USD	4.287.502	HSBC Bank PLC (30.590)
EUR	3.313.379	30.04.2021	USD	3.924.396	HSBC Bank PLC (28.000)
EUR	1.957.305	30.04.2021	USD	2.318.249	HSBC Bank PLC (16.540)
EUR	12.334.750	30.04.2021	USD	14.609.389	HSBC Bank PLC (104.234)
EUR	687.530	30.04.2021	USD	810.128	HSBC Bank PLC (1.621)
EUR	12.309	30.04.2021	USD	14.491	HSBC Bank PLC (16)
EUR	12.689.201	30.04.2021	USD	15.029.204	HSBC Bank PLC (107.229)
EUR	127.125	30.04.2021	USD	150.519	HSBC Bank PLC (1.025)
JPY	1.347.139.507	30.04.2021	USD	12.406.016	HSBC Bank PLC (211.436)
USD	6.466.321	30.04.2021	GBP	4.711.623	HSBC Bank PLC (34.839)
USD	50.616	30.04.2021	GBP	36.879	HSBC Bank PLC (270)
USD	7.066	30.04.2021	GBP	5.123	HSBC Bank PLC (3)
USD	6.054	30.04.2021	GBP	4.395	HSBC Bank PLC (11)
USD	36.518	30.04.2021	GBP	26.631	HSBC Bank PLC (228)
					USD (679.648)
India Fixed Income					
GBP	3.629	30.04.2021	USD	4.984	HSBC Bank PLC 23
SGD	15.290.267	30.04.2021	USD	11.364.933	HSBC Bank PLC 13.659
SGD	35.866	30.04.2021	USD	26.607	HSBC Bank PLC 83
USD	15.906	30.04.2021	CNH	104.454	HSBC Bank PLC 20
USD	487.498	30.04.2021	AUD	639.531	HSBC Bank PLC 341
USD	392.900	30.04.2021	AUD	515.647	HSBC Bank PLC 110
USD	2.000.000	27.05.2021	INR	146.496.000	HSBC, Hongkong 15.739
INR	1.579.095.000	28.05.2021	USD	21.000.000	Citibank, London 385.119
INR	337.088.250	28.05.2021	USD	4.500.000	Citibank, London 65.066
INR	371.650.000	28.05.2021	USD	5.000.000	Westpac Banking Sydney 33.123
INR	408.081.300	28.05.2021	USD	5.500.000	Crédit Agricole 26.499
INR	258.829.200	28.05.2021	USD	3.500.000	BNP Paribas 5.231
INR	634.865.000	30.07.2021	USD	8.500.000	Westpac Banking Sydney 26.012
INR	1.119.375.000	30.07.2021	USD	15.000.000	Westpac Banking Sydney 32.810
INR	521.781.400	30.07.2021	USD	7.000.000	Crédit Agricole 7.339
USD	30.500.000	30.07.2021	INR	2.252.272.500	Australia and New Zealand Banking, Ballarat 252.778
					USD 863.952
AUD	39.093.431	30.04.2021	USD	29.809.171	HSBC Bank PLC (30.066)
CNH	180.292.632	30.04.2021	USD	27.586.164	HSBC Bank PLC (164.747)
CNH	59.400	30.04.2021	USD	9.081	HSBC Bank PLC (46)
CNH	7.002.962	30.04.2021	USD	1.067.977	HSBC Bank PLC (2.869)
EUR	7.365.754	30.04.2021	USD	8.724.066	HSBC Bank PLC (62.244)
EUR	120	30.04.2021	USD	142	HSBC Bank PLC (1)
USD	107.918	30.04.2021	EUR	91.955	HSBC Bank PLC (217)
USD	117.508	30.04.2021	EUR	100.027	HSBC Bank PLC (119)
USD	2	30.04.2021	EUR	2	HSBC Bank PLC -
USD	66	30.04.2021	GBP	48	HSBC Bank PLC -

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungstermin	Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds	
India Fixed Income (Fortsetzung)						
USD	31	30.04.2021	SGD	42	HSBC Bank PLC	-
USD	54	30.04.2021	SGD	72	HSBC Bank PLC	-
USD	58	30.04.2021	SGD	78	HSBC Bank PLC	-
USD	151.791	30.04.2021	SGD	204.075	HSBC Bank PLC	(75)
USD	32.647	30.04.2021	CNH	215.144	HSBC Bank PLC	(75)
USD	373.032	30.04.2021	CNH	2.453.204	HSBC Bank PLC	(85)
USD	36.424	30.04.2021	AUD	47.923	HSBC Bank PLC	(82)
INR	515.209.800	28.05.2021	USD	7.000.000	Citibank, London	(22.698)
USD	5.000.000	28.05.2021	INR	372.703.500	Citibank, London	(47.390)
USD	1.500.000	28.05.2021	INR	111.550.350	Citibank, London	(10.687)
USD	3.000.000	28.05.2021	INR	223.806.000	Australia and New Zealand Banking, Ballarat	(30.925)
USD	6.500.000	28.05.2021	INR	481.819.000	Citibank, London	(25.102)
USD	16.000.000	28.05.2021	INR	1.184.896.000	Westpac Banking Sydney	(46.623)
INR	2.259.973.750	27.08.2021	USD	30.500.000	Australia and New Zealand Banking, Ballarat	(255.821)
INR	969.631.000	27.08.2021	USD	13.000.000	HSBC, Hongkong	(23.879)
INR	891.810.000	27.08.2021	USD	12.000.000	Crédit Agricole	(65.321)
INR	185.702.250	27.08.2021	USD	2.500.000	Citibank, London	(14.833)
INR	929.575.000	24.09.2021	USD	12.500.000	Merrill Lynch International Bank, London	(103.416)
					USD	(907.321)
RMB Fixed Income						
EUR	94.970	30.04.2021	USD	111.457	HSBC Bank PLC	224
EUR	4.962	30.04.2021	USD	5.824	HSBC Bank PLC	12
SGD	13.664.257	30.04.2021	USD	10.156.354	HSBC Bank PLC	12.206
SGD	111.100	30.04.2021	USD	82.580	HSBC Bank PLC	98
SGD	45.807	30.04.2021	USD	33.954	HSBC Bank PLC	135
SGD	18.676.921	30.04.2021	USD	13.882.162	HSBC Bank PLC	16.684
SGD	30.721	30.04.2021	USD	22.771	HSBC Bank PLC	90
SGD	242.405	30.04.2021	USD	180.117	HSBC Bank PLC	275
USD	14.105	30.04.2021	EUR	11.954	HSBC Bank PLC	47
USD	40.543	30.04.2021	EUR	34.360	HSBC Bank PLC	136
USD	6.045	30.04.2021	EUR	5.131	HSBC Bank PLC	12
USD	109.613	30.04.2021	EUR	92.898	HSBC Bank PLC	368
USD	4.614	30.04.2021	EUR	3.920	HSBC Bank PLC	5
CNH	3.707.102	30.06.2021	USD	560.000	State Street Bank and Trust Co, Hongkong	1.199
					USD	31.491
EUR	2.075.746	30.04.2021	USD	2.458.533	HSBC Bank PLC	(17.541)
EUR	11.573	30.04.2021	USD	13.637	HSBC Bank PLC	(27)
EUR	5.949.953	30.04.2021	USD	7.047.178	HSBC Bank PLC	(50.280)
EUR	89.653	30.04.2021	USD	105.639	HSBC Bank PLC	(211)
EUR	4.983	30.04.2021	USD	5.882	HSBC Bank PLC	(23)
EUR	16.150.610	30.04.2021	USD	19.128.928	HSBC Bank PLC	(136.480)
EUR	11.981	30.04.2021	USD	14.186	HSBC Bank PLC	(97)
EUR	1.842	30.04.2021	USD	2.174	HSBC Bank PLC	(8)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungstermin	Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
RMB Fixed Income (Fortsetzung)					
USD	14.005	30.04.2021	EUR	11.916	HSBC Bank PLC (8)
USD	40.632	30.04.2021	EUR	34.571	HSBC Bank PLC (22)
USD	107.090	30.04.2021	EUR	91.116	HSBC Bank PLC (58)
USD	58.314	30.04.2021	SGD	78.542	HSBC Bank PLC (135)
USD	175.304	30.04.2021	SGD	235.928	HSBC Bank PLC (267)
USD	94.280	30.04.2021	SGD	127.219	HSBC Bank PLC (393)
USD	56.766	30.04.2021	SGD	76.478	HSBC Bank PLC (147)
USD	421.225	30.04.2021	SGD	567.801	HSBC Bank PLC (1.316)
USD	7.579	30.04.2021	SGD	10.196	HSBC Bank PLC (9)
USD	79.202	30.04.2021	SGD	106.676	HSBC Bank PLC (183)
USD	9.507	30.04.2021	SGD	12.829	HSBC Bank PLC (40)
USD	79.176	30.04.2021	SGD	106.671	HSBC Bank PLC (206)
USD	6.275	30.04.2021	SGD	8.459	HSBC Bank PLC (20)
CNH	329.447.900	30.06.2021	USD	50.000.000	Merrill Lynch International Bank, London (126.598)
					USD (334.069)
Singapore Dollar Income Bond					
SGD	169.668.959	15.04.2021	USD	126.200.000	Crédit Agricole 97.800
SGD	1.075.366	15.04.2021	USD	800.000	Citibank, London 430
USD	400.000	15.04.2021	SGD	535.545	BNP Paribas 1.923
SGD	39.094	30.04.2021	USD	28.978	HSBC Bank PLC 154
SGD	100.685	30.04.2021	AUD	98.274	HSBC Bank PLC 92
					SGD 100.399
USD	700.000	15.04.2021	SGD	944.612	State Street Bank and Trust Co, Hongkong (4.043)
AUD	209.707	30.04.2021	SGD	215.186	HSBC Bank PLC (530)
AUD	20.548.487	30.04.2021	SGD	21.085.419	HSBC Bank PLC (51.899)
USD	54.340.291	30.04.2021	SGD	73.126.273	HSBC Bank PLC (105.161)
					SGD (161.633)
US High Yield Bond					
CNH	2.445.300	30.04.2021	USD	370.748	HSBC Bank PLC 1.168
					USD 1.168
AUD	25.438	30.04.2021	USD	19.397	HSBC Bank PLC (20)
AUD	167	30.04.2021	USD	128	HSBC Bank PLC -
CNH	5.202.844	30.04.2021	USD	796.075	HSBC Bank PLC (4.754)
CNH	297.000	30.04.2021	USD	45.228	HSBC Bank PLC (56)
					USD (4.830)
Euro Convertible Bond EUR					
EUR	469.733	21.05.2021	CHF	520.000	HSBC, Paris (509)
EUR	674.417	24.05.2021	USD	805.000	HSBC, Paris (9.828)
					EUR (10.337)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für Erfüllungstermin			Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Corporate Fixed Term Bond 2022						
CAD	67.502.168	05.04.2021	USD	53.603.103	Standard Chartered Bank, London	104.315
USD	52.681.199	06.04.2021	EUR	43.452.350	Goldman Sachs International, London	1.607.587
USD	34.026.529	06.04.2021	GBP	24.410.000	Standard Chartered Bank, London	348.041
SGD	27.245.138	30.04.2021	USD	20.250.736	HSBC Bank PLC	24.338
SGD	1.401.423	30.04.2021	USD	1.041.648	HSBC Bank PLC	1.252
SGD	830.445	30.04.2021	USD	617.253	HSBC Bank PLC	742
CAD	17.000.000	05.05.2021	USD	13.516.787	BNP Paribas	9.790
						USD 2.096.065
USD	53.393.611	05.04.2021	CAD	67.502.168	Standard Chartered Bank, London	(313.807)
CAD	17.000.000	06.04.2021	USD	13.632.742	BNP Paribas	(106.840)
USD	13.516.289	06.04.2021	CAD	17.000.000	BNP Paribas	(9.613)
AUD	4.997.670	30.04.2021	USD	3.810.778	HSBC Bank PLC	(3.844)
AUD	2.549.831	30.04.2021	USD	1.944.274	HSBC Bank PLC	(1.961)
CNH	172.923.642	30.04.2021	USD	26.458.652	HSBC Bank PLC	(158.014)
EUR	14.406.439	30.04.2021	USD	17.063.116	HSBC Bank PLC	(121.741)
USD	19.938	30.04.2021	CNH	131.504	HSBC Bank PLC	(63)
USD	33.623.579	05.05.2021	GBP	24.410.000	Standard Chartered Bank, London	(58.233)
USD	43.943.921	05.05.2021	EUR	37.452.350	Standard Chartered Bank, London	(103.085)
USD	53.605.121	05.05.2021	CAD	67.502.168	Standard Chartered Bank, London	(105.075)
						USD (982.276)
Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022 - 1						
USD	4.124.630	06.04.2021	GBP	2.962.862	Goldman Sachs International, London	36.768
USD	16.601.581	06.04.2021	EUR	13.692.159	Merrill Lynch International Bank, London	507.906
GBP	288.055	30.04.2021	USD	395.596	HSBC Bank PLC	1.866
SGD	512.089	30.04.2021	USD	380.625	HSBC Bank PLC	458
SGD	241.004	30.04.2021	USD	179.133	HSBC Bank PLC	215
						USD 547.213
GBP	1.100.000	06.04.2021	USD	1.531.244	BNP Paribas	(13.573)
AUD	1.636.104	30.04.2021	USD	1.247.548	HSBC Bank PLC	(1.258)
EUR	4.869.405	30.04.2021	USD	5.767.367	HSBC Bank PLC	(41.149)
EUR	2.893.285	30.04.2021	USD	3.426.833	HSBC Bank PLC	(24.450)
USD	16.069.204	05.05.2021	EUR	13.692.159	Goldman Sachs International, London	(33.887)
USD	2.565.827	05.05.2021	GBP	1.862.862	Merrill Lynch International Bank, London	(4.618)
						USD (118.935)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungstermin	Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds	
Global Emerging Market Multi-Asset Income						
USD	1.878.993	06.04.2021	BRL	10.000.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	107.293
USD	1.195.537	06.04.2021	BRL	6.300.000	Citibank, New York	79.366
USD	40.000	06.04.2021	BRL	220.153	Standard Chartered Bank, London	995
USD	20.000	07.04.2021	COP	73.139.574	BNP Paribas	98
USD	630.000	07.04.2021	COP	2.306.493.000	BNP Paribas	2.385
USD	70.000	07.04.2021	COP	253.050.000	Citibank, New York	1.143
USD	25.000	07.04.2021	COP	90.273.750	Citibank, New York	436
USD	620.000	07.04.2021	COP	2.161.081.300	BNP Paribas	31.953
USD	10.000	07.04.2021	COP	34.354.400	Citibank, New York	652

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungstermin		Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Multi-Asset Income (Fortsetzung)						
USD	40.000	07.04.2021	COP	138.307.600	Goldman Sachs International, London	2.365
USD	50.000	07.04.2021	COP	171.246.000	Citibank, New York	3.403
USD	80.000	07.04.2021	COP	286.488.000	Goldman Sachs International, London	2.044
USD	20.000	07.04.2021	COP	71.676.762	BNP Paribas	496
USD	30.000	07.04.2021	COP	105.904.875	BNP Paribas	1.182
USD	30.000	07.04.2021	COP	106.700.700	Citibank, New York	966
USD	10.000	07.04.2021	COP	36.325.200	UBS, London	116
USD	280.000	07.04.2021	COP	1.011.920.000	Standard Chartered Bank, London	4.649
USD	188.369	07.04.2021	COP	671.158.959	BNP Paribas	5.741
RUB	187.295.769	09.04.2021	USD	2.434.246	BNP Paribas	43.678
RUB	34.062.108	09.04.2021	USD	450.000	BNP Paribas	642
RUB	23.274.240	09.04.2021	USD	304.000	Goldman Sachs International, London	3.918
USD	30.000	09.04.2021	RUB	2.240.672	Goldman Sachs International, London	356
USD	159.804	09.04.2021	RUB	11.903.301	BNP Paribas	2.323
USD	319.704	09.04.2021	RUB	23.807.082	BNP Paribas	4.736
USD	340.114	09.04.2021	RUB	25.256.855	BNP Paribas	5.965
USD	20.000	09.04.2021	RUB	1.488.708	Goldman Sachs International, London	304
USD	450.000	09.04.2021	RUB	33.532.650	BNP Paribas	6.363
USD	80.000	09.04.2021	RUB	6.033.725	BNP Paribas	174
USD	60.000	09.04.2021	RUB	4.450.986	Citibank, New York	1.113
USD	30.000	09.04.2021	RUB	2.228.485	BNP Paribas	517
USD	30.000	09.04.2021	RUB	2.228.541	Standard Chartered Bank, London	516
USD	20.000	09.04.2021	RUB	1.486.990	UBS, London	327
USD	80.000	09.04.2021	RUB	5.941.264	Barclays Bank, London	1.397
USD	30.000	09.04.2021	RUB	2.247.102	Barclays Bank, London	271
USD	914.371	09.04.2021	RUB	67.836.436	Barclays Bank, London	16.894
CZK	1.338.134	12.04.2021	USD	60.000	UBS, London	211
USD	50.000	12.04.2021	CZK	1.098.445	BNP Paribas	574
USD	10.000	12.04.2021	CZK	213.204	UBS, London	407
USD	70.000	12.04.2021	CZK	1.500.094	Deutsche Bank, London	2.501
USD	50.000	12.04.2021	CZK	1.063.681	UBS, London	2.138
USD	440.000	12.04.2021	MXN	8.917.788	Goldman Sachs International, London	4.433
USD	640.000	12.04.2021	CZK	13.628.160	BNP Paribas	26.782
USD	50.000	12.04.2021	MXN	1.017.466	Merrill Lynch International Bank, London	304
USD	20.000	12.04.2021	CZK	428.120	Citibank, New York	736
USD	100.000	12.04.2021	CZK	2.129.383	Deutsche Bank, London	4.185

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für Erfüllungstermin		Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds	
Global Emerging Markets Multi-Asset Income (Fortsetzung)						
USD	30.000	12.04.2021	CZK	639.727	UBS, London	1.215
USD	20.000	12.04.2021	CZK	433.920	UBS, London	475
USD	100.000	12.04.2021	CZK	2.202.655	Morgan Stanley, London	888
USD	50.000	12.04.2021	CZK	1.110.479	Credit Suisse International, London	32
EGP	926.837	14.04.2021	USD	57.505	Standard Chartered Bank, London	1.274
EGP	9.899.888	14.04.2021	USD	614.518	Goldman Sachs International, London	13.326
USD	10.000	15.04.2021	TRY	80.097	UBS, London	416
USD	50.000	15.04.2021	TRY	383.520	Standard Chartered Bank, London	4.112
USD	20.000	15.04.2021	TRY	150.284	Standard Chartered Bank, London	2.019
USD	180.000	15.04.2021	TRY	1.329.211	Merrill Lynch International Bank, London	20.961
USD	30.000	15.04.2021	TRY	215.406	Merrill Lynch International Bank, London	4.227
USD	20.000	15.04.2021	TRY	142.247	Morgan Stanley, London	2.980
USD	10.000	15.04.2021	TRY	73.993	Merrill Lynch International Bank, London	1.147
USD	30.000	15.04.2021	TRY	235.077	Deutsche Bank, London	1.873
USD	30.000	15.04.2021	TRY	228.249	Citibank, New York	2.690
USD	60.000	15.04.2021	TRY	493.672	Standard Chartered Bank, London	932
USD	10.000	19.04.2021	ILS	32.320	Citibank, New York	307
USD	25.000	19.04.2021	ILS	82.153	Morgan Stanley, London	361
USD	30.000	19.04.2021	ILS	98.724	Morgan Stanley, London	391
PLN	396.530	23.04.2021	USD	100.000	Morgan Stanley, London	498
USD	120.000	23.04.2021	PLN	441.916	BNP Paribas	7.999
USD	315.000	23.04.2021	PLN	1.165.815	UBS, London	19.532
USD	235.632	23.04.2021	RON	951.213	Merrill Lynch International Bank, London	8.668
USD	200.000	23.04.2021	PLN	744.503	Morgan Stanley, London	11.311
USD	30.000	23.04.2021	PLN	111.701	Citibank, New York	1.690
USD	10.000	23.04.2021	RON	40.261	Citibank, New York	394
USD	30.000	23.04.2021	RON	121.110	UBS, London	1.103
USD	90.000	23.04.2021	PLN	333.926	Morgan Stanley, London	5.369
USD	20.000	23.04.2021	RON	80.618	Citibank, New York	764
USD	45.000	23.04.2021	PLN	166.133	UBS, London	2.895
USD	30.000	23.04.2021	PLN	111.768	Morgan Stanley, London	1.673
USD	20.000	23.04.2021	PLN	75.257	Morgan Stanley, London	927
USD	10.000	23.04.2021	RON	40.640	Goldman Sachs International, London	303
USD	50.000	23.04.2021	PLN	188.353	Citibank, New York	2.263
USD	70.000	23.04.2021	RON	288.107	Morgan Stanley, London	1.256
USD	150.000	23.04.2021	PLN	580.521	Citibank, New York	2.871

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für Erfüllungstermin			Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Multi-Asset Income (Fortsetzung)						
USD	40.000	23.04.2021	RON	165.608	Citibank, New York	485
USD	50.000	23.04.2021	PLN	195.900	Morgan Stanley, London	350
USD	630.000	26.04.2021	HUF	187.673.850	Standard Chartered Bank, London	21.256
USD	20.000	26.04.2021	HUF	5.890.294	Citibank, New York	894
USD	301.855	26.04.2021	HUF	89.870.000	BNP Paribas	10.351
USD	30.000	26.04.2021	HUF	8.929.296	Morgan Stanley, London	1.037
USD	10.000	26.04.2021	HUF	3.024.192	Morgan Stanley, London	191
USD	50.000	26.04.2021	HUF	15.086.335	Standard Chartered Bank, London	1.066
ARS	10.020.000	27.04.2021	USD	105.864	Goldman Sachs International, London	842
USD	1.675.826	27.04.2021	IDR	24.157.029.220	J.P. Morgan Chase Bank, New York	19.952
USD	50.000	27.04.2021	IDR	699.180.000	Morgan Stanley, London	2.074
USD	680.000	27.04.2021	IDR	9.671.966.400	BNP Paribas	17.023
USD	390.000	27.04.2021	IDR	5.555.550.000	Goldman Sachs International, London	9.188
USD	640.000	27.04.2021	IDR	9.129.600.000	Standard Chartered Bank, London	14.200
USD	50.000	27.04.2021	IDR	706.225.000	Morgan Stanley, London	1.591
USD	100.000	27.04.2021	IDR	1.415.655.000	UBS, London	2.962
USD	250.000	27.04.2021	IDR	3.528.997.500	UBS, London	8.100
USD	50.000	27.04.2021	IDR	710.445.000	BNP Paribas	1.302
USD	40.000	27.04.2021	IDR	568.040.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	1.063
USD	30.000	27.04.2021	IDR	432.480.000	Goldman Sachs International, London	355
USD	540.000	27.04.2021	IDR	7.777.620.000	BNP Paribas	6.873
USD	50.000	27.04.2021	IDR	719.160.000	BNP Paribas	704
USD	210.000	27.04.2021	IDR	3.042.900.000	Merrill Lynch International Bank, London	1.421
USD	90.000	27.04.2021	IDR	1.309.500.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	239
GBP	4.662.563	30.04.2021	USD	6.403.266	HSBC Bank PLC	30.200
GBP	2.491	30.04.2021	USD	3.430	HSBC Bank PLC	7
SGD	17.818	30.04.2021	USD	13.244	HSBC Bank PLC	16
SGD	26.520	30.04.2021	USD	19.674	HSBC Bank PLC	62
USD	5.725	30.04.2021	CNH	37.532	HSBC Bank PLC	17
USD	30.068	30.04.2021	EUR	25.439	HSBC Bank PLC	153
USD	286.346	05.05.2021	PHP	13.837.656	Standard Chartered Bank, London	2.117
USD	20.000	25.05.2021	SGD	26.537	Standard Chartered Bank, London	255
USD	50.000	25.05.2021	SGD	66.826	J.P. Morgan Chase Bank, New York	276
USD	40.000	25.05.2021	SGD	53.077	BNP Paribas	506
USD	30.000	25.05.2021	SGD	39.730	BNP Paribas	438
USD	10.000	25.05.2021	SGD	13.308	Citibank, New York	97
USD	60.000	25.05.2021	SGD	79.904	Citibank, New York	545
USD	80.000	03.06.2021	ZAR	1.185.039	Citibank, New York	362

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für Erfüllungstermin			Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Multi-Asset Income (Fortsetzung)						
USD	30.000	03.06.2021	ZAR	444.217	Morgan Stanley, London	147
USD	30.000	03.06.2021	ZAR	445.090	UBS, London	89
ZAR	1.210.557	03.06.2021	USD	80.000	UBS, London	1.353
ZAR	3.300.000	03.06.2021	USD	215.634	BNP Paribas	6.137
ZAR	7.600.000	03.06.2021	USD	498.291	Goldman Sachs International, London	12.453
USD	20.000	04.06.2021	TWD	550.920	Standard Chartered Bank, London	525
USD	1.140.000	04.06.2021	TWD	31.604.220	J.P. Morgan Chase Bank, New York	22.814
CLP	1.660.450	23.06.2021	USD	2.256	Goldman Sachs International, London	57
CLP	385.628.000	23.06.2021	USD	530.000	Morgan Stanley, London	7.097
BRL	867.627	02.07.2021	USD	150.000	UBS, London	2.727
USD	70.000	02.07.2021	BRL	381.710	Deutsche Bank, London	2.808
USD	30.000	02.07.2021	BRL	162.823	Standard Chartered Bank, London	1.338
USD	20.000	02.07.2021	BRL	112.271	UBS, London	237
USD	160.000	02.07.2021	BRL	907.475	UBS, London	259
USD	100.000	02.07.2021	BRL	556.850	Citibank, New York	1.979
MXN	1.477.726	12.07.2021	USD	70.000	Goldman Sachs International, London	1.450
MXN	89.028.981	12.07.2021	USD	4.228.180	Citibank, New York	76.483
MXN	3.300.000	12.07.2021	USD	156.691	Goldman Sachs International, London	2.868
USD	1.316.253	15.07.2021	EUR	1.090.179	BNP Paribas	32.117
USD	714.225	15.07.2021	PEN	2.606.921	Merrill Lynch International Bank, London	21.535
USD	40.000	15.07.2021	MYR	162.536	Barclays Bank, London	880
USD	20.000	15.07.2021	MYR	81.128	Barclays Bank, London	474
USD	20.000	15.07.2021	MYR	81.646	Barclays Bank, London	349
USD	10.000	15.07.2021	PEN	36.533	BNP Paribas	293
USD	60.000	15.07.2021	MYR	244.725	Goldman Sachs International, London	1.098
USD	1.503.940	15.07.2021	EUR	1.245.630	BNP Paribas	36.697
USD	30.000	15.07.2021	MYR	124.038	Barclays Bank, London	146
USD	40.000	15.07.2021	MYR	165.484	Morgan Stanley, London	170
USD	40.000	15.07.2021	MYR	165.880	Barclays Bank, London	75
PHP	28.124.267	19.07.2021	USD	570.000	Barclays Bank, London	4.154
USD	27.647	19.07.2021	PHP	1.349.220	BNP Paribas	103
USD	20.000	19.07.2021	INR	1.482.460	Goldman Sachs International, London	64
USD	80.000	19.07.2021	CNY	523.232	Barclays Bank, London	966
USD	40.000	19.07.2021	CNY	261.038	BNP Paribas	570
USD	60.000	19.07.2021	CNY	392.466	J.P. Morgan Chase Bank, New York	718
USD	30.000	19.07.2021	CNY	196.200	Standard Chartered Bank, London	364
USD	50.000	19.07.2021	CNY	327.020	Standard Chartered Bank, London	604
USD	50.000	19.07.2021	INR	3.717.450	BNP Paribas	7

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für Erfüllungstermin		Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds	
Global Emerging Markets Multi-Asset Income (Fortsetzung)						
USD	50.000	19.07.2021	INR	3.708.450	Goldman Sachs International, London	128
USD	60.000	19.07.2021	CNY	394.344	Standard Chartered Bank, London	434
USD	50.000	19.07.2021	CNY	329.375	Standard Chartered Bank, London	248
USD	50.000	19.07.2021	INR	3.701.910	Citibank, New York	216
USD	150.000	19.07.2021	CNY	992.565	Standard Chartered Bank, London	73
THB	1.879.866	21.07.2021	USD	60.000	Standard Chartered Bank, London	131
USD	30.000	21.07.2021	THB	925.422	Standard Chartered Bank, London	398
USD	50.000	21.07.2021	THB	1.542.575	Standard Chartered Bank, London	658
USD	30.000	21.07.2021	THB	926.511	Standard Chartered Bank, London	364
USD	60.000	21.07.2021	THB	1.867.482	Standard Chartered Bank, London	265
KZT	109.437.500	03.08.2021	USD	250.000	Standard Chartered Bank, London	770
KZT	54.625.000	03.08.2021	USD	125.000	HSBC Bank PLC	170
USD	20.000	05.08.2021	RUB	1.498.624	Goldman Sachs International, London	474
USD	60.000	05.08.2021	RUB	4.503.978	Goldman Sachs International, London	1.317
USD	90.000	05.08.2021	RUB	6.884.343	Citibank, New York	302
COP	937.802.500	06.08.2021	USD	250.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	4.161
COP	148.138.820	06.08.2021	USD	40.000	BNP Paribas	148
USD	30.000	06.08.2021	COP	107.381.700	J.P. Morgan Chase Bank, New York	898
USD	50.000	06.08.2021	COP	182.620.425	BNP Paribas	507
USD	2.580.375	04.10.2021	BRL	14.576.538	Morgan Stanley, London	39.115
					USD	957.742
BRL	1.286.832	06.04.2021	USD	244.000	Merrill Lynch International Bank, London	(16.012)
BRL	656.784	06.04.2021	USD	122.000	UBS, London	(5.638)
BRL	14.576.538	06.04.2021	USD	2.616.503	Morgan Stanley, London	(33.978)
COP	3.471.483.200	07.04.2021	USD	948.428	Morgan Stanley, London	(3.810)
COP	2.155.025.250	07.04.2021	USD	621.000	BNP Paribas	(34.601)
COP	1.891.611.670	07.04.2021	USD	533.000	Deutsche Bank, London	(18.277)
USD	170.000	09.04.2021	RUB	13.112.769	BNP Paribas	(3.482)
USD	25.000	09.04.2021	RUB	1.937.553	Goldman Sachs International, London	(634)
USD	50.000	09.04.2021	RUB	3.801.907	Goldman Sachs International, London	(299)
USD	30.000	09.04.2021	RUB	2.282.374	BNP Paribas	(196)
USD	90.000	09.04.2021	RUB	6.835.248	Standard Chartered Bank, London	(430)
USD	40.000	09.04.2021	RUB	3.035.470	UBS, London	(159)
USD	300.000	09.04.2021	RUB	22.944.000	Merrill Lynch International Bank, London	(3.549)
CZK	26.060.314	12.04.2021	USD	1.191.492	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(18.871)
CZK	12.661.990	12.04.2021	USD	590.000	BNP Paribas	(20.256)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für Erfüllungstermin		Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Multi-Asset Income (Fortsetzung)					
CZK	12.378.360	12.04.2021	USD	580.000	BNP Paribas (23.018)
CZK	1.078.645	12.04.2021	USD	50.000	Citibank, New York (1.465)
USD	75.000	14.04.2021	EGP	1.192.088	Citibank, New York (601)
USD	70.000	14.04.2021	EGP	1.108.380	Standard Chartered Bank, London (293)
TRY	3.472.640	15.04.2021	USD	423.682	Standard Chartered Bank, London (8.182)
TRY	5.126.162	15.04.2021	USD	666.544	UBS, London (53.202)
TRY	985.204	15.04.2021	USD	130.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York (12.121)
TRY	604.007	15.04.2021	USD	80.000	UBS, London (7.731)
TRY	2.200.000	15.04.2021	USD	294.149	Citibank, New York (30.920)
TRY	583.712	15.04.2021	USD	70.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York (159)
ILS	1.421.693	19.04.2021	USD	437.927	J.P. Morgan Chase Bank, New York (11.541)
PLN	4.495.529	23.04.2021	USD	1.220.637	Citibank, New York (81.274)
PLN	100.000	23.04.2021	USD	26.855	UBS, London (1.511)
PLN	858.483	23.04.2021	USD	230.000	UBS, London (12.423)
PLN	1.087.831	23.04.2021	USD	290.000	Goldman Sachs International, London (14.296)
HUF	208.648.303	26.04.2021	USD	704.853	BNP Paribas (28.076)
HUF	195.428.066	26.04.2021	USD	660.268	BNP Paribas (26.373)
HUF	8.700.000	26.04.2021	USD	29.477	BNP Paribas (1.257)
HUF	283.000.000	26.04.2021	USD	960.537	BNP Paribas (42.591)
USD	20.000	26.04.2021	HUF	6.169.624	Morgan Stanley, London (12)
USD	30.000	26.04.2021	HUF	9.261.492	Morgan Stanley, London (41)
USD	30.000	26.04.2021	HUF	9.269.580	Morgan Stanley, London (67)
IDR	2.824.390.000	27.04.2021	USD	200.000	UBS, London (6.399)
IDR	12.949.300.000	27.04.2021	USD	910.000	Standard Chartered Bank, London (22.374)
IDR	4.060.280.000	27.04.2021	USD	280.000	BNP Paribas (1.683)
IDR	11.445.614.800	27.04.2021	USD	790.000	UBS, London (5.446)
USD	100.000	27.04.2021	ARS	10.020.000	BNP Paribas (6.706)
USD	20.000	27.04.2021	IDR	292.020.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York (17)
AUD	8.491.039	30.04.2021	USD	6.474.510	HSBC Bank PLC (6.531)
AUD	232.800	30.04.2021	USD	177.458	HSBC Bank PLC (124)
CNH	5.957.355	30.04.2021	USD	911.521	HSBC Bank PLC (5.444)
EUR	4.078.142	30.04.2021	USD	4.830.188	HSBC Bank PLC (34.462)
USD	39.735	30.04.2021	GBP	28.999	HSBC Bank PLC (279)
USD	117.650	30.04.2021	GBP	85.720	HSBC Bank PLC (628)
USD	56.105	30.04.2021	GBP	40.678	HSBC Bank PLC (23)
USD	83	30.04.2021	SGD	112	HSBC Bank PLC -
USD	40.533	30.04.2021	AUD	53.315	HSBC Bank PLC (79)
PHP	9.645.320	05.05.2021	USD	200.000	UBS, London (1.883)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für Erfüllungstermin			Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Multi-Asset Income (Fortsetzung)						
PHP	4.825.900	05.05.2021	USD	100.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(875)
USD	100.000	12.05.2021	ARS	9.845.000	Goldman Sachs International, London	(3.421)
SGD	3.124.541	25.05.2021	USD	2.352.135	BNP Paribas	(27.219)
USD	50.000	25.05.2021	SGD	67.298	Citibank, New York	(76)
USD	50.000	25.05.2021	SGD	67.338	Goldman Sachs International, London	(105)
USD	1.854.527	03.06.2021	ZAR	28.153.569	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(37.482)
USD	20.000	03.06.2021	ZAR	302.813	Citibank, New York	(350)
USD	130.000	03.06.2021	ZAR	1.987.435	Morgan Stanley, London	(3.562)
USD	60.000	03.06.2021	ZAR	900.376	Standard Chartered Bank, London	(508)
USD	500.000	03.06.2021	ZAR	7.465.469	Goldman Sachs International, London	(1.703)
USD	70.000	03.06.2021	ZAR	1.048.757	Standard Chartered Bank, London	(480)
ZAR	4.523.594	03.06.2021	USD	310.000	Merrill Lynch International Bank, London	(6.000)
TWD	15.330.174	04.06.2021	USD	555.300	Standard Chartered Bank, London	(13.390)
TWD	31.653.750	04.06.2021	USD	1.150.000	BNP Paribas	(31.063)
TWD	15.228.000	04.06.2021	USD	540.000	Standard Chartered Bank, London	(1.701)
TWD	14.940.700	04.06.2021	USD	530.000	Merrill Lynch International Bank, London	(1.857)
USD	40.000	04.06.2021	TWD	1.131.774	UBS, London	(7)
USD	530.000	23.06.2021	CLP	386.873.500	Standard Chartered Bank, London	(8.832)
UAH	17.033.871	25.06.2021	USD	604.896	Citibank, New York	(4.637)
USD	70.000	25.06.2021	UAH	1.986.740	Standard Chartered Bank, London	(11)
BRL	12.261.452	02.07.2021	USD	2.284.481	BNP Paribas	(126.117)
BRL	1.519.616	02.07.2021	USD	280.000	Merrill Lynch International Bank, London	(12.504)
BRL	22.993	02.07.2021	USD	4.212	UBS, London	(164)
BRL	276.390	02.07.2021	USD	50.000	Citibank, New York	(1.348)
BRL	1.509.975	02.07.2021	USD	270.000	Merrill Lynch International Bank, London	(4.201)
USD	50.000	02.07.2021	BRL	287.720	Standard Chartered Bank, London	(647)
USD	50.000	02.07.2021	BRL	288.363	Deutsche Bank, London	(760)
USD	30.000	12.07.2021	MXN	627.559	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(343)
USD	520.000	12.07.2021	MXN	10.874.711	Goldman Sachs International, London	(5.806)
USD	60.000	12.07.2021	MXN	1.272.680	Standard Chartered Bank, London	(1.536)
USD	30.000	12.07.2021	MXN	651.680	Standard Chartered Bank, London	(1.510)
USD	50.000	12.07.2021	MXN	1.067.571	Goldman Sachs International, London	(1.618)
USD	90.000	12.07.2021	MXN	1.887.311	Barclays Bank, London	(1.254)
USD	80.000	12.07.2021	MXN	1.687.992	Goldman Sachs International, London	(1.617)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für Erfüllungstermin		Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Multi-Asset Income (Fortsetzung)					
USD	90.000	12.07.2021	MXN	1.866.243 Goldman Sachs International, London	(235)
MYR	7.790.732	15.07.2021	USD	1.920.318 Goldman Sachs International, London	(45.201)
PEN	111.360	15.07.2021	USD	30.000 Goldman Sachs International, London	(410)
USD	60.000	15.07.2021	MYR	249.414 Barclays Bank, London	(30)
CNY	4.414.239	19.07.2021	USD	676.211 Standard Chartered Bank, London	(9.441)
CNY	3.033.380	19.07.2021	USD	461.000 Standard Chartered Bank, London	(2.809)
CNY	2.624.000	19.07.2021	USD	400.000 Morgan Stanley, London	(3.645)
INR	221.009.455	19.07.2021	USD	2.983.751 BNP Paribas	(11.562)
PHP	2.448.200	19.07.2021	USD	50.000 Morgan Stanley, London	(20)
USD	570.000	19.07.2021	INR	43.107.960 BNP Paribas	(9.726)
USD	10.000	19.07.2021	INR	749.850 BNP Paribas	(84)
USD	40.000	19.07.2021	PHP	1.962.080 Deutsche Bank, London	(56)
THB	79.143.300	21.07.2021	USD	2.601.430 Standard Chartered Bank, London	(69.867)
KRW	4.140.562.654	03.08.2021	USD	3.681.809 BNP Paribas	(9.789)
KRW	584.480.000	03.08.2021	USD	520.000 Merrill Lynch International Bank, London	(1.659)
USD	470.000	03.08.2021	KRW	531.452.500 Standard Chartered Bank, London	(1.314)
USD	60.000	03.08.2021	KRW	67.980.600 J.P. Morgan Chase Bank, New York	(288)
RUB	67.836.436	05.08.2021	USD	902.150 Barclays Bank, London	(18.292)
USD	1.050.000	05.08.2021	RUB	81.109.875 Goldman Sachs International, London	(6.800)
USD	60.000	05.08.2021	RUB	4.652.638 Goldman Sachs International, London	(620)
COP	671.158.959	06.08.2021	USD	187.370 BNP Paribas	(5.474)
USD	250.000	06.08.2021	COP	932.500.000 Deutsche Bank, London	(2.724)
USD	73.059	16.03.2022	ARS	10.020.000 Goldman Sachs International, London	(2.650)
					USD (1.114.824)
Managed Solutions - Asia Focused Conservative					
USD	16.400.000	08.04.2021	HKD	127.488.680 State Street Bank and Trust Co, Hongkong	1.534
SGD	87.780	30.04.2021	USD	65.245 HSBC Bank PLC	78
USD	18.040	30.04.2021	EUR	15.263 HSBC Bank PLC	92
USD	11.931	30.04.2021	CNH	78.220 HSBC Bank PLC	34
USD	13.664	30.04.2021	AUD	17.915 HSBC Bank PLC	18
USD	54.432	30.04.2021	AUD	71.341 HSBC Bank PLC	89
					USD 1.845
HKD	77.510.500	08.04.2021	USD	10.000.000 Australia and New Zealand Banking, Ballarat	(30.069)
HKD	49.613.856	08.04.2021	USD	6.400.000 Westpac Banking Sydney	(18.326)
AUD	6.686.743	30.04.2021	USD	5.098.715 HSBC Bank PLC	(5.143)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für Erfüllungstermin		Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Managed Solutions - Asia Focused Conservative (Fortsetzung)					
CNH	15.004.310	30.04.2021	USD	2.295.775	HSBC Bank PLC (13.711)
CNH	9.750	30.04.2021	USD	1.485	HSBC Bank PLC (2)
EUR	2.966.361	30.04.2021	USD	3.513.385	HSBC Bank PLC (25.067)
USD	339	30.04.2021	SGD	456	HSBC Bank PLC (1)
USD	3.596	30.04.2021	SGD	4.839	HSBC Bank PLC (6)
USD	26.317	30.04.2021	AUD	34.615	HSBC Bank PLC (51)
HKD	178.767.500	09.07.2021	USD	23.000.000	State Street Bank and Trust Co, Hongkong (1.074)
					USD (93.450)
Managed Solutions - Asia Focused Growth					
EUR	11.916	30.04.2021	USD	13.999	HSBC Bank PLC 14
SGD	109.899	30.04.2021	USD	81.685	HSBC Bank PLC 98
SGD	547	30.04.2021	USD	406	HSBC Bank PLC 1
SGD	573	30.04.2021	USD	426	HSBC Bank PLC -
USD	46.911	30.04.2021	EUR	39.688	HSBC Bank PLC 239
USD	26.686	30.04.2021	AUD	34.939	HSBC Bank PLC 72
					USD 424
AUD	5.646.474	30.04.2021	USD	4.305.499	HSBC Bank PLC (4.343)
AUD	32.678	30.04.2021	USD	24.910	HSBC Bank PLC (17)
AUD	25.008	30.04.2021	USD	19.080	HSBC Bank PLC (31)
AUD	29.574	30.04.2021	USD	22.534	HSBC Bank PLC (6)
EUR	2.323.502	30.04.2021	USD	2.751.976	HSBC Bank PLC (19.635)
USD	17.057	30.04.2021	EUR	14.512	HSBC Bank PLC (9)
USD	1.394	30.04.2021	SGD	1.878	HSBC Bank PLC (4)
USD	903	30.04.2021	SGD	1.217	HSBC Bank PLC (2)
USD	73.885	30.04.2021	AUD	97.183	HSBC Bank PLC (144)
					USD (24.191)
Managed Solutions - Asia Focused Income					
USD	63.000.000	08.04.2021	HKD	489.743.100	State Street Bank and Trust Co, Hongkong 5.893
CAD	4.660.175	27.04.2021	USD	3.700.000	HSBC, Hongkong 7.962
KRW	1.811.984.000	27.04.2021	USD	1.600.000	HSBC, Hongkong 5.565
MYR	770.000	27.04.2021	USD	185.511	Merrill Lynch International Bank, London 332
SGD	4.550.000	27.04.2021	USD	3.375.854	Australia and New Zealand Banking, Ballarat 10.182
USD	3.600.000	27.04.2021	EUR	3.013.347	Australia and New Zealand Banking, Ballarat 56.642
USD	3.700.000	27.04.2021	EUR	3.122.326	Merrill Lynch International Bank, London 28.494
USD	1.255.307	27.04.2021	THB	39.000.000	HSBC, Hongkong 7.428
AUD	1.856.359	30.04.2021	USD	1.405.511	HSBC Bank PLC 8.556
AUD	203.093	30.04.2021	USD	154.359	HSBC Bank PLC 346
CNH	568.652	30.04.2021	USD	86.217	HSBC Bank PLC 272

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für Erfüllungstermin		Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds	
Managed Solutions - Asia Focused Income (Fortsetzung)						
CNH	366.300	30.04.2021	USD	55.584	HSBC Bank PLC	128
SGD	9.461.538	30.04.2021	USD	7.032.561	HSBC Bank PLC	8.452
SGD	867.034	30.04.2021	USD	644.448	HSBC Bank PLC	775
USD	3.000.000	30.04.2021	IDR	43.680.000.000	HSBC, Hongkong	7.681
USD	973	30.04.2021	EUR	823	HSBC Bank PLC	5
USD	53.093	30.04.2021	EUR	44.841	HSBC Bank PLC	362
USD	71.909	30.04.2021	EUR	60.838	HSBC Bank PLC	366
USD	63.759	30.04.2021	CNH	417.077	HSBC Bank PLC	324
USD	117.896	30.04.2021	CNH	772.920	HSBC Bank PLC	339
USD	88.852	30.04.2021	AUD	116.454	HSBC Bank PLC	144
					USD	150.248
HKD	488.316.150	08.04.2021	USD	63.000.000	Australia and New Zealand Banking, Ballarat	(189.437)
CNH	23.447.495	27.04.2021	USD	3.600.000	Crédit Agricole	(32.983)
PHP	13.836.465	27.04.2021	USD	285.000	Merrill Lynch International Bank, London	(558)
USD	3.700.000	27.04.2021	KRW	4.194.320.000	Merrill Lynch International Bank, London	(16.509)
AUD	79.743.702	30.04.2021	USD	60.805.450	HSBC Bank PLC	(61.330)
AUD	774.385	30.04.2021	USD	590.294	HSBC Bank PLC	(413)
AUD	231.592	30.04.2021	USD	176.645	HSBC Bank PLC	(232)
CNH	137.768.779	30.04.2021	USD	21.079.687	HSBC Bank PLC	(125.890)
CNH	145.641	30.04.2021	USD	22.211	HSBC Bank PLC	(60)
EUR	148.693	30.04.2021	USD	176.113	HSBC Bank PLC	(1.256)
EUR	11.000.176	30.04.2021	USD	13.028.708	HSBC Bank PLC	(92.956)
USD	2.460.000	30.04.2021	INR	181.758.822	Crédit Agricole	(12.799)
USD	39.815	30.04.2021	SGD	53.565	HSBC Bank PLC	(47)
USD	39.207	30.04.2021	SGD	52.816	HSBC Bank PLC	(96)
USD	2.875	30.04.2021	SGD	3.879	HSBC Bank PLC	(12)
USD	3.593	30.04.2021	SGD	4.840	HSBC Bank PLC	(9)
USD	336.754	30.04.2021	AUD	442.944	HSBC Bank PLC	(655)
HKD	816.112.500	09.07.2021	USD	105.000.000	State Street Bank and Trust Co, Hongkong	(4.904)
					USD	(540.146)
Multi-Asset Style Factors						
AUD	60.530.000	23.04.2021	EUR	38.565.661	Bank of America	650.208
AUD	24.850.000	23.04.2021	EUR	15.958.181	Royal Bank of Canada, London	141.510
AUD	37.280.000	23.04.2021	EUR	24.148.331	Crédit Agricole	4.446
AUD	37.480.000	23.04.2021	EUR	24.254.262	Société Générale, Paris	28.089
CAD	11.150.000	23.04.2021	EUR	7.313.993	Royal Bank of Canada, London	231.616
CAD	15.030.000	23.04.2021	EUR	10.015.773	Royal Bank of Canada, London	155.572
EUR	51.472.711	23.04.2021	NZD	86.114.000	UBS	177.918
EUR	77.329.542	23.04.2021	CHF	83.490.000	UBS	1.841.972

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für Erfüllungstermin			Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Multi-Asset Style Factors (Fortsetzung)						
EUR	5.072.168	23.04.2021	PLN	22.810.000	HSBC, Paris	155.388
EUR	10.497.723	23.04.2021	NZD	17.600.000	UBS	14.081
EUR	2.810.168	23.04.2021	JPY	356.050.000	Royal Bank of Canada, London	69.094
EUR	5.099.713	23.04.2021	PLN	22.840.000	UBS	176.467
EUR	29.511.871	23.04.2021	JPY	3.777.850.000	HSBC, Paris	427.844
EUR	6.533.945	23.04.2021	PLN	29.460.000	Société Générale, Paris	183.733
EUR	6.881.440	23.04.2021	JPY	885.610.000	Morgan Stanley, London	63.513
EUR	52.474.345	23.04.2021	JPY	6.797.980.000	Morgan Stanley, London	139.648
EUR	5.897.746	23.04.2021	SEK	59.850.000	Royal Bank of Canada, London	56.579
EUR	3.306.271	23.04.2021	PLN	15.170.000	UBS	36.322
EUR	4.777.799	23.04.2021	SEK	48.460.000	Société Générale, Paris	48.259
EUR	16.240.088	23.04.2021	CHF	17.920.000	BNP Paribas	37.701
EUR	2.512.858	23.04.2021	AUD	3.870.000	BNP Paribas	5.582
EUR	3.837.610	23.04.2021	PLN	17.640.000	Société Générale, Paris	35.242
EUR	16.919.135	23.04.2021	SEK	172.110.000	BNP Paribas	121.754
EUR	7.385.631	23.04.2021	JPY	956.790.000	Barclays Bank, London	19.720
EUR	15.801.567	23.04.2021	AUD	24.380.000	HSBC, Paris	6.376
EUR	31.273.421	23.04.2021	CHF	34.580.000	BNP Paribas	7.878
GBP	21.290.000	23.04.2021	EUR	24.149.082	Bank of America	836.159
GBP	19.280.000	23.04.2021	EUR	22.420.401	Morgan Stanley, London	205.971
GBP	20.880.000	23.04.2021	EUR	24.235.784	HSBC, Paris	268.296
HUF	2.701.590.000	23.04.2021	EUR	7.372.717	UBS	80.877
MXN	288.600.000	23.04.2021	EUR	11.410.400	Crédit Agricole	564.403
MXN	141.280.000	23.04.2021	EUR	5.747.295	Royal Bank of Canada, London	114.798
NOK	507.456.000	23.04.2021	EUR	48.900.228	HSBC, Paris	1.663.495
NOK	86.960.000	23.04.2021	EUR	8.464.984	BNP Paribas	199.848
NOK	199.820.000	23.04.2021	EUR	19.535.707	HSBC, Paris	374.676
NOK	86.980.000	23.04.2021	EUR	8.612.508	Royal Bank of Canada, London	54.318
NOK	310.360.000	23.04.2021	EUR	30.706.331	HSBC, Paris	218.433
NOK	33.970.000	23.04.2021	EUR	3.338.891	Société Générale, Paris	45.933
NZD	48.190.000	23.04.2021	EUR	28.493.903	Morgan Stanley, London	211.024
NZD	61.220.000	23.04.2021	EUR	36.421.767	HSBC, Paris	44.630
PLN	38.530.000	23.04.2021	EUR	8.274.826	UBS	30.458
SGD	25.330.000	23.04.2021	EUR	15.733.152	BNP Paribas	299.815
SGD	14.720.000	23.04.2021	EUR	9.171.214	UBS	146.010
USD	5.700.000	23.04.2021	EUR	4.706.211	Morgan Stanley, London	141.808
USD	3.220.000	23.04.2021	EUR	2.647.008	Royal Bank of Canada, London	91.698
USD	29.090.000	23.04.2021	EUR	24.149.576	Bank of America	592.331
USD	12.280.000	23.04.2021	EUR	10.309.195	Société Générale, Paris	135.309
USD	25.630.000	23.04.2021	EUR	21.539.600	Morgan Stanley, London	259.474
USD	10.670.000	23.04.2021	EUR	8.964.684	Royal Bank of Canada, London	110.467
USD	3.910.000	23.04.2021	EUR	3.276.235	Société Générale, Paris	49.336
USD	17.930.000	23.04.2021	EUR	15.031.908	HSBC, Paris	218.088
USD	6.850.000	23.04.2021	EUR	5.749.256	Morgan Stanley, London	76.872

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungstermin		Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds	
Multi-Asset Style Factors (Fortsetzung)							
ZAR	247.740.000	23.04.2021	EUR	13.463.033	BNP Paribas	773.916	
EUR	8.307.830	26.04.2021	RUB	735.830.000	BNP Paribas	46.450	
EUR	2.727.723	26.04.2021	RUB	237.690.000	Société Générale, Paris	59.108	
RUB	2.999.720.000	26.04.2021	EUR	32.495.749	HSBC, Paris	1.182.991	
RUB	1.039.560.000	26.04.2021	EUR	11.485.445	BNP Paribas	186.002	
RUB	523.150.000	26.04.2021	EUR	5.764.392	UBS	109.167	
BRL	18.130.000	27.04.2021	EUR	2.595.934	Société Générale, Paris	132.883	
BRL	16.890.000	27.04.2021	EUR	2.488.237	BNP Paribas	53.942	
CLP	10.689.130.000	27.04.2021	EUR	12.038.425	HSBC, Paris	618.209	
CLP	5.079.530.000	27.04.2021	EUR	5.891.316	Royal Bank of Canada, London	123.182	
CLP	10.462.020.000	27.04.2021	EUR	12.343.002	Royal Bank of Canada, London	44.718	
COP	45.506.430.000	27.04.2021	EUR	10.408.341	BNP Paribas	122.107	
EUR	3.954.509	27.04.2021	IDR	67.590.470.000	Société Générale, Paris	14.272	
EUR	4.474.625	27.04.2021	COP	19.198.380.000	HSBC, Paris	32.010	
EUR	15.355.307	27.04.2021	COP	64.978.890.000	Royal Bank of Canada, London	318.819	
EUR	21.939.769	27.04.2021	COP	93.200.140.000	Crédit Agricole	372.723	
IDR	249.997.200.000	27.04.2021	EUR	14.453.212	Société Générale, Paris	120.562	
IDR	270.067.330.000	27.04.2021	EUR	15.541.654	Société Générale, Paris	202.123	
IDR	70.981.280.000	27.04.2021	EUR	4.099.410	Société Générale, Paris	38.497	
IDR	504.867.030.000	27.04.2021	EUR	29.339.088	Société Générale, Paris	92.513	
INR	9.043.780.000	27.04.2021	EUR	101.698.350	Crédit Agricole	2.996.072	
INR	1.154.450.000	27.04.2021	EUR	12.933.898	Crédit Agricole	430.478	
INR	720.600.000	27.04.2021	EUR	8.224.619	Crédit Agricole	117.335	
KRW	3.367.150.000	27.04.2021	EUR	2.495.178	Royal Bank of Canada, London	42.111	
CHF	65.303.991	30.04.2021	EUR	59.042.050	HSBC Bank PLC	5.349	
CHF	843.072	30.04.2021	EUR	762.230	HSBC Bank PLC	69	
EUR	1.843	30.04.2021	USD	2.163	HSBC Bank PLC	4	
GBP	13.733	30.04.2021	EUR	15.926	HSBC Bank PLC	189	
GBP	144.174.629	30.04.2021	EUR	167.193.689	HSBC Bank PLC	1.984.375	
GBP	44.695	30.04.2021	EUR	52.059	HSBC Bank PLC	388	
USD	30.356.267	30.04.2021	EUR	25.631.184	HSBC Bank PLC	183.981	
USD	19.457	30.04.2021	EUR	16.435	HSBC Bank PLC	111	
						EUR	22.275.695
CHF	10.580.000	23.04.2021	EUR	9.679.004	Barclays Bank, London	(113.086)	
CHF	8.300.000	23.04.2021	EUR	7.515.162	Royal Bank of Canada, London	(10.708)	
EUR	71.351.778	23.04.2021	SGD	114.550.000	HSBC, Paris	(1.154.197)	
EUR	126.785.713	23.04.2021	AUD	200.300.000	Morgan Stanley, London	(2.983.632)	
EUR	50.298.644	23.04.2021	CAD	77.500.000	HSBC, Paris	(2.148.414)	
EUR	24.536.108	23.04.2021	ZAR	447.000.000	Bank of America	(1.151.775)	
EUR	326.449.281	23.04.2021	USD	393.290.000	Bank of America	(8.055.515)	
EUR	33.594.025	23.04.2021	MXN	821.870.000	Bank of America	(507.606)	
EUR	14.083.301	23.04.2021	ZAR	255.450.000	Société Générale, Paris	(596.720)	
EUR	24.495.923	23.04.2021	GBP	21.540.000	HSBC, Paris	(782.710)	
EUR	8.328.294	23.04.2021	CAD	12.850.000	HSBC, Paris	(367.766)	

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für Erfüllungstermin		Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Multi-Asset Style Factors (Fortsetzung)					
EUR	9.283.665	23.04.2021	ZAR	167.990.000	BNP Paribas (370.267)
EUR	8.045.029	23.04.2021	MXN	197.370.000	BNP Paribas (144.391)
EUR	5.899.187	23.04.2021	ZAR	105.910.000	BNP Paribas (187.175)
EUR	16.602.753	23.04.2021	GBP	14.450.000	Morgan Stanley, London (355.290)
EUR	4.140.224	23.04.2021	USD	5.000.000	UBS (112.424)
EUR	5.569.179	23.04.2021	GBP	4.810.000	HSBC, Paris (75.678)
EUR	8.360.745	23.04.2021	SGD	13.440.000	Société Générale, Paris (146.285)
EUR	8.499.200	23.04.2021	ZAR	152.820.000	Bank of America (282.952)
EUR	18.748.086	23.04.2021	GBP	16.220.000	Société Générale, Paris (287.171)
EUR	11.999.783	23.04.2021	NOK	123.070.000	Bank of America (263.108)
EUR	12.943.292	23.04.2021	AUD	20.000.000	Morgan Stanley, London (14.207)
EUR	18.719.427	23.04.2021	CHF	20.720.000	BNP Paribas (14.583)
EUR	8.561.700	23.04.2021	HUF	3.148.590.000	UBS (125.153)
EUR	4.074.230	23.04.2021	SGD	6.550.000	BNP Paribas (71.681)
EUR	14.483.929	23.04.2021	CAD	21.550.000	Royal Bank of Canada, London (99.737)
EUR	5.481.113	23.04.2021	HUF	2.017.630.000	UBS (85.460)
EUR	2.730.294	23.04.2021	ZAR	48.550.000	HSBC, Paris (59.744)
EUR	11.732.471	23.04.2021	JPY	1.524.510.000	Barclays Bank, London (4.070)
EUR	7.775.237	23.04.2021	SGD	12.420.000	HSBC, Paris (86.170)
EUR	7.513.470	23.04.2021	USD	8.940.000	HSBC, Paris (90.265)
EUR	13.367.698	23.04.2021	ZAR	236.740.000	Bank of America (237.111)
EUR	12.254.625	23.04.2021	AUD	18.960.000	Royal Bank of Canada, London (29.084)
EUR	2.988.439	23.04.2021	USD	3.550.000	Bank of America (30.942)
EUR	16.249.942	23.04.2021	CHF	17.990.000	BNP Paribas (15.736)
EUR	6.427.531	23.04.2021	CAD	9.590.000	BNP Paribas (62.369)
EUR	13.767.215	23.04.2021	SEK	141.100.000	Société Générale, Paris (3.690)
EUR	9.450.272	23.04.2021	SGD	14.950.000	UBS (12.533)
EUR	10.215.363	23.04.2021	HUF	3.714.550.000	UBS (32.954)
HUF	22.542.180.000	23.04.2021	EUR	63.258.644	UBS (1.065.537)
HUF	4.019.170.000	23.04.2021	EUR	11.179.901	UBS (91.148)
HUF	1.284.670.000	23.04.2021	EUR	3.570.916	UBS (26.555)
JPY	11.162.580.000	23.04.2021	EUR	88.303.447	HSBC, Paris (2.367.590)
JPY	2.262.650.000	23.04.2021	EUR	17.542.992	Bank of America (123.832)
NZD	44.290.000	23.04.2021	EUR	26.675.870	HSBC, Paris (294.023)
NZD	49.130.000	23.04.2021	EUR	29.637.789	HSBC, Paris (372.940)
NZD	24.780.000	23.04.2021	EUR	14.905.918	UBS (145.426)
NZD	6.450.000	23.04.2021	EUR	3.888.604	HSBC, Paris (46.587)
SEK	1.188.700.000	23.04.2021	EUR	117.252.591	Société Générale, Paris (1.239.303)
SEK	174.110.000	23.04.2021	EUR	17.212.594	UBS (220.019)
SEK	26.370.000	23.04.2021	EUR	2.623.390	Morgan Stanley, London (49.763)
USD	17.430.000	23.04.2021	EUR	14.838.879	HSBC, Paris (14.148)
EUR	3.717.148	26.04.2021	RUB	336.230.000	BNP Paribas (57.805)
EUR	2.436.347	26.04.2021	RUB	218.140.000	BNP Paribas (12.775)
BRL	172.306.000	27.04.2021	EUR	26.758.914	Morgan Stanley, London (824.471)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für Erfüllungstermin		Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Multi-Asset Style Factors (Fortsetzung)					
BRL	40.760.000	27.04.2021	EUR	6.137.722	Crédit Agricole (2.777)
BRL	44.670.000	27.04.2021	EUR	6.817.200	BNP Paribas (93.746)
COP	379.214.570.000	27.04.2021	EUR	89.301.099	BNP Paribas (1.548.674)
EUR	82.360.187	27.04.2021	KRW	110.698.680.000	Crédit Agricole (1.055.932)
EUR	49.952.076	27.04.2021	CLP	43.870.910.000	Crédit Agricole (1.993.971)
EUR	5.925.509	27.04.2021	INR	526.600.000	Crédit Agricole (170.623)
EUR	16.794.442	27.04.2021	CLP	14.439.190.000	HSBC, Paris (302.510)
EUR	6.357.073	27.04.2021	BRL	42.430.000	BNP Paribas (29.230)
EUR	14.515.188	27.04.2021	BRL	99.490.000	Société Générale, Paris (459.437)
EUR	11.727.080	27.04.2021	CLP	10.249.690.000	BNP Paribas (409.228)
EUR	12.078.450	27.04.2021	IDR	209.222.910.000	Société Générale, Paris (118.356)
EUR	6.304.864	27.04.2021	KRW	8.551.980.000	Société Générale, Paris (139.414)
EUR	2.285.893	27.04.2021	CLP	1.966.550.000	Royal Bank of Canada, London (42.632)
EUR	13.946.861	27.04.2021	KRW	18.579.620.000	Morgan Stanley, London (53.666)
IDR	739.768.650.000	27.04.2021	EUR	43.431.495	HSBC, Paris (306.127)
IDR	124.822.210.000	27.04.2021	EUR	7.294.426	Société Générale, Paris (17.821)
EUR	26.720	30.04.2021	USD	31.452	HSBC Bank PLC (27)
EUR	84	30.04.2021	GBP	73	HSBC Bank PLC (1)
EUR	24.916	30.04.2021	GBP	21.499	HSBC Bank PLC (312)
EUR	10.682	30.04.2021	GBP	9.142	HSBC Bank PLC (46)
EUR	10.746	30.04.2021	GBP	9.186	HSBC Bank PLC (33)
EUR	142.283	30.04.2021	GBP	121.770	HSBC Bank PLC (604)
EUR	328.836	30.04.2021	CHF	364.402	HSBC Bank PLC (653)
JPY	171.903.069	30.04.2021	EUR	1.336.720	HSBC Bank PLC (13.393)
					EUR (34.883.494)
Multi-Strategy Target Return					
AUD	550.000	23.04.2021	EUR	350.468	Royal Bank of Canada, London 5.863
AUD	250.000	23.04.2021	EUR	160.321	HSBC, Paris 1.648
AUD	290.000	23.04.2021	EUR	187.743	Royal Bank of Canada, London 140
AUD	350.000	23.04.2021	EUR	226.564	Royal Bank of Canada, London 193
CAD	220.000	23.04.2021	EUR	144.301	Royal Bank of Canada, London 4.581
CAD	100.000	23.04.2021	EUR	66.533	Royal Bank of Canada, London 1.140
EUR	795.029	23.04.2021	NZD	1.330.000	UBS 2.799
EUR	57.834	23.04.2021	PLN	260.000	UBS 1.790
EUR	80.490	23.04.2021	JPY	10.200.000	Morgan Stanley, London 1.965
EUR	66.976	23.04.2021	PLN	300.000	UBS 2.310
EUR	113.267	23.04.2021	NZD	190.000	BNP Paribas 92
EUR	370.250	23.04.2021	CHF	400.000	Morgan Stanley, London 8.590
EUR	411.763	23.04.2021	JPY	52.540.000	Royal Bank of Canada, London 7.281
EUR	547.044	23.04.2021	JPY	70.000.000	Morgan Stanley, London 8.144
EUR	907.650	23.04.2021	JPY	116.750.000	Morgan Stanley, London 8.843
EUR	1.175.937	23.04.2021	JPY	152.210.000	Royal Bank of Canada, London 4.138
EUR	344.909	23.04.2021	PLN	1.580.000	BNP Paribas 4.334

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für Erfüllungstermin		Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds	
Multi-Strategy Target Return (Fortsetzung)						
EUR	70.006	23.04.2021	SEK	710.000	BNP Paribas	712
EUR	80.536	23.04.2021	PLN	370.000	UBS	781
EUR	154.206	23.04.2021	CHF	170.000	Crédit Agricole	501
EUR	144.496	23.04.2021	SEK	1.470.000	Société Générale, Paris	1.029
EUR	223.390	23.04.2021	JPY	28.810.000	BNP Paribas	1.594
EUR	479.749	23.04.2021	CHF	530.000	Royal Bank of Canada, London	549
EUR	97.250	23.04.2021	AUD	150.000	Royal Bank of Canada, London	69
EUR	90.984	23.04.2021	JPY	11.780.000	Royal Bank of Canada, London	295
EUR	195.987	23.04.2021	USD	230.000	Barclays Bank, London	365
GBP	220.000	23.04.2021	EUR	256.472	HSBC, Paris	1.712
GBP	180.000	23.04.2021	EUR	209.091	Royal Bank of Canada, London	2.151
GBP	130.000	23.04.2021	EUR	152.207	BNP Paribas	356
HUF	39.610.000	23.04.2021	EUR	108.095	HSBC, Paris	1.187
MXN	1.250.000	23.04.2021	EUR	50.676	HSBC, Paris	1.190
MXN	1.870.000	23.04.2021	EUR	74.671	HSBC, Paris	2.921
NOK	1.950.000	23.04.2021	EUR	188.109	Morgan Stanley, London	6.192
NOK	1.050.000	23.04.2021	EUR	102.242	BNP Paribas	2.381
NOK	1.840.000	23.04.2021	EUR	179.059	BNP Paribas	4.282
NOK	1.090.000	23.04.2021	EUR	107.953	Morgan Stanley, London	657
NOK	3.190.000	23.04.2021	EUR	315.702	Société Générale, Paris	2.155
NZD	80.000	23.04.2021	EUR	47.543	BNP Paribas	110
NZD	430.000	23.04.2021	EUR	254.501	Royal Bank of Canada, London	1.634
NZD	560.000	23.04.2021	EUR	333.083	BNP Paribas	488
SGD	90.000	23.04.2021	EUR	55.936	HSBC, Paris	1.031
SGD	110.000	23.04.2021	EUR	68.558	HSBC, Paris	1.068
SGD	410.000	23.04.2021	EUR	255.828	Royal Bank of Canada, London	3.687
USD	400.000	23.04.2021	EUR	332.096	Société Générale, Paris	8.115
USD	190.000	23.04.2021	EUR	156.827	Crédit Agricole	4.774
USD	420.000	23.04.2021	EUR	345.493	HSBC, Paris	11.729
USD	800.000	23.04.2021	EUR	654.618	Morgan Stanley, London	25.806
USD	460.000	23.04.2021	EUR	381.714	Crédit Agricole	9.530
USD	1.680.000	23.04.2021	EUR	1.409.983	Morgan Stanley, London	18.907
USD	240.000	23.04.2021	EUR	202.037	Crédit Agricole	2.090
USD	800.000	23.04.2021	EUR	678.217	UBS	2.206
ZAR	330.000	23.04.2021	EUR	18.106	Morgan Stanley, London	859
ZAR	2.720.000	23.04.2021	EUR	148.096	UBS	8.215
RUB	36.550.000	26.04.2021	EUR	396.146	HSBC, Paris	14.211
CLP	323.810.000	27.04.2021	EUR	368.004	Morgan Stanley, London	15.409
CLP	207.290.000	27.04.2021	EUR	236.907	BNP Paribas	8.538
EUR	267.842	27.04.2021	TWD	8.910.000	Société Générale, Paris	1.165
EUR	40.904	27.04.2021	BRL	265.400	Royal Bank of Canada, London	958
EUR	337.243	27.04.2021	IDR	5.778.990.000	Société Générale, Paris	352
EUR	264.024	27.04.2021	COP	1.122.380.000	UBS	4.298
IDR	3.778.530.000	27.04.2021	EUR	218.475	Société Générale, Paris	1.797

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für Erfüllungstermin			Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Multi-Strategy Target Return (Fortsetzung)						
IDR	5.476.180.000	27.04.2021	EUR	318.494	Crédit Agricole	744
INR	71.830.000	27.04.2021	EUR	807.701	BNP Paribas	23.832
INR	18.340.000	27.04.2021	EUR	205.563	Crédit Agricole	6.749
KRW	280.180.000	27.04.2021	EUR	209.656	Crédit Agricole	1.471
KRW	590.470.000	27.04.2021	EUR	443.346	Morgan Stanley, London	1.598
GBP	4.559	30.04.2021	EUR	5.287	HSBC Bank PLC	63
GBP	4.581	30.04.2021	EUR	5.312	HSBC Bank PLC	63
					EUR	276.427
CHF	220.000	23.04.2021	EUR	203.783	HSBC, Paris	(4.870)
CHF	90.000	23.04.2021	EUR	82.304	Royal Bank of Canada, London	(930)
EUR	504.583	23.04.2021	SGD	810.000	HSBC, Paris	(8.118)
EUR	1.766.312	23.04.2021	AUD	2.790.000	Morgan Stanley, London	(41.259)
EUR	924.387	23.04.2021	GBP	815.000	Morgan Stanley, London	(32.070)
EUR	1.041.482	23.04.2021	CAD	1.605.000	Morgan Stanley, London	(44.680)
EUR	7.750.646	23.04.2021	USD	9.338.000	Morgan Stanley, London	(191.600)
EUR	338.812	23.04.2021	MXN	8.320.000	Bank of America	(6.408)
EUR	216.087	23.04.2021	GBP	190.000	HSBC, Paris	(6.891)
EUR	244.775	23.04.2021	ZAR	4.430.000	BNP Paribas	(9.805)
EUR	89.668	23.04.2021	MXN	2.200.000	BNP Paribas	(1.616)
EUR	90.585	23.04.2021	CAD	140.000	BNP Paribas	(4.158)
EUR	213.915	23.04.2021	USD	260.000	Morgan Stanley, London	(7.223)
EUR	172.351	23.04.2021	GBP	150.000	Morgan Stanley, London	(3.684)
EUR	41.458	23.04.2021	USD	50.000	Royal Bank of Canada, London	(1.068)
EUR	50.125	23.04.2021	ZAR	900.000	HSBC, Paris	(1.595)
EUR	694.223	23.04.2021	GBP	600.000	HSBC, Paris	(9.918)
EUR	86.756	23.04.2021	ZAR	1.560.000	Morgan Stanley, London	(2.893)
EUR	57.754	23.04.2021	GBP	50.000	Société Générale, Paris	(925)
EUR	218.049	23.04.2021	SGD	350.000	Royal Bank of Canada, London	(3.488)
EUR	77.779	23.04.2021	NOK	800.000	HSBC, Paris	(1.934)
EUR	130.493	23.04.2021	HUF	47.930.000	BNP Paribas	(1.744)
EUR	207.784	23.04.2021	CHF	230.000	BNP Paribas	(171)
EUR	70.007	23.04.2021	GBP	60.000	Royal Bank of Canada, London	(407)
EUR	74.810	23.04.2021	SGD	120.000	Royal Bank of Canada, London	(1.145)
EUR	121.119	23.04.2021	CAD	180.000	Royal Bank of Canada, London	(694)
EUR	310.466	23.04.2021	USD	370.000	Crédit Agricole	(4.230)
EUR	150.413	23.04.2021	SGD	240.000	Société Générale, Paris	(1.499)
EUR	216.775	23.04.2021	CHF	240.000	Société Générale, Paris	(221)
EUR	120.669	23.04.2021	CAD	180.000	BNP Paribas	(1.144)
EUR	181.024	23.04.2021	AUD	280.000	BNP Paribas	(381)
EUR	81.596	23.04.2021	NOK	830.000	BNP Paribas	(1.106)
EUR	155.563	23.04.2021	ZAR	2.740.000	HSBC, Paris	(1.897)
EUR	106.180	23.04.2021	SEK	1.090.000	HSBC, Paris	(201)
HUF	228.220.000	23.04.2021	EUR	640.556	Morgan Stanley, London	(10.905)
HUF	39.650.000	23.04.2021	EUR	110.272	HSBC, Paris	(879)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für Erfüllungstermin		Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Multi-Strategy Target Return (Fortsetzung)					
HUF	23.270.000	23.04.2021	EUR	64.631	Morgan Stanley, London (429)
JPY	150.785.000	23.04.2021	EUR	1.193.005	HSBC, Paris (32.177)
JPY	77.430.000	23.04.2021	EUR	596.887	HSBC, Paris (787)
NZD	320.000	23.04.2021	EUR	192.494	HSBC, Paris (1.882)
NZD	520.000	23.04.2021	EUR	313.476	BNP Paribas (3.732)
NZD	250.000	23.04.2021	EUR	150.420	BNP Paribas (1.505)
NZD	90.000	23.04.2021	EUR	54.306	HSBC, Paris (696)
PLN	620.000	23.04.2021	EUR	137.592	UBS (3.949)
PLN	1.170.000	23.04.2021	EUR	253.251	BNP Paribas (1.053)
SEK	9.380.000	23.04.2021	EUR	925.547	UBS (10.089)
SEK	1.680.000	23.04.2021	EUR	166.327	UBS (2.364)
SEK	540.000	23.04.2021	EUR	53.698	BNP Paribas (995)
BRL	1.470.000	27.04.2021	EUR	223.700	Crédit Agricole (2.445)
BRL	1.530.000	27.04.2021	EUR	234.264	BNP Paribas (3.977)
COP	3.852.210.000	27.04.2021	EUR	907.049	HSBC, Paris (15.626)
EUR	1.134.817	27.04.2021	KRW	1.524.450.000	Société Générale, Paris (13.921)
EUR	210.215	27.04.2021	KRW	283.660.000	HSBC, Paris (3.535)
EUR	405.083	27.04.2021	BRL	2.700.000	Crédit Agricole (1.304)
EUR	266.074	27.04.2021	CLP	232.980.000	BNP Paribas (9.789)
EUR	271.052	27.04.2021	TWD	9.090.000	Société Générale, Paris (1.012)
EUR	197.713	27.04.2021	BRL	1.380.000	UBS (9.996)
EUR	268.729	27.04.2021	KRW	363.760.000	HSBC, Paris (5.379)
EUR	241.281	27.04.2021	CLP	207.630.000	Royal Bank of Canada, London (4.566)
EUR	301.725	27.04.2021	TWD	10.090.000	Crédit Agricole (269)
IDR	8.564.460.000	27.04.2021	EUR	503.052	HSBC, Paris (3.780)
IDR	5.765.780.000	27.04.2021	EUR	337.575	Société Générale, Paris (1.454)
IDR	4.862.490.000	27.04.2021	EUR	283.742	BNP Paribas (280)
EUR	27	30.04.2021	GBP	23	HSBC Bank PLC -
EUR	27	30.04.2021	GBP	24	HSBC Bank PLC -
					EUR (548.748)
US Income Focused					
CNH	735.000	30.04.2021	USD	111.438	HSBC Bank PLC 351
CNH	245.952	30.04.2021	USD	37.322	HSBC Bank PLC 86
EUR	1.463	30.04.2021	USD	1.716	HSBC Bank PLC 3
GBP	3.128.444	30.04.2021	USD	4.296.404	HSBC Bank PLC 20.263
GBP	95.589	30.04.2021	USD	131.076	HSBC Bank PLC 820
USD	9.733	30.04.2021	AUD	12.761	HSBC Bank PLC 13
					USD 21.536
AUD	9.670.189	30.04.2021	USD	7.373.626	HSBC Bank PLC (7.437)
AUD	98.042	30.04.2021	USD	74.735	HSBC Bank PLC (52)
CAD	5.337.116	30.04.2021	USD	4.246.720	HSBC Bank PLC (114)
CAD	89.658	30.04.2021	USD	71.436	HSBC Bank PLC (97)
CNH	24.147.284	30.04.2021	USD	3.694.721	HSBC Bank PLC (22.065)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Gegenpartei	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
US Income Focused (Fortsetzung)					
CNH	399.330	30.04.2021	USD	61.046	HSBC Bank PLC (310)
CNH	1.156.747	30.04.2021	USD	176.408	HSBC Bank PLC (474)
EUR	1.518.838	30.04.2021	USD	1.798.926	HSBC Bank PLC (12.835)
EUR	1.950	30.04.2021	USD	2.302	HSBC Bank PLC (9)
EUR	1.463	30.04.2021	USD	1.722	HSBC Bank PLC (2)
USD	136.414	30.04.2021	GBP	98.904	HSBC Bank PLC (55)
USD	33.731	30.04.2021	CAD	42.431	HSBC Bank PLC (31)
USD	130.079	30.04.2021	CAD	164.078	HSBC Bank PLC (475)
					USD (43.956)

10. Futures

Im Verlauf des Geschäftsjahres zum 31. März 2021 hat die Gesellschaft finanzielle Futures-Kontrakte abgeschlossen. Bei Abschluss eines Kontrakts hinterlegt die Gesellschaft Bargeld als Sicherheit. Die erforderlichen Nachschussforderungen in bar zur Deckung der vertraglich festgelegten Margen werden in den Bargeldkonten der Gesellschaft täglich angepasst, und Ergebnisse aus offenen Positionen gelten zu dem Zeitpunkt als realisiert. Die Marge wird berechnet als der Unterschied zwischen dem Wert des Kontrakts am vorherigen Bewertungstag und dem Wert des Finanz-Futures am Bewertungstag. Auf Einschusskonten gehaltene Barmittel sind in der Aufstellung des Nettovermögens unter „Bankguthaben“ aufgeführt.

Am 31. März 2021 hat die Gesellschaft die folgenden offenen Futures-Positionen:

Basiswert	Anzahl Kontrakte Kauf/(Verkauf)	Währung	Commitment in Währung des Teilfonds	Fälligkeits-termin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Economic Scale Global Equity					
MSCI EAFE *	1	USD	109.858	18.06.2021	(673)
					USD (673)
Euroland Equity					
EURO STOXX 50*	219	EUR	8.456.685	18.06.2021	170.820
					EUR 170.820
Euroland Growth					
EURO STOXX 50*	139	EUR	5.367.485	18.06.2021	77.820
					EUR 77.820
Global Emerging Markets Equity					
MSCI EMERGING MKT INDEX*	65	USD	4.292.113	18.06.2021	(39.408)
					USD (39.408)
Global Equity Dividend					
MSCI WORLD INDEX*	20	USD	1.684.000	18.06.2021	10.920
					USD 10.920
MSCI EMERGING MKT INDEX*	3	USD	198.098	18.06.2021	(3.687)
					USD (3.687)

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

10. Futures (Fortsetzung)

Basiswert	Anzahl Kontrakte Kauf/(Verkauf)	Währung	Commitment in Währung des Teilfonds	Fälligkeits- termin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Lower Carbon Equity					
S&P 500 EMINI*	19	USD	3.773.519	18.06.2021	48.521
EURO STOXX 50*	24	EUR	1.089.221	18.06.2021	14.045
				USD	62.566
MINI TOPIX INDEX*	36	JPY	639.407	10.06.2021	(4.258)
				USD	(4.258)
China A-Shares Equity					
FTSE CHINA A50 INDEX*	15	USD	259.215	29.04.2021	(805)
				USD	(805)
Economic Scale Japan Equity					
MINI TOPIX INDEX*	80	JPY	157.010.000	10.06.2021	1.435.517
				JPY	1.435.517
Economic Scale US Equity					
S&P 500 EMINI*	43	USD	8.540.069	18.06.2021	71.839
				USD	71.839
Euro Bond					
EURO BUND*	(40)	EUR	(6.853.800)	08.06.2021	730
				EUR	730
Euro Credit Bond					
EURO BOBL*	(80)	EUR	(10.807.600)	08.06.2021	17.200
EURO BTP*	(50)	EUR	(7.469.750)	08.06.2021	30.410
				EUR	47.610
EURO OAT*	(70)	EUR	(11.341.050)	08.06.2021	(16.350)
EURO BUND*	(135)	EUR	(23.131.575)	08.06.2021	(7.225)
				EUR	(23.575)
Euro Credit Bond Total Return					
EURO BUND*	(69)	EUR	(11.822.805)	08.06.2021	(735)
EURO OAT*	(100)	EUR	(16.201.500)	08.06.2021	(7.180)
EURO BTP*	(30)	EUR	(4.481.850)	08.06.2021	(2.650)
				EUR	(10.565)
Euro High Yield Bond					
EURO BUND*	(71)	EUR	(12.165.495)	08.06.2021	35.135
				EUR	35.135

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

10. Futures (Fortsetzung)

Basiswert	Anzahl Kontrakte Kauf/(Verkauf)	Währung	Commitment in Währung des Teilfonds	Fälligkeits- termin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Bond					
EURO BUND*	(19)	EUR	(3.826.252)	08.06.2021	4.355
EURO SCHATZ*	(1)	EUR	(131.754)	08.06.2021	9
US ULTRA BOND*	2	USD	366.219	21.06.2021	156
US LONG BOND*	(5)	USD	(776.953)	21.06.2021	26.836
10Y TREASURY NOTES USA*	(25)	USD	(3.281.055)	21.06.2021	78.906
10Y BOND FUTURE CANADA*	(2)	CAD	(221.562)	21.06.2021	5.195
US 10YR ULTRA*	(50)	USD	(7.210.547)	21.06.2021	141.118
LONG GILT*	(2)	GBP	(352.307)	28.06.2021	3.794
5Y TREASURY NOTES USA*	(13)	USD	(1.606.059)	30.06.2021	4.418
				USD	264.787
EURO BOBL*	(3)	EUR	(476.331)	08.06.2021	(194)
EURO BUXL 30Y*	1	EUR	242.558	08.06.2021	(2.821)
2Y TREASURY NOTES USA*	9	USD	1.986.785	30.06.2021	(1.722)
				USD	(4.737)
Global Bond Total Return					
EURO BONO*	7	EUR	1.339.083	08.06.2021	3.179
EURO BUXL 30Y*	(18)	EUR	(4.366.049)	08.06.2021	35.706
EURO BUND*	(29)	EUR	(5.840.069)	08.06.2021	8.409
EURO SCHATZ*	(4)	EUR	(527.016)	08.06.2021	35
10Y BOND FUTURE AUSTRALIA*	(41)	AUD	(4.308.682)	15.06.2021	46.053
10Y TREASURY NOTES USA*	(48)	USD	(6.299.625)	21.06.2021	21.187
US LONG BOND*	(7)	USD	(1.087.734)	21.06.2021	32.664
10Y BOND FUTURE CANADA*	(48)	CAD	(5.317.484)	21.06.2021	32.967
US ULTRA BOND*	(32)	USD	(5.859.500)	21.06.2021	97.440
US 10YR ULTRA*	(134)	USD	(19.324.265)	21.06.2021	240.407
LONG GILT*	(100)	GBP	(17.615.326)	28.06.2021	116.419
				USD	634.466
EURO BOBL*	65	EUR	10.320.510	08.06.2021	(6.940)
5Y TREASURY NOTES USA*	44	USD	5.435.891	30.06.2021	(860)
				USD	(7.800)
Global Corporate Bond					
EURO BUXL 30Y*	(10)	EUR	(2.425.583)	08.06.2021	22.213
EURO OAT*	(67)	EUR	(12.757.881)	08.06.2021	6.588
EURO BUND*	(349)	EUR	(70.282.207)	08.06.2021	86.179
US LONG BONDx	(406)	USD	(63.088.594)	21.06.2021	2.315.695
				USD	2.430.675
EURO BOBL*	(189)	EUR	(30.008.868)	08.06.2021	(28.483)
LONG GILT*	213	GBP	37.520.644	28.06.2021	(348.051)
				USD	(376.534)

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

10. Futures (Fortsetzung)

Basiswert	Anzahl Kontrakte Kauf/(Verkauf)	Währung	Commitment in Währung des Teilfonds	Fälligkeits- termin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Bond					
US LONG BOND*	(382)	USD	(59.359.219)	21.06.2021	1.591.695
				USD	1.591.695
10Y TREASURY NOTES USA*	650	USD	85.307.424	21.06.2021	(1.985.545)
5Y TREASURY NOTES USA*	400	USD	49.417.188	30.06.2021	(158.289)
				USD	(2.143.834)
Global Emerging Markets Local Currency Rates					
10Y TREASURY NOTES USA*	(24)	USD	(3.149.813)	21.06.2021	16.687
				USD	16.687
Global Emerging Markets Local Debt					
10Y TREASURY NOTES USA*	(200)	USD	(26.248.438)	21.06.2021	139.062
				USD	139.062
Global Government Bond					
EURO BUND*	(518)	EUR	(104.315.711)	08.06.2021	118.717
US ULTRA BOND*	(250)	USD	(45.777.344)	21.06.2021	1.409.600
US 10YR ULTRA*	(504)	USD	(72.682.311)	21.06.2021	253.022
10Y BOND FUTURE CANADA*	(35)	CAD	(3.877.332)	21.06.2021	90.920
5Y TREASURY NOTES USA*	(900)	USD	(111.188.673)	30.06.2021	17.577
				USD	1.889.836
EURO BTP*	(45)	EUR	(7.901.274)	08.06.2021	(40.989)
				USD	(40.989)
Global High Income Bond					
US LONG BOND**	(370)	USD	(57.494.531)	21.06.2021	2.241.133
				USD	2.241.133
EURO BUND x	10	EUR	2.013.817	08.06.2021	(59)
10Y TREASURY NOTES USA**	834	USD	109.455.986	21.06.2021	(2.491.529)
5Y TREASURY NOTES USA x	1.145	USD	141.456.701	30.06.2021	(1.686.190)
				USD	(4.177.778)
Global High Yield Bond					
10Y TREASURY NOTES USA*	(124)	USD	(16.274.032)	21.06.2021	383.625
				USD	383.625
5Y TREASURY NOTES USA*	66	USD	8.153.836	30.06.2021	(97.711)
				USD	(97.711)
Global Inflation Linked Bond					
10Y BOND FUTURE CANADA*	(164)	CAD	(18.168.071)	21.06.2021	426.027
				USD	426.027

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

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

10. Futures (Fortsetzung)

Basiswert	Anzahl Kontrakte Kauf/(Verkauf)	Währung	Commitment in Währung des Teilfonds	Fälligkeits- termin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Lower Carbon Bond					
10Y TREASURY NOTES USA*	(45)	USD	(5.905.899)	21.06.2021	143.086
US LONG BOND*	(26)	USD	(4.040.156)	21.06.2021	172.453
				USD	315.539
LONG GILT*	12	GBP	2.113.839	28.06.2021	(22.517)
				USD	(22.517)
Global Short Duration Bond					
10Y BOND FUTURE AUSTRALIA*	(30)	AUD	(3.152.694)	15.06.2021	21.429
10Y BOND FUTURE CANADA*	(26)	CAD	(2.880.304)	21.06.2021	13.817
LONG GILT*	(51)	GBP	(8.983.816)	28.06.2021	67.709
				USD	102.955
EURO BOBL*	(73)	EUR	(11.590.727)	08.06.2021	(4.719)
2Y TREASURY NOTES USA*	112	USD	24.724.438	30.06.2021	(3.687)
				USD	(8.406)
US Dollar Bond					
10Y TREASURY NOTES USA*	(50)	USD	(6.562.110)	21.06.2021	158.984
				USD	158.984
Global Emerging Market Multi-Asset Income					
MSCI EMERGING MKT INDEX*	4	USD	264.130	18.06.2021	8.150
US LONG BOND*	(10)	USD	(1.553.906)	21.06.2021	52.664
				USD	60.814
10Y TREASURY NOTES USA*	(2)	USD	(262.484)	21.06.2021	(1.453)
5Y TREASURY NOTES USA*	8	USD	988.344	30.06.2021	(11.844)
				USD	(13.297)
Multi-Asset Style Factors					
BOVESPA INDEX ^	335	BRL	5.919.890	14.04.2021	131.615
OMX STOCKHOLH 30 INDEX^	3.375	SEK	71.981.266	16.04.2021	918.349
H SHARES CHINA ENTERPRISE IDX ^	1.125	HKD	67.864.605	29.04.2021	472.798
SGX S&P NIFTY INDEX^	(1.353)	USD	(34.092.653)	29.04.2021	234.804
EURO BUND*	(2.339)	EUR	(400.775.955)	08.06.2021	198.815
EURO SCHATZ*	(1.670)	EUR	(187.211.175)	08.06.2021	12.525
EUREX STOXX 600*	1.487	EUR	36.210.468	18.06.2021	2.328.155
DAX INDEX*	109	EUR	40.939.038	18.06.2021	1.329.800
SWISS MARKET INDEX^	548	CHF	54.075.004	18.06.2021	1.322.769
XAP CONS STAPLES ^	434	USD	25.468.374	18.06.2021	1.085.646
S&P 500 EMINI^	296	USD	50.019.102	18.06.2021	492.053
S&P 500 EMINI INDEX^	(246)	USD	(20.151.153)	18.06.2021	259.030

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

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

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

^ Der mit diesem Futures-Kontrakt verbundene Makler ist Société Générale International LTD.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

10. Futures (Fortsetzung)

Basiswert	Anzahl Kontrakte Kauf/(Verkauf)	Währung	Commitment in Währung des Teilfonds	Fälligkeits- termin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Multi-Asset Style Factors (Fortsetzung)					
WIG20 INDEX ^	(107)	PLN	(896.794)	18.06.2021	31.306
XAVHEALTH CARE^	3	USD	301.123	18.06.2021	6.968
XAY CONS DISCRET ^	(27)	USD	(3.907.339)	18.06.2021	1.000
LONG GILT ^	(1.588)	GBP	(238.008.363)	28.06.2021	1.932.143
THAI SET 50 INDEX ^	(15.757)	THB	(82.778.883)	29.06.2021	53.194
5Y TREASURY NOTES USA*	(314)	USD	(33.006.460)	30.06.2021	374.286
				EUR	11.185.256
IBEX 35 INDEX*	(997)	EUR	(85.517.675)	16.04.2021	(61.545)
CAC40 10 EURO*	(2.850)	EUR	(172.838.250)	16.04.2021	(645.020)
FTSE TAIWAN INDEX^	(484)	USD	(23.977.623)	28.04.2021	(347.979)
FTSE KLCI ^	2.311	MYR	37.266.882	30.04.2021	(657.103)
EURO BOBL*	(158)	EUR	(21.345.010)	08.06.2021	(16.590)
TOPIX INDEX (TOKYO)^	33	JPY	4.987.328	10.06.2021	(22.503)
KOREA KOSPI 2 INDEX^	(214)	KRW	(16.676.697)	10.06.2021	(295.579)
10Y BOND FUTURE AUSTRALIA^	1.471	AUD	131.529.915	15.06.2021	(859.659)
SPI 200^	(34)	AUD	(3.736.074)	17.06.2021	(14.597)
S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX^	839	CAD	126.226.909	17.06.2021	(238.659)
FTSE/JSE AFRICA TOP40 ^	1.975	ZAR	69.656.215	17.06.2021	(1.478.851)
XAK TECHNOLOGY ^	95	USD	10.807.028	18.06.2021	(1.038)
XAB MATERIALS ^	(316)	USD	(22.333.481)	18.06.2021	(149.307)
FTSE 100 INDEX^	448	GBP	35.079.709	18.06.2021	(183.271)
MEXICO BOLSA INDEX^	365	MXN	7.161.580	18.06.2021	(186.482)
XAF FINANCIAL ^	318	USD	28.357.345	18.06.2021	(206.479)
XAI EMINI INDUSTRY ^	(132)	USD	(11.113.248)	18.06.2021	(225.423)
FTSE/MIB INDEX*	(122)	EUR	(14.885.525)	18.06.2021	(239.425)
XAU UTILITIES ^	(271)	USD	(14.805.505)	18.06.2021	(431.184)
XAE ENERGY ^	558	USD	24.184.906	18.06.2021	(1.960.810)
EUREX STOXX 600*	904	EUR	(13.969.541)	18.06.2021	(3.354.806)
10Y BOND FUTURE CANADA^	944	CAD	88.979.133	21.06.2021	(1.925.810)
2Y TREASURY NOTES USA ^	239	USD	44.890.823	30.06.2021	(37.333)
				EUR	(13.539.453)
Multi-Strategy Target Return					
BOVESPA INDEX ^	25	BRL	441.783	14.04.2021	5.586
OMX STOCKHOLH 30 INDEX*	24	SEK	511.867	16.04.2021	10.103
FTSE TAIWAN INDEX*	2	USD	99.081	28.04.2021	655
HANG SENG TECH INDEX*	10	HKD	453.279	29.04.2021	9.658
H SHARES CHINA ENTERPRISE IDX *	12	HKD	723.889	29.04.2021	5.281
CBF CBOE VIX*	(6)	USD	(116.523)	19.05.2021	12.890
EURO BUND*	(20)	EUR	(3.426.900)	08.06.2021	1.700
EURO SCHATZ*	(48)	EUR	(5.380.920)	08.06.2021	360
TOPIX INDEX (TOKYO)*	10	JPY	1.511.311	10.06.2021	45.545

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

^ Der mit diesem Futures-Kontrakt verbundene Makler ist Société Générale International LTD.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

10. Futures (Fortsetzung)

Basiswert	Anzahl Kontrakte Kauf/(Verkauf)	Währung	Commitment in Währung des Teilfonds	Fälligkeits- termin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Multi-Strategy Target Return (Fortsetzung)					
KOREA KOSPI 2 INDEX*	3	KRW	233.785	10.06.2021	1.001
JAPANESE 10Y MINI GOVERNMENT BONDS*	9	JPY	1.046.426	11.06.2021	624
SPI 200*	5	AUD	549.423	17.06.2021	2.827
EUREX STOXX 600*	92	EUR	1.418.508	18.06.2021	47.921
DAX MINI*	6	EUR	450.705	18.06.2021	16.455
FTSE/MIB INDEX*	3	EUR	366.038	18.06.2021	7.613
XAI EMINI INDUSTRY *	3	USD	252.574	18.06.2021	4.850
XAV HEALTH CARE *	2	USD	200.749	18.06.2021	4.646
MSCI EMERGING MKT INDEX*	(8)	USD	(449.468)	18.06.2021	3.148
XAK TECHNOLOGY *	2	USD	227.516	18.06.2021	2.893
XAU UTILITIES *	1	USD	54.633	18.06.2021	1.591
S&P 500 EMINI INDEX*	(1)	USD	(81.915)	18.06.2021	1.053
XAB MATERIALS *	2	USD	141.351	18.06.2021	791
E MINI RUSS 1000 *	7	USD	444.595	18.06.2021	506
FTSE 250 INDEX*	10	GBP	502.153	18.06.2021	376
FTSE 100 INDEX*	13	GBP	1.017.938	18.06.2021	337
US 10yr ULTRA*	(10)	USD	(1.227.014)	21.06.2021	10.184
5Y TREASURY NOTES USA*	(16)	USD	(1.681.858)	30.06.2021	5.570
				EUR	204.164
MINI IBEX INDEX*	(59)	EUR	-506.073	16.04.2021	(10.183)
CAC40 10 EURO*	(15)	EUR	(909.675)	16.04.2021	(10.935)
CBF CBOE VIX*	5	USD	89.445	21.04.2021	(13.933)
FTSE KLCI *	20	MYR	322.517	30.04.2021	(6.412)
BIST 30 *	103	TRY	152.958	30.04.2021	(17.116)
EURO BOBL*	(1)	EUR	(135.095)	08.06.2021	(105)
10Y BOND FUTURE AUSTRALIA*	(2)	AUD	(178.831)	15.06.2021	(107)
S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX*	10	CAD	1.504.492	17.06.2021	(2.559)
FTSE.JSE AFRICA TOP40 *	27	ZAR	952.262	17.06.2021	(17.527)
XAY CONS DISCRET *	(1)	USD	(144.716)	18.06.2021	(404)
EUREX STOXX SMALL 20 INDEX*	23	EUR	405.203	18.06.2021	(862)
SWISS MARKET INDEX*	(2)	CHF	(197.354)	18.06.2021	(1.211)
NASDAQ 100 E-MINI *	(1)	USD	(223.047)	18.06.2021	(3.120)
S&P 500 EMINI*	(2)	USD	(337.967)	18.06.2021	(3.329)
WIG20 INDEX ^	20	PLN	167.625	18.06.2021	(4.032)
XAF FINANCIAL*	6	USD	535.044	18.06.2021	(5.690)
EUX STOXX EUROPE 600*	(20)	EUR	(424.750)	18.06.2021	(8.590)
MEXICO BOLSA INDEX*	15	MXN	294.311	18.06.2021	(9.717)
EURO STOXX 50 *	(11)	EUR	(424.765)	18.06.2021	(10.257)
XAE ENERGY *	6	USD	260.053	18.06.2021	(21.084)
EUREX STOXX 600*	(27)	EUR	(1.061.675)	18.06.2021	(30.631)
10Y BOND FUTURE CANADA*	13	CAD	1.225.348	21.06.2021	(26.446)
LONG GILT*	6	GBP	899.276	28.06.2021	(5.400)

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

^ Der mit diesem Futures-Kontrakt verbundene Makler ist Société Générale International LTD.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

10. Futures (Fortsetzung)

Basiswert	Anzahl Kontrakte Kauf/(Verkauf)	Währung	Commitment in Währung des Teilfonds	Fälligkeits- termin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Multi-Strategy Target Return (Fortsetzung)					
THAI SET 50 INDEX*	(65)	THB	(341.475)	29.06.2021	(513)
2Y TREASURY NOTES USA*	44	USD	8.264.419	30.06.2021	(2.805)
CBF CBOE VIX*	2	USD	42.500	15.09.2021	(5.148)
				EUR	(218.116)
US Income Focused					
S&P 500 EMINI*	6	USD	1.191.638	18.06.2021	15.035
US REAL ESTATE*	9	USD	322.425	18.06.2021	3.145
				USD	18.180

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

11. Swaps

Am 31. März 2021 hat die Gesellschaft die folgenden Zinsswaps und Credit Default Swaps abgeschlossen:

Brazil Bond

Zinsswaps

Gegenpartei	Währung	Fälligkeits- termin	Payer-Zinssatz	Receiver- Zinssatz	Kapitalzusage in Währung des Instruments	Netto- nenn- betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
J.P. MORGAN, London	BRL	02.01.2025	Floating (BZDIOVRA Index)*	6,310 %	36.999.845	6.556.768	(43.205)
						USD	(43.205)

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

Euro Credit Bond

Credit Default Swaps

Gegenpartei	Währung	Fälligkeits- termin	Kapitalzusage in Teilfondswährung EUR	Basistitel	Zugrunde liegende ISIN/Bloomberg- Ticker	Netto- nenn- betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
MORGAN STANLEY, London	EUR	20.06.2026	-	iTraxx Europe Fin Sen Series 35	ITXES535	25.000.000	(35.791)
MORGAN STANLEY, London	EUR	20.06.2026	-	iTraxx Europe Crossover Series 35	ITXEX535	10.000.000	(65.138)
MORGAN STANLEY, London	EUR	20.06.2026	-	iTraxx Europe Series 35	ITXEB535	30.000.000	(3.318)
						EUR	(104.247)

Euro Credit Bond Total Return

Credit Default Swaps

Gegenpartei	Währung	Fälligkeits- termin	Kapitalzusage in Teilfondswährung EUR	Basistitel	Zugrunde liegende ISIN/Bloomberg- Ticker	Netto- nenn- betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
MORGAN STANLEY, London	EUR	20.06.2026	-	iTraxx Europe Crossover Series 35	ITXES535	15.000.000	-
MORGAN STANLEY, London	EUR	20.06.2026	-	iTraxx Europe Fin Sen Series 35	ITXEX535	6.000.000	-
MORGAN STANLEY, London	EUR	20.06.2026	-	iTraxx Europe Series 35	ITXEB535	15.000.000	-
						EUR	-

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

11. Swaps (Fortsetzung)

GEM Debt Total Return

Zinsswaps

Gegenpartei	Währung	Fälligkeits-termin	Payer-Zinssatz	Receiver-Zinssatz	Kapitalzusage in Währung des Instruments	Netto-nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
BARCLAYS BANK, PLC	CZK	16.03.2026	1,54 %	Floating (PRIB06M Index)*	5.484.920.408	246.800.000	38.519
						USD	38.519

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

Credit Default Swaps

Gegenpartei	Währung	Fälligkeits-termin	Kapitalzusage in Teilfondswährung EUR	Basistitel	Zugrunde liegende ISIN/Bloomberg-Ticker	Netto-nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2024	-	REP OF TURKEY	US900123AL40	3.700.000	8.485
CITIBANK	USD	20.12.2025	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	1.000.000	33.891
GOLDMAN SACHS	USD	20.12.2025	-	REPUBLIK SÜDAFRIKA	US836205AR58	5.000.000	22.969
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2025	-	VEREINIGTE MEXIKANISCHE STAATEN	US91087BAC46	6.500.000	68.230
J.P MORGAN, London	USD	20.12.2025	-	SAUDI INTERNATIONAL BOND	XS1508675334 Gvot	7.500.000	24.794
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2025	-	REP OF TURKEY	US900123AL40	2.000.000	49.165
GOLDMAN SACHS	USD	20.12.2025	-	VEREINIGTE MEXIKANISCHE STAATEN	US91087BAC46	5.000.000	32.984
GOLDMAN SACHS	USD	20.12.2025	-	Republik Chile	US168863CF36	10.000.000	78.112
MORGAN STANLEY, London	USD	20.12.2025	-	REP OF TURKEY	US900123AL40	3.000.000	228.791
MORGAN STANLEY, London	USD	20.12.2025	-	REP OF TURKEY	US900123AL40	3.000.000	209.814
GOLDMAN SACHS	USD	20.12.2025	-	REPUBLIK SÜDAFRIKA	US836205AR58	5.000.000	22.827
CITIBANK	USD	20.12.2025	-	REPUBLIK KOLUMBIEN	US195325BB02	5.000.000	12.502
MORGAN STANLEY, London	USD	20.06.2026	-	REPUBLIK SÜDAFRIKA	US836205AR58	600.000	4.377
						USD	796.941
J.P MORGAN, London	USD	20.12.2025	-	REPUBLIK SÜDAFRIKA	US836205AR58	19.500.000	(1.046.121)
Merrill Lynch International Bank, London	USD	20.12.2025	-	VEREINIGTE MEXIKANISCHE STAATEN	US91087BAC46	25.000.000	(831.217)
Merrill Lynch International Bank, London	USD	20.12.2025	(1.110.000)	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	(1.110.000)	(11.864)
GOLDMAN SACHS	USD	20.12.2025	(5.000.000)	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	(5.000.000)	(41.927)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2025	-	VEREINIGTE MEXIKANISCHE STAATEN	US91087BAC46	1.000.000	(4.031)
Merrill Lynch International Bank, London	USD	20.12.2025	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	1.229.000	(24.993)
MORGAN STANLEY, London	USD	20.06.2026	(2.100.000)	FED REPUBLIC OF BRAZIL	US105756BV13	(2.100.000)	(12.177)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2026	(3.700.000)	RUSSISCHE FÖDERATION	XS0114288789	(3.700.000)	-
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2026	-	REPUBLIK KOLUMBIEN	US195325BB02	3.700.000	-
						USD	(1.972.330)

Global Bond Total Return

Zinsswaps

Gegenpartei	Währung	Fälligkeits-termin	Payer-Zinssatz	Receiver-Zinssatz	Kapitalzusage in Währung des Instruments	Netto-nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
CITIBANK	USD	16.09..2021	1,672 %	Floating (LIBOR Index)*	2.200.000	2.200.000	(15.068)
						USD	(15.068)

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

11. Swaps (Fortsetzung)

Global Bond Total Return (Fortsetzung)

Credit Default Swaps

Gegenpartei	Währung	Fälligkeits-termin	Kapitalzusage in Teilfondswährung USD	Basistitel	Zugrunde liegende ISIN/Bloomberg-Ticker	Nettonenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
J.P MORGAN, London	USD	20.12.2025	-	CDX.EM Series 34	CXPEM534	2.500.000	49.689
J.P MORGAN, London	USD	20.12.2025	-	CDX.NA.HY Series 35	CXPHY535	5.000.000	82.634
GOLDMAN SACHS	USD	20.12.2026	-	CDX.EM Series 35	CXPEM535	5.450.000	52.418
						USD	184.741

Global Corporate Bond

Credit Default Swaps

Gegenpartei	Währung	Fälligkeits-termin	Kapitalzusage in Teilfondswährung EUR	Basistitel	Zugrunde liegende ISIN/Bloomberg-Ticker	Nettonenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
J.P MORGAN, LONDON	EUR	20.06.2026	-	iTraxx Europe Crossover Series 35	ITXES535	17.000.000	224.329
						USD	224.329

Global Emerging Markets Bond

Credit Default Swaps

Gegenpartei	Währung	Fälligkeits-termin	Kapitalzusage in Teilfondswährung USD	Basistitel	Zugrunde liegende ISIN/Bloomberg-Ticker	Nettonenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
MORGAN STANLEY, LONDON	USD	20.12.2025	-	REPUBLIK SÜDAFRIKA	US836205AR58	25.000.000	47.073
GOLDMAN SACHS	USD	20.12.2025	-	REPUBLIK SÜDAFRIKA	US836205AR58	10.000.000	45.937
MORGAN STANLEY, LONDON	USD	20.06.2026	-	REPUBLIK SÜDAFRIKA	US836205AR58	3.000.000	21.883
						USD	114.893
J.P MORGAN, LONDON	USD	20.12.2025	-	REPUBLIK SÜDAFRIKA	US836205AR58	30.500.000	(1.636.241)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL BANK, LONDON	USD	20.12.2025	-	VEREINIGTE MEXIKANISCHE STAATEN	US91087BAC46	68.000.000	(2.260.912)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2025	(5.000.000)	SAUDI INTERNATIONAL BOND	XS1508675334 Gvot	(5.000.000)	(3.641)
Merrill Lynch International Bank, LONDON	USD	20.12.2025	(7.000.000)	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	(7.000.000)	(74.820)
GOLDMAN SACHS	USD	20.12.2025	(10.000.000)	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	(10.000.000)	(83.853)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2025	-	VEREINIGTE MEXIKANISCHE STAATEN	US91087BAC46	20.000.000	(80.622)
MORGAN STANLEY, LONDON	USD	20.06.2026	(11.300.000)	FED REPUBLIC OF BRAZIL	US105756BV13	(11.300.000)	(65.523)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2026	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	5.000.000	-
						USD	(4.205.612)

Global Emerging Markets Local Currency Rates

Zinsswaps

Gegenpartei	Währung	Fälligkeits-termin	Payer-Zinssatz	Receiver-Zinssatz	Kapitalzusage in Währung des Instruments	Nettonenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL BANK, LONDON	MXN	01.12.2023	Floating (MXIBTIIE Index)*	8,940 %	382.611.343	18.700.000	80.478
J.P MORGAN, London	BRL	02.01.2024	Floating (BZDIOVRA Index)*	9,150 %	45.293.717	8.026.533	148.087
BNP PARIBAS, NEW-YORK	MXN	03.04.2024	Floating (MXIBTIIE Index)*	7,785 %	1.943.747.483	95.000.000	287.588
BARCLAYS BANK, PLC	PLN	07.10.2025	0,600 %	Floating (WIBOR6M Index)*	18.546.202	4.700.000	28.972

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

11. Swaps (Fortsetzung)

Global Emerging Markets Local Currency Rates (Fortsetzung)

Zinsswaps (Fortsetzung)

Gegenpartei	Währung	Fälligkeits-termin	Payer-Zinssatz	Receiver-Zinssatz	Kapitalzusage in Währung des Instruments	Nettonennbetrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
BARCLAYS BANK, LONDON	PLN	09/10/2025	0,600 %	Floating (WIBOR6M Index)*	58.006.200	14.700.000	90.614
BARCLAYS BANK, PLC	CZK	16/03/2026	1,540 %	Floating (PRIB06M Index)*	1.375.674.835	61.900.000	9.661
BNP PARIBAS, NEW-YORK	MXN	16/12/2027	Floating (MXIBTIIE Index)*	8,100 %	928.088.285	45.360.000	202.473
BNP PARIBAS, NEW-YORK	MXN	13/09/2028	Floating (MXIBTIIE Index)*	8,300 %	797.959.496	39.000.000	198.255
BARCLAYS BANK, PLC	MXN	02/07/2030	5,585 %	Floating (MXIBTIIE Index)*	1.162.156.405	56.800.000	240.544
BARCLAYS BANK, LONDON	ZAR	28/07/2030	6,860 %	Floating (JIBA3M Index)*	327.810.782	22.200.000	72.783
BARCLAYS BANK, LONDON	ZAR	28/07/2030	6,880 %	Floating (JIBA3M Index)*	383.922.509	26.000.000	82.796
BARCLAYS BANK, LONDON	CZK	16/10/2030	0,821 %	Floating (PRIB06M Index)*	644.500.345	29.000.000	110.199
BARCLAYS BANK, LONDON	CZK	22/10/2030	0,840 %	Floating (PRIB06M Index)*	1.133.431.644	51.000.000	190.182
						USD	1.742.632
BARCLAYS BANK, LONDON	PLN	28/08/2022	Floating (WIBOR6M Index)*	0,325 %	104.521.604	26.488.000	(4.948)
STANDARD CHARTERED BANK	BRL	02/01/2024	Floating (BZDIOVRA Index)*	4,900 %	123.649.268	21.911.974	(159.968)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL BANK, LONDON	BRL	02/01/2025	Floating (BZDIOVRA Index)*	6,275 %	45.942.598	8.141.520	(24.562)
J.P MORGAN, LONDON	ZAR	24/02/2025	6,550 %	Floating (JIBA3M Index)*	1.365.878.314	92.500.000	(241.434)
BNP PARIBAS, NEW-YORK	ZAR	02/04/2025	7,210 %	Floating (JIBA3M Index)*	251.026.151	17.000.000	(70.434)
BARCLAYS BANK, PLC	PLN	09/10/2025	Floating (WIBOR6M Index)*	0,600 %	58.006.176	14.700.000	(136.568)
BARCLAYS BANK, PLC	HUF	24/02/2027	Floating (BUBOR06M Index)*	1,850 %	118.742.583.026	385.259.000	(25.834)
BARCLAYS BANK, PLC	HUF	25/02/2027	Floating (BUBOR06M Index)*	1,885 %	104.118.255.586	337.811.000	(20.581)
BARCLAYS BANK, LONDON	MXN	26/09/2030	5,940 %	Floating (MXIBTIIE Index)*	613.813.913	30.000.000	(94.639)
BARCLAYS BANK, PLC	MXN	23/12/2039	Floating (MXIBTIIE Index)*	7,030 %	347.827.998	17.000.000	(44.151)
						USD	(823.119)

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

Global Emerging Markets Local Debt

Zinsswaps

Gegenpartei	Währung	Fälligkeits-termin	Payer-Zinssatz	Receiver-Zinssatz	Kapitalzusage in Währung des Instruments	Nettonennbetrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
STANDARD CHARTERED BANK	BRL	02.01.2024	Floating (BZDIOVRA Index)*	8,540 %	377.406.383	66.880.451	955.881
J.P MORGAN, LONDON	BRL	02.01.2024	Floating (BZDIOVRA Index)*	9,150 %	268.501.212	47.581.288	877.859
J.P MORGAN, LONDON	HUF	01.10.2024	0,703 %	Floating (BUBOR06M Index)*	875.330.453.683	2.840.000.000	344.261
MORGAN STANLEY, LONDON	BRL	02.01.2025	Floating (BZDIOVRA Index)*	7,410 %	301.205.237	53.376.793	188.134
BARCLAYS BANK, PLC	PLN	07.10.2025	0,600 %	Floating (WIBOR6M Index)*	161.785.997	41.000.000	252.737
BARCLAYS BANK, LONDON	PLN	09.10.2025	0,600 %	Floating (WIBOR6M Index)*	313.707.000	79.500.000	490.057
BARCLAYS BANK, PLC	CZK	16.03.2026	1,540 %	Floating (PRIB06M Index)*	11.723.239.043	527.500.000	82.328
BNP PARIBAS, PARIS	MXN	13.09.2028	Floating (MXIBTIIE Index)*	8,300 %	12.071.695.017	590.000.000	3.005.680

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

11. Swaps (Fortsetzung)

Global Emerging Markets Local Debt (Fortsetzung)

Zinsswaps (Fortsetzung)

Gegenpartei	Währung	Fälligkeits-termin	Payer-Zinssatz	Receiver-Zinssatz	Kapitalzusage in Währung des Instruments	Netto-nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
BARCLAYS BANK, PLC	MXN	02.07.2030	5,585 %	Floating (MXIBT1IE Index)*	6.328.432.616	309.300.000	1.309.862
BARCLAYS BANK, LONDON	ZAR	28.07.2030	6,880 %	Floating (JIBA3M Index)*	3.348.985.488	226.800.000	722.233
BARCLAYS BANK, LONDON	ZAR	28.07.2030	6,860 %	Floating (JIBA3M Index)*	2.613.626.257	177.000.000	580.295
BARCLAYS BANK, LONDON	CZK	16.10.2030	0,821 %	Floating (PRIB06M Index)*	5.062.661.317	227.800.000	865.632
BARCLAYS BANK, LONDON	CZK	22.10.2030	0,840 %	Floating (PRIB06M Index)*	8.920.773.773	401.400.000	1.496.847
BARCLAYS BANK, PLC	ZAR	13.05.2040	8,150 %	Floating (JIBA3M Index)*	1.328.962.521	90.000.000	335.549
BARCLAYS BANK, PLC	ZAR	13.05.2040	8,150 %	Floating (JIBA3M Index)*	1.328.962.521	90.000.000	335.549
BARCLAYS BANK, PLC	ZAR	15.05.2040	8,250 %	Floating (JIBA3M Index)*	1.328.962.496	90.000.000	275.050
BARCLAYS BANK, PLC	ZAR	19.05.2040	8,170 %	Floating (JIBA3M Index)*	1.328.962.508	90.000.000	322.702
						USD	12.440.656
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL BANK, LONDON	BRL	02.01.2025	Floating (BZDIOVRA Index)*	6,275 %	304.891.794	54.030.090	(163.001)
BARCLAYS BANK, PLC	PLN	07.10.2025	Floating (WIBOR6M Index)*	0,600 %	161.785.973	41.000.000	(374.552)
BARCLAYS BANK, PLC	PLN	09.10.2025	Floating (WIBOR6M Index)*	0,600 %	313.707.006	79.500.000	(738.583)
J.P. MORGAN, LONDON	ZAR	24.02.2025	6,550 %	Floating (JIBA3M Index)*	11.170.668.014	756.500.000	(1.974.538)
BANK OF AMERICA CORPORATION	ZAR	19.03.2026	8,000 %	Floating (THBF6M Index)*	2.657.925.707	180.000.000	(1.054.140)
BANK OF AMERICA CORPORATION	ZAR	19.03.2026	8,300 %	Floating (THBF6M Index)*	2.657.925.707	180.000.000	(1.213.283)
BARCLAYS BANK, PLC	HUF	24.02.2027	Floating (BUBOR06M Index)*	1,850 %	770.651.193.402	2.500.370.000	(167.663)
BARCLAYS BANK, PLC	HUF	25.02.2027	Floating (BUBOR06M Index)*	1,885 %	675.740.130.845	2.192.431.000	(133.576)
						USD	(5.819.336)

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

Global High Income Bond

Credit Default Swaps

Gegenpartei	Währung	Fälligkeits-termin	Kapitalzusage in Teilfondswährung USD	Basistitel	Zugrunde liegende ISIN/Bloomberg-Ticker	Netto-nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
MORGAN STANLEY, LONDON	USD	20.12.2024	-	REP OF TURKEY	US900123AL40	1.100.000	34.189
MORGAN STANLEY, LONDON	USD	20.12.2025	-	CDX.EM Series 34	CXPEM534	7.000.000	145.935
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2025	-	CDX.EM Series 34	CXPEM534	7.000.000	126.724
MORGAN STANLEY, LONDON	USD	20.12.2025	-	REPUBLIK SÜDAFRIKA	US836205AR58	4.150.000	7.814
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2025	-	REP OF TURKEY	US900123AL40	3.000.000	171.718
MORGAN STANLEY, LONDON	USD	20.06.2026	-	REPUBLIK SÜDAFRIKA	US836205AR58	1.000.000	7.294
						USD	493.674
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2023	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	6.800.000	(101.267)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2025	-	CDX.NA.HY Series 34	CXPHY534	8.464.000	(457.631)
MORGAN STANLEY, LONDON	USD	20.06.2025	-	REP OF TURKEY	US900123AL40	3.100.000	(145.737)
J.P. MORGAN, LONDON	USD	20.12.2025	-	REPUBLIK SÜDAFRIKA	US836205AR58	3.850.000	(206.542)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

11. Swaps (Fortsetzung)

Global High Income Bond (Fortsetzung)

Credit Default Swaps (Fortsetzung)

Gegenpartei	Währung	Fälligkeits-termin	Kapitalzusage in Teilfondswährung USD	Basistitel	Zugrunde liegende ISIN/Bloomberg-Ticker	Netto-nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL BANK, LONDON	USD	20.12.2025	-	VEREINIGTE MEXIKANISCHE STAATEN	US91087BAC46	13.412.000	(447.794)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2025	-	CDX.NA.HY Series 35	CXPHY535	5.000.000	(95.321)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2025	-	REPUBLIK SÜDAFRIKA	US836205AR58	9.336.000	(236.856)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2025	-	REPUBLIK KOLUMBIEN	US195325BB02	3.655.000	(53.935)
MORGAN STANLEY, LONDON	USD	20.12.2025	(194.000.000)	RUSSISCHE FÖDERATION	XS0114288789	(1.940.000)	(5.271)
MORGAN STANLEY, LONDON	USD	20.12.2025	-	REPUBLIK SÜDAFRIKA	US836205AR58	6.000.000	-
MORGAN STANLEY, LONDON	USD	20.06.2026	(2.575.000)	FED REPUBLIC OF BRAZIL	US105756BV13	(2.575.000)	(14.931)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2026	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	1.400.000	-
						USD	(1.765.285)

Global Inflation Linked Bond

Zinsswaps

Gegenpartei	Währung	Fälligkeits-termin	Payer-Zinssatz	Receiver-Zinssatz	Kapitalzusage in Währung des Instruments	Netto-nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
UBS AG	USD	27.05.2021	1,699 %	Floating (US CPI Index)*	3.800.000	3.800.000	25.996
UBS AG	USD	27.05.2021	1,699 %	Floating (US CPI Index)*	27.500.000	27.500.000	183.084
J.P MORGAN, LONDON	GBP	14.12.2028	Floating (US CPI Index)*	3,698 %	5.500.000	3.986.373	332.971
CITIBANK	USD	29.09.2050	1,933 %	Floating (US CPI Index)*	3.450.000	3.450.000	478.977
						USD	1.021.028
CITIBANK	USD	29.09.2025	Floating (US CPI Index)*	1,654 %	26.000.000	26.000.000	(1.148.449)
						USD	(1.148.449)

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

Global Lower Carbon Bond

Credit Default Swaps

Gegenpartei	Währung	Fälligkeits-termin	Kapitalzusage in Teilfondswährung USD	Basistitel	Zugrunde liegende ISIN/Bloomberg-Ticker	Netto-nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2025	(7.000.000)	CDX.NA.IG.35	CDXIG535	(7.000.000)	(9.589)
						USD	(9.589)

Global Short Duration Bond

Credit Default Swaps

Gegenpartei	Währung	Fälligkeits-termin	Kapitalzusage in Teilfondswährung USD	Basistitel	Zugrunde liegende ISIN/Bloomberg-Ticker	Netto-nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
J.P MORGAN, LONDON	USD	20.12.2025	-	CDX.EM Series 34	CXPEM534	5.100.000	91.874
						USD	91.874

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

11. Swaps (Fortsetzung)

US Dollar Bond

Credit Default Swaps

Gegenpartei	Währung	Fälligkeits-termin	Kapitalzusage in Teilfondswährung USD	Basistitel	Zugrunde liegende ISIN/Bloomberg-Ticker	Nettonennbetrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2025	-	CDX.NA.HY Series 35	CXPHY535	13.500.000	(610.917)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2025	-	CDX.NA.IG.35	CDXIG535	1.000.000	(2.172)
						USD	(613.089)

Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022 - 1

Zinsswaps

Gegenpartei	Währung	Fälligkeits-termin	Payer-Zinssatz	Receiver-Zinssatz	Kapitalzusage in Währung des Instruments	Nettonennbetrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2022	0,213 %	Floating (LIBOR Index)*	3.000.000	3.000.000	1.618
BARCLAYS BANK, LONDON	USD	20.12.2022	0,215 %	Floating (LIBOR Index)*	2.000.000	2.000.000	982
						USD	2.600
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	2,900 %	Floating (LIBOR Index)*	53.000.000	53.000.000	(1.035.287)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	1,458 %	Floating (LIBOR Index)*	5.000.000	5.000.000	(45.621)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	1,537 %	Floating (LIBOR Index)*	8.000.000	8.000.000	(80.734)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	Floating (LIBOR Index)*	1,458 %	5.000.000	5.000.000	(18.028)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	2,900 %	Floating (LIBOR Index)*	7.000.000	7.000.000	-
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2022	1,832 %	Floating (LIBOR Index)*	58.000.000	58.000.000	(1.582.408)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2022	1,475 %	Floating (LIBOR Index)*	6.000.000	6.000.000	(126.264)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2022	1,413 %	Floating (LIBOR Index)*	3.000.000	3.000.000	(61.095)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2022	1,456 %	Floating (LIBOR Index)*	16.000.000	16.000.000	(336.537)
BARCLAYS BANK, LONDON	USD	20.12.2022	1,402 %	Floating (LIBOR Index)*	2.500.000	2.500.000	(49.730)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2022	1,554 %	Floating (LIBOR Index)*	2.000.000	2.000.000	(45.032)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2022	1,567 %	Floating (LIBOR Index)*	2.000.000	2.000.000	(45.444)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2022	1,651 %	Floating (LIBOR Index)*	3.000.000	3.000.000	(72.529)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2022	0,522 %	Floating (LIBOR Index)*	6.000.000	6.000.000	(28.451)
BARCLAYS BANK, LONDON	USD	20.12.2022	0,309 %	Floating (LIBOR Index)*	3.000.000	3.000.000	(3.362)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2022	0,306 %	Floating (LIBOR Index)*	1.500.000	1.500.000	(1.337)
						USD	(3.531.859)

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

11. Swaps (Fortsetzung)

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

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

Global Emerging Market Multi-Asset Income

Zinsswaps

Gegenpartei	Währung	Fälligkeits-termin	Payer-Zinssatz	Receiver-Zinssatz	Kapitalzusage in Währung des Instruments	Netto-nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
J.P MORGAN, LONDON	HUF	03.10.2024	0,765 %	Floating (BUBOR06M Index)*	36.061.165.005	117.000.000	13.417
BARCLAYS BANK, PLC	PLN	07.10.2025	0,600 %	Floating (WIBOR6M Index)*	6.313.600	1.600.000	9.863
BARCLAYS BANK, LONDON	PLN	09.10.2025	0,600 %	Floating (WIBOR6M Index)*	9.470.401	2.400.000	14.794
BARCLAYS BANK, PLC	CZK	16.03.2026	1,540 %	Floating (PRIB06M Index)*	315.583.036	14.200.000	2.216
BARCLAYS BANK, LONDON	CZK	16.10.2030	0,821 %	Floating (PRIB06M Index)*	233.353.568	10.500.000	39.900
BARCLAYS BANK, LONDON	CZK	22.10.2030	0,840 %	Floating (PRIB06M Index)*	342.251.864	15.400.000	57.428

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

11. Swaps (Fortsetzung)

Global Emerging Markets Multi-Asset Income (Fortsetzung)

Zinsswaps (Fortsetzung)

Gegenpartei	Währung	Fälligkeits-termin	Payer-Zinssatz	Receiver-Zinssatz	Kapitalzusage in Währung des Instruments	Netto-nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
BARCLAYS BANK, LONDON	ZAR	28.07.2030	6,860 %	Floating (JIBA3M Index)*	94.503.996	6.400.000	20.982
BARCLAYS BANK, LONDON	ZAR	28.07.2030	6,880 %	Floating (JIBA3M Index)*	103.363.701	7.000.000	22.291
						USD	180.891
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL BANK, LONDON	BRL	02.01.2025	Floating (BZDIOVRA Index)*	6,275 %	8.353.200	1.480.276	(4.466)
BARCLAYS BANK, PLC	PLN	09.10.2025	Floating (WIBOR6M Index)*	0,600 %	9.470.415	2.400.000	(22.297)
J.P. MORGAN, LONDON	ZAR	24.02.2025	6,550 %	Floating (JIBA3M Index)*	414.931.666	28.100.000	(73.344)
BARCLAYS BANK, PLC	HUF	24.02.2027	Floating (BUBOR06M Index)*	1,850 %	30.664.899.398	99.492.000	(6.672)
BARCLAYS BANK, PLC	HUF	25.02.2027	Floating (BUBOR06M Index)*	1,885 %	26.888.387.689	87.239.000	(5.315)
						USD	(112.094)

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

Credit Default Swaps

Gegenpartei	Währung	Fälligkeits-termin	Kapitalzusage in Teilfondswährung USD	Basistitel	Zugrunde liegende ISIN/Bloomberg-Ticker	Netto-nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
BNP PARIBAS, NEW-YORK	USD	20.12.2025	-	REPUBLIK SÜDAFRIKA	US836205AR58	330.000	694
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2026	-	CDX.EM Series 35	CXPEM535	1.000.000	6.090
						USD	6.784
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2025	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	600.000	(2.312)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL BANK, LONDON	USD	20.12.2025	-	VEREINIGTE MEXIKANISCHE STAATEN	US91087BAC46	450.000	(14.962)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2025	-	REP OF TURKEY	US900123AL40	480.000	(21.556)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2025	-	REPUBLIK SÜDAFRIKA	US836205AR58	522.000	(13.243)
						USD	(52.073)

Multi-Asset Style Factors

Zinsswaps

Gegenpartei	Währung	Fälligkeits-termin	Payer-Zinssatz	Receiver-Zinssatz	Kapitalzusage in Währung des Instruments	Netto-nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
BNP PARIBAS, NEW-YORK	NOK	21.01.2031	1,361 %	Floating (NIBOR Index)*	6.749.948.674	672.790.000	2.936.864
BNP PARIBAS, NEW-YORK	NOK	05.02.2031	1,447 %	Floating (NIBOR Index)*	6.748.243.107	672.620.000	2.428.775
BNP PARIBAS, NEW-YORK	SEK	25.03.2031	0,764 %	Floating (STIB3M Index)*	11.249.332.333	1.098.110.000	202.838
						EUR	5.568.477
UBS AG	NZD	07.12.2030	Floating (NZD BANK BILL Index)*	0,915 %	176.206.909	105.000.000	(5.683.877)
UBS AG	NZD	11.12.2030	Floating (NZD BANK BILL Index)*	0,901 %	173.370.813	103.310.000	(5.682.940)
UBS AG	NZD	18.12.2030	Floating (NZD BANK BILL Index)*	0,923 %	181.241.393	108.000.000	(5.836.348)
UBS AG	NZD	22.01.2031	Floating (NZD BANK BILL Index)*	1,072 %	173.370.819	103.310.000	(4.852.365)
UBS AG	NZD	29.01.2031	Floating (NZD BANK BILL Index)*	1,137 %	161.288.052	96.110.000	(4.192.974)
BNP PARIBAS, NEW-YORK	NZD	12.03.2031	Floating (NZD BANK BILL Index)*	1,916 %	132.574.708	79.000.000	(146.312)
						EUR	(26.394.816)

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

11. Swaps (Fortsetzung)

Multi-Strategy Target Return

Zinsswaps

Gegenpartei	Währung	Fälligkeits-termin	Payer-Zinssatz	Receiver-Zinssatz	Kapitalzusage in Währung des Instruments	Netto-nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
BNP PARIBAS, NEW-YORK	NOK	05.02.2031	1,447 %	Floating (NIBOR Index)*	219.617.387	21.890.000	79.043
						EUR	79.043
UBS AG	CHF	12.09.2029	Floating (LIBOR CHF Index)*	(4,464 %)	1.150.378	1.040.000	(29.342)
UBS AG	NZD	13.12.2029	Floating (NZD BANK BILL Index)*	1,630 %	2.215.175	1.320.000	(10.782)
BNP PARIBAS, NEW-YORK	NZD	12.03.2031	Floating (NZD BANK BILL Index)*	1,916 %	1.946.654	1.160.000	(2.148)
UBS AG	NZD	29.01.2031	Floating (NZD BANK BILL Index)*	1,137 %	4.782.765	2.850.000	(124.336)
						EUR	(166.608)

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

Total Return Swap

Gegenpartei	Währung	Fälligkeits-termin	Kapitalzusage in Teilfondswährung USD	Zugrunde liegender Index	Bloomberg-Ticker	Netto-nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
SOCIETE GENERALE, PARIS	USD	17.02.2022	1.587.368	Bloomberg Commodity Index	BCOM	1.350.607	(24.798)
						EUR	(24.798)

US Income Focused

Credit Default Swaps

Gegenpartei	Währung	Fälligkeits-termin	Kapitalzusage in Teilfondswährung USD	Basistitel	Zugrunde liegende ISIN/Bloomberg-Ticker	Netto-nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2025	-	CDX.NA.HY Series 34	CXPHY534	973.360	(128.628)
						USD	(128.628)

12. Informationen zu Barsicherheiten

Zum 31. März 2021 hat die Gesellschaft folgende Barsicherheiten gezahlt/(erhalten):

Teilfonds	Gegenpartei	Instrumententyp	Währung	Barsicherheiten in Teilfondswährung
Asia Bond				
	Australia and New Zealand Banking, Ballarat	Devisenterminkontrakte	USD	340.000
	BNP Paribas, New York	Devisenterminkontrakte	USD	300.000
	HSBC Bank, London	Devisenterminkontrakte	USD	(640.000)
Asia High Yield Bond				
	Australia and New Zealand Banking, Ballarat	Devisenterminkontrakte	USD	1.160.000
	BNP Paribas, New York	Devisenterminkontrakte	USD	200.000
	Citibank	Devisenterminkontrakte	USD	(1.460.000)
	Credit Agricole	Devisenterminkontrakte	USD	340.000
	HSBC Bank, London	Devisenterminkontrakte	USD	20.000
	J.P Morgan, London	Devisenterminkontrakte	USD	(260.000)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

12. Informationen zu Barsicherheiten (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Instrumententyp	Währung	Barsicherheiten in Teilfondswährung
Asia High Yield Bond (Fortsetzung)				
	Merrill Lynch International	Devisenterminkontrakte	USD	380.000
	West Banking Corporation	Devisenterminkontrakte	USD	260.000
Brazil Bond				
	Goldman Sachs	Devisenterminkontrakte	USD	120.000
	J.P Morgan, London	Zinsswaps	USD	(7)
Euro Credit Bond				
	HSBC Bank, London	Futures	EUR	40.000
	J.P Morgan, London	Credit Default Swaps	EUR	1.290.000
	Morgan Stanley, London	Credit Default Swaps	EUR	2.380.000
Euro Credit Bond Total Return				
	J.P Morgan, London	Credit Default Swaps	EUR	910.000
	Morgan Stanley, London	Credit Default Swaps	EUR	740.000
GEM Debt Total Return				
	Barclays Bank, Plc	Devisenterminkontrakte, Credit Default Swaps, Zinsswaps	USD	(1.141.729)
	Barclays Bank, Plc	Devisenterminkontrakte, Credit Default Swaps, Zinsswaps	USD	522.604
	Barclays Bank, Plc	Devisenterminkontrakte, Credit Default Swaps, Zinsswaps	USD	402.830
	Barclays Bank, Plc	Devisenterminkontrakte, Credit Default Swaps, Zinsswaps	USD	(842)
	BNP Paribas, New York	Devisenterminkontrakte	USD	(1.583.961)
	Citibank	Devisenterminkontrakte, Credit Default Swaps	USD	(134.108)
	Deutsche Bank, New York	Devisenterminkontrakte	USD	-
	Goldman Sachs	Devisenterminkontrakte, Credit Default Swaps	USD	(950.000)
	HSBC Bank, London	Devisenterminkontrakte	USD	(70.000)
	J.P Morgan, London	Devisenterminkontrakte, Credit Default Swaps	USD	(737.938)
	Merrill Lynch International	Devisenterminkontrakte, Credit Default Swaps, Zinsswaps	USD	-
	Morgan Stanley, London	Devisenterminkontrakte, Credit Default Swaps	USD	(239.882)
	Standard Chartered Bank	Devisenterminkontrakte	USD	300.000
	UBS	Devisenterminkontrakte	USD	(271.050)
Global Bond Total Return				
	Credit Suisse International, London	Devisenterminkontrakte, Credit Default Swaps	USD	160.000

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

12. Informationen zu Barsicherheiten (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Instrumententyp	Währung	Barsicherheiten in Teilfondswährung
Global Corporate Bond				
	Barclays Bank, Plc	Devisenterminkontrakte	USD	(13.920.000)
	Credit Agricole	Devisenterminkontrakte	USD	(4.740.000)
	Goldman Sachs	Devisenterminkontrakte	USD	1.190.000
	HSBC Bank, London	Devisenterminkontrakte, Futures	USD	1.300.000
	J.P Morgan, London	Devisenterminkontrakte, Credit Default Swaps, Futures	USD	2.820.000
Global Emerging Markets Bond				
	BNP Paribas, New York	Devisenterminkontrakte	USD	(1.909.991)
	Citibank	Devisenterminkontrakte	USD	111.023
	Credit Suisse International, London	Devisenterminkontrakte	USD	-
	Goldman Sachs	Devisenterminkontrakte, Credit Default Swaps	USD	(510.000)
	J.P Morgan, London	Credit Default Swaps	USD	(1.629.904)
	Merrill Lynch International	Devisenterminkontrakte, Credit Default Swaps	USD	263.938
	Morgan Stanley, London	Credit Default Swaps	USD	(869.927)
	Standard Chartered Bank	Devisenterminkontrakte	USD	(39.967)
	UBS		USD	-
Global Emerging Markets Local Currency Rates				
	Barclays Bank, Plc	Devisenterminkontrakte, Zinsswaps, Futures	USD	256.459
	Barclays Bank, Plc	Devisenterminkontrakte, Zinsswaps, Futures	USD	(434.354)
	Barclays Bank, Plc	Devisenterminkontrakte, Zinsswaps, Futures	USD	209.001
	Barclays Bank, Plc	Devisenterminkontrakte, Zinsswaps, Futures	USD	(42)
	Barclays Bank, Plc	Devisenterminkontrakte, Zinsswaps, Futures	USD	68.817
	Barclays Bank, Plc	Devisenterminkontrakte, Zinsswaps, Futures	USD	(102.494)
	BNP Paribas, New York	Devisenterminkontrakte, Zinsswaps	USD	330.082
	Citibank	Devisenterminkontrakte	USD	727.495
	Credit Suisse International, London	Devisenterminkontrakte	USD	-
	Deutsche Bank, New York	Devisenterminkontrakte	USD	(1)
	Goldman Sachs	Devisenterminkontrakte	USD	(200.000)
	J.P Morgan, London	Devisenterminkontrakte, Zinsswaps	USD	(140.000)
	Merrill Lynch International	Devisenterminkontrakte, Zinsswaps	USD	110.000
	Morgan Stanley, London	Devisenterminkontrakte	USD	50.018
	Standard Chartered Bank	Devisenterminkontrakte, Zinsswaps	USD	299.988
	UBS	Devisenterminkontrakte	USD	250.009

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

12. Informationen zu Barsicherheiten (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Instrumententyp	Währung	Barsicherheiten in Teilfondswährung
Global Emerging Markets Local Debt				
	Barclays Bank, Plc	Devisenterminkontrakte, Zinsswaps, Futures	USD	1.939.979
	Barclays Bank, Plc	Devisenterminkontrakte, Zinsswaps, Futures	USD	(3.666.066)
	Barclays Bank, Plc	Devisenterminkontrakte, Zinsswaps, Futures	USD	1.489.620
	Barclays Bank, Plc	Devisenterminkontrakte, Zinsswaps, Futures	USD	(275)
	Barclays Bank, Plc	Devisenterminkontrakte, Zinsswaps, Futures	USD	1.594.830
	Barclays Bank, Plc	Devisenterminkontrakte, Zinsswaps, Futures	USD	(1.672.482)
	BNP Paribas, New York	Devisenterminkontrakte, Zinsswaps	USD	2.270.714
	Citibank	Devisenterminkontrakte	USD	(2.071.602)
	Credit Suisse International, London	Devisenterminkontrakte	USD	(10.007)
	Deutsche Bank, New York	Devisenterminkontrakte	USD	(69.332)
	Goldman Sachs	Devisenterminkontrakte	USD	-
	HSBC Bank, London	Devisenterminkontrakte	USD	(880.000)
	J.P Morgan, London	Devisenterminkontrakte, Zinsswaps	USD	(2.329.928)
	Merrill Lynch International	Devisenterminkontrakte, Zinsswaps	USD	940.678
	Morgan Stanley, London	Devisenterminkontrakte, Zinsswaps	USD	1.910.198
	Standard Chartered Bank	Devisenterminkontrakte, Zinsswaps	USD	(1.249.615)
	UBS	Devisenterminkontrakte	USD	1.260.084
Global Government Bond				
	BNP Paribas, New York	Devisenterminkontrakte	USD	(690.000)
	Citibank	Devisenterminkontrakte	USD	400.000
	J.P Morgan, London	Devisenterminkontrakte	USD	1.170.000
	UBS	Devisenterminkontrakte	USD	300.000
Global High Income Bond				
	Barclays Bank, Plc	Credit Default Swaps, Futures	USD	432.875
	BNP Paribas, New York	Devisenterminkontrakte	USD	(579.970)
	Credit Agricole	Devisenterminkontrakte	USD	960.000
	Credit Suisse International, London	Devisenterminkontrakte	USD	-
	Goldman Sachs	Devisenterminkontrakte	USD	(230.000)
	J.P Morgan, London	Devisenterminkontrakte, Credit Default Swaps, Futures	USD	(3.909.989)
	Merrill Lynch International	Devisenterminkontrakte, Credit Default Swaps	USD	120.000
	Morgan Stanley, London	Devisenterminkontrakte, Credit Default Swaps	USD	(1.339.942)
	Société Générale, Paris	Devisenterminkontrakte	USD	(3.396.615)
	Société Générale, Paris	Devisenterminkontrakte	USD	(210.000)
	Standard Chartered Bank	Devisenterminkontrakte	USD	(9.978)
	UBS		USD	-

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

12. Informationen zu Barsicherheiten (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Instrumententyp	Währung	Barsicherheiten in Teilfondswährung
Global High Yield Bond				
	BNP Paribas, New York	Devisenterminkontrakte	USD	-
	Credit Agricole	Devisenterminkontrakte	USD	(1.040.000)
	Goldman Sachs	Credit Default Swaps	USD	-
	Morgan Stanley, London	Devisenterminkontrakte	USD	(960.000)
	Standard Chartered Bank	Devisenterminkontrakte	USD	(9.992)
Global Inflation Linked Bond				
	BNP Paribas, New York	Devisenterminkontrakte	USD	(640.000)
	Citibank	Devisenterminkontrakte, Zinsswaps	USD	520.000
	HSBC Bank, London	Devisenterminkontrakte, Futures	USD	(210.000)
	J.P Morgan, London	Devisenterminkontrakte, Zinsswaps	USD	(610.000)
	UBS	Devisenterminkontrakte	USD	850.000
	UBS	Devisenterminkontrakte, Zinsswaps	USD	(608.463)
Global Lower Carbon Bond				
	Barclays Bank, Plc	Devisenterminkontrakte, Credit Default Swaps	USD	10.212
	BNP Paribas, New York	Credit Default Swaps	USD	450.008
	Société Générale, Paris	Devisenterminkontrakte	USD	(2.240.000)
Global Short Duration Bond				
	J.P Morgan, London	Devisenterminkontrakte, Credit Default Swaps	USD	590.000
Global Short Duration High Yield Bond				
	Credit Agricole	Devisenterminkontrakte	USD	(580.000)
India Fixed Income				
	Australia and New Zealand Banking, Ballarat	Devisenterminkontrakte	USD	-
	Citibank	Devisenterminkontrakte	USD	(270.000)
	HSBC Bank, London	Devisenterminkontrakte	USD	-
	West Banking Corporation	Devisenterminkontrakte	USD	-
US Dollar Bond				
	Barclays Bank, Plc	Credit Default Swaps	USD	2.008.357
Global Corporate Fixed Term Bond 2022				
	BNP Paribas, New York	Devisenterminkontrakte	USD	4
	Goldman Sachs	Devisenterminkontrakte	USD	(1.690.000)
	Merrill Lynch International	Devisenterminkontrakte	USD	170.000
	Standard Chartered Bank	Devisenterminkontrakte	USD	(200.002)
Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022 - 1				
	Barclays Bank, Plc	Zinsswaps	USD	5.605.383
	Merrill Lynch International	Devisenterminkontrakte	USD	(490.000)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

12. Informationen zu Barsicherheiten (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Instrumententyp	Währung	Barsicherheiten in Teilfondswährung
Global Emerging Market Multi-Asset Income				
	Barclays Bank, Plc	Devisenterminkontrakte, Credit Default Swaps, Zinsswaps, Futures	USD	1.460.378
	Barclays Bank, Plc	Devisenterminkontrakte, Credit Default Swaps, Zinsswaps, Futures	USD	49.499
	Barclays Bank, Plc	Devisenterminkontrakte, Credit Default Swaps, Zinsswaps, Futures	USD	(11)
	Barclays Bank, Plc	Devisenterminkontrakte, Credit Default Swaps, Zinsswaps, Futures	USD	44.644
	Barclays Bank, Plc	Devisenterminkontrakte, Credit Default Swaps, Zinsswaps, Futures	USD	(30.553)
	BNP Paribas, New York	Devisenterminkontrakte, Credit Default Swaps	USD	260.011
	HSBC Bank, London	Devisenterminkontrakte, Futures	USD	(1.599.970)
	Merrill Lynch International	Devisenterminkontrakte, Credit Default Swaps, Zinsswaps	USD	(48.579)
	Morgan Stanley, London	Devisenterminkontrakte	USD	(60.000)
	Standard Chartered Bank	Devisenterminkontrakte	USD	110.002
	UBS	Devisenterminkontrakte	USD	2

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

12. Informationen zu Barsicherheiten (Fortsetzung)

Teilfonds	Gegenpartei	Instrumententyp	Währung	Barsicherheiten in Teilfondswährung
Multi-Asset Style Factors				
	BNP Paribas, New York	Devisenterminkontrakte, Zinsswaps	EUR	5.960.000
	Credit Agricole	Devisenterminkontrakte	EUR	(3.020.000)
	HSBC Bank, London	Devisenterminkontrakte, Futures	EUR	(13.180.000)
	Merrill Lynch International	Devisenterminkontrakte	EUR	5.880.000
	Morgan Stanley, London	Devisenterminkontrakte	EUR	10.760.000
	Royal Bank of Canada, London	Devisenterminkontrakte	EUR	(120.000)
	Société Générale, Paris	Devisenterminkontrakte, Futures	EUR	370.000
	UBS	Devisenterminkontrakte, Zinsswaps	EUR	20.640.000
Multi-Strategy Target Return				
	Morgan Stanley, London	Devisenterminkontrakte	EUR	120.000
US Income Focused				
	Barclays Bank, Plc	Credit Default Swaps	USD	137.755

13. Optionen

Am 31. März 2021 hat die Gesellschaft die folgenden OTC-Optionskontrakte abgeschlossen:

Teilfonds	Makler	Gekaufte/ (geschriebene) Menge	Strike (in Handelswährung)	Handelswährung	Fälligkeitstermin	Basistitel	Engagement (in Handelswährung)	Marktwert in Währung des Teilfonds
GEM Debt Total Return								
CALL FX OPTIONS	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	(3.608.000)	94	EUR	23.04.2021	FX OPTIONS	337.618.600	14.535
							USD	14.535
CALL FX OPTIONS	UBS AG	(3.186.000)	5	EUR	22.04.2021	FX OPTIONS	14.751.180	(22.809)
PUT FX OPTIONS	UBS AG	3.186.000	4	EUR	21.01.2022	FX OPTIONS	-	(15.428)
							USD	(38.237)
Global Emerging Markets Local Currency Rates								
CALL FX OPTIONS	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	(1.961.000)	94	EUR	23.04.2021	FX OPTIONS	183.500.575	7.900
							USD	7.900
CALL FX OPTIONS	UBS AG	(2.266.000)	5	EUR	22.04.2021	FX OPTIONS	10.491.580	(16.223)
PUT FX OPTIONS	UBS AG	2.266.000	4	EUR	21.01.2022	FX OPTIONS	-	(10.973)
							USD	(27.196)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

13. Optionen (Fortsetzung)

Teilfonds	Makler	Gekaufte/ (geschrie- bene) Menge	Strike (in Handels- währung)	Handels- währung	Fälligkeits- termin	Basistitel	Engagement (in Handelswährung)	Marktwert in Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Local Debt								
CALL FX OPTIONS	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	(16.000.000)	94	EUR	23.04.2021	FX OPTIONS	1.497.203.200	64.455
							USD	64.455
CALL FX OPTIONS	UBS AG	(17.262.000)	5	EUR	22.04.2021	FX OPTIONS	79.923.060	(123.580)
PUT FX OPTIONS	UBS AG	17.262.000	4	EUR	21.01.2022	FX OPTIONS	-	(83.590)
							USD	(207.170)
Global Emerging Market Multi-Asset Income								
CALL FX OPTIONS	MORGAN STANLEY & CO. INTERNATIONAL PLC	(528.000)	94	EUR	23.04.2021	FX OPTIONS	49.407.706	2.127
							USD	2.127
CALL FX OPTIONS	UBS AG	(507.000)	5	EUR	22.04.2021	FX OPTIONS	2.347.410	(3.630)
PUT FX OPTIONS	UBS AG	507.000	4	EUR	21.01.2022	FX OPTIONS	-	(2.455)
							USD	(6.085)
Multi-Strategy Target Return								
PUT OPTION EQUITY INDEX	HSBC Bank Plc	30	3.650	EUR	16.04.2021	EUX Euro Stoxx	-	1.770
PUT OPTION EQUITY INDEX	HSBC Bank Plc	1	12.000	USD	18.06.2021	CME NASDAQ 100 E-Mini	-	3.965
							EUR	5.735

14. Dividenden

Die meisten ausschüttenden Anteilsklassen von Fonds, die zum 31. März 2021 in Umlauf waren, verfügten über den Status eines britischen „Reporting Fund“, entweder seit dem 1. April 2010 oder ab der Auflegung der entsprechenden Anteilsklasse des Fonds. Alle ausschüttenden und thesaurierenden Anteilsklassen verfügen seit dem 1. April 2013 über den Status eines britischen „Reporting Fund“. Bei Auflegung neuer Anteilsklassen von Fonds soll der Status eines britischen „Reporting Fund“ bei HM Revenue & Customs beantragt werden. Einzelheiten zu den Anteilsklassen, die über den Status eines britischen „Reporting Fund“ verfügen, stehen auf der Website von HM Revenue & Customs (www.hmrc.gov.uk) zur Verfügung.

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

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

Während des zum 31. März 2021 endenden Geschäftsjahres zahlte die Gesellschaft die folgenden Dividenden pro Anteil (Ex-Tag):

Teilfonds	Währung	Apr. 2020	Mai. 2020	Jun. 2020	Jul. 2020	Aug. 2020	Sep. 2020	Okt. 2020	Nov. 2020	Dez. 2020	Jan. 2021	Feb. 2021	Mär. 2021
Asia ex Japan Equity													
AD	USD	-	-	-	0,305883	-	-	-	-	-	-	-	-
ADO EUR*	USD	-	-	-	0,103727	-	-	-	-	-	-	-	-
BD	USD	-	-	-	0,129874	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP*	USD	-	-	-	0,275519	-	-	-	-	-	-	-	-
ED	USD	-	-	-	0,007891	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,881783	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	1,341581	-	-	-	-	-	-	-	-
Asia ex Japan Equity Smaller Companies													
AD	USD	-	-	-	0,370047	-	-	-	-	-	-	-	-
AD HKD*	USD	-	-	-	0,012126	-	-	-	-	-	-	-	-
BD	USD	-	-	-	0,161541	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP*	USD	-	-	-	0,376993	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,301021	-	-	-	-	-	-	-	-
XD	USD	-	-	-	0,192539	-	-	-	-	-	-	-	-

* Die in der Erläuterung angegebenen Dividendensätze sind in der Währung des Teilfonds unter Verwendung des maßgeblichen Wechselkurses am Stichtag der jeweiligen Ausschüttung angegeben.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

14. Dividenden (Fortsetzung)

Während des zum 31. März 2021 endenden Geschäftsjahres zahlte die Gesellschaft die folgenden Dividenden pro Anteil (Ex-Tag):

Teilfonds	Währung	Apr. 2020	Mai. 2020	Jun. 2020	Jul. 2020	Aug. 2020	Sep. 2020	Okt. 2020	Nov. 2020	Dez. 2020	Jan. 2021	Feb. 2021	Mär. 2021
Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend													
AM2	USD	0,025675	0,027076	0,027457	0,028767	0,029329	0,029923	0,030291	0,030511	0,031665	0,032224	0,033588	0,036707
AM2 HKD*	USD	0,003302	0,003481	0,003532	0,003700	0,003772	0,003849	0,003895	0,003926	0,004072	0,004145	0,004320	0,004711
AM30 RMB*	USD	0,003174	0,004020	0,004901	0,005777	0,006235	0,006606	0,006833	0,007097	0,007946	0,007676	0,007493	0,008794
AS	USD	-	-	-	0,195522	-	-	-	-	-	0,003272	-	-
BS GBP*	USD	-	-	-	0,239059	-	-	-	-	-	0,080291	-	-
S9S	USD	-	-	-	0,163750	-	-	-	-	-	0,078965	-	-
ZS	USD	-	-	-	0,302361	-	-	-	-	-	0,179688	-	-
BRIC Equity													
AD	USD	-	-	-	0,476022	-	-	-	-	-	-	-	-
AD GBP*	USD	-	-	-	0,483201	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP*	USD	-	-	-	0,550049	-	-	-	-	-	-	-	-
M2D	USD	-	-	-	0,616316	-	-	-	-	-	-	-	-
BRIC Markets Equity													
AD	USD	-	-	-	0,323338	-	-	-	-	-	-	-	-
BD	USD	-	-	-	0,372263	-	-	-	-	-	-	-	-
ED	USD	-	-	-	0,229259	-	-	-	-	-	-	-	-
China Consumer Opportunities													
AD	USD	-	-	-	0,044621	-	-	-	-	-	-	-	-
Economic Scale GEM Equity													
AD	USD	-	-	-	0,267478	-	-	-	-	-	-	-	-
BD	USD	-	-	-	0,027906	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,304589	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,358748	-	-	-	-	-	-	-	-
Economic Scale Global Equity													
AD	USD	-	-	-	0,616341	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,965350	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Wealth													
AD	USD	-	-	-	0,042810	-	-	-	-	-	-	-	-
AD	EUR	-	-	-	0,612377	-	-	-	-	-	-	-	-
ADH USD*	EUR	-	-	-	0,154004	-	-	-	-	-	-	-	-
BD	EUR	-	-	-	0,239351	-	-	-	-	-	-	-	-
ED	EUR	-	-	-	0,428320	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	EUR	-	-	-	1,077651	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	EUR	-	-	-	1,366557	-	-	-	-	-	-	-	-
Euroland Equity Smaller Companies													
AD	EUR	-	-	-	0,322606	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	EUR	-	-	-	0,186922	-	-	-	-	-	-	-	-
Euroland Growth													
M1D	EUR	-	-	-	0,102795	-	-	-	-	-	-	-	-
European Equity													
AD	EUR	-	-	-	0,697767	-	-	-	-	-	-	-	-
ED	EUR	-	-	-	0,496240	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	EUR	-	-	-	0,235993	-	-	-	-	-	-	-	-
PD	EUR	-	-	-	0,880899	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	EUR	-	-	-	1,363509	-	-	-	-	-	-	-	-
Frontier Markets													
AD	USD	-	-	-	1,362338	-	-	-	-	-	-	-	-
AD EUR*	USD	-	-	-	0,199507	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	2,738886	-	-	-	-	-	-	-	-
XD	USD	-	-	-	0,272175	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,580601	-	-	-	-	-	-	-	-
GEM Equity Volatility Focused													
AD	USD	-	-	-	0,112953	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Emerging Markets Equity													
AD	USD	-	-	-	0,114072	-	-	-	-	-	-	-	-
AD GBP*	USD	-	-	-	0,117498	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP*	USD	-	-	-	0,246724	-	-	-	-	-	-	-	-
ED	USD	-	-	-	0,034321	-	-	-	-	-	-	-	-
PD	USD	-	-	-	0,132209	-	-	-	-	-	-	-	-
S1D	USD	-	-	-	0,137483	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,388821	-	-	-	-	-	-	-	-

* Die in der Erläuterung angegebenen Dividendensätze sind in der Währung des Teilfonds unter Verwendung des maßgeblichen Wechselkurses am Stichtag der jeweiligen Ausschüttung angegeben.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

14. Dividenden (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Apr. 2020	Mai 2020	Jun. 2020	Jul. 2020	Aug. 2020	Sep. 2020	Okt. 2020	Nov. 2020	Dez. 2020	Jan. 2021	Feb. 2021	Mär. 2021
Global Equity Climate Change													
ZQ1	USD	-	-	0,063546	-	-	0,041638	-	-	0,029570	-	-	0,026272
Global Equity Dividend													
AM2	USD	0,022974	0,025681	0,023479	0,022480	0,023472	0,023800	0,023332	0,022998	0,023348	0,023158	0,023302	0,023255
AM2 HKD*	USD	0,002963	0,003312	0,003029	0,002900	0,003028	0,003070	0,003010	0,002968	0,003011	0,002987	0,003006	0,002993
AQ2	USD	-	-	0,070473	-	-	0,071396	-	-	0,070008	-	-	0,069729
EQ2	USD	-	-	0,068776	-	-	0,069602	-	-	0,068169	-	-	0,067808
ZBFIX8.5 JPY*	USD	1,019834	-	1,129420	-	1,186176	-	1,214295	-	1,323519	-	1,346351	-
ZM2	USD	0,022274	0,024931	0,022823	0,021882	0,022880	0,023226	0,022804	0,022508	0,022880	0,022724	0,022893	0,022875
Global Equity Volatility Focused													
AM2	USD	0,020846	0,023965	0,022418	0,021184	0,021668	0,022007	0,021740	0,021619	0,021954	0,021729	0,022196	0,022741
AM2 HKD*	USD	0,002689	0,003091	0,002892	0,002733	0,002795	0,002839	0,002804	0,002790	0,002831	0,002803	0,002863	0,002927
AM30 AUD*	USD	0,008728	0,013920	0,013621	0,013252	0,013363	0,013348	0,013374	0,013566	0,013158	0,006036	0,014370	0,014867
AM30 CAD*	USD	0,011546	0,015942	0,015128	0,014040	0,014930	0,015218	0,014751	0,014842	0,015275	0,010162	0,015929	0,016983
AM30 EUR*	USD	0,003220	0,018380	0,017558	0,015026	0,016094	0,016063	0,016110	0,016660	0,015152	0,003291	0,015999	0,016633
AM30 RMB*	USD	0,002622	0,003827	0,004652	0,005238	0,005631	0,006103	0,006241	0,006278	0,007210	0,006765	0,006240	0,007141
AM30 SGD*	USD	0,010387	0,014844	0,014373	0,012916	0,013316	0,012957	0,013164	0,014622	0,014481	0,014608	0,013483	0,015461
Global Lower Carbon Equity													
AD	USD	-	-	-	0,099801	-	-	-	-	-	-	-	-
AD HKD*	USD	-	-	-	0,012263	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,166404	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQ1	USD	-	-	0,049863	-	-	0,035403	-	-	0,041545	-	-	0,044559
Global Real Estate Equity													
AD	USD	-	-	-	0,107961	-	-	-	-	-	-	-	-
AM2	USD	0,024143	0,033196	0,032885	0,031368	0,029341	0,029684	0,029003	0,027932	0,028567	0,028740	0,028275	0,027612
AM30 SGD*	USD	0,013186	0,021455	0,021922	0,020492	0,019221	0,018998	0,018900	0,019401	0,019664	0,020036	0,018601	0,019135
BQ1	USD	-	-	-	-	-	0,045644	-	-	0,067895	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,216988	-	-	-	-	-	-	-	-
ZBFIX8.5 JPY*	USD	0,917941	-	0,955910	-	0,986832	-	0,990471	-	1,069698	-	1,058711	-
ZD	USD	-	-	-	0,315841	-	-	-	-	-	-	-	-
ZM2	USD	0,026031	0,035843	0,035562	0,033972	0,031827	0,032241	0,031550	0,030427	0,031169	0,031402	0,030941	0,030257
ZQ1	USD	-	-	0,046670	-	-	0,079567	-	-	0,058628	-	-	0,079098
Brazil Equity													
AD	USD	-	-	-	0,312327	-	-	-	-	-	-	-	-
AD GBP*	USD	-	-	-	0,152629	-	-	-	-	-	-	-	-
AD HKD*	USD	-	-	-	0,010155	-	-	-	-	-	-	-	-
BD	USD	-	-	-	0,222450	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP*	USD	-	-	-	0,271396	-	-	-	-	-	-	-	-
ED	USD	-	-	-	0,207620	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,525795	-	-	-	-	-	-	-	-
S3D	USD	-	-	-	0,609662	-	-	-	-	-	-	-	-
Chinese Equity													
BD	USD	-	-	-	0,053834	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP*	USD	-	-	-	0,094289	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,530047	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	1,555320	-	-	-	-	-	-	-	-
Economic Scale Japan Equity													
AD	JPY	-	-	-	18,283942	-	-	-	-	-	-	-	-
AD USD*	JPY	-	-	-	19,218679	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP*	JPY	-	-	-	43,260520	-	-	-	-	-	-	-	-
ID USD*	JPY	-	-	-	23,949595	-	-	-	-	-	-	-	-
PD	JPY	-	-	-	21,690312	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	JPY	-	-	-	27,504501	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD USD*	JPY	-	-	-	27,888581	-	-	-	-	-	-	-	-
Economic Scale US Equity													
AD	USD	-	-	-	0,344850	-	-	-	-	-	-	-	-
ADH EUR*	USD	-	-	-	0,261024	-	-	-	-	-	-	-	-
BD	USD	-	-	-	0,020940	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP*	USD	-	-	-	0,151789	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,204261	-	-	-	-	-	-	-	-
PD	USD	-	-	-	0,459765	-	-	-	-	-	-	-	-

* Die in der Erläuterung angegebenen Dividendensätze sind in der Währung des Teilfonds unter Verwendung des maßgeblichen Wechselkurses am Stichtag der jeweiligen Ausschüttung angegeben.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

14. Dividenden (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Apr. 2020	Mai 2020	Jun. 2020	Jul. 2020	Aug. 2020	Sep. 2020	Okt. 2020	Nov. 2020	Dez. 2020	Jan. 2021	Feb. 2021	Mär. 2021
Economic Scale US Equity (Fortsetzung)													
XD	USD	-	-	-	0,153581	-	-	-	-	-	-	-	-
YD	USD	-	-	-	0,225937	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,760352	-	-	-	-	-	-	-	-
Hong Kong Equity													
AD	USD	-	-	-	0,962574	-	-	-	-	-	-	-	-
AD HKD*	USD	-	-	-	0,011099	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP*	USD	-	-	-	0,269977	-	-	-	-	-	-	-	-
PD	USD	-	-	-	1,574137	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	3,207012	-	-	-	-	-	-	-	-
Indian Equity													
XD	USD	-	-	-	0,010523	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	1,582171	-	-	-	-	-	-	-	-
Russia Equity													
AD	USD	-	-	-	0,295592	-	-	-	-	-	-	-	-
AD GBP*	USD	-	-	-	0,714171	-	-	-	-	-	-	-	-
AD HKD*	USD	-	-	-	0,043166	-	-	-	-	-	-	-	-
Thai Equity													
AD	USD	-	-	-	0,117189	-	-	-	-	-	-	-	-
Turkey Equity													
AD	EUR	-	-	-	0,088815	-	-	-	-	-	-	-	-
AD GBP*	EUR	-	-	-	0,075205	-	-	-	-	-	-	-	-
BD	EUR	-	-	-	0,120832	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP*	EUR	-	-	-	0,163700	-	-	-	-	-	-	-	-
Asia Bond													
AM3H SGD*	USD	0,014616	0,022105	0,022661	0,020342	0,017637	0,017727	0,018116	0,020140	0,021283	0,019254	0,019441	0,020689
IDH EUR*	USD	-	-	-	0,417850	-	-	-	-	-	-	-	-
XDH EUR*	USD	-	-	-	0,110850	-	-	-	-	-	-	-	-
ZDH EUR*	USD	-	-	-	0,508779	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQ1	USD	-	0,093251	-	-	-	0,096396	-	-	0,096190	-	-	0,092549
ZQ1H GBP*	USD	-	0,113261	-	-	-	0,120927	-	-	0,123329	-	-	0,124015
Asian Currencies Bond													
AD	USD	-	-	-	0,234352	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,307800	-	-	-	-	-	-	-	-
ID EUR*	USD	-	-	-	0,425894	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,390724	-	-	-	-	-	-	-	-
Asia High Yield Bond													
AM	USD	0,032365	0,048089	-	-	-	0,022075	0,040486	0,042667	0,052623	0,039686	0,040821	0,049671
AM2	USD	-	0,075974	0,076653	0,068106	0,062605	0,061556	0,072147	0,064592	0,064278	0,059121	0,058635	0,056379
AM2 HKD*	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,007115	0,007055	0,006769
AM3H AUD*	USD	-	0,049079	0,051355	0,047410	0,043564	0,041895	0,050027	0,045717	0,046234	0,036043	0,044300	0,041332
AM3H SGD*	USD	0,028748	0,048123	0,049730	0,043830	0,040413	0,039082	0,046953	0,043562	0,043472	0,040149	0,038631	0,037942
IM2	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,053211	0,051188
PM2	USD	-	-	-	0,067974	0,062490	0,061459	0,072046	0,064513	0,064213	0,059078	0,058603	0,056358
PM3H AUD*	USD	-	-	-	0,047289	0,043463	0,041800	0,049929	0,045631	0,046158	0,035991	0,044239	0,041283
PM3H EUR*	USD	-	-	-	0,070091	0,064624	0,062769	0,076249	0,067809	0,068186	0,050770	0,061855	0,057389
PM3H SGD*	USD	-	-	-	0,047026	0,043369	0,041954	0,050417	0,046783	0,046692	0,043137	0,041512	0,040779
ZQ1	USD	-	0,163639	-	-	0,175150	-	-	0,179689	-	-	-	0,168769
ZQ1H AUD*	USD	-	0,106005	-	-	0,121658	-	-	0,129029	-	-	-	0,128234
ZQ1H CHF*	USD	-	0,167749	-	-	0,185107	-	-	0,195150	-	-	-	0,183197
ZQ1H EUR*	USD	-	0,178800	-	-	0,202680	-	-	0,211492	-	-	-	0,201158
ZQ1H GBP*	USD	-	0,201489	-	-	0,221357	-	-	0,234773	-	-	-	0,230007
ZQ1H JPY*	USD	-	-	-	-	-	-	-	1,231316	-	-	-	1,577907
ZQ1H SGD*	USD	-	0,114864	-	-	0,124439	-	-	0,131833	-	-	-	0,125283
Brazil Bond													
AD	USD	-	-	-	0,539092	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP*	USD	-	-	-	0,777060	-	-	-	-	-	-	-	-
ED	USD	-	-	-	0,624543	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,670193	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Bond													
AD	EUR	-	-	-	0,032759	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	EUR	-	-	-	0,068243	-	-	-	-	-	-	-	-

* Die in der Erläuterung angegebenen Dividendensätze sind in der Währung des Teilfonds unter Verwendung des maßgeblichen Wechselkurses am Stichtag der jeweiligen Ausschüttung angegeben.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

14. Dividenden (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Apr. 2020	Mai 2020	Jun. 2020	Jul. 2020	Aug. 2020	Sep. 2020	Okt. 2020	Nov. 2020	Dez. 2020	Jan. 2021	Feb. 2021	Mär. 2021
Euro Credit Bond													
AD	EUR	-	-	-	0,051434	-	-	-	-	-	-	-	-
BD	EUR	-	-	-	0,078608	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	EUR	-	-	-	0,083605	-	-	-	-	-	-	-	-
XD	EUR	-	-	-	0,097502	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Credit Bond Total Return													
AD	EUR	-	-	-	0,052296	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	EUR	-	-	-	0,106696	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro High Yield Bond													
AD	EUR	-	-	-	0,442976	-	-	-	-	-	-	-	-
AM2	EUR	0,011951	0,021214	0,019315	0,019240	0,016164	0,015182	0,016848	0,017621	0,012386	0,011631	0,013041	0,013381
BD	EUR	-	-	-	0,268665	-	-	-	-	-	-	-	-
ED	EUR	-	-	-	0,441883	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	EUR	-	-	-	0,899892	-	-	-	-	-	-	-	-
S8D	EUR	-	-	-	0,318946	-	-	-	-	-	-	-	-
XD	EUR	-	-	-	0,281757	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQ1	EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,029861
GEM Debt Total Return													
BDH EUR*	USD	-	-	-	0,232789	-	-	-	-	-	-	-	-
L1D	USD	-	-	-	0,332327	-	-	-	-	-	-	-	-
L1DH EUR*	USD	-	-	-	0,239508	-	-	-	-	-	-	-	-
M1D	USD	-	-	-	0,251968	-	-	-	-	-	-	-	-
M1D EUR*	USD	-	-	-	0,238593	-	-	-	-	-	-	-	-
M1DH EUR*	USD	-	-	-	0,212683	-	-	-	-	-	-	-	-
N1DH EUR*	USD	-	-	-	0,263828	-	-	-	-	-	-	-	-
R1DH EUR*	USD	-	-	-	0,151408	-	-	-	-	-	-	-	-
S21DH EUR*	USD	-	-	-	0,271807	-	-	-	-	-	-	-	-
XDH EUR*	USD	-	-	-	0,249003	-	-	-	-	-	-	-	-
ZDH EUR*	USD	-	-	-	0,338686	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Investment Grade Securitized Credit Bond													
ADH EUR*	USD	-	-	-	0,190202	-	-	-	-	-	-	-	-
AM2	USD	0,017329	0,024079	0,021673	0,020115	0,018647	0,016450	0,015285	0,014707	0,014096	0,014367	0,013361	0,013355
AM2 HKD*	USD	0,002215	0,003070	0,002772	0,002574	0,002376	0,002096	0,001949	0,001874	0,001800	0,001833	0,001700	0,001697
AM3H AUD*	USD	0,006864	0,015346	0,014457	0,013818	0,012550	0,010777	0,010031	0,009706	0,008733	0,002949	0,008965	0,009253
AM3H RMB*	USD	0,002161	0,003906	0,004582	0,005093	0,005087	0,005026	0,005126	0,005220	0,005516	0,005054	0,004501	0,005198
AM3H SGD*	USD	0,007949	0,015439	0,014356	0,012655	0,011713	0,009661	0,009033	0,009960	0,009268	0,009796	0,007715	0,009141
BDH EUR*	USD	-	-	-	0,235131	-	-	-	-	-	-	-	-
BDH GBP*	USD	-	-	-	0,272930	-	-	-	-	-	-	-	-
BQ1H GBP*	USD	-	-	0,058975	-	-	0,055100	-	-	-	-	-	-
ZBFIX85H JPY*	USD	1,209826	-	1,230657	-	1,258178	-	1,277393	-	1,277259	-	1,237897	-
ZM1H JPY*	USD	0,124286	0,159867	0,138046	0,147379	0,120963	0,117810	0,121417	0,103299	0,118532	0,128699	0,116491	0,100542
ZQ1	USD	-	-	0,048082	-	-	0,043516	-	-	0,038105	-	-	0,038700
ZQ1H AUD*	USD	-	-	0,031177	-	-	0,030751	-	-	0,027447	-	-	0,029548
ZQ1H CHF*	USD	-	-	0,048395	-	-	0,045724	-	-	0,040595	-	-	0,041755
ZQ1H GBP*	USD	-	-	0,058011	-	-	0,054438	-	-	0,048622	-	-	0,051616
ZQ1H SGD*	USD	-	-	0,033729	-	-	0,031296	-	-	0,027924	-	-	0,028746
ZQ2H EUR*	USD	-	-	0,072003	-	-	0,056567	-	-	0,050976	-	-	0,046226
Global Securitized Credit Bond													
XD	USD	-	-	-	0,078684	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQ1	USD	-	-	0,071029	-	-	0,066602	-	-	0,063671	-	-	0,060566
Global Bond													
AD	USD	-	-	-	0,130645	-	-	-	-	-	-	-	-
AM2 HKD*	USD	0,001116	0,001148	0,001170	0,001386	0,001127	0,001157	0,001140	0,001203	0,001302	0,001191	0,001336	0,001571
PD	USD	-	-	-	0,135063	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,256569	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Bond Total Return													
ZQ1	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,021283
Global Corporate Bond													
BQ1H GBP*	USD	-	-	0,073054	-	-	0,031437	-	-	0,086611	-	-	0,082890
XD	USD	-	-	-	0,141968	-	-	-	-	-	-	-	-
ZBFIX85H JPY*	USD	1,206262	-	1,256467	-	1,314310	-	1,312524	-	1,336539	-	1,287538	-
ZD	USD	-	-	-	0,308981	-	-	-	-	-	-	-	-
ZDH GBP*	USD	-	-	-	0,363100	-	-	-	-	-	-	-	-
ZM1H JPY*	USD	0,132174	0,226104	0,199216	0,232936	0,185431	0,185652	0,212845	0,182824	0,243321	0,183538	0,179667	0,215749
ZQ1	USD	-	-	0,067233	-	-	0,072140	-	-	0,075167	-	-	0,068849

* Die in der Erläuterung angegebenen Dividendensätze sind in der Währung des Teilfonds unter Verwendung des maßgeblichen Wechselkurses am Stichtag der jeweiligen Ausschüttung angegeben.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

14. Dividenden (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Apr. 2020	Mai 2020	Jun. 2020	Jul. 2020	Aug. 2020	Sep. 2020	Okt. 2020	Nov. 2020	Dez. 2020	Jan. 2021	Feb. 2021	Mär. 2021
Global Corporate Fixed Term Bond 2022 (Fortsetzung)													
BM	USD	0,016777	0,024787	0,022322	0,025549	0,021554	0,020325	0,020853	0,021305	0,024989	0,019609	0,017308	0,022104
PM2	USD	0,029583	0,029583	0,029583	0,029583	0,029583	0,029583	0,029583	0,029583	0,029583	0,029583	0,029583	0,029583
PM2 HKD*	USD	0,003817	0,003815	0,003816	0,003817	0,003817	0,003817	0,003817	0,003816	0,003815	0,003816	0,003815	0,003805
PM3H AUD*	USD	0,013913	0,018063	0,019008	0,019762	0,019677	0,019350	0,019591	0,019981	0,019896	0,014132	0,021248	0,020972
PM3H EUR*	USD	0,009603	0,024571	0,025820	0,025177	0,026159	0,026071	0,026243	0,026551	0,026286	0,016836	0,026958	0,026463
PM3H RMB*	USD	0,003825	0,004672	0,005741	0,006491	0,006712	0,006992	0,007292	0,007518	0,007932	0,007422	0,007018	0,007688
PM3H SGD*	USD	0,015961	0,018883	0,019648	0,019161	0,019364	0,018887	0,019241	0,020746	0,020643	0,020962	0,019706	0,020914
Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022 - 1													
AQ2	USD	-	-	0,062086	-	-	0,060175	-	-	0,060412	-	-	0,059115
AQ3H AUD*	USD	-	-	0,038098	-	-	0,037167	-	-	0,037308	-	-	0,039541
AQ3H EUR*	USD	-	-	0,046409	-	-	0,043719	-	-	0,042902	-	-	0,043376
AQ3H SGD*	USD	-	-	0,039014	-	-	0,035016	-	-	0,039732	-	-	0,039962
BQ3H GBP*	USD	-	-	0,077850	-	-	0,076240	-	-	0,079151	-	-	0,083167
Global Emerging Market Multi-Asset Income													
AM2	USD	0,024756	0,029220	0,027693	0,024299	0,028823	0,027425	0,025798	0,027533	0,025710	0,027726	0,028333	0,027978
AM2 HKD*	USD	0,003166	0,003735	0,003542	0,003107	0,003686	0,003507	0,003299	0,003523	0,003287	0,003546	0,003623	0,003570
AM30 AUD*	USD	0,011932	0,018004	0,017775	0,016059	0,019133	0,017821	0,016920	0,018507	0,017017	0,013166	0,020178	0,019638
AM30 EUR*	USD	0,009642	0,025790	0,024950	0,020466	0,026223	0,024463	0,022894	0,025192	0,022428	0,015879	0,025993	0,025210
AM30 GBP*	USD	0,019435	0,033551	0,032077	0,028041	0,035126	0,032301	0,030776	0,033861	0,031166	0,025576	0,036632	0,036028
AM30 RMB*	USD	0,003336	0,004656	0,005367	0,005550	0,006514	0,006565	0,006539	0,007008	0,007241	0,007158	0,006856	0,007382
AM30 SGD*	USD	0,015507	0,021513	0,020985	0,017740	0,021554	0,019917	0,018984	0,021894	0,020198	0,022187	0,021395	0,022352
Managed Solutions - Asia Focused Conservative													
AM2	USD	0,020939	0,022646	0,021615	0,021014	0,020466	0,020458	0,031564	0,021248	0,020026	0,019698	0,018241	0,021332
AM2 HKD*	USD	0,002700	0,002918	0,002787	0,002709	0,002638	0,002637	0,004069	0,002740	0,002581	0,002540	0,002352	0,002744
AM30 RMB*	USD	0,002571	0,003642	0,004565	0,005290	0,005496	0,005792	0,007685	0,006411	0,006778	0,006229	0,005546	0,006793
Managed Solutions - Asia Focused Growth													
AM2	USD	-	-	-	-	-	-	0,025347	0,014725	0,015136	0,014613	0,018466	0,020561
Managed Solutions - Asia Focused Income													
AM2	USD	0,028049	0,032019	0,031563	0,030903	0,027075	0,029947	0,033110	0,031768	0,031277	0,029926	0,031084	0,032162
AM2 HKD*	USD	0,003613	0,004122	0,004065	0,003979	0,003487	0,003856	0,004264	0,004093	0,004027	0,003854	0,004003	0,004133
AM30 AUD*	USD	0,011786	0,017515	0,018097	0,018362	0,015787	0,017312	0,019536	0,019056	0,018562	0,011872	0,019643	0,020134
AM30 EUR*	USD	0,008365	0,024405	0,025072	0,023712	0,020264	0,023111	0,026673	0,025518	0,024367	0,013365	0,024599	0,025270
AM30 RMB*	USD	0,003384	0,004652	0,005559	0,006220	0,006018	0,006694	0,007380	0,007429	0,007914	0,007275	0,007011	0,007880
AM30 SGD*	USD	0,013885	0,018853	0,019264	0,018356	0,015919	0,017347	0,019825	0,020357	0,019861	0,019227	0,018728	0,020703
US Income Focused													
AM2	USD	0,036066	0,043528	0,042194	0,040674	0,039155	0,039030	0,037698	0,036483	0,035283	0,034795	0,035896	0,034082
AM2 HKD*	USD	0,004641	0,005601	0,005430	0,005234	0,005038	0,005022	0,004850	0,004696	0,004539	0,004478	0,004618	0,004376
AM3H AUD*	USD	0,019134	0,027455	0,027642	0,027685	0,026578	0,025935	0,025347	0,025054	0,024170	0,018235	0,026120	0,024222
AM3H CAD*	USD	0,022959	0,030733	0,030093	0,029191	0,028819	0,028498	0,027509	0,026855	0,026398	0,021974	0,027591	0,026595
AM3H EUR*	USD	0,021381	0,041309	0,041038	0,039402	0,038285	0,037692	0,036694	0,035743	0,033752	0,023695	0,034926	0,031924
AM3H GBP*	USD	0,033127	0,051098	0,049814	0,049083	0,048760	0,047132	0,046230	0,045833	0,043971	0,034765	0,047280	0,044395
AM3H RMB*	USD	0,004826	0,006553	0,007333	0,007835	0,007910	0,008222	0,008269	0,008254	0,008692	0,008173	0,007967	0,008354

* Die in der Erläuterung angegebenen Dividendensätze sind in der Währung des Teilfonds unter Verwendung des maßgeblichen Wechselkurses am Stichtag der jeweiligen Ausschüttung angegeben.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

15. Sonstige Erträge

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

Während des Geschäftsjahres ging keiner der Teilfonds Wertpapierleihgeschäfte ein.

16. Transaktionen mit verbundenen Personen und Ausgleichsprovisionen eines jeden Teilfonds

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

(a) Bankkonten und Einlagen bei verbundenen Parteien

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

(b) Anlagentransaktionen mit verbundenen Parteien

Beim Kauf und Verkauf von Anlagen verwenden die Teilfonds die Dienste von Mitgliedern der HSBC-Gruppe. Einzelheiten solcher während des zum 31. März 2021 endenden Geschäftsjahres getätigter Transaktionen sind weiter unten dargestellt.

Teilfonds	Währung	Gesamtwert solcher Transaktionen für das Geschäftsjahr	Prozentsatz des Wertes solcher Transaktionen zu den gesamten Transaktionen für das Geschäftsjahr	Gezahlte Provisionen während des Geschäftsjahres	Mittlerer Provisionsatz
Asia ex Japan Equity	USD	38.516.552	2,78 %	4.620	0,01 %
Asia ex Japan Equity Smaller Companies	USD	26.397.057	1,70 %	42.816	0,16 %
Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend	USD	6.019.697	1,23 %	3.737	0,06 %
BRIC Equity	USD	8.169.576	1,12 %	4.583	0,06 %
BRIC Markets Equity	USD	970.417	0,30 %	679	0,07 %
Economic Scale GEM Equity	USD	28.944.569	8,46 %	14.508	0,05 %
Economic Scale Global Equity	USD	8.665.820	6,31 %	173	0,00 %
Emerging Wealth	USD	89.179	1,49 %	22	0,02 %
Euroland Equity	EUR	145.319.833	26,88 %	1.020	0,00 %
Euroland Equity Smaller Companies	EUR	5.205.538	2,18 %	2.104	0,04 %
Euroland Growth	EUR	94.291.989	18,82 %	4.504	0,00 %
Frontier Markets	USD	234.131	0,06 %	1.756	0,75 %
GEM Equity Volatility Focused	USD	6.149.819	53,37 %	2.663	0,04 %
Global Emerging Markets Equity	USD	55.996.283	4,96 %	7.296	0,01 %
Global Equity Climate Change	USD	16.155.810	4,99 %	5.861	0,04 %
Global Equity Dividend	USD	5.005.830	9,49 %	143	0,00 %
Global Equity Volatility Focused	USD	44.271.614	12,01 %	798	0,00 %
Global Lower Carbon Equity	USD	56.575.587	13,55 %	2.811	0,00 %
Brazil Equity	USD	3.073.430	0,36 %	768	0,02 %
China A-Shares Equity	USD	60.468.958	27,46 %	6.789	0,01 %
Chinese Equity	USD	178.375.796	5,90 %	37.124	0,02 %
Economic Scale Japan Equity	JPY	5.713.469.438	22,31 %	790.784	0,01 %
Economic Scale US Equity	USD	50.646.228	4,73 %	779	0,00 %
Hong Kong Equity	USD	15.455.296	6,73 %	5.780	0,04 %

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

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

(b) Anlagetransaktionen mit verbundenen Parteien (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Gesamtwert solcher Transaktionen für das Geschäftsjahr	Prozentsatz des Wertes solcher Transaktionen zu den gesamten Transaktionen für das Geschäftsjahr	Gezahlte Provisionen während des Geschäftsjahres	Mittlerer Provisionssatz
Indian Equity	USD	676.680	0,06 %	1.353	0,20 %
Mexico Equity	USD	608.343	0,89 %	487	0,08 %
Thai Equity	USD	5.055.182	11,73 %	1.223	0,02 %
Turkey Equity	EUR	3.347.602	2,51 %	-	0,00 %
Asia Bond	USD	233.465.922	15,79 %	441	0,00 %
Asian Currencies Bond	USD	12.614.641	16,09 %	-	0,00 %
Asia High Yield Bond	USD	639.024.643	11,90 %	1.799	0,00 %
Euro Bond	EUR	64.864.458	23,47 %	323	0,00 %
Euro Credit Bond	EUR	911.712.423	19,98 %	1.930	0,00 %
Euro Credit Bond Total Return	EUR	616.335.200	25,64 %	1.590	0,00 %
Euro High Yield Bond	EUR	268.914.779	13,26 %	-	0,00 %
Global Investment Grade Securitised Credit Bond	USD	7.854.318	0,47 %	-	0,00 %
Global Bond	USD	90.225.467	15,05 %	-	0,00 %
Global Bond Total Return	USD	196.499.352	19,38 %	-	0,00 %
Global Corporate Bond	USD	279.319.119	2,79 %	-	0,00 %
Global Government Bond	USD	1.593.834.647	23,11 %	-	0,00 %
Global High Income Bond	USD	21.249.725	0,25 %	-	0,00 %
Global High Yield Bond	USD	7.984.625	0,16 %	-	0,00 %
Global Inflation Linked Bond	USD	47.431.884	3,26 %	-	0,00 %
Global Lower Carbon Bond	USD	53.479.987	6,06 %	-	0,00 %
Global Short Duration Bond	USD	1.085.038.121	15,49 %	-	0,00 %
India Fixed Income	USD	143.374.610	10,09 %	-	0,00 %
RMB Fixed Income	USD	96.335.952	12,44 %	-	0,00 %
Singapore Dollar Income Bond	SGD	55.489.409	12,81 %	-	0,00 %
China Multi Asset Income	USD	5.617.134	6,03 %	708	0,01 %
Euro Convertible Bond EUR	EUR	1.046.793	9,07 %	-	0,00 %
Global Emerging Market Multi-Asset Income	USD	39.811.078	5,90 %	10.462	0,03 %
Managed Solutions - Asia Focused Conservative	USD	71.999.224	35,71 %	-	0,00 %
Managed Solutions - Asia Focused Growth	USD	21.077.182	13,39 %	1.022	0,00 %
Managed Solutions - Asia Focused Income	USD	177.929.324	12,49 %	4.186	0,00 %
Multi-Asset Style Factors	EUR	49.976.692.026	73,32 %	224.212	0,00 %
Multi-Strategy Target Return	EUR	636.704.418	67,94 %	3.828	0,00 %
US Income Focused	USD	71.932.846	5,94 %	1.727	0,00 %

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

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

17. Liste der Veränderungen des Portfolios

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

18. Antiverwässerungsmechanismen

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

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

Bei einer Preisanpassung erfolgt eine Anpassung des Nettoinventarwerts je Anteil, bei einem Antiverwässerungsmechanismus erfolgt keine Anpassung des Nettoinventarwerts je Anteil

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

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

Am 20. März 2020 erließ die luxemburgische Regulierungsbehörde CSSF eine Leitlinie, nach der aufgrund der COVID-19-Krise Swing-Faktoren über 2 % zulässig wären, um den Schutz bestehender Anleger weiterhin aufrechtzuerhalten. Im Anschluss daran wurde bis zum 14. Mai 2020 für zwei HGIF-Teilfonds (Global High Yield Securitised Credit Bond mit 4,70 % und Global Securitised Credit Bond mit 3,30 %) ein Swing-Faktor von über 2 % angewendet.

Antiverwässerungsgebühr

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

Die Antiverwässerungsgebühr besteht aus drei Hauptkomponenten:

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

Diese Komponenten können bei jedem Teilfonds unterschiedlich sein.

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

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

Bis zum Erreichen des Grenzwerts wird keine Verwässerungsgebühr erhoben und die Transaktionskosten werden vom Teilfonds getragen. Dies wird für bestehende Anteilinhaber eine Verwässerung (Verringerung des Nettoinventarwerts je Anteil) zur Folge haben.

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

18. Antiverwässerungsmechanismen (Fortsetzung)

Preisanpassung

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

Der Preisanpassungsmechanismus besteht aus drei Hauptkomponenten:

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

Diese Komponenten können bei jedem Teilfonds unterschiedlich sein.

Die Gesellschaft verwendet eine teilweise Swing-Price-Anpassung, d. h., die Preisanpassung wird ausgelöst, wenn die Differenz zwischen Zeichnungen und Rücknahmen, als Prozentsatz des NIW des Teilfonds ausgedrückt, an einem Handelstag den Grenzwert überschreitet. Der Nettoinventarwert des Teilfonds wird unter Anwendung der Anpassungssätze (Kaufanpassungssatz für Nettozeichnungen oder Verkaufsanpassungssatz für Nettorücknahmen) nach oben oder nach unten angepasst.

Die Anpassung des Nettoinventarwerts pro Anteil findet auf jede Anteilsklasse eines spezifischen Teilfonds und an jedem bestimmten Handelstag Anwendung. Die Preisanpassung wird auf die Kapitalaktivität auf der Ebene eines Teilfonds angewendet und berücksichtigt daher nicht die spezifischen Umstände jeder einzelnen Transaktion eines Anlegers.

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

Bei normalen Marktbedingungen beträgt diese Anpassung höchstens 2 %. Bei außergewöhnlichen Marktbedingungen, wie z. B. in Phasen hoher Volatilität, verminderter Anlagenliquidität und Marktspannungen, kann sie jedoch deutlich höher sein. Die aktuellen Anpassungssätze der einzelnen Teilfonds finden Sie auf der Website von HSBC Global Asset Management im Fund Centre unter www.assetmanagement.hsbc.com.

Die Preisanpassungssätze werden mindestens vierteljährlich vom zuständigen Anlageverwaltungsteam überprüft und mit dem lokalen Risiko-Team abgestimmt. Die Sätze für den Swing-Schwellenwert werden mindestens einmal jährlich überprüft. Empfehlungen zur Anpassung der Preisanpassungssätze und -schwellenwerte werden durch den jeweiligen Preis-/Bewertungsausschuss ausgesprochen und der Verwaltungsgesellschaft zur Erörterung und Überprüfung vorgelegt. Falls der Vorschlag angenommen wird, setzt die Verwaltungsgesellschaft die Änderungen bei nächster Gelegenheit um. Änderungen der Swing-Schwellenwerte müssen vor der Umsetzung zusätzlich vom Verwaltungsrat genehmigt werden.

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

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

Eine Liste der Teilfonds, die während des Geschäftsjahres den Preisanpassungsmechanismus angewendet haben (unabhängig von einer Anpassung des Nettoinventarwerts), finden Sie unter https://www.assetmanagement.hsbc.com/gam/attachments/updated-static-funds/hgif_pricing_adjustment.pdf.

In der nachstehenden Tabelle ist der Nettoinventarwert je Anteil in der Referenzwährung jedes Fonds vor der Preisanpassung (der „NIW ohne Swing-Korrektur je Anteil“) und der Nettoinventarwert je Anteil in der Referenzwährung jedes Fonds nach der Preisanpassung (der „NIW mit Swing-Korrektur je Anteil“) für Teilfonds angegeben, die am 31. März 2021 einer Preisanpassung unterlagen.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

18. Antiverwässerungsmechanismen (Fortsetzung)

Teilfonds		NIW je Anteil ohne Swing-Korrektur*	NIW je Anteil mit Swing-Korrektur
China Consumer Opportunities	AC	23,58	23,53
	AC HKD	3,02	3,02
	AD	16,12	16,09
	EC	15,29	15,26
	IC EUR	21,13	21,09
	S5C	16,63	16,59
Economic Scale Global Equity	AC	50,15	50,08
	AD	45,29	45,23
	EC	47,79	47,73
	IC	54,95	54,88
	ZC	60,82	60,74
	ZD	49,10	49,04
Emerging Wealth	AC	15,40	15,38
	AD	14,69	14,67
Frontier Markets	AC	108,74	110,32
	AC EUR	20,65	20,95
	AD	101,50	102,97
	AD EUR	14,88	15,09
	BC	12,48	12,66
	BC GBP	22,21	22,53
	EC	14,25	14,46
	EC EUR	16,12	16,35
	IC	162,82	165,18
	IC EUR	20,02	20,31
	IC GBP	24,75	25,11
	ID	142,34	144,41
	XC	12,99	13,18
	XD	12,01	12,19
	ZC	6,38	6,47
ZD	18,13	18,39	
Global Equity Dividend	AC	15,60	15,58
	AC EUR	16,32	16,30
	AM2	13,09	13,07
	AM2 HKD	1,69	1,69
	AQ2	13,04	13,02
	EQ2	12,67	12,65
	XC	16,56	16,54
	ZBFIX8.5 JPY	100,89	100,76
ZM2	12,89	12,88	

* Alle Preise ohne Swing-Korrektur des NIW je Anteil sind in der Währung des betreffenden Teilfonds ausgewiesen.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

18. Antiverwässerungsmechanismen (Fortsetzung)

Teilfonds		NIW je Anteil ohne Swing-Korrektur*	NIW je Anteil mit Swing-Korrektur
Turkey Equity	AC	18,26	18,13
	AC GBP	11,56	11,48
	AD	13,03	12,93
	AD GBP	11,03	10,95
	BC	8,29	8,23
	BC GBP	9,00	8,94
	BD	7,52	7,46
	BD GBP	10,01	9,94
	EC	17,06	16,93
	IC	20,69	20,54
Asia High Yield Bond	AC	11,02	11,07
	AM	10,15	10,19
	AM2	10,83	10,88
	AM3H AUD	8,24	8,28
	AM3 HKD	1,30	1,31
	AM3H SGD	7,49	7,52
	BC	10,59	10,63
	BD	9,91	9,95
	BDH EUR	11,64	11,69
	IC	11,13	11,17
	IM2	9,84	9,88
	PCH SGD	8,46	8,50
	PM2	10,83	10,87
	PM3H AUD	8,24	8,27
	PM3H EUR	12,74	12,79
	PM3H SGD	8,05	8,08
	XC	11,15	11,19
	XCH CHF	10,51	10,55
	XCH EUR	11,68	11,73
	XD	11,15	11,20
	ZBFIX8.5H JPY	89,77	90,13
	ZC	10,66	10,70
	ZCH EUR	11,75	11,80
	ZQ1	10,22	10,26
	ZQ1H AUD	7,64	7,67
	ZQ1H CHF	10,61	10,65
ZQ1H EUR	11,80	11,85	
ZQ1H GBP	13,93	13,99	
ZQ1H JPY	91,24	91,61	
ZQ1H SGD	7,51	7,54	

* Alle Preise ohne Swing-Korrektur des NIW je Anteil sind in der Währung des betreffenden Teilfonds ausgewiesen.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

18. Antiverwässerungsmechanismen (Fortsetzung)

Teilfonds		NIW je Anteil ohne Swing-Korrektur*	NIW je Anteil mit Swing-Korrektur
Global Inflation Linked Bond	AC	151,07	150,95
	ACH EUR	157,24	157,11
	AD	12,06	12,06
	EC	146,69	146,57
	ECH EUR	13,47	13,46
	IC	157,70	157,57
	ICH EUR	164,85	164,72
	PCH EUR	12,64	12,63
	S17C	11,93	11,92
	YC	11,70	11,69
	YCH EUR	12,50	12,49
	ZC	11,56	11,55
	ZCH EUR	12,80	12,79
	ZQ1	11,23	11,22
	ZQ1H CHF	10,76	10,76
	ZQ1H EUR	12,04	12,03
	ZQ1H GBP	14,62	14,60
ZQ1H SGD	8,09	8,09	
India Fixed Income	AC	13,71	13,70
	AC EUR	16,92	16,90
	AC SGD	8,85	8,84
	AD	9,12	9,11
	AM2	8,33	8,32
	AM2 HKD	1,26	1,26
	AM30 AUD	7,51	7,50
	AM30 EUR	11,58	11,57
	AM30 RMB	1,51	1,51
	AM30 SGD	6,17	6,16
	BC	13,16	13,15
	BC EUR	13,44	13,42
	BD	10,45	10,44
	BD GBP	15,60	15,58
	EC	12,74	12,72
	IC	14,50	14,48
	IC CHF	13,18	13,17
	IC EUR	17,60	17,58
	IC GBP	14,43	14,42
	ID	9,99	9,98
	ID EUR	11,14	11,13
ID GBP	12,14	12,13	
IM2	9,12	9,11	

* Alle Preise ohne Swing-Korrektur des NIW je Anteil sind in der Währung des betreffenden Teilfonds ausgewiesen.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

18. Antiverwässerungsmechanismen (Fortsetzung)

Teilfonds		NIW je Anteil ohne Swing-Korrektur*	NIW je Anteil mit Swing-Korrektur
India Fixed Income (Fortsetzung)	XC	11,96	11,94
	XCO EUR	13,97	13,96
	XD	9,96	9,95
	XDO GBP	13,78	13,76
	XM2	8,86	8,85
	ZD	10,50	10,49
US High Yield Bond	AC	11,74	11,71
	AM2	10,24	10,22
	AM2 HKD	1,30	1,30
	AM3H AUD	7,73	7,72
	AM3H RMB	1,56	1,56
	AQ1	10,19	10,17
	IC	11,92	11,90
	IQ1	10,35	10,33
	XC	11,94	11,91
	XQ1	10,37	10,35
	ZC	12,07	12,05
	ZD	11,16	11,14
	ZQ1	10,48	10,45
Global Corporate Fixed Term Bond 2022	AC	10,31	10,30
	AM2	9,72	9,71
	AQ2	9,71	9,70
	AQ3H AUD	7,36	7,36
	AQ3H SGD	7,21	7,20
	BM	9,90	9,89
	PC	10,35	10,34
	PCH SGD	7,62	7,62
	PM2	9,72	9,71
	PM2 HKD	1,24	1,24
	PM3H AUD	7,38	7,37
	PM3H EUR	11,41	11,40
	PM3H RMB	1,48	1,48
	PM3H SGD	7,22	7,22

* Alle Preise ohne Swing-Korrektur des NIW je Anteil sind in der Währung des betreffenden Teilfonds ausgewiesen.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2021 (Fortsetzung)

18. Antiverwässerungsmechanismen (Fortsetzung)

Teilfonds	NIW je Anteil ohne Swing-Korrektur*	NIW je Anteil mit Swing-Korrektur

* Alle Preise ohne Swing-Korrektur des NIW je Anteil sind in der Währung des betreffenden Teilfonds ausgewiesen.

19. Gesamtkostenquote

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

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

*SFAMA (Swiss Funds & Asset Management Association) und AMP (Asset Management Platform) fusionierten im 4. Quartal 2020 zu AMAS (Asset Management Association Switzerland).

20. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die folgenden Teilfonds werden im 2. Quartal 2021 aufgelegt:

- ▶ Global Equity Sustainable Healthcare
- ▶ Ultra Short Duration Bond
- ▶ Global High Yield ESG Bond
- ▶ Global ESG Corporate Bond

Folgende Teilfonds werden geschlossen:

- ▶ Economic Scale Global Equity am 15. April 2021
- ▶ Emerging Wealth am 10. Mai 2021
- ▶ China Consumer Opportunities am 25. Mai 2021

Die Bezeichnungen der folgenden Teilfonds werden am 19. April 2021 geändert:

Alter Name	Neuer Name	Datum des Inkrafttretens
Euroland Equity	Euroland Value	19.04.2021
European Equity	European Value	19.04.2021

Auswirkungen des Coronavirus (COVID-19)

Der Verwaltungsrat überwacht die Situation fortwährend und erhält regelmäßig aktualisierte Informationen von der Verwaltungsgesellschaft. Zum 13. Juli 2021 haben unseres Wissens nach die Auswirkungen von COVID-19 weder die Fähigkeit des Anlageverwalters beeinträchtigt, die Anlagestrategie der Teilfonds der Gesellschaft zu verfolgen, noch gab es erhebliche Rückgaben oder Unterbrechungen bei den wichtigen, von der Gesellschaft bestellten Dienstleistern.

Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz vertriebene Teilfonds – Information für Schweizer Anleger

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2020	2019	2018
Asia ex Japan Equity	AC	USD	26,94 %	23,04 %	(16,65) %
	AC EUR	EUR	16,45 %	25,31 %	(12,46) %
	ACO EUR	EUR	24,42 %	19,30 %	(19,34) %
	AD	USD	26,93 %	23,04 %	(16,65) %
	ADO EUR	EUR	24,40 %	19,30 %	(19,34) %
	BC	USD	27,90 %	23,97 %	(15,77) %
	BC EUR	EUR	17,33 %	26,25 %	(9,76) %
	BCO EUR	EUR	25,45 %	20,20 %	(18,04) %
	BD	USD	27,87 %	23,96 %	(8,75) %
	BD GBP	GBP	23,92 %	19,18 %	(10,80) %
	EC	USD	26,31 %	22,43 %	(17,07) %
	ED	USD	26,31 %	22,43 %	(17,07) %
	IC	USD	28,02 %	24,09 %	(15,94) %
	ID	USD	27,99 %	24,08 %	(15,93) %
	J1C	USD	28,21 %	24,27 %	(15,81) %
	XC	USD	28,18 %	24,25 %	(15,44) %
ZC	USD	29,06 %	25,11 %	(15,27) %	
ZD	USD	29,03 %	25,10 %	(15,25) %	
Asia ex Japan Equity Smaller Companies	AC	USD	31,90 %	3,57 %	(24,28) %
	AC EUR	EUR	21,00 %	5,47 %	(20,46) %
	AD	USD	31,89 %	3,56 %	(24,28) %
	AD HKD	HKD	31,25 %	3,07 %	(24,14) %
	BC	USD	32,90 %	4,35 %	(23,71) %
	BC EUR	EUR	21,91 %	6,27 %	(19,85) %
	BC GBP	GBP	28,79 %	0,32 %	(18,96) %
	BD	USD	32,87 %	4,32 %	(23,70) %
	BD GBP	GBP	28,78 %	0,31 %	(18,96) %
	EC	USD	31,24 %	3,05 %	(24,66) %
	IC	USD	33,02 %	4,45 %	(23,63) %
	IC EUR	EUR	22,03 %	6,37 %	(19,78) %
	ID	USD	33,01 %	4,43 %	(23,62) %
	J1C	USD	33,23 %	4,61 %	(23,52) %
	XC	USD	33,16 %	4,58 %	(23,51) %
	XC EUR	EUR	22,16 %	6,51 %	(19,66) %
XD	USD	33,54 %	4,57 %	(23,51) %	
ZC	USD	34,07 %	0,10 %	(23,01) %	
Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend	AC	USD	12,19%	20,52 %	(11,91) %
	AM2	USD	12,19%	20,52 %	(11,91) %
	AM2 HKD	HKD	11,64%	19,95 %	(11,78) %
	AM30 RMB	RMB	13,41%	20,41 %	(13,73) %
	AS	USD	12,20%	20,52 %	(11,90) %
	BC EUR*	EUR	0,75%	-	-
	BD EUR*	EUR	8,95%	-	-
	BS GBP	GBP	9,55%	16,75 %	(5,71) %
	EC	USD	11,63%	19,93 %	(12,35) %
	IC	USD	13,15%	21,55 %	(11,15) %
	IC EUR	EUR	3,80%	23,79 %	(6,67) %
	S9S	USD	13,55%	21,97 %	(10,83) %
	XC	USD	13,27%	9,27 %	-
	XD*	USD	27,99%	-	-
	XDEUR*	EUR	0,76%	-	-
ZS	USD	14,06%	22,52 %	(10,44) %	

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

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

Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz vertriebene Teilfonds – Information für Schweizer Anleger (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2020	2019	2018
BRIC Equity	AC	USD	1,91 %	28,34 %	(7,30) %
	AC GBP	GBP	(1,81) %	24,14 %	(1,79) %
	AC HKD	HKD	1,44 %	27,64 %	(7,13) %
	AD	USD	1,90 %	28,35 %	(7,28) %
	AD GBP	GBP	(1,81) %	24,15 %	(1,78) %
	BC GBP	GBP	(1,06) %	25,07 %	(1,05) %
	BD GBP	GBP	(1,07) %	25,10 %	(1,03) %
	EC	USD	1,40 %	27,69 %	(7,76) %
	IC	USD	2,78 %	29,44 %	(6,51) %
	IC EUR	EUR	(6,39) %	32,11 %	(2,39) %
	J1C	USD	2,93 %	29,63 %	(6,37) %
	L1C	USD	3,05 %	29,80 %	(6,27) %
	M1C	USD	2,42 %	28,98 %	(6,83) %
	M2C	USD	2,42 %	28,98 %	(6,83) %
M2D	USD	2,41 %	28,99 %	(6,82) %	
BRIC Markets Equity	AC	USD	1,95 %	28,75 %	(7,75) %
	AD	USD	1,94 %	28,77 %	(7,74) %
	BD	USD	2,71 %	29,74 %	(7,04) %
	EC	USD	1,44 %	28,11 %	(8,22) %
	IC	USD	2,82 %	29,85 %	(6,97) %
	J1C	USD	2,98 %	30,06 %	(6,83) %
China Consumer Opportunities	AC	USD	12,20 %	30,74 %	(16,18) %
	AC HKD	HKD	11,70 %	30,02 %	(16,02) %
	AD	USD	12,20 %	30,74 %	(16,18) %
	EC	USD	11,64 %	30,08 %	(16,60) %
	IC EUR	EUR	3,07 %	34,58 %	(11,74) %
	S5C	USD	13,55 %	32,33 %	(15,17) %
Emerging Wealth	AC	USD	13,02 %	30,37 %	(14,49) %
	AD	USD	13,02 %	30,37 %	(14,48) %
Euroland Equity	AC	EUR	(7,04) %	21,34 %	(18,66) %
	AD	EUR	(7,02) %	21,34 %	(18,65) %
	ADH USD	USD	(5,46) %	24,76 %	(16,56) %
	BC	EUR	(6,33) %	22,23 %	(14,76) %
	BD	EUR	(6,31) %	22,25 %	(14,40) %
	EC	EUR	(7,50) %	20,73 %	(19,07) %
	ED	EUR	(7,49) %	20,73 %	(19,06) %
	IC	EUR	(6,24) %	22,37 %	(17,96) %
	ID	EUR	(6,22) %	22,37 %	(17,94) %
	XC	EUR	(5,97) %	22,72 %	(17,72) %
	ZC	EUR	(5,41) %	23,47 %	(17,28) %
	ZD	EUR	(5,40) %	23,46 %	(17,25) %

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

Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz vertriebene Teilfonds – Information für Schweizer Anleger (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2020	2019	2018
Euroland Equity Smaller Companies	AC	EUR	(9,05) %	29,93 %	(20,59) %
	ACH USD	USD	(7,49) %	33,60 %	(18,55) %
	AD	EUR	(9,04) %	29,93 %	(20,59) %
	BC	EUR	(8,36) %	30,91 %	(19,98) %
	EC	EUR	(9,50) %	29,28 %	(20,99) %
	IC	EUR	(8,27) %	31,04 %	(19,90) %
	ID	EUR	(8,26) %	31,04 %	(19,90) %
	ZC	EUR	(8,11) %	31,35 %	(19,76) %
	ZC	EUR	(7,46) %	32,20 %	(19,24) %
Euroland Growth	AC	EUR	2,67 %	31,08 %	(15,05) %
	BC*	EUR	7,40 %	-	-
	EC	EUR	2,16 %	30,44 %	(15,47) %
	IC	EUR	3,55 %	32,20 %	(14,32) %
	M1C	EUR	2,93 %	31,41 %	(14,83) %
	M1D	EUR	2,92 %	31,42 %	(14,83) %
	XC*	EUR	2,30 %	-	-
	ZC	EUR	4,45 %	33,35 %	(13,62) %
European Equity	AC	EUR	(7,51) %	20,85 %	(17,10) %
	AD	EUR	(7,50) %	20,85 %	(17,07) %
	EC	EUR	(7,97) %	20,25 %	(17,51) %
	ED	EUR	(7,96) %	20,25 %	(17,49) %
	IC	EUR	(6,72) %	21,88 %	(16,38) %
	ID	EUR	(6,69) %	21,87 %	(16,35) %
	PD	EUR	(7,03) %	21,45 %	(16,65) %
	ZC	EUR	(6,00) %	22,86 %	(17,38) %
	ZD	EUR	(5,96) %	22,87 %	(15,68) %
Frontier Markets	AC	USD	(1,84) %	16,26 %	(19,73) %
	AC EUR	EUR	(10,60) %	18,32 %	(15,96) %
	AD	USD	(1,84) %	16,26 %	(19,73) %
	AD EUR	EUR	(10,60) %	18,33 %	(15,96) %
	BC	USD	(1,35) %	16,84 %	(19,33) %
	BC GBP	GBP	(4,95) %	12,58 %	(14,20) %
	EC	USD	(2,33) %	15,68 %	(20,13) %
	EC EUR	EUR	(11,04) %	17,73 %	(16,38) %
	IC	USD	(1,25) %	16,96 %	(19,25) %
	IC EUR	EUR	(10,06) %	19,04 %	(15,46) %
	IC GBP	GBP	(4,84) %	12,69 %	(14,12) %
	ID	USD	(1,25) %	16,96 %	(19,25) %
	XC	USD	(0,91) %	17,38 %	(18,97) %
	XD	USD	(0,90) %	17,37 %	(18,96) %
	ZD	USD	0,01 %	18,52 %	(18,20) %

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

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

Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz vertriebene Teilfonds – Information für Schweizer Anleger (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2020	2019	2018
Global Emerging Markets Equity	AC	USD	24,44 %	21,93 %	(17,42) %
	AC EUR	EUR	13,34 %	24,44 %	(13,78) %
	AC GBP	GBP	19,91 %	17,94 %	(12,51) %
	AD	USD	24,43 %	21,93 %	(17,41) %
	AD GBP	GBP	19,89 %	17,94 %	(12,50) %
	BC	USD	25,38 %	22,85 %	(11,06) %
	BC GBP	GBP	20,82 %	18,83 %	(11,85) %
	BD GBP	GBP	20,77 %	18,83 %	(11,83) %
	EC	USD	23,83 %	21,31 %	(17,83) %
	ED	USD	23,83 %	21,32 %	(17,83) %
	IC	USD	25,51 %	22,97 %	(16,71) %
	PC	USD	25,07 %	22,54 %	(17,00) %
	PD	USD	25,04 %	22,54 %	(16,99) %
	S1D	USD	25,73 %	23,20 %	(16,52) %
	XC	USD	25,70 %	23,15 %	(16,59) %
ZD	USD	26,52 %	24,04 %	(16,02) %	
Global Equity Climate Change	AC	USD	41,23 %	29,77 %	(13,24) %
	AD	USD	41,23 %	29,77 %	(13,24) %
	EC	USD	40,53 %	29,12 %	(13,68) %
	IC*	USD	10,28 %	-	-
	ZQ1	USD	43,50 %	31,87 %	(6,30) %
Global Equity Dividend	AC	USD	15,36 %	26,60 %	(13,03) %
	AC EUR	EUR	5,08 %	29,23 %	(6,65) %
	AM2	USD	15,40 %	26,59 %	(13,04) %
	AM2 HKD	HKD	14,89 %	25,90 %	(12,88) %
	AQ2	USD	15,37 %	26,59 %	(13,04) %
	EQ2	USD	14,81 %	25,96 %	(13,48) %
	XC	USD	16,58 %	27,95 %	(12,10) %
	ZBFIX8.5 JPY*	JPY	6,92 %	-	-
	ZM2	USD	17,26 %	28,65 %	(11,50) %
Global Equity Volatility Focused	AC	USD	11,60 %	26,02 %	(9,61) %
	AC EUR	EUR	1,65 %	28,61 %	(5,63) %
	ACO AUD	AUD	8,14 %	24,43 %	(10,40) %
	ACO EUR	EUR	9,21 %	22,19 %	(12,34) %
	ACO SGD	SGD	10,11 %	24,93 %	(10,57) %
	AM2	USD	11,63 %	26,01 %	(9,62) %
	AM2 HKD	HKD	11,14 %	25,31 %	(9,46) %
	AM30 AUD	AUD	8,10 %	24,44 %	(10,42) %
	AM30 CAD	CAD	9,55 %	24,83 %	(10,72) %
	AM30 EUR	EUR	9,23 %	22,20 %	(12,37) %
	AM30 RMB	RMB	12,68 %	26,00 %	(8,56) %
	AM30 SGD	SGD	10,15 %	24,92 %	(10,59) %
	BC	USD	12,45 %	26,96 %	(8,92) %
	BC GBP	GBP	8,35 %	22,81 %	(3,51) %
	EC	USD	11,05 %	25,39 %	(10,06) %
	ECO EUR	EUR	7,47 %	27,96 %	(12,79) %

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

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

Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz vertriebene Teilfonds – Information für Schweizer Anleger (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2020	2019	2018
Global Lower Carbon Equity	AC	USD	13,92 %	24,58 %	(11,72) %
	AC EUR	EUR	3,76 %	27,15 %	(6,08) %
	AD	USD	13,92 %	24,59 %	(11,71) %
	AD HKD	HKD	13,41 %	23,90 %	(10,07) %
	BC*	USD	47,89 %	-	-
	BC GBP*	GBP	8,12 %	-	-
	ID	USD	14,50 %	25,68 %	-
	XC	USD	14,61 %	25,33 %	(11,19) %
	ZC*	USD	22,68 %	-	-
ZQ1	USD	14,95 %	25,69 %	(7,90) %	
Global Real Estate Equity	AC	USD	(9,53) %	17,27 %	(5,34) %
	AC EUR	EUR	(17,60) %	19,70 %	(1,14) %
	AD	USD	(9,51) %	17,27 %	(5,30) %
	AM30 SGD	SGD	(10,96) %	16,29 %	(6,24) %
	BQ1*	USD	14,67 %	-	-
	ID	USD	(8,68) %	18,35 %	(4,45) %
	ZBFIX8.5 JPY*	JPY	(16,46) %	-	-
	ZC	USD	(7,89) %	19,41 %	(3,64) %
	ZD	USD	(7,86) %	19,41 %	(3,63) %
	ZM2	USD	(7,88) %	19,35 %	0,13 %
	ZQ1	USD	(7,88) %	19,40 %	(3,66) %
Brazil Equity	AC	USD	(25,95) %	24,88 %	(2,33) %
	AC EUR	EUR	(32,55) %	27,45 %	1,96 %
	AC GBP	GBP	(28,64) %	20,79 %	3,48 %
	AD	USD	(25,94) %	24,89 %	(2,32) %
	AD GBP	GBP	(28,63) %	20,81 %	3,47 %
	AD HKD	HKD	(26,29) %	24,20 %	(2,15) %
	BC	USD	(25,29) %	25,98 %	(1,48) %
	BC GBP	GBP	(28,02) %	21,87 %	4,38 %
	BD	USD	(25,28) %	25,99 %	(1,45) %
	BD GBP	GBP	(28,01) %	21,90 %	4,39 %
	EC	USD	(26,31) %	24,25 %	(2,82) %
	ED	USD	(26,31) %	24,26 %	(2,81) %
	IC	USD	(25,22) %	26,11 %	(1,38) %
	ID	USD	(25,21) %	26,13 %	(1,36) %
	S3D	USD	(24,97) %	26,54 %	(1,03) %
	XC	USD	(25,02) %	11,52 %	-
ZC	USD	(24,49) %	27,33 %	(0,47) %	
China A-Shares Equity	AC	USD	41,22 %	10,28 %	-
	BC	USD	42,27 %	10,51 %	-
	BD	USD	42,25 %	1,30 %	-
	XC	USD	42,55 %	10,54 %	-
	XC EUR	EUR	30,82 %	8,32 %	-
	ZC	USD	43,50 %	10,77 %	-

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

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

Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz vertriebene Teilfonds – Information für Schweizer Anleger (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2020	2019	2018
Chinese Equity	AC	USD	39,16 %	23,02 %	(20,63) %
	AC EUR	EUR	27,68 %	25,28 %	(16,63) %
	AC GBP	GBP	34,89 %	18,27 %	(15,70) %
	AD	USD	39,16 %	23,02 %	(20,63) %
	AD GBP	GBP	34,87 %	18,27 %	(15,70) %
	AD HKD	HKD	38,48 %	22,43 %	(20,51) %
	BC	USD	40,21 %	23,95 %	(20,04) %
	BC GBP	GBP	35,88 %	19,16 %	(15,06) %
	BD	USD	40,19 %	23,94 %	(20,02) %
	BD GBP	GBP	35,88 %	19,16 %	(15,05) %
	EC	USD	38,47 %	22,41 %	(21,03) %
	IC	USD	40,35 %	24,07 %	(19,95) %
	ID	USD	40,34 %	24,06 %	(19,94) %
	XC	USD	40,66 %	24,36 %	(19,77) %
	ZC	USD	41,62 %	25,18 %	(23,76) %
ZD	USD	41,60 %	25,21 %	(19,25) %	
Hong Kong Equity	AC	USD	27,49 %	9,53 %	(16,68) %
	AD	USD	27,47 %	9,53 %	(16,67) %
	AD HKD	HKD	26,85 %	8,99 %	(16,53) %
	BD GBP	GBP	24,46 %	6,10 %	(10,81) %
	EC	USD	26,85 %	8,99 %	(17,10) %
	IC	USD	28,58 %	10,47 %	(15,97) %
	PD	USD	28,09 %	10,07 %	(16,24) %
	ZD	USD	29,52 %	11,34 %	(15,27) %
Indian Equity	AC	USD	7,50 %	6,26 %	(15,12) %
	AC CHF	CHF	(1,87) %	4,38 %	(14,14) %
	AC EUR	EUR	(1,38) %	8,22 %	(10,83) %
	AC GBP	GBP	4,17 %	2,16 %	(9,84) %
	AD	USD	7,49 %	6,26 %	(15,12) %
	AD EUR	EUR	(1,38) %	8,21 %	(10,84) %
	AD GBP	GBP	4,17 %	2,16 %	(9,84) %
	AD HKD	HKD	6,97 %	5,76 %	(14,99) %
	BC	USD	8,30 %	7,06 %	(14,47) %
	BC GBP	GBP	4,96 %	2,93 %	(9,16) %
	BD	USD	8,31 %	7,06 %	(14,48) %
	BD GBP	GBP	4,96 %	2,93 %	(9,16) %
	EC	USD	6,96 %	5,73 %	(15,54) %
	ED	USD	6,96 %	5,73 %	(15,54) %
	IC	USD	8,41 %	7,17 %	(14,39) %
	IC EUR	EUR	(0,53) %	9,14 %	(10,06) %
	ID	USD	8,41 %	7,17 %	(14,39) %
	XD	USD	8,60 %	7,36 %	(14,24) %
	ZC	USD	9,30 %	8,05 %	(13,72) %
ZD	USD	9,37 %	8,10 %	(13,68) %	
Mexico Equity	AC	USD	(4,51) %	8,85 %	(13,25) %
	EC	USD	(4,98) %	8,29 %	(13,67) %
	IC	USD	(3,57) %	9,90 %	(12,39) %
	IC EUR	EUR	(11,53) %	11,93 %	(7,97) %
	JC	USD	(3,31) %	10,21 %	(12,15) %

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

Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz vertriebene Teilfonds – Information für Schweizer Anleger (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2020	2019	2018
Russia Equity	AC	USD	(2,30) %	42,26 %	(4,56) %
	AC EUR	EUR	(11,02) %	45,19 %	(0,36) %
	AC GBP	GBP	(5,86) %	37,60 %	1,13 %
	AD	USD	(2,29) %	42,30 %	(4,54) %
	AD GBP	GBP	(5,86) %	37,66 %	1,13 %
	AD HKD	HKD	(2,73) %	41,52 %	(4,37) %
	BC	USD	(1,44) %	43,50 %	(3,71) %
	BC GBP	GBP	(5,04) %	38,81 %	2,01 %
	EC	USD	(2,80) %	41,54 %	(5,02) %
	IC	USD	(1,35) %	43,64 %	(3,63) %
	ZC	USD	(0,47) %	44,94 %	(2,29) %
Thai Equity	AC	USD	(5,84) %	9,74 %	(7,72) %
	AD	USD	(5,84) %	9,73 %	(7,71) %
	EC	USD	(6,32) %	9,19 %	(8,17) %
	IC	USD	(5,04) %	10,68 %	(6,89) %
Turkey Equity	AC	EUR	(1,31) %	20,31 %	(31,92) %
	AC GBP	GBP	4,25 %	13,58 %	(31,16) %
	AD	EUR	(1,32) %	20,30 %	(31,83) %
	AD GBP	GBP	4,25 %	13,56 %	(31,07) %
	BC	EUR	(0,45) %	21,38 %	(31,32) %
	BC GBP	GBP	5,16 %	14,57 %	(30,55) %
	BD	EUR	(0,45) %	21,34 %	(31,16) %
	BD GBP	GBP	5,18 %	14,57 %	(30,40) %
	EC	EUR	(1,81) %	19,72 %	(32,26) %
	IC	EUR	(0,35) %	21,49 %	(31,25) %
Asia Bond	AC	USD	6,17 %	11,10 %	(1,21) %
	AM3H SGD	SGD	5,70 %	10,33 %	(0,36) %
	BC	USD	6,74 %	11,71 %	(0,68) %
	IC	USD	6,87 %	11,82 %	(0,62) %
	ICH EUR	EUR	5,19 %	8,47 %	1,12 %
	IDH EUR	EUR	5,19 %	8,47 %	(0,25) %
	XC	USD	7,01 %	11,98 %	(0,47) %
	XDH EUR*	EUR	3,76 %	-	-
	ZDH EUR	EUR	5,87 %	9,15 %	(0,29) %
	ZQ1	USD	7,44 %	12,43 %	(0,02) %
	ZQ1HGBP	GBP	6,59 %	0,22 %	-
Asian Currencies Bond	AC	USD	7,61 %	8,92 %	(4,21) %
	AC EUR	EUR	(1,98) %	11,16 %	0,01 %
	AD	USD	7,60 %	8,87 %	(4,20) %
	EC	USD	7,29 %	8,59 %	(4,50) %
	IC*	USD	6,90 %	-	-
	ID EUR	EUR	(1,27) %	11,92 %	0,75 %
	ZD	USD	9,06 %	10,34 %	(2,89) %

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

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

Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz vertriebene Teilfonds – Information für Schweizer Anleger (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2020	2019	2018
Asia High Yield Bond	AC	USD	10,00 %	0,88 %	-
	AM	USD	6,50 %	0,88 %	-
	AM2*	USD	16,57 %	-	-
	AM3H AUD*	AUD	16,25 %	-	-
	AM3 HKD*	HKD	3,39 %	-	-
	AM3H SGD	SGD	9,27 %	0,83 %	-
	BC	USD	5,45 %	0,93 %	-
	IC	USD	10,80 %	0,95 %	-
	PCH SGD*	SGD	14,50 %	-	-
	PM2*	USD	14,81 %	-	-
	PM3H AUD*	AUD	14,45 %	-	-
	PM3H EUR*	EUR	14,36 %	-	-
	PM3H SGD*	SGD	14,47 %	-	-
	XC	USD	10,94 %	0,95 %	-
	XD*	USD	12,08 %	-	-
	ZC	USD	5,91 %	1,00 %	-
	ZQ1*	USD	10,85 %	-	-
	ZQ1H AUD*	AUD	8,49 %	-	-
	ZQ1H CHF*	CHF	8,71 %	-	-
	ZQ1H EUR*	EUR	9,25 %	-	-
ZQ1H GBP*	GBP	9,68 %	-	-	
ZQ1H JPY*	JPY	4,35 %	-	-	
ZQ1H SGD*	SGD	8,86 %	-	-	
Brazil Bond	AC	USD	(17,26) %	8,69 %	(4,91) %
	AD	USD	(17,20) %	8,64 %	(4,91) %
	BC	USD	(16,84) %	9,24 %	9,24 %
	BD GBP	GBP	(19,89) %	5,64 %	1,22 %
	EC	USD	(17,51) %	8,37 %	(5,20) %
	ED	USD	(17,44) %	8,31 %	(5,20) %
	IC	USD	(16,77) %	9,35 %	(4,34) %
	ZD	USD	(16,25) %	9,83 %	(3,86) %
Euro Bond	AC	EUR	3,24 %	5,85 %	(0,93) %
	AD	EUR	3,24 %	5,85 %	(0,94) %
	EC	EUR	2,93 %	5,54 %	(1,24) %
	IC	EUR	3,73 %	6,36 %	(0,46) %
	ID	EUR	3,72 %	6,36 %	(0,46) %
	S18C	EUR	3,96 %	6,59 %	(0,24) %
	XCH JPY	JPY	4,05 %	(2,17) %	-
	ZC	EUR	4,13 %	6,77 %	(0,08) %
Euro Credit Bond	AC	EUR	2,50 %	6,35 %	(3,00) %
	AD	EUR	2,49 %	6,35 %	(3,00) %
	BC	EUR	2,93 %	6,80 %	(2,59) %
	EC	EUR	2,19 %	6,03 %	(3,29) %
	IC	EUR	2,98 %	6,85 %	(2,54) %
	ID	EUR	2,98 %	6,85 %	(2,54) %
	S19C	EUR	3,21 %	7,10 %	(2,32) %
	XC	EUR	3,13 %	7,46 %	(1,93) %
	XD	EUR	3,15 %	7,03 %	(2,36) %
	ZC	EUR	3,51 %	7,40 %	(2,08) %

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

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

Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz vertriebene Teilfonds – Information für Schweizer Anleger (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2020	2019	2018
Euro Credit Bond Total Return	AC	EUR	1,46 %	6,67 %	(3,64) %
	AD	EUR	1,46 %	6,68 %	(3,62) %
	BC	EUR	1,92 %	7,14 %	(0,83) %
	EC	EUR	1,16 %	6,35 %	(3,92) %
	IC	EUR	1,96 %	7,20 %	(3,14) %
	ID	EUR	1,97 %	7,20 %	(3,15) %
	S10C	EUR	2,30 %	7,57 %	(2,82) %
	ZC	EUR	2,51 %	7,78 %	(2,66) %
Euro High Yield Bond	AC	EUR	2,20 %	9,18 %	(3,23) %
	ACH CAD	CAD	3,01 %	11,52 %	(1,42) %
	ACH USD	USD	3,65 %	12,31 %	(0,76) %
	AD	EUR	2,21 %	9,17 %	(3,23) %
	AM2	EUR	2,20 %	9,18 %	(3,24) %
	BC	EUR	2,77 %	9,78 %	(2,70) %
	BD	EUR	2,77 %	9,78 %	(2,70) %
	EC	EUR	1,90 %	8,85 %	(3,53) %
	ED	EUR	1,90 %	8,85 %	(3,53) %
	IC	EUR	2,82 %	9,84 %	(2,65) %
	ICH CHF	CHF	2,45 %	9,37 %	(3,19) %
	ICH GBP	GBP	3,21 %	11,13 %	(1,71) %
	ICH USD	USD	4,29 %	12,99 %	(0,17) %
	ID	EUR	2,82 %	9,83 %	(2,65) %
	S8C	EUR	3,08 %	10,10 %	(2,40) %
	S8D	EUR	3,07 %	10,10 %	(2,41) %
	XC	EUR	2,96 %	10,00 %	(2,50) %
	XD	EUR	2,97 %	10,00 %	(1,55) %
	ZC	EUR	3,48 %	10,55 %	(2,06) %
	GEM Debt Total Return	BC	USD	4,29 %	2,48 %
BCH EUR		EUR	2,76 %	1,90 %	(2,41) %
BDH EUR		EUR	2,76 %	1,90 %	(5,22) %
L1C		USD	4,89 %	5,51 %	(3,85) %
L1C EUR		EUR	(3,78) %	7,46 %	1,00 %
L1CH CHF		CHF	2,99 %	1,98 %	(6,97) %
L1CH EUR		EUR	3,12 %	2,29 %	(6,68) %
L1D		USD	4,88 %	5,51 %	(3,84) %
L1DH EUR		EUR	3,15 %	2,30 %	(6,68) %
M1C		USD	4,26 %	4,89 %	(4,43) %
M1C EUR		EUR	(4,35) %	6,81 %	0,39 %
M1CH EUR		EUR	2,54 %	1,69 %	(7,22) %
M1D		USD	4,25 %	4,88 %	(4,41) %
M1D EUR		EUR	(4,35) %	6,80 %	0,40 %
M1DH EUR		EUR	2,55 %	1,69 %	(7,22) %
N1C		USD	4,79 %	5,41 %	(3,94) %
N1CH EUR		EUR	3,06 %	2,18 %	(6,67) %
N1DH EUR		EUR	3,05 %	2,20 %	(6,77) %
R1CH EUR		EUR	2,05 %	1,18 %	(7,68) %
R1DH EUR		EUR	2,06 %	1,22 %	(7,69) %
S21DH EUR	EUR	3,32 %	2,45 %	(6,52) %	
S4C	USD	4,63 %	5,24 %	(4,08) %	
ZDH EUR	EUR	3,79 %	2,96 %	(6,14) %	

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

Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz vertriebene Teilfonds – Information für Schweizer Anleger (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2020	2019	2018
Global Investment Grade Securitised Credit Bond	AC	USD	0,38 %	3,97 %	0,12 %
	ACH EUR	EUR	(0,92) %	0,93 %	(1,25) %
	ACH SGD	SGD	(0,06) %	3,23 %	(0,70) %
	ADH EUR	EUR	(0,94) %	0,93 %	(0,93) %
	AM2	USD	0,45 %	4,04 %	0,10 %
	AM2 HKD	HKD	(0,10) %	3,37 %	(0,09) %
	AM3H AUD	AUD	(0,05) %	2,94 %	4,70 %
	AM3H RMB	RMB	1,91 %	4,32 %	0,57 %
	AM3H SGD	SGD	(0,04) %	3,26 %	(0,70) %
	BCH EUR	EUR	(0,49) %	1,34 %	(1,14) %
	BCH GBP	GBP	0,32 %	2,68 %	(0,71) %
	BDH EUR	EUR	(0,48) %	1,34 %	(0,88) %
	BDH GBP	GBP	0,19 %	2,68 %	(0,71) %
	IC	USD	0,91 %	4,52 %	0,13 %
	XC*	USD	0,33 %	-	-
	XCH GBP	GBP	0,35 %	2,84 %	(0,82) %
	XCH JPY	JPY	(0,23) %	1,76 %	(1,41) %
	ZBFIX8.5H JPY*	JPY	(1,59) %	-	-
	ZC	USD	1,50 %	5,15 %	1,63 %
	ZM1H JPY	JPY	0,21 %	2,22 %	(1,28) %
	ZQ1	USD	1,48 %	5,15 %	(0,14) %
	ZQ1H AUD	AUD	0,98 %	0,19 %	-
	ZQ1H CHF	CHF	(0,22) %	0,34 %	-
	ZQ1H GBP	GBP	0,79 %	3,30 %	(0,83) %
	ZQ1H SGD	SGD	0,90 %	0,46 %	-
	ZQ2H EUR	EUR	0,07 %	1,97 %	(1,25) %
Global Securitised Credit Bond	AC	USD	(1,79) %	5,58 %	(0,94) %
	IC	USD	(1,10) %	6,34 %	(0,62) %
	XCH GBP	GBP	(2,34) %	1,55 %	-
	XCH JPY	JPY	(2,76) %	3,48 %	(2,68) %
	XD	USD	(0,99) %	(0,40) %	-
	ZQ1	USD	(0,30) %	7,02 %	0,91 %
Global High Yield Securitised Credit Bond	AC	USD	(1,53) %	6,32 %	(1,15) %
	IC	USD	(0,68) %	7,19 %	(0,35) %
	XC	USD	(0,62) %	7,33 %	1,77 %
	XCH JPY	JPY	(3,01) %	4,31 %	(2,40) %
	ZC	USD	0,08 %	8,09 %	2,43 %

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

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

Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz vertriebene Teilfonds – Information für Schweizer Anleger (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2020	2019	2018
Global Bond	AC	USD	9,93 %	6,87 %	(3,02) %
	AD	USD	9,93 %	6,87 %	(3,02) %
	AM2 HKD	HKD	9,43 %	6,30 %	(2,86) %
	EC	USD	9,60 %	6,55 %	(3,30) %
	IC	USD	10,45 %	7,39 %	(2,56) %
	PD	USD	10,19 %	7,15 %	(2,78) %
	WC GBP	GBP	6,98 %	4,43 %	4,47 %
	ZC	USD	10,87 %	7,79 %	(2,19) %
	ZD	USD	10,86 %	7,79 %	(2,18) %
Global Bond Total Return	AC	USD	6,89 %	10,02 %	(1,04) %
	IC	USD	7,44 %	10,57 %	(0,55) %
	ICHEUR*	EUR	2,95 %	-	-
	ICHGBP*	GBP	3,29 %	-	-
	IQ1HEUR*	EUR	1,30 %	-	-
	IQ1HGBP*	GBP	1,38 %	-	-
	WCH GBP	GBP	7,21 %	9,36 %	0,38 %
	XC	USD	7,54 %	10,69 %	(0,47) %
	XCHEUR*	EUR	3,07 %	-	-
	XCHGBP*	GBP	3,36 %	-	-
	XQ1HGBP*	GBP	1,40 %	-	-
	ZC	USD	7,90 %	11,08 %	(0,11) %
Global Corporate Bond	BC	USD	6,86 %	12,92 %	0,03 %
	BCH EUR	EUR	5,14 %	9,55 %	(1,69) %
	BQ1H GBP	GBP	5,93 %	1,13 %	-
	ICH EUR	EUR	5,22 %	9,60 %	(1,13) %
	XD	USD	7,07 %	1,30 %	-
	ZBFIX8.5H JPY*	JPY	3,71 %	-	-
	ZC	USD	7,36 %	13,50 %	(1,19) %
	ZCH EUR	EUR	5,67 %	10,12 %	(3,96) %
	ZD	USD	7,42 %	13,52 %	(1,17) %
	ZDH GBP	GBP	6,16 %	11,52 %	(2,87) %
	ZM1H JPY	JPY	5,84 %	10,27 %	(2,23) %
	ZQ1	USD	7,40 %	13,53 %	(1,18) %
	ZQ1H AUD	AUD	6,43 %	12,25 %	(0,55) %
	ZQ1H CHF	CHF	5,41 %	9,62 %	(4,38) %
	ZQ1H EUR	EUR	5,66 %	10,10 %	(3,97) %
	ZQ1H GBP	GBP	6,24 %	11,56 %	(2,81) %
	ZQ1H JPY	JPY	5,84 %	10,27 %	(3,76) %
	ZQ1H SGD	SGD	6,76 %	12,66 %	(2,04) %

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

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

Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz vertriebene Teilfonds – Information für Schweizer Anleger (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2020	2019	2018
Global Emerging Markets Bond	AC	USD	3,19 %	12,27 %	(7,82) %
	AC EUR	EUR	(5,33) %	14,34 %	(3,17) %
	AC GBP	GBP	0,01 %	7,94 %	(2,09) %
	AC HKD	HKD	2,69 %	11,74 %	(7,68) %
	ACH CHF	CHF	1,15 %	8,49 %	(10,85) %
	ACH EUR	EUR	1,31 %	8,87 %	(10,58) %
	AD	USD	3,19 %	12,27 %	(7,81) %
	AD GBP	GBP	0,01 %	7,95 %	(2,09) %
	ADH EUR	EUR	1,33 %	8,87 %	(10,57) %
	AM2	USD	3,21 %	12,26 %	(7,83) %
	AM2 HKD	HKD	2,71 %	11,73 %	(7,68) %
	AM3H AUD	AUD	1,68 %	11,01 %	(8,36) %
	AM3H EUR	EUR	1,33 %	8,86 %	(10,58) %
	AM3H SGD	SGD	2,37 %	11,35 %	(8,71) %
	BC	USD	3,85 %	12,97 %	(7,25) %
	BC GBP	GBP	0,63 %	8,61 %	(1,47) %
	BCH EUR	EUR	1,94 %	9,50 %	(10,01) %
	BD GBP	GBP	0,64 %	8,63 %	(1,47) %
	BQ1H GBP*	GBP	0,97 %	-	-
	EC	USD	2,88 %	11,94 %	(8,10) %
	ECH EUR	EUR	0,99 %	8,54 %	(10,82) %
	ED	USD	2,88 %	11,94 %	(8,09) %
	IC	USD	4,07 %	13,23 %	(7,03) %
	IC EUR	EUR	(4,52) %	15,31 %	(2,34) %
	ICH CHF	CHF	2,01 %	9,41 %	(10,03) %
	ICH EUR	EUR	2,18 %	9,80 %	(9,81) %
	ID	USD	4,08 %	13,23 %	(7,02) %
	ID EUR	EUR	(4,51) %	15,32 %	(2,34) %
	IDH EUR	EUR	2,16 %	9,78 %	(9,81) %
	IM2	USD	4,10 %	13,21 %	(7,03) %
	PC	USD	3,45 %	12,56 %	(7,59) %
	PD	USD	3,45 %	12,55 %	(7,58) %
	XC	USD	4,22 %	13,40 %	(6,89) %
	XCH EUR	EUR	2,22 %	9,97 %	(9,68) %
	XDH EUR	EUR	2,36 %	9,93 %	(9,69) %
	ZBFIX8.5H JPY*	JPY	0,75 %	-	-
	ZC	USD	4,75 %	13,97 %	(6,49) %
	ZCH EUR	EUR	2,79 %	10,50 %	(9,29) %
	ZD	USD	4,75 %	13,97 %	(6,48) %
	ZM1H JPY	JPY	3,21 %	10,74 %	(6,79) %
ZQ1	USD	4,78 %	13,96 %	(6,50) %	
ZQ1H AUD	AUD	3,31 %	12,58 %	(0,91) %	
ZQ1H CHF	CHF	2,69 %	10,02 %	(9,65) %	
ZQ1H EUR	EUR	2,81 %	10,47 %	(9,33) %	
ZQ1H GBP	GBP	3,27 %	11,88 %	(8,22) %	
ZQ1H JPY	JPY	3,25 %	10,76 %	(8,93) %	
ZQ1H SGD	SGD	3,89 %	13,04 %	(7,42) %	

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

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

Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz vertriebene Teilfonds – Information für Schweizer Anleger (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilstklasse	Währung der Anteilstklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2020	2019	2018
Global Emerging Markets Local Currency Rates	AC	USD	1,81 %	11,94 %	(9,50) %
	BC GBP	GBP	(0,71) %	8,29 %	(3,29) %
	EC	USD	1,50 %	11,60 %	(9,79) %
	ECO EUR	EUR	(0,43) %	8,10 %	(12,72) %
	IC	USD	2,55 %	12,75 %	(8,86) %
	IC EUR	EUR	(5,93) %	14,82 %	(4,26) %
	ZC	USD	3,26 %	13,53 %	(8,27) %
	ZC EUR	EUR	(5,28) %	15,59 %	(3,65) %
ZD	USD	3,27 %	13,48 %	(8,25) %	
Global Emerging Markets Local Debt	AC	USD	1,74 %	7,91 %	(8,08) %
	AC EUR	EUR	(6,65) %	9,89 %	(3,44) %
	AC GBP	GBP	(1,41) %	3,74 %	(2,37) %
	AD	USD	1,74 %	7,90 %	(8,07) %
	BC	USD	2,38 %	8,59 %	(7,51) %
	BC GBP	GBP	(0,78) %	4,40 %	(1,76) %
	BD GBP	GBP	(0,78) %	4,40 %	(1,74) %
	EC	USD	1,44 %	7,59 %	(8,19) %
	ECO EUR	EUR	(0,42) %	4,20 %	(11,30) %
	IC	USD	2,48 %	8,69 %	(7,41) %
	IC EUR	EUR	(5,98) %	10,69 %	(2,73) %
	ICO EUR	EUR	0,59 %	5,28 %	(10,37) %
	ID	USD	2,48 %	8,67 %	(7,40) %
	ID EUR	EUR	(5,96) %	10,67 %	(2,73) %
	XC	USD	2,60 %	8,85 %	(7,25) %
	XCO EUR	EUR	0,72 %	5,44 %	(3,56) %
	XD	USD	2,61 %	8,84 %	(7,28) %
	ZBFIX8.5 JPY*	JPY	(4,72) %	-	-
	ZC	USD	3,23 %	9,50 %	(6,77) %
	ZD	USD	3,22 %	9,48 %	(6,76) %
ZM2	USD	3,17 %	9,40 %	(8,72) %	
ZQ1	USD	3,23 %	9,50 %	(6,78) %	
Global Government Bond	BCH EUR	EUR	3,94 %	3,49 %	0,46 %
	ICH EUR	EUR	4,00 %	3,55 %	(0,46) %
	ZBFIX8.5H JPY*	JPY	2,44 %	-	-
	ZC	USD	5,97 %	7,15 %	2,41 %
	ZD	USD	6,01 %	7,18 %	2,42 %
	ZM1H JPY	JPY	4,48 %	4,03 %	(0,34) %
	ZQ1	USD	6,01 %	7,18 %	2,42 %
	ZQ1H AUD	AUD	5,24 %	6,03 %	2,32 %
	ZQ1H CHF	CHF	4,05 %	3,47 %	(0,88) %
	ZQ1H EUR	EUR	4,35 %	3,95 %	(0,46) %
	ZQ1H GBP	GBP	5,16 %	5,34 %	0,71 %
	ZQ1H JPY	JPY	4,51 %	4,06 %	(0,27) %
ZQ1H SGD	SGD	5,49 %	6,41 %	1,51 %	

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

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

Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz vertriebene Teilfonds – Information für Schweizer Anleger (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2020	2019	2018
Global High Income Bond	AC	USD	6,79 %	12,07 %	(3,15) %
	ACH CAD	CAD	6,24 %	11,20 %	(3,95) %
	ACH EUR	EUR	5,02 %	8,71 %	(5,91) %
	ACH GBP	GBP	5,58 %	10,11 %	(4,81) %
	ACH SGD	SGD	6,09 %	11,21 %	(4,00) %
	AD	USD	6,79 %	12,08 %	(3,16) %
	ADH EUR	EUR	5,06 %	8,71 %	(5,92) %
	AM2	USD	6,78 %	12,07 %	(3,16) %
	AM3H AUD	AUD	5,66 %	10,86 %	(3,55) %
	AM3H EUR	EUR	5,04 %	8,71 %	(5,92) %
	AM3H RMB	RMB	8,23 %	12,31 %	(0,86) %
	AM3H SGD	SGD	6,12 %	11,21 %	(4,00) %
	BC	USD	7,47 %	12,77 %	(2,53) %
	BCH EUR	EUR	5,77 %	9,39 %	(5,22) %
	BD	USD	7,46 %	12,78 %	(2,51) %
	EC	USD	6,47 %	11,73 %	(3,44) %
	ECH EUR	EUR	4,74 %	8,39 %	(6,19) %
	IC	USD	7,51 %	12,84 %	(2,49) %
	ICH EUR	EUR	5,71 %	9,44 %	(5,37) %
	ID	USD	7,51 %	12,86 %	(2,50) %
IM2	USD	6,54 %	12,57 %	(0,58) %	
XDH EUR*	EUR	5,28 %	-	-	
ZQ1	USD	8,18 %	4,54 %	(1,87) %	
Global High Yield Bond	AC	USD	6,26 %	12,31 %	(3,73) %
	ACH CAD	CAD	5,64 %	11,43 %	(4,55) %
	ACH GBP	GBP	4,95 %	10,31 %	(5,40) %
	AD	USD	6,26 %	12,32 %	(3,73) %
	AM2	USD	6,27 %	12,32 %	(3,74) %
	AM2 HKD	HKD	5,74 %	11,78 %	(3,59) %
	AM3H AUD	AUD	4,97 %	11,10 %	(4,12) %
	AM3H EUR	EUR	4,49 %	8,93 %	(6,47) %
	AM3H RMB	RMB	7,71 %	12,51 %	(1,92) %
	BD GBP	GBP	3,57 %	8,59 %	2,82 %
	EC	USD	5,95 %	11,98 %	(4,02) %
	ECH EUR	EUR	4,20 %	8,59 %	(6,72) %
	IC	USD	6,91 %	12,99 %	(3,15) %
	ICH EUR	EUR	5,15 %	9,59 %	(5,89) %
	ID	USD	6,90 %	12,99 %	(3,14) %
	XC	USD	7,01 %	13,16 %	(2,11) %
	ZBFIX8.5H JPY*	JPY	3,97 %	-	-
	ZC	USD	7,57 %	13,69 %	(2,56) %
	ZCH EUR	EUR	5,81 %	10,29 %	(5,35) %
	ZD	USD	7,58 %	13,71 %	(2,57) %
	ZDH GBP	GBP	6,19 %	11,57 %	(4,28) %
	ZM1H JPY	JPY	6,09 %	10,53 %	(4,35) %
	ZQ1	USD	7,55 %	13,71 %	(2,57) %
	ZQ1H AUD	AUD	6,26 %	12,40 %	(3,75) %
	ZQ1H CHF	CHF	5,55 %	9,81 %	(5,74) %
	ZQ1H EUR	EUR	5,74 %	10,27 %	(5,37) %
	ZQ1H GBP	GBP	6,22 %	11,65 %	(4,28) %
	ZQ1H JPY	JPY	6,07 %	7,92 %	-
	ZQ1H SGD	SGD	6,75 %	12,82 %	(3,43) %

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

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

Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz vertriebene Teilfonds – Information für Schweizer Anleger (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2020	2019	2018
Global Inflation Linked Bond	AC	USD	6,66 %	7,38 %	0,38 %
	ACH EUR	EUR	4,93 %	4,16 %	(2,47) %
	AD	USD	6,65 %	7,38 %	0,38 %
	BC*	USD	4,43 %	-	-
	EC	USD	6,34 %	7,06 %	0,08 %
	ECH EUR	EUR	4,62 %	3,88 %	(2,75) %
	IC	USD	7,08 %	7,81 %	0,78 %
	ICH EUR	EUR	5,36 %	4,58 %	(2,04) %
	PCH EUR	EUR	5,63 %	4,86 %	(1,80) %
	S17C	USD	7,33 %	8,06 %	1,02 %
	YC	USD	6,88 %	7,60 %	0,59 %
	YCH EUR	EUR	5,13 %	4,39 %	(2,26) %
	ZC	USD	7,52 %	8,26 %	0,82 %
	ZCH EUR	EUR	5,81 %	5,01 %	(1,67) %
	ZQ1	USD	7,51 %	8,26 %	1,19 %
	ZQ1H CHF	CHF	5,55 %	4,59 %	(2,07) %
	ZQ1H EUR	EUR	5,78 %	5,03 %	(1,65) %
	ZQ1H GBP	GBP	6,51 %	6,45 %	(0,45) %
ZQ1H SGD	SGD	6,92 %	7,44 %	0,06 %	
Global Lower Carbon Bond	AC	USD	6,23 %	13,27 %	(2,27) %
	ACH EUR	EUR	4,53 %	9,86 %	(2,58) %
	ACH GBP*	GBP	3,33 %	-	-
	AD	USD	6,24 %	13,26 %	(2,27) %
	ADH EUR*	EUR	0,14 %	-	-
	AM2	USD	6,23 %	13,25 %	(0,09) %
	AM2 HKD	HKD	5,72 %	12,70 %	(0,43) %
	AM3H AUD*	AUD	1,87 %	-	-
	AM3H SGD*	SGD	2,19 %	-	-
	BCH EUR	EUR	6,31 %	0,46 %	-
	BCH GBP	GBP	5,56 %	0,09 %	-
	EC	USD	5,92 %	0,81 %	-
	IC	USD	6,71 %	0,44 %	-
	XC	USD	6,83 %	13,89 %	(1,74) %
	ZQ1	USD	7,20 %	14,22 %	0,13 %
	ZQ1H EUR*	EUR	4,68 %	-	-
ZQ1H GBP*	GBP	8,06 %	-	-	
Global Short Duration Bond	AC	USD	4,63 %	5,81 %	1,15 %
	AC SGD	SGD	2,85 %	4,37 %	3,15 %
	ACH SGD	SGD	4,13 %	5,01 %	0,34 %
	AM2	USD	4,63 %	5,81 %	0,40 %
	AM2 HKD	HKD	4,13 %	5,28 %	0,65 %
	AM3H AUD	AUD	3,86 %	4,66 %	0,36 %
	AM3H RMB	RMB	6,19 %	6,05 %	0,17 %
	IC	USD	4,91 %	6,06 %	1,39 %
	ICH EUR*	EUR	0,94 %	-	-
	XC	USD	5,04 %	6,19 %	1,52 %
	ZC	USD	5,20 %	6,39 %	1,70 %
	ZQ1*	USD	3,77 %	-	-
	ZQ1H GBP*	GBP	2,39 %	-	-
	ZQ1H JPY*	JPY	2,18 %	-	-

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

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

Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz vertriebene Teilfonds – Information für Schweizer Anleger (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2020	2019	2018
Global Short Duration High Yield Bond	AC	USD	4,84 %	8,12 %	0,53 %
	ACH EUR	EUR	3,13 %	4,87 %	(2,30) %
	AD	USD	4,84 %	8,11 %	0,54 %
	ADH EUR	EUR	3,13 %	4,89 %	(2,31) %
	BD*	USD	9,49 %	-	-
	BQ1H GBP	GBP	4,13 %	1,10 %	-
	EC	USD	4,42 %	7,69 %	0,13 %
	ECH EUR	EUR	2,71 %	4,47 %	(2,69) %
	ED	USD	4,42 %	7,68 %	0,14 %
	IC	USD	5,37 %	8,65 %	1,04 %
	IC EUR	EUR	(3,34) %	10,66 %	6,13 %
	ICH EUR	EUR	3,61 %	5,40 %	(1,80) %
	ZBFIX8.5H JPY*	JPY	3,03 %	-	-
	ZC	USD	5,86 %	9,24 %	1,51 %
	ZQ1	USD	5,92 %	9,24 %	1,54 %
	ZQ1H CHF	CHF	3,96 %	5,49 %	(1,78) %
	ZQ1H EUR	EUR	4,13 %	5,95 %	(1,34) %
	ZQ1H GBP	GBP	4,70 %	7,27 %	(0,22) %
	ZQ1H JPY	JPY	4,43 %	6,20 %	(1,10) %
	ZQ1H SGD	SGD	5,25 %	8,40 %	0,64 %
India Fixed Income	AC	USD	6,72 %	5,98 %	(4,54) %
	AC EUR	EUR	(2,09) %	7,92 %	0,27 %
	AC SGD	SGD	4,89 %	4,54 %	(2,64) %
	AD	USD	6,72 %	5,96 %	(4,55) %
	AM2	USD	6,72 %	5,96 %	(4,54) %
	AM2 HKD	HKD	6,19 %	5,45 %	4,98 %
	AM30 AUD	AUD	5,92 %	4,73 %	5,01 %
	AM30 EUR	EUR	5,10 %	2,76 %	4,17 %
	AM30 RMB	RMB	8,24 %	6,08 %	5,55 %
	AM30 SGD	SGD	6,16 %	5,10 %	(5,50) %
	BC	USD	7,31 %	6,55 %	(4,01) %
	BC EUR	EUR	(1,55) %	8,52 %	0,83 %
	BD	USD	7,32 %	(0,18) %	-
	BD GBP	GBP	4,01 %	2,45 %	1,94 %
	EC	USD	6,40 %	5,65 %	(4,82) %
	IC	USD	7,42 %	6,66 %	(3,92) %
	IC CHF	CHF	(1,94) %	4,77 %	(2,78) %
	IC EUR	EUR	(1,46) %	8,62 %	0,93 %
	IC GBP	GBP	4,08 %	2,54 %	2,06 %
	ID	USD	7,42 %	6,64 %	(3,92) %
	ID EUR	EUR	(1,44) %	0,31 %	-
	ID GBP	GBP	4,11 %	2,53 %	2,04 %
	IM2	USD	7,42 %	6,66 %	(1,36) %
XC	USD	7,56 %	6,80 %	(3,79) %	
XCO EUR	EUR	5,86 %	3,58 %	9,88 %	
XD	USD	7,56 %	6,78 %	(3,79) %	
XM2	USD	7,54 %	6,80 %	(3,80) %	
ZD	USD	8,03 %	7,27 %	(3,37) %	

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

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

Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz vertriebene Teilfonds – Information für Schweizer Anleger (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2020	2019	2018
RMB Fixed Income	AC	USD	11,80 %	4,53 %	(1,06) %
	AC EUR	EUR	2,56 %	6,48 %	3,91 %
	AC RMB	RMB	4,97 %	6,05 %	4,32 %
	ACO EUR	EUR	9,95 %	1,32 %	(4,05) %
	ACO SGD	SGD	11,22 %	3,89 %	(5,48) %
	AD	USD	11,78 %	4,53 %	(1,04) %
	AD EUR	EUR	2,56 %	6,49 %	3,92 %
	AM2	USD	11,79 %	4,53 %	(1,05) %
	AM2 RMB*	RMB	0,58 %	-	-
	AM3O SGD	SGD	11,12 %	3,63 %	(2,12) %
	BC	USD	12,21 %	4,93 %	(0,67) %
	BD GBP	GBP	8,75 %	0,48 %	5,93 %
	EC	USD	11,46 %	4,22 %	(1,35) %
	ECO EUR	EUR	9,62 %	1,00 %	(4,32) %
	IC	USD	12,28 %	4,97 %	(0,63) %
	IC EUR	EUR	2,99 %	6,94 %	4,35 %
	IC RMB	RMB	5,41 %	6,50 %	4,76 %
	ICO EUR	EUR	10,41 %	1,75 %	(3,62) %
	ID	USD	12,27 %	4,97 %	(0,61) %
	ID RMB	RMB	5,42 %	6,50 %	4,75 %
XD*	USD	11,44 %	-	-	
ZC	USD	12,70 %	5,37 %	(3,68) %	
Singapore Dollar Income Bond	AC	SGD	4,31 %	7,96 %	(0,24) %
	ACH AUD	AUD	3,83 %	1,89 %	-
	AM2	SGD	4,30 %	7,97 %	(0,58) %
	AM3H AUD	AUD	3,83 %	7,50 %	(0,31) %
	AM3H USD	USD	4,63 %	8,55 %	(0,26) %
	IC	SGD	4,82 %	8,51 %	(0,49) %
US Dollar Bond	AC	USD	6,73 %	9,13 %	(1,04) %
	AD	USD	6,71 %	9,13 %	(1,04) %
	AM2	USD	6,71 %	9,13 %	(1,03) %
	AM2 HKD	HKD	6,18 %	8,60 %	(0,88) %
	EC	USD	6,39 %	8,80 %	(1,33) %
	IC	USD	7,22 %	9,64 %	(0,55) %
	ID	USD	7,22 %	9,65 %	(0,56) %
	PD	USD	6,97 %	9,41 %	(0,79) %
	WD	USD	7,78 %	10,23 %	(0,04) %
	ZC	USD	7,62 %	10,06 %	(0,18) %
ZD	USD	7,63 %	10,07 %	(0,19) %	
US High Yield Bond	AC	USD	7,06 %	12,49 %	(3,32) %
	AM2	EUR	7,08 %	2,88 %	-
	AM2 HKD	HKD	6,52 %	2,18 %	-
	AM3H AUD	AUD	5,77 %	2,47 %	-
	AM3H RMB	RMB	8,51 %	3,28 %	-
	AQ1	USD	7,02 %	12,50 %	(3,33) %
	IC	USD	7,78 %	13,23 %	(3,21) %
	IQ1	USD	7,73 %	13,24 %	(3,22) %
	XC	USD	7,81 %	13,30 %	(3,20) %
	XQ1	USD	7,78 %	13,29 %	(3,21) %
	ZC	USD	8,31 %	13,81 %	(3,13) %
	ZD	USD	8,30 %	13,79 %	(3,13) %
	ZQ1	USD	8,25 %	13,80 %	(3,13) %

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

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

Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz vertriebene Teilfonds – Information für Schweizer Anleger (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2020	2019	2018
Economic Scale Global Equity	AC	USD	4,63 %	22,85 %	(13,04) %
	AD	USD	4,64 %	22,85 %	(13,03) %
	EC	USD	4,32 %	22,48 %	(13,30) %
	IC	USD	5,05 %	23,34 %	(12,69) %
	ZC	USD	5,42 %	23,76 %	(12,41) %
	ZD	USD	5,43 %	23,74 %	(12,40) %
Economic Scale Japan Equity	AC	JPY	(2,33) %	13,23 %	(14,33) %
	AC USD	USD	3,10 %	14,72 %	(12,44) %
	ACH EUR	EUR	(3,35) %	12,66 %	(14,91) %
	ACH SGD	SGD	(2,33) %	15,31 %	(13,29) %
	ACH USD	USD	(1,79) %	16,01 %	(12,59) %
	AD	JPY	(2,32) %	13,23 %	(14,32) %
	AD USD	USD	3,11 %	14,72 %	(12,43) %
	BC USD	USD	3,40 %	15,07 %	(11,17) %
	BD GBP	GBP	(0,34) %	11,30 %	(6,94) %
	BD USD*	USD	(7,08) %	-	-
	EC	JPY	(2,62) %	12,89 %	(14,59) %
	IC USD	USD	3,52 %	15,19 %	(12,08) %
	ICH EUR	EUR	(2,97) %	13,12 %	(14,57) %
	ID USD	USD	3,53 %	15,18 %	(12,06) %
	PD	JPY	(2,12) %	13,46 %	(14,15) %
	ZD	JPY	(1,63) %	14,06 %	(13,69) %
	ZD USD	USD	3,84 %	15,55 %	(11,79) %
Economic Scale US Equity	AC	USD	8,00 %	27,80 %	(11,96) %
	ACH EUR	EUR	5,78 %	23,95 %	(14,57) %
	AD	USD	8,01 %	27,80 %	(11,96) %
	ADH EUR	EUR	5,78 %	23,95 %	(14,58) %
	BC	USD	8,33 %	28,19 %	(12,59) %
	BC GBP	GBP	4,38 %	23,99 %	(6,44) %
	BCH EUR	EUR	6,10 %	24,33 %	(13,11) %
	BD*	USD	5,68 %	-	-
	BD GBP	GBP	4,38 %	23,99 %	(6,44) %
	EC	USD	7,68 %	27,42 %	(12,22) %
	ECH EUR	EUR	5,47 %	23,57 %	(14,80) %
	IC	USD	8,43 %	28,32 %	(11,60) %
	ICH EUR	EUR	6,21 %	24,45 %	(14,23) %
	ID	USD	8,44 %	28,32 %	(11,60) %
	PD	USD	8,22 %	28,06 %	(11,78) %
	XD	USD	8,49 %	28,39 %	(11,56) %
	YD	USD	8,61 %	28,51 %	(11,47) %
ZC	USD	8,91 %	28,90 %	(11,28) %	
ZD	USD	8,91 %	28,89 %	(11,27) %	
Euro Convertible Bond	AC	EUR	5,46 %	6,41 %	(7,97) %
	EC*	EUR	1,60 %	-	-
	ID	EUR	6,14 %	7,10 %	(7,37) %
	YC	EUR	5,67 %	6,61 %	(7,79) %

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

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

Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz vertriebene Teilfonds – Information für Schweizer Anleger (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2020	2019	2018
Global Corporate Fixed Term Bond 2022	AC	USD	0,80 %	1,99 %	-
	AM2	USD	0,80 %	1,99 %	-
	AQ2	USD	0,80 %	1,99 %	-
	AQ3H AUD	AUD	(0,04) %	1,35 %	-
	AQ3H SGD	SGD	0,20 %	1,62 %	-
	BC	USD	1,06 %	2,15 %	-
	BM	USD	1,09 %	2,14 %	-
	PC	USD	1,00 %	2,10 %	-
	PCH SGD	SGD	0,41 %	1,72 %	-
	PM2	USD	1,01 %	2,09 %	-
	PM2 HKD	HKD	0,51 %	1,86 %	-
	PM3H AUD	AUD	0,19 %	1,45 %	-
	PM3H EUR	EUR	(0,51) %	0,55 %	-
	PM3H RMB	RMB	2,44 %	2,40 %	-
	PM3H SGD	SGD	0,46 %	1,73 %	-
Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022 - 1	AC	USD	(2,17) %	7,18 %	(1,61) %
	ACH EUR	EUR	(3,69) %	3,95 %	(1,95) %
	ACH SGD	SGD	(2,77) %	6,33 %	(1,71) %
	AQ2	USD	(2,18) %	7,18 %	(1,61) %
	AQ3H AUD	AUD	(3,08) %	6,02 %	(1,68) %
	AQ3H EUR	EUR	(3,71) %	3,92 %	(1,94) %
	AQ3H SGD	SGD	(2,78) %	6,33 %	(1,71) %
	BQ3H GBP	GBP	(2,80) %	5,54 %	(1,80) %

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

Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz vertriebene Teilfonds – Information für Schweizer Anleger (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2020	2019	2018
<hr/>					
<hr/>					
<hr/>					
Global Emerging Market Multi-Asset Income	AC	USD	6,19 %	3,82 %	-
	AM2	USD	6,21 %	13,45 %	(9,99) %
	AM2 HKD	HKD	5,74 %	12,82 %	(10,15) %
	AM30 AUD	AUD	4,50 %	12,00 %	(10,63) %
	AM30 EUR	EUR	4,27 %	9,91 %	(12,37) %
	AM30 GBP	GBP	4,65 %	11,26 %	(11,45) %
	AM30 RMB	RMB	7,45 %	13,54 %	(9,58) %
	AM30 SGD	SGD	5,34 %	5,13 %	-
<hr/>					
Managed Solutions - Asia Focused Conservative	AC	USD	11,44 %	12,00 %	(4,11) %
	AC HKD	HKD	10,91 %	11,46 %	(3,97) %
	ACO AUD	AUD	10,22 %	10,71 %	(4,61) %
	ACO EUR	EUR	9,66 %	8,60 %	(6,92) %
	ACO SGD	SGD	10,71 %	11,09 %	(5,02) %
	AM2	USD	11,44 %	12,01 %	(4,12) %
	AM2 HKD	HKD	10,89 %	11,47 %	(3,96) %
	AM3ORMB	RMB	12,92 %	12,17 %	(1,57) %
<hr/>					
Managed Solutions - Asia Focused Growth	AC	USD	19,98 %	22,36 %	(15,45) %
	AC HKD	HKD	19,39 %	21,78 %	(15,32) %
	ACO AUD	AUD	17,38 %	20,68 %	(16,32) %
	ACO EUR	EUR	17,73 %	18,63 %	(18,14) %
	ACO SGD	SGD	18,74 %	21,21 %	(16,43) %
	AM2*	USD	17,57 %	-	-
<hr/>					
Managed Solutions - Asia Focused Income	AC	USD	10,03 %	13,60 %	(6,77) %
	ACO SGD	SGD	9,24 %	12,65 %	(7,70) %
	AM2	USD	10,04 %	13,59 %	(6,78) %
	AM2 HKD	HKD	9,49 %	13,06 %	(6,64) %
	AM30 AUD	AUD	8,58 %	12,22 %	(7,36) %
	AM30 EUR	EUR	8,17 %	10,15 %	(9,57) %
	AM30 RMB	RMB	11,45 %	13,70 %	(6,56) %
	AM30 SGD	SGD	9,25 %	12,66 %	(7,67) %
	EC	USD	9,70 %	7,54 %	-
	ECHEUR	EUR	7,86 %	4,73 %	-

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

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

Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz vertriebene Teilfonds – Information für Schweizer Anleger (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	2020	2019	2018
Multi-Asset Style Factors	AC	EUR	(0,93) %	4,26 %	-
	AD	EUR	(0,93) %	7,50 %	1,11 %
	BC	EUR	(0,23) %	8,24 %	0,31 %
	BCH GBP	GBP	0,61 %	0,29 %	-
	EC	EUR	(1,43) %	4,69 %	-
	IC	EUR	(0,23) %	8,23 %	1,83 %
	ICH CHF*	CHF	(3,18) %	-	-
	ID	EUR	0,74 %	0,74 %	-
	XC	EUR	-	8,51 %	1,24 %
	XCH JPY*	JPY	0,57 %	-	-
	ZC	EUR	0,57 %	9,10 %	2,62 %
	ZCH CHF*	CHF	(1,95) %	-	-
	ZCH GBP	GBP	1,25 %	10,32 %	0,45 %
	ZCH USD	USD	1,82 %	0,27 %	-
Multi-Strategy Target Return	AC*	EUR	4,33 %	-	-
	BC*	EUR	4,89 %	-	-
	IC	EUR	6,14 %	8,12 %	(2,75) %
	ICH GBP	GBP	6,66 %	9,33 %	(1,85) %
	ID	EUR	6,14 %	8,11 %	(2,75) %
	XC	EUR	6,21 %	8,29 %	(2,62) %
	XCH GBP	GBP	6,76 %	9,50 %	(1,72) %
	ZC	EUR	6,91 %	8,99 %	(1,97) %
US Income Focused	AM2*	USD	2,53 %	-	-
	AM2 HKD*	HKD	2,31 %	-	-
	AM3H AUD*	AUD	0,70 %	-	-
	AM3H CAD*	CAD	1,58 %	-	-
	AM3H EUR*	EUR	0,80 %	-	-
	AM3H GBP*	GBP	1,00 %	-	-
	AM3H RMB*	RMB	3,77 %	-	-

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

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

Inhaltsverzeichnis: Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Name des Teilfonds	Seitenzahl	Name des Teilfonds	Seitenzahl
Asia ex Japan Equity	222	US High Yield Bond	416
Asia ex Japan Equity Smaller Companies	224	Economic Scale Global Equity	419
Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend	226	Economic Scale Japan Equity	434
BRIC Equity	227	Economic Scale US Equity	437
BRIC Markets Equity	228	Euro Convertible Bond EUR	450
China Consumer Opportunities	229	Global Corporate Fixed Term Bond 2022	452
Emerging Wealth	231	Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022 - 1	455
Euroland Equity	233		
Euroland Equity Smaller Companies	234		
Euroland Growth	235	Global Emerging Market Multi-Asset Income	463
European Equity	236	Managed Solutions - Asia Focused Conservative	471
Frontier Markets	238	Managed Solutions - Asia Focused Growth	475
Global Emerging Markets Equity	240	Managed Solutions - Asia Focused Income	476
Global Equity Climate Change	241	Multi-Asset Style Factors	489
Global Equity Dividend	242	Multi-Strategy Target Return	491
Global Equity Volatility Focused	244	US Income Focused	492
Global Lower Carbon Equity	246		
Global Real Estate Equity	249		
Brazil Equity	251		
China A-Shares Equity	252		
Chinese Equity	253		
Hong Kong Equity	255		
Indian Equity	257		
Mexico Equity	258		
Russia Equity	259		
Thai Equity	260		
Turkey Equity	261		
Asia Bond	262		
Asian Currencies Bond	272		
Asia High Yield Bond	276		
Brazil Bond	283		
Euro Bond	284		
Euro Credit Bond	287		
Euro Credit Bond Total Return	290		
Euro High Yield Bond	292		
GEM Debt Total Return	296		
Global Investment Grade Securitised Credit Bond	301		
Global Securitised Credit Bond	307		
Global High Yield Securitised Credit Bond	310		
Global Bond	313		
Global Bond Total Return	318		
Global Corporate Bond	323		
Global Emerging Markets Bond	336		
Global Emerging Markets Local Currency Rates	343		
Global Emerging Markets Local Debt	346		
Global Government Bond	349		
Global High Income Bond	355		
Global High Yield Bond	371		
Global Inflation Linked Bond	382		
Global Lower Carbon Bond	385		
Global Short Duration Bond	391		
Global Short Duration High Yield Bond	395		
India Fixed Income	399		
RMB Fixed Income	401		
Singapore Dollar Income Bond	405		
US Dollar Bond	412		

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Asia ex Japan Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
WERTPAPIERANLAGEN					N C SOFT	22.784	KRW	17.574.934	2,07
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					NAVER CORP	78.976	KRW	26.307.888	3,10
AKTIEN					SAMSUNG ELECTRONICS	653.925	KRW	47.032.909	5,56
CHINA					SK HYNIX	326.264	KRW	38.197.464	4,51
ALIBABA GROUP HOLDING	852.000	HKD	24.109.744	2,85	SK TELECOM	82.333	KRW	20.005.810	2,36
ARCHOSAUR GAMES	7.883.000	HKD	15.655.579	1,85				173.638.498	20,49
BAIDU	604.400	HKD	16.559.011	1,95	TAIWAN				
BILIBILI	4.500	HKD	479.262	0,06	LARGAN PRECISION	56.000	TWD	6.300.074	0,74
CHINA LIFE INSURANCE „H“	6.901.000	HKD	14.255.679	1,68	MEDIATEK	961.000	TWD	32.636.211	3,85
CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL	8.120.000	HKD	5.566.902	0,66	NANYA TECHNOLOGY	3.054.000	TWD	9.836.421	1,16
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY	823.294	CNY	4.248.976	0,50	TAIWAN SEMICONDUCTOR				
MEITUAN DIANPING	484.100	HKD	18.568.339	2,19	VERARBEITENDES GEWERBE	3.392.849	TWD	69.799.963	8,24
PING AN INSURANCE „H“	1.645.500	HKD	19.588.656	2,31	WIWYNN	337.000	TWD	9.956.577	1,18
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS	6.232.000	HKD	19.599.122	2,31				128.529.246	15,17
TENCENT HOLDINGS	796.800	HKD	62.518.634	7,39	SUMME AKTIEN				
			201.149.904	23,75				732.116.754	86,41
HONGKONG					DEPOSITARY RECEIPTS				
AIA GROUP	2.134.800	HKD	25.894.004	3,05	CHINA				
BUDWEISER BREWING	4.259.100	HKD	12.709.725	1,50	ALIBABA GROUP HOLDING	66.214	USD	15.270.274	1,80
HK EXCHANGES & CLEARING	371.200	HKD	21.839.086	2,58	BAIDU	30.807	USD	6.589.001	0,78
SINO BIOPHARMACEUTICAL	11.666.000	HKD	11.674.328	1,38	LUFAX HOLDINGS	165.474	USD	2.397.718	0,28
			72.117.143	8,51	MOMO „A“	595.053	USD	8.782.982	1,04
INDIEN					TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT GROUP				
DLF	3.391.702	INR	13.316.073	1,57	XPENG	380.235	USD	13.051.788	1,54
GLENMARK PHARMACEUTICALS	5.016.540	INR	31.884.373	3,75				13.574.390	1,60
ICICI BANK	1.571.412	INR	12.510.902	1,48	SINGAPUR				
INDIABULLS HOUSING FINANCE	5.345.726	INR	14.367.136	1,70	SEA LTD	118.442	USD	26.495.475	3,13
INDIABULLS SECURITIES	1.398.431	INR	3.215.213	0,38				26.495.475	3,13
ITC	2.089.986	INR	6.245.911	0,74	SUMME DEPOSITARY RECEIPTS				
RELIANCE INDUSTRIES	283.650	INR	4.230.672	0,50				86.161.628	10,17
STATE BANK OF INDIA	1.192.106	INR	5.939.843	0,70	VORZUGSAKTIEN				
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES	6.272.059	INR	17.431.501	2,06	SÜDKOREA				
			109.141.624	12,88	SAMSUNG ELECTRONICS	72.321	KRW	4.664.840	0,55
INDONESIEN					SUMME VORZUGSAKTIEN				
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO „B“	17.976.500	IDR	4.232.677	0,50				4.664.840	0,55
UNITED TRACTOR TBK	14.230.900	IDR	21.677.016	2,56	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE				
			25.909.693	3,06				822.943.222	97,13
LUXEMBURG									
L'OCCITANE INTERNATIONAL	7.767.500	HKD	21.630.646	2,55					
			21.630.646	2,55					
SÜDKOREA									
BIG HIT ENTERTAINMENT	15.443	KRW	3.315.793	0,39					
KB FINANCIAL GROUP	426.998	KRW	21.203.700	2,50					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Asia ex Japan Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
AKTIEN				
CHINA				
NEW ORIENTAL EDUCATION AND TECHNOLOGY	447.600	HKD	6.120.032	0,72
TONGCHENG ELONG HOLDINGS	2.839.200	HKD	6.405.542	0,76
SUMME AKTIEN			12.525.574	1,48
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			12.525.574	1,48
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			835.468.796	98,61
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			11.816.842	1,39
GESAMTNETTOVERMÖGEN			847.285.638	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Asia ex Japan Equity Smaller Companies
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
WERTPAPIERANLAGEN					CEAT	296.173	INR	6.305.354	0,71
AN EINER GEREGELTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					CENTURY TEXTILES & INDUSTRIES	1.115.332	INR	7.094.222	0,80
AKTIEN					CRAFTSMAN AUTO	302.944	INR	5.881.436	0,67
CHINA					EASY TRIP PLANNERS	1.478.617	INR	4.188.290	0,47
A LIVING SERVICES	1.386.750	HKD	6.153.860	0,70	ESCORTS LIMITED	574.186	INR	10.113.511	1,15
ASIA CEMENT CHINA HOLDINGS	1.418.000	HKD	1.453.667	0,16	FEDERAL BANK	8.910.954	INR	9.238.349	1,05
BESTWAY GLOBAL HOLDING	3.630.500	HKD	1.134.757	0,13	GRANULES INDIA	516.740	INR	2.144.668	0,24
BLUE SAIL MEDICAL	1.155.800	CNY	3.397.752	0,38	IDFC BANK	6.781.711	INR	5.166.488	0,59
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS	2.522.000	HKD	11.694.474	1,32	INDIAMART INTERMESH	65.008	INR	6.880.083	0,78
GANFENG LITHIUM	698.600	HKD	8.527.567	0,97	INDRAPRASTHA GAS	1.677.986	INR	11.758.611	1,33
GCL POLY ENERGY HOLDINGS	20.682.000	HKD	5.267.300	0,60	JINDAL STEEL & POWER	1.885.459	INR	8.860.764	1,00
KINGBOARD LAMINATES HOLDINGS	8.488.000	HKD	18.363.763	2,08	JM FINANCIAL	3.446.733	INR	3.985.861	0,45
MAN WAH HOLDINGS	4.180.800	HKD	8.668.716	0,98	KALYAN JEWELLERS	3.428.635	INR	3.193.518	0,36
MINTH GROUP	1.532.000	HKD	6.384.606	0,72	KEI INDUSTRIES	1.148.880	INR	8.213.497	0,93
NETJOY HOLDINGS	11.469.000	HKD	10.326.518	1,17	LAURUS LABS	1.608.000	INR	7.961.512	0,90
PAX GLOBAL TECHNOLOGY	10.667.000	HKD	11.456.688	1,30	MAHINDRA & MAHINDRA FINANZDIENSTLEISTUNGEN	3.536.145	INR	9.622.213	1,09
SANY HEAVY INDUSTRY	2.078.843	CNY	10.830.280	1,23	MAX HEALTHCARE INSTITUTE	7.243.374	INR	20.383.637	2,32
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS	3.110.500	HKD	9.782.264	1,11	MINDA INDUSTRIES	395.480	INR	2.932.276	0,33
SILERGY	102.000	TWD	8.239.933	0,93	SEQUENT SCIENTIFIC	1.977.125	INR	6.514.362	0,74
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL „H“	16.082.000	HKD	3.806.170	0,43	SRF	89.950	INR	6.656.771	0,75
TEXHONG TEXTILE GROUP	5.234.500	HKD	7.581.304	0,86	TATA GLOBAL BEVERAGES	1.250.569	INR	10.928.020	1,24
TIMES NEIGHBORHOOD HOLDINGS	6.710.791	HKD	5.066.898	0,57				170.738.788	19,34
WEIMOB	1.997.000	HKD	4.464.349	0,51	INDONESIEN				
XINYI GLASS	5.826.000	HKD	19.034.196	2,16	ACE HARDWARE	66.119.400	IDR	6.941.969	0,79
ZHEJIANG SATELLITE PETROCHEMICAL	2.308.275	CNY	13.265.098	1,50	PAKUWON JATI	132.543.800	IDR	4.927.618	0,56
			174.900.160	19,81	PURADELTA LESTARI	219.116.400	IDR	3.560.170	0,40
HONGKONG					SURYA SEMESTA INTERNUSA	51.357.700	IDR	1.704.262	0,19
COWELL HOLDINGS „E“	7.945.000	HKD	4.823.544	0,55				17.134.019	1,94
HYSAN DEVELOPMENT	489.000	HKD	1.912.110	0,22	MALAYSIA				
MELCO INTERNATIONAL DEVELOPMENT	3.973.000	HKD	8.094.761	0,91	BERJAYA AUTO	18.333.600	MYR	6.366.908	0,72
ORIENTAL WATCH HOLDINGS	13.265.130	HKD	4.487.429	0,51	KERJAYA PROSPEK GROUP	16.882.880	MYR	5.374.509	0,61
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	1.380.000	HKD	4.677.244	0,53	MR DIY „M“	12.942.500	MYR	12.859.785	1,45
TEN PAO GROUP HOLDINGS	23.380.000	HKD	6.916.759	0,78	TIME DOTCOM	1.686.300	MYR	5.815.529	0,66
			30.911.847	3,50				30.416.731	3,44
INDIEN					PHILIPPINEN				
AHLUWALIA CONTRACTS	1.133.899	INR	4.640.202	0,53	ALLHOME	35.308.900	PHP	5.819.649	0,66
AMBER ENTERPRISES	37.696	INR	1.709.587	0,19				5.819.649	0,66
BALRAMPUR CHINI MILLS	1.435.188	INR	4.210.533	0,48	SINGAPUR				
BOROSIL RENEWABLES	639.975	INR	2.155.023	0,24	AZTECH GLOBAL	10.022.200	SGD	9.025.649	1,02
					LENDLEASE GLOBAL				
					COMMERCIAL REIT	18.767.400	SGD	11.244.237	1,27
					NANOFILM TECHNOLOGIES INTERNATIONAL	3.314.800	SGD	12.335.517	1,41
					SATS	3.061.800	SGD	9.912.794	1,12
								42.518.197	4,82
					SÜDKOREA				
					BIG HIT ENTERTAINMENT	34.828	KRW	7.477.980	0,85
					CJ KOREA EXPRESS	26.872	KRW	4.345.108	0,49
					DB HITEK	306.848	KRW	15.264.451	1,72
					DUK SAN NEOLUX	214.651	KRW	8.582.247	0,97

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Asia ex Japan Equity Smaller Companies
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
GREEN CROSS	20.254	KRW	6.451.572	0,73	DEPOSITARY RECEIPTS				
GS RETAIL	195.268	KRW	6.582.261	0,75					
HANSOL CHEMICAL	59.751	KRW	12.723.650	1,44	CHINA				
HUGEL	54.620	KRW	8.614.685	0,98	21VIANET GROUP	135.789	USD	4.478.321	0,51
HYUDAI GLOVIS	23.783	KRW	3.940.192	0,45	DAQO NEW ENERGY CORP	141.229	USD	10.511.675	1,19
KANGWON LAND	398.113	KRW	8.899.721	1,01				14.989.996	1,70
KB FINANCIAL GROUP	234.066	KRW	11.623.158	1,32	HONGKONG				
KIWOON SECURITIES	75.172	KRW	8.369.050	0,95	FUTU HOLDINGS	28.902	USD	4.180.674	0,47
KUMHO PETRO CHEMICAL	24.572	KRW	5.753.550	0,65				4.180.674	0,47
MANDO CORP	186.677	KRW	10.853.410	1,23	SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			19.170.670	2,17
SAMSUNG ELECTRO MECHANICS	48.353	KRW	8.010.769	0,91	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			858.582.596	97,23
SK CHEMICALS	98.068	KRW	5.268.420	0,60					
SK HYNIX	128.590	KRW	15.054.716	1,69	AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
			147.814.940	16,74	AKTIEN				
TAIWAN					CHINA				
ACCTON TECHNOLOGY	669.000	TWD	6.471.244	0,73	CHINA KEPEI EDUCATION GROUP	5.826.000	HKD	4.039.147	0,46
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	535.000	TWD	18.843.970	2,14	TONGCHENG ELONG HOLDINGS	1.326.000	HKD	2.991.599	0,34
CHENG LOONG	9.009.000	TWD	11.019.314	1,25				7.030.746	0,80
DELTA ELECTRONICS INDUSTRIAL	638.000	TWD	6.439.701	0,73	TAIWAN				
EVERGREEN MAR CORP	7.274.000	TWD	11.599.446	1,31	E INK HOLDINGS	1.909.000	TWD	3.686.465	0,42
LARGAN PRECISION	68.000	TWD	7.650.089	0,87				3.686.465	0,42
MACRONIX INTERNATIONAL	9.550.000	TWD	14.843.953	1,68	THAILAND				
MERIDA INDUSTRY	1.223.000	TWD	14.959.065	1,69	KERRY EXPRESS	1.390.300	THB	2.313.459	0,26
POYA INTERNATIONAL	437.000	TWD	9.128.097	1,03				2.313.459	0,26
PRIMAX ELECTRONICS	1.678.000	TWD	3.740.259	0,42	SUMME AKTIEN			13.030.670	1,48
RADIANT OPTO-ELECTRONICS	1.339.000	TWD	5.959.871	0,67	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIER			13.030.670	1,48
SINBON ELECTRONICS	1.162.547	TWD	10.756.402	1,22	SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
TAIWAN UNION TECHNOLOGY	1.935.000	TWD	8.104.037	0,92	OPTIONSSSCHEINE / AKTIENGEBUNDENE WERTPAPIERE				
TONG YANG INDUSTRY	5.312.000	TWD	6.748.677	0,76	SINGAPUR				
TOPSCIENTIFIC	1.659.652	TWD	7.939.666	0,90	EZION HOLDINGS 16.04.2023	43.374.420	SGD	-	0,00
TSRC CORP	12.759.000	TWD	12.654.810	1,43				-	0,00
UNIMICRON TECHNOLOGY	3.578.000	TWD	11.473.978	1,30	SUMME OPTIONSSSCHEINE / AKTIENGEBUNDENE WERT			-	0,00
YAGEO CORP	722.457	TWD	14.001.988	1,59	SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			-	0,00
			182.334.567	20,64	SUMME WERTPAPIERANLAGEN			871.613.266	98,71
THAILAND					SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			11.368.421	1,29
B GRIMM POWER PCL	5.044.300	THB	7.384.856	0,84	GESAMTNETTOVERMÖGEN			882.981.687	100,00
BANGKOK CHAIN HOSPITAL	14.388.500	THB	6.768.350	0,77					
ERAWAN GROUP	23.757.100	THB	3.618.681	0,41					
VINYTHAI	4.337.900	THB	5.240.183	0,59					
			23.012.070	2,61					
USA									
ATHENEX	227.806	USD	965.897	0,11					
RAZER	37.827.000	HKD	12.845.061	1,45					
			13.810.958	1,56					
SUMME AKTIEN			839.411.926	95,06					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
WERTPAPIERANLAGEN					SINGAPUR				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					DBS GROUP				
						227.400	SGD	4.872.615	1,37
								4.872.615	1,37
AKTIEN					SÜDKOREA				
AUSTRALIEN					KB FINANCIAL GROUP				
BHP BILLITON	404.891	AUD	13.969.851	3,95		328.518	KRW	16.313.419	4,60
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIEN	73.457	AUD	4.817.168	1,36		196.966	KRW	14.166.585	4,00
FORTESCUE METALS GROUP	699.418	AUD	10.648.907	3,00		54.911	KRW	13.342.633	3,77
TELSTRA CORP	4.035.676	AUD	10.450.827	2,95				43.822.637	12,37
			39.886.753	11,26	TAIWAN				
CHINA					GLOBALWAFERS				
ALIBABA GROUP HOLDING	224.400	HKD	6.350.031	1,79		66.000	TWD	1.734.833	0,49
BAIDU	134.400	HKD	3.682.215	1,04		22.000	TWD	2.475.029	0,70
CHINA CONSTRUCTION BANK „H“	10.804.400	HKD	9.088.846	2,56		370.000	TWD	12.565.451	3,55
CHINA LIFE INSURANCE „H“	4.567.000	HKD	9.434.239	2,66		612.000	TWD	2.262.854	0,64
CHINA RESOURCES CEMENT	10.602.000	HKD	11.905.081	3,36				24.793.379	6,99
CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL	8.410.000	HKD	5.765.720	1,63				9.542.950	2,69
ICBC „H“	12.403.955	HKD	8.902.761	2,51				53.374.496	15,06
PING AN INSURANCE „H“	845.500	HKD	10.065.153	2,84	THAILAND				
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS	4.364.000	HKD	13.724.418	3,88				1.698.655	0,48
TENCENT HOLDINGS	133.300	HKD	10.459.004	2,95				1.698.655	0,48
			89.377.468	25,22	SUMME AKTIEN				
HONGKONG					OSOTSPA PCL FOREIGN				
AIA GROUP	766.000	HKD	9.291.178	2,62		1.505.900	THB	1.698.655	0,48
HK EXCHANGES & CLEARING	122.400	HKD	7.201.250	2,03				334.163.945	94,30
NEW WORLD DEVELOPMENT	2.184.000	HKD	11.292.992	3,19	DEPOSITARY RECEIPTS				
			27.785.420	7,84	CHINA				
INDIEN					ALIBABA GROUP HOLDING				
BHARAT PETROLEUM	1.692.647	INR	9.907.415	2,80		17.910	USD	4.130.404	1,17
BHARTI INFRA TEL	2.406.380	INR	8.063.642	2,28		412.396	USD	6.086.965	1,71
INDIA GRID TRUST	1.930.635	INR	3.709.502	1,05				10.217.369	2,88
INDIA GRID TRUST RIGHTS	386.127	INR	160.970	0,05	SUMME DEPOSITARY RECEIPTS				
ITC	4.507.212	INR	13.469.777	3,79				10.217.369	2,88
MINDSPACE BUSINESS PARKS	1.168.800	INR	4.713.806	1,33	VORZUGSAKTIEN				
POWER GRID CORPORATION OF INDIA	2.525.200	INR	7.448.112	2,10	SÜDKOREA				
			47.473.224	13,40				5.952.685	1,68
INDONESIEN								5.952.685	1,68
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO „B“	55.914.400	IDR	13.165.387	3,71		92.287	KRW	5.952.685	1,68
UNITED TRACTOR TBK	8.342.300	IDR	12.707.290	3,59	SUMME VORZUGSAKTIEN				
			25.872.677	7,30	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE				
					SUMME WERTPAPIERANLAGEN				
					SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				
					GESAMTNETTOVERMÖGEN				
								350.333.999	98,86
								350.333.999	98,86
								4.045.784	1,14
								354.379.783	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

BRIC Equity

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021

(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
WERTPAPIERANLAGEN					JSW STEEL	560.129	INR	3.588.825	1,32
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					MARUTI SUZUKI INDIA	29.765	INR	2.792.417	1,02
AKTIEN					RELIANCE INDUSTRIES	575.576	INR	15.769.075	5,79
BRASILIEN					SHRIRAM TRANSPORT				
AFYA	54.551	USD	1.032.650	0,38	FINANCE	361.679	INR	7.035.832	2,58
B2W COMPANIA GLOBAL DE VAREJO	372.700	BRL	4.103.465	1,50	ZEE ENTERTAINMENT				
BANCO BTG PACTUAL	283.800	BRL	4.864.281	1,78	ENTERPRISES	1.276.832	INR	3.548.611	1,30
BR MALLS PARTICIPACOES	484.800	BRL	881.455	0,32				68.310.804	25,06
COSAN INDUSTRIA					NIEDERLANDE				
COMERCIO	196.000	BRL	3.182.612	1,17	YANDEX	75.398	USD	4.853.369	1,78
CYRELA BRAZIL REALTY	1.009.100	BRL	4.467.007	1,64	YANDEX (NL0009805522)	76.082	RUB	4.895.644	1,79
KLABIN	886.400	BRL	4.410.794	1,62				9.749.013	3,57
LOCALIZA RENT A CAR	545.900	BRL	5.864.337	2,15	RUSSISCHE FÖDERATION				
PAGSEGURO DIGITAL	112.119	USD	5.267.351	1,93	GAZPROM	5.700.646	RUB	17.121.848	6,28
PETROBRAS	429.294	BRL	1.828.094	0,67	SBERBANK	4.597.142	RUB	17.761.259	6,51
USINAS SIDERURGICAS DE MINAS „A“	1.381.400	BRL	4.141.997	1,52				34.883.107	12,79
			40.044.043	14,68	USA				
CHINA					MERCADOLIBRE	3.455	USD	5.054.665	1,85
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	1.200.500	HKD	5.643.907	2,07				5.054.665	1,85
CHINA LONGYUAN POWER „H“	4.650.000	HKD	6.316.074	2,32	SUMME AKTIEN				
FRANSHION PROPERTIES CHINA	1.028.000	HKD	412.551	0,15				209.997.600	77,00
MEITUAN DIANPING	84.400	HKD	3.237.281	1,19	DEPOSITARY RECEIPTS				
SHENZHEN MINDRAY BIO MEDICAL ELECTRONICS	61.352	CNY	3.735.499	1,37	BRASILIEN				
TENCENT HOLDINGS	131.300	HKD	10.302.079	3,77	VALE	180.906	USD	3.129.674	1,15
WEICHAI POWER „H“	2.151.000	HKD	5.312.170	1,95				3.129.674	1,15
WUXI BIOLOGICS	313.500	HKD	3.925.580	1,44	CHINA				
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY „H“	2.786.000	HKD	5.231.959	1,92	ALIBABA GROUP HOLDING	53.886	USD	12.427.189	4,56
			44.117.100	16,18				12.427.189	4,56
GROSSBRITANNIEN					RUSSISCHE FÖDERATION				
ANTOFAGASTA	114.487	GBP	2.669.486	0,98	JSC MMC NORILSK NICKEL	175.081	USD	5.501.045	2,02
XINYI SOLAR HOLDINGS	2.574.092	HKD	4.231.412	1,55	LUKOIL	213.051	USD	17.299.742	6,33
			6.900.898	2,53	NOVOLIPETSK STEEL	268.854	USD	8.614.082	3,16
HONGKONG								31.414.869	11,51
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	361.000	HKD	937.970	0,34	SUMME DEPOSITARY RECEIPTS				
			937.970	0,34				46.971.732	17,22
INDIEN					VORZUGSAKTIEN				
BANDHAN BANK	1.697.487	INR	7.868.265	2,89	BRASILIEN				
HDFC BANK	311.420	INR	6.362.038	2,33	BANCO BRADESCO	2.581.383	BRL	12.300.795	4,51
HDFC BANK (INE001A01036)	187.662	INR	6.411.905	2,35	PETROBRAS	1.175.800	BRL	5.034.083	1,85
HINDUSTAN UNILEVER	160.508	INR	5.337.918	1,96				17.334.878	6,36
ICICI BANK	350.760	INR	2.792.599	1,02	SUMME VORZUGSAKTIEN				
INFOSYS	363.595	INR	6.803.319	2,50				17.334.878	6,36
					SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE				
								274.304.210	100,58
					SUMME WERTPAPIERANLAGEN				
								274.304.210	100,58
					SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN				
								(1.572.037)	(0,58)
					GESAMTNETTOVERMÖGEN				
								272.732.173	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

BRIC Markets Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
WERTPAPIERANLAGEN					JSW STEEL	252.072	INR	1.615.060	1,32
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					MARUTI SUZUKI INDIA	14.328	INR	1.344.188	1,10
AKTIEN					RELIANCE INDUSTRIES	250.873	INR	6.873.176	5,60
BRASILIEN					SHRIRAM TRANSPORT				
AFYA	24.320	USD	460.378	0,38	FINANCE	165.312	INR	3.215.856	2,63
B2W COMPANIA GLOBAL DE VAREJO	165.900	BRL	1.826.576	1,49	ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES	568.711	INR	1.580.579	1,29
BANCO BTG PACTUAL	126.500	BRL	2.168.187	1,77				30.468.331	24,89
BR MALLS PARTICIPACOES	217.100	BRL	394.727	0,32	NIEDERLANDE				
COSAN INDUSTRIA					YANDEX	33.845	USD	2.178.603	1,78
COMERCIO	87.600	BRL	1.422.433	1,16	YANDEX (NL0009805522)	34.224	RUB	2.202.209	1,80
CYRELA BRAZIL REALTY	450.200	BRL	1.992.911	1,63				4.380.812	3,58
KLABIN	396.100	BRL	1.971.024	1,61	USA				
LOCALIZA RENT A CAR	236.900	BRL	2.544.901	2,07	MERCADOLIBRE	1.542	USD	2.255.946	1,84
PAGSEGURO DIGITAL	49.950	USD	2.346.651	1,92				2.255.946	1,84
PETROBRAS	181.641	BRL	773.495	0,63	SUMME AKTIEN				
USINAS SIDERURGICAS DE MINAS „A“	618.700	BRL	1.855.113	1,52				78.021.742	63,72
			17.756.396	14,50	DEPOSITARY RECEIPTS				
CHINA					BRASILIEN				
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	521.500	HKD	2.451.726	2,00	VALE	81.935	USD	1.417.476	1,16
CHINA LONGYUAN POWER „H“	2.029.000	HKD	2.755.982	2,25				1.417.476	1,16
FRANSHION PROPERTIES					CHINA				
CHINA	282.000	HKD	113.171	0,09	ALIBABA GROUP HOLDING	24.435	USD	5.635.200	4,60
MEITUAN DIANPING	37.500	HKD	1.438.365	1,17				5.635.200	4,60
SHENZHEN MINDRAY BIO					RUSSISCHE FÖDERATION				
MEDICAL ELECTRONICS	27.479	CNY	1.673.096	1,37	JSC MMC NORILSK NICKEL	78.680	USD	2.472.126	2,02
TENCENT HOLDINGS	59.400	HKD	4.660.651	3,81	LUKOIL	98.274	USD	7.979.848	6,52
WEICHAI POWER „H“	957.000	HKD	2.363.434	1,93	NOVOLIPETSK STEEL	123.364	USD	3.952.583	3,23
WUXI BIOLOGICS	145.500	HKD	1.821.920	1,49	OAO GAZPROM	1.251.240	USD	7.472.405	6,10
XINJIANG GOLDWIND					SBERBANK	503.330	USD	7.783.998	6,36
SCIENCE & TECHNOLOGY „H“	1.246.400	HKD	2.340.672	1,91				29.660.960	24,23
			19.619.017	16,02	SUMME DEPOSITARY RECEIPTS				
GROSSBRITANNIEN								36.713.636	29,99
ANTOFAGASTA	52.266	GBP	1.218.683	1,00	VORZUGSAKTIEN				
XINYI SOLAR HOLDINGS	1.159.194	HKD	1.905.537	1,55	BRASILIEN				
			3.124.220	2,55	BANCO BRADESCO	1.162.201	BRL	5.538.115	4,52
HONGKONG					PETROBRAS	529.531	BRL	2.267.140	1,85
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	160.500	HKD	417.020	0,34				7.805.255	6,37
			417.020	0,34	SUMME VORZUGSAKTIEN				
INDIEN					SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE				
BANDHAN BANK	756.986	INR	3.508.814	2,87				122.540.633	100,08
HDFC BANK	136.540	INR	2.789.393	2,28	SUMME WERTPAPIERANLAGEN				
HDFC BANK (INE001A01036)	84.399	INR	2.883.687	2,36				122.540.633	100,08
HINDUSTAN UNILEVER	71.303	INR	2.371.281	1,94	SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN				
ICICI BANK	155.376	INR	1.237.036	1,01				(98.429)	(0,08)
INFOSYS	162.964	INR	3.049.261	2,49	GESAMTNETTOVERMÖGEN				
								122.442.204	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

China Consumer Opportunities
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
WERTPAPIERANLAGEN					SINGAPUR				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					DBS GROUP				
						32.000	SGD	685.680	1,96
								685.680	1,96
AKTIEN					SÜDKOREA				
AUSTRALIEN					LG HOUSEHOLD & HEALTHCARE				
BHP BILLITON	25.542	AUD	881.269	2,52		336	KRW	466.110	1,33
			881.269	2,52		8.582	KRW	1.004.740	2,88
CHINA					SK HYNIX				
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	155.000	HKD	728.701	2,08				1.470.850	4,21
			728.701	2,08	SCHWEIZ				
FRANKREICH					JULIUS BAER GROUP				
LEGRAND PROMESSES	10.191	EUR	951.251	2,72		15.877	CHF	1.020.622	2,92
LVMH	1.516	EUR	1.007.939	2,88		3.600	CHF	402.631	1,15
SANOFI	5.919	EUR	586.441	1,68				1.423.253	4,07
TOTAL	5.936	EUR	277.772	0,79	USA				
VALEO	11.403	EUR	387.450	1,11	BANK OF AMERICA	12.331	USD	475.175	1,36
			3.210.853	9,18	BECTON DICKINSON	3.082	USD	753.857	2,16
DEUTSCHLAND					BROADCOM CORP	2.640	USD	1.223.930	3,51
BRENTAG	14.854	EUR	1.271.285	3,63	CISCO SYSTEMS	14.926	USD	774.062	2,21
INFINEON TECHNOLOGIES	15.449	EUR	657.109	1,88	CITIGROUP	10.550	USD	767.302	2,19
SAP	5.552	EUR	680.715	1,95	DEERE	2.127	USD	791.244	2,26
			2.609.109	7,46	EXPEDITOR INTERNATIONAL	8.962	USD	963.057	2,75
GROSSBRITANNIEN					INTEL	6.371	USD	408.254	1,17
ASTRAZENECA	3.865	GBP	386.716	1,11	JOHNSON & JOHNSON	3.070	USD	505.445	1,45
BP	146.643	GBP	598.473	1,71	MICROSOFT	8.436	USD	1.987.183	5,69
DIAGEO	18.390	GBP	759.531	2,17	PEPSICO	5.587	USD	798.885	2,28
PRUDENTIAL	27.703	GBP	589.381	1,69	PHILLIPS 66	8.317	USD	679.832	1,94
			2.334.101	6,68	VARIAN MEDICAL SYSTEMS	3.918	USD	692.389	1,98
HONGKONG					VISA „A“	2.645	USD	561.957	1,61
AIA GROUP	48.400	HKD	587.066	1,68	WALT DISNEY	3.345	USD	622.839	1,78
BOC HONG KONG HOLDINGS	103.500	HKD	361.444	1,03				12.005.411	34,34
			948.510	2,71	SUMME AKTIEN				
IRLAND								31.085.437	88,90
ACCENTURE CORP	3.854	USD	1.069.061	3,06	DEPOSITARY RECEIPTS				
			1.069.061	3,06	BELGIEN				
ITALIEN					ANHEUSER BUSCH INBEV				
PRYSMIAN	16.335	EUR	533.143	1,52		7.645	USD	483.470	1,38
			533.143	1,52				483.470	1,38
JAPAN					CHINA				
AZBIL CORP	12.800	JPY	551.964	1,58	ALIBABA GROUP HOLDING				
SHIMADZU	19.500	JPY	706.765	2,02		3.378	USD	779.034	2,23
			1.258.729	3,60				779.034	2,23
LUXEMBURG					TAIWAN				
SAMSONITE INTERNATIONAL	234.300	HKD	452.058	1,29	TAIWAN SEMICONDUCTOR				
			452.058	1,29		6.993	USD	820.489	2,35
NIEDERLANDE					SUMME DEPOSITARY RECEIPTS				
AKZO NOBEL	8.045	EUR	899.386	2,57				820.489	2,35
UNILEVER	10.248	GBP	575.323	1,65	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE				
			1.474.709	4,22				33.168.430	94,86

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

China Consumer Opportunities
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
DEPOSITARY RECEIPTS				
CHINA				
TENCENT HOLDINGS	13.459	USD	1.069.721	3,06
			1.069.721	3,06
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			1.069.721	3,06
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			1.069.721	3,06
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
IRLAND				
ISHARES MSCI ACWI ETF	7.853	USD	524.816	1,50
			524.816	1,50
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			524.816	1,50
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			34.762.967	99,42
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			203.433	0,58
GESAMTNETTOVERMÖGEN			34.966.400	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Emerging Wealth
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
WERTPAPIERANLAGEN					LUXEMBURG				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					SAMSONITE INTERNATIONAL				
AKTIEN					109.200 HKD				
AUSTRALIEN					210.690				
BHP BILLITON	12.995	AUD	448.363	2,27	210.690 1,07				
BELGIEN					MEXIKO				
KBC GROUP	3.032	EUR	221.294	1,12	GRUPO FINANCIERO BANORTE „O“				
CHINA					30.300 MXN				
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	81.000	HKD	380.805	1,93	172.525				
FRANKREICH					0,87				
LEGRAND PROMESSES	5.454	EUR	509.089	2,58	172.525 0,87				
LVMH	851	EUR	565.802	2,87	NIEDERLANDE				
SANOFI	3.103	EUR	307.438	1,56	AKZO NOBEL				
TOTAL	2.752	EUR	128.779	0,65	5.434 GBP				
VALEO	5.910	EUR	200.809	1,02	721.499 3,66				
1.711.917 8,68					SINGAPUR				
DEUTSCHLAND					DBS GROUP				
BRENNTAG	8.774	EUR	750.925	3,81	9.700 SGD				
INFINEON TECHNOLOGIES	7.101	EUR	302.035	1,53	207.847 1,05				
SAP	2.943	EUR	360.833	1,83	207.847 1,05				
1.413.793 7,17					SÜDKOREA				
GROSSBRITANNIEN					LG HOUSEHOLD & HEALTHCARE				
ASTRAZENECA	2.266	GBP	226.727	1,15	184 KRW				
BP	65.530	GBP	267.438	1,36	4.549 KRW				
COMPASS GROUP	13.520	GBP	273.927	1,39	787.826 3,99				
DIAGEO	9.339	GBP	385.713	1,95	SCHWEIZ				
PRUDENTIAL	12.814	GBP	272.618	1,38	JULIUS BAER GROUP				
1.426.423 7,23					7.074 CHF				
HONGKONG					NESTLE „R“				
BOC HONG KONG HOLDINGS	45.500	HKD	158.895	0,81	1.909 CHF				
158.895 0,81					668.245 3,39				
INDONESIEN					USA				
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO „B“	984.400	IDR	231.783	1,17	BALL				
231.783 1,17					5.913 USD				
IRLAND					BANK OF AMERICA				
ACCENTURE CORP	2.040	USD	565.876	2,87	5.963 USD				
565.876 2,87					BECTON DICKINSON				
ITALIEN					1.559 USD				
PRYSMIAN	7.579	EUR	247.364	1,25	BROADCOM CORP				
247.364 1,25					1.093 USD				
JAPAN					CISCO SYSTEMS				
AZBIL CORP	8.500	JPY	366.538	1,86	7.512 USD				
SHIMADZU	13.200	JPY	478.426	2,42	5.271 USD				
844.964 4,28					CITIGROUP				
					1.127 USD				
					DEERE				
					3.987 USD				
					EXPEDITOR INTERNATIONAL				
					3.376 USD				
					INTEL				
					3.376 USD				
					JOHNSON & JOHNSON				
					1.478 USD				
					JP MORGAN CHASE				
					3.021 USD				
					MICROSOFT				
					4.246 USD				
					PEPSICO				
					3.109 USD				
					PHILLIPS 66				
					4.676 USD				
					VARIAN MEDICAL SYSTEMS				
					2.081 USD				
					VISA „A“				
					1.432 USD				
					WALT DISNEY				
					1.862 USD				
					7.003.519 35,51				
					17.423.628 88,32				
					SUMME AKTIEN				
					DEPOSITARY RECEIPTS				
					BELGIEN				
					ANHEUSER BUSCH INBEV				
					2.380 USD				
					150.511 0,76				
					150.511 0,76				
					CHINA				
					ALIBABA GROUP HOLDING				
					1.171 USD				
					270.056 1,37				
					270.056 1,37				

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Emerging Wealth
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
TAIWAN				
TAIWAN SEMICONDUCTOR	3.709	USD	435.177	2,21
			435.177	2,21
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			855.744	4,34
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGELTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			18.279.372	92,66
AN EINEM ANDEREM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
DEPOSITARY RECEIPTS				
CHINA				
TENCENT HOLDINGS	6.145	USD	488.405	2,48
			488.405	2,48
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			488.405	2,48
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			488.405	2,48
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
IRLAND				
ISHARES MSCI ACWI ETF	8.971	USD	599.532	3,04
			599.532	3,04
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			599.532	3,04
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			19.367.309	98,18
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			359.547	1,82
GESAMTNETTOVERMÖGEN			19.726.856	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Euroland Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
WERTPAPIERANLAGEN					PRYSMIAN	255.335	EUR	7.090.653	1,16
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE								18.594.249	3,04
AKTIEN					LUXEMBURG				
ÖSTERREICH					ARCELORMITTAL	535.442	EUR	13.278.962	2,17
ERSTE BANK	440.308	EUR	12.746.917	2,08				13.278.962	2,17
OMV	286.341	EUR	12.341.297	2,02	NIEDERLANDE				
			25.088.214	4,10	AHOLD DELHAIZE	271.777	EUR	6.471.010	1,06
BELGIEN					EADS GROUP	90.139	EUR	8.696.611	1,42
BPOST	696.965	EUR	5.690.719	0,93	HEINEKEN	141.921	EUR	12.477.694	2,04
SOLVAY	81.138	EUR	8.637.140	1,41	KONINKLIJKE KPN	1.578.993	EUR	16.453.107	2,69
			14.327.859	2,34	KONINKLIJKE PHILIPS	4.659.768	EUR	13.527.307	2,21
FINNLAND					PHILIPS LIGHTING	179.396	EUR	8.751.834	1,43
OUTOTEC	833.290	EUR	7.878.757	1,29	STELLANTIS	211.076	EUR	9.314.784	1,52
			7.878.757	1,29		1.458.457	EUR	21.993.531	3,61
FRANKREICH								97.685.878	15,98
ALSTOM	129.937	EUR	5.537.915	0,91	PORTUGAL				
ARKEMA	60.586	EUR	6.279.739	1,03	GALP ENERGIA „B“	589.918	EUR	5.860.245	0,96
AXA	743.873	EUR	17.049.569	2,79				5.860.245	0,96
CAP GEMINI	122.710	EUR	17.909.524	2,92	SPANIEN				
CARREFOUR	594.494	EUR	9.205.740	1,51	ACTIV DE CONSTR Y SERVICE	359.983	EUR	10.144.321	1,66
CASINO GUICHARD					BANCO SANTANDER	4.426.395	EUR	12.821.054	2,10
PERRACHON	160.883	EUR	4.598.036	0,75	GRIFOLS „B“	602.131	EUR	8.670.686	1,42
CREDIT AGRICOLE	1.227.330	EUR	15.200.482	2,49	IBERDROLA	1.110.266	EUR	12.168.515	1,99
ELIS	718.888	EUR	10.006.921	1,64	REPSOL	729.779	EUR	7.721.062	1,26
FAURECIA	200.283	EUR	9.106.868	1,49	TELEFONICA	1.904.823	EUR	7.324.044	1,20
GDF SUEZ	1.138.467	EUR	13.764.066	2,25				58.849.682	9,63
MICHELIN	92.477	EUR	11.809.313	1,93	SUMME AKTIEN			571.755.983	93,53
PUBLICIS GROUPE	216.979	EUR	11.321.964	1,85	VORZUGSAKTIEN				
SAINT GOBAIN	345.912	EUR	17.427.047	2,85	DEUTSCHLAND				
SANOFI	161.347	EUR	13.601.552	2,23	HENKEL	50.228	EUR	4.821.888	0,79
SEB	62.950	EUR	9.467.680	1,55				4.821.888	0,79
SOCIETE GENERALE	499.805	EUR	11.213.125	1,83	SUMME VORZUGSAKTIEN				
THALES	145.873	EUR	12.364.195	2,02	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE				
TOTAL	427.834	EUR	17.034.211	2,79				576.577.871	94,32
VEOLIA ENVIRONNEMENT	551.016	EUR	12.028.679	1,97	AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
			224.926.626	36,80	AKTIEN				
DEUTSCHLAND					FRANKREICH				
ALLIANZ	84.930	EUR	18.429.811	3,01	SR TELEPERFORMANCE	22.835	EUR	7.097.118	1,16
BAYER	226.457	EUR	12.219.620	2,00				7.097.118	1,16
DEUTSCHE POST	265.103	EUR	12.385.612	2,03	ITALIEN				
DEUTSCHE TELEKOM	901.706	EUR	15.509.343	2,54	UNICREDIT	1.096.256	EUR	9.912.347	1,62
FRESENIUS	303.602	EUR	11.555.092	1,89				9.912.347	1,62
HEIDELBERG CEMENT	151.656	EUR	11.835.234	1,94	SUMME AKTIEN				
SIEMENS	82.989	EUR	11.635.058	1,90	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE SUMME WERTPAPIERANLAGEN				
SIEMENS ENERGY	191.567	EUR	5.948.155	0,97				593.587.336	97,10
			99.517.925	16,28	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				
GROSSBRITANNIEN								17.697.083	2,90
REED ELSEVIER	268.328	EUR	5.747.586	0,94	GESAMTNETTOVERMÖGEN				
			5.747.586	0,94				611.284.419	100,00
ITALIEN									
POSTE ITALIANE	1.059.263	EUR	11.503.596	1,88					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2021

Euroland Equity Smaller Companies
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
WERTPAPIERANLAGEN					NEXI	84.000	EUR	1.252.860	0,51
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					RAI WAY	1.025.686	EUR	4.918.164	1,99
AKTIEN					REPLY	55.287	EUR	5.987.582	2,43
ÖSTERREICH					SALVATORE FERRAGAMO	221.934	EUR	3.630.840	1,47
TELEKOM AUSTRIA	698.915	EUR	4.682.731	1,90				27.004.431	10,94
			4.682.731	1,90	LUXEMBURG				
BELGIEN					APERAM	132.348	EUR	5.086.134	2,06
AGEAS	43.683	EUR	2.245.306	0,91	AROUNDTOWN PROPERTY HOLDINGS	209.403	EUR	1.275.683	0,52
ARSEUS	270.809	EUR	5.112.875	2,07	BEFESA	81.619	EUR	4.701.254	1,90
BPOST	263.087	EUR	2.148.105	0,87				11.063.071	4,48
KBC ANCORA	60.151	EUR	2.190.699	0,89	NIEDERLANDE				
KINEPOLIS GROUP	80.376	EUR	3.520.469	1,43	Euronext	51.613	EUR	4.423.234	1,79
			15.217.454	6,17	SHOP APOTHEKE EUROPE	22.221	EUR	4.150.883	1,68
FINNLAND					TKH GROUP	103.567	EUR	4.244.176	1,72
KESKO UYJ „B“	126.842	EUR	3.290.281	1,33				12.818.293	5,19
OUTOTEC	809.572	EUR	7.654.504	3,10	SPANIEN				
TOKMANNI GROUP	171.372	EUR	3.444.577	1,40	INDRA SISTEMAS	65.076	EUR	489.372	0,20
			14.389.362	5,83	LABORATORIOS ALMIRALL	317.840	EUR	4.131.920	1,67
FRANKREICH								4.621.292	1,87
ALBIOMA	117.643	EUR	4.929.242	2,00	SUMME AKTIEN				
ATOS	124.883	EUR	8.329.695	3,36	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE				
CGG	2.452.211	EUR	2.520.873	1,02				199.628.054	80,88
COFACE	570.580	EUR	5.386.275	2,18	AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
EDENRED	55.785	EUR	2.486.337	1,01	AKTIEN				
EUROFINS SCIENTIFIC	103.693	EUR	8.460.312	3,42	ÖSTERREICH				
GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ	39.546	EUR	2.693.083	1,09	WIENERBERGER	218.642	EUR	6.808.512	2,76
NEXANS	20.400	EUR	1.546.320	0,63				6.808.512	2,76
NEXITY	97.102	EUR	4.089.936	1,66	FINNLAND				
ORPEA	58.019	EUR	5.741.560	2,33	KCI KONECRANES	106.994	EUR	4.076.471	1,65
PLASTIC OMNIUM	151.825	EUR	4.736.940	1,92				4.076.471	1,65
SOPRA GROUP	34.289	EUR	4.899.898	1,99	FRANKREICH				
			55.820.471	22,61	SPIE	301.440	EUR	6.119.232	2,48
DEUTSCHLAND					SR TELEPERFORMANCE	32.694	EUR	10.161.296	4,12
ENCAVIS	217.500	EUR	3.506.100	1,42				16.280.528	6,60
HELLOFRESH	125.852	EUR	8.048.235	3,26	DEUTSCHLAND				
STABILUS	95.879	EUR	5.752.740	2,33	KION GROUP	88.616	EUR	7.449.061	3,02
STROEER	112.876	EUR	7.827.951	3,17				7.449.061	3,02
SYMRISE	90.136	EUR	9.315.555	3,78	NIEDERLANDE				
T IMMOBILIEN	322.372	EUR	7.820.745	3,17	ASR NEDERLAND	124.622	EUR	4.765.545	1,93
			42.271.326	17,13	CTP	220.000	EUR	3.333.000	1,35
IRLAND								8.098.545	3,28
KINGSPAN GROUP	34.556	EUR	2.488.032	1,01	SUMME AKTIEN				
SMURFIT KAPPA	230.713	EUR	9.251.591	3,75	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE				
			11.739.623	4,76				42.713.117	17,31
ITALIEN					SUMME WERTPAPIERANLAGEN				
DIASORIN	17.399	EUR	2.387.143	0,97	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				
ERG	205.852	EUR	5.216.290	2,11	GESAMTNETTOVERMÖGEN				
FINCOBANK BANCA FINECO	257.600	EUR	3.611.552	1,46				242.341.171	98,19
								4.465.840	1,81
								246.807.011	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Euroland Growth
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
WERTPAPIERANLAGEN					KONINKLIJKE PHILIPS				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					PROSUS				
AKTIEN					ST MICROELECTRONICS				
					67.680.924 22,99				
FINNLAND					PORTUGAL				
KONE „B“	79.186	EUR	5.512.929	1,87	GALP ENERGIA „B“	253.013	EUR	2.513.431	0,85
NESTE OIL	144.422	EUR	6.558.203	2,23	2.513.431 0,85				
12.071.132 4,10					SPANIEN				
FRANKREICH					AMADEUS IT HOLDINGS „A“				
AIR LIQUIDE	71.101	EUR	9.918.590	3,38	GRIFOLS „A“	166.643	EUR	3.731.137	1,27
ALSTOM	128.776	EUR	5.488.433	1,86	INDUSTRIA DE DISENO				
AMUNDI	45.542	EUR	3.103.687	1,05	TEXTIL	174.730	EUR	4.916.902	1,67
CAP GEMINI	52.789	EUR	7.704.555	2,62	12.048.136 4,09				
DASSAULT SYSTEMES	39.276	EUR	7.185.544	2,44	281.911.296 95,75				
EDENRED	108.255	EUR	4.824.925	1,64	SUMME AKTIEN				
FAURECIA	87.104	EUR	3.960.619	1,35	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE				
KERING	10.381	EUR	6.084.304	2,07	281.911.296 95,75				
LEGRAND PROMESSES	52.264	EUR	4.150.807	1,41	AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
L'OREAL	29.317	EUR	9.577.864	3,25	AKTIEN				
LVMH	32.568	EUR	18.423.719	6,26	FRANKREICH				
PERNOD RICARD	36.296	EUR	5.809.175	1,97	SR TELEPERFORMANCE	23.304	EUR	7.242.883	2,46
SAFRAN	54.983	EUR	6.345.038	2,15	7.242.883 2,46				
UBI SOFT ENTERTAINMENT	26.831	EUR	1.747.771	0,59	7.242.883 2,46				
VEOLIA ENVIRONNEMENT	220.157	EUR	4.806.027	1,63	SUMME AKTIEN				
99.131.058 33,67					SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE				
DEUTSCHLAND					7.242.883 2,46				
ADIDAS	22.327	EUR	5.918.888	2,01	SUMME WERTPAPIERANLAGEN				
ALLIANZ	50.955	EUR	11.057.235	3,76	289.154.179 98,21				
CARL ZEISS MEDITEC	29.937	EUR	3.843.911	1,31	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				
DEUTSCHE BOERSE	34.275	EUR	4.853.340	1,65	5.281.125 1,79				
DEUTSCHE POST	160.843	EUR	7.514.585	2,55	GESAMTNETTOVERMÖGEN				
DEUTSCHE TELEKOM	422.711	EUR	7.270.629	2,47	294.435.304 100,00				
INFINEON TECHNOLOGIES	233.963	EUR	8.467.121	2,88					
SAP	95.911	EUR	10.005.436	3,40					
SIEMENS	80.109	EUR	11.231.281	3,80					
70.162.426 23,83									
IRLAND									
KERRY GROUP „A“	38.534	EUR	4.119.285	1,40					
KINGSPAN GROUP	65.301	EUR	4.701.672	1,60					
8.820.957 3,00									
ITALIEN									
ENEL	901.885	EUR	7.630.849	2,59					
NEXI	124.196	EUR	1.852.383	0,63					
9.483.232 3,22									
NIEDERLANDE									
AKZO NOBEL	74.028	EUR	7.041.543	2,39					
ASML HOLDING	43.632	EUR	22.592.650	7,68					
EADS GROUP	89.533	EUR	8.638.144	2,93					
KONINKLIJKE DSM	39.797	EUR	5.756.636	1,96					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

European Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
WERTPAPIERANLAGEN					ITALIEN				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					JERSEY				
AKTIEN					FERGUSON NEWCO				
ÖSTERREICH					LUXEMBURG				
OMV	39.975	EUR	1.722.923	2,80	ARCELORMITTAL	44.815	EUR	1.111.412	1,80
			1.722.923	2,80				1.111.412	1,80
BELGIEN					NIEDERLANDE				
KBC GROUP	26.516	EUR	1.646.644	2,67	HEINEKEN	15.766	EUR	1.386.147	2,25
SOLVAY	9.069	EUR	965.395	1,57	ING GROEP	148.305	EUR	1.545.338	2,51
			2.612.039	4,24	KONINKLIJKE KPN	331.391	EUR	962.028	1,56
FRANKREICH					KONINKLIJKE PHILIPS				
AXA	66.026	EUR	1.513.316	2,46		21.303	EUR	1.039.267	1,69
CAP GEMINI	5.802	EUR	846.802	1,37				4.932.780	8,01
CASINO GUICHARD					PORTUGAL				
PERRACHON	45.488	EUR	1.300.047	2,11	BNC ESPR SANTO R	1.222.464	EUR	-	0,00
CREDIT AGRICOLE	111.654	EUR	1.382.835	2,24				-	0,00
GDF SUEZ	64.358	EUR	778.088	1,26	SPANIEN				
GROUPE OTUNNEL	46.058	EUR	601.057	0,98	ACTIV DE CONSTR Y SERVICE	34.579	EUR	974.436	1,58
ILIAD	5.810	EUR	945.578	1,54	BANCO SANTANDER	300.602	EUR	870.694	1,41
SAINT GOBAIN	31.315	EUR	1.577.649	2,56	GRIFOLS „A“	45.917	EUR	1.028.082	1,67
THALES	15.188	EUR	1.287.335	2,09	INDUSTRIA DE DISENO				
TOTAL	20.239	EUR	805.816	1,31	TEXTIL	48.584	EUR	1.367.153	2,22
			11.038.523	17,92				4.240.365	6,88
DEUTSCHLAND					SCHWEDEN				
ALLIANZ	7.326	EUR	1.589.742	2,58	VOLVO AB „B“	35.260	SEK	760.321	1,23
DEUTSCHE POST	22.169	EUR	1.035.736	1,68				760.321	1,23
DEUTSCHE TELEKOM	118.530	EUR	2.038.716	3,31	SCHWEIZ				
FRESENIUS MEDICAL CARE	19.999	EUR	1.258.737	2,04	NOVARTIS	9.192	CHF	669.456	1,09
HEIDELBERG CEMENT	21.707	EUR	1.694.014	2,75	SWISS REINSURANCE	14.599	CHF	1.225.322	1,99
SIEMENS	9.563	EUR	1.340.733	2,18	UBS GROUP	90.566	CHF	1.199.486	1,95
SIEMENS ENERGY	30.407	EUR	944.137	1,53				3.094.264	5,03
THYSSENKRUPP	60.821	EUR	693.055	1,13	SUMME AKTIEN				
			10.594.870	17,20				58.461.345	94,91
GROSSBRITANNIEN					VORZUGSAKTIEN				
BARCLAYS	772.024	GBP	1.693.854	2,75	DEUTSCHLAND				
BHP GROUP	39.335	GBP	966.923	1,57	VOLKSWAGEN	8.262	EUR	1.961.812	3,18
BP	385.127	GBP	1.337.328	2,17				1.961.812	3,18
INFORMA	138.982	GBP	920.182	1,49	SUMME VORZUGSAKTIEN				
PRUDENTIAL	130.157	GBP	2.356.067	3,83				1.961.812	3,18
RECKITT BENCKISER	25.862	GBP	1.973.989	3,20	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE				
RIO TINTO	17.048	GBP	1.111.915	1,81				60.423.157	98,09
SAINSBURY (J)	250.133	GBP	713.531	1,16					
SSE	73.278	GBP	1.247.749	2,03					
VODAFONE GROUP	769.962	GBP	1.197.625	1,94					
WHITBREAD	27.294	GBP	1.100.601	1,79					
			14.619.764	23,74					
IRLAND									
SMURFIT KAPPA	22.954	EUR	920.455	1,49					
			920.455	1,49					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

European Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in EUR)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
AKTIEN				
BELGIEN				
ANHEUSER BUSCH INBEV	22.003	EUR	1.184.202	1,92
			<u>1.184.202</u>	<u>1,92</u>
SUMME AKTIEN			<u>1.184.202</u>	<u>1,92</u>
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			<u>1.184.202</u>	<u>1,92</u>
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			<u>61.607.359</u>	<u>100,01</u>
SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN			<u>(7.173)</u>	<u>(0,01)</u>
GESAMTNETTOVERMÖGEN			<u>61.600.186</u>	<u>100,00</u>

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Frontier Markets
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
WERTPAPIERANLAGEN					PERU				
AN EINER GEREGELTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					CREDICORP				
AKTIEN									
BAHRAIN					PHILIPPINEN				
AHLI UNITED BANK	4.205.787	KWD	2.963.880	1,61	CONVERGE ICT SOLUTIONS	16.593.922	PHP	6.393.125	3,46
			2.963.880	1,61	METROPOLITAN BANK & TRUST	6.924.767	PHP	6.334.477	3,43
BANGLADESCH					PUREGOLD PRICE CLUB				
SQUARE PHARMACEUTICALS	728.067	BDT	1.689.741	0,92	SSI GROUP	35.916.825	PHP	895.377	0,49
			1.689.741	0,92				17.497.533	9,48
ÄGYPTEN					KATAR				
CAIRO INVESTMENT REAL ESTATE	350.623	EGP	293.571	0,16	COMMERCIAL BANK OF QATAR	5.534.587	QAR	7.370.836	4,00
CLEOPATRA HOSPITAL	6.149.431	EGP	1.799.738	0,98	GULF WAREHOUSING COMPANY	757.134	QAR	1.062.400	0,58
CREDIT AGRICOLE	467.109	EGP	683.835	0,37	MASRAF AL RAYAN	727.705	QAR	857.417	0,46
JUHAYNA FOOD INDUSTRIES	7.806.362	EGP	2.816.101	1,52	QATAR GAS TRANSPORT	2.842.418	QAR	2.463.013	1,34
MEDINET NASR CITY HOUSING	8.115.528	EGP	1.936.264	1,05	QATAR NATIONAL BANK	1.393.377	QAR	6.884.605	3,72
MM GROUP FOR INDUSTRY								18.638.271	10,10
AND INTERNATIONAL TRADE	2.745.318	EGP	1.753.650	0,95	RUMÄNIEN				
TALAAAT MOSTAFA GROUP	5.047.286	EGP	2.007.033	1,09	BANCA TRANSILVANIA	12.295.441	RON	7.048.623	3,82
			11.290.192	6,12	BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE ROMA-				
GROSSBRITANNIEN					NIAN BANK FOR DEVELOPMENT				
BANK OF GEORGIA GROUP	151.852	GBP	2.308.803	1,25	OMV PETROM	23.578.668	RON	2.421.791	1,31
HIKMA PHARMACEUTICALS	149.466	GBP	4.693.528	2,54				12.490.792	6,77
NETWORK INTERNATIONAL HOLDINGS	246.662	GBP	1.413.688	0,77	VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
TBC BANK GROUP	129.428	GBP	1.767.862	0,96	ARAMEX	6.880.871	AED	7.362.025	3,99
			10.183.881	5,52	EMAAR DEVELOPMENT	1.421.011	AED	974.898	0,53
HONGKONG					EMAAR PROPERTIES				
CRYSTAL INTERNATIONAL GROUP	1.129.000	HKD	579.425	0,31	EMIRATE (VAE)				
			579.425	0,31	TELEKOMMUNIKATION	286.751	AED	1.689.365	0,92
KENIA					NATIONAL BANK OF ABU DHABI				
SAFARICOM	13.286.944	KES	4.404.680	2,39		390.534	AED	1.552.291	0,84
			4.404.680	2,39				16.843.868	9,13
KUWAIT					VIETNAM				
AGILITY	4.531.494	KWD	10.884.581	5,90	DIGIWORLD	737.300	VND	3.767.179	2,04
BOURSA KUWAIT SECURITIES	72.093	KWD	270.006	0,15	FPT	638.881	VND	2.151.292	1,17
HUMAN SOFT HOLDING	171.884	KWD	2.104.122	1,14	GEMADEPT	1.254.050	VND	1.839.636	1,00
			13.258.709	7,19	HOA PHAT GROUP	3.414.276	VND	6.924.728	3,74
LUXEMBURG					MOBILE WORLD INVESTMENT				
KERNEL HOLDINGS	128.552	PLN	1.749.428	0,95	THANH CONG TEXTILE				
			1.749.428	0,95	GARMENT INVESTMENT	10	VND	52	0,00
MAURITIUS					VIETNAM DAIRY PRODUCTS				
MCB GROUP	150.032	MUR	807.157	0,44	VIETNAM JS COMMERCIAL BANK	1.160.194	VND	4.947.479	2,67
			807.157	0,44	VIETNAM PROSPERITY	2.466.860	VND	4.773.360	2,59
MAROKKO					VIETNAM TECHNOLOGY AND COMMERCIAL JOINT STCK BANK				
ATTIJARIWAFI BANK	48.967	MAD	2.279.025	1,24	VINCOM	356.250	VND	1.820.233	0,99
			2.279.025	1,24	VINCOM RETAIL	2.316.571	VND	3.282.855	1,78
					VINHOMES JSC	284.670	VND	1.200.364	0,65
								35.401.918	19,18
					SUMME AKTIEN				
								151.765.946	82,26

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Frontier Markets
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
OPTIONSSCHEINE / AKTIENGEBUNDENE WERTPAPIERE					ÄGYPTEN				
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE					EFG-HERMES HOLDING				
ARAMEX PJSC 09.12.2021	173.890	USD	186.049	0,10		1.875.712	EGP	1.736.384	0,94
			186.049	0,10				1.736.384	0,94
SUMME OPTIONSSCHEINE / AKTIENGEBUNDENE WERT			186.049	0,10	SUMME AKTIEN			1.736.384	0,94
					SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			1.736.384	0,94
DEPOSITARY RECEIPTS					SUMME WERTPAPIERANLAGEN			177.913.304	96,43
ÄGYPTEN					SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			6.580.420	3,57
COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	392.712	USD	1.400.018	0,76	GESAMTNETTOVERMÖGEN			184.493.724	100,00
			1.400.018	0,76					
KASACHSTAN									
HALYK SAVINGS BANK									
KASACHSTAN	791.322	USD	11.078.508	6,00					
KASPI	50.297	USD	3.576.117	1,94					
NAC KAZATOMPROM	97.925	USD	2.379.578	1,29					
			17.034.203	9,23					
SLOWENIEN									
NOVA LJUBLJANSKA BANKA	141.377	EUR	1.736.375	0,94					
			1.736.375	0,94					
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			20.170.596	10,93					
VORZUGSAKTIE									
KOLUMBIEN									
BANCO DAVIVIENDA	210.823	COP	1.709.531	0,93					
			1.709.531	0,93					
SUMME VORZUGSAKTIE			1.709.531	0,93					
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			173.832.122	94,22					
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE									
AKTIEN									
KENIA									
KENYA COMMERCIAL BANK	6.208.320	KES	2.344.798	1,27					
			2.344.798	1,27					
SUMME AKTIEN			2.344.798	1,27					
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			2.344.798	1,27					
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE									
AKTIEN									
KROATIEN									
LEDO	2.972	HRK	-	0,00					
			-	0,00					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Emerging Markets Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
WERTPAPIERANLAGEN					SÜDAFRIKA				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					ABSA GROUP				
AKTIEN					MTN GROUP				
BRASILIEN									
PAGSEGURO DIGITAL	123.799	USD	5.816.077	1,76				5.959.767	1,80
			5.816.077	1,76				5.906.013	1,79
CHINA					SÜDKOREA				
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	1.745.000	HKD	8.203.764	2,48	HYUNDAI MOTOR	28.067	KRW	5.406.323	1,64
CHINA CONSTRUCTION BANK „H“	7.666.000	HKD	6.448.770	1,95	SAMSUNG ELECTRONICS	311.228	KRW	22.384.767	6,76
CHINA LONGYUAN POWER „H“	5.855.000	HKD	7.952.820	2,41	SK HYNIX	93.625	KRW	10.961.177	3,32
CHINA RESOURCES LAND	1.388.000	HKD	6.721.787	2,03				38.752.267	11,72
MEITUAN DIANPING	146.600	HKD	5.623.050	1,70	TAIWAN				
SHENZHEN MINDRAY BIO MEDICAL ELECTRONICS	76.743	CNY	4.672.601	1,41	HON HAI PRECISION INDUSTRIES	2.642.000	TWD	11.481.723	3,47
TENCENT HOLDINGS	300.100	HKD	23.546.488	7,13	MEDIATEK	246.000	TWD	8.354.327	2,53
WEICHAI POWER „H“	3.422.000	HKD	8.451.067	2,56	TAIWAN SEMICONDUCTOR				
XINJIANG GOLDWIND					VERARBEITENDES GEWERBE	1.344.000	TWD	27.649.668	8,37
SCIENCE & TECHNOLOGY „H“	4.035.800	HKD	7.579.016	2,29	WIWYNN	229.535	TWD	6.781.551	2,05
			79.199.363	23,96				54.267.269	16,42
GROSSBRITANNIEN					USA				
ANGLO AMERICAN	284.471	ZAR	11.187.347	3,38	MERCADOLIBRE	3.581	USD	5.239.003	1,58
ANTOFAGASTA	176.066	GBP	4.105.320	1,24				5.239.003	1,58
XINYI SOLAR HOLDINGS	3.873.839	HKD	6.367.995	1,93	SUMME AKTIEN				
			21.660.662	6,55				281.569.049	85,17
HONGKONG					DEPOSITARY RECEIPTS				
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	2.570.000	HKD	6.677.514	2,02	BRASILIEN				
			6.677.514	2,02	BANCO BRADESCO	1.287.551	USD	6.096.554	1,84
INDIEN					CHINA				
BANDHAN BANK	1.615.554	INR	7.488.485	2,26	ALIBABA GROUP HOLDING	103.215	USD	23.803.443	7,20
HINDUSTAN UNILEVER	167.927	INR	5.584.647	1,69	BAIDU	27.753	USD	5.935.812	1,80
RELIANCE INDUSTRIES	407.607	INR	11.167.224	3,38				29.739.255	9,00
SHRIRAM TRANSPORT FINANZEN	270.422	INR	5.260.587	1,59	SUMME DEPOSITARY RECEIPTS				
			29.500.943	8,92				35.835.809	10,84
INDONESIEN					SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE				
BANK RAKYAT INDONESIA	24.394.200	IDR	7.389.637	2,24				317.404.858	96,01
			7.389.637	2,24	AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
KENIA					AKTIEN				
SAFARICOM	17.872.600	KES	5.924.845	1,79	MEXIKO				
			5.924.845	1,79	GENERATA	11.589.700	MXN	5.137.635	1,55
NIEDERLANDE					SUMME AKTIEN				
YANDEX	96.953	RUB	6.238.628	1,89				5.137.635	1,55
			6.238.628	1,89	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE				
RUSSISCHE FÖDERATION					SUMME WERTPAPIERANLAGEN				
SBERBANK	2.339.060	RUB	9.037.061	2,73				322.542.493	97,56
			9.037.061	2,73	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				
								8.082.735	2,44
					GESAMTNETTOVERMÖGEN				
								330.625.228	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Equity Climate Change
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
WERTPAPIERANLAGEN					JAPAN				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					AZBIL CORP				
AKTIEN					MITSUBISHI ELECTRIC				
CHINA					OMRON				
WEICHAI POWER „H“	978.000	HKD	2.415.296	1,24	SEKISUI CHEMICAL	188.800	JPY	3.630.769	1,87
ZHUZHOU CSR TIMES ELEKTRO	358.100	HKD	1.335.773	0,69	SHIMADZU	132.500	JPY	4.802.376	2,48
			3.751.069	1,93				20.040.355	10,34
DÄNEMARK					MAURITIUS				
DONG ENERGY	29.470	DKK	4.771.216	2,46	AZURE POWER GLOBAL	64.089	USD	1.741.298	0,90
VESTAS WINDSYSTEMS	23.372	DKK	4.808.879	2,48				1.741.298	0,90
			9.580.095	4,94	MEXIKO				
FINNLAND					GRUMA „B“				
NESTE OIL	89.504	EUR	4.776.860	2,46				1.156.972	0,60
			4.776.860	2,46				1.156.972	0,60
FRANKREICH					NIEDERLANDE				
CAP GEMINI	21.434	EUR	3.676.680	1,90	AKZO NOBEL	28.013	EUR	3.131.699	1,62
LEGRAND PROMESSES	59.309	EUR	5.536.037	2,86	SIF HOLDING	74.450	EUR	1.422.767	0,73
PLASTIC OMNIUM	102.932	EUR	3.774.449	1,95				4.554.466	2,35
SCHNEIDER ELTE	45.757	EUR	6.977.719	3,59	SPANIEN				
			19.964.885	10,30	EDP RENOVAVEIS	219.896	EUR	4.739.856	2,45
DEUTSCHLAND					GAMESA				
BRENNTAG	53.734	EUR	4.598.841	2,37				4.764.883	2,45
HELLOFRESH	33.066	EUR	2.485.254	1,28				9.504.739	4,90
INFINEON TECHNOLOGIES	173.624	EUR	7.384.938	3,81	USA				
			14.469.033	7,46	AUTODESK	16.223	USD	4.490.689	2,32
GROSSBRITANNIEN					BALL				
CRODA INTERNATIONAL	51.713	GBP	4.530.626	2,33	DEERE	19.475	USD	7.244.699	3,74
IMPAX ASSET MANAGEMENT GROUP	296.963	GBP	3.171.233	1,64	ECOLAB	30.233	USD	6.477.723	3,34
RENTOKIL INITIA	548.876	GBP	3.659.199	1,89	FIRST SOLAR	33.320	USD	2.939.490	1,52
SENSATA TECHNOLOGIES					MICROSOFT	22.894	USD	5.392.911	2,78
HOLDING	77.712	USD	4.474.656	2,31	ORMAT TECHNOLOGIES	28.968	USD	2.262.980	1,17
SSE	127.645	GBP	2.554.503	1,32	PROLOGIS	34.111	USD	3.623.270	1,87
XINYI SOLAR HOLDINGS	1.320.000	HKD	2.169.877	1,12	TPI COMPOSITES	84.149	USD	4.741.796	2,44
			20.560.094	10,61	VERISK ANALYTICS	26.673	USD	4.728.856	2,44
IRLAND					WATTS WATER TECHNOLOGIES				
ACCENTURE CORP	20.356	USD	5.646.551	2,91				49.422.645	25,50
KINGSPAN GROUP	63.097	EUR	5.339.367	2,76				189.074.682	97,54
PENTAIR	46.854	USD	2.940.089	1,52	SUMME AKTIEN				
SMURFIT KAPPA	53.997	GBP	2.541.929	1,31	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE				
TRANE TECHNOLOGIES	36.765	USD	6.084.055	3,14	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
			22.551.991	11,64	IRLAND				
ITALIEN					HSBC EUROPE SUSTAINABLE				
PRYSMIAN	214.479	EUR	7.000.180	3,61	EQUITY UCITS ETF	24.401	EUR	368.060	0,19
			7.000.180	3,61	HSBC US SUSTAINABLE				
					EQUITY UCITS ETF	71.199	USD	1.519.564	0,78
								1.887.624	0,97
					SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
					SUMME WERTPAPIERANLAGEN				
					SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				
					GESAMTNETTOVERMÖGEN				
								190.962.306	98,51
								2.892.724	1,49
								193.855.030	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2021

Global Equity Dividend
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
WERTPAPIERANLAGEN					NIEDERLANDE				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					WOLTERS KLUWER CERT				
AKTIEN					PORTUGAL				
BELGIEN					ENERGIAS DE PORTUGAL				
KBC GROUP	5.788	EUR	422.444	1,07				522.566	1,32
			422.444	1,07				522.566	1,32
CHINA					SÜDKOREA				
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	75.500	HKD	354.948	0,90	SK HYNIX				
ICBC „H“	515.000	HKD	369.634	0,93				1.168.295	2,95
			724.582	1,83				1.168.295	2,95
FRANKREICH					SPANIEN				
BNP PARIBAS	8.353	EUR	510.302	1,29	GRIFOLS „A“				
CAP GEMINI	6.619	EUR	1.135.389	2,87				298.596	0,75
SANOFI	6.619	EUR	655.796	1,66				298.596	0,75
			2.301.487	5,82	SCHWEIZ				
DEUTSCHLAND					ADECCO „R“				
BRENNTAG	11.031	EUR	944.092	2,39				637.104	1,61
INFINEON TECHNOLOGIES	25.658	EUR	1.091.339	2,75	NESTLE „R“				
			2.035.431	5,14				756.735	1,92
GROSSBRITANNIEN					ZURICH INSURANCE GROUP				
BP	124.759	GBP	509.161	1,29				1.964.792	4,97
COMPASS GROUP	31.886	GBP	646.039	1,63	USA				
DIAGEO	11.678	GBP	482.317	1,22	BANK OF AMERICA				
PRUDENTIAL	23.192	GBP	493.409	1,25	BROADCOM CORP				
RENTOKIL INITIA	103.402	GBP	689.352	1,74	CISCO SYSTEMS				
			2.820.278	7,13	COMCAST				
HONGKONG					HOME DEPOT				
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	122.000	HKD	316.987	0,80	IQVIA HOLDINGS				
			316.987	0,80	JOHNSON & JOHNSON				
INDONESIEN					JP MORGAN CHASE				
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO „B“	4.390.200	IDR	1.033.699	2,61	LEGGETT & PLATT				
			1.033.699	2,61	MICROSOFT				
ITALIEN					PEPSICO				
ENEL	52.529	EUR	522.359	1,32	PHILIP MORRIS INTERNATIONAL				
PRYSMIAN	27.914	EUR	911.059	2,30	PHILLIPS 66				
			1.433.418	3,62	UNITEDHEALTH GP				
JAPAN					VISA „A“				
CYBER AGENT	38.400	JPY	692.590	1,74	WALT DISNEY				
SHIMADZU	18.200	JPY	659.647	1,67				1.370.059	3,46
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL	11.100	JPY	402.513	1,02				14.616.935	36,94
			1.754.750	4,43	SUMME AKTIEN				
JERSEY					DEPOSITARY RECEIPTS				
FERGUSON NEWCO	8.177	GBP	975.425	2,47	AUSTRALIEN				
			975.425	2,47	BHP BILLITON				
LUXEMBURG					RUSSISCHE FÖDERATION				
SAMSONITE INTERNATIONAL	171.300	HKD	330.506	0,84	SEVERSTAL				
			330.506	0,84				525.120	1,33
								525.120	1,33
					TAIWAN				
					TAIWAN SEMICONDUCTOR				
								1.020.067	2,58
								1.020.067	2,58
					SUMME DEPOSITARY RECEIPTS				
					SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE				
								36.375.187	91,93

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Equity Dividend
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
AKTIEN				
ITALIEN				
INTESA BCI	168.259	EUR	456.715	1,15
			456.715	1,15
SUMME AKTIEN			456.715	1,15
DEPOSITARY RECEIPTS				
CHINA				
TENCENT HOLDINGS	11.496	USD	913.702	2,31
			913.702	2,31
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			913.702	2,31
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			1.370.417	3,46
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			37.745.604	95,39
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			1.823.946	4,61
GESAMTNETTOVERMÖGEN			39.569.550	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Equity Volatility Focused
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
WERTPAPIERANLAGEN					NIEDERLANDE				
AN EINER GEREGELTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					AKZO NOBEL				
					WOLTERS KLUWER CERT				
					3.227.076				
					2,42				
					PORTUGAL				
					ENERGIAS DE PORTUGAL				
					531.707 EUR				
					3.045.210				
					2,29				
					3.045.210				
					2,29				
					SINGAPUR				
					DBS GROUP				
					137.600 SGD				
					2.948.425				
					2,21				
					2.948.425				
					2,21				
					SÜDKOREA				
					LG HOUSEHOLD & HEALTHCARE				
					1.319 KRW				
					1.829.759				
					1,37				
					SAMSUNG ELECTRONICS				
					30.312 KRW				
					2.180.161				
					1,64				
					4.009.920				
					3,01				
					SCHWEIZ				
					NESTLE „R“				
					24.508 CHF				
					2.741.021				
					2,06				
					2.741.021				
					2,06				
					THAILAND				
					ADVANCED INFORMATION SERVICES				
					89.000 THB				
					494.128				
					0,37				
					494.128				
					0,37				
					USA				
					ACTIVISION				
					22.397 USD				
					2.102.182				
					1,58				
					APPLE				
					19.634 USD				
					2.411.252				
					1,81				
					BANK OF AMERICA				
					58.910 USD				
					2.270.097				
					1,70				
					CAMPBELL SOUP				
					55.997 USD				
					2.868.166				
					2,15				
					CISCO SYSTEMS				
					37.461 USD				
					1.942.727				
					1,46				
					COMCAST				
					30.361 USD				
					1.660.139				
					1,25				
					DOLLAR GENERAL				
					12.349 USD				
					2.502.895				
					1,88				
					DOMINO'S PIZZA				
					7.101 USD				
					2.628.222				
					1,97				
					ELECTRONIC ARTS				
					17.436 USD				
					2.372.168				
					1,78				
					EVEREST RE GROUP				
					8.114 USD				
					2.049.921				
					1,54				
					EXPEDITOR INTERNATIONAL				
					19.066 USD				
					2.048.832				
					1,54				
					FACEBOOK				
					4.455 USD				
					1.312.621				
					0,99				
					FASTENAL				
					49.316 USD				
					2.490.951				
					1,87				
					HCA HOLDINGS				
					15.146 USD				
					2.850.932				
					2,14				
					HOME DEPOT				
					9.844 USD				
					3.009.902				
					2,26				
					HUMANA				
					4.435 USD				
					1.874.675				
					1,41				
					JOHNSON & JOHNSON				
					16.524 USD				
					2.720.511				
					2,04				
					JP MORGAN CHASE				
					19.310 USD				
					2.943.423				
					2,21				
					KROGER				
					73.798 USD				
					2.732.002				
					2,05				
					MICROSOFT				
					12.225 USD				
					2.879.721				
					2,16				
					PEPSICO				
					13.069 USD				
					1.868.736				
					1,40				
					PHILIP MORRIS				
					18.184 USD				
					1.617.830				
					1,21				
					INTERNATIONAL				
					13.417 USD				
					2.675.484				
					2,01				
					TARGET				
					12.035 USD				
					2.343.696				
					1,76				
					THE CLOROX				
					8.088 USD				
					3.027.339				
					2,27				
					UNITEDHEALTH GP				
					43.669 USD				
					2.540.226				
					1,91				
					VERIZON COMMUNICATIONS				
					11.064 USD				
					2.350.657				
					1,76				
					VISA „A“				
					16.325 USD				
					3.039.716				
					2,28				
					67.135.023				
					50,39				
					2.608.729				
					1,96				
					2.608.729				
					1,96				

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Equity Volatility Focused
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
SUMME AKTIEN			130.460.355	97,92
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			130.460.355	97,92
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			130.460.355	97,92
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			2.769.231	2,08
GESAMTNETTOVERMÖGEN			133.229.586	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Lower Carbon Equity
Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN					GROSSBRITANNIEN				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					AUTO TRADER GROUP				
AKTIEN					AVIVA				
AUSTRALIEN					BARRATT DEVELOPMENTS				
BRAMBLES	162.801	AUD	1.311.892	0,83	HSBC HOLDINGS	9.909	GBP	57.864	0,04
CROWN	8.623	AUD	77.236	0,05	JOHNSON MATTHEY	21.292	GBP	883.941	0,56
FORTESCUE METALS GROUP	87.228	AUD	1.328.080	0,85	M AND G PRUDENTIAL	68.140	GBP	194.324	0,12
MIRVAC GROUP	321.280	AUD	611.757	0,39	NATIONAL GRID	4.606	GBP	54.767	0,03
SONIC HEALTHCARE	19.124	AUD	511.114	0,32	OCADO GROUP	1.118	GBP	31.483	0,02
			3.840.079	2,44	PERSIMMON	19.225	GBP	774.522	0,49
					REED ELSEVIER	58.641	GBP	1.469.271	0,94
					SAGE GROUP	83.395	GBP	702.787	0,45
					TAYLOR WIMPEY	386.417	GBP	961.251	0,61
								6.434.290	4,09
					HONGKONG				
					BANK OF EAST ASIA				
					BOC HONG KONG HOLDINGS				
					CK ASSET HOLDINGS				
								2.368.360	1,50
					IRLAND				
					ACCENTURE CORP				
					JOHNSON CONTROLS				
					INTERNATIONAL				
					MEDTRONIC				
								5.545.061	3,52
					ISRAEL				
					BANK LEUMI LE				
								641.646	0,41
					ITALIEN				
					ENEL				
					GENERALI				
					NEXI				
								2.437.570	1,55
					JAPAN				
					ASAHI GROUP HOLDINGS				
					AZBIL CORP				
					CENTRAL JAPAN RAILWAY				
					FUJI HEAVY INDUSTRIES				
					HIROSE ELECTRIC				
					HITACHI				
					HONDA MOTOR				
					HOYA				
					ISUZU MOTORS				
					ITOCHU				
					KDDI				
					LAWSON				
					MARUBENI				
					MITSUBISHI CORP				
					MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES				
					MS & AD INSURANCE GROUP				
					NTT				
								849.719	0,54
								3.698.156	2,35
					KANADA				
					BANK OF NOVA SCOTIA				
					BARRICK GOLD				
					KINROSS GOLD				
					MAGNA INTERNATIONAL				
					MANULIFE FINANCIAL CORP				
					POWER CORP OF CANADA				
					QUEBECOR				
					RIOCAN REIT				
					SSR MINING				
					TOROMONT INDUSTRIES				
								3.589.038	2,28
					CHINA				
					WYNN MACAU				
								341.513	0,22
					DÄNEMARK				
					A P MOLLER - MAERSK				
								59.227	0,04
					FRANKREICH				
					ATOS				
					CAP GEMINI				
					CNP ASSURANCES				
					EUROFINS SCIENTIFIC				
					ORANGE				
					SAINT GOBAIN				
					SARTORIUS STEDIM BIOTECH				
					SCHNEIDER ELTE				
					UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD				
								4.046.625	2,57
					DEUTSCHLAND				
					ALLIANZ				
					BMW				
					DELIVERY HERO				
					DEUTSCHE POST				
					HELLOFRESH				
					INFINEON TECHNOLOGIES				
					SAP				
					SCOUT				
								1.111.315	0,07

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Lower Carbon Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
RENESAS ELECTRONICS	12.500	JPY	135.747	0,09	AMERISOURCEBERGEN	3.434	USD	410.191	0,26
SEKISUI HOUSE	31.300	JPY	672.454	0,43	AMGEN	812	USD	201.944	0,13
SG HOLDINGS	800	JPY	18.367	0,01	ANALOG DEVICES	136	USD	21.096	0,01
SHIONOGI	3.920	JPY	211.148	0,13	APPLE	42.354	USD	5.201.496	3,30
TEIJIN	19.600	JPY	338.255	0,21	APPLIED MATERIALS	7.147	USD	946.334	0,60
TOYOTA MOTOR	17.800	JPY	1.387.917	0,88	ARROW ELECTRONIC	8.311	USD	930.167	0,59
YAHOO JAPAN	256.200	JPY	1.276.595	0,81	AT&T	16.026	USD	487.271	0,31
			12.801.528	8,13	AVALARA	1.171	USD	154.759	0,10
JERSEY					BAKER HUGHES	9.699	USD	209.692	0,13
AMCOR	105.127	USD	1.208.435	0,77	BAXTER INTERNATIONAL	13.084	USD	1.119.467	0,71
FERGUSON NEWCO	391	GBP	46.642	0,03	BECTON DICKINSON	2.143	USD	524.178	0,33
			1.255.077	0,80	BEST BUY	9.806	USD	1.127.886	0,72
NIEDERLANDE					BIOGEN IDEC	2.476	USD	685.976	0,44
AHOLD DELHAIZE	32.170	EUR	900.241	0,57	BIO-RAD LABORATORIES	905	USD	514.493	0,33
ASML HOLDING	1.350	EUR	821.570	0,52	CABLE ONE	542	USD	963.736	0,61
JDE PEET	1.040	EUR	38.393	0,02	CAPITAL ONE FINANCIAL	12.192	USD	1.554.480	0,99
PROSUS	4.609	EUR	513.527	0,33	CARDINAL HEALTH	8.923	USD	545.552	0,35
RANDSTAD HOLDING	1.278	EUR	90.242	0,06	CARRIER GLOBAL	39.567	USD	1.679.619	1,07
			2.363.973	1,50	CBRE GROUP	7.269	USD	569.599	0,36
NORWEGEN					CERNER	18.725	USD	1.343.706	0,85
ADEVINTA ASA „B“	26.374	NOK	388.982	0,25	CISCO SYSTEMS	23.338	USD	1.210.309	0,77
			388.982	0,25	CITRIX SYSTEMS	334	USD	46.940	0,03
SINGAPUR					COGNEX	509	USD	42.476	0,03
GENTING	245.800	SGD	168.306	0,11	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	9.353	USD	736.549	0,47
OVERSEAS CHINESE BANKING CORP	30.200	SGD	264.104	0,17	DOMINO'S PIZZA	78	USD	28.869	0,02
VENTURE CORP	31.000	SGD	462.831	0,29	DUKE REALTY	14.483	USD	609.445	0,39
			895.241	0,57	EBAY	25.528	USD	1.589.373	1,01
SPANIEN					EDWARDS LIFESCIENCES	17.206	USD	1.438.938	0,91
IBERDROLA	65.829	EUR	847.962	0,54	ELECTRONIC ARTS	116	USD	15.782	0,01
			847.962	0,54	EXELON	33.140	USD	1.445.567	0,92
SCHWEDEN					FACEBOOK	4.541	USD	1.337.960	0,85
SANDVIK	1.103	SEK	30.118	0,02	FASTENAL	17.311	USD	874.379	0,56
SKF „B“	41.976	SEK	1.193.356	0,75	FEDEX	559	USD	158.421	0,10
VOLVO AB „B“	5.434	SEK	137.716	0,09	GILEAD SCIENCES	5.495	USD	356.790	0,23
			1.361.190	0,86	HEWLETT PACKARD				
SCHWEIZ					ENTERPRISE	20.704	USD	326.916	0,21
ADECCO „R“	7.063	CHF	477.896	0,30	HOME DEPOT	7.574	USD	2.315.826	1,46
LONZA GROUP	29	CHF	16.331	0,01	HOST MARRIOTT	7.299	USD	124.740	0,08
NESTLE „R“	4.284	CHF	479.131	0,30	HUMANA	2.533	USD	1.070.699	0,68
ROCHE HOLDING	5.382	CHF	1.751.015	1,11	IAC INTERACTIVECORP	697	USD	150.350	0,10
			2.724.373	1,72	ILLUMINA	1.080	USD	413.208	0,26
USA					INTEL	35.172	USD	2.253.822	1,43
ABBVIE	13.955	USD	1.518.304	0,96	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	5.627	USD	751.430	0,48
AGILENT TECHNOLOGIES	11.993	USD	1.528.508	0,97	IRON MOUNTAIN				
ALEXION PHARMACEUTICALS	260	USD	40.004	0,03	INCORPORATED REIT	7.595	USD	282.914	0,18
ALLY FINANCIAL	874	USD	39.863	0,03	JOHNSON & JOHNSON	2.542	USD	418.515	0,27
ALPHABET „A“	1.062	USD	2.201.769	1,39	JP MORGAN CHASE	8.575	USD	1.307.087	0,83
ALTICE USA	26.103	USD	856.961	0,54	KEYSIGHT TECHNOLOGIES	1.470	USD	211.048	0,13
AMAZON.COM	1.033	USD	3.207.166	2,04	KLA TENCOR	1.318	USD	431.790	0,27
AMERICAN TOWER	6.058	USD	1.447.862	0,92	KROGER	12.921	USD	478.335	0,30
AMERIPRISE FINANCIAL	1.439	USD	334.611	0,21					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Lower Carbon Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
LAM RESEARCH	612	USD	364.452	0,23	VORZUGSAKTIE				
MASCO	24.484	USD	1.463.409	0,93	DEUTSCHLAND				
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	752	USD	68.710	0,04	HENKEL	8.099	EUR	913.800	0,58
MERCK & CO	12.617	USD	973.402	0,62				913.800	0,58
MICROSOFT	20.376	USD	4.799.772	3,05	SUMME VORZUGSAKTIE			913.800	0,58
NETFLIX	953	USD	497.771	0,32	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN				
NEWMONT MINING	4.857	USD	292.246	0,19	BÖRSE NOTIERTEN			147.574.560	93,74
NORTHERN TRUST	14.006	USD	1.466.988	0,93	WERTPAPIERE				
NORTONLIFELOCK	62.211	USD	1.329.449	0,84	AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE				
NVIDIA	1.899	USD	1.008.464	0,64	WERTPAPIERE				
NVR	170	USD	807.500	0,51	AKTIEN				
ON SEMICONDUCTOR	12.342	USD	506.639	0,32	BELGIEN				
ORACLE	25.891	USD	1.824.280	1,16	ANHEUSER BUSCH INBEV	6.385	EUR	403.881	0,26
OWENS CORNING	285	USD	26.311	0,02				403.881	0,26
PACCAR	15.356	USD	1.442.389	0,92	DEUTSCHLAND				
PEPSICO	5.472	USD	782.441	0,50	KION GROUP	526	EUR	51.967	0,03
PERKINELMER	7.873	USD	1.013.334	0,64				51.967	0,03
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	9.645	USD	584.198	0,37	NIEDERLANDE				
PRUDENTIAL FINANCIAL	3.872	USD	354.559	0,23	EXOR HOLDING	1.294	EUR	109.318	0,07
PULTE GROUP	1.840	USD	97.410	0,06				109.318	0,07
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	7.474	USD	949.945	0,60	SCHWEDEN				
RESMED	6.628	USD	1.293.918	0,82	ATLAS COPCO				
SIRIUS XM HOLDINGS	119.551	USD	740.618	0,47	(SE0011166610)	26.671	SEK	1.625.418	1,03
SKYWORKS SOLUTIONS	7.906	USD	1.442.054	0,92	ATLAS COPCO	517	SEK	26.923	0,02
SNOWFLAKE	2.017	USD	461.792	0,29	FASTIGHETS AB BALDER „B“	765	SEK	37.906	0,02
STATE STREET	3.009	USD	254.862	0,16				1.690.247	1,07
STEEL DYNAMICS	12.152	USD	620.481	0,39	USA				
SYNCHRONY FINANCIAL	38.097	USD	1.559.310	0,99	ALPHABET	1.049	USD	2.182.339	1,39
TELADOC HEALTH	4.321	USD	778.774	0,49				2.182.339	1,39
TESLA MOTORS	2.826	USD	1.867.336	1,19	SUMME AKTIEN			4.437.752	2,82
TEXAS INSTRUMENTS	8.431	USD	1.589.665	1,01	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN				
THERMO FISHER SCIENTIFIC	2.365	USD	1.080.166	0,69	MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			4.437.752	2,82
TWITTER	15.071	USD	970.422	0,62	SUMME WERTPAPIERANLAGEN			152.012.312	96,56
UNITED RENTALS	2.729	USD	894.375	0,57	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			5.415.455	3,44
VERIZON COMMUNICATIONS	23.199	USD	1.349.486	0,86	GESAMTNETTOVERMÖGEN			157.427.767	100,00
VERTEX PHARMACEUTICALS	859	USD	184.926	0,12					
VISA „A“	3.314	USD	704.092	0,45					
VISTRA ENERGY CORP	1.159	USD	20.549	0,01					
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	7.463	USD	421.958	0,27					
WALT DISNEY	12.714	USD	2.367.347	1,50					
WATERS	1.919	USD	546.186	0,35					
WP CAREY REIT	1.268	USD	90.180	0,06					
ZILLOW GROUP	2.595	USD	333.535	0,21					
			91.020.869	57,82					
SUMME AKTIEN			146.660.760	93,16					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Real Estate Equity
Aufstellung der Wertpapiere zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
WERTPAPIERANLAGEN					SINGAPUR				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					CAPITAMALL REIT				
AKTIEN					SPANIEN				
AUSTRALIEN					INMOBILIARIA COLONIAL				
DEXUS PROPERTY	3.625.213	AUD	26.921.149	1,82				46.319.388	3,13
GENERAL PROPERTY GROUP	6.919.549	AUD	24.243.263	1,64				46.319.388	3,13
VICINITY CENTRES REIT	6.706.072	AUD	8.453.210	0,57				26.371.544	1,78
			59.617.622	4,03				26.371.544	1,78
BELGIEN					USA				
WAREHOUSES DE PAUW	561.817	EUR	18.580.932	1,25	ALEXANDRIA REAL ESTATE REIT	182.884	USD	30.362.402	2,05
			18.580.932	1,25	AVALONBAY COMMUNITIES	99.328	USD	18.312.110	1,24
KANADA					CAMDEN PROPERTY REIT				
RIOCAN REIT	971.250	CAD	15.092.105	1,02	COUSINS PROPERTIES	802.322	USD	28.450.338	1,92
			15.092.105	1,02	CUBESMART	1.021.134	USD	38.854.149	2,62
CHINA					CYRUSONE				
HONG KONG LAND HOLDINGS	3.674.673	USD	18.042.644	1,22	DOUGLAS EMMETT	558.598	USD	17.707.557	1,20
			18.042.644	1,22	DUKE REALTY	1.372.469	USD	57.753.496	3,90
FRANKREICH					EQUITY LIFESTYLE				
KLEPIERRE	471.156	EUR	11.072.219	0,75	PROPERTIES REIT	207.425	USD	13.312.537	0,90
			11.072.219	0,75	EQUITY RESIDENTIAL	257.447	USD	18.513.014	1,25
DEUTSCHLAND					ESSEX PROPERTY REIT				
DEUTSCHE ANNINGTON IMMOBILIEN	466.617	EUR	30.579.604	2,07	FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	208.597	USD	21.268.550	1,44
DEUTSCHE WOHNEN	857.584	EUR	40.215.927	2,71	HEALTHCARE TRUST OF AMERICA REIT	1.038.529	USD	28.777.639	1,94
LEG IMMOBILIEN GMBH	225.952	EUR	29.806.596	2,01	HEALTHPEAK	933.974	USD	29.849.809	2,02
			100.602.127	6,79	HUDSON PACIFIC PROPERTIES REIT	654.307	USD	17.947.641	1,21
GROSSBRITANNIEN					INVITATION HOMES REIT				
BRITISH LAND REIT	2.123.520	GBP	14.830.757	1,00	KIMCO REALTY	1.132.663	USD	21.418.657	1,45
DERWENT LONDON REIT	323.828	GBP	14.449.048	0,98	NATIONAL RETAIL PROPERTIES	685.134	USD	30.419.950	2,05
GREAT PORTLAND ESTATES	1.581.941	GBP	14.898.460	1,01	PROLOGIS	548.999	USD	58.314.673	3,94
LAND SECURITIES	1.609.234	GBP	15.359.765	1,04	PUBLIC STORAGE	158.629	USD	39.227.365	2,65
SEGRO REIT	2.713.701	GBP	35.127.094	2,37	REALTY INCOME	469.938	USD	29.953.848	2,02
UNITE GROUP	1.032.173	GBP	15.166.554	1,02	REGENCY CENTERS	376.847	USD	21.301.277	1,44
			109.831.678	7,42	SIMON PROPERTY GROUP	97.811	USD	11.178.819	0,75
HONGKONG					STORE CAPITAL				
HYSAN DEVELOPMENT	1.846.047	HKD	7.218.495	0,49	VENTAS	550.583	USD	29.659.906	2,00
SWIRE PROPERTIES	5.878.536	HKD	18.185.054	1,23				715.883.899	48,35
THE LINK REIT	2.412.074	HKD	21.966.163	1,48				1.312.329.551	88,63
			47.369.712	3,20	SUMME AKTIEN				
JAPAN					SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE				
ADVANCE RESIDENCE INVESTMENT	9.125	JPY	28.654.977	1,94	1.312.329.551 88,63				
GLP REIT „J“	20.834	JPY	34.277.115	2,31	AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT	3.892	JPY	22.999.783	1,55	AKTIEN				
NIPPON BUILDING FUND	3.987	JPY	23.489.023	1,59	SCHWEDEN				
NIPPON PROLOGIS REIT	10.607	JPY	34.124.783	2,30	CASTELLUM AB	217.533	SEK	4.806.725	0,32
			143.545.681	9,69				4.806.725	0,32

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Real Estate Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
USA				
WELLTOWER	415.931	USD	29.909.598	2,02
			29.909.598	2,02
SUMME AKTIEN			34.716.323	2,34
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			34.716.323	2,34
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
KANADA				
ALLIED PROPERTIES REIT	823.114	CAD	26.942.682	1,82
			26.942.682	1,82
FRANKREICH				
GECINA	227.480	EUR	31.334.254	2,12
			31.334.254	2,12
JAPAN				
UNITED URBAN INVESTMENT	17.001	JPY	22.862.883	1,54
			22.862.883	1,54
USA				
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST	767.161	USD	35.320.093	2,39
			35.320.093	2,39
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			116.459.912	7,87
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			1.463.505.786	98,84
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN			17.152.556	1,16
GESAMTNETTOVERMÖGEN			1.480.658.342	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Brazil Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
WERTPAPIERANLAGEN					VORZUGSAKTIE				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					BRASILIE				
AKTIEN					BANCO BRADESCO 3.191.301 BRL 15.207.173 9,75				
BRASILIE					BRADESPAR BRASIL 461.900 BRL 5.561.954 3,57				
AFYA	69.015	USD	1.306.454	0,84	CIA PARANAENSE DE ENERGI „B“ 3.033.800 BRL 3.854.749 2,47				
AMBEV	1.039.700	BRL	2.855.813	1,83	GERDAU 305.400 BRL 1.625.228 1,04				
B2W COMPANIA GLOBAL DE VAREJO	285.200	BRL	3.140.081	2,01	ITAU INVESTIMENTOS 425.900 BRL 780.402 0,50				
B3 SA BRASIL BOLSA BALCAO	456.623	BRL	4.442.425	2,85	ITAU UNIBANCO BANCO MULTIPLO 2.759.100 BRL 13.802.834 8,85				
BANCO BTG PACTUAL	297.000	BRL	5.090.526	3,26	PETROBRAS 2.321.199 BRL 9.938.006 6,37				
BR MALLS PARTICIPACOES	1.697.700	BRL	3.086.727	1,98	SUMME VORZUGSAKTIE	50.770.346		32,55	
COSAN INDUSTRIA					SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE	144.491.243		92,63	
COMERCIO	344.600	BRL	5.595.552	3,59	AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
CYRELA BRAZIL REALTY	807.100	BRL	3.572.808	2,29	AKTIEN				
KLABIN	1.107.100	BRL	5.509.014	3,53	BRASILIE				
LOCALIZA RENT A CAR	587.765	BRL	6.314.073	4,05	GRUPO SBF 509.500 BRL 2.573.232 1,65				
LOJAS AMERICANAS	965.000	BRL	3.601.435	2,31	SUMME AKTIEN	2.573.232		1,65	
MAGAZINE LUIZA	1.231.300	BRL	4.444.725	2,85	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE	2.573.232		1,65	
NOTRE DAME INTERMEDICA PARTICIPACOES	385.100	BRL	5.664.921	3,63	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
PAGSEGURO DIGITAL	86.223	USD	4.050.757	2,60	BRASILIE				
PETROBRAS DISTRIBUIDORA	816.800	BRL	3.216.250	2,06	BANCO SANTANDER BRASIL 678.700 BRL 4.773.631 3,06				
SABESP ON	108.300	BRL	792.051	0,51	SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN	7.110.248		4,56	
SLC AGRICOLA	314.000	BRL	2.391.030	1,53	SUMME WERTPAPIERANLAGEN	154.174.723		98,84	
SUZANO PAPEL E CELULOSE	115.300	BRL	1.414.330	0,91	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1.807.179		1,16	
USINAS SIDERURGICAS DE MINAS „A“	1.018.600	BRL	3.054.175	1,96	GESAMTNETTOVERMÖGEN	155.981.902		100,00	
VALE	591.793	BRL	10.204.051	6,53	DEUTSCHLAND				
WEG	252.600	BRL	3.374.267	2,16	ISHARES MSCI BRAZIL UCITS 76.485 USD 2.336.617 1,50				
			83.121.465	53,28	SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN	7.110.248		4,56	
USA					SUMME WERTPAPIERANLAGEN				
MERCADOLIBRE	2.855	USD	4.176.865	2,68	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1.807.179		1,16	
			4.176.865	2,68	GESAMTNETTOVERMÖGEN	155.981.902		100,00	
SUMME AKTIEN					SUMME WERTPAPIERANLAGEN				
			87.298.330	55,96	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	1.807.179		1,16	
DEPOSITARY RECEIPTS					SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				
BRASILIE					GESAMTNETTOVERMÖGEN				
ITAU UNIBANCO HOLDING	288.732	USD	1.437.885	0,92				155.981.902	100,00
PETROBRAS	78.099	USD	666.965	0,43					
PETROBRAS (US71654V4086)	144.823	USD	1.230.271	0,79					
VALE	178.465	USD	3.087.446	1,98					
			6.422.567	4,12					
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS					SUMME WERTPAPIERANLAGEN				
			6.422.567	4,12					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

China A-Shares Equity

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021

(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
WERTPAPIERANLAGEN									
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE									
AKTIEN									
CHINA									
BEIJING NEW BUILDING MATERIAL „A“	69.500	CNY	457.608	1,12	TONGWEI	317.014	CNY	1.583.377	3,87
BOE TECHNOLOGY GROUP	729.852	CNY	698.119	1,71	WANHUA CHEMICAL GROUP	117.022		1.855.206	4,61
CHINA EASTERN AIRLINES	567.400	CNY	472.617	1,16	WEIFU HIGH TECHNOLOGY	56.057	CNY	202.506	0,50
CHINA EVERBRIGHT BANK	1.227.200	CNY	763.841	1,87	WUXI APPTec	28.000	CNY	598.871	1,46
CHINA INTERNATIONAL TRAVEL SERVICE „A“	15.485	CNY	723.059	1,77	ZHEJIANG SATELLITE				
CHINA LIFE INSURANCE	192.481	CNY	934.362	2,28	PETROCHEMICAL	284.491	CNY	1.634.901	4,00
CHINA PACIFIC INSURANCE	303.398	CNY	1.751.423	4,28	ZOOMLION HEAVY INDUSTRY				
DARE POWER DEKOR HOME	313.272	CNY	749.368	1,83	SCIENCE	872.781	CNY	1.692.303	4,14
GREE ELECTRIC APPLIANCES	8.500	CNY	81.304	0,20				40.683.425	99,49
GUANGZHOU KINGMED									
DIAGNOSTICS	68.633	CNY	1.330.255	3,25				40.683.425	99,49
HENAN SHUANGHUI INVESTMENT & DEVELOPMENT	25.245	CNY	157.902	0,39				40.683.425	99,49
HUAXIN CEMENT	220.441	CNY	798.363	1,95	SUMME AKTIEN			40.683.425	99,49
INDUSTRIAL BANK	485.000	CNY	1.782.403	4,36	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			40.683.425	99,49
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP	71.098	CNY	434.180	1,06	SUMME WERTPAPIERANLAGEN			40.6283.425	99,49
JIANGXI WANNIANQING CEMENT	248.248	CNY	537.019	1,31	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			209.312	0,51
JIANGZU ZHONGNAN CONSTRUCT	601.900	CNY	640.925	1,57	GESAMTNETTOVERMÖGEN			40.892.737	100,00
JUNEYAO AIRLINES	128.847	CNY	295.631	0,72					
KWEICHOU MOUTAI	5.500	CNY	1.685.660	4,12					
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY	80.000	CNY	1.073.989	2,63					
LUXSHARE PRECISION									
INDUSTRY	291.028	CNY	1.501.980	3,67					
NEW CHINA LIFE INSURANCE	87.455	CNY	647.741	1,58					
PING AN BANK	206.500	CNY	693.374	1,70					
PING AN INSURANCE	161.207	CNY	1.935.468	4,73					
POLY REAL ESTATE GROUP	1.112.717	CNY	2.415.554	5,91					
QINGDAO HAIER „A“	382.460	CNY	1.819.238	4,45					
RONGSHENG PETRO									
CHEMICAL „A“	145.500	CNY	611.300	1,49					
SANAN OPTOELECTRONICS	171.231	CNY	608.125	1,49					
SANY HEAVY INDUSTRY	345.393	CNY	1.799.416	4,40					
SF HOLDING	158.313	CNY	1.956.753	4,79					
SHANDONG LINGLONG TYRE „A“	214.779	CNY	1.533.434	3,75					
SUOFEIYA HOME COLLECTION	437.103	CNY	2.195.850	5,37					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Chinese Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
WERTPAPIERANLAGEN					SHENZOUINTERNATIONAL GROUPHOLDINGS				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					SUNNYOPTICAL TECHNOLOGYGROUP				
AKTIEN					TENCENTHOLDINGS				
CHINA					WANHUACHEMICALGROUP				
AIR CHINA	4.078.644	CNY	5.631.080	0,43	WILLSEMICONDUCTOR „A“	264.996	CNY	10.378.303	0,79
ALIBABA GROUP HOLDING	285.500	HKD	8.079.028	0,62	WULIANGYEYIBIN	229.113	CNY	9.366.545	0,71
ANHUI CONCH CEMENT „H“	3.051.000	HKD	19.837.808	1,51	WUXIBIOLOGICS	2.355.000	HKD	29.488.806	2,25
BAIDU	213.650	HKD	5.853.462	0,45	XIAOMI	2.064.000	HKD	6.836.239	0,52
BOE TECHNOLOGY GROUP	7.231.600	CNY	6.917.183	0,53	ZIGIN MINING GROUP „A“	2.030.357	CNY	2.979.715	0,23
CHINA CONSTRUCTION BANK „H“	75.318.480	HKD	63.359.191	4,83	ZIJIN MINING GROUP „H“	7.504.000	HKD	9.227.436	0,70
CHINA INTERNATIONAL TRAVEL SERVICE „A“	152.395	CNY	7.115.951	0,54				811.060.051	61,79
CHINA MENGNIU DAIRY	4.719.000	HKD	27.010.978	2,06	HONGKONG				
CHINA MERCHANTS BANK „H“	5.955.500	HKD	45.464.171	3,46	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	222.600	HKD	2.836.024	0,22
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL „H“	66.858.000	HKD	35.602.791	2,71	CK HUTCHISON HOLDINGS	643.000	HKD	5.123.687	0,39
CHINA RESOURCES LAND	4.294.000	HKD	20.794.924	1,58	HANG SENG BANK	415.900	HKD	8.051.110	0,61
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNOLOGY	167.529	CNY	8.233.840	0,63	HK EXCHANGES & CLEARING	190.000	HKD	11.178.411	0,85
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS	423.000	HKD	4.287.429	0,33	JS GLOBAL LIFESTYLE	2.537.000	HKD	6.869.148	0,52
EAST MONEY INFORMATION „A“	1.690.267	CNY	7.029.242	0,54	LI NING	2.258.500	HKD	14.670.396	1,13
GREAT WALL AUTOMOBILES „H“	3.034.000	HKD	8.409.945	0,64	SINO BIOPHARMACEUTICAL	8.446.000	HKD	8.452.029	0,64
JIANGSU HENGRUI MEDICINE	1.290.800	CNY	18.134.214	1,38				57.180.805	4,36
KUAISHOU TECHNOLOGY	82.700	HKD	2.872.100	0,22	TAIWAN				
KWEICHOU MOUTAI	82.239	CNY	25.204.905	1,92	MEDIATEK	776.000	TWD	26.353.485	2,01
LONGFOR PROPERTIES	1.142.000	HKD	7.564.908	0,58	TAIWAN SEMICONDUCTOR				
LONGI GREEN ENERGY TECHNOLOGY	219.897	CNY	2.952.088	0,22	VERARBEITENDES GEWERBE	1.461.000	TWD	30.056.672	2,29
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY	5.546.859	CNY	28.627.039	2,18	YAGEO CORP	1.025.000	TWD	19.865.594	1,51
MEITUAN DIANPING	1.984.900	HKD	76.133.640	5,79				76.275.751	5,81
MIDEA GROUP	1.073.278	CNY	13.463.867	1,03	SUMME AKTIEN				
PHARMARON BEIJING	771.200	HKD	14.571.999	1,11				944.516.607	71,90
PING AN INSURANCE „H“	4.325.500	HKD	51.492.392	3,92	DEPOSITARY RECEIPTS				
POP MART INTERNATIONAL GROUP	319.600	HKD	2.439.820	0,19	CHINA				
SANDS CHINA	4.832.400	HKD	24.148.170	1,84	ALIBABA GROUP HOLDING	462.091	USD	106.567.427	8,12
SANGFOR TECHNOLOGIES „A“	183.100	CNY	6.899.420	0,53	BAIDU	142.682	USD	30.516.826	2,33
SANY HEAVY INDUSTRY	2.120.800	CNY	11.048.867	0,84	HUAZHU GROUP	214.594	USD	11.759.751	0,90
SHANGHAI M AND G					JD COM	444.914	USD	37.773.199	2,88
STATIONERY „A“	692.817	CNY	9.027.231	0,69	NETEASE	368.342	USD	38.731.161	2,95
SHENZHEN MINDRAY BIO MEDICAL ELECTRONICS	150.166	CNY	9.143.059	0,70	NEW ORIENTAL EDUCATION				
					AND TECHNOLOGY	540.918	USD	7.659.399	0,58
					PINDUODUO	181.796	USD	24.582.455	1,87
					TAL EDUCATION GROUP	126.984	USD	6.933.326	0,53
					ZAI LAB	26.540	USD	3.556.095	0,27
								268.079.639	20,43
					SUMME DEPOSITARY RECEIPTS				
					268.079.639 20,43				
					SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE				
					1.212.596.246 92,39				

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Chinese Equity

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021

(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE				
WERTPAPIERE				
CHINA				
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING	149.400	HKD	2.953.621	0,23
			2.953.621	0,23
SUMME AKTIEN			2.953.621	0,23
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			2.953.621	6,23
GELDMARKTINSTRUMENTE				
SCHATZWECHSEL				
HONGKONG				
HONGKONG (GOVT) 0 % 27.10.2021	599.000.000	HKD	76.998.711	5,87
			76.998.711	5,87
SUMMESCHATZWECHSEL			76.998.711	5,87
GELDMARKTINSTRUMENTEGESAMT			76.998.711	5,87
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			1.292.548.578	98,49
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			19.859.588	1,51
GESAMTNETTOVERMÖGEN			1.312.408.166	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Hong Kong Equity

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021

(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
WERTPAPIERANLAGEN					SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					TENCENT HOLDINGS				
AKTIEN					WULIANGYE YIBIN				
CHINA					WUXI APTEC				
A LIVING SERVICES	135.000	HKD	599.078	0,52	WUXI BIOLOGICS	169.500	HKD	2.122.443	1,86
AIR CHINA „H“	1.406.000	HKD	1.217.112	1,07	XIAOMI	432.600	HKD	1.432.828	1,25
ALIBABA GROUP HOLDING	330.000	HKD	9.338.281	8,17	YIHAI INTERNATIONAL HOLDING	21.000	HKD	217.443	0,19
BAIDU	18.800	HKD	515.072	0,45	ZIJIN MINING GROUP „H“	246.000	HKD	302.499	0,26
BYD „H“	13.500	HKD	286.342	0,25				73.589.156	64,41
CHINA CONSTRUCTION BANK „H“	6.495.680	HKD	5.464.277	4,78	HONGKONG				
CHINA LIFE INSURANCE „H“	714.000	HKD	1.474.939	1,29	AIA GROUP	531.800	HKD	6.450.455	5,64
CHINA MENGNIU DAIRY	376.000	HKD	2.152.178	1,88	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	53.000	HKD	675.244	0,59
CHINA MERCHANTS BANK „H“	341.000	HKD	2.603.187	2,28	CHINA RESOURCES ENTERPRISES	150.000	HKD	1.175.967	1,03
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL „H“	2.940.000	HKD	1.565.590	1,37	CK ASSET HOLDINGS	266.500	HKD	1.617.967	1,42
CHINA RESOURCES LAND	286.000	HKD	1.385.037	1,21	CK HUTCHISON HOLDINGS	258.000	HKD	2.055.850	1,80
COUNTRY GARDEN SERVICES HOLDINGS	46.000	HKD	466.245	0,41	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP	32.000	HKD	288.123	0,25
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP „H“	98.400	HKD	585.379	0,51	HANG SENG BANK	95.100	HKD	1.840.973	1,61
GREAT WALL AUTOMOBILES „H“	326.500	HKD	905.025	0,79	HK EXCHANGES & CLEARING	95.600	HKD	5.624.506	4,92
ICBC „H“	4.375.015	HKD	3.140.104	2,75	HYSAN DEVELOPMENT	250.000	HKD	977.561	0,86
JD.COM	39.650	HKD	1.642.213	1,44	LI NING	172.000	HKD	1.117.249	0,96
JIANGSU HENGRUI MEDICINE	27.900	CNY	391.962	0,34	MELCO INTERNATIONAL DEVELOPMENT	134.000	HKD	273.017	0,24
KUAISHOU TECHNOLOGY	6.600	HKD	229.212	0,20	NEW WORLD DEVELOPMENT	77.250	HKD	399.443	0,35
KWEICHOU MOUTAI	1.366	CNY	418.657	0,37	SINO BIOPHARMACEUTICAL	1.541.000	HKD	1.542.100	1,35
LONGFOR PROPERTIES	131.000	HKD	867.778	0,76	SUN HUNG KAI PROPERTIES	216.500	HKD	3.280.451	2,87
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY	88.305	CNY	455.737	0,40	TECHTRONIC INDUSTRIES	106.000	HKD	1.813.376	1,59
MEITUAN DIANPING	172.500	HKD	6.616.481	5,79	THE LINK REIT	230.800	HKD	2.101.839	1,84
MICROPORT CARDIOFLOW	9.000	HKD	15.235	0,01				31.234.121	27,34
MEDTECH	166.000	HKD	691.805	0,61	SUMME AKTIEN			104.823.277	91,75
MINTH GROUP	58.800	HKD	1.196.504	1,05	DEPOSITARY RECEIPTS				
NETEASE	78.000	HKD	1.473.828	1,29	CHINA				
PHARMARON BEIJING	371.500	HKD	4.422.477	3,87	AGORA	100	USD	5.108	0,00
PING AN INSURANCE „H“	35.400	HKD	270.243	0,24	BURNING ROCK BIOTECH	6.767	USD	175.130	0,15
POP MART INTERNATIONAL GROUP	367.200	HKD	1.834.949	1,61	HUAZHU GROUP	10.445	USD	572.386	0,50
SANDS CHINA	13.800	CNY	520.000	0,46	NETEASE	5.961	USD	626.799	0,56
SANGFOR TECHNOLOGIES „A“	61.600	CNY	320.921	0,28	PINDUODUO	1.779	USD	240.556	0,21
SANY HEAVY INDUSTRY	5.399	CNY	328.725	0,29				1.619.979	1,42
SHENZHEN MINDRAY BIO MEDICAL ELECTRONICS	100.000	HKD	2.072.172	1,81	SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			1.619.979	1,42
SHENZOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS	178.500	HKD	561.368	0,49	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			106.443.256	93,17

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Hong Kong Equity

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021

(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE				
WERTPAPIERE				
CHINA				
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING	18.100	HKD	357.835	0,31
			357.835	0,31
SUMME AKTIEN			357.835	0,31
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			357.835	0,31
GELDMARKTINSTRUMENTE				
SCHATZWECHSEL				
HONGKONG				
HONGKONG (GOVT) 0 % 27.10.2021	36.000.000	HKD	4.627.635	4,05
			4.627.635	4,05
SUMMESCHATZWECHSEL			4.627.635	4,05
GELDMARKTINSTRUMENTEGESAMT			4.627.635	4,05
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			111.428.726	97,53
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			2.817.383	2,47
GESAMTNETTOVERMÖGEN			114.246.109	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Indian Equity

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
WERTPAPIERANLAGEN					DEPOSITARY RECEIPTS				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					INDIEN				
AKTIEN					ICICI BANK 4.774.258 USD 76.340.385 6,09				
CHINA					INFOSYS 4.833.458 USD 90.264.829 7,20				
APOLLO HOSPITALS					SUMME DEPOSITARY RECEIPTS				
ENTERPRISE 542.826 INR			21.550.446	1,72	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE				
APOLLO TYRES 756.647 INR			2.315.049	0,18	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
ASHOK LEYLAND 7.785.387 INR			12.085.845	0,96	IRLAND				
ASIAN PAINTS 639.321 INR			22.187.524	1,77	HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND 3.299.031 USD 3.299.031 0,26				
AVENUE SUPERMARTS 361.077 INR			14.119.604	1,13	SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
AXIS BANK 7.490.282 INR			71.451.638	5,69	SUMME WERTPAPIERANLAGEN				
BAJAJ AUTO 329.646 INR			16.549.536	1,32	SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
BHARTI AIRTEL 4.522.346 INR			31.996.849	2,55	GESAMTNETTOVERMÖGEN				
DLF 8.912.156 INR			34.989.785	2,79	1.258.218.481 100,38				
GRASIM INDUSTRIES 2.328.317 INR			46.192.956	3,69	1.261.517.512 100,64				
GUJARAT GAS 2.463.191 INR			18.510.886	1,48	(7.990.262) (0,64)				
HCL TECHNOLOGIES 4.521.807 INR			60.773.160	4,84	1.253.527.250 100,00				
HDFC BANK 2.471.005 INR			50.480.472	4,03					
HDFC BANK (INE001A01036) 1.520.629 INR			51.955.799	4,14					
HINDUSTAN UNILEVER 893.548 INR			29.716.188	2,37					
ICICI BANK 3.032.942 INR			24.146.970	1,93					
INDIAN RAILWAY CATERING & TOURISM 645.230 INR			15.505.553	1,24					
INFOSYS 1.887.057 INR			35.309.204	2,82					
ITC 1.043.056 INR			3.117.167	0,25					
JINDAL STEEL & POWER 4.252.011 INR			19.982.438	1,59					
LARSEN & TOUBRO 1.975.930 INR			38.346.372	3,06					
MARUTI SUZUKI INDIA 428.607 INR			40.209.962	3,21					
METROPOLIS HEALTHCARE 300.313 INR			9.205.676	0,73					
NARAYANA HRUDAYALAYA 690.391 INR			3.832.319	0,31					
PETRONET LNG 5.450.873 INR			16.748.404	1,34					
PHOENIX MILLS 1.337.680 INR			14.282.674	1,14					
RELIANCE INDUSTRIES 4.047.700 INR			110.894.980	8,84					
SBI LIFE INSURANCE 2.367.700 INR			28.525.257	2,28					
STATE BANK OF INDIA 6.328.456 INR			31.532.462	2,52					
SUN PHARMACEUTICALS 4.502.847 INR			36.816.631	2,94					
SUN TV NETWORK LIMITED 198.967 INR			1.279.844	0,10					
TATA CONSULTANCY SERVICE 423.079 INR			18.388.902	1,47					
TATA MOTORS 4.743.071 INR			19.578.517	1,56					
TI FINANCIAL HOLDINGS 1.859.427 INR			15.238.839	1,22					
TITAN INDUSTRIES 772.652 INR			16.465.172	1,31					
ULTRATECH CEMENT 325.713 INR			30.016.760	2,39					
UNITED BREWERIES 668.299 INR			11.347.521	0,91					
UNITED SPIRITS 2.053.159 INR			15.623.258	1,25					
UTI ASSET MANAGEMENT 1.611.658 INR			12.851.162	1,03					
WESTLIFE DEVELOPMENT 1.448.358 INR			9.106.497	0,73					
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES 10.213.253 INR			28.384.989	2,26					
			1.091.613.267	87,09					
SUMME AKTIEN			1.091.613.267	87,09					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Mexico Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
WERTPAPIERANLAGEN					AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					AKTIEN				
AKTIEN					MEXIKO				
MEXIKO					BECLE SAB DE CV				
ALSEA	230.423	MXN	349.005	0,88		124.303	MXN	284.687	0,72
AMERICA MOVIL	4.758.100	MXN	3.274.310	8,23		798.571	MXN	354.001	0,88
ARCA CONTINENTAL	95.270	MXN	490.354	1,23				638.688	1,60
BANCO DEL BAJIO	588.586	MXN	777.858	1,95	SUMME AKTIEN			638.688	1,60
BIMBO „A“	463.600	MXN	974.760	2,45	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN			638.688	1,60
CEMEX	2.552.941	MXN	1.789.261	4,49	SUMME AKTIEN MARKT GEHANDELTEN			638.688	1,60
CONCENTRADORA FIBRA					ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			38.427.910	96,53
DANHOS REIT	426.100	MXN	538.339	1,35	SUMME WERTPAPIERANLAGEN			1.379.354	3,47
CONCENTRADORA FIBRA					SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			39.807.264	100,00
HOTELERA MEXICANA REIT	319.444	MXN	90.554	0,23	GESAMTNETTOVERMÖGEN				
EL PUERTO DE LIVERPOOL	96.173	MXN	337.020	0,85					
FIBRA UNO ADMINISTRATION	1.986.372	MXN	2.350.386	5,90					
FOMENTO ECONOMICO									
MEXICANO	251.700	MXN	1.916.490	4,81					
GRUMA „B“	163.872	MXN	1.930.214	4,85					
GRUPO AEROPORTUARIO „B“	166.976	MXN	1.731.416	4,35					
GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR „B“	80.765	MXN	1.426.300	3,58					
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO NORTE	187.758	MXN	1.179.470	2,96					
GRUPO CARSO	366.618	MXN	1.002.889	2,52					
GRUPO FINANCIERO									
BANORTE „O“	332.436	MXN	1.892.857	4,76					
GRUPO FINANCIERO INBURSA	481.800	MXN	444.112	1,12					
GRUPO MEXICO „B“	654.128	MXN	3.323.949	8,36					
GRUPO TELEVISIA	813.174	MXN	1.486.013	3,73					
INDUSTRIAS PENOLES	49.211	MXN	637.322	1,60					
KIMBER „A“	1.020.431	MXN	1.733.094	4,35					
ORBIA ADVANCE	817.517	MXN	2.227.540	5,60					
PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA	194.032	MXN	1.528.131	3,84					
TELESITES	466.500	MXN	486.097	1,22					
TF ADMINISTRADORA INDUSTRIAL	647.195	MXN	956.535	2,40					
WALMART DE MEXICO	911.249	MXN	2.914.946	7,32					
			37.789.222	94,93					
SUMME AKTIEN			37.789.222	94,93					
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			37.789.222	94,93					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Russia Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
WERTPAPIERANLAGEN VORZUGSAKTIEEN					VORZUGSAKTIEEN				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					RUSSISCHE FÖDERATION				
AKTIEN					SURGUTNEFTEGAZ				
GROSSBRITANNIEN					2.778.900 RUB				
POLYMETAL INTERNATIONAL	76.215	GBP	1.489.505	0,99	1.544.574 1,03				
NIEDERLANDE					1.544.574 1,03				
YANDEX	14.507	USD	933.816	0,62	SUMME VORZUGSAKTIEEN				
YANDEX (NL0009805522)	85.496	RUB	5.501.405	3,66	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE				
RUSSISCHE FÖDERATION					138.421.575 92,09				
ALROSA	3.218.460	RUB	4.527.313	3,01	AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
MAGNIT	39.476	RUB	2.789.293	1,86	WERTPAPIERE				
MAGNITOGORSK IRON AND STEEL	4.746.780	RUB	3.824.766	2,54	AKTIEN RUSSISCHE FÖDERATION				
PHOSAGRO	105.781	RUB	5.686.943	3,78	GAZPROM NEFT CLS				
POLYUS GOLD	29.777	RUB	5.450.795	3,63	363.860 RUB				
SBERBANK	3.366.690	RUB	13.007.355	8,66	MOSCOW EXCHANGE MICEX				
UNITED RUSAL INTERNATIONAL	6.914.780	RUB	4.525.996	3,01	1.866.980 RUB				
SUMME AKTIEN					TATNEFT				
47.737.187 31,76					371.660 RUB				
DEPOSITARY RECEIPTS					9.024.249 6,01				
ZYPERN					SUMME AKTIEN				
OZON HOLDINGS	23.371	RUB	1.306.749	0,87	DEPOSITARY RECEIPTS				
OZON HOLDINGS (US69269L1044)	22.255	USD	1.246.503	0,83	RUSSISCHE FÖDERATION				
2.553.252 1,70					MAIL.RU GROUP				
NIEDERLANDE					63.356 USD				
X5 RETAIL GROUP	132.101	USD	4.280.072	2,85	1.444.517 0,96				
RUSSISCHE FÖDERATION					1.444.517 0,96				
JSC MMC NORILSK NICKEL	234.796	USD	7.377.290	4,91	SUMME DEPOSITARY RECEIPTS				
LSR GROUP	1.768.670	USD	3.767.267	2,51	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE				
LUKOIL	172.060	USD	13.971.273	9,29	10.468.766 6,97				
NOVATEK	32.562	USD	6.430.995	4,28	SUMME WERTPAPIERANLAGEN				
NOVOLIPETSK STEEL	248.326	USD	7.956.365	5,29	148.890.341 99,06				
OAO GAZPROM	2.196.321	USD	13.116.429	8,72	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				
ROSNEFT OIL	949.626	USD	7.158.281	4,76	1.411.495 0,94				
SEVERSTAL	355.777	USD	7.222.273	4,81	GESAMTNETTOVERMÖGEN				
TATNEFT	86.652	USD	4.115.970	2,74	150.301.836 100,00				
TCS GROUP HOLDINGS	192.274	USD	11.190.347	7,44					
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS									
89.139.814 59,30									

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Thai Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
WERTPAPIERANLAGEN					OPTIONSSCHEINE / AKTIENGEBUNDENE WERTPAPIERE				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					THAILAND				
AKTIEN					MINOR INTERNATIONAL				
THAILAND					31.07.2023				
ADVANCED INFORMATION SERVICES	215.500	THB	1.196.456	2,84		45.371	THB	16.551	0,04
AMATA CORP	1.874.600	THB	1.139.757	2,70				16.551	0,04
B GRIMM POWER PCL	758.000	THB	1.109.712	2,63	SUMME OPTIONSSCHEINE / AKTIENGEBUNDENE WERT				
BANGKOK BANK	600.200	THB	2.420.007	5,74				16.551	0,04
BANGKOK CHAIN HOSPITAL	1.978.500	THB	930.686	2,21	DEPOSITARY RECEIPTS				
BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES	560.400	THB	387.348	0,92	SINGAPUR				
BANPU PUBLIC	1.123.500	THB	452.995	1,07	SEA LIMITED	9.307	USD	2.081.976	4,94
BTS GROUP HOLDINGS	5.798.900	THB	1.790.700	4,25				2.081.976	4,94
BUMRUNGRAD HOSPITAL FOREIGN	280.900	THB	1.222.477	2,90	SUMME DEPOSITARY RECEIPTS				
CENTRAL PATTANA PUBLIC	643.500	THB	1.199.484	2,85	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE				
CENTRAL RETAIL	721.400	THB	859.909	2,04				39.380.251	93,41
CHAROEN POKPHAND FOODS	1.350.900	THB	1.275.250	3,02	AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
CP ALL	1.303.000	THB	2.887.449	6,86	AKTIEN				
ELECTRICITY GENERATING ENERGY ABSOLUTE	91.900	THB	545.518	1,29	THAILAND				
INDORAMA VENTURES	666.800	THB	1.322.931	3,14	AIRPORTS OF THAILAND	1.861.565	4,42	1.861.565	4,42
INTOUCH HOLDINGS	1.350.800	THB	1.923.539	4,56				1.861.565	4,42
INTOUCH HOLDINGS	375.200	THB	696.371	1,65	SUMME AKTIEN				
KASIKORN BANK	219.000	THB	1.016.160	2,41	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE				
LAND AND HOUSES	5.900.700	THB	1.614.432	3,83				1.861.565	4,42
MAJOR CINEPLEX GROUP	1.888.300	THB	1.353.533	3,21	SUMME WERTPAPIERANLAGEN				
MINOR INTERNATIONAL	998.165	THB	1.038.092	2,46				41.241.816	97,83
PTT E&P	311.000	THB	1.134.528	2,69	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				
PTT PUBLIC	763.600	THB	1.001.843	2,38				915.851	2,17
SIAM CEMENT	138.750	THB	1.771.560	4,20	GESAMTNETTOVERMÖGEN				
SIAM COMMERCIAL BANK	632.400	THB	2.256.403	5,35				42.157.667	100,00
SIAM GLOBAL HOUSE	646.185	THB	430.101	1,02					
SISB	1.798.200	THB	615.704	1,46					
SRI TRANG GLOVES	501.900	THB	650.462	1,54					
THAI BEVERAGE	1.582.300	SGD	871.466	2,07					
THAI OIL	605.900	THB	1.177.870	2,79					
THAI UNION GROUP	1.935.700	THB	910.553	2,16					
TIPCO ASHPHALT	118.400	THB	78.428	0,19					
			37.281.724	88,43					
SUMME AKTIEN			37.281.724	88,43					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Turkey Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
WERTPAPIERANLAGEN					VESTEL BEYAZ ESYA SANAYI VE TICARET 180.000 TRY 1.138.986 2,85 VESTEL ELEKTRONIK 160.000 TRY 616.835 1,54 YAPI KREDI BANK 4.500.000 TRY 1.017.777 2,54 YATAS YATAK VE YORGAN SANAYI VE TICARET 800.000 TRY 1.201.594 3,00 SUMME AKTIEN 38.288.610 95,65				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE 38.288.610 95,65				
AKTIEN					SUMME WERTPAPIERANLAGEN SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				
TÜRKEI					GESAMTNETTOVERMÖGEN				
AKBANK	3.200.000	TRY	1.542.910	3,85				1.741.193	4,35
AKSIGORTA	800.000	TRY	660.425	1,65				40.029.803	100,00
ALARKO	100.000	TRY	103.628	0,26					
ANADOLU EFES BIRACILIK	50.000	TRY	108.357	0,27					
ARCELIK	80.000	TRY	277.164	0,69					
ASELSAN ELEKTRONIK									
SANAYI VE TICARET	550.000	TRY	843.059	2,11					
BIM BIRLESIK MAGAZALAR	430.000	TRY	3.116.558	7,79					
COCA-COLA ICECEK	120.000	TRY	848.765	2,12					
ENKA INSAAT	250.000	TRY	204.584	0,51					
EREGLI DEMIR VE CELIK									
FABRIK	2.500.000	TRY	3.906.622	9,75					
FORD OTOMOTIV SANAYI	15.000	TRY	298.394	0,75					
GARANTI BANKASI	2.400.000	TRY	1.648.183	4,12					
ISKENDERUN DEMIR VE CELIK	620.000	TRY	766.787	1,92					
KARDEMIR KARABUK DEMIR	5.100.000	TRY	3.727.842	9,30					
KOC HOLDING	800.000	TRY	1.590.611	3,97					
KOZA ALTIN ISLETMELERI	45.000	TRY	553.763	1,38					
KOZA DAVETIYELERI IMALAT	60.000	TRY	86.665	0,22					
MAVI GIYIM SANAYI VE TICARET	110.000	TRY	523.364	1,31					
MIGROS TICARET	100.000	TRY	351.390	0,88					
MLP SAGLIK HIZMETLERI	110.000	TRY	233.410	0,58					
OTOKAR OTOMOTIV VE SAVUNMA SANAYI PEGASUS HAVA	4.000	TRY	150.220	0,38					
TASIMACILIGI	220.000	TRY	1.632.967	4,08					
SABANCI HOLDING	400.000	TRY	352.418	0,88					
SOK MARKETLER TICARET	500.000	TRY	602.442	1,50					
TAV HAVALIMANLARI	470.000	TRY	982.803	2,46					
TEKFEN HOLDING	20.000	TRY	30.472	0,08					
TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKASI	270.000	TRY	921.551	2,30					
TUPRAS-TURKIYE PETROL									
RAFINE	130.000	TRY	1.201.491	3,00					
TURK HAVA YOLLARI	700.000	TRY	916.822	2,29					
TURK SISE VE CAM									
FABRIKALARI	2.500.008	TRY	1.871.072	4,67					
TURK TELEKOMUNIKASYON	1.500.000	TRY	1.048.619	2,62					
TURK TRAKTOR VE ZIRAAT									
MAKIN	25.000	TRY	530.478	1,33					
TURKCELL ILETISM HIZMETLERI	750.000	TRY	1.148.084	2,87					
TURKIYE IS BANKASI „C“	3.000.000	TRY	1.495.824	3,74					
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI	100.000	TRY	35.674	0,09					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Asia Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
WERTPAPIERANLAGEN					CHINA CONSTRUCTION BANK CORP 2,45 % VRN 24.06.2030				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					6.100.000	USD	6.190.035	1,06	
ANLEIHEN					CHINA CONSTRUCTION BANK CORP 4,25 % VRN 27.02.2029				
AUSTRALIEN					3.000.000	USD	3.239.190	0,56	
CNOOC CURTIS FUNDING 4,5 % 03.10.2023					2.000.000	USD	2.039.280	0,35	
KANADA					CHINA DEVELOPMENT BANK 2,875 % VRN 28.09.2030				
CNOOC FINANCE 4,875 % 30.04.2044					200.000	USD	202.050	0,03	
CHINA					CHINA HONGQIAO GROUP 7,125 % 22.07.2022				
AGILE GROUP HOLDINGS 6,05 % 13.10.2025					CHINA HUADIAN OVERSEAS DEVELOPMENT 3,375 % VRN PERP				
AGILE GROUP HOLDINGS 7,75 % VRN PERP					800.000	USD	866.104	0,15	
AGILE GROUP HOLDINGS 7,875 % VRN PERP					CHINA HUADIAN OVERSEAS DEVELOPMENT 4 % VRN PERP				
AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK 2,85 % 11.08.2025					866.104		866.104	0,15	
ALIBABA GROUP HOLDING 3,4 % 06.12.2027					CHINA HUADIAN OVERSEAS DEVELOPMENT 3 % 10.12.2029				
ALIBABA GROUP HOLDING 4,2 % 06.12.2047					800.000	USD	935.768	0,16	
AMPEACE 1,5 % 22.10.2025					CHINA HUANENG GROUP 3 % 10.12.2029				
BANK OF CHINA 5 % 13.11.2024					935.768		935.768	0,16	
BLUESTAR FINANCE HOLDINGS 3,5 % 30.09.2021					CHINA HUANENG GROUP 3,08 % VRN PERP				
CGN POWER 3,55 % 24.07.2022					534.000	USD	552.626	0,10	
CHINA(GOVT) 3,16 % 27.06.2023					CHINA HUANENG GROUP HONG KONG 2,85 % VRN PERP				
CHINA(GOVT) 3,38 % 21.11.2024					200.000	USD	205.972	0,04	
CHINA(GOVT) 4,1 % 26.06.2022					CHINA MENGNIU DAIRY 1,875 % 17.06.2025				
CHINA AOYUAN GROUP 5,98 % 18.08.2025					1.700.000	USD	1.759.653	0,30	
CHINA AOYUAN GROUP 6,35 % 08.02.2024					CHINA NATIONAL PETROLEUM 2,75 % 23.03.2023				
CHINA AOYUAN GROUP 8,5 % 23.01.2022					2.000.000	CNY	304.533	0,05	
CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP 7,5 % 10.05.2021					CHINA RESOURCES GAS 4,5 % 05.04.2022				
CHINA CONSTRUCTION BANK 4,2 % 14.09.2030					3.300.000	USD	3.544.662	0,60	
					CHINA RESOURCES LAND 3,75 % VRN PERP				
					1.000.000	USD	1.110.210	0,19	
					CHINA SCE GROUP HOLDINGS 6 % 04.02.2026				
					2.000.000	USD	1.959.020	0,34	
					CHINA SCE GROUP HOLDINGS 7 % 02.05.2025				
					3.700.000	USD	4.161.241	0,71	
					CHINA SCE GROUP HOLDINGS 7,25 % 19.04.2023				
					700.000	USD	705.719	0,12	
					CHINA SCE HOLDINGS 5,95 % 29.09.2024				
					600.000	CNY	91.863	0,02	
					CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS 5,875 % 10.03.2022				
					4.000.000	USD	617.869	0,11	
					CHINA SOUTHERN POWER GRID 4,25 % 18.09.2028				
					2.500.000	CNY	391.430	0,07	
					CICC HONG KONG FINANCE 1,625 % 26.01.2024				
					4.000.000	CNY	621.264	0,11	
					CICC HONG KONG FINANCE 2 % 26.01.2026				
					400.000	USD	392.812	0,07	
					CIFI HOLDINGS GROUP 5,95 % 20.10.2025				
					1.400.000	USD	1.406.244	0,24	
					CNOOC FINANCE 5 % 02.05.2042				
					1.000.000	USD	1.019.120	0,18	
					CNOOC FINANCE 5,75 % 26.01.2041				
					400.000	USD	400.980	0,07	
					CONTEMPORARY RUIDING DEVELOPMENT 1,875 % 17.09.2025				
					6.000.000	CNY	916.707	0,16	
					CONTEMPORARY RUIDING DEVELOPMENT 2,625 % 17.09.2030				
					1.113.000	USD	1.108.804	0,19	
					200.000	USD	195.150	0,03	

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Asia Bond

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
COSCO FINANCE 4 % 03.12.2022	1.500.000	USD	1.565.355	0,27	KAISA GROUP HOLDINGS 8,5 % 30.06.2022	500.000	USD	509.665	0,09
COUNTRY GARDEN HOLDINGS 3,3 % 12.01.2031	746.000	USD	708.461	0,12	KAISA GROUP HOLDINGS 11,5 % 30.01.2023	1.000.000	USD	1.037.440	0,18
COUNTRY GARDEN HOLDINGS 3,875 % 22.10.2030	417.000	USD	413.510	0,07	KWG GROUP HOLDINGS 5,95 % 10.08.2025	1.100.000	USD	1.097.074	0,19
COUNTRY GARDEN HOLDINGS 4,8 % 06.08.2030	200.000	USD	210.788	0,04	KWG GROUP HOLDINGS 6,3 % 13.02.2026	1.200.000	USD	1.190.340	0,21
COUNTRY GARDEN HOLDINGS 5,125 % 14.01.2027	400.000	USD	425.484	0,07	KWG GROUP HOLDINGS 7,4 % 05.03.2024	400.000	USD	421.496	0,07
COUNTRY GARDEN HOLDINGS 6,15 % 17.09.2025	200.000	USD	221.880	0,04	LEVC FINANCE 1,375 % 25.03.2024	309.000	USD	309.958	0,05
EASTERN CREATION II INVESTMENT HOLDINGS 1 % 10.09.2023	1.799.000	USD	1.792.488	0,31	LOGAN GROUP 4,85 % 14.12.2026	865.000	USD	876.617	0,15
EASY TACTIC 5,75 % 13.01.2022	600.000	USD	588.102	0,10	LOGAN GROUP 5,25 % 19.10.2025	438.000	USD	456.173	0,08
FANTASIA HOLDINGS GROUP 6,95 % 17.12.2021	509.000	USD	503.640	0,09	LOGAN PROPERTY HOLDINGS 5,75 % 14.01.2025	1.300.000	USD	1.367.093	0,24
FANTASIA HOLDINGS GROUP 7,95 % 05.07.2022	700.000	USD	681.016	0,12	LONGFOR PROPERTIES 4,5 % 16.01.2028	400.000	USD	435.900	0,08
FANTASIA HOLDINGS GROUP 9,25 % 28.07.2023	500.000	USD	463.535	0,08	LTC GB 2,75 % 26.05.2021	200.000	USD	200.428	0,03
FANTASIA HOLDINGS GROUP 9,875 % 19.10.2023	600.000	USD	555.966	0,10	MODERN LAND CHINA 11,95 % 04.03.2024	200.000	USD	192.304	0,03
FANTASIA HOLDINGS GROUP 10,875 % 02.03.2024	897.000	USD	835.834	0,14	NEW METRO GLOBAL 4,8 % 15.12.2024	1.377.000	USD	1.394.846	0,24
FANTASIA HOLDINGS GROUP 11,875 % 01.06.2023	1.087.000	USD	1.076.337	0,19	NEW METRO GLOBAL 7,5 % 16.12.2021	500.000	USD	513.970	0,09
GREENLAND HONG KONG HOLDINGS 6 % 17.07.2021	200.000	USD	197.918	0,03	NEW ORIENTAL EDUCATION TEC- HNOLOGY 2,125 % 02.07.2025	3.000.000	USD	2.917.740	0,50
HAILILAO INTERNATIONAL HOLDING 2,15 % 14.01.2026	1.573.000	USD	1.557.254	0,27	PCCW HKT CAPITAL 5 3,75 % 08.03.2023	800.000	USD	839.664	0,14
HENGJIAN INTERNATIONAL INVESTMENT 1,875 % 23.06.2025	821.000	USD	812.445	0,14	POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS 5,95 % 30.04.2025	554.000	USD	581.578	0,10
HUARONG FINANCE 4,5 % VRN PERP	2.400.000	USD	2.416.800	0,42	POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS 6,25 % 10.08.2024	455.000	USD	478.719	0,08
HUARONG FINANCE II 2,875 % VRN PERP	550.000	USD	549.995	0,09	POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS 6,95 % 23.07.2023	881.000	USD	921.896	0,16
HUARONG FINANCE II 4,875 % 22.11.2026	1.000.000	USD	1.104.910	0,19	POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS 7,125 % 08.11.2022	600.000	USD	628.458	0,11
HUARONG FINANCE II 5 % 19.11.2025	2.300.000	USD	2.533.473	0,44	RADIAN CAPITAL INVESTMENTS 11,75 % 31.10.2021	600.000	USD	618.480	0,11
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 4,875 % 21.09.2025	2.300.000	USD	2.571.377	0,44	RADIANCE CAPITAL INVESTMENTS 10,5 % 16.01.2022	400.000	USD	412.072	0,07
INDUSTRIAL COMMERCIAL BANK OF CHINA 3,58 % VRN PERP	2.700.000	USD	2.780.325	0,48	RADIANCE CAPITAL INVESTMENTS 8,8 % 17.09.2023	342.000	USD	351.436	0,06
INVENTIVE GLOBAL INVESTMENTS 1,5 % 15.07.2023	1.300.000	USD	1.305.330	0,23	REDCO PROPERTIES GROUP 8,5 % 19.08.2021	200.000	USD	199.544	0,03
INVENTIVE GLOBAL INVESTMENTS 1,65 % 03.09.2025	1.300.000	USD	1.280.292	0,22	REDCO PROPERTIES GROUP 9,9 % 17.02.2024	1.173.000	USD	1.118.409	0,19
JDCOM 3,375 % 14.01.2030	600.000	USD	617.844	0,11	REDSUN PROPERTIES 7,3 % 13.01.2025	1.200.000	USD	1.164.648	0,20
JMH 2,875 % 09.04.2036	1.743.000	USD	1.714.345	0,30					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Asia Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
REDSUN PROPERTIES GROUP 9,70 % 16.04.2023	369.000	USD	383.992	0,07	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 3,50 % 04.05.2027	1.000.000	USD	1.090.730	0,19
RONSHI INTERNATIONAL FINANCE 3,75 % 21.05.2029	900.000	USD	960.282	0,17	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 4,85 % 07.05.2044	400.000	USD	501.496	0,09
RONGXINGDA DEVELOPMENT 8 % 24.04.2022	600.000	USD	557.490	0,10	SUNAC CHINA HOLDINGS	1.610.000	USD	1.631.365	0,28
RONSHINE CHINA HOLDINGS 7,1 % 25.01.2025	891.000	USD	822.010	0,14	SUNAC CHINA HOLDINGS	1.019.000	USD	1.012.845	0,17
RONSHINE CHINA HOLDINGS 8,1 % 09.06.2023	800.000	USD	780.160	0,13	SUNAC CHINA HOLDINGS	400.000	USD	405.076	0,07
RONSHINE CHINA HOLDINGS 8,75 % 25.10.2022	800.000	USD	804.088	0,14	SUNAC CHINA HOLDINGS	2.400.000	USD	2.508.600	0,43
RONSHINE CHINA HOLDINGS 11,25 % 22.08.2021	1.700.000	USD	1.725.296	0,30	SUNNY EXPRESS ENTERPRISES 3,5 % 21.03.2022	200.000	USD	204.364	0,04
SEAZEN GROUP 6 % 12.08.2024	307.000	USD	325.313	0,06	TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT	987.000	USD	919.529	0,16
SEAZEN GROUP 6,45 % 11.06.2022	600.000	USD	619.170	0,11	TIMES CHINA HOLDINGS	200.000	USD	203.788	0,04
SF HOLDING INVESTMENT 2,875 % 20.02.2030	4.900.000	USD	4.920.481	0,84	TIMES CHINA HOLDINGS	660.000	USD	660.000	0,11
SHANGHAI INTERNATIONAL PORT GROUP 3,38 % 14.03.2022	3.000.000	CNY	458.687	0,08	TIMES CHINA HOLDINGS	1.300.000	USD	1.329.302	0,23
SHANGHAI PORT GROUP DEVELOPMENT 3,375 % 18.06.2029	1.500.000	USD	1.571.580	0,27	TIMES CHINA HOLDINGS	1.500.000	USD	1.564.065	0,27
SHOUGANG GROUP 4 % 23.05.2024	1.400.000	USD	1.491.672	0,26	TINGYI 1,625 % 24.09.2025	925.000	USD	908.692	0,16
SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING 6,25 % 28.11.2021	1.573.000	USD	1.602.793	0,28	UHI CAPITAL 3 % 12.06.2024	247.000	USD	258.058	0,04
SICHUAN RAILWAY INVESTMENT GROUP 3,8 % 27.06.2022	600.000	USD	613.824	0,11	XIAN MUNICIPAL INFRASTRUCTURE CONSTRUCTION 4 % 24.06.2022	200.000	USD	203.740	0,04
SIHC INTERNATIONAL CAPITAL 4,35 % 26.09.2023	700.000	USD	745.206	0,13	YONGDA INVESTMENT	2.250.000	USD	2.203.804	0,21
SINIC HOLDINGS GROUP 8,5 % 24.01.2022	839.000	USD	818.763	0,14	YUNDA HOLDING INVESTMENT	1.400.000	USD	1.384.866	0,24
SINOPEC CAPITAL 3,125 % 24.04.2023	1.100.000	USD	1.146.981	0,20	YUZHOU GROUP HOLDINGS	500.000	USD	419.080	0,07
SINOPEC GROUP OVERSEAS 3,25 % 28.04.2025	500.000	USD	531.830	0,09	YUZHOU GROUP HOLDINGS	200.000	USD	170.976	0,03
SINOPEC GROUP OVERSEAS 4,875 % 17.05.2042	2.000.000	USD	2.402.300	0,41	YUZHOU PROPERTIES	200.000	USD	175.334	0,03
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2,7 % 13.05.2030	2.700.000	USD	2.692.062	0,46	YUZHOU PROPERTIES	1.400.000	USD	1.196.202	0,21
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2,95 % 12.11.2029	2.000.000	USD	2.042.760	0,35	YUZHOU PROPERTIES	700.000	USD	698.306	0,12
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 3,35 % 13.05.2050	454.000	USD	439.840	0,08	YUZHOU PROPERTIES	550.000	USD	526.433	0,09
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 5,375 % 17.10.2043	300.000	USD	385.608	0,07	YUZHOU PROPERTIES	650.000	USD	593.749	0,10
SPIC MTN 1,625 % 27.07.2025	1.305.000	USD	1.292.603	0,22	YUZHOU PROPERTIES	1.130.000	USD	1.119.333	0,19
STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 1,625 % 05.08.2030	2.500.000	USD	2.303.575	0,40	ZHENRO PROPERTIES GROUP	695.000	USD	696.772	0,12
					ZHENRO PROPERTIES GROUP	240.000	USD	222.655	0,04
					ZHENRO PROPERTIES GROUP	500.000	USD	515.680	0,09

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Asia Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
ZHENRO PROPERTIES GROUP 8,35 % 10.03.2024	1.500.000	USD	1.548.180	0,27	CHINA CINDA MANAGEMENT 3 % 20.01.2031	2.000.000	USD	1.987.740	0,34
ZHENRO PROPERTIES GROUP 8,65 % 21.01.2023	200.000	USD	207.194	0,04	CHINA CITIC BANK INTERNATIONAL 7,1 % VRN PERP	500.000	USD	549.795	0,09
ZHENRO PROPERTIES GROUP 9,15 % 06.05.2023	250.000	USD	261.870	0,05	CHINA MENGNIU DAIRY 3 % 18.07.2024	1.600.000	USD	1.679.024	0,29
ZHONGLIANG HOLDINGS GROUP 11,5 % 26.09.2021	600.000	USD	604.182	0,10	CHINA OIL GAS GROUP 5,5 % 25.01.2023	1.233.000	USD	1.277.511	0,22
ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS 3 % 13.01.2026	200.000	USD	201.590	0,03	CHINA OVERSEAS FIN CAYMAN 3,45 % 15.07.2029	1.000.000	USD	1.027.210	0,18
			161.086.771	27,80	CHINA OVERSEAS GRAND OCEANS FINANCE 2,45 % 09.02.2026	725.000	USD	725.174	0,13
GROSSBRITANNIEN					CHINA OVERSEAS VIII 3,05 % 27.11.2029	2.400.000	USD	2.393.688	0,41
CHINA RAILWAY XUNJIE 3,25 % 28.07.2026	800.000	USD	841.808	0,15	CHINA OVRSEAS FINANCE CAYMAN VII 4,75 % 26.04.2028	800.000	USD	891.176	0,15
			841.808	0,15	CHINA RESOURCES LAND 3,75 % 26.08.2024	1.000.000	USD	1.073.400	0,19
HONGKONG					CHINA RESOURCES LAND 4,125 % 26.02.2029	200.000	USD	213.446	0,04
AIRPORT AUTHORITY 2,1 % VRN PERP	2.000.000	USD	2.005.040	0,35	CHINA SOUTH CITY HOLDINGS 10,75 % 11.04.2023	347.000	USD	302.803	0,05
BANK OF CHINA 5,9 % VRN PERP	2.300.000	USD	2.504.010	0,43	CHONG HING BANK 5,5 % VRN PERP	1.649.000	USD	1.723.799	0,30
BANK OF EAST ASIA 5,825 % VRN PERP	1.345.000	USD	1.449.870	0,25	CICC HONG KONG FINANCE 1,75 % 10.08.2023	266.000	USD	267.742	0,05
BLOSSOM JOY 2,2 % 21.10.2030	1.880.000	USD	1.766.373	0,30	CK HUTCHISON INTERNATIONAL 2,75 % 06.09.2029	1.800.000	USD	1.839.492	0,32
CAS CAPITAL 4 % VRN PERP	1.832.000	USD	1.830.553	0,32	CLP POWER HONG KONG FINANCING 2,125 % 30.06.2030	1.478.000	USD	1.430.689	0,25
CASTLE PEAK POWER FINANCE 2,125 % 03.03.2031	1.111.000	USD	1.068.504	0,18	CLP POWER HONG KONG FINANCING 2,5 % 30.06.2035	700.000	USD	664.741	0,11
CASTLE PEAK POWER FINANCE 2,2 % 22.06.2030	884.000	USD	857.869	0,15	CMB INTERNATIONAL LEASING 2,875 % 04.02.2031	3.500.000	USD	3.405.640	0,58
CDBL FUNDING 2 2 % 04.03.2026	1.100.000	USD	1.092.641	0,19	CMB INTERNATIONAL LEASING MAN-AGEMENT 1,875 % 12.08.2025	281.000	USD	277.906	0,05
CELESTIAL DYNASTY 4,25 % 27.06.2029	1.000.000	USD	1.018.380	0,18	CMB INTERNATIONAL LEASING MAN-AGEMENT 2 % 04.02.2026	878.000	USD	869.457	0,15
CELESTIAL MILES 5,75 % VRN PERP	1.000.000	USD	1.062.670	0,18	CMB INTERNATIONAL LEASING MAN-AGEMENT 2,75 % 12.08.2030	200.000	USD	192.850	0,03
CGNPC INTERNATIONAL 3,75 % 11.12.2027	500.000	USD	528.065	0,09	CMHI FINANCE 4,375 % 06.08.2023	404.000	USD	432.369	0,07
CHALIECO HONG KONG 5 % VRN PERP	1.500.000	USD	1.532.130	0,26	CNAC HK FINBRIDGE 3,375 % 19.06.2024	500.000	USD	518.920	0,09
CHAMPION MTN 2,95 % 15.06.2030	645.000	USD	634.054	0,11	CNAC HK FINBRIDGE 4,875 % 14.03.2025	1.900.000	USD	2.041.018	0,35
CHAMPION PATH HOLDINGS 4,5 % 27.01.2026	1.451.000	USD	1.516.716	0,26	CNOOC FINANCE 4,25 % 09.05.2043	851.000	USD	912.885	0,16
CHAMPION PATH HOLDINGS 4,85 % 27.01.2028	2.379.000	USD	2.486.079	0,43	EASY TACTIC 11,625 % 03.09.2024	828.000	USD	823.065	0,14
CHARMING LIGHT INVESTMENTS 4,375 % 21.12.2027	1.000.000	USD	1.122.750	0,19	ELECT GLOBAL INVESTMENTS 4,85 % PERP	500.000	USD	518.215	0,09
CHINA CINDA FINANCE 4,1 % 09.03.2024	1.200.000	USD	1.296.828	0,22					
CHINA CINDA MANAGEMENT 1,875 % 20.01.2026	215.000	USD	214.282	0,04					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Asia Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
FAR EAST HORIZON 2,625 % 03.03.2024	1.887.000	USD	1.895.359	0,33	HUTCHISON WHAMPOA INTERNATI ONAL 3,625 % 31.10.2024	200.000	USD	219.328	0,04
FORTUNE STAR 5,05 % 27.01.2027	2.202.000	USD	2.202.815	0,38	HYSAN MTN 2,875 % 02.06.2027	2.094.000	USD	2.195.140	0,38
FORTUNE STAR 5,95 % 29.01.2023	1.000.000	USD	1.028.160	0,18	ICBCIL FINANCE 3,65 % 05.03.2022	900.000	USD	920.367	0,16
FORTUNE STAR 5,95 % 19.10.2025	2.018.000	USD	2.115.429	0,37	JOY TREASURE ASSETS HOLDINGS 1,875 % 17.11.2025	1.408.000	USD	1.401.551	0,24
FORTUNE STAR 6,75 % 02.07.2023	500.000	USD	525.360	0,09	JOY TREASURE ASSETS HOLDINGS 3,5 % 24.09.2029	200.000	USD	206.518	0,04
FORTUNE STAR 6,85 % 02.07.2024	1.063.000	USD	1.128.895	0,19	KING POWER CAPITAL 5,625 % 03.11.2024	700.000	USD	800.779	0,14
FRANSHION BRILLIANT 4 % 21.06.2024	400.000	USD	417.484	0,07	MELCO RESORTS FINANCE 5,625 % 17.07.2027	700.000	USD	734.888	0,13
HEALTH HAPPINESS 5,625 % 24.10.2024	400.000	USD	417.496	0,07	MELCO RESORTS FINANCE 5,75 % 21.07.2028	1.703.000	USD	1.814.342	0,31
HERO ASIA INVESTMENT 1,5 % 18.11.2023	540.000	USD	541.058	0,09	METRO EXCEL 3 % 01.08.2022	1.100.000	USD	1.123.859	0,19
HKT CAPITAL 3,25 % 30.09.2029	700.000	USD	724.927	0,13	NAN FUNG TREASURY 3,625 % 27.08.2030	281.000	USD	280.396	0,05
HKT CAPITAL 3,625 % 02.04.2025	1.180.000	USD	1.260.051	0,22	NAN FUNG TREASURY 5 % PERP	1.253.000	USD	1.258.939	0,22
HKT CAPITAL NO 4 3 % 14.07.2026	1.100.000	USD	1.157.013	0,20	NEW WORLD DEVELOPMENT FINANCE 5,75 % PERP	1.100.000	USD	1.112.232	0,19
HONGHUA GROUP 6,375 % 01.08.2022	600.000	USD	587.658	0,10	NWD FINANCE 4,8 % PERP	942.000	USD	917.932	0,16
HONGKONG ELECTRIC FINANCE 2,25 % 09.06.2030	1.588.000	USD	1.555.573	0,27	NWD FINANCE 6,25 % PERP	500.000	USD	524.405	0,09
HONGKONG LAND FINANCE 2,875 % 27.05.2030	1.200.000	USD	1.223.136	0,21	PANTHER VENTURES 3,5 % PERP	1.050.000	USD	985.982	0,17
HPHT FINANCE 2 % 19.03.2026	1.653.000	USD	1.664.191	0,29	RKPF OVERSEAS 5,2 % 12.01.2026	905.000	USD	921.000	0,16
HPHT FINANCE 2,875 % 05.11.2024	1.400.000	USD	1.472.296	0,25	RKPF OVERSEAS 6 % 04.09.2025	654.000	USD	681.945	0,12
HUARONG FINANCE 2017 4 % VRN PERP	1.250.000	USD	1.269.750	0,22	RKPF OVERSEAS 6,7 % 30.09.2024	1.200.000	USD	1.277.184	0,22
HUARONG FINANCE 2017 4,75 % 27.04.2027	1.300.000	USD	1.420.354	0,25	RKPF OVERSEAS 7,875 % 01.02.2023	300.000	USD	312.717	0,05
HUARONG FINANCE 3,375 % 24.02.2030	2.000.000	USD	1.950.660	0,34	SHANGHAI COMMERCIAL BANK 3,75 % VRN 29.11.2027	800.000	USD	823.296	0,14
HUARONG FINANCE 3,625 % 30.09.2030	600.000	USD	595.110	0,10	SHANGHAI PORT GROUP BVI DEVE- LOPMENT 1,5 % 13.07.2025	600.000	USD	591.756	0,10
HUARONG FINANCE 3,75 % 29.05.2024	500.000	USD	526.915	0,09	SHANGHAI PORT GROUP DEVE- LOPMENT 2,375 % 13.07.2030	1.000.000	USD	968.560	0,17
HUARONG FINANCE 3,875 % 13.11.2029	1.100.000	USD	1.117.688	0,19	SHIMAO GROUP HOLDINGS 3,45 % 11.01.2031	725.000	USD	691.643	0,12
HUARONG FINANCE 4,25 % 07.11.2027	1.100.000	USD	1.178.452	0,20	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS 5,6 % 15.07.2026	500.000	USD	540.610	0,09
HUARONG FINANCE 4,25 % VRN PERP	600.000	USD	621.060	0,11	SHUI ON DEVELOPMENT HOLDINGS 5,75 % 12.11.2023	440.000	USD	454.718	0,08
HUARONG FINANCE 4,5 % 29.05.2029	2.300.000	USD	2.441.427	0,42	SINOCHEM OVERSEAS 6,3 % 12.11.2040	741.000	USD	973.674	0,17
					SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL 2,75 % 13.05.2030	1.300.000	USD	1.312.818	0,23
					SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL 2,875 % 21.01.2030	1.400.000	USD	1.432.102	0,25

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Asia Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL 3,75 % 25.02.2029	800.000	USD	869.104	0,15	INDONESIEN				
SUNNY EXPRESS ENTERPRISES 2,625 % 23.04.2025	400.000	USD	409.060	0,07	ADARO INDONESIA 4,25 % 31.10.2024	850.000	USD	860.685	0,15
SUNNY EXPRESS ENTERPRISES 3,35 % VRN PERP	200.000	USD	203.578	0,04	BANK MANDIRI PERSERO 3,75 % 11.04.2024	3.200.000	USD	3.389.791	0,58
VANKE REAL ESTATE 3,15 % 12.05.2025	1.103.000	USD	1.146.569	0,20	BANK NEGARA 3,75 % 30.03.2026	1.744.000	USD	1.764.352	0,30
VANKE REAL ESTATE HONG KONG 3,5 % 12.11.2029	441.000	USD	451.081	0,08	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO 3,95 % 28.03.2024	1.000.000	USD	1.071.520	0,18
VANKE REAL ESTATE HONG KONG 3,975 % 09.11.2027	1.600.000	USD	1.727.056	0,30	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO 4,625 % 20.07.2023	600.000	USD	644.436	0,11
VANKE REAL ESTATE HONG KONG 5,35 % 11.03.2024	1.800.000	USD	1.994.706	0,34	BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO 4,2 % 23.01.2025	2.300.000	USD	2.345.954	0,40
VIGOROUS CHAMPION INTERNATIONAL 3,625 % 28.05.2024	500.000	USD	531.110	0,09	BAYAN RESOURCES 6,125 % 24.01.2023	1.900.000	USD	1.941.097	0,33
WESTWOOD GROUP HOLDINGS 2,8 % 20.01.2026	2.375.000	USD	2.401.743	0,41	BUKIT MAKMUR MANDIRI UTAMA 7,75 % 10.02.2026	1.181.000	USD	1.180.091	0,20
YANGO JUSTICE INTERNATIONAL 7,5 % 17.02.2025	800.000	USD	755.080	0,13	INDONESIA (GOVT) 3,40 % 18.09.2029	1.200.000	USD	1.273.716	0,22
YANGO JUSTICE INTERNATIONAL 9,5 % 03.04.2021	560.000	USD	560.000	0,10	INDONESIA (GOVT) 3,70 % 30.10.2049	1.500.000	USD	1.528.920	0,26
YANLORD LAND 6,75 % 23.04.2023	500.000	USD	520.710	0,09	INDONESIA (GOVT) 3,85 % 15.10.2030	700.000	USD	769.923	0,13
YANLORD LAND 6,8 % 27.02.2024	700.000	USD	739.151	0,13	INDONESIA (GOVT) 4,45 % 15.04.2070	1.000.000	USD	1.097.380	0,19
			120.852.515	20,86	INDONESIA (GOVT) 4,75 % 18.07.2047	900.000	USD	1.018.107	0,18
INDIEN					INDONESIA (GOVT) 5,25 % 08.01.2047	1.734.000	USD	2.100.620	0,36
ADANI GREEN ENERGY 6,25 % 10.12.2024	1.300.000	USD	1.435.772	0,25	INDONESIA (GOVT) 5,95 % 08.01.2046	2.400.000	USD	3.165.960	0,55
BANK OF BARODA LONDON 3,875 % 04.04.2024	600.000	USD	638.094	0,11	INDONESIA (GOVT) 6,75 % 15.01.2044	2.000.000	USD	2.838.980	0,49
EXPORT IMPORT BANK OF INDIA 2,25 % 13.01.2031	2.700.000	USD	2.466.558	0,43	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM 5,45 % 15.05.2030	1.600.000	USD	1.819.536	0,31
ICICI BANK DUBAI 4 % 18.03.2026	2.500.000	USD	2.697.850	0,47	INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM 5,8 % 15.05.2050	2.850.000	USD	3.274.678	0,57
NTPC 3,75 % 03.04.2024	1.500.000	USD	1.590.180	0,27	JAPFA COMFEED INDONESIA 5,375 % 23.03.2026	1.716.000	USD	1.755.537	0,30
NTPC 4,25 % 26.02.2026	2.000.000	USD	2.158.540	0,37	PELABUHAN INDONESIA II 4,25 % 05.05.2025	1.000.000	USD	1.088.030	0,19
NTPC 4,375 % 26.11.2024	500.000	USD	547.530	0,09	PERTAMINA 5,625 % 20.05.2043	2.200.000	USD	2.490.004	0,43
OIL NATURAL GAS 3,375 % 05.12.2029	500.000	USD	500.220	0,09	PERTAMINA 6,45 % 30.05.2044	2.450.000	USD	3.052.627	0,53
ONGC VIDESH 4,625 % 15.07.2024	1.800.000	USD	1.975.086	0,34	PERTAMINA PERSERO 2,3 % 09.02.2031	3.686.000	USD	3.423.556	0,60
POWER FINANCE 3,35 % 16.05.2031	2.339.000	USD	2.290.442	0,40	PERTAMINA PERSERO 3,1 % 21.01.2030	1.600.000	USD	1.608.208	0,28
REC 2,25 % 01.09.2026	2.959.000	USD	2.886.889	0,49	PERTAMINA PERSERO 3,65 % 30.07.2029	200.000	USD	210.368	0,04
RELIANCE INDUSTRIES 6,25 % 19.10.2040	2.100.000	USD	2.882.901	0,50					
RENEW POWER 6,45 % 27.09.2022	2.246.000	USD	2.334.223	0,40					
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE 5,1 % 16.07.2023	800.000	USD	816.392	0,14					
			25.220.677	4,35					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Asia Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
PERTAMINA PERSERO 4,15 % 25.02.2060	1.500.000	USD	1.421.280	0,25	NIEDERLANDE				
PERTAMINA PERSERO 4,175 % 21.01.2050	1.500.000	USD	1.462.650	0,25	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE 4,5 % 21.09.2021	3.000.000	CNY	460.882	0,08
PERTAMINA PERSERO 6,5 % 07.11.2048	2.350.000	USD	3.015.873	0,52	DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE 4,8 % 09.04.2021	2.000.000	CNY	305.225	0,05
PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4,125 % 15.05.2027	200.000	USD	215.208	0,04	GREENKO DUTCH 4,875 % 24.07.2022	700.000	USD	707.133	0,12
PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4,375 % 05.02.2050	1.500.000	USD	1.510.965	0,26	MINEJESA CAPITAL 4,625 % 10.08.2030	1.600.000	USD	1.673.120	0,29
PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 5,45 % 21.05.2028	700.000	USD	810.733	0,14	MINEJESA CAPITAL 5,625 % 10.08.2037	500.000	USD	523.825	0,09
PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO 3 % 30.06.2030	875.000	USD	864.098	0,15	ROYAL CAPITAL 5 % VRN PERP	1.700.000	USD	1.793.993	0,31
			55.014.883	9,49				5.464.178	0,94
IRLAND					PHILIPPINEN				
CCBL CAYMAN 1,99 % 21.07.2025	2.000.000	USD	2.002.440	0,35	AC ENERGY FINANCE INTERNATIONAL 5,1 % PERP	1.098.000	USD	1.154.591	0,20
			2.002.440	0,35	BANK OF THE PHILIPPINE 2,5 % 10.09.2024	200.000	USD	209.300	0,04
MACAU					BDO UNIBANK 2,125 % 13.01.2026	1.200.000	USD	1.221.072	0,21
MGM CHINA HOLDINGS 4,75 % 01.02.2027	734.000	USD	746.214	0,13	DEVELOPMENT BANK OF THE PHILIPPINES 2,375 % 11.03.2031	4.500.000	USD	4.366.800	0,75
MGM CHINA HOLDINGS 5,375 % 15.05.2024	400.000	USD	412.936	0,07	INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL 4,75 % 17.06.2030	279.000	USD	310.429	0,05
MGM CHINA HOLDINGS 5,875 % 15.05.2026	500.000	USD	524.570	0,09	JGSH PHILIPPINES 4,125 % 09.07.2030	941.000	USD	1.008.837	0,17
SANDS CHINA 5,125 % 08.08.2025	2.000.000	USD	2.235.540	0,39	MANILA WATER 4,375 % 30.07.2030	600.000	USD	629.976	0,11
WYNN MACAU 5,625 % 26.08.2028	501.000	USD	521.516	0,09	METROPOLITAN BANK TRUST 2,125 % 15.01.2026	500.000	USD	510.590	0,09
			4.440.776	0,77	PHILIPPINES (GOVT) 3,7 % 02.02.2042	500.000	USD	522.780	0,09
MALAYSIA								9.934.375	1,71
RHB BANK 3,766 % 19.02.2024	1.600.000	USD	1.723.056	0,30	SINGAPUR				
			1.723.056	0,30	ABJA INVESTMENT 5,45 % 24.01.2028	3.500.000	USD	3.618.650	0,62
MAURITIUS					ABJA INVESTMENT 5,95 % 31.07.2024	200.000	USD	216.790	0,04
AZURE POWER ENERGY 5,5 % 03.11.2022	700.000	USD	716.212	0,12	BOC AVIATION 2,625 % 17.09.2030	2.082.000	USD	2.006.673	0,35
AZURE POWER SOLAR ENERGY 5,65 % 24.12.2024	2.283.000	USD	2.426.486	0,42	BOC AVIATION 2,75 % 02.12.2023	1.926.000	USD	1.998.610	0,34
CLEAN RENEWABLE POWER 4,25 % 25.03.2027	1.098.000	USD	1.108.387	0,19	BOC AVIATION 3,25 % 29.04.2025	900.000	USD	945.999	0,16
GREENKO ENERGY HOLDINGS 4,875 % 16.08.2023	2.100.000	USD	2.139.102	0,37	DBS GROUP HOLDINGS 1,822 % VRN 10.03.2031	5.169.000	USD	5.122.117	0,88
INDIA GREEN ENERGY HOLDINGS 5,375 % 29.04.2024	940.000	USD	980.458	0,17	DBS GROUP HOLDINGS 3,3 % VRN PERP	4.505.000	USD	4.620.148	0,80
NETWORK 3,975 % VRN PERP	2.025.000	USD	2.033.546	0,35	DBS GROUP HOLDINGS 3,7 % 03.03.2031	3.000.000	CNY	464.933	0,08
			9.404.191	1,62	DBS GROUP HOLDINGS 4,52 % VRN 11.12.2028	1.600.000	USD	1.737.344	0,30
MONGOLEI									
DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA 7,25 % 23.10.2023	200.000	USD	216.478	0,04					
			216.478	0,04					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Asia Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
HPHT FINANCE 2,75 % 11.09.2022	200.000	USD	204.780	0,04	SHINHAN FINANCIAL GROUP 3,34 % VRN 05.02.2030	1.100.000	USD	1.152.206	0,20
INDIKA ENERGY CAPITAL 8,25 % 22.10.2025	3.850.000	USD	4.068.449	0,70	SK HYNIX 2,375 % 19.01.2031	907.000	USD	862.838	0,15
INDIKA ENERGY CAPITAL III PTE 5,875 % 09.11.2024	1.100.000	USD	1.108.162	0,19	WOORI BANK 5,125 % 06.08.2028	200.000	USD	231.402	0,04
JUBILANT PHARMA 6 % 05.03.2024	700.000	USD	739.186	0,13				18.488.095	3,19
LLPL CAPITAL 6,875 % 04.02.2039	800.000	USD	855.587	0,15	THAILAND BANGKOK BANK 3,733 % VRN 25.09.2034	2.000.000	USD	2.020.060	0,35
MARBLE II 5,3 % 20.06.2022	2.092.000	USD	2.104.280	0,36	BANGKOK BANK 5 % VRN PERP	2.032.000	USD	2.143.496	0,37
MEDCO OAK TREE 7,375 % 14.05.2026	3.500.000	USD	3.736.355	0,65	GC TREASURY CENTER 2,98 % 18.03.2031	931.000	USD	922.053	0,16
ONGC VIDESH VANKORNEFT 3,75 % 27.07.2026	1.900.000	USD	2.015.919	0,35	GC TREASURY CENTER 4,3 % 18.03.2051	1.005.000	USD	1.037.140	0,18
OVERSEA CHINESE BANKING 4,25 % 19.06.2024	900.000	USD	986.031	0,17	KASIKORNBANK 3,343 % VRN 02.10.2031	2.200.000	USD	2.251.568	0,39
OVERSEACHINESE BANKING 1,832 % VRN 10.09.2030	3.668.000	USD	3.639.720	0,63	KASIKORNBANK 5,275 % VRN PERP	1.784.000	USD	1.880.675	0,32
PAKUWON PRIMA 5,0 % 14.02.2024	1.700.000	USD	1.740.171	0,30	KRUNG THAI BANK 4,4 % VRN PERP	1.541.000	USD	1.547.426	0,27
PSA TREASURY 2,25 % 30.04.2030	1.000.000	USD	1.001.730	0,17	MINOR INTERNATIONAL 3,1 % VRN PERP	2.319.000	USD	2.351.814	0,40
TML HOLDINGS 5,5 % 03.06.2024	1.032.000	USD	1.062.785	0,18	MINOR INTERNATIONAL 4,661 % VRN PERP	500.000	USD	508.580	0,09
UNITED OVERSEAS BANK 1,75 % VRN 16.03.2031	2.291.000	USD	2.260.942	0,39	PTTEP TREASURY CENTER 2,587 % 10.06.2027	600.000	USD	619.200	0,11
UNITED OVERSEAS BANK 2,88 % VRN 08.03.2027	1.500.000	USD	1.524.000	0,26	SIAM COMMERCIAL BANK 3,9 % 11.02.2024	2.000.000	USD	2.161.020	0,37
UNITED OVERSEAS BANK 3,875 % VRN PERP	2.000.000	USD	2.076.280	0,36	THAIOIL TREASURY CENTER 5,375 % 20.11.2048	1.314.000	USD	1.513.583	0,26
			49.855.641	8,60				18.956.615	3,27
SÜDKOREA					USA				
KOOKMIN BANK 2,5 % 04.11.2030	2.041.000	USD	1.987.097	0,34	CNOOC FINANCE 4,375 % 02.05.2028	500.000	USD	554.330	0,10
KOOKMIN BANK 4,35 % VRN PERP	1.500.000	USD	1.588.185	0,27	PERIAMA HOLDINGS 5,95 % 19.04.2026	779.000	USD	824.688	0,14
KOOKMIN BANK 4,5 % 01.02.2029	707.000	USD	793.579	0,14	RESORTS WORLD LAS VEGAS 4,625 % 06.04.2031	300.000	USD	281.100	0,05
Korea Exchange Bank 4,25 % 14.10.2024	2.100.000	USD	2.328.270	0,40				1.660.118	0,29
KOREA SOUTHERN POWER 0,75 % 27.01.2026	1.776.000	USD	1.725.171	0,30	SUMME ANLEIHEN			486.964.489	84,04
NAVER 1,5 % 29.03.2026	2.285.000	USD	2.272.410	0,39	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGELTEN BÖRSE NOTIERTENWERTPAPIERE			486.964.489	84,04
SHINHAN BANK 3,875 % 24.03.2026	1.900.000	USD	2.078.809	0,36					
SHINHAN BANK 4 % 23.04.2029	1.100.000	USD	1.202.091	0,21					
SHINHAN BANK 4,5 % 26.03.2028	1.500.000	USD	1.674.030	0,29					
SHINHAN FINANCIAL GROUP 1,35 % 10.01.2026	596.000	USD	592.007	0,10					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Asia Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-Vermögenswerte	Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-Vermögenswerte
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					HONGKONG				
ANLEIHEN					CK HUTCHISON INTERNATIONAL 2,5 % 08.05.2030				
CHINA					2.600.000 USD 2.593.916 0,45				
AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK 3,25 % 27.10.2025	3.070.000	CNY	475.258	0,08	CK HUTCHISON INTERNATIONAL 3,375 % 08.05.2050	700.000	USD	715.575	0,12
AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK 3,8 % 27.10.2030	17.020.000	CNY	2.712.118	0,47	HKCG FINANCE 3 % 30.10.2023	10.000.000	CNY	1.526.154	0,26
ALIBABA GROUP HOLDING 4,5 % 28.11.2034	2.300.000	USD	2.629.176	0,45	VIGOROUS CHAMPION INTERNATI ONAL 4,375 % 10.09.2023	1.400.000	USD	1.496.698	0,26
CDBL FUNDING 3 % 24.04.2023	200.000	USD	206.512	0,04				6.332.343	1,09
CHINA CINDA FINANCE 4,25 % 23.04.2025	800.000	USD	872.456	0,15	INDIEN				
CHINA DEVELOPMENT BANK 4,88 % 09.02.2028	15.000.000	CNY	2.471.164	0,43	JSW STEEL 5,25 % 13.04.2022	400.000	USD	409.960	0,07
COUNTRY GARDEN HOLDINGS 7,25 % 08.04.2026	500.000	USD	559.990	0,10	MUTHOOT FINANCE 6,125 % 31.10.2022	754.000	USD	784.929	0,14
JDCOM 3,875 % 29.04.2026	2.100.000	USD	2.281.608	0,39	RELIANCE INDUSTRIES 3,667 % 30.11.2027	1.350.000	USD	1.470.987	0,25
KAISA GROUP HOLDINGS 11,95 % 22.10.2022	1.300.000	USD	1.368.666	0,24	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE 4,4 % 13.03.2024	4.283.000	USD	4.293.965	0,74
MEITUAN DIANPING 2,125 % 28.10.2025	1.290.000	USD	1.283.989	0,22				6.959.841	1,20
SANDS CHINA 3,8 % 08.01.2026	200.000	USD	212.866	0,04	INDONESIEN				
SANDS CHINA 4,375 % 18.06.2030	950.000	USD	1.010.401	0,17	INDONESIA ASAHAN				
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2,75 % 29.09.2026	1.000.000	USD	1.053.520	0,18	ALUMINIUM 6,757 % 15.11.2048	200.000	USD	249.344	0,04
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 4,25 % 03.05.2046	1.000.000	USD	1.119.500	0,19	PERTAMINA 6,5 % 27.05.2041	800.000	USD	996.680	0,17
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 4,25 % 12.04.2047	200.000	USD	224.452	0,04	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 5,25 % 24.10.2042	400.000	USD	441.788	0,08
TENCENT HOLDINGS 2,39 % 03.06.2030	3.000.000	USD	2.894.939	0,50	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 5,375 % 25.01.2029	1.200.000	USD	1.383.768	0,24
TENCENT HOLDINGS 3,24 % 03.06.2050	1.000.000	USD	928.940	0,16	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 6,15 % 21.05.2048	2.300.000	USD	2.815.292	0,49
TENCENT HOLDINGS 3,595 % 19.01.2028	2.000.000	USD	2.136.740	0,37				5.886.872	1,02
TENCENT HOLDINGS 3,975 % 11.04.2029	5.200.000	USD	5.671.119	0,97	MACAU				
YINGDE GASES INVESTMENT 6,25 % 19.01.2023	550.000	USD	568.579	0,10	MGM CHINA HOLDINGS 5,25 % 18.06.2025	200.000	USD	208.314	0,04
YUZHOU PROPERTIES 6 % 25.01.2022	200.000	USD	195.236	0,03	SANDS CHINA 4,6 % 08.08.2023	500.000	USD	534.975	0,09
			30.877.229	5,32	SANDS CHINA 5,4 % 08.08.2028	3.300.000	USD	3.775.200	0,65
					WYNN MACAU 5,5 % 15.01.2026	1.552.000	USD	1.622.275	0,28
								6.140.764	1,06
					MALAYSIA				
					PETRONAS CAPITAL 4,5 % 18.03.2045	500.000	USD	595.765	0,10
					PETRONAS CAPITAL 4,55 % 21.04.2050	1.000.000	USD	1.187.890	0,21
								1.783.655	0,31
					MAURITIUS				
					NETWORK 5,65 % VRN PERP	1.352.000	USD	1.433.282	0,25
								1.433.282	0,25

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Asia Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-Vermögenswerte	Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-Vermögenswerte
MONGOLEI					SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
MONGOLIA (GOVT) 5,125 % 07.04.2026	200.000	USD	214.294	0,04	ANLEIHEN				
			214.294	0,04	HONGKONG				
NIEDERLANDE					HKCG FINANCE 4.45 %				
LISTRINDO CAPITAL 4,95 % 14.09.2026	1.200.000	USD	1.232.976	0,21	26.09.2021	3.000.000	CNY	461.147	0,08
			1.232.976	0,21	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL 3,2 % 14.08.2027	10.000.000	CNY	1.528.273	0,26
PHILIPPINEN					WHARF REIC FINANCE 3,7 % 16.07.2025	6.000.000	CNY	926.135	0,16
PHILIPPINES (GOVT) 2,65 % 10.12.2045	1.700.000	USD	1.527.926	0,26			2.915.555	0,50	
PHILIPPINES (GOVT) 2,95 % 05.05.2045	1.700.000	USD	1.591.880	0,27	SUMME ANLEIHEN			2.915.555	0,50
PHILIPPINES (GOVT) 3,7 % 01.03.2041	1.200.000	USD	1.254.624	0,22	SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			2.915.555	0,50
PHILIPPINES (GOVT) 3,95 % 20.01.2040	1.500.000	USD	1.614.915	0,28	SUMME WERTPAPIERANLAGEN			565.181.464	97,53
			5.989.345	1,03	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			14.295.110	2,47
SINGAPUR					GESAMTNETTOVERMÖGEN			579.476.574	100,00
BOC AVIATION 3,5 % 18.09.2027	600.000	USD	636.210	0,11					
CONTINUUM ENERGY LEVANTER 4,5 % 09.02.2027	641.000	USD	653.564	0,11					
COSL SINGAPORE CAPITAL 4,5 % 30.07.2025	200.000	USD	218.208	0,04					
			1.507.982	0,26					
SÜDKOREA									
HYUNDAI CAPITAL SERVICES 1,25 % 08.02.2026	2.628.000	USD	2.566.058	0,44					
SHINHAN BANK 3,75 % 20.09.2027	400.000	USD	436.848	0,08					
SK HYNIX 1,5 % 19.01.2026	1.300.000	USD	1.281.956	0,22					
			4.284.862	0,74					
THAILAND									
TMB BANK 4,9 % VRN PERP	1.500.000	USD	1.509.300	0,26					
			1.509.300	0,26					
USA									
CNOOC FINANCE 3,3 % 30.09.2049	1.250.000	USD	1.148.675	0,20					
			1.148.675	0,20					
			75.301.420	12,99					
SUMME ANLEIHEN									
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			75.301.420	12,99					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Asian Currencies Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-Vermögenswerte	Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-Vermögenswerte
WERTPAPIERANLAGEN					MALAYSIA (GOVT) 3,502 %				
AN EINER GEREGELTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					31.05.2027				
					3.650.000 MYR 908.516 1,50				
					MALAYSIA (GOVT) 3,733 %				
					15.06.2028				
					4.000.000 MYR 1.005.580 1,67				
					MALAYSIA (GOVT) 3,757 %				
					20.04.2023				
					1.100.000 MYR 274.038 0,45				
ANLEIHEN					MALAYSIA (GOVT) 3,8 %				
					17.08.2023				
					700.000 MYR 175.138 0,29				
INDONESIEN					MALAYSIA (GOVT) 3,882 %				
INDONESIA (GOVT) 5,5 %					14.03.2025				
15.04.2026	5.000.000.000	IDR	338.602	0,56	3.030.000 MYR 765.738 1,27				
INDONESIA (GOVT) 5,625 %					MALAYSIA (GOVT) 3,885 %				
15.05.2023	4.900.000.000	IDR	342.646	0,57	2.800.000 MYR 705.507 1,17				
INDONESIA (GOVT) 6,125 %					MALAYSIA (GOVT) 3,9 %				
15.05.2028	5.200.000.000	IDR	347.793	0,57	30.11.2026				
INDONESIA (GOVT) 6,5 %					MALAYSIA (GOVT) 3,906 %				
15.06.2025	15.000.000.000	IDR	1.059.450	1,75	15.07.2026				
INDONESIA (GOVT) 6,5 %					MALAYSIA (GOVT) 4,065 %				
15.02.2031	7.200.000.000	IDR	486.314	0,80	15.06.2050				
INDONESIA (GOVT) 6,625 %					MALAYSIA (GOVT) 4,642 %				
15.05.2033	3.000.000.000	IDR	201.414	0,33	07.11.2033				
INDONESIA (GOVT) 7 %					MALAYSIA (GOVT) 4,762 %				
15.05.2027	5.400.000.000	IDR	387.822	0,64	07.04.2037				
INDONESIA (GOVT) 7 %					MALAYSIA (GOVT) 4,893 %				
15.09.2030	5.000.000.000	IDR	349.787	0,58	08.06.2038				
INDONESIA (GOVT) 7,375 %					MALAYSIA (GOVT) 4,921 %				
15.05.2048	5.420.000.000	IDR	372.153	0,62	06.07.2048				
INDONESIA (GOVT) 7,5 %					1.120.000 MYR 287.697 0,48				
15.08.2032	2.400.000.000	IDR	169.991	0,28	6.075.805 10,04				
INDONESIA (GOVT) 7,5 %					PHILIPPINEN				
15.06.2035	6.500.000.000	IDR	457.479	0,76	PHILIPPINES (GOVT)				
INDONESIA (GOVT) 7,5 %					2,375 % 10.09.2023				
15.05.2038	1.800.000.000	IDR	125.045	0,21	28.500.000 PHP 585.742 0,97				
INDONESIA (GOVT) 7,5 %					2,875 % 09.07.2030				
15.04.2040	1.000.000.000	IDR	69.195	0,11	PHILIPPINES (GOVT)				
INDONESIA (GOVT) 8,125 %					3,625 % 09.09.2025				
15.05.2024	3.500.000.000	IDR	259.231	0,43	30.000.000 PHP 633.365 1,06				
INDONESIA (GOVT) 8,25 %					4,125 % 20.08.2024				
15.05.2029	2.150.000.000	IDR	161.896	0,27	PHILIPPINES (GOVT)				
INDONESIA (GOVT) 8,25 %					4,625 % 09.09.2040				
15.05.2036	2.700.000.000	IDR	200.341	0,33	10.000.000 PHP 197.130 0,33				
INDONESIA (GOVT) 8,375 %					PHILIPPINES (GOVT) 4,75 %				
15.03.2024	7.300.000.000	IDR	542.025	0,90	04.07.2022				
INDONESIA (GOVT) 8,375 %					PHILIPPINES (GOVT) 4,75 %				
15.09.2026	3.100.000.000	IDR	236.481	0,39	04.05.2027				
INDONESIA (GOVT) 8,375 %					PHILIPPINES (GOVT) 5,5 %				
15.03.2034	2.750.000.000	IDR	207.544	0,34	08.03.2023				
INDONESIA (GOVT) 8,375 %					PHILIPPINES (GOVT) 5,75 %				
15.04.2039	4.950.000.000	IDR	364.930	0,60	12.04.2025				
					15.000.000 PHP 341.510 0,56				
					PHILIPPINES (GOVT)				
					6,125 % 24.10.2037				
MALAYSIA					3.500.000 PHP 81.166 0,13				
MALAYSIA (GOVT) 2,632 %					PHILIPPINES (GOVT) 6,25 %				
15.04.2031	2.100.000	MYR	480.962	0,79	14.02.2026				
					15.000.000 PHP 351.350 0,58				
					PHILIPPINES (GOVT)				
					6,875 % 10.01.2029				
					16.500.000 PHP 400.793 0,66				
					3.397.550 5,62				

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Asian Currencies Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl. Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl. Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
SINGAPUR					KOREA (GOVT) 1,25 % 10.12.2022	90.000.000	KRW	80.021	0,13
HOUSING AND DEVELOPMENT BOARD 1,825 % 28.08.2022	500.000	SGD	378.695	0,63	KOREA (GOVT) 1,25 % 10.03.2026	230.000.000	KRW	200.091	0,33
HOUSING DEVELOPMENT BOARD 2,088 % 30.08.2022	250.000	SGD	190.019	0,31	KOREA (GOVT) 1,375 % 10.09.2024	260.000.000	KRW	230.184	0,38
HOUSING AND DEVELOPMENT BOARD 2,32 % 24.01.2028	250.000	SGD	194.252	0,32	KOREA (GOVT) 1,375 % 10.12.2029	325.000.000	KRW	273.375	0,45
HOUSING AND DEVELOPMENT BOARD 2,545 % 04.07.2031	250.000	SGD	195.346	0,32	KOREA (GOVT) 1,375 % 10.06.2030	500.000.000	KRW	417.295	0,69
SINGAPORE (GOVT) 0,5 % 01.11.2025	740.000	SGD	540.339	0,89	KOREA (GOVT) 1,5 % 10.03.2025	360.000.000	KRW	318.812	0,53
SINGAPORE (GOVT) 1,75 % 01.04.2022	685.000	SGD	516.508	0,85	KOREA (GOVT) 1,5 % 10.12.2026	260.000.000	KRW	226.934	0,38
SINGAPORE (GOVT) 1,875 % 01.03.2050	1.200.000	SGD	869.501	1,45	KOREA (GOVT) 1,5 % 10.12.2030	720.000.000	KRW	605.936	1,00
SINGAPORE (GOVT) 2 % 01.02.2024	700.000	SGD	540.729	0,89	KOREA (GOVT) 1,5 % 10.09.2036	180.000.000	KRW	145.877	0,24
SINGAPORE (GOVT) 2,125 % 01.06.2026	705.000	SGD	552.567	0,91	KOREA (GOVT) 1,5 % 10.09.2040	270.000.000	KRW	213.601	0,35
SINGAPORE (GOVT) 2,25 % 01.08.2036	730.000	SGD	557.910	0,92	KOREA (GOVT) 1,5 % 10.03.2050	970.000.000	KRW	738.369	1,22
SINGAPORE (GOVT) 2,375 % 01.06.2025	860.000	SGD	680.306	1,12	KOREA (GOVT) 1,625 % 10.06.2022	225.000.000	KRW	200.900	0,33
SINGAPORE (GOVT) 2,375 % 01.07.2039	600.000	SGD	466.920	0,77	KOREA (GOVT) 1,875 % 10.03.2022	200.000.000	KRW	178.711	0,30
SINGAPORE (GOVT) 2,625 % 01.05.2028	350.000	SGD	281.659	0,47	KOREA (GOVT) 1,875 % 10.03.2024	460.000.000	KRW	414.469	0,68
SINGAPORE (GOVT) 2,75 % 01.07.2023	1.345.000	SGD	1.049.353	1,74	KOREA (GOVT) 1,875 % 10.06.2029	230.000.000	KRW	202.687	0,33
SINGAPORE (GOVT) 2,75 % 01.04.2042	770.000	SGD	638.138	1,05	KOREA (GOVT) 1,875 % 10.03.2051	250.000.000	KRW	207.731	0,34
SINGAPORE (GOVT) 2,75 % 01.03.2046	1.350.000	SGD	1.133.836	1,88	KOREA (GOVT) 2 % 10.09.2022	640.000.000	KRW	575.063	0,95
SINGAPORE (GOVT) 2,875 % 01.07.2029	550.000	SGD	450.471	0,74	KOREA (GOVT) 2 % 10.03.2046	246.000.000	KRW	211.450	0,35
SINGAPORE (GOVT) 2,875 % 01.09.2030	600.000	SGD	491.137	0,81	KOREA (GOVT) 2 % 10.03.2049	570.000.000	KRW	488.172	0,81
SINGAPORE (GOVT) 3 % 01.09.2024	1.080.000	SGD	865.463	1,43	KOREA (GOVT) 2,125 % 10.06.2027	425.000.000	KRW	383.895	0,63
SINGAPORE (GOVT) 3,125 % 01.09.2022	925.000	SGD	714.293	1,18	KOREA (GOVT) 2,125 % 10.03.2047	330.000.000	KRW	290.247	0,48
SINGAPORE (GOVT) 3,375 % 01.09.2033	735.000	SGD	632.365	1,05	KOREA (GOVT) 2,25 % 10.09.2023	825.000.000	KRW	749.499	1,24
			11.939.807	19,73	KOREA (GOVT) 2,25 % 10.06.2025	480.000.000	KRW	436.913	0,72
SÜDKOREA					KOREA (GOVT) 2,25 % 10.12.2025	110.000.000	KRW	100.070	0,17
KOREA (GOVT) 0,875 % 10.12.2023	900.000.000	KRW	790.245	1,32	KOREA (GOVT) 2,375 % 10.03.2023	460.000.000	KRW	417.719	0,69
KOREA (GOVT) 1 % 10.06.2023	300.000.000	KRW	264.976	0,44	KOREA (GOVT) 2,375 % 10.12.2028	325.000.000	KRW	297.948	0,49
KOREA (GOVT) 1,125 % 10.09.2025	720.000.000	KRW	624.559	1,03					
KOREA (GOVT) 1,125 % 10.09.2039	315.000.000	KRW	234.673	0,39					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Asian Currencies Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
KOREA (GOVT) 2,375 % 10.09.2038	107.000.000	KRW	97.404	0,16	THAILAND (GOVT) 3,625 % 16.06.2023	23.000.000	THB	786.593	1,30
KOREA (GOVT) 2,625 % 10.09.2035	450.000.000	KRW	424.013	0,70	THAILAND (GOVT) 3,65 % 20.06.2031	11.500.000	THB	424.863	0,70
KOREA (GOVT) 2,625 % 10.03.2048	365.000.000	KRW	353.181	0,58	THAILAND (GOVT) 3,775 % 25.06.2032	8.200.000	THB	307.294	0,51
KOREA (GOVT) 2,75 % 10.12.2044	280.000.000	KRW	274.076	0,45	THAILAND (GOVT) 3,85 % 12.12.2025	17.300.000	THB	625.778	1,03
KOREA (GOVT) 3 % 10.09.2024	360.000.000	KRW	335.920	0,56	THAILAND (GOVT) 4,875 % 22.06.2029	5.275.000	THB	209.185	0,35
KOREA (GOVT) 3 % 10.12.2042	350.000.000	KRW	355.004	0,59	SUMMEANLEIHEN			9.072.490	14,99
KOREA (GOVT) 4 % 10.12.2031	425.000.000	KRW	449.402	0,74	SUMMEDERANEINERANDERENGEREGLTEN			50.144.872	82,87
KOREA (GOVT) 5,5 % 10.12.2029	150.000.000	KRW	169.659	0,28	BÖRSENOTIERTEN			50.144.872	82,87
			12.979.081	21,45	WERTPAPIERE				
THAILAND					ANEINEMANDEREMGEREGELTENMARKTGEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE				
BANK OF THAILAND 1,44 %16.09.2022	6.000.000	THB	194.515	0,32	ANLEIHEN				
THAILAND (GOVT) 0,75 % 17.06.2024	12.200.000	THB	391.247	0,65	MALAYSIA				
THAILAND (GOVT) 1,45 % 17.12.2024	4.500.000	THB	147.495	0,24	MALAYSIA (GOVT) 3,757 % 22.05.2040	1.100.000	MYR	249.598	0,41
THAILAND (GOVT) 1,585 % 17.12.2035	10.500.000	THB	305.985	0,51	MALAYSIA (GOVT) 3,882 % 10.03.2022	1.100.000	MYR	270.271	0,44
THAILAND (GOVT) 1,6 % 17.12.2029	14.000.000	THB	442.732	0,73	MALAYSIA (GOVT) 4,059 % 30.09.2024	500.000	MYR	127.081	0,21
THAILAND (GOVT) 1,6 % 17.06.2035	5.900.000	THB	171.612	0,28	MALAYSIA (GOVT) 4,127 % 15.04.2032	500.000	MYR	124.295	0,21
THAILAND (GOVT) 1,875 % 17.06.2022	10.475.000	THB	341.116	0,56				771.245	1,27
THAILAND (GOVT) 2 % 17.12.2022	20.000.000	THB	656.954	1,09	PHILIPPINEN				
THAILAND (GOVT) 2 % 17.06.2042	7.000.000	THB	199.528	0,33	PHILIPPINES (GOVT) 3,5 % 21.04.2023	9.000.000	PHP	189.386	0,31
THAILAND (GOVT) 2,125 % 17.12.2026	34.150.000	THB	1.146.381	1,90	PHILIPPINES (GOVT) 5,75 % 16.08.2037	2.750.000	PHP	61.612	0,10
THAILAND (GOVT) 2,4 % 17.12.2023	6.000.000	THB	201.283	0,33	PHILIPPINES (GOVT) 5,875 %02.02.2032	1.300.000	PHP	29.721	0,05
THAILAND (GOVT) 2,875 % 17.12.2028	12.000.000	THB	417.807	0,69	PHILIPPINES (GOVT) 5,875 %01.03.2032	3.500.000	PHP	80.560	0,13
THAILAND (GOVT) 2,875 % 17.06.2046	21.800.000	THB	707.415	1,17	PHILIPPINES (GOVT) 6,25 % 22.03.2028	12.000.000	PHP	277.920	0,46
THAILAND (GOVT) 3,3 % 17.06.2038	13.600.000	THB	482.946	0,80	PHILIPPINES (GOVT) 6,75 % 24.01.2039	21.600.000	PHP	540.615	0,89
THAILAND (GOVT) 3,4 % 17.06.2036	6.430.000	THB	231.344	0,38	PHILIPPINES (GOVT) 7,625 % 29.09.2036	2.300.000	PHP	61.193	0,10
THAILAND (GOVT) 3,58 % 17.12.2027	1.000.000	THB	36.410	0,06	PHILIPPINES (GOVT) 8 % 19.07.2031	23.500.000	PHP	635.134	1,06
THAILAND (GOVT) 3,6 % 17.06.2067	17.250.000	THB	644.007	1,06				1.876.141	3,10
					SINGAPUR				
					SINGAPORE (GOVT) 3,5 % 01.03.2027	1.000.000	SGD	839.580	1,39
								839.580	1,39

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Asian Currencies Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
SÜDKOREA				
KOREA (GOVT) 1,875 %				
10.06.2026	570.000.000	KRW	508.365	0,84
			508.365	0,84
SUMME ANLEIHEN			3.995.331	6,60
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN				
MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIER			3.995.331	6,60
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
IRLAND				
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	627.218	USD	627.218	1,04
			627.218	1,04
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			627.218	1,04
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
MALAYSIA				
MALAYSIA (GOVT) 3,478 %				
14.06.2024	200.000	MYR	49.917	0,08
MALAYSIA (GOVT) 3,48 %				
15.03.2023	4.300.000	MYR	1.064.407	1,76
MALAYSIA (GOVT) 3,828 %				
05.07.2034	3.680.000	MYR	883.892	1,46
MALAYSIA (GOVT) 3,844 %				
15.04.2033	1.400.000	MYR	335.929	0,56
MALAYSIA (GOVT) 3,955 %				
15.09.2025	3.000.000	MYR	763.323	1,26
MALAYSIA (GOVT) 4,736 %				
15.03.2046	1.250.000	MYR	312.728	0,52
			3.410.196	5,64
PHILIPPINEN				
PHILIPPINES (GOVT)				
3,625 % 21.03.2033	7.000.000	PHP	132.437	0,22
PHILIPPINES (GOVT)				
8,125 % 16.12.2035	6.000.000	PHP	165.671	0,27
			298.108	0,49
SUMME ANLEIHEN			3.708.304	6,13
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			3.708.304	6,13
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			58.475.725	96,64
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			2.032.163	3,36
GESAMTNETTOVERMÖGEN			60.507.888	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2021

Asia High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
WERTPAPIERANLAGEN					CHINA SCE GROUP				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					HOLDINGS 6 % 04.02.2026				
ANLEIHEN					9.280.000 USD 8.803.379 0,51				
AUSTRALIEN					CHINA SCE GROUP				
PERENTI FINANCE 6,5 %					HOLDINGS 7 % 02.05.2025				
07.10.2025	7.153.000	USD	7.594.197	0,44	9.563.000 USD 9.681.964 0,56				
			7.594.197	0,44	CHINA SCE GROUP				
CHINA					HOLDINGS 7,375 % 09.04.2024				
AGILE GROUP HOLDINGS					11.290.000 USD 11.665.280 0,67				
6,05 % 13.10.2025	2.138.000	USD	2.212.573	0,13	CHINA SCE HOLDINGS				
AGILE GROUP HOLDINGS					5,95 % 29.09.2024				
7,875 % VRN PERP	14.925.000	USD	15.448.718	0,88	1.697.000 USD 1.684.052 0,10				
AGILE GROUP HOLDINGS					CHINA SCE PROPERTY				
LTD 8,375 % VRN PERP	7.500.000	USD	7.856.775	0,45	HOLDINGS 5,875 % 10.03.2022				
ANTON OILFIELD SERVICES					1.700.000 USD 1.720.604 0,10				
GROUP 7,5 % 02.12.2022	2.000.000	USD	1.888.140	0,11	CHINA SCE PROPERTY				
CAR INC 8,875 % 10.05.2022	5.000.000	USD	5.016.850	0,29	HOLDINGS 7,45 % 17.04.2021				
CHINA AOYUAN 6,2 %					5.000.000 USD 5.011.700 0,29				
24.03.2026	2.800.000	USD	2.684.752	0,15	CIFI HOLDINGS GROUP				
CHINA AOYUAN GROUP					5,25 % 13.05.2026				
5,98 % 18.08.2025	6.400.000	USD	6.284.992	0,36	1.000.000 USD 1.029.380 0,06				
CHINA AOYUAN GROUP					CIFI HOLDINGS GROUP				
6,35 % 08.02.2024	7.801.000	USD	7.835.792	0,45	5,95 % 20.10.2025				
CHINA AOYUAN GROUP 8,5 %					1.000.000 USD 1.063.700 0,06				
23.01.2022	6.464.000	USD	6.587.592	0,38	CIFI HOLDINGS GROUP 6 %				
CHINA AOYUAN PROPERTY					16.07.2025				
GROUP 5,375 % 13.09.2022	313.000	USD	314.984	0,02	6.000.000 USD 6.382.080 0,37				
CHINA AOYUAN PROPERTY					CIFI HOLDINGS GROUP				
GROUP 7,5 % 10.05.2021	2.000.000	USD	2.004.900	0,12	6,45 % 07.11.2024				
CHINA EVERGRANDE GROUP					4.109.000 USD 4.388.453 0,25				
8,25 % 23.03.2022	18.250.000	USD	17.487.879	1,00	CIFI HOLDINGS GROUP				
CHINA EVERGRANDE GROUP					6,55 % 28.03.2024				
8,90 % 24.05.2021	16.000.000	USD	15.907.680	0,90	5.500.000 USD 5.852.550 0,34				
CHINA EVERGRANDE GROUP					DEXIN CHINA HOLDINGS				
9,5 % 11.04.2022	6.450.000	USD	6.209.867	0,36	9,95 % 03.12.2022				
CHINA EVERGRANDE GROUP					4.508.000 USD 4.436.774 0,26				
9,5 % 29.03.2024	3.000.000	USD	2.572.110	0,15	EASY TACTIC 5,75 %				
CHINA EVERGRANDE GROUP					13.01.2022				
10 % 11.04.2023	12.620.000	USD	11.634.378	0,67	7.200.000 USD 7.057.224 0,41				
CHINA EVERGRANDE GROUP					FANTASIA HOLDINGS GROUP				
11,5 % 22.01.2023	12.000.000	USD	11.317.560	0,65	6,95 % 17.12.2021				
CHINA HONGQIAO GROUP					1.732.000 USD 1.713.762 0,10				
7,125 % 22.07.2022	6.950.000	USD	7.021.238	0,40	FANTASIA HOLDINGS GROUP				
CHINA HONGQIAO GROUP					7,95 % 05.07.2022				
7,375 % 02.05.2023	1.900.000	USD	1.919.684	0,11	2.430.000 USD 2.364.098 0,14				
CHINA NATIONAL CHEMICAL					FANTASIA HOLDINGS GROUP				
CORP 3,9 % VRN PERP	1.557.000	USD	1.582.644	0,09	9,25 % 28.07.2023				
					4.183.000 USD 3.877.934 0,22				
					FANTASIA HOLDINGS GROUP				
					9,875 % 19.10.2023				
					4.300.000 USD 3.984.423 0,23				
					FANTASIA HOLDINGS GROUP				
					10,875 % 02.03.2024				
					2.559.000 USD 2.384.502 0,14				
					FANTASIA HOLDINGS GROUP				
					11,75 % 17.04.2022				
					2.000.000 USD 2.046.080 0,12				
					FANTASIA HOLDINGS GROUP				
					11,875 % 01.06.2023				
					7.515.000 USD 7.441.278 0,43				
					FANTASIA HOLDINGS GROUP				
					12,25 % 18.10.2022				
					4.800.000 USD 4.914.912 0,28				
					FANTASIA HOLDINGS GROUP				
					15 % 18.12.2021				
					4.000.000 USD 4.188.040 0,24				
					GOLDEN EAGLE RETAIL				
					GROUP 4,625 % 21.05.2023				
					4.885.000 USD 4.952.022 0,28				
					GREENLAND HONG KONG				
					HOLDINGS 6 % 17.07.2021				
					200.000 USD 197.918 0,01				
					HEJUN SHUNZE INVESTMENT				
					8,85 % 10.01.2022				
					357.000 USD 321.935 0,02				
					HUARONG FINANCE 4,5 %				
					VRN PERP				
					8.000.000 USD 8.056.000 0,46				

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Asia High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
INDUSTRIAL COMMERCIAL BANK OF CHINA 3,58 % VRN PERP	2.000.000	USD	2.059.500	0,12	MODERN LAND CHINA 11,8 % 26.02.2022	1.200.000	USD	1.223.628	0,07
KAISA GROUP HOLDINGS 6,5 % 07.12.2021	1.616.000	USD	1.621.656	0,09	MODERN LAND CHINA 11,95 % 04.03.2024	978.000	USD	940.367	0,05
KAISA GROUP HOLDINGS 7,875 % 30.06.2021	1.300.000	USD	1.307.683	0,08	NEW METRO GLOBAL 4,8 % 15.12.2024	9.035.000	USD	9.152.094	0,53
KAISA GROUP HOLDINGS 8,5 % 30.06.2022	5.713.000	USD	5.823.432	0,33	NEW METRO GLOBAL 6,8 % 05.08.2023	1.445.000	USD	1.521.556	0,09
KAISA GROUP HOLDINGS 9,375 % 30.06.2024	21.250.000	USD	20.488.612	1,17	NEW METRO GLOBAL 7,125 % 23.05.2021	3.000.000	USD	3.020.550	0,17
KAISA GROUP HOLDINGS 9,75 % 28.09.2023	2.458.000	USD	2.505.022	0,14	NEW METRO GLOBAL 7,5 % 16.12.2021	3.000.000	USD	3.083.820	0,18
KAISA GROUP HOLDINGS 10,875 % 23.07.2023	4.432.000	USD	4.620.626	0,27	POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS 5,95 % 30.04.2025	11.512.000	USD	12.085.067	0,69
KAISA GROUP HOLDINGS 11,25 % 09.04.2022	1.000.000	USD	1.035.230	0,06	POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS 6,25 % 10.08.2024	7.680.000	USD	8.080.358	0,46
KAISA GROUP HOLDINGS 11,25 % 16.04.2025	2.000.000	USD	1.969.280	0,11	POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS 6,95 % 17.04.2021	4.000.000	USD	4.014.960	0,23
KAISA GROUP HOLDINGS 11,5 % 30.01.2023	10.190.000	USD	10.571.514	0,61	POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS 6,95 % 23.07.2023	5.428.000	USD	5.679.968	0,33
KAISA GROUP HOLDINGS 11,95 % 12.11.2023	13.091.000	USD	13.795.689	0,79	RADIANCE CAPITAL INVESTMENTS 11,75 % 31.10.2021	2.700.000	USD	2.783.160	0,16
KWG GROUP HOLDINGS 5,95 % 10.08.2025	1.500.000	USD	1.496.010	0,09	RADIANCE CAPITAL INVESTMENTS 8,8 % 17.09.2023	6.361.000	USD	6.536.500	0,38
KWG GROUP HOLDINGS 6,3 % 13.02.2026	7.600.000	USD	7.538.820	0,43	RADIANCE CAPITAL INVESTMENTS 10,5 % 16.01.2022	1.400.000	USD	1.442.252	0,08
KWG GROUP HOLDINGS 7,4 % 05.03.2024	1.000.000	USD	1.053.740	0,06	REDCO PROPERTIES GROUP 8,5 % 19.08.2021	4.170.000	USD	4.160.492	0,24
KWG GROUP HOLDINGS 7,875 % 09.08.2021	2.000.000	USD	2.038.040	0,12	REDCO PROPERTIES GROUP 9,9 % 17.02.2024	4.891.000	USD	4.663.373	0,27
KWG GROUP HOLDINGS 7,875 % 01.09.2023	14.100.000	USD	14.559.237	0,84	REDCO PROPERTIES GROUP 11 % 06.08.2022	3.338.000	USD	3.381.528	0,19
KWG PROPERTY HOLDING 5,875 % 10.11.2024	1.700.000	USD	1.726.809	0,10	REDCO PROPERTIES GROUP 13 % 27.05.2023	2.000.000	USD	2.079.580	0,12
KWG PROPERTY HOLDING 6 % 15.09.2022	3.000.000	USD	3.051.120	0,18	REDSUN PROPERTIES 7,3 % 13.01.2025	12.000.000	USD	11.646.480	0,67
LOGAN GROUP 4,85 % 14.12.2026	3.662.000	USD	3.711.181	0,21	REDSUN PROPERTIES GROUP 9,70 % 16.04.2023	5.632.000	USD	5.860.828	0,34
LOGAN GROUP 5,25 % 19.10.2025	9.251.000	USD	9.634.824	0,55	REDSUN PROPERTIES GROUP 9,95 % 11.04.2022	4.200.000	USD	4.359.264	0,25
LOGAN PROPERTY HOLDINGS 5,75 % 14.01.2025	1.000.000	USD	1.051.610	0,06	REDSUN PROPERTIES GROUP 10,5 % 03.10.2022	3.500.000	USD	3.693.760	0,21
LOGAN PROPERTY HOLDINGS 6,5 % 16.07.2023	2.700.000	USD	2.772.009	0,16	RONGXINGDA DEVELOPMENT 8 % 24.04.2022	2.089.000	USD	1.940.994	0,11
LOGAN PROPERTY HOLDINGS 6,875 % 24.04.2021	1.000.000	USD	1.004.160	0,06	RONGXINGDA DEVELOPMENT 8,95 % 18.01.2022	3.000.000	USD	2.858.280	0,16
LOGAN PROPERTY HOLDINGS 6,90 % 09.06.2024	4.000.000	USD	4.246.480	0,24	RONGXINGDA DEVELOPMENT 9 % 15.07.2021	4.800.000	USD	4.711.632	0,27
MODERN LAND CHINA 9,8 % 11.04.2023	9.784.000	USD	9.385.106	0,54	RONSHINE CHINA HOLDINGS 7,1 % 25.01.2025	1.576.000	USD	1.453.970	0,08
MODERN LAND CHINA 11,5 % 13.11.2022	3.500.000	USD	3.541.090	0,20	RONSHINE CHINA HOLDINGS 7,35 % 15.12.2023	7.000.000	USD	6.685.910	0,38

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Asia High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
RONSHINE CHINA HOLDINGS 8,1 % 09.06.2023	5.500.000	USD	5.363.600	0,31	WYNN MACAU 5,5 % 01.10.2027	6.000.000	USD	6.264.540	0,36
RONSHINE CHINA HOLDINGS 8,75 % 25.10.2022	8.500.000	USD	8.543.435	0,49	YUZHOU GROUP HOLDINGS 6,35 % 13.01.2027	8.000.000	USD	6.705.280	0,39
RONSHINE CHINA HOLDINGS 10,5 % 01.03.2022	1.000.000	USD	1.022.970	0,06	YUZHOU GROUP HOLDINGS 7,85 % 12.08.2026	762.000	USD	651.419	0,04
RONSHINE CHINA HOLDINGS 11,25 % 22.08.2021	5.600.000	USD	5.683.328	0,33	YUZHOU PROPERTIES 5,375 % VRN PERP	4.514.000	USD	3.957.288	0,23
SEAZEN GROUP 6 % 12.08.2024	10.139.000	USD	10.743.791	0,62	YUZHOU PROPERTIES 7,375 % 13.01.2026	15.078.000	USD	12.883.096	0,74
SEAZEN GROUP 6,45 % 11.06.2022	5.235.000	USD	5.402.258	0,31	YUZHOU PROPERTIES 7,7 % 20.02.2025	4.500.000	USD	3.915.270	0,23
SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING 6,25 % 28.11.2021	3.144.000	USD	3.203.547	0,18	YUZHOU PROPERTIES 7,9 % 11.05.2021	1.500.000	USD	1.496.370	0,09
SINIC HOLDINGS GROUP 8,5 % 24.01.2022	6.294.000	USD	6.142.189	0,35	YUZHOU PROPERTIES 8,3 % 27.05.2025	7.050.000	USD	6.180.524	0,36
SINIC HOLDINGS GROUP 10,5 % 18.06.2022	1.198.000	USD	1.173.812	0,07	YUZHOU PROPERTIES 8,5 % 04.02.2023	13.077.000	USD	12.516.651	0,72
SUNAC CHINA HOLDINGS 5,95 % 26.04.2024	10.653.000	USD	10.794.365	0,62	YUZHOU PROPERTIES 8,5 % 26.02.2024	4.749.000	USD	4.338.022	0,25
SUNAC CHINA HOLDINGS 6,5 % 09.07.2023	7.073.000	USD	7.294.880	0,42	YUZHOU PROPERTIES 8,625 % 23.01.2022	3.750.000	USD	3.714.600	0,21
SUNAC CHINA HOLDINGS 6,5 % 10.01.2025	5.018.000	USD	5.112.037	0,29	ZHENRO PROPERTIES 10,25 % VRN PERP	7.835.000	USD	8.053.753	0,46
SUNAC CHINA HOLDINGS 6,5 % 26.01.2026	8.677.000	USD	8.624.591	0,50	ZHENRO PROPERTIES GROUP 5,95 % 18.11.2021	1.477.000	USD	1.480.766	0,09
SUNAC CHINA HOLDINGS 6,65 % 03.08.2024	5.984.000	USD	6.145.388	0,35	ZHENRO PROPERTIES GROUP 6,63 % 07.01.2026	1.399.000	USD	1.297.894	0,07
SUNAC CHINA HOLDINGS 7 % 09.07.2025	3.700.000	USD	3.803.674	0,22	ZHENRO PROPERTIES GROUP 7,875 % 14.04.2024	5.903.000	USD	5.970.885	0,34
SUNAC CHINA HOLDINGS 7,35 % 19.07.2021	400.000	USD	405.076	0,02	ZHENRO PROPERTIES GROUP 8,3 % 15.09.2023	2.300.000	USD	2.372.128	0,14
SUNAC CHINA HOLDINGS 7,5 % 01.02.2024	4.504.000	USD	4.742.577	0,27	ZHENRO PROPERTIES GROUP 8,35 % 10.03.2024	805.000	USD	830.857	0,05
SUNAC CHINA HOLDINGS 7,95 % 08.08.2022	2.700.000	USD	2.795.526	0,16	ZHENRO PROPERTIES GROUP 8,65 % 21.01.2023	8.492.000	USD	8.797.457	0,51
SUNAC CHINA HOLDINGS 7,95 % 11.10.2023	2.428.000	USD	2.568.557	0,15	ZHENRO PROPERTIES GROUP 9,15 % 06.05.2023	4.365.000	USD	4.572.250	0,26
SUNAC CHINA HOLDINGS 8,35 % 19.04.2023	12.150.000	USD	12.699.788	0,73	ZHENRO PROPERTIES GROUP 9,8 % 20.08.2021	1.000.000	USD	1.017.940	0,06
TIMES CHINA HOLDINGS 5,75 % 14.01.2027	3.000.000	USD	2.905.440	0,17	ZHONGLIANG HOLDINGS 7,5 % 31.01.2022	1.200.000	USD	1.177.392	0,07
TIMES CHINA HOLDINGS 6,2 % 22.03.2026	3.869.000	USD	3.942.279	0,23	ZHONGLIANG HOLDINGS 8,75 % 27.06.2021	1.500.000	USD	1.495.065	0,09
TIMES CHINA HOLDINGS 6,60 % 02.03.2023	5.220.000	USD	5.337.659	0,31	ZHONGLIANG HOLDINGS GROUP 11,5 % 26.09.2021	7.100.000	USD	7.149.487	0,41
TIMES CHINA HOLDINGS 6,75 % 16.07.2023	3.000.000	USD	3.128.130	0,18	GROSSBRITANNIEN			754.860.393	43,39
TIMES CHINA HOLDINGS 6,75 % 08.07.2025	16.000.000	USD	16.858.239	0,96	VEDANTA RESOURCES 6,125 % 09.08.2024	2.921.000	USD	2.355.640	0,14
WYNN MACAU 5,125 % 15.12.2029	4.800.000	USD	4.906.320	0,28	VEDANTA RESOURCES FINANCE 8,95 % 11.03.2025	9.300.000	USD	8.909.865	0,51
								11.265.505	0,65

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Asia High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ NennWert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nenn- wert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
HONGKONG					RKPF OVERSEAS 5,2 % 12.01.2026	11.978.000	USD	12.189.771	0,70
BANK OF EAST ASIA 5,825 % VRN PERP	9.230.000	USD	9.949.663	0,57	RKPF OVERSEAS 6 % 04.09.2025	1.016.000	USD	1.059.414	0,06
CAS CAPITAL 4 % VRN PERP	7.880.000	USD	7.873.775	0,45	RKPF OVERSEAS 7,875 % 01.02.2023	5.000.000	USD	5.211.950	0,30
CHAMPION PATH HOLDINGS 4,5 % 27.01.2026	9.865.000	USD	10.311.786	0,59	SCENERY JOURNEY 11,5 % 24.10.2022	14.143.000	USD	13.017.076	0,75
CHAMPION PATH HOLDINGS 4,85 % 27.01.2028	11.833.000	USD	12.365.603	0,71	SHIMAO GROUP HOLDINGS 3,45 % 11.01.2031	3.162.000	USD	3.016.516	0,17
CHINA SOUTH CITY HOLDINGS 6,75 % 13.09.2021	2.900.000	USD	2.794.991	0,16	SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING 6,4 % VRN PERP 12.11.2023	1.320.000	USD	1.364.154	0,08
CHINA SOUTH CITY HOLDINGS 10,75 % 11.04.2023	5.395.000	USD	4.707.839	0,27	SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING 6,15 % 24.08.2024	1.720.000	USD	1.801.442	0,10
CHINA SOUTH CITY HOLDINGS 11,5 % 11.08.2021	3.430.000	USD	3.397.552	0,20	SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING 6,4 % VRN PERP 12.11.2023	1.300.000	USD	1.316.224	0,08
CHONG HING BANK 3,876 % 26.07.2027	3.000.000	USD	3.019.590	0,17	STUDIO CITY FINANCE 6 % 15.07.2025	5.054.000	USD	5.335.154	0,31
CHONG HING BANK 5,5 % VRN PERP	6.394.000	USD	6.684.032	0,38	WANDA PROPERTIES OVERSEAS 6,875 % 23.07.2023	1.700.000	USD	1.666.408	0,10
EASY TACTIC 7 % 25.04.2021	6.790.000	USD	6.802.629	0,39	WANDA PROPERTIES OVERSEAS 6,95 % 05.12.2022	4.500.000	USD	4.490.910	0,26
EASY TACTIC 8,625 % 05.03.2024	2.500.000	USD	2.324.525	0,13	WEALTH DRIVEN 5,5 % 17.08.2023	1.500.000	USD	1.515.825	0,09
EASY TACTIC 11,625 % 03.09.2024	2.282.000	USD	2.268.399	0,13	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL 5,3 % 11.01.2022	1.000.000	USD	983.200	0,06
EASY TACTIC LTD 9,125 % 28.07.2022	5.000.000	USD	4.998.400	0,29	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL 7,5 % 17.02.2025	2.808.000	USD	2.650.331	0,15
FORTUNE STAR 5,05 % 27.01.2027	7.736.000	USD	7.738.862	0,44	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL 9,25 % 15.04.2023	1.000.000	USD	1.012.640	0,06
FORTUNE STAR 5,95 % 29.01.2023	8.500.000	USD	8.739.360	0,50	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL 9,5 % 03.04.2021	2.800.000	USD	2.800.000	0,16
FORTUNE STAR 5,95 % 19.10.2025	20.281.000	USD	21.260.167	1,22	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL 10 % 11.02.2023	7.000.000	USD	7.218.750	0,42
FORTUNE STAR 6,75 % 02.07.2023	3.300.000	USD	3.467.376	0,20	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL 10,25 % 18.03.2022	2.200.000	USD	2.249.390	0,13
FORTUNE STAR 6,85 % 02.07.2024	5.495.000	USD	5.835.635	0,34	YANLORD LAND 6,75 % 23.04.2023	5.500.000	USD	5.727.810	0,33
FPC RESOURCES 4,375 % 11.09.2027	1.345.000	USD	1.440.280	0,08	YANLORD LAND 6,8 % 27.02.2024	1.905.000	USD	2.011.547	0,12
HONGHUA GROUP 6,375 % 01.08.2022	1.700.000	USD	1.665.031	0,10	ZOOMLION 6,125 % 20.12.2022	4.000.000	USD	4.193.600	0,24
HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS 7,5 % 27.06.2022	1.400.000	USD	1.431.080	0,08				275.688.755	15,85
MELCO RESORTS FINANCE 4,875 % 06.06.2025	700.000	USD	719.789	0,04	INDIEN				
MELCO RESORTS FINANCE 5,25 % 26.04.2026	2.217.000	USD	2.301.024	0,13	ADANI GREEN ENERGY 6,25 % 10.12.2024	5.615.000	USD	6.201.431	0,36
MELCO RESORTS FINANCE 5,625 % 17.07.2027	15.059.000	USD	15.809.541	0,91	ADANI RENEWABLE ENERGY 4,625 % 15.10.2039	4.638.000	USD	4.594.401	0,26
MELCO RESORTS FINANCE 5,75 % 21.07.2028	14.310.000	USD	15.245.588	0,88	GMR HYDERABAD INTERNATIONAL 4,75 % 02.02.2026	6.149.000	USD	6.177.224	0,36
NEW WORLD DEVELOPMENT FINANCE 5,75 % PERP	26.000.000	USD	26.289.120	1,51	INDIA.INFOLINE.FINANCE 5,875%.20.04.2023	2.445.000	USD	2.434.755	0,14
NWD FINANCE 6,25 % PERP	5.163.000	USD	5.415.006	0,31					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Asia High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
JSW STEEL 5,375 % 04.04.2025	3.500.000	USD	3.679.585	0,21	MAURITIUS				
JSW STEEL 5,95 % 18.04.2024	7.643.000	USD	8.161.425	0,47	AZURE POWER ENERGY 5,5 % 03.11.2022	9.000.000	USD	9.208.440	0,53
MANAPPURAM FINANCE 5,9 % 13.01.2023	10.500.000	USD	10.901.205	0,63	AZURE POWER SOLAR ENERGY 5,65 % 24.12.2024	2.000.000	USD	2.125.700	0,12
RENEW POWER 5,875 % 05.03.2027	3.000.000	USD	3.188.340	0,18	CLEAN RENEWABLE POWER 4,25 % 25.03.2027	2.994.000	USD	3.022.323	0,17
RENEW POWER 6,45 % 27.09.2022	6.340.000	USD	6.589.035	0,38	GREENKO ENERGY HOLDINGS 4,875 % 16.08.2023	13.400.000	USD	13.649.508	0,79
RENEW POWER SYNTHETIC 6,67 % 12.03.2024	10.957.000	USD	11.530.928	0,66	INDIA GREEN ENERGY HOLDINGS 5,375 % 29.04.2024	1.880.000	USD	1.960.915	0,11
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE 5,1 % 16.07.2023	9.700.000	USD	9.898.753	0,57	NETWORK 3,975 % VRN PERP	4.082.000	USD	4.099.226	0,24
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE 5,7 % 27.02.2022	9.450.000	USD	9.602.429	0,55				34.066.112	1,96
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE 5,95 % 24.10.2022	4.600.000	USD	4.733.354	0,27	MONGOLEI				
TATA MOTORS 5,875 % 20.05.2025	1.966.000	USD	2.091.627	0,12	MONGOLIA (GOVT) 5,125 % 05.12.2022	521.000	USD	539.725	0,03
YES BANK 3,75 % 06.02.2023	18.767.000	USD	18.673.728	1,08	MONGOLIA (GOVT) 5,625 % 01.05.2023	200.000	USD	210.004	0,01
			108.458.220	6,24				749.729	0,04
INDONESIEN					NIEDERLANDE				
ADARO INDONESIA 4,25 % 31.10.2024	10.870.000	USD	11.006.636	0,63	JABABEKA INTERNATIONAL 6,5 % 05.10.2023	9.571.000	USD	9.228.071	0,53
BANK NEGARA 3,75 % 30.03.2026	2.907.000	USD	2.940.925	0,17	MINEJESA CAPITAL 4,625 % 10.08.2030	1.000.000	USD	1.045.700	0,06
BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO 4,2% 23.01.2025	1.000.000	USD	1.019.980	0,06	MINEJESA CAPITAL 5,625 % 10.08.2037	3.000.000	USD	3.142.950	0,18
BAYAN RESOURCES 6,125 % 24.01.2023	16.248.000	USD	16.599.444	0,95	ROYAL CAPITAL 4,875 % VRN PERP	3.104.000	USD	3.225.428	0,19
BUKIT MAKMUR MANDIRI UTAMA 7,75 % 10.02.2026	6.551.000	USD	6.545.956	0,38	ROYAL CAPITAL 5 % VRN PERP	2.964.000	USD	3.127.880	0,18
JAPFA COMFEED INDONESIA 5,375 % 23.03.2026	4.215.000	USD	4.312.114	0,25	ROYAL CAPITAL 5,875 % PER	400.000	USD	413.444	0,02
PERTAMINA PERSERO 4,15 % 25.02.2060	1.666.000	USD	1.578.568	0,09				20.183.473	1,16
PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4,375 % 05.02.2050	2.614.000	USD	2.633.108	0,15	PHILIPPINEN				
STAR ENGY GEOTHERMAL WAYANG WINDU 6,75 % 24.04.2033	3.000.000	USD	3.062.159	0,18	AC ENERGY FINANCE INTERNATIONAL 5,1 % PERP	7.244.000	USD	7.617.356	0,44
			49.698.890	2,86	INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL 4,75 % 17.06.2030	1.072.000	USD	1.192.761	0,07
MACAU					JGSH PHILIPPINES 4,125 % 09.07.2030	2.000.000	USD	2.144.180	0,12
MGM CHINA HOLDINGS 4,75 % 01.02.2027	3.079.000	USD	3.130.235	0,18				10.954.297	0,63
MGM CHINA HOLDINGS 5,375 % 15.05.2024	9.073.000	USD	9.366.420	0,54	SINGAPUR				
MGM CHINA HOLDINGS 5,875 % 15.05.2026	3.790.000	USD	3.976.241	0,23	ABJA INVESTMENT 4,45 % 24.07.2023	3.750.000	USD	3.851.288	0,22
WYNN MACAU 5,625 % 26.08.2028	5.707.000	USD	5.940.702	0,34	ABJA INVESTMENT 5,45 % 24.01.2028	20.439.000	USD	21.131.882	1,21
			22.413.598	1,29	ABJA INVESTMENT 5,95 % 31.07.2024	9.641.000	USD	10.450.362	0,60
					AEV INTERNATIONAL 4,2 % 16.01.2030	4.000.000	USD	4.144.560	0,24
					APL REALTY HOLDINGS 5,95 % 02.06.2024	6.759.000	USD	5.408.214	0,31
					FUTURE DIAMOND 5,45 % 27.10.2021	4.000.000	USD	4.045.680	0,23

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Asia High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
INDIKA ENERGY CAPITAL 8,25 % 22.10.2025	18.941.000	USD	20.015.712	1,15	AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
INDIKA ENERGY CAPITAL III PTE 5,875 % 09.11.2024	7.901.000	USD	7.959.625	0,46	ANLEIHEN				
JUBILANT PHARMA 6 % 05.03.2024	4.600.000	USD	4.857.508	0,28	CHINA				
LLPL CAPITAL 6,875 % 04.02.2039	3.000.000	USD	3.208.452	0,18	FANTASIA HOLDINGS GROUP 10,875 % 09.01.2023	6.925.000	USD	6.907.341	0,40
LMIRT CAPITAL 7,25 % 19.06.2024	1.760.000	USD	1.808.154	0,10	GREENLAND HONG KONG HOLDINGS 5,625 % VRN PERP	1.800.000	USD	1.730.466	0,10
LMIRT CAPITAL 7,5 % 09.02.2026	2.491.000	USD	2.540.770	0,15	KAISA GROUP HOLDINGS 6,25 % 19.01.2022	7.500.000	USD	7.896.150	0,45
MARBLE II 5,3 % 20.06.2022	6.200.000	USD	6.236.394	0,36	NEW METRO GLOBAL 7,5 % 20.03.2022	3.900.000	USD	3.986.853	0,23
MEDCO BELL 6,375 % 30.01.2027	20.776.000	USD	20.987.084	1,21	YINGDE GASES INVESTMENT 6,25 % 19.01.2023	5.100.000	USD	5.272.278	0,30
MEDCO OAK TREE 7,375 % 14.05.2026	21.300.000	USD	22.738.389	1,31	YUZHOU.PROPERTIES 6 % 25.01.2022	548.000	USD	534.947	0,03
MEDCO PLATINUM ROAD 6,75 % 30.01.2025	1.267.000	USD	1.328.335	0,08				26.328.035	1,51
PAKUWON PRIMA 5,0 % 14.02.2024	2.780.000	USD	2.845.691	0,16	GROSSBRITANNIEN				
THETA CAPITAL 6,75 % 31.10.2026	8.434.000	USD	8.153.823	0,47	VEDANTA RESOURCES 6,375 % 30.07.2022	8.500.000	USD	8.105.940	0,47
THETA CAPITAL 8,125 % 22.01.2025	21.093.000	USD	21.642.262	1,24	VEDANTA RESOURCES FINANCE 13,875 % 21.01.2024	8.150.000	USD	8.833.867	0,50
TML HOLDINGS 5,5 % 03.06.2024	8.573.000	USD	8.828.733	0,51				16.939.807	0,97
			182.182.918	10,47	INDIEN				
SRI LANKA					JSW STEEL 5,25 % 13.04.2022	4.618.000	USD	4.732.988	0,27
SRI LANKA (GOVT) 5,75 % 18.04.2023	592.000	USD	406.970	0,02	MUTHOOT FINANCE 4,4 % 02.09.2023	10.200.000	USD	10.369.626	0,59
			406.970	0,02	MUTHOOT FINANCE 6,125 % 31.10.2022	8.152.000	USD	8.486.395	0,49
THAILAND					SHRIRAM TRANSPORT FINANCE 4,4 % 13.03.2024	9.880.000	USD	9.905.293	0,57
BANGKOK BANK 5 % VRN PERP GC TREASURY CENTER 2,98 % 18.03.2031	3.773.000	USD	3.980.025	0,23				33.494.302	1,92
KASIKORN BANK 5,275 % VRN PERP	5.792.000	USD	5.736.339	0,33	INDONESIEN				
KRUNG THAI BANK 4,4 % VRN PERP	5.897.000	USD	6.216.558	0,36	ABM INVESTAMA 7,125 % 01.08.2022	4.597.000	USD	4.103.834	0,24
	3.852.000	USD	3.868.063	0,22				4.103.834	0,24
			19.800.985	1,14	MACAU				
USA					MGM CHINA HOLDINGS 5,25 % 18.06.2025	3.400.000	USD	3.541.338	0,20
PERIAMA HOLDINGS 5,95 % 19.04.2026	7.316.000	USD	7.745.083	0,44	WYNN MACAU 5,5 % 15.01.2026	8.323.000	USD	8.699.865	0,50
RESORTS WORLD LAS VEGAS 4,625 % 06.04.2031	700.000	USD	683.900	0,04				12.241.203	0,70
			8.428.983	0,48	MAURITIUS				
SUMME ANLEIHEN			1.506.753.025	86,62	NEERG ENERGY 6 % 13.02.2022	3.902.000	USD	3.967.124	0,23
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			1.506.753.025	86,62	NETWORK 5,65 % VRN PERP	8.000.000	USD	8.480.960	0,49
								12.448.084	0,72

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Asia High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
MONGOLEI				
MONGOLIA (GOVT) 5,125 % 07.04.2026	1.245.000	USD	1.333.980	0,08
			1.333.980	0,08
NIEDERLANDE				
LISTRINDO CAPITAL 4,95 % 14.09.2026	3.000.000	USD	3.082.440	0,18
			3.082.440	0,18
SINGAPUR				
CONTINUUM ENERGY LEVANTER 4,5 % 09.02.2027	3.803.000	USD	3.877.539	0,22
			3.877.539	0,22
THAILAND				
TMB BANK 4,9 % VRN PERP	270.000	USD	271.674	0,02
			271.674	0,02
SUMME ANLEIHEN			114.120.898	6,56
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			114.120.898	6,56
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
IRLAND				
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	76.978.169	USD	76.978.169	4,43
			76.978.169	4,43
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			76.978.169	4,43
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
CHINA				
AGILE GROUP HOLDINGS 8,55 % VRN PERP	500.000	USD	506.270	0,03
RONSHINE CHINA HOLDINGS 5,25 % 03.12.2021	6.000.000	USD	5.942.460	0,34
			6.448.730	0,37
HONGKONG				
SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL 3,2 % 14.08.2027	15.000.000	CNY	2.294.577	0,13
			2.294.577	0,13
SUMME ANLEIHEN			8.743.307	0,50
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			8.743.307	0,50
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			1.706.595.399	98,11
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			32.807.689	1,89
GESAMTNETTOVERMÖGEN			1.739.403.088	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Brazil Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nenn- wert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
WERTPAPIERANLAGEN					SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					ANLEIHEN				
ANLEIHEN					BRASILIEN				
BRASILIEN					BRAZIL (GOVT) 0 %				
BRAZIL (GOVT) 0 %					01.01.2024	23.650	BRL	3.409.239	9,11
01.07.2022	17.425	BRL	2.879.638	7,69				3.409.239	9,11
BRAZIL (GOVT) 0 %								3.409.239	9,11
01.07.2023	50.500	BRL	7.630.510	20,38	SUMME ANLEIHEN			3.409.239	9,11
BRAZIL (GOVT) 10 %					SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			3.409.239	9,11
01.01.2023	30.400	BRL	5.684.156	15,19	SUMME WERTPAPIERANLAGEN			36.262.400	96,89
BRAZIL (GOVT) 10 %					SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			1.163.890	3,11
01.01.2027	26.800	BRL	5.009.764	13,39	GESAMTNETTOVERMÖGEN			37.426.290	100,00
BRAZIL (GOVT) 10 %									
01.01.2029	13.900	BRL	2.582.541	6,90					
BRAZIL (GOVT) 10 %									
01.01.2031	5.150	BRL	956.594	2,56					
			24.743.203	66,11					
SUMME ANLEIHEN			24.743.203	66,11					
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			24.743.203	66,11					
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE									
ANLEIHEN									
BRASILIEN									
BRAZIL (GOVT) 10 %									
01.01.2025	43.250	BRL	8.109.842	21,67					
			8.109.842	21,67					
SUMME ANLEIHEN			8.109.842	21,67					
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			8.109.842	21,67					
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN									
IRLAND									
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND									
	116	USD	116	0,00					
			116	0,00					
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			116	0,00					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2021

Euro Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
WERTPAPIERANLAGEN					ENGIE 1,5 % VRN PERP	1.300.000	EUR	1.307.930	0,93
AN EINER GEREGELTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					FRANCE (GOVT) 1,5 %	2.000.000	EUR	2.310.840	1,65
ANLEIHEN					FRANCE (GOVT) 1,5 %	400.000	EUR	477.224	0,34
ÖSTERREICH					FRANCE (GOVT) 4 %	1.250.000	EUR	2.436.449	1,74
AUSTRIA (GOVT) 0,5 %					FRANCE (GOVT) 4,75 %	1.200.000	EUR	1.959.552	1,40
20.04.2027	2.800.000	EUR	2.967.440	2,12	25.04.2035				
AUSTRIA (GOVT) 2,4 %					ICADE SANTE 0,875 %	600.000	EUR	605.694	0,43
23.05.2034	1.500.000	EUR	1.956.915	1,40	04.11.2029				
			4.924.355	3,52	KLEPIERRE 0,625 %	1.100.000	EUR	1.089.077	0,78
BELGIEN					01.07.2030				
BELGIUM (GOVT) 0,8 %					LA BANQUE POSTALE				
22.06.2027	1.700.000	EUR	1.830.526	1,31	1,375 % 24.04.2029	500.000	EUR	535.385	0,38
BELGIUM (GOVT) 1,7 %					LA BANQUE POSTALE 2,75 %				
22.06.2050	200.000	EUR	248.218	0,18	VRN 23.04.2026	700.000	EUR	701.225	0,50
BELGIUM (GOVT) 1,9 %					ORANGE 1,75 % VRN PERP	500.000	EUR	512.915	0,37
22.06.2038	200.000	EUR	250.036	0,18	ORANGE 2,375 % VRN PERP	300.000	EUR	316.224	0,23
BELGIUM (GOVT) 4,5 %					PERNOD RICARD 1,75 %				
28.03.2026	2.000.000	EUR	2.508.920	1,78	08.04.2030	500.000	EUR	560.410	0,40
EUROPEAN UNION 0,125 %					RCI BANQUE 1,625 %				
10.06.2035	2.000.000	EUR	1.976.040	1,41	26.05.2026	650.000	EUR	683.677	0,49
			6.813.740	4,86	REGIE AUTONOME DES TRANSP-				
KANADA					ORTS 0,35 % 20.06.2029	700.000	EUR	714.875	0,51
CANADA (GOVT) 1,875 %					RTE RESEAU DE TRANSPORT				
21.05.2024	1.750.000	EUR	1.877.610	1,34	1,625 % 27.11.2025	800.000	EUR	861.016	0,61
			1.877.610	1,34	SAGESS 2,625 % 06.03.2025	1.000.000	EUR	1.113.660	0,80
DÄNEMARK					SNCF RESEAU 5 % 10.10.2033	400.000	EUR	624.436	0,45
ORSTED 1,5% 26.11.2029	800.000	EUR	883.000	0,63	SOCIETE GENERALE 0,75 %				
			883.000	0,63	25.01.2027	800.000	EUR	810.096	0,58
FINNLAND					TOTAL 1,625 % VRN PERP	818.000	EUR	819.922	0,59
FORTUM 1,625 % 27.02.2026	700.000	EUR	748.587	0,53	TOTAL 2,625 % VRN				
			748.587	0,53	29.12.2049	500.000	EUR	528.335	0,38
FRANKREICH					TOTAL 3,875 % VRN PERP	500.000	EUR	519.165	0,37
AGENCE FRANCAISE DE DEVELOPPE-					UNIBAIL RODAMCO 2,125 %				
MENT 0,50 % 31.10.2025	1.700.000	EUR	1.763.631	1,26	VRN PERP	300.000	EUR	290.340	0,21
ALD 0,375 % 18.07.2023	400.000	EUR	404.128	0,29	UNIBAIL RODAMCO 2,25 %				
ALD 0,875 % 18.07.2022	1.000.000	EUR	1.014.410	0,72	14.05.2038	800.000	EUR	849.544	0,61
ATOS 1,75 % 07.05.2025	1.000.000	EUR	1.068.620	0,76				32.029.330	22,88
AXA HOME 0,01 % 16.10.2029	2.000.000	EUR	2.009.540	1,43	DEUTSCHLAND				
BANQUE FEDERATIVE DU					ALLIANZ 3,375 % VRN PERP	500.000	EUR	550.095	0,39
CREDIT MUTUEL 0,1 %					DAIMLER 0,75 % 10.09.2030	1.000.000	EUR	1.020.700	0,73
08.10.2027	300.000	EUR	299.190	0,21	DEUTSCHE BOERSE 1,25 %				
BNP PARIBAS 1 % 17.04.2024	1.000.000	EUR	1.032.190	0,74	VRN 16.06.2047	400.000	EUR	411.324	0,29
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN					ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMB-				
1,375 % 14.06.2027	1.000.000	EUR	1.074.800	0,77	ERG 3,625 % VRN 02.04.2076	1.300.000	EUR	1.300.000	0,93
EDENRED 1,875% 06.03.2026	1.000.000	EUR	1.086.970	0,78	EON 0,375 % 29.09.2027	1.100.000	EUR	1.113.310	0,79
ELECTRICITE DE FRANCE					GERMANY (GOVT) 0,25 %				
5 % VRN PERP	1.000.000	EUR	1.140.030	0,81	15.08.2028	1.000.000	EUR	1.056.010	0,75
ENGIE 1,375 % VRN PERP	500.000	EUR	507.830	0,36	GERMANY (GOVT) 1,25 %				
					15.08.2048	250.000	EUR	318.748	0,23

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Euro Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
GERMANY (GOVT) 2,5 % 15.08.2046	1.000.000	EUR	1.583.100	1,13	ITALY (GOVT) 6 % 01.05.2031	600.000	EUR	912.480	0,65
GERMANY (GOVT) 4 % 04.01.2037	600.000	EUR	987.510	0,70				16.408.644	11,71
GERMANY (GOVT) 4,75 % 04.07.2028	1.960.000	EUR	2.729.633	1,96	LUXEMBURG DH EUROPE FINANCE 0,45 % 18.03.2028	1.000.000	EUR	1.005.780	0,72
GERMANY (GOVT) 4,75 % 04.07.2034	2.000.000	EUR	3.326.760	2,38	LUXEMBOURG (GOVT) 0 % 28.04.2030	1.400.000	EUR	1.418.186	1,01
GERMANY (GOVT) 4,75 % 04.07.2040	200.000	EUR	383.022	0,27	EUROPEAN INVESTMENT BANK 2,75 % 15.09.2025	2.300.000	EUR	2.639.595	1,88
GERMANY (GOVT) 5,5 % 04.01.2031	1.000.000	EUR	1.583.600	1,14				5.063.561	3,61
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0,01 % 05.05.2027	1.400.000	EUR	1.430.758	1,02	NIEDERLANDE BMW FINANCE 0,375 % 24.09.2027	1.000.000	EUR	1.016.830	0,72
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0,875 % 04.07.2039	300.000	EUR	327.408	0,23	DEUTSCHE ANN FINANCE 4 % VRN PERP	600.000	EUR	616.134	0,44
LEG IMMOBILIEN 0,875 % 28.11.2027	700.000	EUR	724.360	0,52	ENEL FINANCE INTERNATIONAL 1,125 % 16.09.2026	500.000	EUR	528.495	0,38
MERCK 1,625 % VRN 09.09.2080	1.000.000	EUR	1.023.130	0,73	LSEG NETHERLANDS 0,25 % 06.04.2028	472.000	EUR	471.415	0,34
TALANX 2,25 % VRN 05.12.2047	500.000	EUR	532.915	0,38	NETHERLANDS (GOVT) 0,5 % 15.07.2026	500.000	EUR	528.540	0,38
VOLKSWAGEN LEASING 2,625 % 15.01.2024	500.000	EUR	535.565	0,38	NETHERLANDS (GOVT) 4 % 15.01.2037	2.950.000	EUR	4.784.604	3,41
			20.937.948	14,95	SHELL INTERNATIONAL FINANCE 1,25 % 11.11.2032	1.050.000	EUR	1.121.222	0,80
GROSSBRITANNIEN BP CAPITAL MARKETS 3,625 % VRN PERP	450.000	EUR	489.020	0,35	SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPI 1,25 % 28.02.2031	500.000	EUR	549.360	0,39
			489.020	0,35	STELLANTIS 0,625 % 30.03.2027	865.000	EUR	862.915	0,62
ITALIEN BUONI POLIENNALI 1,5 % 01.06.2025	3.100.000	EUR	3.306.522	2,36	TENNET HOLDING 0,125 % 30.11.2032	545.000	EUR	522.312	0,37
INTESA SANPAOLO 0,75 % 04.12.2024	550.000	EUR	562.738	0,40	TENNET HOLDING 1,5 % 03.06.2039	700.000	EUR	765.520	0,55
ITALY (GOVT) 1.35 % 01.04.2030	1.800.000	EUR	1.926.666	1,38	UNILEVER 1,75 % 25.03.2030	350.000	EUR	394.576	0,28
ITALY(GOVT) 1,6 % 01.06.2026	400.000	EUR	432.028	0,31				12.161.923	8,68
ITALY (GOVT) 2 % 01.02.2028	500.000	EUR	557.935	0,40	NORWEGEN DNB BOLIGKREDITT 0,625 % 19.06.2025	800.000	EUR	834.120	0,60
ITALY (GOVT) 2,7 % 01.03.2047	800.000	EUR	994.840	0,71	TELENOR 1,125 % 31.05.2029	950.000	EUR	1.012.795	0,72
ITALY (GOVT) 2,95 % 01.09.2038	400.000	EUR	508.736	0,36				1.846.915	1,32
ITALY (GOVT) 4 % 01.02.2037	1.000.000	EUR	1.414.050	1,01	PORTUGAL PORTUGAL (GOVT) 1,95 % 15.06.2029	1.000.000	EUR	1.154.430	0,82
ITALY (GOVT) 4,75 % 01.08.2023	2.500.000	EUR	2.798.900	2,00				1.154.430	0,82
ITALY (GOVT) 5 % 01.03.2022	1.300.000	EUR	1.363.999	0,97	SPANIEN ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 1,875 % 26.03.2032	500.000	EUR	526.750	0,38
ITALY (GOVT) 5 % 01.09.2040	1.000.000	EUR	1.629.750	1,16	BANCO SANTANDER 0,3 % 04.10.2026	500.000	EUR	504.975	0,36
					BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 2,15 % 31.10.2025	2.500.000	EUR	2.786.324	1,99

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Euro Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
SANTANDER CONSUMER					IRLAND				
FINANCE 1 % 27.02.2024	400.000	EUR	412.520	0,29	IRELAND (GOVT) 1 %				
SPAIN (GOVT) 1,4 %					15.05.2026	1.000.000	EUR	1.076.000	0,77
30.04.2028	500.000	EUR	550.320	0,39	ZURICH FINANCE IRELAND				
SPAIN (GOVT) 1,6 %					1,875 % VRN 17.09.2050	500.000	EUR	524.240	0,37
30.04.2025	1.200.000	EUR	1.297.248	0,93				1.600.240	1,14
SPAIN (GOVT) 1,95 %					LUXEMBURG				
30.07.2030	350.000	EUR	405.626	0,29	EFSF 1,75 % 27.06.2024	1.000.000	EUR	1.076.080	0,77
SPAIN (GOVT) 2,9 %					EUROPEAN INVESTMENT				
31.10.2046	1.350.000	EUR	1.876.703	1,34	BANK 0,125 % 15.04.2025	2.000.000	EUR	2.054.920	1,47
SPAIN (GOVT) 3,8 %					EUROPEAN STABILITY MECH-				
30.04.2024	1.000.000	EUR	1.131.650	0,81	ANISM 0,75 % 05.09.2028	1.000.000	EUR	1.075.890	0,77
SPAIN (GOVT) 4,9 %								4.206.890	3,01
30.07.2040	1.000.000	EUR	1.710.900	1,22	NIEDERLANDE				
			11.203.016	8,00	COOPERATIEVE RABOBANK				
USA					0,25 % 30.10.2026	1.200.000	EUR	1.215.132	0,86
COLGATEPALMOLIVE 0,875 %					IBERDROLA INTERNATIONAL				
12.11.2039	700.000	EUR	708.344	0,51	1,45 % VRN PERP	500.000	EUR	503.170	0,36
INTERNATIONAL BANK FOR RECON-					IBERDROLA INTERNATIONAL				
STRUCTION 0,25 % 10.01.2050	500.000	EUR	454.810	0,32	2,25 % VRN PERP	1.000.000	EUR	1.031.670	0,74
INTL BANK FOR RECON					SWISS REINSURANCE 2,6 %				
AND DEV 0,5 % 16.04.2030	900.000	EUR	942.570	0,67	VRN PERP	1.000.000	EUR	1.080.710	0,77
			2.105.724	1,50				3.830.682	2,73
SUMME ANLEIHEN			118.647.803	84,70	SPANIEN				
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN					BANCO BILBAO VIZCAYA ARG-				
BÖRSE NOTIERTEN			118.647.803	84,70	ENTARIA 0,75 % 04.06.2025	400.000	EUR	412.784	0,29
WERTPAPIERE					IBERDROLA FINANZAS 1 %				
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE					07.03.2025	600.000	EUR	625.290	0,45
WERTPAPIERE					INMOBILIARIA COLONIAL				
ANLEIHEN					1,45 % 28.10.2024	400.000	EUR	417.492	0,30
BELGIEN								1.455.566	1,04
BELGIUM (GOVT) 1 %					SCHWEDEN				
22.06.2031	700.000	EUR	775.159	0,55	MOLNLYCKE HOLDING 1,75 %				
			775.159	0,55	28.02.2024	1.000.000	EUR	1.051.450	0,75
KANADA								1.051.450	0,75
CPPIB CAPITAL 0,25 %					USA				
18.01.2041	915.000	EUR	849.834	0,61	APPLE 0 % 15.11.2025	950.000	EUR	957.676	0,68
CPPIB CAPITAL 0,875 %								957.676	0,68
06.02.2029	1.000.000	EUR	1.071.780	0,77	SUMME ANLEIHEN			18.378.688	13,12
PROVE OF QUEBEC 0,875 %					SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN			18.378.688	13,12
15.01.2025	900.000	EUR	943.776	0,67	MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			137.026.491	97,82
			2.865.390	2,05	SUMME WERTPAPIERANLAGEN			137.026.491	97,82
FRANKREICH					SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			3.050.773	2,18
BPCE 4,625 % 18.07.2023	500.000	EUR	552.515	0,39	GESAMTNETTOVERMÖGEN			140.077.264	100,00
SOCIETE GENERALE 4 %									
07.06.2023	1.000.000	EUR	1.083.120	0,78					
			1.635.635	1,17					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Euro Credit Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in EUR)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
WERTPAPIERANLAGEN					ORANGE 5 % VRN PERP	5.000.000	EUR	6.005.350	1,44
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					SCOR 3 % VRN 08.06.2046	3.200.000	EUR	3.579.232	0,86
ANLEIHEN					SOCIETE GENERALE 2,5 % VRN 16.09.2026	2.400.000	EUR	2.426.304	0,58
AUSTRALIEN					TOTAL 1,625 % VRN PERP	4.600.000	EUR	4.610.810	1,10
BHP BILLITON FINANCE					TOTAL 1,75 % VRN PERP	3.175.000	EUR	3.246.533	0,78
4,75 % VRN 22.04.2076	7.600.000	EUR	7.620.520	1,82	UNIBAIL RODAMCO 2,125 % VRN PERP	3.600.000	EUR	3.484.080	0,83
BHP BILLITON FINANCE								68.403.436	16,36
5,625 % VRN 22.10.2079	4.750.000	EUR	5.502.543	1,32	DEUTSCHLAND				
			13.123.063	3,14	ALLIANZ 3,375 % VRN PERP	9.500.000	EUR	10.451.805	2,51
ÖSTERREICH					BASF 0,25 % 05.06.2027	4.100.000	EUR	4.169.208	1,00
ERSTE GROUP BANK 0,1 % VRN 16.11.2028	7.500.000	EUR	7.422.450	1,78	DAIMLER 0,75 % 11.03.2033	4.752.000	EUR	4.759.888	1,14
			7.422.450	1,78	ENBW ENERGIE BADENWUERTTEMBERG				
BELGIEN					ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG				
AG INSURANCE 3,5 % VRN 30.06.2047	6.100.000	EUR	6.927.587	1,66	1,125 % VRN 05.11.2079	7.300.000	EUR	7.370.810	1,76
EUROPEAN UNION 0 % 04.10.2030	5.500.000	EUR	5.568.200	1,33	ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG				
FLUVIUS SYSTEM OPERATOR 0,25 % 02.12.2030	3.000.000	EUR	2.971.320	0,71	3,625 % VRN 02.04.2076	4.690.000	EUR	4.690.000	1,12
KBC GROUP 0,125 % VRN 14.01.2029	5.400.000	EUR	5.267.700	1,26	EON 0,1 % 19.12.2028	5.310.000	EUR	5.203.535	1,25
KBC GROUP 1,625 % VRN 18.09.2029	4.800.000	EUR	4.996.560	1,20	FRESENIUS 1,625 % 08.10.2027	2.600.000	EUR	2.808.286	0,67
			25.731.367	6,16	FRESENIUS MEDICAL CARE 1,5 % 29.05.2030	4.222.000	EUR	4.472.069	1,07
FINNLAND					MUNISH FINANCE 6 % VRN 26.05.2041	3.000.000	EUR	3.026.880	0,72
NORDIC INVESTMENT BANK 0 % 30.04.2027	9.440.000	EUR	9.638.240	2,31	VONOVIA 0,625 % 24.03.2031	3.700.000	EUR	3.687.124	0,88
SAMPO 2,5 % VRN 03.09.2052	2.450.000	EUR	2.599.352	0,62				50.639.605	12,12
SAMPO 3,375 % VRN 23.05.2049	3.147.000	EUR	3.614.078	0,86	GROSSBRITANNIEN				
			15.851.670	3,79	BARCLAYS 1,375 % 24.01.2026	7.400.000	EUR	7.697.776	1,84
FRANKREICH					BP CAPITAL MARKETS 3,25 % VRN PERP	4.600.000	EUR	4.941.366	1,18
BNP PARIBAS 1,125 % VRN 15.01.2032	7.900.000	EUR	7.967.465	1,90	VODAFONE GROUP 2,625 % VRN 27.08.2080	8.440.000	EUR	8.732.868	2,09
BPCE 0,5 % VRN 15.09.2027	6.700.000	EUR	6.739.932	1,61				21.372.010	5,11
CNP ASSURANCES 6,875 % VRN 30.09.2041	4.500.000	EUR	4.654.710	1,11	IRLAND				
CREDIT AGRICOLE 0,125 % 09.12.2027	6.000.000	EUR	5.896.260	1,41	GAS NETWORKS 0,125 % 04.12.2024	3.600.000	EUR	3.633.228	0,87
CREDIT AGRICOLE 1,625 % VRN 05.06.2030	4.700.000	EUR	4.886.590	1,17				3.633.228	0,87
CREDIT AGRICOLE ASSURANCES 4,25 % VRN PERP	5.000.000	EUR	5.581.900	1,34	ITALIEN				
FRANCE (GOVT) 0 % 25.03.2025	4.000.000	EUR	4.092.120	0,98	ENEL 3,375 % VRN 24.11.2081	4.500.000	EUR	4.972.815	1,19
INFRA PARK 1,625 % 19.04.2028	5.000.000	EUR	5.232.150	1,25	INTESA SANPAOLO 0,75 % 16.03.2028	3.693.000	EUR	3.707.255	0,89
								8.680.070	2,08
					LUXEMBURG				
					GRAND CITY PROPERTIES 1,5 % 22.02.2027	4.900.000	EUR	5.198.312	1,24
					GRAND CITY PROPERTIES 2,5 % VRN PERP	3.000.000	EUR	3.081.900	0,74
					MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 1,125 % 07.03.2027	4.400.000	EUR	4.638.436	1,11

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Euro Credit Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in EUR)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-Vermögenswerte	Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-Vermögenswerte
PROLOGIS INTERNATIONAL FUNDING 0,75 % 23.03.2033	4.517.000	EUR	4.475.579	1,07	PROLOGIS EURO FINANCE 0,5 % 16.02.2032	3.750.000	EUR	3.647.700	0,87
			17.394.227	4,16	VERIZON COMMUNICATIONS 0,75 % 22.03.2032	3.668.000	EUR	3.646.065	0,87
NIEDERLANDE					WELLS FARGO 1,741 % VRN 04.05.2030	5.000.000	EUR	5.419.650	1,30
ABN AMRO BANK 2,875 % 18.01.2028	4.500.000	EUR	4.709.835	1,13				29.949.679	7,17
AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCE 0,75 % 22.02.2030	2.793.000	EUR	2.735.939	0,65	SUMME ANLEIHEN			338.419.903	80,97
DELTA LLOYD 4,375 % VRN PERP	.				SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			338.419.903	80,97
DEUTSCHE ANN FINANCE 4 % VRN PERP	10.100.000	EUR	10.371.589	2,48	AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
INNOGY FINANCE 1,5 % 31.07.2029	5.000.000	EUR	5.435.500	1,30	ANLEIHEN				
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE 0,375 % 18.03.2030	2.893.000	EUR	2.875.063	0,69	FRANKREICH				
LOUIS DREYFUS 2,375 % 27.11.2025	4.600.000	EUR	4.795.684	1,15	BNP PARIBAS CARDIF 1 % 29.11.2024	5.400.000	EUR	5.538.888	1,32
LSEG NETHERLANDS 0,75 % 06.04.2033	1.279.000	EUR	1.270.546	0,30	QUATRIM SASU 5,875 % 15.01.2024	3.000.000	EUR	3.146.250	0,75
STELLANTIS 0,625 % 30.03.2027	4.196.000	EUR	4.185.888	1,00	RCI BANQUE 0,25 % 08.03.2023	3.400.000	EUR	3.413.974	0,82
TENNET HOLDING 1,5 % 03.06.2039	3.150.000	EUR	3.444.840	0,82	RCI BANQUE 1,375 % 08.03.2024	2.250.000	EUR	2.320.673	0,56
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 3,875 % VRN PERP	7.600.000	EUR	8.315.996	1,99				14.419.785	3,45
			53.233.586	12,73	DEUTSCHLAND				
SPANIEN					DEUTSCHE BANK 1,75 % 17.01.2028	9.200.000	EUR	9.647.396	2,31
BANCO SANTANDER 0,5 % VRN 24.03.2027	5.900.000	EUR	5.910.089	1,41	VANTAGE TOWERS 0,375 % 31.03.2027	3.800.000	EUR	3.790.690	0,91
BANCO SANTANDER 1,625 % 22.10.2030	2.600.000	EUR	2.654.652	0,64				13.438.086	3,22
CAIXABANK 0,75 % VRN 10.07.2026	3.800.000	EUR	3.884.398	0,93	GROSSBRITANNIEN				
			12.449.139	2,98	BARCLAYS 1,125 % VRN 22.03.2031	2.619.000	EUR	2.622.064	0,63
Schweiz								2.622.064	0,63
CREDIT SUISSE 0,45 % 19.05.2025	2.270.000	EUR	2.309.929	0,55	NIEDERLANDE				
CREDIT SUISSE GROUP 1,25 % VRN 17.07.2025	3.000.000	EUR	3.078.504	0,74	ABERTIS INFRASTRUCTURAS FINANCE 2,625 % VRN PERP	5.700.000	EUR	5.614.158	1,34
UBS GROUP FUNDING 1,25 % 01.09.2026	4.900.000	EUR	5.147.940	1,23	IBERDROLA INTERNATIONAL 1,825 % VRN PERP	3.500.000	EUR	3.516.275	0,84
			10.536.373	2,52	IBERDROLA INTERNATIONAL 1,875 % VRN PERP	4.600.000	EUR	4.720.980	1,13
USA					ING GROEP 2,125 % VRN 26.05.2031	5.700.000	EUR	6.036.414	1,44
ATT 2,6 % 19.05.2038	4.200.000	EUR	4.755.156	1,14	TENNET HOLDING 2,995 % PERPETUAL	4.500.000	EUR	4.744.800	1,14
COLGATEPALMOLIVE 0,875 % 12.11.2039	3.450.000	EUR	3.491.124	0,84				24.632.627	5,89
GOLDMAN SACHS 0,25 % 26.01.2028	5.769.000	EUR	5.669.312	1,36	SPANIEN				
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES 0,875 % 31.01.2025	3.200.000	EUR	3.320.672	0,79	BANKIA 3,75 % VRN 15.02.2029	4.100.000	EUR	4.416.725	1,06
								4.416.725	1,06

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Euro Credit Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in EUR)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
SCHWEDEN				
SKANDINAVISKA ENSKILDA				
BANKEN 1,375 % VRN 31.10.2028	3.173.000	EUR	3.260.511	0,78
			3.260.511	0,78
Schweiz				
UBS 0,75 % 21.04.2023	1.000.000	EUR	1.019.810	0,24
			1.019.810	0,24
USA				
MORGAN STANLEY 0,497 % VRN 07.02.2031	5.280.000	EUR	5.201.170	1,24
			5.201.170	1,24
SUMME ANLEIHEN			69.010.778	16,51
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			69.010.778	16,51
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			407.430.681	97,48
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			10.514.313	2,52
GESAMTNETTOVERMÖGEN			417.944.994	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2021

Euro Credit Bond Total Return
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in EUR)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
WERTPAPIERANLAGEN					GROSSBRITANNIEN				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					BP CAPITAL MARKETS				
ANLEIHEN					3,25 % VRN PERP				
AUSTRALIEN					2.000.000 EUR				
BHP BILLITON FINANCE					1.700.000 EUR				
5,625 % VRN 22.10.2079					3.000.000 EUR				
					VODAFONE GROUP 2,625 %				
					VRN 27.08.2080				
					4.500.000 EUR				
					11.883.067				
					8,26				
					ITALIEN				
					ENEL 3,375 % VRN				
					24.11.2081				
					INFRASTRUTTURE WIRELESS				
					1,625 % 21.10.2028				
					820.000 EUR				
					829.135				
					0,58				
					INTESA SANPAOLO 0,75 %				
					16.03.2028				
					1.040.000 EUR				
					1.044.014				
					0,73				
					TELECOM ITALIA 1,125 %				
					26.03.2022				
					1.500.000 EUR				
					1.503.345				
					1,04				
					6.691.704				
					4,65				
					NIEDERLANDE				
					ABN AMRO BANK 2,875 %				
					18.01.2028				
					2.000.000 EUR				
					2.093.260				
					1,46				
					AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY				
					18.01.2028				
					FINANCE 0,75 % 22.02.2030				
					896.000 EUR				
					877.695				
					0,61				
					DELTA LLOYD 4,375 % VRN				
					PERP				
					3.000.000 EUR				
					3.321.330				
					2,31				
					LOUIS DREYFUS 2,375 %				
					27.11.2025				
					2.800.000 EUR				
					2.919.112				
					2,03				
					LSEG NETHERLANDS 0,75 %				
					06.04.2033				
					372.000 EUR				
					369.541				
					0,26				
					STELLANTIS 0,625 %				
					30.03.2027				
					1.255.000 EUR				
					1.251.975				
					0,87				
					TELEFONICA EUROPE 3 %				
					VRN PERP				
					2.000.000 EUR				
					2.065.260				
					1,44				
					VOLKSWAGEN INTERNATIONAL				
					FINANCE 3,875 % VRN PERP				
					3.000.000 EUR				
					3.282.630				
					2,27				
					16.180.803				
					11,25				
					PORTUGAL				
					EDP ENERGIAS DE PORTUGAL				
					1,7 % VRN 20.07.2080				
					1.800.000 EUR				
					1.793.970				
					1,25				
					EDP ENERGIAS DE PORTUGAL				
					4,496 % VRN 30.04.2079				
					2.000.000 EUR				
					2.188.020				
					1,52				
					3.981.990				
					2,77				
					SPANIEN				
					BANCO SANTANDER 0,5 %				
					VRN 24.03.2027				
					1.900.000 EUR				
					1.903.249				
					1,32				
					BANCO SANTANDER 1,625 %				
					22.10.2030				
					1.200.000 EUR				
					1.225.224				
					0,85				
					CAIXABANK 1,25 % VRN				
					18.06.2031				
					1.900.000 EUR				
					1.898.404				
					1,32				
					CELLNEX TELECOM 1,875 %				
					26.06.2029				
					1.700.000 EUR				
					1.733.320				
					1,21				
					6.760.197				
					4,70				
					DEUTSCHLAND				
					ALLIANZ 3,375 % VRN PERP				
					1.000.000 EUR				
					1.100.190				
					0,76				
					BERTELSMANN SE AND KGAA				
					3 % VRN 23.04.2075				
					3.000.000 EUR				
					3.116.280				
					2,16				
					ENBW ENERGIE BADENWUERTTEMBERG				
					1,125 % VRN 05.11.2079				
					2.800.000 EUR				
					2.827.160				
					1,97				
					ENBW ENERGIE BADEN-WUERTTEMBERG				
					3,625 % VRN 02.04.2076				
					3.000.000 EUR				
					3.000.000				
					2,09				
					EON 0,1 % 19.12.2028				
					1.798.000 EUR				
					1.761.950				
					1,23				
					FRESENIUS MEDICAL CARE				
					1,5 % 29.05.2030				
					1.961.000 EUR				
					2.077.150				
					1,44				
					VONOVIA 0,625 % 24.03.2031				
					1.200.000 EUR				
					1.195.824				
					0,83				
					15.078.554				
					10,48				

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Euro Credit Bond Total Return
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in EUR)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-Vermögenswerte	Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermö-genswerts
SCHWEIZ					PHOENIX PIB DUTCH				
CREDIT SUISSE GROUP					FINANCE 2,375 % 05.08.2025	2.400.000	EUR	2.487.696	1,73
1,25 % VRN 17.07.2025	2.500.000	EUR	2.565.420	1,78				12.012.124	8,35
			2.565.420	1,78	SPANIEN				
USA					BANKIA 3,75 % VRN				
ATT 1,8 % 14.09.2039	1.500.000	EUR	1.512.074	1,04	15.02.2029	2.900.000	EUR	3.124.025	2,17
COLGATEPALMOLIVE 0,875 %	1.000.000	EUR	1.011.920	0,70				3.124.025	2,17
12.11.2039					USA				
GOLDMAN SACHS 0,25 %	2.308.000	EUR	2.268.118	1,58	MORGAN STANLEY 0,497 %				
26.01.2028					VRN 07.02.2031	1.806.000	EUR	1.779.036	1,24
PROLOGIS EURO FINANCE	1.191.000	EUR	1.158.510	0,81				1.779.036	1,24
0,5 % 16.02.2032					SUMME ANLEIHEN				
VERIZON COMMUNICATIONS	1.095.000	EUR	1.088.452	0,76				28.893.957	20,09
0,75 % 22.03.2032					SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN				
			7.039.074	4,89	MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE				
								28.893.957	20,09
SUMME ANLEIHEN					SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN					ANLEIHEN				
BÖRSE NOTIERTEN					IRLAND				
WERTPAPIERE									
			105.962.701	73,67	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS				
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE					2,875 % 15.01.2026	2.000.000	EUR	2.224.000	1,55
WERTPAPIERE								2.224.000	1,55
ANLEIHEN					SUMME ANLEIHEN				
					SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
FRANKREICH					SUMME WERTPAPIERANLAGEN				
BNP PARIBAS CARDIF					SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				
4,032 % VRN PERP	2.500.000	EUR	2.830.675	1,97	GESAMTNETTOVERMÖGEN				
QUATRIM SASU 5,875 %	1.500.000	EUR	1.573.125	1,09				137.080.658	95,31
15.01.2024								6.740.004	4,69
REXEL 2,75 % 15.06.2026	1.050.000	EUR	1.076.775	0,75				143.820.662	100,00
			5.480.575	3,81					
DEUTSCHLAND									
DEUTSCHE BANK 1,75 %	4.400.000	EUR	4.613.972	3,21					
17.01.2028									
VANTAGE TOWERS 0,375 %	1.100.000	EUR	1.097.305	0,76					
31.03.2027									
			5.711.277	3,97					
GROSSBRITANNIEN									
BARCLAYS 1,125 % VRN	786.000	EUR	786.920	0,55					
22.03.2031									
			786.920	0,55					
NIEDERLANDE									
ABERTIS INFRASTRUCTURAS	2.100.000	EUR	2.068.374	1,44					
FINANCE 2,625 % VRN PERP	1.000.000	EUR	1.004.650	0,70					
IBERDROLA INTERNATIONAL	3.500.000	EUR	3.592.050	2,49					
1,825 % VRN PERP	2.700.000	EUR	2.859.354	1,99					
IBERDROLA INTERNATIONAL									
1,875 % VRN PERP									
ING GROEP 2,125 % VRN									
26.05.2031									

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Euro High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in EUR)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
WERTPAPIERANLAGEN					AUCHAN HOLDING 3,25 % 23.07.2027				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					9.500.000 EUR 11.028.930 0,56				
ANLEIHEN					AXA 3,25 % VRN 28.05.2049				
AUSTRALIEN					4.500.000 EUR 5.187.600 0,26				
AUSNET SERVICES HOLDINGS					33.000.000 EUR 36.849.120 1,87				
1,625 % VRN 11.03.2081	3.500.000	EUR	3.556.210	0,18	BNP PARIBAS 1,125 % VRN 15.01.2032				
BHP BILLITON FINANCE					14.600.000 EUR 14.724.684 0,75				
4,75 % VRN 22.04.2076	48.233.000	EUR	48.363.229	2,46	BNP PARIBAS 6,125 % VRN PERP				
			51.919.439	2,64	19.000.000 EUR 20.026.950 1,02				
ÖSTERREICH					CASINO GUICHARD 2,798 % 05.08.2026				
ERSTE GROUP BANK 4,25 % VRN PERP	15.200.000	EUR	15.987.664	0,81	10.900.000 EUR 10.638.291 0,54				
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL 1,5 % VRN 12.03.2030	5.800.000	EUR	5.892.858	0,30	CASINO GUICHARD PERRACHON 2,33 % 07.02.2025				
			21.880.522	1,11	14.700.000 EUR 14.397.915 0,73				
BELGIEN					CASINO GUICHARD PERRACHON 3,248 % 07.03.2024				
AGEAS 1,875 % VRN 24.11.2051	8.100.000	EUR	8.031.393	0,41	2.000.000 EUR 2.061.480 0,10				
BELFIUS BANK 3,625 % VRN PERP	5.000.000	EUR	4.901.050	0,25	CEETRUS 2,75 % 26.11.2026				
KBC GROUP 4,25 % VRN PERP	22.400.000	EUR	23.674.336	1,20	CREDIT AGRICOLE 1,625 % VRN 05.06.2030				
SOLVAY 4,25 % VRN PERP	2.000.000	EUR	2.152.280	0,11	9.600.000 EUR 9.981.120 0,51				
			38.759.059	1,97	CREDIT AGRICOLE 6,5 % VRN PERP				
DÄNEMARK					26.500.000 EUR 26.862.520 1,36				
DANSKE BANK 1,5 % 02.09.2030	5.400.000	EUR	5.522.958	0,28	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES 4,25 % VRN PERP				
DANSKE BANK 1,625 % 15.03.2024	7.700.000	EUR	8.075.375	0,41	24.300.000 EUR 27.128.034 1,38				
DANSKE BANK 2,5 % VRN 21.06.2029	4.300.000	EUR	4.536.371	0,23	FAURECIA 2,375 % 15.06.2027				
DKT FINANCE APS 7 % 17.06.2023	9.200.000	EUR	9.436.072	0,48	11.000.000 EUR 11.273.130 0,57				
			27.570.776	1,40	GDF SUEZ 3,875 % VRN PERP 3,875 % VRN PERP				
FINNLAND					5.000.000 EUR 5.497.850 0,28				
METSA BOARD OYJ 2,75 % 29.09.2027	3.715.000	EUR	4.218.308	0,21	LA BANQUE POSTALE 3,875 % VRN PERP				
NOKIA 2 % 11.03.2026	14.900.000	EUR	15.515.221	0,79	16.800.000 EUR 17.582.376 0,89				
NOKIA 3,125 % 15.05.2028	16.950.000	EUR	18.555.674	0,94	20.000.000 EUR 21.085.000 1,07				
SAMPO 3,375 % VRN 23.05.2049	8.000.000	EUR	9.187.360	0,47	ORANGE 5 % VRN PERP 34.100.000 EUR 40.956.486 2,08				
STORA ENSO OYJ 2,5 % 07.06.2027	6.687.000	EUR	7.549.623	0,38	ORANGE 5,25 % VRN PERP 17.750.000 EUR 20.067.618 1,02				
			55.026.186	2,79	RCI BANQUE 2,625 % VRN 18.02.2030				
FRANKREICH					7.500.000 EUR 7.496.625 0,38				
ARKEMA 2,75 % VRN PERP 29.01.2026	12.500.000	EUR	13.188.750	0,67	SOLVAY 5,869 % VRN PERP 11.500.000 EUR 12.978.670 0,66				
	7.500.000	EUR	8.338.575	0,42	SOLVAY FINANCE 5,425 % VRN PERP				
					13.000.000 EUR 14.340.430 0,73				
					SPIE 2,625 % 18.06.2026				
					7.500.000 EUR 7.756.875 0,39				
					TOTAL 1,625 % VRN PERP 10.358.000 EUR 10.382.341 0,53				
					TOTAL 2,625 % VRN 29.12.2049				
					22.000.000 EUR 23.246.740 1,18				
					TOTAL 3,369 % VRN PERP 10.000.000 EUR 11.083.100 0,56				
					TOTAL 3,875 % VRN PERP 15.575.000 EUR 16.171.990 0,82				
					UNIBAIL RODAMCO 2,125 % VRN PERP				
					6.100.000 EUR 5.903.580 0,30				
					UNIBAIL RODAMCO 2,875 % VRN PERP				
					11.000.000 EUR 10.559.010 0,54				
					VEOLIA ENVIRONNEMENT 2,5 % VRN PERP				
					24.600.000 EUR 24.572.202 1,25				
					470.976.877 23,91				
FRANKREICH					DEUTSCHLAND				
					ALLIANZ 4,75 % VRN PERP 24.000.000 EUR 26.784.960 1,36				
					ALLIANZ FINANCE 5,75 % 08.07.2041				
					3.400.000 EUR 3.450.286 0,18				

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2021

Euro High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in EUR)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-Vermögenswerte	Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-Vermögenswerte
BAYER 3,125 % VRN 12.11.2079	12.100.000	EUR	12.604.933	0,64	GRIEF LUXEMBOURG FINANCE 7,375 % 15.07.2021	4.954.000	EUR	5.056.895	0,26
BAYER 3,75 % VRN 01.07.2074	22.000.000	EUR	23.442.320	1,19	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG 3 % VRN PERP	16.000.000	EUR	16.742.720	0,84
COMMERZBANK 4 % 23.03.2026	21.000.000	EUR	23.371.320	1,19				30.606.975	1,55
DEUTSCHE BANK 2,625 % 12.02.2026	5.000.000	EUR	5.463.750	0,28	NIEDERLANDE AXALTA COATING 3,75 % 15.01.2025	11.900.000	EUR	12.132.050	0,62
DEUTSCHE BANK 6 % VRN PERP	10.500.000	EUR	10.591.560	0,54	COOPERATIEVE RABOBANK 6,625 % VRN PERP	4.800.000	EUR	4.873.536	0,25
DEUTSCHE BOERSE 1,25 % VRN 16.06.2047	11.400.000	EUR	11.722.734	0,60	DEUTSCHE ANN FINANCE 4 % VRN PERP	7.000.000	EUR	7.188.230	0,36
IHO VERWALTUNGS GMBH 3,75 % 15.09.2026	10.795.842	EUR	11.052.027	0,56	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES 4,5 % 07.07.2028	13.351.000	EUR	16.623.464	0,84
KION GROUP 1,625 % 24.09.2025	6.700.000	EUR	6.981.735	0,35	ING GROEP 3,0 % VRN 11.04.2028	11.500.000	EUR	12.116.860	0,62
MERCK 1,625 % VRN 09.09.2080	10.000.000	EUR	10.231.300	0,52	ING GROEP FRN 1 % 13.11.2030	5.900.000	EUR	5.931.860	0,30
MERCK KGAA 2,875 % VRN 25.06.2079	4.600.000	EUR	5.020.716	0,25	ING GROEP NV 1,625 % VRN 26.09.2029	9.400.000	EUR	9.713.866	0,49
TALANX FINANZ 8,36 % 15.06.2042	29.000.000	EUR	31.935.090	1,62	ING VERZEKERINGEN 4,625 % VRN 08.04.2044	15.000.000	EUR	16.771.800	0,85
VOLKSWAGEN BANK GMBH 1,25 % 15.12.2025	3.821.000	EUR	3.998.142	0,20	LKQ EUROPEAN HOLDINGS 3,625 % 01.04.2026	43.437.000	EUR	44.224.513	2,25
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 2,25 % 01.10.2027	10.900.000	EUR	12.098.564	0,61	LOUIS DREYFUS 2,375 % 27.11.2025	11.796.000	EUR	12.297.802	0,62
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 4,625 % VRN PERP	4.000.000	EUR	4.518.880	0,23	PHOENIX PIB FINANCE 3,625 % 30.07.2021	5.201.000	EUR	5.252.646	0,27
			203.268.317	10,32	TELEFONICA EUROPE 3 % VRN PERP	7.000.000	EUR	7.228.410	0,37
GROSSBRITANNIEN BARCLAYS 2 % VRN 07.02.2028	4.250.000	EUR	4.362.583	0,22	TENNET HOLDING 2,374 % VRN PERP	10.000.000	EUR	10.378.300	0,53
VODAFONE GROUP 2,625 % VRN 27.08.2080	16.500.000	EUR	17.072.550	0,87	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 3,5 % VRN PERP	3.000.000	EUR	3.214.200	0,16
VODAFONE GROUP 3 % VRN 27.08.2080	3.600.000	EUR	3.720.816	0,19	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 4,625 % VRN PERP	9.000.000	EUR	10.302.750	0,52
VODAFONE GROUP 3,1 % VRN 03.01.2079	23.450.000	EUR	24.486.959	1,24	ZIGGO SECURED FINANCE 4,25 % 15.01.2027	61.350.000	EUR	51.167.371	2,60
			49.642.908	2,52				229.417.658	11,65
IRLAND AQUARIUS & INVESTMENTS ZURICH 4,25 % VRN 02.10.2043	4.776.000	EUR	5.263.295	0,27	PORTUGAL EDP ENERGIAS DE PORTUGAL 1,875 % VRN 02.08.2081	7.200.000	EUR	7.190.496	0,36
			5.263.295	0,27	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL 4,496 % VRN 30.04.2079	2.500.000	EUR	2.735.025	0,14
ITALIEN FCA BANK 0,5 % 18.09.2023 INFRASTRUTTURE WIRELESS 1,625 % 21.10.2028	7.250.000	EUR	7.333.593	0,37				9.925.521	0,50
	8.791.000	EUR	8.888.931	0,45	SPANIEN BANKIA 1 % 25.06.2024 CELLNEX TELECOM 1,75 % 23.10.2030	6.000.000	EUR	6.162.960	0,31
			16.222.524	0,82	CELLNEX TELECOM 1,875 % 26.06.2029	14.400.000	EUR	14.265.360	0,73
LUXEMBURG EUROCLEAR INVESTMENTS 2,625 % VRN 11.04.2048	8.000.000	EUR	8.807.360	0,45		13.300.000	EUR	13.560.680	0,69
								33.989.000	1,73

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Euro High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in EUR)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
SCHWEDEN					FRANKREICH				
AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY 3,875 % VRN 05.10.1978	12.888.000	EUR	13.598.515	0,70	BNP PARIBAS CARDIF 4,032 % VRN PERP	12.000.000	EUR	13.587.240	0,69
SCANIA 2,25 % 03.06.2025	6.950.000	EUR	7.527.684	0,38	CASINO GUICHARD PERRACHON 6,625 % 15.01.2026	6.698.000	EUR	7.103.765	0,36
TELIA 3 % VRN 04.04.2078	10.000.000	EUR	10.474.900	0,53	CMA CGM 7,5 % 15.01.2026	14.915.000	EUR	16.321.037	0,83
VERISURE MIDHOLDING 5,25 % 15.02.2029	6.515.000	EUR	6.748.042	0,34	CROWN EUROPEAN HOLDINGS 0,75 % 15.02.2023	5.000.000	EUR	5.010.000	0,25
VOLVO TREASURY 4,85 % VRN 10.03.2078	4.776.000	EUR	5.169.924	0,26	FAURECIA 2,625 % 15.06.2025	17.750.000	EUR	18.073.227	0,93
			43.519.065	2,21	FNAC DARTY 2,625 % 30.05.2026	5.000.000	EUR	5.153.450	0,26
SCHWEIZ					DEUTSCHLAND				
CREDIT SUISSE GROUP 1 % VRN 24.06.2027	11.350.000	EUR	11.579.157	0,59	DEUTSCHE BANK 1,375 % VRN 17.02.2032	13.500.000	EUR	13.425.345	0,68
UBS GROUP 5,75 % VRN PERP	24.000.000	EUR	24.982.560	1,27	DEUTSCHE BANK 1,75 % 17.01.2028	13.000.000	EUR	13.632.190	0,69
UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND 1,25 % VRN 17.04.2025	13.300.000	EUR	13.773.214	0,70	DEUTSCHE BANK 1,75 % VRN 19.11.2030	9.500.000	EUR	9.846.655	0,50
			50.334.931	2,56	DEUTSCHE BANK 4,5 % 19.05.2026	15.500.000	EUR	17.561.655	0,90
USA					IRLAND				
BALL 4,375 % 15.12.2023	2.000.000	EUR	2.211.060	0,11	ROADSTER FINANCE DESIGNATED 2,375 % 08.12.2032	2.436.000	EUR	2.620.210	0,13
CITIGROUP 0,5 % VRN 08.10.2027	12.500.000	EUR	12.612.625	0,64				2.620.210	0,13
QUINTILES IMS 2,875 % 15.09.2025	21.692.000	EUR	22.001.328	1,12	ITALIEN				
SEALED AIR 4,5 % 15.09.2023	2.000.000	EUR	2.171.760	0,11	AUTOSTRADA PER LITALIA 2 % 15.01.2030	19.281.000	EUR	19.619.767	1,00
WMG ACQUISITION 2,75 % 15.07.2028	6.250.000	EUR	6.386.875	0,32				19.619.767	1,00
			45.383.648	2,30	LUXEMBURG				
SUMME ANLEIHEN			1.383.706.701	70,25	PICARD BONDCO 5,5 % 30.11.2024	13.792.000	EUR	14.169.625	0,72
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGELTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			1.383.706.701	70,25	TELENET FINANCE LUX NOTE 3,5 % 01.03.2028	20.900.000	EUR	21.686.885	1,10
AN EINEM ANDEREM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE								35.856.510	1,82
ANLEIHEN									
BELGIEN									
AGEAS 3,25 % VRN 02.07.2049	3.100.000	EUR	3.506.906	0,18					
BARRY CALLEBAUT SERVICES 5,5 % 15.06.2023	4.000.000	USD	3.712.482	0,19					
			7.219.388	0,37					
DÄNEMARK									
DONG ENERGY 6,25 % VRN 26.06.3013	10.819.000	EUR	12.197.882	0,62					
			12.197.882	0,62					
FINNLAND									
STORA ENSO 2,5 % 21.03.2028	13.088.000	EUR	14.883.150	0,76					
			14.883.150	0,76					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Euro High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in EUR)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
NIEDERLANDE					USA				
ASR NEDERLAND 3,375 % VRN 02.05.2049	4.650.000	EUR	5.205.536	0,26	NEWELL BRANDS 3,75 % 01.10.2021	2.866.000	EUR	2.918.305	0,15
IBERDROLA INTERNATIONAL 1,45 % VRN PERP	6.000.000	EUR	6.038.040	0,31				<u>2.918.305</u>	<u>0,15</u>
IBERDROLA INTERNATIONAL 3,25 % VRN PERP	5.100.000	EUR	5.562.417	0,28	SUMME ANLEIHEN			16.190.750	0,82
ING GROEP 2,125 % VRN 26.05.2031	12.600.000	EUR	13.343.652	0,68	SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			16.190.750	0,82
PPF ARENA 3,125 % 27.03.2026	2.000.000	EUR	2.125.500	0,11	SUMME WERTPAPIERANLAGEN			1.861.362.916	94,50
PPF TELECOM 3,25 % 29.09.2027	5.733.000	EUR	6.115.047	0,31	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			108.383.053	5,50
SWISS REINSURANCE 2,6 % VRN PERP	13.000.000	EUR	14.049.230	0,71	GESAMTNETTOVERMÖGEN			1.969.745.969	100,00
TENNET HOLDING 2,995 % PERPETUAL	41.000.000	EUR	43.230.399	2,19					
VZ VENDOR FINANCING 2,875 % 15.01.2029	15.084.000	EUR	14.824.103	0,75					
			110.493.924	5,60					
SPANIEN									
BANKIA 3,75 % VRN 15.02.2029	14.000.000	EUR	15.081.500	0,76					
SANTANDER ISSUANCES 3,125 % 19.01.2027	6.200.000	EUR	7.018.152	0,36					
			22.099.652	1,12					
SCHWEDEN									
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3,248 % VRN PERP	12.000.000	EUR	12.398.160	0,63					
			12.398.160	0,63					
USA									
KRAFT HEINZ FOODS 2,25 % 25.05.2028	6.667.000	EUR	7.205.894	0,37					
WMG ACQUISITION 3,625 % 15.10.2026	35.017.000	EUR	36.118.284	1,83					
			43.324.178	2,20					
SUMME ANLEIHEN			461.465.465	23,43					
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			461.465.465	23,43					
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE									
ANLEIHEN									
FRANKREICH									
FAURECIA 3,125 % 15.06.2026	8.500.000	EUR	8.824.445	0,44					
			8.824.445	0,44					
IRLAND									
SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 2,875 % 15.01.2026	4.000.000	EUR	4.448.000	0,23					
			4.448.000	0,23					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

GEM Debt Total Return
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
WERTPAPIERANLAGEN					COSTA RICA				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					COSTA RICA (GOVT) 4,25 % 26.01.2023				
					700.000	USD		700.973	0,20
								700.973	0,20
ANLEIHEN					ÄGYPTEN				
BAHRAIN					EGYPT (GOVT) 7,0529 % 15.01.2032				
BAHRAIN (GOVT) 5,25 % 25.01.2033	460.000	USD	438.127	0,12	2.867.000	USD		2.837.871	0,81
BAHRAIN (GOVT) 6,75 % 20.09.2029	2.570.000	USD	2.804.384	0,80	EGYPT (GOVT) 7,6003 % 01.03.2029	1.956.000	USD	2.090.006	0,59
BAHRAIN (GOVT) 7,5 % 20.09.2047	400.000	USD	418.836	0,12	EGYPT (GOVT) 14,369 % 20.10.2025	10.000.000	EGP	635.133	0,18
			3.661.347	1,04				5.563.010	1,58
WEISSRUSSLAND					GABUN				
BELARUS (GOVT) 6,2 % 28.02.2030	1.220.000	USD	1.130.818	0,32	GABONESE (GOVT) 6,95 % 16.06.2025	380.000	USD	396.408	0,11
			1.130.818	0,32				396.408	0,11
BENIN					GEORGIEN				
BENIN (GOVT) 4,875 % 19.01.2032	940.000	EUR	1.052.150	0,30	GABON (GOVT) 6,625 % 06.02.2031	340.000	USD	329.528	0,09
BENIN (GOVT) 6,875 % 19.01.2052	1.290.000	EUR	1.521.260	0,43				329.528	0,09
			2.573.410	0,73	GHANA				
BRASILIEN					GHANA (GOVT) 7,75 % 07.04.2029				
BRAZIL (GOVT) 0 % 01.07.2023	35.000	BRL	5.288.472	1,50	GHANA (GOVT) 8,875 % 07.05.2042	1.830.000	USD	1.822.223	0,51
			5.288.472	1,50	GHANA (GOVT) 8,95 % 26.03.2051	1.000.000	USD	949.890	0,27
KAMERUN					GROSSBRITANNIEN				
CAMEROON (GOVT) 9,5 % 19.11.2025	4.040.000	USD	4.390.753	1,25	EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION 6,45 % 13.12.2022	74.000.000.000	IDR	5.211.586	1,48
			4.390.753	1,25	GAZPROM FINANCE 2,95 % 27.01.2029	1.000.000	USD	951.640	0,27
CHINA					GAZPROM FINANCE 4,5985 % VRN PERP				
COUNTRY GARDEN HOLDINGS 3,875 % 22.10.2030	1.890.000	USD	1.874.181	0,53	1.750.000	USD		1.769.163	0,50
KAIASA GROUP HOLDINGS 9,375 % 30.06.2024	2.200.000	USD	2.121.174	0,60				7.932.389	2,25
LOGAN GROUP 4,5 % 13.01.2028	2.730.000	USD	2.653.860	0,76	HONGKONG				
SUNAC CHINA HOLDINGS 8,35 % 19.04.2023	1.000.000	USD	1.045.250	0,30	CNAC FINBRIDGE 3,875 % 19.06.2029	5.000.000	USD	4.921.550	1,40
ZHENRO PROPERTIES GROUP 6,63 % 07.01.2026	1.260.000	USD	1.168.940	0,33	SINOCEM OVERSEAS 6,3 % 12.11.2040	3.000.000	USD	3.942.000	1,12
			8.863.405	2,52				8.863.550	2,52
KOLUMBIEN					INDONESIEN				
COLOMBIA (GOVT) 5,75 % 03.11.2027	13.000.000.000	COP	3.454.427	0,98	INDONESIA (GOVT) 7,5 % 15.06.2035	40.765.000.000	IDR	2.869.098	0,82
COLOMBIA (GOVT) 8,125 % 21.05.2024	3.000.000	USD	3.586.980	1,02	INDONESIA (GOVT) 8,25 % 15.05.2029	70.905.000.000	IDR	5.339.183	1,52
			7.041.407	2,00	INDONESIA (GOVT) 9 % 15.03.2029	59.000.000.000	IDR	4.637.948	1,32
					Pertamina 4,3 % 20.05.2023	2.000.000	USD	2.124.560	0,60
					Pertamina Persero 1,4 % 09.02.2026	950.000	USD	923.391	0,26

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

GEM Debt Total Return
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in EUR)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO 4 % 30.06.2050	3.945.000	USD	3.782.387	1,08	INFRAESTRUCTURA ENERGETICA 4,75 % 15.01.2051	2.279.000	USD	2.266.306	0,64
			19.676.567	5,60				2.532.941	0,72
IRAK					MONTENEGRO				
IRAQ (GOVT) 6,752 % 09.03.2023	840.000	USD	838.244	0,24	MONTENEGRO (GOVT) 2,875 % 16.12.2027	2.479.000	EUR	2.787.993	0,79
			838.244	0,24				2.787.993	0,79
CÔTE D'IVOIRE					MAROKKO				
IVORY COAST (GOVT) 5,875 % 17.10.2031	800.000	EUR	994.933	0,28	MOROCCO (GOVT) 4 % 15.12.2050	1.250.000	USD	1.111.388	0,32
IVORY COAST (GOVT) 6,625 % 22.03.2048	1.500.000	EUR	1.784.246	0,51	OFFICE CHERIFIEN DES PHOSPHATES 4,5 % 22.10.2025	2.993.000	USD	3.179.195	0,90
			2.779.179	0,79	OFFICE CHERIFIEN DES PHOSPHATES 5,625 % 25.04.2024	4.000.000	USD	4.358.839	1,24
KASACHSTAN								8.649.422	2,46
DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN					NIEDERLANDE				
10,75 % 12.02.2025	1.000.000.000	KZT	2.404.557	0,68	MV24 CAPITAL 6,748 % 01.06.2034	1.000.000	USD	990.068	0,28
KAZAKHSTAN TEMIR 6,95 % 10.07.2042	500.000	USD	670.295	0,19	PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6,75 % 03.06.2050	2.407.000	USD	2.572.987	0,73
KAZMUNAYGAS NATIONAL 5,75 % 19.04.2047	1.500.000	USD	1.780.680	0,51	PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6,9 % 19.03.2049	512.000	USD	558.828	0,16
			4.855.532	1,38	PETROBRAS GLOBAL FINANCE 8,75 % 23.05.2026	2.000.000	USD	2.504.360	0,71
KENIA								6.626.243	1,88
KENYA (GOVT) 8 % 22.05.2032	2.000.000	USD	2.131.860	0,61	NIGERIA				
KENYA (GOVT) 8,25 % 28.02.2048	1.674.000	USD	1.730.330	0,49	SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT 7,75 % 01.04.2026	1.250.000	USD	1.256.325	0,36
			3.862.190	1,10				1.256.325	0,36
LUXEMBURG					OMAN				
FS LUXEMBOURG 10 % 15.12.2025	2.500.000	USD	2.745.800	0,78	LAMAR FUNDING 3,958 % 07.05.2025	263.000	USD	263.986	0,08
GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL 5,15 % 11.02.2026	1.250.000	USD	1.371.438	0,39				263.986	0,08
GUARA NORTE 5,198 % 15.06.2034	2.340.000	USD	2.297.974	0,65	PAKISTAN				
KENBOURNE INVEST 6,875 % 26.11.2024	4.000.000	USD	4.265.399	1,20	PAKISTAN (GOVT) 6 % 08.04.2026	2.350.000	USD	2.350.000	0,67
MHP LUX 6,95 % 03.04.2026	3.000.000	USD	3.158.970	0,90				2.350.000	0,67
TUPY OVERSEAS 4,5 % 16.02.2031	3.580.000	USD	3.481.085	0,99	PARAGUAY				
			17.320.666	4,91	FRIGORIFICO CONCEPCION 10,25 % 29.01.2025	1.500.000	USD	1.507.500	0,43
MALAYSIA								1.507.500	0,43
MALAYSIA (GOVT) 2,632 % 15.04.2031	15.000.000	MYR	3.435.440	0,98	PERU				
MALAYSIA (GOVT) 3,885 % 15.08.2029	21.700.000	MYR	5.467.677	1,55	PERU (GOVT) 6,9 % 12.08.2037	19.900.000	PEN	5.634.639	1,61
			8.903.117	2,53	PETROLEOS DEL PERU 5,625 % 19.06.2047	1.914.000	USD	2.019.366	0,57
MAURITIUS								7.654.005	2,18
GREENKO SOLAR MAURITIUS 5,95 % 29.07.2026	500.000	USD	536.075	0,15	RUSSISCHE FÖDERATION				
			536.075	0,15	RUSSIA (GOVT) 4,25 % 23.06.2027	1.000.000	USD	1.096.890	0,31
MEXIKO					RUSSIA (GOVT) 8,15 % 03.02.2027	535.000.000	RUB	7.588.455	2,16
CEMEX 5,7 % 11.01.2025	261.000	USD	266.635	0,08				8.685.345	2,47

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

GEM Debt Total Return
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
SAUDI-ARABIEN					AN EINEM ANDEREM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
SAUDI ARABIA (GOVT) 2,25 % 02.02.2033	510.000	USD	480.981	0,14	ANLEIHEN				
SAUDI ARABIA (GOVT) 5 % 17.04.2049	610.000	USD	723.838	0,20	ARGENTINIEN				
			1.204.819	0,34	ARGENTINA (GOVT) 0,125 % 09.07.2030	6.392.556	USD	2.167.141	0,61
SENEGAL					ARGENTINA (GOVT) 1 % 09.07.2029	1.778.830	USD	646.302	0,18
SENEGAL (GOVT) 4,75 % 13.03.2028	1.280.000	EUR	1.531.312	0,44	PROVINCIA DE ENTRE RIOS ARGENTIN 8,75 % 08.02.2025	207.205	USD	128.788	0,04
			1.531.312	0,44	YPF 2,5 % 30.06.2029 STEP	350.000	USD	198.839	0,06
SINGAPUR					YPF 4 % 12.02.2026 STEP	2.406.595	USD	1.976.416	0,56
INDIKA ENERGY CAPITAL 8,25 % 22.10.2025	3.000.000	USD	3.170.220	0,90				5.117.486	1,45
			3.170.220	0,90	BAHAMAS				
SÜDAFRIKA					BAHAMAS (GOVT) 8,95 % 15.10.2032	660.000	USD	704.590	0,20
SOUTH AFRICA (GOVT) 10,5 % 21.12.2026	88.000.000	ZAR	6.788.388	1,93				704.590	0,20
			6.788.388	1,93	BRASILIEN				
TÜRKEI					BRAZIL (GOVT) 3,875 % 12.06.2030	1.500.000	USD	1.460.445	0,42
TURKEY (GOVT) 5,75 % 11.05.2047	2.000.000	USD	1.630.380	0,46	ITAU UNIBANCO HOLDING 4,5 % VRN 21.11.2029	1.627.000	USD	1.635.949	0,46
			1.630.380	0,46				3.096.394	0,88
UKRAINE					CHILE				
UKRAINE (GOVT) 0 % VRN 31.05.2040	6.780.000	USD	7.010.791	1,99	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 4,5 % 14.09.2047	795.000	USD	792.607	0,23
UKRAINE (GOVT) 7,375 % 25.09.2032	2.950.000	USD	2.978.350	0,85				792.607	0,23
			9.989.141	2,84	COSTA RICA				
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE					COSTA RICA (GOVT) 7,158 % 12.03.2045	400.000	USD	388.696	0,11
FINANCE DEPARTMENT 3,625 % 10.03.2033	1.100.000	USD	1.086.646	0,31				388.696	0,11
			1.086.646	0,31	DOMINIKANISCHE REPUBLIK				
USA					DOMINIC (GOVT) 5,875 % 30.01.2060	390.000	USD	373.542	0,11
KOSMOS ENERGY 7,5 % 01.03.2028	1.000.000	USD	944.440	0,27	DOMINIC (GOVT) 6,4 % 05.06.2049	1.940.000	USD	2.038.726	0,58
SASOL FINANCING 4,375 % 18.09.2026	750.000	USD	765.045	0,22	DOMINIC (GOVT) 9,75 % 05.06.2026	386.050.000	DOP	7.384.771	2,10
			1.709.485	0,49				9.797.039	2,79
URUGUAY					GHANA				
URUGUAY (GOVT) 3,7 % 26.06.2037	30.000.000	UYU	2.207.997	0,63	GHANA (GOVT) 8,125 % 18.01.2026	1.250.000	USD	1.328.487	0,38
URUGUAY (GOVT) 8 % 18.11.2022	3.000.000	USD	2.171.920	0,62	GHANA (GOVT) 10,75 % 14.10.2030	717.000	USD	896.322	0,25
			4.379.917	1,25				2.224.809	0,63
USBEKISTAN					HONDURAS				
UZBEKISTAN (GOVT) 3,7 % 25.11.2030	820.000	USD	798.606	0,23	HONDURAS (GOVT) 6,25 % 19.01.2027	800.000	USD	877.128	0,25
			798.606	0,23				877.128	0,25
SUMME ANLEIHEN			194.067.153	55,16					
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGELTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			194.067.153	55,16					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

GEM Debt Total Return
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
CÔTE D'IVOIRE					PARAGUAY				
IVORY COAST (GOVT)					BANCO CONTINENTAL 2,75 %				
4,875 % 30.01.2032	700.000	EUR	804.256	0,23	10.12.2025	3.850.000	USD	3.781.355	1,08
			804.256	0,23	PARAGUAY (GOVT) 2,739 %				
					29.01.2033	200.000	USD	192.222	0,05
JAMAICA					PARAGUAY (GOVT) 4,95 %				
JAMAICA (GOVT) 6,75 %					28.04.2031	1.200.000	USD	1.354.368	0,38
28.04.2028	1.200.000	USD	1.413.228	0,40				5.327.945	1,51
			1.413.228	0,40	PERU				
JERSEY					PERU (GOVT) 1,862 %				
GALAXY PIPELINE ASSETS					01.12.2032	1.300.000	USD	1.188.343	0,34
2,625 % 31.03.2036	1.500.000	USD	1.438.425	0,41	PERU (GOVT) 2,78 %				
GALAXY PIPELINE ASSETS					01.12.2060	1.465.000	USD	1.213.987	0,35
2,94 % 30.09.2040	1.500.000	USD	1.499.424	0,43	PERU (GOVT) 3,3 %				
			2.937.849	0,84	11.03.2041	3.090.000	USD	3.012.874	0,85
LUXEMBURG								5.415.204	1,54
MEXICO REMITTANCES					KATAR				
FUNDING 4,875 % 15.01.2028	820.000	USD	803.297	0,23	QNB FINANCE 6,9 %				
			803.297	0,23	23.01.2025	39.000.000.000	IDR	2.676.407	0,76
MEXIKO								2.676.407	0,76
BBVA BANCO 5,125 % VRN					SÜDAFRIKA				
18.01.2033	3.000.000	USD	3.116.250	0,89	ESKOM HOLDINGS 6,35 %				
COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDA					10.08.2028	1.600.000	USD	1.696.720	0,48
3,348 % 09.02.2031	1.970.000	USD	1.905.817	0,54				1.696.720	0,48
PETROLEOS MEXICANOS					USA				
3,75 % 21.02.2024	4.000.000	EUR	4.793.153	1,36	NBM US HOLDINGS 7 %				
PETROLEOS MEXICANOS					14.05.2026	3.750.000	USD	4.039.950	1,15
6,35 % 12.02.2048	760.000	USD	635.824	0,18				4.039.950	1,15
PETROLEOS MEXICANOS					URUGUAY				
6,95 % 28.01.2060	3.809.000	USD	3.303.927	0,94	URUGUAY (GOVT) 4,375 %				
TRUST 6,39 % 15.01.2050	600.000	USD	663.546	0,19	IL 15.12.2028	111.930.000	UYU	6.382.746	1,81
TRUST FIBRA 5,25 %								6.382.746	1,81
30.01.2026	5.000.000	USD	5.528.799	1,58	SAMBIA				
UNIFIN FINANCIERA 7 %					ZAMBIA (GOVT) 8,5 %				
15.01.2025	500.000	USD	493.195	0,14	14.04.2024	2.500.000	USD	1.446.600	0,41
			20.440.511	5,82				1.446.600	0,41
NIGERIA					SUMME ANLEIHEN				
NIGERIA (GOVT) 6,375 %					SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN				
12.07.2023	6.792.000	USD	7.287.680	2,07	MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN				
NIGERIA (GOVT) 7,875 %					WERTPAPIERE				
16.02.2032	200.000	USD	206.456	0,06				91.456.740	26,00
			7.494.136	2,13	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
PAKISTAN					IRLAND				
PAKISTAN (GOVT) 8,25 %					HSBC GLOBAL LIQUIDITY				
30.09.2025	3.200.000	USD	3.555.200	1,01	FUND	10.778.245	USD	10.778.245	3,06
			3.555.200	1,01				10.778.245	3,06
PANAMA					SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
PANAMA (GOVT) 2,252 %								10.778.245	3,06
29.09.2032	2.560.000	USD	2.428.211	0,69				10.778.245	3,06
PANAMA (GOVT) 3,87 %									
23.07.2060	1.608.000	USD	1.595.731	0,45					
			4.023.942	1,14					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

GEM Debt Total Return
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
GELDMARKTINSTRUMENTE				
SCHATZWECHSEL				
USA				
US (GOVT) 0 % 06.05.2021	35.000.000	USD	34.999.678	9,95
			34.999.678	9,95
SUMME SCHATZWECHSEL			34.999.678	9,95
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT			34.999.678	9,95
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
NIEDERLANDE				
IHS NETHERLANDS HOLDCO 8 % 18.09.2027	1.381.000	USD	1.496.673	0,43
			1.496.673	0,43
PERU				
PERU (GOVT) 8,2 % 12.08.2026	15.200.000	PEN	5.277.354	1,50
			5.277.354	1,50
SUMME ANLEIHEN			6.774.027	1,93
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			6.774.027	1,93
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			338.075.843	96,10
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			13.716.343	3,90
GESAMTNETTOVERMÖGEN			351.792.186	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Investment Grade Securitised Credit Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
WERTPAPIERANLAGEN					TRITON TRUST BOND				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					SERIES FRN 12.04.2051				
					7.700.000 AUD				
					5.970.406				
					0,44				
					80.049.696				
					5,88				
					FRANKREICH				
ANLEIHEN					CARS ALLIANCE FUNDING				
					FRN 18.08.2031				
					4.500.000 EUR				
					5.271.508				
					0,39				
CHINA					FCT YOUNI 25.04.2032				
					3.000.000 EUR				
					-				
					0,00				
TRAFFORD CENTRE FINANCE					FCT YOUNI FRN 25.04.2032				
4,25 % 28.04.2024					3.500.000 EUR				
					170.676				
					0,01				
					5.442.184				
					0,40				
SUMME ANLEIHEN					DEUTSCHLAND				
					SC GERMANY CONSUMER				
					2,5 % 13.12.2031				
					3.000.000 EUR				
					3.546.394				
					0,26				
					3.546.394				
					0,26				
ASSET BACKED SECURITIES					GROSSBRITANNIEN				
AUSTRALIEN					ATLAS FUNDING FRN				
AFG TRUST FRN 10.03.2051					25.07.2058				
2.000.000 AUD					1.540.849				
					0,11				
APOLLO SERIES TRUST FRN					BRASS FRN 16.04.2069				
13.10.2049					9.800.000 GBP				
					13.521.064				
					0,98				
APOLLO TRUST FRN					CMF FRN 16.01.2057				
13.09.2048					3.623.000 GBP				
					4.947.694				
					0,36				
FIRSTMAC MORTGAGE FUNDING					FINSBURY SQUARE FRN				
TRUST FRN 17.11.2050					16.03.2070				
18.000.000 AUD					1.450.000 GBP				
					1.988.556				
					0,15				
FIRSTMAC MORTGAGE FUNDING					FINSBURY SQUARE FRN				
TRUST FRN 25.02.2051					16.03.2070 (XS2105015767)				
5.000.000 AUD					2.900.000 GBP				
					3.639.429				
					0,27				
LA TROBE FINANCIAL CAPITAL					HOPS HILL FRN 27.05.2054				
MARKET FRN 11.02.2051					21.06.2052				
5.000.000 AUD					8.000.000 GBP				
					10.970.872				
					0,81				
LA TROBE FINANCIAL CAPITAL MARKETS					MORTIMER BTL FRN				
TRUST FRN 11.07.2049					21.06.2052 (XS2128023285)				
8.000.000 AUD					2.237.000 GBP				
					3.101.848				
					0,23				
LIBERTY FUNDING FRN					PARAGON MORTGAGES FRN				
25.04.2049					15.01.2039				
8.000.000 AUD					2.500.000 GBP				
					2.988.305				
					0,22				
LIBERTY FUNDING FRN					PARAGON MORTGAGES FRN				
10.10.2049					15.05.2050				
8.500.000 AUD					1.500.000 GBP				
					2.056.119				
					0,15				
LIBERTY SERIES FRN					PRECISE MORTGAGE FUNDING				
25.10.2050					FRN 12.03.2054				
6.000.000 AUD					3.000.000 GBP				
					4.159.699				
					0,31				
LIBERTY SERIES FRN					PRECISE MORTGAGE FUNDING				
10.06.2051					FRN 12.12.2054				
15.200.000 AUD					1.300.000 GBP				
					1.790.844				
					0,13				
NATIONAL RMBS TRUST FRN					PRECISE MORTGAGE				
24.08.2049					FUNDING FRN 16.10.2056				
5.300.000 AUD					1.250.000 GBP				
					1.732.668				
					0,13				
PEPPER RESIDENTIAL					STANLINGTON FRN				
SECURITIES FRN 12.08.2058					12.06.2046				
3.500.000 AUD					5.000.000 GBP				
					6.924.801				
					0,51				
PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES					STRATTON MORTGAGE				
TRUST FRN 12.03.2061					FUNDING FRN 20.07.2060				
4.000.000 AUD					1.246.000 GBP				
					1.728.785				
					0,13				
PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES					IRLAND				
TRUST FRN 18.11.2060					AVOCA FRN 15.04.2030				
10.200.000 AUD					(XS1577527150)				
					13.000.000 EUR				
					15.278.892				
					1,11				
RESIMAC BASTILLE TRUST					AVOCA FRN 15.04.2030				
SERIES FRN 05.12.2059					(XS1577526772)				
8.000.000 AUD					35.000.000 EUR				
					41.134.065				
					3,02				
RESIMAC FRN 11.09.2048					BARINGS EURO CLO FRN				
2.000.000 AUD					24.07.2032				
					9.500.000 EUR				
					11.169.359				
					0,82				
SAPPHIRE TRUST FRN					CVC CORDATUS LOAN FUND				
21.03.2050					FRN 17.06.2032				
7.750.000 AUD					4.000.000 EUR				
					4.675.011				
					0,34				
TRITON TRUST BOND									
SERIES FRN 20.04.2049									
4.000.000 AUD									

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Investment Grade Securitised Credit Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
DILOSK RMBS FRN					USA				
31.12.2058 (XS1968465655)	7.113.000	EUR	8.350.539	0,61	BROADGATE FINANCING				
ELM PARK FRN 16.04.2029	13.700.000	EUR	16.101.602	1,18	5,098 % 05.04.2035	350.000	GBP	504.822	0,04
EUROPEAN LOAN CONDUIT FRN 26.10.2028	2.000.000	EUR	2.254.587	0,17	GREAT HALL MORTGAGES FRN 18.03.2039	300.000	GBP	390.755	0,03
FINANCE IRELAND DAC FRN 24.09.2060	6.310.000	EUR	7.396.857	0,54	PARAGON MORTGAGES FRN 15.09.2039	500	USD	171	0,00
FINANCE IRELAND RMBS FRN 24.09.2060	2.600.000	EUR	3.067.076	0,23				895.748	0,07
HARVEST CLO FRN 15.01.2031	2.500.000	EUR	2.898.717	0,21	SUMME ASSET BACKED SECURITIES			381.596.814	28,02
INVESCO EURO FRN 15.04.2033	4.000.000	EUR	4.684.660	0,34	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			382.272.274	28,07
MAGELLAN MORTGAGES FRN 20.07.2059	20.200.000	EUR	4.426.092	0,33	AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
MULCAIR SECURITIES FRN 24.04.2071	3.000.000	EUR	2.420.204	0,18	ANLEIHEN				
RIVER GREEN FINANCE FRN 22.01.2032 (XS2099060589)	3.500.000	EUR	4.050.405	0,30	USA				
SCORPIO EUROPEAN LOAN CONDUIT FRN 17.05.2029 (XS2005604421)	5.000.000	GBP	6.894.028	0,51	AMERICAN TOWER TRUST 3,652 % 23.03.2048	1.500.000	USD	1.623.780	0,12
SCORPIO EUROPEAN LOAN CONDUIT FRN 17.05.2029 (XS2005604777)	1.750.000	GBP	2.393.423	0,18				1.623.780	0,12
SCORPIO EUROPEAN LOAN CONDUIT FRN 17.05.2029 (XS2005605071)	1.500.000	GBP	2.036.680	0,15	SUMME ANLEIHEN			1.623.780	0,12
ST PAUL'S CLO FRN 15.04.2033	6.500.000	EUR	7.524.561	0,55	ASSET BACKED SECURITIES				
ST PAUL'S CLO FRN 22.04.2035	3.000.000	EUR	3.525.898	0,26	AUSTRALIEN				
TAURUS CMBS FRN 20.02.2030	5.000.000	EUR	5.744.164	0,42	AFG TRUST FRN 10.04.2052	3.450.000	AUD	2.665.789	0,20
TAURUS CMBS FRN 20.02.2030 (XS2128007676)	5.400.000	EUR	6.167.491	0,45	INTERSTAR MILLENNIUM SERIES FRN 27.03.2038	16.000.000	AUD	248.071	0,02
TAURUS FRN 22.12.2030	10.000.000	EUR	11.752.994	0,86	LIBERTY SERIES 2017 FRN 25.01.2049	10.000.000	AUD	4.617.287	0,34
			173.947.305	12,76	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES FRN 16.09.2059	6.000.000	AUD	1.726.856	0,13
ITALIEN					PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST FRN 16.01.2060	3.400.000	AUD	2.108.682	0,15
TAURUS CMBS FRN 18.05.2030	4.000.000	EUR	4.585.956	0,34	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST FRN 18.08.2060	5.500.000	AUD	4.271.248	0,31
			4.585.956	0,34	RESIMAC BASTILLE TRUST SERIES FRN 13.11.2058	1.500.000	AUD	338.894	0,02
NIEDERLANDE					RESIMAC MBS TRUST FRN 10.11.2049	4.000.000	AUD	3.068.417	0,23
DELFT FRN 17.10.2042	5.200.000	EUR	5.094.266	0,37	SMHL SERIES SECURITISATION FUND FRN 26.04.2049	2.200.000	AUD	991.513	0,07
DRYDEN FRN 15.10.2031	18.370.000	EUR	21.595.252	1,59				20.036.757	1,47
GREEN STORM FRN 22.02.2068	10.000.000	EUR	12.122.955	0,89	CHINA				
JUBILEE CLO FRN 15.06.2032	5.000.000	EUR	5.823.076	0,43	ATRIUM FRN 23.01.2031	3.750.000	USD	3.761.325	0,28
MAGOI FRN 27.07.2039	2.000.000	EUR	1.798.096	0,13	VENTURE CDO FRN 20.10.2029 (US92331DAJ72)	2.500.000	USD	2.505.740	0,18
			46.433.645	3,41	VENTURE CLO FRN 20.07.2030	2.000.000	USD	2.000.282	0,15
SPANIEN					VENTURE CLO FRN 20.01.2034	3.000.000	USD	2.999.904	0,22
DRIVER ESPANA FRN 25.09.2030	2.800.000	EUR	3.269.080	0,24				11.267.251	0,83
			3.269.080	0,24					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Investment Grade Securitised Credit Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
GROSSBRITANNIEN					INVESCO CLO FRN				
EUROHOME UK MORTGAGES FRN 15.09.2044	3.500.000	GBP	4.676.167	0,34	15.04.2034 (US46090XAG60)	5.500.000	USD	5.500.000	0,40
FINSBURY SQUARE FRN 12.09.2068	1.500.000	GBP	2.074.909	0,15	INVESCO EURO CLO FRN 15.08.2032	3.500.000	EUR	4.097.503	0,30
TOWER BRIDGE FUNDING FRN 20.12.2061	1.750.000	GBP	2.425.214	0,18	JUBILEE CLO FRN 20.11.2031 (XS1980848169)	4.300.000	EUR	5.049.297	0,37
TOWER BRIDGE FUNDING FRN 21.07.2064	23.000.000	GBP	31.737.078	2,34	LAST MILE SECURITIES FRN 17.08.2031 (XS2320420529)	6.000.000	EUR	7.051.797	0,52
TWIN BRIDGES FRN 12.09.2044	2.000.000	GBP	2.765.610	0,20	LAST MILE SECURITIES FRN 17.08.2031 (XS2320420875)	5.800.000	EUR	6.816.737	0,50
			43.678.978	3,21	LAST MILE SECURITIES FRN 17.08.2031 (XS2320420792)	10.500.000	EUR	12.340.644	0,91
IRLAND					LAST MILE SECURITIES FRN 17.08.2031 (XS2320421501)				
ARROW CMBS FRN 22.05.2030	3.000.000	EUR	3.208.181	0,24	RIVER GREEN FINANCE FRN 22.01.2032	2.000.000	EUR	2.328.256	0,17
ARROW CMBS FRN 22.05.2030 (XS1906449282)	2.000.000	EUR	2.135.823	0,16	SCORPIO EUROPEAN LOAN CONDUIT FRN 17.05.2029	1.000.000	GBP	1.380.926	0,10
ARROW CMBS FRN 22.05.2030 (XS1906450025)	4.000.000	EUR	4.269.910	0,31	ST PAUL'S CLO FRN 22.04.2035 (XS2319911314)	6.400.000	EUR	7.521.916	0,55
BAMS CMBS DAC FRN 17.05.2028	1.800.000	GBP	2.468.990	0,18	ST PAUL'S CLO FRN 22.04.2035 (XS2319911074)	20.000.000	EUR	23.505.989	1,73
BAMS CMBS DAC FRN 17.05.2028 (XS1842102318)	1.500.000	GBP	2.044.818	0,15	TAURUS 2018 FRN 22.05.2028	7.000.000	GBP	5.835.044	0,43
BAMS CMBS FRN 17.05.2028	6.000.000	GBP	8.286.968	0,61	TAURUS CMBS FRN 02.02.2031 (XS1974829662)	1.000.000	EUR	905.660	0,07
CONTEGO CLO VI DAC FRN 15.04.2034	10.275.000	EUR	12.076.202	0,89	TAURUS DAC FRN 17.05.2031	2.000.000	GBP	2.766.733	0,20
CONTEGO DAC FRN 14.05.2032	2.000.000	EUR	2.340.116	0,17	TAURUS FRN 17.11.2029	2.000.000	GBP	2.764.566	0,20
DRYDEN CLO FRN 18.04.2032	2.350.000	EUR	2.763.154	0,20	TAURUS FRN 17.08.2030	500.000	GBP	687.816	0,05
ELM PARK FRN 15.04.2034	20.000.000	EUR	23.505.988	1,74	TAURUS FRN 17.08.2030 (XS2209521934)	2.500.000	GBP	3.442.394	0,25
ELM PARK FRN 15.04.2034 (XS2325160625)	10.000.000	EUR	11.752.994	0,86	TAURUS FRN 22.12.2030	6.000.000	EUR	7.051.797	0,52
ELM PARK FRN 15.04.2034 (XS2325161946)	10.000.000	EUR	11.752.994	0,86	TAURUS FRN 22.12.2030 (XS2322403002)	1.000.000	EUR	1.175.299	0,09
EOS EUROPEAN LOAN CONDUIT FRN 23.04.2029	3.856.000	EUR	2.780.704	0,20	TAURUS FRN 17.05.2031	1.200.000	GBP	1.660.001	0,12
EOS EUROPEAN LOAN CONDUIT FRN 23.04.2029	2.250.000	EUR	1.621.046	0,12	TAURUS FRN 17.05.2031 (XS2303819176)	3.400.000	GBP	4.696.159	0,34
EUROPEAN LOAN CONDUIT FRN 26.01.2021	3.000.000	EUR	3.374.627	0,25				266.354.844	19,56
EUROPEAN LOAN CONDUIT FRN 26.01.2021 (XS1844171899)	3.575.000	EUR	4.024.044	0,30	ITALIEN				
GLENBEIGH FRN 24.03.2046	15.500.000	EUR	18.125.655	1,33	ERNA FRN 25.07.2031	6.500.000	EUR	7.250.703	0,53
HARVEST CLO FRN 20.10.2032	2.400.000	EUR	2.789.904	0,20				7.250.703	0,53
INVESCO CLO FRN 15.04.2034	18.000.000	USD	18.000.000	1,32	NIEDERLANDE				
INVESCO CLO FRN 15.04.2034 (US46090XAE13)	6.000.000	USD	6.000.000	0,44	JUBILEE CLO FRN 15.04.2035	4.000.000	EUR	4.701.198	0,34
					JUBILEE CLO FRN 15.04.2035 (XS2308743520)	4.000.000	EUR	4.701.198	0,35
								9.402.396	0,69

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Investment Grade Securitised Credit Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
USA					CAMB COMMERCIAL MORTGAGE TRUST FRN				
280 PARK AVENUE MORTGAGE FRN 15.09.2034	7.755.000	USD	7.767.361	0,57	15.12.2037 (US12482HAJ32)	10.510.000	USD	10.534.947	0,77
280 PARK AVENUE MORTGAGE TRUST FRN 15.09.2034	10.000.000	USD	10.017.016	0,74	CIFC FUNDING FRN				
ALBA FRN 25.11.2042	926.000	GBP	560.630	0,04	18.07.2031 (US12551YAE32)	3.200.000	USD	3.181.887	0,24
AMMC CLO FRN 26.05.2031	3.000.000	USD	3.007.938	0,22	CIFC FUNDING FRN				
AMMC CLO XI LTD FRN 30.04.2031	6.000.000	USD	5.999.976	0,44	18.07.2031 (US12551YAA10)	11.000.000	USD	11.004.037	0,81
AMMC FRN 30.04.2031	6.000.000	USD	5.983.092	0,44	CIFC FUNDING FRN				
APIDOS CLO FRN 15.01.2033	3.000.000	USD	3.024.777	0,22	17.10.2031 (US17181TAE10)	4.750.000	USD	4.771.955	0,35
APIDOS CLO FRN 15.04.2031	15.350.000	USD	15.350.859	1,14	COMM 2018 HOME MORTGAGE TRUST				
APIDOS CLO FRN 15.04.2031 (US03767VAE83)	3.000.000	USD	3.000.684	0,22	3,815 % VRN 10.04.2033	2.000.000	USD	2.153.224	0,16
APIDOS CLO FRN 15.04.2031 US03767VAD01)	5.000.000	USD	5.017.425	0,37	COMM MORTGAGE TRUST				
APIDOS CLO FRN 15.04.2033 (US03765YAU82)	3.000.000	USD	3.011.877	0,22	COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 1,802 % 10.01.2038	2.500.000	USD	2.499.532	0,18
APIDOS CLO FRN 18.10.2031	5.000.000	USD	4.982.465	0,37	COMMERCIAL MORTGAGE TRUST				
APIDOS CLO FRN 18.10.2031 (US03768CAG42)	3.000.000	USD	3.023.415	0,22	2,056 % VRN 10.01.2038	1.845.000	USD	1.841.180	0,14
APIDOS CLO FRN 18.10.2031 (US03768CAJ80)	2.500.000	USD	2.492.538	0,18	COOK PARK FRN 17.04.2030	12.500.000	USD	12.506.375	0,93
APIDOS CLO FRN 20.01.2033 (US03768RAE62)	5.000.000	USD	5.011.263	0,37	CORE TRUST FRN 15.12.2031	2.000.000	USD	1.931.897	0,14
ARES XLV CLO FRN 15.10.2030	4.500.000	USD	4.512.074	0,33	CREDIT SUISSE COMMERCIAL FRN				
BAIN CAPITAL CREDIT CLO FRN 18.04.2034	5.000.000	USD	5.000.000	0,37	15.08.2035 (US12653BAG59)	5.000.000	USD	1.542.491	0,11
BARCLAYS COMMERCIAL MORTGAGE FRN 15.03.2037	6.017.000	USD	5.921.774	0,43	DBGS BIOD MORTGAGE TRUST FRN 15.05.2035	4.630.000	USD	4.304.662	0,32
BBCMS 2018 TALL MORTGAGE TRUST FRN 15.03.2037	5.580.000	USD	5.464.959	0,40	DBGS MORTGAGE TRUST FRN				
BBCMS TRUST CLP FRN 15.12.2031	4.150.000	USD	3.526.585	0,26	15.05.2035 (US23306GAC15)	18.096.000	USD	16.824.436	1,25
BF NYT MORTGAGE TRUST FRN 15.11.2035 (US62954PAJ930)	4.400.000	USD	4.384.992	0,32	DBGS MORTGAGE TRUST FRN				
BX COMMERCIAL MORTGAGE FRN 15.03.2037 (US056057AJ11)	10.671.000	USD	10.687.671	0,78	15.05.2035 (US23306GAE70)	3.287.000	USD	3.055.224	0,22
BX COMMERCIAL MORTGAGE TRUST FRN 15.03.2037	6.840.000	USD	6.849.379	0,50	DBGS MORTGAGE TRUST FRN				
BX TRUST FRN 25.11.2028	4.500.000	USD	4.503.268	0,33	15.06.2033 (US33830CAC47)	6.250.000	USD	6.251.494	0,46
BX TRUST FRN 15.11.2032	13.000.000	USD	13.016.263	0,97	GALAXY CLO FRN 24.04.2029	1.000.000	USD	998.860	0,07
BX TRUST FRN 15.11.2035	3.000.000	USD	981.349	0,07	GALAXY CLO FRN				
(US056059AG38)	8.405.000	USD	5.890.688	0,43	15.01.2031 (US36321BAB71)	12.500.000	USD	12.531.500	0,93
BX TRUST FRN 15.11.2035 (US056059AJ76)	2.875.038	USD	2.015.114	0,15	GALAXY CLO FRN 20.04.2031	1.244.000	USD	1.243.372	0,09
CAMB COMMERCIAL FRN 15.12.2037	1.000.000	USD	1.002.969	0,07	GALAXY XX CLO FRN 20.04.2031	5.500.000	USD	5.503.614	0,40
					GALAXY CLO FRN 22.11.2031	1.750.000	USD	1.752.056	0,13
					GILBERT PARK CLO FRN 15.10.2030	3.300.000	USD	3.323.239	0,24
					GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 3,871 % 10.02.2037	2.431.000	USD	2.613.178	0,19
					HERO FUNDING TRUST				
					4,07 % 20.09.2048	1.000.000	USD	460.296	0,03
					HERO FUNDING TRUST 4,67 % 20.09.2048	2.000.000	USD	1.157.175	0,08
					HIGHBRIDGE LOAN MANAGEMENT FRN 20.10.2029	3.960.000	USD	3.947.245	0,29
					HOME PARTNERS OF AMERICA FRN 17.07.2037	5.000.000	USD	5.011.933	0,37
					HPS LOAN MANAGEMENT FRN 25.01.2034	6.000.000	USD	6.001.540	0,44

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Investment Grade Securitised Credit Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
HPS LOAN MANAGEMENT FRN 25.01.2034 (US40437WAQ15)	2.000.000	USD	2.000.000	0,15	PROGRESS RESIDENTIAL TRUST 4,178 % 17.10.2035	2.000.000	USD	2.025.685	0,15
HPS LOAN MANAGEMENT FRN 25.01.2034 (US40437WAU27)	5.000.000	USD	5.001.630	0,37	SARANAC CLO FRN 20.02.2033	4.500.000	USD	4.519.841	0,33
HUDSON YARDS MORTGAGE 3,38 % VRN 10.07.2039	1.500.000	USD	1.593.512	0,12	SENECA PARK CLO FRN 17.07.2026	1.000.000	USD	383.335	0,03
IMT TRUST FRN 15.06.2034 (US44974AAJ60)	4.250.000	USD	3.842.192	0,28	SLM PRIVATE CREDIT STUDENT TRUST FRN 15.09.2033	5.747.000	USD	5.597.498	0,41
INVITATION HOME TRUST FRN 17.12.2036	7.365.000	USD	7.386.777	0,54	SLM PRIVATE LOAN FRN 16.12.2041	9.891.000	USD	6.248.980	0,46
INVITATION HOMES FRN 17.01.2038	9.000.000	USD	9.061.592	0,67	SLM STUDENT LOAN TRUST FRN 15.12.2038	2.456.000	USD	2.171.699	0,16
INVITATION HOMES TRUST FRN 17.12.2036	11.180.000	USD	11.222.274	0,82	SLM PRIVATE LOAN TRUST FRN 15.06.2039	15.000.000	USD	8.184.662	0,60
INVITATION HOMES TRUST FRN 17.03.2037	4.800.000	USD	4.801.103	0,35	SMB PRIVATE EDUCATION LOAN FRN 17.02.2032	1.000.000	USD	455.433	0,03
INVITATION HOMES TRUST FRN 17.06.2037	3.965.000	USD	3.975.174	0,29	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM 2,36 % 25.12.2032	1.000.000	USD	225.004	0,02
INVITATION HOMES TRUST FRN 17.07.2037 (US46187VAC37)	6.000.000	USD	6.026.678	0,44	VANTAGE DATA CENTERS 1,645 % 15.09.2045	9.150.000	USD	9.180.693	0,67
INVITATION HOMES TRUST FRN 17.01.2038 (US46187XAE58)	2.425.000	USD	2.444.421	0,18	VANTAGE DATA CENTERS 4,196 % 16.11.2043	1.000.000	USD	1.028.365	0,08
MADISON PARK FUNDING FRN 15.07.2030 (US55821AAC27)	12.500.000	USD	12.315.438	0,90	VOYA CLO FRN 18.10.2031	2.000.000	USD	2.015.626	0,15
MADISON PARK FUNDING FRN 18.10.2030	9.300.000	USD	9.302.158	0,68	VOYA CLO FRN 18.10.2031 (US92915HAN35)	4.000.000	USD	4.004.104	0,29
MORGAN STANLEY CAPITAL BARCLAYS					SUMME ASSET BACKED SECURITIES			460.839.377	33,84
BANK 2,4798 % 13.09.2031	2.000.000	USD	1.990.742	0,15	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			820.454.086	60,25
MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST FRN 15.11.2034	4.480.000	USD	4.483.966	0,33	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
MORGAN STANLEY CAPITAL TRUST FRN 15.11.2034	5.500.000	USD	5.504.863	0,40	IRLAND				
MTRO COMMERCIAL MORTGAGE TRUST FRN 15.12.2033	1.500.000	USD	1.503.104	0,11	HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	128.984.124	USD	128.984.124	9,47
MTRO COMMERCIAL MORTGAGE TRUST FRN 15.12.2033 (US55378MAC38)	1.000.000	USD	1.001.169	0,07				128.984.124	9,47
NAVIENT STUDENT LOAN TRUST 3,5 % 15.12.2044	1.000.000	USD	1.063.248	0,08	SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			128.984.124	9,47
NEUBERGER BERMAN CLO FRN 15.01.2030	5.000.000	USD	4.994.530	0,37	GELDMARKTINSTRUMENTE				
NEUBERGER BERMAN CLO FRN 18.10.2030	4.000.000	USD	3.991.480	0,29	SCHATZWECHSEL				
NYT MORTGAGE TRUST FRN 15.11.2035	5.360.000	USD	5.372.162	0,39	USA				
NYT MORTGAGE TRUST FRN 15.11.2035 (US62954PAA84)	1.750.000	USD	1.756.474	0,13	US (GOVT) 0 % 08.04.2021	110.000.000	USD	109.999.940	8,08
OCTAGON INVESTMENT PARTNERS FRN 15.07.2030	10.000.000	USD	10.005.010	0,73	SUMME SCHATZWECHSEL			109.999.940	8,08
OCTAGON INVESTMENT PARTNERS FRN 15.07.2030 (US67590YAQ35)	3.000.000	USD	3.023.052	0,22	GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT			109.999.940	8,08
PIKES PEAK CLO 5 FRN 20.04.2033	4.000.000	USD	4.012.656	0,29					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Investment Grade Securitised Credit Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ASSET BACKED SECURITIES				
AUSTRALIEN				
RESIMAC PREMIER SERIES FRN 07.02.2052	6.500.000	AUD	5.048.561	0,37
SAPPHIRE XXII SERIES 2019-2 TRUST FRN 21.03.2051	5.250.000	AUD	3.035.210	0,22
			8.083.771	0,59
IRLAND				
TAURUS UK FRN 17.11.2029	2.447.000	GBP	3.370.751	0,25
TAURUS UK FRN 17.11.2029 (XS2049076339)	1.500.000	GBP	2.054.907	0,15
			5.425.658	0,40
USA				
BXP TRUST 3,4248 % VRN 13.06.2039	5.540.000	USD	5.870.374	0,44
DBCG MORTGAGE TRUST 2017 FRN 15.06.2034	3.725.000	USD	3.717.457	0,27
DBCG MORTGAGE TRUST FRN 15.06.2034	1.250.000	USD	1.243.699	0,09
			10.831.530	0,80
SUMME ASSET BACKED SECURITIES			24.340.959	1,79
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			24.340.959	1,79
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			1.466.051.383	107,66
SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN			(104.304.807)	(7,66)
GESAMTNETTOVERMÖGEN			1.361.746.576	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2021

Global Securitised Credit Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
WERTPAPIERANLAGEN									
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE									
ANLEIHEN									
GROSSBRITANNIEN									
TRAFFORD CENTRE FINANCE FRN 28.04.2035	4.150.000	GBP	1.730.793	1,68	RIVER GREEN FINANCE FRN 22.01.2032 (XS2099060662)	500.000	EUR	579.103	0,56
			1.730.793	1,68	SCORPIO EUROPEAN LOAN CONDUIT FRN 17.05.2029	821.000	GBP	1.105.905	1,07
SUMME ANLEIHEN			1.730.793	1,68	TAURUS CMBS FRN 02.02.2031	1.100.000	EUR	982.224	0,95
ASSET BACKED SECURITIES									
AUSTRALIEN									
LA TROBE FINANCIAL CAPITAL MARKET FRN 12.03.2052	4.000.000	AUD	3.108.601	3,02	TAURUS CMBS FRN 20.02.2030	1.000.000	EUR	1.139.678	1,11
PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST FRN 18.11.2060	1.000.000	AUD	777.282	0,75				12.919.055	12,55
PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST FRN 12.03.2061	600.000	AUD	461.187	0,45	NIEDERLANDE				
TRITON TRUST BOND SERIES FRN 12.04.2051	800.000	AUD	621.418	0,60	JUBILEE CLO 2018 FRN 15.01.2032	1.000.000	EUR	1.179.994	1,15
TRITON TRUST FRN 20.07.2050	3.125.000	AUD	2.416.812	2,35				1.179.994	1,15
			7.385.300	7,17	USA				
GROSSBRITANNIEN									
CANARY WHARF FRN 22.10.2037	526.000	GBP	611.047	0,59	SARANAC CLO FRN 20.02.2033	1.250.000	USD	1.258.166	1,22
HARBEN FINANCE FRN 20.08.2056	1.998.000	GBP	2.740.478	2,66				1.258.166	1,22
PRECISE MORTGAGE FUNDING FRN 16.10.2056	500.000	GBP	676.335	0,66	SUMME ASSET BACKED SECURITIES				
RIPON MORTGAGES FRN 20.08.2056	2.000.000	GBP	2.757.807	2,68				30.708.884	29,83
RMAC SECURITIES FRN 12.06.2044	1.800.000	GBP	1.180.702	1,15	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE				
			7.966.369	7,74				32.439.677	31,51
IRLAND					AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
BAMS CMBS DAC FRN 05.17.2028	2.000.000	GBP	2.695.734	2,63	ASSET BACKED SECURITIES				
DILOSK RMBS FRN 31.12.2058	1.000.000	EUR	1.174.112	1,14	CHINA				
HARVEST CLO FRN 20.10.2032	1.500.000	EUR	1.759.640	1,71	ATRIUM XV FRN 23.01.2031	1.250.000	USD	1.208.849	1,17
HARVEST CLO FRN 20.10.2032 (XS2112471185)	1.000.000	EUR	1.165.318	1,13	ATRIUM XV FRN 23.01.2031 (US04965FAL58)	1.250.000	USD	1.244.555	1,21
PENTA CLO FRN 25.01.2033	1.000.000	EUR	1.160.036	1,13	VENTURE CDO FRN 20.10.2029	1.250.000	USD	1.239.003	1,20
RIVER GREEN FINANCE FRN 22.01.2032	1.000.000	EUR	1.157.305	1,12	VENTURE CLO FRN 20.01.2034	2.000.000	USD	1.999.935	1,95
								5.692.342	5,53
					IRLAND				
					ARROW CMBS FRN 22.05.2030	867.000	EUR	925.488	0,90
					INVESCO EURO CLO FRN 15.07.2031	500.000	EUR	583.135	0,57
					INVESCO EURO CLO FRN 15.08.2032	1.000.000	EUR	1.173.693	1,14
					JUBILEE CLO FRN 20.11.2031	1.000.000	EUR	1.185.855	1,15
					TAURUS FRN 17.05.2031	1.000.000		1.382.375	1,34
								5.250.546	5,10
					NIEDERLANDE				
					JUBILEE CLO FRN 15.04.2035	1.500.000	EUR	1.764.525	1,71
								1.764.525	1,71

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Securitised Credit Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
USA					HPS LOAN MANAGEMENT FRN				
225 LIBERTY STREET TRUST					25.01.2034	1.000.000	USD	1.000.397	0,97
4,8035 % VRN 10.02.2036	1.000.000	USD	1.039.935	1,01	HUDSON YARDS MORTGAGE				
280 PARK AVENUE MORTGAGE					3,557 % VRN 10.07.2039	643.000	USD	647.337	0,63
TRUST FRN 15.09.2034	1.000.000	USD	989.809	0,96	IMT TRUST FRN 15.06.2034	2.000.000	USD	1.800.706	1,75
APIDOS CLO FRN					INVITATION HOMES TRUST				
15.04.2031	2.500.000	USD	2.500.653	2,43	FRN 17.12.2036	900.000	USD	901.943	0,88
APIDOS CLO FRN					INVITATION HOMES TRUST				
15.04.2031 (US03767VAF58)	1.000.000	USD	1.000.232	0,97	FRN 17.03.2037	2.900.000	USD	2.910.476	2,84
BAIN CAPITAL CREDIT CLO					INVITATION HOMES TRUST				
FRN 15.01.2029	1.000.000	USD	991.568	0,96	FRN 17.07.2037	1.500.000	USD	1.509.085	1,47
BAIN CAPITAL CREDIT CLO					INVITATION HOMES TRUST FRN				
FRN 18.04.2034	1.000.000	USD	992.500	0,96	17.07.2037 (US46187VAJ89)	2.000.000	USD	1.195.269	1,16
BAMLL MORTGAGE TRUST					INVITATION HOMES TRUST				
3,5958 % VRN 14.04.2033	1.315.000	USD	1.386.203	1,35	FRN 17.01.2038	1.620.000	USD	1.633.435	1,59
BANK OF AMERICA MERRILL					MADISON PARK FUNDING				
3,71566 % VRN 14.04.2033	1.050.000	USD	1.082.454	1,05	FRN 15.07.2030	1.000.000	USD	953.231	0,93
BBCMS MORTGAGE TRUST					MADISON PARK FUNDING				
FRN 15.03.2037	2.000.000	USD	1.954.885	1,90	FRN 18.10.2030	680.000	USD	675.898	0,66
BF NYT MORTGAGE TRUST					NEUBERGER BERMAN CLO				
FRN 15.11.2035	518.500	USD	507.912	0,49	FRN 15.01.2030	1.000.000	USD	981.494	0,95
BWAY MORTGAGE TRUST					PIKES PEAK CLO FRN				
3,7172 % 10.03.2033	320.000	USD	331.986	0,32	15.07.2032	1.000.000	USD	999.368	0,97
BX COMMERCIAL MORTGAGE					PIKES PEAK CLO FRN				
FRN 15.03.2037	441.000	USD	441.718	0,43	25.04.2030	1.000.000	USD	992.459	0,96
BX COMMERCIAL MORTGAGE					PROGRESS RESIDENTIAL				
TRUST FRN 15.11.2035	1.000.000	USD	700.997	0,68	4,656 % 17.08.2035	130.000	USD	131.497	0,13
BX TRUST FRN 15.11.2035	1.000.000	USD	701.019	0,68	PROGRESS RESIDENTIAL				
BX TRUST FRN 15.03.2037	1.000.000	USD	1.001.415	0,97	4,427 % 17.10.2035	350.000	USD	355.208	0,34
CAMB COMMERCIAL MORTGAGE					SARANAC CLO FRN				
TRUST FRN 15.12.2037	2.200.000	USD	2.205.782	2,14	02.20.2033	2.000.000	USD	2.018.497	1,96
CAMB COMMERCIAL MORTGAGE TRUST FRN					SHACKLETON CLO FRN				
15.12.2037 (US12482HAN44)	750.000	USD	752.310	0,73	20.10.2028	1.000.000	USD	997.416	0,97
CIFC FUNDING FRN					VANTAGE DATA CENTERS				
17.10.2031	1.000.000	USD	988.121	0,96	1,992 % 15.09.2045	1.000.000	USD	990.267	0,96
CORE MORTGAGE TRUST FRN					VANTAGE DATA CENTERS				
15.12.2031	1.791.000	USD	1.731.640	1,68	4,196 % 16.11.2043	1.000.000	USD	1.029.351	1,00
CREDIT SUISSE COMMERCIAL								50.531.070	49,08
FRN 15.08.2035	2.000.000	USD	1.601.182	1,56	SUMME ASSET BACKED SECURITIES			63.238.483	61,42
DBGS MORTGAGE TRUST FRN					SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN				
15.05.2035	1.160.000	USD	1.078.175	1,05	MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN			63.238.483	61,42
GALAXY CLO FRN 15.01.2031	500.000	USD	473.289	0,46	WERTPAPIERE				
GALAXY XX CLO FRN									
20.04.2031	1.500.000	USD	1.487.774	1,44	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
GILBERT PARK FRN									
15.10.2030	500.000	USD	498.185	0,48	IRLAND				
HIGHBRIDGE LOAN MANAGEMENT					HSBC GLOBAL LIQUIDITY				
FRN 20.10.2029	1.000.000	USD	964.338	0,94	FUND	4.184.539	USD	4.184.539	4,06
HOME PARTNERS OF								4.184.539	4,06
AMERICA FRN 17.07.2034	1.000.000	USD	1.002.766	0,97	SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			4.184.539	4,06
HOME PARTNERS OF									
AMERICA FRN 17.07.2037	400.000	USD	400.888	0,39					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Securitised Credit Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ASSET BACKED SECURITIES				
AUSTRALIEN				
PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES				
TRUST FRN 20.06.2060	2.000.000	AUD	1.482.523	1,44
			1.482.523	1,44
IRLAND				
ARROW CMBS FRN				
05.22.2030	200.000	EUR	214.801	0,21
CONTEGO CLO VII FRN				
14.05.2032	1.100.000	EUR	1.305.807	1,26
DRYDEN CLO FRN				
04.18.2032	1.075.000	EUR	1.272.295	1,24
EOS EUROPEAN LOAN				
CONDUIT FRN 23.04.2029	950.000	EUR	683.006	0,66
			3.475.909	3,37
USA				
KNDL MORTGAGE TRUST FRN				
15.05.2036	326.000	USD	326.418	0,32
			326.418	0,32
SUMME ASSET BACKED SECURITIES			5.284.850	5,13
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			5.284.850	5,13
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			105.147.549	102,12
SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN			(2.185.063)	(2,12)
GESAMTNETTOVERMÖGEN			102.962.486	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global High Yield Securitised Credit Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
WERTPAPIERANLAGEN					SCORPIO EUROPEAN LOAN				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					CONDUIT FRN 17.05.2029				
					700.000	GBP		935.269	0,55
ANLEIHEN					TAURUS CMBS FRN 02.02.2031				
					1.150.000	EUR		1.026.871	0,60
CHINA					TAURUS CMBS FRN 20.02.2030				
TRAFFORD CENTRE FINANCE 4,75 % 28.04.2024	500.000	GBP	660.791	0,39	3.000.000	EUR		3.441.595	2,03
			660.791	0,39	TAURUS CMBS FRN 20.02.2030 (XS2128007833)				
					1.000.000	EUR		1.139.678	0,67
GROSSBRITANNIEN					ITALIEN				
CPUK FINANCE 4,875 % 28.08.2025	1.500.000	GBP	2.091.519	1,22	ERNA FRN 25.07.2031	1.000.000	EUR	1.103.649	0,65
GREENE KING FINANCE FRN 15.03.2036	1.500.000	GBP	1.671.897	0,98	TAURUS CMBS FRN 18.05.2030				
			3.763.416	2,20	LUXEMBURG				
			4.424.207	2,59	SC GERMANY COMPARTMENT CONSUME FRN 14.11.2034				
SUMME ANLEIHEN					USA				
					EUROSAIL FRN 13.03.2045	165.000	EUR	187.157	0,11
ASSET BACKED SECURITIES					SLM STUDENT LOAN TRUST FRN 15.12.2039				
AUSTRALIEN					FRN 15.12.2039				
FIRSTMAC MORTGAGE FUNDING TRUST FRN 15.01.2052	1.000.000	AUD	797.582	0,47	SUMME ASSET BACKED SECURITIES				
LA TROBE FINANCIAL CAPITAL MARKETS FRN 12.01.2049	4.500.000	AUD	1.184.869	0,69	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE				
			1.982.451	1,16	34.553.696 20,26				
GROSSBRITANNIEN					USA				
CANARY WHARF FRN 22.10.2037	935.000	GBP	1.086.177	0,64	EUROSAIL FRN 13.03.2045				
FINSBURY SQUARE FRN 16.09.2069	750.000	GBP	1.031.944	0,60	SLM STUDENT LOAN TRUST FRN 15.12.2039				
GREAT HALL MORTGAGES FRN 18.06.2039	1.000.000	EUR	1.063.779	0,62	FRN 15.12.2039				
GREENE KING FINANCE 5,702 % 15.12.2034	2.698.000	GBP	3.080.340	1,81	SUMME ASSET BACKED SECURITIES				
JUPIT FRN 20.07.2060	750.000	GBP	1.035.822	0,61	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE				
MARSTONS ISSUER 5,641 % VRN 15.07.2035	1.108.000	GBP	1.211.371	0,71	34.553.696 20,26				
			8.509.433	4,99	USA				
IRLAND					EUROSAIL FRN 13.03.2045				
DILOSK RMBS FRN 31.12.2058	1.100.000	EUR	1.294.271	0,76	SLM STUDENT LOAN TRUST FRN 15.12.2039				
FASTNET SECURITIES FRN 18.04.2057	1.100.000	EUR	1.282.860	0,75	FRN 15.12.2039				
HARVEST CLO FRN 20.10.2032	2.200.000	EUR	2.580.806	1,51	SUMME ASSET BACKED SECURITIES				
HARVEST CLO FRN 20.10.2032 (XS2112471185)	1.130.000	EUR	1.316.809	0,77	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE				
RIVER GREEN FINANCE FRN 22.01.2032	1.000.000	EUR	1.157.305	0,68	34.553.696 20,26				
CHINA					USA				
ATRIVM XV FRN 23.01.2031					EUROSAIL FRN 13.03.2045				
VENTURE CDO FRN 20.10.2029					SLM STUDENT LOAN TRUST FRN 15.12.2039				
3.250.000 USD 3.143.007 1,84					FRN 15.12.2039				
GROSSBRITANNIEN					FRN 15.12.2039				
CANARY WHARF FINANCE FRN 22.10.2037					FRN 15.12.2039				
812.000 GBP 922.994 0,54					FRN 15.12.2039				
GREAT HALL MORTGAGES FRN 18.03.2039					FRN 15.12.2039				
750.000 EUR 806.806 0,47					FRN 15.12.2039				
IRLAND					FRN 15.12.2039				
ARROW CMBS FRN 22.05.2030					FRN 15.12.2039				
2.000.000 EUR 2.096.684 1,23					FRN 15.12.2039				
CARLYLE US CLO FRN 20.07.2031					FRN 15.12.2039				
3.000.000 USD 2.712.267 1,59					FRN 15.12.2039				
CONTEGO CLO FRN 15.01.2032					FRN 15.12.2039				
2.000.000 EUR 2.363.489 1,39					FRN 15.12.2039				

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global High Yield Securitised Credit Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
CONTEGO CLO VI DAC FRN 15.04.2034	2.000.000	EUR	2.352.700	1,38	CAMB COMMERCIAL MORTGAGE TRUST FRN 15.12.2037 (US12482HAN44)	750.000	USD	752.310	0,44
INVESCO CLO FRN 15.08.2032	2.000.000	EUR	2.344.334	1,37	CIFC FUNDING FRN 17.10.2031	2.000.000	USD	1.976.242	1,16
INVESCO EURO CLO FRN 15.07.2031	500.000	EUR	583.135	0,34	COMMERCIAL MORTGAGE PASS VRN 15.08.2045	2.195.000	USD	1.716.898	1,01
INVESCO EURO CLO FRN 15.04.2033	1.000.000	EUR	1.137.261	0,67	CREDIT SUISSE COMMERCIAL FRN 15.08.2035	2.500.000	USD	2.001.477	1,17
JUBILEE CLO FRN 20.11.2031	1.500.000	EUR	1.778.782	1,04	DBGS 2018 MORTGAGE TRUST FRN 15.06.2033	500.000	USD	477.010	0,28
TAURUS FRN 17.08.2030	3.000.000	GBP	4.114.302	2,41	DBGS MORTGAGE TRUST FRN 15.05.2035	800.000	USD	743.134	0,44
TAURUS FRN 17.05.2031	1.700.000	GBP	2.351.152	1,38	FREDDIE MAC STACR REMIC TRUST FRN 25.08.2033	2.500.000	USD	2.486.989	1,46
			21.834.106	12,80	FREDDIE MAC STACR REMIC TRUST FRN 25.03.2050	2.000.000	USD	2.032.113	1,19
NIEDERLANDE					FREDDIE MAC STRUCTURED AGENCY FRN 25.11.2050	3.950.000	USD	3.984.692	2,34
JUBILEE CLO FRN 15.04.2035	1.000.000	EUR	1.176.350	0,69	FREDDIE MAC STACR REMIC TRUST FRN 25.12.2050	3.000.000	USD	3.003.741	1,76
			1.176.350	0,69	FREDDIE MAC STACR REMIC TRUST FRN 25.01.2051	2.000.000	USD	1.984.468	1,16
USA					GALAXY CLO FRN 15.01.2031	1.000.000	USD	946.578	0,55
280 PARK AVENUE TRUST FRN 15.09.2034	1.000.000	USD	989.809	0,58	GALAXY CLO FRN 22.11.2031	2.000.000	USD	1.791.652	1,05
280 PARK AVENUE MORTGAGE TRUST FRN					GILBERT PARK FRN 15.10.2030	3.250.000	USD	3.238.199	1,90
15.09.2034 (US90205FAQ37)	2.000.000	USD	1.959.213	1,15	HOME PARTNERS OF AMERICA FRN 17.07.2034	2.000.000	USD	2.003.983	1,17
AMMC CLO 18 FRN 26.05.2031	2.000.000	USD	1.826.342	1,07	HPS LOAN MANAGEMENT FRN 22.07.2032	1.875.000	USD	1.888.724	1,11
AMMC CLO 21 FRN 02.11.2030	2.500.000	USD	2.373.220	1,39	HPS LOAN MANAGEMENT FRN 25.01.2034	1.500.000	USD	1.500.595	0,88
AMMC CLO 21 FRN 02.11.2030 (US00178LAE92)	2.300.000	USD	2.259.791	1,32	HPS LOAN MANAGEMENT FRN 25.01.2034 (US40437XAJ54)	1.000.000	USD	964.192	0,56
APIDOS CLO FRN 20.01.2033	2.500.000	USD	2.501.084	1,47	IMT TRUST FRN 15.06.2034	1.000.000	USD	895.876	0,53
BAIN CAPITAL CREDIT CLO FRN 15.01.2029	3.000.000	USD	2.974.704	1,74	IMT TRUST FRN 15.06.2034 (US44974AAN72)	1.500.000	USD	1.346.994	0,79
BAIN CAPITAL CREDIT CLO FRN 18.04.2034	3.000.000	USD	3.000.000	1,76	INVITATION HOMES 2018 TRUST FRN 17.06.2037	2.000.000	USD	-	0,00
BANK OF AMERICA MERRILL 3,71566 % VRN 14.04.2033	2.000.000	USD	2.061.817	1,21	INVITATION HOMES TRUST FRN 17.07.2037	3.023.000	USD	-	0,00
BBCMS MORTGAGE TRUST FRN 15.03.2037	1.500.000	USD	1.356.316	0,80	INVITATION HOMES TRUST FRN 17.07.2037 (US46187VAJ89)	1.000.000	USD	597.635	0,35
BF NYT MORTGAGE TRUST FRN 15.11.2035	518.500	USD	507.912	0,30	JP MORGAN CHASE VRN 15.11.2043	2.000.000	USD	1.745.210	1,02
BIOD MORTGAGE TRUST FRN 15.05.2035	2.000.000	USD	1.854.972	1,09	MADISON PARK FUNDING FRN 15.07.2030	2.000.000	USD	1.868.100	1,10
BX COMMERCIAL MORTGAGE FRN 15.03.2037	1.500.000	USD	1.502.444	0,88	MADISON PARK FUNDING FRN 21.07.2030	1.000.000	USD	975.628	0,57
BX TRUST FRN 25.11.2028	510.000	USD	509.738	0,30	OCTAGON INVESTMENT PARTNERS FRN 20.07.2030	1.500.000	USD	1.492.179	0,87
BX TRUST FRN 15.11.2035	2.500.000	USD	1.752.954	1,03	PIKES PEAK CLO FRN 20.04.2033	1.000.000	USD	1.000.973	0,59
BX TRUST FRN 15.11.2035 (US056059AJ76)	1.907.323	USD	1.336.851	0,78					
BX TRUST FRN 15.11.2035 (US056059AQ10)	1.000.000	USD	701.019	0,41					
BX TRUST FRN 15.11.2035 (US056059AS75)	2.000.000	USD	1.402.705	0,82					
BX TRUST FRN 15.03.2037	2.000.000	USD	2.004.896	1,18					
CAMB COMMERCIAL MORTGAGE TRUST FRN 15.12.2037	1.170.000	USD	1.173.849	0,69					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global High Yield Securitised Credit Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
PREFERRED TERM FRN				
22.09.2036	2.759.000	USD	430.842	0,25
PROGRESS RESIDENTIAL TRUST 5,368 % 17.10.2035	2.000.000	USD	2.027.932	1,19
SHACKLETON 2017-XI CLO FRN 15.08.2030	2.500.000	USD	2.343.510	1,37
SHACKLETON CLO FRN 20.10.2028	3.000.000	USD	2.928.900	1,72
STONEMONT PORTFOLIO TRUST FRN 20.08.2030 (US86184RAH03)	2.200.000	USD	-	0,00
US 2018 USDC 4,492 % VRN 10.08.2050	2.000.000	USD	1.737.323	1,02
VANTAGE DATA CENTERS 1,992 % 15.09.2045	3.500.000	USD	3.465.936	2,03
			90.399.671	53,00
SUMME ASSET BACKED SECURITIES			120.469.530	70,62
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			120.469.530	70,62
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
IRLAND				
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	10.663.759	USD	10.663.759	6,25
			10.663.759	6,25
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			10.663.759	6,25
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ASSET BACKED SECURITIES				
IRLAND				
TAURUS CMBS FRN 02.02.2031	1.250.000	EUR	1.122.442	0,66
			1.122.442	0,66
NIEDERLANDE				
JUBILEE CLO 2018-XXI FRN 15.01.2032	1.000.000	EUR	1.172.102	0,69
			1.172.102	0,69
USA				
APIDOS CLO FRN 15.04.2033	3.000.000	USD	2.977.845	1,75
KNDL MORTGAGE TRUST FRN 15.05.2036	2.000.000	USD	2.002.564	1,17
ROSSLYN PORTFOLIO 4,159 % 15.06.2033	3.500.000	USD	3.016.738	1,76
ROSSLYN PORTFOLIO 4,909 % 15.06.2033	750.000	USD	644.749	0,38
			8.641.896	5,06
SUMME ASSET BACKED SECURITIES			10.936.440	6,41
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			10.936.440	6,41
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			176.623.425	103,54
SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN			(6.044.559)	(3,54)
GESAMTNETTOVERMÖGEN			170.578.866	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
WERTPAPIERANLAGEN					DEUTSCHLAND				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					CONTINENTAL 2,5 % 27.08.2026				
						140.000	EUR	182.869	0,32
ANLEIHEN					GERMANY (GOVT) 0 % 15.02.2031				
						930.000	EUR	1.125.458	1,96
AUSTRALIEN					GERMANY (GOVT) 0,5 % 15.02.2026				
AUSNET SERVICES HOLDINGS						90.000	EUR	111.846	0,19
1,625 % VRN 11.03.2081	100.000	EUR	119.417	0,21	GERMANY (GOVT) 1,25 % 15.08.2048				
			119.417	0,21		36.000	EUR	53.946	0,09
BELGIEN					GROSSBRITANNIEN				
BELGIUM (GOVT) 1 % 22.06.2026	300.000	EUR	380.564	0,66	ANGLO AMERICAN CAPITAL 2,875 % 17.03.2031				
			380.564	0,66		200.000	USD	198.626	0,35
KANADA					HEATHROW FUNDING 2,75 % 13.10.2031				
CANADA (GOVT) 1 % 01.06.2027	190.000	CAD	150.094	0,26		100.000	GBP	141.995	0,25
CANADA (GOVT) 3,5 % 01.12.2045	165.000	CAD	172.294	0,30	LLOYDS BANKING GROUP 1,627 % VRN 11.05.2027				
			322.388	0,56		256.000	USD	254.559	0,44
CHINA					LLOYDS BANKING GROUP 1,875 % VRN 15.01.2026				
CHINA(GOVT) 1,99 % 09.04.2025	3.000.000	CNY	438.885	0,76		180.000	GBP	253.328	0,44
CHINA(GOVT) 3,29 % 23.05.2029	7.500.000	CNY	1.148.661	1,99	LLOYDS BANKING GROUP 4,75 % 23.05.2028				
CHINA(GOVT) 3,86 % 22.07.2049	2.700.000	CNY	423.292	0,74		100.000	AUD	86.265	0,15
CHINA DEVELOPMENT BANK 1,25 % 21.01.2023	135.000	GBP	188.025	0,33	NATWEST MARKETS 2,375 % 21.05.2023				
			2.198.863	3,82		180.000	USD	186.689	0,32
TSCHECHISCHE REPUBLIK					PENSION INSURANCE 3,625 % 21.10.2032				
EP INFRASTRUCTURE 1,816 % 02.03.2031	104.000	EUR	123.238	0,21		100.000	GBP	142.137	0,25
			123.238	0,21	ROTHERSAY LIFE 8 % 30.10.2025				
FRANKREICH					SSE 4,75 % VRN 16.09.2077				
ALD 0,375 % 19.10.2023	100.000	EUR	118.823	0,21		200.000	USD	207.870	0,36
BNP PARIBAS 2,518 % 05.06.2025	200.000	AUD	158.167	0,28	STANDARD CHARTERED 3,265 % VRN 18.02.2036				
FRANCE (GOVT) 0 % 25.11.2030	250.000	EUR	295.256	0,51		200.000	USD	194.054	0,34
FRANCE (GOVT) 1,5 % 25.05.2050	170.000	EUR	238.374	0,41	UK (GOVT) 0,625 % 07.06.2025				
FRANCE (GOVT) 1,75 % 25.06.2039	222.000	EUR	322.240	0,56		100.000	GBP	140.001	0,24
ORANGE 8,5 % 01.03.2031	140.000	USD	216.492	0,38	UK (GOVT) 0,625 % 22.10.2050				
SOCIETE GENERALE 1 % VRN 24.11.2030	100.000	EUR	117.284	0,20		35.000	GBP	49.514	0,09
SOCIETE GENERALE 1,25 % 12.06.2030	100.000	EUR	121.358	0,21	UK (GOVT) 1,625 % 22.10.2028				
			1.587.994	2,76		340.000	GBP	502.638	0,88
					UK (GOVT) 1,75 % 07.09.2037				
						80.000	GBP	118.535	0,21
					UK (GOVT) 1,75 % 22.01.2049				
						140.000	GBP	209.646	0,36
					UK (GOVT) 3,5 % 22.07.2068				
						130.000	GBP	323.259	0,56
					UK (GOVT) 4,75 % 07.12.2030				
						115.000	GBP	216.383	0,38
								3.561.853	6,20
					INDONESIEN				
					INDONESIA (GOVT) 1,1 % 12.03.2033				
						132.000	EUR	150.707	0,26
								150.707	0,26

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nenn- wert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
IRLAND					GRAND CITY PROPERTIES				
DELL BANK INTERNATIONAL 0,625 % 17.10.2022	120.000	EUR	142.608	0,25	0,125 % 11.01.2028	100.000	EUR	113.794	0,20
FRESENIUS FINANCE 0,5 % 01.10.2028	83.000	EUR	96.999	0,17	TRATON FINANCE LUXEMBOURG 1,25 % 24.03.2033	200.000	EUR	235.948	0,41
FRESENIUS FINANCE 0,875 % 01.10.2031	83.000	EUR	96.864	0,17				1.332.675	2,32
GLENCORE CAPITAL FINANCE 1,25 % 01.03.2033	133.000	EUR	151.940	0,26	MAROKKO				
			488.411	0,85	MOROCCO (GOVT) 3.5 % 19.06.2024	100.000	EUR	128.409	0,22
ITALIEN					NIEDERLANDE				
FCA BANK 0,125 % 16.11.2023	100.000	EUR	117.894	0,21	NETHERLANDS (GOVT) 0,75 % 15.07.2027	465.000	EUR	589.333	1,03
INTESA SANPAOLO 1,35 % 24.02.2031	250.000	EUR	288.915	0,50	STELLANTIS 0,625 % 30.03.2027	162.000	EUR	189.940	0,33
ITALY (GOVT) 0,35 % 01.02.2025	600.000	EUR	718.423	1,25	TELEFONICA EUROPE 8.25 % 15.09.2030	140.000	USD	200.280	0,35
ITALY (GOVT) 0,95 % 01.03.2037	90.000	EUR	103.038	0,18	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 0,875 % 20.02.2025	200.000	GBP	271.876	0,47
ITALY (GOVT) 1,35 % 01.04.2030	415.000	EUR	522.072	0,91	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 4,25 % 09.10.2025	200.000	GBP	310.427	0,54
ITALY (GOVT) 1,65 % 01.12.2030								1.561.856	2,72
ITALY (GOVT) 3,85 % 01.09.2049	160.000	EUR	283.871	0,49	POLEN				
			2.897.071	5,04	POLAND (GOVT) 2,25 % 25.04.2022	1.200.000	PLN	311.313	0,54
JAPAN					PORTUGAL				
JAPAN (GOVT) 0,1 % 20.03.2029	45.000.000	JPY	409.936	0,71	PORTUGAL (GOVT) 1,95 % 15.06.2029	100.000	EUR	135.680	0,24
JAPAN (GOVT) 0,1 % 20.12.2029	10.000.000	JPY	90.924	0,16				135.680	0,24
JAPAN (GOVT) 0,1 % 20.03.2030	17.000.000	JPY	154.428	0,27	RUMÄNIEN				
JAPAN (GOVT) 0,1 % 20.09.2030	40.000.000	JPY	362.563	0,63	ROMANIA (GOVT) 4,125 % 11.03.2039	55.000	EUR	75.755	0,13
JAPAN (GOVT) 0,1 % 20.12.2030	20.000.000	JPY	181.138	0,32				75.755	0,13
JAPAN (GOVT) 0,4 % 20.03.2050	29.000.000	JPY	244.797	0,43	SPANIEN				
JAPAN (GOVT) 0,5 % 20.06.2038	80.500.000	JPY	741.023	1,29	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 1 % VRN 16.01.2030	100.000	EUR	117.542	0,20
JAPAN (GOVT) 0,7 % 20.12.2048	74.500.000	JPY	684.989	1,19	BANCO SANTANDER 1,849 % 25.03.2026	200.000	USD	199.572	0,35
JAPAN (GOVT) 0,7 % 20.12.2050	10.000.000	JPY	91.224	0,16	BANKIA 1,125 % 12.11.2026	100.000	EUR	120.918	0,21
JAPAN (GOVT) 1,4 % 20.09.2034	75.000.000	JPY	782.355	1,36	SPAIN (GOVT) 0,5 % 30.04.2030	540.000	EUR	651.322	1,13
			3.743.377	6,52	SPAIN (GOVT) 1,6 % 30.04.2025	32.000	EUR	40.657	0,07
LUXEMBURG					SCHWEIZ				
ARCELORMITTAL 1 % 19.05.2023	170.000	EUR	202.732	0,35	CREDIT SUISSE GROUP 2,193 % VRN 05.06.2026	250.000	USD	253.880	0,44
EIB 2,15% 18.01.2027	76.100.000	JPY	780.201	1,36	SWITZERLAND (GOVT) 2% 28.04.2021	160.000	CHF	170.299	0,30
								424.179	0,74

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE					KOLUMBIEN				
DAE SUKUK DIFC 3,75 % 15.02.2026	200.000	USD	206.002	0,36	COLOMBIA (GOVT) 4,5 % 15.03.2029	200.000	USD	218.876	0,38
FIRST ABU DHABI BANK 1,375 % 19.02.2023	117.000	GBP	163.362	0,28				218.876	0,38
			369.364	0,64	FRANKREICH				
USA					BNP PARIBAS 1,323 % VRN 13.01.2027	62.000	USD	60.790	0,11
DISCOVERY COMMUNICATIONS 1,9 % 19.03.2027	130.000	EUR	164.439	0,29	FRANCE (GOVT) 0 % 25.11.2029	300.000	EUR	357.138	0,62
			164.439	0,29	FRANCE (GOVT) 0,25 % 25.11.2026	630.000	EUR	769.620	1,34
SUMME ANLEIHEN			23.036.227	40,07				1.187.548	2,07
ASSET BACKED SECURITIES					DEUTSCHLAND				
USA					DEUTSCHE BANK 0.75 % VRN 17.02.2027	100.000	EUR	116.974	0,20
FNMA 15YR 2 % 15.04.2036 TBA	280.000	USD	287.197	0,50				116.974	0,20
FNMA 30YR 2 % 15.04.2051 TBA	690.000	USD	687.790	1,19	GROSSBRITANNIEN				
FNMA 30YR 2,5 % 15.04.2051 TBA	510.000	USD	523.742	0,91	BARCLAYS 1,125 % VRN 22.03.2031	100.000	EUR	117.667	0,20
GNMA 30YR 2,5 % 15.04.2051 TBA	120.000	USD	123.656	0,22	STANDARD CHARTERED 0,991 % VRN 12.01.2025	200.000	USD	199.015	0,35
			1.622.385	2,82	VODAFONE GROUP 4,2 % 13.12.2027	200.000	AUD	168.600	0,29
SUMME ASSET BACKED SECURITIES			1.622.385	2,82				485.282	0,84
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE					IRLAND				
			24.658.612	42,89	AVOLON HOLDINGS FUNDING 2,75 % 21.02.2028	143.000	USD	134.255	0,23
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					AVOLON HOLDINGS FUNDING 4,25 % 15.04.2026	22.000	USD	23.056	0,04
								157.311	0,27
ANLEIHEN					JAPAN				
BELGIEN					JAPAN (GOVT) 2 % 20.03.2027	27.000.000	JPY	274.493	0,48
BELGIUM (GOVT) 1 % 22.06.2031	200.000	EUR	260.298	0,45				274.493	0,48
			260.298	0,45	JERSEY				
KANADA					GALAXY PIPELINE ASSETS 2,16 % 31.03.2034	276.000	USD	268.451	0,47
CANADA (GOVT) 0,5 % 01.09.2025	200.000	CAD	156.529	0,27				268.451	0,47
CANADA (GOVT) 1,25 % 01.06.2030	275.000	CAD	214.405	0,37	LUXEMBURG				
CANADA (GOVT) 2,25 % 01.06.2029	490.000	CAD	416.885	0,73	MOHAWK CAPITAL FINANCE 1,75 % 12.06.2027	300.000	EUR	377.112	0,66
CANADIAN IMPERIAL BANK 2,95 % VRN 19.06.2029	100.000	CAD	83.592	0,15				377.112	0,66
			871.411	1,52	MEXIKO				
CHINA					MEXICO (GOVT) 2,659 % 24.05.2031	204.000	USD	194.108	0,34
CHINA (GOVT) 3,27 % 19.11.2030	3.500.000	CNY	537.333	0,93	PETROLEOS MEXICANOS 6,875 % 16.10.2025	84.000	USD	91.035	0,16
CHINA (GOVT) 3,39 % 16.03.2050	3.600.000	CNY	515.891	0,90				285.143	0,50
			1.053.224	1,83	NIEDERLANDE				
					DIGITAL INTREPID HOLDING 0,625 % 15.07.2031	180.000	EUR	204.391	0,36
								204.391	0,36

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
PANAMA					GENERAL MOTORS				
PANAMA (GOVT) 3,875 % 17.03.2028	200.000	USD	218.852	0,38	FINANCIAL 2,35 % 08.01.2031	140.000	USD	133.937	0,23
			218.852	0,38	GLENCORE FUNDING 2,5 % 01.09.2030	133.000	USD	127.578	0,22
SCHWEDEN					HYUNDAI CAPITAL AMERICA				
MOLNLYCKE HOLDING 0,875 % 05.09.2029	100.000	EUR	118.920	0,21	1,8 % 10.01.2028	200.000	USD	191.316	0,33
SWEDEN (GOVT) 1 % 12.11.2026	450.000	SEK	54.537	0,09	KINDER MORGAN 5,05 % 15.02.2046	35.000	USD	39.764	0,07
			173.457	0,30	MPLX 2,65 % 15.08.2030	86.000	USD	84.560	0,15
USA					MPT OPERATING PARTNERSHIP				
AIR LEASE 2,875 % 15.01.2026	48.000	USD	49.738	0,09	3,692 % 05.06.2028	140.000	GBP	201.644	0,35
AIR LEASE 3,125 % 01.12.2030	110.000	USD	108.178	0,19	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS 3,25 % 15.04.2033	129.000	USD	124.601	0,22
ANHEUSER 4,95 % 15.01.2042	90.000	USD	108.032	0,19	PIONEER NATURAL RESOURCES 2,15 % 15.01.2031	92.000	USD	86.927	0,15
ASHTAD CAPITAL 4,25 % 01.11.2029	200.000	USD	214.298	0,37	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE 3,8 % 15.09.2030	101.000	USD	102.590	0,18
ATT 3,65 % 15.09.2059	5.000	USD	4.599	0,01	SMITHFIELD FOODS 3 % 15.10.2030	64.000	USD	63.836	0,11
ATT 3,8 % 01.12.2057	41.000	USD	39.025	0,07	TMOBILE 3,875 % 15.04.2030	140.000	USD	152.292	0,26
BOEING 5,805 % 01.05.2050	40.000	USD	50.716	0,09	UNITED AIRLINES 5,875 % 15.04.2029	138.000	USD	149.148	0,26
BOSTON PROPERTIES 2,55 % 01.04.2032	169.000	USD	162.161	0,28	UPJOHN 4 % 22.06.2050	90.000	USD	91.745	0,16
BROADCOM 3,75 % 15.02.2051	30.000	USD	28.790	0,05	US (GOVT) 0,125 % 15.09.2023	2.865.000	USD	2.857.613	4,96
BROADCOM 4,7 % 15.04.2025	60.000	USD	67.753	0,12	US (GOVT) 0,25 % 31.08.2025	560.000	USD	547.400	0,95
BROADCOM 5 % 15.04.2030	100.000	USD	114.283	0,20	US (GOVT) 0,375 % 30.04.2025	2.065.000	USD	2.040.720	3,55
CENTENE 3,375 % 15.02.2030	90.000	USD	90.860	0,16	US (GOVT) 0,625 % 15.08.2030	2.301.000	USD	2.090.135	3,64
CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING 3,85 % 01.04.2061	53.000	USD	48.759	0,08	US (GOVT) 0,875 % 15.11.2030	2.125.000	USD	1.970.107	3,43
CONTINENTAL RESOURCES 5,75 % 15.01.2031	60.000	USD	67.466	0,12	US (GOVT) 1,375 % 15.11.2040	380.000	USD	325.048	0,57
COX COMMUNICATIONS 2,95 % 01.10.2050	38.000	USD	33.895	0,06	US (GOVT) 1,375 % 15.08.2050	995.000	USD	783.252	1,36
DELL INTERNATIONAL 5,85 % 15.07.2025	60.000	USD	70.039	0,12	US (GOVT) 1,625 % 15.05.2026	1.885.000	USD	1.949.061	3,39
DELTA AIR LINES 4,75 % 20.10.2028	52.941	USD	57.554	0,10	US (GOVT) 2 % 15.02.2050	595.000	USD	548.702	0,95
DIAMONDBACK ENERGY 3,125 % 24.03.2031	51.000	USD	50.962	0,09	US (GOVT) 2,25 % 15.08.2027	2.440.000	USD	2.589.258	4,50
DIAMONDBACK ENERGY 4,4 % 24.03.2051	65.000	USD	66.555	0,12	US (GOVT) 4,375 % 15.11.2039	920.000	USD	1.235.316	2,15
DUPONT DE NEMOURS 2,169 % 01.05.2023	30.000	USD	30.153	0,05	VERIZON COMMUNICATIONS 3,7 % 22.03.2061	27.000	USD	26.883	0,05
ENTERGY 1,9 % 15.06.2028	31.000	USD	30.300	0,05	WELLS FARGO 3,7 % 27.07.2026	100.000	AUD	83.424	0,15
EXPEDIA GROUP 2,95 % 15.03.2031	94.000	USD	92.641	0,16				20.416.075	35,51
FIRST HORIZON NATIONAL 3,55 % 26.05.2023	220.000	USD	232.461	0,40	SUMME ANLEIHEN			26.568.898	46,22

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
ASSET BACKED SECURITIES					SASKATCHEWAN 3,9 % 02.06.2045	60.000	CAD	56.291	0,10
USA					USA				
FNMA 15YR 2,5 % 15.04.2036 TBA	280.000	USD	291.475	0,51	US (GOVT) 3 % 15.02.2049 VERIZON COMMUNICATIONS 2,35 % 23.03.2028	277.000	USD	313.551	0,55
FNMA 15YR 3 % 15.04.2036 TBA	190.000	USD	200.420	0,35		440.000	AUD	332.003	0,57
FNMA 30YR 3 % 15.04.2051 TBA	1.060.000	USD	1.103.972	1,91	SUMME ANLEIHEN			645.554	1,12
FNMA 30YR 3,5 % 15.04.2051 TBA	760.000	USD	802.898	1,40	ASSET BACKED SECURITIES			1.046.747	1,82
FNMA 30YR 4 % 15.04.2051 TBA	500.000	USD	536.738	0,93	USA				
FNMA 30YR 4,5 % 15.04.2051 TBA	360.000	USD	391.838	0,68	ASSET BACKED FUNDING 4,18 % 25.03.2033	7.500.000	USD	229.495	0,40
GNMA 30YR 3 % 15.04.2051 TBA	600.000	USD	624.516	1,09				229.495	0,40
GNMA 30YR 3,5 % 15.04.2051 TBA	280.000	USD	295.313	0,51	SUMME ASSET BACKED SECURITIES			229.495	0,40
GNMA 30YR 4 % 15.04.2051 TBA	100.000	USD	106.770	0,19	SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			1.276.242	2,22
			4.353.940	7,57	SUMME WERTPAPIERANLAGEN			58.871.925	102,40
SUMME ASSET BACKED SECURITIES			4.353.940	7,57	SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN			(1.379.954)	(2,40)
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			30.922.838	53,79	GESAMTNETTOVERMÖGEN			57.491.971	100,00
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN									
IRLAND									
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	2.014.233	USD	2.014.233	3,50				2.014.233	3,50
			2.014.233	3,50				2.014.233	3,50
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			2.014.233	3,50					
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE									
ANLEIHEN									
AUSTRALIEN									
SGSP AUSTRALIA ASSETS 1,843 % 15.09.2028	90.000	AUD	66.312	0,12				66.312	0,12
			66.312	0,12					
KANADA									
BRITISH COLUMBIA PROVINCE OF 2,8 % 18.06.2048	65.000	CAD	52.679	0,09					
PROVINCE OF MANITOBA CANADA 3,4 % 05.09.2048	65.000	CAD	56.807	0,10					
PROVINCE OF NEW BRUNSWICK CANADA 3,1 % 14.08.2048	65.000	CAD	53.610	0,09					
ROGERS COMMUNICATIONS 3,25 % 01.05.2029	140.000	CAD	115.494	0,20					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Bond Total Return
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
WERTPAPIERANLAGEN					TOTAL 2,125 % VRN PERP	588.000	EUR	682.265	0,34
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					TOTAL 3,369 % VRN PERP	149.000	EUR	194.087	0,10
								7.356.335	3,63
ANLEIHEN					DEUTSCHLAND				
AUSTRALIEN					BERTELSMANN SE AND KGAA				
AUSNET SERVICES HOLDINGS					3 % VRN 23.04.2075	1.200.000	EUR	1.465.025	0,73
1,625 % VRN 11.03.2081	468.000	EUR	558.874	0,28	DEUTSCHE BANK 3,729 % VRN 14.01.2032	862.000	USD	839.123	0,41
QBE INSURANCE GROUP					ENBW 5,125 % VRN 05.04.2077	1.050.000	USD	1.084.944	0,54
6,115 % VRN 24.05.2042	900.000	GBP	1.308.225	0,64	HANNOVER FINANCE 5 % VRN 30.06.2043	100.000	EUR	130.077	0,06
			1.867.099	0,92	VOLKSWAGEN LEASING 0 % 12.07.2023	247.000	EUR	290.540	0,14
BELGIEN								3.809.709	1,88
AGEAS 1,875 % VRN 24.11.2051	1.100.000	EUR	1.281.879	0,63	GROSSBRITANNIEN				
KBC GROUP 1,625 % VRN 18.09.2029	600.000	EUR	734.057	0,36	ANGLO AMERICAN CAPITAL 2,25 % 17.03.2028	359.000	USD	354.351	0,17
KBC GROUP 1,875 % VRN 11.03.2027	100.000	EUR	119.543	0,06	ANGLO AMERICAN CAPITAL 2,875 % 17.03.2031	500.000	USD	496.565	0,24
			2.135.479	1,05	BARCLAYS 1,7 % VRN 03.11.2026	101.000	GBP	141.184	0,07
CHINA					BP CAPITAL MARKETS 4,25 % VRN PERP	589.000	GBP	863.816	0,43
AGRICULTURAL DEVELOPMENT BANK 2,96 % 17.04.2030	4.250.000	CNY	615.017	0,30	BP CAPITAL MARKETS 4,375 % VRN PERP	136.000	USD	144.584	0,07
CHINA DEVELOPMENT BANK 1,25 % 21.01.2023	155.000	GBP	215.881	0,11	BUPA FINANCE 5 % 25.04.2023	650.000	GBP	968.083	0,48
CHINA DEVELOPMENT BANK 3,09 % 18.06.2030	4.220.000	CNY	616.708	0,30	CENTRICA 5,25 % VRN 10.04.2075	500.000	GBP	751.592	0,37
EXPORT IMPORT BANK OF CHINA 3,23 % 23.03.2030	6.950.000	CNY	1.028.454	0,51	HEATHROW FUNDING 2,75 % 13.10.2031	950.000	GBP	1.348.949	0,67
			2.476.060	1,22	LLOYDS BANKING GROUP 1,627 % VRN 11.05.2027	1.389.000	USD	1.381.180	0,68
TSCHECHISCHE REPUBLIK					LLOYDS BANKING GROUP 1,75 % VRN 07.09.2028	600.000	EUR	728.895	0,36
EP INFRASTRUCTURE 1,816 % 02.03.2031	531.000	EUR	629.226	0,31	LLOYDS BANKING GROUP 1,875 % VRN 15.01.2026	125.000	GBP	175.922	0,09
			629.226	0,31	PENSION INSURANCE 3,625 % 21.10.2032	450.000	GBP	639.615	0,32
ÄGYPTEN					RL FINANCE 6,125 % 13.11.2028	425.000	GBP	716.489	0,35
EGYPT (GOVT) 5,75 % 29.05.2024	1.640.000	USD	1.724.476	0,85	ROTHESAY LIFE 6,875 % VRN PERP	400.000	GBP	630.341	0,31
			1.724.476	0,85	ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP 2,359 % VRN 22.05.2024	600.000	USD	618.792	0,31
FRANKREICH					ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP 2,875 % VRN 19.09.2026	100.000	GBP	146.654	0,07
ALD 0,375 % 19.10.2023	200.000	EUR	237.646	0,12	ROYAL MAIL 1,25 % 08.10.2026	900.000	EUR	1.108.278	0,55
AXA 3,941 % VRN PERP	900.000	EUR	1.181.148	0,58	SANTANDER GROUP HOLDINGS 1,089 % VRN 15.03.2025	873.000	USD	873.506	0,43
ELECTRICITE DE FRANCE 5,25 % VRN PERP	680.000	USD	715.516	0,35					
ELECTRICITE DE FRANCE 5,875 % VRN PERP	400.000	GBP	622.488	0,31					
LA POSTE 3,125 % VRN PERP	1.100.000	EUR	1.362.964	0,66					
ORANGE 5,75 % VRN PERP	700.000	GBP	1.045.652	0,52					
SOCIETE GENERALE 1 % VRN 24.11.2030	500.000	EUR	586.422	0,29					
SOCIETE GENERALE 1,25 % 12.06.2030	600.000	EUR	728.147	0,36					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Bond Total Return
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
SSE 4,75 % VRN 16.09.2077	1.350.000	USD	1.403.123	0,69	GRAND CITY PROPERTIES				
STANDARD CHARTERED 2,5 % VRN 09.09.2030	120.000	EUR	149.421	0,07	0,125 % 11.01.2028	1.100.000	EUR	1.251.730	0,62
STANDARD CHARTERED					GUARA NORTE 5,198 % 15.06.2034	900.000	USD	883.836	0,44
3,265 % VRN 18.02.2036	1.000.000	USD	970.270	0,48	SES 4,625 % VRN PERP	1.275.000	EUR	1.541.829	0,76
TESCO CORPORATE TREASURY					TRATON FINANCE LUXEMBOURG				
SERVICE 2,75 % 27.04.2030	1.150.000	GBP	1.675.349	0,82	0,75 % 24.03.2029	1.600.000	EUR	1.892.138	0,93
VODAFONE GROUP 3 % VRN 27.08.2080	1.200.000	EUR	1.457.691	0,71				7.881.181	3,89
			17.744.650	8,74	MEXIKO				
INDIEN					INFRASTRUCTURA ENERGETICA				
INDIAN OIL CORP 5,75 % 01.08.2023	200.000	USD	219.220	0,11	4,75 % 15.01.2051	710.000	USD	706.045	0,35
			219.220	0,11	PETROLEOS MEXICANOS				
INDONESIEN					8,25 % 02.06.2022	100.000	GBP	146.556	0,07
INDONESIA (GOVT) 1,1 % 12.03.2033	468.000	EUR	534.325	0,27				852.601	0,42
INDONESIA (GOVT) 2,625 % 14.06.2023	200.000	EUR	247.946	0,12	MAROKKO				
			782.271	0,39	MOROCCO (GOVT) 3.5 % 19.06.2024	800.000	EUR	1.027.268	0,51
IRLAND								1.027.268	0,51
FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC 0,5 % 01.10.2028	457.000	EUR	534.077	0,26	NIEDERLANDE				
FRESENIUS FINANCE IRELAND PLC 0,875 % 01.10.2031	807.000	EUR	941.799	0,46	ABN AMRO BANK 7,125 % 06.07.2022	100.000	EUR	128.023	0,06
GLENCORE CAPITAL FINANCE 1,25 % 01.03.2033	893.000	EUR	1.020.166	0,51	BRASKEM NETHERLANDS				
			2.496.042	1,23	FINANCE 5,875 % 31.01.2050	260.000	USD	261.669	0,13
ITALIEN					CONTIGUMMI FINANCE				
AEROPORTI DI ROMA					2,125 % 27.11.2023	525.000	EUR	650.457	0,32
1,625 % 08.06.2027	850.000	EUR	1.010.223	0,50	DAIMLER INTERNATIONAL				
ENEL 1,375 % VRN PERP	287.000	EUR	332.120	0,16	FINANCE 0,25 % 06.11.2023	260.000	EUR	307.946	0,15
ENEL 1,875 % VRN PERP	638.000	EUR	738.039	0,36	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES				
ENEL 2,5 % VRN 24.11.2078	467.000	EUR	574.629	0,28	4,5 % 07.07.2028	550.000	EUR	804.857	0,40
ENI 3,375 % VRN PERP	516.000	EUR	643.351	0,32	ING GROEP 3 % VRN				
FCA BANK 0,5 % 13.09.2024	500.000	EUR	596.200	0,29	11.04.2028	600.000	EUR	743.006	0,37
INTESA SANPAOLO 1,35 % 24.02.2031	1.551.000	EUR	1.792.428	0,89	ING GROEP NV 1,625 % VRN 26.09.2029	300.000	EUR	364.363	0,18
TELECOM ITALIA 5,875 % 19.05.2023	700.000	GBP	1.054.093	0,53	PETROBRAS GLOBAL				
UNICREDIT 2 % VRN 23.09.2029	450.000	EUR	530.762	0,26	FINANCE 5,093 % 15.01.2030	83.500	USD	86.822	0,04
			7.271.845	3,59	PETROBRAS GLOBAL				
CÔTE D'IVOIRE					FINANCE 5,6 % 03.01.2031	590.000	USD	619.712	0,31
IVORY COAST (GOVT)					STELLANTIS 0,625 % 30.03.2027	1.402.000	EUR	1.643.800	0,81
5,25 % 22.03.2030	600.000	EUR	730.467	0,36	SWISS LIFE 4,5 % VRN PERP	975.000	EUR	1.346.991	0,66
			730.467	0,36	VOLKSWAGEN FINANCIAL				
LUXEMBURG					SERVICES 0,875 % 20.02.2025	300.000	GBP	407.813	0,20
BECTON DICKINSON EURO					VOLKSWAGEN FINANCIAL				
FINANCE 1,213 % 12.02.2036	263.000	EUR	307.546	0,15	SERVICES 4,25 % 09.10.2025	200.000	GBP	310.427	0,15
CNH INDUSTRIAL FINANCE					ZF EUROPE FINANCE 2,5 % 23.10.2027	600.000	EUR	723.916	0,36
EUROPE 1,625 % 03.07.2029	1.600.000	EUR	2.004.102	0,99				8.399.802	4,14
					PORTUGAL				
					EDP ENERGIAS DE PORTUGAL				
					1,7 % VRN 20.07.2080	1.100.000	EUR	1.288.498	0,64
								1.288.498	0,64

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Bond Total Return
Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
SPANIEN					KANADA				
BANCO SANTANDER 1,849 % 25.03.2026	600.000	USD	598.716	0,30	FIRST QUANTUM MINERALS 6,875 % 01.03.2026	900.000	USD	936.774	0,46
BANCO SANTANDER 2,958 % 25.03.2031	800.000	USD	796.248	0,39				936.774	0,46
BANCO SANTANDER 4,379 % 12.04.2028	1.000.000	USD	1.117.220	0,55	CHILE				
BANKIA 1,125 % 12.11.2026	800.000	EUR	967.347	0,48	CELULOSA ARAUCO CONSTITUCION 4,20 % 29.01.2030	1.010.000	USD	1.091.770	0,54
			3.479.531	1,72				1.091.770	0,54
SCHWEDEN					CHINA				
VOLVO TREASURY 4,85 % VRN 10.03.2078	580.000	EUR	737.898	0,36	COUNTRY GARDEN HOLDINGS 7,25 % 08.04.2026	1.000.000	USD	1.119.980	0,55
			737.898	0,36				1.119.980	0,55
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE					KOLUMBIEN				
DAE SUKUK DIFC 3,75 % 15.02.2026	999.000	USD	1.028.980	0,51	COLOMBIA (GOVT) 4,5 % 15.03.2029	800.000	USD	875.504	0,43
FIRST ABU DHABI BANK 1,375 % 19.02.2023	485.000	GBP	677.185	0,33				875.504	0,43
			1.706.165	0,84	DOMINIKANISCHE REPUBLIK				
USA					DOMINICAN (GOVT) 6 % 19.07.2028	900.000	USD	1.014.174	0,50
CAPITAL ONE FINANCIAL 1,65 % 12.06.2029	1.600.000	EUR	2.000.605	0,99				1.014.174	0,50
DANAHER 2,5 % 30.03.2030	1.400.000	EUR	1.916.337	0,94	FRANKREICH				
DEVON ENERGY 7,95 % 15.04.2032	525.000	USD	714.420	0,35	BNP PARIBAS 1,323 % VRN 13.01.2027	502.000	USD	492.201	0,24
ENERGY TRANSFER OPERATING 4,25 % 15.03.2023	586.000	USD	618.476	0,30				492.201	0,24
FORD MOTOR CREDIT 2,748 % 14.06.2024	1.155.000	GBP	1.609.920	0,79	DEUTSCHLAND				
VERIZON COMMUNICATIONS 1,125 % 19.09.2035	308.000	EUR	358.611	0,18	DEUTSCHE BANK 0,75 % VRN 17.02.2027	200.000	EUR	233.948	0,12
WELLS FARGO BANK 5,25 % 01.08.2023	1.000.000	GBP	1.515.656	0,75	DEUTSCHE BANK 1,875 % VRN 22.12.2028	200.000	GBP	270.167	0,13
			8.734.025	4,30				504.115	0,25
			83.349.848	41,10	GROSSBRITANNIEN				
SUMME ANLEIHEN					BARCLAYS 1,125 % VRN 22.03.2031	979.000	EUR	1.151.964	0,57
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN					BARCLAYS 3,65 % 16.03.2025	400.000	USD	430.732	0,21
BÖRSE NOTIERTEN					BELLIS ACQUISITION 3,25 % 16.02.2026	292.000	GBP	405.181	0,20
WERTPAPIERE					STANDARD CHARTERED 0,991 % VRN 12.01.2025	322.000	USD	320.413	0,16
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE								2.308.290	1,14
WERTPAPIERE					INDONESIEN				
ANLEIHEN					INDONESIA (GOVT) 3,375 % 30.07.2025	300.000	EUR	393.360	0,19
ÖSTERREICH								393.360	0,19
SUZANO AUSTRIA 3,75 % 15.01.2031	864.000	USD	895.130	0,44	IRLAND				
			895.130	0,44	AERCAP IRELAND CAPITAL 2,875 % 14.08.2024	500.000	USD	518.680	0,26
BRASILIEN					AVOLON HOLDINGS FUNDING 2,75 % 21.02.2028	887.000	USD	832.751	0,41
BRAZIL (GOVT) 3,875 % 12.06.2030	1.100.000	USD	1.070.993	0,53	AVOLON HOLDINGS FUNDING 4,25 % 15.04.2026	32.000	USD	33.537	0,02
			1.070.993	0,53	DELL BANK INTERNATIONAL 1,625 % 24.06.2024	228.000	EUR	279.885	0,14

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Bond Total Return
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS					SCHWEDEN				
2,375 % 01.02.2024	500.000	EUR	623.825	0,31	VOLVO CAR 2,5 % 07.10.2027	1.075.000	EUR	1.358.395	0,67
ZURICH FINANCE IRELAND								1.358.395	0,67
3 % VRN 19.04.2051	1.359.000	USD	1.317.768	0,64	USA				
			3.606.446	1,78	AIR LEASE 2,875 %				
ITALIEN					15.01.2026	66.000	USD	68.389	0,03
UNICREDIT 3,75 %					AIR LEASE 3,125 %				
12.04.2022	200.000	USD	205.942	0,10	01.12.2030	1.355.000	USD	1.332.561	0,66
UNICREDIT 6,572 %					AIRCASCADE 5,25 %				
14.01.2022	350.000	USD	365.145	0,18	11.08.2025	1.560.000	USD	1.700.696	0,84
			571.087	0,28	AMERICAN AIRLINES ADVANTAGE				
JAPAN					5,5 % 20.04.2026	258.000	USD	269.504	0,13
NISSAN MOTOR 3,201 %					ASHTREAD CAPITAL 4,25 %				
17.09.2028	750.000	EUR	986.335	0,49	01.11.2029	1.600.000	USD	1.714.384	0,85
			986.335	0,49	BOEING 2,196 % 04.02.2026	62.000	USD	61.915	0,03
JERSEY					BOEING 5,805 % 01.05.2050	420.000	USD	532.522	0,26
GALAXY PIPELINE ASSETS					BOSTON PROPERTIES 2,55 %				
2,16 % 31.03.2034	1.479.000	USD	1.438.549	0,71	01.04.2032	1.406.000	USD	1.349.099	0,67
			1.438.549	0,71	BROADCOM 1,95 % 15.02.2028	185.000	USD	180.451	0,09
LUXEMBURG					BROADCOM 5 % 15.04.2030	825.000	USD	942.835	0,46
MEXICO REMITTANCES					CARE CAPITAL PROPERTIES				
FUNDING 4,875 % 15.01.2028	1.100.000	USD	1.077.593	0,53	5,125 % 15.08.2026	1.150.000	USD	1.282.124	0,63
MOHAWK CAPITAL FINANCE					CCO HOLDINGS 4,5 %				
1,75 % 12.06.2027	1.400.000	EUR	1.759.858	0,87	15.08.2030	1.600.000	USD	1.630.384	0,80
SIG COMBIBLOC PURCHASE					CENTENE 3,375 % 15.02.2030	830.000	USD	837.935	0,41
2,125 % 18.06.2025	1.400.000	EUR	1.733.663	0,85	CITRIX SYSTEMS 3,3 %				
			4.571.114	2,25	01.03.2030	1.650.000	USD	1.698.147	0,84
MEXIKO					CONTINENTAL RESOURCES				
MEXICHEM SAB DE 5,875 %					5,75 % 15.01.2031	1.300.000	USD	1.461.759	0,72
17.09.2044	410.000	USD	484.202	0,24	DELL INTERNATIONAL 5,3 %				
MEXICO (GOVT) 2,659 %					01.10.2029	900.000	USD	1.050.957	0,52
24.05.2031	894.000	USD	850.650	0,42	DELL INTERNATIONAL 6,1 %				
MEXICO (GOVT) 3,375 %					15.07.2027	150.000	USD	180.708	0,09
23.02.2031	100.000	EUR	135.543	0,07	DELTA AIR LINES 4,75 %				
PETROLEOS MEXICANOS					20.10.2028	1.319.412	USD	1.434.372	0,71
5,125 % 15.03.2023	100.000	EUR	123.552	0,06	DIAMONDBACK ENERGY				
PETROLEOS MEXICANOS					3,125 % 24.03.2031	849.000	USD	848.372	0,42
6,875 % 16.10.2025	985.000	USD	1.067.493	0,52	DUPONT DE NEMOURS				
			2.661.440	1,31	2,169 % 01.05.2023	140.000	USD	140.714	0,07
NIEDERLANDE					EXPEDIA GROUP 2,95 %				
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS					15.03.2031	1.110.000	USD	1.093.949	0,54
FINANCE 2,625 % VRN PERP	800.000	EUR	926.080	0,46	FREEPORTMCMORAN 5,25 %				
ABN AMRO BANK 4,4 %					01.09.2029	1.000.000	USD	1.097.040	0,54
VRN 27.03.2028	1.000.000	USD	1.057.780	0,52	GENERAL MOTORS				
DAIMLER INTERNATIONAL					FINANCIAL 2,35 % 08.01.2031	1.052.000	USD	1.006.438	0,50
FINANCE 1,625 % 11.11.2024	200.000	GBP	282.436	0,14	GLENCORE FUNDING 2,5 %				
DIGITAL INTREPID					01.09.2030	752.000	USD	721.341	0,36
HOLDING 0,625 % 15.07.2031	890.000	EUR	1.010.598	0,50	GLOBAL PAYMENTS 3,2 %				
IBERDROLA INTERNATIONAL					15.08.2029	1.600.000	USD	1.685.072	0,83
1,874 % VRN PERP	1.100.000	EUR	1.324.025	0,65	HEALTHCARE TRUST OF				
			4.600.919	2,27	AMERICA 2 % 15.03.2031	708.000	USD	658.879	0,32

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Bond Total Return
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 1,8 % 10.01.2028	1.055.000	USD	1.009.192	0,50	SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
MILEAGE PLUS HOLDINGS 6,5 % 20.06.2027	480.000	USD	525.883	0,26	ANLEIHEN				
MPLX 2,65 % 15.08.2030	606.000	USD	595.850	0,29	GROSSBRITANNIEN				
MPT OPERATING PARTNERSHIP 3,692 % 05.06.2028	1.350.000	GBP	1.944.418	0,96	BELLIS FINCO 4 % 16.02.2027	582.000	GBP	806.430	0,40
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS 3,25 % 15.04.2033	1.461.000	USD	1.411.180	0,70	CYBG 9,25 % VRN PERP	600.000	GBP	941.704	0,46
PIONEER NATURAL RESOURCES 2,15 % 15.01.2031	1.702.000	USD	1.608.152	0,79				1.748.134	0,86
PLAINS ALL AMERICAN 6,125 % VRN PERP 31.12.2199	1.500.000	USD	1.225.140	0,60	IRLAND				
PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE 3,8 % 15.09.2030	107.000	USD	108.684	0,05	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 2,875 % 15.01.2026	900.000	EUR	1.176.240	0,58
SMITHFIELD FOODS 3 % 15.10.2030	833.000	USD	830.868	0,41				1.176.240	0,58
SPRINT 7,25 % 15.09.2021	150.000	USD	153.866	0,08	SUMME ANLEIHEN				
SPRINT 7,875 % 15.09.2023	1.350.000	USD	1.542.807	0,76	SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
SPRINT NEXTEL 11,5 % 15.11.2021	150.000	USD	159.185	0,08	SUMME WERTPAPIERANLAGEN				
TMOBILE 3,875 % 15.04.2030	1.000.000	USD	1.087.800	0,54	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				
UNITED AIRLINES 5,875 % 15.04.2029	991.000	USD	1.071.058	0,53	GESAMTNETTOVERMÖGEN				
US (GOVT) 0,25 % 15.03.2024	22.100.000	USD	22.045.613	10,87				192.424.801	94,88
VERIZON COMMUNICATIONS 2,1 % 22.03.2028	1.264.000	USD	1.268.765	0,63				2.924.374	1,44
WESTERN DIGITAL CORP 4,75 % 15.02.2026	1.260.000	USD	1.384.576	0,68				2.924.374	1,44
ZF NORTH AMERICA CAPITAL 4,5 % 29.04.2022	650.000	USD	668.993	0,33				192.424.801	94,88
			63.622.577	31,38				10.387.689	5,12
SUMME ANLEIHEN			94.119.153	46,41				202.812.490	100,00
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			94.119.153	46,41					
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN									
IRLAND									
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	804.378	USD	804.378	0,40					
			804.378	0,40					
LUXEMBURG									
HGIF ASIA HY BOND „ZC“	470.210	USD	5.032.658	2,48					
HGIF GLOBAL ASSET BACKED HIGH YIELD „ZC“	30.643	USD	6.194.390	3,05					
			11.227.048	5,53					
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			12.031.426	5,93					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
WERTPAPIERANLAGEN					ROYAL BANK OF CANADA				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					0,25 % 02.05.2024				
ANLEIHEN					3.200.000 EUR				
					3.805.864 0,15				
					8.470.611 0,33				
					CHINA				
					TENCENT HOLDINGS 2,985 %				
					19.01.2023				
					1.660.000 USD				
					1.720.026 0,07				
					1.720.026 0,07				
					DÄNEMARK				
					DONG ENERGY 4,875 %				
					12.01.2032				
					200.000 GBP				
					357.204 0,01				
					ISS GLOBAL 2,125 %				
					02.12.2024				
					4.000.000 EUR				
					4.977.723 0,20				
					5.334.927 0,21				
					FINNLAND				
					SAMPO 3,375 % VRN				
					23.05.2049				
					5.000.000 EUR				
					6.748.687 0,26				
					6.748.687 0,26				
					FRANKREICH				
					ALSTOM 0 % 11.01.2029				
					3.300.000 EUR				
					3.772.722 0,15				
					APRR 1,5 % 17.01.2033				
					4.000.000 EUR				
					5.269.667 0,21				
					AUCHAN HOLDING 3,25 %				
					23.07.2027				
					3.400.000 EUR				
					4.639.137 0,18				
					AXA 3,875 % VRN PERP				
					4.000.000 EUR				
					5.335.859 0,21				
					AXA 5,625 % VRN 16.01.2054				
					200.000 GBP				
					346.197 0,01				
					AXA VRN PERP				
					2.160.000 GBP				
					3.439.573 0,13				
					BANQUE FEDERATIVE CREDIT				
					MUTUEL 3 % 11.09.2025				
					5.000.000 EUR				
					6.553.940 0,26				
					BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT				
					MUTUEL 0,25 % 19.07.2028				
					5.000.000 EUR				
					5.764.374 0,22				
					BNP PARIBAS 0,5 % VRN				
					01.09.2028				
					6.000.000 EUR				
					7.033.744 0,27				
					BNP PARIBAS 1,25 %				
					13.07.2031				
					400.000 GBP				
					512.564 0,02				
					BNP PARIBAS 2,25 %				
					11.01.2027				
					3.500.000 EUR				
					4.487.182 0,17				
					BPCE 0,5 % 24.02.2027				
					3.900.000 EUR				
					4.623.683 0,18				
					BPCE 2,75 % VRN 30.11.2027				
					3.000.000 EUR				
					3.679.169 0,14				
					BPCE 5,25 % 16.04.2029				
					700.000 GBP				
					1.183.296 0,05				
					CARREFOUR 2,625 %				
					15.12.2027				
					1.100.000 EUR				
					1.483.935 0,06				
					CREDIT AGRICOLE 2 %				
					25.03.2029				
					3.900.000 EUR				
					4.956.412 0,19				
					CREDIT AGRICOLE				
					ASSURANCES 2 % 17.07.2030				
					6.000.000 EUR				
					7.394.585 0,29				
					DANONE 1,75 % VRN PERP				
					5.000.000 EUR				
					6.021.000 0,23				
					DASSAULT SYSTEMES				
					0,375 % 16.09.2029				
					4.500.000 EUR				
					5.339.726 0,21				
					ELECTRICITE DE FRANCE				
					3 % VRN PERP				
					800.000 EUR				
					989.593 0,04				
					ELECTRICITE DE FRANCE				
					5,625 % VRN PERP				
					3.452.000 USD				
					3.694.158 0,14				
					ROYAL BANK OF CANADA				
					0,25 % 02.05.2024				
					3.200.000 EUR				
					3.805.864 0,15				
					8.470.611 0,33				
					CHINA				
					TENCENT HOLDINGS 2,985 %				
					19.01.2023				
					1.660.000 USD				
					1.720.026 0,07				
					1.720.026 0,07				
					DÄNEMARK				
					DONG ENERGY 4,875 %				
					12.01.2032				
					200.000 GBP				
					357.204 0,01				
					ISS GLOBAL 2,125 %				
					02.12.2024				
					4.000.000 EUR				
					4.977.723 0,20				
					5.334.927 0,21				
					FINNLAND				
					SAMPO 3,375 % VRN				
					23.05.2049				
					5.000.000 EUR				
					6.748.687 0,26				
					6.748.687 0,26				
					FRANKREICH				
					ALSTOM 0 % 11.01.2029				
					3.300.000 EUR				
					3.772.722 0,15				
					APRR 1,5 % 17.01.2033				
					4.000.000 EUR				
					5.269.667 0,21				
					AUCHAN HOLDING 3,25 %				
					23.07.2027				
					3.400.000 EUR				
					4.639.137 0,18				
					AXA 3,875 % VRN PERP				
					4.000.000 EUR				
					5.335.859 0,21				
					AXA 5,625 % VRN 16.01.2054				
					200.000 GBP				
					346.197 0,01				
					AXA VRN PERP				
					2.160.000 GBP				
					3.439.573 0,13				
					BANQUE FEDERATIVE CREDIT				
					MUTUEL 3 % 11.09.2025				
					5.000.000 EUR				
					6.553.940 0,26				
					BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT				
					MUTUEL 0,25 % 19.07.2028				
					5.000.000 EUR				
					5.764.374 0,22				
					BNP PARIBAS 0,5 % VRN				
					01.09.2028				
					6.000.000 EUR				
					7.033.744 0,27				
					BNP PARIBAS 1,25 %				
					13.07.2031				
					400.000 GBP				
					512.564 0,02				
					BNP PARIBAS 2,25 %				
					11.01.2027				
					3.500.000 EUR				
					4.487.182 0,17				
					BPCE 0,5 % 24.02.2027				
					3.900.000 EUR				
					4.623.683 0,18				
					BPCE 2,75 % VRN 30.11.2027				
					3.000.000 EUR				
					3.679.169 0,14				
					BPCE 5,25 % 16.04.2029				
					700.000 GBP				
					1.183.296 0,05				
					CARREFOUR 2,625 %				
					15.12.2027				
					1.100.000 EUR				
					1.483.935 0,06				
					CREDIT AGRICOLE 2 %				
					25.03.2029				
					3.900.000 EUR				
					4.956.412 0,19				
					CREDIT AGRICOLE				
					ASSURANCES 2 % 17.07.2030				
					6.000.000 EUR				
					7.394.585 0,29				
					DANONE 1,75 % VRN PERP				
					5.000.000 EUR				
					6.021.000 0,23				
					DASSAULT SYSTEMES				
					0,375 % 16.09.2029				
					4.500.000 EUR				
					5.339.726 0,21				
					ELECTRICITE DE FRANCE				
					3 % VRN PERP				
					800.000 EUR				
					989.593 0,04				
					ELECTRICITE DE FRANCE				
					5,625 % VRN PERP				
					3.452.000 USD				
					3.694.158 0,14				

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
ELECTRICITE DE FRANCE 5,875 % VRN PERP	200.000	GBP	311.244	0,01	DEUTSCHLAND ALLIANZ 3,375 % VRN PERP	2.600.000	EUR	3.361.937	0,13
ELECTRICITE DE FRANCE 6 % 23.01.2114	200.000	GBP	452.718	0,02	COMMERZBANK 1,125 % 22.06.2026	5.000.000	EUR	6.055.848	0,24
ELECTRICITE DE FRANCE 6 % VRN PERP	400.000	GBP	621.660	0,02	COMMERZBANK 1,75 % 22.01.2025	1.000.000	GBP	1.395.719	0,05
GECINA 1,625 % 14.03.2030	1.700.000	EUR	2.204.763	0,09	COVESTRO 1,375 % 12.06.2030	5.000.000	EUR	6.252.887	0,24
HOLDING D INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT 1,625 % 18.09.2029	2.500.000	EUR	3.073.085	0,12	DEUTSCHE BANK 1,375 % VRN 03.09.2026	6.500.000	EUR	7.872.143	0,32
ICADE SANTE 0,875 % 04.11.2029	5.000.000	EUR	5.932.265	0,23	DEUTSCHE BANK 2,129 % VRN 24.11.2026	6.640.000	USD	6.653.611	0,26
ICADE SANTE 1,375 % 17.09.2030	1.700.000	EUR	2.096.191	0,08	DEUTSCHE BANK 2,625 % 16.12.2024	1.200.000	GBP	1.724.383	0,07
KERING 0,75 % 13.05.2028	1.400.000	EUR	1.712.602	0,07	DEUTSCHE BOERSE 1,25 % VRN 16.06.2047	2.800.000	EUR	3.384.002	0,13
LA BANQUE POSTALE 1,375 % 24.04.2029	3.400.000	EUR	4.278.816	0,17	DEUTSCHE POST 0,75 % 20.05.2029	4.450.000	EUR	5.450.426	0,21
LA BANQUE POSTALE 2,75 % VRN 19.11.2027	5.000.000	EUR	6.133.711	0,24	ENBW ENERGIE BADEN WUERTTEMBERG 3,375 % VRN 05.04.2077	4.000.000	EUR	4.825.874	0,19
LA POSTE 1,375 % 21.04.2032	5.000.000	EUR	6.382.229	0,25	ENBW ENERGIE BADENWUERTTEMBERG 1,625 % VRN 05.08.2079	2.000.000	EUR	2.374.834	0,09
LA POSTE 1,45 % 30.11.2028	2.000.000	EUR	2.583.285	0,10	EUROGRID 1,113 % 15.05.2032	5.200.000	EUR	6.460.588	0,25
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTO 0,125 % 28.02.2023	3.000.000	EUR	3.551.461	0,14	FRESENIUS 1,125 % 28.01.2033	5.600.000	EUR	6.681.652	0,27
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTO 0,375 % 11.02.2031	4.200.000	EUR	4.989.470	0,19	FRESENIUS FINANCE 4 % 01.02.2024	4.000.000	EUR	5.232.527	0,20
ORANGE 1,625 % 07.04.2032	1.500.000	EUR	1.959.324	0,08	FRESENIUS MEDICAL CARE 1,25 % 29.11.2029	5.000.000	EUR	6.141.057	0,24
ORANGE 2,375 % VRN PERP	5.700.000	EUR	7.061.500	0,28	MERCK 1,625 % VRN 09.09.2080	5.000.000	EUR	6.012.421	0,23
ORANGE 3,25 % 15.01.2032	300.000	GBP	467.069	0,02	MERCK FINANCIAL SERVICES 0,125 % 16.07.2025	4.500.000	EUR	5.343.164	0,21
ORANGE 5,75 % VRN PERP	1.083.000	GBP	1.617.772	0,06	MERCK KGAA 2,875 % VRN 25.06.2079	2.300.000	EUR	2.950.422	0,11
ORANGE 8,125 % 20.11.2028	712.000	GBP	1.443.647	0,06	MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG 3,25 % VRN 26.05.2049	4.000.000	EUR	5.479.152	0,21
PERNOD RICARD 0,5 % 24.10.2027	3.000.000	EUR	3.612.424	0,14	MUNICH 6,625 % VRN 26.05.2042	400.000	GBP	587.852	0,02
PEUGEOT 2,75 % 15.05.2026	4.000.000	EUR	5.205.730	0,20	MUNISH FINANCE 6 % VRN 26.05.2041	5.000.000	EUR	5.929.151	0,23
PSA BANQUE FRANCE 0,625 % 21.06.2024	3.050.000	EUR	3.650.406	0,14	VOLKSWAGEN BANK 0,375 % 05.07.2022	5.000.000	EUR	5.910.875	0,23
RCI BANQUE 1,875 % 08.11.2022	923.000	GBP	1.290.948	0,05	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 3,375 % 06.04.2028	2.500.000	EUR	3.499.425	0,14
RTE RESEAU DE TRANSPORT 1,125 % 09.09.2049	3.000.000	EUR	3.452.842	0,13	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 4,625 % VRN PERP	5.000.000	EUR	6.638.796	0,26
RTE RESEAU DE TRANSPORT 1,625 % 27.11.2025	2.500.000	EUR	3.162.349	0,12	VOLKSWAGEN LEASING 0,5 % 12.01.2029	2.000.000	EUR	2.329.091	0,09
SCHNEIDER ELECTRIC 0,25 % 09.09.2024	5.000.000	EUR	5.964.468	0,23				118.547.837	4,62
SOCIETE GENERALE 1,875 % 03.10.2024	400.000	GBP	565.335	0,02					
TOTAL 2 % VRN PERP	6.950.000	EUR	8.219.956	0,32					
TOTAL 3,875 % VRN PERP	5.000.000	EUR	6.101.743	0,24					
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL 1,405 % 03.09.2031	800.000	GBP	1.071.751	0,04					
			185.691.280	7,22					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
GROSSBRITANNIEN					GLAXOSMITHKLINE 5,25 % 10.04.2042	750.000	GBP	1.576.015	0,06
ANGLIAN WATER SERVICES FINANCE 2,625 % 15.06.2027	350.000	GBP	504.225	0,02	GLAXOSMITHKLINE 6,375 % 09.03.2039	900.000	GBP	2.044.906	0,08
ANGLIAN WATER SERVICES FINANCE 4,5 % 22.02.2026	1.078.000	GBP	1.686.484	0,07	GLAXOSMITHKLINE CAPITAL 1,25 % 12.10.2028	800.000	GBP	1.089.941	0,04
ANNINGTON FUNDING 3,184 % 12.07.2029	616.000	GBP	916.578	0,04	HAMMERSON 7,25 % 21.04.2028	750.000	GBP	1.224.274	0,05
ANNINGTON FUNDING 3,685 % 12.07.2034	783.000	GBP	1.230.382	0,05	HEATHROW FUNDING 2,75 % 13.10.2031	686.000	GBP	974.083	0,04
AVIVA 4 % VRN 03.06.2055	370.000	GBP	558.373	0,02	HEATHROW FUNDING 4,625 % 31.10.2046	900.000	GBP	1.582.263	0,06
AVIVA 6,125 % 14.11.2036	650.000	GBP	1.090.390	0,04	HEATHROW FUNDING 5,875 % 13.05.2041	350.000	GBP	686.378	0,03
AVIVA 6,625 % VRN 03.06.2041	1.950.000	GBP	2.719.176	0,11	HSBC HOLDINGS 3 % VRN 22.07.2028	2.728.000	GBP	4.043.814	0,16
BARCLAYS 3 % 08.05.2026	2.000.000	GBP	2.949.358	0,11	HSBC HOLDINGS 5,875 % VRN PERP	295.000	GBP	450.525	0,02
BARCLAYS 4,375 % 01.12.2026	2.920.000	USD	3.256.851	0,13	HSBC HOLDINGS 6,75 % 11.09.2028	1.450.000	GBP	2.592.953	0,10
BARCLAYS 7,875 % VRN PERP	500.000	GBP	742.375	0,03	HSBC HOLDINGS 7 % 07.04.2038	300.000	GBP	620.563	0,02
BAT INTERNATIONAL FINANCE 2,25 % 26.06.2028	1.500.000	GBP	2.070.813	0,08	IMPERIAL BRANDS FINANCE 5,5 % 28.09.2026	775.000	GBP	1.278.727	0,05
BAT INTL FINANCE 4 % 23.11.2055	1.330.000	GBP	1.870.362	0,07	LEEDS BUILDING SOCIETY 3,75 % VRN 25.04.2029	350.000	GBP	509.763	0,02
BP CAPITAL MARKETS 4,25 % VRN PERP	3.000.000	GBP	4.399.741	0,17	LEGAL GENERAL GROUP 4,5 % VRN 01.11.2050	310.000	GBP	476.393	0,02
BP CAPITAL MARKETS 4,375 % VRN PERP	7.970.000	USD	8.473.066	0,34	LEGAL GENERAL GROUP 5,125 % VRN 14.11.2048	839.000	GBP	1.341.229	0,05
BUPA FINANCE 1,75 % 14.06.2027	2.500.000	GBP	3.490.263	0,14	LEGAL GENERAL GROUP 5,375 % VRN 27.10.2045	1.105.000	GBP	1.751.150	0,07
BUPA FINANCE 4,125 % 14.06.2035	1.053.000	GBP	1.569.356	0,06	LLOYDS BANKING GROUP 1,326 % VRN 15.06.2023	3.850.000	USD	3.886.691	0,15
BUPA FINANCE 5 % 08.12.2026	425.000	GBP	680.403	0,03	LLOYDS BANKING GROUP 1,875 % VRN 15.01.2026	620.000	GBP	872.574	0,03
CENTRICA 5,25 % VRN 10.04.2075	500.000	GBP	751.592	0,03	LLOYDS BANKING GROUP 2,25 % 16.10.2024	1.870.000	GBP	2.678.855	0,10
CENTRICA 7 % 19.09.2033	540.000	GBP	1.135.736	0,04	LLOYDS BANKING GROUP 2,707 % VRN 03.12.2035	703.000	GBP	969.619	0,04
CIRCLE ANGLIA 7,25 % 12.11.2038	520.000	GBP	1.260.628	0,05	LONDON & QUADRANT HOUSING TRUST 2 % 20.10.2038	1.050.000	GBP	1.410.266	0,05
CLARION FUNDING 1,875 % 22.01.2035	1.039.000	GBP	1.412.307	0,06	LONDON & QUADRANT HOUSING TRUST 2,25 % 20.07.2029	350.000	GBP	505.200	0,02
CYBG 4 % VRN 25.09.2026	400.000	GBP	600.799	0,02	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP 1,625 % 06.04.2030	769.000	GBP	1.053.860	0,04
CYBG 4 % VRN 03.09.2027	1.303.000	GBP	1.976.428	0,08	MANCHESTER AIRPORT GROUP FUNDING 2,875 % 30.09.2044	588.000	GBP	790.431	0,03
DIRECT LINE INSURANCE 9,25 % VRN 27.04.2042	100.000	GBP	150.016	0,01	MARKS & SPENCER 3,25 % 10.07.2027	750.000	GBP	1.098.104	0,04
ENW FINANCE 1,415 % 30.07.2030	1.053.000	GBP	1.405.070	0,05	MARKS & SPENCER 3,75 % 19.05.2026	350.000	GBP	499.772	0,02
FCE BANK 2,727 % 03.06.2022	677.000	GBP	945.873	0,04					
GATWICK AIRPORT 6,125 % 02.03.2026	990.000	GBP	1.635.465	0,06					
GATWICK FUNDING 3,25 % 26.02.2048	615.000	GBP	853.369	0,03					
GKN HOLDINGS 3,375 % 12.05.2032	200.000	GBP	288.962	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
MORRISON SUPERMARKETS 4,75 % 04.07.2029	300.000	GBP	503.716	0,02	SANTANDER UK GROUP HOLDING 2,92 % VRN 08.05.2026	1.000.000	GBP	1.462.634	0,06
MOTABILITY OPERATIONS GROUP 1,5 % 20.01.2041	909.000	GBP	1.142.203	0,04	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS 3,823 % VRN 03.11.2028	2.780.000	USD	3.042.571	0,12
MOTABILITY OPERATIONS GROUP 2,375 % 03.07.2039	380.000	GBP	553.620	0,02	SANTANDER UK GROUP HOLDINGS 4,796 % VRN 15.11.2024	6.750.000	USD	7.421.018	0,29
NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMISSION 0,823 % 07.07.2032	5.000.000	EUR	5.898.181	0,23	SCOTLAND GAS NETWORK 3,25 % 08.03.2027	483.000	GBP	735.341	0,03
NATIONAL GRID GAS FINANCE 1,375 % 07.02.2031	1.157.000	GBP	1.509.091	0,06	SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY 2,25 % 27.09.2035	650.000	GBP	906.015	0,04
NATIONAL GRID GAS FINANCE 1,625 % 14.01.2043	406.000	GBP	481.098	0,02	SOUTH EASTERN POWER NET- WORKS 6,375 % 12.11.2031	800.000	GBP	1.584.558	0,06
NATIONAL GRID GAS FINANCE 2,625 % 22.09.2038	625.000	GBP	881.189	0,03	SOUTHERN GAS NETWORKS 1,25 % 02.12.2031	2.500.000	GBP	3.215.944	0,13
NATIONAL GRID GAS FINANCE 2,75 % 22.09.2046	713.000	GBP	1.001.935	0,04	SOUTHERN WATER SERVICES FINANCE 2,375 % 28.05.2028	850.000	GBP	1.202.908	0,05
NGG FINANCE 5,625 % VRN 18.06.2073	800.000	GBP	1.244.501	0,05	SOUTHERN WATER SERVICES FINANCE 3 % 28.05.2037	750.000	GBP	1.090.643	0,04
NORTHERN POWERGRID NORTH- EAST 1,875 % 16.06.2062	1.000.000	GBP	1.276.264	0,05	SSE 3,125 % VRN PERP SSE 3,74 % VRN PERP	5.000.000 3.000.000	EUR GBP	6.329.164 4.361.123	0,25 0,17
NORTHUMBRIAN WATER FINANCE 2,375 % 05.10.2027	929.000	GBP	1.352.635	0,05	STANDARD CHARTERED 1,319 % VRN 14.10.2023	3.135.000	USD	3.161.459	0,12
PEABODY CAPITAL 5,25 % 17.03.2043	835.000	GBP	1.731.923	0,07	TESCO CORPORATE TREASURY SERVICE 2,75 % 27.04.2030	147.000	GBP	214.153	0,01
PENSION INSURANCE 3,625 % 21.10.2032	668.000	GBP	949.473	0,04	THAMES WATER 5,125 % 28.09.2037	500.000	GBP	941.363	0,04
PHOENIX GROUP HOLDINGS 5,625 % 28.04.2031	642.000	GBP	1.046.986	0,04	THAMES WATER 5,75 % 13.09.2030	1.126.000	GBP	1.645.062	0,06
PLACES FOR PEOPLE HOMES 5,875 % 23.05.2031	500.000	GBP	934.568	0,04	THAMES WATER UTILITIES 2,375 % 03.05.2023	1.544.000	GBP	2.161.061	0,08
PLACES FOR PEOPLE TREASURY 2,875 % 17.08.2026	1.100.000	GBP	1.648.372	0,06	THAMES WATER UTILITIES 2,375 % 22.04.2040	220.000	GBP	298.444	0,01
PRUDENTIAL 3,875 % VRN 20.07.2049	1.235.000	GBP	1.802.605	0,07	THAMES WATER UTILITIES 7,738 % 09.04.2058	375.000	GBP	1.060.784	0,04
PRUDENTIAL 5 % VRN 20.07.2055	1.050.000	GBP	1.666.930	0,06	UK (GOVT) 1,75 % 22.01.2049	1.000.000	GBP	1.497.472	0,06
PRUDENTIAL 5,7 % VRN 19.12.2063	400.000	GBP	696.153	0,03	UK (GOVT) 4,25 % 07.12.2055	450.000	GBP	1.125.666	0,04
RECKITT BENCKISER TREASURY SERVICE 1,75 % 19.05.2032	413.000	GBP	567.395	0,02	VIRGIN MONEY 5,125 % VRN 11.12.2030	280.000	GBP	425.033	0,02
ROYAL BANK OF SCOTLAND 3,125 % VRN 28.03.2027	2.000.000	GBP	2.971.516	0,12	VODAFONE GROUP 2,2 % 25.08.2026	5.000.000	EUR	6.539.836	0,25
ROYAL BANK OF SCOTLAND 4,269 % VRN 22.03.2025	3.590.000	USD	3.915.541	0,15	VODAFONE GROUP 3 % 12.08.2056	923.000	GBP	1.310.254	0,05
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP 2 % VRN 08.03.2023	5.000.000	EUR	5.989.385	0,23	WELLCOME TRUST 2,517 % 07.02.2118	100.000	GBP	166.748	0,01
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP 3,073 % VRN 22.05.2028	2.400.000	USD	2.508.312	0,10	WESSEX WATER SERVICES FINANCE 1,5 % 17.09.2029	3.000.000	GBP	4.062.735	0,16
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP 3,622 % VRN 14.08.2030	750.000	GBP	1.103.236	0,04	WESTERN POWER DISTRIBUTION 1,625 % 07.10.2035	1.453.000	GBP	1.853.249	0,07
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP 3,754 % VRN 01.11.2029	800.000	USD	851.016	0,03	WESTERN POWER DISTRIBUTION 1,75 % 09.09.2031	688.000	GBP	936.486	0,04

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
WESTERN POWER DISTRIBUTION 3,5 % 16.10.2026	500.000	GBP	754.061	0,03	GATWICK FUNDING 6,5 % 02.03.2043	100.000	GBP	202.195	0,01
WESTERN POWER DISTRIBUTION 3,625 % 06.11.2023	1.026.000	GBP	1.500.691	0,06	LUXEMBURG			4.008.719	0,16
WESTERN POWER DISTRIBUTION 5,75 % 10.12.2040	110.000	GBP	243.287	0,01	AROUNDTOWN 3,25 % 18.07.2027	300.000	GBP	444.506	0,02
WM MORRISON SUPERMARKETS 2,5 % 01.10.2031	250.000	GBP	357.749	0,01	AROUNDTOWN 3,625 % 10.04.2031	750.000	GBP	1.131.485	0,04
YORKSHIRE WATER FINANCE 1,75 % 26.11.2026	1.333.000	GBP	1.886.995	0,07	AROUNDTOWN 4,75 % VRN PERP	695.000	GBP	1.012.379	0,04
ZURICH FINANCE 6,625 % VRN PERP	1.810.000	GBP	2.692.369	0,10	CK HUTCHISON GROUP TELECOM FINANCE 1,125 % 17.10.2028	5.000.000	EUR	6.101.332	0,24
			197.047.510	7,67	CK HUTCHISON GROUP TELECOM FINANCE 2 % 17.10.2027	1.700.000	GBP	2.383.488	0,09
HONGKONG					CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE 1,625 % 03.07.2029	5.000.000	EUR	6.262.819	0,25
CK HUTCHISON CAPITAL SECURITIES 4 % VRN PERP	6.680.000	USD	6.804.382	0,27	DH EUROPE FINANCE 0,45 % 18.03.2028	4.000.000	EUR	4.728.371	0,18
			6.804.382	0,27	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT 1,85 % 02.04.2028	2.750.000	EUR	3.617.854	0,14
IRLAND					LOGICOR FINANCING 2,75 % 15.01.2030	578.000	GBP	826.582	0,03
AERCAP IRELAND CAPITAL 4,45 % 01.10.2025	3.570.000	USD	3.892.193	0,15	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 0,375 % 15.10.2028	3.200.000	EUR	3.779.913	0,15
AERCAP IRELAND CAPITAL 4,625 % 15.10.2027	6.580.000	USD	7.241.158	0,28	MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 1 % 02.07.2031	5.000.000	EUR	6.136.473	0,24
AERCAP IRELAND CAPITAL 4,875 % 16.01.2024	2.735.000	USD	2.976.911	0,12	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 0 % 03.03.2033	2.500.000	EUR	2.776.057	0,11
GE CAPITAL UK FUNDING 8 % 14.01.2039	1.300.000	GBP	3.005.266	0,12	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 0,375 % 03.12.2040	2.000.000	EUR	2.171.436	0,08
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL 0,375 % 15.09.2027	5.000.000	EUR	5.910.933	0,23	NESTLE FINANCE INTERNATIONAL 1,125 % 01.04.2026	4.000.000	EUR	4.977.722	0,19
			23.026.461	0,90	RICHEMONT INTERNATIONAL HOLDING 1,125 % 26.05.2032	5.000.000	EUR	6.243.720	0,25
ITALIEN								52.594.137	2,05
2I RETE GAS 1,608 % 31.10.2027	4.000.000	EUR	5.059.429	0,20	MEXIKO				
INTESA SANPAOLO 0,75 % 16.03.2028	5.133.000	EUR	6.056.099	0,24	AMERICA MOVIL 3,125 % 16.07.2022	3.000.000	USD	3.098.100	0,12
INTESA SANPAOLO 1,375 % 18.01.2024	5.000.000	EUR	6.093.928	0,24	AMERICA MOVIL SAB DE 4,375 % 07.08.2041	500.000	GBP	872.136	0,03
INTESA SANPAOLO 5,148 % 10.06.2030	167.000	GBP	257.490	0,01	MEXICHEM 5,5 % 15.01.2048	3.455.000	USD	3.932.135	0,15
TERNA RETE ELETTRICA NAZIONALE 0,375 % 25.09.2030	4.750.000	EUR	5.506.078	0,21	PETROLEOS MEXICANOS 8,25 % 02.06.2022	1.700.000	GBP	2.491.451	0,10
UNICREDIT 1 % 18.01.2023	2.000.000	EUR	2.392.557	0,09				10.393.822	0,40
UNICREDIT 1,8 % 20.01.2030	2.000.000	EUR	2.420.623	0,09	NIEDERLANDE				
			27.786.204	1,08	AERCAP HOLDINGS 5,875 % VRN 10.10.2079	2.100.000	USD	2.120.895	0,08
JAPAN					AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCE 0,75 % 22.02.2030	3.077.000	EUR	3.542.513	0,14
NISSAN MOTOR 3,522 % 17.09.2025	6.115.000	USD	6.482.450	0,25	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCE 1 % 17.01.2028	1.850.000	EUR	2.218.247	0,09
			6.482.450	0,25	ALLIANDER 1,625 % VRN PERP	4.000.000	EUR	4.921.261	0,19
JERSEY									
AA BOND 6,269 % 02.07.2043	800.000	GBP	1.245.549	0,05					
CPUK FINANCE 7,239 % 28.02.2024	1.000.000	GBP	1.594.382	0,06					
GATWICK FUNDING 2,875 % 05.07.2051	747.000	GBP	966.593	0,04					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
BMW FINANCE 0,375 % 24.09.2027	6.300.000	EUR	7.529.002	0,29	STELLANTIS 0,625 % 30.03.2027	4.000.000	EUR	4.689.868	0,18
COOPERATIEVE RABOBANK 1,106 % VRN 24.02.2027	9.830.000	USD	9.622.685	0,37	SYNGENTA FINANCE 4,441 % 24.04.2023	5.445.000	USD	5.730.481	0,22
CRH FUNDING 1,625 % 05.05.2030	6.000.000	EUR	7.737.584	0,30	TENNET HOLDING 1,5 % 03.06.2039	3.700.000	EUR	4.755.638	0,19
DEUTSCHE ANN FINANCE 4 % VRN PERP	3.400.000	EUR	4.103.471	0,16	UNILEVER 1,75 % 25.03.2030	4.000.000	EUR	5.299.942	0,21
DIAGEO CAPITAL 0,125 % 28.09.2028	4.950.000	EUR	5.762.173	0,22	VESTEDA FINANCE 1,5 % 24.05.2027	4.000.000	EUR	5.032.820	0,20
E.ON INTERNATIONAL FINANCE 6,375 % 07.06.2032	500.000	GBP	972.758	0,04	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 0,875 % 20.02.2025	1.100.000	GBP	1.495.315	0,06
ENEL FINANCE INTERNATIONAL 0,375 % 17.06.2027	3.000.000	EUR	3.585.662	0,14	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 1,125 % 18.09.2023	2.000.000	GBP	2.767.431	0,11
ENEL FINANCE INTERNATIONAL 1 % 20.10.2027	1.500.000	GBP	2.021.434	0,08	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 1,625 % 10.02.2024	800.000	GBP	1.120.825	0,04
ENEL FINANCE INTERNATIONAL 1,5 % 21.07.2025	4.100.000	EUR	5.131.897	0,20	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 4,25 % 09.10.2025	500.000	GBP	776.068	0,03
ENEL FINANCE INTERNATIONAL 5,75 % 14.09.2040	460.000	GBP	934.096	0,04	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 3,375 % 16.11.2026	800.000	GBP	1.210.351	0,05
GIVAUDAN FINANCE EUROPE 1,625 % 22.04.2032	2.000.000	EUR	2.626.348	0,10	VONOVIA FINANCE 2,25 % 07.04.2030	1.200.000	EUR	1.609.305	0,06
IBERDROLA INTERNATIONAL 1,125 % 21.04.2026	5.000.000	EUR	6.221.800	0,24	NORWEGEN			155.754.138	6,07
ING GROEP 1,125 % VRN 07.12.2028	1.300.000	GBP	1.735.551	0,07	DNB BANK 1,25 % VRN 01.03.2027	4.000.000	EUR	4.755.732	0,19
ING GROEP 4,1 % 02.10.2023	7.000.000	USD	7.585.970	0,30	PORTUGAL			4.755.732	0,19
ING GROEP FRN 1 % 13.11.2030	3.000.000	EUR	3.544.938	0,14	BRISA CONCESSAO RODOVIARIA 2 % 22.03.2023	5.000.000	EUR	6.119.961	0,24
ING VERZEKERINGEN 4,625 % VRN 08.04.2044	4.000.000	EUR	5.256.503	0,20	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL 1,625 % 15.04.2027	4.000.000	EUR	5.064.882	0,20
INNOGY FINANCE 1,5 % 31.07.2029	6.000.000	EUR	7.666.008	0,30	SPANIEN			11.184.843	0,44
INNOGY FINANCE 4,75 % 31.01.2034	600.000	GBP	1.044.966	0,04	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 0,625 % 15.07.2025	1.500.000	EUR	1.794.259	0,07
INNOGY FINANCE 6,125 % 06.07.2039	1.000.000	GBP	2.096.689	0,08	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 1,625 % 15.07.2029	3.600.000	EUR	4.398.967	0,17
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE 1,75 % 02.04.2027	6.000.000	EUR	7.704.370	0,30	ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 3,375 % 27.11.2026	1.000.000	GBP	1.481.771	0,06
KONINKLIJKE KPN 5 % 18.11.2026	600.000	GBP	961.687	0,04	BANCO SANTANDER 1,125 % 23.06.2027	4.000.000	EUR	4.899.259	0,19
RABOBANK NEDERLAND 2,5 % VRN 26.05.2026	2.000.000	EUR	2.359.437	0,09	BANCO SANTANDER 1,625 % 22.10.2030	5.000.000	EUR	6.000.021	0,23
RWE FINANCE 6,25 % 03.06.2030	1.000.000	GBP	1.866.045	0,07	BANCO SANTANDER 2,706 % 27.06.2024	6.200.000	USD	6.550.114	0,26
SHELL INTERNATIONAL FINANCE 1,75 % 10.09.2052	1.500.000	GBP	1.724.908	0,07	BANCO SANTANDER 4,25 % 11.04.2027	4.600.000	USD	5.133.002	0,20
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPP 0,375 % 05.06.2026	2.300.000	EUR	2.763.902	0,11	BANKIA 0,875 % 25.03.2024	2.100.000	EUR	2.531.288	0,10
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ 0 % 20.02.2026	5.000.000	EUR	5.903.294	0,23	BANKIA 1 % 25.06.2024	2.000.000	EUR	2.414.441	0,09
					BANKIA 1,125 % 12.11.2026	5.500.000	EUR	6.650.509	0,26
					CAIXABANK 0,75 % VRN 10.07.2026	6.400.000	EUR	7.688.979	0,30

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
FERROVIAL EMISIONES					FORD MOTOR CREDIT				
1,382 % 14.05.2026	5.000.000	EUR	6.210.223	0,24	5,875 % 02.08.2021	4.400.000	USD	4.466.308	0,17
SANTANDER CONSUMER					GENERAL MOTORS				
FINANCE 1 % 27.02.2024	3.500.000	EUR	4.242.302	0,17	FINANCIAL 2,35 % 03.09.2025	1.300.000	GBP	1.852.082	0,07
TELEFONICA EMIS 5,445 %					GOLDMAN SACHS 0,25 %				
08.10.2029	300.000	GBP	523.613	0,02	26.01.2028	6.500.000	EUR	7.507.437	0,29
			60.518.748	2,36	GOLDMAN SACHS 7,25 %				
SCHWEDEN					10.04.2028	460.000	GBP	868.764	0,03
ESSITY 0,5 % 03.02.2030	5.975.000	EUR	7.066.304	0,28	INTERNATIONAL BUSINESS				
			7.066.304	0,28	MACHINES 0,875 % 31.01.2025	6.000.000	EUR	7.317.720	0,29
SCHWEIZ					JP MORGAN CHASE 3,875 %				
CREDIT SUISSE 3,625 %					10.09.2024	7.371.000	USD	8.081.417	0,31
09.09.2024	2.268.000	USD	2.460.462	0,10	JPMORGAN CHASE 0,597 %				
CREDIT SUISSE GROUP					VRN 17.02.2033	4.500.000	EUR	5.190.210	0,20
2,25 % VRN 09.06.2028	2.250.000	GBP	3.157.224	0,12	JPMORGAN CHASE 0,625 %				
CREDIT SUISSE GROUP					25.01.2024	6.000.000	EUR	7.191.845	0,28
3,25 % VRN 02.04.2026	5.000.000	EUR	6.515.978	0,25	JPMORGAN CHASE 4,6 % VRN				
UBS GROUP FUNDING SWITZERLAND					PERP	14.115.000	USD	14.288.474	0,56
1,25 % VRN 17.04.2025	6.000.000	EUR	7.302.699	0,29	KINDER MORGAN ENERGY				
			19.436.363	0,76	PARTNERS 3,95 % 01.09.2022	8.534.000	USD	8.880.992	0,35
USA					LEAR 5,25 % 15.05.2049				
ATT 1,6 % 19.05.2028					1.795.000	USD	1.961.612	0,08	
ATT 1,8 % 14.09.2039	5.000.000	EUR	6.284.385	0,24	LENNOX INTERNATIONAL				
BERKSHIRE HATHAWAY					1,35 % 01.08.2025	3.000.000	USD	2.988.060	0,12
FINANCE 2,375 % 19.06.2039	1.600.000	EUR	1.895.617	0,07	LENNOX INTERNATIONAL				
BOARDWALK PIPELINES					1,7 % 01.08.2027	2.215.000	USD	2.188.774	0,09
5,95 % 01.06.2026	303.000	GBP	442.087	0,02	MARATHON PETROLEUM				
BRANDYWINE OPERATING PART-					4,75 % 15.09.2044	4.000.000	USD	4.449.280	0,17
nership 4,1 % 01.10.2024					METROPOLITAN LIFE GLOBAL				
BURLINGTON NORTH 4,55 %					FUNDING 1,625 % 21.09.2029	750.000	GBP	1.043.478	0,04
01.09.2044	8.000.000	USD	9.627.359	0,37	MORGAN STANLEY 1 %				
CITIGROUP 1,25 % VRN					02.12.2022	5.000.000	EUR	5.996.260	0,23
06.07.2026	4.750.000	EUR	5.830.264	0,23	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS				
CITIGROUP 5,5 % 13.09.2025					4,375 % 01.08.2023	1.023.000	USD	1.099.490	0,04
CITIGROUP 8,125 %					OMEGA HEALTHCARE INVESTORS				
15.07.2039	724.000	USD	1.190.285	0,05	5,25 % 15.01.2026	3.000.000	USD	3.396.720	0,13
COLGATEPALMOLIVE 0,875 %					OWENS CORNING 4,3 %				
12.11.2039	4.200.000	EUR	4.995.098	0,19	15.07.2047	6.830.000	USD	7.504.258	0,29
COMCAST 1,875 % 20.02.2036					PRUDENTIAL FINANCIAL				
DANAHER 2,5 % 30.03.2030					5,7 % VRN 15.09.2048	5.000.000	USD	5.692.850	0,22
ELI LILLY 0,625 %					SUNOCO LOGISTICS				
01.11.2031	2.750.000	EUR	3.285.435	0,13	PARTNERS 5,35 % 15.05.2045	3.500.000	USD	3.728.830	0,15
ENLINK MIDSTREAM					SYNOVUS FINANCIAL CORP				
PARTNERS 5,45 % 01.06.2047	9.560.000	USD	7.689.586	0,30	3,125 % 01.11.2022	3.060.000	USD	3.166.457	0,12
FIDELITY NATIONAL INFORMATION					THERMO FISHER				
2,25 % 03.12.2029	316.000	GBP	447.888	0,02	SCIENTIFIC 1,375 %	4.000.000	EUR	5.041.564	0,20
FIDELITY NATIONAL INFORMATION					12.09.2028				
3,36 % 21.05.2031	177.000	GBP	270.933	0,01	TOYOTA MOTOR CREDIT				
FIDELITY NATIONAL INFORMATION					0,75 % 19.11.2026	2.250.000	GBP	3.050.156	0,12
SERVICE 1 % 03.12.2028	3.000.000	EUR	3.629.736	0,14	VENTAS REALTY 2,65 %				
FORD MOTOR CREDIT					15.01.2025	3.620.000	USD	3.791.986	0,15
2,748 % 14.06.2024	500.000	GBP	696.935	0,03	VERIZON COMMUNICATIONS				
					0,75 % 22.03.2032	4.000.000	EUR	4.673.085	0,18

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
VERIZON COMMUNICATIONS 0,875 % 08.04.2027	2.000.000	EUR	2.444.552	0,10	KANADA				
VERIZON COMMUNICATIONS 1,125 % 03.11.2028	1.522.000	GBP	2.020.591	0,08	BANK OF NOVA SCOTIA 4,65 % VRN PERP	3.205.000	USD	3.210.449	0,13
VERIZON COMMUNICATIONS 2,5 % 08.04.2031	250.000	GBP	361.247	0,01	CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0,95 % 23.06.2023	8.680.000	USD	8.754.474	0,34
VERIZON COMMUNICATIONS 3,375 % 27.10.2036	1.158.000	GBP	1.829.007	0,07	CCL INDUSTRIES 3,05 % 01.06.2030	5.805.000	USD	5.915.353	0,23
WELLS FARGO 2,125 % 24.09.2031	1.197.000	GBP	1.667.141	0,06	ENBRIDGE 5,5 % VRN 15.07.2077	6.765.000	USD	6.846.112	0,27
WELLS FARGO AND COMPANY 2 % 28.07.2025	974.000	GBP	1.388.457	0,05	ENBRIDGE 6,25 % VRN 01.03.2078	1.665.000	USD	1.759.972	0,07
WELLTOWER 4,5 % 01.12.2034	186.000	GBP	307.095	0,01	ROYAL BANK OF CANADA 0,425 % 19.01.2024	12.040.000	USD	11.967.880	0,46
WELLTOWER 4,8 % 20.11.2028	750.000	GBP	1.219.472	0,05	TRANSCANADA TRUST 5,3 % VRN 15.03.2077	1.090.000	USD	1.130.559	0,04
WESTFIELD AMERICA MANAGE 2,625 % 30.03.2029	300.000	GBP	408.082	0,02	YAMANA GOLD 4,625 % 15.12.2027	2.512.000	USD	<u>2.760.387</u>	<u>0,11</u>
WESTLAKE CHEMICAL CORP 4,375 % 15.11.2047	4.930.000	USD	5.432.367	0,21				<u>42.345.186</u>	<u>1,65</u>
WESTLAKE CHEMICAL CORP 5 % 15.08.2046	1.460.000	USD	1.743.532	0,07	CHINA				
WILLIAMS PARTNERS 4,3 % 04.03.2024	8.000.000	USD	<u>8.729.280</u>	<u>0,34</u>	INDUSTRIAL COMMERCIAL BANK OF CHINA 1,5 % 31.07.2022	596.000	GBP	830.204	0,03
			<u>224.930.174</u>	<u>8,75</u>	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVE- LOPMENT 4,125 % 12.09.2025	915.000	USD	<u>1.012.813</u>	<u>0,04</u>
SUMME ANLEIHEN			<u>1.200.843.659</u>	<u>46,78</u>				<u>1.843.017</u>	<u>0,07</u>
ASSET BACKED SECURITIES					FRANKREICH				
USA					BNP PARIBAS 4,375 % VRN 01.03.2033	15.325.000	USD	16.650.459	0,64
BROADGATE FINANCING 5,098 % 05.04.2035	500.000	GBP	<u>721.175</u>	<u>0,03</u>	CREDIT AGRICOLE 0,375 % 21.10.2025	5.000.000	EUR	5.946.780	0,23
			<u>721.175</u>	<u>0,03</u>	CREDIT AGRICOLE 1,247 % VRN 26.01.2027	6.985.000	USD	6.839.223	0,26
SUMME ASSET BACKED SECURITIES			<u>721.175</u>	<u>0,03</u>	CREDIT AGRICOLE 1,907 % VRN 16.06.2026	6.065.000	USD	6.159.493	0,24
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			<u>1.201.564.834</u>	<u>46,81</u>	CREDIT AGRICOLE 3,25 % 04.10.2024	4.500.000	USD	4.832.550	0,19
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					CREDIT AGRICOLE 4 % VRN 10.01.2033	5.545.000	USD	5.944.961	0,23
ANLEIHEN					ELECTRICITE DE FRANCE 4,95 % 13.10.2045	1.000.000	USD	1.208.120	0,05
AUSTRALIEN					SOCIETE GENERALE 1,25 % 07.12.2027	500.000	GBP	661.877	0,03
FMG RESOURCES 4,375 % 01.04.2031	3.451.000	USD	3.515.603	0,14	TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL 3,127 % 29.05.2050	3.410.000	USD	<u>3.236.226</u>	<u>0,13</u>
FMG RESOURCES 4,5 % 15.09.2027	8.370.000	USD	8.888.186	0,34				<u>51.479.689</u>	<u>2,00</u>
MACQUARIE GROUP 3,189 % VRN 28.11.2023	5.080.000	USD	<u>5.292.395</u>	<u>0,21</u>	DEUTSCHLAND				
			<u>17.696.184</u>	<u>0,69</u>	DEUTSCHE BANK 1,75 % VRN 19.11.2030	3.300.000	EUR	4.020.014	0,16
ÖSTERREICH					VANTAGE TOWERS 0,375 % 31.03.2027	4.000.000	EUR	<u>4.689.680</u>	<u>0,18</u>
TELEKOM FINANZMANAGEMENT 1,5 % 07.12.2026	3.000.000	EUR	<u>3.804.938</u>	<u>0,15</u>				<u>8.709.694</u>	<u>0,34</u>
			<u>3.804.938</u>	<u>0,15</u>					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
GROSSBRITANNIEN					JAPAN				
BARCLAYS 4,337 % 10.01.2028	4.800.000	USD	5.342.160	0,21	MIZUHO FINANCIAL GROUP 0,214 % 07.10.2025	2.500.000	EUR	2.955.320	0,12
BARCLAYS 4,61 % VRN 15.02.2023	9.945.000	USD	10.277.661	0,39				2.955.320	0,12
LEGAL GENERAL GROUP 5,625 % VRN PERP	600.000	GBP	904.866	0,04	LUXEMBURG				
LLOYDS BANKING GROUP 7,625 % VRN PERP	1.500.000	GBP	2.259.618	0,09	HELVETIA EUROPE 2,75 % VRN 30.09.2041	4.000.000	EUR	5.091.914	0,20
MOTABILITY OPERATIONS 2,375 % 14.03.2032	515.000	GBP	757.712	0,03	LOGICOR FINANCING 0,875 % 14.01.2031	3.000.000	EUR	3.409.932	0,13
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 0,55 % 22.01.2024	6.145.000	USD	6.118.146	0,24	LOGICOR FINANCING 1,5 % 13.07.2026	5.100.000	EUR	6.307.754	0,25
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 3,622 % VRN 26.04.2023	2.315.000	USD	2.388.108	0,09				14.809.600	0,58
NORTHUMBRIAN WATER FINANCE 1,625 % 11.10.2026	1.000.000	GBP	1.408.288	0,05	MEXIKO				
PENSION INSURANCE 7,375 % VRN PERP	667.000	GBP	1.098.643	0,04	KIMBERLY-CLARK 3,8 % 08.04.2024	5.997.000	USD	6.414.391	0,25
PRINCIPALITY BUILDING SOCIETY 2,375 % 23.11.2023	510.000	GBP	726.199	0,03				6.414.391	0,25
PRUDENTIAL 5,625 % VRN 20.10.2051	250.000	GBP	403.324	0,02	NIEDERLANDE				
SKY 2,75 % 27.11.2029	5.000.000	EUR	7.109.563	0,28	DIGITAL DUTCH FINCO 0,625 % 15.07.2025	4.000.000	EUR	4.798.466	0,19
SSE 3,625 % VRN 16.09.2077	500.000	GBP	709.235	0,03	ENEL FINANCE INTERNATIONAL 3,625 % 25.05.2027	3.350.000	USD	3.635.923	0,14
SWISS RE FINANCE 2,714 % VRN 04.06.2052	6.000.000	EUR	7.699.645	0,30	ENEL FINANCE INTERNATIONAL 4,75 % 25.05.2047	3.480.000	USD	4.095.020	0,16
WESTFIELD STRATFORD CITY FINANCE 1,642 % 04.08.2031	695.000	GBP	950.549	0,04	IBERDROLA INTERNATIONAL 3,25 % VRN PERP	5.100.000	EUR	6.537.506	0,25
YORKSHIRE WATER FINANCE 2,75 % 18.04.2041	214.000	GBP	318.132	0,01	ING GROEP 0,25 % VRN 18.02.2029	6.000.000	EUR	6.909.138	0,26
			48.471.849	1,89	JAB HOLDINGS 1,75 % 25.06.2026	5.000.000	EUR	6.295.256	0,25
IRLAND					JAB HOLDINGS 2,25 % 19.12.2039	2.000.000	EUR	2.518.103	0,10
AERCAP IRELAND CAPITAL 3,5 % 15.01.2025	16.025.000	USD	16.832.659	0,65	LYONDELLBASELL INDUSTRIES 4,625 % 26.02.2055	4.066.000	USD	4.582.219	0,18
AERCAP IRELAND CAPITAL 4,5 % 15.09.2023	11.570.000	USD	12.452.906	0,49	NXP BV NXP FUNDING 4,3 % 18.06.2029	8.250.000	USD	9.264.667	0,35
AERCAP IRELAND CAPITAL 6,5 % 15.07.2025	1.255.000	USD	1.464.962	0,06	NXP BV NXP FUNDING 5,55 % 01.12.2028	5.250.000	USD	6.296.168	0,25
AERCAP IRELAND CAPITAL DAC 3,5 % 26.05.2022	705.000	USD	724.113	0,03				54.932.466	2,13
AVOLON HOLDINGS FUNDING 2,125 % 21.02.2026	4.000.000	USD	3.839.120	0,15	SCHWEDEN				
AVOLON HOLDINGS FUNDING 3,95 % 01.07.2024	7.195.000	USD	7.525.179	0,29	MOLNLYCKE HOLDING 0,875 % 05.09.2029	1.750.000	EUR	2.081.106	0,08
AVOLON HOLDINGS FUNDING 4,25 % 15.04.2026	2.887.000	USD	3.025.634	0,12	MOLNLYCKE HOLDING 1,75 % 28.02.2024	6.500.000	EUR	8.032.495	0,32
PGH CAPITAL 4,125 % 20.07.2022	769.000	GBP	1.103.419	0,04	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 1,375 % VRN 31.10.2028	3.000.000	EUR	3.623.143	0,14
			46.967.992	1,83	VATTENFALL 0,5 % 24.06.2026	1.500.000	EUR	1.807.217	0,07
ITALIEN								15.543.961	0,61
ENI 4 % 12.09.2023	5.370.000	USD	5.779.248	0,23	SCHWEIZ				
			5.779.248	0,23	CREDIT SUISSE 1 % 05.05.2023	8.275.000	USD	8.313.893	0,32
					UBS GROUP 1,008 % VRN 30.07.2024	15.525.000	USD	15.616.442	0,61
								23.930.335	0,93

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
USA					CENTENE 4,25 % 15.12.2027	1.610.000	USD	1.697.407	0,07
7ELEVEN 0,625 % 10.02.2023	7.540.000	USD	7.548.445	0,29	CHARTER COMMUNICATION OPERATING				
ACTIVISION BLIZZARD					5,375 % 01.04.2038	4.100.000	USD	4.872.194	0,19
2,5 % 15.09.2050	8.440.000	USD	7.140.071	0,28	CHARTER COMMUNICATION OPERATING				
ACUITY BRANDS LIGHTING					CAPITAL 5,375 % 01.05.2047	600.000	USD	700.848	0,03
2,15 % 15.12.2030	17.660.000	USD	16.815.851	0,66	CHARTER COMMUNICATIONS				
AIR LEASE 0,7 % 15.02.2024	10.940.000	USD	10.811.455	0,42	4,5 % 01.02.2024	3.640.000	USD	3.984.854	0,16
AIR LEASE 2,875 %					CHARTER COMMUNICATIONS				
15.01.2026	12.330.000	USD	12.776.346	0,50	OPERATING 3,5 % 01.06.2041	3.865.000	USD	3.678.630	0,14
AIRCASTLE 2,85 %					CHARTER COMMUNICATIONS				
26.01.2028	14.100.000	USD	13.341.843	0,52	OPERATING 3,7 % 01.04.2051	3.880.000	USD	3.641.264	0,14
AIRCASTLE 5,25 %					CHARTER COMMUNICATIONS				
11.08.2025	21.885.000	USD	23.858.807	0,92	OPERATING 4,8 % 01.03.2050	700.000	USD	755.986	0,03
AT&T 0,9 % 25.03.2024	6.280.000	USD	6.291.053	0,25	CHARTER COMMUNICATIONS				
AT&T 3,3 % 01.02.2052	18.945.000	USD	17.203.006	0,66	OPERATING 5,125 %				
AT&T 3,5 % 15.09.2053	17.680.000	USD	16.379.458	0,64	01.07.2049	6.200.000	USD	7.002.590	0,27
AT&T 4,875 % 01.06.2044	1.020.000	GBP	1.850.212	0,07	CHARTER COMMUNICATIONS				
AVIATION CAPITAL GROUP					OPERATING 5,75 % 01.04.2048	8.615.000	USD	10.507.112	0,41
1,95 % 30.01.2026	4.630.000	USD	4.521.427	0,18	CHEVRON 1,018 % 12.08.2027	4.795.000	USD	4.621.613	0,18
AVOLON HOLDINGS FUNDING					CIMAREX ENERGY 4,375 %				
5,5 % 15.01.2026	10.875.000	USD	12.034.601	0,47	15.03.2029	3.270.000	USD	3.629.537	0,14
BALTIMORE GAS AND					CITIGROUP 0,75 %				
ELECTRIC 2,9 % 15.06.2050	7.000.000	USD	6.526.940	0,25	26.10.2023	5.000.000	EUR	6.006.544	0,23
BANK OF AMERICA 1,486 %					CITIGROUP 1,75 %				
VRN 19.05.2024	13.400.000	USD	13.637.314	0,53	23.10.2026	1.000.000	GBP	1.406.549	0,05
BANK OF AMERICA 2,816 %					CITIGROUP 2,572 % VRN				
VRN 21.07.2023	4.500.000	USD	4.633.605	0,18	03.06.2031	5.745.000	USD	5.740.461	0,22
BANK OF AMERICA 4,3 %					CITIGROUP 3,352 % VRN				
VRN PERP	1.655.000	USD	1.667.280	0,06	24.04.2025	4.720.000	USD	5.054.742	0,20
BERKSHIRE HATHAWAY					CITIGROUP 3,878 % VRN				
FINANCE 2,85 % 15.10.2050	6.795.000	USD	6.339.123	0,25	24.01.2039	7.100.000	USD	7.714.505	0,30
BOARDWALK PIPELINES					CITIGROUP 4,125 %				
3,4 % 15.02.2031	6.560.000	USD	6.651.053	0,26	25.07.2028	2.685.000	USD	2.970.254	0,12
BOEING 2,196 % 04.02.2026	6.585.000	USD	6.575.979	0,26	CITIGROUP 4,7 % VRN PERP	3.050.000	USD	3.087.942	0,12
BRISTOLMYERS SQUIBB					CITIGROUP FRN 17.05.2024	3.340.000	USD	3.388.129	0,13
4,25 % 26.10.2049	4.860.000	USD	5.762.891	0,22	CITRIX SYSTEMS 3,3 %				
BRISTOLMYERS SQUIBB 5 %					01.03.2030	3.919.000	USD	4.033.356	0,16
15.08.2045	3.562.000	USD	4.609.335	0,18	COLGATEPALMOLIVE 1,375 %				
BROADCOM 3,75 % 15.02.2051	1.560.000	USD	1.497.101	0,06	06.03.2034	3.300.000	EUR	4.310.474	0,17
BROADCOM 4,15 % 15.11.2030	8.335.000	USD	9.018.220	0,35	COMCAST 1,95 % 15.01.2031	4.715.000	USD	4.544.128	0,18
BROADCOM 4,75 % 15.04.2029	5.000.000	USD	5.630.450	0,22	COMCAST 3,45 % 01.02.2050	2.470.000	USD	2.552.350	0,10
CARE CAPITAL PROPERTIES					COMCAST 4 % 15.08.2047	7.000.000	USD	7.856.380	0,31
5,125 % 15.08.2026	1.845.000	USD	2.056.972	0,08	CONSOLIDATED EDISON NEW				
CATERPILLAR FINANCIAL					YORK 3,875 % 15.06.2047	4.855.000	USD	5.161.545	0,20
SERVICES 0,65 % 07.07.2023	11.925.000	USD	11.992.376	0,47	CONTINENTAL RESOURCES				
CELANESE US HOLDINGS					4,9 % 01.06.2044	6.180.000	USD	6.173.944	0,24
3,5 % 08.05.2024	3.475.000	USD	3.728.293	0,15	CSX CORP 4,3 % 01.03.2048	6.145.000	USD	7.041.556	0,27
CENTENE 3 % 15.10.2030	1.460.000	USD	1.447.313	0,06	DELL INTERNATIONAL 4,9 %				
CENTENE 3,375 % 15.02.2030	2.505.000	USD	2.528.948	0,10	01.10.2026	12.535.000	USD	14.269.092	0,56
					DELTA AIR LINES				
					SKYMILES 4,5 % 20.10.2025	2.075.000	USD	2.214.689	0,09

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
DIAMOND 1&2 FINANCE 6,02 % 15.06.2026	3.000.000	USD	3.550.440	0,14	GLOBAL PAYMENTS 4,15 % 15.08.2049	3.665.000	USD	4.029.191	0,16
DIAMONDBACK ENERGY 3,125 % 24.03.2031	4.137.000	USD	4.133.939	0,16	GLP CAPITAL 5,25 % 01.06.2025	2.255.000	USD	2.532.297	0,10
DISCOVER BANK 3,35 % 06.02.2023	6.210.000	USD	6.501.870	0,25	GLP CAPITAL 5,75 % 01.06.2028	5.050.000	USD	5.838.356	0,23
DUKE ENERGY 4,2 % 15.06.2049	5.060.000	USD	5.513.629	0,21	GOLDMAN SACHS 3 % 12.02.2031	5.000.000	EUR	7.158.455	0,28
ENERGY TRANSFER OPERATING 6,25 % 15.04.2049	3.560.000	USD	4.197.418	0,16	HCA 5,125 % 15.06.2039	5.560.000	USD	6.703.859	0,26
ENERGY TRANSFER PARTNERS 5,15 % 01.02.2043	6.000.000	USD	6.176.940	0,24	HEALTHCARE TRUST OF AMERICA 2 % 15.03.2031	3.700.000	USD	3.443.294	0,13
ENERGY TRANSFER PARTNERS 5,3 % 15.04.2047	2.965.000	USD	3.125.555	0,12	HILLENBRAND 4,5 % 15.09.2026	13.005.000	USD	14.260.503	0,56
ENERGY TRANSFER PARTNERS 6 % 15.06.2048	1.705.000	USD	1.937.630	0,08	JPMORGAN CHASE 3,22 % VRN 01.03.2025	4.870.000	USD	5.196.534	0,20
ENLINK MIDSTREAM PARTNERS 5,05 % 01.04.2045	1.945.000	USD	1.495.219	0,06	KENNAMETAL 2,8 % 01.03.2031	3.445.000	USD	3.377.512	0,13
ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING 3,7 % 31.01.2051	895.000	USD	887.634	0,03	KENNAMETAL 4,625 % 15.06.2028	5.060.000	USD	5.651.362	0,22
ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING 5,25 % VRN 16.08.2077	2.670.000	USD	2.691.654	0,10	KLATENCOR 5 % 15.03.2049	2.870.000	USD	3.565.229	0,14
ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING 5,375 % VRN 15.02.2078	5.880.000	USD	5.886.233	0,23	LAS VEGAS SANDS 2,9 % 25.06.2025	6.275.000	USD	6.449.884	0,25
EQUIFAX 2,6 % 01.12.2024	2.495.000	USD	2.637.090	0,10	LAS VEGAS SANDS 3,5 % 18.08.2026	4.700.000	USD	4.898.622	0,19
FIDELITY NATIONAL INFORMATION 0,375 % 01.03.2023	5.440.000	USD	5.426.400	0,21	LYB INTERNATIONAL FINANCE 4,2 % 15.10.2049	4.360.000	USD	4.686.477	0,18
FIRST HORIZON NATIONAL 3,55 % 26.05.2023	10.360.000	USD	10.946.790	0,43	MARATHON PETROLEUM 4,5 % 01.05.2023	1.820.000	USD	1.953.351	0,08
FISERV 3 % 01.07.2031	114.000	GBP	169.524	0,01	MASSACHUSETTS MUTUAL LIFE INSURANCE 4,9 % 01.04.2077	4.245.000	USD	5.157.887	0,20
FORD MOTOR CREDIT 2,9 % 16.02.2028	6.525.000	USD	6.265.958	0,24	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 0,625 % 08.12.2027	500.000	GBP	660.221	0,03
FORD MOTOR CREDIT 4 % 13.11.2030	6.930.000	USD	6.874.629	0,27	MOHAWK INDUSTRIES 3,625 % 15.05.2030	6.525.000	USD	7.025.141	0,27
FORD MOTOR CREDIT 5,113 % 03.05.2029	8.855.000	USD	9.470.688	0,37	MOLEX ELECTRONICS TECHNO- LOGIES 3,9 % 15.04.2025	1.000.000	USD	1.030.190	0,04
GAMING AND LEISURE PROPERTIES 4 % 15.01.2030	5.050.000	USD	5.272.150	0,21	MPLX 2,65 % 15.08.2030	12.275.000	USD	12.069.394	0,47
GENERAL MOTORS FINANCIAL 2,35 % 08.01.2031	7.710.000	USD	7.376.080	0,29	MPLX 4,25 % 01.12.2027	1.440.000	USD	1.616.702	0,06
GENERAL MOTORS FINANCIAL 2,7 % 20.08.2027	7.900.000	USD	8.083.043	0,31	MPLX 5,2 % 01.03.2047	3.065.000	USD	3.536.244	0,14
GENERAL MOTORS FINANCIAL 3,55 % 08.07.2022	10.850.000	USD	11.240.817	0,44	MPLX 5,5 % 15.02.2049	3.585.000	USD	4.281.135	0,17
GENERAL MOTORS FINANCIAL 5,2 % 20.03.2023	4.935.000	USD	5.353.784	0,21	MPT OPERATING PARTNERSHIP 2,55 % 05.12.2023	500.000	GBP	700.688	0,03
GENERAL MOTORS FINANCIAL 6,75 % 01.04.2046	1.700.000	USD	2.295.612	0,09	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP 3,45 % 15.03.2023	14.165.000	USD	14.837.554	0,58
GENERAL MOTORS FINANCIAL 6,8 % 01.10.2027	1.850.000	USD	2.301.789	0,09	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE FRN 08.03.2024	9.255.000	USD	9.257.684	0,36
GLENCORE FUNDING 2,5 % 01.09.2030	14.430.000	USD	13.841.689	0,54	NRG ENERGY 4,45 % 15.06.2029	2.035.000	USD	2.222.017	0,09
					OMEGA HEALTHCARE INVESTORS 3,25 % 15.04.2033	13.390.000	USD	12.933.401	0,50
					OWENS CORNING 4,4 % 30.01.2048	3.000.000	USD	3.312.840	0,13

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
PEPSICO 0,5 % 06.05.2028	5.750.000	EUR	6.923.474	0,27	UNION PACIFIC 3,25 %				
PHILLIPS 2,15 % 15.12.2030	9.180.000	USD	8.723.662	0,34	05.02.2050	5.810.000	USD	5.753.120	0,22
PIONEER NATURAL RESOURCES 2,15 % 15.01.2031	3.515.000	USD	3.321.183	0,13	UNITEDHEALTH GROUP 3,5 %				
PPL CAPITAL FUNDING 4 % 15.09.2047	1.515.000	USD	1.632.882	0,06	15.08.2039	5.295.000	USD	5.733.267	0,22
QUALCOMM 3,25 % 20.05.2050	4.325.000	USD	4.416.041	0,17	UNITEDHEALTH GROUP 3,75 % 15.10.2047	1.700.000	USD	1.870.612	0,07
ROPER TECHNOLOGIES 1 % 15.09.2025	3.955.000	USD	3.896.031	0,15	US (GOV'T) 0,5 % 28.02.2026	1.627.000	USD	1.596.621	0,06
ROPER TECHNOLOGIES 1,75 % 15.02.2031	1.865.000	USD	1.735.121	0,07	US (GOV'T) 1,125 % 15.02.2031	10.360.000	USD	9.810.434	0,38
SABRA HEALTH CARE 3,9 % 15.10.2029	3.990.000	USD	4.092.104	0,16	US (GOV'T) 1,625 % 15.11.2050	15.954.000	USD	13.407.592	0,52
SABRA HEALTH CARE 4,8 % 01.06.2024	1.325.000	USD	1.447.987	0,06	VENTAS REALTY 3 % 15.01.2030	4.290.000	USD	4.381.163	0,17
SANTANDER HOLDINGS 4,5 % 17.07.2025	5.000.000	USD	5.525.000	0,22	VERIZON COMMUNICATIONS 2,65 % 20.11.2040	5.750.000	USD	5.263.838	0,21
SENIOR HOUSING PROPERTIES TRUST 4,75 % 15.02.2028	7.750.000	USD	7.652.738	0,30	VERIZON COMMUNICATIONS 3,55 % 22.03.2051	8.975.000	USD	9.004.618	0,35
SERVICENOW 1,4 % 01.09.2030	4.865.000	USD	4.400.782	0,17	VERIZON COMMUNICATIONS 3,875 % 08.02.2029	4.625.000	USD	5.174.728	0,20
SIMON PROPERTY GROUP 2,2 % 01.02.2031	8.630.000	USD	8.282.384	0,32	VERIZON COMMUNICATIONS 4,272 % 15.01.2036	2.818.000	USD	3.184.650	0,12
SIMON PROPERTY GROUP 3,25 % 13.09.2049	5.080.000	USD	4.781.398	0,19	VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA 0,75 % 23.11.2022	13.875.000	USD	13.925.366	0,54
SIMON PROPERTY GROUP 3,8 % 15.07.2050	6.280.000	USD	6.406.291	0,25	VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FINANCE 3,35 % 13.05.2025	3.330.000	USD	3.581.615	0,14
SMITHFIELD FOODS 3 % 15.10.2030	3.715.000	USD	3.705.490	0,14	WEA FINANCE 3,5 % 15.06.2029	3.220.000	USD	3.234.587	0,13
SMITHFIELD FOODS 3,35 % 01.02.2022	1.830.000	USD	1.859.243	0,07	WELLTOWER 4,125 % 15.03.2029	5.075.000	USD	5.621.019	0,22
SMITHFIELD FOODS 4,25 % 01.02.2027	3.045.000	USD	3.364.877	0,13	WELLTOWER 4,95 % 01.09.2048	5.140.000	USD	6.140.912	0,24
SPRINT SPECTRUM 3,36 % 20.09.2021	575.000	USD	72.506	0,00	WESTERN MIDSTREAM OPERATING FRN 13.01.2023	1.430.000	USD	1.406.434	0,05
SUNOCO LOGISTICS PARTNERS OPERATIONS 5,4 % 01.10.2047	900.000	USD	965.925	0,04	WRKCO 4,65 % 15.03.2026	6.210.000	USD	7.063.689	0,28
SUNTRUST BANK 3,689 % VRN 02.08.2024	5.625.000	USD	6.015.319	0,23				901.748.192	35,12
SYNOVUS BANKCOLUMBUS 2,289 % VRN 10.02.2023	1.720.000	USD	1.736.942	0,07	SUMME ANLEIHEN			1.247.432.062	48,59
SYNOVUS BANKCOLUMBUS 4 % VRN 29.10.2030	1.950.000	USD	2.060.136	0,08	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			1.247.432.062	48,59
TEACHERS INSURANCE & ANNUITY 4,27 % 15.05.2047	3.475.000	USD	3.916.742	0,15	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
TEACHERS INSURANCE & ANNUITY 6,85 % 16.12.2039	338.000	USD	487.017	0,02	IRLAND				
TRUIST FINANCIAL 1,125 % 03.08.2027	4.870.000	USD	4.693.463	0,18	HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	18.267.717	USD	18.267.717	0,71
TRUIST FINANCIAL 5,1 % VRN PERP	7.275.000	USD	7.944.518	0,31	HSBC GLOBAL STERLING LIQUIDITY FUNDS	7.597.998	GBP	10.482.961	0,41
					HSBC STERLING LIQUIDITY FUND „Z“	328	GBP	452	0,00
								28.751.130	1,12

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
LUXEMBURG				
HGIF GLOBAL ASSET BACKED BOND „Z“	57.841	USD	9.009.583	0,35
			9.009.583	0,35
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			37.760.713	1,47
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
KANADA				
KINROSS GOLD CORP 4,5 % 15.07.2027	7.820.000	USD	8.833.863	0,34
			8.833.863	0,34
FRANKREICH				
BNP PARIBAS 2,588 % VRN 12.08.2035	4.445.000	USD	4.191.146	0,16
			4.191.146	0,16
DEUTSCHLAND				
DEUTSCHE BANK 2,222 % VRN 18.09.2024	5.195.000	USD	5.327.473	0,21
			5.327.473	0,21
USA				
PFIZER 2,735 % 15.06.2043	825.000	GBP	1.263.210	0,05
			1.263.210	0,05
SUMME ANLEIHEN			19.615.692	0,76
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			19.615.692	0,76
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			2.506.373.301	97,63
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			60.732.488	2,37
GESAMTNETTOVERMÖGEN			2.567.105.789	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Emerging Markets Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
WERTPAPIERANLAGEN					KAMERUN				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					CAMEROON (GOVT) 9,5 %				
					19.11.2025				
					25.754.000 USD				
					27.989.962				
					1,36				
					27.989.962				
					1,36				
ANLEIHEN					CHINA				
ARGENTINIEN					COUNTRY GARDEN HOLDINGS				
ARGENTINA (GOVT) 0,125 %					3,875 % 22.10.2030				
09.07.2035					11.230.000 USD				
34.189.236 USD					11.136.005				
10.271.130					0,54				
10.271.130					0,50				
ARMENIEN					KAISA GROUP HOLDINGS				
ARMENIA (GOVT) 3,6 %					9,375 % 30.06.2024				
02.02.2031					4.800.000 USD				
4.020.000 USD					4.628.016				
3.712.430					0,22				
3.712.430					0,18				
ÖSTERREICH					LOGAN GROUP 4,5 %				
JBS INVESTMENTS 7 %					13.01.2028				
15.01.2026					15.700.000 USD				
6.500.000 USD					15.262.127				
6.937.190					0,74				
6.937.190					0,34				
ASERBAIDSCHAN					SINOPEC CAPITAL 3,125 %				
SOUTHERN GAS CORRIDOR					04.24.2023				
6,875 % 24.03.2026					16.404.000 USD				
18.03.2030					17.104.615				
5.000.000 USD					0,83				
5.925.900					0,29				
13.369.620					0,65				
BAHRAIN					SINOPEC GROUP OVERSEAS				
BAHRAIN (GOVT) 5,25 %					4,375 % 17.10.2023				
25.01.2033					6.611.000 USD				
3.225.000 USD					7.173.927				
15.810.000 USD					0,35				
15.500.000 USD					0,98				
16.913.600					0,22				
17.202.000 USD					0,82				
18.012.042					0,88				
53.642.869					2,61				
WEISSRUSSLAND					KOLUMBIEN				
BELARUS (GOVT) 6,2 %					ECOPETROL 5,875 %				
28.02.2030					28.05.2045				
13.770.000 USD					7.882.000 USD				
12.763.413					8.402.370				
12.763.413					0,41				
BENIN					COSTA RICA				
BENIN (GOVT) 4,875 %					COSTA RICA (GOVT) 4,25 %				
19.01.2032					26.01.2023				
4.350.000 EUR					3.630.000 USD				
4.868.991					3.635.046				
4.510.000 EUR					0,18				
10.187.507					0,49				
BRASILIEN					ÄGYPTEN				
BRAZIL (GOVT) 5,625 %					EGYPT (GOVT) 5,875 %				
07.01.2041					16.02.2031				
3.000.000 USD					8.200.000 USD				
3.115.140					7.700.620				
8.484.999					0,37				
11.600.139					0,56				
					EGYPT (GOVT) 6,2004 %				
					01.03.2024				
					10.340.000 USD				
					11.012.100				
					0,53				
					EGYPT (GOVT) 6,588 %				
					21.02.2028				
					8.915.000 USD				
					9.165.333				
					0,45				
					EGYPT (GOVT) 7,0529 %				
					15.01.2032				
					22.480.000 USD				
					22.251.603				
					1,08				
					EGYPT (GOVT) 7,6003 %				
					01.03.2029				
					3.000.000 USD				
					3.205.530				
					0,16				
					EGYPT (GOVT) 8,5 %				
					31.01.2047				
					12.510.000 USD				
					12.504.120				
					0,61				
					EGYPT (GOVT) 8,7002 %				
					01.03.2049				
					4.500.000 USD				
					4.525.695				
					0,22				
					EGYPT (GOVT) 8,875 %				
					29.05.2050				
					5.600.000 USD				
					5.736.472				
					0,28				
					76.101.473				
					3,70				

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Emerging Markets Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
GABUN					PERTAMINA 6,45 %				
GABONESE (GOVT) 6,95 % 16.06.2025	4.400.000	USD	4.589.992	0,22	30.05.2044	9.370.000	USD	11.674.739	0,57
			4.589.992	0,22	PERTAMINA PERSERO 1,4 % 09.02.2026	5.000.000	USD	4.859.950	0,24
GEORGIEN					PERTAMINA PERSERO 4,15 % 25.02.2060				
GABON (GOVT) 6,625 % 06.02.2031	2.000.000	USD	1.938.400	0,09	PERTAMINA PERSERO 6,5 % 07.11.2048	5.991.000	USD	7.688.550	0,37
			1.938.400	0,09	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4,125 % 15.05.2027	18.000.000	USD	19.368.720	0,94
GHANA					PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO 4 % 30.06.2050				
GHANA (GOVT) 7,75 % 07.04.2029	10.850.000	USD	10.803.888	0,52	PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO 4 % 30.06.2050	3.690.000	USD	3.537.898	0,17
GHANA (GOVT) 7,875 % 26.03.2027	5.900.000	USD	6.018.767	0,29				72.254.478	3,51
GHANA (GOVT) 7,875 % 11.02.2035	3.500.000	USD	3.263.330	0,16	IRAK				
GHANA (GOVT) 8,627 % 16.06.2049	2.915.000	USD	2.705.936	0,13	IRAQ (GOVT) 5,8 % 15.01.2028	11.500.000	USD	9.541.363	0,46
GHANA (GOVT) 8,875 % 07.05.2042	7.600.000	USD	7.323.968	0,36	IRAQ (GOVT) 6,752 % 09.03.2023	5.998.000	USD	5.985.464	0,29
			30.115.889	1,46				15.526.827	0,75
GROSSBRITANNIEN					CÔTE D'IVOIRE				
GAZPROM FINANCE 2,95 % 27.01.2029	5.500.000	USD	5.234.020	0,25	IVORY COAST (GOVT) 5,875 % 17.10.2031	3.000.000	EUR	3.731.000	0,18
GAZPROM FINANCE 4,5985 % VRN PERP	10.000.000	USD	10.109.500	0,50	IVORY COAST (GOVT) 6,125 % 15.06.2033	12.000.000	USD	12.299.160	0,60
			15.343.520	0,75	IVORY COAST (GOVT) 6,625 % 22.03.2048	7.324.000	EUR	8.711.876	0,42
HONGKONG					KASACHSTAN				
CNAC HK FINBRIDGE 3 % 22.09.2030	21.841.000	USD	19.959.617	0,97	KAZAKHSTAN TEMIR 6,95 % 10.07.2042	3.978.000	USD	5.332.867	0,26
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS 6,375 % 15.10.2021	9.156.000	USD	9.387.097	0,46	KAZMUNAYGAS NATIONAL 4,75 % 19.04.2027	3.625.000	USD	4.139.315	0,20
			29.346.714	1,43	KAZMUNAYGAS NATIONAL 5,75 % 19.04.2047	5.000.000	USD	5.935.600	0,29
INDIEN					KAZMUNAYGAS NATIONAL 6,375 % 24.10.2048				
BANK OF BARODA LONDON 3,5 % 04.04.2022	2.000.000	USD	2.044.380	0,10				17.152.989	0,83
BANK OF BARODA LONDON 3,875 % 04.04.2024	2.800.000	USD	2.977.772	0,14				32.560.771	1,58
CANARA BANK LONDON 3,25 % 10.08.2022	1.797.000	USD	1.841.350	0,09	KENIA				
CANARA BANK LONDON 3,875 % 28.03.2024	1.377.000	USD	1.461.438	0,07	KENYA (GOVT) 7 % 22.05.2027	6.453.000	USD	6.872.510	0,33
EXPORT IMPORT BANK OF INDIA 2,25 % 13.01.2031	5.000.000	USD	4.567.700	0,23	KENYA (GOVT) 7,25 % 28.02.2028	5.000.000	USD	5.287.350	0,26
			12.892.640	0,63	KENYA (GOVT) 8 % 22.05.2032	7.700.000	USD	8.207.661	0,40
INDONESIEN					KENYA (GOVT) 8,25 % 28.02.2048				
INDONESIA (GOVT) 4,75 % 18.07.2047	2.400.000	USD	2.714.952	0,13		9.134.000	USD	9.441.359	0,46
INDONESIA (GOVT) 5,25 % 17.01.2042	6.000.000	USD	7.186.800	0,35				29.808.880	1,45
INDONESIA (GOVT) 7,75 % 17.01.2038	6.000.000	USD	8.861.220	0,43	LUXEMBURG				
					GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL 5,15 % 11.02.2026	7.000.000	USD	7.680.050	0,37
					GUARA NORTE 5,198 % 15.06.2034	10.000.000	USD	9.820.400	0,48
					MHP 7,75 % 10.05.2024	1.780.000	USD	1.911.560	0,09

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Emerging Markets Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
MHP LUX 6,95 % 03.04.2026	11.036.000	USD	11.620.797	0,57	SEPLAT PETROLEUM DEVEL- OPMENT 7,75 % 01.04.2026	5.150.000	USD	5.176.059	0,25
TUPY OVERSEAS 4,5 % 16.02.2031	6.000.000	USD	5.834.220	0,28				31.377.065	1,52
			36.867.027	1,79	OMAN				
MEXIKO					LAMAR FUNDING 3,958 % 07.05.2025	1.263.000	USD	1.267.736	0,06
INFRASTRUCTURA ENERGETICA 4,75 % 15.01.2051	12.867.000	USD	12.795.331	0,62	OMAN (GOVT) 6,25 % 25.01.2031	7.570.000	USD	7.932.982	0,39
MEXICO (GOVT) 4,75 % 08.03.2044	6.000.000	USD	6.314.220	0,31	OMAN (GOVT) 6,75 % 17.01.2048	13.000.000	USD	12.443.080	0,60
MEXICO (GOVT) 6,05 % 11.01.2040	5.890.000	USD	7.081.665	0,34	OMAN (GOVT) 7,375 % 28.10.2032	6.730.000	USD	7.480.799	0,36
PEMEX 6,625 % 15.06.2035	4.035.000	USD	3.856.128	0,19				29.124.597	1,41
PETROLEOS MEXICANOS 6,5 % 13.03.2027	9.335.000	USD	9.799.883	0,48	PAKISTAN				
			39.847.227	1,94	PAKISTAN (GOVT) 6 % 08.04.2026	14.200.000	USD	14.200.000	0,69
MONTENEGRO								14.200.000	0,69
MONTENEGRO (GOVT) 2,875 % 16.12.2027	11.342.000	EUR	12.755.713	0,62	PERU				
			12.755.713	0,62	PERU (GOVT) 5,625 % 18.11.2050	1.200.000	USD	1.595.592	0,08
MAROKKO					PERU (GOVT) 6,9 % 12.08.2037	30.500.000	PEN	8.636.005	0,42
MOROCCO (GOVT) 4 % 15.12.2050	8.140.000	USD	7.237.355	0,35	PETROLEOS DEL PERU 5,625 % 19.06.2047	13.340.000	USD	14.074.367	0,68
MOROCCO (GOVT) 5,5 % 11.12.2042	2.500.000	USD	2.756.150	0,13				24.305.964	1,18
OFFICE CHERIFIEN DES PHOSPHATES 4,5 % 22.10.2025	13.383.000	USD	14.215.556	0,70	PHILIPPINEN				
OFFICE CHERIFIEN DES PHOSPHATES 5,625 % 25.04.2024	4.350.000	USD	4.740.239	0,23	PHILIPPINES (GOVT) 3,7 % 02.02.2042	3.825.000	USD	3.999.267	0,19
			28.949.300	1,41				3.999.267	0,19
NAMIBIA					KATAR				
NAMIBIA (GOVT) 5,25 % 29.10.2025	2.180.000	USD	2.286.733	0,11	QATAR (GOVT) 4,625 % 02.06.2046	6.100.000	USD	7.245.031	0,35
			2.286.733	0,11	QATAR (GOVT) 4,817 % 14.03.2049	22.000.000	USD	27.024.140	1,32
NIEDERLANDE					QATAR (GOVT) 5,103 % 23.04.2048	14.035.000	USD	17.776.170	0,86
LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE 4,75 % 02.11.2026	5.000.000	USD	5.528.650	0,27				52.045.341	2,53
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6,75 % 03.06.2050	2.657.000	USD	2.840.227	0,14	RUMÄNIEN				
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6,9 % 19.03.2049	11.390.000	USD	12.431.729	0,60	ROMANIA (GOVT) 3,375 % 28.01.2050	10.000.000	EUR	12.368.381	0,60
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 8,75 % 23.05.2026	1.100.000	USD	1.377.398	0,07	ROMANIA (GOVT) 4 % 14.02.2051	2.052.000	USD	1.991.117	0,10
			22.178.004	1,08	ROMANIA (GOVT) 6,125 % 22.01.2044	5.000.000	USD	6.358.100	0,31
NIGERIA								20.717.598	1,01
NIGERIA (GOVT) 6,5 % 28.11.2027	9.405.000	USD	9.724.300	0,47	RUSSISCHE FÖDERATION				
NIGERIA (GOVT) 7,143 % 23.02.2030	3.000.000	USD	3.068.400	0,15	RUSSIA (GOVT) 4,25 % 23.06.2027	5.000.000	USD	5.484.450	0,27
NIGERIA (GOVT) 7,696 % 23.02.2038	6.910.000	USD	6.806.626	0,33	RUSSIA (GOVT) 4,375 % 21.03.2029	5.000.000	USD	5.481.500	0,27
NIGERIA (GOVT) 9,248 % 21.01.2049	6.000.000	USD	6.601.680	0,32	RUSSIA (GOVT) 4,75 % 27.05.2026	14.000.000	USD	15.709.680	0,76
								26.675.630	1,30

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Emerging Markets Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
SAUDI-ARABIEN					UKRAINE				
SAUDI ARABIA (GOVT) 3,75 % 21.01.2055	4.550.000	USD	4.469.238	0,22	UKRAINE (GOVT) 0 % VRN 31.05.2040	13.750.000	USD	14.218.050	0,69
SAUDI ARABIA (GOVT) 4,625 % 04.10.2047	6.000.000	USD	6.748.380	0,33	UKRAINE (GOVT) 7,375 % 25.09.2032	30.208.000	USD	30.498.298	1,47
SAUDI ARABIA (GOVT) 5 % 17.04.2049	11.200.000	USD	13.290.144	0,64	UKRAINE (GOVT) 7,75 % 01.09.2022	9.000.000	USD	9.500.850	0,46
SAUDI ARABIA (GOVT) 5,25 % 16.01.2050	5.000.000	USD	6.146.300	0,30	UKRAINE (GOVT) 7,75 % 01.09.2023	2.400.000	USD	2.590.488	0,13
			30.654.062	1,49	UKRAINE (GOVT) 7,75 % 01.09.2024	3.000.000	USD	3.249.120	0,16
SENEGAL					UKRAINE (GOVT) 7,75 % 01.09.2025				
SENEGAL (GOVT) 4,75 % 13.03.2028	8.500.000	EUR	10.168.867	0,49	UKRAINE (GOVT) 7,75 % 01.09.2027	10.000.000	USD	10.712.500	0,52
SENEGAL (GOVT) 6,75 % 13.03.2048	4.000.000	USD	3.816.160	0,19				76.214.006	3,69
SENEGAL (GOVT) 8,75 % 13.05.2021	5.400.000	USD	5.414.580	0,26	VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
			19.399.607	0,94	ABU DHABI (GOVT)				
SÜDAFRIKA					ABU DHABI (GOVT)				
SOUTH AFRICA (GOVT) 5,75 % 30.09.2049	5.000.000	USD	4.620.500	0,22	3,125 % 30.09.2049	6.800.000	USD	6.499.304	0,32
SOUTH AFRICA (GOVT) 6,3 % 22.06.2048	11.000.000	USD	10.809.370	0,53	4,125 % 11.10.2047	11.762.000	USD	13.310.115	0,64
			15.429.870	0,75	DAE SUKUK DIFC 3,75 % 15.02.2026	4.515.000	USD	4.650.495	0,23
SRI LANKA					FINANCE DEPARTMENT				
SRI LANKA (GOVT) 5,75 % 18.04.2023	2.500.000	USD	1.718.625	0,08	3,625 % 10.03.2033	6.100.000	USD	6.025.946	0,29
SRI LANKA (GOVT) 6,125 % 03.06.2025	4.600.000	USD	2.942.482	0,14	FINANCE DEPARTMENT 4 % 28.07.2050	4.000.000	USD	3.536.200	0,17
SRI LANKA (GOVT) 6,85 % 14.03.2024	15.582.000	USD	10.069.088	0,50	SHARJAH SUKUK 2,942 % 10.06.2027	6.400.000	USD	6.527.104	0,32
SRI LANKA (GOVT) 6,85 % 03.11.2025	3.060.000	USD	1.931.319	0,09				40.549.164	1,97
SRI LANKA (GOVT) 7,55 % 28.03.2030	14.586.000	USD	8.984.101	0,44	USA				
			25.645.615	1,25	CNOOC FINANCE 4,375 % 02.05.2028				
TUNESIEN					SASOL FINANCING 4,375 % 18.09.2026				
BANQUE CENTRALE DE TUNISIE 6,375 % 15.07.2026	2.516.000	EUR	2.610.635	0,13	4.600.000	USD	4.692.276	0,23	
			2.610.635	0,13				14.670.216	0,71
TÜRKEI					URUGUAY				
TURKEY (GOVT) 4,25 % 13.03.2025	15.000.000	USD	13.995.300	0,68	URUGUAY (GOVT) 4,5 % 14.08.2024				
TURKEY (GOVT) 4,875 % 09.10.2026	3.000.000	USD	2.779.020	0,13	URUGUAY (GOVT) 7,625 % 21.03.2036				
TURKEY (GOVT) 4,875 % 16.04.2043	20.000.000	USD	15.319.800	0,74	URUGUAY (GOVT) 7,875 % 15.01.2033				
TURKEY (GOVT) 6,375 % 14.10.2025	17.000.000	USD	16.893.070	0,83				39.817	0,00
TURKEY (GOVT) 6,625 % 17.02.2045	1.620.000	USD	1.462.941	0,07				203.593	0,01
			50.450.131	2,45	USBKISTAN				
					UZBEKISTAN (GOVT)				
					3,7 % 25.11.2030				
					4.000.000				
					3.895.640				
					0,19				
					UZBEKISTAN (GOVT)				
					5,375 % 20.02.2029				
					3.023.000				
					3.317.501				
					0,16				
					7.213.141				
					0,35				

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Emerging Markets Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
SAMBIA					CORP NACIONAL DEL COBRE				
ZAMBIA (GOVT) 8,97 % 30.07.2027	2.700.000	USD	<u>1.535.598</u>	<u>0,07</u>	DE CHILE 3,15 % 15.01.2051	2.584.000	USD	2.381.466	0,12
			1.535.598	0,07	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 4,5 % 14.09.2047	2.905.000	USD	<u>2.896.256</u>	<u>0,14</u>
SUMME ANLEIHEN			1.236.865.771	60,07				11.987.618	0,58
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGELTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			1.236.865.771	60,07	CHINA				
AN EINEM ANDEREM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 4,25 % 12.09.2028	8.155.000	USD	<u>9.101.388</u>	<u>0,44</u>
ANLEIHEN								9.101.388	0,44
ARGENTINIEN					KOLUMBIEN				
ARGENTINA (GOVT) 0,125 % 09.07.2030	66.158.342	USD	22.428.339	1,08	COLOMBIA (GOVT) 3,875 % 15.02.2061	7.910.000	USD	7.092.422	0,34
ARGENTINA (GOVT) 1 % 09.07.2029	10.389.826	USD	3.774.935	0,18	COLOMBIA (GOVT) 4,5 % 15.03.2029	10.000.000	USD	<u>10.943.800</u>	<u>0,54</u>
PROVINCIA DE ENTRE RIOS ARGENTIN 8,75 % 08.02.2025	4.843.423	USD	3.010.430	0,15				18.036.222	0,88
YPF 1,5 % 30.09.2033 STEP	5.650.000	USD	2.662.789	0,13	COSTA RICA				
YPF 2,5 % 30.06.2029 STEP	550.000	USD	312.461	0,02	COSTA RICA (GOVT) 4,375 % 30.04.2025	2.000.000	USD	1.982.200	0,10
YPF 4 % 12.02.2026 STEP	3.013.572	USD	<u>2.474.896</u>	<u>0,12</u>	COSTA RICA (GOVT) 6,125 % 19.02.2031	6.000.000	USD	6.060.420	0,29
			34.663.850	1,68	COSTA RICA (GOVT) 7,158 % 12.03.2045	7.300.000	USD	<u>7.093.702</u>	<u>0,35</u>
BAHAMAS								15.136.322	0,74
BAHAMAS (GOVT) 8,95 % 15.10.2032	4.000.000	USD	<u>4.270.240</u>	<u>0,21</u>	DOMINIKANISCHE REPUBLIK				
			4.270.240	0,21	DOMINIC (GOVT) 4,875 % 23.09.2032	4.000.000	USD	4.073.120	0,20
BARBADOS					DOMINIC (GOVT) 5,3 % 21.01.2041	4.400.000	USD	4.320.536	0,21
BARBADOS (GOVT) 6,5 % 01.10.2029	1.540.000	USD	<u>1.574.250</u>	<u>0,08</u>	DOMINIC (GOVT) 5,875 % 30.01.2060	10.000.000	USD	9.578.000	0,47
			1.574.250	0,08	DOMINIC (GOVT) 6,4 % 05.06.2049	9.230.000	USD	9.699.714	0,47
BOLIVIEN					DOMINIC (GOVT) 6,5 % 15.02.2048	4.480.000	USD	4.777.517	0,23
BOLIVIA (GOVT) 4,5 % 20.03.2028	500.000	USD	<u>438.285</u>	<u>0,02</u>	DOMINIC (GOVT) 6,875 % 29.01.2026	7.600.000	USD	8.824.892	0,43
			438.285	0,02	DOMINIC (GOVT) 9,75 % 05.06.2026	314.800.000	DOP	<u>6.021.827</u>	<u>0,29</u>
BRASILIEN								47.295.606	2,30
BRAZIL (GOVT) 3,875 % 12.06.2030	20.300.000	USD	19.764.689	0,97	ECUADOR				
BRAZIL (GOVT) 5,625 % 21.02.2047	6.934.000	USD	7.080.446	0,34	ECUADOR (GOVT) 0,5 % 31.07.2030	8.450.000	USD	5.003.414	0,24
CSN ISLANDS 6,75 % 28.01.2028	3.200.000	USD	3.389.632	0,16	ECUADOR (GOVT) 0,5 % 31.07.2035	22.739.000	USD	10.508.829	0,52
ITAU UNIBANCO HOLDING 4,5 % VRN 21.11.2029	5.932.000	USD	5.964.626	0,29	ECUADOR (GOVT) 0,5 % 31.07.2040	2.542.373	USD	<u>1.126.932</u>	<u>0,05</u>
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6,25 % 17.03.2024	3.202.000	USD	<u>3.555.341</u>	<u>0,17</u>				16.639.175	0,81
			39.754.734	1,93	EL SALVADOR				
CHILE					EL SALVADOR (GOVT) 7,1246 % 20.01.2050	4.000.000	USD	<u>3.604.360</u>	<u>0,18</u>
CHILE (GOVT) 3,1 % 22.01.2061	7.200.000	USD	6.709.896	0,32				3.604.360	0,18

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Emerging Markets Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
GHANA					MEXIKO				
GHANA (GOVT) 10,75 % 14.10.2030	17.950.000	USD	22.439.295	1,09	BBVA BANCO 5,125 % VRN 18.01.2033	5.813.000	USD	6.038.254	0,29
			22.439.295	1,09	COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDA 3,348 % 09.02.2031	11.300.000	USD	10.931.846	0,53
GUATEMALA					MEXICO (GOVT) 4,5 % 22.04.2029				
GUATEMALA (GOVT) 5,375 % 24.04.2032	8.904.000	USD	10.105.239	0,49	MEXICO (GOVT) 4,6 % 23.01.2046	10.000.000	USD	10.220.700	0,50
			10.105.239	0,49	MEXICO (GOVT) 4,75 % 27.04.2032	484.000	USD	539.002	0,03
HONDURAS					MEXICO (GOVT) 5,55 % 21.01.2045				
HONDURAS (GOVT) 5,625 % 24.06.2030	5.600.000	USD	5.866.504	0,28	PETROLEOS MEXICANOS 5,35 % 12.02.2028	18.022.000	USD	17.621.010	0,85
HONDURAS (GOVT) 6,25 % 19.01.2027	6.000.000	USD	6.578.460	0,32	PETROLEOS MEXICANOS 6,35 % 12.02.2048	26.544.000	USD	22.206.975	1,07
			12.444.964	0,60	PETROLEOS MEXICANOS 6,5 % 23.01.2029	743.000	USD	752.808	0,04
INDONESIEN					PETROLEOS MEXICANOS 6,95 % 28.01.2060				
INDONESIA (GOVT) 4,75 % 11.02.2029	3.800.000	USD	4.370.836	0,21	TRUST 6,39 % 15.01.2050	4.500.000	USD	4.976.595	0,24
			4.370.836	0,21	UNIFIN FINANCIERA 7 % 15.01.2025	1.000.000	USD	986.390	0,05
IRLAND					MONGOLEI				
CW SENIOR FINANCING 7,5 % 15.10.2026	13.310.000	USD	14.114.723	0,69	MONGOLIA (GOVT) 5,125 % 07.04.2026	3.030.000	USD	3.246.554	0,16
			14.114.723	0,69				3.246.554	0,16
CÔTE D'IVOIRE					PAKISTAN				
IVORY COAST (GOVT) 4,875 % 30.01.2032	8.020.000	EUR	9.214.479	0,45	PAKISTAN (GOVT) 8,25 % 30.09.2025	7.600.000	USD	8.443.600	0,41
IVORY COAST (GOVT) 5,375 % 23.07.2024	1.309.000	USD	1.405.460	0,07				8.443.600	0,41
			10.619.939	0,52	PANAMA				
JAMAICA					PANAMA (GOVT) 2,252 % 29.09.2032				
JAMAICA (GOVT) 7,875 % 28.07.2045	7.000.000	USD	9.479.820	0,46	PANAMA (GOVT) 3,87 % 23.07.2060	35.000.000	USD	34.732.950	1,68
			9.479.820	0,46	PANAMA (GOVT) 4,5 % 15.05.2047	3.650.000	USD	4.042.594	0,20
JERSEY					PANAMA (GOVT) 4,5 % 01.04.2056				
GALAXY PIPELINE ASSETS 2,625 % 31.03.2036	19.350.000	USD	18.555.683	0,90		6.111.000	USD	6.727.355	0,33
			18.555.683	0,90	PARAGUAY				
KENIA					BANCO CONTINENTAL 2,75 % 10.12.2025				
KENYA (GOVT) 6,875 % 24.06.2024	5.000.000	USD	5.502.550	0,27	PARAGUAY (GOVT) 2,739 % 29.01.2033	1.100.000	USD	1.057.221	0,05
			5.502.550	0,27	PARAGUAY (GOVT) 4,95 % 28.04.2031	6.811.000	USD	7.687.167	0,37
LUXEMBURG					PARAGUAY (GOVT) 5,4 % 30.03.2050				
GAZPROM 4,95 % 23.03.2027	11.000.000	USD	12.071.510	0,59		10.000.000	USD	11.246.300	0,55
KENBOURNE INVESTMENT 4,7 % 22.01.2028	3.100.000	USD	3.181.747	0,15				27.956.087	1,36
MEXICO REMITTANCES FUNDING 4,875 % 15.01.2028	3.000.000	USD	2.938.890	0,14					
SIMPAR EUROPE 5,2 % 26.01.2031	1.238.000	USD	1.218.093	0,06					
			19.410.240	0,94					
MALAYSIA									
PETRONAS CAPITAL 3,5 % 21.04.2030	11.000.000	USD	11.809.710	0,57					
			11.809.710	0,57					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Emerging Markets Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
PERU					ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
HUNT OIL PERU 6,375 % 01.06.2028	6.212.000	USD	6.782.262	0,33	IRLAND				
PERU (GOVT) 1,862 % 01.12.2032	8.520.000	USD	7.788.217	0,38	HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	128.394.542	USD	128.394.542	6,24
PERU (GOVT) 2,783 % 23.01.2031	23.653.000	USD	23.745.482	1,15	SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			128.394.542	6,24
PERU (GOVT) 3,3 % 11.03.2041	18.000.000	USD	17.550.720	0,85	SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
PERU (GOVT) 3,55 % 10.03.2051	2.400.000	USD	2.351.208	0,11	ANLEIHEN				
			58.217.889	2,82	VENEZUELA				
PHILIPPINEN					PETROLEOS DE VENEZUELA 8,5 % 27.10.2020	7.000.000	USD	896.980	0,04
PHILIPPINES (GOVT) 3,7 % 01.03.2041	5.000.000	USD	5.227.600	0,25				896.980	0,04
PHILIPPINES (GOVT) 3,95 % 20.01.2040	7.965.000	USD	8.575.199	0,42	SUMME ANLEIHEN			896.980	0,04
			13.802.799	0,67	SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			896.980	0,04
RUSSISCHE FÖDERATION					SUMME WERTPAPIERANLAGEN			2.041.764.119	99,16
RUSSIA (GOVT) 5,25 % 23.06.2047	10.000.000	USD	11.902.400	0,58	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			17.315.879	0,84
			11.902.400	0,58	GESAMTNETTOVERMÖGEN			2.059.079.998	100,00
SAUDI-ARABIEN									
SAUDI ARABIA (GOVT) 3,25 % 26.10.2026	8.820.000	USD	9.506.372	0,46					
SAUDI ARABIA (GOVT) 4 % 17.04.2025	4.250.000	USD	4.684.138	0,23					
			14.190.510	0,69					
SÜDAFRIKA									
ESKOM HOLDINGS 6,35 % 10.08.2028	11.100.000	USD	11.770.995	0,57					
			11.770.995	0,57					
USA									
DAE FUNDING 5 % 01.08.2024	2.700.000	USD	2.787.156	0,14					
MERCADOLIBRE 3,125 % 14.01.2031	767.000	USD	730.690	0,04					
NBM US HOLDINGS 7 % 14.05.2026	6.500.000	USD	7.002.580	0,34					
US (GOVT) 1,875 % 15.02.2051	13.000.000	USD	11.622.813	0,56					
			22.143.239	1,08					
SAMBIA									
ZAMBIA (GOVT) 5,375 % 20.09.2022	1.786.000	USD	1.007.054	0,05					
ZAMBIA (GOVT) 8,5 % 14.04.2024	13.732.000	USD	7.945.884	0,38					
			8.952.938	0,43					
SUMME ANLEIHEN			675.606.826	32,81					
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			675.606.826	32,81					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Emerging Markets Local Currency Rates
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
WERTPAPIERANLAGEN					HUNGARY (GOVT) 6,75 %				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					22.10.2028				
ANLEIHEN					253.000.000 HUF				
BRASILIEN					1.079.245				
BRAZIL (GOVT) 0 %					<u>3.021.177</u>				
01.07.2021					<u>1,60</u>				
BRAZIL (GOVT) 10 %					INDONESIEN				
01.01.2027					INDONESIA (GOVT) 6,125 %				
7.000 BRL					15.05.2028				
351.544					105.733.000.000 IDR				
0,19					7.071.772				
<u>1.308.520</u>					3,75				
<u>0,88</u>					INDONESIA (GOVT) 6,5 %				
CHILE					15.02.2031				
CHILE (GOVT) 2,3 %					16.000.000.000 IDR				
01.10.2028					1.080.697				
1.500.000.000 CLP					1.964.190				
1.981.162					1,04				
1,05					INDONESIA (GOVT) 6,625 %				
CHILE (GOVT) 5 %					15.05.2033				
01.03.2035					8.000.000.000 IDR				
670.000.000 CLP					574.551				
1.019.251					0,30				
0,54					INDONESIA (GOVT) 7,5 %				
CHILE (GOVT) 6 %					15.06.2035				
01.01.2043					29.850.000.000 IDR				
610.000.000 CLP					2.100.885				
1.028.713					1,11				
<u>4.029.126</u>					INDONESIA (GOVT) 7,5 %				
<u>2,13</u>					15.05.2038				
CHINA					15.000.000.000 IDR				
CHINA DEVELOPMENT BANK					1.042.038				
3,09 % 18.06.2030					0,55				
14.030.000 CNY					INDONESIA (GOVT) 8,375 %				
2.050.336					15.03.2024				
1,09					68.420.000.000 IDR				
<u>2.050.336</u>					5.080.179				
<u>1,09</u>					2,69				
KOLUMBIEN					INDONESIA (GOVT) 8,375 %				
COLOMBIA (GOVT) 7,25 %					15.09.2026				
26.10.2050					83.950.000.000 IDR				
2.400.000.000 COP					6.404.070				
599.882					3,39				
0,32					INDONESIA (GOVT) 11 %				
TITULOS DE TESORERIA B					15.09.2025				
7,5 % 26.08.2026					2.000.000.000 IDR				
1.073.500.000 COP					164.003				
317.040					0,09				
0,17					<u>25.482.385</u>				
TITULOS DE TESORERIA B					<u>13,49</u>				
7,75 % 18.09.2030					MALAYSIA				
22.880.000.000 COP					MALAYSIA (GOVT) 2,632 %				
6.574.748					15.04.2031				
<u>7.491.670</u>					10.700.000 MYR				
<u>3,96</u>					2.450.614				
ÄGYPTEN					1,29				
EGYPT (GOVT) 14,369 %					MALAYSIA (GOVT) 3,733 %				
20.10.2025					15.06.2028				
7.800.000 EGP					540.500				
495.404					0,29				
<u>495.404</u>					MALAYSIA (GOVT) 3,885 %				
<u>0,26</u>					15.08.2029				
GROSSBRITANNIEN					8.140.000 MYR				
EUROPEAN BANK FOR					2.051.009				
RECONSTRUCTION 6,45 %					1,09				
13.12.2022					MALAYSIA (GOVT) 3,9 %				
32.000.000.000 IDR					30.11.2026				
2.253.659					15.600.000 MYR				
<u>2.253.659</u>					3.986.737				
<u>1,19</u>					2,10				
UNGARN					MALAYSIA (GOVT) 4,254 %				
HUNGARY (GOVT) 2,25 %					31.05.2035				
20.04.2033					2.500.000 MYR				
140.000.000 HUF					616.038				
433.497					0,33				
0,23					<u>9.644.898</u>				
HUNGARY (GOVT) 3 %					<u>5,10</u>				
27.10.2027					MEXIKO				
165.700.000 HUF					MEXICO (GOVT) 6,75 %				
567.401					09.03.2023				
0,30					442.000 MXN				
190.538					2.235.286				
0,10					1,18				
HUNGARY (GOVT) 3 %					MEXICO (GOVT) 7,5 %				
21.08.2030					03.06.2027				
56.000.000 HUF					83.500 MXN				
190.538					435.238				
0,13					0,23				
HUNGARY (GOVT) 3 %					MEXICO (GOVT) 7,75 %				
27.10.2038					29.05.2031				
78.000.000 HUF					420.000 MXN				
249.960					2.184.911				
0,13					1,16				
HUNGARY (GOVT) 3,25 %					MEXICO (GOVT) 8,5 %				
22.10.2031					18.11.2038				
145.000.000 HUF					611.000 MXN				
500.536					3.288.420				
0,26					<u>8.143.855</u>				
PERU					<u>4,31</u>				
PERU (GOVT) 6,85 %					PERU				
12.02.2042					PERU (GOVT) 6,85 %				
200.000 PEN					12.02.2042				
55.748					200.000 PEN				
0,03					55.748				
PERU (GOVT) 6,9 %					PERU (GOVT) 6,9 %				
12.08.2037					12.08.2037				
11.392.000 PEN					11.392.000 PEN				
3.225.619					3.225.619				
<u>3.281.367</u>					<u>1,71</u>				
<u>1,74</u>					<u>1,74</u>				

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Emerging Markets Local Currency Rates
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
POLEN					THAILAND (GOVT) 3,3 % 17.06.2038				
POLAND (GOVT) 3,25 % 25.07.2025	6.900.000	PLN	1.940.900	1,03	72.000.000	THB	2.556.772	1,35	
POLAND (GOVT) 4 % 25.10.2023	20.193.000	PLN	5.614.790	2,97	72.000.000	THB	2.660.014	1,41	
			7.555.690	4,00	19.300.000	THB	698.123	0,37	
RUMÄNIEN					THAILAND (GOVT) 3,85 % 12.12.2025				
ROMANIA (GOVT) 3,65 % 24.09.2031	2.100.000	RON	516.385	0,27	1.000.000	THB	39.656	0,02	
ROMANIA (GOVT) 4,75 % 24.02.2025	6.300.000	RON	1.630.205	0,86	TÜRKEI				
ROMANIA (GOVT) 5,8 % 26.07.2027	9.300.000	RON	2.618.794	1,39	TURKEY (GOVT) 7,1 % 08.03.2023				
ROMANIA (GOVT) 5,85 % 26.04.2023	850.000	RON	217.961	0,12	15.300.000	TRY	1.311.775	0,69	
			4.983.345	2,64	TURKEY (GOVT) 8 % 12.03.2025				
RUSSISCHE FÖDERATION					TURKEY (GOVT) 10,5 % 11.08.2027				
RUSSIA (GOVT) 7,6 % 20.07.2022	260.600.000	RUB	3.551.735	1,88	9.700.000	TRY	823.174	0,44	
RUSSIA (GOVT) 7,7 % 23.03.2033	220.638.000	RUB	3.083.490	1,63	SUMME ANLEIHEN				
RUSSIA (GOVT) 7,7 % 16.03.2039	31.000.000	RUB	436.285	0,23	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGELTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE				
RUSSIA (GOVT) 7,75 % 16.09.2026	351.000.000	RUB	4.879.270	2,58	125.876.146				
RUSSIA (GOVT) 8,15 % 03.02.2027	150.000.000	RUB	2.127.604	1,13	66,62				
RUSSISCHE FÖDERATION (GOVT) 6,9 % 23.05.2029	153.600.000	RUB	2.033.301	1,08	AN EINEM ANDEREM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
RUSSISCHE FÖDERATION (GOVT) 7,95 % 07.10.2026	92.000.000	RUB	1.291.152	0,68	ANLEIHEN				
			17.402.837	9,21	BRASILIEN				
SÜDAFRIKA					BRAZIL (GOVT) 10 % 01.01.2025				
SOUTH AFRICA (GOVT) 7 % 28.02.2031	70.500.000	ZAR	3.905.699	2,07	31.900	BRL	5.981.595	3,17	
SOUTH AFRICA (GOVT) 7,75 % 28.02.2023	10.300.400	ZAR	728.082	0,39	5.981.595				
SOUTH AFRICA (GOVT) 8 % 31.01.2030	61.400.000	ZAR	3.796.498	2,01	3,17				
SOUTH AFRICA (GOVT) 8,75 % 28.02.2048	95.340.000	ZAR	5.058.759	2,67	CHINA				
SOUTH AFRICA (GOVT) 10,5 % 21.12.2026	26.000.000	ZAR	2.005.660	1,06	CHINA (GOVT) 2,94 % 17.10.2024				
			15.494.698	8,20	28.400.000	CNY	4.330.511	2,29	
THAILAND					CHINA (GOVT) 3,13 % 21.11.2029				
THAILAND (GOVT) 1,60 % 17.12.2029	93.000.000	THB	2.941.002	1,56	18.500.000	CNY	2.799.813	1,48	
THAILAND (GOVT) 2,125 % 17.12.2026	5.000.000	THB	167.845	0,09	47.440.000	CNY	7.300.808	3,86	
THAILAND (GOVT) 2,875 % 17.06.2046	25.700.000	THB	833.971	0,44	14.431.132				
					7,63				
TSCHECHISCHE REPUBLIK					CZECH (GOVT) 1 % 26.06.2026				
					51.300.000	CZK	2.244.798	1,19	
					96.300.000	CZK	4.652.519	2,46	
					44.600.000	CZK	2.297.334	1,22	
					9.194.651				
					4,87				
					DOMINIKANISCHE REPUBLIK				
					DOMINIC (GOVT) 9,75 % 05.06.2026				
					14.850.000	DOP	284.066	0,15	
					284.066				
					0,15				

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Emerging Markets Local Currency Rates
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
INDONESIEN					PERU				
INDONESIA (GOVT) 12,9 % 15.06.2022	18.000.000.000	IDR	1.373.019	0,73	PERU (GOVT) 6,35 % 12.08.2028	2.600.000	PEN	802.157	0,42
			1.373.019	0,73	PERU (GOVT) 8,2 % 12.08.2026	913.000	PEN	316.988	0,17
MALAYSIA					POLEN				
MALAYSIA (GOVT) 3,757 % 22.05.2040	3.000.000	MYR	680.721	0,36	POLAND (GOVT) 2,5 % 25.07.2027	5.700.000	PLN	1.569.219	0,83
			680.721	0,36				1.569.219	0,83
PERU					SUMME ANLEIHEN				
PERU (GOVT) 6,95 % 12.08.2031	10.700.000	PEN	3.289.551	1,74				10.561.265	5,59
			3.289.551	1,74	SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
KATAR					SUMME WERTPAPIERANLAGEN				
QNB FINANCE 6,9 % 23.01.2025	18.000.000.000	IDR	1.235.265	0,65				178.027.156	94,22
			1.235.265	0,65	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				
SÜDAFRIKA					GESAMTNETTOVERMÖGEN				
SOUTH AFRICA (GOVT) 8,875 % 28.02.2035	79.313.000	ZAR	4.567.107	2,42				10.930.574	5,78
			4.567.107	2,42				188.957.730	100,00
URUGUAY									
URUGUAY (GOVT) 9,875 % 20.06.2022	23.500.000	UYU	551.361	0,29					
			551.361	0,29					
			41.588.468	22,01					
SUMME ANLEIHEN									
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE									
			41.588.468	22,01					
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN									
IRLAND									
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	1.277	USD	1.277	0,00					
			1.277	0,00					
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN									
			1.277	0,00					
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE									
ANLEIHEN									
BRASILIEN									
BRAZIL (GOVT) 0 % 01.01.2024	7.300	BRL	1.052.323	0,56					
			1.052.323	0,56					
MALAYSIA									
MALAYSIA (GOVT) 3,48 % 15.03.2023	18.200.000	MYR	4.505.164	2,38					
MALAYSIA (GOVT) 3,955 % 15.09.2025	9.100.000	MYR	2.315.414	1,23					
			6.820.578	3,61					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Emerging Markets Local Debt
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	
WERTPAPIERANLAGEN					INDONESIEN					
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					INDONESIA (GOVT) 6,125 %					
					15.05.2028					
					365.333.000.000	IDR	24.434.678	1,55		
					INDONESIA (GOVT) 6,5 %					
					15.02.2031					
					65.200.000.000	IDR	4.403.839	0,28		
					INDONESIA (GOVT) 6,625 %					
					15.05.2033					
					229.350.000.000	IDR	15.398.109	0,98		
					INDONESIA (GOVT) 7 %					
					15.05.2027					
					329.599.000.000	IDR	23.671.448	1,50		
					INDONESIA (GOVT) 7,5 %					
					15.06.2035					
					190.740.000.000	IDR	13.424.550	0,85		
					INDONESIA (GOVT) 8,25 %					
					15.05.2029					
					120.171.000.000	IDR	9.048.938	0,57		
					INDONESIA (GOVT) 8,375 %					
					15.03.2024					
					559.172.000.000	IDR	41.518.473	2,63		
					INDONESIA (GOVT) 8,375 %					
					15.09.2026					
					138.430.000.000	IDR	10.560.041	0,67		
									142.460.076	9,03
BRASILIEN					MALAYSIA					
BRAZIL (GOVT) 0 %					MALAYSIA (GOVT) 2,632 %					
01.07.2021					15.04.2031					
	137.000	BRL	24.080.731	1,53	81.200.000	MYR	18.597.180	1,19		
					MALAYSIA (GOVT) 3,885 %					
					15.08.2029					
					MALAYSIA (GOVT) 3,9 %					
					30.11.2026					
					MALAYSIA (GOVT) 4,254 %					
					31.05.2035					
									40.619.136	2,58
					MEXIKO					
CHILE					MEX BONOS DESARR 5,75 %					
CHILE (GOVT) 5 %					05.03.2026					
01.03.2035					4.895.000.000	CLP	7.446.617	0,47		
					MEXICO (GOVT) 7,5 %					
					03.06.2027					
					2.600.000.000	CLP	4.384.677	0,28		
					MEXICO (GOVT) 7,75 %					
					29.05.2031					
					MEXICO (GOVT) 7,75 %					
					13.11.2042					
					MEXICO (GOVT) 8,5 %					
					18.11.2038					
					22.326.100.000	COP	7.147.511	0,45		
					MEXICO (GOVT) 10 %					
					05.12.2024					
					43.624.600.000	COP	12.883.799	0,82		
					PERU					
					PERU (GOVT) 6,85 %					
					12.02.2042					
					73.100.000.000	COP	21.005.856	1,33		
					PERU (GOVT) 6,9 %					
					12.08.2037					
									51.028.469	3,24
					ÄGYPTEN					
					EGYPT (GOVT) 14,369 %					
					20.10.2025					
					49.000.000	EGP	3.112.151	0,20		
									3.112.151	0,20
GROSSBRITANNIEN					UNGARN					
EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION					HUNGARY (GOVT) 2,25 %					
6,45 % 13.12.2022					20.04.2033					
					260.000.000.000	IDR	18.310.981	1,16		
									18.310.981	1,16
					HUNGARY (GOVT) 3 %					
					27.10.2027					
					600.000.000	HUF	1.857.846	0,12		
					HUNGARY (GOVT) 3 %					
					21.08.2030					
					1.910.580.000	HUF	6.542.334	0,42		
					POLEN					
					POLAND (GOVT) 2,5 %					
					25.01.2023					
					2.030.000.000	HUF	6.907.001	0,43		
									15.307.181	0,97
					30.700.000					
					PLN					
					8.127.564					
					0,52					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Emerging Markets Local Debt
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
POLAND (GOVT) 4 % 25.10.2023	180.000.000	PLN	50.050.127	3,18	TURKEY (GOVT) 12,2 % 18.01.2023	85.000.000	TRY	9.348.279	0,60
POLAND (GOVT) 5,75 % 25.10.2021	100.060.000	PLN	26.173.830	1,66				15.712.965	1,00
POLAND (GOVT) 5,75 % 23.09.2022	35.289.000	PLN	9.693.028	0,61	SUMME ANLEIHEN			803.143.167	50,95
			94.044.549	5,97	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGELTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			803.143.167	50,95
RUMÄNIEN					AN EINEM ANDEREM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ROMANIA (GOVT) 3,4 % 08.03.2022	82.400.000	RON	19.950.385	1,26	ANLEIHEN				
ROMANIA (GOVT) 5,8 % 26.07.2027	49.000.000	RON	13.797.951	0,88	BRASILIEN				
			33.748.336	2,14	BRAZIL (GOVT) 10 % 01.01.2025	5.000	BRL	937.554	0,06
RUSSISCHE FÖDERATION								937.554	0,06
RUSSIA (GOVT) 7,05 % 19.01.2028	842.000.000	RUB	11.289.699	0,72	CHINA				
RUSSIA (GOVT) 7,7 % 23.03.2033	640.300.000	RUB	8.948.408	0,57	CHINA (GOVT) 2,36 % 02.07.2023	104.360.000	CNY	15.746.412	1,00
RUSSIA (GOVT) 7,7 % 16.03.2039	240.000.000	RUB	3.377.694	0,21	CHINA (GOVT) 2,94 % 17.10.2024	80.600.000	CNY	12.290.112	0,78
RUSSIA (GOVT) 7,75 % 16.09.2026	1.294.000.000	RUB	17.987.960	1,14	CHINA (GOVT) 3,19 % 11.04.2024	178.320.000	CNY	27.429.079	1,75
RUSSIA (GOVT) 8,15 % 03.02.2027	2.300.000.000	RUB	32.623.263	2,07	CHINA (GOVT) 3,25 % 06.06.2026	119.000.000	CNY	18.313.580	1,16
RUSSISCHE FÖDERATION (GOVT) 6,9 % 23.05.2029	361.700.000	RUB	4.788.054	0,30				73.779.183	4,69
			79.015.078	5,01	TSCHECHISCHE REPUBLIK				
SÜDAFRIKA					CZECH (GOVT) 1 % 26.06.2026	233.230.000	CZK	10.205.738	0,65
SOUTH AFRICA (GOVT) 6,25 % 31.03.2036	578.000.000	ZAR	25.777.048	1,64	CZECH (GOVT) 2 % 13.10.2033	154.500.000	CZK	6.908.934	0,44
SOUTH AFRICA (GOVT) 7 % 28.02.2031	460.200.000	ZAR	25.495.072	1,62	CZECH (GOVT) 2,75 % 23.07.2029	218.200.000	CZK	10.541.844	0,66
SOUTH AFRICA (GOVT) 8 % 31.01.2030	376.700.000	ZAR	23.292.197	1,48				27.656.516	1,75
SOUTH AFRICA (GOVT) 9 % 31.01.2040	532.000.000	ZAR	29.489.724	1,87	DOMINIKANISCHE REPUBLIK				
SOUTH AFRICA (GOVT) 10,5 % 21.12.2026	486.000.000	ZAR	37.490.418	2,37	DOMINIC (GOVT) 9,75 % 05.06.2026	100.800.000	DOP	1.928.209	0,12
			141.544.459	8,98				1.928.209	0,12
THAILAND					PERU				
THAILAND (GOVT) 1,60 % 17.12.2029	470.000.000	THB	14.863.129	0,94	PERU (GOVT) 6,95 % 12.08.2031	50.360.000	PEN	15.482.410	0,98
THAILAND (GOVT) 3,3 % 17.06.2038	396.700.000	THB	14.087.103	0,89				15.482.410	0,98
THAILAND (GOVT) 3,65 % 17.12.2021	206.167.000	THB	6.752.184	0,43	PHILIPPINEN				
			35.702.416	2,26	PHILIPPINES (GOVT) 3,9 % 26.11.2022	248.000.000	PHP	5.211.487	0,33
TÜRKEI								5.211.487	0,33
TURKEY (GOVT) 8 % 12.03.2025	48.500.000	TRY	4.158.240	0,26	KATAR				
TURKEY (GOVT) 10,5 % 11.08.2027	26.000.000	TRY	2.206.446	0,14	QNB FINANCE 6,9 % 23.01.2025	145.000.000.000	IDR	9.950.744	0,63
								9.950.744	0,63

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Emerging Markets Local Debt
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
SÜDAFRIKA					PERU				
SOUTH AFRICA (GOVT) 8,875 % 28.02.2035	254.400.000	ZAR	14.649.202	0,93	PERU (GOVT) 6,35 % 12.08.2028	20.000.000	PEN	6.170.437	0,39
			14.649.202	0,93				6.170.437	0,39
URUGUAY					SUMME ANLEIHEN				
URUGUAY (GOVT) 9,875 % 20.06.2022	77.600.000	UYU	1.820.663	0,12				51.091.231	3,24
			1.820.663	0,12	SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			51.091.231	3,24
			151.415.968	9,61	SUMME WERTPAPIERANLAGEN			1.527.039.024	96,87
SUMME ANLEIHEN					SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			49.260.114	3,13
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			151.415.968	9,61	GESAMTNETTOVERMÖGEN			1.576.299.138	100,00
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN									
IRLAND									
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	126.301.698	USD	126.301.698	8,01					
			126.301.698	8,01					
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			126.301.698	8,01					
GELDMARKTINSTRUMENTE									
SCHATZWECHSEL									
BRASILIEN									
BRAZIL (GOVT) 0 % 01.10.2021	490.000	BRL	85.089.339	5,40					
			85.089.339	5,40					
USA									
US (GOVT) 0 % 29.04.2021	110.000.000	USD	109.999.461	6,98					
US (GOVT) 0 % 06.05.2021	200.000.000	USD	199.998.160	12,68					
			309.997.621	19,66					
SUMME SCHATZWECHSEL			395.086.960	25,06					
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT			395.086.960	25,06					
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE									
ANLEIHEN									
BRASILIEN									
BRAZIL (GOVT) 0 % 01.01.2024	103.500	BRL	14.919.926	0,95					
			14.919.926	0,95					
MALAYSIA									
MALAYSIA (GOVT) 3,48 % 15.03.2023	67.100.000	MYR	16.609.697	1,05					
MALAYSIA (GOVT) 3,828 % 05.07.2034	15.000.000	MYR	3.602.822	0,23					
MALAYSIA (GOVT) 3,955 % 15.09.2025	38.470.000	MYR	9.788.349	0,62					
			30.000.868	1,90					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Government Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
WERTPAPIERANLAGEN					BELGIUM (GOVT) 2,25 % 22.06.2023				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					1.000.000 EUR 1.252.141 0,04				
ANLEIHEN					BELGIUM (GOVT) 2,6 % 22.06.2024				
AUSTRALIEN					6.730.000 EUR 8.744.404 0,26				
AUSTRALIA (GOVT) 0,25 % 21.11.2025	15.000.000	AUD	11.213.163	0,34	BELGIUM (GOVT) 3,75 % 22.06.2045				
AUSTRALIA (GOVT) 1,75 % 21.06.2051	2.000.000	AUD	1.216.111	0,04	2.000.000 EUR 3.984.829 0,12				
AUSTRALIA (GOVT) 2,25 % 21.05.2028	2.190.000	AUD	1.778.970	0,05	BELGIUM (GOVT) 4,25 % 28.09.2022				
AUSTRALIA (GOVT) 2,5 % 21.05.2030	3.750.000	AUD	3.063.690	0,09	1.850.000 EUR 2.334.463 0,07				
AUSTRALIA (GOVT) 2,75 % 21.04.2024	3.394.000	AUD	2.792.309	0,08	50.220.420 1,50				
AUSTRALIA (GOVT) 3 % 21.03.2047	890.000	AUD	720.351	0,02	KANADA				
AUSTRALIA (GOVT) 3,25 % 21.04.2025	1.300.000	AUD	1.099.338	0,03	CANADA (GOVT) 3,5 % 01.12.2045				
AUSTRALIA (GOVT) 3,25 % 21.06.2039	1.500.000	AUD	1.281.103	0,04	5.000.000 CAD 5.221.029 0,16				
AUSTRALIA (GOVT) 4,25 % 21.04.2026	567.000	AUD	506.778	0,02	5.221.029 0,16				
AUSTRALIA (GOVT) 4,5 % 21.04.2033	2.015.000	AUD	1.957.388	0,06	DÄNEMARK				
AUSTRALIA (GOVT) 4,75 % 21.04.2027	6.610.000	AUD	6.141.746	0,18	DENMARK (GOVT) 0 % 15.11.2031				
AUSTRALIA (GOVT) 5,75 % 15.05.2021	3.490.000	AUD	2.674.586	0,08	DENMARK (GOVT) 0,5 % 15.11.2027				
AUSTRALIA (GOVT) 5,75 % 15.07.2022	3.050.000	AUD	2.491.754	0,07	DENMARK (GOVT) 1,5 % 15.11.2023				
			36.937.287	1,10	DENMARK (GOVT) 4,5 % 15.11.2039				
BELGIEN					7.000.000 DKK 1.967.737 0,06				
BELGIUM (GOVT) 0,1 % 22.06.2030	4.000.000	EUR	4.798.889	0,14	12.372.565 0,37				
BELGIUM (GOVT) 0,2 % 22.10.2023	15.000.000	EUR	18.020.337	0,53	FRANKREICH				
BELGIUM (GOVT) 0,65 % 22.06.2071	4.000.000	EUR	4.065.126	0,12	FRANCE (GOVT) 0 % 25.02.2024				
BELGIUM (GOVT) 0,9 % 22.06.2029	930.000	EUR	1.194.713	0,04	FRANCE (GOVT) 0 % 25.03.2024				
BELGIUM (GOVT) 1 % 22.06.2026	2.100.000	EUR	2.663.950	0,08	FRANCE (GOVT) 0 % 25.03.2025				
BELGIUM (GOVT) 1,45 % 22.06.2037	1.500.000	EUR	2.065.383	0,06	FRANCE (GOVT) 0 % 25.03.2026				
BELGIUM (GOVT) 1,7 % 22.06.2050	600.000	EUR	875.191	0,03	FRANCE (GOVT) 0 % 25.02.2026				
BELGIUM (GOVT) 2,15 % 22.06.2066	130.000	EUR	220.994	0,01	FRANCE (GOVT) 0,5 % 25.05.2040				
					FRANCE (GOVT) 0,75 % 25.11.2028				
					FRANCE (GOVT) 0,75 % 25.05.2052				
					FRANCE (GOVT) 1,25 % 25.05.2034				
					FRANCE (GOVT) 1,25 % 25.05.2036				
					FRANCE (GOVT) 1,5 % 25.05.2050				
					FRANCE (GOVT) 1,75 % 25.05.2023				
					FRANCE (GOVT) 1,75 % 25.11.2024				
					FRANCE (GOVT) 1,75 % 25.05.2066				
					FRANCE (GOVT) 2 % 25.05.2048				

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Government Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
FRANCE (GOVT) 2,25 % 25.05.2024	2.050.000	EUR	2.629.507	0,08	UK (GOVT) 0,625 % 22.10.2050	18.000.000	GBP	20.275.967	0,61
FRANCE (GOVT) 2,5 % 25.05.2030	10.318.000	EUR	15.054.983	0,45	UK (GOVT) 1,25 % 22.10.2041	3.500.000	GBP	4.742.658	0,14
FRANCE (GOVT) 3 % 25.04.2022	5.397.000	EUR	6.588.505	0,20	UK (GOVT) 1,625 % 22.10.2054	4.000.000	GBP	5.916.928	0,18
FRANCE (GOVT) 3,5 % 25.04.2026	2.440.000	EUR	3.456.562	0,10	UK (GOVT) 1,625 % 22.10.2071	2.660.000	GBP	4.255.589	0,13
FRANCE (GOVT) 4 % 25.10.2038	1.763.000	EUR	3.352.851	0,10	UK (GOVT) 1,75 % 07.09.2037	4.499.000	GBP	6.666.114	0,20
FRANCE (GOVT) 4 % 25.04.2055	900.000	EUR	2.061.762	0,06	UK (GOVT) 1,75 % 22.01.2049	2.000.000	GBP	2.994.943	0,09
FRANCE (GOVT) 4,25 % 25.10.2023	21.290.000	EUR	28.198.934	0,83	UK (GOVT) 2,5 % 22.07.2065	220.000	GBP	429.880	0,01
FRANCE (GOVT) 4,5 % 25.04.2041	2.516.000	EUR	5.240.667	0,16	UK (GOVT) 4 % 22.01.2060	1.175.000	GBP	2.963.297	0,09
FRANCE (GOVT) 4,75 % 25.04.2035	3.000.000	EUR	5.757.651	0,17	UK (GOVT) 4,25 % 07.12.2027	4.700.000	GBP	8.060.932	0,24
FRANCE (GOVT) 6 % 25.10.2025	5.721.000	EUR	8.764.117	0,26	UK (GOVT) 4,25 % 07.06.2032	2.000.000	GBP	3.717.355	0,11
			173.631.844	5,18	UK (GOVT) 4,25 % 07.09.2039	1.050.000	GBP	2.160.323	0,06
DEUTSCHLAND					UK (GOVT) 4,25 % 07.12.2040	4.825.000	GBP	10.071.458	0,30
GERMANY (GOVT) 0 % 10.06.2022	9.000.000	EUR	10.662.316	0,32	UK (GOVT) 4,5 % 07.09.2034	1.964.000	GBP	3.860.799	0,12
GERMANY (GOVT) 0 % 10.03.2023	10.000.000	EUR	11.913.071	0,36	UK (GOVT) 4,5 % 07.12.2042	2.903.000	GBP	6.386.284	0,19
GERMANY (GOVT) 0 % 15.02.2030	2.500.000	EUR	3.038.560	0,09	UK (GOVT) 4,75 % 07.12.2030	7.700.000	GBP	14.488.275	0,43
GERMANY (GOVT) 0 % 15.05.2035	3.000.000	EUR	3.554.423	0,11				231.798.810	6,92
GERMANY (GOVT) 0 % 15.08.2050	2.500.000	EUR	2.728.105	0,08	ITALIEN				
GERMANY (GOVT) 0,5 % 15.02.2025	3.400.000	EUR	4.185.509	0,12	ITALY (GOVT) 0 % 15.01.2024	20.000.000	EUR	23.684.634	0,71
GERMANY (GOVT) 1,25 % 15.08.2048	2.000.000	EUR	2.996.990	0,09	ITALY (GOVT) 0,45 % 01.06.2021	700.000	EUR	823.927	0,02
GERMANY (GOVT) 3,25 % 04.07.2042	1.250.000	EUR	2.460.431	0,07	ITALY (GOVT) 0,5 % 01.02.2026	20.000.000	EUR	24.068.017	0,72
			41.539.405	1,24	ITALY (GOVT) 0,6 % 15.06.2023	20.000.000	EUR	24.005.256	0,72
GROSSBRITANNIEN					ITALY (GOVT) 0,6 % 01.08.2031	20.000.000	EUR	23.263.407	0,69
UK (GOVT) 0,125 % 31.01.2023	34.500.000	GBP	47.628.225	1,41	ITALY (GOVT) 0,95 % 15.09.2027	15.000.000	EUR	18.429.694	0,55
UK (GOVT) 0,125 % 30.01.2026	25.300.000	GBP	34.476.025	1,03	ITALY (GOVT) 1,35 % 01.04.2030	4.000.000	EUR	5.032.021	0,15
UK (GOVT) 0,125 % 31.01.2028	10.000.000	GBP	13.342.945	0,40	ITALY (GOVT) 1,45 % 01.03.2036	9.000.000	EUR	11.150.583	0,33
UK (GOVT) 0,375 % 22.10.2030	6.000.000	GBP	7.900.800	0,24	ITALY (GOVT) 1,65 % 01.12.2030	31.000.000	EUR	39.923.229	1,20
UK (GOVT) 0,5 % 22.10.2061	18.000.000	GBP	18.717.099	0,56	ITALY (GOVT) 1,8 % 01.03.2041	12.000.000	EUR	15.158.401	0,45
UK (GOVT) 0,625 % 31.07.2035	10.000.000	GBP	12.742.914	0,38	ITALY (GOVT) 2,25 % 01.09.2036	2.903.000	EUR	3.977.586	0,12
					ITALY (GOVT) 2,45 % 01.09.2050	2.000.000	EUR	2.794.674	0,08

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Government Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
ITALY (GOVT) 2.8 % 01.03.2067	400.000	EUR	588.341	0,02	JAPAN (GOVT) 0,1 % 20.12.2029	1.800.000.000	JPY	16.366.317	0,49
ITALY (GOVT) 3.45 % 01.03.2048	810.000	EUR	1.343.043	0,04	JAPAN (GOVT) 0,1 % 20.03.2030	1.100.000.000	JPY	9.992.380	0,30
ITALY (GOVT) 3.75 % 01.09.2024	12.500.000	EUR	16.674.708	0,50	JAPAN (GOVT) 0,1 % 20.06.2030	800.000.000	JPY	7.262.697	0,22
ITALY (GOVT) 3.85 % 01.09.2049	1.500.000	EUR	2.661.295	0,08	JAPAN (GOVT) 0,1 % 20.09.2030	1.000.000.000	JPY	9.064.072	0,27
ITALY (GOVT) 4.75 % 01.09.2028	4.310.000	EUR	6.685.804	0,20	JAPAN (GOVT) 0,1 % 20.12.2030	4.100.000.000	JPY	37.133.384	1,11
ITALY (GOVT) 5 % 01.03.2022	9.300.000	EUR	11.468.383	0,34	JAPAN (GOVT) 0,2 % 20.06.2036	1.613.350.000	JPY	14.328.300	0,43
ITALY (GOVT) 5.5 % 01.09.2022	1.700.000	EUR	2.163.424	0,06	JAPAN (GOVT) 0,3 % 20.12.2025	995.000.000	JPY	9.175.611	0,27
ITALY (GOVT) 7.25 % 01.11.2026	3.000.000	EUR	4.927.654	0,15	JAPAN (GOVT) 0,3 % 20.12.2039	850.000.000	JPY	7.480.615	0,22
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1,25 % 01.12.2026	6.000.000	EUR	7.503.464	0,22	JAPAN (GOVT) 0,4 % 20.03.2040	500.000.000	JPY	4.473.756	0,13
			246.327.545	7,35	JAPAN (GOVT) 0,4 % 20.06.2040	500.000.000	JPY	4.465.928	0,13
JAPAN					JAPAN (GOVT) 0,4 % 20.09.2040	1.000.000.000	JPY	8.922.624	0,27
JAPAN (GOVT) 0,1 % 20.09.2021	97.000.000	JPY	878.644	0,03	JAPAN (GOVT) 0,4 % 20.12.2049	1.050.000.000	JPY	8.864.186	0,26
JAPAN (GOVT) 0,1 % 01.06.2022	1.000.000.000	JPY	9.074.027	0,27	JAPAN (GOVT) 0,4 % 20.03.2050	600.000.000	JPY	5.064.760	0,15
JAPAN (GOVT) 0,1 % 01.08.2022	1.000.000.000	JPY	9.077.557	0,27	JAPAN (GOVT) 0,4 % 20.03.2056	294.750.000	JPY	2.436.075	0,07
JAPAN (GOVT) 0,1 % 01.12.2022	1.500.000.000	JPY	13.627.738	0,41	JAPAN (GOVT) 0,5 % 20.09.2024	800.000.000	JPY	7.398.009	0,22
JAPAN (GOVT) 0,1 % 20.12.2022	253.000.000	JPY	2.298.614	0,07	JAPAN (GOVT) 0,5 % 20.06.2038	918.000.000	JPY	8.450.418	0,25
JAPAN (GOVT) 0,1 % 01.01.2023	4.500.000.000	JPY	40.892.171	1,22	JAPAN (GOVT) 0,5 % 20.12.2040	3.400.000.000	JPY	30.886.462	0,92
JAPAN (GOVT) 0,1 % 01.02.2023	5.000.000.000	JPY	45.449.320	1,35	JAPAN (GOVT) 0,5 % 20.03.2059	530.000.000	JPY	4.492.290	0,13
JAPAN (GOVT) 0,1 % 20.03.2023	1.180.000.000	JPY	10.728.282	0,32	JAPAN (GOVT) 0,5 % 20.03.2060	1.225.000.000	JPY	10.367.824	0,31
JAPAN (GOVT) 0,1 % 20.12.2024	2.200.000.000	JPY	20.077.937	0,60	JAPAN (GOVT) 0,6 % 20.06.2050	750.000.000	JPY	6.671.063	0,20
JAPAN (GOVT) 0,1 % 20.06.2025	500.000.000	JPY	4.565.566	0,14	JAPAN (GOVT) 0,6 % 20.09.2050	1.250.000.000	JPY	11.111.652	0,33
JAPAN (GOVT) 0,1 % 20.09.2025	2.000.000.000	JPY	18.269.321	0,55	JAPAN (GOVT) 0,7 % 20.12.2048	210.000.000	JPY	1.930.841	0,06
JAPAN (GOVT) 0,1 % 20.12.2025	3.000.000.000	JPY	27.400.452	0,82	JAPAN (GOVT) 0,7 % 20.12.2050	2.600.000.000	JPY	23.718.353	0,71
JAPAN (GOVT) 0,1 % 20.06.2026	2.265.000.000	JPY	20.694.516	0,62	JAPAN (GOVT) 0,8 % 20.03.2048	535.000.000	JPY	5.056.888	0,15
JAPAN (GOVT) 0,1 % 20.03.2028	2.085.000.000	JPY	19.043.503	0,57	JAPAN (GOVT) 0,9 % 20.03.2022	1.439.500.000	JPY	13.155.206	0,39
JAPAN (GOVT) 0,1 % 20.06.2028	262.800.000	JPY	2.399.043	0,07	JAPAN (GOVT) 1 % 20.12.2035	1.300.000.000	JPY	12.975.882	0,39
JAPAN (GOVT) 0,1 % 20.03.2029	305.000.000	JPY	2.778.453	0,08					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Government Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
JAPAN (GOVT) 1,4 % 20.09.2034	1.980.100.000	JPY	20.655.221	0,62	SPAIN (GOVT) 0 % 31.01.2025	5.000.000	EUR	5.962.177	0,18
JAPAN (GOVT) 1,4 % 20.03.2055	78.000.000	JPY	859.362	0,03	SPAIN (GOVT) 0 % 31.01.2026	10.000.000	EUR	11.912.600	0,36
JAPAN (GOVT) 1,7 % 20.03.2044	663.000.000	JPY	7.493.040	0,22	SPAIN (GOVT) 0,1 % 30.04.2031	37.500.000	EUR	43.067.525	1,29
JAPAN (GOVT) 1,8 % 20.03.2032	2.414.000.000	JPY	25.772.345	0,77	SPAIN (GOVT) 0,45 % 31.10.2022	3.700.000	EUR	4.417.577	0,13
JAPAN (GOVT) 1,9 % 20.09.2022	250.000.000	JPY	2.330.000	0,07	SPAIN (GOVT) 0,6 % 31.10.2029	7.000.000	EUR	8.542.441	0,25
JAPAN (GOVT) 1,9 % 20.09.2023	1.320.000.000	JPY	12.548.362	0,37	SPAIN (GOVT) 1 % 31.10.2050	8.000.000	EUR	8.815.968	0,26
JAPAN (GOVT) 1,9 % 20.03.2024	600.000.000	JPY	5.758.588	0,17	SPAIN (GOVT) 1,2 % 31.10.2040	4.000.000	EUR	4.897.097	0,15
JAPAN (GOVT) 1,9 % 20.09.2042	265.000.000	JPY	3.071.770	0,09	SPAIN (GOVT) 1,25 % 31.10.2030	14.000.000	EUR	17.978.179	0,54
JAPAN (GOVT) 2,1 % 20.12.2021	330.000.000	JPY	3.034.328	0,09	SPAIN (GOVT) 1,45 % 31.10.2027	3.898.000	EUR	5.043.526	0,15
JAPAN (GOVT) 2,1 % 20.12.2026	117.000.000	JPY	1.190.922	0,04	SPAIN (GOVT) 1,5 % 30.04.2027	1.000.000	EUR	1.294.898	0,04
JAPAN (GOVT) 2,1 % 20.03.2030	591.000.000	JPY	6.327.230	0,19	SPAIN (GOVT) 1,6 % 30.04.2025	2.400.000	EUR	3.049.310	0,09
JAPAN (GOVT) 2,2 % 20.09.2028	387.400.000	JPY	4.084.739	0,12	SPAIN (GOVT) 2,35 % 30.07.2033	800.000	EUR	1.146.265	0,03
JAPAN (GOVT) 2,2 % 20.03.2031	420.000.000	JPY	4.589.365	0,14	SPAIN (GOVT) 2,75 % 31.10.2024	4.200.000	EUR	5.499.485	0,16
JAPAN (GOVT) 2,3 % 20.12.2036	20.000.000	JPY	235.388	0,01	SPAIN (GOVT) 3,45 % 30.07.2066	1.290.000	EUR	2.432.186	0,07
JAPAN (GOVT) 2,5 % 20.03.2036	80.000.000	JPY	956.424	0,03	SPAIN (GOVT) 4,2 % 31.01.2037	1.300.000	EUR	2.323.171	0,07
JAPAN (GOVT) 2,9 % 20.11.2030	390.000.000	JPY	4.483.800	0,13	SPAIN (GOVT) 5,15 % 31.10.2028	8.020.000	EUR	13.069.672	0,39
			631.891.621	18,86	SPAIN (GOVT) 5,15 % 31.10.2044	3.100.000	EUR	6.742.820	0,20
NIEDERLANDE					SPAIN (GOVT) 5,75 % 30.07.2032	1.155.000	EUR	2.163.062	0,06
NETHERLANDS (GOVT) 0 % 15.01.2024	1.600.000	EUR	1.917.017	0,06	SPAIN (GOVT) 5,9 % 30.07.2026	2.565.000	EUR	4.005.285	0,12
NETHERLANDS (GOVT) 0 % 15.01.2027	10.000.000	EUR	12.097.005	0,36				182.049.544	5,43
NETHERLANDS (GOVT) 0 % 15.01.2052	1.000.000	EUR	1.062.083	0,03	USA				
NETHERLANDS (GOVT) 0,25 % 15.07.2025	2.550.000	EUR	3.111.619	0,09	US (GOVT) 1,125 % 28.02.2022	40.000.000	USD	40.385.938	1,21
NETHERLANDS (GOVT) 2 % 15.07.2024	2.400.000	EUR	3.071.255	0,09	US (GOVT) 1,5 % 15.01.2023	45.000.000	USD	46.091.600	1,37
NETHERLANDS (GOVT) 2,75 % 15.01.2047	600.000	EUR	1.149.175	0,03	US (GOVT) 1,75 % 15.05.2023	1.000.000	USD	1.033.203	0,03
NETHERLANDS (GOVT) 4 % 15.01.2037	2.550.000	EUR	4.860.856	0,15	US (GOVT) 2,625 % 15.02.2029	3.700.000	USD	4.009.297	0,12
			27.269.010	0,81	US (GOVT) 2,75 % 15.11.2023	3.000.000	USD	3.196.055	0,10
SPANIEN					US (GOVT) 3,875 % 15.08.2040	600.000	USD	760.266	0,02
SPAIN (GOVT) 0 % 30.04.2023	25.000.000	EUR	29.686.300	0,89					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Government Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
US (GOVT) 5,375 % 15.02.2031	2.719.000	USD	3.643.885	0,11	ITALIEN				
US (GOVT) 6,125 % 15.11.2027	9.000.000	USD	11.787.891	0,35	ITALY (GOVT) 0.9 % 01.04.2031	27.000.000	EUR	32.462.312	0,97
US (GOVT) 6,75 % 15.08.2026	16.500.000	USD	21.477.715	0,64	ITALY (GOVT) 0.95 % 01.08.2030	12.000.000	EUR	14.571.409	0,43
			<u>132.385.850</u>	<u>3,95</u>	ITALY (GOVT) 3.35 % 01.03.2035	4.000.000	EUR	6.131.819	0,18
SUMME ANLEIHEN			1.771.644.930	52,87	ITALY (GOVT) 4.75 % 01.09.2044	3.550.000	EUR	6.872.634	0,21
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN								60.038.174	1,79
BÖRSE NOTIERTEN			1.771.644.930	52,87	NIEDERLANDE				
WERTPAPIERE					NETHERLANDS (GOVT) 0,25 % 15.07.2029	3.000.000	EUR	3.694.260	0,11
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE					NETHERLANDS (GOVT) 1,75 % 15.07.2023	560.000	EUR	695.328	0,02
WERTPAPIERE								4.389.588	0,13
ANLEIHEN					SCHWEDEN				
AUSTRALIEN					SWEDEN (GOVT) 0.75 % 12.11.2029	31.000.000	SEK	3.696.363	0,11
AUSTRALIA (GOVT) 1 % 21.12.2030	14.000.000	AUD	9.950.165	0,30				3.696.363	0,11
AUSTRALIA (GOVT) 1,25 % 21.05.2032	10.000.000	AUD	7.114.801	0,21	USA				
			<u>17.064.966</u>	<u>0,51</u>	US (GOVT) 0,125 % 30.04.2022	15.000.000	USD	15.007.910	0,45
BELGIEN					US (GOVT) 0,125 % 31.05.2022	36.000.000	USD	36.016.172	1,07
BELGIUM (GOVT) 0 % 22.10.2027	6.000.000	EUR	7.227.668	0,21	US (GOVT) 0,125 % 31.08.2022	20.000.000	USD	20.004.297	0,60
BELGIUM (GOVT) 1 % 22.06.2031	4.076.000	EUR	5.304.879	0,16	US (GOVT) 0,125 % 31.12.2022	20.000.000	USD	19.994.922	0,60
			<u>12.532.547</u>	<u>0,37</u>	US (GOVT) 0,125 % 31.01.2023	70.000.000	USD	69.974.024	2,08
KANADA					US (GOVT) 0,125 % 28.02.2023	65.000.000	USD	64.968.262	1,93
CANADA (GOVT) 0,25 % 01.02.2023	23.000.000	CAD	18.308.502	0,55	US (GOVT) 0,125 % 15.08.2023	15.000.000	USD	14.968.359	0,45
CANADA (GOVT) 0,25 % 01.03.2026	5.000.000	CAD	3.838.326	0,11	US (GOVT) 0,125 % 15.12.2023	40.000.000	USD	39.831.250	1,19
CANADA (GOVT) 1,25 % 01.06.2030	20.550.000	CAD	16.021.920	0,48	US (GOVT) 0,125 % 15.02.2024	40.000.000	USD	39.789.062	1,19
CANADA (GOVT) 1,75 % 01.03.2023	3.440.000	CAD	2.815.717	0,08	US (GOVT) 0,25 % 30.06.2025	10.000.000	USD	9.806.250	0,29
CANADA (GOVT) 2 % 01.12.2051	4.000.000	CAD	3.238.764	0,10	US (GOVT) 0,25 % 31.08.2025	17.000.000	USD	16.617.500	0,50
CANADA (GOVT) 2,5 % 01.06.2024	7.730.000	CAD	6.538.688	0,20	US (GOVT) 0,375 % 30.04.2025	7.000.000	USD	6.917.695	0,21
CANADA (GOVT) 5,75 % 01.06.2029	2.250.000	CAD	2.394.808	0,07	US (GOVT) 0,375 % 31.12.2025	33.000.000	USD	32.257.500	0,96
			<u>53.156.725</u>	<u>1,59</u>	US (GOVT) 0,375 % 31.01.2026	110.000.000	USD	107.357.421	3,19
FRANKREICH					US (GOVT) 0,375 % 31.07.2027	10.000.000	USD	9.460.547	0,28
FRANCE (GOVT) 0 % 25.02.2023	26.000.000	EUR	30.948.313	0,93	US (GOVT) 0,5 % 28.02.2026	97.500.000	USD	95.679.492	2,84
FRANCE (GOVT) 0,25 % 25.11.2026	3.700.000	EUR	4.519.987	0,13					
			<u>35.468.300</u>	<u>1,06</u>					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Government Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
US (GOVT) 0,5 % 30.04.2027	12.000.000	USD	11.509.219	0,34	US (GOVT) 2,375 %				
US (GOVT) 0,5 % 31.08.2027	15.000.000	USD	14.279.883	0,43	15.05.2029	4.379.000	USD	4.662.267	0,14
US (GOVT) 0,625 %					US (GOVT) 2,375 %				
15.05.2030	15.000.000	USD	13.685.156	0,41	15.11.2049	13.800.000	USD	13.820.484	0,41
US (GOVT) 0,625 %					US (GOVT) 2,5 % 15.01.2022	14.000.000	USD	14.269.883	0,43
15.08.2030	21.500.000	USD	19.529.727	0,58	US (GOVT) 2,5 % 15.05.2024	15.709.000	USD	16.747.267	0,50
US (GOVT) 0,625 %					US (GOVT) 2,75 %				
31.12.2027	30.000.000	USD	28.605.469	0,85	15.11.2047	4.600.000	USD	4.954.344	0,15
US (GOVT) 0,875 %					US (GOVT) 2,875 %				
15.11.2030	1.000.000	USD	927.109	0,03	15.05.2028	6.900.000	USD	7.596.469	0,23
US (GOVT) 1,125 %					US (GOVT) 2,875 %				
29.02.2028	40.000.000	USD	39.359.375	1,17	15.08.2045	1.700.000	USD	1.868.539	0,06
US (GOVT) 1,125 %					US (GOVT) 2,875 %				
15.05.2040	6.000.000	USD	4.923.750	0,15	15.05.2049	9.600.000	USD	10.620.750	0,32
US (GOVT) 1,125 %					US (GOVT) 3 % 15.05.2047	12.350.000	USD	13.917.871	0,42
15.08.2040	13.000.000	USD	10.629.531	0,32	US (GOVT) 3 % 15.02.2048	4.600.000	USD	5.192.250	0,15
US (GOVT) 1,25 %					US (GOVT) 3,375 %				
15.05.2050	5.000.000	USD	3.808.203	0,11	15.05.2044	24.910.000	USD	29.664.307	0,89
US (GOVT) 1,375 %					US (GOVT) 4,625 %				
31.01.2022	52.000.000	USD	52.569.766	1,57	15.02.2040	9.650.000	USD	13.364.496	0,40
US (GOVT) 1,375 %								1.240.490.890	37,01
31.01.2025	40.000.000	USD	41.190.625	1,23	SUMME ANLEIHEN			1.426.837.553	42,57
US (GOVT) 1,375 %					SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIER			1.426.837.553	42,57
15.11.2040	39.000.000	USD	33.360.235	1,00	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
US (GOVT) 1,375 %					IRLAND				
15.08.2050	11.000.000	USD	8.659.063	0,26	HSBC GLOBAL US DOLLAR LIQUIDITY FUND „W“	15.704.163	USD	16.039.761	0,48
US (GOVT) 1,625 %								16.039.761	0,48
15.11.2050	47.000.000	USD	39.498.360	1,18	LUXEMBURG				
US (GOVT) 1,75 %					HGIF BOND TOTAL RETURN Z ACC	6.000.000	USD	75.450.000	2,25
31.05.2022	47.544.000	USD	48.461.451	1,45				75.450.000	2,25
US (GOVT) 1,875 %					SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			91.489.761	2,73
31.10.2022	8.000.000	USD	8.221.250	0,25	SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
US (GOVT) 1,875 %					ANLEIHEN				
15.02.2041	10.000.000	USD	9.356.250	0,28	USA				
US (GOVT) 1,875 %					US (GOVT) 4,5 % 15.05.2038	5.000.000	USD	6.737.109	0,20
15.02.2051	39.500.000	USD	35.315.469	1,05				6.737.109	0,20
US (GOVT) 2 % 15.02.2025	6.000.000	USD	6.324.141	0,19	SUMME ANLEIHEN			6.737.109	0,20
US (GOVT) 2 % 15.08.2025	2.500.000	USD	2.636.523	0,08	SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			6.737.109	0,20
US (GOVT) 2 % 31.05.2024	5.520.000	USD	5.798.588	0,17	SUMME WERTPAPIERANLAGEN			3.296.709.353	98,37
US (GOVT) 2 % 15.02.2050	8.000.000	USD	7.377.500	0,22	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			54.653.385	1,63
US (GOVT) 2,125 %					GESAMTNETTOVERMÖGEN			3.351.362.738	100,00
31.03.2024	6.700.000	USD	7.055.152	0,21					
US (GOVT) 2,125 %									
15.05.2025	3.500.000	USD	3.707.402	0,11					
US (GOVT) 2,25 %									
15.11.2024	11.200.000	USD	11.893.875	0,35					
US (GOVT) 2,25 %									
15.11.2025	4.000.000	USD	4.263.281	0,13					
US (GOVT) 2,25 %									
15.02.2027	21.487.000	USD	22.847.564	0,68					
US (GOVT) 2,375 %									
31.01.2023	9.000.000	USD	9.367.383	0,28					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	
WERTPAPIERANLAGEN					CHINA					
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					AGILE GROUP HOLDINGS 5,75 % 02.01.2025					
ANLEIHEN					840.000 USD 861.202 0,05					
ARGENTINIEN					AGILE GROUP HOLDINGS 6,7 % 07.03.2022					
ARGENTINA (GOVT) 0,125 % 09.07.2035	5.361.755	USD	<u>1.610.778</u>	<u>0,10</u>	305.000 USD 314.501 0,02	ALIBABA GROUP HOLDING 4,4 % 06.12.2057				
ARMENIEN					250.000 USD 287.403 0,02					
ARMENIA (GOVT) 3,6 % 02.02.2031	280.000	USD	<u>258.577</u>	<u>0,02</u>	CHINA SCE GROUP HOLDINGS 7 % 02.05.2025					
AUSTRALIEN					4.000.000 USD 4.049.760 0,25					
ORIGIN ENERGY FINANCE 1 % 17.09.2029	2.550.000	EUR	<u>2.992.338</u>	<u>0,19</u>	CIFI HOLDINGS GROUP 5,95 % 20.10.2025					
ÖSTERREICH					1.000.000 USD 1.063.700 0,07					
JBS INVESTMENTS 7 % 15.01.2026	4.380.000	USD	<u>4.674.599</u>	<u>0,29</u>	CNPC GENERAL CAPITAL 3,95 % 19.04.2022					
BAHRAIN					3.500.000 USD 3.323.880 0,21					
BAHRAIN (GOVT) 5,25 % 25.01.2033	460.000	USD	438.127	0,03	HUARONG FINANCE II 5 % 19.11.2025					
BAHRAIN (GOVT) 5,625 % 30.09.2031	3.580.000	USD	3.542.768	0,22	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 4,875 % 21.09.2025					
BAHRAIN (GOVT) 6,75 % 20.09.2029	4.850.000	USD	5.292.320	0,33	KWG GROUP HOLDINGS 7,4 % 05.03.2024					
BAHRAIN (GOVT) 7,5 % 20.09.2047	650.000	USD	<u>680.609</u>	<u>0,04</u>	KWG PROPERTY HOLDING 5,875 % 10.11.2024					
WEISSRUSSLAND					830.000 USD 843.089 0,05					
BELARUS (GOVT) 6,2 % 28.02.2030	817.000	USD	<u>757.277</u>	<u>0,05</u>	LOGAN GROUP 4,5 % 13.01.2028					
BELGIEN					8.900.000 USD 8.651.778 0,54					
ELIA SYSTEM OPERATOR 2,75 % VRN PERP	3.000.000	EUR	3.711.009	0,23	SINOPEC CAPITAL 3,125 % 24.04.2023					
KBC GROUP 1,625 % VRN 18.09.2029	2.200.000	EUR	2.691.541	0,17	SINOPEC CAPITAL 3,125 % 24.04.2023 (USG81877AA34)					
SOLVAY 4,25 % VRN PERP	1.200.000	EUR	<u>1.517.744</u>	<u>0,09</u>	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 3,68 % 08.08.2049					
BRASILIEN					2.150.000 USD 2.323.419 0,14					
CENTRAIS ELECTRICAS BRASIL- EIRAS 5,75 % 27.10.2021	6.581.000	USD	6.743.287	0,42	TENCENT HOLDINGS 3,8 % 11.02.2025					
VALE 5,625 % 11.09.2042	1.000.000	USD	<u>1.201.520</u>	<u>0,07</u>	TIMES CHINA HOLDINGS 5,75 % 14.01.2027					
KAMERUN					2.065.000 USD 1.999.911 0,12					
CAMEROON (GOVT) 9,5 % 19.11.2025	5.730.000	USD	<u>6.227.479</u>	<u>0,39</u>	YUZHOU PROPERTIES 7,7 % 20.02.2025					
KOLUMBIEN					1.600.000 USD <u>1.392.096</u> <u>0,09</u>					
COSTA RICA					43.901.009 2,73					
TERMOCANDELARIA POWER					7,875 % 30.01.2029					
COSTA RICA (GOVT) 4,25 %					3.850.000 USD <u>3.878.059</u> <u>0,24</u>					
26.01.2023					620.862 0,04					
620.862 0,04					620.862 0,04					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
ÄGYPTEN					SOCIETE GENERALE 0,75 % 25.01.2027				
EGYPT (GOVT) 5,75 %					5.000.000	EUR	5.950.659	0,38	
29.05.2024	3.500.000	USD	3.680.285	0,23	SOLVAY 5,869 % VRN PERP	1.000.000	EUR	1.326.419	0,08
EGYPT (GOVT) 5,875 %					SOLVAY FINANCE 5,425 %				
16.02.2031	2.100.000	USD	1.972.110	0,12	VRN PERP	4.000.000	EUR	5.185.938	0,32
EGYPT (GOVT) 7,0529 %					TOTAL 1,625 % VRN PERP	1.800.000	EUR	2.120.511	0,13
15.01.2032	1.800.000	USD	1.781.712	0,11	TOTAL 2,625 % VRN				
EGYPT (GOVT) 7,903 %					29.12.2049	4.000.000	EUR	4.967.615	0,31
21.02.2048	1.000.000	USD	943.780	0,06				<u>83.699.026</u>	<u>5,20</u>
EGYPT (GOVT) 8,7002 %					GABUN				
01.03.2049	2.440.000	USD	2.453.932	0,15	GABONESE (GOVT) 6,95 %				
EGYPT (GOVT) 8,875 %					16.06.2025	1.300.000	USD	1.356.134	0,08
29.05.2050	1.600.000	USD	1.638.992	0,10				<u>1.356.134</u>	<u>0,08</u>
			<u>12.470.811</u>	<u>0,77</u>	DEUTSCHLAND				
FINNLAND					ALLIANZ 3,375 % VRN PERP	4.000.000	EUR	5.172.211	0,32
SAMPO 2,5 % VRN 03.09.2052	1.450.000	EUR	1.808.071	0,11	DEUTSCHE BANK 1,375 %				
			<u>1.808.071</u>	<u>0,11</u>	VRN 03.09.2026	5.200.000	EUR	6.297.715	0,39
FRANKREICH					DEUTSCHE BANK 2,129 %				
AXA 3,875 % VRN PERP	2.000.000	EUR	2.667.930	0,17	VRN 24.11.2026	940.000	USD	941.927	0,06
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT					ENBW ENERGIE BADENWUERTTEMBERG				
MUTUEL 1,75 % 15.03.2029	1.300.000	EUR	1.671.541	0,10	1,125 % VRN 05.11.2079	4.000.000	EUR	4.746.799	0,29
BNP PARIBAS 1,125 % VRN					EVONIK INDUSTRIES				
15.01.2032	2.000.000	EUR	2.370.673	0,15	2,125 % VRN 07.07.2077	2.000.000	EUR	2.415.264	0,15
BNP PARIBAS 2,625 % VRN					HANNOVER RUECKVERSICHERUNG				
14.10.2027	1.500.000	EUR	1.828.407	0,11	3,375 % VRN PERP	4.000.000	EUR	5.278.505	0,33
BPCE 0,5 % 24.02.2027	2.400.000	EUR	2.845.344	0,18	MERCK KGAA 2,875 % VRN				
CEETRUS 2,75 % 26.11.2026	2.600.000	EUR	3.299.171	0,20	25.06.2079	4.000.000	EUR	5.131.169	0,32
CNP ASSURANCES 2 % VRN					MUENCHENER RUECKVERSICHERUNG				
27.07.2050	2.000.000	EUR	2.451.463	0,15	3,25 % VRN 26.05.2049	3.000.000	EUR	4.109.364	0,26
CNP ASSURANCES 2,5 % VRN					VONOVIA 0,625 % 24.03.2031	2.800.000	EUR	3.279.386	0,20
30.06.2051	2.000.000	EUR	2.507.337	0,16				<u>37.372.340</u>	<u>2,32</u>
CNP ASSURANCES 6,875 %					GHANA				
VRN 30.09.2041	1.300.000	EUR	1.580.418	0,10	GHANA (GOVT) 7,75 %				
CREDIT AGRICOLE 4,375 %					07.04.2029	2.550.000	USD	2.539.163	0,16
17.03.2025	750.000	USD	825.188	0,05	GHANA (GOVT) 7,875 %				
CREDIT AGRICOLE ASSURANCES					26.03.2027	3.750.000	USD	3.825.487	0,23
4,5 % VRN PERP	3.000.000	EUR	4.029.079	0,25	GHANA (GOVT) 8,627 %				
DANONE 1,75 % VRN PERP	4.000.000	EUR	4.816.800	0,30	16.06.2049	1.000.000	USD	928.280	0,06
ELECTRICITE DE FRANCE					GHANA (GOVT) 8,875 %				
4 % VRN PERP	3.000.000	EUR	3.822.638	0,24	07.05.2042	2.000.000	USD	1.927.360	0,12
LA BANQUE POSTALE								<u>9.220.290</u>	<u>0,57</u>
1,375 % 24.04.2029	1.700.000	EUR	2.139.408	0,13	GROSSBRITANNIEN				
LA BANQUE POSTALE 2 %					BARCLAYS 4,375 %				
13.07.2028	4.600.000	EUR	6.017.513	0,38	01.12.2026	600.000	USD	669.216	0,04
ORANGE 2,375 % VRN PERP	2.000.000	EUR	2.477.719	0,15	BARCLAYS 5,2 % 12.05.2026	1.000.000	USD	1.131.260	0,07
ORANGE 5 % VRN PERP	2.000.000	EUR	2.823.234	0,18	BP CAPITAL MARKETS				
PEUGEOT 2,75 % 15.05.2026	3.900.000	EUR	5.075.587	0,31	4,375 % VRN PERP	1.645.000	USD	1.748.832	0,11
RENAULT 1 % 18.04.2024	2.000.000	EUR	2.334.873	0,14	GAZPROM FINANCE 2,95 %				
RENAULT 1,25 % 24.06.2025	4.000.000	EUR	4.594.716	0,29	27.01.2029	1.422.000	USD	1.353.232	0,08
SCOR 3 % VRN 08.06.2046	2.000.000	EUR	2.629.168	0,16	GAZPROM FINANCE 4,5985 %				
SCOR 3,875 % VRN PERP	1.000.000	EUR	1.339.677	0,08	VRN PERP	2.570.000	USD	2.598.142	0,16

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
GREENE KING FINANCE FRN 15.03.2036	1.505.000	GBP	1.707.132	0,11	INDONESIEN				
LOGICOR 1,875 % 17.11.2026	1.500.000	GBP	2.148.214	0,13	INDONESIA (GOVT) 4,35 % 11.01.2048	1.660.000	USD	1.806.213	0,11
ROYAL BANK OF SCOTLAND 4,269 % VRN 22.03.2025	745.000	USD	812.557	0,05	INDONESIA (GOVT) 4,75 % 18.07.2047	790.000	USD	893.672	0,06
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP 3,073 % VRN 22.05.2028	540.000	USD	564.370	0,04	INDONESIA (GOVT) 4,875 % 05.05.2021	517.000	USD	518.861	0,03
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP 3,754 % VRN 01.11.2029	200.000	USD	212.754	0,01	INDONESIA (GOVT) 6,625 % 17.02.2037	220.000	USD	293.225	0,02
TRAFFORD CENTRE FINANCE FRN 28.04.2035	2.000.000	GBP	835.722	0,05	PERTAMINA 5,625 % 20.05.2043	2.200.000	USD	2.490.004	0,15
VODAFONE GROUP 2,625 % VRN 27.08.2080	5.000.000	EUR	6.080.412	0,38	PERTAMINA PERSERO 4,7 % 30.07.2049	312.000	USD	323.397	0,02
			19.861.843	1,23	PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4,125 % 15.05.2027	2.500.000	USD	2.690.100	0,16
HONGKONG					PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 5,25 % 15.05.2047	2.000.000	USD	2.201.880	0,14
CHINA OVERSEAS FIN CAYMAN 3,45 % 15.07.2029	1.500.000	USD	1.540.815	0,10	PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO 4 % 30.06.2050	947.000	USD	907.965	0,06
CK HUTCHISON CAPITAL SECURITIES 4 % VRN PERP CNAC HK FINBRIDGE 3 % 22.09.2030	3.480.000	USD	3.544.797	0,22				12.125.317	0,75
CNAC HK FINBRIDGE 3,375 % 19.06.2024	1.250.000	USD	1.297.300	0,08	IRAK				
HUARONG FINANCE 3,75 % 29.05.2024	1.800.000	USD	1.896.894	0,12	IRAQ (GOVT) 5,8 % 15.01.2028	850.000	USD	705.231	0,04
ICBCIL FINANCE 3,65 % 05.03.2022	550.000	USD	562.447	0,03	IRAQ (GOVT) 6,752 % 09.03.2023	1.070.000	USD	1.067.764	0,07
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS 4,75 % 03.07.2022	800.000	USD	814.848	0,05				1.772.995	0,11
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS 5,6 % 15.07.2026	1.500.000	USD	1.621.830	0,10	IRLAND				
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS 6,125 % 21.02.2024	1.650.000	USD	1.736.724	0,11	AERCAP IRELAND CAPITAL 4,625 % 15.10.2027	6.120.000	USD	6.734.938	0,42
VANKE REAL ESTATE HONG KONG 4,2 % 07.06.2024	2.170.000	USD	2.345.379	0,15	AERCAP IRELAND CAPITAL 4,875 % 16.01.2024	640.000	USD	696.608	0,04
			18.814.511	1,17	AVOLON HOLDINGS FUNDING 5,125 % 01.10.2023	1.100.000	USD	1.176.901	0,07
INDIEN								8.608.447	0,53
BANK OF BARODA LONDON 3,5 % 04.04.2022	500.000	USD	511.095	0,03	ITALIEN				
BANK OF BARODA LONDON 3,875 % 04.04.2024	800.000	USD	850.792	0,05	ENEL 2,25 % VRN PERP INFRASTRUTTURE WIRELESS 1,625 % 21.10.2028	1.800.000	EUR	2.212.811	0,14
CANARA BANK LONDON 3,25 % 10.08.2022	436.000	USD	446.760	0,03	INTESA SANPAOLO 0,75 % 16.03.2028	1.333.000	EUR	1.584.127	0,10
CANARA BANK LONDON 3,875 % 28.03.2024	423.000	USD	448.938	0,03		2.104.000	EUR	2.482.376	0,15
EXPORT IMPORT BANK OF INDIA 2,25 % 13.01.2031	1.200.000	USD	1.096.248	0,07	CÔTE D'IVOIRE			6.279.314	0,39
EXPORT IMPORT BANK OF INDIA 3,875 % 01.02.2028	1.500.000	USD	1.604.101	0,10	IVORY COAST (GOVT) 5,75 % 31.12.2032	500.000	USD	354.321	0,02
RELIANCE INDUSTRIES 5,4 % 14.02.2022	1.000.000	USD	1.039.200	0,06	IVORY COAST (GOVT) 5,875 % 17.10.2031	911.000	EUR	1.132.980	0,07
			5.997.134	0,37	IVORY COAST (GOVT) 6,625 % 22.03.2048	1.435.000	EUR	1.706.928	0,11
								3.194.229	0,20
					JAPAN				
					NISSAN MOTOR 3,522 % 17.09.2025	1.025.000	USD	1.086.592	0,07
								1.086.592	0,07

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
KASACHSTAN					NIEDERLANDE				
KAZAKHSTAN TEMIR 6,95 % 10.07.2042	680.000	USD	911.601	0,06	AERCAP HOLDINGS 5,875 % VRN 10.10.2079	550.000	USD	555.473	0,03
KAZMUNAYGAS NATIONAL 5,75 % 19.04.2047	860.000	USD	1.020.923	0,06	AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY FINANCE 0,75 % 22.02.2030	1.923.000	EUR	2.213.927	0,14
			1.932.524	0,12	ALLIANDER 1,625 % VRN PERP ARGENTUM NETHERLANDS 2,75 % VRN 19.02.2049	1.300.000	EUR	1.599.410	0,10
KENIA									
KENYA (GOVT) 7 % 22.05.2027	1.670.000	USD	1.778.567	0,11	COOPERATIEVE RABOBANK 6,625 % VRN PERP	1.600.000	EUR	1.909.288	0,12
KENYA (GOVT) 8,25 % 28.02.2048	362.000	USD	374.181	0,02	DELTA LLOYD 4,375 % VRN PERP	4.500.000	EUR	5.855.335	0,37
			2.152.748	0,13	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES 3,75 % 29.03.2024	3.000.000	EUR	3.888.184	0,24
KUWAIT									
BURGAN BANK 5,7492 % VRN PERP	1.700.000	USD	1.685.074	0,10	ING GROEP FRN 1 % 13.11.2030	2.100.000	EUR	2.481.457	0,15
			1.685.074	0,10	ING GROEP NV 1,625 % VRN 26.09.2029	1.800.000	EUR	2.186.177	0,14
LUXEMBURG									
B2W DIGITAL 4,375 % 20.12.2030	2.059.000	USD	2.017.264	0,13	LOUIS DREYFUS 2,375 % 27.11.2025	1.748.000	EUR	2.141.819	0,13
GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL 5,15 % 11.02.2026	1.400.000	USD	1.536.010	0,10	LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE 4,75 % 02.11.2026	2.500.000	USD	2.764.325	0,17
GUARA NORTE 5,198 % 15.06.2034	3.020.000	USD	2.965.760	0,19	MV24 CAPITAL 6,748 % 01.06.2034	5.480.000	USD	5.425.575	0,34
JSM GLOBAL 4,75 % 20.10.2030	1.670.000	USD	1.681.974	0,10	NN GROUP 4,625 % VRN 13.01.2048	2.000.000	EUR	2.803.324	0,17
MHP 7,75 % 10.05.2024	1.972.000	USD	2.117.750	0,13	PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6,75 % 03.06.2050	1.000.000	USD	1.068.960	0,07
MHP LUX 6,95 % 03.04.2026	1.144.000	USD	1.204.621	0,07	PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6,9 % 19.03.2049	695.000	USD	758.565	0,05
MINERVA LUXEMBOURG 4,375 % 18.03.2031	2.000.000	USD	1.952.520	0,12	PETROBRAS GLOBAL FINANCE 7,25 % 17.03.2044	4.000.000	USD	4.590.160	0,28
MINERVA LUXEMBOURG 5,875 % 19.01.2028	1.523.000	USD	1.613.954	0,10	SYNGENTA FINANCE 4,441 % 24.04.2023	1.245.000	USD	1.310.275	0,08
TUPY OVERSEAS 4,5 % 16.02.2031	1.400.000	USD	1.361.318	0,08	TELEFONICA EUROPE 4,375 % VRN PERP	2.000.000	EUR	2.560.319	0,16
			16.451.171	1,02	TENNET HOLDING 1,5 % 03.06.2039	1.450.000	EUR	1.863.696	0,12
MEXIKO									
CEMEX 5,7 % 11.01.2025	569.000	USD	581.285	0,04	TRIVIUM PACKAGING FINANCE 5,5 % 15.08.2026	1.500.000	USD	1.573.320	0,10
INFRASTRUCTURA ENERGETICA 4,75 % 15.01.2051	3.251.000	USD	3.232.891	0,20	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 2,5 % VRN PERP	2.000.000	EUR	2.396.271	0,15
MEXICHEM 5,5 % 15.01.2048	1.345.000	USD	1.530.745	0,09	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 3,375 % VRN PERP	4.200.000	EUR	5.230.853	0,32
PEMEX 6,625 % 15.06.2035	1.737.000	USD	1.659.999	0,10				60.457.427	3,76
			7.004.920	0,43					
MONTENEGRO									
MONTENEGRO (GOVT) 2,875 % 16.12.2027	1.354.000	EUR	1.522.768	0,09					
			1.522.768	0,09					
MAROKKO									
MOROCCO (GOVT) 2,375 % 15.12.2027	2.500.000	USD	2.424.575	0,15					
MOROCCO (GOVT) 5,5 % 11.12.2042	2.500.000	USD	2.756.150	0,17					
OFFICE CHERIFIEN DES PHOSPHATES 5,625 % 25.04.2024	3.950.000	USD	4.304.355	0,27					
			9.485.080	0,59					
					NIGERIA				
					SEPLAT PETROLEUM DEVELOPMENT 7,75 % 01.04.2026				
					2.660.000 USD				
					2.673.460				
					2.673.460				
					0,17				
					0,17				
					0,02				
					0,02				

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
PAKISTAN					SAUDI ARABIA (GOVT)				
PAKISTAN (GOVT) 6 % 08.04.2026	3.350.000	USD	3.350.000	0,21	4,5 % 26.10.2046	5.332.000	USD	5.881.889	0,36
			3.350.000	0,21	SAUDI ARABIA (GOVT) 5 % 17.04.2049	2.465.000	USD	2.925.018	0,18
PANAMA								13.647.143	0,85
PANAMA (GOVT) 4,3 % 29.04.2053	1.620.000	USD	1.740.415	0,11	SENEGAL				
			1.740.415	0,11	SENEGAL (GOVT) 4,75 % 13.03.2028	1.245.000	EUR	1.489.440	0,09
PERU					SENEGAL (GOVT) 8,75 % 13.05.2021	960.000	USD	962.592	0,06
PETROLEOS DEL PERU 5,625 % 19.06.2047	2.274.000	USD	2.399.184	0,14				2.452.032	0,15
SOUTHERN COPPER 6,75 % 16.04.2040	1.000.000	USD	1.381.390	0,09	SERBIEN				
			3.780.574	0,23	SERBIA (GOVT) 2,125 % 01.12.2030	501.000	USD	463.340	0,03
PHILIPPINEN								463.340	0,03
PHILIPPINES (GOVT) 3,7 % 02.02.2042	3.090.000	USD	3.230.780	0,20	SINGAPUR				
			3.230.780	0,20	INDIKA ENERGY CAPITAL 8,25 % 22.10.2025	2.150.000	USD	2.271.991	0,14
PORTUGAL					MEDCO BELL 6,375 % 30.01.2027	2.073.000	USD	2.094.062	0,13
EDP ENERGIAS DE PORTUGAL 1,7 % VRN 20.07.2080	2.300.000	EUR	2.694.133	0,17				4.366.053	0,27
			2.694.133	0,17	SÜDAFRIKA				
KATAR					SOUTH AFRICA (GOVT) 5,65 % 27.09.2047	6.150.000	USD	5.676.389	0,35
CBQ FINANCE 3,25 % 13.06.2021	400.000	USD	402.348	0,02				5.676.389	0,35
QATAR (GOVT) 4,625 % 02.06.2046	3.020.000	USD	3.586.884	0,22	SPANIEN				
QATAR (GOVT) 4,817 % 14.03.2049	746.000	USD	916.364	0,06	BANCO SANTANDER 1,625 % 22.10.2030	3.400.000	EUR	4.080.014	0,25
QNB FINANCE 3,5 % 28.03.2024	1.000.000	USD	1.065.910	0,07	BANKIA 1,125 % 12.11.2026	3.100.000	EUR	3.748.468	0,23
			5.971.506	0,37	CAIXABANK 1,25 % VRN 18.06.2031	2.800.000	EUR	3.288.074	0,20
RUMÄNIEN					MAPFRE 4,125 % VRN 07.09.2048	4.000.000	EUR	5.448.924	0,35
ROMANIA (GOVT) 3,375 % 28.01.2050	2.470.000	EUR	3.054.990	0,19				16.565.480	1,03
			3.054.990	0,19	SRI LANKA				
RUSSISCHE FÖDERATION					SRI LANKA (GOVT) 5,75 % 18.04.2023	640.000	USD	439.968	0,03
RUSSIA (GOVT) 4,25 % 23.06.2027	1.200.000	USD	1.316.268	0,08	SRI LANKA (GOVT) 6,85 % 14.03.2024	2.761.000	USD	1.784.158	0,11
RUSSIA (GOVT) 4,375 % 21.03.2029	4.800.000	USD	5.262.240	0,32	SRI LANKA (GOVT) 7,55 % 28.03.2030	3.280.000	USD	2.020.283	0,12
RUSSIA (GOVT) 4,75 % 27.05.2026	800.000	USD	897.696	0,06				4.244.409	0,26
			7.476.204	0,46	SCHWEDEN				
SAUDI-ARABIEN					INTRUM 3 % 15.09.2027	3.500.000	EUR	4.005.321	0,25
SAUDI ARABIA (GOVT) 2,25 % 02.02.2033	1.530.000	USD	1.442.943	0,09	TELIA 3 % VRN 04.04.2078	4.000.000	EUR	4.924.457	0,30
SAUDI ARABIA (GOVT) 3,45 % 02.02.2061	1.660.000	USD	1.531.018	0,10	VOLVO CAR AB 2,125 % 02.04.2024	1.850.000	EUR	2.255.232	0,14
SAUDI ARABIA (GOVT) 3,75 % 21.01.2055	1.900.000	USD	1.866.275	0,12				11.185.010	0,69
					TUNESIEN				
					BANQUE CENTRALE DE TUNISIE 6,375 % 15.07.2026	218.000	EUR	226.200	0,01
								226.200	0,01

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
TÜRKEI					BOARDWALK PIPELINES				
AKBANK 5 % 24.10.2022	2.000.000	USD	2.012.620	0,12	5,95 % 01.06.2026	1.000.000	USD	1.166.160	0,07
TURKEY (GOVT) 4,75 % 26.01.2026	1.500.000	USD	1.400.325	0,09	BRANDYWINE OPERATING PARTNERSHIP 4,1 % 01.10.2024	1.000.000	USD	1.073.090	0,07
TURKEY (GOVT) 5,875 % 26.06.2031	4.000.000	USD	3.626.760	0,22	BRASKEM AMERICA FINANCE 7,125 % 22.07.2041	930.000	USD	1.057.968	0,07
TURKEY (GOVT) 5,95 % 15.01.2031	1.700.000	USD	1.547.000	0,10	CNOOC FINANCE 4,375 % 02.05.2028	3.646.000	USD	4.042.175	0,24
TURKEY (GOVT) 6 % 14.01.2041	3.145.000	USD	2.674.036	0,17	EMBARQ 7,995 % 01.06.2036	1.850.000	USD	2.131.774	0,13
TURKEY (GOVT) 6,375 % 14.10.2025	2.700.000	USD	2.683.017	0,17	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS 5,45 % 01.06.2047	1.065.000	USD	856.633	0,05
TURKEY (GOVT) 6,625 % 17.02.2045	950.000	USD	857.898	0,05	GENESIS ENERGY 5,625 % 15.06.2024	1.225.000	USD	1.200.549	0,07
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI 5,625 % 30.05.2022	1.500.000	USD	1.500.540	0,09	HCA 5,5 % 15.06.2047	1.940.000	USD	2.410.023	0,15
			16.302.196	1,01	JPMORGAN CHASE 4,6 % VRN PERP	3.670.000	USD	3.715.104	0,23
UKRAINE					MPT OPERATING PARTNERSHIP 4 % 19.08.2022	4.000.000	EUR	4.904.055	0,30
UKRAINE (GOVT) 0 % VRN 31.05.2040	3.203.000	USD	3.312.030	0,21	MPT OPERATING PARTNERSHIP 5 % 15.10.2027	2.993.000	USD	3.143.757	0,20
UKRAINE (GOVT) 7,375 % 25.09.2032	3.244.000	USD	3.275.175	0,20	OCCIDENTAL PETROLEUM 8,5 % 15.07.2027	1.706.000	USD	2.022.037	0,13
UKRAINE (GOVT) 7,75 % 01.09.2023	1.401.000	USD	1.512.197	0,09	OCCIDENTAL PETROLEUM 8,875 % 15.07.2030	1.706.000	USD	2.151.078	0,13
UKRAINE (GOVT) 7,75 % 01.09.2027	600.000	USD	642.750	0,04	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS 4,375 % 01.08.2023	307.000	USD	329.954	0,02
			8.742.152	0,54	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS 5,25 % 15.01.2026	935.000	USD	1.058.644	0,07
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE					OWENS CORNING 4,3 % 15.07.2047	1.140.000	USD	1.252.541	0,08
ABU DHABI (GOVT) 4,125 % 11.10.2047	4.770.000	USD	5.397.826	0,34	PNC FINANCIAL SERVICES 4,85 % VRN PE=RP	1.000.000	USD	1.048.300	0,07
DAE SUKUK DIFC 3,75 % 15.02.2026	1.160.000	USD	1.194.812	0,07	PRUDENTIAL FINANCIAL 5,7 % VRN 15.09.2048	1.155.000	USD	1.315.048	0,08
EMIRATES NBD BANK 6,125 % VRN PERP	1.050.000	USD	1.143.545	0,07	QUINTILES IMS 2,875 % 15.09.2025	2.700.000	EUR	3.218.560	0,20
FINANCE DEPARTMENT 3,625 % 10.03.2033	2.600.000	USD	2.568.436	0,16	QWEST 6,75 % 01.12.2021	1.000.000	USD	1.033.750	0,06
FINANCE DEPARTMENT GOVERNMENT 4 % 28.07.2050	450.000	USD	397.823	0,02	SASOL FINANCING 4,375 % 18.09.2026	1.350.000	USD	1.377.081	0,09
NBK FINANCING 3,625 % VRN PERP	1.450.000	USD	1.441.721	0,09	SUNOCO LOGISTICS PARTNERS 5,35 % 15.05.2045	2.800.000	USD	2.983.064	0,19
SHARJAH 3,764 % 17.09.2024	1.300.000	USD	1.391.000	0,09	SYNCHRONY FINANCIAL 3,7 % 04.08.2026	1.295.000	USD	1.393.083	0,09
SHARJAH SUKUK 2,942 % 10.06.2027	1.600.000	USD	1.631.776	0,10	SYNOVUS FINANCIAL CORP 3,125 % 01.11.2022	1.100.000	USD	1.138.269	0,07
SHARJAH SUKUK (GOVT) 4,226 % 14.03.2028	1.272.000	USD	1.382.651	0,09	WESTLAKE CHEMICAL CORP 5 % 15.08.2046	1.465.000	USD	1.749.503	0,11
			16.549.590	1,03	WPX ENERGY 5,875 % 15.06.2028	822.000	USD	904.882	0,06
USA								54.209.430	3,37
ATT 1,8 % 14.09.2039	1.800.000	EUR	2.132.569	0,13					
ATT 3,5 % 01.06.2041	2.355.000	USD	2.328.977	0,14					
BLUE CUBE SPINCO 10 % 15.10.2025	1.013.000	USD	1.070.802	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
USBKISTAN					PENTA CLO FRN 25.01.2033	2.000.000	EUR	2.314.628	0,14
UZBEKISTAN (GOVT) 3,7 % 25.11.2030	1.039.000	USD	1.011.893	0,07	RIVER GREEN FINANCE FRN 22.01.2032	1.225.000	EUR	1.416.611	0,09
UZBEKISTAN (GOVT) 5,375 % 20.02.2029	362.000	USD	397.266	0,02	RIVER GREEN FINANCE FRN 22.01.2032 (XS2099060662)	850.000	EUR	983.710	0,06
			1.409.159	0,09	SCORPIO EUROPEAN LOAN CONDUIT FRN 17.05.2029	500.000	GBP	674.943	0,04
SAMBIA					TAURUS CMBS FRN 20.02.2030	1.200.000	EUR	1.382.345	0,09
ZAMBIA (GOVT) 8,97 % 30.07.2027	350.000	USD	199.059	0,01	TAURUS CMBS FRN 20.02.2030 (XS2128007676)	1.000.000	EUR	1.142.128	0,07
			199.059	0,01	TAURUS CMBS FRN 20.02.2030 (XS2128007833)	2.000.000	EUR	2.288.880	0,14
SUMME ANLEIHEN			605.571.356	37,58				16.689.401	1,04
ASSET BACKED SECURITIES					ITALIEN				
AUSTRALIEN					ERNA FRN 25.07.2031	1.000.000	EUR	1.102.664	0,07
AFG TRUST FRN 10.03.2051	2.000.000	AUD	1.540.849	0,10				1.102.664	0,07
INTERSTAR MILLENNIUM FRN 08.12.2036	10.000.000	USD	181.267	0,01	LUXEMBURG				
INTERSTAR MILLENNIUM FRN 27.05.2038	12.000.000	AUD	718.701	0,04	BL CONSUMER CREDIT FRN 25.09.2038	5.750.000	EUR	6.757.972	0,42
LA TROBE FINANCIAL CAPITAL MARKETS FRN 12.01.2049	4.500.000	AUD	1.182.658	0,07				6.757.972	0,42
PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES TRUST FRN 12.03.2061	2.000.000	AUD	1.534.600	0,10	USA				
TRITON TRUST BOND SERIES FRN 12.04.2051	3.800.000	AUD	2.946.433	0,18	COMMERCIAL MORTGAGE TRUST VRN 10.07.2046	2.000.000	USD	2.038.028	0,13
			8.104.508	0,50	SARANAC CLO FRN 20.02.2033	2.500.000	USD	2.516.304	0,15
GROSSBRITANNIEN								4.554.332	0,28
FINSBURY SQUARE FRN 16.03.2070	1.200.000	GBP	1.646.231	0,10	SUMME ASSET BACKED SECURITIES			54.581.834	3,39
GREAT HALL MORTGAGES FRN 18.06.2039	2.500.000	GBP	3.107.161	0,19	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			660.153.190	40,97
JUPITER MORTGAGE FRN 20.07.2060	2.250.000	GBP	3.099.679	0,19	AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
MARSTONS ISSUER 5,641 % VRN 15.07.2035	720.000	GBP	786.452	0,05	ANLEIHEN				
MITCHELLS & BUTLERS 1,40313 % 15.09.2034	579.000	GBP	648.592	0,04	ARGENTINIEN				
MITCHELLS & BUTLERS FRN 15.06.2036	1.120.000	GBP	1.215.984	0,08	ARGENTINA (GOVT) 0,125 % 09.07.2030	29.778.638	USD	10.095.256	0,63
NEWGATE FUNDING FRN 15.12.2050	2.000.000	GBP	1.513.010	0,09	ARGENTINA (GOVT) 1 % 09.07.2029	2.267.444	USD	823.830	0,05
PRECISE MORTGAGE FUNDING FRN 16.10.2056	500.000	GBP	677.664	0,04	YPF 1,5 % 30.09.2033 STEP	420.000	USD	197.942	0,01
TWIN BRIDGES FRN 12.03.2055	3.406.000	GBP	4.678.184	0,30	YPF 2,5 % 30.06.2029 STEP	780.000	USD	443.126	0,03
			17.372.957	1,08	YPF 4 % 12.02.2026 STEP	590.914	USD	485.288	0,03
IRLAND								12.045.442	0,75
CVC CORDATUS LOAN FUND FRN 17.06.2032	2.500.000	EUR	2.998.379	0,19	AUSTRALIEN				
HARVEST CLO FRN 20.10.2032	3.000.000	EUR	3.487.777	0,22	FMG RESOURCES 4,5 % 15.09.2027	2.555.000	USD	2.713.180	0,17
					MINERAL RESOURCES 8,125 % 01.05.2027	1.709.000	USD	1.889.522	0,12
								4.602.702	0,29

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
BAHAMAS					CHILE				
BAHAMAS (GOVT) 8,95 % 15.10.2032	920.000	USD	982.155	0,06	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 3,75 % 05.08.2026	200.000	USD	211.396	0,01
			982.155	0,06	EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 4,5 % 14.09.2047	700.000	USD	697.893	0,05
BRASILIEN					CHINA				
BANCO BTG PACTUAL SACAYMAN ISLAND 4,5 % 10.01.2025	4.100.000	USD	4.210.413	0,25	GLOBAL AIRCRAFT LEASING 6,5 % 15.09.2024	2.728.307	USD	2.615.846	0,16
BANCO DO ESTADO DO RIO GRAN 5,375 % VRN 28.01.2031	1.750.000	USD	1.718.710	0,11	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 1,45 % 08.01.2026	4.000.000	USD	3.957.320	0,25
BRAZIL (GOVT) 3,875 % 12.06.2030	2.473.000	USD	2.407.787	0,15	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 4,25 % 12.09.2028	910.000	USD	1.015.606	0,06
CSN ISLANDS 6,75 % 28.01.2028	750.000	USD	794.445	0,05	TENCENT HOLDINGS 3,24 % 03.06.2050	3.577.000	USD	3.322.818	0,21
ITAU UNIBANCO HOLDING 4,5 % VRN 21.11.2029	1.391.000	USD	1.398.651	0,09				10.911.590	0,68
VALE OVERSEAS 6,875 % 10.11.2039	1.338.000	USD	1.785.494	0,11	KOLUMBIEN				
			12.315.500	0,76	COLOMBIA (GOVT) 3 % 30.01.2030	1.998.000	USD	1.963.115	0,12
KANADA					COLOMBIA (GOVT) 3,875 % 15.02.2061	2.070.000	USD	1.856.045	0,12
AKUMIN 7 % 01.11.2025	1.173.000	USD	1.248.623	0,08	COLOMBIA (GOVT) 4,125 % 15.05.2051	2.000.000	USD	1.909.900	0,12
BANK OF NOVA SCOTIA 4,65 % VRN PERP	1.235.000	USD	1.237.100	0,08	COLOMBIA (GOVT) 4,5 % 28.01.2026	2.950.000	USD	3.245.059	0,20
BAUSCH HEALTH 5 % 30.01.2028	920.000	USD	933.828	0,06	COLOMBIA (GOVT) 5,2 % 15.05.2049	600.000	USD	662.220	0,04
BAUSCH HEALTH 5,25 % 15.02.2031	487.000	USD	484.336	0,03				9.636.339	0,60
CASCADES INCCASCADES 5,375 % 15.01.2028	3.092.000	USD	3.255.567	0,19	COSTA RICA				
ENBRIDGE 6,25 % VRN 01.03.2078	1.000.000	USD	1.057.040	0,07	COSTA RICA (GOVT) 7 % 04.04.2044	651.000	USD	629.725	0,03
FIRST QUANTUM MINERALS 6,875 % 15.10.2027	1.000.000	USD	1.073.450	0,07	COSTA RICA (GOVT) 7,158 % 12.03.2045	250.000	USD	242.935	0,02
FIRST QUANTUM MINERALS 7,5 % 01.04.2025	1.809.000	USD	1.872.116	0,12				872.660	0,05
HUBBAY MINERALS 6,125 % 01.04.2029	1.085.000	USD	1.155.905	0,07	DOMINIKANISCHE REPUBLIK				
IAMGOLD 5,75 % 15.10.2028	2.838.000	USD	2.878.470	0,18	DOMINIC (GOVT) 4,875 % 23.09.2032	1.500.000	USD	1.527.420	0,09
NOVA CHEMICALS 4,875 % 01.06.2024	1.765.000	USD	1.843.066	0,11	DOMINIC (GOVT) 5,3 % 21.01.2041	1.100.000	USD	1.080.134	0,07
NOVA CHEMICALS 5 % 01.05.2025	250.000	USD	261.008	0,02	DOMINIC (GOVT) 6,875 % 29.01.2026	1.000.000	USD	1.161.170	0,07
NOVA CHEMICALS 5,25 % 01.06.2027	10.118.000	USD	10.591.319	0,65				3.768.724	0,23
TRANSCANADA TRUST 5,3 %VRN 15.03.2077	635.000	USD	658.628	0,04	ECUADOR				
VALEANT PHARMACEUTICALS 7 % 15.03.2024	1.872.000	USD	1.917.452	0,12	ECUADOR (GOVT) 0,5 % 31.07.2035	520.000	USD	240.318	0,01
VALEANT PHARMACEUTICALS INTERNATIONAL 5,5 % 01.11.2025	1.000.000	USD	1.029.500	0,06				240.318	0,01
YAMANA GOLD 4,625 % 15.12.2027	859.000	USD	943.938	0,06	FINNLAND				
			32.441.346	2,01	STORA ENSO 2,5 % 21.03.2028	3.000.000	EUR	4.009.511	0,25
					FRANKREICH				
					BPCE 5,15 % 21.07.2024	1.000.000	USD	1.121.570	0,07

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
CREDIT AGRICOLE 4 % VRN 10.01.2033	1.680.000	USD	1.801.178	0,11	AERCAP IRELAND CAPITAL 6,5 % 15.07.2025	1.505.000	USD	1.756.787	0,11
CROWN HOLDINGS 3,375 % 15.05.2025	4.000.000	EUR	5.064.318	0,31	AVOLON HOLDINGS FUNDING 2,125 % 21.02.2026	565.000	USD	542.276	0,03
QUATRIM SASU 5,875 % 15.01.2024	8.200.000	EUR	10.107.282	0,63	AVOLON HOLDINGS FUNDING 3,95 % 01.07.2024	1.545.000	USD	1.615.900	0,10
REXEL 2,75 % 15.06.2026	1.300.000	EUR	1.566.850	0,10	AVOLON HOLDINGS FUNDING 4,25 % 15.04.2026	1.508.000	USD	1.580.414	0,10
			19.661.198	1,22	CW SENIOR FINANCING 7,5 % 15.10.2026	1.550.000	USD	1.643.713	0,10
DEUTSCHLAND					PARK AEROSPACE HOLDINGS 5,25 % 15.08.2022	1.364.000	USD	1.428.981	0,09
DEUTSCHE BANK 1,625 % 20.01.2027	2.000.000	EUR	2.451.886	0,15	ROADSTER FINANCE DESIGNATED 2,375 % 08.12.2032	2.050.000	EUR	2.591.560	0,16
DEUTSCHE BANK 1,75 % VRN 19.11.2030	1.700.000	EUR	2.070.916	0,13				16.746.530	1,04
THYSSENKRUPP 1,375 % 03.03.2022	3.350.000	EUR	3.943.829	0,25					
			8.466.631	0,53	ISRAEL				
GHANA					LEVIATHAN BOND 6,125 % 30.06.2025	1.000.000	USD	1.087.050	0,07
GHANA (GOVT) 10,75 % 14.10.2030	942.000	USD	1.177.594	0,07				1.087.050	0,07
			1.177.594	0,07	CÔTE D'IVOIRE				
GROSSBRITANNIEN					IVORY COAST (GOVT) 4,875 % 30.01.2032	1.020.000	EUR	1.171.916	0,07
BARCLAYS 1,125 % VRN 22.03.2031	2.000.000	EUR	2.353.349	0,15				1.171.916	0,07
EG GLOBAL FINANCE 6,25 % 30.10.2025	8.758.000	EUR	10.499.859	0,65	JAPAN				
EG GLOBAL FINANCE 8,5 % 30.10.2025	576.000	USD	614.321	0,04	NISSAN MOTOR 3,201 % 17.09.2028	1.550.000	EUR	2.038.425	0,13
INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY 4,125 % 15.04.2026	505.000	USD	517.756	0,03				2.038.425	0,13
			13.985.285	0,87	JERSEY				
GUATEMALA					GALAXY PIPELINE ASSETS 2,625 % 31.03.2036	5.750.000	USD	5.513.962	0,34
GUATEMALA (GOVT) 5,375 % 24.04.2032	1.058.000	USD	1.200.735	0,07	GALAXY PIPELINE ASSETS 2,94 % 30.09.2040	1.440.000	USD	1.393.013	0,09
			1.200.735	0,07				6.906.975	0,43
HONDURAS					KENYA				
HONDURAS (GOVT) 5,625 % 24.06.2030	470.000	USD	492.367	0,03	KENYA (GOVT) 6,875 % 24.06.2024	1.500.000	USD	1.650.765	0,10
HONDURAS (GOVT) 6,25 % 19.01.2027	1.330.000	USD	1.458.226	0,09				1.650.765	0,10
			1.950.593	0,12	LUXEMBURG				
INDONESIEN					CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS 3,125 % 01.01.2028	4.000.000	EUR	4.742.145	0,30
INDONESIA (GOVT) 4,75 % 11.02.2029	3.450.000	USD	3.968.259	0,24	GAZPROM 4,95 % 23.03.2027	2.260.000	USD	2.480.147	0,15
PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 6,25 % 25.01.2049	740.000	USD	916.793	0,06	HELVETIA EUROPE 2,75 % VRN 30.09.2041	2.800.000	EUR	3.564.340	0,22
			4.885.052	0,30	KENBOURNE INVESTMENT 4,7 % 22.01.2028	1.700.000	USD	1.744.829	0,11
IRLAND					LOGICOR FINANCING 1,5 % 13.07.2026	1.900.000	EUR	2.349.948	0,15
AERCAP IRELAND CAPITAL 3,5 % 15.01.2025	2.875.000	USD	3.019.900	0,19	MEXICO REMITTANCES FUNDING 4,875 % 15.01.2028	1.100.000	USD	1.077.593	0,07
AERCAP IRELAND CAPITAL 4,5 % 15.09.2023	2.385.000	USD	2.566.999	0,16	MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR 6,625 % 15.10.2026	560.000	USD	537.904	0,03

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
SBERBANK 6,125 % 07.02.2022	2.690.000	USD	2.802.119	0,17	TEVA PHARMACEUTICALS 2,2 % 21.07.2021	410.000	USD	410.279	0,03
SIMPAR EUROPE 5,2 % 26.01.2031	450.000	USD	442.764	0,03				25.003.550	1,55
			19.741.789	1,23	PANAMA				
MEXIKO					PANAMA (GOVT) 2,252 % 29.09.2032	3.100.000	USD	2.940.412	0,18
BBVA BANCO 5,125 % VRN 18.01.2033	3.387.000	USD	3.518.246	0,22	PANAMA (GOVT) 3,87 % 23.07.2060	5.370.000	USD	5.329.027	0,33
CEMEX 3,875 % 11.07.2031	1.400.000	USD	1.366.120	0,08	PANAMA (GOVT) 4,5 % 15.05.2047	1.150.000	USD	1.273.694	0,08
COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDA 3,348 % 09.02.2031	2.760.000	USD	2.670.079	0,17				9.543.133	0,59
MEXICO (GOVT) 4,35 % 15.01.2047	1.440.000	USD	1.432.282	0,09	PARAGUAY				
MEXICO (GOVT) 4,6 % 10.02.2048	920.000	USD	941.004	0,06	BANCO CONTINENTAL 2,75 % 10.12.2025	1.560.000	USD	1.532.185	0,10
MEXICO (GOVT) 5,55 % 21.01.2045	1.937.000	USD	2.241.826	0,14	PARAGUAY (GOVT) 4,95 % 28.04.2031	592.000	USD	668.155	0,04
PETROLEOS MEXICANOS 5,375 % 13.03.2022	1.000.000	USD	1.027.220	0,06				2.200.340	0,14
PETROLEOS MEXICANOS 5,625 % 23.01.2046	3.017.000	USD	2.414.686	0,15	PERU				
PETROLEOS MEXICANOS 6,35 % 12.02.2048	5.618.000	USD	4.700.075	0,30	BANCO DE CREDITO 3,25 % 30.09.2031	2.700.000	USD	2.696.814	0,17
PETROLEOS MEXICANOS 6,5 % 23.01.2029	4.200.000	USD	4.255.440	0,26	HUNT OIL PERU 6,375 % 01.06.2028	4.289.000	USD	4.682.731	0,28
PETROLEOS MEXICANOS 6,84 % 23.01.2030	3.810.000	USD	3.895.344	0,24	PERU (GOVT) 2,392 % 23.01.2026	1.200.000	USD	1.237.728	0,08
PETROLEOS MEXICANOS 6,95 % 28.01.2060	2.232.000	USD	1.936.037	0,12	PERU (GOVT) 2,783 % 23.01.2031	4.417.000	USD	4.434.270	0,28
TRUST 6,39 % 15.01.2050	3.920.000	USD	4.335.167	0,28	PERU (GOVT) 3,3 % 11.03.2041	4.650.000	USD	4.533.936	0,28
UNIFIN FINANCIERA 9,875 % 28.01.2029	990.000	USD	1.021.848	0,06				17.585.479	1,09
			35.755.374	2,23	PHILIPPINEN				
NIEDERLANDE					PHILIPPINES (GOVT) 3,7 % 01.03.2041	1.500.000	USD	1.568.280	0,10
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS FINANCE 2,625 % VRN PERP	4.000.000	EUR	4.630.398	0,29				1.568.280	0,10
ENEL FINANCE INTERNATIONAL 4,75 % 25.05.2047	1.620.000	USD	1.906.303	0,12	RUSSISCHE FÖDERATION				
IBERDROLA INTERNATIONAL 1,825 % VRN PERP	3.000.000	EUR	3.542.294	0,22	RUSSIA (GOVT) 5,25 % 23.06.2047	600.000	USD	714.144	0,04
IBERDROLA INTERNATIONAL 3,25 % VRN PERP	4.000.000	EUR	5.127.455	0,31				714.144	0,04
LYONDELLBASELL INDUSTRIES 4,625 % 26.02.2055	1.025.000	USD	1.155.134	0,07	SAUDI-ARABIEN				
PHOENIX PIB DUTCH FINANCE 2,375 % 05.08.2025	2.900.000	EUR	3.532.910	0,22	SAUDI ARABIA (GOVT) 2,375 % 26.10.2021	2.250.000	USD	2.274.570	0,14
TENNET HOLDING 2,995 % PERPETUAL	2.000.000	EUR	2.478.471	0,15				2.274.570	0,14
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 2,8 % 21,072023	1.100.000	USD	1.094.346	0,07	SÜDAFRIKA				
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 6,75 % 01.03.2028	1.000.000	USD	1.125.960	0,07	ESKOM HOLDINGS 6,35 % 10.08.2028	800.000	USD	848.360	0,05
								848.360	0,05
					SPANIEN				
					BANKIA 3,75 % VRN 15.02.2029	2.600.000	EUR	3.291.837	0,20
								3.291.837	0,20
					SCHWEDEN				
					SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 1,375 % VRN 31.10.2028	4.000.000	EUR	4.830.857	0,30
								4.830.857	0,30

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
SCHWEIZ					BUILDERS FIRSTSOURCE				
SWISS LIFE 4,375 % VRN PERP	3.400.000	EUR	4.526.849	0,28	6,75 % 01.06.2027	1.956.000	USD	2.106.905	0,13
			4.526.849	0,28	BWAY HOLDING 4,75 % 15.04.2024	11.891.000	EUR	14.094.696	0,87
TÜRKEI					CARE CAPITAL PROPERTIES				
TURKIYE IS BANKASI A.S 5,375 % 06.10.2021	500.000	USD	501.685	0,03	5,125 % 15.08.2026	3.700.000	USD	4.125.093	0,26
			501.685	0,03	CCO HOLDINGS 4,75 % 01.03.2030	3.250.000	USD	3.366.805	0,21
USA					CCO HOLDINGS 5 %				
ADAPTHEALTH 4,625 % 01.08.2029	1.316.000	USD	1.311.407	0,08	01.02.2028	1.271.000	USD	1.332.440	0,08
ADT SECURITY 4,875 % 15.07.2032	2.500.000	USD	2.542.125	0,16	CCO HOLDINGS 5,5 % 01.05.2026	2.500.000	USD	2.583.925	0,16
AIR LEASE 0,7 % 15.02.2024	1.545.000	USD	1.526.846	0,09	CCO HOLDINGS 5,75 % 15.02.2026	592.000	USD	611.643	0,04
AIR LEASE 2,875 % 15.01.2026	1.080.000	USD	1.119.096	0,07	CELANESE US HOLDINGS				
AIRCATTLE 2,85 % 26.01.2028	1.950.000	USD	1.845.149	0,11	3,5 % 08.05.2024	745.000	USD	799.303	0,05
AIRCATTLE 5 % 01.04.2023	1.025.000	USD	1.093.706	0,07	CENTENE 3 % 15.10.2030	235.000	USD	232.958	0,01
AIRCATTLE 5,25 % 11.08.2025	5.000.000	USD	5.450.950	0,34	CENTENE 3,375 % 15.02.2030	690.000	USD	696.596	0,04
AMERICAN AIRLINES ADVANTAGE 5,5 % 20.04.2026	4.249.000	USD	4.438.463	0,28	CENTENE 4,25 % 15.12.2027	845.000	USD	890.875	0,06
AMERICAN AIRLINES ADVANTAGE 5,75 % 20.04.2029	1.250.000	USD	1.332.575	0,08	CENTENE ESCROW I CORP 5,375 % 01.06.2026	1.407.000	USD	1.473.073	0,09
AMERICAN EXPRESS 4,9 % VRN PERP	1.700.000	USD	1.691.398	0,10	CENTURYLINK 7,65 % 15.03.2042	1.000.000	USD	1.139.530	0,07
ARCHROCK PARTNERS 6,875 % 01.04.2027	1.283.000	USD	1.343.083	0,08	CHARTER COMMUNICATION OPE-				
ATT 3,3 % 01.02.2052	11.935.000	USD	10.837.576	0,67	RATING 5,375 % 01.04.2038	400.000	USD	475.336	0,03
ATT 3,5 % 15.09.2053	3.821.000	USD	3.539.927	0,22	CHARTER COMMUNICATION OPERATING				
ATT 3,65 % 15.09.2059	1.195.000	USD	1.099.101	0,07	CAPITAL 5,375 % 01.05.2047	385.000	USD	449.711	0,03
ATT 3,8 % 01.12.2057	506.000	USD	481.631	0,03	CHARTER COMMUNICATIONS OPE-				
AVIATION CAPITAL GROUP 1,95 % 30.01.2026	655.000	USD	639.640	0,04	RATING 3,7 % 01.04.2051	550.000	USD	516.159	0,03
AVOLON HOLDINGS FUNDING 5,5 % 15.01.2026	6.800.000	USD	7.525.084	0,47	CHARTER COMMUNICATIONS OPE-				
BANK OF AMERICA 4,3 % VRN PERP	425.000	USD	428.154	0,03	RATING 5,125 % 01.07.2049	1.500.000	USD	1.694.175	0,11
BAUSCH HEALTH 8,5 % 31.01.2027	1.000.000	USD	1.110.870	0,07	CHARTER COMMUNICATIONS OPE-				
BIG RIVER STEEL 6,625 % 31.01.2029	1.085.000	USD	1.170.411	0,07	RATING 5,75 % 01.04.2048	1.760.000	USD	2.146.549	0,13
BOARDWALK PIPELINES 3,4 % 15.02.2031	1.185.000	USD	1.201.448	0,07	CHARTER COMMUNICATIONS OPE-				
BOEING 2,196 % 04.02.2026	865.000	USD	863.815	0,05	6,384 % 23.10.2035	11.000.000	USD	14.344.219	0,90
BROADCOM 3,75 % 15.02.2051	230.000	USD	220.726	0,01	CHENIERE ENERGY 4,625 %				
BROADCOM 4,15 % 15.11.2030	2.090.000	USD	2.261.317	0,14	15.10.2028	911.000	USD	942.858	0,06
BROADCOM 4,75 % 15.04.2029	2.950.000	USD	3.321.966	0,21	CIMAREX ENERGY 4,375 %				
BUCKEYE PARTNERS 5,85 % 15.11.2043	1.150.000	USD	1.117.087	0,07	15.03.2029	680.000	USD	754.766	0,05
					CITIGROUP 4,7 % VRN PERP	800.000	USD	809.952	0,05
					CLEARWATER PAPER 4,75 % 15.08.2028	766.000	USD	774.380	0,05
					CLEVELANDCLIFFS 6,75 %				
					15.03.2026	912.000	USD	988.809	0,06
					CLEVELANDCLIFFS 9,875 %				
					17.10.2025	1.376.000	USD	1.608.351	0,10
					CNOOC FINANCE 3,5 %				
					05.05.2025	5.059.000	USD	5.386.115	0,33
					CONTINENTAL RESOURCES				
					5,75 % 15.01.2031	2.000.000	USD	2.248.860	0,14
					CSC HOLDINGS 5,375 %				
					01.02.2028	2.128.000	USD	2.241.848	0,14

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
CSC HOLDINGS 6,5 % 01.02.2029	1.525.000	USD	1.683.310	0,10	FORD MOTOR 9 % 22.04.2025	1.545.000	USD	1.871.227	0,12
DAE FUNDING 5 % 01.08.2024	330.000	USD	340.652	0,02	FORD MOTOR 9,625 % 22.04.2030	181.000	USD	253.525	0,02
DANA 5,625 % 15.06.2028	321.000	USD	340.857	0,02	FORD MOTOR CREDIT 2,9 % 16.02.2028	835.000	USD	801.851	0,05
DCP MIDSTREAM 4,95 % 01.04.2022	1.000.000	USD	1.025.170	0,06	FORD MOTOR CREDIT 4 % 13.11.2030	430.000	USD	426.564	0,03
DCP MIDSTREAM 6,75 % 15.09.2037	1.500.000	USD	1.680.000	0,10	FORD MOTOR CREDIT 4,125 % 17.08.2027	2.400.000	USD	2.477.472	0,15
DELL INTERNATIONAL 4,9 % 01.10.2026	2.030.000	USD	2.310.830	0,14	FORD MOTOR CREDIT 4,134 % 04.08.2025	1.000.000	USD	1.044.830	0,06
DELTA AIR LINES 4,75 % 20.10.2028	10.485.000	USD	11.398.557	0,71	FORD MOTOR CREDIT 5,113 % 03.05.2029	5.000.000	USD	5.347.650	0,33
DELTA AIR LINES 7 % 01.05.2025	1.056.000	USD	1.217.293	0,08	GAMING AND LEISURE PROPERTIES 4 % 15.01.2030	1.290.000	USD	1.346.747	0,08
DELTA AIR LINES SKYMILES 4,5 % 20.10.2025	335.000	USD	357.552	0,02	GENERAL MOTORS 6,75 % 01.04.2046	902.000	USD	1.218.025	0,08
DIAMOND 1&2 FINANCE 5,875 % 15.06.2021	107.000	USD	107.325	0,01	GENERAL MOTORS 6,8 % 01.10.2027	465.000	USD	578.558	0,04
DIAMOND 1&2 FINANCE 6,02 % 15.06.2026	1.700.000	USD	2.011.916	0,12	GENERAL MOTORS FINANCIAL 2,35 % 08.01.2031	1.135.000	USD	1.085.843	0,07
DIAMOND 1&2 FINANCE 7,125 % 15.06.2024	670.000	USD	690.663	0,04	GENERAL MOTORS FINANCIAL 4,35 % 17.01.2027	1.000.000	USD	1.111.100	0,07
DIAMONDBACK ENERGY 3,125 % 24.03.2031	598.000	USD	597.557	0,04	GENESIS ENERGY LP GENESIS ENERGY 7,75 % 01.02.2028	1.281.000	USD	1.279.783	0,08
DIAMONDBACK ENERGY 4,75 % 31.05.2025	455.000	USD	508.931	0,03	GLOBAL PAYMENTS 4,15 % 15.08.2049	850.000	USD	934.465	0,06
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST 4,375 % 01.03.2031	10.896.000	USD	10.648.006	0,66	GLP CAPITAL 5,25 % 01.06.2025	2.215.000	USD	2.487.379	0,15
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST 9,75 % 15.06.2025	4.935.000	USD	5.558.093	0,34	GLP CAPITAL FINANCING 4 % 15.01.2031	1.175.000	USD	1.216.724	0,08
ENERGY TRANSFER OPERATING 6,25 % 15.04.2049	825.000	USD	972.716	0,06	GREIF 6,5 % 01.03.2027	1.288.000	USD	1.358.969	0,08
ENERGY TRANSFER PARTNERS 3,6 % 01.02.2023	1.000.000	USD	1.041.680	0,06	HCA 5,125 % 15.06.2039	830.000	USD	1.000.756	0,06
ENERGY TRANSFER PARTNERS 5,3 % 15.04.2047	1.925.000	USD	2.029.239	0,13	HILLENBRAND 4,5 % 15.09.2026	3.495.000	USD	3.832.407	0,24
ENERGY TRANSFER PARTNERS 6,25 % VRN PERP	2.540.000	USD	2.077.999	0,13	HOME POINT CAPITAL 5 % 01.02.2026	3.476.000	USD	3.452.780	0,21
ENTERCOM MEDIA 6,75 % 31.03.2029	1.649.000	USD	1.715.471	0,11	HUNTINGTON BANCSHARES 5,7 % VRN PERP	1.610.000	USD	1.636.468	0,10
ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING 5,25 % VRN 16.08.2077	2.150.000	USD	2.167.437	0,13	IMS HEALTH 5 % 15.10.2026	1.500.000	USD	1.558.425	0,10
ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING 5,375 % VRN 15.02.2078	1.525.000	USD	1.526.617	0,09	IQVIA 5 % 15.05.2027	300.000	USD	315.516	0,02
EQM MIDSTREAM PARTNERS 4,75 % 15.01.2031	756.000	USD	735.437	0,05	IRON MOUNTAIN 4,875 % 15.09.2029	1.142.000	USD	1.153.066	0,07
EURONET WORLDWIDE 1,375 % 22.05.2026	2.350.000	EUR	2.799.571	0,17	IRON MOUNTAIN 5,25 % 15.07.2030	3.062.000	USD	3.137.325	0,19
FIDELITY NATIONAL INFORMATION 0,375 % 01.03.2023	650.000	USD	648.375	0,04	JACOBS ENTERTAINMENT 7,875 % 01.02.2024	1.495.000	USD	1.558.538	0,10
FIRST HORIZON NATIONAL 3,55 % 26.05.2023	2.335.000	USD	2.467.254	0,15	JPMORGAN CHASE 5 % VRN PERP	1.575.000	USD	1.631.700	0,10
					JPMORGAN CHASE 5,3 % VRN PERP	715.000	USD	716.451	0,04

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
JPMORGAN CHASE 6,1 % VRN PERP	1.925.000	USD	2.086.238	0,13	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE FRN 08.03.2024	1.070.000	USD	1.070.310	0,07
KAISER ALUMINUM 4,625 % 01.03.2028	2.225.000	USD	2.276.998	0,14	NRG ENERGY 4,45 % 15.06.2029	450.000	USD	491.355	0,03
KB HOME 6,875 % 15.06.2027	3.000.000	USD	3.520.980	0,22	OCCIDENTAL PETROLEUM 3,4 % 15.04.2026	923.000	USD	888.388	0,06
KENNAMETAL 2,8 % 01.03.2031	445.000	USD	436.282	0,03	OCCIDENTAL PETROLEUM 3,5 % 15.08.2029	449.000	USD	420.053	0,03
KENNAMETAL 4,625 % 15.06.2028	1.165.000	USD	1.301.154	0,08	OCCIDENTAL PETROLEUM 6,2 % 15.03.2040	1.375.000	USD	1.410.241	0,09
KLATENCOR 5 % 15.03.2049	605.000	USD	751.555	0,05	OLIN 5,625 % 01.08.2029	1.572.000	USD	1.679.619	0,10
KRAFT FOODS GROUP 5 % 04.06.2042	1.800.000	USD	2.034.954	0,13	OLIN 9,5 % 01.06.2025	228.000	USD	280.796	0,02
KRAFT HEINZ FOODS 4,25 % 01.03.2031	900.000	USD	992.385	0,06	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS 3,25 % 15.04.2033	1.545.000	USD	1.492.316	0,09
KRAFT HEINZ FOODS 5,5 % 01.06.2050	540.000	USD	664.864	0,04	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS 4,5 % 01.04.2027	1.000.000	USD	1.095.770	0,07
L BRANDS 6,625 % 01.10.2030	852.000	USD	964.166	0,06	ONEMAIN FINANCE 4 % 15.09.2030	154.000	USD	150.150	0,01
LAS VEGAS SANDS 3,5 % 18.08.2026	1.115.000	USD	1.162.120	0,07	OUTFRONT MEDIA CAPITAL 4,25 % 15.01.2029	472.000	USD	455.881	0,03
LEVEL 3 FINANCING 4,625 % 15.09.2027	1.638.000	USD	1.681.554	0,10	PBF HOLDING FINANCE 9,25 % 15.05.2025	2.957.000	USD	3.022.409	0,19
LIONS GATE CAPITAL HOLDINGS 5,5 % 15.04.2029	664.000	USD	663.542	0,04	PETSMART FINANCE 4,75 % 15.02.2028	3.294.000	USD	3.359.089	0,21
MANITOWOC 9 % 01.04.2026	1.436.000	USD	1.552.776	0,10	PIONEER NATURAL RESOURCES 2,15 % 15.01.2031	500.000	USD	472.430	0,03
MARATHON PETROLEUM 4,5 % 01.05.2023	470.000	USD	504.437	0,03	PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE 3,8 % 15.09.2030	1.965.000	USD	1.995.929	0,12
MATCH GROUP 4,625 % 01.06.2028	1.500.000	USD	1.531.065	0,10	PLASTIPAK HOLDINGS 6,25 % 15.10.2025	1.832.000	USD	1.889.030	0,12
MATCH GROUP 5,625 % 15.02.2029	1.585.000	USD	1.699.960	0,11	POST HOLDINGS 4,5 % 15.09.2031	5.507.000	USD	5.428.360	0,34
MEDNAX 6,25 % 15.01.2027	2.950.000	USD	3.138.977	0,19	PPL CAPITAL FUNDING 6,7 % VRN 30.03.2067	3.527.000	USD	3.328.818	0,21
MERCADOLIBRE 3,125 % 14.01.2031	315.000	USD	300.088	0,02	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER 5,75 % 15.04.2026	2.000.000	USD	2.166.860	0,13
MERCER INTERNATIONAL 5,125 % 01.02.2029	5.156.000	USD	5.331.510	0,33	PRIME SECURITY SERVICES BORROWER 6,25 % 15.01.2028	2.630.000	USD	2.742.143	0,17
MI HOMES 4,95 % 01.02.2028	2.500.000	USD	2.594.175	0,16	RANGE RESOURCES 9,25 % 01.02.2026	1.542.000	USD	1.672.037	0,10
MILEAGE PLUS HOLDINGS 6,5 % 20.06.2027	5.400.000	USD	5.916.186	0,37	RAYONIER AM PRODUCTS 7,625 % 15.01.2026	5.114.000	USD	5.432.347	0,34
MOLEX ELECTRONICS TECH- NOLOGIES 3,9 % 15.04.2025	1.000.000	USD	1.030.190	0,06	SABRA HEALTH CARE 3,9 % 15.10.2029	1.080.000	USD	1.107.637	0,07
MPLX 2,65 % 15.08.2030	1.080.000	USD	1.061.910	0,07	SABRA HEALTH CARE 4,8 % 01.06.2024	295.000	USD	322.382	0,02
MPLX 4,25 % 01.12.2027	510.000	USD	572.582	0,04	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL 5 % 15.10.2025	1.250.000	USD	1.295.238	0,08
MPLX 5,2 % 01.03.2047	1.830.000	USD	2.111.363	0,13	SENIOR HOUSING PROPERTIES TRUST 4,75 % 15.02.2028	1.985.000	USD	1.960.088	0,12
MPLX 5,5 % 15.02.2049	860.000	USD	1.026.995	0,06	SILVERSEA CRUISE FINANCE 7,25 % 01.02.2025	2.579.000	USD	2.671.896	0,17
NBM US HOLDINGS 7 % 14.05.2026	2.400.000	USD	2.585.568	0,16					
NCL 12,25 % 15.05.2024	3.550.000	USD	4.295.891	0,27					
NGL ENERGY OPERATING 7,5 % 01.02.2026	773.000	USD	794.644	0,05					
NIELSEN FINANCE 5,625 % 01.10.2028	1.780.000	USD	1.877.135	0,12					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
SIRIUS XM RADIO 5,5 % 01.07.2029	1.828.000	USD	1.978.426	0,12	VERIZON COMMUNICATIONS 4,272 % 15.01.2036	1.329.000	USD	1.501.916	0,09
SMITHFIELD FOODS 3 % 15.10.2030	620.000	USD	618.413	0,04	VIKING OCEAN CRUISES 5,625 % 15.02.2029	154.000	USD	155.947	0,01
SPRINT SPECTRUM 3,36 % 20.09.2021	2.400.000	USD	302.634	0,02	VOC ESCROW 5 % 15.02.2028	2.000.000	USD	1.980.120	0,12
SYNOVUS BANKCOLUMBUS 2,289 % VRN 10.02.2023	475.000	USD	479.679	0,03	VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FINANCE 3,35 % 13.05.2025	830.000	USD	892.715	0,06
SYNOVUS BANKCOLUMBUS 4 % VRN 29.10.2030	300.000	USD	316.944	0,02	WEEKLEY HOMES 4,875 % 15.09.2028	3.732.000	USD	3.846.759	0,24
TARGA RESOURCES PARTNERS 5,5 % 01.03.2030	2.500.000	USD	2.622.975	0,16	WESTERN MIDSTREAM OPERATING FRN 13.01.2023	380.000	USD	373.738	0,02
TAYLOR MORRISON COMMUNITIES 5,875 % 15.06.2027	890.000	USD	983.370	0,06	WOLVERINE ESCROW 8,5 % 15.11.2024	1.183.000	USD	1.184.479	0,07
TEGNA 5 % 15.09.2029	2.012.000	USD	2.078.517	0,13	YUM BRANDS 4,625 % 31.01.2032	1.000.000	USD	1.024.220	0,06
TENET HEALTHCARE 4,625 % 15.06.2028	318.000	USD	326.039	0,02	ZF NORTH AMERICA CAPITAL 2,75 % 27.04.2023	3.000.000	EUR	3.667.463	0,23
TENET HEALTHCARE 5,125 % 01.11.2027	926.000	USD	968.513	0,06				434.779.441	26,99
TENET HEALTHCARE CORP 4,625 % 15.07.2024	2.457.000	USD	2.501.079	0,16	URUGUAY URUGUAY (GOVT) 5,1 % 18.06.2050	1.000.000	USD	1.237.530	0,08
TENNECO 5,125 % 15.04.2029	2.255.000	USD	2.229.135	0,14				1.237.530	0,08
TENNECO 7,875 % 15.01.2029	8.788.000	USD	9.800.553	0,61	SAMBIA ZAMBIA (GOVT) 5,375 % 20.09.2022	222.000	USD	125.177	0,01
TIME WARNER CABLE 4,5 % 15.09.2042	1.300.000	USD	1.399.320	0,09	ZAMBIA (GOVT) 8,5 % 14.04.2024	1.518.000	USD	878.375	0,05
TRONOX 4,625 % 15.03.2029	4.663.000	USD	4.665.705	0,29				1.003.552	0,06
TRUIST FINANCIAL 5,1 % VRN PERP	1.500.000	USD	1.638.045	0,10	SUMME ANLEIHEN			739.071.095	45,87
UNITED AIRLINES 4,875 % 15.07.2027	468.000	USD	486.809	0,03	ASSET BACKED SECURITIES				
UNITED AIRLINES 5,875 % 15.04.2029	7.000.000	USD	7.565.493	0,47	CHINA ATRIUM XV FRN 23.01.2031	2.500.000	USD	2.489.138	0,15
UNITED NATURAL FOODS 6,75 % 15.10.2028	5.000.000	USD	5.353.900	0,33	VENTURE CDO FRN 20.10.2029	4.500.000	USD	4.460.494	0,28
US (GOVT) 0,125 % 15.02.2024	1.215.000	USD	1.208.593	0,08				6.949.632	0,43
US (GOVT) 0,5 % 28.02.2026	1.000.000	USD	981.328	0,06	GROSSBRITANNIEN CANARY WHARF FINANCE FRN 22.10.2037	500.000	GBP	571.750	0,04
US (GOVT) 0,875 % 15.11.2030	3.177.000	USD	2.945.427	0,18	GREAT HALL MORTGAGES FRN 18.03.2039	2.000.000	EUR	2.147.843	0,13
US (GOVT) 1,125 % 29.02.2028	6.200.000	USD	6.100.703	0,38				2.719.593	0,17
US (GOVT) 1,125 % 15.02.2031	14.555.000	USD	13.782.902	0,86	IRLAND ARROW CMBS FRN 22.05.2030	2.000.000	EUR	2.134.955	0,13
US (GOVT) 1,375 % 15.08.2050	9.788.000	USD	7.704.991	0,48	CARLYLE US CLO FRN 20.07.2031	1.000.000	USD	904.304	0,06
US (GOVT) 1,625 % 15.11.2050	1.571.000	USD	1.320.254	0,08	INVESCO CLO FRN 15.08.2032	1.000.000	EUR	1.169.342	0,07
VERIZON COMMUNICATIONS 2,987 % 30.10.2056	2.388.000	USD	2.107.840	0,13	INVESCO EURO CLO FRN 15.08.2032	1.000.000	EUR	1.170.715	0,07
VERIZON COMMUNICATIONS 3,55 % 22.03.2051	1.075.000	USD	1.078.548	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
JUBILEE CLO FRN 20.11.2031	3.000.000	EUR	3.548.956	0,22	HOME PARTNERS OF AMERICA FRN 17.07.2037	350.000	USD	350.776	0,02
PENTA CLO FRN 20.04.2035	1.000.000	EUR	1.183.059	0,07	HPS LOAN MANAGEMENT FRN 22.07.2032	1.500.000	USD	1.510.965	0,09
TAURUS FRN 17.05.2031	1.000.000	GBP	1.384.375	0,08	HPS LOAN MANAGEMENT FRN 22.07.2032 (US40439EAA47)	1.000.000	USD	992.755	0,06
TAURUS FRN 17.05.2031 (XS2303820349)	1.000.000	GBP	1.385.687	0,09	HPS LOAN MANAGEMENT FRN 25.01.2034	4.000.000	USD	3.969.750	0,25
			12.881.393	0,79	HUDSON YARDS 3,557 % VRN 10.07.2039	1.250.000	USD	1.283.430	0,08
ITALIEN					HUDSON YARDS MORTGAGE 3,557 % VRN 10.07.2039	2.643.000	USD	2.648.407	0,16
ERNA FRN 25.07.2031 (IT0005373029)	2.500.000	EUR	2.788.732	0,17	INVITATION HOMES TRUST FRN 17.12.2036	142.500	USD	142.806	0,01
			2.788.732	0,17	INVITATION HOMES TRUST FRN 17.03.2037	2.000.000	USD	2.007.201	0,12
NIEDERLANDE					INVITATION HOMES TRUST FRN 17.07.2037 (US46187VAG41)	3.025.000	USD	3.043.258	0,19
JUBILEE CLO FRN 15.06.2032	2.900.000	EUR	3.428.421	0,21	INVITATION HOMES TRUST FRN 17.01.2038	2.800.000	USD	2.823.150	0,18
			3.428.421	0,21	PIKES PEAK CLO FRN 15.07.2032	2.800.000	USD	2.798.247	0,17
USA					PREFERRED TERM FRN 22.09.2036	2.750.000	USD	351.121	0,02
225 LIBERTY STREET TST 2016 4,80345 % VRN 10.02.2036	2.500.000	USD	2.669.806	0,17	PROGRESS RESIDENTIAL TRUST 4,427 % 17.10.2035	2.650.000	USD	2.687.368	0,17
280 PARK AVENUE MORTGAGE FRN 15.09.2034	2.900.000	USD	2.901.014	0,18	SENECA PARK CLO FRN 17.07.2026	3.000.000	USD	2.981.958	0,19
AMMC CLO 21 FRN 02.11.2030	3.800.000	USD	3.733.713	0,23	SHACKLETON CLO FRN 20.10.2028	1.500.000	USD	1.464.503	0,09
AMMC CLO FRN 26.05.2031	4.000.000	USD	3.850.407	0,24	VANTAGE DATA CENTERS 1,992 % 15.09.2045	1.000.000	USD	986.342	0,06
APIDOS CLO FRN 15.04.2031	1.100.000	USD	1.100.223	0,07	VANTAGE DATA CENTERS 4,196 % 16.11.2043	1.750.000	USD	1.799.639	0,11
APIDOS CLO FRN 15.04.2033	2.000.000	USD	2.017.352	0,13				82.643.248	5,14
BAIN CAPITAL CREDIT CLO FRN 15.01.2029	3.000.000	USD	2.972.748	0,18	SUMME ASSET BACKED SECURITIES			111.411.019	6,91
BAIN CAPITAL CREDIT CLO FRN 18.04.2034	3.000.000	USD	2.977.500	0,18	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			850.482.114	52,78
BANK OF AMERICA MERRILL 3,71566 % VRN 14.04.2033	1.500.000	USD	1.543.356	0,10	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
BBCMS MORTGAGE TRUST FRN 15.03.2037	1.000.000	USD	977.523	0,06	IRLAND				
BB-UBS TRUST 4,026 % VRN 05.11.2036	2.500.000	USD	2.086.710	0,13	HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	36.708.779	USD	36.708.778	2,28
BX TRUST FRN 15.11.2035	3.500.000	USD	2.454.118	0,15				36.708.778	2,28
BX TRUST FRN 15.11.2035 (US056059AJ76)	1.495.000	USD	1.047.845	0,07	LUXEMBURG				
BX TRUST FRN 25.11.2028	3.500.000	USD	3.496.845	0,22	HGIF ASIA HY BOND „ZC“	1.601.608	USD	17.142.008	1,06
CIFC FUNDING FRN 17.10.2031	1.750.000	USD	1.729.261	0,11				17.142.008	1,06
CREDIT SUISSE COMMERCIAL FRN 15.08.2035	2.500.000	USD	2.001.475	0,12	SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			53.850.786	3,34
DBGS 2018-5BP MORTGAGE TRUST FRN 15.06.2033	3.664.000	USD	3.636.897	0,23					
DBGS MORTGAGE TRUST FRN 15.05.2035	3.340.000	USD	3.104.403	0,19					
GALAXY CLO FRN 24.04.2029	4.500.000	USD	4.512.438	0,29					
GALAXY CLO FRN 22.11.2031	2.000.000	USD	1.987.938	0,12					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					MADISON PARK FUNDING				
ANLEIHEN					FRN 21.07.2030				
FRANKREICH					MORGAN STANLEY CAPITAL				
FAURECIA 3,125 %					I TRUST VRN 05.02.2035	4.600.000	USD	3.668.732	0,23
15.06.2026	3.000.000	EUR	3.660.482	0,22				11.992.736	0,75
			3.660.482	0,22	SUMME ASSET BACKED SECURITIES				
					SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
DEUTSCHLAND					SUMME WERTPAPIERANLAGEN				
DEUTSCHE BANK 2,222 %					SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				
VRN 18.09.2024	870.000	USD	892.185	0,06	GESAMTNETTOVERMÖGEN				
			892.185	0,06				1.598.255.883	99,19
								13.118.004	0,81
IRLAND								1.611.373.887	100,00
AERCAP IRELAND CAPITAL-GLOBAL									
AVIATION 4,625 % 01.07.2022	2.500.000	USD	2.609.325	0,16					
			2.609.325	0,16					
LUXEMBURG									
EAGLE INTERMEDIATE									
GLOBAL HOLDING 7,5 %									
01.05.2025	2.000.000	USD	1.747.980	0,11					
			1.747.980	0,11					
SUMME ANLEIHEN									
			8.909.972	0,55					
ASSET BACKED SECURITIES									
AUSTRALIEN									
KINGFISHER TRUST 2016									
FRN 24.11.2048	3.500.000	AUD	1.845.941	0,11					
PEPPER RESIDENTIAL									
SECURITIES FRN 10.03.2058	3.000.000	AUD	380.499	0,02					
PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES									
TRUST FRN 20.06.2060	3.000.000	AUD	2.219.644	0,14					
PROGRESS TRUST FRN									
21.02.2048	2.000.000	AUD	962.386	0,06					
SAPPHIRE XXII SERIES									
2019-2 TRUST FRN 21.03.2051	5.250.000	AUD	3.035.210	0,20					
			8.443.680	0,53					
IRLAND									
ARROW CMBS FRN									
22.05.2030 (XS1906450611)	800.000	EUR	858.393	0,05					
EOS EUROPEAN LOAN									
CONDUIT FRN 23.04.2029	1.150.000	EUR	827.709	0,05					
EOS EUROPEAN LOAN CONDUIT FRN									
23.04.2029 (XS2008991569)	950.000	EUR	682.395	0,04					
TAURUS UK FRN 17.11.2029	1.500.000	GBP	2.054.908	0,13					
			4.423.405	0,27					
USA									
ALESCO PREFERRED									
FUNDING FRN 23.12.2034	7.000.000	USD	336.419	0,02					
APIDOS CLO FRN 15.04.2033	3.000.000	USD	2.976.099	0,18					
COMM MORTGAGE TRUST 0 %									
31.12.2040	1.000.000	USD	1.032.355	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
WERTPAPIERANLAGEN					CIFI HOLDINGS GROUP				
AN EINER GEREGELTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					5,95 % 20.10.2025				
ANLEIHEN					870.000 USD 925.419 0,06				
ÖSTERREICH					CIFI HOLDINGS GROUP				
ERSTE GROUP BANK 4,25 %					6,45 % 07.11.2024				
VRN PERP	2.000.000	EUR	2.472.407	0,15	400.000 USD 427.204 0,03				
JBS INVESTMENTS 7 %					FANTASIA HOLDINGS GROUP				
15.01.2026	4.748.000	USD	5.067.350	0,31	7,375 % 04.10.2021				
KLABIN AUSTRIA 7 %					800.000 USD 798.120 0,05				
03.04.2049	500.000	USD	599.360	0,04	FANTASIA HOLDINGS GROUP				
NOVOMATIC 1,625 %					11,75 % 17.04.2022				
20.09.2023	500.000	EUR	564.344	0,03	2.200.000 USD 2.250.688 0,14				
SAPPI PAPIER HOLDING					KAISA GROUP HOLDINGS				
3,625 % 15.03.2028	750.000	EUR	883.731	0,05	9,375 % 30.06.2024				
SAPPI PAPIER HOLDING 4 %					1.741.000 USD 1.678.620 0,10				
01.04.2023	750.000	EUR	881.475	0,05	KAISA GROUP HOLDINGS				
WIENERBERGER 2,75 %					10,5 % 15.01.2025				
04.06.2025	1.200.000	EUR	1.512.850	0,09	KAISA GROUP HOLDINGS				
			11.981.517	0,72	11,25 % 16.04.2025				
					1.333.000 USD 1.312.525 0,08				
ASERBAIDSCHAN					KWG GROUP HOLDINGS 7,4 %				
STATE OIL 6,95 %					05.03.2024				
18.03.2030	1.923.000	USD	2.385.712	0,14	1.000.000 USD 1.053.740 0,06				
			2.385.712	0,14	KWG GROUP HOLDINGS				
					7,875 % 01.09.2023				
BAHRAIN					800.000 USD 826.056 0,05				
OIL AND GAS HOLDING					KWG PROPERTY HOLDING				
7,5 % 25.10.2027	720.000	USD	804.758	0,05	5,875 % 10.11.2024				
			804.758	0,05	1.000.000 USD 1.015.770 0,06				
					LOGAN GROUP 4,5 %				
BELGIEN					13.01.2028				
BELFIUS BANK 3,625 % VRN					4.400.000 USD 4.277.283 0,25				
PERP	400.000	EUR	460.816	0,03	RONSHINE CHINA HOLDINGS				
KBC GROUP 4,25 %					11,25 % 22.08.2021				
VRN PERP	1.600.000	EUR	1.987.459	0,12	2.147.000 USD 2.178.947 0,13				
KBC GROUP 4,75 %					SUNAC CHINA HOLDINGS				
VRN PERP	600.000	EUR	752.702	0,05	6,5 % 26.01.2026				
SOLVAY 4,25 % VRN PERP	1.500.000	EUR	1.897.180	0,11	2.100.000 USD 2.087.316 0,13				
			5.098.157	0,31	SUNAC CHINA HOLDINGS 7 %				
					09.07.2025				
BRASILIEN					400.000 USD 411.208 0,02				
BANCO DO BRASIL 5,875 %					SUNAC CHINA HOLDINGS				
26.01.2022	3.522.000	USD	3.651.504	0,22	8,35 % 19.04.2023				
COSAN 5,5 % 20.09.2029	870.000	USD	922.339	0,06	2.612.000 USD 2.730.193 0,17				
			4.573.843	0,28	TIMES CHINA HOLDINGS				
					5,75 % 14.01.2027				
CHINA					2.210.000 USD 2.140.341 0,13				
CHINA AOYUAN GROUP 8,5 %					TIMES CHINA HOLDINGS				
23.01.2022	1.000.000	USD	1.019.120	0,06	6,75 % 08.07.2025				
CHINA EVERGRANDE GROUP					YUZHOU PROPERTIES				
8,90 % 24.05.2021	3.794.000	USD	3.772.109	0,23	8,375 % 30.10.2024				
CHINA SCE GROUP					1.064.000 USD 956.994 0,06				
HOLDINGS 7 % 02.05.2025	4.200.000	USD	4.252.248	0,26	YUZHOU PROPERTIES 8,5 %				
CHINA SCE GROUP					04.02.2023				
HOLDINGS 7,375 % 09.04.2024	500.000	USD	516.620	0,03	900.000 USD 861.435 0,05				
					ZHENRO PROPERTIES GROUP				
					6,63 % 07.01.2026				
					240.000 USD 222.655 0,01				
					37.536.691 2,27				
					KOLUMBIEN				
					GEOPARK 5,5 % 17.01.2027				
					4.417.000 USD 4.508.167 0,27				
					TERMOCANDELARIA POWER				
					7,875 % 30.01.2029				
					610.000 USD 614.446 0,04				
					5.122.613 0,31				
					FINNLAND				
					NOKIA 2 % 11.03.2026				
					500.000 EUR 611.914 0,04				
					NOKIA 3,125 % 15.05.2028				
					1.050.000 EUR 1.350.967 0,08				
					SAMPO 3,375 % VRN				
					23.05.2049				
					200.000 EUR 269.947 0,02				

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
TEOLLISUUDEN VOIMA 1,125 % 09.03.2026	1.800.000	EUR	2.074.794	0,12	KION GROUP 1,625 % 24.09.2025	700.000	EUR	857.305	0,05
			4.307.622	0,26	MERCK KGAA 2,875 % VRN 25.06.2079	200.000	EUR	256.558	0,02
FRANKREICH					NORDEX 6,5 % 01.02.2023	400.000	EUR	480.867	0,03
ARKEMA 2,75 % VRN PERP	900.000	EUR	1.116.053	0,07				9.573.075	0,58
AXA 3,941 % VRN PERP	1.500.000	EUR	1.968.580	0,12	GROSSBRITANNIEN				
BNP PARIBAS 6,125 % VRN PERP	1.800.000	EUR	2.229.884	0,13	GAZPROM FINANCE 4,5985 % VRN PERP	4.780.000	USD	4.832.341	0,29
CASINO GUICHARD 2,798 % 05.08.2026	1.000.000	EUR	1.147.081	0,07	VIRGIN MEDIA FINANCE 3,75 % 15.07.2030	500.000	EUR	590.882	0,04
CASINO GUICHARD PERRACHON 2,33 % 07.02.2025	700.000	EUR	805.803	0,05	VODAFONE GROUP 3 % VRN 27.08.2080	1.050.000	EUR	1.275.480	0,08
CREDIT AGRICOLE 6,5 % VRN PERP	1.000.000	EUR	1.191.378	0,07	VODAFONE GROUP 4,2 % VRN 03.10.2078	2.000.000	EUR	2.652.204	0,16
CREDIT AGRICOLE ASSURANCES 4,25 % VRN PERP	1.500.000	EUR	1.968.121	0,12				9.350.907	0,57
CROWN EUROPEAN HOLDINGS 2,625 % 30.09.2024	1.600.000	EUR	1.974.804	0,12	GUATEMALA				
ELECTRICITE DE FRANCE 4 % VRN PERP	1.100.000	EUR	1.401.634	0,08	BANCO INDUSTRIAL 4,875 % VRN 29.01.2031	1.647.000	USD	1.694.203	0,10
ELECTRICITE DE FRANCE 5 % VRN PERP	1.000.000	EUR	1.339.877	0,08	CENTRAL AMERICAN BOTTLING 5,75 % 31.01.2027	2.003.000	USD	2.128.348	0,13
ELIS 1 % 03.04.2025	500.000	EUR	579.722	0,04				3.822.551	0,23
FAURECIA 2,375 % 15.06.2027	800.000	EUR	963.586	0,06	HONGKONG				
LA BANQUE POSTALE 3,875 % VRN PERP	2.000.000	EUR	2.460.065	0,15	FORTUNE STAR 6,85 % 02.07.2024	2.000.000	USD	2.123.980	0,13
LA POSTE 3,125 % VRN PERP	1.700.000	EUR	2.106.401	0,13	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS 5,2 % 30.01.2025	1.800.000	USD	1.885.410	0,11
NEXANS 3,75 % 08.08.2023	800.000	EUR	1.007.297	0,06	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS 6,125 % 21.02.2024	500.000	USD	526.280	0,03
ORANGE 5,25 % VRN PERP	1.500.000	EUR	1.993.137	0,12	STUDIO CITY FINANCE 5 % 15.01.2029	500.000	USD	502.175	0,03
ORANO 3,125 % 20.03.2023	500.000	EUR	614.117	0,04				5.037.845	0,30
ORANO 3,375 % 23.04.2026	800.000	EUR	1.017.527	0,06	INDIEN				
RCI BANQUE 2,625 % VRN 18.02.2030	1.600.000	EUR	1.879.633	0,11	JSW STEEL 5,375 % 04.04.2025	750.000	USD	788.482	0,05
SOLVAY FINANCE 5,425 % VRN PERP	1.000.000	EUR	1.296.485	0,08	JSW STEEL 5,95 % 18.04.2024	490.000	USD	523.237	0,03
SPIE 2,625 % 18.06.2026	900.000	EUR	1.093.998	0,07				1.311.719	0,08
TOTAL 3,369 % VRN PERP	1.000.000	EUR	1.302.596	0,08	INDONESIEN				
VEOLIA ENVIRONNEMENT 2,5 % VRN PERP	1.300.000	EUR	1.526.163	0,09	STAR ENGY GEOTHERMAL WAYANG WINDU 6,75 % 24.04.2033	1.400.000	USD	1.429.008	0,09
			32.983.942	2,00				1.429.008	0,09
DEUTSCHLAND					IRLAND				
BAYER 3,125 % VRN 12.11.2079	1.100.000	EUR	1.346.779	0,08	SMURFIT KAPPA TREASURY 1,50 % 15.09.2027	450.000	EUR	556.704	0,03
BAYER 3,75 % VRN 01.07.2074	1.000.000	EUR	1.252.352	0,08				556.704	0,03
COMMERZBANK 4 % 23.03.2026	1.500.000	EUR	1.962.021	0,12	INSEL MAN				
COMMERZBANK 4 % VRN 05.12.2030	600.000	EUR	770.176	0,05	SASOL FINANCING INTERNATIONAL 4,5 % 14.11.2022	1.986.000	USD	2.036.345	0,12
IHO VERWALTUNGS GMBH 3,75 % 15.09.2026	2.200.000	EUR	2.647.017	0,15				2.036.345	0,12

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
ISRAEL					MAURITIUS				
ENERGEAN ISRAEL FINANCE 4,5 % 30.03.2024	1.300.000	USD	1.310.972	0,08	AZURE POWER SOLAR ENERGY 5,65 % 24.12.2024	985.000	USD	1.046.907	0,06
			1.310.972	0,08	CLEAN RENEWABLE POWER 4,25 % 25.03.2027	678.000	USD	684.414	0,04
ITALIEN					GREENKO SOLAR MAURITIUS 5,55 % 29.01.2025				
INFRASTRUTTURE WIRELESS 1,625 % 21.10.2028	667.000	EUR	792.658	0,05	4.000.000	USD	4.124.320	0,25	
LKQ ITALIA BONDCO 3,875 % 01.04.2024	1.000.000	EUR	1.270.075	0,08	MTN MAURITIUS INVSTMENTS 6,5 % 13.10.2026	2.483.000	USD	2.785.802	0,17
TELECOM ITALIA SPAMILANO 2,75 % 15.04.2025	500.000	EUR	618.149	0,04	NETWORK 3,975 % VRN PERP	2.000.000	USD	2.008.440	0,12
UNIPOL GRUPPO 3 % 18.03.2025	700.000	EUR	882.101	0,05				10.649.883	0,64
			3.562.983	0,22	MEXIKO				
KASACHSTAN					BANCO MERCANTIL DEL NORTE 6,75 % VRN PERP				
KAZAKHSTAN TEMIR 6,95 % 10.07.2042	1.249.000	USD	1.674.397	0,10	2.906.000	USD	3.031.540	0,18	
			1.674.397	0,10	BRASKEM IDESA 7,45 % 15.11.2029	2.800.000	USD	2.792.776	0,17
LITAUEN					CEMEX 5,7 % 11.01.2025				
MAXIMA GRUPE 3,25 % 13.09.2023	700.000	EUR	868.008	0,05	1.099.000	USD	1.122.727	0,07	
			868.008	0,05				6.947.043	0,42
LUXEMBURG					MAROKKO				
ARD FINANCE 5 % 30.06.2027	6.862.000	EUR	8.262.093	0,51	OFFICE CHERIFIEN DES PHOSP- HATES 4,5 % 22.10.2025	1.638.000	USD	1.739.900	0,11
B2W DIGITAL 4,375 % 20.12.2030	3.456.000	USD	3.385.947	0,20	OFFICE CHERIFIEN DES PHOSP- HATES 5,625 % 25.04.2024	200.000	USD	217.942	0,01
FS LUXEMBOURG 10 % 15.12.2025	660.000	USD	724.891	0,04				1.957.842	0,12
GRIEF LUXEMBOURG FINANCE 7,375 % 15.07.2021	550.000	EUR	659.841	0,04	NIEDERLANDE				
GUARA NORTE 5,198 % 15.06.2034	2.830.000	USD	2.779.173	0,17	AERCAP HOLDINGS 5,875 % VRN 10.10.2079	705.000	USD	712.015	0,04
HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG 3 % VRN PERP	1.400.000	EUR	1.721.800	0,10	BRASKEM NETHERLANDS FINANCE 4,5 % 31.01.2030	2.453.000	USD	2.465.093	0,15
JSM GLOBAL 4,75 % 20.10.2030	4.073.000	USD	4.102.203	0,25	BRASKEM NETHERLANDS FINANCE 5,875 % 31.01.2050	1.280.000	USD	1.288.218	0,08
KENBOURNE INVEST 6,875 % 26.11.2024	6.453.000	USD	6.881.157	0,42	DARLING GLOBAL FINANCE 3,625 % 15.05.2026	300.000	EUR	359.765	0,02
MHP 7,75 % 10.05.2024	433.000	USD	465.003	0,03	FERROVIAL NETHERLANDS 2,124 % VRN PERP	1.500.000	EUR	1.745.373	0,11
MHP LUX 6,25 % 19.09.2029	5.192.000	USD	5.157.629	0,31	FIRST BANK OF NIGERIA 8,625 % 27.10.2025	1.622.000	USD	1.750.625	0,11
MINERVA LUXEMBOURG 4,375 % 18.03.2031	1.500.000	USD	1.464.390	0,09	IHS NETHERLANDS HOLDCO 7,125 % 18.03.2025	2.529.000	USD	2.653.351	0,16
MINERVA LUXEMBOURG 5,875 % 19.01.2028	3.370.000	USD	3.571.256	0,22	ING VERZEKERINGEN 4,625 % VRN 08.04.2044	500.000	EUR	657.063	0,04
SES 4,625 % VRN PERP	1.000.000	EUR	1.209.277	0,07	LKQ EUROPEAN HOLDINGS 3,625 % 01.04.2026	800.000	EUR	957.286	0,06
SES 5,625 % VRN PERP	300.000	EUR	389.594	0,02	LOUIS DREYFUS 2,375 % 27.11.2025	961.000	EUR	1.177.510	0,07
TUPY OVERSEAS 4,5 % 16.02.2031	1.690.000	USD	1.643.305	0,10	MINEJESA CAPITAL 4,625 % 10.08.2030	2.417.000	USD	2.527.457	0,15
			42.417.559	2,57	MV24 CAPITAL 6,748 % 01.06.2034	4.250.000	USD	4.207.790	0,26
MACAU					PETROBRAS GLOBAL FINANCE 5,6 % 03.01.2031				
MGM CHINA HOLDINGS 5,375 % 15.05.2024	1.000.000	USD	1.032.340	0,06	470.000	USD	493.669	0,03	
			1.032.340	0,06					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 5,75 % 01.02.2029	600.000	USD	656.880	0,04	INDIKA ENERGY CAPITAL III PTE 5,875 % 09.11.2024	867.000	USD	873.433	0,05
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6,75 % 03.06.2050	2.784.000	USD	2.975.985	0,18	MEDCO BELL 6,375 % 30.01.2027	1.357.000	USD	1.370.787	0,08
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6,9 % 19.03.2049	1.178.000	USD	1.285.740	0,08	MEDCO OAK TREE 7,375 % 14.05.2026	1.330.000	USD	1.419.815	0,09
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 7,25 % 17.03.2044	410.000	USD	470.491	0,03	MEDCO PLATINUM ROAD 6,75 % 30.01.2025	1.060.000	USD	1.111.315	0,07
PHOENIX PIB FINANCE 3,625 % 30.07.2021	450.000	EUR	534.137	0,03				8.113.693	0,49
TELEFONICA EUROPE 4,375 % VRN PERP	1.000.000	EUR	1.280.160	0,08	SPANIEN BANCO SANTANDER 4,375 % VRN PERP	600.000	EUR	726.377	0,04
TELEFONICA EUROPE VRN PERP	1.200.000	EUR	1.523.780	0,09	CELLNEX TELECOM 1,75 % 23.10.2030	700.000	EUR	815.017	0,05
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 1,25 % 31.03.2023	1.500.000	EUR	1.733.543	0,10	CELLNEX TELECOM 1,875 % 26.06.2029	700.000	EUR	838.835	0,05
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 4,625 % VRN PERP	1.500.000	EUR	2.018.136	0,12	CELLNEX TELECOM 2,375 % 16.01.2024	400.000	EUR	495.008	0,03
ZIGGO 2,875 % 15.01.2030	1.000.000	EUR	1.182.680	0,07	GRIFOLS 1,625 % 15.02.2025	500.000	EUR	589.178	0,04
ZIGGO SECURED FINANCE 4,25 % 15.01.2027	2.700.000	EUR	2.646.615	0,16				3.464.415	0,21
			37.303.362	2,26	SCHWEDEN AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTY 3,875 % VRN 05.10.1978	500.000	EUR	620.047	0,04
NIGERIA SEPLAT PETROLEUM DEVELOP- MENT 7,75 % 01.04.2026	1.750.000	USD	1.758.855	0,11	DOMETIC GROUP 3 % 13.09.2023	400.000	EUR	493.677	0,03
			1.758.855	0,11	INTRUM 3 % 15.09.2027	500.000	EUR	572.189	0,03
OMAN BANK MUSCAT SAOG 4,75 % 17.03.2026	3.500.000	USD	3.570.175	0,22	TELIA 3 % VRN 04.04.2078	500.000	EUR	615.557	0,04
LAMAR FUNDING 3,958 % 07.05.2025	1.000.000	USD	1.003.750	0,06	VERISURE HOLDING 3,5 % 15.05.2023	550.000	EUR	654.101	0,04
OMGRID FUNDING 5,196 % 16.05.2027	1.000.000	USD	1.031.050	0,06	VERISURE HOLDING 3,875 % 15.07.2026	1.050.000	EUR	1.274.394	0,08
			5.604.975	0,34	VERISURE MIDHOLDING 5,25 % 15.02.2029	844.000	EUR	1.027.435	0,06
POLEN CANPACK EASTERN LAND 2,375 % 01.11.2027	570.000	EUR	680.961	0,04	VOLVO CAR AB 2,125 % 02.04.2024	600.000	EUR	731.426	0,04
			680.961	0,04				5.988.826	0,36
PORTUGAL CAIXA GERAL DE DEPOSITOS 5,75 % VRN 28.06.2028	400.000	EUR	515.486	0,03	SCHWEIZ UBS GROUP 5,75 % VRN PERP	2.000.000	EUR	2.446.832	0,15
EDP ENERGIAS DE PORTUGAL 4,496 % VRN 30.04.2079	1.300.000	EUR	1.671.526	0,10				2.446.832	0,15
			2.187.012	0,13	TÜRKEI AKBANK 5 % 24.10.2022	600.000	USD	603.786	0,04
RUMÄNIEN RCS RDS 2,5 % 05.02.2025	1.100.000	EUR	1.290.451	0,08	KOC HOLDING 6,5 % 11.03.2025	1.000.000	USD	1.048.130	0,06
			1.290.451	0,08	QNB FINANSBANK 6,875 % 07.09.2024	1.100.000	USD	1.142.108	0,07
SINGAPUR ABJA INVESTMENT 5,95 % 31.07.2024	1.130.000	USD	1.224.864	0,07	TC ZIRAAT BANKASI 5,375 % 02.03.2026	1.400.000	USD	1.302.658	0,08
INDIKA ENERGY CAPITAL 8,25 % 22.10.2025	2.000.000	USD	2.113.479	0,13	TUPRAS TÜRKIYE PETROL RAFINELERI 4,5 % 18.10.2024	2.000.000	USD	1.951.540	0,12
					TÜRKIYE GARANTI BANKASI 5,875 % 16.03.2023	620.000	USD	631.017	0,04

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
TURKIYE IS BANKASI 6,125 % 25.04.2024	635.000	USD	626.358	0,04	WMG ACQUISITION 2,75 % 15.07.2028	650.000	EUR	780.675	0,05
TURKIYE SISE VE CAM FABRI- KALARI 6,95 % 14.03.2026	3.354.000	USD	3.597.534	0,21				104.001.806	6,29
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI 5,75 % 30.01.2023	1.076.000	USD	1.066.585	0,06	SUMME ANLEIHEN			400.382.579	24,22
ULKER BISKUVI SANAYI 6,95 % 30.10.2025	3.000.000	USD	3.149.790	0,19	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			400.382.579	24,22
			15.119.506	0,91	AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE					ANLEIHEN				
DAE SUKUK DIFC 3,75 % 15.02.2026	1.445.000	USD	1.488.364	0,09	ARGENTINIEN				
EMIRATES NBD BANK 6,125 % VRN PERP	1.200.000	USD	1.306.908	0,08	YPF 4 % 12.02.2026 STEP	1.000.000	USD	821.250	0,05
NBK FINANCING 3,625 % VRN PERP	1.300.000	USD	1.292.577	0,08				821.250	0,05
			4.087.849	0,25	AUSTRALIEN				
USA					MINERAL RESOURCES				
BALL 0,875 % 15.03.2024	300.000	EUR	354.730	0,02	8,125 % 01.05.2027	2.378.000	USD	2.629.188	0,16
BALL 4,375 % 15.12.2023	1.500.000	EUR	1.948.993	0,12				2.629.188	0,16
BERRY GLOBAL 1 % 15.01.2025	700.000	EUR	826.947	0,05	BRASILIEN				
EMBARQ 7,995 % 01.06.2036	11.244.000	USD	12.956.573	0,78	BANCO BRADESCO 3,2 % 27.01.2025	1.348.000	USD	1.379.462	0,08
FORD MOTOR 4,75 % 15.01.2043	3.744.000	USD	3.757.179	0,23	BANCO BTG PACTUAL 2,75 % 11.01.2026	1.800.000	USD	1.714.716	0,10
FORD MOTOR 7,45 % 16.07.2031	16.729.000	USD	21.013.965	1,26	BANCO BTG PACTUAL 7,75 % VRN 15.02.2029	1.566.000	USD	1.662.747	0,10
FORD MOTOR CREDIT 3,25 % 15.09.2025	1.200.000	EUR	1.501.863	0,09	BANCO DO ESTADO DO RIO GRAN 5,375 % VRN 28.01.2031	2.250.000	USD	2.209.770	0,13
IQVIA 2,25 % 15.01.2028	550.000	EUR	649.459	0,04	CSN 7 % PERP	1.400.000	USD	1.406.202	0,09
KOSMOS ENERGY 7,5 % 01.03.2028	1.200.000	USD	1.133.328	0,07	CSN ISLANDS 6,75 % 28.01.2028	1.000.000	USD	1.059.260	0,06
NAVIENT 4,875 % 15.03.2028	7.644.000	USD	7.446.097	0,45	ITAU UNIBANCO HOLDING 4,5 % VRN 21.11.2029	1.600.000	USD	1.608.800	0,10
OCCIDENTAL PETROLEUM 4,1 % 15.02.2047	5.950.000	USD	4.775.887	0,29	ITAU UNIBANCO HOLDING 6,5 % VRN PERP	3.720.000	USD	3.779.893	0,24
OCCIDENTAL PETROLEUM 8,5 % 15.07.2027	6.456.000	USD	7.651.974	0,46				14.820.850	0,90
OCCIDENTAL PETROLEUM 8,875 % 15.07.2030	8.456.000	USD	10.662.086	0,64	KANADA				
PBF LOGISTICS FINANCE 6,875 % 15.05.2023	3.918.000	USD	3.921.918	0,24	AKUMIN 7 % 01.11.2025	7.191.000	USD	7.654.604	0,46
SASOL FINANCING 4,375 % 18.09.2026	650.000	USD	663.039	0,04	BAUSCH HEALTH 5 % 30.01.2028	2.509.000	USD	2.546.710	0,15
SEALED AIR 4,5 % 15.09.2023	1.250.000	EUR	1.595.293	0,10	BAUSCH HEALTH 5,25 % 15.02.2031	1.706.000	USD	1.696.668	0,10
SERVICE CORPORATION INTER- NATIONAL 7,5 % 01.04.2027	1.720.000	USD	2.085.827	0,13	BAUSCH HEALTH 6,25 % 15.02.2029	4.919.000	USD	5.222.699	0,32
SILGAN HOLDINGS 3,25 % 15.03.2025	800.000	EUR	948.326	0,06	BAUSCH HEALTH 9 % 15.12.2025	4.478.000	USD	4.868.750	0,29
TENNECO 5 % 15.07.2026	9.489.000	USD	9.013.222	0,55	CASCADES INC CASCADES 5,125 % 15.01.2026	1.703.000	USD	1.808.995	0,11
WARRIOR MET COAL 8,0 % 01.11.2024	10.029.000	USD	10.314.425	0,62	FIRST QUANTUM MINERALS 7,25 % 01.04.2023	1.600.000	USD	1.630.704	0,10

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
FIRST QUANTUM MINERALS 7,5 % 01.04.2025	10.202.000	USD	10.557.948	0,64	NIDDA HEALTHCARE HOLDING 3,5 % 30.09.2024	500.000	EUR	591.981	0,04
GFL ENVIRONMENTAL 5,125 % 15.12.2026	563.000	USD	593.346	0,04	TECHEM VERWALTUNGSGE- SELLSCHAFT 2 % 15.07.2025	950.000	EUR	1.104.163	0,07
HUDBAY MINERALS 4,5 % 01.04.2026	2.878.000	USD	2.931.588	0,18	WEPA HYGIENEPRODUKTE 2,875 % 15.12.2027	500.000	EUR	588.690	0,04
HUDBAY MINERALS 6,125 % 01.04.2029	4.158.000	USD	4.429.725	0,27				6.211.447	0,38
IAMGOLD 5,75 % 15.10.2028	10.657.000	USD	10.808.968	0,65	GROSSBRITANNIEN				
NOVA CHEMICALS 5 % 01.05.2025	3.577.000	USD	3.734.495	0,23	DRAX FINCO 2,625 % 01.11.2025	500.000	EUR	604.127	0,04
NOVA CHEMICALS CORP 5,25 % 01.06.2027	4.075.000	USD	4.265.629	0,26	EG GLOBAL FINANCE 6,25 % 30.10.2025	9.268.000	EUR	11.111.291	0,67
			62.750.829	3,80	EG GLOBAL FINANCE 6,75 % 07.02.2025	7.958.000	USD	8.158.940	0,49
CHILE					EG GLOBAL FINANCE 8,5 % 30.10.2025	1.424.000	USD	1.518.739	0,09
VTR COMUNICACIONES 5,125 % 15.01.2028	1.582.000	USD	1.656.544	0,10	INEOS QUATTRO FINANCE 3,75 % 15.07.2026	1.500.000	EUR	1.795.352	0,11
			1.656.544	0,10	INTERNATIONAL GAME TECHNO- LOGY 4,125 % 15.04.2026	2.185.000	USD	2.240.193	0,14
CHINA					JAGUAR LAND ROVER AUTO- MOTIVE 4,5 % 15.01.2026	800.000	EUR	967.638	0,06
GLOBAL AIRCRAFT LEASING 6,5 % 15.09.2024	10.737.066	USD	10.294.484	0,62	LIQUID TELECOMMUNICATIONS FINANCIAL 5,5 % 04.09.2026	1.100.000	USD	1.159.708	0,07
KAISA GROUP HOLDINGS 11,95 % 22.10.2022	2.000.000	USD	2.105.640	0,13	MCLAREN FINANCE 5,75 % 01.08.2022	3.671.000	USD	3.612.191	0,22
			12.400.124	0,75	NAK NAFTOGAZ UKRAINE VIA KONDOR 7,625 % 08.11.2026	560.000	USD	571.301	0,03
DÄNEMARK					SYNTHOMER 3,875 % 01.07.2025	400.000	EUR	490.998	0,03
DONG ENERGY 6,25 % VRN 26.06.3013	297.000	EUR	393.552	0,02	VMED O2 UK FINANCING 3,25 % 31.01.2031	700.000	EUR	830.566	0,05
			393.552	0,02				33.061.044	2,00
FRANKREICH					INDIEN				
CASINO GUICHARD PERRACHON 6,625 % 15.01.2026	500.000	EUR	623.250	0,04	JSW STEEL 5,25 % 13.04.2022	500.000	USD	512.450	0,03
CMA CGM 7,5 % 15.01.2026	1.400.000	EUR	1.800.533	0,11				512.450	0,03
FAURECIA 2,625 % 15.06.2025	1.550.000	EUR	1.854.888	0,12	IRLAND				
FNAC DARTY 2,625 % 30.05.2026	750.000	EUR	908.527	0,05	ARDAGH PACKAGING FINANCE 2,125 % 15.08.2026	1.000.000	EUR	1.174.030	0,07
GETLINK 3,5 % 30.10.2025	420.000	EUR	514.284	0,03	C & W SENIOR FINANCING DESIG- NATED 6,875 % 15.9.2027	1.870.000	USD	1.995.683	0,12
KAPLA HOLDING 3,375 % 15.12.2026	400.000	EUR	467.920	0,03	CW SENIOR FINANCING 7,5 % 15.10.2026	1.920.000	USD	2.036.083	0,12
LOXAM 3,25 % 14.01.2025	350.000	EUR	409.664	0,02	EIRCOM FINANCE 3,5 % 15.05.2026	500.000	EUR	599.550	0,04
LOXAM 3,75 % 15.07.2026	400.000	EUR	474.844	0,03				5.805.346	0,35
QUATRIM SASU 5,875 % 15.01.2024	3.400.000	EUR	4.190.824	0,26	ISRAEL				
REXEL 2,75 % 15.06.2026	1.300.000	EUR	1.566.850	0,09	ENERGEAN ISRAEL FINANCE 4,875 % 30.03.2026	900.000	USD	908.181	0,05
SPIE 3,125 % 22.03.2024	600.000	EUR	740.523	0,04	LEVIATHAN BOND 6,125 % 30.06.2025	750.000	USD	815.288	0,05
			13.552.107	0,82					
DEUTSCHLAND									
ADLER REAL ESTATE 1,5 % 06.12.2021	1.100.000	EUR	1.302.539	0,08					
BILFINGER 4,5 % 14.06.2024	700.000	EUR	892.961	0,05					
DEUTSCHE BANK 4,5 % 19.05.2026	1.300.000	EUR	1.731.113	0,10					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
LEVIATHAN BOND 6,75 % 30.06.2030	750.000	USD	828.045	0,05	PETROLEOS MEXICANOS 5,95 % 28.01.2031	199.000	USD	190.958	0,01
			2.551.514	0,15	PETROLEOS MEXICANOS 6,35 % 12.02.2048	4.484.000	USD	3.751.360	0,23
ITALIEN					PETROLEOS MEXICANOS 6,5 % 23.01.2029	290.000	USD	293.828	0,02
AUTOSTRAD PER LITALIA 2 % 15.01.2030	1.800.000	EUR	2.152.709	0,13	PETROLEOS MEXICANOS 6,84 % 23.01.2030	1.600.000	USD	1.635.840	0,10
NEXI 1,75 % 31.10.2024	600.000	EUR	718.895	0,04	PETROLEOS MEXICANOS 6,875 % 04.08.2026	500.000	USD	538.030	0,03
			2.871.604	0,17	UNIFIN FINANCIERA 9,875 % 28.01.2029	2.200.000	USD	2.270.774	0,14
LUXEMBURG								14.183.090	0,86
ADLER GROUP 1,875 % 14.01.2026	1.200.000	EUR	1.389.091	0,08	NIEDERLANDE				
ALTICE FRANCE HOLDING 4 % 15.02.2028	1.747.000	EUR	1.936.336	0,12	ASHLAND SERVICES 2 % 30.01.2028	600.000	EUR	702.366	0,04
ARAMARK INTERNATIONAL FINANCE 3,125 % 01.04.2025	800.000	EUR	948.852	0,06	CONSTELLIUM 5,875 % 15.02.2026	4.973.000	USD	5.137.159	0,31
CONTOURGLOBAL POWER HOLD- INGS 4,125 % 01.08.2025	750.000	EUR	903.344	0,05	GOODYEAR DUNLOP TIRES 3,75 % 15.12.2023	400.000	EUR	472.193	0,03
DANA FINANCING LUXEMBOURG 6,5 % 01.06.2026	2.285.000	USD	2.382.181	0,14	IBERDROLA INTERNATIONAL 3,25 % VRN PERP	300.000	EUR	384.559	0,02
HANESBRANDS FINANCE LUXEM- BOURG 3,5 % 15.06.2024	500.000	EUR	624.560	0,04	MAXEDA DIY HOLDING 5,875 % 01.10.2026	550.000	EUR	670.035	0,04
KENBOURNE INVESTMENT 4,7 % 22.01.2028	900.000	USD	923.733	0,06	OI EUROPEAN GROUP 3,125 % 15.11.2024	1.500.000	EUR	1.827.808	0,11
KLABIN FINANCE 4,875 % 19.09.2027	365.000	USD	399.569	0,02	PPF TELECOM GROUP 3,5 % 20.05.2024	1.500.000	EUR	1.877.858	0,11
MEXICO REMITTANCES FUNDING 4,875 % 15.01.2028	1.645.000	USD	1.611.491	0,10	QPARK HOLDING 2 % 01.03.2027	1.000.000	EUR	1.127.077	0,07
MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR 4,5 % 27.04.2031	2.624.000	USD	2.738.434	0,16	SWISS REINSURANCE 2,6 % VRN PERP	1.500.000	EUR	1.905.237	0,12
MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR 6,625 % 15.10.2026	600.000	USD	576.326	0,03	TENNET HOLDING 2,995 % PERPETUAL	2.700.000	EUR	3.345.936	0,20
SBERBANK OF RUSSIA 5,125 % 29.10.2022	1.665.000	USD	1.747.767	0,11	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 2,8 % 21.07.2023	550.000	USD	547.173	0,03
SIG COMBIBLOC PURCHASE 2,125 % 18.06.2025	1.050.000	EUR	1.300.247	0,08	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 6 % 15.04.2024	4.378.000	USD	4.661.519	0,28
SIMPAR EUROPE 5,2 % 26.01.2031	1.100.000	USD	1.082.312	0,07	TRIVIUM PACKAGING FINANCE 3,75 % 15.08.2026	900.000	EUR	1.086.710	0,07
STENA INTERNATIONAL 3,75 % 01.02.2025	500.000	EUR	568.933	0,03	UPCB FINANCE 4 % 15.01.2027	900.000	EUR	972.061	0,06
TELENET FINANCE LUX NOTE 3,5 % 01.03.2028	500.000	EUR	609.775	0,04	VEON HOLDINGS 3,375 % 25.11.2027	3.614.000	USD	3.547.502	0,21
			19.742.951	1,19	VZ VENDOR FINANCING 2,875 % 15.01.2029	800.000	EUR	924.039	0,06
MAURITIUS					ZIGGO BOND 5,125 % 28.02.2030	3.356.000	USD	3.430.537	0,21
HTA GROUP 7 % 18.12.2025	500.000	USD	532.510	0,03				32.619.769	1,97
			532.510	0,03	NORWEGEN				
MEXIKO					ADEVINTA ASA 2,625 % 15.11.2025	700.000	EUR	847.473	0,05
BBVA BANCO 5,125 % VRN 18.01.2033	1.700.000	USD	1.765.875	0,11				847.473	0,05
CEMEX 3,875 % 11.07.2031	1.400.000	USD	1.366.120	0,08					
CEMEX 7,375 % 05.06.2027	800.000	USD	903.680	0,05					
PETROLEOS MEXICANOS 5,35 % 12.02.2028	1.500.000	USD	1.466.625	0,09					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
PANAMA					AMERICAN AIRLINES				
CARNIVAL 5,75 % 01.03.2027	5.247.000	USD	5.402.993	0,33	ADVANTAGE 5,5 % 20.04.2026	10.735.000	USD	11.213.674	0,68
CARNIVAL 7,625 % 01.03.2026	5.730.000	USD	6.163.016	0,37	AMERICAN AIRLINES ADVANTAGE 5,75 % 20.04.2029	2.897.000	USD	3.088.376	0,19
			11.566.009	0,70	AMERICAN AXLE MANUFACTURING 6,875 % 01.07.2028	8.628.000	USD	9.049.650	0,55
PARAGUAY					ANTERO MIDSTREAM				
BANCO CONTINENTAL 2,75 % 10.12.2025	1.485.000	USD	1.458.522	0,09	PARTNERS 5,75 % 01.03.2027	4.954.000	USD	4.957.765	0,30
TELEFONICA CELULAR DEL PARA- GUAY 5,875 % 15.04.2027	2.196.000	USD	2.332.065	0,14	ANTERO RESOURCES 5,625 % 01.06.2023	4.000.000	USD	4.018.360	0,24
			3.790.587	0,23	ANTERO RESOURCES 8,375 % 15.07.2026	1.955.000	USD	2.153.276	0,13
PERU					ARCHROCK PARTNERS				
HUNT OIL PERU 6,375 % 01.06.2028	1.205.000	USD	1.315.619	0,08	6,875 % 01.04.2027	6.251.000	USD	6.543.734	0,40
INKIA ENERGY 5,875 % 09.11.2027	550.000	USD	579.469	0,04	BANFF MERGER SUB 9,75 % 01.09.2026	7.351.000	USD	7.823.228	0,47
ORAZUL ENERGY EGENOR 5,625 % 28.04.2027	500.000	USD	523.125	0,03	BAUSCH HEALTH AMERICAS 9,25 % 01.04.2026	4.499.000	USD	4.993.215	0,30
PERU LNG SRL 5,375 % 22.03.2030	1.200.000	USD	1.082.580	0,07	BIG RIVER STEEL 6,625 % 31.01.2029	4.158.000	USD	4.485.318	0,27
VOLCAN CIA MINERALS 4,375 % 11.02.2026	1.200.000	USD	1.232.952	0,07	BLUE RACER MIDSTREAM 7,625 % 15.12.2025	531.000	USD	573.305	0,03
			4.733.745	0,29	BOXER PARENT 7,125 % 02.10.2025	696.000	USD	748.464	0,05
SÜDAFRIKA					BOXER PARENT 9,125 % 01.03.2026				
ESKOM HOLDINGS 6,35 % 10.08.2028	1.550.000	USD	1.643.698	0,10	696.000	USD	741.017	0,04	
			1.643.698	0,10	BUCKEYE PARTNERS 4,125 % 01.03.2025	1.477.000	USD	1.508.460	0,09
SPANIEN					BUCKEYE PARTNERS 4,5 % 01.03.2028				
BANKIA 3,75 % VRN 15.02.2029	1.200.000	EUR	1.519.310	0,09	1.927.000	USD	1.936.346	0,12	
SANTANDER ISSUANCES 3,125 % 19.01.2027	600.000	EUR	798.235	0,05	BUCKEYE PARTNERS 5,85 % 15.11.2043	9.574.000	USD	9.299.992	0,56
			2.317.545	0,14	BWAY HOLDING 4,75 % 15.04.2024	5.609.000	EUR	6.648.486	0,40
SCHWEDEN					BWAY HOLDING 5,5 % 15.04.2024				
HEIMSTADEN BOSTAD 2,625 % VRN PERP	1.000.000	EUR	1.165.145	0,06	9.887.000	USD	10.034.217	0,61	
INTRUM 3,5 % 15.07.2026	400.000	EUR	470.143	0,03	5.383.000	USD	5.249.125	0,32	
INTRUM JUSTITIA 2,75 % 15.07.2022	950.000	EUR	111.976	0,01	CALPINE 5 % 01.02.2031	3.994.000	USD	3.887.520	0,24
TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERIC- SSON 1,875 % 01.03.2024	400.000	EUR	494.331	0,03	CALPINE 5,125 % 15.03.2028	9.051.000	USD	9.103.858	0,55
VOLVO CAR 2 % 24.01.2025	800.000	EUR	975.546	0,06	CCO HOLDINGS 4,5 % 15.08.2030	5.810.000	USD	5.920.332	0,36
			3.217.141	0,19	CCO HOLDINGS 5,375 % 01.06.2029	2.544.000	USD	2.730.272	0,17
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE					CENTURYLINK 5,125 % 15.12.2026				
GEMS MENASA 7,125 % 31.07.2026	231.000	USD	239.679	0,01	1.690.000	USD	1.777.458	0,11	
OZTEL HOLDINGS 5,625 % 24.10.2023	880.000	USD	933.926	0,06	CHENIERE ENERGY 4,625 % 15.10.2028	3.397.000	USD	3.515.793	0,21
			1.173.605	0,07	CHOBANI LLC CHOBANI FINANCE 7,5 % 15.04.2025	10.802.000	USD	11.240.453	0,68
USA					CHSCOMMUNITY HEALTH SYSTEMS 4,75 % 15.02.2031				
ADAPTHEALTH 4,625 % 01.08.2029	6.178.000	USD	6.156.439	0,37	764.000	USD	746.948	0,05	

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
CHSCOMMUNITY HEALTH SYSTEMS 6,875 % 15.04.2029	8.816.000	USD	9.208.576	0,56	FORD MOTOR CREDIT 4,389 % 01.08.2026	4.000.000	USD	4.207.520	0,25
CHSCOMMUNITY HEALTH SYSTEMS 8 % 15.03.2026	4.301.000	USD	4.630.285	0,28	GENESIS ENERGY 8 % 15.01.2027	3.374.000	USD	3.416.884	0,21
CLEARWATER PAPER 4,75 % 15.08.2028	2.934.000	USD	2.966.098	0,18	GENESIS ENERGY LP GENESIS ENERGY 7,75 % 01.02.2028	3.709.000	USD	3.705.476	0,22
CLEVELANDCLIFFS 6,75 % 15.03.2026	2.561.000	USD	2.776.687	0,17	GPC MERGER 7,125 % 15.08.2028	1.560.000	USD	1.664.770	0,10
CLEVELANDCLIFFS 9,875 % 17.10.2025	6.484.000	USD	7.578.888	0,46	GRAY ESCROW 7 % 15.05.2027	3.011.000	USD	3.277.263	0,20
COLT MERGER 6,25 % 01.07.2025	5.000.000	USD	5.320.850	0,32	GREIF 6,5 % 01.03.2027	4.309.000	USD	4.546.426	0,27
COLT MERGER 8,125 % 01.07.2027	8.705.000	USD	9.602.660	0,58	GRUBHUB HOLDINGS 5,5 % 01.07.2027	15.766.000	USD	16.416.189	0,98
COMMSCOPE 7,125 % 01.07.2028	3.570.000	USD	3.776.596	0,23	HERC HOLDINGS 5,5 % 15.07.2027	5.640.000	USD	5.959.562	0,36
COMMSCOPE FINANCE 6 % 01.03.2026	4.387.000	USD	4.640.612	0,28	HOME POINT CAPITAL 5 % 01.02.2026	7.376.000	USD	7.326.728	0,44
COMMSCOPE FINANCE 8,25 % 01.03.2027	6.512.000	USD	6.984.511	0,42	IQVIA 2,875 % 15.06.2028	1.000.000	EUR	1.210.218	0,07
COMMSCOPE TECHNOLOGIES FINANCE 6 % 15.06.2025	3.178.000	USD	3.245.183	0,20	IRON MOUNTAIN 4,875 % 15.09.2029	1.733.000	USD	1.749.793	0,11
CSC HOLDINGS 5,375 % 01.02.2028	2.353.000	USD	2.478.886	0,15	IRON MOUNTAIN 5 % 15.07.2028	4.875.000	USD	4.990.196	0,30
CSC HOLDINGS 5,75 % 15.01.2030	6.594.000	USD	6.923.766	0,42	IRON MOUNTAIN 5,25 % 15.03.2028	6.044.000	USD	6.293.255	0,38
CSC HOLDINGS 6,5 % 01.02.2029	3.909.000	USD	4.314.793	0,26	IRON MOUNTAIN 5,25 % 15.07.2030	2.106.000	USD	2.157.808	0,13
CSC HOLDINGS 7,5 % 01.04.2028	3.000.000	USD	3.312.570	0,20	JACOBS ENTERTAINMENT 7,875 % 01.02.2024	10.804.000	USD	11.263.170	0,68
DANA 5,625 % 15.06.2028	1.174.000	USD	1.246.624	0,08	KAISER ALUMINUM 6,5 % 01.05.2025	5.892.000	USD	6.250.116	0,38
DAVE BUSTERS 7,625 % 01.11.2025	8.314.000	USD	8.894.899	0,54	KRAFT HEINZ FOODS 2 % 30.06.2023	500.000	EUR	609.739	0,04
DELL 7,1 % 15.04.2028	6.251.000	USD	7.856.444	0,48	KRAFT HEINZ FOODS 4,25 % 01.03.2031	5.680.000	USD	6.263.052	0,38
DELTA AIR LINES 7 % 01.05.2025	3.112.000	USD	3.587.327	0,22	KRAFT HEINZ FOODS 4,625 % 30.01.2029	4.000.000	USD	4.497.040	0,27
DIAMOND 1&2 FINANCE 7,125 % 15.06.2024	5.484.000	USD	5.653.127	0,34	KRAFT HEINZ FOODS 5,5 % 01.06.2050	3.600.000	USD	4.432.428	0,27
DISH 7,375 % 01.07.2028	11.751.000	USD	12.309.290	0,74	L BRANDS 6,625 % 01.10.2030	3.242.000	USD	3.668.809	0,22
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST 4,375 % 01.03.2031	3.836.000	USD	3.748.693	0,23	LABL ESCROW ISSUER 10,5 % 15.07.2027	4.400.000	USD	4.900.940	0,30
ENTERCOM MEDIA 6,75 % 31.03.2029	6.893.000	USD	7.170.857	0,43	LEVEL 3 FINANCING 4,625 % 15.09.2027	3.097.000	USD	3.179.349	0,19
EQM MIDSTREAM PARTNERS 4,5 % 15.01.2029	2.348.000	USD	2.281.951	0,14	LEVI STRAUSS 3,375 % 15.03.2027	1.000.000	EUR	1.217.881	0,07
EQM MIDSTREAM PARTNERS 4,75 % 15.01.2031	6.822.000	USD	6.636.442	0,40	LIFE TIME 5,75 % 15.01.2026	761.000	USD	787.346	0,05
FIVE POINT OPERATING 7,875 % 15.11.2025	9.110.000	USD	9.540.539	0,58	LIFE TIME 8 % 15.04.2026	5.343.000	USD	5.510.503	0,33
FORD MOTOR 9 % 22.04.2025	3.661.000	USD	4.434.020	0,27	LIONS GATE CAPITAL HOLDINGS 5,5 % 15.04.2029	2.925.000	USD	2.922.982	0,18
FORD MOTOR 9,625 % 22.04.2030	526.000	USD	736.763	0,04	MACYS RETAIL HOLDINGS 5,875 % 01.04.2029	6.047.000	USD	6.175.015	0,37

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
MANITOWOC 9 % 01.04.2026	10.556.000	USD	11.414.414	0,69	RANGE RESOURCES 9,25 % 01.02.2026	5.916.000	USD	6.414.896	0,39
MEDNAX 6,25 % 15.01.2027	8.999.000	USD	9.575.476	0,58	RAYONIER AM PRODUCTS 7,625 % 15.01.2026	10.090.000	USD	10.718.103	0,65
MERCADOLIBRE 3,125 % 14.01.2031	750.000	USD	714.495	0,04	REAL HERO MERGER 6,25 % 01.02.2029	2.733.000	USD	2.823.763	0,17
MERCER INTERNATIONAL 5,125 % 01.02.2029	9.162.000	USD	9.473.874	0,57	REALOGY GROUP 5,75 % 15.01.2029	14.642.000	USD	14.457.071	0,87
MPT OPERATING PARTNERSHIP 3,325 % 24.03.2025	700.000	EUR	890.139	0,05	REGIONALCARE HOSPITAL 9,75 % 01.12.2026	7.871.000	USD	8.543.734	0,52
NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS 5,5 % 15.08.2028	5.263.000	USD	5.298.946	0,32	RENTACENTER 6,375 % 15.02.2029	1.579.000	USD	1.670.408	0,10
NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS 6 % 15.01.2027	2.112.000	USD	2.199.078	0,13	RITE AID 7,5 % 01.07.2025	5.603.000	USD	5.812.104	0,35
NAVIENT 6,75 % 15.06.2026	7.641.000	USD	8.289.492	0,50	RITE AID 8 % 15.11.2026	4.792.000	USD	5.036.200	0,30
NBM US HOLDINGS 6,625 % 06.08.2029	2.417.000	USD	2.671.631	0,16	RP ESCROW 5,25 % 15.12.2025	1.592.000	USD	1.651.413	0,10
NCL 5,875 % 15.03.2026	3.557.000	USD	3.587.057	0,22	SABRE GLBL 9,25 % 15.04.2025	4.982.000	USD	5.946.216	0,36
NCL 10,25 % 01.02.2026	5.267.000	USD	6.182.826	0,37	SASOL FINANCING 6,5 % 26.09.2028	3.170.000	USD	3.416.404	0,21
NETFLIX 3,625 % 15.05.2027	1.000.000	EUR	1.348.374	0,08	SCIENTIFIC GAMES INTERNA- TIONAL 3,375 % 15.02.2026	500.000	EUR	589.283	0,04
NGL ENERGY OPERATING 7,5 % 01.02.2026	12.841.000	USD	13.200.547	0,80	SCIENTIFIC GAMES INTERNA- TIONAL 5 % 15.10.2025	6.503.000	USD	6.738.344	0,41
NIelsen FINANCE 5,625 % 01.10.2028	6.825.000	USD	7.197.440	0,44	SCIENTIFIC GAMES INTERNA- TIONAL I 8,25 % 15.03.2026	3.788.000	USD	4.076.835	0,25
OCCIDENTAL PETROLEUM 2,9 % 15.08.2024	5.765.000	USD	5.690.516	0,34	SCIENTIFIC GAMES INTERNA- TIONAL 8,625 % 01.07.2025	2.364.000	USD	2.572.127	0,16
OCCIDENTAL PETROLEUM 3,4 % 15.04.2026	2.628.000	USD	2.529.450	0,15	SCRIPPS ESCROW 5,875 % 15.07.2027	4.797.000	USD	4.950.264	0,30
OCCIDENTAL PETROLEUM 3,5 % 15.08.2029	8.337.000	USD	7.799.514	0,47	SELECT MEDICAL 6,25 % 15.08.2026	4.968.000	USD	5.284.114	0,32
OCCIDENTAL PETROLEUM 6,125 % 01.01.2031	645.000	USD	712.228	0,04	SENIOR HOUSING PROPERTIES TRUST 4,75 % 15.02.2028	7.157.000	USD	7.067.180	0,43
OLIN 5,625 % 01.08.2029	4.480.000	USD	4.786.701	0,29	SILVERSEA CRUISE FINANCE 7,25 % 01.02.2025	10.177.000	USD	10.543.576	0,64
OLIN 9,5 % 01.06.2025	434.000	USD	534.497	0,03	SINCLAIR TELEVISION GROUP 5,5 % 01.03.2030	4.243.000	USD	4.134.676	0,25
ONEMAIN FINANCE 4 % 15.09.2030	584.000	USD	569.400	0,03	SIRIUS XM RADIO 4,125 % 01.07.2030	1.037.000	USD	1.037.985	0,06
OUTFRONT MEDIA CAPITAL 4,25 % 15.01.2029	1.929.000	USD	1.863.125	0,11	STANDARD INDUSTRIES 2,25 % 21.11.2026	700.000	EUR	837.420	0,05
PBF HOLDING FINANCE 9,25 % 15.05.2025	5.357.000	USD	5.475.497	0,33	TALen ENERGY SUPPLY 6,625 % 15.01.2028	15.004.000	USD	15.016.902	0,91
PENNYMAC FINANCIAL SERVICES 4,25 % 15.02.2029	5.473.000	USD	5.244.666	0,32	TALen ENERGY SUPPLY 7,625 % 01.06.2028	5.443.000	USD	5.541.355	0,34
PETSMART FINANCE 7,75 % 15.02.2029	6.826.000	USD	7.359.588	0,45	TALLGRASS ENERGY PARTNERS 6% 01.03.2027	4.268.000	USD	4.303.339	0,26
PLASTIPAK HOLDINGS 6,25 % 15.10.2025	8.280.000	USD	8.537.756	0,52	TEGNA 5 % 15.09.2029	3.975.000	USD	4.106.414	0,25
POST HOLDINGS 4,5 % 15.09.2031	11.411.000	USD	11.248.051	0,68	TENET HEALTHCARE 6,125 % 01.10.2028	3.341.000	USD	3.483.026	0,21
PRESIDIO HOLDINGS 8,25 % 01.02.2028	8.872.000	USD	9.732.939	0,59					
PVH CORP 3,625 % 15.07.2024	350.000	EUR	449.199	0,03					
RADIOLOGY PARTNERS 9,25 % 01.02.2028	6.036.000	USD	6.614.430	0,40					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
TENET HEALTHCARE CORP 6,25 % 01.02.2027	3.472.000	USD	3.646.815	0,22	SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
TENNECO 5,125 % 15.04.2029	9.863.000	USD	9.749.871	0,59	ANLEIHEN				
TRONOX 4,625 % 15.03.2029	2.910.000	USD	2.911.688	0,18	CHINA				
UNITED AIRLINES 4,875 % 15.07.2027	1.935.000	USD	2.012.768	0,12	AGILE GROUP HOLDINGS 3,85 % 18.11.2021	1.000.000	USD	1.003.140	0,06
UNITED AIRLINES HOLDINGS 4,875 % 15.01.2025	3.890.000	USD	3.950.295	0,24				1.003.140	0,06
UNITED NATURAL FOODS 6,75 % 15.10.2028	9.244.000	USD	9.898.290	0,60	IRLAND				
UNIVISION COMMUNICATIONS 6,625 % 01.06.2027	12.900.000	USD	13.761.848	0,83	SMURFIT KAPPA ACQUISITION 2,75 % 01.02.2025	400.000	EUR	511.852	0,03
US ACUTE CARE SOLUTIONS 6,375 % 01.03.2026	4.786.000	USD	4.972.032	0,30				511.852	0,03
VIKING CRUISES 7% 15.02.2029	5.459.000	USD	5.643.733	0,34	LUXEMBURG				
VIKING OCEAN CRUISES 5,625 % 15.02.2029	647.000	USD	655.178	0,04	ALTICE FRANCE HOLDING 6 % 15.02.2028	8.205.000	USD	8.064.696	0,50
VISTRA OPERATIONS 5 % 31.07.2027	11.473.000	USD	11.812.486	0,71	ALTICE FRANCE HOLDING 10,5 % 15.05.2027	4.032.000	USD	4.538.177	0,27
WEEKLEY HOMES 4,875 % 15.09.2028	888.000	USD	915.306	0,06	EAGLE INTERMEDIATE GLOBAL HOLDING 7,5 % 01.05.2025	7.355.000	USD	6.428.196	0,39
WMG ACQUISITION 3,625 % 15.10.2026	2.600.000	EUR	3.151.883	0,19				19.031.069	1,16
WOLVERINE ESCROW 8,5 % 15.11.2024	3.858.000	USD	3.862.823	0,23	NIEDERLANDE				
WOLVERINE ESCROW 9 % 15.11.2026	509.000	USD	508.140	0,03	IHS NETHERLANDS HOLDCO 8 % 18.09.2027	1.541.000	USD	1.670.074	0,10
WYNDHAM DESTINATIONS 5,75 % 01.04.2027	3.000.000	USD	3.322.470	0,20				1.670.074	0,10
			809.343.600	48,95	SPANIEN				
SUMME ANLEIHEN			1.065.749.572	64,45	GRIFOLS 3,2 % 01.05.2025	1.000.000	EUR	1.183.914	0,07
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			1.065.749.572	64,45				1.183.914	0,07
					SUMME ANLEIHEN			23.400.049	1,42
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN					SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			23.400.049	1,42
IRLAND					SUMME WERTPAPIERANLAGEN			1.623.042.407	98,17
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	53.165.388	USD	53.165.388	3,22	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			30.279.753	1,83
			53.165.388	3,22	GESAMTNETTOVERMÖGEN			1.653.322.160	100,00
LUXEMBURG									
HGIF GLOBAL ASSET BACKED HIGH YIELD „ZC“	397.457	USD	80.344.819	4,86					
			80.344.819	4,86					
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			133.510.207	8,08					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Inflation Linked Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
WERTPAPIERANLAGEN					GROSSBRITANNIEN				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					UK (GOVT) 0,125 %				
ANLEIHEN					22.03.2024				
AUSTRALIEN					2.380.000 GBP 4.402.440 1,61				
AUSTRALIA (GOVT) 0,75 %					UK (GOVT) 0,125 %				
21.11.2027	1.300.000	AUD	1.148.459	0,42	22.03.2026				
AUSTRALIA (GOVT) 1 %					1.200.000 GBP 2.206.542 0,81				
21.02.2050	700.000	AUD	610.372	0,22	UK (GOVT) 0,125 %				
AUSTRALIA (GOVT) 1,25 %					22.03.2029				
21.08.2040	800.000	AUD	764.965	0,28	6.500.000 GBP 13.961.100 5,13				
AUSTRALIA (GOVT) 2 %					UK (GOVT) 0,125 %				
21.08.2035	850.000	AUD	932.972	0,34	10.08.2031				
AUSTRALIA (GOVT) 2,5 %					200.000 GBP 367.696 0,13				
20.09.2030	1.200.000	AUD	1.418.735	0,52	UK (GOVT) 0,125 %				
AUSTRALIA (GOVT) 3 %					22.11.2036				
20.09.2025	2.150.000	AUD	2.458.417	0,91	UK (GOVT) 0,125 %				
			7.333.920	2,69	22.03.2044				
KANADA					UK (GOVT) 0,125 %				
CANADA (GOVT) 4,25 %					10.08.2048				
01.12.2026	900.000	CAD	1.466.953	0,54	UK (GOVT) 0,5 % 22.03.2050				
			1.466.953	0,54	UK (GOVT) 0,625 %				
FRANKREICH					22.03.2040				
FRANCE (GOVT) 0,1 %					770.000 GBP 2.415.547 0,89				
01.03.2025	2.900.000	EUR	3.785.122	1,39	UK (GOVT) 0,625 %				
FRANCE (GOVT) 0,1 %					22.11.2042				
01.03.2026	12.650.000	EUR	16.272.578	5,96	650.000 GBP 2.188.416 0,80				
FRANCE (GOVT) 0,1 %					22.10.2050				
01.03.2028	1.100.000	EUR	1.494.269	0,55	1.900.000 GBP 2.140.241 0,78				
FRANCE (GOVT) 0,1 %					UK (GOVT) 0,75 %				
25.07.2036	500.000	EUR	737.746	0,27	22.03.2034				
FRANCE (GOVT) 0,25 %					1.160.000 GBP 3.023.463 1,11				
25.07.2024	870.000	EUR	1.171.888	0,43	UK (GOVT) 1,125 %				
FRANCE (GOVT) 0,7 %					22.11.2037				
25.07.2030	100.000	EUR	150.746	0,06	UK (GOVT) 1,625 %				
FRANCE (GOVT) 1,8 %					22.10.2028				
25.07.2040	300.000	EUR	689.246	0,25	5.000.000 GBP 7.391.745 2,71				
			24.301.595	8,91	56.989.868 20,89				
DEUTSCHLAND					ITALIEN				
GERMANY (GOVT) 0,1 %					ITALY (GOVT) 0,10 %				
15.04.2023	300.000	EUR	396.295	0,15	15.05.2022				
GERMANY (GOVT) 0,1 %					1.500.000 EUR 1.898.159 0,70				
15.04.2026	700.000	EUR	958.099	0,34	ITALY (GOVT) 2,35 %				
GERMANY (GOVT) 0,1 %					15.09.2024				
15.04.2046	100.000	EUR	180.961	0,07	5.200.000 EUR 7.293.161 2,66				
GERMANY (GOVT) 0,5 %					ITALY (GOVT) 2,35 %				
15.04.2030	100.000	EUR	151.198	0,06	15.09.2035				
			1.686.553	0,62	900.000 EUR 1.843.427 0,68				
					ITALY (GOVT) 2,55 %				
					15.09.2041				
					1.830.000 EUR 3.784.528 1,39				
					14.819.275 5,43				
					JAPAN				
					JAPAN (GOVT) 0,2 %				
					10.03.2030				
					800.000.000 JPY 7.393.192 2,71				
					7.393.192 2,71				
					SPANIEN				
					SPAIN (GOVT) 0,65 %				
					30.11.2027				
					2.900.000 EUR 4.077.307 1,49				
					SPAIN (GOVT) 0,7 %				
					30.11.2033				
					2.500.000 EUR 3.671.790 1,35				
					SPAIN (GOVT) 1 %				
					30.11.2030				
					2.100.000 EUR 3.142.473 1,15				
					SPAIN (GOVT) 1,8 %				
					30.11.2024				
					4.500.000 EUR 6.297.412 2,31				
					17.188.982 6,30				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Inflation Linked Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
SCHWEDEN					USA				
SWEDEN (GOVT) 3.5% 01.12.2028	12.750.000	SEK	2.723.829	1,00	US (GOVT) 0,125 % 15.07.2024	3.700.000	USD	4.409.310	1,62
			2.723.829	1,00	US (GOVT) 0,125 % 15.04.2025	11.900.000	USD	13.050.259	4,79
USA					US (GOVT) 0,125 % 15.01.2031	5.500.000	USD	5.958.997	2,18
US (GOVT) 0,375 % 15.07.2023	9.990.000	USD	12.019.188	4,41	US (GOVT) 0,125 % 15.02.2051	2.100.000	USD	2.142.088	0,79
			12.019.188	4,41	US (GOVT) 0,25 % 15.01.2025	3.000.000	USD	3.601.002	1,32
SUMME ANLEIHEN					US (GOVT) 0,375 % 15.07.2025	7.750.000	USD	9.421.336	3,46
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGELTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE					US (GOVT) 0,375 % 15.01.2027	7.900.000	USD	9.445.425	3,47
			145.923.355	53,50	US (GOVT) 0,5 % 15.01.2028	500.000	USD	591.298	0,22
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					US (GOVT) 0,625 % 15.01.2024	6.600.000	USD	8.084.125	2,96
ANLEIHEN					US (GOVT) 0,75 % 15.02.2042	1.320.000	USD	1.778.391	0,65
KANADA					US (GOVT) 2,5 % 15.01.2029	1.650.000	USD	2.576.451	0,94
CANADA (GOVT) 0,5 % 01.12.2050	2.000.000	CAD	1.845.940	0,68	US TREASURY 2,125 % 15.02.2041	1.900.000	USD	3.301.958	1,21
CANADA (GOVT) 1,25 % 01.12.2047	1.400.000	CAD	1.584.912	0,58				64.360.640	23,61
CANADA (GOVT) 3 % 01.12.2036	1.450.000	CAD	2.281.947	0,84	SUMME ANLEIHEN				
CANADA (GOVT) 4 % 01.12.2031	9.400.000	CAD	16.555.407	6,06	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE				
			22.268.206	8,16	109.139.704 40,02				
FRANKREICH					ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
FRANCE (GOVT) 0,1 % 25.07.2047	100.000	EUR	161.375	0,06	IRLAND				
			161.375	0,06	HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND				
ITALIEN					4.364.105	USD	4.364.105	1,60	
ITALY (GOVT) 0.10 % 15.05.2023	5.500.000	EUR	6.883.660	2,52	4.364.105 1,60				
ITALY (GOVT) 0.4 % 15.05.2030	3.550.000	EUR	4.620.689	1,69	SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
ITALY (GOVT) 0.65 % 15.05.2026	3.300.000	EUR	4.214.638	1,55	4.364.105 1,60				
			15.718.987	5,76	SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
NEUSEELAND					ANLEIHEN				
NEW ZEALAND (GOVT) 2,5 % 20.09.2035	3.100.000	NZD	3.048.791	1,12	KANADA				
			3.048.791	1,12	CANADA (GOVT) 1,5 % 01.12.2044				
SCHWEDEN					2.400.000	CAD	2.946.138	1,08	
SWEDEN (GOVT) 0.125 % 01.06.2030	4.000.000	SEK	532.391	0,20	CANADA (GOVT) 2 % 01.12.2041				
SWEDEN (GOVT) 0.125 % 01.06.2032	7.000.000	SEK	1.023.622	0,38	650.000	CAD	885.342	0,32	
SWEDEN (GOVT) 0.25 % 01.06.2022	16.000.000	SEK	2.025.692	0,73	3.831.480 1,40				
			3.581.705	1,31	FRANKREICH				
					FRANCE (GOVT) 0,1 % 01.03.2029				
					100.000	EUR	135.037	0,05	
					135.037 0,05				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Inflation Linked Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
JAPAN				
JAPAN (GOVT) 0,1 % 10.03.2027	450.000.000	JPY	4.183.540	1,53
JAPAN (GOVT) 0,1 % 10.03.2028	500.000.000	JPY	4.599.695	1,70
JAPAN (GOVT) 0,1 % 10.03.2029	100.000.000	JPY	910.790	0,33
			9.694.025	3,56
SUMME ANLEIHEN			13.660.542	5,01
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			13.660.542	5,01
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			273.087.706	100,13
SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN			(344.551)	(0,13)
GESAMTNETTOVERMÖGEN			272.743.155	100,00

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Lower Carbon Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- Vermö- genswerte
WERTPAPIERANLAGEN					FONCIERE DES REGIONS				
AN EINER GEREGELTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					1,875 % 20.05.2026				
ANLEIHEN					GECINA 1,625 % 14.03.2030				
ÖSTERREICH					LA BANQUE POSTALE				
ERSTE GROUP BANK 0,875 %					1,375 % 24.04.2029				
22.05.2026					ORANGE 2,375 % VRN PERP				
	1.000.000	EUR	1.214.578	0,43	PERNOD RICARD 0,5 %				
			1.214.578	0,43	24.10.2027				
BELGIEN					RCI BANQUE 0,5 %				
KBC GROUP 1,625 % VRN					15.09.2023				
18.09.2029					SANOFI 1,5 % 01.04.2030				
	200.000	EUR	244.686	0,09	SCOR 3,875 % VRN PERP				
			244.686	0,09	21.088.940				
KANADA					DEUTSCHLAND				
ROYAL BANK OF CANADA					ALLIANZ 2,121 % VRN				
0,25 % 02.05.2024					08.07.2050				
	1.400.000	EUR	1.665.066	0,59	BASF 0,25 % 05.06.2027				
			1.665.066	0,59	DEUTSCHE BANK 2,129 %				
CHINA					VRN 24.11.2026				
TENCENT HOLDINGS 2,985 %					DEUTSCHE BOERSE 1,25 %				
19.01.2023					VRN 16.06.2047				
	200.000	USD	207.232	0,07	E ON SE 0 % 28.08.2024				
			207.232	0,07	E ON SE 0,35 % 28.02.2030				
DÄNEMARK					ENBW ENERGIE BADENWUERTTEMBERG				
ISS GLOBAL 2,125 %					1,125 % VRN 05.11.2079				
02.12.2024					EUROGRID 1,113 %				
	900.000	EUR	1.119.987	0,40	15.05.2032				
			1.119.987	0,40	FRESENIUS MEDICAL CARE				
FINNLAND					1,5 % 29.05.2030				
SAMPO 3,375 % VRN					HANNOVER RUECK 1,125 %				
23.05.2049					VRN 09.10.2039				
	1.000.000	EUR	1.349.737	0,48	MERC 1,625 % VRN				
			1.349.737	0,48	09.09.2080				
FRANKREICH					SAP 0,375 % 18.05.2029				
ALD 0,375 % 18.07.2023					TALANX FINANZ 8,36 %				
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT					15.06.2042				
MUTUEL 0,1 % 08.10.2027					VONOVIA 0,625 % 24.03.2031				
BNP PARIBAS 1,625 %					17.931.322				
02.07.2031					6,38				
BPCE 0,5 % 24.02.2027					GROSSBRITANNIEN				
BPCE 2,75 % VRN 30.11.2027					BARCLAYS BANK 1,7 %				
CAPGEMINI 1,125 %					12.05.2022				
23.06.2030					BP CAPITAL MARKETS				
CARREFOUR 1 % 17.05.2027					4,375 % VRN PERP				
CNP ASSURANCES 2 % VRN					BRITISH TELECOMMUNICATIONS				
27.07.2050					1,125 % 12.09.2029				
CNP ASSURANCES 4,25 %					ROYAL BANK OF SCOTLAND				
VRN 05.06.2045					0,625 % 02.03.2022				
CREDIT AGRICOLE 1,625 %					ROYAL BANK OF SCOTLAND				
VRN 05.06.2030					3,073 % VRN 22.05.2028				
ENGIE 1,75 % 27.03.2028					ROYAL BANK OF SCOTLAND				
ESSILORLUXOTTICA 0,5 %					3,754 % VRN 01.11.2029				
05.06.2028					200.000 USD				
	1.400.000	EUR	1.686.505	0,61	212.754				
					0,08				

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Lower Carbon Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
ROYAL BANK OF SCOTLAND 4,269 % VRN 22.03.2025	200.000	USD	218.136	0,08	DEUTSCHE ANN FINANCE 4% VRN PERP	1.300.000	EUR	1.568.974	0,55
SANTANDER UK 2,875 % 18.06.2024	499.000	USD	531.430	0,19	ENEL FINANCE INTERNATIONAL 1,5 % 21.07.2025	600.000	EUR	751.009	0,27
SANTANDER UK 4,796 % VRN 15.11.2024	710.000	USD	780.581	0,28	ING GROEP FRN 1 % 13.11.2030	600.000	EUR	708.988	0,25
STANDARD CHARTERED 1,319 % VRN 14.10.2023	385.000	USD	388.249	0,14	ING GROEP NV 1,625 % VRN 26.09.2029	300.000	EUR	364.363	0,13
VODAFONE GROUP 4,875 % 19.06.2049	500.000	USD	597.530	0,21	KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE 0,375 % 18.03.2030	500.000	EUR	584.006	0,21
			8.435.827	3,00	KONINKLIJKE PHILIPS 1,375 % 30.03.2025	700.000	EUR	867.087	0,31
IRLAND					LEASEPLAN CORP 1,375 % 07.03.2024	1.000.000	EUR	1.221.571	0,43
AERCAP IRELAND CAPITAL 4,45 % 01.10.2025	2.150.000	USD	2.344.037	0,83	TENNET HOLDING 1,375 % 05.06.2028	800.000	EUR	1.020.574	0,36
AERCAP IRELAND CAPITAL 4,625 % 15.10.2027	795.000	USD	874.882	0,31	TENNET HOLDING 1,5 % 03.06.2039	200.000	EUR	257.061	0,09
AERCAP IRELAND CAPITAL 4,875 % 16.01.2024	150.000	USD	163.268	0,06	VESTEDA FINANCE 1,5 % 24.05.2027	1.200.000	EUR	1.509.846	0,54
BANK OF IRELAND GROUP 1,375 % 29.08.2023	600.000	EUR	728.183	0,26				13.395.260	4,76
CLOVERIE SWISS REINS 6,625 % VRN 01.09.2042	1.400.000	EUR	1.797.916	0,64	PORTUGAL				
			5.908.286	2,10	EDP ENERGIAS DE PORTUGAL 4,496 % VRN 30.04.2079	1.000.000	EUR	1.285.789	0,46
ITALIEN								1.285.789	0,46
HERA 0,875 % 05.07.2027	1.200.000	EUR	1.474.009	0,52	SPANIEN				
INTESA SANPAOLO 0,75 % 16.03.2028	513.000	EUR	605.256	0,22	ABERTIS				
			2.079.265	0,74	INFRAESTRUCTURAS 1,625 % 15.07.2029	1.000.000	EUR	1.221.935	0,43
JAPAN					BANCO SANTANDER 0,3 % 04.10.2026	500.000	EUR	593.497	0,21
NISSAN MOTOR 3,522 % 17.09.2025	755.000	USD	800.368	0,28	BANCO SANTANDER 1,125 % 23.06.2027	1.000.000	EUR	1.224.816	0,43
			800.368	0,28	BANCO SANTANDER 2,706 % 27.06.2024	600.000	USD	633.882	0,23
LUXEMBURG					CAIXABANK 0,75 % VRN 10.07.2026	1.000.000	EUR	1.201.403	0,43
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 1,125 % 07.03.2027	500.000	EUR	619.494	0,22	MAPFRE 4,125 % VRN 07.09.2048	600.000	EUR	817.338	0,29
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS 2,25 % 07.03.2039	200.000	EUR	275.483	0,10	TELEFONICA EMISIONES 1,069 % 05.02.2024	800.000	EUR	970.515	0,35
RICHEMONT INTERNATIONAL HOLDING 1,125 % 26.05.2032	950.000	EUR	1.186.307	0,42				6.663.386	2,37
			2.081.284	0,74	SCHWEDEN				
NIEDERLANDE					TELIA 3 % VRN 04.04.2078	800.000	EUR	984.892	0,35
ABN AMRO BANK 2,875 % 18.01.2028	700.000	EUR	861.073	0,31				984.892	0,35
AERCAP HOLDINGS 5,875 % VRN 10.10.2079	375.000	USD	378.731	0,13	SCHWEIZ				
ARGENTUM NETHERLANDS 2,75 % VRN 19.02.2049	800.000	EUR	1.056.143	0,38	CREDIT SUISSE 0,45 % 19.05.2025	550.000	EUR	657.785	0,23
COOPERATIEVE RABOBANK 1,106 % VRN 24.02.2027	965.000	USD	944.648	0,34	CREDIT SUISSE GROUP FUNDING 1,25 % 14.04.2022	600.000	EUR	714.396	0,26
DELTA LLOYD 4,375 % VRN PERP	1.000.000	EUR	1.301.186	0,46				1.372.181	0,49
					USA				
					ABBVIE 2,625% 15.11.2028	400.000	EUR	546.176	0,19

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Lower Carbon Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
ATT 2,05 % 19.05.2032	600.000	EUR	781.219	0,28	KANADA				
BOARDWALK PIPELINES					BANK OF MONTREAL 2,5 %				
5,95 % 01.06.2026	324.000	USD	377.836	0,13	28.06.2024	285.000	USD	300.809	0,11
BP CAPITAL MARKETS					BANK OF NOVA SCOTIA				
AMERICA 3,79 % 06.02.2024	385.000	USD	417.713	0,15	1,3 % 11.06.2025	1.615.000	USD	1.618.085	0,58
GOLDMAN SACHS GROUP					CANADIAN IMPERIAL BANK				
1,375 % 15.05.2024	700.000	EUR	846.922	0,30	0,95 % 23.06.2023	1.320.000	USD	1.331.326	0,47
GOLDMAN SACHS GROUP					CANADIAN IMPERIAL BANK				
4,223 % 01.05.2029	135.000	USD	151.616	0,05	2,606 % VRN 22.07.2023	2.000.000	USD	2.053.939	0,72
JPMORGAN CHASE 0,625 %					CCL INDUSTRIES 3,05 %				
25.01.2024	200.000	EUR	239.728	0,09	01.06.2030	905.000	USD	922.204	0,33
JPMORGAN CHASE 4,6 % VRN					ENBRIDGE 6,25 % VRN				
PERP	2.430.000	USD	2.459.864	0,88	01.03.2078	65.000	USD	68.708	0,02
LEAR 5,25 % 15.05.2049	1.365.000	USD	1.613.021	0,57	ROYAL BANK OF CANADA				
LENNOX INTERNATIONAL					0,425 % 19.01.2024	1.260.000	USD	1.252.453	0,45
1,7 % 01.08.2027	320.000	USD	316.211	0,11	ROYAL BANK OF CANADA				
PRUDENTIAL FINANCIAL					2,55 % 16.07.2024	925.000	USD	976.976	0,35
5,7 % VRN 15.09.2048	350.000	USD	398.500	0,14	TORONTODOMINION BANK				
SYNOVUS FINANCIAL CORP					0,75 % 12.06.2023	1.930.000	USD	1.943.220	0,68
3,125 % 01.11.2022	65.000	USD	67.261	0,02				10.467.720	3,71
THERMO FISHER					FRANKREICH				
SCIENTIFIC 1,375 % 12.09.2028	600.000	EUR	756.235	0,27	BNP PARIBAS 1,323 % VRN				
UNILEVER CAPITAL 2,6 %					13.01.2027	470.000	USD	460.826	0,16
05.05.2024	375.000	USD	397.324	0,14	BNP PARIBAS 2,219 % VRN				
VENTAS REALTY 2,65 %					09.06.2026	565.000	USD	579.323	0,21
15.01.2025	1.180.000	USD	1.236.062	0,44	BNP PARIBAS 2,824 %				
VERIZON COMMUNICATIONS					26.01.2041	300.000	USD	272.166	0,10
0,875 % 02.04.2025	1.200.000	EUR	1.460.991	0,52	BNP PARIBAS 3,8 %				
WELLS FARGO 0,5 %					10.01.2024	500.000	USD	539.165	0,19
26.04.2024	800.000	EUR	954.569	0,34	CREDIT AGRICOLE 1,247 %				
WESTLAKE CHEMICAL CORP					VRN 26.01.2027	730.000	USD	714.765	0,25
4,375 % 15.11.2047	70.000	USD	77.133	0,03	CREDIT AGRICOLE 1,907 %				
WW GRAINGER 1,85 %					VRN 16.06.2026	935.000	USD	949.567	0,34
15.02.2025	1.770.000	USD	1.825.790	0,66	CREDIT AGRICOLE 3,25 %				
			14.924.171	5,31	04.10.2024	500.000	USD	536.950	0,19
SUMME ANLEIHEN			102.752.257	36,55	ELECTRICITE DE FRANCE				
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN			102.752.257	36,55	1 % 13.10.2026	1.000.000	EUR	1.233.159	0,44
BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE					TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL				
					3,127 % 29.05.2050	1.345.000	USD	1.276.459	0,45
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE,								6.562.380	2,33
ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					GROSSBRITANNIEN				
ANLEIHEN					BARCLAYS 4,61 % VRN				
AUSTRALIEN					15.02.2023	895.000	USD	924.938	0,33
MACQUARIE GROUP 3,189 %					NATIONWIDE BUILDING				
VRN 28.11.2023	280.000	USD	291.707	0,10	SOCIETY 0,55 % 22.01.2024	645.000	USD	642.181	0,23
			291.707	0,10				1.567.119	0,56
BELGIEN					IRLAND				
KBC GROUP 0,75 %					AERCAP IRELAND CAPITAL				
18.10.2023	600.000	EUR	721.892	0,26	3,5 % 15.01.2025	345.000	USD	362.388	0,13
			721.892	0,26	AERCAP IRELAND CAPITAL				
					4,5 % 15.09.2023	1.280.000	USD	1.377.677	0,49
								1.740.065	0,62

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Lower Carbon Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
LUXEMBURG					AVIATION CAPITAL GROUP				
PROLOGIS INTERNATIONAL					1,95 % 30.01.2026	490.000	USD	478.510	0,17
FUNDING 1,625 % 17.06.2032	300.000	EUR	384.425	0,14	BANK OF AMERICA 1,486 % VRN 19.05.2024	2.100.000	USD	2.137.190	0,76
			384.425	0,14	BANK OF AMERICA 3,559 % VRN 23.04.2027	155.000	USD	168.891	0,06
NIEDERLANDE					BANK OF AMERICA 4,183 % 25.11.2027				
ALLIANDER 0,375 % 10.06.2030	400.000	EUR	476.194	0,17	BANK OF AMERICA 4,3 % VRN PERP	555.000	USD	559.118	0,20
COOPERATIEVE RABOBANK 0,25 % 30.10.2026	1.200.000	EUR	1.428.144	0,51	BOEING 2,196 % 04.02.2026	670.000	USD	669.082	0,24
IBERDROLA INTERNATIONAL 3,25 % VRN PERP	300.000	EUR	384.559	0,14	BRISTOLMYERS SQUIBB 4,25 % 26.10.2049	640.000	USD	758.899	0,27
ING GROEP 2,125 % VRN 26.05.2031	800.000	EUR	995.732	0,35	BRISTOLMYERS SQUIBB 5 % 15.08.2045	380.000	USD	491.731	0,17
ING GROEP 4,625 % 06.01.2026	2.370.000	USD	2.692.297	0,96	BROADCOM 3,75 % 15.02.2051	160.000	USD	153.549	0,05
LYONDELLBASELL INDUSTRIES 4,625 % 26.02.2055	1.125.000	USD	1.267.830	0,45	BROADCOM 4,15 % 15.11.2030	1.390.000	USD	1.503.938	0,53
			7.244.756	2,58	BROADCOM 5 % 15.04.2030	850.000	USD	971.406	0,35
SPANIEN					CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES 1,1 % 14.09.2027				
IBERDROLA FINANZAS 1 % 07.03.2024	200.000	EUR	242.728	0,09	CELANESE US HOLDINGS 3,5 % 08.05.2024	100.000	USD	107.289	0,04
			242.728	0,09	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING 2,8% 01.04.2031	1.650.000	USD	1.629.854	0,58
SCHWEDEN					CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING 3,7% 01.04.2051				
VATTENFALL 0,5 % 24.06.2026	1.200.000	EUR	1.445.773	0,51	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING 4,5% 01.02.2024	400.000	USD	375.388	0,13
			1.445.773	0,51	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING 5,125% 01.07.2049	1.115.000	USD	1.220.635	0,43
SCHWEIZ					CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING 5,75% 01.04.2048				
CREDIT SUISSE 1 % 05.05.2023	1.300.000	USD	1.306.110	0,46	CHEVRON 1,018 % 12.08.2027	925.000	USD	1.128.158	0,40
UBS AGLONDON 1,75 % 21.04.2022	1.110.000	USD	1.125.507	0,40	CITIGROUP 3,878 % VRN 24.01.2039	625.000	USD	602.400	0,21
UBS GROUP 1,008 % VRN 30.07.2024	1.245.000	USD	1.252.333	0,45	CITIGROUP 4,7 % VRN PERP CITRIX SYSTEMS 3,3 % 01.03.2030	1.580.000	USD	1.716.749	0,61
UBS GROUP FUNDING 1,5 % 30.11.2024	1.300.000	EUR	1.588.516	0,57	COLGATEPALMOLIVE 1,375 % 06.03.2034	505.000	USD	511.282	0,18
			5.272.466	1,88	COMCAST 3,45 % 01.02.2050	1.233.000	USD	1.268.979	0,45
USA					COMCAST 4 % 15.08.2047				
ACTIVISION BLIZZARD 2,5 % 15.09.2050	1.130.000	USD	955.957	0,34	COMCAST 4,7 % 15.10.2048	2.500.000	USD	3.103.324	1,11
AIR LEASE 0,7 % 15.02.2024	1.145.000	USD	1.131.546	0,40	CONTINENTAL RESOURCES 4,9 % 01.06.2044	960.000	USD	959.059	0,34
AIR LEASE 2,875 % 15.01.2026	1.435.000	USD	1.486.947	0,53	CROWN CASTLE INTERNATIONAL 3,3 % 01.07.2030	650.000	USD	680.713	0,24
AIRCASTLE 2,85 % 26.01.2028	1.470.000	USD	1.390.958	0,49	CROWN CASTLE INTERNATIONAL 4 % 15.11.2049	1.000.000	USD	1.047.700	0,37
AIRCASTLE 5,25 % 11.08.2025	2.865.000	USD	3.123.393	1,12	DELL INTERNATIONAL 4,9 % 01.10.2026	2.115.000	USD	2.407.588	0,87
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES 4 % 01.02.2050	825.000	USD	887.568	0,32					
ATT 3,3 % 01.02.2052	765.000	USD	694.658	0,25					
ATT 3,65 % 15.09.2059	778.000	USD	715.566	0,25					
ATT 3,8 % 01.12.2057	2.408.000	USD	2.292.030	0,82					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Lower Carbon Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
DELL INTERNATIONAL 5,85 % 15.07.2025	1.000.000	USD	1.167.320	0,42	JPMORGAN CHASE 4,005 % VRN 23.04.2029	50.000	USD	55.874	0,02
DIAMOND 1&2 FINANCE 6,02 % 15.06.2026	220.000	USD	260.366	0,09	KENNAMETAL 2,8 % 01.03.2031	350.000	USD	343.144	0,12
DIAMONDBACK ENERGY 3,125 % 24.03.2031	464.000	USD	463.657	0,16	KEYCORP 2,25 % 06.04.2027	1.665.000	USD	1.712.686	0,61
DIAMONDBACK ENERGY 4,75 % 31.05.2025	320.000	USD	357.930	0,13	LAS VEGAS SANDS 2,9 % 25.06.2025	1.090.000	USD	1.120.378	0,40
DOMINION ENERGY 3,375 % 01.04.2030	650.000	USD	692.939	0,25	LAS VEGAS SANDS 3,5 % 18.08.2026	425.000	USD	442.961	0,16
EMERSON ELECTRIC 0,875 % 15.10.2026	1.155.000	USD	1.123.572	0,40	LYB INTERNATIONAL FINANCE 4,2 % 15.10.2049	745.000	USD	800.786	0,28
ENERGY TRANSFER OPERATING 6,25 % 15.04.2049	2.035.000	USD	2.399.366	0,85	MARATHON PETROLEUM 4,5 % 01.05.2023	310.000	USD	332.714	0,12
EOG RESOURCES 4,375 % 15.04.2030	440.000	USD	507.267	0,18	MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING 0,85 % 09.06.2023	1.240.000	USD	1.250.962	0,44
EQUIFAX 2,6 % 01.12.2024	435.000	USD	459.773	0,16	MASTERCARD 3,65 % 01.06.2049	1.000.000	USD	1.101.100	0,39
FIDELITY NATIONAL INFORMATION 0,375 % 01.03.2023	525.000	USD	523.688	0,19	METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 0,9 % 08.06.2023	950.000	USD	959.006	0,34
FORD MOTOR CREDIT 2,9 % 16.02.2028	640.000	USD	614.592	0,22	MOHAWK INDUSTRIES 3,625 % 15.05.2030	1.605.000	USD	1.728.023	0,61
FORD MOTOR CREDIT 4 % 13.11.2030	1.200.000	USD	1.190.412	0,42	MORGAN STANLEY 2,699 % VRN 22.01.2031	385.000	USD	391.172	0,14
FORD MOTOR CREDIT 5,113 % 03.05.2029	300.000	USD	320.859	0,11	MORGAN STANLEY 3,625 % 20.01.2027	500.000	USD	549.305	0,20
FRESENIUS MEDICAL CARE US 3,75 % 15.06.2029	1.000.000	USD	1.065.000	0,38	MORGAN STANLEY 3,772 % VRN 24.01.2029	45.000	USD	49.412	0,02
GENERAL MOTORS FINANCIAL 2,35 % 08.01.2031	785.000	USD	751.002	0,27	MPLX 2,65 % 15.08.2030	800.000	USD	786.600	0,28
GENERAL MOTORS FINANCIAL 2,7 % 20.08.2027	1.770.000	USD	1.811.011	0,64	MPLX 4,25 % 01.12.2027	500.000	USD	561.355	0,20
GENERAL MOTORS FINANCIAL 3,55 % 08.07.2022	240.000	USD	248.645	0,09	MPLX 5,5 % 15.02.2049	1.160.000	USD	1.385.249	0,49
GENERAL MOTORS FINANCIAL 4,35 % 17.01.2027	180.000	USD	199.998	0,07	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP 3,45 % 15.03.2023	135.000	USD	141.410	0,05
GENERAL MOTORS FINANCIAL 5,2 % 20.03.2023	775.000	USD	840.767	0,30	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE FRN 08.03.2024	870.000	USD	870.252	0,31
GENERAL MOTORS FINANCIAL 6,8 % 01.10.2027	310.000	USD	385.705	0,14	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS 3,25 % 15.04.2033	1.255.000	USD	1.212.205	0,43
GENERAL MOTORS FINANCIAL FRN 06.11.2021	260.000	USD	261.373	0,09	PECO ENERGY 3 % 15.09.2049	1.000.000	USD	967.500	0,34
GOLDMAN SACHS 3 % 12.02.2031	200.000	EUR	286.338	0,10	PHILLIPS 3,7 % 06.04.2023	1.150.000	USD	1.219.518	0,43
HEALTHCARE TRUST OF AMERICA 2 % 15.03.2031	695.000	USD	646.781	0,23	PRICOA GLOBAL FUNDING 2,4 % 23.09.2024	1.500.000	USD	1.585.260	0,56
HONEYWELL INTERNATIONAL 2,8 % 01.06.2050	665.000	USD	637.223	0,23	QUALCOMM 3,25 % 20.05.2050	725.000	USD	740.261	0,26
JACKSON NATIONAL LIFE GLOBAL 3,05 % 21.06.2029	630.000	USD	654.457	0,23	SANTANDER HOLDINGS 3,5 % 07.06.2024	875.000	USD	935.996	0,33
JPMORGAN CHASE 0,653 % VRN 16.09.2024	1.335.000	USD	1.336.469	0,48	SIMON PROPERTY GROUP 1,75 % 01.02.2028	500.000	USD	486.385	0,17
					SIMON PROPERTY GROUP 2,2 % 01.02.2031	575.000	USD	551.839	0,20
					SIMON PROPERTY GROUP 3,25 % 13.09.2049	1.315.000	USD	1.237.704	0,44
					SMITHFIELD FOODS 3 % 15.10.2030	460.000	USD	458.822	0,16

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Lower Carbon Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
STATE STREET 3.031 % VRN 01.11.2034	915.000	USD	947.126	0,34	SUMME ANLEIHEN			142.947.820	50,83
SUNOCO LOGISTICS PARTNERS OPERATIONS 5,4 % 01.10.2047	500.000	USD	536.625	0,19	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGELTEN			142.947.820	50,83
SUNTRUST BANK 3.689 % VRN 02.08.2024	285.000	USD	304.776	0,11	MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE				
SYNCHRONY FINANCIAL 2,85 % 25.07.2022	1.000.000	USD	1.026.660	0,37	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
SYNOVUS BANKCOLUMBUS 2.289 % VRN 10.02.2023	320.000	USD	323.152	0,11	GROSSBRITANNIEN				
SYNOVUS BANKCOLUMBUS 4 % VRN 29.10.2030	250.000	USD	264.120	0,09	HSBC CORPORATE BOND FUND				
UNION PACIFIC 3,25 % 05.02.2050	980.000	USD	970.406	0,35	INSTITUTIONAL ACCUMULATION	4.857.175	GBP	25.438.689	9,05
UNION PACIFIC 3,55 % 15.08.2039	1.000.000	USD	1.063.270	0,38	IRLAND			25.438.689	9,05
UNITEDHEALTH GROUP 3,5 % 15.08.2039	2.000.000	USD	2.165.539	0,77	HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	702.759	USD	702.759	0,25
UNITEDHEALTH GROUP 3,75 % 15.10.2047	145.000	USD	159.552	0,06	SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			702.759	0,25
US (GOVT) 0,125 % 28.02.2023	2.591.000	USD	2.589.734	0,93	SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			26.141.448	9,30
US (GOVT) 0,5% 28.02.2026	1.341.000	USD	1.315.961	0,47	ANLEIHEN				
US (GOVT) 1,125 % 15.02.2031	712.000	USD	674.231	0,24	DEUTSCHLAND				
US (GOVT) 1,25 % 15.05.2050	14.000	USD	10.663	0,00	DEUTSCHE BANK 2.222 % VRN 18.09.2024	640.000	USD	656.320	0,23
US (GOVT) 1,625 % 15.11.2050	1.413.000	USD	1.187.472	0,42	NIEDERLANDE			656.320	0,23
VENTAS REALTY 3 % 15.01.2030	135.000	USD	137.869	0,05	ENEL FINANCE INTERNATIONAL 2,65 % 10.09.2024	1.000.000	USD	1.053.280	0,38
VERIZON COMMUNICATIONS 2,65 % 20.11.2040	605.000	USD	553.847	0,20	SUMME ANLEIHEN			1.053.280	0,38
VERIZON COMMUNICATIONS 3,55 % 22.03.2051	830.000	USD	832.739	0,30	SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			1.709.600	0,61
VISA 1,9 % 15.04.2027	650.000	USD	666.985	0,24	SUMME WERTPAPIERANLAGEN			273.551.125	97,29
VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FINANCE 3,35 % 13.05.2025	550.000	USD	591.558	0,21	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			7.608.159	2,71
VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FINANCE 4,625 % 13.11.2025	1.245.000	USD	1.412.017	0,50	GESAMTNETTOVERMÖGEN			281.159.284	100,00
WALT DISNEY 2,2 % 13.01.2028	595.000	USD	608.447	0,22					
WEA FINANCE 2,875 % 15.01.2027	1.645.000	USD	1.643.421	0,58					
WEA FINANCE 3,5 % 15.06.2029	355.000	USD	356.608	0,13					
WELLS FARGO BANK 2,897 % VRN 27.05.2022	400.000	USD	401.524	0,14					
WELLTOWER 4,125 % 15.03.2029	175.000	USD	193.828	0,07					
WRKCO 4,65 % 15.03.2026	1.840.000	USD	2.092.945	0,74					
			107.006.789	38,05					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Short Duration Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
WERTPAPIERANLAGEN					GROSSBRITANNIEN				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					AVIVA 6.625 % VRN 03.06.2041				
ANLEIHEN					800.000 GBP 1.115.560 0,47				
AUSTRALIEN					BARCLAYS 2 % VRN 07.02.2028				
AUSNET SERVICES HOLDINGS					1.100.000 EUR 1.327.076 0,56				
1.625 % VRN 11.03.2081	465.000	EUR	555.291	0,24	BP CAPITAL MARKETS				
MERCEDESBEZ AUSTRALIA- PACIFIC 1,25 % 08.09.2023	1.860.000	AUD	1.431.247	0,61	4.375 % VRN PERP				
SYDNEY AIRPORT FINANCE 2,75 % 23.04.2024	1.250.000	EUR	1.587.741	0,66	BUPA FINANCE 5 % 25.04.2023				
			3.574.279	1,51	1.650.000 GBP 2.457.442 1,05				
BRASILIEN					HSBC HOLDINGS 2.175 % VRN 27.06.2023				
CENTRAIS ELECTRICAS BRASIL- EIRAS 5,75 % 27.10.2021	1.300.000	USD	1.332.058	0,56	1.465.000 GBP 2.055.986 0,87				
			1.332.058	0,56	LEGAL & GENERAL 10 % VRN 23.07.2041				
CHINA					1.500.000 GBP 2.130.292 0,90				
CHINA DEVELOPMENT BANK					LLOYDS BANKING GROUP				
1,25 % 21.01.2023	851.000	GBP	1.185.256	0,50	1,75 % VRN 07.09.2028				
CHINA DEVELOPMENT BANK					950.000 EUR 1.154.084 0,49				
3,74 % 10.09.2025	50.000.000	CNY	7.727.931	3,28	LLOYDS BANKING GROUP				
EXPORT IMPORT BANK					1,875 % VRN 15.01.2026				
CHINA 3,87 % 14.09.2025	50.000.000	CNY	7.769.615	3,29	SANTANDER GROUP HOLDINGS				
			16.682.802	7,07	1,089 % VRN 15.03.2025				
ÄGYPTEN					1.610.000 USD 1.610.934 0,68				
EGYPT (GOVT) 5,75 % 29.05.2024	1.060.000	USD	1.114.601	0,47	STANDARD CHARTERED 2,5 % VRN 09.09.2030				
			1.114.601	0,47	750.000 EUR 933.878 0,40				
FRANKREICH					THAMES WATER UTILITIES 1,875 % 03.05.2023				
ALD 0,375 % 19.10.2023	2.100.000	EUR	2.495.277	1,06	1.800.000 GBP 2.519.373 1,06				
ELECTRICITE DE FRANCE					VIRGIN MONEY 2.875 % VRN 24.06.2025				
5,25 % VRN PERP	2.000.000	USD	2.104.460	0,89	800.000 EUR 1.005.699 0,43				
ORANGE 5,75 % VRN PERP	1.340.000	GBP	2.001.676	0,85	VIRGIN MONEY 5.125 % VRN 11.12.2030				
SOCIETE GENERALE 1 % VRN 24.11.2030	1.900.000	EUR	2.228.402	0,94	648.000 GBP 983.647 0,42				
TOTAL 3.875 % VRN PERP	1.000.000	EUR	1.220.349	0,52	VODAFONE GROUP 2.625 % VRN 27.08.2080				
			10.050.164	4,26	500.000 EUR 608.041 0,26				
DEUTSCHLAND					19.754.479 8,38				
ALLIANZ 4,75 % VRN PERP	1.000.000	EUR	1.311.681	0,56	INDIEN				
BERTELSMANN SE AND KGAA 3 % VRN 23.04.2075	1.500.000	EUR	1.831.281	0,78	EXPORT IMPORT BANK OF INDIA 3.125 % 20.07.2021				
DEUTSCHE BANK 2.129 % VRN 24.11.2026	817.000	USD	818.675	0,35	1.200.000 USD 1.207.908 0,51				
ENBW ENERGIE BADENWUERTEMB 1.125 % VRN 05.11.2079	2.000.000	EUR	2.373.399	1,00	INDIAN OIL CORP 4,75 % 16.01.2024				
MUNICH 6.625 % VRN 26.05.2042	600.000	GBP	881.778	0,37	1.300.000 USD 1.410.045 0,60				
			7.216.814	3,06	200.000 USD 219.220 0,09				
IRLAND					2.837.173 1,20				
ALLIANZ 4,75 % VRN PERP	1.000.000	EUR	1.311.681	0,56	INDONESIEN				
BERTELSMANN SE AND KGAA 3 % VRN 23.04.2075	1.500.000	EUR	1.831.281	0,78	INDONESIA (GOVT) 3.375 % 15.04.2023				
DEUTSCHE BANK 2.129 % VRN 24.11.2026	817.000	USD	818.675	0,35	1.350.000 USD 1.419.782 0,60				
ENBW ENERGIE BADENWUERTEMB 1.125 % VRN 05.11.2079	2.000.000	EUR	2.373.399	1,00	1.419.782 0,60				
MUNICH 6.625 % VRN 26.05.2042	600.000	GBP	881.778	0,37	IRLAND				
			7.216.814	3,06	FRESENIUS FINANCE 0 % 01.10.2025				
ITALIEN					1.700.000 EUR 1.988.838 0,84				
ALLIANZ 4,75 % VRN PERP	1.000.000	EUR	1.311.681	0,56	ITALIEN				
BERTELSMANN SE AND KGAA 3 % VRN 23.04.2075	1.500.000	EUR	1.831.281	0,78	ENEL 1.375 % VRN PERP				
DEUTSCHE BANK 2.129 % VRN 24.11.2026	817.000	USD	818.675	0,35	1.155.000 EUR 1.336.579 0,57				
ENBW ENERGIE BADENWUERTEMB 1.125 % VRN 05.11.2079	2.000.000	EUR	2.373.399	1,00	ENEL 2,5 % VRN 24.11.2078				
MUNICH 6.625 % VRN 26.05.2042	600.000	GBP	881.778	0,37	1.000.000 EUR 1.230.468 0,52				
			7.216.814	3,06	FCA BANK 0,5 % 18.09.2023				
NETTOVERMÖGEN					1.000.000 EUR 1.188.851 0,50				
WERTPAPIERANLAGEN					INTESA SANPAOLO 0.625 % 24.02.2026				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					2.050.000 EUR 2.391.390 1,02				
ANLEIHEN					6.147.288 2,61				
AUSTRALIEN									
BRASILIEN									
CHINA									
ÄGYPTEN									
FRANKREICH									
DEUTSCHLAND									
IRLAND									
ITALIEN									
NETTOVERMÖGEN									

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Short Duration Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
JERSEY					VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
GATWICK FUNDING 5,25 % 23.01.2024	1.200.000	GBP	1.831.999	0,77	DAE SUKUK DIFC 3,75 % 15.02.2026	1.629.000	USD	1.677.886	0,71
HEATHROW FUNDING 7.125 % 14.02.2024	1.100.000	GBP	1.741.087	0,74	FIRST ABU DHABI BANK 1.375 % 19.02.2023	752.000	GBP	1.049.985	0,45
			3.573.086	1,51				2.727.871	1,16
LUXEMBURG					USA				
ARCELORMITTAL 1 % 19.05.2023	1.135.000	EUR	1.353.534	0,57	ATT 1,7 % 25.03.2026	1.576.000	USD	1.576.394	0,67
CK HUTCHISON GROUP TELECOM FINANCE 0.375 % 17.10.2023	970.000	EUR	1.150.734	0,49	ENERGY TRANSFER OPERATING 5.875 % 15.01.2024	1.200.000	USD	1.337.664	0,57
SES 4.625 % VRN PERP	1.125.000	EUR	1.360.437	0,58	FORD MOTOR CREDIT 2.748 % 14.06.2024	677.000	GBP	943.650	0,40
			3.864.705	1,64				3.857.708	1,64
MAROKKO					SUMME ANLEIHEN				
MOROCCO (GOVT) 3.5 % 19.06.2024	1.380.000	EUR	1.772.038	0,75				103.159.592	43,72
			1.772.038	0,75	ASSET BACKED SECURITIES				
NIEDERLANDE					GROSSBRITANNIEN				
CONTIGUMMI FINANCE 2.125 % 27.11.2023	875.000	EUR	1.084.095	0,46	HARBEN FINANCE FRN 20.08.2056	1.000.000	GBP	1.381.134	0,59
ING GROEP 3,0 % VRN 11.04.2028	1.000.000	EUR	1.238.343	0,52	RESLOC FRN 15.12.2043 RMAC SECURITIES FRN 12.06.2044	2.000.000	GBP	1.241.631	0,53
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 5,093 % 15.01.2030	500	USD	520	0,00		2.510.000	EUR	1.412.764	0,59
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 0.875 % 20.02.2025	1.000.000	GBP	1.359.377	0,58				4.035.529	1,71
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 1,75 % 12.09.2022	950.000	GBP	1.329.039	0,56	IRLAND				
			5.011.374	2,12	TAURUS CMBS FRN 2.20.2030	1.000.000	EUR	1.144.440	0,49
PORTUGAL					SUMME ASSET BACKED SECURITIES				
EDP ENERGIAS DE PORTUGAL 1,7 % VRN 20.07.2080	600.000	EUR	702.817	0,30				1.144.440	0,49
			702.817	0,30	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGELTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE				
SAUDI-ARABIEN					AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
SAUDI ARABIAN OIL 1,25 % 24.11.2023	1.000.000	USD	1.009.740	0,43	ANLEIHEN				
			1.009.740	0,43	AUSTRALIEN				
SPANIEN					GE CAPITAL AUSTRALIA FUNDING 5,5 % 08.08.2022				
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGEN- TARIA 1 % VRN 16.01.2030	1.700.000	EUR	1.998.209	0,85		1.270.000	AUD	1.028.158	0,44
BANCO SANTANDER 2,75 % 12.09.2023	1.500.000	GBP	2.161.190	0,91	QBE INSURANCE GROUP 5.875 % VRN PERP	1.000.000	USD	1.079.170	0,45
			4.159.399	1,76				2.107.328	0,89
SCHWEDEN					KANADA				
SCANIA 0 % 23.11.2022	1.028.000	EUR	1.209.730	0,51	FORD CREDIT CANADA 3,5 % 30.11.2023	1.000.000	CAD	812.619	0,34
VOLVO CAR AB 2.125 % 02.04.2024	1.000.000	EUR	1.219.044	0,52				812.619	0,34
VOLVO TREASURY 4,85 % VRN 10.03.2078	1.520.000	EUR	1.933.802	0,82	CHINA				
			4.362.576	1,85	COUNTRY GARDEN HOLDINGS 7.25 % 08.04.2026	1.090.000	USD	1.220.778	0,52
								1.220.778	0,52

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Short Duration Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
FRANKREICH					AIRCADLE 5,25 %				
BPCE 0,53 % VRN 10.12.2026	200.000.000	JPY	1.808.127	0,77	11.08.2025	960.000	USD	1.046.582	0,44
			1.808.127	0,77	ASSTEAD CAPITAL 4,25 %				
GROSSBRITANNIEN					01.11.2029				
ROTHESAY LIFE 5,5 % VRN	1.000.000	GBP	1.530.888	0,65	BOEING 4.875 % 01.05.2025	1.250.000	USD	1.242.928	0,53
17.09.2029					BROADCOM 4,7 % 15.04.2025	2.210.000	USD	1.394.488	0,59
STANDARD CHARTERED	1.750.000	USD	1.741.373	0,74	CCO HOLDINGS 5,0 %			2.495.554	1,06
0.991 % VRN 12.01.2025			3.272.261	1,39	01.02.2028	1.300.000	USD	1.362.842	0,58
IRLAND					CONTINENTAL RESOURCES				
AVOLON HOLDINGS FUNDING	781.000	USD	818.504	0,35	3,8 % 01.06.2024	1.500.000	USD	1.538.010	0,65
4,25 % 15.04.2026					DELL INTERNATIONAL				
DELL BANK INTERNATIONAL	1.585.000	EUR	1.945.691	0,82	5,85 % 15.07.2025	190.000	USD	221.791	0,09
1.625 % 24.06.2024					DELTA AIR LINES				
PARK AEROSPACE HOLDINGS	584.000	USD	633.821	0,27	SKYMILES 4,5 % 20.10.2025	1.444.444	USD	1.541.684	0,65
5,5 % 15.02.2024					DIAMONDBACK ENERGY 0,9 %				
PGH CAPITAL 4.125 %	700.000	GBP	1.004.412	0,43	24.03.2023	1.520.000	USD	1.521.231	0,64
20.07.2022					DUPONT DE NEMOURS				
SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS	1.420.000	EUR	1.771.664	0,75	2.169 % 01.05.2023	2.990.000	USD	3.005.248	1,28
2.375 % 01.02.2024			6.174.092	2,62	GENERAL MOTORS				
ITALIEN					FINANCIAL 3,85 % 21.02.2023				
ITALY (GOVT) 1.85 %	1.100.000	EUR	1.398.324	0,59	HYUNDAI CAPITAL AMERICA				
01/07/2025					0,8 % 08.01.2024	1.776.000	USD	1.761.970	0,75
UNICREDIT 6.572 %	2.250.000	USD	2.347.358	1,00	MILEAGE PLUS HOLDINGS				
14.01.2022			3.745.682	1,59	6,5 % 20.06.2027	1.660.000	USD	1.818.679	0,77
JAPAN					MPT OPERATING PARTNERSHIP				
NISSAN MOTOR 1,94 %	1.059.000	EUR	1.302.580	0,55	2,55 % 05.12.2023	1.600.000	GBP	2.242.201	0,95
15.09.2023			1.302.580	0,55	PLAINS ALL AMERICAN				
JERSEY					6.125 % VRN PERP 31.12.2199				
GALAXY PIPELINE ASSETS	1.800.000	USD	1.802.448	0,76	SPRINT 7,25 % 15.09.2021	2.350.000	USD	2.410.560	1,02
1,75 % 30.09.2027			1.802.448	0,76	SYNOVUS BANKCOLUMBUS				
LUXEMBURG					2.289 % VRN 10.02.2023				
MEXICO REMITTANCES	750.000	USD	734.723	0,31	WELLS FARGO & COMPANY	3.000.000	CAD	2.581.788	1,10
FUNDING 4.875 % 15.01.2028					3.874 % 21.05.2025				
SIG COMBIBLOC PURCHASE	1.500.000	EUR	1.824.511	0,77	WESTERN DIGITAL CORP				
1.875 % 18.06.2023			2.559.234	1,08	4,75 % 15.02.2026	1.690.000	USD	1.857.090	0,79
MEXIKO					ZF NORTH AMERICA				
PETROLEOS MEXICANOS	463.000	USD	501.776	0,21	CAPITAL 4.5 % 29.04.2022	1.210.000	USD	1.245.356	0,53
6.875 % 16.10.2025			501.776	0,21				34.463.532	14,61
SCHWEDEN					SUMME ANLEIHEN				
MOLNLYCKE HOLDING 1,75 %	1.200.000	EUR	1.482.922	0,63				61.253.379	25,96
28.02.2024			1.482.922	0,63	ASSET BACKED SECURITIES				
USA					CHINA				
AIR LEASE 2.875 %	1.668.000	USD	1.728.382	0,73	VENTURE CLO FRN				
15.01.2026					20.01.2034	2.000.000	USD	1.999.936	0,85
								1.999.936	0,85
					IRLAND				
					INVESCO EURO CLO FRN				
					15.07.2031	1.000.000	EUR	1.163.327	0,49
					PENTA CLO FRN 20.04.2035				
					(XS2289567914)	1.000.000	EUR	1.183.059	0,50
					PENTA CLO FRN 20.04.2035	1.000.000	EUR	1.176.167	0,50

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Short Duration Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
TAURUS CMBS FRN 02.02.2031	1.367.000	EUR	1.238.036	0,53	SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
			4.760.589	2,02	ANLEIHEN				
ITALIEN					DEUTSCHLAND				
ERNA FRN 25.07.2031	1.000.000	EUR	1.115.493	0,47	DEUTSCHE BANK 2.222 % VRN 18.09.2024				
			1.115.493	0,47		914.000	USD	937.307	0,40
USA								937.307	0,40
APIDOS CLO FRN 10.18.2031	1.000.000	USD	997.015	0,42	SUMME ANLEIHEN				
BAIN CAPITAL CREDIT CLO FRN 15.01.2029	2.000.000	USD	1.981.832	0,84	SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
BF MORTGAGE TRUST FRN 15.12.2035	517.000	USD	511.079	0,22	SUMME WERTPAPIERANLAGEN				
BF NYT MORTGAGE TRUST FRN 15.11.2035	455.000	USD	453.448	0,19	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				
COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 2.321 % VRN 10.01.2038	1.670.000	USD	1.658.378	0,70	GESAMTNETTOVERMÖGEN				
DBGS MORTGAGE TRUST FRN 15.05.2035	1.500.000	USD	1.394.197	0,59				288.304.256	96,76
INVITATION HOMES TRUST FRN 17.12.2036	750.000	USD	751.611	0,32				7.646.892	3,24
INVITATION HOMES TRUST FRN 17.07.2037	2.500.000	USD	1.494.072	0,63				235.951.148	100,00
			9.241.632	3,91					
SUMME ASSET BACKED SECURITIES			17.117.650	7,25					
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			78.371.029	33,21					
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN									
IRLAND									
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	19.685.654	USD	19.685.654	8,34					
			19.685.654	8,34					
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			19.685.654	8,34					
GELDMARKTINSTRUMENTE									
SCHATZWECHSEL									
DEUTSCHLAND									
GERMAN (GOVT) 0 % 09.06.2021	2.100.000	EUR	2.471.066	1,05					
			2.471.066	1,05					
USA									
US (GOVT) 0 % 03.06.2021	10.500.000	USD	10.499.819	4,45					
US (GOVT) 0 % 24.06.2021	8.000.000	USD	7.999.820	3,39					
			18.499.639	7,84					
SUMME SCHATZWECHSEL			20.970.705	8,89					
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT			20.970.705	8,89					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2021

Global Short Duration High Yield Bond
 Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
 (in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
WERTPAPIERANLAGEN					TELECOM ITALIA 4 %				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					11.04.2024				
					700.000 EUR				
					889.111				
					0,41				
					2.473.378				
					1,14				
					LUXEMBURG				
					GRIEF LUXEMBOURG				
					FINANCE 7,375 % 15.07.2021				
					405.000 EUR				
					485.883				
					0,22				
					HOLCIM FINANCE				
					LUXEMBOURG 3 % VRN				
					PERP				
					500.000 EUR				
					614.928				
					0,28				
					SES 4,625 % VRN PERP				
					500.000 EUR				
					604.639				
					0,28				
					TLG FINANCE 3,375 % VRN				
					PERP				
					400.000 EUR				
					490.692				
					0,23				
					2.196.142				
					1,01				
					NIEDERLANDE				
					AERCAP HOLDINGS 5,875 %				
					VRN 10.10.2079				
					360.000 USD				
					363.582				
					0,17				
					FERROVIAL NETHERLANDS				
					2,124 % VRN PERP				
					600.000 EUR				
					698.149				
					0,32				
					LOUIS DREYFUS 2,375 %				
					27.11.2025				
					291.000 EUR				
					356.561				
					0,16				
					TELEFONICA EUROPE 3%				
					VRN PERP				
					700.000 EUR				
					849.555				
					0,39				
					VOLKSWAGEN INTERNATIONAL				
					FINANCE 2,5 % VRN PERP				
					200.000 EUR				
					239.627				
					0,11				
					VOLKSWAGEN INTERNATIONAL				
					FINANCE 2,70 % VRN PERP				
					900.000 EUR				
					1.092.507				
					0,51				
					3.599.981				
					1,66				
					PORTUGAL				
					EDP ENERGIAS DE PORTUGAL				
					4,496 % VRN 30.04.2079				
					900.000 EUR				
					1.157.210				
					0,53				
					1.157.210				
					0,53				
					RUMÄNIEN				
					RCS RDS 2,5 % 05.02.2025				
					600.000 EUR				
					703.882				
					0,32				
					703.882				
					0,32				
					SPANIEN				
					GRIFOLS 1,625 % 15.02.2025				
					400.000 EUR				
					471.342				
					0,22				
					471.342				
					0,22				
					SCHWEDEN				
					VERISURE HOLDING 3,5 %				
					15.05.2023				
					500.000 EUR				
					594.637				
					0,27				
					VOLVO CAR AB 2,125 %				
					02.04.2024				
					500.000 EUR				
					609.522				
					0,29				
					1.204.159				
					0,56				
					SCHWEIZ				
					UBS GROUP 5,75 % VRN				
					PERP				
					800.000 EUR				
					978.733				
					0,45				
					978.733				
					0,45				
					USA				
					BALL 0,875 % 15.03.2024				
					400.000 EUR				
					472.973				
					0,22				
					BLUE CUBE SPINCO 10 %				
					15.10.2025				
					2.983.000 USD				
					3.153.210				
					1,45				
					BUCKEYE PARTNERS 4,15 %				
					01.07.2023				
					3.136.000 USD				
					3.225.658				
					1,50				

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Short Duration High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
FORD MOTOR CREDIT 3,25 % 15.09.2025	600.000	EUR	750.932	0,35	REXEL 2.125 % 15.06.2025	400.000	EUR	474.487	0,22
OCCIDENTAL PETROLEUM 8 % 15.07.2025	5.000.000	USD	5.728.400	2,65	SPIE 3.125 % 22.03.2024	500.000	EUR	617.103	0,28
PBF LOGISTICS FINANCE 6.875 % 15.05.2023	2.500.000	USD	2.502.500	1,15				6.349.192	2,93
TENNECO 5 % 15.07.2026	2.500.000	USD	2.374.650	1,10	DEUTSCHLAND				
WARRIOR MET COAL 8,0 % 01.11.2024	3.000.000	USD	3.085.380	1,42	ADLER REAL ESTATE 1,5 % 17.04.2022	500.000	EUR	593.033	0,27
			21.293.703	9,84	IHO VERWALTUNGS 4.375 % 15.05.2025	400.000	EUR	479.264	0,22
SUMME ANLEIHEN			43.464.305	20,06	NIDDA HEALTHCARE HOLDING 3,5 % 30.09.2024	1.000.000	EUR	1.183.960	0,55
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGELTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			43.464.305	20,06	TECHEM VERWALTUNGSGESELL- SCHAFT 2 % 15.07.2025	500.000	EUR	581.139	0,27
AN EINEM ANDEREM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					TECHEM VERWALTUNGSGESELL- SCHAFT 6 % 30.07.2026	200.000	EUR	244.599	0,11
ANLEIHEN					THYSSENKRUPP 1.375 % 03.03.2022	500.000	EUR	588.631	0,27
KANADA								3.670.626	1,69
AKUMIN 7 % 01.11.2025	3.144.000	USD	3.346.694	1,54	GROSSBRITANNIEN				
BAUSCH HEALTH 9 % 15.12.2025	3.728.000	USD	4.053.305	1,88	EG GLOBAL FINANCE 6,75 % 07.02.2025	3.000.000	USD	3.075.751	1,41
CLARIOS GLOBAL 6,75 % 15.05.2025	2.876.000	USD	3.079.506	1,42	INEOS FINANCE 2.125 % 15.11.2025	200.000	EUR	232.890	0,11
FIRST QUANTUM MINERALS 7,25 % 01.04.2023	2.834.000	USD	2.888.384	1,33	INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY 4.125 % 15.04.2026	373.000	USD	382.422	0,18
HUDBAY MINERALS 4,5 % 01.04.2026	517.000	USD	526.627	0,24	JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 2,2 % 15.01.2024	200.000	EUR	229.945	0,11
NOVA CHEMICALS 5 % 01.05.2025	2.000.000	USD	2.088.060	0,96	MCLAREN FINANCE 5,75 % 01.08.2022	876.000	USD	861.966	0,40
NOVA CHEMICALS 5,25 % 01.08.2023	4.000.000	USD	4.041.880	1,87				4.782.974	2,21
			20.024.456	9,24	IRLAND				
CHINA					EIRCOM FINANCE 1,75 % 01.11.2024	400.000	EUR	466.942	0,22
GLOBAL AIRCRAFT LEASING 6,5 % 15.09.2024	4.034.280	USD	3.867.987	1,78				466.942	0,22
			3.867.987	1,78	LUXEMBURG				
FRANKREICH					ADLER GROUP 1.875 % 14.01.2026	400.000	EUR	463.030	0,21
CMA CGM 5,25 % 15.01.2025	400.000	EUR	479.687	0,22	ALTICE FINANCING 7,5 % 15.05.2026	1.895.000	USD	1.975.766	0,91
CMA CGM 7,5 % 15.01.2026	200.000	EUR	257.219	0,12	CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS 2,75 % 01.01.2026	200.000	EUR	235.767	0,11
FAURECIA 2.625 % 15.06.2025	650.000	EUR	777.856	0,36	CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS 4.125 % 01.08.2025	200.000	EUR	240.892	0,11
FNAC DARTY 1.875 % 30.05.2024	400.000	EUR	475.141	0,22	HANESBRANDS FINANCE LUXEMBOURG 3,5 % 15.06.2024	400.000	EUR	499.648	0,23
GETLINK 3,5 % 30.10.2025	480.000	EUR	587.753	0,27	LINCOLN FINANCING 3.625 % 01.04.2024	400.000	EUR	476.010	0,22
PARTS EUROPE 6,5 % 16.07.2025	174.000	EUR	214.756	0,10	SIG COMBIBLOC PURCHASE 2.125 % 18.06.2025	400.000	EUR	495.332	0,23
QUATRIM SASU 5.875 % 15.01.2024	2.000.000	EUR	2.465.190	1,14				4.386.445	2,02
					NIEDERLANDE				
					ABERTIS INFRASTRUCTURAS FINANCE 3.248 % VRN PERP	500.000	EUR	603.363	0,28

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Short Duration High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
PPF TELECOM GROUP 3,5 % 20.05.2024	650.000	EUR	813.739	0,38	DANA HOLDING 5,5 % 15.12.2024	4.000.000	USD	4.086.800	1,89
UPCB FINANCE 4 % 15.01.2027	1.000.000	EUR	1.080.067	0,49	DAVE BUSTERS 7.625 % 01.11.2025	2.892.000	USD	3.094.064	1,43
			2.497.169	1,15	DIAMOND 1&2 FINANCE 7.125 % 15.06.2024	2.000.000	USD	2.061.680	0,95
PANAMA					DISH DBS 5.875 % 15.11.2024	4.000.000	USD	4.190.040	1,92
CARNIVAL 5,75 % 01.03.2027	1.051.000	USD	1.082.246	0,50	DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST 9,75 % 15.06.2025	2.702.000	USD	3.043.155	1,40
			1.082.246	0,50	EVERI PAYMENTS 7,5 % 15.12.2025	3.521.000	USD	3.667.438	1,69
SCHWEDEN					EW SCRIPPS 5.125 % 15.05.2025	5.000.000	USD	5.113.049	2,35
HEIMSTADEN BOSTAD AB 3.248 % VRN PERP	400.000	EUR	485.718	0,22	FIVE POINT OPERATING 7.875 % 15.11.2025	965.000	USD	1.010.606	0,47
INTRUM JUSTITIA 2,75 % 15.07.2022	1.000.000	EUR	117.870	0,05	FORD MOTOR 9 % 22.04.2025	2.000.000	USD	2.422.300	1,12
INTRUM JUSTITIA 3.125 % 15.07.2024	500.000	EUR	590.288	0,28	FORD MOTOR CREDIT 4.389 % 01.08.2026	1.000.000	USD	1.051.880	0,49
			1.193.876	0,55	GRUBHUB HOLDINGS 5,5 % 01.07.2027	1.975.000	USD	2.056.449	0,95
USA					HOME POINT CAPITAL 5 % 01.02.2026	693.000	USD	688.371	0,32
AIRCASTLE 5,25 % 11.08.2025	2.375.000	USD	2.589.201	1,19	JACOBS ENTERTAINMENT 7.875 % 01.02.2024	3.186.000	USD	3.321.405	1,53
AMERICAN AIRLINES ADVANTAGE 5,5 % 20.04.2026	2.708.000	USD	2.828.750	1,31	KAISER ALUMINUM 6,5 % 01.05.2025	3.814.000	USD	4.045.815	1,87
AMERICAN AXLE AND MANUFACTU- RING 6,25 % 15.03.2026	2.000.000	USD	2.052.320	0,95	LIFE TIME 8 % 15.04.2026	121.000	USD	124.793	0,06
APACHE 4.625 % 15.11.2025	1.250.000	USD	1.282.425	0,59	MANITOWOC 9 % 01.04.2026	1.180.000	USD	1.275.958	0,59
BAUSCH HEALTH AMERICAS 9,25 % 01.04.2026	1.000.000	USD	1.109.850	0,51	NAVIENT 6,75 % 25.06.2025	2.000.000	USD	2.168.140	1,00
BLUE RACER MIDSTREAM 7.625 % 15.12.2025	98.000	USD	105.808	0,05	NAVIENT 6,75 % 15.06.2026	1.140.000	USD	1.236.752	0,57
BOXER PARENT 7.125 % 02.10.2025	1.128.000	USD	1.213.029	0,56	NCL 3.625 % 15.12.2024	2.000.000	USD	1.882.720	0,87
BOXER PARENT 9.125 % 01.03.2026	1.128.000	USD	1.200.959	0,55	NGL ENERGY OPERATING 7,5 % 01.02.2026	1.735.000	USD	1.783.580	0,82
BOYD GAMING 8.625 % 01.06.2025	1.549.000	USD	1.712.807	0,79	OLIN 9,5 % 01.06.2025	117.000	USD	144.093	0,07
BUCKEYE PARTNERS 4.125 % 01.03.2025	1.700.000	USD	1.736.210	0,80	PBF HOLDING FINANCE 9,25 % 15.05.2025	1.483.000	USD	1.515.804	0,70
BWAY HOLDING 4,75 % 15.04.2024	500.000	EUR	592.662	0,27	PPL ENERGY SUPPLY 4,6 % 15.12.2021	591.000	USD	580.876	0,27
BWAY HOLDING 5,5 % 15.04.2024	3.147.000	USD	3.193.859	1,47	PRIME SECURITY SERVICES BORRO- WER 5,25 % 15.04.2024	3.368.000	USD	3.593.656	1,66
CENTURYLINK 7,5 % 01.04.2024	3.000.000	USD	3.356.190	1,55	RITE AID 7,5 % 01.07.2025	1.313.000	USD	1.362.001	0,63
CFX ESCROW CORP 6 % 15.02.2024	2.500.000	USD	2.580.625	1,19	RITE AID 8 % 15.11.2026	167.000	USD	175.510	0,08
CHOBANI LLC CHOBANI FINANCE 7,5 % 15.04.2025	3.211.000	USD	3.341.334	1,54	RP ESCROW 5,25 % 15.12.2025	2.292.000	USD	2.377.537	1,10
CLEVELANDCLIFFS 9.875 % 17.10.2025	1.164.000	USD	1.360.553	0,63	SABRE GLBL 9,25 % 15.04.2025	2.646.000	USD	3.158.107	1,46
COLT MERGER 6,25 % 01.07.2025	3.484.000	USD	3.707.568	1,71	SILVERSEA CRUISE FINANCE 7,25 % 01.02.2025	3.455.000	USD	3.579.449	1,65
COMMSCOPE FINANCE 5,5 % 01.03.2024	3.000.000	USD	3.094.020	1,43	TENET HEALTHCARE 4.625 % 01.09.2024	2.000.000	USD	2.061.480	0,95
					TRONOX 6,5 % 01.05.2025	3.534.000	USD	3.782.582	1,75

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Short Duration High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
US ACUTE CARE SOLUTIONS				
6.375 % 01.03.2026	806.000	USD	837.329	0,39
WYNDHAM DESTINATIONS				
5,1 % 01.10.2025	3.500.000	USD	3.930.430	1,81
			112.482.019	51,90
SUMME ANLEIHEN			160.803.932	74,19
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			160.803.932	74,19
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
IRLAND				
HSBC GLOBAL LIQUIDITY				
FUND	9.028.877	USD	9.028.877	4,17
			9.028.877	4,17
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			9.028.877	4,17
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
LIBERIA				
ROYAL CARIBBEAN CRUISES				
9.125 % 15.06.2023	3.450.000	USD	3.801.796	1,75
			3.801.796	1,75
SPANIEN				
GRIFOLS 3,2 % 01.05.2025				
	400.000	EUR	473.566	0,22
			473.566	0,22
SUMME ANLEIHEN			4.275.362	1,97
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			4.275.362	1,97
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			217.572.476	100,39
SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN			(847.875)	(0,39)
GESAMTNETTOVERMÖGEN			216.724.601	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

India Fixed Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
WERTPAPIERANLAGEN					INDIA (GOVT) 7,88 %				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					19.03.2030 1.250.000.000 INR 18.619.959 2,14				
ANLEIHEN					INDIA (GOVT) 7,95 %				
INDIEN					28.08.2032 1.250.000.000 INR 18.840.334 2,17				
BAJAJ FINANCE 8,5383 %					INDIAN OIL CORP 5,75 %				
07.06.2022	750.000.000	INR	10.653.126	1,23	01.08.2023	5.000.000	USD	5.480.500	0,63
BHARAT PETROLEUM CORP					INDIAN RAILWAY FINANCE				
7,69 % 16.01.2023	500.000.000	INR	7.148.792	0,82	7,48 % 13.08.2029	500.000.000	INR	6.946.505	0,80
HDB FINANCIAL SERVICES					INDIAN RAILWAY FINANCE				
8 % 25.08.2022	500.000.000	INR	7.095.109	0,82	7,55 % 06.11.2029	250.000.000	INR	3.514.626	0,40
HDB FINANCIAL SERVICES					INDIAN RAILWAY FINANCE				
8,71 % 17.05.2021	500.000.000	INR	6.869.638	0,79	8,35 % 13.03.2029	500.000.000	INR	7.393.821	0,85
HDFC BANK 8,44 %					KARNATAKA (GOVT) 6,97 %				
28.12.2028	1.000.000.000	INR	14.433.674	1,66	26.02.2030	250.000.000	INR	3.427.331	0,39
HOUSING DEVELOPMENT					KARNATAKA (GOVT) 7,64 %				
FINANCE 6,99 % 25.11.2021	500.000.000	INR	6.948.488	0,80	08.11.2027	250.000.000	INR	3.559.864	0,41
HOUSING DEVELOPMENT					KOTAK MAHINDRA PRIME				
FINANCE 7,87 % 18.07.2022	500.000.000	INR	7.078.696	0,82	8,0818 % 28.12.2022	1.200.000.000	INR	17.059.281	1,97
HOUSING DEVELOPMENT FINA-					LIC HOUSING FINANCE				
NCE CORP 9 % 29.11.2028	400.000.000	INR	6.124.156	0,71	5,5315 % 20.12.2024	500.000.000	INR	6.723.701	0,77
HOUSING URBAN DEVELO-					LIC HOUSING FINANCE				
PMENT 8,37 % 23.03.2029	750.000.000	INR	11.157.511	1,29	7,67 % 29.07.2021	250.000.000	INR	3.451.129	0,40
INDIA (GOVT) 5,22 %					MAHARASHTRA (GOVT) 7,2 %				
15.06.2025	2.000.000.000	INR	26.984.528	3,11	09.08.2027	1.000.000.000	INR	14.084.218	1,62
INDIA (GOVT) 6,19 %					MAHARASHTRA (GOVT)				
16.09.2034	2.250.000.000	INR	29.511.002	3,40	7,37 % 14.09.2026	250.000.000	INR	3.556.821	0,41
INDIA (GOVT) 6,22 %					NATIONAL BANK FOR AGR-				
16.03.2035	2.000.000.000	INR	26.180.575	3,02	ICULTURE 6,44 % 04.12.2030	500.000.000	INR	6.701.749	0,77
INDIA (GOVT) 6,68 %					NATIONAL BANK FOR AGR-				
17.09.2031	2.500.000.000	INR	34.528.389	3,98	CULTURE 7,10 % 08.02.2030	750.000.000	INR	10.339.847	1,19
INDIA (GOVT) 6,79 %					NATIONAL BANK FOR AGR-				
15.05.2027	5.000.000.000	INR	70.605.733	8,12	CULTURE 8,18 % 26.12.2028	500.000.000	INR	7.428.904	0,86
INDIA (GOVT) 6,79 %					NATIONAL HIGHWAYS				
26.12.2029	1.750.000.000	INR	24.421.432	2,81	AUTHORITY 7,7 % 13.09.2029	250.000.000	INR	3.567.455	0,41
INDIA (GOVT) 7,17 %					NATIONAL HIGHWAYS AUTH-				
08.01.2028	3.000.000.000	INR	42.973.586	4,95	ORITY 8,27 % 28.03.2029	750.000.000	INR	11.078.422	1,28
INDIA (GOVT) 7,26 %					NHPC 8,12 % 22.03.2029	1.500.000.000	INR	22.073.550	2,54
14.01.2029	2.500.000.000	INR	35.925.527	4,14	NTPC 3,75 % 03.04.2024	1.557.000	USD	1.650.607	0,19
INDIA (GOVT) 7,27 %					NTPC 4,375 % 26.11.2024	8.724.000	USD	9.553.303	1,10
08.04.2026	3.750.000.000	INR	54.155.510	6,24	NTPC 7,25 % 03.05.2022	250.000.000	INR	3.441.145	0,40
INDIA (GOVT) 7,57 %					NTPC 8,3 % 15.01.2029	1.000.000.000	INR	14.809.937	1,71
17.06.2033	2.000.000.000	INR	29.405.686	3,39	ONGC VIDESH 3,75 %				
INDIA (GOVT) 7,59 %					07.05.2023	8.000.000	USD	8.380.000	0,97
11.01.2026	1.250.000.000	INR	18.276.658	2,11	POWER FINANCE 3,25 %				
INDIA (GOVT) 7,59 %					16.09.2024	13.000.000	USD	13.601.250	1,57
20.03.2029	750.000.000	INR	10.981.177	1,26	POWER GRID CORPORATION				
INDIA (GOVT) 7,72 %					OF INDIA 3,875 17.01.2023	4.074.000	USD	4.252.604	0,49
25.05.2025	2.750.000.000	INR	40.385.803	4,65	POWER GRID CORPORATION				
					OF INDIA 7,3 % 19.06.2027	500.000.000	INR	7.075.140	0,81
					POWER GRID CORPORATION				
					OF INDIA 7,89 % 09.03.2027	500.000.000	INR	7.286.796	0,84

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

India Fixed Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
RELIANCE INDUSTRIES				
8,65 % 11.12.2028	500.000.000	INR	7.543.793	0,87
SHRIRAM TRANSPORT				
FINANCIAL 8,1 % 08.06.2023	950.000.000	INR	12.553.494	1,45
SHRIRAM TRANSPORT				
FINANCE 9,1 % 12.07.2021	250.000.000	INR	3.438.170	0,40
STATE OF KARNATAKA				
INDIA 7,59 % 29.03.2027	250.000.000	INR	3.596.724	0,41
TAMIL NADU (GOVT) 6,33 %				
22.07.2030	500.000.000	INR	6.597.049	0,76
TAMIL NADU (GOVT) 6,73 %				
13.05.2030	500.000.000	INR	6.805.218	0,78
			806.278.043	92,88
SINGAPUR				
ONGC VIDESH VANKORNEFT				
PTE 2,875 % 27.01.2022	2.200.000	USD	2.229.018	0,26
			2.229.018	0,26
SUMME ANLEIHEN			808.507.061	93,14
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN				
BÖRSE NOTIERTEN			808.507.061	93,14
WERTPAPIERE				
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE				
WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
INDIEN				
INDIAN RAILWAY FINANCE				
3,73 % 29.03.2024	5.000.000	USD	5.336.200	0,61
NTPC 7,375 % 10.08.2021	750.000.000	INR	10.340.873	1,19
REC 3,5 % 12.12.2024	10.000.000	USD	10.551.200	1,22
REC 5,25 % 13.11.2023	6.000.000	USD	6.527.400	0,75
			32.755.673	3,77
SUMME ANLEIHEN			32.755.673	3,77
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN				
MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN			32.755.673	3,77
WERTPAPIERE				
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
IRLAND				
HSBC GLOBAL LIQUIDITY				
FUND	6.451.972	USD	6.451.972	0,74
			6.451.972	0,74
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			6.451.972	0,74
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			847.714.706	97,65
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN ABZÜGLICH				
VERBINDLICHKEITEN			20.413.092	2,35
GESAMTNETTOVERMÖGEN			868.127.798	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

RMB Fixed Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
WERTPAPIERANLAGEN					CHINA NATIONAL PETROLEUM				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					2,75 % 23.03.2023				
ANLEIHEN					2.500.000 CNY 377.202 0,13				
					CHINA NATIONAL PETROLEUM				
					2,99 % 23.03.2025				
					60.000.000 CNY 8.946.504 3,08				
					CHINA PETROLEUM				
					CHEMICAL 2,2 % 28.05.2023				
					5.000.000 CNY 744.407 0,26				
					CHINA PETROLEUM				
					CHEMICAL 2,7 % 01.04.2023				
					5.000.000 CNY 752.812 0,26				
					CHINA RESOURCES LAND				
					5,23 % 04.04.2023				
					20.000.000 CNY 3.152.716 1,09				
					CHINA SCE GROUP				
					HOLDINGS 6 % 04.02.2026				
					1.434.000 USD 1.360.350 0,47				
					CHINA SCE GROUP				
					HOLDINGS 7 % 02.05.2025				
					1.300.000 USD 1.316.172 0,45				
					CHINA SCE GROUP				
					HOLDINGS 7,375 % 09.04.2024				
					700.000 USD 723.268 0,25				
					CHINA SCE HOLDINGS				
					5,95 % 29.09.2024				
					645.000 USD 640.079 0,22				
					CHINA SOUTHERN POWER				
					GRID 2,7 % 27.05.2025				
					20.000.000 CNY 2.945.650 1,01				
					CHINA SOUTHERN POWER				
					GRID 2,74 % 23.04.2025				
					40.000.000 CNY 5.899.835 2,03				
					CHINA SOUTHERN POWER				
					GRID 3,45 % 09.02.2024				
					10.000.000 CNY 1.523.654 0,52				
					CHINA STATE RAILWAY				
					GROUP 3,34 % 08.08.2024				
					10.000.000 CNY 1.523.106 0,52				
					CHINA STATE RAILWAY				
					GROUP 4,74 % 12.04.2028				
					10.000.000 CNY 1.635.844 0,56				
					CHINA STATE RAILWAY				
					GROUP 5 % 22.08.2027				
					50.000.000 CNY 8.275.468 2,85				
					CHINA VANKE 3,76 %				
					29.01.2024				
					10.000.000 CNY 1.524.111 0,53				
					CHONGQING LONGHU				
					DEVELOPMENT 4,5 % 15.07.2025				
					4.000.000 CNY 617.881 0,21				
					CIFI HOLDINGS GROUP				
					5,85 % 19.08.2023				
					6.360.000 CNY 1.010.716 0,35				
					CIFI HOLDINGS GROUP				
					6,7 % 23.04.2022				
					26.000.000 CNY 4.064.927 1,40				
					CNI CAPITAL 3,97 %				
					01.11.2022				
					27.140.000 CNY 4.137.969 1,43				
					DEXIN CHINA HOLDINGS				
					9,95 % 03.12.2022				
					491.000 USD 483.242 0,17				
					EXPORT IMPORT BANK OF				
					CHINA 3,34 % 04.09.2023				
					10.000.000 CNY 1.530.757 0,53				
					EXPORT IMPORT BANK OF				
					CHINA 3,43 % 23.10.2025				
					5.000.000 CNY 763.946 0,26				
					EXPORT IMPORT BANK OF				
					CHINA 3,74 % 16.11.2030				
					56.000.000 CNY 8.616.192 2,97				
					FANTASIA HOLDINGS GROUP				
					6,95 % 17.12.2021				
					222.000 USD 219.662 0,08				
					FANTASIA HOLDINGS GROUP				
					9,25 % 28.07.2023				
					364.000 USD 337.453 0,12				

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

RMB Fixed Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
FANTASIA HOLDINGS GROUP 9,875 % 19.10.2023	300.000	USD	277.983	0,10	REDCO PROPERTIES GROUP 9,9 % 17.02.2024	277.000	USD	264.108	0,09
FANTASIA HOLDINGS GROUP 10,875 % 02.03.2024	597.000	USD	556.291	0,19	REDSUN PROPERTIES 7,3 % 13.01.2025	1.500.000	USD	1.455.810	0,50
FANTASIA HOLDINGS GROUP 11,875 % 01.06.2023	1.233.000	USD	1.220.904	0,42	SHANDONG HISPEED GROUP 3,95 % 25.09.2024	10.000.000	CNY	1.544.458	0,53
GEMDALE 3,93 % 12.11.2023	10.000.000	CNY	1.525.575	0,53	SHANGHAI INTERNATIONAL PORT 3,38 % VRN 25.04.2024	30.000.000	CNY	4.586.197	1,58
GUANGDONG ENERGY GROUP 2,6 % 15.04.2023	15.000.000	CNY	2.245.390	0,77	SHANGHAI INTERNATIONAL PORT GROUP 2,37 % 27.05.2023	10.000.000	CNY	1.491.099	0,51
GUANGZHOU METRO GROUP 2,28 % 30.04.2023	10.000.000	CNY	1.491.739	0,51	SHANGHAI INTERNATIONAL PORT GROUP 3,38 % 14.03.2022	3.000.000	CNY	458.687	0,16
GUANGZHOU METRO GROUP 3,84 % 04.12.2023	10.000.000	CNY	1.534.614	0,53	SHANGHAI SHIMAO 4,12 % 09.01.2023	30.000.000	CNY	4.510.013	1,55
GUANGZHOU METRO GROUP 3,45 % 05.02.2024	10.000.000	CNY	1.519.509	0,52	SHANGHAI SHIMAO 4,24 % 21.10.2022	10.000.000	CNY	1.511.324	0,52
GUANGZHOU METRO GROUP 3,9 % 18.01.2024	10.000.000	CNY	1.544.611	0,53	SHENZHEN INVESTMENT HOLDINGS 2,95 % 23.03.2023	10.000.000	CNY	1.513.519	0,52
HEJUN SHUNZE INVESTMENT 8,85 % 10.01.2022	200.000	USD	180.356	0,06	SHENZHEN INVESTMENT HOLDINGS 3,72 % 21.09.2023	5.750.000	CNY	878.713	0,30
HUARONG FINANCE II 4,875 % 22.11.2026	1.000.000	USD	1.104.910	0,38	SINIC HOLDINGS GROUP 8,5 % 24.01.2022	439.000	USD	428.411	0,15
ICBC FINANCIAL LEASING 3,95 % 04.03.2024	15.000.000	CNY	2.320.597	0,80	STATE POWER INVESTMENT 3 % 16.03.2023	10.000.000	CNY	1.515.836	0,52
INDUSTRIAL COMMERCIAL BANK OF CHINA 4,15 % 16.11.2030	10.000.000	CNY	1.525.026	0,53	SUNAC CHINA HOLDINGS 5,95 % 26.04.2024	1.006.000	USD	1.019.350	0,35
INDUSTRIAL COMMERCIAL BANK OF CHINA 4,2 % 24.09.2030	10.000.000	CNY	1.533.424	0,53	SUNAC CHINA HOLDINGS 6,5 % 26.01.2026	1.436.000	USD	1.427.327	0,49
JMH 2,875 % 09.04.2036	1.494.000	USD	1.469.439	0,51	SUNAC CHINA HOLDINGS 7 % 09.07.2025	466.000	USD	479.057	0,17
KAISA GROUP HOLDINGS 6,5 % 07.12.2021	2.216.000	USD	2.223.756	0,77	TIMES CHINA HOLDINGS 6,2 % 22.03.2026	2.365.000	USD	2.409.793	0,83
KWG GROUP HOLDINGS 5,95 % 10.08.2025	1.500.000	USD	1.496.010	0,52	YUZHOU GROUP HOLDINGS 7,85 % 12.08.2026	400.000	USD	341.952	0,12
KWG GROUP HOLDINGS 6,3 % 13.02.2026	300.000	USD	297.585	0,10	YUZHOU PROPERTIES 6 % 25.10.2023	1.300.000	USD	1.150.045	0,40
KWG GROUP HOLDINGS 7,4 % 05.03.2024	200.000	USD	210.748	0,07	YUZHOU PROPERTIES 7,375 % 13.01.2026	1.130.000	USD	965.506	0,33
LOGAN GROUP 4,25 % 17.09.2024	1.000.000	USD	1.002.380	0,35	ZHENRO PROPERTIES 7,4 % 12.08.2021	8.000.000	CNY	1.218.911	0,42
LOGAN GROUP 4,85 % 14.12.2026	346.000	USD	350.647	0,12	ZHENRO PROPERTIES GROUP 6,63 % 07.01.2026	555.000	USD	514.890	0,18
MODERN LAND CHINA 9,8 % 11.04.2023	489.000	USD	469.063	0,16				199.994.103	68,91
MODERN LAND CHINA 11,95 % 04.03.2024	200.000	USD	192.304	0,07	HONGKONG				
NEW METRO GLOBAL 4,8 % 15.12.2024	672.000	USD	680.709	0,23	BANK OF EAST ASIA 4 % VRN 29.05.2030	1.100.000	USD	1.151.150	0,40
NEW ORIENTAL EDUCATION - TECHNOLOGY 2,125 % 02.07.2025	1.237.000	USD	1.203.081	0,41	CAS CAPITAL 4 % VRN PERP CASTLE PEAK POWER	1.182.000	USD	1.181.066	0,41
POLY DEVELOPMENTS AND HOLDINGS 3,98 % 19.11.2023	10.000.000	CNY	1.544.855	0,53	FINANCE 2,125 % 03.03.2031 CHALIECO HONG KONG 5 %	901.000	USD	866.537	0,30
RADIAN CAPITAL INVESTMENTS 11,75 % 31.10.2021	500.000	USD	515.400	0,18	VRN PERP	3.000.000	USD	3.064.261	1,05
RADIANCE CAPITAL INVESTMENTS 10,5 % 16.01.2022	200.000	USD	206.036	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

RMB Fixed Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
CHINA SOUTH CITY HOLDINGS 10,75 % 11.04.2023	953.000	USD	831.616	0,29	AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
CMB INTERNATIONAL LEASING MANAGEMENT 2,75 % 12.08.2030	200.000	USD	192.850	0,07	ANLEIHEN				
FORTUNE STAR 5,95 % 19.10.2025	2.298.000	USD	2.408.947	0,83	CHINA				
HONGHUA GROUP 6,375 % 01.08.2022	2.800.000	USD	2.742.404	0,94	CHINA(GOVT) 2,24 % 05.03.2023	3.700.000	CNY	558.468	0,19
MTR 2,9 % 24.03.2024	15.000.000	CNY	2.302.330	0,79	CHINA(GOVT) 2,36 % 02.07.2023	10.000.000	CNY	1.508.855	0,52
RKPF OVERSEAS 5,2 % 12.01.2026	724.000	USD	736.800	0,25	CHINA(GOVT) 2,68 % 21.05.2030	34.000.000	CNY	4.955.268	1,71
SINOCHEM OVERSEAS 6,3 % 12.11.2040	488.000	USD	641.232	0,22	CHINA DEVELOPMENT BANK 3,07 % 10.03.2030	10.000.000	CNY	1.460.266	0,50
WANDA PROPERTIES OVERSEAS 6,875 % 23.07.2023	300.000	USD	294.072	0,10				8.482.857	2,92
YANGO JUSTICE INTERNATIONAL 7,5 % 17.02.2025	200.000	USD	188.770	0,07	HONGKONG				
YANLORD LAND 6,8 % 27.02.2024	1.000.000	USD	1.055.930	0,36	HKCG FINANCE 3 % 30.10.2023	15.000.000	CNY	2.289.231	0,79
			17.657.965	6,08	HONG KONG MORTGAGE 2,8 % 17.03.2022	25.000.000	CNY	3.804.411	1,31
MACAU					WHARF REIC FINANCE 3 % 05.02.2024	21.000.000	CNY	3.181.686	1,10
MGM CHINA HOLDINGS 4,75 % 01.02.2027	609.000	USD	619.134	0,21				9.275.328	3,20
			619.134	0,21	SÜDKOREA				
KATAR					HYUNDAI CAPITAL SERVICES 1,25 % 08.02.2026	977.000	USD	953.972	0,33
QNB FINANCE 3,15 % 04.02.2026	30.000.000	CNY	4.524.096	1,56				953.972	0,33
QNB FINANCE 3,6 % 05.06.2025	30.000.000	CNY	4.609.782	1,59	SUMME ANLEIHEN			18.712.157	6,45
QNB FINANCE 3,82 % 06.02.2025	10.000.000	CNY	1.547.202	0,53	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			18.712.157	6,45
			10.681.080	3,68	SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
SINGAPUR					AKTIEN				
DBS GROUP HOLDINGS 3,7% 03.03.2031	37.210.000	CNY	5.766.722	1,99	USA				
			5.766.722	1,99	NEXSTAR MEDIA CONTINGENT VALUE RIGHTS	20.000.000	CNY	3.047.244	1,05
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE								3.047.244	1,05
EMIRATES NBD BANK 3,32 % 19.02.2026	16.000.000	CNY	2.398.098	0,83	SUMME AKTIEN			3.047.244	1,05
EMIRATES NBD BANK 4 % 18.11.2025	8.000.000	CNY	1.235.103	0,43	ANLEIHEN				
EMIRATES NBD Bank 4,48 % 07.05.2024	8.000.000	CNY	1.249.479	0,43	CHINA				
FIRST ABU DHABI BANK 3,15 % 29.01.2026	40.000.000	CNY	6.064.135	2,08	EXPORTIMPORT BANK OF CHINA 3,18 % 05.09.2026	15.000.000	CNY	2.253.361	0,78
FIRST ABU DHABI BANK 3,4 % 18.08.2025	21.000.000	CNY	3.222.750	1,11				2.253.361	0,78
			14.169.565	4,88					
SUMME ANLEIHEN			248.888.569	85,75					
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			248.888.569	85,75					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

RMB Fixed Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
HONGKONG				
SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL 3,16 % 25.01.2028	15.000.000	CNY	2.259.625	0,78
SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL 3,2 % 14.08.2027	27.000.000	CNY	4.126.335	1,42
WHARF REIC FINANCE 2,95 % 19.01.2024	20.000.000	CNY	3.025.818	1,04
WHARF REIC FINANCE 3,7 % 16.07.2025	5.440.000	CNY	839.696	0,29
			10.251.474	3,53
SUMME ANLEIHEN			12.504.835	4,31
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			17.086.693	5,89
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			283.152.805	97,56
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			7.070.901	2,44
GESAMTNETTOVERMÖGEN			290.223.706	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Singapore Dollar Income Bond
Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
WERTPAPIERANLAGEN					CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS 7,45 % 17.04.2021				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					CICC HONG KONG FINANCE 1,625 % 26.01.2024				
ANLEIHEN					CICC HONG KONG FINANCE 2 % 26.01.2026				
AUSTRALIEN					CIFI HOLDINGS GROUP 5,95 % 20.10.2025				
AUSNET SERVICES HOLDINGS 5,5 % VRN 07.09.2076	1.000.000	SGD	1.015.530	0,29	CONTEMPORARY RUIDING DEVELOPMENT 1,875 % 17.09.2025	317.000	USD	424.316	0,12
WESTPAC BANKING CORP 4 % VRN 12.08.2027	3.000.000	SGD			CONTEMPORARY RUIDING DEVELOPMENT 2,625 % 17.09.2030	200.000	USD	262.204	0,07
			3.100.830	0,88	COUNTRY GARDEN HOLDINGS 3,3 % 12.01.2031	273.000	USD	348.345	0,10
			4.116.360	1,17	COUNTRY GARDEN HOLDINGS 3,875 % 22.10.2030	325.000	USD	433.015	0,12
CHINA					COUNTRY GARDEN HOLDINGS 4,8 % 06.08.2030				
AGILE GROUP HOLDINGS 6,05 % 13.10.2025	267.000	USD	371.254	0,11	COUNTRY GARDEN HOLDINGS 5,125 % 14.01.2027	500.000	USD	714.601	0,20
AMIPEACE 1,5 % 22.10.2025	1.000.000	USD	1.316.070	0,37	FANTASIA HOLDINGS GROUP 6,95 % 17.12.2021	200.000	USD	265.890	0,08
CHINA AOYUAN GROUP 5,98 % 18.08.2025	200.000	USD	263.891	0,07	FANTASIA HOLDINGS GROUP 7,95 % 05.07.2022	200.000	USD	261.432	0,07
CHINA AOYUAN GROUP 6,35 % 08.02.2024	200.000	USD	269.919	0,08	FANTASIA HOLDINGS GROUP 9,25 % 28.07.2023	200.000	USD	249.122	0,07
CHINA AOYUAN GROUP 8,5 % 23.01.2022	200.000	USD	273.858	0,08	FANTASIA HOLDINGS GROUP 10,875 % 02.03.2024	427.000	USD	534.596	0,15
CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP 7,5 % 10.05.2021	200.000	USD	269.378	0,08	FANTASIA HOLDINGS GROUP 11,875 % 01.06.2023	200.000	USD	266.084	0,08
CHINA CONSTRUCTION BANK 1,073 % 25.09.2023	4.500.000	SGD	4.500.044	1,27	HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING 2,15 % 14.01.2026	516.000	USD	686.358	0,19
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP 2,45% VRN 24.06.2030	1.500.000	USD	2.045.148	0,58	INDUSTRIAL COMMERCIAL BANK OF CHINA 3,58 % VRN PERP	1.500.000	USD	2.075.358	0,59
CHINA DEVELOPMENT BANK 2,875 % VRN 28.09.2030	500.000	USD	684.994	0,19	JMH 2,875 % 09.04.2036	622.000	USD	821.980	0,23
CHINA HUADIAN OVERSEAS DEVELOPMENT 3,375 % VRN PERP	200.000	USD	277.432	0,08	KWG GROUP HOLDINGS 5,95 % 10.08.2025	500.000	USD	670.013	0,19
CHINA HUADIAN OVERSEAS DEVELOPMENT 4 % VRN PERP	500.000	USD	702.770	0,20	KWG GROUP HOLDINGS 6,3 % 13.02.2026	300.000	USD	399.835	0,11
CHINA HUANENG GROUP 2,85 % VRN PERP	200.000	USD	273.415	0,08	LOGAN GROUP 4,85 % 14.12.2026	266.000	USD	362.198	0,10
CHINA HUANENG GROUP 3,08 % VRN PERP	200.000	USD	273.775	0,08	LOGAN GROUP 5,25 % 19.10.2025	263.000	USD	368.028	0,10
CHINA NATIONAL CHEMICAL CORP 3,9 % VRN PERP	200.000	USD	273.146	0,08	LOGAN PROPERTY HOLDINGS 6,125 % 16.04.2021	6.500.000	SGD	6.505.329	1,85
CHINA RESOURCES LAND 3,75 % VRN PERP	405.000	USD	565.718	0,16	MODERN LAND CHINA 11,95 % 04.03.2024	200.000	USD	258.380	0,07
CHINA SCE GROUP HOLDINGS 6 % 04.02.2026	255.000	USD	325.021	0,09	NEW METRO GLOBAL 4,8 % 15.12.2024	504.000	USD	685.951	0,19
CHINA SCE GROUP HOLDINGS 7 % 02.05.2025	760.000	USD	1.033.839	0,29	NEW ORIENTAL EDUCATION TECHNOLOGY 2,125 % 02.07.2025	1.000.000	USD	1.306.759	0,37
CHINA SCE GROUP HOLDINGS 7,25 % 19.04.2023	250.000	USD	346.132	0,10					
CHINA SCE HOLDINGS 5,95 % 29.09.2024	407.000	USD	542.673	0,15					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Singapore Dollar Income Bond
Aufstellung der Wertpapierranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS 5,95 % 30.04.2025	302.000	USD	425.966	0,12	TIMES CHINA HOLDINGS 6,75 % 16.07.2023	500.000	USD	700.493	0,20
POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS 6,25 % 10.08.2024	400.000	USD	565.457	0,16	TINGYI 1,625 % 24.09.2025	484.000	USD	638.838	0,18
POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS 6,95 % 23.07.2023	1.520.000	USD	2.137.074	0,60	XIAN MUNICIPAL INFRASTRUCTURE CONSTRUCTION 4 % 24.06.2022	200.000	USD	273.745	0,08
POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS 7,125 % 08.11.2022	500.000	USD	703.664	0,20	YONGDA INVESTMENT 2,25 % 16.06.2025	272.000	USD	366.618	0,10
RADIANCE CAPITAL INVESTMENTS 8,8 % 17.09.2023	217.000	USD	299.605	0,08	YUNDA HOLDING INVESTMENT 2,25 % 19.08.2025	500.000	USD	664.538	0,19
RADIANCE CAPITAL INVESTMENTS 10,5 % 16.01.2022	400.000	USD	553.660	0,16	YUZHOU GROUP HOLDINGS 7,85 % 12.08.2026	200.000	USD	229.723	0,07
RADIANCE CAPITAL INVESTMENTS 11,75 % 31.10.2021	200.000	USD	276.997	0,08	YUZHOU PROPERTIES 7,9 % 11.05.2021	200.000	USD	268.070	0,08
REDCO PROPERTIES GROUP 8,5 % 19.08.2021	200.000	USD	268.107	0,08	YUZHOU PROPERTIES 8,5 % 04.02.2023	250.000	USD	321.507	0,09
REDCO PROPERTIES GROUP 9,9 % 17.02.2024	473.000	USD	605.946	0,17	YUZHOU PROPERTIES 8,625 % 23.01.2022	850.000	USD	1.131.279	0,32
REDSUN PROPERTIES GROUP 9,7 % 16.04.2023	369.000	USD	515.932	0,15	ZHENRO PROPERTIES GROUP 5,95 % 18.11.2021	200.000	USD	269.405	0,08
RONGXINGDA DEVELOPMENT 8 % 24.04.2022	200.000	USD	249.681	0,07	ZHENRO PROPERTIES GROUP 6,63 % 07.01.2026	210.000	USD	261.765	0,07
RONSHINE CHINA HOLDINGS 7,1 % 25.01.2025	594.000	USD	736.302	0,21	ZHENRO PROPERTIES GROUP 8,3 % 15.09.2023	325.000	USD	450.364	0,13
RONSHINE CHINA HOLDINGS 8,75 % 25.10.2022	850.000	USD	1.147.896	0,32	ZHENRO PROPERTIES GROUP 8,35 % 10.03.2024	299.000	USD	414.640	0,12
RONSHINE CHINA HOLDINGS 11,25 % 22.08.2021	200.000	USD	272.719	0,08	ZHENRO PROPERTIES GROUP 9,15 % 06.05.2023	325.000	USD	457.403	0,13
SEAZEN GROUP 6 % 12.08.2024	256.000	USD	364.479	0,10	ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS 3 % 13.01.2026	200.000	USD	270.856	0,08
SEAZEN GROUP 6,45 % 11.06.2022	200.000	USD	277.306	0,08				58.025.205	16,42
SF HOLDING INVESTMENT 2,875 % 20.02.2030	505.000	USD	681.354	0,19	GROSSBRITANNIEN				
SHOUGANG GROUP 4 % 23.05.2024	235.000	USD	336.421	0,10	ST ENGINEERING 1,5 % 29.04.2025	423.000	USD	572.713	0,16
SINIC HOLDINGS GROUP 8,5 % 24.01.2022	439.000	USD	575.614	0,16				572.713	0,16
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVE LOPMENT 2,7 % 13.05.2030	203.000	USD	271.949	0,08	HONGKONG				
SUNAC CHINA HOLDINGS 5,95 % 26.04.2024	503.000	USD	684.799	0,19	AIRPORT AUTHORITY 2,1 % VRN PERP	202.000	USD	272.091	0,08
SUNAC CHINA HOLDINGS 6,5 % 26.01.2026	403.000	USD	538.200	0,15	AIRPORT AUTHORITY 2,4 % VRN PERP	202.000	USD	269.518	0,08
SUNAC CHINA HOLDINGS 7,5 % 01.02.2024	300.000	USD	424.431	0,12	BANK OF CHINA 5,9% VRN PERP	950.000	USD	1.389.639	0,39
SUNAC CHINA HOLDINGS 7,95 % 11.10.2023	1.000.000	USD	1.421.381	0,40	BANK OF EAST ASIA 5,825 % VRN PERP	372.000	USD	538.790	0,15
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT 2 % 03.09.2030	261.000	USD	326.707	0,09	BLOSSOM JOY 2,2 % 21.10.2030	891.000	USD	1.124.792	0,32
TIMES CHINA HOLDINGS 6,2 % 22.03.2026	200.000	USD	273.810	0,08	CAS CAPITAL 4 % VRN PERP	788.000	USD	1.057.921	0,30
					CHAMPION MTN 2,95 % 15.06.2030	484.000	USD	639.267	0,18
					CHAMPION PATH HOLDINGS 4,5 % 27.01.2026	619.000	USD	869.356	0,25
					CHAMPION PATH HOLDINGS 4,85 % 27.01.2028	1.003.000	USD	1.408.288	0,40

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Singapore Dollar Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
CHINA CINDA MANAGEMENT 1,875 % 20.01.2026	200.000	USD	267.823	0,08	JOY TREASURE ASSETS HOLDINGS 1,875 % 17.11.2025	200.000	USD	267.489	0,08
CHINA OIL GAS GROUP 5,5 % 25.01.2023	750.000	USD	1.044.078	0,30	JOY TREASURE ASSETS HOLDINGS 2,75 % 17.11.2030	200.000	USD	261.548	0,07
CHINA OVERSEAS FIN CAYMAN 3,45 % 15.07.2029	200.000	USD	276.032	0,08	MELCO RESORTS FINANCE 5,75 % 21.07.2028	703.000	USD	1.006.306	0,28
CHINA OVERSEAS GRAND OCEANS FINANCE 2,45 % 09.02.2026	200.000	USD	268.785	0,08	NAN FUNG TREASURY 5 % PERP	412.000	USD	556.187	0,16
CHINA RESOURCES LAND 3,75 % 26.08.2024	200.000	USD	288.444	0,08	NWD FINANCE 4,8 % PERP RKPF OVERSEAS 5,2 %	510.000	USD	667.728	0,19
CHINA RESOURCES LAND 4,125 % 26.02.2029	200.000	USD	286.786	0,08	12.01.2026 RKPF OVERSEAS 6 %	362.000	USD	494.983	0,14
CHINA SOUTH CITY HOLDINGS 10,75 % 11.04.2023	316.000	USD	370.499	0,10	04.09.2025 SHANGHAI PORT GROUP DEVE- LOPMENT 2,375 % 13.07.2030	200.000	USD	260.271	0,07
CLP POWER HONG KONG FINANCING 2,125 % 30.06.2030	658.000	USD	855.789	0,24	SHIMAO GROUP HOLDINGS 3,45 % 11.01.2031	207.000	USD	265.329	0,08
CMB INTERNATIONAL LEASING MANAGEMENT 1,875 % 12.08.2025	281.000	USD	373.395	0,11	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS 5,6 % 15.07.2026	800.000	USD	1.162.182	0,33
CMB INTERNATIONAL LEASING MANAGEMENT 2 % 04.02.2026	462.000	USD	614.703	0,17	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS 6,125 % 21.02.2024	1.000.000	USD	1.414.220	0,40
CMB INTERNATIONAL LEASING MANAGEMENT 2,75 % 12.08.2030	200.000	USD	259.113	0,07	SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING 6,15 % 24.08.2024	430.000	USD	605.104	0,17
EASY TACTIC 11,625 % 03.09.2024	399.000	USD	532.901	0,15	SHUI ON DEVELOPMENT HOLDINGS 5,75 % 12.11.2023	200.000	USD	277.709	0,08
ELECT GLOBAL INVESTMENTS 4,85 % PERP	1.000.000	USD	1.392.548	0,39	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL 2,75 % 13.05.2030	336.000	USD	455.901	0,13
FAR EAST HORIZON 2,625 % 03.03.2024	572.000	USD	771.944	0,22	SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL 2,875 % 21.01.2030	1.000.000	USD	1.374.409	0,39
FORTUNE STAR 5,05 % 27.01.2027	947.000	USD	1.272.860	0,36	SUNNY EXPRESS ENTERPRISES 2,625 % 23.04.2025	200.000	USD	274.807	0,08
FORTUNE STAR 5,95 % 19.10.2025	707.000	USD	995.788	0,28	VANKE REAL ESTATE 3,15 % 12.05.2025	603.000	USD	842.193	0,24
FORTUNE STAR 6,85 % 02.07.2024	450.000	USD	642.101	0,18	VANKE REAL ESTATE HONG KONG 3,5 % 12.11.2029	441.000	USD	606.073	0,17
HEALTH HAPPINESS 5,625 % 24.10.2024	200.000	USD	280.474	0,08	VANKE REAL ESTATE HONG KONG 5,35 % 11.03.2024	1.500.000	USD	2.233.406	0,63
HERO ASIA INVESTMENT 1,5 % 18.11.2023	200.000	USD	269.247	0,08	WESTWOOD GROUP HOLDINGS 2,8 % 20.01.2026	750.000	USD	1.019.047	0,29
HONGHUA GROUP 6,375 % 01.08.2022	220.000	USD	289.512	0,08	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL 9,5 % 03.04.2021	260.000	USD	349.336	0,10
HONGKONG ELECTRIC FINANCE 2,25 % 09.06.2030	516.000	USD	679.141	0,19				44.007.208	12,46
HONGKONG LAND FINANCE 2,875 % 27.05.2030	277.000	USD	379.353	0,11	INDIEN				
HUARONG FINANCE 3,2 % 27.04.2021	4.000.000	SGD	4.001.919	1,13	ADANI GREEN ENERGY 6,25 % 10.12.2024	200.000	USD	296.785	0,08
HUARONG FINANCE 3,375 % 24.02.2030	405.000	USD	530.734	0,15	ICICI BANK DUBAI 4 % 18.03.2026	1.000.000	USD	1.449.933	0,41
HUARONG FINANCE 3,75 % 29.05.2024	200.000	USD	283.185	0,08	INDIAN OIL CORP 4,1 % 15.10.2022	4.500.000	SGD	4.658.490	1,32
HUARONG FINANCE 3,8 % 07.11.2025	4.000.000	SGD	4.255.759	1,20	NTPC 3,75 % 03.04.2024 ONGC VIDESH 3,75 % 07.05.2023	500.000	USD	712.189	0,20
						340.000	USD	478.523	0,14

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Singapore Dollar Income Bond
Aufstellung der Wertpapierranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
POWER FINANCE 3,35 % 16.05.2031	778.000	USD	1.023.620	0,29	MAURITIUS				
RENEW POWER 6,45 % 27.09.2022	200.000	USD	279.275	0,08	AZURE POWER ENERGY 5,5 % 03.11.2022	1.896.000	USD	2.606.466	0,74
RENEW POWER SYNTHETIC 6,67 % 12.03.2024	200.000	USD	282.796	0,08	AZURE POWER SOLAR ENERGY 5,65 % 24.12.2024	1.500.000	USD	2.142.068	0,61
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE 5,1 % 16.07.2023	250.000	USD	342.783	0,10	CLEAN RENEWABLE POWER 4,25 % 25.03.2027	599.000	USD	812.430	0,23
			9.524.394	2,70	INDIA GREEN ENERGY HOLDINGS 5,375 % 29.04.2024	264.000	USD	369.977	0,10
INDONESIEN					NETWORK 3,975 % VRN PERP	544.000	USD	734.003	0,21
BANK MANDIRI PERSERO 3,75 % 11.04.2024	500.000	USD	711.645	0,20				6.664.944	1,89
BANK NEGARA 3,75 % 30.03.2026	727.000	USD	988.197	0,28	NIEDERLANDE				
BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO 3,95 % 28.03.2024	500.000	USD	719.847	0,20	GREENKO DUTCH 4,875 % 24.07.2022	700.000	USD	950.104	0,27
BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO 4,625 % 20.07.2023	200.000	USD	288.621	0,08	MINEJESA CAPITAL 4,625 % 10.08.2030	1.000.000	USD	1.405.003	0,40
BANK TABUNGAN NEGARA PERSERO 4,2 % 23.01.2025	500.000	USD	685.223	0,19				2.355.107	0,67
BAYAN RESOURCES 6,125 % 24.01.2023	1.000.000	USD	1.372.662	0,39	PHILIPPINEN				
INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM 5,45 % 15.05.2030	225.000	USD	343.790	0,10	AC ENERGY FINANCE INTERNATIONAL 5,1 % PERP	449.000	USD	634.369	0,18
JAPFA COMFEED INDONESIA 5,375 % 23.03.2026	633.000	USD	870.094	0,25	BDO UNIBANK 2,125 % 13.01.2026	661.000	USD	903.716	0,25
PELABUHAN INDONESIA II 4,25 % 05.05.2025	500.000	USD	730.939	0,21	INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL 4,75 % 17.06.2030	209.000	USD	312.446	0,09
PERTAMINA PERSERO 2,3 % 09.02.2031	1.057.000	USD	1.319.068	0,37	JGSH PHILIPPINES 4,125 % 09.07.2030	370.000	USD	532.970	0,15
PERTAMINA PERSERO 3,1 % 21.01.2030	448.000	USD	605.021	0,17	MANILA WATER 4,375 % 30.07.2030	400.000	USD	564.291	0,16
PERTAMINA PERSERO 3,65 % 30.07.2029	200.000	USD	282.650	0,08	METROPOLITAN BANK TRUST 2,125 % 15.01.2026	490.000	USD	672.308	0,19
PERUSAHAAN PERSEROAN PERSERO 3 % 30.06.2030	450.000	USD	597.087	0,17	PLDT 2,5 % 23.01.2031	200.000	USD	265.353	0,08
			9.514.844	2,69				3.885.453	1,10
IRLAND					SINGAPUR				
CCBL CAYMAN 1,99 % 21.07.2025	645.000	USD	867.679	0,25	ABJA INVESTMENT 4,95 % 03.05.2023	2.000.000	SGD	2.058.100	0,58
			867.679	0,25	ABJA INVESTMENT 5,45 % 24.01.2028	800.000	USD	1.111.319	0,31
MACAU					ABJA INVESTMENT 5,95 % 31.07.2024	270.000	USD	393.227	0,11
MGM CHINA HOLDINGS 4,75 % 01.02.2027	462.000	USD	631.072	0,18	ASCENDAS REAL ESTATE 4 % 03.02.2022	1.500.000	SGD	1.543.275	0,44
MGM CHINA HOLDINGS 5,375 % 15.05.2024	1.000.000	USD	1.387.053	0,38	ASCENDAS REAL ESTATE INV- ESTMENT 2,47 % 10.08.2023	2.500.000	SGD	2.582.150	0,73
SANDS CHINA 5,125 % 08.08.2025	200.000	USD	300.367	0,09	ASCENDAS REAL ESTATE INV- ESTMENT 2,65 % 26.08.2030	2.250.000	SGD	2.277.563	0,64
WYNN MACAU 5,625 % 26.08.2028	240.000	USD	335.669	0,10	ASCENDAS REAL ESTATE INV- ESTMENT 3,14 % 02.03.2025	6.250.000	SGD	6.649.437	1,88
			2.654.161	0,75	ASCENDAS REAL ESTATE INV- ESTMENT 3,2 % 03.06.2022	1.250.000	SGD	1.285.400	0,36
					BOC AVIATION 2,625 % 17.09.2030	637.000	USD	824.908	0,23

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Singapore Dollar Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
BOC AVIATION 2,75 % 02.12.2023	1.000.000	USD	1.394.254	0,39	OVERSEA CHINESE BANKING 4,25 % 19.06.2024	909.000	USD	1.338.080	0,38
BOC AVIATION 3,25 % 29.04.2025	571.000	USD	806.407	0,23	OVERSEACHINESE BANKING 1,832 % VRN 10.09.2030	4.000.000	USD	5.332.964	1,51
CAPITALAND TREASURY 2,9 % 21.09.2032	1.500.000	SGD	1.491.615	0,42	OVERSEACHINESE BANKING 4 % VRN PERP	3.500.000	SGD	3.667.685	1,04
CCT MTN 2,77 % 04.07.2022	3.750.000	SGD	3.827.963	1,08	PSA TREASURY 2,25 % 30.04.2030	209.000	USD	281.298	0,08
CCT MTN 2,96 % 13.08.2021	1.000.000	SGD	1.007.540	0,29	SINGAPORE (GOVT) 2,72 % 03.09.2021	5.250.000	SGD	5.300.243	1,50
CCT MTN 3,17 % 05.03.2024	3.250.000	SGD	3.415.165	0,97	SINGAPORE AIRLINES 3,03 % 28.03.2024	500.000	SGD	513.675	0,15
CCT MTN 3,327 % 21.03.2025	2.750.000	SGD	2.922.040	0,83	SINGAPORE AIRLINES 3,035 % 11.04.2025	1.500.000	SGD	1.539.915	0,44
CMT 2,1 % 08.03.2028	2.500.000	SGD	2.490.775	0,71	SINGAPORE AIRLINES 3,13 % 23.08.2027	2.000.000	SGD	2.030.080	0,57
CMT 2,15 % 07.12.2032	2.250.000	SGD	2.184.795	0,62	SINGAPUR TELEKOMMUNIKATION 2,375 % 03.10.2026	500.000	USD	704.792	0,20
CMT 2,8 % 13.03.2023	2.250.000	SGD	2.321.460	0,66	SINGTEL GROUP TREASURY 2,375 % 28.08.2029	500.000	USD	679.324	0,19
CMT 3,2115 % 09.11.2023	1.500.000	SGD	1.575.015	0,45	SMRT CAPITAL 2,363 % 05.10.2022	2.000.000	SGD	2.051.860	0,58
CMT 3,48 % 06.08.2024	2.500.000	SGD	2.667.100	0,75	SMRT CAPITAL 3,072 % 11.06.2024	5.000.000	SGD	5.330.200	1,51
CMT MTN 3,15 % 11.02.2026	1.250.000	SGD	1.326.163	0,38	TML HOLDINGS 5,5 % 03.06.2024	200.000	USD	276.736	0,08
CMT MTN 3,5 % 25.02.2026	4.000.000	SGD	4.320.800	1,22	UNITED OVERSEAS BANK 1,75 % VRN 16.03.2031	991.000	USD	1.314.038	0,37
DBS GROUP HOLDINGS 1,822 % VRN 10.03.2031	2.282.000	USD	3.038.286	0,86	UNITED OVERSEAS BANK 2,25 % VRN PERP	4.500.000	SGD	4.417.493	1,25
DBS GROUP HOLDINGS 3,3% VRN PERP	1.500.000	USD	2.066.914	0,59	UNITED OVERSEAS BANK 3,5 % VRN 27.02.2029	5.250.000	SGD	5.544.734	1,57
DBS GROUP HOLDINGS 3,8% VRN 20.01.2028	5.250.000	SGD	5.477.639	1,55	UNITED OVERSEAS BANK 3,58 % VRN PERP	1.750.000	SGD	1.820.963	0,52
DBS GROUP HOLDINGS 4,52 % VRN 11.12.2028	2.000.000	USD	2.917.870	0,83	UNITED OVERSEAS BANK 3,75 % VRN 15.04.2029	200.000	USD	287.775	0,08
FCT MTN 2,77 % 08.11.2024	2.500.000	SGD	2.576.650	0,73	UNITED OVERSEAS BANK 4 % VRN PERP	4.000.000	SGD	4.008.960	1,13
FCT MTN 3,2 % 11.05.2023	4.500.000	SGD	4.677.705	1,32				139.829.825	39,58
HOUSING AND DEVELOPMENT BOARD 0,635 % 19.01.2026	500.000	SGD	485.130	0,14	SÜDKOREA				
HOUSING AND DEVELOPMENT BOARD 1,265 % 24.06.2030	2.500.000	SGD	2.362.925	0,67	EXPORT IMPORT BANK OF KOREA 2,318 % 27.09.2022	3.000.000	SGD	3.058.111	0,86
HOUSING AND DEVELOPMENT BOARD 2,545 % 04.07.2031	2.000.000	SGD	2.099.740	0,59	KOOKMIN BANK 2,5 % 04.11.2030	692.000	USD	905.216	0,26
HOUSING AND DEVELOPMENT BOARD 2,598 % 30.10.2029	1.750.000	SGD	1.854.580	0,52	KOOKMIN BANK 4,35 % VRN PERP	1.000.000	USD	1.422.590	0,40
HOUSING AND DEVELOPMENT BOARD 2,675 % 22.01.2029	750.000	SGD	800.288	0,23	KOOKMIN BANK 4,5 % 01.02.2029	1.500.000	USD	2.262.206	0,64
HOUSING AND DEVELOPMENT BOARD 3,08 % 31.05.2030	1.000.000	SGD	1.098.720	0,31	SHINHAN BANK 4 % 23.04.2029	1.000.000	USD	1.468.300	0,42
INDIKA ENERGY CAPITAL 8,25 % 22.10.2025	1.283.000	USD	1.821.650	0,52	SK HYNIX 2,375 % 19.01.2031	451.000	USD	576.459	0,16
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST 2,795 % 15.11.2023	250.000	SGD	259.445	0,07				9.692.882	2,74
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST 3,045 % 27.08.2027	3.500.000	SGD	3.701.845	1,05					
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST 3,11 % 24.08.2026	6.250.000	SGD	6.614.624	1,87					
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST 3,25 % 03.02.2023	250.000	SGD	259.440	0,07					
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST 3,28 % 23.09.2024	750.000	SGD	799.088	0,23					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Singapore Dollar Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
THAILAND					INDIEN				
BANGKOK BANK 3,733 % VRN 25.09.2034	1.500.000	USD	2.035.615	0,58	SHRIRAM TRANSPORT FINANCE 4,4 % 13.03.2024	738.000	USD	994.115	0,28
BANGKOK BANK 5% VRN PERP	1.000.000	USD	1.417.324	0,40				994.115	0,28
KASIKORNBANK 3,343 % VRN 02.10.2031	2.000.000	USD	2.750.188	0,78	MACAU				
KASIKORNBANK 5,275 % VRN PERP	589.000	USD	834.265	0,24	MGM CHINA HOLDINGS 5,25 % 18.06.2025	200.000	USD	279.890	0,07
KRUNG THAI BANK 4,4 % VRN PERP	770.000	USD	1.038.886	0,29	SANDS CHINA 5,4 % 08.08.2028	1.000.000	USD	1.537.079	0,44
MINOR INTERNATIONAL 3,1 % VRN PERP	764.000	USD	1.041.036	0,29				1.816.969	0,51
PTTTP TREASURY CENTER 2,587 % 10.06.2027	200.000	USD	277.319	0,08	MAURITIUS				
			9.394.633	2,66	NETWORK 5,65 % VRN PERP	436.000	USD	621.029	0,18
USA								621.029	0,18
PERIAMA HOLDINGS 5,95 % 19.04.2026	393.000	USD	559.004	0,16	NIEDERLANDE				
			559.004	0,16	LISTRINDO CAPITAL 4,95 % 14.09.2026	300.000	USD	414.157	0,12
SUMME ANLEIHEN			301.664.412	85,40				414.157	0,12
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			301.664.412	85,40	SINGAPUR				
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					CONTINUUM ENERGY LEVANTER 4,5 % 09.02.2027	691.000	USD	946.625	0,27
ANLEIHEN					COSL SINGAPORE CAPITAL 4,5%30.07.2025	200.000	USD	293.184	0,08
AUSTRALIEN								1.239.809	0,35
ANZ BANKING 3,75 % VRN 23.03.2027	5.500.000	SGD	5.616.821	1,58	SÜDKOREA				
NATIONAL AUSTRALIA BANK 4,15 % VRN 19.05.2028	4.500.000	SGD	4.724.280	1,34	SHINHAN BANK 3,75 % 20.09.2027	2.000.000	USD	2.934.745	0,83
			10.341.101	2,92				2.934.745	0,83
CHINA					THAILAND				
COUNTRY GARDEN HOLDINGS 7,25 % 08.04.2026	500.000	USD	752.402	0,21	TMB BANK 4,9 % VRN PERP	1.200.000	USD	1.622.317	0,46
FANTASIA HOLDINGS GROUP 10,875 % 09.01.2023	200.000	USD	268.035	0,08				1.622.317	0,46
JDCOM 3,875 % 29.04.2026	200.000	USD	291.959	0,08	SUMME ANLEIHEN				
MEITUAN DIANPING 2,125 % 28.10.2025	200.000	USD	267.468	0,08	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			22.094.516	6,25
YUZHOU PROPERTIES 6 % 25.01.2022	200.000	USD	262.319	0,07	SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
			1.842.183	0,52	ANLEIHEN				
HONGKONG					AUSTRALIEN				
CK HUTCHISON INTERNATIONAL 2,5 % 08.05.2030	200.000	USD	268.091	0,08	OPTUS FINANCE 3,24 % 29.09.2022	6.250.000	SGD	6.472.250	1,83
			268.091	0,08				6.472.250	1,83
					HONGKONG				
					SUN HUNG KAI PROPERTIES 3,25 % 20.05.2021	4.500.000	SGD	4.513.275	1,28
								4.513.275	1,28
					SINGAPUR				
					BOC AVIATION 3,93 % 11.05.2025	6.000.000	SGD	6.515.040	1,84
					SMRT CAPITAL 2,59 % 05.04.2023	1.500.000	SGD	1.557.945	0,44

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Singapore Dollar Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
SMRT CAPITAL 3,22 % 20.04.2028	3.000.000	SGD	3.237.870	0,92
			11.310.855	3,20
SUMME ANLEIHEN			22.296.380	6,31
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			22.296.380	6,31
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			346.055.308	97,96
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			7.219.105	2,04
GESAMTNETTOVERMÖGEN			353.274.413	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

US Dollar Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
WERTPAPIERANLAGEN					SPANIEN				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					BANCO SANTANDER 2,706 % 27.06.2024				
					800.000 USD				
					845.176 0,61				
					845.176 0,61				
ANLEIHEN					USA				
FRANKREICH					ATT 3,5 % 01.06.2041				
ELECTRICITE DE FRANCE					590.000 USD				
5,625 % VRN PERP					800.000 USD				
					856.120 0,61				
					856.120 0,61				
DEUTSCHLAND					BOARDWALK PIPELINES				
DEUTSCHE BANK 2,129 %					5,95 % 01.06.2026				
VRN 24.11.2026					138.000 USD				
					15.08.2021				
					222.000 USD				
					223.039 0,16				
GROSSBRITANNIEN					JPMORGAN CHASE 4,6 % VRN				
BARCLAYS BANK 1,7 %					PERP				
12.05.2022					1.520.000 USD				
					1.538.681 1,10				
BP CAPITAL MARKETS					PRUDENTIAL FINANCIAL				
4,375 % VRN PERP					5,7 % VRN 15.09.2048				
NATWEST MARKETS 3,625 %					335.000 USD				
29.09.2022									
					381.421 0,27				
ROYAL BANK OF SCOTLAND					2.887.552 2,07				
4,269 % VRN 22.03.2025					12.353.519 8,86				
370.000 USD									
ROYAL BANK OF SCOTLAND					SUMME ANLEIHEN				
GROUP 3,073 % VRN 22.05.2028					ASSET BACKED SECURITIES				
275.000 USD					USA				
					FNMA 15YR 2 %				
ROYAL BANK OF SCOTLAND					15.04.2036 TBA				
GROUP 3,754 % VRN 01.11.2029					1.810.000 USD				
200.000 USD					1.856.523 1,33				
					FNMA 30YR 2% 15.04.2051				
SANTANDER UK GROUP					TBA				
HOLDINGS 4,796 % VRN 15.11.2024					4.510.000 USD				
1.240.000 USD					4.495.553 3,23				
					FNMA 30YR 2,5%				
					15.04.2051 TBA				
					3.290.000 USD				
					3.378.649 2,42				
					GNMA 30YR 2,5 %				
					15.04.2051 TBA				
					790.000 USD				
					814.070 0,58				
					10.544.795 7,56				
					10.544.795 7,56				
IRLAND					SUMME ASSET BACKED SECURITIES				
AERCAP IRELAND CAPITAL					SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN				
4,45 % 01.10.2025					BÖRSE NOTIERTEN				
280.000 USD					WERTPAPIERE				
					22.898.314 16,42				
AERCAP IRELAND CAPITAL					AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE				
4,625 % 15.10.2027					WERTPAPIERE				
560.000 USD									
AERCAPIRELANDCAPITAL					ANLEIHEN				
4,875%16.01.2024					AUSTRALIEN				
475.000 USD					FMGRESOURCES4,5%				
					15.09.2027				
					1.495.000 USD				
					1.587.555 1,14				
					1.587.555 1,14				
JAPAN					KANADA				
NISSANMOTOR3,522%					CANADIANIMPERIALBANKOF				
17.09.2025					COMMERCE3,1%02.04.2024				
500.000 USD					1.000.000 USD				
					1.066.080 0,76				
					CANADIANIMPERIALBANKOF				
					COMMERCEFRN17.03.2023				
					1.230.000 USD				
					1.242.743 0,89				
					ENBRIDGE6,25%VRN				
					01.03.2078				
					220.000 USD				
					232.549 0,17				
					2.541.372 1,82				
					1.358.837 0,97				
NIEDERLANDE									
AERCAPHOLDINGS5,875%									
VRN10.10.2079									
310.000 USD									
COOPERATIEVERABOBANK									
1,106%VRN24.02.2027									
735.000 USD									
SYNGENTAFINANCE4,441%									
24.04.2023									
310.000 USD									

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

US Dollar Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
FRANKREICH					CELANESE US HOLDINGS				
BNP PARIBAS SA 2,819 % VRN 19.11.2025	1.250.000	USD	1.316.563	0,95	3,5 % 08.05.2024	370.000	USD	396.969	0,28
ENGIE 2,875% 10.10.2022	300.000	USD	310.668	0,22	CENTENE 3% 15.10.2030	125.000	USD	123.914	0,09
			1.627.231	1,17	CENTENE 3,375% 15.02.2030	280.000	USD	282.677	0,20
GROSSBRITANNIEN					CENTENE 4,25% 15.12.2027				
BARCLAYS 4,61 % VRN 15.02.2023	775.000	USD	800.924	0,58	CENTENE ESCROW I CORP 5,375 % 01.06.2026	40.000	USD	41.878	0,03
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 3,622 % VRN 26.04.2023	450.000	USD	464.211	0,33	CHARTER COMMUNICATION OPERATING 5,375 % 01.04.2038	400.000	USD	475.336	0,34
			1.265.135	0,91	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING 5,125 % 01.07.2049	1.250.000	USD	1.411.813	1,01
IRLAND					CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING 5,75 % 01.04.2048				
AERCAP IRELAND CAPITAL 4,5 % 15.09.2023	1.290.000	USD	1.388.439	0,99	CIMAREX ENERGY 4,375 % 15.03.2029	760.000	USD	926.919	0,66
AVOLON HOLDINGS FUNDING 2,125 % 21.02.2026	305.000	USD	292.733	0,21	CITIGROUP 4,7 % VRN PERP	350.000	USD	388.483	0,28
AVOLON HOLDINGS FUNDING 3,95 % 01.07.2024	755.000	USD	789.647	0,57	COMCAST 1,95 % 15.01.2031	325.000	USD	329.043	0,24
AVOLON HOLDINGS FUNDING 4,25 % 15.04.2026	236.000	USD	247.333	0,18	COMCAST 1,95 % 15.01.2031	285.000	USD	274.672	0,20
			2.718.152	1,95	DELL INTERNATIONAL 4,9 % 01.10.2026	2.425.000	USD	2.760.474	1,98
NIEDERLANDE					DELTA AIR LINES SKYMILES 4,5 % 20.10.2025				
ENEL FINANCE INTERNATIONAL 2,75 % 06.04.2023	200.000	USD	208.234	0,15	DIAMOND 1&2 FINANCE 6,02 % 15.06.2026	170.000	USD	181.444	0,13
ING GROEP 4,625 % 06.01.2026	420.000	USD	477.116	0,34	DIAMONDBACK ENERGY 3,125 % 24.03.2031	220.000	USD	260.366	0,19
RABOBANK NEDERLAND 4,625 % 01.12.2023	1.018.000	USD	1.115.646	0,80	DIAMONDBACK ENERGY 4,75 % 31.05.2025	392.000	USD	391.710	0,28
			1.800.996	1,29	ENERGY TRANSFER OPERATING 6,25% 15.04.2049	225.000	USD	251.669	0,18
SCHWEIZ					ENERGY TRANSFER ENERGY TRANSFER				
CREDIT SUISSE 1 % 05.05.2023	885.000	USD	889.160	0,64	PARTNERS 5,15% 01.02.2043	390.000	USD	459.830	0,33
			889.160	0,64	ENERGY TRANSFER PARTNERS 5,2% 01.02.2022	500.000	USD	514.745	0,37
USA					ENERGY TRANSFER PARTNERS 5,2% 01.02.2022				
7ELEVEN 0,625 % 10.02.2023	575.000	USD	575.644	0,41	ENERGY TRANSFER PARTNERS 5,3% 15.04.2047	480.000	USD	492.547	0,35
AIR LEASE 0,7 % 15.02.2024	865.000	USD	854.836	0,61	ENERGY TRANSFER PARTNERS 6% 15.06.2048	98.000	USD	103.307	0,07
AIR LEASE 2,875 % 15.01.2026	545.000	USD	564.729	0,41	ENERGY TRANSFER PARTNERS 6% 15.06.2048	200.000	USD	227.288	0,16
AIRCATTLE 5,25% 11.08.2025	2.025.000	USD	2.207.635	1,58	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING 5,375 % VRN 15.02.2078	300.000	USD	300.318	0,22
ATT 0,9 % 25.03.2024	1.160.000	USD	1.162.042	0,83	FIDELITY NATIONAL INFORMATION 0,375 % 01.03.2023	405.000	USD	403.988	0,29
ATT 3,3 % 01.02.2052	1.195.000	USD	1.085.120	0,78	FORD MOTOR CREDIT 4 % 13.11.2030	240.000	USD	238.082	0,17
AVIATION CAPITAL GROUP 1,95 % 30.01.2026	360.000	USD	351.558	0,25	FORD MOTOR CREDIT 5,113 % 03.05.2029	1.400.000	USD	1.497.342	1,07
BANK OF AMERICA 4,25 % 22.10.2026	1.200.000	USD	1.344.756	0,96	GENERAL MOTORS FINANCIAL 3,55 % 08.07.2022	1.185.000	USD	1.227.684	0,88
BANK OF AMERICA 4,3 % VRN PERP	175.000	USD	176.299	0,13	GENERAL MOTORS FINANCIAL 4,35 % 17.01.2027	200.000	USD	222.220	0,16
BNSF RAILWAY 4,83 % 15.01.2023	700.000	USD	19.184	0,01	GENERAL MOTORS FINANCIAL FRN 06.11.2021	445.000	USD	447.350	0,32
BOARDWALK PIPELINES 3,4 % 15.02.2031	620.000	USD	628.606	0,45	GLOBAL PAYMENTS 4,15 % 15.08.2049	415.000	USD	456.239	0,33
BOEING 2,196 % 04.02.2026	505.000	USD	504.308	0,36	GLP CAPITAL 5,25 % 01.06.2025	570.000	USD	640.093	0,46
BROADCOM 4,15 % 15.11.2030	535.000	USD	578.854	0,42					
BROADCOM 4,75 % 15.04.2029	1.000.000	USD	1.126.090	0,81					
CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES 2,95 % 26.02.2022	1.000.000	USD	1.024.010	0,73					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

US Dollar Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
HILLENBRAND 4,5 % 15.09.2026	1.915.000	USD	2.099.874	1,51	UNION PACIFIC 5,082 % 02.01.2029	500.000	USD	130.539	0,09
HUNTINGTON BANCSHARES 5,7 % VRN PERP	390.000	USD	396.412	0,28	UNITEDHEALTH GROUP 3,5 % 15.08.2039	605.000	USD	655.076	0,47
HUNTINGTON NATIONAL BANK 3,125 % 01.04.2022	1.000.000	USD	1.025.860	0,74	US (GOVT) 0,125 % 31.12.2022	313.000	USD	312.921	0,22
JPMORGAN CHASE 3,797 % VRN 23.07.2024	765.000	USD	818.818	0,59	US (GOVT) 0,125 % 15.10.2023	322.000	USD	321.019	0,23
JPMORGAN CHASE 5 % VRN PERP	775.000	USD	802.900	0,58	US (GOVT) 0,125 % 15.01.2024	1.648.000	USD	1.639.824	1,18
KENNAMETAL 2,8 % 01.03.2031	260.000	USD	254.907	0,18	US (GOVT) 0,25 % 15.06.2023	5.000.000	USD	5.006.835	3,58
KENNAMETAL 4,625 % 15.06.2028	310.000	USD	346.230	0,25	US (GOVT) 0,25 % 30.09.2025	2.750.000	USD	2.684.794	1,93
KLATENCOR 5 % 15.03.2049	305.000	USD	378.883	0,27	US (GOVT) 0,375 % 31.12.2025	919.000	USD	898.323	0,64
LAS VEGAS SANDS 3,5 % 18.08.2026	570.000	USD	594.088	0,43	US (GOVT) 0,375 % 31.01.2026	515.000	USD	502.628	0,36
MARATHON PETROLEUM 4,5 % 01.05.2023	220.000	USD	236.119	0,17	US (GOVT) 0,375 % 30.09.2027	1.600.000	USD	1.507.813	1,08
MORGAN STANLEY FRN 20.01.2023	505.000	USD	506.252	0,36	US (GOVT) 0,5 % 28.02.2026	4.200.000	USD	4.121.577	2,96
MPLX 2,65 % 15.08.2030	550.000	USD	540.788	0,39	US (GOVT) 0,5 % 31.08.2027	1.150.000	USD	1.094.791	0,79
MPLX 5,5 % 15.02.2049	280.000	USD	334.370	0,24	US (GOVT) 0,625 % 31.12.2027	5.134.000	USD	4.895.348	3,51
NISSAN MOTOR ACCEPTANCE FRN 08.03.2024	665.000	USD	665.193	0,48	US (GOVT) 0,875 % 15.11.2030	2.069.000	USD	1.918.189	1,38
NRG ENERGY 4,45 % 15.06.2029	260.000	USD	283.894	0,20	US (GOVT) 1,125 % 15.02.2031	2.329.000	USD	2.205.454	1,58
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS 3,25 % 15.04.2033	950.000	USD	917.605	0,66	US (GOVT) 1,125 % 15.08.2040	1.615.000	USD	1.320.515	0,95
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 1,75 % 01.11.2030	620.000	USD	580.500	0,42	US (GOVT) 1,25 % 15.05.2050	1.525.000	USD	1.161.502	0,83
PIONEER NATURAL RESOURCES 2,15 % 15.01.2031	270.000	USD	255.112	0,18	US (GOVT) 1,375 % 15.08.2050	5.890.000	USD	4.636.533	3,33
PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE 3,8 % 15.09.2030	1.035.000	USD	1.051.291	0,75	US (GOVT) 1,625 % 15.11.2050	561.000	USD	471.459	0,34
SABRA HEALTH CARE 3,9 % 15.10.2029	565.000	USD	579.458	0,42	VERIZON COMMUNICATIONS 2,65 % 20.11.2040	470.000	USD	430.262	0,31
SABRA HEALTH CARE 4,8 % 01.06.2024	170.000	USD	185.779	0,13	VERIZON COMMUNICATIONS 3,55 % 22.03.2051	690.000	USD	692.277	0,50
SANTANDER HOLDINGS 3,5 % 07.06.2024	1.475.000	USD	1.577.822	1,13	VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FINANCE 3,35 % 13.05.2025	425.000	USD	457.113	0,33
SIMON PROPERTY GROUP 3,25 % 13.09.2049	960.000	USD	903.571	0,65	VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FINANCE 4,625 % 13.11.2025	420.000	USD	476.343	0,34
SUNTRUST BANK 3,689 % VRN 02.08.2024	750.000	USD	802.043	0,58	WELLS FARGO BANK 2,897 % VRN 27.05.2022	600.000	USD	602.286	0,43
SYNOVUS BANKCOLUMBUS 2,289 % VRN 10.02.2023	250.000	USD	252.463	0,18	WESTERN MIDSTREAM OPERATING FRN 13.01.2023	160.000	USD	157.363	0,11
TMOBILE USA 2,25 % 15.11.2031	745.000	USD	709.046	0,51				84.438.078	60,55
TRUIST FINANCIAL 5,1 % VRN PERP	810.000	USD	884.544	0,63	SUMME ANLEIHEN			96.867.679	69,47

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

US Dollar Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
ASSET BACKED SECURITIES					SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
USA					ANLEIHEN				
FNMA 15 YR 2,5 %					FRANKREICH				
15.04.2036 TBA	1.830.000	USD	1.904.996	1,37	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT				
FNMA 15YR 3 %					MUTUEL 3,75 % 20.07.2023	200.000	USD	214.366	0,15
15.04.2036 TBA	1.230.000	USD	1.297.458	0,93				214.366	0,15
FNMA 30YR 3 % 15.04.2051					DEUTSCHLAND				
TBA	6.870.000	USD	7.154.996	5,14	DEUTSCHE BANK 2,222 %				
FNMA 30YR 3,5 %					VRN 18.09.2024	425.000	USD	435.838	0,31
15.04.2051 TBA	4.940.000	USD	5.218.840	3,74				435.838	0,31
FNMA 30YR 4 % 15.04.2051					IRLAND				
TBA	3.240.000	USD	3.478.064	2,49	AERCAP IRELAND CAPITAL				
FNMA 30YR 4,5 %					4,125 % 03.07.2023	1.000.000	USD	1.061.320	0,77
15.04.2051 TBA	2.360.000	USD	2.568.713	1,84				1.061.320	0,77
GNMA 30YR 3 % 15.04.2051					SUMME ANLEIHEN			1.711.524	1,23
TBA	3.880.000	USD	4.038.534	2,90					
GNMA 30YR 3,5 %					ASSET BACKED SECURITIES				
15.04.2051 TBA	1.840.000	USD	1.940.625	1,39	USA				
GNMA 30YR 4 % 15.04.2051					ASSET BACKED FUNDING				
TBA	620.000	USD	661.971	0,47	4,18 % 25.03.2033	2.425.000	USD	74.203	0,05
			28.264.197	20,27				74.203	0,05
SUMME ASSET BACKED SECURITIES			28.264.197	20,27	SUMMEASSETBACKEDSECURITIES			74.203	0,05
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN					SUMMESONSTIGEÜBERTRAGBAREWERTPAPIERE			1.785.727	1,28
MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN			125.131.876	89,74	SUMME WERTPAPIERANLAGEN			177.702.230	127,44
WERTPAPIERE					SONSTIGENETTOVERBINDLICHKEITEN			(38.265.078)	(27,44)
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN					GESAMTNETTOVERMÖGEN			139.437.152	100,00
IRLAND									
HSBC GLOBAL LIQUIDITY									
FUND	64.353	USD	64.353	0,05					
			64.353	0,05					
LUXEMBURG									
HGIF GLOBAL ASSET BACKED									
BOND „Z“	40.784	USD	6.352.647	4,55					
			6.352.647	4,55					
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			6.417.000	4,60					
GELDMARKTINSTRUMENTE									
SCHATZWECHSEL									
USA									
US (GOVT) 0 % 10.06.2021	21.470.000	USD	21.469.313	15,40					
			21.469.313	15,40					
SUMME SCHATZWECHSEL			21.469.313	15,40					
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT			21.469.313	15,40					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

US High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
WERTPAPIERANLAGEN					AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN					ANLEIHEN				
LUXEMBURG					CHINA				
ARD FINANCE 6,5 % 30.06.2027	300.000	USD	315.081	0,96	GLOBAL AIRCRAFT LEASING 6,5 % 15.09.2024	808.582	USD	775.252	2,36
			315.081	0,96				775.252	2,36
NIEDERLANDE					GROSSBRITANNIEN				
AERCAP HOLDINGS 5,875 % VRN 10.10.2079	150.000	USD	151.493	0,46	EG GLOBAL FINANCE 6,75 % 07.02.2025	291.000	USD	298.348	0,91
			151.493	0,46	EG GLOBAL FINANCE 8,5 % 30.10.2025	200.000	USD	213.306	0,65
USA					INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY				
EMBARQ 7,995 % 01.06.2036	459.000	USD	528.910	1,61	4,125 % 15.04.2026	200.000	USD	205.052	0,62
FORD MOTOR 4,75 % 15.01.2043	264.000	USD	264.929	0,81	MCLAREN FINANCE 5,75 % 01.08.2022	200.000	USD	196.796	0,60
FORD MOTOR 7,45 % 16.07.2031	595.000	USD	747.403	2,28				196.796	0,60
NAVIENT 4,875 % 15.03.2028	206.000	USD	200.667	0,61	NIEDERLANDE				
OCCIDENTAL PETROLEUM 4,1 % 15.02.2047	325.000	USD	260.868	0,79	ZIGGO BOND 5,125 % 28.02.2030	200.000	USD	204.442	0,62
OCCIDENTAL PETROLEUM 8,5 % 15.07.2027	349.000	USD	413.652	1,26				204.442	0,62
OCCIDENTAL PETROLEUM 8,875 % 15.07.2030	349.000	USD	440.051	1,34	PANAMA				
PBF LOGISTICS FINANCE 6,875 % 15.05.2023	249.000	USD	249.249	0,76	CARNIVAL 5,75 % 01.03.2027	148.000	USD	152.400	0,46
TENNECO 5 % 15.07.2026	364.000	USD	345.749	1,05	CARNIVAL 7,625 % 01.03.2026	155.000	USD	166.713	0,51
WARRIOR MET COAL 8 % 01.11.2024	305.000	USD	313.680	0,96				166.713	0,51
			3.765.158	11,47	USA				
			4.231.732	12,89	ADAPTHEALTH 4,625 % 01.08.2029	277.000	USD	276.033	0,84
SUMME ANLEIHEN					AMERICAN AIRLINES				
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE					ADVANTAGE 5,5 % 20.04.2026				
			4.231.732	12,89	AMERICAN AIRLINES ADVANTAGE 5,75 % 20.04.2029	85.000	USD	90.615	0,28
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					AMERICAN AXLE MANUFACTURING				
ANLEIHEN					6,875 % 01.07.2028				
KANADA					ANTERO RESOURCES 5,625 %				
AKUMIN 7 % 01.11.2025	262.000	USD	278.891	0,85	01.06.2023	320.000	USD	321.469	0,98
BAUSCH HEALTH 5,25 % 15.02.2031	113.000	USD	112.382	0,34	ANTERO RESOURCES 8,375 % 15.07.2026	30.000	USD	33.043	0,10
BAUSCH HEALTH 6,25 % 15.02.2029	196.000	USD	208.101	0,63	ARCHROCK PARTNERS				
FIRST QUANTUM MINERALS 7,5 % 01.04.2025	287.000	USD	297.013	0,91	6,875 % 01.04.2027	254.000	USD	265.895	0,81
					BANFF MERGER SUB 9,75 % 01.09.2026	224.000	USD	238.390	0,73
					BIG RIVER STEEL 6,625 % 31.01.2029	138.000	USD	148.863	0,45
					BUCKEYE PARTNERS 5,85 % 15.11.2043	74.000	USD	71.882	0,22
					CALPINE 5 % 01.02.2031	202.000	USD	196.615	0,60

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

US High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
CCO HOLDINGS 4,75 % 01.03.2030	250.000	USD	258.985	0,79	LIFE TIME 8 % 15.04.2026	154.000	USD	158.828	0,48
CHENIERE ENERGY 4,625 % 15.10.2028	197.000	USD	203.889	0,62	LIONS GATE CAPITAL HOLDINGS 5,5 % 15.04.2029	84.000	USD	83.942	0,26
CHOBANI FINANCE 7,5 % 15.04.2025	131.000	USD	136.317	0,42	MACYS RETAIL HOLDINGS 5,875 % 01.04.2029	247.000	USD	252.229	0,77
CHSCOMMUNITY HEALTH SYSTEMS 4,75 % 15.02.2031	21.000	USD	20.531	0,06	MANITOWOC 9 % 01.04.2026	378.000	USD	408.739	1,25
CHSCOMMUNITY HEALTH SYSTEMS 6,875 % 15.04.2029	288.000	USD	300.825	0,92	MEDNAX 6,25 % 15.01.2027	416.000	USD	442.649	1,35
CLEARWATER PAPER 4,75 % 15.08.2028	167.000	USD	168.827	0,51	MERCER INTERNATIONAL 5,125 % 01.02.2029	259.000	USD	267.816	0,82
CLEVELANDCLIFFS 9,875 % 17.10.2025	176.000	USD	205.719	0,63	MILEAGE PLUS HOLDINGS 6,5 % 20.06.2027	538.266	USD	589.718	1,80
COMMSCOPE 7,125 % 01.07.2028	196.000	USD	207.343	0,63	NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS 5,5 % 15.08.2028	312.000	USD	314.131	0,96
COMMSCOPE FINANCE 8,25 % 01.03.2027	125.000	USD	134.070	0,41	NAVIENT 6,75 % 15.06.2026	401.000	USD	435.033	1,33
CSC HOLDINGS 6,5 % 01.02.2029	200.000	USD	220.762	0,67	NCL 10,25 % 01.02.2026	336.000	USD	394.424	1,20
DAVE BUSTERS 7,625 % 01.11.2025	193.000	USD	206.485	0,63	NGL ENERGY OPERATING 7,5 % 01.02.2026	387.000	USD	397.836	1,21
DIAMOND 1&2 FINANCE 7,125 % 15.06.2024	230.000	USD	237.093	0,72	NIELSEN FINANCE 5,625 % 01.10.2028	385.000	USD	406.009	1,24
DISH 7,375 % 01.07.2028	217.000	USD	227.310	0,69	OCCIDENTAL PETROLEUM 6,125 % 01.01.2031	41.000	USD	45.273	0,14
DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST 4,375 % 01.03.2031	107.000	USD	104.565	0,32	OLIN 5,625 % 01.08.2029	50.000	USD	53.423	0,16
ENTERCOM MEDIA 6,75 % 31.03.2029	214.000	USD	222.626	0,68	ONEMAIN FINANCE 4 % 15.09.2030	37.000	USD	36.075	0,11
EQM MIDSTREAM PARTNERS 4,75 % 15.01.2031	155.000	USD	150.784	0,46	OUTFRONT MEDIA CAPITAL 4,25 % 15.01.2029	51.000	USD	49.258	0,15
FIVE POINT OPERATING 7,875 % 15.11.2025	265.000	USD	277.524	0,85	OWENSBROCKWAY GLASS CONTAINER 6,625 % 13.05.2027	36.000	USD	39.046	0,12
GENESIS ENERGY 7,75 % 01.02.2028	202.000	USD	201.808	0,61	PBF HOLDING FINANCE 9,25 % 15.05.2025	161.000	USD	164.561	0,50
GRUBHUB HOLDINGS 5,5 % 01.07.2027	446.000	USD	464.393	1,42	PENNYMAC FINANCIAL SERVICES 4,25 % 15.02.2029	155.000	USD	148.533	0,45
HCA 3,5 % 01.09.2030	541.000	USD	542.077	1,65	PETSMART FINANCE 4,75 % 15.02.2028	250.000	USD	254.940	0,78
HOME POINT CAPITAL 5 % 01.02.2026	224.000	USD	222.504	0,68	PETSMART FINANCE 7,75 % 15.02.2029	250.000	USD	269.543	0,82
IRON MOUNTAIN 4,875 % 15.09.2029	139.000	USD	140.347	0,43	POST HOLDINGS 4,5 % 15.09.2031	323.000	USD	318.388	0,97
JACOBS ENTERTAINMENT 7,875 % 01.02.2024	372.000	USD	387.810	1,18	PRESIDIO HOLDINGS 8,25 % 01.02.2028	240.000	USD	263.290	0,80
KRAFT HEINZ FOODS 4,25 % 01.03.2031	182.000	USD	200.682	0,61	RADIOLOGY PARTNERS 9,25 % 01.02.2028	144.000	USD	157.800	0,48
KRAFT HEINZ FOODS 5,5 % 01.06.2050	110.000	USD	135.435	0,41	RANGE RESOURCES 9,25 % 01.02.2026	340.000	USD	368.672	1,12
LABL ESCROW ISSUER 10,5 % 15.07.2027	300.000	USD	334.155	1,02	RAYONIER AM PRODUCTS 7,625 % 15.01.2026	492.000	USD	522.627	1,59
LIFE TIME 5,75 % 15.01.2026	21.000	USD	21.727	0,07	REALOGY GROUP 5,75 % 15.01.2029	405.000	USD	399.885	1,22
					RENTACENTER 6,375 % 15.02.2029	45.000	USD	47.605	0,15
					RITE AID 7,5 % 01.07.2025	310.000	USD	321.569	0,98

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

US High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
SABRE GLBL 9,25 % 15.04.2025	297.000	USD	354.481	1,08	SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL 8,25 % 15.03.2026	294.000	USD	316.418	0,96	ANLEIHEN				
SCRIPPS ESCROW 5,875 % 15.07.2027	313.000	USD	323.000	0,98	LUXEMBURG				
SENIOR HOUSING PROPERTIES TRUST 4,75 % 15.02.2028	202.000	USD	199.465	0,61	ALTICE FRANCE HOLDING 10,5 % 15.05.2027	200.000	USD	225.108	0,68
SILVERSEA CRUISE FINANCE 7,25 % 01.02.2025	681.000	USD	705.529	2,15	EAGLE INTERMEDIATE GLOBAL HOLDING 7,5 % 01.05.2025	153.000	USD	133.720	0,41
TALEN ENERGY SUPPLY 6,625 % 15.01.2028	703.000	USD	703.604	2,14	SUMME ANLEIHEN			358.828	1,09
TALLGRASS ENERGY PARTNERS 6% 01.03.2027	263.000	USD	265.178	0,81	SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			358.828	1,09
TEGNA 5 % 15.09.2029	119.000	USD	122.934	0,37	SUMME WERTPAPIERANLAGEN			31.823.177	96,97
TENET HEALTHCARE 6,125 % 01.10.2028	72.000	USD	75.061	0,23	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			994.758	3,03
TENNECO 5,125 % 15.04.2029	281.000	USD	277.777	0,85	GESAMTNETTOVERMÖGEN			32.817.935	100,00
TRONOX 4,625 % 15.03.2029	82.000	USD	82.048	0,25					
UNITED AIRLINES 4,875 % 15.01.2025	242.000	USD	245.751	0,75					
UNITED AIRLINES 4,875 % 15.07.2027	52.000	USD	54.090	0,16					
UNITED NATURAL FOODS 6,75 % 15.10.2028	446.000	USD	477.568	1,46					
US ACUTE CARE SOLUTIONS 6,375 % 01.03.2026	210.000	USD	218.163	0,66					
VIKING CRUISES 7% 15.02.2029	153.000	USD	158.178	0,48					
VIKING OCEAN CRUISES 5,625 % 15.02.2029	17.000	USD	17.215	0,05					
VISTRA OPERATIONS 5 % 31.07.2027	535.000	USD	550.831	1,68					
WOLVERINE ESCROW 8,5 % 15.11.2024	182.000	USD	182.228	0,56					
WYNDHAM DESTINATIONS 5,1 % 01.10.2025	646.000	USD	725.444	2,20					
			21.892.101	66,72					
SUMME ANLEIHEN			25.645.432	78,15					
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			25.645.432	78,15					
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN									
IRLAND									
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	1.587.185	USD	1.587.185	4,84					
			1.587.185	4,84					
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			1.587.185	4,84					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Economic Scale Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
WERTPAPIERANLAGEN					ÖSTERREICH				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE									
AKTIEN									
AUSTRALIEN					BELGIEN				
AGL ENERGY	1.961	AUD	14.413	0,02	AGEAS	460	EUR	27.789	0,03
AMP	10.425	AUD	10.044	0,01	GROUPE BRUXELLES LAMBERT	253	EUR	26.226	0,03
AMPOL	602	AUD	11.257	0,01	KBC GROUP	936	EUR	68.315	0,07
ANZ BANKING GROUP	5.088	AUD	109.205	0,12	SOLVAY	306	EUR	38.284	0,04
ARISTOCRAT LEISURE	165	AUD	4.317	0,00	TELENET GROUP HOLDING	147	EUR	5.978	0,01
AURIZON HOLDINGS	6.246	AUD	18.553	0,02	UCB	339	EUR	32.400	0,04
BHP BILLITON	5.284	AUD	182.312	0,20	UMICORE	82	EUR	4.353	0,00
BLUESCOPE STEEL	1.751	AUD	25.806	0,03				237.293	0,26
BRAMBLES	3.195	AUD	25.746	0,03	KANADA				
CIMIC GROUP	1.467	AUD	19.654	0,02	AGNICO EAGLE MINES	85	CAD	4.921	0,01
COCA-COLA AMATIL	626	AUD	6.403	0,01	AIR CANADA	1.267	CAD	26.472	0,03
COLES GROUP	2.732	AUD	33.314	0,04	ALIMENTATION COUCHETARD	981	CAD	32.033	0,03
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIEN	1.763	AUD	115.614	0,13	ALTAGAS INCOME	175	CAD	2.896	0,00
COMPUTERSHARE	1.945	AUD	22.280	0,02	ATCO	438	CAD	14.661	0,02
COMPUTERSHARE RIGHTS CROWN	2.445	AUD	21.900	0,02	BANK OF MONTREAL	1.259	CAD	112.392	0,12
CSL	92	AUD	18.545	0,02	BANK OF NOVA SCOTIA	2.189	CAD	137.190	0,15
FORTESCUE METALS GROUP	3.186	AUD	48.508	0,05	BARRICK GOLD	3.143	CAD	62.267	0,07
GENERAL PROPERTY GROUP	3.067	AUD	10.746	0,01	BAUSCH HEALTH	2.036	CAD	65.024	0,07
GOODMAN GROUP	27	AUD	373	0,00	BCE	2.331	CAD	105.696	0,12
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	3.915	AUD	13.955	0,02	BLACKBERRY	135	CAD	1.148	0,00
LEND LEASE GROUP	1.526	AUD	15.017	0,02	BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT	1.024	CAD	45.764	0,05
MACQUARIE GROUP	548	AUD	63.789	0,07	CAE	408	CAD	11.670	0,01
NATIONAL AUSTRALIA BANK	4.414	AUD	87.410	0,10	CAMECO CORP	812	CAD	13.696	0,01
NEWCREST MINING	524	AUD	9.746	0,01	CANADIAN IMPERIAL BANK	793	CAD	77.732	0,08
ORICA	1.400	AUD	14.875	0,02	CANADIAN NATIONAL RAILWAY	558	CAD	64.859	0,07
ORIGIN ENERGY	3.432	AUD	12.260	0,01	CANADIAN NATURAL RESOURCES	2.461	CAD	75.660	0,08
QANTAS AIRWAYS	12.600	AUD	48.848	0,05	CANADIAN PACIFIC RAILWAY	98	CAD	37.004	0,04
QBE INSURANCE GROUP	1.302	AUD	9.540	0,01	CANADIAN TIRE „A“	211	CAD	29.812	0,03
RAMSAY HEALTH CARE	739	AUD	37.712	0,04	CANADIAN UTILITIES „A“	538	CAD	14.498	0,02
RIO TINTO	898	AUD	75.749	0,08	CCL INDUSTRIES „B“	402	CAD	22.265	0,02
SANTOS	1.336	AUD	7.225	0,01	CENOVUS ENERGY	3.187	CAD	23.988	0,03
SCENTRE GROUP	11.925	AUD	25.613	0,03	CGI	1.041	CAD	86.570	0,09
SONIC HEALTHCARE	939	AUD	25.096	0,03	CI FINANCIAL	128	CAD	1.865	0,00
SOUTH32	11.739	AUD	25.124	0,03	CONSTELLATION SOFTWARE	12	CAD	16.957	0,02
SUNCORP GROUP	2.557	AUD	19.281	0,02	DOLLARAMA	377	CAD	16.246	0,02
TABCORP HOLDINGS	521	AUD	1.857	0,00	EMERA	84	CAD	3.730	0,00
TELSTRA CORP	50.221	AUD	130.052	0,14	EMPIRE A SHARES	1.687	CAD	52.562	0,06
WESFARMERS	2.256	AUD	90.502	0,10	ENBRIDGE	1.519	CAD	55.474	0,06
WESTPAC BANKING CORP	6.074	AUD	112.927	0,12	FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS	63	CAD	28.001	0,03
WOODSIDE PETROLEUM	1.231	AUD	22.502	0,02	FIRST QUANTUM MINERALS	1.268	CAD	24.152	0,03
WOOLWORTHS	2.678	AUD	83.362	0,09	FORTIS	581	CAD	25.207	0,03
			1.631.688	1,78					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Economic Scale Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
GILDAN ACTIVEWEAR	1.525	CAD	45.974	0,05	GN STORE NORD	11	DKK	868	0,00
GREAT WEST LIFECO	2.117	CAD	55.921	0,06	LUNDBECK	224	DKK	7.671	0,01
HYDRO ONE	256	CAD	5.982	0,01	NOVO NORDISK „B“	1.712	DKK	116.267	0,13
IA FINANCIAL	262	CAD	14.150	0,02	NOVOZYMES	171	DKK	10.979	0,01
IGM FINANCIAL	185	CAD	5.595	0,01	PANDORA	217	DKK	23.305	0,03
IMPERIAL OIL	1.836	CAD	44.861	0,05	TRYG A.S	955	DKK	22.577	0,02
INTACT FINANCIAL CORP	32	CAD	3.925	0,00	TRYG RIGHTS	3	DKK	3	0,00
KINROSS GOLD	2.082	CAD	13.832	0,02	VESTAS WINDSYSTEMS	127	DKK	26.131	0,03
LOBLAW	1.513	CAD	84.338	0,09	WILLIAM DEMANT HOLDING	343	DKK	14.565	0,02
LUNDIN MINING CORPORATION	1.938	CAD	20.030	0,02				507.927	0,55
MAGNA INTERNATIONAL	2.212	CAD	194.669	0,20	FINNLAND				
MANULIFE FINANCIAL CORP	2.345	CAD	50.507	0,06	ELISA	215	EUR	12.958	0,01
METRO, INC.	187	CAD	8.585	0,01	FORTUM CORP	1.308	EUR	34.912	0,04
NATIONAL BANK OF CANADA	614	CAD	41.593	0,05	KONE „B“	528	EUR	43.203	0,05
NUTRIEN	1.075	CAD	57.323	0,06	NESTE OIL	328	EUR	17.505	0,02
ONEX CORP	1.488	CAD	92.511	0,10	NOKIA	31.961	EUR	128.562	0,13
OPEN TEXT CORP	137	CAD	6.567	0,01	NORDEA BANK	8.816	SEK	87.105	0,10
POWER CORP OF CANADA	3.418	CAD	89.308	0,10	ORION CORP	2	EUR	81	0,00
PROGRESSIVE WASTE					OUTOTEC	1.132	EUR	12.579	0,01
CONNECTIONS	249	USD	26.842	0,03	SAMPO „A“	767	EUR	34.760	0,04
QUEBECOR	629	CAD	16.976	0,02	STORA ENSO „R“	2.064	EUR	38.680	0,04
RESTAURANT BRANDS					UPM-KYMMENE	1.174	EUR	42.401	0,05
INTERNATIONAL	425	CAD	27.860	0,03	WARTSILA CORP	1.426	EUR	14.943	0,02
ROGERS COMMUNICATIONS „B“	1.282	CAD	59.385	0,06				467.689	0,51
ROYAL BANK OF CANADA	2.346	CAD	216.598	0,23	FRANKREICH				
SAPUTO GROUP	672	CAD	20.109	0,02	ACCOR	696	EUR	26.364	0,03
SHAW MUNICATIONS „B“	1.373	CAD	35.940	0,04	ADP PROMESSES	146	EUR	17.434	0,02
SUN LIFE FINANCIAL					AIR LIQUIDE	556	EUR	91.159	0,10
SERVICES	1.064	CAD	53.968	0,06	ALSTOM	1.414	EUR	70.829	0,08
SUNCOR ENERGY	5.280	CAD	110.906	0,12	AMUNDI	243	EUR	19.463	0,02
TC ENERGY CORPORATION	516	CAD	23.639	0,03	ARKEMA	275	EUR	33.500	0,04
TECK RESOURCES „B“	2.366	CAD	45.631	0,05	ATOS	805	EUR	63.106	0,07
TELUS	2.309	CAD	46.259	0,05	AXA	6.925	EUR	186.545	0,20
THOMSON REUTERS CORP	1.168	CAD	101.861	0,11	BIOMERIEUX	45	EUR	5.728	0,01
TORONTO-DOMINION BANK	2.632	CAD	171.969	0,19	BNP PARIBAS	5.140	EUR	314.013	0,33
WESTON GEORGE	1.309	CAD	116.147	0,13	BOLLORE	14.496	EUR	70.466	0,08
WSP GLOBAL	443	CAD	42.141	0,05	BOUYGUES	3.431	EUR	137.991	0,15
YAMANA GOLD	604	CAD	2.638	0,00	BUREAU VERITAS	1.614	EUR	46.020	0,05
			3.246.952	3,54	CAP GEMINI	819	EUR	140.487	0,15
CHINA					CARREFOUR	8.816	EUR	160.447	0,18
HKT TRUST	16.156	HKD	23.025	0,03	CASINO GUICHARD				
HONG KONG LAND HOLDINGS	3.600	USD	17.676	0,02	PERRACHON	3.070	EUR	103.121	0,11
SANDS CHINA	12.000	HKD	59.966	0,07	CNP ASSURANCES	1.378	EUR	26.318	0,03
WH GROUP	83.000	HKD	67.259	0,06	CREDIT AGRICOLE	8.535	EUR	124.236	0,14
WYNN MACAU	9.200	HKD	17.892	0,02	DANONE	1.001	EUR	68.847	0,08
			185.818	0,20	DASSAULT AVIATION	17	EUR	18.891	0,02
DÄNEMARK					DASSAULT SYSTEMES	144	EUR	30.963	0,03
A P MOLLER - MAERSK	56	DKK	130.400	0,14	EDENRED	169	EUR	8.853	0,01
CARLSBERG „B“	262	DKK	40.352	0,04	ELECTRICITE DE FRANCE	18.260	EUR	245.728	0,27
COLOPLAST „B“	48	DKK	7.235	0,01	ESSILOR INTERNATIONAL	650	EUR	106.074	0,12
DANSKE BANK	3.108	DKK	58.300	0,06	EURAZEO	46	EUR	3.514	0,00
DONG ENERGY	127	DKK	20.561	0,02	EUROFINS SCIENTIFIC	301	EUR	28.864	0,03
DSV	146	DKK	28.713	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Economic Scale Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
FAURECIA	1.721	EUR	91.967	0,10	COVESTRO	1.050	EUR	71.107	0,08
GDF SUEZ	16.088	EUR	228.600	0,25	DAIMLER	3.459	EUR	308.480	0,34
GROUPE OTUNNEL	546	EUR	8.374	0,01	DEUTSCHE ANNINGTON				
HERMES INTERNATIONAL	40	EUR	44.219	0,05	IMMOBILIEN	212	EUR	13.893	0,02
ILIAD	69	EUR	13.198	0,01	DEUTSCHE BANK	15.703	EUR	188.544	0,21
IPSEN PROMESSES	99	EUR	8.552	0,01	DEUTSCHE BOERSE	87	EUR	14.479	0,02
JC DECAUX	675	EUR	17.120	0,02	DEUTSCHE POST	7.276	EUR	399.525	0,44
KERING	103	EUR	70.951	0,08	DEUTSCHE TELEKOM	20.503	EUR	414.471	0,44
KLEPIERRE	202	EUR	4.747	0,01	DEUTSCHE WOHNEN	7	EUR	328	0,00
LA FRANCAISE DES JEUX	223	EUR	10.201	0,01	E.ON	9.543	EUR	110.880	0,12
LEGRAND PROMESSES	366	EUR	34.163	0,04	EVONIK INDUSTRIES	1.933	EUR	68.587	0,07
L'OREAL	382	EUR	146.677	0,16	FRAPORT	296	EUR	17.968	0,02
LVMH	339	EUR	225.390	0,25	FRESENIUS	4.899	EUR	219.142	0,24
MICHELIN	897	EUR	134.627	0,15	FRESENIUS MEDICAL CARE	1.382	EUR	102.231	0,11
NATIXIS BANQUES					FUCHS PETROLUB	177	EUR	8.546	0,01
POPULAIRES	23.894	EUR	114.352	0,12	GEA GROUP	807	EUR	33.272	0,04
ORANGE	20.358	EUR	251.231	0,27	HANNOVER				
ORPEA	154	EUR	17.911	0,02	RUECKVERSICHERUNG	139	EUR	25.551	0,03
PERNOD RICARD	249	EUR	46.839	0,05	HEIDELBERG CEMENT	907	EUR	83.190	0,09
PUBLICIS GROUPE	1.983	EUR	121.612	0,13	HOCHTIEF	840	EUR	75.278	0,08
RENAULT	3.668	EUR	159.227	0,17	INFINEON TECHNOLOGIES	1.184	EUR	50.360	0,05
SAFRAN	720	EUR	97.653	0,11	KNORR BREMSE	297	EUR	37.329	0,04
SAINT GOBAIN	3.108	EUR	184.030	0,20	LANXESS	360	EUR	26.597	0,03
SANOFI	2.264	EUR	224.312	0,24	LUFTHANSA	13.619	EUR	181.433	0,20
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	1	EUR	413	0,00	MERCK KGAA	521	EUR	89.584	0,10
SCHNEIDER ELTE	1.204	EUR	183.604	0,20	METRO WHOLESALE AND				
SCOR REGROUPE	210	EUR	7.187	0,01	FOOD SPECIALIST	9.768	EUR	103.323	0,11
SEB	104	EUR	18.384	0,02	MTU AERO ENGINES	39	EUR	9.245	0,01
SOCIETE GENERALE	8.112	EUR	213.896	0,23	MUENCHENER RUECK	185	EUR	57.206	0,06
SODEXO	1.693	EUR	163.998	0,18	PUMA	37	EUR	3.635	0,00
SUEZ ENVIRONNEMENT	4.217	EUR	89.733	0,10	RWE	2.035	EUR	79.621	0,09
THALES	1.048	EUR	104.400	0,11	SAP	1.765	EUR	216.402	0,24
TOTAL	6.385	EUR	298.783	0,33	SIEMENS	3.173	EUR	522.836	0,56
UBI SOFT ENTERTAINMENT	96	EUR	7.350	0,01	SIEMENS ENERGY	1.533	EUR	55.944	0,06
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	16	EUR	1.296	0,00	SIEMENS HEALTHINEERS	1.783	EUR	97.559	0,11
VALEO	1.426	EUR	48.452	0,05	SYMRISE	45	EUR	5.466	0,01
VEOLIA ENVIRONNEMENT	5.669	EUR	145.448	0,16	TELEFONICA DEUTSCHLAND				
VINCI	2.036	EUR	208.566	0,23	HOLDING	18.886	EUR	55.492	0,06
VIVENDI	2.208	EUR	72.662	0,08	THYSSENKRUPP	17.711	EUR	237.195	0,26
WENDEL	999	EUR	124.457	0,14	UNIPER	885	EUR	32.203	0,04
WORLDLINE	52	EUR	4.384	0,00	UNITED INTERNET	673	EUR	27.178	0,03
			6.097.927	6,66	ZALANDO	38	EUR	3.749	0,00
DEUTSCHLAND								5.299.437	5,78
ADIDAS	187	EUR	58.264	0,06	GROSSBRITANNIEN				
ALLIANZ	540	EUR	137.722	0,15	ADMIRAL GROUP	149	GBP	6.395	0,01
BASF	3.359	EUR	279.783	0,31	ANGLO AMERICAN	3.343	GBP	131.521	0,14
BAYER	2.786	EUR	176.686	0,19	ANTOFAGASTA	1.426	GBP	33.250	0,04
BEIERSDORF	281	EUR	29.763	0,03	ASHTAD GROUP	414	GBP	24.601	0,03
BMW	2.826	EUR	292.316	0,32	ASSOCIATED BRITISH FOODS	1.786	GBP	59.558	0,07
BRENNTAG	328	EUR	28.072	0,03	ASTRAZENECA	1.116	GBP	111.662	0,12
COMMERZBANK	9.213	EUR	56.652	0,06	AVIVA	12.577	GBP	71.058	0,08
CONTINENTAL	1.458	EUR	192.350	0,21	BAE SYSTEMS	16.183	GBP	112.136	0,12

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Economic Scale Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
BARCLAYS	92.260	GBP	237.907	0,26	SCHRODERS	609	GBP	29.375	0,03
BARRATT DEVELOPMENTS	1.428	GBP	14.729	0,02	SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	542	USD	31.208	0,03
BERKELEY GROUP HOLDINGS	215	GBP	13.085	0,01	SEVERN TRENT	438	GBP	13.875	0,02
BHP GROUP	3.252	GBP	93.953	0,10	SMITH & NEPHEW	1.120	GBP	21.247	0,02
BP	104.204	GBP	425.272	0,46	SMITHS GROUP	667	GBP	14.186	0,02
BRITISH AMERICAN TOBACCO	3.034	GBP	115.534	0,13	SSE	1.533	GBP	30.679	0,03
BRITISH LAND REIT	817	GBP	5.706	0,01	ST JAMES'S PLACE	312	GBP	5.454	0,01
BT GROUP	79.611	GBP	170.580	0,19	STANDARD CHARTERED	12.853	GBP	88.436	0,10
BUNZL	381	GBP	12.227	0,01	STANDARD LIFE ABERDEEN	9.884	GBP	39.438	0,04
BURBERRY GROUP	718	GBP	18.772	0,02	TAYLOR WIMPEY	3.158	GBP	7.856	0,01
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	808	USD	42.194	0,05	TESCO	44.167	GBP	139.485	0,15
COMPASS GROUP	8.997	GBP	182.287	0,20	UNITED UTILITIES GROUP	1.114	GBP	14.177	0,02
CRODA INTERNATIONAL	14	GBP	1.227	0,00	VODAFONE GROUP	131.798	GBP	240.940	0,26
DIAGEO	2.020	GBP	83.429	0,09	WHITBREAD	245	GBP	11.611	0,01
DIRECT LINE INSURANCE	4.984	GBP	21.592	0,02	WPP	14.632	GBP	187.020	0,20
EVRAZ GROUP	7.330	GBP	58.353	0,06				5.660.654	6,18
EXPERIAN GROUP	784	GBP	27.010	0,03	HONGKONG				
GLAXOSMITHKLINE	10.214	GBP	182.157	0,20	AIA GROUP	3.605	HKD	43.727	0,05
HALMA	43	GBP	1.412	0,00	ASM PACIFIC TECHNOLOGY	889	HKD	11.326	0,01
HIKMA PHARMACEUTICALS	304	GBP	9.546	0,01	BANK OF EAST ASIA	3.438	HKD	7.323	0,01
HSBC HOLDINGS	66.698	GBP	389.487	0,43	BOC HONG KONG HOLDINGS	17.000	HKD	59.368	0,06
IHS MARKIT	85	USD	8.254	0,01	BUDWEISER BREWING	1.600	HKD	4.775	0,01
IMPERIAL TOBACCO GROUP	3.203	GBP	66.199	0,07	CK ASSET HOLDINGS	4.069	HKD	24.704	0,03
INFORMA	1.713	GBP	13.330	0,01	CK HUTCHISON HOLDINGS	16.167	HKD	128.824	0,15
INTERCONTL HOTELS	415	GBP	28.566	0,03	CLP HOLDINGS	3.815	HKD	37.049	0,04
ITV	15.293	GBP	25.320	0,03	DAIRY FARM INTERNATIONAL	7.188	USD	30.980	0,03
JD SPORTS FASHION	970	GBP	11.124	0,01	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP	2.551	HKD	22.969	0,03
JOHNSON MATTHEY	605	GBP	25.117	0,03	HANG LUNG PROPERTIES	7.973	HKD	20.716	0,02
KINGFISHER	9.963	GBP	43.960	0,05	HANG SENG BANK	2.071	HKD	40.091	0,04
LAND SECURITIES	608	GBP	5.803	0,01	HENDERSON LAND DEVELOPMENT	2.000	HKD	8.978	0,01
LEGAL & GENERAL	9.980	GBP	38.541	0,04	HK ELECTRIC INVESTMENTS	11.315	HKD	11.236	0,01
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	51	GBP	4.873	0,01	HK EXCHANGES & CLEARING	109	HKD	6.413	0,01
M AND G PRUDENTIAL	20.655	GBP	58.905	0,06	HONG KONG AND CHINA				
MELROSE INDUSTRIES	10.014	GBP	23.053	0,03	GAS COMPANY	13.327	HKD	21.085	0,02
MONDI	2.904	GBP	74.263	0,08	JARDINE MATHESON	1.300	USD	85.006	0,09
MORRISON SUPERMARKETS	19.197	GBP	48.417	0,05	KERRY PROPERTIES	4.412	HKD	14.216	0,02
NATIONAL GRID	7.369	GBP	87.619	0,10	MTR CORP	8.526	HKD	48.308	0,05
NEXT	259	GBP	28.266	0,03	NWS HOLDINGS	20.988	HKD	22.164	0,02
PEARSON	4.447	GBP	47.342	0,05	PCCW	13.526	HKD	7.620	0,01
PERSIMMON	535	GBP	21.554	0,02	POWER ASSETS HOLDINGS	4.020	HKD	23.734	0,03
PRUDENTIAL	5.086	GBP	108.205	0,12	SINO LAND	8.039	HKD	11.188	0,01
RECKITT BENCKISER	560	GBP	50.237	0,05	SJM HOLDINGS	17.130	HKD	22.386	0,02
REED ELSEVIER	4.555	GBP	114.127	0,12	SUN HUNG KAI PROPERTIES	2.803	HKD	42.472	0,05
RENTOKIL INITIA	2.662	GBP	17.747	0,02	SWIRE PACIFIC „A“	7.373	HKD	55.290	0,06
RIO TINTO	2.159	GBP	165.501	0,18	SWIRE PROPERTIES	2.229	HKD	6.895	0,01
ROLLS ROYCE	66.616	GBP	97.333	0,11	TECHTRONIC INDUSTRIES	946	HKD	16.184	0,02
ROYAL BANK OF SCOTLAND	43.766	GBP	118.715	0,13	THE LINK REIT	1.000	HKD	9.107	0,01
ROYAL DUTCH SHELL „A“	35.765	GBP	700.007	0,77	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	7.273	HKD	40.741	0,04
RSA INSURANCE GROUP	1.083	GBP	10.176	0,01				884.875	0,97
SAGE GROUP	1.369	GBP	11.537	0,01					
SAINSBURY (J)	22.351	GBP	74.936	0,08					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Economic Scale Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
IRLAND					AEON	4.644	JPY	138.648	0,15
ACCENTURE CORP	1.458	USD	404.434	0,44	AIR WATER	588	JPY	10.323	0,01
ALLEGION	111	USD	13.963	0,02	AISIN SEIKI	1.311	JPY	49.830	0,05
AON PLC IRELAND	434	USD	100.193	0,11	AJINOMOTO	648	JPY	13.285	0,01
CRH	2.227	EUR	104.094	0,11	ALFRESA HOLDINGS	680	JPY	13.126	0,01
DCC	127	GBP	11.032	0,01	AMADA	1.014	JPY	11.324	0,01
JAZZ PHARMACEUTICALS	56	USD	9.350	0,01	ANA HOLDINGS	1.300	JPY	30.259	0,03
JOHNSON CONTROLS					ASAHI GLASS	1.400	JPY	58.661	0,06
INTERNATIONAL	4.006	USD	241.080	0,26	ASAHI GROUP HOLDINGS	795	JPY	33.563	0,04
KERRY GROUP „A“	138	EUR	17.338	0,02	ASAHI KASEI	3.568	JPY	41.153	0,04
KINGSPAN GROUP	6	EUR	508	0,00	ASTELLAS PHARMA	3.968	JPY	61.118	0,07
LINDE	399	USD	111.812	0,12	BENESSE	271	JPY	5.709	0,01
MEDTRONIC	1.383	USD	164.051	0,18	BRIDGESTONE	2.535	JPY	102.662	0,11
PADDY POWER	86	EUR	18.472	0,02	BROTHER INDUSTRIES	1.143	JPY	25.332	0,03
PENTAIR	377	USD	23.657	0,03	CANON	6.549	JPY	148.316	0,16
PERRIGO	584	USD	24.218	0,03	CASIO COMPUTER	87	JPY	1.642	0,00
SEAGATE TECHNOLOGY	811	USD	61.604	0,07	CENTRAL JAPAN RAILWAY	260	JPY	38.941	0,04
SMURFIT KAPPA	1.005	EUR	47.365	0,05	CENTURY TOKYO LEASING				
STERIS	114	USD	21.658	0,02	CORP	123	JPY	8.282	0,01
TRANE TECHNOLOGIES	315	USD	52.128	0,06	CHIBA BANK	579	JPY	3.799	0,00
WILLIS TOWERS WATSON	310	USD	71.455	0,08	CHUBU ELECTRIC POWER	5.381	JPY	69.393	0,08
			1.498.412	1,64	CHUGAI PHARMACEUTICAL	432	JPY	17.550	0,02
INSEL MAN					CHUGOKU ELECTRIC POWER	1.600	JPY	19.678	0,02
GVC HOLDINGS	148	GBP	3.114	0,00	COCA-COLA WEST JAPAN	797	JPY	13.913	0,02
			3.114	0,00	CONCORDIA FINANCIAL GROUP	4.439	JPY	18.037	0,02
ISRAEL					DAI NIPPON PRINTING	1.400	JPY	29.381	0,03
BANK HAPOALIM	3.917	ILS	30.517	0,03	DAICEL CORP	1.261	JPY	9.723	0,01
BANK LEUMI LE	4.814	ILS	31.758	0,03	DAI-ICHI MUTUAL LIFE				
CHECK POINT SOFTWARE					INSURANCE	2.147	JPY	36.956	0,04
TECHNOLOGIES	49	USD	5.556	0,01	DAIICHI SANKYO	1.400	JPY	40.860	0,04
ISRACARD	1	ILS	3	0,00	DAIKIN INDUSTRIES	231	JPY	46.660	0,05
ISRAEL CHEMICALS	3.015	ILS	17.694	0,02	DAITO TRUST CONSTRUCTION	160	JPY	18.577	0,02
ISRAEL DISCOUNT BANK	1.284	ILS	5.348	0,01	DAIWA HOUSE INDUSTRY	1.455	JPY	42.676	0,05
MIZRAHI TEFAHOT BANK	659	ILS	17.221	0,02	DAIWA SECURITIES GROUP	6.740	JPY	34.896	0,04
			108.097	0,12	DENSO	1.125	JPY	74.800	0,08
ITALIEN					DENTSU	2.093	JPY	67.241	0,07
ATLANTIA	2.295	EUR	43.036	0,05	DON QUIJOTE	200	JPY	4.726	0,01
DAVIDE CAMPARI-MILANO	809	EUR	9.082	0,01	EAST JAPAN RAILWAY	1.269	JPY	90.024	0,10
ENEL	21.570	EUR	214.497	0,23	EISAI	284	JPY	19.068	0,02
ENI	26.157	EUR	322.917	0,35	ELECTRIC POWER				
FINMECCANICA	9.055	EUR	73.475	0,08	DEVELOPMENT	654	JPY	11.446	0,01
GENERALI	3.980	EUR	80.012	0,09	FANUC CORP	102	JPY	24.171	0,03
MONCLEAR	167	EUR	9.594	0,01	FAST RETAILING	44	JPY	35.092	0,04
PIRELLI AND C	6.376	EUR	37.356	0,04	FUJI ELECTRIC	501	JPY	20.901	0,02
POSTE ITALIANE	10.154	EUR	129.603	0,14	FUJI HEAVY INDUSTRIES	2.220	JPY	44.279	0,05
PRYSMIAN	733	EUR	23.924	0,03	FUJI PHOTO FILM	1.092	JPY	64.937	0,07
SNAM	6.984	EUR	38.801	0,04	FUJITSU	1.346	JPY	194.896	0,21
SNAM RIGHTS	6.984	EUR	-	0,00	FUKUOKA FINANCIAL GROUP	500	JPY	9.498	0,01
TELECOM ITALIA	292.187	EUR	158.482	0,17	HAKUHODO DY HOLDINGS	963	JPY	16.079	0,02
TERNA	3.293	EUR	24.924	0,03	HANKYU	400	JPY	12.833	0,01
			1.165.703	1,27	HINO MOTORS	1.793	JPY	15.447	0,02
JAPAN					HITACHI	6.450	JPY	292.089	0,32
ABC-MART	153	JPY	8.640	0,01					
ADVANTEST CORP	100	JPY	8.760	0,01					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Economic Scale Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY	899	JPY	28.841	0,03	MEBUKI FINANCIAL GROUP	3.760	JPY	8.881	0,01
HITACHI METALS	1.683	JPY	27.750	0,03	MEDIPAL HOLDINGS CORP	918	JPY	17.646	0,02
HONDA MOTOR	8.042	JPY	241.551	0,26	MEIJI HOLDINGS	332	JPY	21.392	0,02
HOSHIZAKI ELECTRIC	100	JPY	8.941	0,01	MINEBEA	379	JPY	9.703	0,01
HOYA	204	JPY	24.009	0,03	mitsubishi chemical HOLDINGS	6.945	JPY	52.160	0,06
IDEMITSU KOSAN	1.120	JPY	28.927	0,03	mitsubishi CORP	5.537	JPY	156.840	0,17
IIDA GROUP HOLDINGS	397	JPY	9.614	0,01	mitsubishi ELECTRIC	6.945	JPY	105.998	0,12
INPEX CORP	9.582	JPY	65.556	0,07	mitsubishi ESTATE	1.312	JPY	22.945	0,03
ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS	1.824	JPY	12.842	0,01	mitsubishi GAS CHEMICAL	100	JPY	2.456	0,00
ISUZU MOTORS	2.399	JPY	25.814	0,03	mitsubishi HEAVY INDUSTRIES	2.700	JPY	84.274	0,09
ITO EN	100	JPY	6.145	0,01	mitsubishi MATERIALS	1.100	JPY	25.723	0,03
ITOCHU	3.025	JPY	98.196	0,11	mitsubishi MOTORS	5.598	JPY	15.958	0,02
ITOCHU	200	JPY	6.452	0,01	mitsubishi UFJ				
JAPAN AIRLINES	1.359	JPY	30.378	0,03	FINANCIAL GROUP	37.539	JPY	201.012	0,22
JAPAN EXCHANGE GROUP	100	JPY	2.348	0,00	mitsubishi UFJ LEASE & FINANCE	1.752	JPY	10.591	0,01
JAPAN POST BANK	7.989	JPY	76.926	0,08	MITSUI	4.186	JPY	87.205	0,10
JAPAN POST HOLDINGS	41.582	JPY	371.303	0,41	MITSUI CHEMICALS	600	JPY	18.977	0,02
JAPAN POST INSURANCE	1.100	JPY	22.637	0,02	MIZUHO FINANCIAL GROUP	5.592	JPY	80.920	0,09
JAPAN TOBACCO	4.209	JPY	80.942	0,09	MS & AD INSURANCE GROUP	1.457	JPY	42.840	0,05
JFE HOLDINGS	4.213	JPY	51.967	0,06	MURATA MANUFACTURING	500	JPY	40.009	0,04
JTEKT	2.101	JPY	21.485	0,02	NABTESCO	300	JPY	13.738	0,01
JX HOLDINGS	16.460	JPY	74.718	0,08	NAGOYA RAILROAD	300	JPY	7.148	0,01
KAJIMA	1.400	JPY	19.904	0,02	NAMCO BANDAI HOLDINGS	141	JPY	10.072	0,01
KANSAI ELECTRIC POWER	8.617	JPY	93.422	0,10	NEC	1.600	JPY	94.407	0,10
KAO	628	JPY	41.562	0,05	NEXON	200	JPY	6.498	0,01
KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES	600	JPY	14.889	0,02	NGK INSULATORS	593	JPY	10.862	0,01
KDDI	5.088	JPY	156.324	0,17	NGK SPARK PLUG	200	JPY	3.459	0,00
KEIKYU CORP	500	JPY	7.561	0,01	NIDEC	350	JPY	42.554	0,05
KEIO	100	JPY	6.733	0,01	NIKON	1.677	JPY	15.708	0,02
KEYENCE	37	JPY	16.832	0,02	NINTENDO	28	JPY	15.662	0,02
KIKKOMAN	74	JPY	4.413	0,00	NIPPON CREDIT BANK	600	JPY	13.759	0,02
KINTETSU CORP	500	JPY	19.095	0,02	NIPPON EXPRESS	178	JPY	13.273	0,01
KIRIN HOLDINGS	2.398	JPY	46.018	0,05	NIPPON MEAT PACKERS	400	JPY	17.176	0,02
KOITO MANUFACTURING	4	JPY	269	0,00	NIPPON PAINT	115	JPY	1.660	0,00
KOMATSU	2.040	JPY	63.120	0,07	NIPPON STEEL AND SUMITOMO METAL CORP	6.963	JPY	118.875	0,13
KONAMI	134	JPY	7.991	0,01	NIPPON YUSEN	1.100	JPY	37.579	0,04
KOSE	53	JPY	7.511	0,01	NISSAN MOTOR	26.780	JPY	149.265	0,16
KUBOTA	2.063	JPY	47.038	0,05	NISSHIN SEIFUN	499	JPY	8.354	0,01
KURARAY	368	JPY	4.206	0,00	NISSIN FOOD PRODUCTS	10	JPY	743	0,00
KYOCERA	938	JPY	59.633	0,07	NITORI HOLDINGS	81	JPY	15.705	0,02
KYOWA HAKKO KOGYO	187	JPY	5.602	0,01	NITTO DENKO	386	JPY	33.046	0,04
KYUSHU ELECTRIC POWER	3.348	JPY	33.086	0,04	NKSJ HOLDINGS	1.029	JPY	39.502	0,04
KYUSHU RAILWAY	100	JPY	2.329	0,00	NOMURA HOLDING	14.307	JPY	75.277	0,08
LAWSON	419	JPY	20.590	0,02	NOMURA RESEARCH INSTITUTE	500	JPY	15.498	0,02
LIXIL GROUP	1.360	JPY	37.846	0,04	NSK	2.214	JPY	22.741	0,02
MAKITA	100	JPY	4.294	0,00	NTT	20.563	JPY	528.868	0,59
MARUBENI	10.564	JPY	88.030	0,10	NTT DATA	3.900	JPY	60.459	0,07
MAZDA MOTOR	3.634	JPY	29.664	0,03					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Economic Scale Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
OBAYASHI CORP	1.618	JPY	14.862	0,02	SUMITOMO ELECTRIC				
ODAKYU ELECTRIC RAILWAY	500	JPY	13.688	0,01	INDUSTRIES	2.969	JPY	44.548	0,05
OJI HOLDINGS CORP	4.659	JPY	30.189	0,03	SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	500	JPY	13.914	0,02
OLYMPUS OPTICAL	1.800	JPY	37.319	0,04	SUMITOMO METAL MINING	376	JPY	16.262	0,02
OMRON	311	JPY	24.317	0,03	SUMITOMO MITSUI FINANCIAL	3.735	JPY	135.440	0,15
ONO PHARMACEUTICALS	264	JPY	6.905	0,01	SUMITOMO MITSUI TRUST				
ORACLE	100	JPY	9.774	0,01	HOLDINGS	1.024	JPY	35.761	0,04
ORIENTAL LAND	77	JPY	11.585	0,01	SUMITOMO RUBBER				
ORIX	2.677	JPY	45.255	0,05	INDUSTRIES	3.371	JPY	39.811	0,04
OSAKA GAS	1.400	JPY	27.329	0,03	SUNDRUG	100	JPY	3.665	0,00
OTSUKA	100	JPY	4.688	0,01	SUNTORY BEVERAGE				
OTSUKA HOLDINGS	931	JPY	39.490	0,04	AND FOOD	902	JPY	33.590	0,04
PANASONIC CORP	13.355	JPY	172.044	0,19	SUZUKEN	401	JPY	15.695	0,02
POLA ORBIS HOLDINGS	100	JPY	2.411	0,00	SUZUKI MOTOR	873	JPY	39.700	0,04
RAKUTEN	195	JPY	2.328	0,00	SYSMEX CORP	120	JPY	12.950	0,01
RECRUIT HOLDINGS	2.100	JPY	102.643	0,11	T&D HOLDINGS	919	JPY	11.860	0,01
RENASAS ELECTRONICS	1.500	JPY	16.290	0,02	TAIHEIYO CEMENT	400	JPY	10.538	0,01
RESONA	8.794	JPY	36.991	0,04	TAISEI CORP	300	JPY	11.593	0,01
RICOH	8.626	JPY	87.743	0,10	TAISHO PHARMACEUTICALS				
ROHM	79	JPY	7.728	0,01	HOLDINGS	139	JPY	8.982	0,01
RYOHIN KEIKAKU	300	JPY	7.108	0,01	TAIYO NIPPON SANSO	842	JPY	16.032	0,02
SANTEN PHARMACEUTICAL	200	JPY	2.757	0,00	TAKEDA PHARMACEUTICAL	1.366	JPY	49.263	0,05
SBI HOLDINGS	100	JPY	2.715	0,00	TDK	369	JPY	51.192	0,06
SECOM	313	JPY	26.380	0,03	TEIJIN	671	JPY	11.580	0,01
SEGA SAMMY HOLDINGS	77	JPY	1.203	0,00	TEMP HOLDINGS COMPANY	400	JPY	7.833	0,01
SEIBU HOLDINGS	100	JPY	1.104	0,00	TERUMO	587	JPY	21.244	0,02
SEIKO EPSON	1.652	JPY	26.910	0,03	TOBU RAILWAY	400	JPY	10.773	0,01
SEKISUI CHEMICAL	1.107	JPY	21.288	0,02	TOHO GAS	100	JPY	6.181	0,01
SEKISUI HOUSE	1.376	JPY	29.562	0,03	TOHOKU ELECTRIC POWER	5.946	JPY	56.231	0,06
SEVEN AND I HOLDINGS	2.824	JPY	114.059	0,12	TOKIO MARINE HOLDINGS	1.090	JPY	51.935	0,06
SG HOLDINGS	300	JPY	6.888	0,01	TOKYO ELECTRIC POWER	61.510	JPY	205.404	0,22
SHARP	1.200	JPY	20.742	0,02	TOKYO ELECTRON	64	JPY	27.100	0,03
SHIMADZU	322	JPY	11.671	0,01	TOKYO GAS	1.300	JPY	28.971	0,03
SHIMAMURA	18	JPY	2.080	0,00	TOKYU	2.300	JPY	30.681	0,03
SHIMANO	51	JPY	12.173	0,01	TOPPAN PRINTING	1.500	JPY	25.385	0,03
SHIMIZU	484	JPY	3.925	0,00	TORAY INDUSTRIES	4.248	JPY	27.391	0,03
SHIN-ETSU CHEMICAL	172	JPY	28.968	0,03	TOSHIBA	3.400	JPY	115.077	0,13
SHINSEI BANK	200	JPY	3.238	0,00	TOSOH	500	JPY	9.584	0,01
SHIONOGI	313	JPY	16.860	0,02	TOTO	101	JPY	6.215	0,01
SHISEIDO	283	JPY	19.008	0,02	TOYODA GOSEI	72	JPY	1.895	0,00
SHIZUOKA BANK	1.163	JPY	9.157	0,01	TOYOTA INDUSTRIES CORP	618	JPY	55.145	0,06
SHOWA DENKO	528	JPY	15.052	0,02	TOYOTA MOTOR	6.078	JPY	473.919	0,53
SMC	35	JPY	20.370	0,02	TOYOTA TSUSHO	911	JPY	38.295	0,04
SOFTBANK CORP	2.027	JPY	171.149	0,19	TREND	105	JPY	5.264	0,01
SOFTBANK CORP (JP3732000009)	10.231	JPY	133.188	0,15	TSURUHA HOLDINGS	81	JPY	10.468	0,01
SOHGO SECURITY SERVICES	190	JPY	8.993	0,01	UNI CHARM	378	JPY	15.890	0,02
SONY	1.477	JPY	154.985	0,17	WELCIA HOLDINGS	353	JPY	12.139	0,01
STANLEY ELECTRIC	157	JPY	4.682	0,01	WEST JAPAN RAILWAY	583	JPY	32.368	0,04
SUMCO	100	JPY	2.286	0,00	YAHOO JAPAN	3.059	JPY	15.242	0,02
SUMITOMO CHEMICAL	9.842	JPY	51.036	0,06	YAKULT HONSHA	205	JPY	10.389	0,01
SUMITOMO CORP	6.491	JPY	92.636	0,10	YAMADA DENKI	3.228	JPY	17.440	0,02
SUMITOMO DAINIPPON PHARMA	592	JPY	10.324	0,01	YAMAHA	262	JPY	14.250	0,02
					YAMAHA MOTOR	1.089	JPY	26.717	0,03

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Economic Scale Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
YAMATO HOLDINGS	403	JPY	11.069	0,01	NORSK HYDRO	5.653	NOK	36.264	0,04
YAMAZAKI BAKING	791	JPY	12.806	0,01	ORKLA ASA	1.764	NOK	17.325	0,02
YASKAWA ELECTRIC CORP	293	JPY	14.610	0,02	SCHIBSTED ASA	115	NOK	4.122	0,00
YOKOGAWA ELECTRIC	783	JPY	14.441	0,02	STATOIL	13.626	NOK	267.049	0,29
YOKOHAMA RUBBER	1.241	JPY	22.237	0,02	TELENOR	3.533	NOK	62.289	0,07
			10.464.963	11,43	YARA INTERNATIONAL	513	NOK	26.731	0,03
JERSEY								453.783	0,50
AMCOR	4.281	USD	49.210	0,05	PAPUA-NEUGUINEA				
DELPHI AUTOMOTIVE CORP	1.027	USD	142.404	0,15	OIL SEARCH	1.808	AUD	5.646	0,01
FERGUSON NEWCO	423	GBP	50.459	0,06				5.646	0,01
			242.073	0,26	PORTUGAL				
LIBERIA					ENERGIAS DE PORTUGAL	12.896	EUR	73.858	0,08
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	353	USD	30.242	0,03	GALP ENERGIA „B“	3.638	EUR	42.475	0,05
			30.242	0,03	JERONIMO MARTINS	2.355	EUR	39.774	0,04
LUXEMBURG								156.107	0,17
ARCELORMITTAL	6.891	EUR	200.855	0,22	SINGAPUR				
SES GLOBAL	2.564	EUR	20.486	0,02	ASCENDAS REAL ESTATE	11.192	SGD	25.406	0,03
TENARIS	3.064	EUR	34.736	0,04	CAPITALAND	7.360	SGD	20.597	0,02
			256.077	0,28	CAPITAMALL REIT	7.458	SGD	12.045	0,01
NIEDERLANDE					CITY DEVELOPMENTS	1.942	SGD	11.534	0,01
AEGON	11.904	EUR	56.705	0,06	DBS GROUP	3.244	SGD	69.511	0,08
AERCAP HOLDINGS	694	USD	41.113	0,04	GENTING	51.811	SGD	35.476	0,04
AHOLD DELHAIZE	6.276	EUR	175.627	0,20	JARDINE CYCLE & CARRIAGE	2.417	SGD	40.493	0,04
AKZO NOBEL	692	EUR	77.362	0,08	JARDINE STRATEGIC	2.300	USD	75.946	0,08
ASML HOLDING	102	EUR	62.074	0,07	KEPPEL CORP	8.335	SGD	33.003	0,04
CNH INDUSTRIAL	5.584	EUR	86.991	0,09	MAPLETREE LOGISTICS REIT	3.869	SGD	5.558	0,01
EADS GROUP	2.117	EUR	240.053	0,27	OVERSEAS CHINESE				
FERRARI N.V.	31	EUR	6.514	0,01	BANKING CORP	5.338	SGD	46.682	0,05
HEINEKEN	904	EUR	93.412	0,10	SINGAPORE AIRLINES	16.765	SGD	69.251	0,08
HEINEKEN HOLDING	949	EUR	84.879	0,09	SINGAPORE EXCHANGE	551	SGD	4.089	0,00
ING GROEP	13.361	EUR	163.627	0,18	SINGAPORE TECHNOLOGIES				
KONINKLIJKE DSM	281	EUR	47.772	0,05	ENGINEERING	11.867	SGD	34.357	0,04
KONINKLIJKE KPN	22.219	EUR	75.809	0,08	SINGAPUR				
KONINKLIJKE PHILIPS	2.066	EUR	118.458	0,13	TELEKOMMUNIKATION	51.440	SGD	93.416	0,10
NN GROUP	1.002	EUR	49.190	0,05	UNITED OVERSEAS BANK	2.789	SGD	53.617	0,06
NXP SEMICONDUCTORS	429	USD	85.234	0,09	UOL GROUP	1.600	SGD	9.408	0,01
PROSUS	32	EUR	3.565	0,00	VENTURE CORP	105	SGD	1.568	0,00
RANDSTAD HOLDING	1.381	EUR	97.515	0,11	WILMAR INTERNATIONAL	25.970	SGD	104.760	0,11
ST MICROELECTRONICS	966	EUR	36.955	0,04	YANGZIJANG				
STELLANTIS	29.578	EUR	524.246	0,58	SHIPBUILDING HOLDINGS	8.900	SGD	8.479	0,01
UNILEVER	1.586	GBP	89.038	0,10				755.196	0,82
UNILEVER (GB00B10RZP78)	1.541	EUR	86.500	0,09	SPANIEN				
VOPAK KON	311	EUR	15.553	0,02	ACTIV DE CONSTR Y SERVICE	4.746	EUR	157.187	0,17
WOLTERS KLUWER CERT	547	EUR	47.728	0,05	AENA	296	EUR	47.591	0,05
			2.365.920	2,58	AMADEUS IT HOLDINGS „A“	549	EUR	38.972	0,04
NEUSEELAND					BANCO BILBAO VIZCAYA	32.537	EUR	169.712	0,19
SPARK NEW ZEALAND	3.882	NZD	12.180	0,01	BANCO SANTANDER	82.817	EUR	281.930	0,31
			12.180	0,01	BANKINTER „R“	1.505	EUR	10.471	0,01
NORWEGEN					CAIXABANK	23.846	EUR	74.325	0,08
DNB ASA	1.633	NOK	34.817	0,04	CORPORACION MAPFRE „R“	24.279	EUR	50.850	0,06
GJENSIDIGE FORSIKRING	25	NOK	587	0,00	ENAGAS	3.605	EUR	78.193	0,09
MARINE HARVEST	185	NOK	4.599	0,01	ENDESA	2.675	EUR	71.084	0,08

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Economic Scale Global Equity

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021

(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
FERROVIAL	1.615	EUR	42.271	0,05	LONZA GROUP	34	CHF	19.147	0,02
GAMESA	699	EUR	27.209	0,03	NESTLE „R“	2.682	CHF	299.960	0,34
GAS NATURAL	3.032	EUR	74.264	0,08	NOVARTIS	2.574	CHF	220.328	0,24
GRIFOLS „A“	815	EUR	21.447	0,02	PARTNERS GROUP	8	CHF	10.264	0,01
IBERDROLA	7.778	EUR	100.191	0,11	ROCHE HOLDING	795	CHF	258.651	0,28
INDUSTRIA DE DISEÑO					SCHINDLER HOLDING	185	CHF	54.626	0,06
TEXTIL	3.759	EUR	124.321	0,14	SGS SURVEILLANCE	12	CHF	34.158	0,04
RED ELECTRICA CORPORACION	750	EUR	13.240	0,01	SIKA	37	CHF	10.591	0,01
REPSOL	10.318	EUR	128.301	0,14	SONOVA HOLDING	18	CHF	4.785	0,01
TELEFONICA	83.416	EUR	376.960	0,40	SWISS LIFE REENTENANSTALT	39	CHF	19.290	0,02
			1.888.519	2,06	SWISS REINSURANCE	423	CHF	41.727	0,05
SCHWEDEN					SWISSCOM	110	CHF	59.351	0,06
ALFA LAVAL	993	SEK	29.939	0,03	T E CONNECTIVITY	524	USD	67.559	0,07
ASSA ABLOY „B“	1.538	SEK	44.307	0,05	THE SWATCH GROUP „B“	131	CHF	37.763	0,04
ELECTROLUX „B“	1.248	SEK	34.578	0,04	UBS GROUP	12.274	CHF	191.058	0,21
ERICSSON „B“	9.022	SEK	119.137	0,13	VIFOR PHARMA	34	CHF	4.649	0,01
HENNES & MAURITZ „B“	5.946	SEK	134.354	0,14	ZURICH INSURANCE GROUP	223	CHF	95.773	0,10
HEXAGON	167	SEK	15.381	0,02				2.169.089	2,37
INVESTOR	425	SEK	33.985	0,04	USA				
LUNDIN PETROLEUM	554	SEK	17.453	0,02	3M CO	847	USD	163.242	0,18
SANDVIK	2.242	SEK	61.218	0,07	ABBOTT LABORATORIES	1.201	USD	144.684	0,16
SCA „B“	287	SEK	5.105	0,01	ABBVIE	1.429	USD	155.475	0,17
SEB	3.438	SEK	41.968	0,05	ACTIVISION	284	USD	26.656	0,03
SKANSKA „B“	1.773	SEK	44.507	0,05	ADOBE SYSTEMS	62	USD	29.648	0,03
SKF „B“	1.625	SEK	46.198	0,05	ADVANCE AUTO PARTS	282	USD	51.936	0,06
SVENSKA HANDELSBANKEN	3.783	SEK	41.197	0,04	ADVANCED MICRO DEVICES	173	USD	13.487	0,01
SWEDISH MATCH	22	SEK	1.718	0,00	AES	1.068	USD	28.799	0,03
TELIASONERA	13.845	SEK	60.089	0,07	AFLAC	1.003	USD	51.394	0,06
VOLVO AB „B“	4.863	SEK	123.245	0,12	AGILENT TECHNOLOGIES	212	USD	27.019	0,03
			854.379	0,93	AIR PRODUCTS & CHEMICALS	160	USD	45.030	0,05
SCHWEIZ					AKAMAI TECHNOLOGIES	54	USD	5.519	0,01
ABB „R“	5.085	CHF	154.471	0,17	ALBEMARLE	56	USD	8.234	0,01
ACE	363	USD	58.080	0,06	ALEXION PHARMACEUTICALS	182	USD	28.003	0,03
ADECCO „R“	648	CHF	43.845	0,05	ALIGN TECHNOLOGY	8	USD	4.303	0,00
ALCON	661	CHF	46.480	0,05	ALLEGHANY	20	USD	12.759	0,01
BALOISE HOLDING	81	CHF	13.839	0,02	ALLSTATE	743	USD	86.545	0,09
BANQUE CANTONALE VAUDOIS	87	CHF	8.551	0,01	ALLY FINANCIAL	1.098	USD	50.080	0,05
CIE FINANCIERE					ALPHABET „A“	168	USD	348.303	0,38
RICHEMONT „A“	460	CHF	44.292	0,05	ALTICE USA	1.303	USD	42.777	0,05
CLARIANT	906	CHF	18.367	0,02	ALTRIA GROUP	2.293	USD	117.172	0,13
COCA-COLA	924	GBP	29.398	0,03	AMAZON.COM	139	USD	431.554	0,47
CREDIT SUISSE GROUP	7.147	CHF	75.681	0,08	AMERCO	30	USD	18.258	0,02
EMS CHEMIE HOLDING	12	CHF	10.793	0,01	AMEREN	109	USD	8.872	0,01
GARMIN	129	USD	16.989	0,02	AMERICAN ELECTRIC POWER	370	USD	31.350	0,03
GEBERIT	21	CHF	13.410	0,01	AMERICAN EXPRESS	1.060	USD	150.075	0,16
GIVAUDAN „N“	2	CHF	7.754	0,01	AMERICAN FINANCIAL GROUP	8	USD	927	0,00
HOLCIM „R“	1.751	CHF	103.369	0,11	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	3.376	USD	157.558	0,17
JULIUS BAER GROUP	308	CHF	19.799	0,02	AMERICAN TOWER	63	USD	15.057	0,02
KUEHNE & NAGEL					AMERICAN WATER WORKS	90	USD	13.339	0,01
INTERNATIONAL	215	CHF	61.840	0,07	AMERIPRISE FINANCIAL	214	USD	49.761	0,05
LINDT & SPRUENGLI	1	CHF	8.771	0,01	AMERISOURCEBERGEN	267	USD	31.893	0,03
LOGITECH INTERNATIONAL	35	CHF	3.680	0,00	AMETEK	214	USD	27.212	0,03

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Economic Scale Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
AMGEN	694	USD	172.598	0,19	CABOT OIL & GAS	327	USD	6.190	0,01
AMPHENOL	1.020	USD	67.330	0,07	CADENCE DESIGN SYSTEM	49	USD	6.646	0,01
ANALOG DEVICES	238	USD	36.919	0,04	CAMDEN PROPERTY REIT	120	USD	13.306	0,01
ANSYS	31	USD	10.523	0,01	CAMPBELL SOUP	343	USD	17.568	0,02
ANTHEM	305	USD	110.282	0,12	CAPITAL ONE FINANCIAL	1.095	USD	139.613	0,15
AO SMITH	443	USD	30.244	0,03	CARDINAL HEALTH	733	USD	44.816	0,05
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT	204	USD	9.698	0,01	CARLYLE GROUP	564	USD	20.874	0,02
APPLE	6.861	USD	842.598	0,91	CARMAX	121	USD	16.202	0,02
APPLIED MATERIALS	517	USD	68.456	0,07	CARNIVAL	2.533	USD	66.491	0,07
ARAMARK HOLDINGS	1.746	USD	67.134	0,07	CARRIER GLOBAL	3.819	USD	162.117	0,18
ARCHER DANIELS MIDLAND	1.198	USD	68.897	0,08	CATALENT	110	USD	11.622	0,01
ARCONIC	1.631	USD	52.388	0,06	CATERPILLAR	959	USD	221.203	0,24
ARROW ELECTRONIC	206	USD	23.056	0,03	CBRE GROUP	1.328	USD	104.062	0,11
ASSURANT	155	USD	22.295	0,02	CDK GLOBAL	337	USD	18.377	0,02
AT&T	23.141	USD	703.601	0,76	CDW	319	USD	52.676	0,06
AUTODESK	59	USD	16.332	0,02	CELANESE „A“	191	USD	28.646	0,03
AUTOLIV	589	USD	54.294	0,06	CENTENE	238	USD	15.327	0,02
AUTOMATIC DATA PROCESSING	536	USD	101.454	0,11	CENTERPOINT ENERGY	796	USD	18.037	0,02
AUTOZONE	63	USD	88.889	0,10	CERNER	510	USD	36.598	0,04
AVALONBAY COMMUNITIES	95	USD	17.514	0,02	CF INDUSTRIES HOLDINGS	350	USD	15.505	0,02
AVANTOR	712	USD	20.609	0,02	CH ROBINSON WORLDWIDE	208	USD	19.968	0,02
AVERY DENNISON	171	USD	31.664	0,03	CHARLES SCHWAB	1.341	USD	86.562	0,09
AXALTA COATING SYSTEMS	802	USD	23.739	0,03	CHARTER COMMUNICATIONS „A“	251	USD	157.636	0,17
BAKER HUGHES	3.023	USD	65.357	0,07	CHEVRON	4.141	USD	434.804	0,47
BALL	328	USD	27.693	0,03	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	173	USD	35.375	0,04
BANK OF AMERICA	20.553	USD	792.009	0,85	CHIPOTLE MEXIAN GRIL	13	USD	18.469	0,02
BANK OF NEW YORK MELLON	2.668	USD	126.276	0,14	CHURCH & DWIGHT	87	USD	7.673	0,01
BAXTER INTERNATIONAL	651	USD	55.700	0,06	CINCINNATI FINANCE	130	USD	13.554	0,01
BECTON DICKINSON	236	USD	57.726	0,06	CINTAS	97	USD	33.153	0,04
BERKSHIRE HATHAWAY „B“	2.063	USD	529.509	0,58	CISCO SYSTEMS	6.052	USD	313.857	0,34
BEST BUY	949	USD	109.154	0,12	CITIGROUP	7.424	USD	539.947	0,59
BIOGEN IDEC	181	USD	50.146	0,05	CITIZENS FINANCIAL GROUP	848	USD	37.431	0,04
BIO-RAD LABORATORIES	12	USD	6.822	0,01	CITRIX SYSTEMS	96	USD	13.492	0,01
BLACK KNIGHT	69	USD	5.132	0,01	CMS ENERGY	99	USD	6.045	0,01
BLACKROCK	130	USD	98.417	0,11	COCA-COLA	3.600	USD	190.332	0,21
BLACKSTONE GROUP	832	USD	62.475	0,07	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	2.804	USD	220.815	0,24
BOEING	973	USD	248.076	0,27	COLGATE-PALMOLIVE	811	USD	64.434	0,07
BOOKING HOLDINGS	29	USD	68.185	0,07	COMCAST	6.483	USD	354.490	0,39
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING	281	USD	22.595	0,02	COMERICA	386	USD	27.495	0,03
BORGWARNER	603	USD	27.786	0,03	CONAGRA FOODS	807	USD	30.763	0,03
BOSTON PROPERTIES	74	USD	7.485	0,01	CONOCOPHILLIPS	3.273	USD	173.338	0,19
BOSTON SCIENTIFIC	647	USD	25.084	0,03	CONS EDISON	216	USD	16.105	0,02
BRISTOL MYERS SQUIBB	1.144	USD	72.450	0,08	CONSTELLATION BRANDS	71	USD	16.363	0,02
BROADCOM CORP	126	USD	58.415	0,06	COOPER COMPANIES	46	USD	17.644	0,02
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	157	USD	24.150	0,03	COPART	53	USD	5.778	0,01
BROWN & BROWN	445	USD	20.426	0,02	CORNING	2.188	USD	95.484	0,10
BROWN-FORMAN „B“	280	USD	19.496	0,02	CORTEVA	703	USD	32.661	0,04
BUNGE	568	USD	45.395	0,05	COSTCO WHOLESALE	466	USD	164.871	0,18
BURLINGTON STORES	127	USD	38.881	0,04	CROWN CASTLE REIT	79	USD	13.522	0,01

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Economic Scale Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
CROWN HOLDING	257	USD	25.063	0,03	ESTEE LAUDER „A“	260	USD	76.474	0,08
CSX	893	USD	85.791	0,09	EVERGY	186	USD	11.028	0,01
CUMMINS	365	USD	95.521	0,10	EVERSOURCE ENERGY	149	USD	12.844	0,01
CVS CAREMARK	3.579	USD	272.326	0,30	EXELON	1.703	USD	74.285	0,08
DANAHER	231	USD	52.007	0,06	EXPEDIA	357	USD	62.986	0,07
DARDEN RESTAURANTS	379	USD	54.686	0,06	EXPEDITOR INTERNATIONAL	239	USD	25.683	0,03
DATADOG	192	USD	15.905	0,02	EXXON MOBIL	9.938	USD	558.515	0,61
DAVITA HEALTHCARE					F5 NETWORKS	102	USD	21.308	0,02
PARTNERS	552	USD	59.853	0,07	FACEBOOK	519	USD	152.918	0,17
DEERE	320	USD	119.040	0,13	FACTSET RESEARCH SYSTEMS	54	USD	16.880	0,02
DELL TECHNOLOGIES	2.477	USD	219.239	0,24	FASTENAL	458	USD	23.134	0,03
DELTA AIR LINES	4.669	USD	225.419	0,25	FEDEX	838	USD	237.489	0,26
DENTSPLY SIRONA	307	USD	19.464	0,02	FIDELITY NATIONAL				
DIGITAL REALTY TRUST REIT	14	USD	1.974	0,00	INFORMATION	405	USD	57.498	0,06
DISCOVER FINANCIAL					FIFTH THIRD BANCORP	1.621	USD	61.079	0,07
SERVICES	567	USD	54.001	0,06	FIRST REPUBLIC BANK	96	USD	16.016	0,02
DISCOVERY					FIRSTENERGY	223	USD	7.709	0,01
COMMUNICATIONS „A“	1.772	USD	78.358	0,09	FISERV	566	USD	67.518	0,07
DISH NETWORK „A“	650	USD	23.478	0,03	FLEETCOR TECHNOLOGIES	58	USD	15.839	0,02
DOLLAR GENERAL	480	USD	97.286	0,11	FMC	80	USD	8.808	0,01
DOLLAR TREE STORES	882	USD	103.220	0,11	FNFV GROUP	976	USD	40.026	0,04
DOMINION RESOURCES	609	USD	46.022	0,05	FORD MOTOR	25.711	USD	316.374	0,35
DOMINO'S PIZZA	39	USD	14.435	0,02	FORTINET	25	USD	4.598	0,01
DOVER	304	USD	41.645	0,05	FORTIVE CORP	360	USD	25.646	0,03
DOW	660	USD	42.075	0,05	FORTUNE BRANDS HOME &				
DR HORTON	167	USD	14.964	0,02	SECURITY	306	USD	29.437	0,03
DTE ENERGY	54	USD	7.176	0,01	FOX CORPORATIONS	248	USD	9.164	0,01
DUKE ENERGY	558	USD	53.652	0,06	FRANK RESOURCES	1.745	USD	51.635	0,06
DUKE REALTY	359	USD	15.107	0,02	FREEMPORT MCMORAN COPPER				
DUPONT DE NEMOURS	2.447	USD	189.006	0,21	„B“	2.147	USD	70.894	0,08
DYNATRACE	147	USD	7.096	0,01	GALLAGHER	225	USD	28.161	0,03
EAST WEST BANCORP	55	USD	4.067	0,00	GARTNER „A“	58	USD	10.561	0,01
EASTMAN CHEMICALS	297	USD	32.661	0,04	GENERAL DYNAMICS	789	USD	143.219	0,16
EATON	1.016	USD	141.224	0,15	GENERAL ELECTRIC CAPITAL	63.686	USD	843.520	0,91
EBAY	1.097	USD	68.299	0,07	GENERAL MILLS	852	USD	52.824	0,06
ECOLAB	319	USD	68.349	0,07	GENERAL MOTORS	4.523	USD	261.746	0,29
EDISON INTERNATIONAL	401	USD	23.735	0,03	GENUINE PARTS	367	USD	42.543	0,05
EDWARDS LIFESCIENCES	240	USD	20.071	0,02	GILEAD SCIENCES	3.509	USD	227.839	0,25
ELECTRONIC ARTS	81	USD	11.020	0,01	GLOBAL PAYMENTS	117	USD	23.725	0,03
ELI LILLY	455	USD	84.489	0,09	GLOBE LIFE	124	USD	12.106	0,01
EMERSON ELECTRIC	1.483	USD	134.048	0,15	GOLDMAN SACHS GROUP	938	USD	306.426	0,33
ENTERGY	189	USD	18.800	0,02	GRAINGER W W	78	USD	30.904	0,03
EOG RESOURCES	742	USD	54.018	0,06	HALFMOON PARENT	408	USD	99.120	0,11
EPAM SYSTEMS	40	USD	15.933	0,02	HALLIBURTON	3.363	USD	72.035	0,08
EQUIFAX	10	USD	1.831	0,00	HARTF FINANCIAL				
EQUINIX REIT	7	USD	4.764	0,01	SERVICES GROUP	729	USD	49.361	0,05
EQUITABLE HOLDINGS	900	USD	29.331	0,03	HASBRO	159	USD	15.342	0,02
EQUITY LIFESTYLE					HCA HOLDINGS	1.681	USD	316.415	0,35
PROPERTIES REIT	126	USD	8.087	0,01	HEALTHPEAK	654	USD	20.902	0,02
EQUITY RESIDENTIAL	600	USD	43.146	0,05	HERSHEY COMPANY	180	USD	28.669	0,03
ERIE INDEMNITY „A“	10	USD	2.236	0,00	HESS	559	USD	40.008	0,04
ESSEX PROPERTY REIT	52	USD	14.370	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Economic Scale Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
HEWLETT PACKARD					KIMBERLY-CLARK	520	USD	73.096	0,08
ENTERPRISE	12.481	USD	197.075	0,22	KINDER MORGAN	5.279	USD	87.579	0,10
HOLLYFRONTIER	478	USD	17.089	0,02	KKR & CO	665	USD	32.758	0,04
HOLOGIC	162	USD	12.041	0,01	KLA TENCOR	87	USD	28.502	0,03
HOME DEPOT	1.427	USD	436.319	0,48	KNIGHT SWIFT				
HONEYWELL INTERNATIONAL	808	USD	175.603	0,19	TRANSPORTATION HOLDINGS	578	USD	27.680	0,03
HORMEL FOODS	457	USD	22.032	0,02	KRAFT HEINZ	2.333	USD	94.102	0,10
HOST MARRIOTT	1.005	USD	17.175	0,02	KROGER	8.890	USD	329.108	0,36
HP	5.628	USD	178.745	0,20	L3 HARRIS TECHNO	311	USD	62.872	0,07
HUMANA	192	USD	81.158	0,09	LABORATORY AMER	234	USD	60.009	0,07
HUNTINGTON BANCSHARES	1.468	USD	23.202	0,03	LAM RESEARCH	59	USD	35.135	0,04
HUNTINGTON INGALLS					LAS VEGAS SANDS	966	USD	58.636	0,06
INDUSTRIES	254	USD	52.733	0,06	LEAR	854	USD	151.286	0,17
IAC INTERACTIVECORP	22	USD	4.746	0,01	LEIDOS HOLDINGS	366	USD	35.235	0,04
IDEX	104	USD	21.813	0,02	LENNAR	197	USD	20.098	0,02
IDEXX LABORATORIES	19	USD	9.375	0,01	LENNOX INTERNATIONAL	67	USD	20.942	0,02
ILLINOIS TOOL WORKS	421	USD	93.550	0,10	LIBERTY BROADBAND „C“	314	USD	47.872	0,05
ILLUMINA	13	USD	4.974	0,01	LIBERTY GLOBAL	5.415	USD	139.166	0,15
INGERSOLL RAND	549	USD	27.252	0,03	LIBERTY MEDIA CORP	315	USD	13.797	0,02
INGREDION	257	USD	23.402	0,03	LINCOLN NATIONAL	307	USD	19.129	0,02
INTEL	6.310	USD	404.344	0,44	LKQ	677	USD	28.590	0,03
INTERCONTINENTAL					LOEWS	674	USD	35.277	0,04
EXCHANGE GROUP	298	USD	33.453	0,04	LOWES	1.501	USD	285.745	0,31
INTERNATION FLAVOURS & FRAGRANCES	93	USD	13.007	0,01	LULULEMON ATHLETICA	39	USD	11.781	0,01
INTERNATIONAL BUSINESS					LUMEN TECHNOLOGIES	10.255	USD	134.648	0,15
MACHINES	1.778	USD	237.434	0,26	LYONDELL BASELL				
INTERNATIONAL PAPER	1.558	USD	84.864	0,09	INDUSTRIES	1.022	USD	106.360	0,12
INTERPUBLIC GROUP	2.555	USD	73.865	0,08	M&T BANK	318	USD	48.326	0,05
INTUIT	90	USD	34.554	0,04	MARATHON PETROLEUM	2.027	USD	108.080	0,12
INTUITIVE SURGICAL	14	USD	10.372	0,01	MARKEL	22	USD	25.468	0,03
INVESCO	1.730	USD	43.769	0,05	MARRIOTT INTERNATIONAL	495	USD	73.953	0,08
INVITATION HOMES REIT	567	USD	18.357	0,02	MARSH & MCLENNAN	767	USD	93.260	0,10
IPG PHOTONICS	7	USD	1.469	0,00	MARTIN MARIETTA MATERIALS	124	USD	41.648	0,05
IQVIA HOLDINGS	380	USD	73.515	0,08	MARVELL TECH GROUP	105	USD	5.104	0,01
IRON MOUNTAIN					MASCO	715	USD	42.736	0,05
INCORPORATED REIT	231	USD	8.605	0,01	MASTERCARD	291	USD	104.158	0,11
J.B. HUNT TRANSPORT					MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	242	USD	22.112	0,02
SERVICES	147	USD	24.527	0,03	MCCORMICK	141	USD	12.590	0,01
JACK HENRY & ASSOCIATES	83	USD	12.799	0,01	MCDONALDS	635	USD	143.694	0,16
JACOBS ENGINEERING GROUP	483	USD	61.698	0,07	MCKESSON HBOC	449	USD	87.892	0,10
JM SMUCKER	150	USD	19.155	0,02	MEDICAL PROPERTIES TRUST	1.415	USD	30.210	0,03
JOHNSON & JOHNSON	2.183	USD	359.409	0,39	MERCK & CO	2.680	USD	206.762	0,23
JONES LANG LASALLE	339	USD	60.111	0,07	METLIFE	1.914	USD	117.060	0,13
JP MORGAN CHASE	5.449	USD	830.590	0,90	METTLER TOLEDO				
JUNIPER NETWORKS	1.084	USD	27.479	0,03	INTERNATIONAL	22	USD	25.445	0,03
KANSAS CITY SOUTHERN					MGM RESORTS INTERNATIONAL	823	USD	31.480	0,03
INDUSTRIES	68	USD	17.858	0,02	MICROCHIP TECHNOLOGY	38	USD	5.855	0,01
KELLOGG	635	USD	40.303	0,04	MICRON TECHNOLOGY	1.263	USD	111.333	0,12
KEURIG DR PEPPER	1.026	USD	35.695	0,04	MICROSOFT	2.072	USD	488.079	0,53
KEYCORP	2.008	USD	40.080	0,04	MOHAWK INDUSTRIES	298	USD	57.717	0,06
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	41	USD	5.886	0,01	MOLINA HEALTHCARE	109	USD	25.772	0,03
					MOLSON COORS BREWING „B“	553	USD	28.651	0,03

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Economic Scale Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
MONDELEZ INTERNATIONAL „A“	2.201	USD	129.859	0,14	PNC FINANCIAL SERVICES	784	USD	137.380	0,15
MONSTER BEVERAGE	199	USD	18.197	0,02	PPG INDUSTRIES	415	USD	62.536	0,07
MOODYS	87	USD	26.083	0,03	PPL	895	USD	25.951	0,03
MORGAN STANLEY	4.430	USD	345.629	0,38	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	472	USD	28.589	0,03
MOTOROLA SOLUTIONS	192	USD	36.083	0,04	PROCTER AND GAMBLE	1.825	USD	249.204	0,27
MSCI	25	USD	10.577	0,01	PROGRESSIVE	549	USD	52.133	0,06
NASDAQ OMX GROUP	163	USD	24.240	0,03	PROLOGIS	261	USD	27.723	0,03
NATIONAL OILWELL VARCO	2.393	USD	32.545	0,04	PRUDENTIAL FINANCIAL	641	USD	58.696	0,06
NETAPP	432	USD	31.510	0,03	PTC	118	USD	16.201	0,02
NETFLIX	73	USD	38.129	0,04	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	438	USD	26.070	0,03
NEWELL RUBBERMAID	2.145	USD	57.336	0,06	PUBLIC STORAGE	77	USD	19.041	0,02
NEWMONT MINING	889	USD	53.491	0,06	PULTE GROUP	336	USD	17.788	0,02
NEWS „A“	1.997	USD	51.602	0,06	QORVO	125	USD	22.823	0,02
NEXTERA ENERGY	528	USD	39.748	0,04	QUALCOMM	894	USD	118.482	0,13
NIELSEN HOLDINGS 0.07	2.590	USD	65.268	0,07	QUEST DIAGNOSTICS	247	USD	31.740	0,03
NIKE „B“	830	USD	110.108	0,12	RALPH LAUREN	225	USD	27.610	0,03
NISOURCE	621	USD	14.916	0,02	RAYMOND JAMES FINANCIAL	552	USD	67.786	0,07
NORDSON	52	USD	10.421	0,01	REGENERON PHARMS	28	USD	13.221	0,01
NORFOLK SOUTHERN	314	USD	84.431	0,09	REGIONS FINANCIAL	2.503	USD	51.937	0,06
NORTHERN TRUST	407	USD	42.629	0,05	REINSURANCE GROUP OF AMERICA	13	USD	1.652	0,00
NORTONLIFELOCK	2.120	USD	45.304	0,05	RENAISSANCERE HOLDINGS	175	USD	28.737	0,03
NRG ENERGY	587	USD	21.936	0,02	REPUBLIC SERVICES	364	USD	36.280	0,04
NUCOR	638	USD	51.391	0,06	RESMED	64	USD	12.494	0,01
NVIDIA	60	USD	31.863	0,03	ROBERT HALF INTERNATIONAL	198	USD	15.373	0,02
NVR	1	USD	4.750	0,01	ROCKWELL AUTOMATION	142	USD	37.653	0,04
OCCIDENTAL PETROLEUM	3.214	USD	86.585	0,09	ROLLINS	239	USD	8.308	0,01
OGE ENERGY	210	USD	6.804	0,01	ROPER INDUSTRIES	55	USD	22.260	0,02
OLD DOMINION FREIGHT LINE	152	USD	36.255	0,04	ROSS STORES	586	USD	71.445	0,08
OMNICOM	2.241	USD	166.753	0,18	RPM INTERNATIONAL	151	USD	13.986	0,02
ON SEMICONDUCTOR	1.087	USD	44.621	0,05	S&P GLOBAL	156	USD	55.283	0,06
ORACLE	4.970	USD	350.186	0,38	SALESFORCE	176	USD	37.375	0,04
O'REILLY AUTOMOTIVE	148	USD	74.955	0,08	SCHEIN HENRY	106	USD	7.260	0,01
OTIS WORLDWIDE	877	USD	60.311	0,07	SCHLUMBERGER	7.632	USD	206.751	0,23
OWENS CORNING	340	USD	31.389	0,03	SEALED AIR	592	USD	27.084	0,03
PACCAR	593	USD	55.700	0,06	SEI INVESTMENTS	69	USD	4.216	0,00
PACKAGING CORPORATION OF AMERICA	192	USD	25.743	0,03	SEMPRA	72	USD	9.489	0,01
PALO ALTO NETWORKS	5	USD	1.618	0,00	SHERWIN WILLIAMS	55	USD	40.851	0,04
PARKER-HANNIFIN	220	USD	69.417	0,08	SIMON PROPERTY GROUP	502	USD	57.374	0,06
PAYCHEX	316	USD	31.148	0,03	SIRIUS XM HOLDINGS	2.343	USD	14.515	0,02
PAYPAL HOLDINGS	154	USD	37.648	0,04	SKYWORKS SOLUTIONS	100	USD	18.240	0,02
PEOPLES UNITED FINANCIAL	373	USD	6.576	0,01	SLACK TECHNOLOGIES	753	USD	30.745	0,03
PEPSICO	2.298	USD	328.591	0,36	SNAP-ON	60	USD	13.778	0,02
PERKINELMER	38	USD	4.891	0,01	SOUTHERN COMFORT	988	USD	61.078	0,07
PFIZER	6.863	USD	248.578	0,27	SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	266	USD	18.423	0,02
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	2.034	USD	180.965	0,20	STANLEY BLACK & DECKER	345	USD	68.755	0,08
PHILLIPS 66	996	USD	81.413	0,09	STARBUCKS	1.239	USD	138.198	0,15
PINNACLE WEST CAPITAL	104	USD	8.414	0,01	STATE STREET	855	USD	72.419	0,08
PINTEREST	280	USD	20.350	0,02	STEEL DYNAMICS	118	USD	6.025	0,01
PIONEER NATURAL RESSOURCEN	126	USD	20.035	0,02	STRYKER	148	USD	36.085	0,04
					SVB FINANCIAL GROUP	13	USD	6.385	0,01

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Economic Scale Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
SW AIRLINES	2.583	USD	158.157	0,17	WAL MART STORES	9.815	USD	1.339.354	1,45
SYNCHRONY FINANCIAL	1.155	USD	47.274	0,05	WALGREENS BOOTS ALLIANCE	6.070	USD	343.198	0,37
SYNOPSYS	67	USD	16.543	0,02	WALT DISNEY	2.443	USD	454.886	0,50
SYSCO	714	USD	56.842	0,06	WASTE MAN	607	USD	78.582	0,09
T ROWE PRICE GROUP	261	USD	45.432	0,05	WATERS	47	USD	13.377	0,01
TAKE TWO INTERACTIVE					WEC ENERGY GROUP	84	USD	7.837	0,01
SOFTWARE	4	USD	710	0,00	WELLS FARGO	22.503	USD	877.841	0,95
TARGET	1.514	USD	301.907	0,33	WESTERN DIGITAL	1.576	USD	103.118	0,11
TELEDYNE TECHNOLOGIES	3	USD	1.241	0,00	WESTERN UNION	1.011	USD	24.881	0,03
TELEFLEX	46	USD	19.153	0,02	WESTROCK	1.151	USD	60.255	0,07
TERADYNE	6	USD	721	0,00	WEYERHAEUSER	1.243	USD	44.313	0,05
TESLA MOTORS	28	USD	18.502	0,02	WHIRLPOOL	501	USD	110.070	0,12
TEXAS INSTRUMENTS	592	USD	111.622	0,12	WILLIAMS COMPANIES	2.664	USD	63.110	0,07
THE CLOROX	51	USD	9.932	0,01	WORKDAY „A“	7	USD	1.752	0,00
THE MOSAIC	800	USD	24.752	0,03	WP CAREY REIT	124	USD	8.819	0,01
THERMO FISHER SCIENTIFIC	170	USD	77.644	0,08	WYNN RESORTS	106	USD	13.262	0,01
TJX	2.701	USD	182.074	0,20	XCEL ENERGY	196	USD	12.987	0,01
T-MOBILE US	1.805	USD	226.618	0,25	XILINX	44	USD	5.434	0,01
TRACTOR SUPPLY	173	USD	30.448	0,03	XPO LOGISTICS	430	USD	52.628	0,06
TRANSUNION	12	USD	1.089	0,00	XYLEM INCORPORATED	225	USD	23.378	0,03
TRAVELERS COMPANIES	523	USD	79.674	0,09	YUM BRANDS	321	USD	35.085	0,04
TRIMBLE NAVIGATION	211	USD	16.325	0,02	ZEBRA TECHNOLOGIES „A“	50	USD	24.151	0,03
TRUIST FINANCIAL	2.485	USD	144.851	0,16	ZIMMER HOLDINGS	229	USD	37.114	0,04
TYSON FOODS „A“	1.916	USD	145.405	0,16	ZIONS BANCORP	348	USD	19.161	0,02
UBER TECHNOLOGIES	2.460	USD	132.557	0,14	ZOETIS	122	USD	19.260	0,02
UGI	486	USD	20.077	0,02	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS	159	USD	51.036	0,06
ULTA SALON COSMETICS								40.926.825	44,69
AND FRAGRANCE	90	USD	27.644	0,03	SUMME AKTIEN			87.779.930	95,82
UNION PACIFIC	705	USD	155.276	0,17					
UNITED PARCEL SERVICES	2.626	USD	441.718	0,48	DEPOSITARY RECEIPTS				
UNITED RENTALS	134	USD	43.916	0,05					
UNITEDHEALTH GP	924	USD	345.853	0,38	CHINA				
UNIVERSAL HEALTH					MELCO CROWN				
SERVICES „B“	531	USD	71.568	0,08	ENTERTAINMENT	771	USD	15.474	0,02
US BANCORP	3.272	USD	181.302	0,20				15.474	0,02
VAIL RESORTS	27	USD	7.909	0,01	NIEDERLANDE				
VALERO ENERGY	1.271	USD	90.915	0,10	ABN AMRO GROUP	5.479	EUR	66.777	0,07
VARIAN MEDICAL SYSTEMS	43	USD	7.599	0,01	TEVA PHARMACEUTICAL				
VENTAS	394	USD	21.225	0,02	INDUSTRIES	3.798	USD	43.525	0,05
VEREIT	573	USD	22.370	0,02				110.302	0,12
VERISK ANALYTICS	20	USD	3.546	0,00	SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			125.776	0,14
VERIZON COMMUNICATIONS	8.655	USD	503.460	0,55					
VF	969	USD	77.908	0,09	VORZUGSAKTIEN				
VIACOMCBS	1.829	USD	82.086	0,09					
VIATRIS	3.297	USD	46.636	0,05	DEUTSCHLAND				
VISA „A“	573	USD	121.740	0,13	HENKEL	602	EUR	67.923	0,07
VISTRA ENERGY CORP	728	USD	12.907	0,01	PORSCHE	69	EUR	7.347	0,01
VMWARE	403	USD	60.414	0,07	SARTORIUS	2	EUR	1.000	0,00
VORNADO REALTY TRUST	159	USD	7.247	0,01	VOLKSWAGEN	3.625	EUR	1.011.646	1,11
VOYA FINANCIAL	393	USD	25.270	0,03				1.087.916	1,19
VULCAN MATERIALS	274	USD	46.301	0,05	SUMME VORZUGSAKTIEN			1.087.916	1,19
W.R. BERKLEY	274	USD	20.750	0,02	SUMME DER AN EINER ANDEREN				
WABTEC	413	USD	32.425	0,04	GEREGELTEN				
					BÖRSE NOTIERTEN				
					WERTPAPIERE			88.993.622	97,15

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Economic Scale Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					USA				
AKTIEN					HILTON WORLDWIDE HOLDINGS				
ÖSTERREICH					503 USD 61.462 0,07				
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	1.254	EUR	27.649	0,03	LAMB WESTON HOLDINGS				
			27.649	0,03	89 USD 7.012 0,01				
BELGIEN					SBA COMMUNICATIONS				
ANHEUSER BUSCH INBEV	3.555	EUR	224.870	0,25	12 USD 3.327 0,00				
BELGACOM	1.877	EUR	40.801	0,04	229 USD 16.467 0,02				
COLRUYT	337	EUR	20.176	0,02	88.268 0,10				
			285.847	0,31	SUMME AKTIEN				
FRANKREICH					1.935.132 2,11				
EIFFAGE	773	EUR	77.441	0,09	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN				
SR TELEPERFORMANCE	108	EUR	39.451	0,04	MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE				
			116.892	0,13	1.935.132 2,11				
DEUTSCHLAND					ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
KION GROUP	464	EUR	45.841	0,05	AUSTRALIEN				
			45.841	0,05	1.261 AUD 9.624 0,01				
GROSSBRITANNIEN					9.624 0,01				
INTERTEK GROUP	229	GBP	17.700	0,02	FRANKREICH				
LLOYDS BANK	258.122	GBP	151.925	0,17	GECINA				
			169.625	0,19	76 EUR 10.469 0,01				
ITALIEN					10.469 0,01				
INTESA BCI	57.503	EUR	156.083	0,16	USA				
MEDIOBANCA	2.100	EUR	23.334	0,03	ANNALY MORTGAGE MANAGEMENT				
UNICREDIT	11.739	EUR	124.751	0,14	560 USD 4.838 0,01				
			304.168	0,33	120 USD 17.562 0,02				
NIEDERLANDE					235 USD 10.248 0,01				
EXOR HOLDING	2.061	EUR	174.114	0,19	32.648 0,04				
			174.114	0,19	SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
SCHWEDEN					52.741 0,06				
ATLAS COPCO	888	SEK	54.118	0,06	SUMME WERTPAPIERANLAGEN				
BOLIDEN	605	SEK	22.510	0,02	90.981.495 99,32				
EPIROC	1.095	SEK	24.887	0,03	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				
ESSITY AKTIEBOLAG	1.914	SEK	60.540	0,06	627.228 0,68				
HUSQVARNA AB „B“	428	SEK	6.153	0,01	91.608.723 100,00				
ICA GRUPPEN	318	SEK	15.557	0,02					
LUNDBERGS	189	SEK	10.365	0,01					
NIBE INDUSTRIER AB (B)	37	SEK	1.148	0,00					
SECURITAS „B“	14.589	SEK	247.548	0,26					
SWEDBANK „A“	2.013	SEK	35.598	0,04					
TELE2 AB	1.435	SEK	19.345	0,02					
			497.769	0,53					
SCHWEIZ									
GLENCORE XSTRATA	57.100	GBP	224.959	0,25					
			224.959	0,25					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Economic Scale Japan Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
WERTPAPIERANLAGEN					FANUC CORP	864	JPY	22.623.840	0,23
AN EINER GEREGELTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					FAST RETAILING	328	JPY	28.906.640	0,30
AKTIEN					FUJI ELECTRIC	3.850	JPY	17.748.500	0,18
JAPAN					FUJI HEAVY INDUSTRIES	16.168	JPY	35.634.272	0,37
ABC-MART	900	JPY	5.616.000	0,06	FUJI PHOTO FILM	8.700	JPY	57.167.700	0,59
ADVANTEST CORP	773	JPY	7.482.640	0,08	FUJITSU	11.040	JPY	176.640.000	1,82
AEON	38.338	JPY	126.477.062	1,31	FUKUOKA FINANCIAL GROUP	4.011	JPY	8.419.089	0,09
AIR WATER	4.266	JPY	8.276.040	0,09	HAKUHODO DY HOLDINGS	7.244	JPY	13.365.180	0,14
AISIN SEIKI	10.588	JPY	44.469.600	0,46	HANKYU	3.333	JPY	11.815.485	0,12
AJINOMOTO	7.993	JPY	18.108.142	0,19	HINO MOTORS	13.550	JPY	12.899.600	0,13
ALFRESA HOLDINGS	5.332	JPY	11.373.156	0,12	HITACHI	53.663	JPY	268.529.652	2,78
AMADA	6.777	JPY	8.362.818	0,09	HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY	5.883	JPY	20.855.235	0,22
ANA HOLDINGS	10.557	JPY	27.152.604	0,28	HITACHI METALS	11.685	JPY	21.290.070	0,22
ASAHI GLASS	11.567	JPY	53.555.210	0,56	HONDA MOTOR	66.396	JPY	220.368.324	2,28
ASAHI GROUP HOLDINGS	5.795	JPY	27.033.675	0,28	HOSHIZAKI ELECTRIC	488	JPY	4.821.440	0,05
ASAHI KASEI	29.395	JPY	37.463.928	0,39	HOYA	1.814	JPY	23.591.070	0,24
ASTELLAS PHARMA	33.589	JPY	57.168.478	0,59	IDEMITSU KOSAN	9.576	JPY	27.329.904	0,28
BENESSE	3.457	JPY	8.047.896	0,08	IIDA GROUP HOLDINGS	2.505	JPY	6.703.380	0,07
BRIDGESTONE	19.331	JPY	86.506.225	0,90	INPEX CORP	79.045	JPY	59.758.020	0,62
BROTHER INDUSTRIES	7.090	JPY	17.363.410	0,18	ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS	21.527	JPY	16.748.006	0,17
CANON	53.959	JPY	135.032.398	1,40	ISUZU MOTORS	19.282	JPY	22.926.298	0,24
CASIO COMPUTER	3.372	JPY	7.030.620	0,07	ITO EN	1.000	JPY	6.790.000	0,07
CENTRAL JAPAN RAILWAY	2.169	JPY	35.896.950	0,37	ITOCHU	25.035	JPY	89.800.545	0,93
CENTURY TOKYO LEASING CORP	866	JPY	6.443.040	0,07	ITOCHU	1.747	JPY	6.228.055	0,06
CHIBA BANK	12.401	JPY	8.990.725	0,09	JAPAN AIRLINES	10.737	JPY	26.520.390	0,28
CHUBU ELECTRIC POWER	45.003	JPY	64.129.275	0,67	JAPAN EXCHANGE GROUP	2.200	JPY	5.709.000	0,06
CHUGAI PHARMACEUTICAL	2.561	JPY	11.496.329	0,12	JAPAN POST BANK	65.857	JPY	70.071.848	0,73
CHUGOKU ELECTRIC POWER	10.514	JPY	14.288.526	0,15	JAPAN POST HOLDINGS	342.567	JPY	338.010.859	3,50
COCA-COLA WEST JAPAN	8.437	JPY	16.274.973	0,17	JAPAN POST INSURANCE	6.300	JPY	14.326.200	0,15
CONCORDIA FINANCIAL GROUP	25.542	JPY	11.468.358	0,12	JAPAN TOBACCO	31.501	JPY	66.939.625	0,69
DAI NIPPON PRINTING	8.590	JPY	19.920.210	0,21	JFE HOLDINGS	39.429	JPY	53.741.727	0,56
DAICEL CORP	9.453	JPY	8.053.956	0,08	JTEKT	14.433	JPY	16.309.290	0,17
DAI-ICHI MUTUAL LIFE INSURANCE	19.590	JPY	37.260.180	0,39	JX HOLDINGS	136.153	JPY	68.294.345	0,71
DAIICHI SANKYO	9.500	JPY	30.637.500	0,32	KAJIMA	8.600	JPY	13.510.600	0,14
DAIKIN INDUSTRIES	1.579	JPY	35.243.280	0,37	KANSAI ELECTRIC POWER	71.487	JPY	85.641.426	0,89
DAITO TRUST CONSTRUCTION	1.793	JPY	23.004.190	0,24	KAO	4.479	JPY	32.754.927	0,34
DAIWA HOUSE INDUSTRY	10.039	JPY	32.536.399	0,34	KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES	6.986	JPY	19.155.612	0,20
DAIWA SECURITIES GROUP	53.280	JPY	30.481.488	0,32	KDDI	42.328	JPY	143.703.560	1,49
DENSO	10.247	JPY	75.284.709	0,78	KEIKYU CORP	3.686	JPY	6.159.306	0,06
DENTSU	15.977	JPY	56.718.350	0,59	KEIO	833	JPY	6.197.520	0,06
DON QUIJOTE	1.992	JPY	5.201.112	0,05	KEYENCE	255	JPY	12.818.850	0,13
EAST JAPAN RAILWAY	9.632	JPY	75.505.248	0,78	KIKKOMAN	1.070	JPY	7.051.300	0,07
EISAI	2.662	JPY	19.749.378	0,20	KINTETSU CORP	3.459	JPY	14.596.980	0,15
ELECTRIC POWER DEVELOPMENT	7.978	JPY	15.429.452	0,16	KIRIN HOLDINGS	16.640	JPY	35.285.120	0,37
					KOITO MANUFACTURING	1.014	JPY	7.523.880	0,08
					KOMATSU	14.967	JPY	51.172.173	0,53
					KONAMI	1.523	JPY	10.036.570	0,10
					KOSE	428	JPY	6.702.480	0,07
					KUBOTA	14.032	JPY	35.353.624	0,37

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Economic Scale Japan Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
KURARAY	7.039	JPY	8.890.257	0,09	NISSIN FOOD PRODUCTS	768	JPY	6.305.280	0,07
KYOCERA	7.117	JPY	49.996.925	0,52	NITORI HOLDINGS	446	JPY	9.555.550	0,10
KYOWA HAKKO KOGYO	2.844	JPY	9.413.640	0,10	NITTO DENKO	2.643	JPY	25.002.780	0,26
KYUSHU ELECTRIC POWER	31.687	JPY	34.602.204	0,36	NKSJ HOLDINGS	7.264	JPY	30.813.888	0,32
KYUSHU RAILWAY	2.804	JPY	7.217.496	0,07	NOMURA HOLDING	118.384	JPY	68.828.458	0,71
LAWSON	2.449	JPY	13.298.070	0,14	NOMURA RESEARCH				
LIXIL GROUP	12.433	JPY	38.231.475	0,40	INSTITUTE	3.300	JPY	11.302.500	0,12
MAKITA	1.831	JPY	8.688.095	0,09	NSK	20.461	JPY	23.223.235	0,24
MARUBENI	88.395	JPY	81.394.116	0,84	NTT	167.174	JPY	475.108.508	4,92
MAZDA MOTOR	36.960	JPY	33.337.920	0,35	NTT DATA	29.060	JPY	49.779.780	0,52
MEBUKI FINANCIAL GROUP	26.046	JPY	6.798.006	0,07	OBAYASHI CORP	11.412	JPY	11.583.180	0,12
MEDIPAL HOLDINGS CORP	5.700	JPY	12.106.800	0,13	ODAKYU ELECTRIC RAILWAY	3.044	JPY	9.208.100	0,10
MEIJI HOLDINGS	2.275	JPY	16.198.000	0,17	OJI HOLDINGS CORP	31.152	JPY	22.304.832	0,23
MINEBEA	4.849	JPY	13.717.821	0,14	OLYMPUS OPTICAL	12.058	JPY	27.624.878	0,29
mitsubishi chemical					OMRON	2.200	JPY	19.008.000	0,20
HOLDINGS	61.189	JPY	50.780.751	0,53	ONO PHARMACEUTICALS	2.169	JPY	6.268.410	0,07
MITSUBISHI CORP	45.784	JPY	143.303.920	1,49	ORACLE	505	JPY	5.454.000	0,06
MITSUBISHI ELECTRIC	57.615	JPY	97.167.698	1,01	ORIENTAL LAND	469	JPY	7.797.125	0,08
MITSUBISHI ESTATE	9.080	JPY	17.547.100	0,18	ORIX	23.481	JPY	43.862.508	0,46
MITSUBISHI GAS CHEMICAL	3.534	JPY	9.591.276	0,10	OSAKA GAS	8.630	JPY	18.614.910	0,19
MITSUBISHI HEAVY					OTSUKA	1.647	JPY	8.531.460	0,09
INDUSTRIES	22.227	JPY	76.660.923	0,80	OTSUKA HOLDINGS	7.835	JPY	36.722.645	0,38
MITSUBISHI MATERIALS	7.336	JPY	18.956.224	0,20	PANASONIC CORP	110.763	JPY	157.671.131	1,64
MITSUBISHI MOTORS	66.546	JPY	20.961.990	0,22	POLA ORBIS HOLDINGS	2.300	JPY	6.127.200	0,06
MITSUBISHI UFJ					RAKUTEN	5.739	JPY	7.569.741	0,08
FINANCIAL GROUP	308.963	JPY	182.813.407	1,90	RECRUIT HOLDINGS	17.176	JPY	92.767.576	0,96
MITSUBISHI UFJ LEASE &					RENESAS ELECTRONICS	12.854	JPY	15.424.800	0,16
FINANCE	12.114	JPY	8.092.152	0,08	RESONA	79.742	JPY	37.064.082	0,38
MITSUI	33.428	JPY	76.951.256	0,80	RICOH	76.993	JPY	86.540.132	0,90
MITSUI CHEMICALS	4.091	JPY	14.298.045	0,15	ROHM	734	JPY	7.934.540	0,08
MIZUHO FINANCIAL GROUP	42.000	JPY	67.158.000	0,70	RYOHIN KEIKAKU	2.800	JPY	7.330.400	0,08
MS & AD INSURANCE GROUP	12.636	JPY	41.054.364	0,43	SANTEN PHARMACEUTICAL	3.000	JPY	4.569.000	0,05
MURATA MANUFACTURING	4.412	JPY	39.010.904	0,40	SBI HOLDINGS	2.202	JPY	6.606.000	0,07
NABTESCO	1.540	JPY	7.792.400	0,08	SECOM	2.201	JPY	20.497.913	0,21
NAGOYA RAILROAD	3.007	JPY	7.917.431	0,08	SEGA SAMMY HOLDINGS	3.559	JPY	6.146.393	0,06
NAMCO BANDAI HOLDINGS	927	JPY	7.316.811	0,08	SEIBU HOLDINGS	4.500	JPY	5.490.000	0,06
NEC	13.260	JPY	86.455.200	0,90	SEIKO EPSON	14.216	JPY	25.588.800	0,27
NEXON	1.993	JPY	7.154.870	0,07	SEKISUI CHEMICAL	9.360	JPY	19.890.000	0,21
NGK INSULATORS	3.181	JPY	6.438.344	0,07	SEKISUI HOUSE	9.287	JPY	22.047.338	0,23
NGK SPARK PLUG	2.800	JPY	5.350.800	0,06	SEVEN AND I HOLDINGS	23.532	JPY	105.023.316	1,09
NIDEC	2.756	JPY	37.026.860	0,38	SG HOLDINGS	2.200	JPY	5.581.400	0,06
NIKON	15.575	JPY	16.120.125	0,17	SHARP	11.666	JPY	22.282.060	0,23
NINTENDO	183	JPY	11.311.230	0,12	SHIMADZU	1.544	JPY	6.183.720	0,06
NIPPON CREDIT BANK	4.285	JPY	10.858.190	0,11	SHIMAMURA	649	JPY	8.287.730	0,09
NIPPON EXPRESS	1.749	JPY	14.411.760	0,15	SHIMANO	240	JPY	6.330.000	0,07
NIPPON MEAT PACKERS	2.020	JPY	9.584.900	0,10	SHIMIZU	10.513	JPY	9.419.648	0,10
NIPPON PAINT	3.925	JPY	6.260.375	0,06	SHIN-ETSU CHEMICAL	1.448	JPY	26.947.280	0,28
NIPPON STEEL AND					SHINSEI BANK	4.788	JPY	8.565.732	0,09
SUMITOMO METAL CORP	60.609	JPY	114.338.879	1,19	SHIONOGI	2.238	JPY	13.320.576	0,14
NIPPON YUSEN	10.154	JPY	38.331.350	0,40	SHISEIDO	2.013	JPY	22.362.486	0,23
NISSAN MOTOR	219.961	JPY	135.473.980	1,41	SHIZUOKA BANK	8.694	JPY	7.563.780	0,08
NISSHIN SEIFUN	3.000	JPY	5.550.000	0,06	SHOWA DENKO	3.854	JPY	12.140.100	0,13

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Economic Scale Japan Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
SMC	183	JPY	11.768.730	0,12	TOYOTA MOTOR	50.385	JPY	434.117.160	4,50
SOFTBANK CORP	84.911	JPY	122.144.474	1,27	TOYOTA TSUSHO	8.514	JPY	39.547.530	0,41
SOFTBANK CORP (JP3436100006)	16.814	JPY	156.874.620	1,63	TREND	1.297	JPY	7.185.380	0,07
SOHGO SECURITY SERVICES	1.472	JPY	7.698.560	0,08	TSURUHA HOLDINGS	475	JPY	6.783.000	0,07
SONY	12.208	JPY	141.551.760	1,47	UNI CHARM	2.469	JPY	11.468.505	0,12
STANLEY ELECTRIC	1.704	JPY	5.614.680	0,06	WELCIA HOLDINGS	2.165	JPY	8.227.000	0,09
SUMCO	1.900	JPY	4.799.400	0,05	WEST JAPAN RAILWAY	4.739	JPY	29.073.765	0,30
SUMITOMO CHEMICAL	93.522	JPY	53.588.106	0,56	YAHOO JAPAN	30.952	JPY	17.042.171	0,18
SUMITOMO CORP	49.279	JPY	77.712.983	0,81	YAKULT HONSHA	1.684	JPY	9.430.400	0,10
SUMITOMO DAINIPPON PHARMA	7.488	JPY	14.429.376	0,15	YAMADA DENKI	34.183	JPY	20.407.251	0,21
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	26.100	JPY	43.273.800	0,45	YAMAHA	1.343	JPY	8.071.430	0,08
SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	3.546	JPY	10.903.950	0,11	YAMAHA MOTOR	9.035	JPY	24.493.885	0,25
SUMITOMO METAL MINING	2.426	JPY	11.593.854	0,12	YAMATO HOLDINGS	3.993	JPY	12.118.755	0,13
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL	29.634	JPY	118.743.438	1,23	YAMAZAKI BAKING	10.005	JPY	17.898.945	0,19
SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS	8.776	JPY	33.866.584	0,35	YASKAWA ELECTRIC CORP	1.586	JPY	8.738.860	0,09
SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES	22.320	JPY	29.127.600	0,30	YOKOGAWA ELECTRIC	4.486	JPY	9.142.468	0,09
SUNDRUG	1.300	JPY	5.265.000	0,05	YOKOHAMA RUBBER	8.956	JPY	17.732.880	0,18
SUNTORY BEVERAGE AND FOOD	6.644	JPY	27.340.060	0,28	SUMME AKTIEN			9.475.236.567	98,33
SUZUKEN	2.716	JPY	11.746.700	0,12	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGELTEN BÖRSE NOTIERTEN			9.475.236.567	98,33
SUZUKI MOTOR	7.180	JPY	36.079.500	0,37	WERTPAPIERE			9.475.236.567	98,33
SYSMEX CORP	684	JPY	8.156.700	0,08	SUMME WERTPAPIERANLAGEN			160.847.172	1,67
T&D HOLDINGS	11.474	JPY	16.361.924	0,17	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			160.847.172	1,67
TAIHEIYO CEMENT	3.545	JPY	10.319.495	0,11	GESAMTNETTOVERMÖGEN			9.636.083.739	100,00
TAISEI CORP	3.188	JPY	13.612.760	0,14					
TAISHO PHARMACEUTICALS HOLDINGS	903	JPY	6.447.420	0,07					
TAIYO NIPPON SANSO	5.478	JPY	11.525.712	0,12					
TAKEDA PHARMACEUTICAL	11.473	JPY	45.719.905	0,47					
TDK	3.038	JPY	46.572.540	0,48					
TEIJIN	4.489	JPY	8.560.523	0,09					
TEMP HOLDINGS COMPANY	3.087	JPY	6.680.268	0,07					
TERUMO	3.500	JPY	13.996.500	0,15					
TOBU RAILWAY	3.623	JPY	10.782.048	0,11					
TOHO GAS	1.132	JPY	7.731.560	0,08					
TOHOKU ELECTRIC POWER	48.951	JPY	51.153.795	0,53					
TOKIO MARINE HOLDINGS	9.272	JPY	48.817.080	0,51					
TOKYO ELECTRIC POWER	506.824	JPY	187.018.056	1,93					
TOKYO ELECTRON	412	JPY	19.277.480	0,20					
TOKYO GAS	11.304	JPY	27.836.100	0,29					
TOKYU	14.100	JPY	20.783.400	0,22					
TOPPAN PRINTING	11.393	JPY	21.304.910	0,22					
TORAY INDUSTRIES	26.354	JPY	18.777.225	0,19					
TOSHIBA	29.287	JPY	109.533.380	1,14					
TOSOH	5.259	JPY	11.138.562	0,12					
TOTO	1.655	JPY	11.254.000	0,12					
TOYODA GOSEI	2.707	JPY	7.871.956	0,08					
TOYOTA INDUSTRIES CORP	5.397	JPY	53.214.420	0,55					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Economic Scale US Equity

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
WERTPAPIERANLAGEN					LUXEMBURG				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					TRINSEO				
AKTIEN					703 USD 44.444 0,02				
KANADA					NIEDERLANDE				
LIONS GATE ENTERTAINMENT	7.948	USD	122.002	0,04	CORE LABORATORIES	1.164	USD	32.964	0,01
MASONITE INTERNATIONAL CORP	583	USD	66.998	0,02	ELASTIC	246	USD	27.621	0,01
PROGRESSIVE WASTE CONNECTIONS	971	USD	104.674	0,04	NXP SEMICONDUCTORS PLAYA HOTELS AND RESORTS	2.418	USD	480.409	0,17
			293.674	0,10		5.598	USD	40.613	0,01
CHINA					SINGAPUR				
SIGNET JEWELERS	4.146	USD	238.022	0,08	FLEXTRONICS INTERNATIONAL	52.339	USD	953.093	0,32
			238.022	0,08				953.093	0,32
GROSSBRITANNIEN					SCHWEIZ				
CAPRI HOLDINGS	2.364	USD	118.626	0,04	ACE	1.930	USD	308.800	0,10
CUSHMAN AND WAKEFIELD	16.855	USD	270.860	0,09	CRISPR THERAPEUTICS	187	USD	22.685	0,01
GATES INDUSTRIAL	5.892	USD	94.213	0,03	GARMIN	766	USD	100.882	0,03
IHS MARKIT	833	USD	80.884	0,03	T E CONNECTIVITY	2.847	USD	367.064	0,13
JANUS HENDERSON GROUP	2.192	USD	68.478	0,02				799.431	0,27
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	2.502	USD	144.065	0,05	USA				
TRONOX HOLDINGS	3.183	USD	58.122	0,02	3M CO	4.772	USD	919.708	0,31
			835.248	0,28	AAR	1.013	USD	42.394	0,01
IRLAND					AARON'S				
ACCENTURE CORP	7.952	USD	2.205.805	0,76	ABBOTT LABORATORIES	6.902	USD	831.484	0,28
ALLEGION	474	USD	59.624	0,02	ABBVIE	7.789	USD	847.443	0,29
AON PLC IRELAND	2.413	USD	557.065	0,19	ABM INDUSTRIES	12.768	USD	647.848	0,22
CIMPRESS	614	USD	62.020	0,02	ACADIA HEALTHCARE	1.750	USD	102.673	0,03
ENDO INTERNATIONAL	6.219	USD	45.461	0,02	ACI WORLDWIDE	745	USD	28.854	0,01
JAZZ PHARMACEUTICALS	254	USD	42.408	0,01	ACTIVISION	1.669	USD	156.652	0,05
JOHNSON CONTROLS					ACUITY BRANDS	625	USD	99.019	0,03
INTERNATIONAL	21.745	USD	1.308.614	0,44	ACUSHNET HOLDINGS CORP	795	USD	32.957	0,01
LINDE	2.198	USD	615.946	0,21	ADAPTIVE				
MEDTRONIC	7.421	USD	880.279	0,30	BIOTECHNOLOGIES	891	USD	35.622	0,01
NVENT ELECTRIC	4.121	USD	115.141	0,04	ADDUS HOMECARE	766	USD	81.127	0,03
PENTAIR	2.462	USD	154.491	0,05	ADOBE SYSTEMS	370	USD	176.930	0,06
PERRIGO	2.315	USD	96.003	0,03	ADT INC	21.141	USD	175.999	0,06
SEAGATE TECHNOLOGY	5.076	USD	385.573	0,13	ADTALEM GLOBAL				
STERIS	384	USD	72.952	0,02	AUSBILDUNG	1.344	USD	53.511	0,02
TRANE TECHNOLOGIES	1.696	USD	280.663	0,09	ADVANCE AUTO PARTS	1.605	USD	295.593	0,10
WILLIS TOWERS WATSON	1.504	USD	346.672	0,12	ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS	369	USD	37.612	0,01
			7.228.717	2,45	ADVANCED MICRO DEVICES	694	USD	54.104	0,02
JERSEY					AECOM TECHNOLOGY				
AMCOR	23.238	USD	267.121	0,09	AEGION	1.482	USD	42.889	0,01
DELPHI AUTOMOTIVE CORP	5.659	USD	784.677	0,27	AES	7.018	USD	189.240	0,06
			1.051.798	0,36	AFFILIATED MANAGERS	983	USD	146.202	0,05
LIBERIA					AFLAC				
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	2.015	USD	172.625	0,06	AGCO	1.386	USD	196.271	0,07
			172.625	0,06	AGILENT TECHNOLOGIES	871	USD	111.009	0,04
					AIR PRODUCTS & CHEMICALS	793	USD	223.182	0,08
					AKAMAI TECHNOLOGIES	573	USD	58.566	0,02
					ALASKA AIR GROUP	3.348	USD	231.615	0,08

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Economic Scale US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
ALBEMARLE	541	USD	79.549	0,03	APOLLO GLOBAL				
ALEXION PHARMACEUTICALS	818	USD	125.857	0,04	MANAGEMENT	1.397	USD	66.413	0,02
ALIGN TECHNOLOGY	116	USD	62.396	0,02	APPLE	37.382	USD	4.590.882	1,56
ALLEGHANY	85	USD	54.226	0,02	APPLIED MATERIALS	2.651	USD	351.019	0,12
ALLEGHENY TECHNOLOGIES	2.633	USD	55.846	0,02	APTARGROUP	591	USD	84.291	0,03
ALLEGIANT TRAVEL	167	USD	40.300	0,01	ARAMARK HOLDINGS	8.747	USD	336.322	0,11
ALLIANCE DATA SYSTEMS	1.201	USD	134.992	0,05	ARCBEST	1.728	USD	119.595	0,04
ALLISON TRANSMISSION HOLDING	1.542	USD	63.237	0,02	ARCH RESOURCES	836	USD	35.037	0,01
ALLSCRIPTS HEALTHCARE SOLUTIONS	2.385	USD	35.990	0,01	ARCHER DANIELS MIDLAND	5.818	USD	334.593	0,11
ALLSTATE	4.160	USD	484.557	0,16	ARCONIC	10.190	USD	327.303	0,11
ALLY FINANCIAL	5.446	USD	248.392	0,08	ARCONIC ROLLED PRODUCTS	3.723	USD	95.681	0,03
ALPHABET „A“	918	USD	1.903.225	0,64	ARCOSA	1.499	USD	94.812	0,03
ALTICE USA	6.348	USD	208.405	0,07	ARES MANAGEMENT	1.148	USD	65.516	0,02
ALTRA HOLDINGS	477	USD	26.106	0,01	ARMSTRONG WORLD INDUSTRIES	609	USD	55.041	0,02
ALTRIA GROUP	12.589	USD	643.298	0,22	ARROW ELECTRONIC	829	USD	92.782	0,03
AMAZON.COM	758	USD	2.353.370	0,81	ARTISAN PARTNERS ASSET MANAGEMENT	748	USD	38.971	0,01
AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS	53.040	USD	547.373	0,19	ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	225	USD	44.393	0,02
AMC NETWORKS	1.461	USD	78.821	0,03	ASHLAND GLOBAL HOLDINGS	859	USD	76.571	0,03
AMERCO	106	USD	64.513	0,02	ASSOCIATED BAN-CORP	2.729	USD	58.564	0,02
AMEREN	999	USD	81.309	0,03	ASSURANT	809	USD	116.367	0,04
AMERICAN AIRLINES GROUP	53.024	USD	1.263.562	0,43	AT&T	124.185	USD	3.775.844	1,29
AMERICAN AXLE & VERARBEITENDES GEWERBE	11.867	USD	115.051	0,04	ATLAS AIR WORLDWIDE HOLDINGS	623	USD	37.417	0,01
AMERICAN EAGLE OUTFITTERS	7.890	USD	229.126	0,08	ATMOS ENERGY	274	USD	26.827	0,01
AMERICAN ELECTRIC POWER	2.006	USD	169.968	0,06	AUTODESK	252	USD	69.756	0,02
AMERICAN EXPRESS	5.605	USD	793.556	0,27	AUTOLIV	3.124	USD	287.970	0,10
AMERICAN FINANCIAL GROUP	428	USD	49.575	0,02	AUTOMATIC DATA PROCESSING	2.985	USD	565.001	0,19
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	18.406	USD	859.008	0,29	AUTONATION	1.242	USD	116.760	0,04
AMERICAN NATIONAL GROUP	437	USD	47.493	0,02	AUTOZONE	351	USD	495.236	0,17
AMERICAN TOWER	449	USD	107.311	0,04	AVALONBAY COMMUNITIES	385	USD	70.979	0,02
AMERICAN WATER WORKS	313	USD	46.390	0,02	AVANOS MEDICAL	1.059	USD	46.374	0,02
AMERICAN WOODMARK	462	USD	45.170	0,02	AVANTOR	1.894	USD	54.822	0,02
AMERICOLD REALTY TRUST REIT	958	USD	36.835	0,01	AVAYA HOLDINGS CORP	3.264	USD	92.502	0,03
AMERIPRISE FINANCIAL	1.164	USD	270.665	0,09	AVERY DENNISON	1.032	USD	191.095	0,06
AMERISOURCEBERGEN	1.301	USD	155.404	0,05	AVIENT CORPORATION	1.118	USD	52.725	0,02
AMETEK	879	USD	111.774	0,04	AVIS BUDGET GROUP	8.711	USD	636.861	0,22
AMGEN	3.724	USD	926.159	0,31	AVNET	2.718	USD	112.552	0,04
AMKOR TECHNOLOGY	10.661	USD	250.534	0,08	AXALTA COATING SYSTEMS	3.019	USD	89.362	0,03
AMPHENOL	5.544	USD	365.959	0,12	AXIS CAPITAL HOLDINGS	539	USD	27.085	0,01
ANALOG DEVICES	1.055	USD	163.652	0,06	BAKER HUGHES	16.196	USD	350.158	0,12
ANSYS	104	USD	35.303	0,01	BALL	1.259	USD	106.297	0,04
ANTHEM	1.693	USD	612.155	0,21	BANCORPSOUTH BANK	1.041	USD	33.843	0,01
AO SMITH	1.743	USD	118.995	0,04	BANK OF AMERICA	111.583	USD	4.299.850	1,47
APA	30.740	USD	546.250	0,18	BANK OF NEW YORK MELLON	14.551	USD	688.699	0,23
APARTMENT INVESTMENT AND MANAGEMENT	1.058	USD	6.569	0,00	BARNES GROUP	675	USD	33.561	0,01
APOGEE ENTERPRISES	1.056	USD	42.747	0,01	BARRETT BUSINESS SERVICES	589	USD	40.588	0,01
					BAXTER INTERNATIONAL	3.605	USD	308.444	0,10

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Economic Scale US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
BECTON DICKINSON	1.467	USD	358.828	0,12	BWX TECHNOLOGIES	670	USD	44.300	0,01
BED BATH & BEYOND	13.183	USD	390.349	0,13	CABOT	1.066	USD	55.762	0,02
BELDEN CDT	1.177	USD	51.494	0,02	CABOT OIL & GAS	2.937	USD	55.597	0,02
BENCHMARK ELECTRONICS	2.167	USD	66.224	0,02	CACI INTERNATIONAL „A“	313	USD	76.109	0,03
BERKSHIRE HATHAWAY „B“	11.253	USD	2.888.307	0,99	CADENCE DESIGN SYSTEM	599	USD	81.248	0,03
BERRY PLASTICS GROUP	1.690	USD	104.510	0,04	CAESARS ENTERTAINMENT	619	USD	53.673	0,02
BEST BUY	5.139	USD	591.088	0,20	CAMDEN PROPERTY REIT	423	USD	46.904	0,02
BEYOND MEAT	565	USD	73.891	0,03	CAMPBELL SOUP	2.977	USD	152.482	0,05
BGC PARTNERS	17.868	USD	87.911	0,03	CAPITAL ONE FINANCIAL	5.927	USD	755.693	0,26
BIG LOTS	2.619	USD	176.521	0,06	CARDINAL HEALTH	4.100	USD	250.674	0,08
BIOGEN IDEC	1.089	USD	301.707	0,10	CARLISLEPANIES	662	USD	109.329	0,04
BIO-RAD LABORATORIES	99	USD	56.282	0,02	CARLYLE GROUP	2.241	USD	82.939	0,03
BJ'S RESTAURANTS	840	USD	50.018	0,02	CARMAX	481	USD	64.406	0,02
BJ'S WHOLESALE CLUB HOLDINGS	2.388	USD	109.227	0,04	CARNIVAL	13.083	USD	343.429	0,12
BLACK KNIGHT	587	USD	43.655	0,01	CARPENTER TECHNOLOGY	1.245	USD	51.207	0,02
BLACKROCK	731	USD	553.404	0,19	CARRIER GLOBAL	20.535	USD	871.711	0,29
BLACKSTONE GROUP	4.777	USD	358.705	0,12	CARS.COM	2.253	USD	29.818	0,01
BLOOMIN BRANDS	5.664	USD	156.383	0,05	CARTERS	823	USD	73.198	0,02
BOEING	5.397	USD	1.376.019	0,47	CASEY'S GENERAL STORES	691	USD	150.445	0,05
BOISE CASCADE	4.851	USD	287.955	0,10	CATALENT	344	USD	36.344	0,01
BOK FINANCIAL	751	USD	67.230	0,02	CATERPILLAR	5.210	USD	1.201.739	0,41
BOOKING HOLDINGS	160	USD	376.195	0,13	CATO „A“	4.009	USD	48.749	0,02
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING	1.317	USD	105.900	0,04	CBIZ	1.337	USD	43.920	0,01
BORGWARNER	5.312	USD	244.777	0,08	CBOE HOLDINGS	320	USD	31.091	0,01
BOSTON PROPERTIES	365	USD	36.920	0,01	CBRE GROUP	7.172	USD	561.998	0,19
BOSTON SCIENTIFIC	3.365	USD	130.461	0,04	CDK GLOBAL	1.229	USD	67.017	0,02
BOYD GAMING	828	USD	48.968	0,02	CDW	1.104	USD	182.304	0,06
BRADY „A“	918	USD	49.434	0,02	CELANESE „A“	766	USD	114.885	0,04
BRANDYWINE REALTY TRUST	2.303	USD	29.594	0,01	CENTENE	1.694	USD	109.094	0,04
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTION	668	USD	114.355	0,04	CENTERPOINT ENERGY	2.883	USD	65.329	0,02
BRIGHTHOUSE FINANCIAL	1.633	USD	72.979	0,02	CERNER	2.088	USD	149.835	0,05
BRIGHTSPHERE INVESTMENT GROUP	1.973	USD	39.184	0,01	CF INDUSTRIES HOLDINGS	2.550	USD	112.965	0,04
BRINKER INTERNATIONAL	1.585	USD	115.515	0,04	CH ROBINSON WORLDWIDE	1.110	USD	106.560	0,04
BRINK'S	2.644	USD	206.179	0,07	CHAMPIONX CORP	2.873	USD	61.770	0,02
BRISTOL MYERS SQUIBB	6.463	USD	409.302	0,14	CHANGE HEALTHCARE	1.879	USD	41.723	0,01
BRIXMOR PROPERTY GROUP	3.842	USD	78.108	0,03	CHARLES RIVER LABORATORIES	205	USD	59.965	0,02
BROADCOM CORP	611	USD	283.266	0,10	CHARLES SCHWAB	8.268	USD	533.699	0,18
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	563	USD	86.601	0,03	CHARTER COMMUNICATIONS „A“	1.348	USD	846.584	0,29
BROOKDALE SENIOR LIVING	63.278	USD	389.160	0,13	CHEESECAKE FACTORY	1.520	USD	90.258	0,03
BROWN & BROWN	1.670	USD	76.653	0,03	CHEVRON	23.958	USD	2.515.589	0,86
BROWN-FORMAN „B“	969	USD	67.471	0,02	CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	1.014	USD	207.343	0,07
BRUKER BIOSCIENCES	700	USD	44.625	0,02	CHILDRENS PLACE RETAIL STORES	1.307	USD	88.667	0,03
BRUNSWICK	1.106	USD	105.756	0,04	CHIPOTLE MEXIAN GRIL	87	USD	123.598	0,04
BUCKLE	1.037	USD	40.837	0,01	CHURCH & DWIGHT	672	USD	59.264	0,02
BUILDERS FIRSTSOURCE	1.268	USD	58.899	0,02	CIENA	787	USD	42.986	0,01
BUNGE	3.249	USD	259.660	0,09	CIMAREX ENERGY	1.097	USD	65.425	0,02
BURLINGTON STORES	607	USD	185.833	0,06	CINCINNATI FINANCE	748	USD	77.986	0,03
					CINEMARK HOLDINGS	3.195	USD	66.152	0,02

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Economic Scale US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
CINTAS	385	USD	131.585	0,04	CRANE	936	USD	87.965	0,03
CISCO SYSTEMS	32.938	USD	1.708.165	0,58	CRAWFORD AND CO A	5.937	USD	62.042	0,02
CIT GROUP	2.451	USD	127.354	0,04	CREE	379	USD	40.466	0,01
CITIGROUP	41.078	USD	2.987.602	1,02	CROCS	426	USD	33.812	0,01
CITIZENS FINANCIAL GROUP	4.970	USD	219.376	0,07	CROWN CASTLE REIT	639	USD	109.371	0,04
CITRIX SYSTEMS	797	USD	112.010	0,04	CROWN HOLDING	1.279	USD	124.728	0,04
CLEAN HARBORS	761	USD	64.236	0,02	CSG SYSTEM INTERNATIONAL	675	USD	30.848	0,01
CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOLDINGS	35.131	USD	64.465	0,02	CSX	4.563	USD	438.367	0,15
CLEARWATER PAPER	1.007	USD	37.511	0,01	CUBIC	549	USD	42.053	0,01
CLEARWAY ENERGY	1.082	USD	30.512	0,01	CULLEN-FROST BANKERS	404	USD	44.190	0,01
CLEVELAND CLIFFS	4.431	USD	88.044	0,03	CUMMINS	2.061	USD	539.364	0,18
CMS ENERGY	883	USD	53.916	0,02	CURTISS WRIGHT	515	USD	61.064	0,02
CNO FINANCIAL GROUP	1.292	USD	31.383	0,01	CVR ENERGY	2.273	USD	43.278	0,01
COCA-COLA	19.510	USD	1.031.494	0,35	CVS CAREMARK	19.480	USD	1.482.233	0,50
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	14.495	USD	1.141.481	0,39	DANA HOLDING	7.299	USD	178.607	0,06
COHERENT	219	USD	55.738	0,02	DANAHER	1.205	USD	271.294	0,09
COLFAX	1.351	USD	59.363	0,02	DARDEN RESTAURANTS	1.830	USD	264.051	0,09
COLGATE-PALMOLIVE	4.382	USD	348.150	0,12	DARLING INTERNATIONAL	1.386	USD	101.885	0,03
COLONY NORTHSTAR	15.433	USD	99.003	0,03	DATADOG	807	USD	66.852	0,02
COLUMBIA SPORTSWEAR	539	USD	57.134	0,02	DAVE & BUSTERS				
COMCAST	35.337	USD	1.932.227	0,65	ENTERTAINMENT	1.085	USD	52.243	0,02
COMERICA	2.333	USD	166.180	0,06	DAVITA HEALTHCARE PARTNERS	3.308	USD	358.686	0,12
COMFORT SYSTEMS	871	USD	65.177	0,02	DECKERS OUTDOOR	90	USD	29.543	0,01
COMMERCE BANCSHARES	716	USD	55.196	0,02	DEERE	1.762	USD	655.464	0,22
COMMERCIAL METALS	2.844	USD	89.501	0,03	DELEK US HOLDINGS	1.940	USD	41.923	0,01
COMMSCOPE HOLDING	8.037	USD	122.042	0,04	DELL TECHNOLOGIES	13.299	USD	1.177.094	0,40
COMMUNITY HEALTH SYSTEMS	60.422	USD	836.845	0,28	DELTA AIR LINES	25.047	USD	1.209.269	0,41
CONAGRA FOODS	4.704	USD	179.316	0,06	DELUXE	1.831	USD	76.994	0,03
CONCENTRIX	2.566	USD	377.613	0,13	DENTSPLY SIRONA	1.978	USD	125.405	0,04
CONOCOPHILLIPS	18.303	USD	969.327	0,33	DESIGNER BRANDS	5.856	USD	99.903	0,03
CONS EDISON	933	USD	69.564	0,02	DEVON ENERGY	10.191	USD	219.412	0,07
CONSOL ENERGY	4.924	USD	72.137	0,02	DICK'S SPORTING GOODS	2.836	USD	214.231	0,07
KONSOLIDIERT					DIEBOLD	8.745	USD	122.255	0,04
COMMUNICATIONS	7.731	USD	53.885	0,02	DIGITAL REALTY TRUST REIT	327	USD	46.104	0,02
CONSTELLATION BRANDS	350	USD	80.661	0,03	DILLARDS „A“	2.712	USD	260.894	0,09
CONTINENTAL RESOURCES	6.285	USD	162.404	0,05	DIODES	612	USD	48.734	0,02
COOPER COMPANIES	200	USD	76.714	0,03	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	3.523	USD	335.531	0,11
COOPER TIRE & RUBBER	1.463	USD	82.016	0,03	DISCOVERY				
COPART	451	USD	49.168	0,02	COMMUNICATIONS „A“	9.566	USD	423.009	0,14
CORELOGIC	654	USD	51.856	0,02	DISH NETWORK „A“	4.571	USD	165.105	0,06
CORNERSTONE BUILDING BRANDS	4.613	USD	63.613	0,02	DOLBY LABORATORIES „A“	288	USD	28.575	0,01
CORNING	12.349	USD	538.910	0,18	DOLLAR GENERAL	1.718	USD	348.204	0,12
CORTEVA	3.898	USD	181.101	0,06	DOLLAR TREE STORES	5.055	USD	591.587	0,20
COSTCO WHOLESALE	2.410	USD	852.658	0,29	DOMINION RESOURCES	2.865	USD	216.508	0,07
COTY „A“	13.073	USD	118.311	0,04	DOMINO'S PIZZA	154	USD	56.998	0,02
COUSINS PROPERTIES	937	USD	33.226	0,01	DOMTAR CORP	2.693	USD	98.510	0,03
COVETRUS	933	USD	27.943	0,01	DONALDSON	1.496	USD	87.531	0,03
CRACKER BARREL OLD COUNTRY STORE	567	USD	97.887	0,03	DOVER	1.226	USD	167.950	0,06
					DOW	4.387	USD	279.671	0,09
					DR HORTON	1.242	USD	111.289	0,04
					DTE ENERGY	392	USD	52.089	0,02

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2021

Economic Scale US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
DUKE ENERGY	3.002	USD	288.642	0,10	EZCORP	6.154	USD	30.770	0,01
DUKE REALTY	1.357	USD	57.103	0,02	F5 NETWORKS	340	USD	71.026	0,02
DUPONT DE NEMOURS	12.860	USD	993.306	0,34	FACEBOOK	2.805	USD	826.465	0,28
DXC TECHNOLOGY	20.510	USD	650.987	0,22	FACTSET RESEARCH SYSTEMS	213	USD	66.582	0,02
DYCOM INDUSTRIES	980	USD	88.063	0,03	FASTENAL	2.147	USD	108.445	0,04
DYNATRACE	1.122	USD	54.159	0,02	FEDERATED INVESTORS	1.091	USD	34.367	0,01
EAST WEST BANCORP	757	USD	55.980	0,02	FEDEX	4.558	USD	1.291.737	0,44
EASTMAN CHEMICALS	1.578	USD	173.533	0,06	FIDELITY NATIONAL INFORMATION	1.908	USD	270.879	0,09
EATON	5.582	USD	775.898	0,26	FIFTH THIRD BANCORP	9.803	USD	369.377	0,12
EBAY	5.498	USD	342.305	0,12	FIRST AMERICAN FINANCIAL	2.324	USD	133.188	0,05
ECHOSTAR „A“	1.971	USD	48.092	0,02	FIRST CITIZENS				
ECOLAB	1.526	USD	326.961	0,11	BANCSHARES „A“	81	USD	68.879	0,02
EDGEWELL PERSONAL CARE	1.161	USD	46.707	0,02	FIRST HORIZON NATIONAL	4.003	USD	68.011	0,02
EDISON INTERNATIONAL	1.577	USD	93.343	0,03	FIRST REPUBLIC BANK	365	USD	60.893	0,02
EDWARDS LIFESCIENCES	1.079	USD	90.237	0,03	FIRST SOLAR	350	USD	30.877	0,01
ELECTRONIC ARTS	717	USD	97.548	0,03	FIRSTCASH COM	1.495	USD	96.741	0,03
ELEMENT SOLUTION	5.888	USD	107.633	0,04	FIRSTENERGY	2.417	USD	83.556	0,03
ELI LILLY	2.778	USD	515.847	0,17	FISERV	3.062	USD	365.266	0,12
EMCOR GROUP	1.772	USD	198.092	0,07	FIVE BELOW	234	USD	44.521	0,02
EMERSON ELECTRIC	8.145	USD	736.227	0,25	FLEETCOR TECHNOLOGIES	236	USD	64.447	0,02
ENCOMPASS HEALTH CORP	1.752	USD	144.067	0,05	FLOWER FOODS	2.845	USD	68.877	0,02
ENERPAC TOOL GROUP	1.191	USD	30.978	0,01	FLOWERVE	2.711	USD	105.458	0,04
ENERSYS	399	USD	36.221	0,01	FLUOR	11.980	USD	275.420	0,09
ENPRO INDUSTRIES	418	USD	35.517	0,01	FMC	274	USD	30.167	0,01
ENSIGN GROUP	908	USD	84.380	0,03	FNB	3.206	USD	40.973	0,01
ENTERGIS	304	USD	33.920	0,01	FNFV GROUP	5.291	USD	216.984	0,07
ENTERGY	940	USD	93.502	0,03	FOOT LOCKER	4.601	USD	260.095	0,09
EOG RESOURCES	4.657	USD	339.030	0,11	FORD MOTOR	140.113	USD	1.724.090	0,58
EPAM SYSTEMS	290	USD	115.516	0,04	FORTINET	267	USD	49.101	0,02
EQUIFAX	236	USD	43.219	0,01	FORTIVE CORP	1.369	USD	97.528	0,03
EQUINIX REIT	86	USD	58.526	0,02	FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	1.648	USD	158.538	0,05
EQUITABLE HOLDINGS	5.553	USD	180.972	0,06	FOX CORPORATIONS	1.974	USD	72.939	0,02
EQUITY COMMONWEALTH	1.385	USD	38.849	0,01	FRANK RESOURCES	9.380	USD	277.554	0,09
EQUITY LIFESTYLE					FRANKLIN ELECTRIC	443	USD	34.713	0,01
PROPERTIES REIT	547	USD	35.106	0,01	FREEPORT MCMORAN				
EQUITY RESIDENTIAL	3.046	USD	219.038	0,07	COPPER „B“	13.503	USD	445.869	0,15
ERIE INDEMNITY „A“	150	USD	33.536	0,01	FRESH DEL MONTE PRODUCE	5.459	USD	155.909	0,05
ESSEX PROPERTY REIT	210	USD	58.034	0,02	FTI CONSULTING	329	USD	45.984	0,02
ESTEE LAUDER „A“	1.307	USD	384.428	0,13	FULTON FINANCIAL	1.934	USD	33.081	0,01
ETHAN ALLEN INTERIORS	1.601	USD	43.739	0,01	GALLAGHER	1.325	USD	165.837	0,06
EVERCORE PARTNERS „A“	837	USD	110.091	0,04	GAMING AND LEISURE				
EVEREST RE GROUP	119	USD	30.064	0,01	PROPERTIES	629	USD	26.688	0,01
EVERGY INC	1.297	USD	76.899	0,03	GAP	22.497	USD	671.310	0,23
EVERSOURCE ENERGY	581	USD	50.082	0,02	GARRETT MOTION	7.346	USD	38.934	0,01
EXELON	8.243	USD	359.560	0,12	GARTNER „A“	487	USD	88.678	0,03
EXLSERVICE HOLDINGS	1.246	USD	112.850	0,04	GATX	448	USD	41.561	0,01
EXPEDIA	2.321	USD	409.494	0,14	GENERAC HOLDINGS	162	USD	52.622	0,02
EXPEDITOR INTERNATIONAL	1.223	USD	131.424	0,04	GENERAL DYNAMICS	4.145	USD	752.400	0,25
EXTENDED STAY AMERICA					GENERAL ELECTRIC CAPITAL	346.059	USD	4.583.550	1,56
UNIT	2.698	USD	52.921	0,02					
EXTERRAN HOLDINGS	2.859	USD	26.674	0,01					
EXXON MOBIL	53.447	USD	3.003.720	1,03					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Economic Scale US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
GENERAL MILLS	4.841	USD	300.142	0,10	HERC HOLDINGS	651	USD	63.648	0,02
GENERAL MOTORS	24.593	USD	1.423.197	0,48	HERMAN MILLER	1.169	USD	47.789	0,02
GENESCO	4.102	USD	195.214	0,07	HERSHEY COMPANY	1.002	USD	159.589	0,05
GENTEX	1.699	USD	60.331	0,02	HESS	3.338	USD	238.901	0,08
GENTHERM	1.009	USD	74.081	0,03	HEWLETT PACKARD				
GENUINE PARTS	1.851	USD	214.568	0,07	ENTERPRISE	66.716	USD	1.053.446	0,36
GENWORTH FINANCIAL „A“	6.849	USD	23.047	0,01	HEXCEL	853	USD	47.725	0,02
GEO GROUP	10.899	USD	84.249	0,03	HIBBETT SPORTING GOODS	662	USD	46.009	0,02
G-III APPAREL GROUP	1.611	USD	48.894	0,02	HILLENBRAND	1.070	USD	51.093	0,02
GILEAD SCIENCES	12.455	USD	808.703	0,27	HILL-ROM HOLDINGS	533	USD	59.243	0,02
GLOBAL PAYMENTS	601	USD	121.871	0,04	HNI	1.455	USD	56.803	0,02
GLOBE LIFE	487	USD	47.546	0,02	HOLLYFRONTIER	2.690	USD	96.168	0,03
GODADDY „A“	324	USD	25.308	0,01	HOLOGIC	1.280	USD	95.142	0,03
GOLDMAN SACHS GROUP	5.109	USD	1.669.008	0,56	HOME DEPOT	7.782	USD	2.379.424	0,82
GOODYEAR TIRE	36.725	USD	641.402	0,22	HONEYWELL INTERNATIONAL	4.338	USD	942.778	0,32
GRACO	570	USD	40.994	0,01	HORMEL FOODS	3.144	USD	151.572	0,05
GRAFTECH INTERNATIONAL	2.636	USD	31.711	0,01	HOST MARRIOTT	6.062	USD	103.600	0,04
GRAHAM HOLDINGS „B“	102	USD	58.446	0,02	HP	30.589	USD	971.507	0,33
GRAINGER W W	364	USD	144.220	0,05	HUBBELL	603	USD	112.520	0,04
GRAPHIC PACKAGING HOLDING	6.206	USD	113.880	0,04	HUMANA	955	USD	403.679	0,14
GREENBRIER COMPANIES	1.761	USD	82.961	0,03	HUNTINGTON BANCSHARES	9.890	USD	156.311	0,05
GREIF	1.299	USD	74.472	0,03	HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES	1.377	USD	285.879	0,10
GRIFFON	1.877	USD	51.111	0,02	HUNTSMAN	3.849	USD	111.082	0,04
GROUP 1 AUTOMOTIVE	392	USD	61.477	0,02	HYTE-YALE MATERIALS				
GROUPON	1.240	USD	59.793	0,02	HANDLING „A“	618	USD	53.395	0,02
GUESS	2.670	USD	63.092	0,02	IAA	818	USD	45.227	0,02
GULFPORT ENERGY	358.799	USD	17.940	0,01	IAC INTERACTIVECORP	246	USD	53.065	0,02
H B FULLER	625	USD	39.456	0,01	ICF INTERNATIONAL	362	USD	32.066	0,01
H&R BLOCK	7.196	USD	156.441	0,05	ICU MEDICAL	170	USD	35.273	0,01
HAIN CELESTIAL GROUP	1.008	USD	44.876	0,02	IDEX	345	USD	72.360	0,02
HALFMOON PARENT	2.306	USD	560.220	0,19	IDEXX LABORATORIES	135	USD	66.609	0,02
HALLIBURTON	19.551	USD	418.782	0,14	II-VI	852	USD	57.757	0,02
HANCOCK HOLDING	1.033	USD	43.355	0,01	ILLINOIS TOOL WORKS	2.166	USD	481.307	0,16
HANESBRANDS	24.370	USD	479.723	0,16	ILLUMINA	173	USD	66.190	0,02
HANOVER INSURANCE GROUP	390	USD	50.852	0,02	INGERSOLL RAND	2.208	USD	109.605	0,04
HARLEY-DAVIDSON	2.030	USD	81.423	0,03	INGLES MARKETS „A“	1.950	USD	123.357	0,04
HARSCO	2.642	USD	44.174	0,01	INGREDION	1.134	USD	103.262	0,03
HARTF FINANCIAL SERVICES GROUP	3.499	USD	236.917	0,08	INSPERITY	1.987	USD	164.981	0,06
HASBRO	555	USD	53.552	0,02	INSTALLED BUILDING PRODUCTS	306	USD	33.963	0,01
HAWAIIAN ELECTRIC INDUSTRIES	708	USD	31.336	0,01	INTEGER HOLDINGS	648	USD	59.525	0,02
HAWAIIAN HOLDINGS	2.950	USD	78.854	0,03	INTEL	34.394	USD	2.203.968	0,75
HCA HOLDINGS	9.150	USD	1.722.305	0,58	INTERCONTINENTAL EXCHANGE GROUP	1.430	USD	160.532	0,05
HEALTHPEAK	3.363	USD	107.481	0,04	INTERNATION FLAVOURS & FRAGRANCES	465	USD	65.035	0,02
HEICO	229	USD	28.467	0,01	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	9.652	USD	1.288.928	0,44
HEIDRICK & STRUGGLES INTERNATIONAL	1.003	USD	34.985	0,01	INTERNATIONAL PAPER	8.682	USD	472.909	0,16
HELMERICH & PAYNE	3.244	USD	88.139	0,03	INTERPUBLIC GROUP	14.270	USD	412.546	0,14
HERBALIFE	962	USD	42.934	0,01	INTUIT	423	USD	162.402	0,05

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Economic Scale US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
INTUITIVE SURGICAL	64	USD	47.417	0,02	L3 HARRIS TECHNO	1.681	USD	339.831	0,11
INVESCO	8.639	USD	218.567	0,07	LABORATORY AMER	1.087	USD	278.761	0,09
INVESTORS BANCORP	3.870	USD	57.392	0,02	LAM RESEARCH	294	USD	175.080	0,06
INVITATION HOMES REIT	2.166	USD	70.124	0,02	LAMAR ADVERTISING „A“	399	USD	37.159	0,01
IPG PHOTONICS	165	USD	34.617	0,01	LAS VEGAS SANDS	4.966	USD	301.436	0,10
IQVIA HOLDINGS	1.844	USD	356.740	0,12	LAUREATE EDUCATION	17.132	USD	237.792	0,08
IRON MOUNTAIN					LA-Z-BOY CHAIR	1.289	USD	54.911	0,02
INCORPORATED REIT	2.420	USD	90.145	0,03	LCI INDUSTRIES	344	USD	45.738	0,02
ITRON	427	USD	38.263	0,01	LEAR	4.578	USD	810.993	0,27
ITT	811	USD	73.087	0,02	LEGGETT & PLATT	2.690	USD	123.928	0,04
J.B. HUNT TRANSPORT SERVICES	974	USD	162.512	0,05	LEIDOS HOLDINGS	1.582	USD	152.299	0,05
JABIL CIRCUIT	21.553	USD	1.115.583	0,38	LENNAR	1.267	USD	129.259	0,04
JACK HENRY & ASSOCIATES	352	USD	54.282	0,02	LENNOX INTERNATIONAL	287	USD	89.705	0,03
JACK IN THE BOX	339	USD	37.304	0,01	LEVI STRAUSS „A“	4.095	USD	97.666	0,03
JACOBS ENGINEERING GROUP	2.882	USD	368.147	0,12	LHC GROUP	210	USD	40.049	0,01
JEFFERIES FINANCIAL GROUP	5.371	USD	163.708	0,06	LIBERTY BROADBAND „C“	1.050	USD	160.083	0,05
JELD WEN HOLDING	4.833	USD	132.908	0,04	LIBERTY GLOBAL	27.933	USD	717.878	0,24
JETBLUE AIRWAYS	10.736	USD	218.156	0,07	LIBERTY LATIN AMERICA	6.426	USD	84.566	0,03
JM SMUCKER	769	USD	98.201	0,03	LIBERTY MEDIA CORP	1.266	USD	55.451	0,02
JOHN BEAN TECHNOLOGIES	213	USD	28.453	0,01	LIBERTY TRIPADVISOR HOLDINGS „A“	10.183	USD	64.662	0,02
JOHN WILEY & SONS	1.255	USD	68.510	0,02	LIMITED BRANDS	9.316	USD	576.195	0,19
JOHNSON & JOHNSON	11.901	USD	1.959.381	0,66	LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS	418	USD	51.418	0,02
JONES LANG LASALLE	1.830	USD	324.496	0,11	LINCOLN NATIONAL	2.537	USD	158.080	0,05
JP MORGAN CHASE	29.600	USD	4.511.927	1,54	LITHIA MOTORS	158	USD	62.555	0,02
JUNIPER NETWORKS	4.599	USD	116.585	0,04	LITTLEFUSE	128	USD	33.453	0,01
KAMAN	496	USD	25.658	0,01	LIVERAMP HOLDINGS	481	USD	24.998	0,01
KANSAS CITY SOUTHERN INDUSTRIES	367	USD	96.382	0,03	LKQ	3.787	USD	159.925	0,05
KAR AUCTION SERVICES	2.419	USD	36.575	0,01	LOEWS	3.277	USD	171.518	0,06
KBR	3.435	USD	131.835	0,04	LOUISIANA PACIFIC	1.287	USD	70.386	0,02
KELLOGG	3.873	USD	245.819	0,08	LOWES	8.166	USD	1.554.561	0,53
KELLY SERVICES „A“	1.403	USD	31.399	0,01	LPL FINANCIAL HOLDINGS	549	USD	77.755	0,03
KEMPER	501	USD	40.576	0,01	LULULEMON ATHLETICA	193	USD	58.300	0,02
KENNAMETAL	1.791	USD	70.512	0,02	LUMEN TECHNOLOGIES	60.012	USD	787.958	0,27
KEURIG DR PEPPER	4.464	USD	155.303	0,05	LYONDELL BASELL INDUSTRIES	5.271	USD	548.553	0,19
KEYCORP	11.991	USD	239.340	0,08	M&T BANK	1.765	USD	268.227	0,09
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	447	USD	64.176	0,02	MACERICH	4.388	USD	51.427	0,02
KIMBALL ELECTRONICS	1.703	USD	42.575	0,01	MACQUARIE				
KIMBERLY-CLARK	2.825	USD	397.110	0,13	INFRASTRUCTURE	1.169	USD	37.127	0,01
KIMCO REALTY	3.672	USD	69.438	0,02	MACY'S	48.061	USD	789.883	0,27
KINDER MORGAN	26.972	USD	447.465	0,15	MAGELLAN HEALTH SERVICE	498	USD	46.787	0,02
KKR & CO	2.707	USD	133.347	0,05	MANHATTAN ASSOCIATES	287	USD	34.230	0,01
KLA TENCOR	335	USD	109.749	0,04	MANITOWOC	3.569	USD	74.878	0,03
KNIGHT SWIFT					MANPOWER GROUP	1.556	USD	154.806	0,05
TRANSPORTATION HOLDINGS	2.377	USD	113.835	0,04	MANTECH INTERNATIONAL „A“	481	USD	41.688	0,01
KNOWLES	2.675	USD	55.881	0,02	MARATHON OIL	26.636	USD	287.136	0,10
KOHL'S	13.063	USD	781.037	0,26	MARATHON PETROLEUM	11.128	USD	593.345	0,20
KORN-FERRY INTERNATIONAL	1.480	USD	91.671	0,03	MARKEL	90	USD	104.186	0,04
KRAFT HEINZ	12.327	USD	497.210	0,17	MARRIOTT INTERNATIONAL	2.834	USD	423.400	0,14
KROGER	48.375	USD	1.790.843	0,61	MARRIOTT VACATIONS				
					WORLDWIDE	567	USD	98.709	0,03

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Economic Scale US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
MARSH & MCLENNAN	4.330	USD	526.485	0,18	MSCI	169	USD	71.499	0,02
MARTIN MARIETTA					MSG NETWORKS „A“	3.192	USD	47.305	0,02
MATERIALS	388	USD	130.318	0,04	MURPHY OIL	6.397	USD	105.621	0,04
MARVELL TECH GROUP	1.026	USD	49.874	0,02	MURPHY USA	353	USD	51.827	0,02
MASCO	3.598	USD	215.052	0,07	MYR GROUP	474	USD	32.697	0,01
MASTEC	1.509	USD	136.112	0,05	NASDAQ OMX GROUP	600	USD	89.226	0,03
MASTERCARD	1.499	USD	536.537	0,18	NATIONAL INSTRUMENTS	1.505	USD	65.212	0,02
MATTEL	10.574	USD	211.480	0,07	NATIONAL OILWELL VARCO	16.733	USD	227.569	0,08
MATTHEWS INTERNATIONAL	1.235	USD	48.795	0,02	NATIONAL VISION HOLDINGS	819	USD	36.601	0,01
MAXAR TECHNOLOGIES	1.195	USD	44.944	0,02	NAVIENT	9.490	USD	136.656	0,05
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	972	USD	88.812	0,03	NAVISTAR INTERNATIONAL	1.489	USD	65.568	0,02
MAXIMUS	1.699	USD	150.243	0,05	NCR	5.751	USD	214.685	0,07
MCCORMICK	879	USD	78.486	0,03	NELNET	418	USD	30.577	0,01
MCDONALDS	3.490	USD	789.752	0,27	NETAPP	2.257	USD	164.626	0,06
MCKESSON HBOC	2.517	USD	492.703	0,17	NETFLIX	458	USD	239.223	0,08
MDJ RESOURCES GROUP	2.102	USD	65.666	0,02	NEW RESIDENTIAL INVESTMENT	3.125	USD	35.531	0,01
MEDICAL PROPERTIES TRUST	3.963	USD	84.610	0,03	NEW YORK COMMUNITY BANCORP	3.744	USD	47.324	0,02
MEDNAX	6.001	USD	153.806	0,05	NEW YORK TIMES „A“	744	USD	38.085	0,01
MERCK & CO	14.355	USD	1.107.488	0,37	NEWELL RUBBERMAID	10.442	USD	279.115	0,09
MERCURY GENERAL	757	USD	46.412	0,02	NEWMARK GROUP	12.839	USD	129.674	0,04
MEREDITH	2.030	USD	61.205	0,02	NEWMONT MINING	4.220	USD	253.917	0,09
MERITOR	1.729	USD	50.850	0,02	NEWS „A“	10.981	USD	283.749	0,10
METLIFE	10.130	USD	619.551	0,21	NEXSTAR BROADCASTING GROUP „A“	423	USD	59.368	0,02
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	87	USD	100.624	0,03	NEXTERA ENERGY	2.864	USD	215.602	0,07
MGM GROWTH PROPERTIES REIT	859	USD	27.952	0,01	NEXTERA ENERGY PARTNERS	475	USD	34.590	0,01
MGM RESORTS INTERNATIONAL	5.646	USD	215.960	0,07	NEXTIER OILFIELD SOLUTIONS	9.936	USD	36.714	0,01
MICHAELS COMPANIES	13.776	USD	301.419	0,10	NIELSEN HOLDINGS 0.07	14.256	USD	359.251	0,12
MICROCHIP TECHNOLOGY	433	USD	66.712	0,02	NIKE „B“	4.560	USD	604.930	0,20
MICRON TECHNOLOGY	6.937	USD	611.497	0,21	NISOURCE	2.625	USD	63.053	0,02
MICROSOFT	11.296	USD	2.660.885	0,91	NORDSON	234	USD	46.896	0,02
MIDDLEBY	324	USD	53.790	0,02	NORDSTROM	10.539	USD	405.541	0,14
MINERALS TECHNOLOGIES	513	USD	38.583	0,01	NORFOLK SOUTHERN	1.614	USD	433.988	0,15
MODIVCARE	193	USD	28.616	0,01	NORTHERN TRUST	2.054	USD	215.136	0,07
MOELIS & COMPANY	865	USD	47.324	0,02	NORTONLIFELOCK	11.109	USD	237.399	0,08
MOHAWK INDUSTRIES	1.661	USD	321.702	0,11	NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS	3.020	USD	82.265	0,03
MOLINA HEALTHCARE	472	USD	111.600	0,04	NRG ENERGY	3.245	USD	121.266	0,04
MOLSON COORS BREWING „B“	3.235	USD	167.605	0,06	NU SKIN ENTERPRISES „A“	602	USD	32.303	0,01
MONDELEZ INTERNATIONAL „A“	12.087	USD	713.133	0,24	NUANCE COMMUNICATIONS	2.367	USD	103.414	0,03
MONSTER BEVERAGE	857	USD	78.364	0,03	NUCOR	4.149	USD	334.202	0,11
MOODYS	415	USD	124.417	0,04	NVIDIA	228	USD	121.079	0,04
MOOG	827	USD	67.434	0,02	NVR	15	USD	71.250	0,02
MORGAN STANLEY	24.681	USD	1.925.612	0,65	O I GLASS	10.694	USD	157.095	0,05
MORNINGSTAR	171	USD	38.990	0,01	OCCIDENTAL PETROLEUM	19.548	USD	526.623	0,18
MOTOROLA SOLUTIONS	870	USD	163.499	0,06	OCEANEERING INTERNATIONAL	8.764	USD	97.280	0,03
MRC GLOBAL	4.470	USD	39.962	0,01	OGE ENERGY	1.304	USD	42.250	0,01
MSA SAFETY	181	USD	27.005	0,01	OLD DOMINION FREIGHT LINE	679	USD	161.955	0,05
MSC INDUSTRIAL DIRECT „A“	507	USD	45.655	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Economic Scale US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
OLD REPUBLIC INTERNATIONAL	3.912	USD	86.377	0,03	PIPER JAFFRAY	354	USD	38.565	0,01
OLIN	2.985	USD	111.281	0,04	PITNEY-BOWES	15.328	USD	126.149	0,04
OLLIES BARGAIN OUTLET HOLDINGS	396	USD	34.377	0,01	PJT PARTNERS „A“	345	USD	23.294	0,01
OMNICOM	11.642	USD	866.281	0,29	PLEXUS	1.072	USD	98.377	0,03
ON SEMICONDUCTOR	5.398	USD	221.588	0,07	PNC FINANCIAL SERVICES	4.316	USD	756.293	0,26
ONE GAS	355	USD	27.037	0,01	POLARIS INDUSTRIES	397	USD	52.837	0,02
ONEMAIN HOLDINGS	1.245	USD	67.491	0,02	POOL	79	USD	27.475	0,01
ONEOK	746	USD	37.621	0,01	POPULAR	725	USD	50.946	0,02
OPKO HEALTH	5.597	USD	24.459	0,01	PORTLAND GENERAL ELEKTRO	749	USD	35.293	0,01
ORACLE	27.088	USD	1.908.620	0,65	POST HOLDINGS	456	USD	48.491	0,02
O'REILLY AUTOMOTIVE	720	USD	364.644	0,12	PPG INDUSTRIES	2.294	USD	345.683	0,12
OSHKOSH TRUCK	1.064	USD	125.478	0,04	PPL	3.452	USD	100.091	0,03
OSI SYSTEMS	347	USD	33.194	0,01	PRA HEALTH SCIENCES	588	USD	90.311	0,03
OTIS WORLDWIDE	3.579	USD	246.128	0,08	PRICESMART	340	USD	32.926	0,01
OUTFRONT MEDIA	1.500	USD	32.805	0,01	PRIMERICA	216	USD	31.942	0,01
OVINTIV	6.510	USD	155.329	0,05	PRIMORIS SERVICES	1.620	USD	52.585	0,02
OWENS CORNING	1.669	USD	154.082	0,05	PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	2.897	USD	175.471	0,06
OXFORD INDUSTRIES	552	USD	47.726	0,02	PROCTER AND GAMBLE	9.786	USD	1.336.278	0,45
PACCAR	2.965	USD	278.502	0,09	PROG HOLDINGS	2.116	USD	93.337	0,03
PACKAGING CORPORATION OF AMERICA	825	USD	110.616	0,04	PROGRESSIVE	2.839	USD	269.591	0,09
PALO ALTO NETWORKS	103	USD	33.336	0,01	PROLOGIS	1.127	USD	119.710	0,04
PAPA JOHNS INTERNATIONAL	343	USD	30.633	0,01	PROSPERITY BANCSHARES	449	USD	33.760	0,01
PARKER-HANNIFIN	1.145	USD	361.282	0,12	PRUDENTIAL FINANCIAL	3.095	USD	283.409	0,10
PARSONS	1.132	USD	46.118	0,02	PTC	388	USD	53.272	0,02
PATRICK INDUSTRIES	384	USD	32.532	0,01	PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	2.478	USD	147.491	0,05
PATTERSON	1.184	USD	38.291	0,01	PUBLIC STORAGE	442	USD	109.302	0,04
PATTERSON-UTI ENERGY	13.075	USD	92.702	0,03	PULTE GROUP	1.643	USD	86.980	0,03
PAYCHEX	1.550	USD	152.784	0,05	PVH	2.423	USD	255.481	0,09
PAYPAL HOLDINGS	876	USD	214.151	0,07	QORVO	503	USD	91.838	0,03
PBF ENERGY	3.703	USD	51.990	0,02	QUALCOMM	5.264	USD	697.638	0,24
PEABODY ENERGY	33.147	USD	101.098	0,03	QUANTA SERVICES	863	USD	75.046	0,03
PEGASYSTEMS	232	USD	26.710	0,01	QUEST DIAGNOSTICS	1.683	USD	216.266	0,07
PENN NATIONAL GAMING	401	USD	41.840	0,01	QURATE RETAIL GROUP	1.277	USD	15.592	0,01
PENSKE AUTO GROUP	1.613	USD	130.959	0,04	RADNET	1.673	USD	36.271	0,01
PEOPLES UNITED FINANCIAL	4.209	USD	74.205	0,03	RALPH LAUREN	1.254	USD	153.878	0,05
PEPSICO	12.510	USD	1.788.805	0,61	RANGE RESOURCES	6.448	USD	67.220	0,02
PERFORMANCE FOOD GROUP	1.051	USD	61.158	0,02	RAYMOND JAMES FINANCIAL	3.107	USD	381.540	0,13
PERKINELMER	349	USD	44.920	0,02	REALOGY HOLDINGS	6.995	USD	106.464	0,04
PERSPECTA	2.644	USD	76.821	0,03	REGAL BELOIT	1.055	USD	151.667	0,05
PFIZER	37.285	USD	1.350.463	0,46	REGENERON PHARMS	134	USD	63.273	0,02
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	10.710	USD	952.869	0,32	REGIONS FINANCIAL	14.049	USD	291.517	0,10
PHILLIPS 66	5.172	USD	422.759	0,14	REGIS	13.435	USD	166.325	0,06
PIEDMONT OFFICE REIT „A“	2.395	USD	41.793	0,01	REINSURANCE GROUP OF AMERICA	388	USD	49.315	0,02
PILGRIMS PRIDE	12.790	USD	310.925	0,11	RELIANCE STEEL & ALUMINUM	734	USD	111.421	0,04
PINNACLE WEST CAPITAL	509	USD	41.178	0,01	RENAISSANCERE HOLDINGS	442	USD	72.581	0,02
PINTEREST	952	USD	69.191	0,02	RENT A CENTER	1.928	USD	110.841	0,04
PIONEER NATURAL RESSOURCEN	905	USD	143.904	0,05	REPLIGEN	248	USD	48.077	0,02
					REPUBLIC SERVICES	1.590	USD	158.475	0,05
					RESIDEO TECHNOLOGIES	1.949	USD	55.449	0,02

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Economic Scale US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
RESMED	194	USD	37.873	0,01	SKECHERS „A“	1.708	USD	72.573	0,02
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA	3.174	USD	33.549	0,01	SKYWEST	1.721	USD	93.381	0,03
REV GROUP	3.269	USD	62.144	0,02	SKYWORKS SOLUTIONS	681	USD	124.214	0,04
REXNORD	1.242	USD	58.635	0,02	SL GREEN REALTY	1.049	USD	74.290	0,03
RITE AID	10.839	USD	222.091	0,08	SLACK TECHNOLOGIES	2.143	USD	87.499	0,03
RLJ LODGING TRUST	3.090	USD	48.173	0,02	SLEEP NUMBER CORP	429	USD	61.347	0,02
ROBERT HALF					SLM	2.381	USD	43.001	0,01
INTERNATIONAL	1.487	USD	115.451	0,04	SNAP-ON	516	USD	118.494	0,04
ROCKWELL AUTOMATION	668	USD	177.127	0,06	SOLARWINDS	1.425	USD	25.009	0,01
ROLLINS	1.682	USD	58.466	0,02	SONIC AUTOMOTIVE	894	USD	44.834	0,02
ROPER INDUSTRIES	209	USD	84.586	0,03	SONOCO PRODUCTS	2.328	USD	147.805	0,05
ROSS STORES	3.172	USD	386.730	0,13	SOUTHERN COMFORT	4.703	USD	290.739	0,10
RPC	8.912	USD	46.432	0,02	SOUTHWESTERN ENERGY	14.517	USD	67.286	0,02
RPM INTERNATIONAL	940	USD	87.063	0,03	SP PLUS	1.945	USD	63.232	0,02
RUSH ENTERTAINMENT „A“	815	USD	41.215	0,01	SPARTANNASH	2.520	USD	49.745	0,02
RYDER SYSTEM	4.088	USD	305.169	0,10	SPECTRUM BRANDS	2.578	USD	222.069	0,08
S&P GLOBAL	767	USD	271.809	0,09	SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS „A“	2.472	USD	122.933	0,04
SABRE	7.260	USD	108.319	0,04	SPIRIT AIRLINE	1.286	USD	47.633	0,02
SAIA	277	USD	63.242	0,02	SPROUTS FARMERS MARKETS	4.605	USD	125.072	0,04
SALESFORCE	980	USD	208.113	0,07	SPX FLOW	617	USD	39.223	0,01
SALLY BEAUTY	10.328	USD	209.039	0,07	SS&C TECHNOLOGIES				
SANMINA	6.960	USD	286.891	0,10	HOLDINGS	1.145	USD	79.303	0,03
SCHEIN HENRY	1.099	USD	75.271	0,03	STANDEX INTERNATIONAL	333	USD	31.725	0,01
SCHLUMBERGER	39.516	USD	1.070.488	0,36	STANLEY BLACK & DECKER	1.866	USD	371.875	0,13
SCHNEIDER NATIONAL	4.125	USD	102.135	0,03	STARBUCKS	6.804	USD	758.918	0,26
SCHOLASTIC	1.512	USD	45.451	0,02	STATE STREET	4.984	USD	422.145	0,14
SCHRODINGER	393	USD	30.033	0,01	STEEL DYNAMICS	1.526	USD	77.918	0,03
SCIENCE APPLICATIONS INTERNATIONAL	1.068	USD	89.018	0,03	STEELCASE	4.780	USD	68.115	0,02
SCIENTIFIC GAMES	1.709	USD	66.446	0,02	STERICYCLE	1.047	USD	70.180	0,02
SCOTTS MIRACLE-GRO	218	USD	53.369	0,02	STEVEN MADDEN	830	USD	30.893	0,01
SEALED AIR	3.289	USD	150.472	0,05	STEWART INFORMATION SERVICES	771	USD	40.400	0,01
SEAWORLD ENTERTAINMENT	1.100	USD	54.824	0,02	STIFEL FINANCIAL	2.348	USD	150.765	0,05
SEI INVESTMENTS	1.003	USD	61.283	0,02	STRYKER	751	USD	183.109	0,06
SELECT ENERGY SERVICES	5.732	USD	28.201	0,01	SUNPOWER	916	USD	30.310	0,01
SELECT MEDICAL HOLDINGS	6.271	USD	218.670	0,07	SVB FINANCIAL GROUP	157	USD	77.106	0,03
SEMPRA	640	USD	84.346	0,03	SW AIRLINES	13.896	USD	850.852	0,29
SENSIENT TECHNOLOGIES	432	USD	33.847	0,01	SYKES ENTERPRISES	1.565	USD	69.392	0,02
SERVICE CORPORATION INTER- NATIONAL	1.878	USD	96.003	0,03	SYNCHRONY FINANCIAL	7.276	USD	297.807	0,10
SERVICEMASTER GLOBAL HOLDINGS	932	USD	44.447	0,02	SYNEOS HEALTH	990	USD	76.557	0,03
SHERWIN WILLIAMS	247	USD	183.457	0,06	SYNNEX	2.383	USD	272.758	0,09
SIGNATURE BANK	244	USD	54.985	0,02	SYNOPSYS	435	USD	107.408	0,04
SILGAN HOLDINGS	1.965	USD	83.080	0,03	SYNOVUS FINANCIAL	1.824	USD	83.758	0,03
SIMON PROPERTY GROUP	2.698	USD	308.354	0,10	SYSCO	3.588	USD	285.641	0,10
SINCLAIR BROADCAST GROUP „A“	2.092	USD	61.965	0,02	T ROWE PRICE GROUP	1.456	USD	253.446	0,09
SIRIUS XM HOLDINGS	18.387	USD	113.907	0,04	TAKE TWO INTERACTIVE				
SITE CENTER REIT	5.273	USD	71.818	0,02	SOFTWARE	205	USD	36.383	0,01
SIX FLAGS ENTERTAINMENT	811	USD	37.987	0,01	TAPESTRY	3.814	USD	155.421	0,05
					TARGET	8.244	USD	1.643.936	0,56
					TCF FINANCIAL	1.600	USD	74.576	0,03

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2021

Economic Scale US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
TEGNA	3.702	USD	70.819	0,02	UBER TECHNOLOGIES	9.745	USD	525.109	0,18
TELEDYNE TECHNOLOGIES	123	USD	50.863	0,02	UFP INDUSTRIES	1.010	USD	75.801	0,03
TELEFLEX	174	USD	72.448	0,02	UGI	1.964	USD	81.133	0,03
TELEPHONE & DATA SYSTEMS	5.473	USD	125.386	0,04	ULTA SALON COSMETICS				
TEMPUR-PEDIC					AND FRAGRANCE	522	USD	160.332	0,05
INTERNATIONAL	2.065	USD	76.137	0,03	UMB FINANCIAL	440	USD	40.467	0,01
TENET HEALTHCARE	16.231	USD	857.484	0,29	UMPQUA HOLDINGS	2.743	USD	48.318	0,02
TENNECO	22.211	USD	237.213	0,08	UNDER ARMOUR „A“	4.607	USD	101.216	0,03
TERADATA	3.407	USD	132.464	0,04	UNIFIRST	234	USD	51.808	0,02
TERADYNE	419	USD	50.326	0,02	UNION PACIFIC	3.798	USD	836.510	0,28
TEREX	2.514	USD	115.443	0,04	UNISYS	4.995	USD	127.273	0,04
TESLA MOTORS	164	USD	108.366	0,04	UNITED NATURAL FOODS	1.796	USD	59.645	0,02
TETRA TECH	623	USD	83.669	0,03	UNITED PARCEL SERVICES	14.314	USD	2.407.757	0,82
TEXAS INSTRUMENTS	3.198	USD	602.983	0,20	UNITED RENTALS	762	USD	249.730	0,08
TEXAS PACIFIC LAND REITS	69	USD	109.429	0,04	UNITED STATES STEEL	7.813	USD	208.138	0,07
TEXAS ROADHOUSE	708	USD	68.605	0,02	UNITED THERAPEUTICS	209	USD	35.414	0,01
THE CHEMOURS	2.165	USD	60.815	0,02	UNITEDHEALTH GP	5.036	USD	1.884.975	0,64
THE CLOROX	494	USD	96.202	0,03	UNIVAR	2.521	USD	54.454	0,02
THE MOSAIC	5.161	USD	159.681	0,05	UNIVERSAL	1.679	USD	99.229	0,03
THE ODP CORPORATION	5.059	USD	208.734	0,07	UNIVERSAL HEALTH SERVICES „B“	2.579	USD	347.598	0,12
THE WENDY'S COMPANY	2.053	USD	41.799	0,01	UNUM GROUP	4.056	USD	113.000	0,04
THERMO FISHER SCIENTIFIC	961	USD	438.918	0,15	URBAN OUTFITTERS	3.309	USD	123.955	0,04
THOR INDUSTRIES	741	USD	100.087	0,03	US BANCORP	16.990	USD	941.416	0,32
TIMKEN	1.083	USD	88.265	0,03	US CELLULAR	2.381	USD	86.145	0,03
TJX	14.471	USD	975.490	0,33	US FOODS HOLDING CORP	2.567	USD	98.881	0,03
T-MOBILE US	9.808	USD	1.231.394	0,42	VAIL RESORTS	123	USD	36.029	0,01
TOLL BROTHERS	1.115	USD	63.912	0,02	VALERO ENERGY	4.162	USD	297.708	0,10
TOPBUILD	248	USD	51.817	0,02	VALLEY NATIONAL BANCORP	3.577	USD	49.220	0,02
TORO	538	USD	55.753	0,02	VALMONT INDUSTRIES	370	USD	87.823	0,03
TPI COMPOSITES	908	USD	51.166	0,02	VALVOLINE	1.329	USD	35.019	0,01
TRACTOR SUPPLY	931	USD	163.856	0,06	VARIAN MEDICAL SYSTEMS	333	USD	58.848	0,02
TRANSOCEAN	62.994	USD	217.959	0,07	VECTRUS	588	USD	31.593	0,01
TRANSUNION	567	USD	51.478	0,02	VENTAS	1.582	USD	85.222	0,03
TRAVEL PLUS LEISURE	1.296	USD	81.104	0,03	VEONEER	3.527	USD	85.353	0,03
TRAVELERS COMPANIES	2.655	USD	404.463	0,14	VEREIT	2.760	USD	107.750	0,04
TREEHOUSE FOODS	1.379	USD	72.797	0,02	VERINT SYSTEMS	499	USD	22.954	0,01
TRIBUNE PUBLISHING	3.058	USD	54.830	0,02	VERISIGN	191	USD	38.040	0,01
TRIMAS	854	USD	25.987	0,01	VERISK ANALYTICS	333	USD	59.038	0,02
TRIMBLE NAVIGATION	850	USD	65.765	0,02	VERIZON COMMUNICATIONS	47.207	USD	2.746.030	0,94
TRINITY INDUSTRIES	3.237	USD	92.222	0,03	VERSO CORP	2.494	USD	35.340	0,01
TRIPADVISOR	1.278	USD	68.616	0,02	VERTEX PHARMACEUTICALS	148	USD	31.861	0,01
TRITON INTERNATIONAL	564	USD	30.981	0,01	VF	4.707	USD	378.443	0,13
TRIUMPH GROUP	5.011	USD	92.754	0,03	VIACOMCBS	10.681	USD	479.363	0,16
TRUEBLUE	1.369	USD	29.789	0,01	VIATRIS	14.503	USD	205.145	0,07
TRUIST FINANCIAL	13.482	USD	785.866	0,27	VISA „A“	3.148	USD	668.824	0,23
TTEC HOLDINGS	2.768	USD	279.568	0,09	VISHAY INTERTECHNOLOGY	6.771	USD	162.707	0,06
TTM TECHNOLOGIES	10.299	USD	149.233	0,05	VISTA OUTDOOR	1.519	USD	48.031	0,02
TUTOR PERINI	3.891	USD	73.734	0,02	VISTEON	710	USD	86.038	0,03
TWITTER	557	USD	35.865	0,01	VISTRA ENERGY CORP	5.883	USD	104.306	0,04
TYLER TECHNOLOGIES	65	USD	27.599	0,01	VMWARE	2.227	USD	333.850	0,11
TYSON FOODS „A“	10.448	USD	792.899	0,27	VONTIER	573	USD	17.322	0,01

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2021

Economic Scale US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
VORNADO REALTY TRUST	1.849	USD	84.277	0,03	XRAY-TWOLF HOLDING	1.842	USD	39.769	0,01
VOYA FINANCIAL	1.442	USD	92.721	0,03	XYLEM INCORPORATED	905	USD	94.030	0,03
VULCAN MATERIALS	886	USD	149.716	0,05	YELP	1.253	USD	48.842	0,02
W.R. BERKLEY	1.046	USD	79.214	0,03	YUM BRANDS	1.478	USD	161.545	0,05
WABASH NATIONAL	2.000	USD	37.940	0,01	ZEBRA TECHNOLOGIES „A“	201	USD	97.087	0,03
WABTEC	2.800	USD	219.828	0,07	ZIMMER HOLDINGS	1.059	USD	171.632	0,06
WADDELL & REED FINANCIAL „A“	1.151	USD	28.861	0,01	ZIONS BANCORP	2.807	USD	154.553	0,05
WAL MART STORES	52.839	USD	7.210.409	2,45	ZOETIS	549	USD	86.671	0,03
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	33.028	USD	1.867.403	0,63	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS	501	USD	160.811	0,05
WALT DISNEY	13.085	USD	2.436.426	0,83	ZUMIEZ	730	USD	31.646	0,01
WASTE MAN	2.950	USD	381.907	0,13				273.282.307	92,47
WATERS	364	USD	103.602	0,04	SUMME AKTIEN			285.480.966	96,61
WATSCO	130	USD	34.083	0,01	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			285.480.966	96,61
WATTS WATER TECHNOLOGIES	289	USD	34.356	0,01					
WEBSTER FINANCIAL	798	USD	44.297	0,01	AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
WEC ENERGY GROUP	841	USD	78.465	0,03					
WEIS MARKETS	1.450	USD	84.173	0,03	AKTIEN				
WELLS FARGO	123.365	USD	4.812.468	1,64	GROSSBRITANNIEN				
WERNER ENTERPRISES	1.468	USD	68.952	0,02	TECHNIPFMC	30.044	USD	230.888	0,08
WESCO INTERNATIONAL	672	USD	57.241	0,02				230.888	0,08
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	102	USD	28.609	0,01	IRLAND				
WESTERN DIGITAL	9.351	USD	611.836	0,21	ADIANT	12.587	USD	559.870	0,19
WESTERN UNION	5.890	USD	144.953	0,05				559.870	0,19
WESTLAKE CHEMICAL	1.011	USD	89.777	0,03	USA				
WESTROCK	7.042	USD	368.649	0,12	ALCOA UPSTREAM	6.546	USD	215.036	0,07
WEYERHAEUSER	6.346	USD	226.235	0,08	CINCINNATI BELL	3.395	USD	52.147	0,02
WHIRLPOOL	2.759	USD	606.152	0,21	CONDUENT	80.475	USD	541.999	0,19
WHITE MOUNTAINS INSURANCE	34	USD	37.954	0,01	CORECIVIC REIT	8.674	USD	76.505	0,03
WIDEOPENWEST	3.703	USD	51.250	0,02	HILLTOP HOLDINGS	2.125	USD	72.505	0,02
WILLIAMS COMPANIES	9.554	USD	226.334	0,08	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	2.718	USD	332.112	0,11
WILLIAMS SONOMA	777	USD	141.492	0,05	HOULIHAN LOKEY	528	USD	34.980	0,01
WINTRUST FINANCIAL	515	USD	39.506	0,01	IHEARTMEDIA	10.668	USD	193.518	0,07
WOLVERINE WORLD WIDE	1.252	USD	47.876	0,02	LAMB WESTON HOLDINGS	645	USD	50.820	0,02
WOODWARD	393	USD	46.979	0,02	NATIONAL HEALTHCARE	575	USD	44.482	0,02
WORKDAY „A“	165	USD	41.290	0,01	PACWEST BANCORP	1.869	USD	72.667	0,02
WORLD FUEL SERVICES	1.167	USD	41.347	0,01	PARK HOTELS & RESORTS REIT	3.052	USD	66.350	0,02
WORTHINGTON INDUSTRIES	1.262	USD	84.769	0,03	RESTORATION HARDWARE HOLDING	62	USD	37.458	0,01
WP CAREY REIT	537	USD	38.191	0,01	SBA COMMUNICATIONS	213	USD	59.052	0,02
WR GRACE	727	USD	43.613	0,01	SEABOARD	19	USD	70.955	0,02
WW INTERNATIONAL	3.425	USD	107.305	0,04	WELBILT	2.529	USD	40.818	0,01
WYNDHAM HOTELS AND RESORTS	1.343	USD	94.064	0,03	WELLTOWER	922	USD	66.301	0,02
WYNN RESORTS	425	USD	53.172	0,02				2.027.705	0,68
XCEL ENERGY	1.568	USD	103.896	0,04	SUMME AKTIEN			2.818.463	0,95
XEROX HOLDINGS	12.159	USD	293.761	0,10	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			2.818.463	0,95
XILINX	492	USD	60.767	0,02					
XPO LOGISTICS	2.268	USD	277.581	0,09					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Economic Scale US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
USA				
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	629	USD	26.789	0,01
ANNALY MORTGAGE MANAGEMENT	5.527	USD	47.753	0,02
MIDAMERICA APARTMENT OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	430	USD	62.931	0,02
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	687	USD	25.337	0,01
UDR	1.521	USD	37.432	0,01
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	897	USD	39.118	0,01
	1.209	USD	32.558	0,01
			271.918	0,09
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN			271.918	0,09
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
AKTIEN				
USA				
NEXSTAR MEDIA			-	0,00
CONTINGENT VALUE RIGHTS	3.650	USD	-	0,00
			-	0,00
SUMME AKTIEN			-	0,00
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			-	0,00
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			288.571.347	97,65
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			6.936.463	2,35
GESAMTNETTOVERMÖGEN			295.507.810	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Euro Convertible Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in EUR)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
WERTPAPIERANLAGEN					AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					AKTIEN				
AKTIEN					BELGIEN				
FRANKREICH					BNP PARIBAS FORTIS FRN PERP				
UBI SOFT ENTERTAINMENT	1.000	EUR	65.140	0,36		500.000	EUR	436.810	2,41
			65.140	0,36				436.810	2,41
DEUTSCHLAND					DÄNEMARK				
DEUTSCHE POST	3.200	EUR	149.504	0,82	GN STORE NORD 0 % 21.05.2024	200.000	EUR	242.724	1,34
			149.504	0,82				242.724	1,34
SUMME AKTIEN			214.644	1,18	FRANKREICH				
ANLEIHEN					ACCOR 0,7 % 07.12.2027				
FRANKREICH					ARCHER OBLIGATIONS 0 % 31.03.2023				
ATOS SE 0 % 06.11.2024	400.000	EUR	492.100	2,72		5.000	EUR	273.044	1,51
EDENRED 0 % 06.09.2024	5.079	EUR	322.410	1,78		400.000	EUR	581.216	3,20
ELECTRICITE DE FRANCE 0 % 14.09.2024	49.000	EUR	742.153	4,10					
ELIS 0 % 06.10.2023	15.098	EUR	467.600	2,58					
NEXITY 0,125 % 01.01.2023	3.604	EUR	234.812	1,30					
ORPEA 0,375 % 17.05.2027	4.312	EUR	635.552	3,51					
SAFRAN 0,875 % 15.05.2027	3.100	EUR	440.960	2,43					
SELENA 0 % 25.06.2025	400.000	EUR	450.088	2,48					
SOITEC 0 % 01.10.2025	1.700	EUR	370.989	2,05					
WORLDLINE 0 % 30.07.2026	5.200	EUR	575.588	3,18					
			4.732.252	26,13				238.340	1,32
DEUTSCHLAND					DEUTSCHLAND				
RAGSTIFTUNG 0 % 02.10.2024	400.000	EUR	416.648	2,30	ADIDAS 0,05 % 12.09.2023	400.000	EUR	491.708	2,71
TAG IMMOBILIEN 0,625 % 27.08.2026	100.000	EUR	100.735	0,56	DELIVERY HERO 0,25 % 23.01.2024	300.000	EUR	387.573	2,14
			517.383	2,86	DELIVERY HERO 1 % 23.01.2027	200.000	EUR	268.896	1,48
ITALIEN					DEUTSCHE POST 0,05 % 30.06.2025				
PIRELLI 0 % 22.12.2025	300.000	EUR	319.191	1,76		400.000	EUR	443.260	2,45
TELECOM ITALIA 1,125 % 26.03.2022	700.000	EUR	701.561	3,87	DEUTSCHE WOHNEN 0,325 % 26.07.2024	700.000	EUR	747.579	4,14
			1.020.752	5,63	FRESENIUS SE 0 % 31.01.2024	400.000	EUR	396.824	2,19
NIEDERLANDE					LEG IMMOBILIEN 0,875 % 01.09.2025				
JUST EAT TAKEAWAYCOM 1,25 % 30.04.2026	300.000	EUR	314.991	1,74		400.000	EUR	474.688	2,62
STMICROELECTRONICS 0 % 4.8.2027	200.000	USD	206.366	1,14	MTU AERO ENGINES 0,05 % 18.03.2027	200.000	EUR	198.120	1,09
			521.357	2,88	SYMRISE 0.2375 % 20.06.2024	300.000	EUR	366.429	2,02
SCHWEIZ					ZALANDO 0,05 % 06.08.2025				
SIKA 0,15 % 05.06.2025	400.000	CHF	529.202	2,92		300.000	EUR	359.928	1,99
			529.202	2,92				4.135.005	22,83
SUMME AKTIEN			7.320.946	40,42	ITALIEN				
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					NEXI 1,75 % 24.04.2027				
BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			7.535.590	41,60		300.000	EUR	342.945	1,89
								342.945	1,89
					LUXEMBURG				
					CITIGROUP GLOBAL MARKETS FUNDING 0,5 % 04.08.2023				
						300.000	EUR	312.048	1,72
								312.048	1,72

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Euro Convertible Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in EUR)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
NIEDERLANDE				
ELM BV FOR SWISS 3.25 % 13.06.2024	200.000	USD	193.770	1,07
IBERDROLA INTERNATIONAL 0 % 11.11.2022	500.000	EUR	659.781	3,64
STMICROELECTRONICS 0.25 % 03.07.2024	200.000	USD	317.413	1,75
			1.170.964	6,46
SPANIEN				
ALMIRALL 0,25 % 14.12.2021	400.000	EUR	399.660	2,21
CELLNEX TELECOM 0,5 % 5.7.2028	400.000	EUR	511.724	2,82
CELLNEX TELECOM 1,5 % 6.1.2026	200.000	EUR	323.648	1,79
			1.235.032	6,82
SUMME AKTIEN			9.854.816	54,40
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN			9.854.816	54,40
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			17.390.406	96,00
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			724.273	4,00
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			18.114.679	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Corporate Fixed Term Bond 2022
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Währung Nennwert	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Währung Nennwert	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
WERTPAPIERANLAGEN				NIEDERLANDE			
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				SYNGENTA FINANCE 3,933 % 23.04.2021			
AKTIEN				25.000.000 USD 25.037.750 3,56			
KANADA				TEVA PHARMACEUTICALS FINANCE 3,65 % 10.11.2021			
DAIMLER CANADA FINANCE 1,91 % 08.07.2021	5.000.000 CAD	3.994.470	0,57	VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 1,875 % 07.09.2021			
		3.994.470	0,57	20.799.192 2,96			
CHINA				50.306.137 7,16			
AGILE GROUP HOLDINGS 8,5 % 18.07.2021	7.600.000 USD	7.726.464	1,10	TÜRKEI			
CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS 7,45 % 17.04.2021	6.000.000 USD	6.014.040	0,86	TÜRKIYE VAKIFLAR BANKASI 5,5 % 27.10.2021			
LOGAN PROPERTY HOLDINGS 5,75 % 03.01.2022	9.000.000 USD	9.149.310	1,30	6.500.000 USD 6.518.590 0,93			
NEW METRO GLOBAL 7,5 % 16.12.2021	5.500.000 USD	5.653.670	0,80	6.518.590 0,93			
POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS 6,95 % 17.04.2021	2.075.000 USD	2.082.761	0,30	VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE			
RONSHINE CHINA HOLDINGS 11,25 % 22.08.2021	11.003.000 USD	11.166.724	1,59	ABU DHABI NATIONAL ENERGY 5,875 % 13.12.2021			
SUNAC CHINA HOLDINGS 7,35 % 19.07.2021	10.750.000 USD	10.886.418	1,55	14.238.000 USD 14.794.136 2,11			
TIMES CHINA HOLDINGS 7,85 % 04.06.2021	11.000.000 USD	2.471.089	0,35	14.794.136 2,11			
YUZHOU PROPERTIES 7,9 % 11.5.2021	8.430.000 USD	8.409.599	1,20	USA			
		63.560.075	9,05	AMERICAN EXPRESS CREDIT 0,625 % 22.11.2021			
GROSSBRITANNIEN				10.000.000 EUR 11.821.984 1,68			
BARCLAYS 3,2 % 10.08.2021	4.910.000 USD	4.959.542	0,71	CNH INDUSTRIAL 3,875 % 15.10.2021			
BARCLAYS BANK 10,179 % 12.6.2021	13.595.000 USD	13.821.900	1,96	945.000 USD 961.301 0,14			
SANTANDER UK GROUP HOLDINGS 2,875 % 05.08.2021	4.500.000 USD	4.537.620	0,65	DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST 6,75 % 15.12.2021			
		23.319.062	3,32	20.495.000 USD 20.741.556 2,94			
HONGKONG				DUKE ENERGY 3,55 % 15.09.2021			
CK HUTCHISON INTERNATIONAL 1,875 % 03.10.2021	6.460.000 USD	6.500.827	0,93	1.250.000 USD 1.258.088 0,18			
		6.500.827	0,93	FORD MOTOR CREDIT 5,875 % 02.08.2021			
IRLAND				2.671.000 USD 2.711.252 0,39			
AERCAP IRELAND CAPITAL 4,45 % 16.12.2021	21.240.000 USD	21.735.317	3,09	GOLDMAN SACHS 4,75 % 12.10.2021			
		21.735.317	3,09	5.000.000 EUR 6.019.296 0,86			
ITALIEN				GOLDMAN SACH 5,5 % 12.10.2021			
INTESA SANPAOLO 2 % 18.06.2021	5.000.000 EUR	5.905.468	0,84	10.000.000 GBP 14.141.930 2,01			
		5.905.468	0,84	6.878.000 USD 6.947.193 0,99			
				64.602.600 9,19			
				261.236.682 37,19			
				SUMME AKTIEN			
				SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			
				261.236.682 37,19			
				AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
				ANLEIHEN			
				KANADA			
				GLENCORE FINANCE CANADA 4,95 % 15.11.2021			
				13.145.000 USD 13.508.065 1,93			
				TORONTO-DOMINION BANK 2,621 % 22.12.2021			
				27.000.000 CAD 21.843.823 3,10			
				35.351.888 5,03			

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Corporate Fixed Term Bond 2022
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Währung Nennwert	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Währung Nennwert	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
CHINA				AMERICAN ELECTRIC POWER			
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL				3.65 % 01.12.2021	3.000.000 USD	3.064.200	0,44
BANK OF CHINA 2.452 % 20.10.2021	6.800.000 USD	6.860.927	0,98	AMERICAN HONDA FINANCE			
LOGAN PROPERTY HOLDINGS				3.375 % 10.12.2021	3.000.000 USD	3.063.240	0,44
7.5 % 27.08.2021	1.530.000 USD	1.559.300	0,22	BAYER US FINANCE 3 %			
SINOPEC GROUP OVERSEAS				08.10.2021	12.255.000 USD	12.420.443	1,77
DEVELOPMENT 2 % 29.09.2021	4.500.000 USD	4.524.795	0,64	BMW US CAPITAL 1.85 %			
THREE GORGES FINANCE				15.09.2021	5.000.000 USD	5.029.200	0,72
2.3 % 02.06.2021	740.000 USD	741.384	0,11	CITIGROUP 2.9 % 08.12.2021	6.510.000 USD	6.611.947	0,94
		13.686.406	1,95	CSC HOLDINGS 6.75 %			
				15.11.2021	5.000.000 USD	5.150.600	0,73
FRANKREICH				DAE FUNDING 5.25 %			
BPCE 2,75 % 02.12.2021	3.200.000 USD	3.252.832	0,46	15.11.2021	31.187.000 USD	31.868.435	4,54
		3.252.832	0,46	DAIMLER FINANCE NORTH			
				AMERICA 3.75 % 05.11.2021	11.000.000 USD	11.214.280	1,60
DEUTSCHLAND				DCP MIDSTREAM 4.75 %			
DEUTSCHE BANK 4.25 %				30.09.2021	3.000.000 USD	3.023.670	0,43
14.10.2021	27.707.000 USD	28.232.048	4,02	DOMINION ENERGY 2.715 %			
		28.232.048	4,02	15.08.2021	8.802.000 USD	8.877.785	1,26
				FORD MOTOR CREDIT			
HONGKONG				3.813 % 12.10.2021	17.900.000 USD	18.124.108	2,58
ICBCIL FINANCE 2,5 %				GENERAL MOTORS			
29.09.2021	1.450.000 USD	1.459.643	0,21	FINANCIAL 4.2 % 06.11.2021	24.000.000 USD	24.525.119	3,49
		1.459.643	0,21	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE			
				3.5 % 05.10.2021	1.600.000 USD	1.621.392	0,23
JAPAN				HYUNDAI CAPITAL AMERICA			
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL				3.75 % 08.07.2021	3.656.000 USD	3.684.919	0,52
GROUP 2.442 % 19.10.2021	5.790.000 USD	5.858.380	0,83	MORGAN STANLEY 3.125 %			
		5.858.380	0,83	05.08.2021	15.000.000 CAD	12.047.261	1,71
				NAVIENT 6.625 % 26.07.2021	15.500.000 USD	15.793.570	2,25
MEXIKO				NISSAN MOTOR ACCEPTANCE			
PETROLEOS MEXICANOS				1.9 % 14.09.2021	12.230.000 USD	12.291.639	1,75
2.5 % 21.08.2021	17.050.000 EUR	20.154.480	2,87	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE			
		20.154.480	2,87	3.65 % 21.09.2021	6.621.000 USD	6.710.648	0,96
				PENSKE TRUCK LEASING			
NIEDERLANDE				3.65 % 29.07.2021	4.965.000 USD	5.004.919	0,71
TEVA PHARMACEUTICALS				SANTANDER HOLDINGS			
FINANCE 3.65 % 10.11.2021	5.000.000 USD	5.048.550	0,72	4.45 % 03.12.2021	17.011.000 USD	17.405.655	2,48
		5.048.550	0,72	SMITHFIELD FOODS 2.65 %			
				03.10.2021	5.395.000 USD	5.440.750	0,77
SAUDI-ARABIEN				SOUTHERN POWER 2.5 %			
SAUDI ARABIA (GOVT)				15.12.2021	1.000.000 USD	1.013.700	0,14
2.375 % 26.10.2021	12.000.000 USD	12.131.040	1,73	SPRINT NEXTEL 11.5 %			
		12.131.040	1,73	15.11.2021	5.000.000 USD	5.306.150	0,76
				VOLKSWAGEN GROUP OF			
SINGAPUR				AMERICA FINANCE 4 % 12.11.2021	5.398.000 USD	5.517.188	0,79
BOC AVIATION 2.375 %				WILLIAMS 7.875 %			
15.09.2021	3.000.000 USD	3.013.770	0,43	01.09.2021	8.004.000 USD	8.242.279	1,17
		3.013.770	0,43			271.233.846	38,61
						422.527.743	60,15
SÜDKOREA				SUMME AKTIEN			
KEB HANA BANK 2.125 %				SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN			
18.10.2021	5.000.000 USD	5.044.200	0,72	MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN		422.527.743	60,15
		5.044.200	0,72	WERTPAPIERE			
TÜRKEI							
TÜRKIYE IS BANKASI A.S							
5.375 % 06.10.2021	18.000.000 USD	18.060.660	2,57				
		18.060.660	2,57				
USA							
ABBVIE 3.375 % 14.11.2021	17.960.000 USD	18.288.848	2,60				
AIR LEASE 3.375 %							
01.6.2021	19.802.000 USD	19.891.901	2,83				

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Corporate Fixed Term Bond 2022
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Währung Nennwert	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
IRLAND			
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	2.491.911 USD	2.491.911	0,35
		2.491.911	0,35
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		2.491.911	0,35
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANLEIHEN			
KANADA			
TRANS-CANADA PIPELINES 3.65 % 15.11.2021	5.500.000 CAD	4.460.258	0,63
		4.460.258	0,63
CHINA			
AGILE GROUP HOLDINGS 3.85 % 18.11.2021	3.400.000 USD	3.410.676	0,49
		3.410.676	0,49
SUMME AKTIEN		7.870.934	1,12
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE		7.870.934	1,12
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		694.127.270	98,81
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		8.361.147	1,19
GESAMTNETTOVERMÖGEN		702.488.417	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022 - 1
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
WERTPAPIERANLAGEN					SRI LANKA				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					SRI LANKA (GOVT) 5.875 % 25.07.2022				
						2.000.000	USD	1.570.460	0,80
								1.570.460	0,80
ANLEIHEN					TÜRKEI				
CHINA					TURKEY (GOVT) 6.25 % 26.09.2022				
CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP 5.375 % 13.09.2022	2.000.000	USD	2.012.680	1,03		1.000.000	USD	1.015.900	0,52
CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS 5.875 % 10.03.2022	1.500.000	USD	1.518.180	0,78				1.015.900	0,52
CIFI HOLDINGS GROUP 5.5 % 23.01.2022	1.250.000	USD	1.270.363	0,65	USA				
NEW METRO GLOBAL 5 % 08.08.2022	2.000.000	USD	2.027.100	1,04	CVS HEALTH 4,75 % 01.12.2022				
POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS 7.125 % 08.11.2022	4.500.000	USD	4.713.434	2,40		4.500.000	USD	4.764.825	2,43
RONSHINE CHINA HOLDINGS 8.75 % 25.10.2022	2.000.000	USD	2.010.220	1,03					
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVE- LOPMENT 2.5 % 13.09.2022	3.950.000	USD	4.041.956	2,07		1.161.000	USD	1.225.134	0,63
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVE-LOPMENT 3.9 % 17.05.2022	1.500.000	USD	1.550.355	0,79					
SUNAC CHINA HOLDINGS 7.95 % 08.08.2022	3.500.000	USD	3.623.830	1,86					
TIMES PROPERTY HOLDINGS 5.75 % 26.04.2022	1.000.000	USD	1.013.580	0,52		3.500.000	USD	3.562.055	1,82
			23.781.698	12,17				618.582	0,32
						600.000	USD	2.023.000	1,04
FRANKREICH								2.066.060	1,06
CASINO GUICHARD PERRACHO 1.865 % 13.06.2022	6.200.000	EUR	7.302.086	3,74				1.521.315	0,78
			7.302.086	3,74				15.780.971	8,08
DEUTSCHLAND					SUMME AKTIEN				
DEUTSCHE BANK FRN 16.11.2022	2.610.000	USD	2.626.521	1,34	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE				
VOLKSWAGEN LEASING 0,5 % 20.06.2022	5.000.000	EUR	5.919.690	3,04				68.471.737	35,06
			8.546.211	4,38	AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
GROSSBRITANNIEN					ANLEIHEN				
RECKITT BENCKISER 2.375 % 24.06.2022	2.500.000	USD	2.557.050	1,32	KANADA				
STANDARD CHARTERED FRN 10.9.2022	2.302.000	USD	2.311.691	1,18	BOMBARDIER 6 % 15.10.2022				
VODAFONE GROUP 2.5 % 26.09.2022	934.000	USD	961.357	0,49		2.500.000	USD	2.499.225	1,28
			5.830.098	2,99				3.006.227	1,54
PANAMA									
CARNIVAL 1.875 % 7.11.2022	4.000.000	EUR	4.644.313	2,38				2.338.100	1,20
			4.644.313	2,38				115.830	0,06
								7.959.382	4,08
					CHINA				
					AIRCASLE 5,5% 15.02.2022				
						100.000	USD	103.958	0,05
						2.925.000	USD	3.048.055	1,56
						2.625.000	USD	2.705.850	1,39
						1.500.000	USD	1.464.270	0,75
								7.322.133	3,75

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022 - 1
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
FINNLAND					DISH DBS 5.875 % 15.07.2022				
NORDEA BANK 4.25 % 21.09.2022	3.000.000	USD	3.159.120	1,62	FORD MOTOR CREDIT FRN 03.08.2022	7.350.000	USD	7.285.025	3,74
			3.159.120	1,62	GENERAL MOTORS FINANCIAL 3.55 % 08.07.2022	1.000.000	USD	1.036.020	0,53
GROSSBRITANNIEN					GENERAL MOTORS FINANCIAL FRN 30.06.2022				
JAGUAR LAND ROVER AUTOMOTIVE 5 % 15.02.2022	500.000	GBP	706.503	0,36	GLENCORE FUNDING 3 % 27.10.2022	400.000	USD	413.048	0,21
MCLAREN FINANE 5 % 01.08.2022	2.000.000	GBP	2.705.814	1,39	GULF SOUTH PIPELINE 4 % 15.06.2022	2.000.000	USD	2.049.840	1,05
MCLAREN FINANCE 5.75 % 1.8.2022	2.500.000	USD	2.459.950	1,26	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE 4.4 % 15.10.2022	2.000.000	USD	2.103.700	1,08
VEDANTA RESOURCES 6.375 % 30.07.2022	2.500.000	USD	2.384.100	1,22	HOSPITALITY PROPERTIES TRUST 5 % 15.08.2022	2.250.000	USD	2.286.585	1,17
			8.256.367	4,23	HYUNDAI CAPITAL AMERICA 3.25 % 20.09.2022	1.500.000	USD	1.552.515	0,79
IRLAND					HYUNDAI CAPITAL AMERICA FRN 08.07.2021				
AVOLON HOLDINGS FUNDING 3.625 % 01.05.2022	2.250.000	USD	2.294.325	1,17	MPLX FRN 09.09.2022	3.540.000	USD	3.542.301	1,81
PARK AEROSPACE HOLDINGS 5.25 % 15.08.2022	1.000.000	USD	1.047.640	0,54	NAVIENT CORP 6.5 % 15.06.2022	5.558.000	USD	5.820.560	2,98
			3.341.965	1,71	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP 2.6 % 28.09.2022	3.000.000	USD	3.074.910	1,57
ITALIEN					NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP FRN 13.07.2022				
INTESA SANPAOLO 3.125 % 14.07.2022	2.000.000	USD	2.057.880	1,05	OCCIDENTAL PETROLEUM 2.7 % 15.08.2022	4.000.000	USD	4.024.600	2,06
UNICREDIT 3.75 % 12.4.2022	4.100.000	USD	4.221.811	2,17	WEA FINANCE 3.15 % 05.04.2022	500.000	USD	510.075	0,26
			6.279.691	3,22				60.457.764	30,95
MEXIKO					SUMME AKTIEN				
MEXICHEM 4.875 % 19.02.2022	2.900.000	USD	3.056.049	1,56				115.182.460	58,98
PETROLEOS MEXICANOS FRN 11.3.2022	6.110.000	USD	6.185.519	3,17					
			9.241.568	4,73	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE				
NIEDERLANDE					115.182.460 58,98				
ENEL FINANCE INTERNATIONAL 2.875 % 25.05.2022	4.000.000	USD	4.106.000	2,10	SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 2.95 % 18.12.2022	3.000.000	USD	3.011.490	1,54	ANLEIHEN				
			7.117.490	3,64	IRLAND				
SAUDI-ARABIEN					AERCAP IRELAND CAPITAL GLOBAL AVIATION 4,625 % 01.07.2022				
SAUDI ARABIAN OIL 2.75 % 16.04.2022	2.000.000	USD	2.046.980	1,05				2.087.460	1,07
			2.046.980	1,05				2.087.460	1,07
USA					SUMME AKTIEN				
ABBVIE FRN 21.11.2022	5.000.000	USD	5.031.750	2,58				2.087.460	1,07
DAE FUNDING 4.5 % 01.08.2022	7.000.000	USD	7.059.430	3,61				2.087.460	1,07
DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA 2.55 % 15.08.2022	2.500.000	USD	2.569.025	1,32	SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA 2.85 % 02.01.2022	1.000.000	USD	1.018.320	0,52	SUMME WERTPAPIERANLAGEN				
DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA FRN 15.02.2022	2.250.000	USD	2.264.490	1,16	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN				
					9.556.625 4,89				
					GESAMTNETTOVERMÖGEN				
					195.298.282 100,00				

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2021

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2021

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2021

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2021

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2021

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Emerging Market Multi-Asset Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
WERTPAPIERANLAGEN					CHONGQING RURAL				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					COMMERCIAL BANK „H“				
AKTIEN					DAQIN RAILWAY				
BRASILIEN					FOXCONN INDUSTRIAL				
BANCO DO BRASIL	30.400	BRL	164.579	0,15	INTERNET	50.700	CNY	111.041	0,10
BB SEGURIDADE					GREENLAND HOLDINGS	53.800	CNY	45.836	0,04
PARTICIPACOES	35.900	BRL	155.802	0,14	HANGZHOU FIRST APPLIED				
CPFL ENERGIA	13.500	BRL	73.373	0,06	MATERIAL	4.300	CNY	56.303	0,05
LOCALIZA RENT A CAR	7.800	BRL	83.792	0,07	HANGZHOU				
PETROBRAS DISTRIBUIDORA	20.900	BRL	82.296	0,07	ROBAM APPLIANCES	8.500	CNY	47.311	0,04
TELEFONICA BRASIL	27.700	BRL	220.599	0,20	HENAN SHUANGHUI INVESTMENT				
VALE	9.000	BRL	155.183	0,14	& DEVELOPMENT	21.200	CNY	132.476	0,12
WEG	2.600	BRL	34.731	0,03	HUAXIA BANK	100.200	CNY	98.349	0,09
			970.355	0,86	HUBEI JUMPCAN				
CHILE					PHARMACEUTICAL				
ENERSIS	2.570.207	CLP	203.785	0,18	ICBC „H“	310.000	HKD	222.498	0,20
			203.785	0,18	INDUSTRIAL & COMMERCIAL				
CHINA					BANK OF CHINA				
AGRICULTURAL BANK OF CHINA	225.100	CNY	116.646	0,10	JIANGSU HENGRUI MEDICINE	9.468	CNY	132.889	0,12
AGRICULTURAL BANK OF CHINA „H“	332.904	HKD	133.171	0,12	KUANG				
AK MEDICAL HOLDINGS	52.000	HKD	66.217	0,06	CHI TECHNOLOGY „A“	6.600	CNY	20.340	0,02
ALIBABA GROUP HOLDING	16.980	HKD	480.497	0,42	KWG PROPERTY HOLDINGS	123.500	HKD	211.275	0,19
ASYMCHAM LABORATORIES					LONGI GREEN ENERGY				
TIANJIN „A“	2.000	CNY	88.054	0,08	TECHNOLOGY	16.434	CNY	220.416	0,19
BAIDU	354	HKD	9.699	0,01	MAXSCEND				
BANK OF COMMUNICATIONS „A“	153.700	CNY	115.957	0,10	MICROELECTRONICS	1.168	CNY	108.412	0,10
BANK OF COMMUNICATIONS „H“	212.000	HKD	134.981	0,12	MEITUAN DIANPING	14.200	HKD	544.660	0,48
BANK OF HANGZHOU	3.800	CNY	9.782	0,01	NIO COM	5.672	USD	216.676	0,19
BBMG CORPORATION	74.500	CNY	33.496	0,03	PING AN INSURANCE „H“	4.488	HKD	53.427	0,05
BILIBILI	9	HKD	959	0,00	RISESUN REAL ESTATE				
CHINA CONSTRUCTION BANK „H“	297.000	HKD	249.841	0,22	DEVELOPMENT	38.900	CNY	38.241	0,03
CHINA EASTERN AIRLINES	60.300	CNY	50.180	0,04	SEAZEN HOLDINGS	17.300	CNY	128.672	0,11
CHINA INTERNATIONAL					SHENZHEN GOODIX				
TRAVEL SERVICE „A“	3.251	CNY	151.659	0,13	TECHNOLOGY „A“	3.700	CNY	63.193	0,06
CHINA MEIDONG AUTO					TENCENT HOLDINGS	14.527	HKD	1.139.819	1,02
HOLDINGS	42.512	HKD	197.127	0,17	TIANJIN ZHONGHUAN				
CHINA NATIONAL BUILDINGS „H“	148.685	HKD	214.581	0,19	SEMICONDUCTOR „A“	12.400	CNY	53.465	0,05
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL „H“	76.000	HKD	40.471	0,04	WILL SEMICONDUCTOR „A“	2.000	CNY	78.254	0,07
CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK	52.700	CNY	34.056	0,03	WULIANGYE YIBIN	4.757	CNY	194.291	0,17
					WUXI APPTec	6.347	HKD	124.826	0,11
					XIAMEN C & D	25.300	CNY	32.468	0,03
					XIAOMI	76.000	HKD	251.722	0,22
					YEALINK NETWORK				
					TECHNOLOGY	5.800	CNY	60.261	0,05
					ZHANGZHOU PIENZHEHUANG				
					PHARMACEUTICAL „A“	3.634	CNY	158.936	0,14
					ZHEJIANG EXPRESSWAY „H“	179.266	HKD	158.872	0,14
								7.240.544	6,41
					KOLUMBIEN				
					ECOPETROL	228.612	COP	145.565	0,13
								145.565	0,13

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Emerging Market Multi-Asset Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
GROSSBRITANNIEN					RUSSISCHE FÖDERATION				
NEPI ROCKCASTLE	7.265	ZAR	45.864	0,04	GAZPROM	99.440	RUB	298.667	0,27
			45.864	0,04	POLYUS GOLD	1.015	RUB	185.800	0,16
HONGKONG					SBERBANK	33.550	RUB	129.622	0,11
CITIC PACIFIC	245.475	HKD	232.389	0,21				614.089	0,54
FAR EAST HORIZON	106.000	HKD	127.345	0,11	SAUDI-ARABIEN				
LENOVO GROUP	191.480	HKD	272.402	0,24	ADVANCED				
LI NING	10.825	HKD	70.315	0,06	PETROCHEMICALS	11.090	SAR	215.862	0,20
			702.451	0,62	AL RAJHI BANK	885	SAR	23.314	0,02
INDIEN					JARIR MARKETING	3.593	SAR	174.362	0,15
ADANI GREEN ENERGY	7.190	INR	108.651	0,10	SAUDI BASIC INDUSTRIES	3.719	SAR	116.417	0,10
BAJAJ AUTO	4.244	INR	213.066	0,19				529.955	0,47
COAL INDIA	107.143	INR	191.019	0,17	SÜDAFRIKA				
COLGATE-PALMOLIVE (INDIA)	9.012	INR	192.205	0,17	EXXARO RESOURCES	3.920	ZAR	46.309	0,04
DIVIS LABORATORIES	4.056	INR	200.976	0,18	GOLD FIELDS	7.837	ZAR	72.615	0,06
HERO MOTOCORP	4.672	INR	186.180	0,16	GROWTHPOINT PROPERTIES	77.623	ZAR	69.127	0,06
HINDUSTAN UNILEVER	8.620	INR	286.670	0,25	KUMBA IRON ORE	5.168	ZAR	212.971	0,19
INFOSYS	11.911	INR	222.870	0,20	MULTICHOICE GROUP	25.481	ZAR	223.296	0,20
ITC	29.015	INR	86.711	0,08	NASPERS „N“	470	ZAR	112.164	0,10
PI INDUSTRIES	1.624	INR	50.158	0,04	SIBANYE STILLWATER	6.223	ZAR	27.351	0,02
POWER GRID CORPORATION OF INDIA	21.199	INR	62.527	0,06	VODACOM GROUP	26.512	ZAR	226.225	0,20
RELIANCE INDUSTRIES	1.847	INR	50.602	0,04				990.058	0,87
TATA					SÜDKOREA				
CONSULTANCY SERVICE	7.723	INR	335.676	0,29	CELLTRION HEALTHCARE	232	KRW	27.879	0,02
			2.187.311	1,93	DAUM KAKAO	251	KRW	110.447	0,10
INDONESIEN					DONGBU INSURANCE	5.685	KRW	237.597	0,21
ADARO ENERGY	958.800	IDR	77.562	0,07	GS ENGINEERING AND CONSTRUCTION	5.409	KRW	205.511	0,18
BANK MANDIRI	283.500	IDR	120.036	0,10	HANA FINANCIAL HOLDINGS	6.503	KRW	245.927	0,22
			197.598	0,17	HYUNDAI MARINE & FIRE INSURANCE	7.664	KRW	165.909	0,15
MALAYSIA					KIA MOTORS	3.622	KRW	265.309	0,23
AMMB HOLDINGS	205.800	MYR	145.422	0,12	N C SOFT	197	KRW	151.960	0,13
SIME DARBY	195.600	MYR	113.214	0,10	POSCO	1.008	KRW	285.010	0,25
TOP GLOVE CORP	58.300	MYR	63.551	0,06	SAMSUNG ELECTRONICS	12.674	KRW	911.565	0,82
			322.187	0,28	SAMSUNG LIFE INSURANCE	189	KRW	13.043	0,01
MEXIKO					SEEGENE	1.373	KRW	157.833	0,14
CEMEX	15.700	MXN	11.004	0,01	SHINHAN FINANCIAL GROUP	6.982	KRW	231.037	0,20
COCA-COLA FEMSA	40.875	MXN	191.085	0,17	SK CHEMICALS	148	KRW	32.758	0,03
GRUPO MEXICO „B“	9.500	MXN	48.274	0,04	SK INNOVATION	110	KRW	21.286	0,02
KIMBER „A“	68.400	MXN	116.170	0,10				3.063.071	2,71
			366.533	0,32	TAIWAN				
PHILIPPINEN					ACCTON TECHNOLOGY	20.369	TWD	197.030	0,17
GLOBE TELECOM	4.015	PHP	155.513	0,14	CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	607.000	TWD	223.373	0,20
PHILIPPINE LONG DISTANCE TELEPHONE	3.190	PHP	80.247	0,07	CHINA LIFE INSURANCE	205.000	TWD	185.005	0,16
			235.760	0,21	CHINATRUST FINANCIAL HOLDING	310.000	TWD	240.108	0,20
POLEN					COMPAL ELECTRONICS	115.000	TWD	107.612	0,10
KGHM POLSKA MIEDZ	1.116	PLN	53.721	0,05	FAR EASTERN NEW CENTURY	199.000	TWD	210.626	0,19
			53.721	0,05	GLOBALWAFERS	1.957	TWD	51.440	0,05
KATAR					LARGAN PRECISION	296	TWD	33.300	0,03
COMMERCIAL BANK OF QATAR	9.285	QAR	12.366	0,01				12.366	0,01

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Emerging Market Multi-Asset Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
LITE-ON TECHNOLOGY	100.829	TWD	221.921	0,20	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVE- LOPMENT 2,7 % 13.05.2030	500.000	USD	498.530	0,44
PEGATRON CORP	85.538	TWD	222.142	0,20	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVE- LOPMENT 3,68 % 08.08.2049	200.000	USD	205.626	0,18
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	622.000	TWD	199.464	0,18				2.038.801	1,80
TAIWAN SEMICONDUCTOR VERARBEITENDES GEWERBE	75.303	TWD	1.549.184	1,36	KOLUMBIEN				
			3.441.205	3,04	COLOMBIA (GOVT) 7 % 04.05.2022	2.000.000.000	COP	572.147	0,51
THAILAND					COLOMBIA (GOVT) 7,25 % 26.10.2050	200.000.000	COP	49.990	0,04
BUMRUNGRAD HOSPITAL FOREIGN	18.600	THB	80.947	0,07	ECOPETROL 5,875 % 28.05.2045	114.000	USD	121.526	0,11
KRUNG THAI BANK	154.300	THB	60.239	0,05	ECOPETROL 6,875 % 29.04.2030	95.000	USD	115.601	0,10
SIAM COMMERCIAL BANK	63.000	THB	224.784	0,20	TITULOS DE TESORERIA B 7,5 % 26.08.2026	1.450.000.000	COP	428.233	0,38
			365.970	0,32	TITULOS DE TESORERIA B 7,75 % 18.09.2030	2.800.000.000	COP	804.602	0,71
TÜRKEI								2.092.099	1,85
KOC HOLDING	17.859	TRY	41.733	0,04	ÄGYPTEN				
SABANCI HOLDING	116.353	TRY	120.483	0,10	EGYPT (GOVT) 7,0529 % 15.01.2032	300.000	USD	296.952	0,26
			162.216	0,14				296.952	0,26
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE					GHANA				
ABU DHABI ISLAMIC BANK	24.578	AED	32.653	0,03	GHANA (GOVT) 7,75 % 07.04.2029	200.000	USD	199.150	0,18
			32.653	0,03				199.150	0,18
SUMME AKTIEN			21.883.257	19,33	GROSSBRITANNIEN				
ANLEIHEN					EUROPEAN BANK FOR RECONST- RUCTION 6,45 % 13.12.2022	10.000.000.000	IDR	704.269	0,62
BENIN					GAZPROM FINANCE 2,95 % 27.01.2029	200.000	USD	190.328	0,17
BENIN (GOVT) 4,875 % 19.01.2032	100.000	EUR	111.931	0,10	GAZPROM FINANCE 4,5985 % VRN PERP	200.000	USD	202.190	0,18
BENIN (GOVT) 6,875 % 19.01.2052	100.000	EUR	117.927	0,10				1.096.787	0,97
			229.858	0,20	HONGKONG				
BRASILIEN					CNAC HK FINBRIDGE 3 % 22.09.2030	400.000	USD	365.544	0,32
BRAZIL (GOVT) 0 % 01.07.2021	800	BRL	140.617	0,12				365.544	0,32
VALE OVERSEAS 6,25 % 10.08.2026	200.000	USD	237.680	0,21	UNGARN				
			378.297	0,33	HUNGARY (GOVT) 2,25 % 20.04.2033	40.000.000	HUF	123.856	0,11
KAMERUN					HUNGARY (GOVT) 3 % 27.10.2027	76.740.000	HUF	262.778	0,23
CAMEROON (GOVT) 9,5 % 19.11.2025	200.000	USD	217.364	0,19	HUNGARY (GOVT) 3 % 21.08.2030	26.600.000	HUF	90.506	0,08
			217.364	0,19				477.140	0,42
CHILE					INDONESIEN				
CHILE (GOVT) 5 % 01.03.2035	335.000.000	CLP	509.625	0,45	INDONESIA (GOVT) 4,2 % 15.10.2050	350.000	USD	384.136	0,34
			509.625	0,45	INDONESIA (GOVT) 6,125 % 15.05.2028	7.338.000.000	IDR	490.790	0,43
CHINA									
CHINA DEVELOPMENT BANK 3,09 % 18.06.2030	5.780.000	CNY	844.686	0,74					
COUNTRY GARDEN HOLDINGS 3,875 % 22.10.2030	200.000	USD	198.326	0,18					
LOGAN GROUP 4,5 % 13.01.2028	300.000	USD	291.633	0,26					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Emerging Market Multi-Asset Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
INDONESIA (GOVT) 6,5 % 15.02.2031	5.600.000.000	IDR	378.244	0,33	MACAU				
INDONESIA (GOVT) 6,625 % 15.05.2033	4.200.000.000	IDR	281.980	0,25	SANDS CHINA 5,125 % 08.08.2025	761.000	USD	850.623	0,75
INDONESIA (GOVT) 7 % 15.05.2027	3.000.000.000	IDR	215.457	0,19				850.623	0,75
INDONESIA (GOVT) 7,5 % 15.06.2035	6.729.000.000	IDR	473.597	0,42	MALAYSIA				
INDONESIA (GOVT) 8,25 % 15.05.2029	5.562.000.000	IDR	418.821	0,37	MALAYSIA (GOVT) 2,632 % 15.04.2031	2.700.000	MYR	618.379	0,54
INDONESIA (GOVT) 8,375 % 15.03.2024	11.170.000.000	IDR	829.372	0,73	MALAYSIA (GOVT) 3,465 % 15.10.2030	595.000	MYR	144.865	0,13
INDONESIA (GOVT) 8,375 % 15.09.2026	16.000.000.000	IDR	1.220.548	1,09	MALAYSIA (GOVT) 3,8 % 17.08.2023	1.900.000	MYR	475.373	0,42
PERTAMINA PERSERO 1,4 % 09.02.2026	200.000	USD	194.398	0,17	MALAYSIA (GOVT) 3,899 % 16.11.2027	2.180.000	MYR	554.182	0,49
PERTAMINA PERSERO 3,1 % 21.01.2030	200.000	USD	201.026	0,18	MALAYSIA (GOVT) 3,906 % 15.07.2026	1.020.000	MYR	259.776	0,23
PERTAMINA PERSERO 4,15 % 25.02.2060	248.000	USD	234.985	0,21	MALAYSIA (GOVT) 4,254 % 31.05.2035	500.000	MYR	123.208	0,11
PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 5,25 % 15.05.2047	365.000	USD	401.843	0,35				2.175.783	1,92
			5.725.197	5,06	MEXIKO				
IRAK					INFRAESTRUCTURA ENERGETICA 4,75 % 15.01.2051	200.000	USD	198.886	0,18
IRAQ (GOVT) 6,752 % 09.03.2023	200.000	USD	199.582	0,18	MEXICO (GOVT) 7,5 % 03.06.2027	160.000	MXN	833.989	0,74
			199.582	0,18	MEXICO (GOVT) 8,5 % 18.11.2038	172.000	MXN	925.709	0,81
CÔTE D'IVOIRE					PETROLEOS MEXICANOS 6,5 % 13.03.2027	200.000	USD	209.960	0,19
IVORY COAST (GOVT) 5,875 % 17.10.2031	100.000	EUR	124.367	0,11				2.168.544	1,92
IVORY COAST (GOVT) 6,625 % 22.03.2048	115.000	EUR	136.792	0,12	MONTENEGRO				
			261.159	0,23	MONTENEGRO (GOVT) 2,875 % 16.12.2027	250.000	EUR	281.161	0,25
KASACHSTAN								281.161	0,25
KAZMUNAYGAS NATIONAL 5,75 % 19.04.2047	500.000	USD	593.560	0,52	MAROKKO				
			593.560	0,52	OFFICE CHERIFIEN DES PHOSPHATES 4,5 % 22.10.2025	200.000	USD	212.442	0,19
KENIA					OFFICE CHERIFIEN DES PHOSPHATES 5,625 % 25.04.2024	200.000	USD	217.942	0,19
KENYA (GOVT) 8,25 % 28.02.2048	200.000	USD	206.730	0,18				430.384	0,38
			206.730	0,18	NIEDERLANDE				
LUXEMBURG					MV24 CAPITAL 6,748 % 01.06.2034	200.000	USD	198.013	0,16
GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL 5,15 % 11.02.2026	400.000	USD	438.860	0,39	PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6,9 % 19.03.2049	100.000	USD	109.146	0,10
GUARA NORTE 5,198 % 15.06.2034	200.000	USD	196.408	0,17	PETROBRAS GLOBAL FINANCE 7,25 % 17.03.2044	125.000	USD	143.443	0,13
MHP LUX 6,95 % 03.04.2026	400.000	USD	421.196	0,37	PETROBRAS GLOBAL FINANCE 8,75 % 23.05.2026	50.000	USD	62.609	0,06
TUPY OVERSEAS 4,5 % 16.02.2031	200.000	USD	194.474	0,17				513.211	0,45
			1.250.938	1,10	PAKISTAN				
					PAKISTAN (GOVT) 6 % 08.04.2026	200.000	USD	200.000	0,18
								200.000	0,18

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Emerging Market Multi-Asset Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
PERU					SAUDI ARABIA (GOVT)				
PERU (GOVT) 5,625 %					4,5 % 17.04.2030	261.000	USD	301.285	0,27
18.11.2050	200.000	USD	265.932	0,23	SAUDI ARABIA (GOVT)				
PERU (GOVT) 6,85 %					4,5 % 26.10.2046	200.000	USD	220.626	0,19
12.02.2042	152.000	PEN	42.369	0,04	SAUDI ARABIA (GOVT)				
PERU (GOVT) 6,9 %					4,625 % 04.10.2047	200.000	USD	224.946	0,20
12.08.2037	2.129.000	PEN	602.821	0,54	SAUDI ARABIA (GOVT)				
PETROLEOS DEL PERU					5,25 % 16.01.2050	200.000	USD	245.852	0,22
5,625 % 19.06.2047	400.000	USD	422.020	0,37				1.221.047	1,08
			1.333.142	1,18	SENEGAL				
POLEN					SENEGAL (GOVT) 4,75 %				
POLAND (GOVT) 2,75 %					13.03.2028	100.000	EUR	119.634	0,11
25.10.2029	800.000	PLN	224.332	0,20				119.634	0,11
POLAND (GOVT) 4 %					SINGAPUR				
25.10.2023	6.850.000	PLN	1.904.686	1,68	ONGC VIDESH VANKORNEFT				
POLAND (GOVT) 5,75 %					3,75 % 27.07.2026				
25.10.2021	1.745.000	PLN	456.460	0,40		200.000	USD	212.202	0,19
POLAND (GOVT) 5,75 %								212.202	0,19
23.09.2022	569.000	PLN	156.290	0,14	SÜDAFRIKA				
			2.741.768	2,42	SOUTH AFRICA (GOVT) 7 %				
KATAR					28.02.2031				
QATAR (GOVT) 4,817 %					18.700.000	ZAR	1.035.979	0,92	
14.03.2049	455.000	USD	558.908	0,49	SOUTH AFRICA (GOVT) 8 %				
QATAR (GOVT) 5,103 %					31.01.2030				
23.04.2048	510.000	USD	645.946	0,57	SOUTH AFRICA (GOVT)				
			1.204.854	1,06	10,5 % 21.12.2026				
RUMÄNIEN					4.500.000				
ROMANIA (GOVT) 3,375 %						ZAR	347.134	0,31	
28.01.2050	200.000	EUR	247.368	0,22			2.248.764	1,99	
ROMANIA (GOVT) 3,4 %					SRI LANKA				
08.03.2022	5.800.000	RON	1.404.274	1,24	SRI LANKA (GOVT) 7,55 %				
ROMANIA (GOVT) 5,125 %					28.03.2030				
15.06.2048	200.000	USD	226.822	0,20		230.000	USD	141.666	0,13
ROMANIA (GOVT) 5,8 %							141.666	0,13	
26.07.2027	700.000	RON	197.114	0,17	THAILAND				
			2.075.578	1,83	THAILAND (GOVT) 1,60 %				
RUSSISCHE FÖDERATION					17.12.2029				
RUSSIA (GOVT) 4,75 %					8.000.000	THB	252.989	0,22	
27.05.2026	400.000	USD	448.848	0,40	THAILAND (GOVT) 2,875 %				
RUSSIA (GOVT) 7 %					17.06.2046				
25.01.2023	13.000.000	RUB	176.372	0,16	THAILAND (GOVT) 3,3 %				
RUSSIA (GOVT) 7,7 %					17.06.2038				
23.03.2033	24.200.000	RUB	338.203	0,30	THAILAND (GOVT) 3,85 %				
RUSSIA (GOVT) 7,75 %					12.12.2025				
16.09.2026	53.000.000	RUB	736.756	0,65		8.000.000	THB	289.377	0,26
RUSSIA (GOVT) 8,15 %							1.116.833	0,99	
03.02.2027	75.000.000	RUB	1.063.802	0,93	TÜRKEI				
RUSSISCHE FÖDERATION					TURKEY (GOVT) 8 %				
(GOVT) 6,9 % 23.05.2029	43.700.000	RUB	578.485	0,51	12.03.2025				
			3.342.466	2,95	TURKEY (GOVT) 10,5 %				
SAUDI-ARABIEN					11.08.2027				
SAUDI ARABIA (GOVT)					TURKEY (GOVT) 12,2 %				
4,375 % 16.04.2029	200.000	USD	228.338	0,20	18.01.2023				
					1.250.000				
						TRY	137.475	0,12	
							361.816	0,32	
					UKRAINE				
					UKRAINE (GOVT) 0 % VRN				
					31.05.2040				
					226.000	USD	233.693	0,21	
					UKRAINE (GOVT) 7,75 %				
					01.09.2027				
					100.000	USD	107.125	0,09	
							340.818	0,30	

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Emerging Market Multi-Asset Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE					AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ABU DHABI (GOVT) 3,875 %					AKTIEN				
16.04.2050	400.000	USD	436.116	0,39	KATAR				
ABU DHABI NATIONAL ENERGY 4 % 03.10.2049	200.000	USD	218.620	0,19	OOREDOO QSC	10.773	QAR	20.919	0,02
DAE SUKUK DIFC 3,75 %								20.919	0,02
15.02.2026	200.000	USD	206.002	0,18	RUSSISCHE FÖDERATION				
FINANCE DEPARTMENT					CHEREPOVETS MK				
3,625 % 10.03.2033	200.000	USD	197.572	0,17	SERVERSTAL	11.157	RUB	227.251	0,20
SHARJAH SUKUK 2,942 %					LUKOIL	224	RUB	18.212	0,02
10.06.2027	200.000	USD	203.972	0,18				245.463	0,22
			1.262.282	1,11	SÜDKOREA				
USA					INDUSTRIAL BANK OF KOREA				
CNOOC FINANCE 4,375 %					25.819	KRW	208.970	0,18	
02.05.2028	200.000	USD	221.732	0,20			208.970	0,18	
KOSMOS ENERGY 7,5 %					SUMME AKTIEN				
01.03.2028	200.000	USD	188.888	0,17			475.352	0,42	
SASOL FINANCING 5,5 %					ANLEIHEN				
18.03.2031	270.000	USD	264.398	0,23	ARGENTINIEN				
			675.018	0,60	ARGENTINA (GOVT) 0,125 %				
SUMME ANLEIHEN									
			41.156.377	36,35	09.07.2030	343.309	USD	116.385	0,10
DEPOSITARY RECEIPTS					ARGENTINA (GOVT) 1 %				
BRASILIEN					09.07.2029	117.119	USD	42.553	0,04
AMBEV	79.106	USD	219.124	0,19			158.938	0,14	
			219.124	0,19	CHILE				
CHINA					CHILE (GOVT) 3,1 %				
ALIBABA GROUP HOLDING	2.907	USD	670.412	0,60	22.01.2061	200.000	USD	186.386	0,16
BAIDU	959	USD	205.111	0,18	CORP NACIONAL DEL COBRE				
BILIBILI	446	USD	47.414	0,04	DE CHILE 4,5 % 01.08.2047	300.000	USD	340.587	0,30
JD COM	3.992	USD	338.921	0,30	EMPRESA NACIONAL DEL				
PINDUODUO	2.009	USD	271.657	0,24	PETROLEO 3,75 % 05.08.2026	200.000	USD	211.396	0,19
			1.533.515	1,36				738.369	0,65
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS					CHINA				
			1.752.639	1,55	CHINA (GOVT) 2,36 %				
VORZUGSAKTIEN					02.07.2023	3.460.000	CNY	522.064	0,46
CHILE					CHINA (GOVT) 2,94 %				
EMBOTELLADORA ANDINA „B“	18.882	CLP	50.359	0,04	17.10.2024	2.500.000	CNY	381.207	0,34
			50.359	0,04	CHINA (GOVT) 3,19 %				
SÜDKOREA					11.04.2024	6.050.000	CNY	930.607	0,82
SAMSUNG ELECTRONICS	1.234	KRW	79.595	0,07	CHINA (GOVT) 3,25 %				
			79.595	0,07	06.06.2026	4.000.000	CNY	615.583	0,54
SUMME VORZUGSAKTIEN								2.449.461	2,16
			129.954	0,11	KOLUMBIEN				
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE					COLOMBIA (GOVT) 3,125 %				
			64.922.227	57,34	15.04.2031	200.000	USD	196.250	0,17
					COLOMBIA (GOVT) 4,125 %				
					15.05.2051	200.000	USD	190.990	0,17
					COLOMBIA (GOVT) 5,2 %				
					15.05.2049	270.000	USD	297.999	0,27
								685.239	0,61

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Emerging Market Multi-Asset Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
TSCHECHISCHE REPUBLIK					TRUST 6,39 % 15.01.2050				
CZECH (GOVT) 1 %								331.773	0,29
26.06.2026	8.390.000	CZK	367.132	0,32				1.503.503	1,33
CZECH (GOVT) 2 %					PANAMA				
13.10.2033	5.500.000	CZK	245.949	0,22	PANAMA (GOVT) 3,87 %				
CZECH (GOVT) 2,75 %					23.07.2060	560.000	USD	555.727	0,49
23.07.2029	11.500.000	CZK	555.597	0,49	PANAMA (GOVT) 4,5 %				
			1.168.678	1,03	15.05.2047	200.000	USD	221.512	0,20
DOMINIKANISCHE REPUBLIK					PANAMA (GOVT) 4,5 %				
DOMINIC (GOVT) 5,875 %					01.04.2056	200.000	USD	220.172	0,19
30.01.2060	150.000	USD	143.670	0,13				997.411	0,88
DOMINIC (GOVT) 9,75 %					PERU				
05.06.2026	8.000.000	DOP	153.032	0,13	BANCO DE CREDITO 3,25 %				
			296.702	0,26	30.09.2031	200.000	USD	199.764	0,18
HONDURAS					PERU (GOVT) 1,862 %				
HONDURAS (GOVT) 6,25 %					01.12.2032	200.000	USD	182.822	0,16
19.01.2027	150.000	USD	164.462	0,15	PERU (GOVT) 3,3 %				
			164.462	0,15	11.03.2041	250.000	USD	243.760	0,22
INDONESIEN					PERU (GOVT) 3,55 %				
INDONESIA (GOVT) 4,75 %					10.03.2051	100.000	USD	97.967	0,09
11.02.2029	260.000	USD	299.057	0,26	PERU (GOVT) 6,95 %				
INDONESIA (GOVT) 8,25 %					12.08.2031	1.860.000	PEN	571.828	0,50
15.07.2021	13.000.000.000	IDR	907.190	0,81	PERUVIAN (GOVT) 2,783 %				
			1.206.247	1,07	23.01.2031	379.000	USD	380.482	0,33
CÔTE D'IVOIRE								1.676.623	1,48
IVORY COAST (GOVT)					PHILIPPINEN				
4,875 % 30.01.2032	100.000	EUR	114.894	0,10	PHILIPPINES (GOVT)				
			114.894	0,10	3,95 % 20.01.2040	475.000	USD	511.390	0,45
JERSEY								511.390	0,45
GALAXY PIPELINE ASSETS					KATAR				
2,625 % 31.03.2036	275.000	USD	263.711	0,23	QNB FINANCE 6,9 %				
			263.711	0,23	23.01.2025	6.000.000.000	IDR	411.755	0,36
LUXEMBURG								411.755	0,36
GAZPROM 4,95 % 23.03.2027	200.000	USD	219.482	0,20	RUSSISCHE FÖDERATION				
KENBOURNE INVESTMENT					RUSSIA (GOVT) 5,25 %				
4,7 % 22.01.2028	200.000	USD	205.274	0,18	23.06.2047	200.000	USD	238.048	0,21
			424.756	0,38	RUSSIA (GOVT) 7,6 %				
MALAYSIA					14.04.2021	60.000.000	RUB	795.283	0,70
PETRONAS CAPITAL 4,8 %								1.033.331	0,91
21.04.2060	205.000	USD	260.547	0,23	SÜDAFRIKA				
			260.547	0,23	SOUTH AFRICA (GOVT)				
MEXIKO					8,25 % 31.03.2032	5.780.000	ZAR	338.973	0,30
COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDA					SOUTH AFRICA (GOVT)				
3,348 % 09.02.2031	200.000	USD	193.484	0,17	8,875 % 28.02.2035	16.700.000	ZAR	961.642	0,85
MEXICO (GOVT) 4,75 %								1.300.615	1,15
27.04.2032	480.000	USD	534.547	0,48	URUGUAY				
PETROLEOS MEXICANOS					URUGUAY (GOVT) 5,1 %				
5,35 % 12.02.2028	200.000	USD	195.550	0,17	18.06.2050	450.000	USD	556.888	0,50
PETROLEOS MEXICANOS					URUGUAY (GOVT) 9,875 %				
6,875 % 04.08.2026	150.000	USD	161.409	0,14	20.06.2022	2.600.000	UYU	61.002	0,05
PETROLEOS MEXICANOS								617.890	0,55
6,95 % 28.01.2060	100.000	USD	86.740	0,08					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Global Emerging Market Multi-Asset Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
SAMBIA					PERU				
ZAMBIA (GOVT) 8,5 %					PERU (GOVT) 6,35 %				
14.04.2024	200.000	USD	115.728	0,10	12.08.2028	1.000.000	PEN	308.522	0,27
			115.728	0,10				308.522	0,27
SUMME ANLEIHEN			16.100.250	14,22	SUMME ANLEIHEN			2.277.157	2,01
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			16.575.602	14,64	SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			2.277.157	2,01
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN					SUMME WERTPAPIERANLAGEN			111.474.735	98,46
IRLAND					SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			1.744.796	1,54
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	9.169.779	USD	9.169.778	8,10	GESAMTNETTOVERMÖGEN			113.219.531	100,00
			9.169.778	8,10					
LUXEMBURG									
HGIF ASIA HIGH YIELD BOND INC	755.811	USD	7.751.598	6,85					
			7.751.598	6,85					
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			16.921.376	14,95					
GELDMARKTINSTRUMENTE									
SCHATZWECHSEL									
BRASILIEN									
BRAZIL (GOVT) 0 %									
01.10.2021	16.000	BRL	2.778.427	2,45					
			2.778.427	2,45					
USA									
US (GOVT) 0 % 22.04.2021	3.000.000	USD	2.999.991	2,65					
US (GOVT) 0 % 06.05.2021	5.000.000	USD	4.999.955	4,42					
			7.999.946	7,07					
SUMME SCHATZWECHSEL			10.778.373	9,52					
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT			10.778.373	9,52					
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE									
ANLEIHEN									
BRASILIEN									
BRAZIL (GOVT) 0 %									
01.01.2024	10.700	BRL	1.542.446	1,36					
			1.542.446	1,36					
MALAYSIA									
MALAYSIA (GOVT) 3,955 %									
15.09.2025	1.675.000	MYR	426.189	0,38					
			426.189	0,38					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Managed Solutions - Asia Focused Conservative
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
WERTPAPIERANLAGEN					COUNTRY GARDEN HOLDINGS				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					6,15 % 17.09.2025				
ANLEIHEN					EASTERN CREATION II INVESTMENT				
AUSTRALIEN					HOLDINGS 1 % 10.09.2023				
CNOOC CURTIS FUNDING					HAIDILAO INTERNATIONAL				
4,5 % 03.10.2023	400.000	USD	433.052	0,42	HOLDING 2,15 % 14.01.2026				
			433.052	0,42	HUARONG FINANCE 2,875 %				
					VRN PERP				
CHINA					HUARONG FINANCE 4,5 %				
ALIBABA GROUP HOLDING					VRN PERP				
2,8 % 06.06.2023	200.000	USD	208.708	0,20	HUARONG FINANCE 5,5 %				
ALIBABA GROUP HOLDING					16.01.2025				
3,4 % 06.12.2027	400.000	USD	429.656	0,41	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK				
AMIPEACE 1,5 % 22.10.2025	200.000	USD	195.902	0,19	OF CHINA 4,875 % 21.09.2025				
BANK OF CHINA 5 %					INVENTIVE GLOBAL INVESTMENTS				
13.11.2024	600.000	USD	674.796	0,66	1,65 % 03.09.2025				
CHINA CONSTRUCTION BANK					JMH 2,875 % 09.04.2036				
CORP 2,45 % VRN 24.06.2030	400.000	USD	405.904	0,39	LEVC FINANCE 1,375 %				
CHINA CONSTRUCTION BANK					25.03.2024				
CORP 4,25 % VRN 27.02.2029	400.000	USD	431.892	0,41	LONGFOR GROUP HOLDINGS				
CHINA DEVELOPMENT BANK					3,95 % 16.09.2029				
2,875 % VRN 28.09.2030	400.000	USD	407.856	0,39	LONGFOR PROPERTIES				
CHINA HUANENG GROUP					3,875 % 13.07.2022				
3,08 % VRN PERP	200.000	USD	203.762	0,20	LONGFOR PROPERTIES 4,5 %				
CHINA MENGNIU DAIRY					16.01.2028				
1,875 % 17.06.2025	200.000	USD	199.250	0,19	LTC GB 2,75 % 26.05.2021				
CHINA OVERSEAS FINANCE					NEW ORIENTAL EDUCATION TECHNOLOGY				
5,375 % 29.10.2023	400.000	USD	440.216	0,43	2,125 % 02.07.2025				
CHINA RESOURCES GAS					PCCW HKT CAPITAL				
4,5 % 05.04.2022	200.000	USD	206.482	0,20	3,75 % 08.03.2023				
CHINA RESOURCES LAND					SF HOLDING INVESTMENT				
3,75 % VRN PERP	400.000	USD	415.848	0,40	2,875 % 20.02.2030				
CICC HONG KONG FINANCE					SF HOLDING INVESTMENT				
1,625 % 26.01.2024	200.000	USD	200.566	0,19	4,125 % 26.07.2023				
CICC HONG KONG FINANCE					SHOUGANG GROUP 4 %				
2 % 26.01.2026	200.000	USD	199.018	0,19	23.05.2024				
CNPC GENERAL CAPITAL					SIHC INTERNATIONAL				
3,4 % 16.04.2023	200.000	USD	209.626	0,20	CAPITAL 3,95 % 26.09.2021				
CONTEMPORARY RUIDING DEVELOPMENT					SINOPEC CAPITAL 3,125 %				
1,875 % 17.09.2025	200.000	USD	199.246	0,19	24.04.2023				
COSCO FINANCE 4 %					SUN HUNG KAI PROPERTIES				
03.12.2022	200.000	USD	208.714	0,20	4,5 % 14.02.2022				
COUNTRY GARDEN HOLDINGS					TENCENT HOLDINGS 3,8 %				
3,3 % 12.01.2031	200.000	USD	189.936	0,18	11.02.2025				
COUNTRY GARDEN HOLDINGS					TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT				
3,875 % 22.10.2030	200.000	USD	198.326	0,19	2,00 % 03.09.2030				
COUNTRY GARDEN HOLDINGS					TINGYI 1,625 % 24.09.2025				
4,8 % 06.08.2030	200.000	USD	210.788	0,20	YONGDA INVESTMENT 2,25 %				
					16.06.2025				
					YUNDA HOLDING INVESTMENT				
					2,25 % 19.08.2025				

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Managed Solutions - Asia Focused Conservative
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
ZHONGSHENG GROUP					HONGKONG ELECTRIC				
HOLDINGS 3 % 13.01.2026	200.000	USD	201.590	0,19	FINANCE 2,25 % 09.06.2030	200.000	USD	195.916	0,19
			12.914.262	12,38	HPHT FINANCE 2 %				
HONGKONG					19.03.2026	200.000	USD	201.354	0,19
AIRPORT AUTHORITY 2,1 %					HUARONG FINANCE 3,375 %				
VRN PERP	400.000	USD	401.008	0,38	24.02.2030	200.000	USD	195.066	0,19
AIRPORT AUTHORITY 2,4 %					HUARONG FINANCE 3,625 %				
VRN PERP	200.000	USD	198.608	0,19	30.09.2030	200.000	USD	198.370	0,19
BANK OF CHINA 5,9 %					HUARONG FINANCE 3,75 %				
VRN PERP	400.000	USD	435.480	0,43	29.05.2024	200.000	USD	210.766	0,20
BANK OF EAST ASIA					HUARONG FINANCE 4 %				
4 % VRN 03.11.2026	200.000	USD	202.430	0,19	VRN PERP	400.000	USD	406.320	0,39
BLOSSOM JOY 2,2 %					HUARONG FINANCE 4,25 %				
21.10.2030	200.000	USD	187.912	0,18	VRN PERP	200.000	USD	207.020	0,20
CDBL FUNDING 2,2 %					HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL				
04.03.2026	200.000	USD	198.662	0,19	3,25 % 08.11.2022	200.000	USD	208.436	0,20
CHINA CINDA MANAGEMENT					HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL				
1,875 % 20.01.2026	200.000	USD	199.332	0,19	3,625 % 31.10.2024	200.000	USD	219.328	0,21
CHINA CINDA MANAGEMENT					HYSAN MTN 2,875 %				
3 % 20.01.2031	400.000	USD	397.548	0,38	02.06.2027	200.000	USD	209.660	0,20
CHINA GREAT WALL INTERNATIONAL					ICBCIL FINANCE 1,75 %				
4,375 % 25.05.2023	200.000	USD	213.118	0,20	25.08.2025	200.000	USD	198.798	0,19
CHINA MENGNIU DAIRY 3 %					ICBCIL FINANCE 2,5 %				
18.07.2024	200.000	USD	209.878	0,20	29.09.2021	200.000	USD	201.330	0,19
CHINA OVERSEAS GRAND OCEANS					JOY TREASURE ASSETS HOLDINGS				
FINANCE 2,45 % 09.02.2026	200.000	USD	200.048	0,19	1,875 % 17.11.2025	400.000	USD	398.168	0,38
CHINA OVERSEAS 3,05 %					JOY TREASURE ASSETS				
27.11.2029	200.000	USD	199.474	0,19	HOLDINGS 2,75 % 17.11.2030	200.000	USD	194.662	0,19
CHINA OVRSEAS FINANCE CAYMAN					KING POWER CAPITAL				
4,75 % 26.04.2028	200.000	USD	222.794	0,21	5,625 % 03.11.2024	400.000	USD	457.588	0,45
CICC HONG KONG FINANCE					METRO EXCEL 3 % 01.08.2022	200.000	USD	204.338	0,20
1,75 % 10.08.2023	200.000	USD	201.310	0,19	NAN FUNG TREASURY 5 %				
CK HUTCHISON INTERNATIONAL					PERP	200.000	USD	200.948	0,19
2,75 % 29.03.2023	200.000	USD	208.260	0,20	PANTHER VENTURES 3,5 %				
CMB INTERNATIONAL					PERP	400.000	USD	375.612	0,36
LEASING 2,875 % 04.02.2031	400.000	USD	389.216	0,37	SHANGHAI COMMERCIAL				
CMB INTERNATIONAL LEASING MANAGEMENT					BANK 3,75 % VRN 29.11.2027	200.000	USD	205.824	0,20
1,875 % 12.08.2025	200.000	USD	197.798	0,19	SHANGHAI PORT GROUP DEVELOPMENT				
CMB INTERNATIONAL LEASING					1,5 % 13.07.2025	200.000	USD	197.252	0,19
MANAGEMENT 2 % 04.02.2026	200.000	USD	198.054	0,19	SHANGHAI PORT GROUP DEVELOPMENT				
CMB INTERNATIONAL LEASING MANAGEMENT					2,375 % 13.07.2030	200.000	USD	193.712	0,19
2,75 % 12.08.2030	200.000	USD	192.850	0,18	SHIMAO GROUP HOLDINGS				
CNAC HK FINBRIDGE					3,45 % 11.01.2031	200.000	USD	190.798	0,18
4,875 % 14.03.2025	200.000	USD	214.844	0,21	SHIMAO GROUP HOLDINGS				
ELECT GLOBAL					4,6 % 13.07.2030	200.000	USD	211.466	0,20
INVESTMENTS 4,85 % PERP	200.000	USD	207.286	0,20	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS				
FAR EAST HORIZON 2,625 %					6,125 % 21.02.2024	200.000	USD	210.512	0,20
03.03.2024	200.000	USD	200.886	0,19	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS				
HKT CAPITAL 3 %					6,375 % 15.10.2021	200.000	USD	205.048	0,20
14.07.2026	400.000	USD	420.732	0,40	SINOCEM OVERSEAS 6,3 %				
HONG KONG (GOVT) 1,63 %					12.11.2040	200.000	USD	262.800	0,25
22.11.2021	20.000.000	HKD	2.598.640	2,50	SUN HUNG KAI PROPERTIES				
					CAPITAL 3,75 % 25.02.2029	400.000	USD	434.552	0,42

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Managed Solutions - Asia Focused Conservative
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
SUNNY EXPRESS ENTERPRISES 2,625 % 23.04.2025	200.000	USD	204.530	0,20	METROPOLITAN BANK TRUST 2,125 % 15.01.2026	200.000	USD	204.236	0,19
SUNNY EXPRESS ENTERPRISES 3,35 % VRN PERP	200.000	USD	203.578	0,20	SINGAPUR			398.316	0,38
VANKE REAL ESTATE HONG KONG 3,975 % 09.11.2027	200.000	USD	215.882	0,21	BOC AVIATION 2,625 % 17.09.2030	200.000	USD	192.764	0,18
VANKE REAL ESTATE HONG KONG 4,2 % 07.06.2024	200.000	USD	216.164	0,21	BOC AVIATION 2,75 % 02.12.2023	200.000	USD	207.540	0,20
VANKE REAL ESTATE HONG KONG 5,35 % 11.03.2024	200.000	USD	221.634	0,21	BOC AVIATION 3,25 % 29.04.2025	200.000	USD	210.222	0,20
VIGOROUS CHAMPION INTERNATIONAL 3,625 % 28.05.2024	200.000	USD	212.444	0,20	DBS GROUP HOLDINGS 1,822 % VRN 10.03.2031	228.000	USD	225.932	0,22
WESTWOOD GROUP HOLDINGS 2,8 % 20.01.2026	200.000	USD	202.252	0,19	DBS GROUP HOLDINGS 3,3 % VRN PERP	400.000	USD	410.224	0,40
			16.368.296	15,70	DBS GROUP HOLDINGS 4,52 % VRN 11.12.2028	200.000	USD	217.168	0,21
INDIEN					HPHT FINANCE 2,75 % 11.09.2022	400.000	USD	409.560	0,39
EXPORT IMPORT BANK OF INDIA 2,25 % 13.01.2031	200.000	USD	182.708	0,18	ONGC VIDESH VANKORNEFT 3,75 % 27.07.2026	200.000	USD	212.202	0,20
ICICI BANK 4 % 18.03.2026	400.000	USD	431.656	0,41	OVERSEA CHINESE BANKING 1,832 % VRN 10.09.2030	400.000	USD	396.916	0,38
NTPC 3,75 % 03.04.2024	200.000	USD	212.024	0,20	OVERSEA CHINESE BANKING 4,25 % 19.06.2024	200.000	USD	219.118	0,21
NTPC 4,25 % 26.02.2026	400.000	USD	431.708	0,42	UNITED OVERSEAS BANK 1,75 % VRN 16.03.2031	400.000	USD	394.752	0,38
NTPC 4,5 % 19.03.2028	200.000	USD	217.842	0,21	UNITED OVERSEAS BANK 3,875 % VRN PERP	200.000	USD	207.628	0,20
OIL NATURAL GAS 3,375 % 05.12.2029	200.000	USD	200.088	0,19				3.304.026	3,17
ONGC VIDESH 3,75 % 07.05.2023	200.000	USD	209.500	0,20	SÜDKOREA				
ONGC VIDESH 4,625 % 15.07.2024	250.000	USD	274.318	0,26	KOOKMIN BANK 2,5 % 04.11.2030	400.000	USD	389.436	0,37
POWER FINANCE 3,35 % 16.05.2031	200.000	USD	195.848	0,19	KOOKMIN BANK 4,35 % VRN PERP	200.000	USD	211.758	0,20
REC 2,25 % 01.09.2026	216.000	USD	210.736	0,20	KOOKMIN BANK 4,5 % 01.02.2029	200.000	USD	224.492	0,22
REC 3,375 % 25.07.2024	200.000	USD	209.324	0,20	KOREA EAST WEST POWER 1,75 % 06.05.2025	200.000	USD	203.456	0,20
RELIANCE INDUSTRIES 4,125 % 28.01.2025	250.000	USD	273.410	0,26	KOREA SOUTHERN POWER 0,75 % 27.01.2026	200.000	USD	194.276	0,19
			3.049.162	2,92	NAVER 1,5 % 29.03.2026	208.000	USD	206.854	0,20
INDONESIEN					SHINHAN BANK 3,875 % 24.03.2026	400.000	USD	437.644	0,41
BANK MANDIRI PERSERO 3,75 % 11.04.2024	200.000	USD	211.862	0,20	SHINHAN BANK 4 % 23.04.2029	200.000	USD	218.562	0,21
BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO 3,95 % 28.03.2024	200.000	USD	214.304	0,21	SHINHAN CARD 1,375 % 19.10.2025	200.000	USD	198.556	0,19
PERTAMINA PERSERO 3,1 % 21.01.2030	200.000	USD	201.026	0,19	SHINHAN FINANCIAL GROUP 3,34 % VRN 05.02.2030	200.000	USD	209.492	0,20
			627.192	0,60	SK HYNIX 1 % 19.01.2024	200.000	USD	199.772	0,19
IRLAND								2.694.298	2,58
CCBL CAYMAN 1,99 % 21.07.2025	200.000	USD	200.244	0,19					
			200.244	0,19					
PHILIPPINEN									
DEVELOPMENT BANK 2,375 % 11.03.2031	200.000	USD	194.080	0,19					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Managed Solutions - Asia Focused Conservative
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
THAILAND					INDIEN				
GC TREASURY CENTER 2,98 % 18.03.2031	200.000	USD	198.078	0,19	REC 4,75 % 19.05.2023	200.000	USD	212.378	0,20
MINOR INTERNATIONAL 3,1 % VRN PERP	200.000	USD	202.830	0,19	RELIANCE INDUSTRIES 3,667 % 30.11.2027	250.000	USD	272.405	0,26
PTTEP TREASURY CENTER 2,587 % 10.06.2027	200.000	USD	206.400	0,20				484.783	0,46
SIAM COMMERCIAL BANK 3,9 % 11.02.2024	400.000	USD	432.204	0,42	SINGAPUR				
			1.039.512	1,00	BOC AVIATION 3,5 % 18.09.2027	200.000	USD	212.070	0,20
SUMME ANLEIHEN			41.028.360	39,34				212.070	0,20
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGELTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			41.028.360	39,34	SÜDKOREA				
					HYUNDAI CAPITAL SERVICES 1,25 % 08.02.2026	400.000	USD	390.572	0,37
					SK HYNIX 1,5 % 19.01.2026	400.000	USD	394.448	0,38
								785.020	0,75
					USA				
AN EINEM ANDEREM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					US (GOVT) 0,375 % 31.12.2025	400.000	USD	391.000	0,37
					US (GOVT) 3 % 15.11.2045	6.636.000	USD	7.457.205	7,16
								7.848.205	7,53
ANLEIHEN					SUMME ANLEIHEN			13.757.732	13,19
					SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			13.757.732	13,19
CHINA					ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
ALIBABA GROUP HOLDING 3,6 % 28.11.2024	400.000	USD	434.496	0,42	IRLAND				
BAIDU 3,875 % 29.09.2023	200.000	USD	213.846	0,21	HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND				
CCBL CAYMAN CORP 2,75 % 31.05.2021	200.000	USD	200.460	0,19		304.068	USD	304.068	0,29
CDBL FUNDING 3 % 24.04.2023	200.000	USD	206.512	0,20				304.068	0,29
CDBL FUNDING 3,5 % 24.10.2027	400.000	USD	426.192	0,41	LUXEMBURG				
CHINA CINDA FINANCE 4,25 % 23.04.2025	200.000	USD	218.114	0,21	HGIF ASIA EX JAPAN EQUITY „ZD“				
COUNTRY GARDEN HOLDINGS 7,25 % 08.04.2026	400.000	USD	447.992	0,42		214.133	USD	19.174.742	18,40
JDCOM 3,875 % 29.04.2026	200.000	USD	217.296	0,21	HGIF ASIA PACIFIC EX JAPAN EQUITY HIGH DVD „ZD“				
MEITUAN DIANPING 2,125 % 28.10.2025	200.000	USD	199.068	0,19		103.510	USD	2.631.751	2,52
TENCENT HOLDINGS 1,81 % 26.01.2026	400.000	USD	403.036	0,39	HGIF ASIAN CURRENCY BOND „ZD“				
TENCENT HOLDINGS 2,39 % 03.06.2030	200.000	USD	192.996	0,19		1.517.942	USD	14.203.382	13,62
TENCENT HOLDINGS 3,595 % 19.01.2028	400.000	USD	427.348	0,41	HGIF GLOBAL EMERGING MARKETS LOCAL DEBT „ZD“				
TENCENT HOLDINGS 3,975 % 11.04.2029	400.000	USD	436.240	0,41		683.267	USD	6.332.519	6,07
			4.023.596	3,86	HGIF GLOBAL SHORT DURATION HIGH YIELD BOND „ZC“				
						314.929	USD	4.560.176	4,37
					SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			46.902.570	44,98
HONGKONG					SUMME WERTPAPIERANLAGEN			101.992.730	97,80
CK HUTCHISON INTERNATIONAL 2,5 % 08.05.2030	200.000	USD	199.532	0,19	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			2.297.318	2,20
CK HUTCHISON INTERNATIONAL 2,875 % 05.04.2022	200.000	USD	204.526	0,20	GESAMTNETTOVERMÖGEN			104.290.048	100,00
			404.058	0,39					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Managed Solutions - Asia Focused Growth
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts	Beschreibung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögenswerts
WERTPAPIERANLAGEN					TAIWAN SEMICONDUCTOR VERARBEITENDES GEWERBE				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					80.000 TWD 1.645.814 3,18				
AKTIEN					SUMME AKTIEN				
CHINA					DEPOSITARY RECEIPTS				
ALIBABA GROUP HOLDING	73.400	HKD	2.077.060	4,01	CHINA				
ARCHOSAUR GAMES	817.000	HKD	1.622.556	3,14	BAIDU	1.454	USD	310.982	0,60
BAIDU	34.900	HKD	956.171	1,85	NEW ORIENTAL EDUCATION AND TECHNOLOGY	35.430	USD	501.689	0,97
BILIBILI	220	HKD	23.431	0,05	TENCENT MUSIC				
CHINA LIFE INSURANCE „H“	423.000	HKD	873.808	1,69	ENTERTAINMENT GROUP	19.745	USD	406.155	0,79
LUXSHARE PRECISION INDUSTRY	38.700	CNY	199.540	0,39	XPENG	24.998	USD	892.428	1,73
MEITUAN DIANPING	36.900	HKD	1.415.352	2,74				2.111.254	4,09
PING AN INSURANCE „H“	62.000	HKD	738.072	1,43	SINGAPUR				
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS	510.500	HKD	1.605.480	3,11	SEA LTD	5.752	USD	1.286.722	2,49
TENCENT HOLDINGS	31.400	HKD	2.463.711	4,76				1.286.722	2,49
			11.975.181	23,17	SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			3.397.976	6,58
HONGKONG					SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			38.190.272	73,91
BUDWEISER BREWING	267.700	HKD	798.853	1,55	AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
HK EXCHANGES & CLEARING	21.300	HKD	1.253.158	2,42					
			2.052.011	3,97	AKTIEN				
INDIEN					CHINA				
GLENMARK PHARMACEUTICALS	228.396	INR	1.451.650	2,81	NEW ORIENTAL EDUCATION AND TECHNOLOGY	53.800	HKD	735.607	1,43
INDIABULLS HOUSING FINANCE	453.821	INR	1.219.686	2,36	TONGCHENG ELONG HOLDINGS	261.600	HKD	590.198	1,14
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES	433.011	INR	1.203.438	2,33				1.325.805	2,57
			3.874.774	7,50	SUMME AKTIEN			1.325.805	2,57
INDONESIEN					SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			1.325.805	2,57
UNITED TRACTOR TBK	1.160.600	IDR	1.767.867	3,42	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
			1.767.867	3,42	LUXEMBURG				
LUXEMBURG					HGIF ASIAN CURRENCY BOND „ZD“	838.105	USD	7.842.149	15,18
L'OCCITANE INTERNATIONAL	582.250	HKD	1.621.428	3,14	HGIF GLOBAL EMERGING MARKETS LOCAL DEBT „ZD“	375.871	USD	3.483.571	6,74
			1.621.428	3,14	HGIF GLOBAL SHORT DURATION HIGH YIELD BOND „ZC“	37.991	USD	550.116	1,06
SÜDKOREA								11.875.836	22,98
BIG HIT ENTERTAINMENT	3.653	KRW	784.342	1,52	SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			11.875.836	22,98
KB FINANCIAL GROUP	25.176	KRW	1.250.180	2,42	SUMME WERTPAPIERANLAGEN			51.391.913	99,46
N C SOFT	2.047	KRW	1.578.998	3,06	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			277.746	0,54
NAVER CORP	5.170	KRW	1.722.191	3,33	GESAMTNETTOVERMÖGEN			51.669.659	100,00
SAMSUNG ELECTRONICS	23.845	KRW	1.715.028	3,32					
SK HYNIX	14.203	KRW	1.662.821	3,22					
SK TELECOM	6.640	KRW	1.613.431	3,12					
			10.326.991	19,99					
TAIWAN									
MEDIATEK	45.000	TWD	1.528.230	2,96					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Managed Solutions - Asia Focused Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
WERTPAPIERANLAGEN					TAIWAN				
AN EINER GEREGELTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					GLOBALWAFERS				
AKTIEN					LARGAN PRECISION				
CHINA					MEDIATEK				
ALIBABA GROUP HOLDING	268.000	HKD	7.583.816	0,93	POWERTECH TECHNOLOGY	1.015.000	TWD	3.752.935	0,46
BAIDU	122.950	HKD	3.368.515	0,41	PRESIDENT CHAIN STORE	152.000	TWD	1.448.989	0,18
CHINA CONSTRUCTION BANK „H“	11.023.000	HKD	9.272.736	1,14	TAIWAN SEMICONDUCTOR				
CHINA LIFE INSURANCE „H“	4.993.000	HKD	10.314.245	1,27	VERARBEITENDES GEWERBE	1.036.000	TWD	21.313.286	2,61
CHINA RESOURCES CEMENT	10.076.000	HKD	11.314.431	1,39	WIWYNN	264.000	TWD	7.799.811	0,96
CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL	11.634.000	HKD	7.976.027	0,98				51.946.816	6,38
ICBC „H“	11.783.000	HKD	8.457.079	1,04	THAILAND				
PING AN INSURANCE „H“	702.000	HKD	8.356.874	1,03	OSOTSPA PCL FOREIGN	2.596.700	THB	2.929.078	0,36
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS	4.017.500	HKD	12.634.704	1,54				2.929.078	0,36
TENCENT HOLDINGS	150.500	HKD	11.808.552	1,45	SUMME AKTIEN				
			91.086.979	11,18				296.794.661	36,44
HONGKONG					ANLEIHEN				
AIA GROUP	750.800	HKD	9.106.810	1,12	AUSTRALIEN				
GUANGDONG INVESTMENT	3.500.000	HKD	5.699.439	0,70	CNOOC CURTIS FUNDING				
HK EXCHANGES & CLEARING	165.900	HKD	9.760.518	1,20	4,5 % 03.10.2023	2.000.000	USD	2.165.260	0,26
NEW WORLD DEVELOPMENT	2.070.000	HKD	10.703.522	1,31	PERENTI FINANCE 6,5 %				
			35.270.289	4,33	07.10.2025	600.000	USD	637.008	0,08
INDIEN					CHINA				
BHARAT PETROLEUM	1.537.645	INR	9.000.156	1,10	AGILE GROUP HOLDINGS				
BHARTI INFRA TEL	2.403.828	INR	8.055.090	0,99	6,05 % 13.10.2025	200.000	USD	206.976	0,03
INDIA GRID TRUST	1.268.946	INR	2.438.140	0,30	AGILE GROUP HOLDINGS				
INDIA GRID TRUST RIGHTS	253.789	INR	105.801	0,01	7,875 % VRN PERP	1.167.000	USD	1.207.950	0,15
INFOSYS	185.122	INR	3.463.865	0,43	AGILE GROUP HOLDINGS				
ITC	4.106.790	INR	12.273.117	1,51	8,375 % VRN PERP	200.000	USD	209.514	0,03
MINDSPACE BUSINESS PARKS	993.200	INR	4.005.606	0,49	ALIBABA GROUP HOLDING				
POWER GRID CORPORATION OF INDIA	2.130.792	INR	6.284.800	0,77	2,8 % 06.06.2023	1.000.000	USD	1.043.540	0,13
			45.626.575	5,60	ALIBABA GROUP HOLDING				
INDONESIEN					CHINA				
TELEKOMUNIKASI					3,4 % 06.12.2027	2.000.000	USD	2.148.280	0,26
INDONESIA PERSERO „B“	49.943.500	IDR	11.759.502	1,45	AMIPEACE 1,5 % 22.10.2025	1.400.000	USD	1.371.314	0,17
UNITED TRACTOR TBK	7.560.600	IDR	11.516.577	1,41	ANTON OILFIELD SERVICES				
			23.276.079	2,86	GROUP 7,5 % 02.12.2022	200.000	USD	188.814	0,02
SINGAPUR					CHINA				
DBS GROUP	220.300	SGD	4.720.480	0,58	BANK OF CHINA 5 %				
			4.720.480	0,58	13.11.2024	3.000.000	USD	3.373.979	0,41
SÜDKOREA					CHINA				
KB FINANCIAL GROUP	278.552	KRW	13.832.227	1,70	CAR 8,875 % 10.05.2022	300.000	USD	301.011	0,04
SAMSUNG ELECTRONICS	222.691	KRW	16.016.829	1,97	CHINA AOYUAN GROUP				
SK TELECOM	49.753	KRW	12.089.309	1,48	5,98 % 18.08.2025	400.000	USD	392.812	0,05
			41.938.365	5,15	CHINA AOYUAN GROUP				
					6,35 % 08.02.2024	400.000	USD	401.784	0,05
					CHINA AOYUAN PROPERTY				
					GROUP 7,5 % 10.05.2021	200.000	USD	200.490	0,02
					CHINA CONSTRUCTION BANK				
					CORP 2,45 % VRN 24.06.2030	2.000.000	USD	2.029.520	0,25
					CHINA CONSTRUCTION BANK				
					CORP 4,25 % VRN 27.02.2029	2.200.000	USD	2.375.405	0,29
					CHINA DEVELOPMENT BANK				
					2,875 % VRN 28.09.2030	2.000.000	USD	2.039.280	0,25

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Managed Solutions - Asia Focused Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
CHINA EVERGRANDE GROUP 8,25 % 23.03.2022	650.000	USD	622.856	0,08	COSCO FINANCE 4 % 03.12.2022	1.300.000	USD	1.356.641	0,17
CHINA EVERGRANDE GROUP 8,90 % 24.05.2021	800.000	USD	795.384	0,10	COUNTRY GARDEN HOLDINGS 3,3 % 12.01.2031	1.573.000	USD	1.493.847	0,18
CHINA EVERGRANDE GROUP 9,5 % 11.04.2022	1.450.000	USD	1.396.017	0,17	COUNTRY GARDEN HOLDINGS 3,875 % 22.10.2030	825.000	USD	818.095	0,10
CHINA EVERGRANDE GROUP 9,5 % 29.03.2024	430.000	USD	368.669	0,05	COUNTRY GARDEN HOLDINGS 4,8 % 06.08.2030	700.000	USD	737.758	0,09
CHINA EVERGRANDE GROUP 10 % 11.04.2023	600.000	USD	553.140	0,07	COUNTRY GARDEN HOLDINGS 5,125 % 14.01.2027	200.000	USD	212.742	0,03
CHINA EVERGRANDE GROUP 11,5 % 22.01.2023	400.000	USD	377.252	0,05	COUNTRY GARDEN HOLDINGS 6,15 % 17.09.2025	814.000	USD	903.052	0,11
CHINA HONGQIAO GROUP 7,125 % 22.07.2022	200.000	USD	202.050	0,02	DEXIN CHINA HOLDINGS 9,95 % 03.12.2022	400.000	USD	393.680	0,05
CHINA HONGQIAO GROUP 7,375 % 02.05.2023	200.000	USD	202.072	0,02	EASTERN CREATION II INVESTMENT HOLDINGS 1 % 10.09.2023	1.300.000	USD	1.295.294	0,16
CHINA HUANENG GROUP 3,08 % VRN PERP	1.200.000	USD	1.222.572	0,15	EASY TACTIC 5,75 % 13.01.2022	250.000	USD	245.043	0,03
CHINA HUANENG GROUP HONG- KONG 2,85 % VRN PERP	200.000	USD	203.494	0,02	FANTASIA HOLDINGS GROUP 6,95 % 17.12.2021	200.000	USD	197.894	0,02
CHINA MENGNIU DAIRY 1,875 % 17.06.2025	1.400.000	USD	1.394.750	0,17	FANTASIA HOLDINGS GROUP 7,95 % 05.07.2022	200.000	USD	194.576	0,02
CHINA NATIONAL CHEMICAL CORP 3,9 % VRN PERP	200.000	USD	203.294	0,02	FANTASIA HOLDINGS GROUP 9,25 % 28.07.2023	364.000	USD	337.453	0,04
CHINA OVERSEAS FINANCE 5,375 % 29.10.2023	1.100.000	USD	1.210.594	0,15	FANTASIA HOLDINGS GROUP 10,875 % 02.03.2024	200.000	USD	186.362	0,02
CHINA RESOURCES GAS 4,5 % 05.04.2022	1.000.000	USD	1.032.410	0,13	FANTASIA HOLDINGS GROUP 11,75 % 17.04.2022	200.000	USD	204.608	0,03
CHINA RESOURCES LAND 3,75 % VRN PERP	2.010.000	USD	2.089.636	0,26	FANTASIA HOLDINGS GROUP 11,875 % 01.06.2023	600.000	USD	594.114	0,07
CHINA SCE GROUP HOLDINGS 6 % 04.02.2026	956.000	USD	906.900	0,11	FANTASIA HOLDINGS GROUP 12,25 % 18.10.2022	300.000	USD	307.182	0,04
CHINA SCE GROUP HOLDINGS 7 % 02.05.2025	656.000	USD	664.161	0,08	GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP 4,625 % 21.05.2023	700.000	USD	709.604	0,09
CHINA SCE GROUP HOLDINGS 7,375 % 09.04.2024	400.000	USD	413.296	0,05	GREENLAND HONG KONG HOLDINGS 6 % 17.07.2021	400.000	USD	395.836	0,05
CHINA SCE HOLDINGS 5,95 % 29.09.2024	200.000	USD	198.474	0,02	HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING 2,15 % 14.01.2026	2.009.000	USD	1.988.890	0,24
CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS 5,875 % 10.03.2022	300.000	USD	303.636	0,04	HUARONG FINANCE 4,5 % VRN PERP	1.600.000	USD	1.611.200	0,20
CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS 7,45 % 17.04.2021	400.000	USD	400.936	0,05	HUARONG FINANCE 5,5 % 16.01.2025	1.000.000	USD	1.103.690	0,14
CICC HONG KONG FINANCE 1,625 % 26.01.2024	1.912.000	USD	1.917.411	0,24	HUARONG FINANCE II 2,875 % VRN PERP	300.000	USD	299.997	0,04
CICC HONG KONG FINANCE 2 % 26.01.2026	631.000	USD	627.902	0,08	HUARONG FINANCE II 4,875 % 22.11.2026	200.000	USD	220.982	0,03
CIFI HOLDINGS GROUP 5,95 % 20.10.2025	200.000	USD	212.740	0,03	INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 4,875 % 21.09.2025	3.000.000	USD	3.353.969	0,41
CNPC GENERAL CAPITAL 3,4 % 16.04.2023	1.000.000	USD	1.048.130	0,13	INVENTIVE GLOBAL INVESTMENTS 1,65 % 03.09.2025	1.400.000	USD	1.378.776	0,17
CONTEMPORARY RUIDING DEVEL- OPMENT 1,875 % 17.09.2025	1.200.000	USD	1.195.476	0,15	JMH 2,875 % 09.04.2036	622.000	USD	611.774	0,08

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Managed Solutions - Asia Focused Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
KAISA GROUP HOLDINGS 6,5 % 07.12.2021	485.000	USD	486.698	0,06	POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS 5,95 % 30.04.2025	400.000	USD	419.912	0,05
KAISA GROUP HOLDINGS 8,5 % 30.06.2022	813.000	USD	828.715	0,10	POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS 6,25 % 10.08.2024	200.000	USD	210.426	0,03
KAISA GROUP HOLDINGS 9,375 % 30.06.2024	700.000	USD	674.919	0,08	POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS 6,95 % 23.07.2023	400.000	USD	418.568	0,05
KAISA GROUP HOLDINGS 9,75 % 28.09.2023	700.000	USD	713.391	0,09	POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS 7,125 % 08.11.2022	216.000	USD	226.245	0,03
KAISA GROUP HOLDINGS 11,25 % 16.04.2025	300.000	USD	295.392	0,04	RADIANCE CAPITAL INVESTMENTS 8,8 % 17.09.2023	492.000	USD	505.574	0,06
KAISA GROUP HOLDINGS 11,5 % 30.01.2023	600.000	USD	622.464	0,08	RADIANCE CAPITAL INVESTMENTS 10,5 % 16.01.2022	200.000	USD	206.036	0,03
KAISA GROUP HOLDINGS 11,95 % 12.11.2023	900.000	USD	948.447	0,12	REDCO PROPERTIES GROUP 8,5 % 19.08.2021	500.000	USD	498.860	0,06
KWG GROUP HOLDINGS 5,95 % 10.08.2025	300.000	USD	299.202	0,04	REDCO PROPERTIES GROUP 9,9 % 17.02.2024	200.000	USD	190.692	0,02
KWG GROUP HOLDINGS 6,3 % 13.02.2026	200.000	USD	198.390	0,02	REDCO PROPERTIES GROUP 11 % 06.08.2022	223.000	USD	225.908	0,03
KWG GROUP HOLDINGS 7,4 % 05.03.2024	200.000	USD	210.748	0,03	REDSUN PROPERTIES 7,3 % 13.01.2025	400.000	USD	388.216	0,05
KWG GROUP HOLDINGS 7,875 % 01.09.2023	1.220.000	USD	1.259.735	0,15	REDSUN PROPERTIES GROUP 9,70 % 16.04.2023	400.000	USD	416.252	0,05
LEVC FINANCE 1,375 % 25.03.2024	200.000	USD	200.620	0,02	REDSUN PROPERTIES GROUP 9,95 % 11.04.2022	463.000	USD	480.557	0,06
LOGAN GROUP 4,85 % 14.12.2026	200.000	USD	202.686	0,02	REDSUN PROPERTIES GROUP 10,5 % 03.10.2022	200.000	USD	211.072	0,03
LOGAN GROUP 5,25 % 19.10.2025	600.000	USD	624.894	0,08	RONGXINGDA DEVELOPMENT 8 % 24.04.2022	300.000	USD	278.745	0,03
LOGAN PROPERTY HOLDINGS 5,75 % 14.01.2025	300.000	USD	315.483	0,04	RONGXINGDA DEVELOPMENT 9 % 15.07.2021	400.000	USD	392.636	0,05
LONGFOR GROUP HOLDINGS 3,85 % 13.01.2032	500.000	USD	518.190	0,06	RONSHINE CHINA HOLDINGS 7,1 % 25.01.2025	397.000	USD	366.260	0,04
LONGFOR GROUP HOLDINGS 3,95 % 16.09.2029	1.000.000	USD	1.053.990	0,13	RONSHINE CHINA HOLDINGS 8,1 % 09.06.2023	400.000	USD	390.080	0,05
LONGFOR PROPERTIES 3,875 % 13.07.2022	1.000.000	USD	1.030.490	0,13	RONSHINE CHINA HOLDINGS 8,75 % 25.10.2022	400.000	USD	402.044	0,05
LONGFOR PROPERTIES 4,5 % 16.01.2028	200.000	USD	217.950	0,03	RONSHINE CHINA HOLDINGS 11,25 % 22.08.2021	500.000	USD	507.440	0,06
LTC GB 2,75 % 26.05.2021	500.000	USD	501.070	0,06	SEAZEN GROUP 6 % 12.08.2024	705.000	USD	747.053	0,09
MODERN LAND CHINA 9,8 % 11.04.2023	488.000	USD	468.104	0,06	SEAZEN GROUP 6,45 % 11.06.2022	600.000	USD	619.170	0,08
MODERN LAND CHINA 11,8 % 26.02.2022	200.000	USD	203.938	0,03	SF HOLDING INVESTMENT 2,875 % 20.02.2030	1.300.000	USD	1.305.434	0,16
MODERN LAND CHINA 11,95 % 04.03.2024	200.000	USD	192.304	0,02	SHOUGANG GROUP 4 % 23.05.2024	1.300.000	USD	1.385.124	0,17
NEW METRO GLOBAL 4,8 % 15.12.2024	636.000	USD	644.243	0,08	SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING 6,25 % 28.11.2021	442.000	USD	450.371	0,06
NEW ORIENTAL EDUCATION TECHN- OLOGY 2,125 % 02.07.2025	1.500.000	USD	1.458.870	0,18	SIHC INTERNATIONAL CAPITAL 3,95 % 26.09.2021	737.000	USD	745.321	0,09
PCCW HKT CAPITAL 5 3,75 % 08.03.2023	500.000	USD	524.790	0,06	SIHC INTERNATIONAL CAPITAL 4,35 % 26.09.2023	777.000	USD	827.179	0,10

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Managed Solutions - Asia Focused Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
SINIC HOLDINGS GROUP 8,5 % 24.01.2022	359.000	USD	350.341	0,04	YUZHOU PROPERTIES 5,375 % VRN PERP	600.000	USD	526.002	0,06
SINIC HOLDINGS GROUP 10,5 % 18.06.2022	200.000	USD	195.962	0,02	YUZHOU PROPERTIES 7,375 % 13.01.2026	700.000	USD	598.101	0,07
SINOPEC CAPITAL 3,125 % 24.04.2023	1.500.000	USD	1.564.065	0,19	YUZHOU PROPERTIES 7,7 % 20.02.2025	600.000	USD	522.036	0,06
SUN HUNG KAI PROPERTIES 4,5 % 14.02.2022	700.000	USD	721.322	0,09	YUZHOU PROPERTIES 7,9 % 11.05.2021	747.000	USD	745.192	0,09
SUNAC CHINA HOLDINGS 5,95 % 26.04.2024	239.000	USD	242.172	0,03	YUZHOU PROPERTIES 8,5 % 04.02.2023	800.000	USD	765.720	0,09
SUNAC CHINA HOLDINGS 6,5 % 09.07.2023	262.000	USD	270.219	0,03	YUZHOU PROPERTIES 8,625 % 23.01.2022	200.000	USD	198.112	0,02
SUNAC CHINA HOLDINGS 6,5 % 10.01.2025	500.000	USD	509.370	0,06	ZHENRO PROPERTIES 10,25 % VRN PERP	400.000	USD	411.168	0,05
SUNAC CHINA HOLDINGS 6,5 % 26.01.2026	400.000	USD	397.584	0,05	ZHENRO PROPERTIES GROUP 5,95 % 18.11.2021	200.000	USD	200.510	0,02
SUNAC CHINA HOLDINGS 6,65 % 03.08.2024	400.000	USD	410.788	0,05	ZHENRO PROPERTIES GROUP 6,63 % 07.01.2026	225.000	USD	208.739	0,03
SUNAC CHINA HOLDINGS 7 % 09.07.2025	400.000	USD	411.208	0,05	ZHENRO PROPERTIES GROUP 7,875 % 14.04.2024	200.000	USD	202.300	0,02
SUNAC CHINA HOLDINGS 7,35 % 19.07.2021	500.000	USD	506.345	0,06	ZHENRO PROPERTIES GROUP 8,3 % 15.09.2023	200.000	USD	206.272	0,03
SUNAC CHINA HOLDINGS 7,5 % 01.02.2024	300.000	USD	315.891	0,04	ZHENRO PROPERTIES GROUP 8,65 % 21.01.2023	350.000	USD	362.590	0,04
SUNAC CHINA HOLDINGS 7,95 % 11.10.2023	200.000	USD	211.578	0,03	ZHENRO PROPERTIES GROUP 9,8 % 20.08.2021	263.000	USD	267.718	0,03
SUNAC CHINA HOLDINGS 8,35 % 19.04.2023	950.000	USD	992.988	0,12	ZHONGLIANG HOLDINGS GROUP 11,5 % 26.09.2021	400.000	USD	402.788	0,05
TENCENT HOLDINGS 3,8 % 11.02.2025	1.500.000	USD	1.626.255	0,20	ZHONGSHENG GROUP HOLDINGS 3 % 13.01.2026	1.300.000	USD	1.310.335	0,16
TENCENT MUSIC ENTERTAINMENT 2,00 % 03.09.2030	1.261.000	USD	1.174.798	0,14				110.997.029	13,63
TIMES CHINA HOLDINGS 5,75 % 14.01.2027	250.000	USD	242.120	0,03	GROSSBRITANNIEN VEDANTA RESOURCES FINANCE 8,95 % 11.03.2025	528.000	USD	505.850	0,06
TIMES CHINA HOLDINGS 6,2 % 22.03.2026	1.000.000	USD	1.018.940	0,13				505.850	0,06
TIMES CHINA HOLDINGS 6,75 % 08.07.2025	800.000	USD	842.912	0,10	HONGKONG AIRPORT AUTHORITY 2,1 % VRN PERP	2.000.000	USD	2.005.040	0,25
TINGYI 1,625 % 24.09.2025	1.300.000	USD	1.277.081	0,16	AIRPORT AUTHORITY 2,4 % VRN PERP	1.269.000	USD	1.260.168	0,15
WYNN MACAU 5,125 % 15.12.2029	200.000	USD	204.430	0,03	BANK OF CHINA 5,9 % VRN PERP	2.000.000	USD	2.177.400	0,27
WYNN MACAU 5,5 % 01.10.2027	1.000.000	USD	1.044.090	0,13	BANK OF EAST ASIA 4 % VRN 03.11.2026	1.000.000	USD	1.012.150	0,12
YONGDA INVESTMENT 2,25 % 16.06.2025	1.300.000	USD	1.304.121	0,16	BANK OF EAST ASIA 5,825 % VRN PERP	250.000	USD	269.493	0,03
YUNDA HOLDING INVESTMENT 2,25 % 19.08.2025	2.000.000	USD	1.978.380	0,24	BLOSSOM JOY 2,2 % 21.10.2030	1.400.000	USD	1.315.384	0,16
YUZHOU GROUP HOLDINGS 6,35 % 13.01.2027	200.000	USD	167.632	0,02	CAS CAPITAL 4 % VRN PERP CDBL FUNDING 2,2 %	473.000	USD	472.626	0,06
YUZHOU GROUP HOLDINGS 7,85 % 12.08.2026	200.000	USD	170.976	0,02	04.03.2026	1.500.000	USD	1.489.965	0,18

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Managed Solutions - Asia Focused Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
CHAMPION PATH HOLDINGS 4,5 % 27.01.2026	400.000	USD	418.116	0,05	EASY TACTIC LTD 9,125 % 28.07.2022	300.000	USD	299.904	0,04
CHAMPION PATH HOLDINGS 4,85 % 27.01.2028	1.251.000	USD	1.307.308	0,16	ELECT GLOBAL INVESTMENTS 4,85 % PERP	1.215.000	USD	1.259.262	0,15
CHINA CINDA MANAGEMENT 1,875 % 20.01.2026	1.400.000	USD	1.395.324	0,17	FAR EAST HORIZON 2,625 % 03.03.2024	572.000	USD	574.534	0,07
CHINA CINDA MANAGEMENT 3 % 20.01.2031	2.000.000	USD	1.987.740	0,24	FORTUNE STAR 5,05 % 27.01.2027	355.000	USD	355.131	0,04
CHINA GREAT WALL INTERNA- TIONAL 3,125 % 31.08.2022	300.000	USD	308.046	0,04	FORTUNE STAR 5,95 % 29.01.2023	700.000	USD	719.712	0,09
CHINA GREAT WALL INTERNA- TIONAL 4,375 % 25.05.2023	1.000.000	USD	1.065.590	0,13	FORTUNE STAR 5,95 % 19.10.2025	1.009.000	USD	1.057.715	0,13
CHINA MENGNIU DAIRY 3 % 18.07.2024	500.000	USD	524.695	0,06	FORTUNE STAR 6,85 % 02.07.2024	963.000	USD	1.022.696	0,13
CHINA OVERSEAS GRAND OCEANS FINANCE 2,45 % 09.02.2026	1.134.000	USD	1.134.272	0,14	FPC RESOURCES 4,375 % 11.09.2027	1.200.000	USD	1.285.008	0,16
CHINA OVERSEAS VIII 3,05 % 27.11.2029	1.000.000	USD	997.370	0,12	HKT CAPITAL NO 4 3 % 14.07.2026	2.000.000	USD	2.103.660	0,26
CHINA OVRSEAS FINANCE CAY- MAN VII 4,75 % 26.04.2028	1.000.000	USD	1.113.970	0,14	HONGHUA GROUP 6,375 % 01.08.2022	200.000	USD	195.886	0,02
CHINA RESOURCES LAND 3,75 % 26.08.2024	246.000	USD	264.056	0,03	HONGKONG ELECTRIC FINANCE 2,25 % 09.06.2030	1.200.000	USD	1.175.496	0,14
CHINA SOUTH CITY HOLDINGS 10,75 % 11.04.2023	485.000	USD	423.226	0,05	HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS 7,5 % 27.06.2022	400.000	USD	408.880	0,05
CHINA SOUTH CITY HOLDINGS 11,5 % 11.08.2021	200.000	USD	198.108	0,02	HPHT FINANCE 2 % 19.03.2026	1.661.000	USD	1.672.245	0,21
CHINA SOUTH CITY HOLDINGS 11,5 % 12.02.2022	384.000	USD	369.108	0,05	HUARONG FINANCE 2017 4 % VRN PERP	2.000.000	USD	2.031.600	0,25
CHONG HING BANK 5,5 % VRN PERP	619.000	USD	647.078	0,08	HUARONG FINANCE 3,375 % 24.02.2030	970.000	USD	946.070	0,12
CICC HONG KONG FINANCE 1,75 % 10.08.2023	242.000	USD	243.585	0,03	HUARONG FINANCE 3,625 % 30.09.2030	1.400.000	USD	1.388.590	0,17
CK HUTCHISON INTERNATIONAL 17 2,75 % 29.03.2023	800.000	USD	833.040	0,10	HUARONG FINANCE 3,75 % 29.05.2024	927.000	USD	976.900	0,12
CMB INTERNATIONAL LEASING 2,875 % 04.02.2031	1.700.000	USD	1.654.168	0,20	HUARONG FINANCE 4,25 % VRN PERP	490.000	USD	507.199	0,06
CMB INTERNATIONAL LEASING MAN- AGEMENT 1,875 % 12.08.2025	1.351.000	USD	1.336.125	0,16	HUARONG FINANCE 4,5 % 29.05.2029	700.000	USD	743.043	0,09
CMB INTERNATIONAL LEASING MANAGEMENT 2 % 04.02.2026	1.062.000	USD	1.051.667	0,13	HUTCHISON WHAMPOA INTERNA- TIONAL 3,25 % 08.11.2022	1.000.000	USD	1.042.180	0,13
CMB INTERNATIONAL LEASING MAN- AGEMENT 2,75 % 12.08.2030	774.000	USD	746.330	0,09	HUTCHISON WHAMPOA INTERNA- TIONAL 3,625 % 31.10.2024	1.500.000	USD	1.644.960	0,20
CNAC HK FINBRIDGE 4,875 % 14.03.2025	1.000.000	USD	1.074.220	0,13	HYSAN MTN 2,875 % 02.06.2027	1.094.000	USD	1.146.840	0,14
EASY TACTIC 11,625 % 03.09.2024	200.000	USD	198.808	0,02	ICBCIL FINANCE 1,75 % 25.08.2025	1.300.000	USD	1.292.187	0,16
EASY TACTIC 7 % 25.04.2021	200.000	USD	200.372	0,02	ICBCIL FINANCE 2,5 % 29.09.2021	1.500.000	USD	1.509.975	0,19
EASY TACTIC 8,125 % 27.02.2023	300.000	USD	287.238	0,04	JOY TREASURE ASSETS HOLDINGS 1,875 % 17.11.2025	2.500.000	USD	2.488.551	0,30
EASY TACTIC 8,625 % 05.03.2024	200.000	USD	185.962	0,02	JOY TREASURE ASSETS HOLDINGS 2,75 % 17.11.2030	400.000	USD	389.324	0,05

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Managed Solutions - Asia Focused Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
KING POWER CAPITAL 5,625 % 03.11.2024	2.000.000	USD	2.287.940	0,28	VANKE REAL ESTATE HONG KONG 5,35 % 11.03.2024	500.000	USD	554.085	0,07
LAI FUNG BONDS 5,65 % 18.01.2023	200.000	USD	187.722	0,02	VIGOROUS CHAMPION INTERNA- TIONAL 3,625 % 28.05.2024	1.360.000	USD	1.444.619	0,18
MELCO RESORTS FINANCE 5,625 % 17.07.2027	1.153.000	USD	1.210.466	0,15	WANDA PROPERTIES OVERSEAS 6,875 % 23.07.2023	200.000	USD	196.048	0,02
MELCO RESORTS FINANCE 5,75 % 21.07.2028	814.000	USD	867.219	0,11	WANDA PROPERTIES OVERSEAS 6,95 % 05.12.2022	500.000	USD	498.990	0,06
METRO EXCEL 3 % 01.08.2022	500.000	USD	510.845	0,06	WESTWOOD GROUP HOLDINGS 2,8 % 20.01.2026	1.375.000	USD	1.390.483	0,17
NAN FUNG TREASURY 5 % PERP	1.023.000	USD	1.027.849	0,13	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL 5,3 % 11.01.2022	200.000	USD	196.640	0,02
NEW WORLD DEVELOPMENT FINANCE 5,75 % PERP	1.000.000	USD	1.011.120	0,12	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL 7,5 % 17.02.2025	200.000	USD	188.770	0,02
NWD FINANCE 6,25 % PERP	900.000	USD	943.929	0,12	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL 9,5 % 03.04.2021	200.000	USD	200.000	0,02
PANTHER VENTURES 3,5 % PERP	2.000.000	USD	1.878.060	0,23	YANGO JUSTICE INTERNATIONAL 10 % 11.02.2023	200.000	USD	206.250	0,03
RKPF OVERSEAS 5,2 % 12.01.2026	290.000	USD	295.127	0,04	YANLORD LAND 6,8 % 27.02.2024	200.000	USD	211.186	0,03
RKPF OVERSEAS 6 % 04.09.2025	200.000	USD	208.546	0,03	ZOOMLION 6,125 % 20.12.2022	350.000	USD	366.940	0,05
SCENERY JOURNEY 11,5 % 24.10.2022	800.000	USD	736.312	0,09				89.114.083	10,94
SHANGHAI COMMERCIAL BANK 3,75 % VRN 29.11.2027	1.000.000	USD	1.029.120	0,13	INDIEN				
SHANGHAI PORT GROUP BVI DEVEL- OPMENT 1,5 % 13.07.2025	1.200.000	USD	1.183.512	0,15	ADANI GREEN ENERGY 6,25 % 10.12.2024	600.000	USD	662.664	0,08
SHANGHAI PORT GROUP DEVELOP- MENT 2,375 % 13.07.2030	1.000.000	USD	968.560	0,12	ADANI RENEWABLE ENERGY 4,625 % 15.10.2039	500.000	USD	495.300	0,06
SHIMAO GROUP HOLDINGS 3,45 % 11.01.2031	1.414.000	USD	1.348.942	0,17	EXPORT IMPORT BANK OF INDIA 2,25 % 13.01.2031	1.275.000	USD	1.164.764	0,14
SHIMAO GROUP HOLDINGS 4,6 % 13.07.2030	1.004.000	USD	1.061.559	0,13	GMR HYDERABAD INTERNATIONAL 4,75 % 02.02.2026	600.000	USD	602.754	0,07
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS 6,125 % 21.02.2024	2.036.000	USD	2.143.012	0,26	ICICI BANK DUBAI 4 % 18.03.2026	2.000.000	USD	2.158.279	0,27
SHUI ON DEVELOPMENT HOLDINGS 5,75 % 12.11.2023	200.000	USD	206.690	0,03	INDIA INFOLINE FINANCE 5,875 % 20.04.2023	200.000	USD	199.162	0,02
SINOCHEM OVERSEAS 6,3 % 12.11.2040	147.000	USD	193.158	0,02	MANAPPURAM FINANCE 5,9 % 13.01.2023	950.000	USD	986.300	0,12
STUDIO CITY FINANCE 6 % 15.07.2025	200.000	USD	211.126	0,03	NTPC 3,75 % 03.04.2024	1.200.000	USD	1.272.144	0,16
SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL 2,75 % 13.05.2030	700.000	USD	706.902	0,09	NTPC 4,25 % 26.02.2026	1.000.000	USD	1.079.270	0,13
SUN HUNG KAI PROPERTIES CAPITAL 3,75 % 25.02.2029	1.000.000	USD	1.086.380	0,13	NTPC 4,5 % 19.03.2028	1.500.000	USD	1.633.815	0,21
SUNNY EXPRESS ENTERPRISES 2,625 % 23.04.2025	1.400.000	USD	1.431.710	0,18	OIL NATURAL GAS 3,375 % 05.12.2029	1.000.000	USD	1.000.440	0,12
VANKE REAL ESTATE HONG KONG 3,5 % 12.11.2029	441.000	USD	451.081	0,06	ONGC VIDESH 4,625 % 15.07.2024	1.000.000	USD	1.097.270	0,13
VANKE REAL ESTATE HONG KONG 3,975 % 09.11.2027	1.300.000	USD	1.403.233	0,17	POWER FINANCE 3,35 % 16.05.2031	1.078.000	USD	1.055.621	0,13
VANKE REAL ESTATE HONG KONG 4,2 % 07.06.2024	800.000	USD	864.656	0,11	REC 2,25 % 01.09.2026	1.079.000	USD	1.052.705	0,13
					REC 3,375 % 25.07.2024	500.000	USD	523.310	0,06
					RELIANCE INDUSTRIES 4,125 % 28.01.2025	1.750.000	USD	1.913.869	0,24

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Managed Solutions - Asia Focused Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
RENEW POWER 5,875 % 05.03.2027	200.000	USD	212.556	0,03	INDONESIA (GOVT) 7,5 % 15.04.2040	8.000.000.000	IDR	553.561	0,07
RENEW POWER 6,45 % 27.09.2022	1.200.000	USD	1.247.136	0,15	INDONESIA (GOVT) 8,125 % 15.05.2024	4.500.000.000	IDR	333.297	0,04
RENEW POWER SYNTHETIC 6,67 % 12.03.2024	600.000	USD	631.428	0,08	INDONESIA (GOVT) 8,375 % 15.03.2024	15.000.000.000	IDR	1.113.749	0,14
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE 5,1 % 16.07.2023	300.000	USD	306.147	0,04	INDONESIA (GOVT) 8,375 % 15.09.2026	3.300.000.000	IDR	251.738	0,03
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE 5,7 % 27.02.2022	700.000	USD	711.291	0,09	INDONESIA (GOVT) 8,25 % 15.05.2029	4.400.000.000	IDR	331.322	0,04
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE 5,95 % 24.10.2022	900.000	USD	926.091	0,11	INDONESIA (GOVT) 8,375 % 15.03.2034	3.000.000.000	IDR	226.412	0,03
TATA MOTORS 5,875 % 20.05.2025	200.000	USD	212.780	0,03	INDONESIA (GOVT) 8,375 % 15.04.2039	7.900.000.000	IDR	582.414	0,07
YES BANK 3,75 % 06.02.2023	1.100.000	USD	1.094.533	0,13	INDONESIA (GOVT) 9 % 15.03.2029	1.050.000.000	IDR	82.540	0,01
			22.239.629	2,73	JAPFA COMFEED INDONESIA 5,375 % 23.03.2026	316.000	USD	323.281	0,04
INDONESIEN					PERTAMINA PERSERO 3,1 % 21.01.2030	1.100.000	USD	1.105.643	0,14
BANK MANDIRI PERSERO 3,75 % 11.04.2024	1.274.000	USD	1.349.561	0,17	STAR ENGY GEOTHERMAL WAYANG WINDU 6,75 % 24.04.2033	1.000.000	USD	1.020.720	0,13
BANK NEGARA 3,75 % 30.03.2026	291.000	USD	294.396	0,04				19.687.477	2,42
BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO 3,95 % 28.03.2024	500.000	USD	535.760	0,07	IRLAND				
BAYAN RESOURCES 6,125 % 24.01.2023	800.000	USD	817.304	0,10	CCBL CAYMAN 1,99 % 21.07.2025	1.460.000	USD	1.461.781	0,18
BUKIT MAKMUR MANDIRI UTAMA 7,75 % 10.02.2026	505.000	USD	504.611	0,06				1.461.781	0,18
INDONESIA (GOVT) 5,5 % 15.04.2026	23.000.000.000	IDR	1.557.571	0,19	MACAU				
INDONESIA (GOVT) 5,625 % 15.05.2023	14.000.000.000	IDR	978.988	0,12	MGM CHINA HOLDINGS 4,75 % 01.02.2027	243.000	USD	247.044	0,03
INDONESIA (GOVT) 6,125 % 15.05.2028	5.800.000.000	IDR	387.923	0,05	MGM CHINA HOLDINGS 5,375 % 15.05.2024	200.000	USD	206.468	0,03
INDONESIA (GOVT) 6,5 % 15.06.2025	24.000.000.000	IDR	1.695.119	0,20	MGM CHINA HOLDINGS 5,875 % 15.05.2026	400.000	USD	419.656	0,05
INDONESIA (GOVT) 6,5 % 15.02.2031	25.500.000.000	IDR	1.722.360	0,20				873.168	0,11
INDONESIA (GOVT) 6,625 % 15.05.2033	6.350.000.000	IDR	426.327	0,05	MALAYSIA				
INDONESIA (GOVT) 7 % 15.05.2027	9.300.000.000	IDR	667.916	0,08	MALAYSIA (GOVT) 2,632 % 15.04.2031	3.250.000	MYR	744.345	0,09
INDONESIA (GOVT) 7 % 15.09.2030	15.500.000.000	IDR	1.084.338	0,13	MALAYSIA (GOVT) 3,502 % 31.05.2027	4.900.000	MYR	1.219.653	0,15
INDONESIA (GOVT) 7,375 % 15.05.2048	9.800.000.000	IDR	672.897	0,08	MALAYSIA (GOVT) 3,733 % 15.06.2028	8.500.000	MYR	2.136.858	0,27
INDONESIA (GOVT) 7,5 % 15.08.2032	2.000.000.000	IDR	141.659	0,02	MALAYSIA (GOVT) 3,757 % 20.04.2023	1.475.000	MYR	367.461	0,05
INDONESIA (GOVT) 7,5 % 15.06.2035	9.950.000.000	IDR	700.295	0,09	MALAYSIA (GOVT) 3,8 % 17.08.2023	3.000.000	MYR	750.590	0,09
INDONESIA (GOVT) 7,5 % 15.05.2038	3.250.000.000	IDR	225.775	0,03	MALAYSIA (GOVT) 3,882 % 14.03.2025	3.900.000	MYR	985.605	0,12
					MALAYSIA (GOVT) 3,885 % 15.08.2029	6.900.000	MYR	1.738.570	0,21
					MALAYSIA (GOVT) 3,899 % 16.11.2027	1.400.000	MYR	355.897	0,04

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Managed Solutions - Asia Focused Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
MALAYSIA (GOVT) 3,906 % 15.07.2026	2.950.000	MYR	751.313	0,09	PHILIPPINE (GOVT) 3,625 % 09.09.2025	71.000.000	PHP	1.498.962	0,18
MALAYSIA (GOVT) 4,065 % 15.06.2050	3.000.000	MYR	687.464	0,08	PHILIPPINE (GOVT) 4,125 % 20.08.2024	5.200.000	PHP	110.944	0,01
MALAYSIA (GOVT) 4,642 % 07.11.2033	300.000	MYR	76.942	0,01	PHILIPPINE (GOVT) 4,25 % 17.10.2024	2.000.000	PHP	42.964	0,01
MALAYSIA (GOVT) 4,709 % 15.09.2026	500.000	MYR	131.745	0,02	PHILIPPINE (GOVT) 4,625 % 09.09.2040	8.000.000	PHP	157.704	0,02
MALAYSIA (GOVT) 4,762 % 07.04.2037	1.255.000	MYR	323.488	0,04	PHILIPPINE (GOVT) 4,75 % 04.07.2022	13.000.000	PHP	276.959	0,03
MALAYSIA (GOVT) 4,893 % 08.06.2038	2.130.000	MYR	549.079	0,07	PHILIPPINE (GOVT) 4,75 % 04.05.2027	41.000.000	PHP	887.779	0,11
MALAYSIA (GOVT) 4,921 % 06.07.2048	1.500.000	MYR	385.308	0,05	PHILIPPINE (GOVT) 5,25 % 18.05.2037	3.500.000	PHP	74.428	0,01
			11.204.318	1,38	PHILIPPINE (GOVT) 5,5 % 08.03.2023	45.000.000	PHP	979.806	0,12
MAURITIUS					PHILIPPINE (GOVT) 5,75 % 12.04.2025	16.500.000	PHP	375.661	0,05
AZURE POWER SOLAR ENERGY 5,65 % 24.12.2024	383.000	USD	407.072	0,05	PHILIPPINES (GOVT) 6,125 % 24.10.2037	4.500.000	PHP	104.356	0,01
CLEAN RENEWABLE POWER 4,25 % 25.03.2027	200.000	USD	201.892	0,02	PHILIPPINE (GOVT) 6,25 % 14.02.2026	16.000.000	PHP	374.773	0,05
GREENKO ENERGY HOLDINGS 4,875 % 16.08.2023	700.000	USD	713.034	0,09	PHILIPPINE (GOVT) 6,875 % 10.01.2029	27.000.000	PHP	655.843	0,08
INDIA GREEN ENERGY HOLDINGS 5,375 % 29.04.2024	250.000	USD	260.760	0,03				11.684.685	1,43
			1.582.758	0,19					
MONGOLEI					SINGAPUR				
DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA 7,25 % 23.10.2023	200.000	USD	216.478	0,03	ABJA INVESTMENT 4,45 % 24.07.2023	300.000	USD	308.103	0,04
			216.478	0,03	ABJA INVESTMENT 5,45 % 24.01.2028	1.300.000	USD	1.344.070	0,17
NIEDERLANDE					ABJA INVESTMENT 5,95 % 31.07.2024	700.000	USD	758.765	0,09
JABABEKA INTERNATIONAL 6,5 % 05.10.2023	400.000	USD	385.668	0,05	APL REALTY HOLDINGS 5,95 % 02.06.2024	600.000	USD	480.090	0,06
ROYAL CAPITAL 4,875 % VRN PERP	500.000	USD	519.560	0,06	BOC AVIATION 2,625 % 17.09.2030	1.205.000	USD	1.161.403	0,14
			905.228	0,11	BOC AVIATION 2,75 % 02.12.2023	1.500.000	USD	1.556.550	0,19
PHILIPPINEN					DBS GROUP HOLDINGS 1,822 % VRN 10.03.2031	1.825.000	USD	1.808.447	0,22
AC ENERGY FINANCE INTERNATIONAL 5,1 % PERP	224.000	USD	235.545	0,03	DBS GROUP HOLDINGS 3,3 % VRN PERP	2.000.000	USD	2.051.120	0,25
DEVELOPMENT BANK OF THE PHILLI- PINES 2,375 % 11.03.2031	1.200.000	USD	1.164.481	0,14	DBS GROUP HOLDINGS 4,52 % VRN 11.12.2028	1.000.000	USD	1.085.840	0,13
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL 4,75 % 17.06.2030	700.000	USD	778.855	0,10	HOUSING DEVELOPMENT BOARD 2,088 % 30.08.2022	250.000	SGD	190.019	0,02
JGSH PHILIPPINES 4,125 % 09.07.2030	494.000	USD	529.612	0,07	HPHT FINANCE 2,75 % 11.09.2022	1.400.000	USD	1.433.460	0,18
METROPOLITAN BANK TRUST 2,125 % 15.01.2026	1.300.000	USD	1.327.535	0,16	INDIKA ENERGY CAPITAL 8,25 % 22.10.2025	1.148.000	USD	1.213.138	0,15
PHILIPPINE (GOVT) 2,375 % 10.09.2023	41.000.000	PHP	842.647	0,10	INDIKA ENERGY CAPITAL III PTE 5,875 % 09.11.2024	600.000	USD	604.452	0,07
PHILIPPINE (GOVT) 2,625 % 12.08.2025	33.000.000	PHP	669.838	0,08					
PHILIPPINE (GOVT) 2,875 % 09.07.2030	32.000.000	PHP	595.993	0,07					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Managed Solutions - Asia Focused Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
LMIRT CAPITAL 7,5 %					THETA CAPITAL 6,75 %				
09.02.2026	200.000	USD	203.996	0,03	31.10.2026	700.000	USD	676.746	0,08
MARBLE II 5,3 % 20.06.2022	250.000	USD	251.468	0,03	THETA CAPITAL 8,125 %				
MEDCO BELL 6,375 %					22.01.2025	1.200.000	USD	1.231.248	0,15
30.01.2027	600.000	USD	606.096	0,07	TML HOLDINGS 5,5 %				
MEDCO OAK TREE 7,375 %					03.06.2024	413.000	USD	425.320	0,05
14.05.2026	2.000.000	USD	2.135.060	0,26	UNITED OVERSEAS BANK				
ONGC VIDESH VANKORNEFT					1,75 % VRN 16.03.2031	1.991.000	USD	1.964.878	0,24
3,75 % 27.07.2026	1.800.000	USD	1.909.818	0,23	UNITED OVERSEAS BANK				
OVERSEA CHINESE BANKING					3,875 % VRN PERP	1.000.000	USD	1.038.140	0,13
4,25 % 19.06.2024	1.000.000	USD	1.095.590	0,13				50.990.129	6,26
OVERSEACHINESE BANKING					SÜDKOREA				
1,832 % VRN 10.09.2030	1.800.000	USD	1.786.122	0,22	KOOKMIN BANK 2,5 %				
PAKUWON PRIMA 5,0 %					04.11.2030	992.000	USD	965.801	0,12
14.02.2024	200.000	USD	204.726	0,03	KOOKMIN BANK 4,35 % VRN				
SINGAPORE (GOVT) 0,5 %					PERP	917.000	USD	970.910	0,12
01.11.2025	1.930.000	SGD	1.409.262	0,17	KOOKMIN BANK 4,5 %				
SINGAPORE (GOVT) 1,75 %					01.02.2029	1.036.000	USD	1.162.869	0,14
01.04.2022	1.900.000	SGD	1.432.650	0,18	KOREA (GOVT) 0,875 %				
SINGAPORE (GOVT) 1,75 %					10.12.2023	1.650.000.000	KRW	1.448.781	0,18
01.02.2023	1.900.000	SGD	1.446.198	0,18	KOREA (GOVT) 1 %				
SINGAPORE (GOVT) 1,875 %					10.06.2023	550.000.000	KRW	485.789	0,06
01.03.2050	3.540.000	SGD	2.565.024	0,32	KOREA (GOVT) 1,125 %				
SINGAPORE (GOVT) 2 %					10.09.2025	1.800.000.000	KRW	1.561.396	0,19
01.02.2024	800.000	SGD	617.976	0,08	KOREA (GOVT) 1,125 %				
SINGAPORE (GOVT) 2,125 %					10.09.2039	900.000.000	KRW	670.495	0,08
01.06.2026	1.400.000	SGD	1.097.295	0,13	KOREA (GOVT) 1,25 %				
SINGAPORE (GOVT) 2,25 %					10.12.2022	190.000.000	KRW	168.934	0,02
01.08.2036	1.610.000	SGD	1.230.459	0,15	KOREA (GOVT) 1,25 %				
SINGAPORE (GOVT) 2,375 %					10.03.2026	300.000.000	KRW	260.988	0,03
01.06.2025	1.520.000	SGD	1.202.402	0,15	KOREA (GOVT) 1,375 %				
SINGAPORE (GOVT) 2,375 %					10.09.2024	470.000.000	KRW	416.102	0,05
01.07.2039	1.320.000	SGD	1.027.224	0,13	KOREA (GOVT) 1,375 %				
SINGAPORE (GOVT) 2,625 %					10.12.2029	560.000.000	KRW	471.047	0,06
01.05.2028	600.000	SGD	482.845	0,06	KOREA (GOVT) 1,375 %				
SINGAPORE (GOVT) 2,75 %					10.06.2030	900.000.000	KRW	751.131	0,09
01.07.2023	3.000.000	SGD	2.340.562	0,29	KOREA (GOVT) 1,5 %				
SINGAPORE (GOVT) 2,75 %					10.03.2025	770.000.000	KRW	681.903	0,08
01.04.2042	1.375.000	SGD	1.139.533	0,14	KOREA (GOVT) 1,5 %				
SINGAPORE (GOVT) 2,75 %					10.12.2026	1.010.000.000	KRW	881.550	0,11
01.03.2046	2.025.000	SGD	1.700.753	0,21	KOREA (GOVT) 1,5 %				
SINGAPORE (GOVT) 2,875 %					10.12.2030	2.100.000.000	KRW	1.767.314	0,22
01.07.2029	700.000	SGD	573.327	0,07	KOREA (GOVT) 1,5 %				
SINGAPORE (GOVT) 2,875 %					10.09.2036	200.000.000	KRW	162.086	0,02
01.09.2030	1.800.000	SGD	1.473.412	0,18	KOREA (GOVT) 1,5 %				
SINGAPORE (GOVT) 3 %					10.09.2040	1.050.000.000	KRW	830.670	0,10
01.09.2024	1.900.000	SGD	1.522.574	0,19	KOREA (GOVT) 1,5 %				
SINGAPORE (GOVT) 3,125 %					10.03.2050	1.900.000.000	KRW	1.446.290	0,18
01.09.2022	1.350.000	SGD	1.042.482	0,13	KOREA (GOVT) 1,625 %				
SINGAPORE (GOVT) 3,375 %					10.06.2022	265.000.000	KRW	236.615	0,03
01.09.2033	1.350.000	SGD	1.161.486	0,14	KOREA (GOVT) 1,875 %				
					10.03.2022	500.000.000	KRW	446.777	0,05

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Managed Solutions - Asia Focused Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
KOREA (GOVT) 1,875 % 10.03.2024	1.100.000.000	KRW	991.123	0,12	SHINHAN CARD 1,375 % 19.10.2025	1.372.000	USD	1.362.094	0,17
KOREA (GOVT) 1,875 % 10.06.2029	440.000.000	KRW	387.749	0,05	SHINHAN FINANCIAL GROUP 3,34 % VRN 05.02.2030	1.000.000	USD	1.047.460	0,13
KOREA (GOVT) 1,875 % 10.03.2051	600.000.000	KRW	498.555	0,06	SK HYNIX 1 % 19.01.2024	1.022.000	USD	1.020.835	0,13
KOREA (GOVT) 2 % 10.09.2022	950.000.000	KRW	853.610	0,10				38.293.331	4,70
KOREA (GOVT) 2 % 10.03.2046	668.000.000	KRW	574.182	0,07	SRI LANKA SRI LANKA (GOVT) 5,75 % 18.04.2023	200.000	USD	137.490	0,02
KOREA (GOVT) 2 % 10.03.2049	1.200.000.000	KRW	1.027.731	0,13				137.490	0,02
KOREA (GOVT) 2,125 % 10.06.2027	780.000.000	KRW	704.560	0,09	THAILAND BANGKOK BANK 3,733 % VRN 25.09.2034	200.000	USD	202.006	0,02
KOREA (GOVT) 2,125 % 10.03.2047	580.000.000	KRW	510.132	0,06	BANGKOK BANK 5 % VRN PERP	377.000	USD	397.686	0,05
KOREA (GOVT) 2,25 % 10.09.2023	1.275.000.000	KRW	1.158.316	0,14	BANK OF THAILAND BOND 1,44 % 16.09.2022	5.500.000	THB	178.306	0,02
KOREA (GOVT) 2,25 % 10.06.2025	1.160.000.000	KRW	1.055.873	0,13	GC TREASURY CENTER 2,98 % 18.03.2031	965.000	USD	955.726	0,12
KOREA (GOVT) 2,25 % 10.12.2025	425.000.000	KRW	386.636	0,05	KASIKORN BANK 5,275 % VRN PERP	2.088.000	USD	2.201.149	0,27
KOREA (GOVT) 2,25 % 10.09.2037	215.000.000	KRW	192.315	0,02	KRUNG THAI BANK 4,4 % VRN PERP	270.000	USD	271.126	0,03
KOREA (GOVT) 2,375 % 10.03.2023	1.900.000.000	KRW	1.725.361	0,21	MINOR INTERNATIONAL 3,1 % VRN PERP	1.419.000	USD	1.439.079	0,18
KOREA (GOVT) 2,375 % 10.12.2028	350.000.000	KRW	320.867	0,04	PTTEP TREASURY CENTER 2,587 % 10.06.2027	1.100.000	USD	1.135.200	0,14
KOREA (GOVT) 2,375 % 10.09.2038	25.000.000	KRW	22.758	0,00	SIAM COMMERCIAL BANK 3,9 % 11.02.2024	1.720.000	USD	1.858.477	0,23
KOREA (GOVT) 2,625 % 10.09.2035	650.000.000	KRW	612.463	0,08	THAILAND (GOVT) 0,75 % 17.06.2024	34.000.000	THB	1.090.361	0,13
KOREA (GOVT) 2,625 % 10.03.2048	655.000.000	KRW	633.790	0,08	THAILAND (GOVT) 0,95 % 17.06.2025	10.000.000	THB	320.934	0,04
KOREA (GOVT) 2,75 % 10.12.2044	350.000.000	KRW	342.595	0,04	THAILAND (GOVT) 1,45 % 17.12.2024	21.000.000	THB	688.309	0,08
KOREA (GOVT) 3 % 10.09.2024	280.000.000	KRW	261.271	0,03	THAILAND (GOVT) 1,585 % 17.12.2035	36.000.000	THB	1.049.092	0,13
KOREA (GOVT) 3 % 10.12.2042	800.000.000	KRW	811.438	0,10	THAILAND (GOVT) 1,60 % 17.12.2029	44.000.000	THB	1.391.442	0,17
KOREA (GOVT) 4 % 10.12.2031	385.000.000	KRW	407.105	0,05	THAILAND (GOVT) 1,6 % 17.06.2035	9.900.000	THB	287.959	0,04
KOREA (GOVT) 5,5 % 10.12.2029	182.000.000	KRW	205.853	0,03	THAILAND (GOVT) 1,875 % 17.06.2022	14.800.000	THB	481.959	0,06
KOREA SOUTHERN POWER 0,75 % 27.01.2026	1.082.000	USD	1.051.033	0,13	THAILAND (GOVT) 2 % 17.12.2022	67.500.000	THB	2.217.218	0,27
NAVER 1,5 % 29.03.2026	955.000	USD	949.738	0,12	THAILAND (GOVT) 2 % 17.06.2042	12.000.000	THB	342.048	0,04
SHINHAN BANK 3,875 % 24.03.2026	2.100.000	USD	2.297.630	0,28	THAILAND (GOVT) 2,125 % 17.12.2026	65.500.000	THB	2.198.767	0,27
SHINHAN BANK 4 % 23.04.2029	1.000.000	USD	1.092.810	0,13	THAILAND (GOVT) 2,4 % 17.12.2023	14.000.000	THB	469.661	0,06
					THAILAND (GOVT) 2,875 % 17.06.2046	44.000.000	THB	1.427.811	0,18

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Managed Solutions - Asia Focused Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
THAILAND (GOVT) 2,875 % 17.12.2028	13.500.000	THB	470.033	0,06	AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
THAILAND (GOVT) 3,3 % 17.06.2038	24.000.000	THB	852.257	0,10	ANLEIHEN				
THAILAND (GOVT) 3,4 % 17.06.2036	10.200.000	THB	366.985	0,05	CHINA				
THAILAND (GOVT) 3,6 % 17.06.2067	34.100.000	THB	1.273.081	0,16	ALIBABA GROUP HOLDING 3,6 % 28.11.2024	2.000.000	USD	2.172.480	0,27
THAILAND (GOVT) 3,625 % 16.06.2023	32.000.000	THB	1.094.390	0,13	BAIDU 3,875 % 29.09.2023	1.200.000	USD	1.283.076	0,16
THAILAND (GOVT) 3,65 % 20.06.2031	20.000.000	THB	738.893	0,09	CDBL FUNDING 3 % 24.04.2023	1.500.000	USD	1.548.840	0,19
THAILAND (GOVT) 3,775 % 25.06.2032	21.800.000	THB	816.952	0,10	CDBL FUNDING 3,5 % 24.10.2027	1.600.000	USD	1.704.768	0,21
THAILAND (GOVT) 3,85 % 12.12.2025	19.000.000	THB	687.271	0,08	CHINA CINDA FINANCE 4,25 % 23.04.2025	700.000	USD	763.399	0,09
THAILAND (GOVT) 4,875 % 22.06.2029	6.000.000	THB	237.936	0,03	COUNTRY GARDEN HOLDINGS 7,25 % 08.04.2026	2.000.000	USD	2.239.960	0,27
			27.142.114	3,33	FANTASIA HOLDINGS GROUP 10,875 % 09.01.2023	400.000	USD	398.980	0,05
USA					JDCOM 3,875 % 29.04.2026	1.200.000	USD	1.303.776	0,16
CNOOC FINANCE 4,375 % 02.05.2028	200.000	USD	221.732	0,03	KAISA GROUP HOLDINGS 11,95 % 22.10.2022	200.000	USD	210.564	0,03
PERIAMA HOLDINGS 5,95 % 19.04.2026	607.000	USD	642.601	0,07	MEITUAN DIANPING 2,125 % 28.10.2025	1.300.000	USD	1.293.942	0,16
RESORTS WORLD LAS VEGAS 4,625 % 06.04.2031	300.000	USD	293.100	0,04	NEW METRO GLOBAL 7,5 % 20.03.2022	400.000	USD	408.908	0,05
			1.157.433	0,14	TENCENT HOLDINGS 1,81 % 26.01.2026	1.700.000	USD	1.712.903	0,21
SUMME ANLEIHEN			390.995.249	48,00	TENCENT HOLDINGS 2,39 % 03.06.2030	1.000.000	USD	964.980	0,12
DEPOSITARY RECEIPTS					TENCENT HOLDINGS 3,595 % 19.01.2028	2.000.000	USD	2.136.740	0,26
CHINA					TENCENT HOLDINGS 3,975 % 11.04.2029	1.900.000	USD	2.072.140	0,25
ALIBABA GROUP HOLDING MOMO „A“	13.185 262.832	USD USD	3.040.725 3.879.400	0,37 0,48				20.215.456	2,48
			6.920.125	0,85	GROSSBRITANNIEN				
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			6.920.125	0,85	VEDANTA RESOURCES 6,375 % 30.07.2022	400.000	USD	381.456	0,05
VORZUGSAKTIEN					VEDANTA RESOURCES FINANCE 13,875 % 21.01.2024	750.000	USD	812.933	0,10
SÜDKOREA								1.194.389	0,15
SAMSUNG ELECTRONICS	85.955	KRW	5.544.259	0,68	HONGKONG				
			5.544.259	0,68	CK HUTCHISON INTERNATIONAL 2,5 % 08.05.2030	1.500.000	USD	1.496.490	0,18
SUMME VORZUGSAKTIEN			5.544.259	0,68	CK HUTCHISON INTERNATIONAL 2,875 % 05.04.2022	300.000	USD	306.789	0,04
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE			700.254.294	85,97				1.803.279	0,22
					INDIEN				
					JSW STEEL 5,25 % 13.04.2022	400.000	USD	409.960	0,05
					MUTHOOT FINANCE 4,4 % 02.09.2023	1.250.000	USD	1.270.788	0,16
					MUTHOOT FINANCE 6,125 % 31.10.2022	500.000	USD	520.510	0,06
					REC 4,75 % 19.05.2023	1.200.000	USD	1.274.268	0,16

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Managed Solutions - Asia Focused Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
RELIANCE INDUSTRIES 3,667 % 30.11.2027	1.000.000	USD	1.089.620	0,13	SINGAPUR				
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE 4,4 % 13.03.2024	738.000	USD	739.889	0,09	BOC AVIATION 3,5 % 18.09.2027	1.000.000	USD	1.060.350	0,13
			5.305.035	0,65	CONTINUUM ENERGY				
INDONESIEN					LEVANTER 4,5 % 09.02.2027	400.000	USD	407.840	0,05
ABM INVESTAMA 7,125 % 01.08.2022	270.000	USD	241.034	0,03	SINGAPORE (GOVT) 3,5 % 01.03.2027	2.350.000	SGD	1.973.014	0,24
			241.034	0,03				3.441.204	0,42
MACAU					SÜDKOREA				
MGM CHINA HOLDINGS 5,25 % 18.06.2025	200.000	USD	208.314	0,03	HYUNDAI CAPITAL SERVICES 1,25 % 08.02.2026	3.339.000	USD	3.260.300	0,40
WYNN MACAU 5,5 % 15.01.2026	901.000	USD	941.797	0,11	KOREA (GOVT) 1,875 % 10.06.2026	890.000.000	KRW	793.763	0,10
			1.150.111	0,14	SK HYNIX 1,5 % 19.01.2026	2.500.000	USD	2.465.300	0,30
MALAYSIA								6.519.363	0,80
MALAYSIA (GOVT) 3,757 % 22.05.2040	3.200.000	MYR	726.102	0,08	THAILAND				
MALAYSIA (GOVT) 3,882 % 10.03.2022	2.000.000	MYR	491.402	0,06	TMB BANK 4,9 % VRN PERP	1.400.000	USD	1.408.680	0,17
MALAYSIA (GOVT) 4,059 % 30.09.2024	500.000	MYR	127.081	0,02				1.408.680	0,17
MALAYSIA (GOVT) 4,127 % 15.04.2032	1.805.000	MYR	448.706	0,06	USA				
			1.793.291	0,22	US (GOVT) 0,375 % 31.12.2025	1.500.000	USD	1.466.250	0,18
MAURITIUS								1.466.250	0,18
NEERG ENERGY 6 % 13.02.2022	200.000	USD	203.338	0,02	SUMME ANLEIHEN			48.626.371	5,97
NETWORK 5,65 % VRN PERP	295.000	USD	312.735	0,04	SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			48.626.371	5,97
			516.073	0,06	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
MONGOLEI					IRLAND				
MONGOLIA (GOVT) 5,125 % 07.04.2026	200.000	USD	214.294	0,03	HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	17.077.637	USD	17.077.637	2,10
			214.294	0,03				17.077.637	2,10
NIEDERLANDE					LUXEMBURG				
LISTRINDO CAPITAL 4,95 % 14.09.2026	200.000	USD	205.496	0,03	HGIF GLOBAL EMERGING MARKETS LOCAL DEBT „ZD“	2.081.432	USD	19.290.712	2,36
			205.496	0,03				19.290.712	2,36
PAKISTAN					SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			36.368.349	4,46
PAKISTAN (GOVT) 6,875 % 05.12.2027	200.000	USD	209.334	0,03	SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
			209.334	0,03	ANLEIHEN				
PHILIPPINEN					CHINA				
PHILIPPINE (GOVT) 6,25 % 22.03.2028	17.000.000	PHP	393.721	0,05	AGILE GROUP HOLDINGS 8,55 % VRN PERP	300.000	USD	303.762	0,04
PHILIPPINE (GOVT) 6,75 % 24.01.2039	38.500.000	PHP	963.597	0,12	RONSHINE CHINA HOLDINGS 5,25 % 03.12.2021	500.000	USD	495.205	0,06
PHILIPPINE (GOVT) 7,625 % 29.09.2036	1.700.000	PHP	45.230	0,01				798.967	0,10
PHILIPPINES (GOVT) 8 % 19.07.2031	57.000.000	PHP	1.540.534	0,18	MALAYSIA				
			2.943.082	0,36	MALAYSIA (GOVT) 3,478 % 14.06.2024	1.500.000	MYR	374.376	0,05

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Managed Solutions - Asia Focused Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
MALAYSIA (GOVT) 3,48 % 15.03.2023	11.000.000	MYR	2.722.901	0,34
MALAYSIA (GOVT) 3,828 % 05.07.2034	9.900.000	MYR	2.377.862	0,29
MALAYSIA (GOVT) 3,844 % 15.04.2033	1.700.000	MYR	407.914	0,05
MALAYSIA (GOVT) 3,955 % 15.09.2025	6.200.000	MYR	1.577.535	0,19
MALAYSIA (GOVT) 4,736 % 15.03.2046	1.950.000	MYR	487.855	0,06
			7.948.443	0,98
PHILIPPINEN				
PHILIPPINES (GOVT) 3,625 % 21.03.2033	29.000.000	PHP	548.669	0,07
PHILIPPINES (GOVT) 8,125 % 16.12.2035	13.100.000	PHP	361.715	0,04
			910.384	0,11
SUMME ANLEIHEN			9.657.794	1,19
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			9.657.794	1,19
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			794.906.808	97,59
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			19.627.981	2,41
GESAMTNETTOVERMÖGEN			814.534.789	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Multi-Asset Style Factors
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
WERTPAPIERANLAGEN					KEB HANA BANK 0 %				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					13.05.2021				
ANLEIHEN					20.000.000 EUR				
FRANKREICH					20.010.158				
FRANCE (GOVT) 3,25 %					1,36				
25.10.2021					47.062.662				
25.000.000 EUR					3,21				
25.540.500					1,74				
25.540.500					1,74				
SUMME ANLEIHEN					HONGKONG				
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE					AGRICULTURAL BANK CHINA				
25.540.500					0 % 20.05.2021				
1,74					52.000.000 EUR				
					52.030.362				
					52.030.362				
					3,54				
					5,57				
					1,57				
					178.109.294				
					12,13				
					SUMME EINLAGENZERTIFIKATE				
					COMMERCIAL PAPER				
					Australien				
					AGRICULTURAL BANK CHINA				
					0 % 04.05.2021				
					16.000.000 EUR				
					16.006.428				
					1,09				
					26.014.270				
					1,77				
					42.020.698				
					2,86				
					BELGIEN				
					FLEMISH 0 % 15.04.2021				
					5.000.000 EUR				
					5.000.960				
					0,34				
					5.000.960				
					0,34				
					EUROLAND				
					UBS EUR 0 % 14.03.2022				
					60.000.000 EUR				
					60.241.140				
					4,11				
					60.241.140				
					4,11				
					FINNLAND				
					OP CORPORATION BANK 0 %				
					16.02.2022				
					21.000.000 EUR				
					21.078.476				
					1,44				
					21.078.476				
					1,44				
					FRANKREICH				
					ACOSS 0 % 13.07.2021				
					38.000.000				
					38.046.088				
					2,59				
					BANK OF CHINA 0 %				
					22.04.2021				
					11.000.000 EUR				
					11.003.399				
					0,75				
					BFCM 0 % 15.10.2021				
					30.000.000 EUR				
					30.068.782				
					2,05				
					BRED 0 % 03.08.2021				
					9.000.000 EUR				
					9.013.088				
					0,61				
					BRED 0 % 09.08.2021				
					12.000.000 EUR				
					12.023.133				
					0,82				
					BRED BANQUE 0 % 11.08.2021				
					17.000.000 EUR				
					17.026.279				
					1,16				
					RTE 0 % 08.04.2021				
					15.000.000 EUR				
					15.001.784				
					1,02				
					RATP 0 % 09.08.2021				
					22.000.000 EUR				
					22.033.504				
					1,50				
					RATP 0 % 02.12.2021				
					68.000.000 EUR				
					68.195.035				
					4,66				
					RATP 0 % 10.01.2022				
					14.000.000 EUR				
					14.055.474				
					0,96				
					SFIL 0 % 12.07.2021				
					10.000.000 EUR				
					10.012.013				
					0,68				
					246.478.579				
					16,80				
					DEUTSCHLAND				
					BERHBKH 0 % 03.06.2021				
					12.000.000 EUR				
					12.009.640				
					0,82				
					BERLIN 0 % 18.06.2021				
					19.000.000 EUR				
					19.017.774				
					1,29				
					31.027.414				
					2,11				
					GROSSBRITANNIEN				
					UBS 0 % 12.01.2022				
					12.000.000 EUR				
					12.040.231				
					0,82				
					12.040.231				
					0,82				

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Multi-Asset Style Factors
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
LUXEMBURG				
INDUSTRIAL COMMERCIAL BANK				
OF CHINA 0 % 03.05.2021	20.000.000	EUR	20.007.798	1,36
			20.007.798	1,36
SÜDKOREA				
KOOKM 0 % 22.04.2021	20.000.000	EUR	20.004.282	1,36
			20.004.282	1,36
SCHWEDEN				
SVENSKA 0 % 10.08.2021	30.000.000	EUR	30.046.031	2,05
SVENSKA 0 % 13.12.2021	44.000.000	EUR	44.132.049	3,01
			74.178.080	5,06
TOTAL COMMERCIAL PAPER			532.077.658	36,26
SCHATZWECHSEL				
BELGIEN				
BELGIUM (GOVT) 0 % 13.05.2021	37.000.000	EUR	37.026.869	2,53
BELGIUM (GOVT) 0 % 15.07.2021	10.000.000	EUR	10.017.300	0,68
			47.044.169	3,21
FRANKREICH				
FRANCE (GOVT) 0 % 14.04.2021	14.000.000	EUR	14.003.386	0,95
FRANCE (GOVT) 0 % 21.04.2021	15.000.000	EUR	15.004.350	1,02
FRANCE (GOVT) 0 % 19.05.2021	11.000.000	EUR	11.008.615	0,75
FRANCE (GOVT) 0 % 09.06.2021	55.000.000	EUR	55.063.125	3,76
FRANCE (GOVT) 0 % 28.07.2021	34.000.000	EUR	34.069.020	2,32
FRANCE (GOVT) 0 % 08.09.2021	7.000.000	EUR	7.019.320	0,48
			136.167.816	9,28
IRLAND				
IRELAND (GOVT) 0 % 21.06.2021	30.000.000	EUR	30.036.000	2,05
IRELAND (GOVT) 0 % 23.08.2021	30.000.000	EUR	30.064.200	2,04
			60.100.200	4,09
NIEDERLANDE				
NETHERLAND (GOVT) 0 % 30.08.2021	4.000.000	EUR	4.010.280	0,27
			4.010.280	0,27
SUMME SCHATZWECHSEL			247.322.465	16,85
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT			957.509.417	65,24
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			1.102.282.875	75,10
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			365.531.961	24,90
GESAMTNETTOVERMÖGEN			1.467.814.836	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

Multi-Strategy Target Return
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
WERTPAPIERANLAGEN					ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					GROSSBRITANNIEN				
ANLEIHEN					GOLD BULLION SECURITIES				
AUSTRALIEN					7.423 USD				
AUSTRALIA (GOVT) 5,5 %					<u>1.005.039</u> 3,84				
21.04.2023	460.000	AUD	331.072	1,26	1.005.039 3,84				
DEUTSCHLAND					LUXEMBURG				
GERMANY (GOVT) 0 %					HGIF EURO HIGH YIELD BOND				
07.10.2022	3.400.000	EUR	3.435.699	13,11	41.077 EUR				
GERMANY (GOVT) 0,5 %					HGIF GEM LOCAL CURRENCY				
15.04.2030	264.411	EUR	340.156	1,30	RATES „ZC“				
GROSSBRITANNIEN					93.992 USD				
UK (GOVT) 0,125 %					HGIF GLOBAL CORPORATE				
31.01.2023	1.000.000	GBP	1.174.617	4,49	BOND „ZCHEUR“				
UK (GOVT) 0,125 %					78.006 EUR				
10.08.2031	185.000	GBP	289.389	1,10	122.407 EUR				
JAPAN					<u>1.451.869</u> 5,54				
JAPAN (GOVT) 0,1 %					5.426.810 20,71				
01.12.2022	143.000.000	JPY	1.105.401	4,22	SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
SUMME ANLEIHEN					<u>6.431.849</u> 24,55				
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTEN WERTPAPIERE					6.431.849 24,55				
AN EINEM ANDEREM GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					GELDMARKTINSTRUMENTE				
ANLEIHEN					SCHATZWECHSEL				
KANADA					FRANKREICH				
CANADA (GOVT) 0,25 %					FRANCE (GOVT) 0 %				
01.11.2022	460.000	CAD	311.679	1,19	19.05.2021				
USA					2.310.000 EUR				
US (GOVT) 0,25 %					FRANCE (GOVT) 0 %				
15.07.2029	1.507.000	USD	1.445.058	5,51	04.11.2021				
SUMME ANLEIHEN					<u>4.396.382</u> 16,78				
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE					6.708.268 25,60				
					<u>6.708.268</u> 25,60				
					21.573.188 82,33				
					4.630.631 17,67				
					26.203.819 100,00				

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

US Income Focused
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
WERTPAPIERANLAGEN					CAMPBELL SOUP	5.079	USD	260.146	0,15
AN EINER GEREGLTEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					CARDINAL HEALTH	6.068	USD	370.998	0,21
AKTIEN					CARETRUST REIT	1.573	USD	36.572	0,02
IRLAND					CATERPILLAR	947	USD	218.435	0,13
ACCENTURE CORP	2.183	USD	605.543	0,35	CENTERSPACE	214	USD	14.820	0,01
MEDTRONIC	4.726	USD	560.598	0,32	CH ROBINSON WORLDWIDE	3.063	USD	294.048	0,17
SEAGATE TECHNOLOGY	4.748	USD	360.658	0,21	CHARLES SCHWAB	3.398	USD	219.341	0,13
			1.526.799	0,88	CHEVRON	3.049	USD	320.145	0,19
JERSEY					CHIPOTLE MEXIAN GRIL	114	USD	161.956	0,09
AMCOR	2.775	USD	31.899	0,02	CISCO SYSTEMS	13.343	USD	691.968	0,40
			31.899	0,02	CITIGROUP	3.586	USD	260.810	0,15
USA					CITIZENS FINANCIAL GROUP	3.005	USD	132.641	0,08
3M CO	2.497	USD	481.247	0,28	COCA-COLA	5.679	USD	300.249	0,17
ABBOTT LABORATORIES	3.522	USD	424.295	0,25	COLONY NORTHSTAR	7.985	USD	51.224	0,03
ABBVIE	5.909	USD	642.899	0,37	COLUMBIA PROPERTY TRUST	1.913	USD	32.751	0,02
ADOBE SYSTEMS	80	USD	38.255	0,02	COMCAST	3.127	USD	170.984	0,10
ADVANCED MICRO DEVICES	4.988	USD	388.864	0,23	COMMUNITY HEALTHCARE	367	USD	16.871	0,01
ALEXANDRIA REAL ESTATE					TRUST				
REIT	2.267	USD	376.367	0,22	COUSINS PROPERTIES	2.472	USD	87.657	0,05
ALIGN TECHNOLOGY	415	USD	223.229	0,13	CUBESMART	3.226	USD	122.749	0,07
ALPHABET „A“	487	USD	1.009.663	0,57	CUMMINS	1.409	USD	368.735	0,21
ALTRIA GROUP	9.060	USD	462.966	0,27	CVS CAREMARK	6.492	USD	493.976	0,29
AMAZON.COM	795	USD	2.468.244	1,42	CYRUSONE	2.008	USD	136.403	0,08
AMERICAN ASSETS REIT	840	USD	27.115	0,02	DEXCOM	628	USD	223.876	0,13
AMERICAN FINANCE TRUST	1.798	USD	17.566	0,01	DIAMONDROCK HOSPITALITY	3.288	USD	34.327	0,02
AMERICOLD REALTY TRUST					DIGITAL REALTY TRUST REIT	4.669	USD	658.282	0,38
REIT	3.966	USD	152.493	0,09	DIVERSIFIED HEALTHCARE				
AMERIPRISE FINANCIAL	1.609	USD	374.141	0,22	REIT	3.904	USD	18.661	0,01
AMGEN	2.098	USD	521.773	0,30	DOMINION RESOURCES	4.257	USD	321.701	0,19
AO SMITH	763	USD	52.090	0,03	DOMINO'S PIZZA	261	USD	96.601	0,06
APARTMENT INCOME REIT	2.473	USD	106.512	0,06	DOUGLAS EMMETT	2.778	USD	88.063	0,05
APARTMENT INVESTMENT					DOW	6.163	USD	392.891	0,23
AND MANAGEMENT	2.451	USD	15.218	0,01	DTE ENERGY	1.487	USD	197.593	0,11
APPLE	29.646	USD	3.640.825	2,10	DUKE ENERGY	4.597	USD	442.002	0,26
APPLE HOSPITALITY REIT	3.505	USD	51.453	0,03	DUKE REALTY	6.159	USD	259.171	0,15
ARMADA HOFFLER					EASTERLY GOVERNMENT				
PROPERTIES	947	USD	11.970	0,01	PROPTIES REIT	1.363	USD	28.432	0,02
AT&T	22.918	USD	696.822	0,40	EASTGROUP PROPERTIES				
AVALONBAY COMMUNITIES	2.352	USD	433.615	0,25	REIT	651	USD	93.790	0,05
BANK OF AMERICA	13.038	USD	502.419	0,29	EASTMAN CHEMICALS	1.350	USD	148.460	0,09
BERKSHIRE HATHAWAY „B“	2.196	USD	563.647	0,33	EATON	2.917	USD	405.463	0,23
BLACKROCK	125	USD	94.631	0,05	ELI LILLY	199	USD	36.952	0,02
BOSTON PROPERTIES	2.599	USD	262.889	0,15	EMPIRE STATE REALTY REIT	2.421	USD	26.873	0,02
BRANDYWINE REALTY TRUST	2.790	USD	35.852	0,02	EQUITY LIFESTYLE				
BRISTOL MYERS SQUIBB	8.095	USD	512.656	0,30	PROPERTIES REIT	2.908	USD	186.635	0,11
BRIXMOR PROPERTY GROUP	4.946	USD	100.552	0,06	EQUITY RESIDENTIAL	6.143	USD	441.743	0,26
BROADCOM CORP	1.330	USD	616.601	0,36	ESSENTIAL PROPERTIES				
BROOKFIELD PROPERTY REIT	644	USD	11.714	0,01	REALTY REIT	1.728	USD	40.262	0,02
CAMDEN PROPERTY REIT	1.576	USD	174.755	0,10	ESSEX PROPERTY REIT	1.090	USD	301.222	0,17
					ETSY	482	USD	98.680	0,06
					EXPEDITOR INTERNATIONAL	2.307	USD	247.910	0,14
					EXXON MOBIL	12.296	USD	691.035	0,40
					FACEBOOK	4.391	USD	1.293.764	0,74

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2021

US Income Focused
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
FASTENAL	7.062	USD	356.702	0,21	KEYCORP	15.262	USD	304.630	0,18
FEDERAL REALTY					KIMBERLY-CLARK	2.731	USD	383.897	0,22
INVESTMENT TRUST	1.277	USD	130.203	0,08	KIMCO REALTY	6.896	USD	130.403	0,08
FIRSTENERGY	9.495	USD	328.242	0,19	KINDER MORGAN	11.784	USD	195.497	0,11
FOUR CORNERS PROPERTY					KITE REALTY GROUP REIT	1.388	USD	27.010	0,02
TRUST REIT	1.210	USD	33.493	0,02	KRAFT HEINZ	9.298	USD	375.035	0,22
FRANKLIN STREET					L3 HARRIS TECHNO	349	USD	70.554	0,04
PROPERTIES REIT	1.710	USD	9.337	0,01	LAM RESEARCH	764	USD	454.970	0,26
GAMING AND LEISURE					LEGGETT & PLATT	5.864	USD	270.154	0,16
PROPERTIES	3.629	USD	153.978	0,09	LEXINGTON REALTY TRUST	4.547	USD	51.086	0,03
GAP	5.599	USD	167.074	0,10	LOWES	191	USD	36.361	0,02
GENERAL MILLS	4.896	USD	303.552	0,18	LTC PROPERTIES REIT	650	USD	27.352	0,02
GENUINE PARTS	2.686	USD	311.361	0,18	LUMEN TECHNOLOGIES	18.120	USD	237.916	0,14
GETTY REALTY REIT	575	USD	16.428	0,01	LYONDELL BASELL				
GILEAD SCIENCES	6.482	USD	420.876	0,24	INDUSTRIES	3.391	USD	352.901	0,20
GLOBAL NET LEASE	1.506	USD	27.439	0,02	MACERICH	2.504	USD	29.347	0,02
HANESBRANDS	16.804	USD	330.787	0,19	MARKETAXESS HOLDINGS	445	USD	223.697	0,13
HASBRO	2.622	USD	252.997	0,15	MASCO	5.480	USD	327.540	0,19
HEALTHCARE REALTY					MASTERCARD	2.283	USD	817.154	0,46
TRUST REIT	2.323	USD	71.641	0,04	MAXIM INTEGRATED				
HEALTHCARE TRUST OF					PRODUCTS	3.557	USD	325.003	0,19
AMERICA REIT	3.630	USD	100.587	0,06	MCDONALDS	208	USD	47.068	0,03
HEALTHPEAK	17.196	USD	549.584	0,32	MEDICAL PROPERTIES TRUST	9.593	USD	204.811	0,12
HOME DEPOT	2.812	USD	859.797	0,49	MERCK & CO	8.008	USD	617.817	0,36
HONEYWELL INTERNATIONAL	717	USD	155.826	0,09	METLIFE	3.098	USD	189.474	0,11
HOST MARRIOTT	11.693	USD	199.833	0,12	MICROSOFT	14.246	USD	3.355.788	1,93
HUDSON PACIFIC					MONMOUTH REAL ESTATE				
PROPERTIES REIT	2.509	USD	68.822	0,04	INVESTMENT	1.586	USD	28.231	0,02
HUNTINGTON BANCSHARES	19.797	USD	312.892	0,18	MOODYS	387	USD	116.023	0,07
HUNTINGTON INGALLS					NATIONAL HEALTH				
INDUSTRIES	652	USD	135.362	0,08	INVESTORS	724	USD	52.628	0,03
IDEXX LABORATORIES	151	USD	74.503	0,04	NATIONAL RETAIL				
ILLINOIS TOOL WORKS	1.812	USD	402.645	0,23	PROPERTIES	2.890	USD	128.316	0,07
INDEPENDENCE REALTY					NATIONAL STORAGE				
TRUST REIT	1.692	USD	25.735	0,01	AFFILIATES TRUST REIT	1.041	USD	41.952	0,02
INDUSTRIAL LOGISTICS					NETFLIX	503	USD	262.727	0,15
PROPERTIES	1.085	USD	25.498	0,01	NEXPOINT RESIDENTIAL				
INNOVATIVE INDUSTRIAL					TRUST	362	USD	16.533	0,01
PROPER REIT	390	USD	70.949	0,04	NISOURCE	2.412	USD	57.936	0,03
INTEL	2.993	USD	191.791	0,11	NORTHERN TRUST	1.426	USD	149.359	0,09
INTERNATIONAL BUSINESS					NUCOR	4.613	USD	371.577	0,22
MACHINES	3.996	USD	533.626	0,31	NVIDIA	467	USD	248.000	0,14
INTERNATIONAL PAPER	6.617	USD	360.428	0,21	OFFICE PROPERTIES REIT	787	USD	21.946	0,01
INTERPUBLIC GROUP	12.081	USD	349.262	0,20	OMNICOM	4.532	USD	337.226	0,20
INTUIT	457	USD	175.456	0,10	ONEOK	7.117	USD	358.910	0,21
INVITATION HOMES REIT	9.381	USD	303.710	0,18	PACKAGING CORPORATION				
IRON MOUNTAIN					OF AMERICA	1.951	USD	261.590	0,15
INCORPORATED REIT	9.390	USD	349.778	0,20	PARAMOUNT GROUP	3.120	USD	31.730	0,02
JBG SMITH PROPERTIES REIT	2.034	USD	64.946	0,04	PAYCOM SOFTWARE	404	USD	149.888	0,09
JOHNSON & JOHNSON	4.511	USD	742.691	0,42	PAYPAL HOLDINGS	2.403	USD	587.449	0,34
JP MORGAN CHASE	5.237	USD	798.276	0,45	PEOPLES UNITED FINANCIAL	17.205	USD	303.324	0,18
KENNEDY WILSON HOLDINGS	2.007	USD	40.923	0,02	PEPSICO	1.794	USD	256.524	0,15
					PFIZER	17.441	USD	631.713	0,37

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

US Income Focused
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	5.979	USD	531.952	0,31	UNITEDHEALTH GP	933	USD	349.222	0,20
PHYSICIANS REIT	3.465	USD	61.192	0,04	UNIVERSAL HEALTH REALTY				
PIEDMONT OFFICE REIT „A“	2.062	USD	35.982	0,02	INCOME REIT	211	USD	14.719	0,01
PPL	11.650	USD	337.792	0,20	URBAN EDGE PROPERTIES				
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	5.964	USD	361.239	0,21	REIT	1.911	USD	31.780	0,02
PROCTER AND GAMBLE	4.226	USD	577.060	0,33	US BANCORP	1.762	USD	97.632	0,06
PROGRESSIVE	4.560	USD	433.018	0,25	VALERO ENERGY	3.989	USD	285.333	0,17
PROLOGIS	12.319	USD	1.308.524	0,75	VENTAS	6.241	USD	336.203	0,19
PRUDENTIAL FINANCIAL	4.111	USD	376.444	0,22	VEREIT	3.653	USD	142.613	0,08
PS BUSINESS PARKS	334	USD	52.134	0,03	VERIZON COMMUNICATIONS	10.788	USD	627.538	0,36
PUBLIC SERVICE					VF	542	USD	43.577	0,03
ENTERPRISE GROUP	5.423	USD	322.777	0,19	VICI PROPERTIES REIT	8.937	USD	253.453	0,15
PUBLIC STORAGE	2.844	USD	703.293	0,40	VISA „A“	1.503	USD	319.327	0,18
QTS REALTY TRUST	1.066	USD	66.689	0,04	VORNADO REALTY TRUST	4.054	USD	184.781	0,11
QUALCOMM	3.727	USD	493.939	0,29	WALGREENS BOOTS				
REALTY INCOME	6.253	USD	398.566	0,23	ALLIANCE	6.937	USD	392.218	0,23
REGENCY CENTERS	2.818	USD	159.287	0,09	WALT DISNEY	1.635	USD	304.437	0,18
RESMED	949	USD	185.264	0,11	WESTERN UNION	12.280	USD	302.211	0,17
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA	3.531	USD	37.323	0,02	WILLIAMS COMPANIES	15.093	USD	357.553	0,21
RLJ LODGING TRUST	2.729	USD	42.545	0,02	WP CAREY REIT	2.908	USD	206.817	0,12
ROBERT HALF					XENIA HOTELS AND				
INTERNATIONAL	4.166	USD	323.448	0,19	RESORTS REIT	1.865	USD	36.368	0,02
ROSS STORES	2.249	USD	274.198	0,16				67.596.646	39,13
RPT REALTY	1.328	USD	15.152	0,01	SUMME AKTIEN			69.155.344	40,03
RYMAN HOSPITALITY					ANLEIHEN				
PROPERTIES	838	USD	64.819	0,04	FRANKREICH				
SABRA HEALTHCARE REIT	3.411	USD	59.488	0,03	ELECTRICITE DE FRANCE				
SALESFORCE	1.451	USD	308.134	0,18	5,625 % VRN PERP	500.000	USD	535.075	0,31
SERVICE PROPERTIES TRUST	2.699	USD	32.280	0,02				535.075	0,31
SIMON PROPERTY GROUP	8.748	USD	999.809	0,57	DEUTSCHLAND				
SITE CENTER REIT	2.521	USD	34.336	0,02	DEUTSCHE BANK 2,129 %				
SL GREEN REALTY	1.175	USD	83.214	0,05	VRN 24.11.2026	150.000	USD	150.308	0,09
SNAP-ON	934	USD	214.484	0,12				150.308	0,09
SOUTHERN COMFORT	880	USD	54.402	0,03	GROSSBRITANNIEN				
SOVRAN SELF STORAGE	1.235	USD	106.247	0,06	BARCLAYS BANK 1,7 %				
SPIRIT REALTY CAPITAL	1.907	USD	81.238	0,05	12.05.2022	200.000	USD	202.834	0,12
STAG INDUSTRIAL REIT	2.651	USD	89.312	0,05	BP CAPITAL MARKETS				
STORE CAPITAL	4.031	USD	135.280	0,08	4,375 % VRN PERP	235.000	USD	249.833	0,14
SUMMIT HOTEL PROPERTIES					ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP				
REIT	1.702	USD	17.377	0,01	3,073 % VRN 22.05.2028	200.000	USD	209.026	0,12
SUN COMMUNITIES REIT	1.768	USD	265.943	0,15				661.693	0,38
T ROWE PRICE GROUP	2.155	USD	375.121	0,22	IRLAND				
TANGER FACTORY OUTLET					AERCAP IRELAND CAPITAL				
CENTRE	1.491	USD	22.574	0,01	4,625 % 15.10.2027	150.000	USD	165.072	0,10
TESLA MOTORS	1.535	USD	1.014.282	0,59				165.072	0,10
TEXAS INSTRUMENTS	3.272	USD	616.936	0,36	JAPAN				
THE CLOROX	1.376	USD	267.962	0,16	NISSAN MOTOR 3,522 %				
TRACTOR SUPPLY	1.535	USD	270.160	0,16	17.09.2025	120.000	USD	127.211	0,07
TRUIST FINANCIAL	5.080	USD	296.113	0,17				127.211	0,07
UNION PACIFIC	159	USD	35.020	0,02					
UNITED PARCEL SERVICES	2.742	USD	461.232	0,27					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

US Income Focused
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
LUXEMBURG					WELLTOWER				
ARD FINANCE 6,5 %						6.989	USD	502.579	0,29
30.06.2027	425.000	USD	446.365	0,26				1.623.926	0,94
			446.365	0,26	SUMME AKTIEN			1.623.926	0,94
NIEDERLANDE					ANLEIHEN				
AERCAP HOLDINGS 5,875 %					AUSTRALIEN				
VRN 10.10.2079	1.240.000	USD	1.252.338	0,73	FMG RESOURCES 4,375 %				
COOPERATIEVE RABOBANK					01.04.2031	49.000	USD	49.917	0,03
1,106 % VRN 24.02.2027	250.000	USD	244.728	0,14				49.917	0,03
			1.497.066	0,87	KANADA				
USA					AKUMIN 7 % 01.11.2025	330.000	USD	351.275	0,20
EMBARQ 7,995 % 01.06.2036	570.000	USD	656.817	0,38	BAUSCH HEALTH 5,25 %				
FORD MOTOR 7,45 %					15.02.2031	136.000	USD	135.256	0,08
16.07.2031	779.000	USD	978.532	0,56	BAUSCH HEALTH 6,25 %				
NAVIENT 4,875 % 15.03.2028	405.000	USD	394.515	0,23	15.02.2029	388.000	USD	411.955	0,24
OCCIDENTAL PETROLEUM					FIRST QUANTUM MINERALS				
4,1 % 15.02.2047	509.000	USD	408.559	0,24	7,5 % 01.04.2025	705.000	USD	729.598	0,42
OCCIDENTAL PETROLEUM					HUDBAY MINERALS 4,5 %				
8,875 % 15.07.2030	766.000	USD	965.841	0,55	01.04.2026	136.000	USD	138.532	0,08
PBF LOGISTICS FINANCE					IAMGOLD 5,75 % 15.10.2028	526.000	USD	533.501	0,31
6,875 % 15.05.2023	270.000	USD	270.270	0,16	NOVA CHEMICALS CORP				
TENNECO 5 % 15.07.2026	982.000	USD	932.762	0,54	5,25 % 01.06.2027	150.000	USD	157.017	0,09
WARRIOR MET COAL 8,0 %								2.457.134	1,42
01.11.2024	560.000	USD	575.938	0,33	CHINA				
			5.183.234	2,99	GLOBAL AIRCRAFT LEASING				
SUMME ANLEIHEN			8.766.024	5,07	6,5 % 15.09.2024	1.067.878	USD	1.023.860	0,59
ASSET BACKED SECURITIES								1.023.860	0,59
USA					GROSSBRITANNIEN				
FNMA 15YR 2 %					EG GLOBAL FINANCE 6,75 %				
15.04.2036 TBA	260.000	USD	266.683	0,15	07.02.2025	560.000	USD	574.140	0,33
FNMA 30YR 2 % 15.04.2051					INTERNATIONAL GAME TECHNOLOGY				
TBA	650.000	USD	647.917	0,37	4,125 % 15.04.2026	200.000	USD	205.052	0,12
FNMA 30YR 2,5 %					MCLAREN FINANCE 5,75 %				
15.04.2051 TBA	480.000	USD	492.934	0,29	01.08.2022	200.000	USD	196.796	0,11
GNMA 30YR 2,5 %								975.988	0,56
15.04.2051 TBA	110.000	USD	113.352	0,07	IRLAND				
			1.520.886	0,88	AERCAP IRELAND CAPITAL				
SUMME ASSET BACKED SECURITIES			1.520.886	0,88	4,5 % 15.09.2023	330.000	USD	355.182	0,21
SUMME DER AN EINER ANDEREN					AERCAP IRELAND CAPITAL				
GEREGELTEN BÖRSE NOTIERTEN					6,5 % 15.07.2025	150.000	USD	175.095	0,10
WERTPAPIERE			79.442.254	45,98	AVOLON HOLDINGS FUNDING				
AN EINEM ANDEREM GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE					3,95 % 01.07.2024	500.000	USD	522.945	0,30
WERTPAPIERE								1.053.222	0,61
AKTIEN					NIEDERLANDE				
USA					ZIGGO BOND 5,125 %				
ALPHABET	498	USD	1.036.039	0,60	28.02.2030	576.000	USD	588.793	0,34
PARK HOTELS & RESORTS								588.793	0,34
REIT	3.924	USD	85.308	0,05	PANAMA				
					CARNIVAL 5,75 % 01.03.2027	309.000	USD	318.187	0,18
					CARNIVAL 7,625 %				
					01.03.2026	310.000	USD	333.426	0,20
								651.613	0,38

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

US Income Focused
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
USA					CLEARWATER PAPER 4,75 %				
7ELEVEN 0,625 % 10.02.2023	90.000	USD	90.101	0,05	15.08.2028	330.000	USD	333.610	0,19
ADAPTHEALTH 4,625 %					COLT MERGER 8,125 %				
01.08.2029	387.000	USD	385.649	0,22	01.07.2027	321.000	USD	354.102	0,20
AIR LEASE 0,7 % 15.02.2024	135.000	USD	133.414	0,08	COMMSCOPE 7,125 %				
AIR LEASE 2,875 %					01.07.2028	437.000	USD	462.289	0,27
15.01.2026	130.000	USD	134.706	0,08	DAVE BUSTERS 7,625 %				
AIRCASTLE 5,25 %					01.11.2025	126.000	USD	134.804	0,08
11.08.2025	460.000	USD	501.487	0,29	DELTA AIR LINES				
AMERICAN AIRLINES ADVANTAGE					SKYMILES 4,5 % 20.10.2025	40.000	USD	42.693	0,02
5,5 % 20.04.2026	426.000	USD	444.995	0,26	DIAMOND 1&2 FINANCE				
AMERICAN AIRLINES ADVANTAGE					6,02 % 15.06.2026	500.000	USD	591.740	0,34
5,75 % 20.04.2029	118.000	USD	125.795	0,07	DIAMONDBACK ENERGY				
AMERICAN AXLE MANUFACTURING					3,125 % 24.03.2031	59.000	USD	58.956	0,03
6,875 % 01.07.2028	648.000	USD	679.668	0,39	DISH 7,375 % 01.07.2028	500.000	USD	523.755	0,30
ANTERO MIDSTREAM					DIVERSIFIED HEALTHCARE				
PARTNERS 5,75 % 01.03.2027	430.000	USD	430.327	0,25	TRUST 4,375 % 01.03.2031	208.000	USD	203.266	0,12
ANTERO RESOURCES 8,375 %					ENLINK MIDSTREAM 5,375 %				
15.07.2026	40.000	USD	44.057	0,03	01.06.2029	620.000	USD	580.921	0,34
ARCHROCK PARTNERS					ENTERCOM MEDIA 6,75 %				
6,875 % 01.04.2027	580.000	USD	607.161	0,35	31.03.2029	285.000	USD	296.488	0,17
ATT 0,9 % 25.03.2024	175.000	USD	175.308	0,10	EQM MIDSTREAM PARTNERS				
ATT 3,5 % 15.09.2053	110.000	USD	101.908	0,06	4,5 % 15.01.2029	224.000	USD	217.699	0,13
AVIATION CAPITAL GROUP					EQM MIDSTREAM PARTNERS				
1,95 % 30.01.2026	60.000	USD	58.593	0,03	4,75 % 15.01.2031	194.000	USD	188.723	0,11
BANFF MERGER SUB 9,75 %					FIDELITY NATIONAL INFORMATION				
01.09.2026	460.000	USD	489.550	0,28	0,375 % 01.03.2023	65.000	USD	64.838	0,04
BANK OF AMERICA 4,3 %					FIVE POINT OPERATING				
VRN PERP	115.000	USD	115.853	0,07	7,875 % 15.11.2025	515.000	USD	539.339	0,31
BIG RIVER STEEL 6,625 %					FORD MOTOR 3,37 %				
31.01.2029	368.000	USD	396.969	0,23	17.11.2023	250.000	USD	256.245	0,15
BLUE RACER MIDSTREAM					FORD MOTOR 4 %				
7,625 % 15.12.2025	38.000	USD	41.027	0,02	13.11.2030	200.000	USD	198.402	0,11
BOARDWALK PIPELINES					FORD MOTOR 9,625 %				
3,4 % 15.02.2031	140.000	USD	141.943	0,08	22.04.2030	97.000	USD	135.867	0,08
BOEING 2,196 % 04.02.2026	75.000	USD	74.897	0,04	GENESIS ENERGY 7,75 %				
BROADCOM 4,75 %					01.02.2028	580.000	USD	579.449	0,34
15.04.2029	250.000	USD	281.523	0,16	GPC MERGER 7,125 %				
BUCKEYE PARTNERS 5,85 %					15.08.2028	169.000	USD	180.350	0,10
15.11.2043	600.000	USD	582.828	0,34	GRUBHUB HOLDINGS 5,5 %				
CALPINE 5,125 % 15.03.2028	410.000	USD	412.394	0,24	01.07.2027	335.000	USD	348.815	0,20
CCO HOLDINGS 4,5 %					HCA 3,5 % 01.09.2030	402.000	USD	402.800	0,23
15.08.2030	876.000	USD	892.635	0,53	HOME POINT CAPITAL 5 %				
CENTENE 3 % 15.10.2030	25.000	USD	24.783	0,01	01.02.2026	112.000	USD	111.252	0,06
CENTENE 3,375 % 15.02.2030	125.000	USD	126.195	0,07	IRON MOUNTAIN 5 %				
CHARTER COMMUNICATIONS					15.07.2028	37.000	USD	37.874	0,02
OPERATING 3,5 % 01.06.2041	45.000	USD	42.830	0,02	IRON MOUNTAIN 5,25 %				
CHARTER COMMUNICATIONS					15.07.2030	88.000	USD	90.165	0,05
OPERATING 3,7 % 01.04.2051	55.000	USD	51.616	0,03	JACOBS ENTERTAINMENT				
CHENIERE ENERGY 4,625 %					7,875 % 01.02.2024	660.000	USD	688.050	0,41
15.10.2028	294.000	USD	304.281	0,18	JPMORGAN CHASE 5 % VRN				
CHSCOMMUNITY HEALTH					PERP	500.000	USD	518.000	0,30
SYSTEMS 6,875 % 15.04.2029	296.000	USD	309.181	0,18					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

US Income Focused
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
KENNAMETAL 2,8 % 01.03.2031	35.000	USD	34.314	0,02	REGIONALCARE HOSPITAL 9,75 % 01.12.2026	230.000	USD	249.658	0,14
KRAFT HEINZ FOODS 5,5 % 01.06.2050	275.000	USD	338.588	0,20	RITE AID 7,5 % 01.07.2025 15.04.2025	452.000	USD	468.869	0,27
L BRANDS 6,625 % 01.10.2030	311.000	USD	351.943	0,20	SABRE GLBL 9,25 % 15.04.2025	199.000	USD	237.514	0,14
LABL ESCROW ISSUER 6,75 % 15.07.2026	470.000	USD	503.967	0,29	SCIENTIFIC GAMES INTERNATIONAL 7 % 15.05.2028	486.000	USD	519.344	0,30
LIFE TIME 5,75 % 15.01.2026	44.000	USD	45.523	0,03	SCRIPPS ESCROW 5,875 % 15.07.2027	240.000	USD	247.668	0,14
LIFE TIME 8 % 15.04.2026	99.000	USD	102.104	0,06	SILVERSEA CRUISE FINANCE 7,25 % 01.02.2025	1.280.000	USD	1.326.107	0,78
LIONS GATE CAPITAL HOLDINGS 5,5 % 15.04.2029	123.000	USD	122.915	0,07	SINCLAIR TELEVISION GROUP 5,5 % 01.03.2030	680.000	USD	662.640	0,38
MACYS RETAIL HOLDINGS 5,875 % 01.04.2029	151.000	USD	154.197	0,09	SYNOVUS BANKCOLUMBUS 2,289 % VRN 10.02.2023	250.000	USD	252.463	0,15
MANITOWOC 9 % 01.04.2026	567.000	USD	613.108	0,35	TALEN ENERGY SUPPLY 6,625 % 15.01.2028	1.258.000	USD	1.259.083	0,74
MEDNAX 6,25 % 15.01.2027	408.000	USD	434.136	0,25	TALLGRASS ENERGY PARTNERS 6 % 01.03.2027	371.000	USD	374.072	0,22
MERCER INTERNATIONAL 5,125 % 01.02.2029	37.000	USD	38.259	0,02	TENNECO 5,125 % 15.04.2029	400.000	USD	395.412	0,23
MPLX 2,65 % 15.08.2030	130.000	USD	127.823	0,07	TRONOX 4,625 % 15.03.2029	123.000	USD	123.071	0,07
NAVIENT 6,75 % 15.06.2026	270.000	USD	292.915	0,17	TRUIST FINANCIAL 5,1 % VRN PERP	215.000	USD	234.786	0,14
NCL 5,875 % 15.03.2026	251.000	USD	253.121	0,15	UNITED NATURAL FOODS 6,75 % 15.10.2028	615.000	USD	658.530	0,38
NGL ENERGY OPERATING 7,5 % 01.02.2026	278.000	USD	285.784	0,17	UNIVISION COMMUNICATIONS 6,625 % 01.06.2027	462.000	USD	492.866	0,29
NISSAN MOTOR ACCEPTANCE FRN 08.03.2024	105.000	USD	105.030	0,06	US (GOVT) 0,125 % 15.02.2024	1.475.000	USD	1.467.223	0,86
OCCIDENTAL PETROLEUM 6,125 % 01.01.2031	48.000	USD	53.003	0,03	US (GOVT) 0,375 % 30.11.2025	275.000	USD	269.242	0,16
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS 3,25 % 15.04.2033	150.000	USD	144.885	0,08	US (GOVT) 0,375 % 31.01.2026	540.000	USD	527.027	0,31
OUTFRONT MEDIA CAPITAL 4,25 % 15.01.2029	113.000	USD	109.141	0,06	US (GOVT) 0,625 % 31.12.2027	163.000	USD	155.423	0,09
OWENSBROCKWAY GLASS CONTAINER 6,625 % 13.05.2027	94.000	USD	101.952	0,06	US (GOVT) 0,75 % 31.01.2028	700.000	USD	672.164	0,39
PBF HOLDING FINANCE 9,25 % 15.05.2025	228.000	USD	233.043	0,13	US (GOVT) 1,125 % 15.02.2031	913.000	USD	864.568	0,51
PENNYMAC FINANCIAL SERVICES 4,25 % 15.02.2029	77.000	USD	73.788	0,04	US (GOVT) 1,25 % 15.05.2050	530.000	USD	403.670	0,23
PETSMART FINANCE 7,75 % 15.02.2029	250.000	USD	269.543	0,16	US (GOVT) 1,375 % 15.11.2040	308.000	USD	263.460	0,15
PIONEER NATURAL RESOURCES 2,15 % 15.01.2031	45.000	USD	42.519	0,02	US (GOVT) 1,375 % 15.08.2050	1.154.000	USD	908.414	0,54
POST HOLDINGS 4,5 % 15.09.2031	385.000	USD	379.502	0,22	US (GOVT) 1,75 % 31.12.2026	305.000	USD	316.032	0,18
RANGE RESOURCES 9,25 % 01.02.2026	632.000	USD	685.297	0,40	US ACUTE CARE SOLUTIONS 6,375 % 01.03.2026	203.000	USD	210.891	0,12
RAYONIER AM PRODUCTS 7,625 % 15.01.2026	577.000	USD	612.918	0,35	VERIZON COMMUNICATIONS 3,55 % 22.03.2051	105.000	USD	105.347	0,06
REAL HERO MERGER 6,25 % 01.02.2029	151.000	USD	156.015	0,09					
REALOGY GROUP 5,75 % 15.01.2029	475.000	USD	469.001	0,27					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

US Income Focused
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Währung Nennwert	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts	Beschreibung	Anzahl/ Währung Nennwert	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
VIKING CRUISES 7% 15.02.2029	103.000 USD	106.486	0,06	USA			
VIKING OCEAN CRUISES 5.625 % 15.02.2029	34.000 USD	34.430	0,02	ACADIA REALTY TRUST	1.417 USD	27.008	0,02
VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FINANCE 3.35 % 13.05.2025	200.000 USD	215.112	0,12	AGREE REALTY CORP	1.035 USD	69.231	0,04
WESTERN MIDSTREAM OPERATING FRN 13.01.2023	500.000 USD	491.760	0,28	ALEXANDER'S AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	35 USD	9.905	0,01
WOLVERINE ESCROW 9 % 15.11.2026	371.000 USD	370.373	0,21	CORPORATE OFFICE PROPERTIES	2.286 USD	97.361	0,06
WYNDHAM DESTINATIONS 4.625 % 01.03.2030	672.000 USD	698.477	0,41	EPR PROPERTIES	1.877 USD	49.722	0,03
		39.058.682	22,62	EXTRA SPACE STORAGE	2.144 USD	283.094	0,16
SUMME ANLEIHEN		45.859.209	26,55	FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST	2.139 USD	98.480	0,06
ASSET BACKED SECURITIES				HIGHWOODS PROPERTIES	1.718 USD	73.462	0,04
USA				KILROY REALTY	1.941 USD	128.203	0,07
FNMA 15YR 2.5 % 15.04.2036 TBA	260.000 USD	270.655	0,16	MACK-CALI REALTY	1.429 USD	22.678	0,01
FNMA 15YR 3% 15.04.2036 TBA	180.000 USD	189.872	0,11	MIDAMERICA APARTMENT OMEGA HEALTHCARE	1.903 USD	278.504	0,16
FNMA 30YR 3% 15.04.2051 TBA	990.000 USD	1.031.069	0,60	INVESTORS	3.828 USD	141.177	0,08
FNMA 30YR 3.5% 15.04.2051 TBA	710.000 USD	750.076	0,43	PEBBLEBROOK HOTEL TRUST	2.164 USD	53.256	0,03
FNMA 30YR 4% 15.04.2051 TBA	470.000 USD	504.534	0,29	RETAIL OPPORTUNITY WERTPAPIERANLAGEN	1.905 USD	30.499	0,02
FNMA 30YR 4.5% 15.04.2051 TBA	340.000 USD	370.069	0,21	SUNSTONE HOTEL INVESTORS	3.573 USD	45.127	0,03
GNMA 30YR 3% 15.04.2051 TBA	560.000 USD	582.881	0,34	UDR	10.005 USD	436.317	0,25
GNMA 30YR 3.5 % 15.04.2051 TBA	270.000 USD	284.766	0,16	WASHINGTON REAL ESTATE	1.406 USD	31.635	0,02
GNMA 30YR 4% 15.04.2051 TBA	90.000 USD	96.093	0,06	WEINGARTEN REALTY INVESTORS	2.028 USD	54.614	0,03
		4.080.015	2,36			1.988.647	1,15
SUMME ASSET BACKED SECURITIES		4.080.015	2,36	SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		37.760.224	21,86
SUMME DER AN EINER ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		51.563.150	29,85	GELDMARKTINSTRUMENTE			
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				SCHATZWECHSEL			
IRLAND				USA			
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	8.695 USD	8.695	0,01	US (GOVT) 0% 10.06.2021	4.490.000 USD	4.489.856	2,60
		8.695	0,01			4.489.856	2,60
LUXEMBURG				SUMME SCHATZWECHSEL		4.489.856	2,60
HGIF GLOBAL ASSET BACKED BOND „Z“	6.534 USD	1.017.786	0,59	GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT		4.489.856	2,60
STRUC INVEST SICAV GLOBAL ENHANCED EQUITY E USD	3.329.031 USD	34.745.096	20,11	SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
		35.762.882	20,70	ANLEIHEN			
				DEUTSCHLAND			
				HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	150.000 USD	153.825	0,09
						153.825	0,09
				LIBERIA			
				ROYAL CARIBBEAN CRUISES 9,125 % 15.06.2023	200.000 USD	220.394	0,13
						220.394	0,13

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2021

US Income Focused
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2021
(in USD)

Beschreibung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermö- genswerts
LUXEMBURG				
ALTICE FRANCE HOLDING 6 % 15.02.2028	670.000	USD	658.543	0,38
EAGLE INTERMEDIATE GLOBAL HOLDING 7,5 % 01.05.2025	306.000	USD	267.441	0,15
			925.984	0,53
SUMME ANLEIHEN			1.300.203	0,75
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			1.300.203	0,75
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			174.555.687	101,01
SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN			(1.793.056)	(1,04)
GESAMTNETTOVERMÖGEN			172.762.631	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Währungsumrechnungstabelle

Wir haben die nachstehende Tabelle erstellt, um den Anteilhabern die Berechnung der Wertentwicklung ihrer Wertpapiere in der jeweiligen Referenzwährung zu erleichtern. Sie zeigt den (zu den angegebenen Terminen geltenden) Wechselkurs eines US-Dollars gegenüber verschiedenen Währungen an.

	31.03.2021	31.03.2020
	USD	USD
AUD	1,3129	1,6339
CAD	1,2569	1,4234
CHF	0,9412	0,9676
CNH	6,5612	7,0882
CNY	6,5550	7,0931
EUR	0,8508	0,9114
GBP	0,7248	0,8065
HKD	7,7745	7,7509
JPY	110,5000	107,9550
NOK	8,5364	10,5010
SEK	8,7163	9,9077
SGD	1,3436	1,4239

Anhang I (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Besteuerung der Gesellschaft (ausländische Staaten)

Folgende Zusammenfassung basiert auf dem Verständnis der Gesellschaft der derzeit in anderen Gerichtsbarkeiten anwendbaren Gesetze und gängigen Praxis und unterliegt Änderungen daran.

Belgien

Die belgische Regierung hat ein Gesetz verabschiedet, das eine jährliche Steuer auf den Nettoinventarwert von bei der Finanzmarktaufsichtsbehörde FSMA registrierten ausländischen Investmentfonds einführt. Für in Belgien durch belgische Finanzintermediäre platzierte Teilfonds wird eine jährliche Steuer in Höhe von 0,0925 % auf den Nettoinventarwert der betreffenden zum 31. Dezember des Vorjahres umlaufenden Anteile erhoben.

Da die Beträge bis jetzt gering sind, hat die Verwaltungsgesellschaft diese Steuer im Namen der Gesellschaft aus den Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren bezahlt, die ihr entrichtet werden. Sollte dieser Betrag jedoch erheblich ansteigen oder langfristig belastet werden, könnte die Verwaltungsgesellschaft fordern, dass die betreffenden Teilfonds diese Steuer in zukünftigen Berichtszeiträumen selbst übernehmen.

China

Investiert die Gesellschaft in Aktien und Wertpapiere, die von Unternehmen mit Steuersitz (oder Hauptaktivität) in der Volksrepublik China („VRC“) emittiert werden, in Wertpapiere von staatlichen Behörden in der VRC oder in andere zulässige Anlagen der VRC, dann kann die Gesellschaft Körperschafts-, Quellen- und anderen in der VRC anfallenden Steuern unterliegen. Gemäß Rundschreiben Caishui [2014] Nr. 79 sind Kapitalgewinne, die nach dem 17. November 2014 von einem QFII/RQFII aus der Übertragung von Aktienanlagen erzielt werden, vorübergehend von der Körperschaftssteuer der VRC („CIT“) befreit. Gemäß Guoshuifa[2009]47 unterliegen von einem QFII vereinnahmte Dividenden, Kupons oder Zinsen einer CIT von 10 %. Zu diesem Zeitpunkt galt für RQFII die gleiche Praxis. Am 7. November 2018 gaben MOF und SAT gemeinsam Caishui [2018] 108 heraus, das eine vorübergehende dreijährige Befreiung von der CIT für Kuponeinnahmen ausländischer institutioneller Anleger am chinesischen Anleihemarkt vom 7. November 2018 bis zum 6. November 2021 vorsieht. Gemäß Rundschreiben Caishui [2014] Nr. 81 und Caishui [2016] Nr. 127 sind von Hongkong-Anlegern über Shanghai-Hong Kong Stock Connect und Shenzhen-Hong Kong Stock Connect aus dem Handel mit A-Aktien realisierte Kapitalgewinne vorübergehend von der CIT befreit. Von Hongkong-Anlegern erhaltene Dividendenerträge unterliegen zurzeit einer CIT von 10 %, die vom Emittenten einbehalten wird. Gegebenenfalls kann jedoch die Steuerbefreiung im Rahmen des Abkommens zur Anwendung kommen. Bei Verkauf oder Übertragung chinesischer A-Aktien durch Nachfolge und Schenkung müssen der Verkäufer der A-Aktien bzw. der Übertragende eine Stempelsteuer in Höhe von 0,1 % der Gegenleistung/des Werts zahlen. Die Stempelsteuer wird von der Börse vom Abrechnungsbetrag abgezogen. Anleger am Markt in Hongkong sind vorübergehend von der Stempelsteuer auf Aktienleihen und Renditen aus gedeckten Aktienleerverkäufen durch Shanghai-Hong Kong Stock Connect und Shenzhen-Hong Kong Stock Connect befreit.

Am 23. März 2016 gaben das Finanzministerium und SAT gemeinsam die Mitteilung Caishui [2016] Nr. 36 heraus, das genaue Richtlinien zur Umsetzung der Umsatzsteuerreform enthält. Ab dem 1. Mai 2016 hat die Umsatzsteuer die chinesische Gewerbesteuer („VRC-BT“) ersetzt, um alle Sektoren abzudecken, die früher unter die VRC-BT fielen. Gemäß Mitteilung Nr. 36 sind Kapitalgewinne, die von QFII aus Wertpapieren, die über vertrauenswürdige Onshore-Unternehmen in China gehandelt werden, und Kapitalgewinne, die von Hongkong-Anlegern über Shanghai-Hong Kong Stock Connect aus dem Handel mit A-Aktien erzielt werden, von der VRC-Umsatzsteuer befreit. Das Rundschreiben Caishui [2016] Nr. 127 sieht für Kapitalgewinne, die von Hongkong-Anlegern über Shanghai-Hong Kong Stock Connect aus dem Handel mit A-Aktien erzielt werden, eine Befreiung von der Mehrwertsteuer vor.

Am 30. Juni 2016 gaben das Finanzministerium und die State Administration for Taxation („SAT“) gemeinsam das ergänzende Rundschreiben Caishui [2016] Nr. 70 heraus, das eine Befreiung von der Umsatzsteuer („USt.“) auf Kapitalgewinne vorsieht, die von einem RQFII aus Wertpapieren erzielt werden, die über vertrauenswürdige Onshore-Unternehmen in China gehandelt werden, sowie auf Kapitalgewinne, die von ausländischen Institutionen erzielt werden, die von der People's Bank of China für die Anlage im lokalen Interbanken-Währungsmarkt zugelassen sind.

Am 7. November 2018 gaben MOF und SAT gemeinsam Caishui [2018] 108 heraus, das eine vorübergehende dreijährige Befreiung von der VAT für Kuponeinnahmen ausländischer institutioneller Anleger am chinesischen Anleihemarkt vom 7. November 2018 bis zum 6. November 2021 vorsieht.

Anhang I (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Besteuerung der Gesellschaft (ausländische Staaten) (Fortsetzung)

Deutschland

Die nachfolgend aufgeführten Teilfonds sind bestrebt, kontinuierlich einen Mindestprozentsatz ihres Nettovermögens in Kapitalbeteiligungen im Sinne von § 2 Abs. 8 InvStG 2018 zu investieren:

% des Nettovermögens des Teilfonds	Teilfonds
Mehr als 51 %	Alle Aktienteilfonds außer Russia Equity Alle Scharia-konformen Teilfonds Managed Solutions - Asia Focused Growth
Mindestens 25 %	Russia Equity Managed Solutions - Asia Focused Income

Hongkong

Die Gesellschaft kann in Bezug auf einen bestimmten Teilfonds, der steuerlich als in Hongkong gewerbe- oder geschäftstätig behandelt wird, einer Gewinnsteuer entweder auf eigene Kosten oder durch Besteuerung der Vertretung des Anlageberaters dieses Teilfonds unterliegen. Wird die Gesellschaft steuerlich als in Hongkong gewerbe- oder geschäftstätig behandelt, so unterliegt sie einer Gewinnsteuer von derzeit 16,5 %. Die Steuer entfällt ausschließlich auf Gewinne des betreffenden Teilfonds, die aus dessen Gewerbe- oder Geschäftstätigkeit in Hongkong erzielt werden und bei denen es sich nicht um Kapitalgewinne handelt.

Gemäß den Gesetzen und Gepflogenheiten zur Besteuerung in Hongkong können Fonds, die außerhalb von Hongkong domiziliert sind („Offshore-Fonds“), von der Gewinnsteuer in Hongkong unter gewissen Umständen befreit sein. Die Gesellschaft beabsichtigt ihre Geschäfte so weit wie möglich dergestalt zu führen, dass sie den Bedingungen für eine Befreiung von der Gewinnsteuer entsprechen. Die Gesellschaft kann jedoch keine Garantie dafür geben, dass diese Steuerbefreiung in jedem Fall erreicht wird.

Indien

Die Indian General Anti-Avoidance Rules („GAAR“) gelten ab 1. April 2017. Die GAAR räumt den Steuerbehörden einen erheblichen Ermessensspielraum ein und ausländischen Investoren könnten damit etwaige aus Doppelbesteuerungsabkommen erwachsende Vorteile vorenthalten werden. Derartige Maßnahmen könnten erhebliche Kosten für die Anleger verursachen, da Kapitalgewinne, auch wenn sie gemäß einem Steuerabkommen nicht steuerpflichtig sind, in Indien besteuert werden könnten. Bei den GAAR handelt es sich um eine neue Rechtsvorschrift, daher gibt es nicht viele Leitlinien bezüglich ihrer Anwendung.

Seit der am 1. April 2018 in Kraft getretenen Änderung gelten für Foreign Portfolio Investors (FPI) folgende Kapitalertragsteuersätze:

- Börsennotierte Stammaktien (Verkaufstransaktion über eine Börse, für die Finanztransaktionssteuer gezahlt wurde):
Langfristige Kapitalgewinne (Vermögenswerte wurden vor dem Verkauf länger als 12 Monate gehalten) – 10 %
Kurzfristige Kapitalgewinne (Vermögenswerte wurden vor dem Verkauf 12 Monate oder weniger gehalten) – 15 %
- Sonstige Vermögenswerte:
Langfristige Kapitalgewinne (Vermögenswerte wurden vor dem Verkauf länger als 36 Monate gehalten) – 10 %
Kurzfristige Kapitalgewinne (Vermögenswerte wurden vor dem Verkauf 36 Monate oder weniger gehalten) – 30 %

Die obigen Steuersätze gelten zuzüglich anwendbarer Zuschläge und Ausbildungsabgaben.

Zinserträge aus indischen Wertpapieren unterliegen einer Ertragssteuer von 20 % auf die Bruttoverzinsung (zuzüglich anwendbarer Zuschläge und Ausbildungsabgaben). Auf Zinserträge, die zwischen dem 1. Juli 2017 und dem 30. Juni 2023 von FPI aus bestimmten Wertpapieren (Staatsanleihen und auf Rupie lautende Anleihen eines indischen Unternehmens) erzielt wurden, wird ein ermäßigter Steuersatz von 5 % (zuzüglich anwendbarer Zuschläge und Ausbildungsabgaben) erhoben. Darüber hinaus wurde der ermäßigte Steuersatz von 5 % (zuzüglich anwendbarer Zuschläge und Ausbildungsabgaben) auch auf Zinserträge ausgeweitet, die im Zeitraum vom 1. April 2020 bis zum 30. Juni 2023 aus kommunalen Schuldtiteln erzielt werden.

Mit Wirkung zum 1. April 2020 unterliegen Dividendenerträge, die von FPIs aus einem inländischen indischen Unternehmen erzielt werden, einem Steuersatz von 20 % (zuzüglich anwendbarer Zuschläge und Ausbildungsabgaben). Die obigen Steuersätze basieren auf inländischem Steuerrecht und sind ggf. vorbehaltlich eines vergünstigten Zinssatzes, den ein Doppelbesteuerungsabkommen bietet.

Anhang I (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Besteuerung der Gesellschaft (ausländische Staaten) (Fortsetzung)

Vereinigtes Königreich

Der Verwaltungsrat hat die Absicht, die Geschäfte der Gesellschaft so zu führen, dass sie keine Gesellschaft mit Sitz im Vereinigten Königreich wird. Wenn die Gesellschaft steuerrechtlich ihren Sitz nicht im Vereinigten Königreich hat, sollten ihre Erträge und Kapitalgewinne nicht der britischen Körperschaftsteuer unterliegen.

Frankreich

Gilt ab dem 1. Januar 2021 für: Euroland Equity, Euroland Growth und Euroland Equity Smaller Companies.

„Plan d'Epargne en Actions“.

Damit ein Teilfonds für sich in Anspruch nehmen kann, die Anforderungen für einen französischen „Plan d'Epargne en Actions“ zu erfüllen, und solange die Teilfonds bei der *Autorité des Marchés Financiers* in Frankreich registriert sind, gilt die folgende zusätzliche Anlagebeschränkung:

Der Gesamtanteil der Anlagen in Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren (gemäß Definition in Art. L-221-31 des französischen Code Monétaire et Financier, § I-1°, a, b und c) von Unternehmen, die ihren Sitz in einem Mitgliedstaat

- der EU oder

- des Europäischen Wirtschaftsraums haben (vorausgesetzt, dass das jeweilige Land ein bilaterales Besteuerungsabkommen mit Frankreich mit einer Bestimmung zur administrativen Unterstützung bei der Bekämpfung von Steuerbetrug und Steuerhinterziehung geschlossen hat),

darf zu keinem Zeitpunkt weniger als 75 % des Gesamtvermögens des jeweiligen Teilfonds betragen.

Per Definition gemäß Art. L- 221-31, § I-1°, a, b und c des französischen Code Monétaire et Financier sind Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, die von Unternehmen emittiert werden, die in ihrem Heimatland nicht der Unternehmenssteuer zum normalen Satz unterliegen, ausgeschlossen. Ausdrücklich ausgeschlossen sind auch Anteile von börsennotierten Immobiliengesellschaften („SIIC“, „sociétés d'investissements immobiliers cotées“).

Die folgenden Teilfonds sind ab dem 1. April 2007 zugelassen:

	% der Anlagen in Aktien
Euroland Equity	96,16
Euroland Equity Smaller Companies	98,19

Artikel 150-0D des Code Général des Impôts.

Damit ein Teilfonds die Zulassungskriterien von Artikel 150-0D, Absatz 1 ter des französischen Finanzgesetzes (Code Général des Impôts) erfüllt, darf der Gesamtbetrag, der in Aktien oder aktienähnlichen Wertpapieren angelegt wird, zu keinem Zeitpunkt weniger als 75 % des Gesamtvermögens des jeweiligen Teilfonds betragen.

Die folgenden Teilfonds sind ab dem 1. April 2007 zugelassen:

	% der Anlagen in Aktien
Euroland Equity	97,16
Euroland Equity Smaller Companies	98,19
European Equity	100,01

Anhang II (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – UK SORP Offenlegung

Anlagerisiko

Nachstehend finden Sie Informationen in Bezug auf bestimmte Anlagerisiken für ausgewählte Teilfonds:

Marktrisiko

Das Marktrisiko ist das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert oder die künftigen Zahlungsströme von Finanzinstrumenten aufgrund von Veränderungen von Marktvariablen wie Marktpreisen, Wechselkursen und Zinssätzen schwanken. Hierzu gehören drei größere Arten von Risiken: Währungsrisiko, Zinsrisiko und sonstiges Preisrisiko.

Da der Fonds in Aktien und festverzinsliche Wertpapiere investiert, ist er dem Risiko eines Rückgangs an den Aktien- und Rentenmärkten ausgesetzt. Das absolute Risiko wird über das Aktienengagement überwacht, das Risiko im Vergleich zur Benchmark durch die Berechnung des ex-ante Tracking Errors.

(i) Währungsrisiko

Als Währungsrisiko wird das Risiko einer Schwankung des Zeitwerts oder der künftigen Cashflows eines finanziellen Vermögenswerts aufgrund von Wechselkursveränderungen bezeichnet.

Die Tabelle unten enthält eine Übersicht der Währungsrisiken der folgenden Teilfonds.

Teilfonds	Währung	Nettowährungsengagement in Teilfondswährung
Economic Scale Global Equity		
	EUR	20.313.456
	GBP	6.197.488
	JPY	10.637.210
	Andere	11.074.515
Frontier Markets		
	AED	16.906.322
	EGP	12.887.797
	GBP	10.183.881
	KWD	16.487.813
	PHP	17.497.533
	QAR	18.831.147
	RON	12.490.792
	VND	36.823.315
	Andere	18.436.132
Global Emerging Markets Equity		
	HKD	87.572.272
	INR	29.191.899
	KRW	39.333.890
	TWD	53.711.888
	ZAR	23.255.515
	Andere	42.832.261
Global Equity Climate Change		
	EUR	66.074.157
	GBP	16.457.490
	JPY	20.169.298
	Andere	16.662.473
Global Lower Carbon Equity		
	EUR	14.647.616
	JPY	13.054.665
	Andere	24.662.988

Anhang II (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – UK SORP Offenlegung (Fortsetzung)

Anlagerisiko (Fortsetzung)

Marktrisiko (Fortsetzung)

(i) Währungsrisiko (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Nettowährungsentagement in Teilfondswährung
Global Real Estate Equity		
	EUR	199.921.801
	GBP	110.195.300
	JPY	167.582.375
	Andere	201.010.213
China A-Shares Equity		
	CNY	40.683.425
	Andere	(153)
Asia High Yield Bond		
	EUR	89.407.489
	GBP	90.559.163
	IDR	(96.458.381)
	SGD	108.657.047
	Andere	154.901.454
GEM Debt Total Return		
	EUR	280.541.708
	Andere	80.009.954
Global Investment Grade Securitised Credit Bond		
	EUR	158.097.449
	GBP	467.129.797
	Andere	71.653.965
Global Securitised Credit Bond		
	GBP	47.922.731
	JPY	13.501.837
	Andere	(1.758.786)
Global High Yield Securitised Credit Bond		
	Andere	11.313.338
Global Bond Total Return		
	GBP	20.656.499
	Andere	(210.372)
Global Emerging Markets Bond		
	EUR	416.966.525
	GBP	382.027.549
	Andere	82.804.568
Global Emerging Markets Local Debt		
	BRL	133.537.771
	CNY	155.108.227
	CZK	79.980.872
	EUR	178.770.791
	IDR	117.114.541

Anhang II (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – UK SORP Offenlegung (Fortsetzung)

Anlagerisiko (Fortsetzung)

Marktrisiko (Fortsetzung)

(i) Währungsrisiko (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Nettowährungsengagement in Teilfondswährung
Global Emerging Markets Local Debt (Fortsetzung)		
	KRW	110.628.122
	MXN	143.028.463
	MYR	108.507.481
	PLN	104.040.279
	RUB	104.302.687
	THB	107.189.320
	Andere	548.982.385
Global High Yield Bond		
	EUR	209.638.910
	GBP	482.803.327
	Andere	51.098.325
Global Short Duration High Yield Bond		
	EUR	40.135.291
	JPY	12.033.911
	Andere	5.670.102
US High Yield Bond		
	Andere	1.219.435
Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022 - 1		
	EUR	10.924.364
	Andere	3.151.853
Global Emerging Market Multi-Asset Income		
	AUD	6.590.279
	CNY	8.640.841
	GBP	6.208.934
	KRW	7.089.978
	Andere	67.413.475
Multi-Asset Style Factors		
	GBP	208.541.903
	IDR	98.151.988
	INR	120.304.619
	KRW	(95.802.002)
	NOK	122.411.140
	SEK	144.460.479
	SGD	(77.132.938)
	USD	(170.243.564)
	Andere	4.832.724

Anhang II (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – UK SORP Offenlegung (Fortsetzung)

Anlagerisiko (Fortsetzung)

Marktrisiko (Fortsetzung)

(ii) Zinsrisiko

Das Zinsrisiko stellt das Risiko dar, dass der beizulegende Zeitwert oder zukünftige Cashflow eines finanziellen Vermögenswerts aufgrund von Marktzinsänderungen schwankt.

Die folgende Tabelle enthält die eingegangenen Zinsrisiken der folgenden Teilfonds.

	Economic Scale Global Equity USD	Frontier Markets USD	Global Emerging Markets Equity USD	Global Equity Climate Change USD
Bankguthaben	6.816.084	989.859	13.428.200	762.632
Banküberziehungen	(246.205)	-	-	-
Anleihen	-	-	-	-
Zinsswaps	-	-	-	-
Schatzwechsel	-	-	-	-
Summe	6.569.879	989.859	13.428.200	762.632

	Global Lower Carbon Equity USD	Global Real Estate Equity USD	China A-Shares Equity USD	Asia High Yield Bond USD
Bankguthaben	3.789.131	14.318.061	183.114	56.670.662
Banküberziehungen	(1.092.484)	-	(48.035)	(46.139.837)
Anleihen	-	-	-	1.629.617.230
Zinsswaps	-	-	-	-
Schatzwechsel	-	-	-	-
Summe	2.696.647	14.318.061	135.079	1.640.148.055

	GEM Debt Total Return USD	Global Investment Grade Securitized Credit Bond USD	Global Securitized Credit Bond USD	Global High Yield Securitized Credit Bond USD
Bankguthaben	13.116.237	86.548.097	470.107	428.212
Banküberziehungen	(9.253.615)	(4.255.053)	-	-
Anleihen	292.297.920	2.299.240	1.730.793	4.424.207
Zinsswaps	38.519	-	-	-
Schatzwechsel	34.999.678	109.999.940	-	-
Summe	331.198.739	194.592.224	2.200.900	4.852.419

	Global Bond Total Return USD	Global Emerging Markets Bond USD	Global Emerging Markets Local Debt USD	Global High Yield Bond USD
Bankguthaben	10.263.698	20.997.750	47.113.099	38.550.409
Banküberziehungen	(4.957.857)	(9.166.829)	(24.508.316)	(4.939.570)
Anleihen	180.393.375	1.913.369.577	1.005.650.366	1.489.532.200
Zinsswaps	(15.068)	-	6.621.320	-
Schatzwechsel	-	-	395.086.960	-
Summe	185.684.148	1.925.200.498	1.429.963.429	1.523.143.039

Anhang II (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – UK SORP Offenlegung (Fortsetzung)

Anlagerisiko (Fortsetzung)

Marktrisiko (Fortsetzung)

(ii) Zinsrisiko (Fortsetzung)

	Global Short Duration High Yield Bond USD	US High Yield Bond USD	Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022 - 1 USD	Global Emerging Markets Multi-Asset Income USD
Bankguthaben	955.148	776.400	13.304.863	3.469.001
Banküberziehungen	(3.823)	(909.718)	(196.334)	(1.628.748)
Anleihen	208.543.599	30.235.992	185.741.657	59.533.784
Zinsswaps	-	-	(3.529.259)	68.797
Schatzwechsel	-	-	-	10.778.373
Summe	209.494.924	30.102.674	195.320.927	72.221.207

Multi-Asset Style Factors EUR

Bankguthaben	448.345.596
Banküberziehungen	(46.036.039)
Anleihen	47.562.440
Zinsswaps	(20.826.339)
Schatzwechsel	247.322.465
Summe	676.368.123

Anhang II (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – UK SORP Offenlegung (Fortsetzung)

Anlagerisiko (Fortsetzung)

Marktrisiko (Fortsetzung)

(iii) Kreditrisiko

Da der Teilfonds in Anleihen investiert, ist die Gesellschaft einem Kreditrisiko ausgesetzt.

Analyse des direkten Kreditrisikos

	Währung	Investment Grade	Nicht-Investment-Grade	Ohne Rating	Summe
Asia High Yield Bond	USD	21.881.236	1.511.237.455	96.498.539	1.629.617.230
GEM Debt Total Return	USD	77.338.283	185.593.868	29.365.769	292.297.920
Global Bond Total Return	USD	85.634.819	92.498.377	2.260.179	180.393.375
Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022 - 1	USD	72.025.852	113.715.805	-	185.741.657
Global Emerging Markets Bond	USD	644.249.789	1.236.595.987	32.523.801	1.913.369.577
Global Emerging Markets Local Debt	USD	481.965.698	298.483.602	225.201.066	1.005.650.366
Global Emerging Market Multi-Asset Income	USD	32.392.366	19.058.552	8.082.866	59.533.784
Global High Yield Bond	USD	21.433.128	1.466.300.800	1.798.272	1.489.532.200
Global High Yield Securitised Credit Bond	USD	24.694.397	57.349.436	83.915.833	165.959.666
Global Investment Grade Securitised Credit Bond	USD	783.644.699	-	443.422.620	1.227.067.319
Global Securitised Credit Bond	USD	34.794.554	18.149.174	48.019.282	100.963.010
Global Short Duration High Yield Bond	USD	2.787.418	205.756.181	-	208.543.599
Managed Solutions - Asia Focused Income	USD	247.170.601	131.789.595	70.319.218	449.279.414
Multi-Asset Style Factors	EUR	47.562.440	-	-	47.562.440
US High Yield Bond	USD	54.090	30.181.902	-	30.235.992

Das mit den Anleihen verbundene Kreditrisiko wird reduziert durch die Anlage in Staatsanleihen, die ein minimales Kreditrisiko aufweisen, oder in Unternehmensanleihen mit einem Rating von mindestens Investment Grade. Der Teilfonds investiert auch in High-Yield- und Schwellenmarktanleihen ohne Investment-Grade-Rating. Um das damit verbundene Kreditrisiko zu steuern, weist der Teilfonds den Anlageverwalter an, das Portfolio zu streuen, damit die Auswirkungen des Zahlungsausfalls eines Emittenten gering bleiben.

Anhang II (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – UK SORP Offenlegung (Fortsetzung)

Anlagerisiko (Fortsetzung)

Marktrisiko (Fortsetzung)

(iv) Sonstiges Preisrisiko

Das sonstige Preisrisiko bezeichnet das Risiko, dass der Marktwert oder die künftigen Cashflows eines finanziellen Vermögenswerts aufgrund von Marktpreisänderungen (die sich nicht aus dem Zins- oder Währungsrisiko ergeben) schwanken, gleich ob die Änderungen auf das jeweilige Finanzinstrument selbst oder seinen Emittenten zurückgehen oder auch alle ähnlichen Finanzinstrumente desselben Marktes betreffen.

Das sonstige Preisrisiko entsteht vorwiegend in Bezug auf das renditeorientierte Portfolio des Teilfonds. Dieses umfasst Aktien, Depositary Receipts, Optionsscheine/aktiengebundene Wertpapiere, Vorzugsaktien und Organismen für gemeinsame Anlagen.

Der Teilfonds verwaltet dieses sonstige Preisrisiko durch die Zusammenstellung eines diversifizierten Portfolios aus Anlagen in verschiedenen Märkten.

Zum Ende des Geschäftsjahres hatte der Teilfonds folgendes Engagement in Anlagen, die einem sonstigen Preisrisiko unterliegen:

Asia High Yield Bond

	USD
Indirekt	
Organismen für gemeinsame Anlagen	76.978.169

China A-Shares Equity

	USD
Direkt	
Aktien	40.683.425

Economic Scale Global Equity

	USD
Direkt	
Aktien	89.715.062
Depositary Receipts	125.776
Vorzugsaktien	1.087.916
Indirekt	
Organismen für gemeinsame Anlagen	52.741

Frontier Markets

	USD
Direkt	
Aktien	155.847.128
Optionsscheine/Aktiengebundene Wertpapiere	186.049
Depositary Receipts	20.170.596
Vorzugsaktien	1.709.531

Anhang II (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – UK SORP Offenlegung (Fortsetzung)

Anlagerisiko (Fortsetzung)

Marktrisiko (Fortsetzung)

(iv) Sonstiges Preisrisiko (Fortsetzung)

GEM Debt Total Return

	USD
Indirekt	
Organismen für gemeinsame Anlagen	10.778.245

Global Bond Total Return

	USD
Indirekt	
Organismen für gemeinsame Anlagen	12.031.426

Global Emerging Markets Bonds

	USD
Indirekt	
Organismen für gemeinsame Anlagen	128.394.542

Global Emerging Markets Equity

	USD
Direkt	
Aktien	286.706.684
Depository Receipts	35.835.809

Global Emerging Markets Local Debt

	USD
Indirekt	
Organismen für gemeinsame Anlagen	126.301.698

Global Emerging Market Multi-Asset Income

	USD
Direkt	
Aktien	22.358.609
Depository Receipts	1.752.639
Vorzugsaktien	129.954
Indirekt	
Organismen für gemeinsame Anlagen	16.921.376

Anhang II (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – UK SORP Offenlegung (Fortsetzung)

Anlagerisiko (Fortsetzung)

Marktrisiko (Fortsetzung)

(iv) Sonstiges Preisrisiko (Fortsetzung)

Global Equity Climate Change

		USD
Direkt		
Aktien		189.074.682
Indirekt		
Organismen für gemeinsame Anlagen		1.887.624

Global High Yield Bond

		USD
Indirekt		
Organismen für gemeinsame Anlagen		133.510.207

Global High Yield Securitised Credit Bond

		USD
Indirekt		
Organismen für gemeinsame Anlagen		10.663.759

Global Investment Grade Securitised Credit Bond

		USD
Indirekt		
Organismen für gemeinsame Anlagen		128.984.124

Global Lower Carbon Equity

		USD
Direkt		
Aktien		151.098.512
Vorzugsaktien		913.800

Global Real Estate Equity

		USD
Direkt		
Aktien		1.347.045.874
Indirekt		
Organismen für gemeinsame Anlagen		116.459.912

Anhang II (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – UK SORP Offenlegung (Fortsetzung)

Anlagerisiko (Fortsetzung)

Marktrisiko (Fortsetzung)

(iv) Sonstiges Preisrisiko (Fortsetzung)

Global Securitised Credit Bond	
	USD
Indirekt	
Organismen für gemeinsame Anlagen	4.184.539
Global Short Duration High Yield Bond	
	USD
Indirekt	
Organismen für gemeinsame Anlagen	9.028.877
Multi-Asset Style Factors	
	EUR
Indirekt	
Organismen für gemeinsame Anlagen	97.211.018
US High Yield Bond	
	USD
Indirekt	
Organismen für gemeinsame Anlagen	1.587.185

Anhang II (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – UK SORP Offenlegung (Fortsetzung)

Anlagerisiko (Fortsetzung)

Hierarchische Einstufung bei der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert

Der beizulegende Zeitwert der Finanzinstrumente wurde unter Verwendung der Zeitwerthierarchie ermittelt:

Kategorie (a) Notierte Marktkurse auf einem aktiven Markt für ein identisches Instrument.

Kategorie (b) Wenn keine notierten Marktkurse zur Verfügung stehen, wird der bei einer kürzlich erfolgten Transaktion verwendete Kurs für ein identisches Instrument verwendet und ggf. angepasst.

Kategorie (c) Wenn keine notierten Marktkurse zur Verfügung stehen und kürzlich erfolgte Transaktionen mit einem identischen Instrument allein keinen guten Schätzwert für den beizulegenden Zeitwert darstellen, wird der beizulegende Zeitwert mithilfe einer Bewertungstechnik ermittelt, die auf folgenden Faktoren basiert:

c (i) beobachtbaren Marktdaten; oder

c (ii) nicht beobachtbaren Daten.

Zur Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts des Anlagevermögens und der Verbindlichkeiten des Teilfonds wurden die obigen Hierarchie-Kategorien folgendermaßen verwendet:

Teilfonds	Währung	Kategorie (a)	Kategorie (b)	Kategorie c (i)	Kategorie c (ii)	Summe
Asia High Yield Bond	USD	1.620.873.923	84.761.854	-	-	1.705.635.777
China A-Shares Equity	USD	40.682.620	-	-	-	40.682.620
Economic Scale Global Equity	USD	90.928.081	52.741	-	-	90.980.822
Frontier Markets	USD	176.176.920	1.736.384	-	-	177.913.304
GEM Debt Total Return	USD	320.499.868	15.314.769	-	-	335.814.637
Global Bond Total Return	USD	178.095.667	16.521.738	-	-	194.617.405
Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022 - 1	USD	183.654.197	(1.013.521)	-	-	182.640.676
Global Emerging Markets Bond	USD	1.911.920.458	125.957.197	-	-	2.037.877.655
Global Emerging Markets Equity	USD	322.503.085	-	-	-	322.503.085
Global Emerging Markets Local Debt	USD	1.349.642.441	178.326.370	-	-	1.527.968.811
Global Emerging Market Multi-Asset Income	USD	92.319.760	19.064.960	-	-	111.384.720
Global Equity Climate Change	USD	189.074.681	1.887.617	-	-	190.962.298
Global High Yield Bond	USD	1.466.418.065	161.545.916	-	-	1.627.963.981
Global High Yield Securitised Credit Bond	USD	155.023.226	21.527.677	-	-	176.550.903
Global Investment Grade Securitised Credit Bond	USD	1.312.726.299	153.847.248	-	-	1.466.573.547
Global Lower Carbon Equity	USD	152.070.620	-	-	-	152.070.620
Global Real Estate Equity	USD	1.347.045.874	116.460.074	-	-	1.463.505.948
Global Securitised Credit Bond	USD	95.678.160	9.460.399	-	-	105.138.559
Global Short Duration High Yield Bond	USD	204.268.236	13.632.212	-	-	217.900.448
Multi-Asset Style Factors	EUR	1.002.717.661	63.776.879	-	-	1.066.494.540
US High Yield Bond	USD	29.877.164	1.942.352	-	-	31.819.516

Anhang III (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Handelstage des Fonds

Der Handel mit den Anteilen findet an allen Geschäftstagen statt (mit der Ausnahme von Tagen, die in einen Zeitraum fallen, in dem der Handel mit den Anteilen ausgesetzt wurde), und zwar unter der Voraussetzung, dass in Bezug auf jeden Teilfonds ein solcher Geschäftstag ein Tag ist, an dem Börsen und geregelte Märkte in Ländern, in denen wesentlich mit dem Teilfonds gehandelt wird, für den normalen Handel geöffnet sind.

Die Geschäftstage, die keine Handelstage sind, werden in den Jahres- und Halbjahresberichten angegeben, die am Sitz der Gesellschaft angefordert werden können. Jegliche Änderungen dieser Listen sind auch am Sitz der Gesellschaft erhältlich.

Anteilinhaber, die beim Handel auf die Dienste der lokalen Vertriebsstelle oder des Vertreters der Gesellschaft zurückgreifen, sollten zur Kenntnis nehmen, dass es in dem Rechtsraum, in dem ein solcher Händler oder Vertreter tätig ist, an einem Tag, der in diesem Rechtsraum kein Geschäftstag ist, keinen Handel mit den Anteilscheinen des Unternehmens gibt. Anteilinhaber in derartigen Rechtsräumen haben jedoch die Möglichkeit, über die Transferstelle in Luxemburg zu handeln.

Die Gesellschaft legt den Kalender der Tage, an denen Handel stattfindet bzw. nicht stattfindet, in Übereinstimmung mit den neuesten Marktinformationen fest, die die Gesellschaft zu gegebener Zeit erhält. Anteilinhaber können den aktuellsten Handelskalender der Gesellschaft am eingetragenen Sitz der Gesellschaft oder von der lokalen Vertriebsstelle oder vom Repräsentanten der Gesellschaft beziehen.

Die Gesellschaft hat HSBC Investment Funds (Hong Kong) Limited zu ihrem Vertreter und zu ihrer Anteilsvertriebsstelle in Hongkong ernannt. An gesetzlichen Feiertagen und Bankfeiertagen werden in Hongkong keine Anteile der Gesellschaft gehandelt.

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2021

ANMERKUNG: DIESER KALENDER DIENT LEDIGLICH ALS ANHALTSPUNKT, DA SICH EINIGE DATEN ÄNDERN KÖNNEN.

An den folgenden Tagen wird für keinen der HGIF-Teilfonds ein Nettoinventarwert berechnet:

- an Samstagen und Sonntagen

Des Weiteren wird an den folgenden Tagen für folgende Teilfonds kein NIW berechnet:

Asia Bond

(Hongkong, Luxemburg)

1. Januar	Hongkong, Luxemburg
12. Februar	Hongkong
15. Februar	Hongkong
2. April	Hongkong, Luxemburg
5. April	Hongkong, Luxemburg
6. April	Hongkong
13. Mai	Luxemburg
19. Mai	Hongkong
24. Mai	Luxemburg
14. Juni	Hongkong
23. Juni	Luxemburg
1. Juli	Hongkong
22. September	Hongkong
1. Oktober	Hongkong
14. Oktober	Hongkong
1. November	Luxemburg
27. Dezember	Hongkong

Asian Currencies Bond

(Hongkong, Indonesien, Luxemburg, Malaysia, Singapur, Südkorea, Thailand)

1. Januar	Hongkong, Indonesien, Luxemburg, Malaysia, Singapur, Südkorea, Thailand
28. Januar	Malaysia
1. Februar	Malaysia
11. Februar	Südkorea
12. Februar	Hongkong, Indonesien, Malaysia, Singapur, Südkorea, Thailand
15. Februar	Hongkong
26. Februar	Thailand
1. März	Südkorea
11. März	Indonesien
2. April	Hongkong, Indonesien, Luxemburg, Singapur
5. April	Hongkong, Luxemburg
6. April	Hongkong, Thailand
13. April	Thailand
14. April	Thailand
15. April	Thailand
29. April	Malaysia
3. Mai	Thailand
4. Mai	Thailand
5. Mai	Südkorea
12. Mai	Indonesien
13. Mai	Indonesien, Luxemburg, Malaysia, Singapur
14. Mai	Indonesien, Malaysia
19. Mai	Hongkong, Südkorea
24. Mai	Luxemburg
26. Mai	Indonesien, Malaysia, Singapur, Thailand
1. Juni	Indonesien
3. Juni	Thailand
7. Juni	Malaysia
14. Juni	Hongkong
23. Juni	Luxemburg
1. Juli	Hongkong
20. Juli	Indonesien, Malaysia, Singapur
26. Juli	Thailand
28. Juli	Thailand
9. August	Singapur
10. August	Indonesien, Malaysia
12. August	Thailand

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2021 (Fortsetzung)

Asian Currencies Bond (Fortsetzung)

(Hongkong, Indonesien, Luxemburg, Malaysia, Singapur, Südkorea, Thailand)

17. August	Indonesien
31. August	Malaysia
16. September	Malaysia
20. September	Südkorea
21. September	Südkorea
22. September	Hongkong, Südkorea
24. September	Thailand
1. Oktober	Hongkong
13. Oktober	Thailand
14. Oktober	Hongkong
19. Oktober	Indonesien, Malaysia
22. Oktober	Thailand
1. November	Luxemburg
4. November	Malaysia, Singapur
6. Dezember	Thailand
10. Dezember	Thailand
24. Dezember	Indonesien
27. Dezember	Hongkong
31. Dezember	Indonesien, Südkorea, Thailand

Asia ex Japan Equity, Asia ex Japan Equity Smaller Companies, Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend

(Hongkong, Luxemburg)

1. Januar	Hongkong, Luxemburg
12. Februar	Hongkong
15. Februar	Hongkong
2. April	Hongkong, Luxemburg
5. April	Hongkong, Luxemburg
6. April	Hongkong
13. Mai	Luxemburg
19. Mai	Hongkong
24. Mai	Luxemburg
14. Juni	Hongkong
23. Juni	Luxemburg
1. Juli	Hongkong
22. September	Hongkong
1. Oktober	Hongkong
14. Oktober	Hongkong
1. November	Luxemburg
27. Dezember	Hongkong

Asia High Yield Bond

(Hongkong, Luxemburg)

1. Januar	Hongkong, Luxemburg
12. Februar	Hongkong
15. Februar	Hongkong
2. April	Hongkong, Luxemburg
5. April	Hongkong, Luxemburg
6. April	Hongkong
13. Mai	Luxemburg
19. Mai	Hongkong
24. Mai	Luxemburg
14. Juni	Hongkong
23. Juni	Luxemburg
1. Juli	Hongkong
22. September	Hongkong
1. Oktober	Hongkong
14. Oktober	Hongkong
1. November	Luxemburg
27. Dezember	Hongkong

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2021 (Fortsetzung)

Brazil Bond

(Brasilien, Luxemburg, USA)**

1. Januar	Brasilien, Luxemburg, USA
18. Januar	USA
25. Januar	Brasilien
15. Februar	Brasilien, USA
16. Februar	Brasilien
2. April	Brasilien, Luxemburg
5. April	Luxemburg
21. April	Brasilien
13. Mai	Luxemburg
24. Mai	Luxemburg
31. Mai	USA
3. Juni	Brasilien
23. Juni	Luxemburg
5. Juli	USA
9. Juli	Brasilien
6. September	USA
7. September	Brasilien
11. Oktober	USA
12. Oktober	Brasilien
1. November	Luxemburg
2. November	Brasilien
11. November	USA
15. November	Brasilien
25. November	USA
24. Dezember	Brasilien, USA
31. Dezember	Brasilien

Brazil Equity

(Brasilien, Luxemburg, Vereinigtes Königreich)

1. Januar	Brasilien, Luxemburg, Vereinigtes Königreich
25. Januar	Brasilien
15. Februar	Brasilien
16. Februar	Brasilien
2. April	Brasilien, Luxemburg, Vereinigtes Königreich
5. April	Luxemburg, Vereinigtes Königreich
21. April	Brasilien
3. Mai	Vereinigtes Königreich
13. Mai	Luxemburg
24. Mai	Luxemburg
31. Mai	Vereinigtes Königreich
3. Juni	Brasilien
23. Juni	Luxemburg
9. Juli	Brasilien
30. August	Vereinigtes Königreich
7. September	Brasilien
12. Oktober	Brasilien
1. November	Luxemburg
2. November	Brasilien
15. November	Brasilien
24. Dezember	Brasilien, Vereinigtes Königreich
27. Dezember	Vereinigtes Königreich
28. Dezember	Vereinigtes Königreich
31. Dezember	Brasilien, Vereinigtes Königreich

BRIC Equity

(Brasilien, Hongkong, Indien, Luxemburg, Vereinigtes Königreich, andere*)

1. Januar	Brasilien, Hongkong, Luxemburg, Vereinigtes Königreich, Sonstige
25. Januar	Brasilien
26. Januar	Indien
12. Februar	Hongkong
15. Februar	Brasilien, Hongkong
16. Februar	Brasilien
11. März	Indien
29. März	Indien
2. April	Brasilien, Hongkong, Indien, Luxemburg, Vereinigtes Königreich
5. April	Hongkong, Luxemburg, Vereinigtes Königreich
6. April	Hongkong
14. April	Indien

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2021 (Fortsetzung)

BRIC Equity (Fortsetzung)

(Brasilien, Hongkong, Indien, Luxemburg, Vereinigtes Königreich, andere*)

21. April	Brasilien, Indien
3. Mai	Vereinigtes Königreich
13. Mai	Indien, Luxemburg
19. Mai	Hongkong
24. Mai	Luxemburg
31. Mai	Vereinigtes Königreich
3. Juni	Brasilien
14. Juni	Hongkong
23. Juni	Luxemburg
1. Juli	Hongkong
9. Juli	Brasilien
21. Juli	Indien
19. August	Indien
30. August	Vereinigtes Königreich
7. September	Brasilien
10. September	Indien
22. September	Hongkong
1. Oktober	Hongkong
12. Oktober	Brasilien
14. Oktober	Hongkong
15. Oktober	Indien
1. November	Luxemburg
2. November	Brasilien
4. November	Indien
5. November	Indien
15. November	Brasilien
19. November	Indien
24. Dezember	Brasilien, Vereinigtes Königreich
27. Dezember	Hongkong, Vereinigtes Königreich
28. Dezember	Vereinigtes Königreich
31. Dezember	Brasilien, Vereinigtes Königreich

BRIC Markets Equity

(Brasilien, Hongkong, Indien, Luxemburg, Vereinigtes Königreich)

1. Januar	Brasilien, Hongkong, Luxemburg, Vereinigtes Königreich
25. Januar	Brasilien
26. Januar	Indien
12. Februar	Hongkong
15. Februar	Brasilien, Hongkong
16. Februar	Brasilien
11. März	Indien
29. März	Indien
2. April	Brasilien, Hongkong, Indien, Luxemburg, Vereinigtes Königreich
5. April	Hongkong, Luxemburg, Vereinigtes Königreich
6. April	Hongkong
14. April	Indien
21. April	Brasilien, Indien
3. Mai	Vereinigtes Königreich
13. Mai	Indien, Luxemburg
19. Mai	Hongkong
24. Mai	Luxemburg
31. Mai	Vereinigtes Königreich
3. Juni	Brasilien
14. Juni	Hongkong
23. Juni	Luxemburg
1. Juli	Hongkong
9. Juli	Brasilien
21. Juli	Indien
19. August	Indien
30. August	Vereinigtes Königreich
7. September	Brasilien
10. September	Indien
22. September	Hongkong
1. Oktober	Hongkong
12. Oktober	Brasilien

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2021 (Fortsetzung)

BRIC Markets Equity (Fortsetzung)

(Brasilien, Hongkong, Indien, Luxemburg, Vereinigtes Königreich)

14. Oktober	Hongkong
15. Oktober	Indien
1. November	Luxemburg
2. November	Brasilien
4. November	Indien
5. November	Indien
15. November	Brasilien
19. November	Indien
24. Dezember	Brasilien, Vereinigtes Königreich
27. Dezember	Hongkong, Vereinigtes Königreich
28. Dezember	Vereinigtes Königreich
31. Dezember	Hongkong, Vereinigtes Königreich

China A-Shares Equity

(China, Hongkong, Luxemburg)

1. Januar	China, Hongkong, Luxemburg
11. Februar	China
12. Februar	China, Hongkong
15. Februar	China, Hongkong
16. Februar	China
17. Februar	China
2. April	Hongkong, Luxemburg
5. April	China, Hongkong, Luxemburg
6. April	Hongkong
3. Mai	China
4. Mai	China
5. Mai	China
13. Mai	Luxemburg
19. Mai	Hongkong
24. Mai	Luxemburg
14. Juni	China, Hongkong
23. Juni	Luxemburg
1. Juli	Hongkong
20. September	China
21. September	China
22. September	Hongkong
1. Oktober	China, Hongkong
4. Oktober	China
5. Oktober	China
6. Oktober	China
7. Oktober	China
14. Oktober	Hongkong
1. November	Luxemburg
27. Dezember	Hongkong

China Consumer Opportunities¹

(Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA, andere*)

1. Januar	Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA, Andere
18. Januar	USA
15. Februar	USA
2. April	Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA, Andere
5. April	Luxemburg, Vereinigtes Königreich, Andere
3. Mai	Vereinigtes Königreich
13. Mai	Luxemburg
24. Mai	Luxemburg
31. Mai	Vereinigtes Königreich, USA
23. Juni	Luxemburg
5. Juli	USA
30. August	Vereinigtes Königreich
6. September	USA
1. November	Luxemburg
25. November	USA
24. Dezember	Vereinigtes Königreich, USA
27. Dezember	Vereinigtes Königreich
28. Dezember	Vereinigtes Königreich
31. Dezember	Vereinigtes Königreich, Andere

¹ Der Teilfonds wird am 25. Mai 2021 geschlossen.

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2021 (Fortsetzung)

Chinese Equity

(Hongkong, Luxemburg)

1. Januar	Hongkong, Luxemburg
12. Februar	Hongkong
15. Februar	Hongkong
2. April	Hongkong, Luxemburg
5. April	Hongkong, Luxemburg
6. April	Hongkong
13. Mai	Luxemburg
19. Mai	Hongkong
24. Mai	Luxemburg
14. Juni	Hongkong
23. Juni	Luxemburg
1. Juli	Hongkong
22. September	Hongkong
1. Oktober	Hongkong
14. Oktober	Hongkong
1. November	Luxemburg
27. Dezember	Hongkong

Economic Scale Global Equity²

(Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA)

1. Januar	Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA
18. Januar	USA
15. Februar	USA
2. April	Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA
5. April	Luxemburg, Vereinigtes Königreich
3. Mai	Vereinigtes Königreich
13. Mai	Luxemburg
24. Mai	Luxemburg
31. Mai	Vereinigtes Königreich, USA
23. Juni	Luxemburg
5. Juli	USA
30. August	Vereinigtes Königreich
6. September	USA
1. November	Luxemburg
25. November	USA
24. Dezember	Vereinigtes Königreich, USA
27. Dezember	Vereinigtes Königreich
28. Dezember	Vereinigtes Königreich
31. Dezember	Vereinigtes Königreich

² Der Teilfonds wird am 15. April 2021 geschlossen.

Economic Scale Japan Equity

(Japan, Luxemburg, Vereinigtes Königreich)

1. Januar	Japan, Luxemburg, Vereinigtes Königreich
11. Januar	Japan
11. Februar	Japan
23. Februar	Japan
2. April	Luxemburg, Vereinigtes Königreich
5. April	Luxemburg, Vereinigtes Königreich
29. April	Japan
3. Mai	Japan, Vereinigtes Königreich
4. Mai	Japan
5. Mai	Japan
13. Mai	Luxemburg
24. Mai	Luxemburg
31. Mai	Vereinigtes Königreich
23. Juni	Luxemburg
22. Juli	Japan
23. Juli	Japan
11. August	Japan
30. August	Vereinigtes Königreich
20. September	Japan

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2021 (Fortsetzung)

Economic Scale Japan Equity (Fortsetzung)

(Japan, Luxemburg, Vereinigtes Königreich)

23. September	Japan
11. Oktober	Japan
1. November	Luxemburg
3. November	Japan
23. November	Japan
24. Dezember	Vereinigtes Königreich
27. Dezember	Vereinigtes Königreich
28. Dezember	Vereinigtes Königreich
31. Dezember	Japan, Vereinigtes Königreich

Economic Scale US Equity

(Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA)

1. Januar	Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA
18. Januar	USA
15. Februar	USA
2. April	Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA
5. April	Luxemburg, Vereinigtes Königreich
3. Mai	Vereinigtes Königreich
13. Mai	Luxemburg
24. Mai	Luxemburg
31. Mai	Vereinigtes Königreich, USA
23. Juni	Luxemburg
5. Juli	USA
30. August	Vereinigtes Königreich
6. September	USA
1. November	Luxemburg
25. November	USA
24. Dezember	Vereinigtes Königreich, USA
27. Dezember	Vereinigtes Königreich
28. Dezember	Vereinigtes Königreich
31. Dezember	Vereinigtes Königreich

Emerging Wealth³

(Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA, andere*)

1. Januar	Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA, Andere
18. Januar	USA
15. Februar	USA
2. April	Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA, Andere
5. April	Luxemburg, Vereinigtes Königreich, Andere
3. Mai	Vereinigtes Königreich
13. Mai	Luxemburg
24. Mai	Luxemburg
31. Mai	Vereinigtes Königreich, USA
23. Juni	Luxemburg
5. Juli	USA
30. August	Vereinigtes Königreich
6. September	USA
1. November	Luxemburg
25. November	USA
24. Dezember	Vereinigtes Königreich, USA
27. Dezember	Vereinigtes Königreich
28. Dezember	Vereinigtes Königreich
31. Dezember	Vereinigtes Königreich, Andere

³Der Teilfonds wird am 10. Mai 2021 geschlossen.

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2021 (Fortsetzung)

Euro Bond, Euro Convertible Bond, Euro Credit Bond, Euro Credit Bond Total Return, Euro High Yield Bond **(Luxemburg, Vereinigtes Königreich)**

1. Januar	Luxemburg, Vereinigtes Königreich
2. April	Luxemburg, Vereinigtes Königreich
5. April	Luxemburg, Vereinigtes Königreich
3. Mai	Vereinigtes Königreich
13. Mai	Luxemburg
24. Mai	Luxemburg
31. Mai	Vereinigtes Königreich
23. Juni	Luxemburg
30. August	Vereinigtes Königreich
1. November	Luxemburg
27. Dezember	Vereinigtes Königreich
28. Dezember	Vereinigtes Königreich

Euroland Equity⁴, Euroland Equity Smaller Companies, Euroland Growth, European Equity⁵ **(Frankreich, Luxemburg)**

1. Januar	Frankreich, Luxemburg
2. April	Frankreich, Luxemburg
5. April	Frankreich, Luxemburg
13. Mai	Luxemburg
24. Mai	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
1. November	Luxemburg

⁴ Mit Wirkung ab dem 19. April 2021 wurde der Name des Teilfonds in Euroland Value geändert.

⁵ Mit Wirkung ab dem 19. April 2021 wurde der Name des Teilfonds in Europa Value geändert.

Frontier Markets (Hinweis: Fonds wird freitags nicht gehandelt) **(Luxemburg, Kuwait, Vereinigtes Königreich, andere*)**

1. Januar	Luxemburg, Vereinigtes Königreich, Andere
11. Februar	Andere
15. Februar	Andere
16. Februar	Andere
25. Februar	Kuwait
11. März	Kuwait
2. April	Luxemburg, Vereinigtes Königreich
5. April	Luxemburg, Vereinigtes Königreich
21. April	Andere
3. Mai	Vereinigtes Königreich, Andere
13. Mai	Kuwait, Luxemburg
24. Mai	Luxemburg
31. Mai	Vereinigtes Königreich
23. Juni	Luxemburg
19. Juli	Kuwait
20. Juli	Kuwait
21. Juli	Kuwait
22. Juli	Kuwait
9. August	Kuwait
30. August	Vereinigtes Königreich
2. September	Andere
21. Oktober	Kuwait
1. November	Luxemburg
27. Dezember	Vereinigtes Königreich
28. Dezember	Vereinigtes Königreich

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2021 (Fortsetzung)

GEM Debt Total Return

(Luxemburg, USA**)

1. Januar	Luxemburg, USA
18. Januar	USA
15. Februar	USA
2. April	Luxemburg
5. April	Luxemburg
13. Mai	Luxemburg
24. Mai	Luxemburg
31. Mai	USA
23. Juni	Luxemburg
5. Juli	USA
6. September	USA
11. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
11. November	USA
25. November	USA
24. Dezember	USA

Global Investment Grade Securitised Credit Bond

(Australien, Frankreich, Deutschland, Italien, Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA**)

1. Januar	Australien, Frankreich, Deutschland, Italien, Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA
18. Januar	USA
26. Januar	Australien
15. Februar	USA
2. April	Australien, Frankreich, Deutschland, Italien, Luxemburg, Vereinigtes Königreich
5. April	Australien, Frankreich, Deutschland, Italien, Luxemburg, Vereinigtes Königreich
3. Mai	Vereinigtes Königreich
13. Mai	Luxemburg
24. Mai	Deutschland, Luxemburg
31. Mai	Vereinigtes Königreich, USA
14. Juni	Australien
23. Juni	Luxemburg
5. Juli	USA
30. August	Vereinigtes Königreich
6. September	USA
11. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
11. November	USA
25. November	USA
24. Dezember	Deutschland, Italien, USA
27. Dezember	Australien, Vereinigtes Königreich
28. Dezember	Australien, Vereinigtes Königreich
31. Dezember	Deutschland, Italien

Global Securitised Credit Bond***

(Deutschland, Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA**)

1. Januar	Luxemburg
18. Januar	USA
15. Februar	USA
2. April	Luxemburg
5. April	Deutschland, Luxemburg, Vereinigtes Königreich
3. Mai	Vereinigtes Königreich
13. Mai	Luxemburg
24. Mai	Deutschland, Luxemburg
31. Mai	Vereinigtes Königreich, USA
23. Juni	Luxemburg
5. Juli	USA
30. August	Vereinigtes Königreich
6. September	USA
11. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
27. Dezember	Vereinigtes Königreich

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2021 (Fortsetzung)

Global High Yield Securitised Credit Bond***

(Australien, Frankreich, Deutschland, Italien, Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA**)

1. Januar	Luxemburg
18. Januar	USA
15. Februar	USA
2. April	Luxemburg
5. April	Australien, Frankreich, Deutschland, Italien, Luxemburg, Vereinigtes Königreich
3. Mai	Vereinigtes Königreich
13. Mai	Luxemburg
24. Mai	Deutschland, Luxemburg
31. Mai	Vereinigtes Königreich, USA
14. Juni	Australien
23. Juni	Luxemburg
5. Juli	Australien
30. August	Vereinigtes Königreich
6. September	USA
11. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
27. Dezember	Australien, Vereinigtes Königreich

Global Bond

(Japan, Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA**)

1. Januar	Japan, Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA
11. Januar	Japan
18. Januar	USA
11. Februar	Japan
15. Februar	USA
23. Februar	Japan
2. April	Luxemburg, Vereinigtes Königreich
5. April	Luxemburg, Vereinigtes Königreich
29. April	Japan
3. Mai	Japan, Vereinigtes Königreich
4. Mai	Japan
5. Mai	Japan
13. Mai	Luxemburg
24. Mai	Luxemburg
31. Mai	Vereinigtes Königreich, USA
23. Juni	Luxemburg
5. Juli	USA
22. Juli	Japan
23. Juli	Japan
11. August	Japan
30. August	Vereinigtes Königreich
6. September	USA
20. September	Japan
22. September	Japan
11. Oktober	Japan, USA
1. November	Luxemburg
3. November	Japan
11. November	USA
23. November	Japan
25. November	USA
24. Dezember	Vereinigtes Königreich, USA
27. Dezember	Vereinigtes Königreich
28. Dezember	Vereinigtes Königreich
31. Dezember	Japan, Vereinigtes Königreich

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2021 (Fortsetzung)

Global Bond Total Return

(Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA**)

1. Januar	Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA
18. Januar	USA
15. Februar	USA
2. April	Luxemburg, Vereinigtes Königreich
5. April	Luxemburg, Vereinigtes Königreich
3. Mai	Vereinigtes Königreich
13. Mai	Luxemburg
24. Mai	Luxemburg
31. Mai	Vereinigtes Königreich, USA
23. Juni	Luxemburg
5. Juli	USA
30. August	Vereinigtes Königreich
6. September	USA
11. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
11. November	USA
25. November	USA
24. Dezember	Vereinigtes Königreich, USA
27. Dezember	Vereinigtes Königreich
28. Dezember	Vereinigtes Königreich
31. Dezember	Vereinigtes Königreich

Global Corporate Bond

(Frankreich, Luxemburg, USA**)

1. Januar	Frankreich, Luxemburg, USA
18. Januar	USA
15. Februar	USA
2. April	Frankreich, Luxemburg
5. April	Frankreich, Luxemburg
13. Mai	Luxemburg
24. Mai	Luxemburg
31. Mai	USA
23. Juni	Luxemburg
5. Juli	USA
6. September	USA
11. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
11. November	USA
25. November	USA
24. Dezember	USA

Global Corporate Fixed Term Bond 2022

(Hongkong, Luxemburg, USA**)

1. Januar	Hongkong, Luxemburg, USA
18. Januar	USA
12. Februar	Hongkong
15. Februar	Hongkong, USA
2. April	Hongkong, Luxemburg
5. April	Hongkong, Luxemburg
6. April	Hongkong
13. Mai	Luxemburg
19. Mai	Hongkong
24. Mai	Luxemburg
31. Mai	USA
14. Juni	Hongkong
23. Juni	Luxemburg
1. Juli	Hongkong
5. Juli	USA
6. September	USA
22. September	Hongkong
1. Oktober	Hongkong
11. Oktober	USA
14. Oktober	Hongkong

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2021 (Fortsetzung)

Global Corporate Fixed Term Bond 2022 (Fortsetzung)

(Hongkong, Luxemburg, USA**)

1. November	Luxemburg
11. November	USA
25. November	USA
24. Dezember	USA
27. Dezember	Hongkong

Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022 - 1

(Luxemburg, USA**)

1. Januar	Luxemburg, USA
18. Januar	USA
15. Februar	USA
2. April	Luxemburg
5. April	Luxemburg
13. Mai	Luxemburg
24. Mai	Luxemburg
31. Mai	USA
23. Juni	Luxemburg
5. Juli	USA
6. September	USA
11. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
11. November	USA
25. November	USA
24. Dezember	USA

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2021 (Fortsetzung)

Global Emerging Markets Bond

Global Emerging Markets Local Debt

(Luxemburg, USA)**

1. Januar	Luxemburg, USA
18. Januar	USA
15. Februar	USA
2. April	Luxemburg
5. April	Luxemburg
13. Mai	Luxemburg
24. Mai	Luxemburg
31. Mai	USA
23. Juni	Luxemburg
5. Juli	USA
6. September	USA
11. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
11. November	USA
25. November	USA
24. Dezember	USA

Global Emerging Markets Equity

(Hongkong, Luxemburg, Vereinigtes Königreich, andere*)

1. Januar	Hongkong, Luxemburg, Vereinigtes Königreich, Andere
11. Februar	Andere
12. Februar	Hongkong, Andere
15. Februar	Hongkong, Andere
2. April	Hongkong, Luxemburg, Vereinigtes Königreich, Andere
5. April	Hongkong, Luxemburg, Vereinigtes Königreich
6. April	Hongkong
3. Mai	Vereinigtes Königreich
13. Mai	Luxemburg
19. Mai	Hongkong
24. Mai	Luxemburg
31. Mai	Vereinigtes Königreich
14. Juni	Hongkong
23. Juni	Luxemburg
1. Juli	Hongkong
30. August	Vereinigtes Königreich
20. September	Andere
21. September	Andere
22. September	Hongkong
1. Oktober	Hongkong
14. Oktober	Hongkong
1. November	Luxemburg
24. Dezember	Vereinigtes Königreich, Andere
27. Dezember	Hongkong, Vereinigtes Königreich
28. Dezember	Vereinigtes Königreich
31. Dezember	Vereinigtes Königreich, Andere

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2021 (Fortsetzung)

Global Emerging Markets Local Currency Rates

(Luxemburg, USA**)

1. Januar	Luxemburg, USA
18. Januar	USA
15. Februar	USA
2. April	Luxemburg
5. April	Luxemburg
13. Mai	Luxemburg
24. Mai	Luxemburg
31. Mai	USA
23. Juni	Luxemburg
5. Juli	USA
6. September	USA
11. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
11. November	USA
25. November	USA
24. Dezember	USA

Global Emerging Market Multi-Asset Income

(Hongkong, Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA**)

1. Januar	Hongkong, Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA
18. Januar	USA
12. Februar	Hongkong
15. Februar	Hongkong, USA
2. April	Hongkong, Luxemburg, Vereinigtes Königreich
5. April	Hongkong, Luxemburg, Vereinigtes Königreich
6. April	Hongkong
3. Mai	Vereinigtes Königreich
13. Mai	Luxemburg
19. Mai	Hongkong
24. Mai	Luxemburg
31. Mai	Vereinigtes Königreich, USA
14. Juni	Hongkong
23. Juni	Luxemburg
1. Juli	Hongkong
5. Juli	USA
30. August	Vereinigtes Königreich
6. September	USA
22. September	Hongkong
1. Oktober	Hongkong
11. Oktober	USA
14. Oktober	Hongkong
1. November	Luxemburg
11. November	USA
25. November	USA
24. Dezember	Vereinigtes Königreich, USA
27. Dezember	Hongkong, Vereinigtes Königreich
28. Dezember	Vereinigtes Königreich
31. Dezember	Vereinigtes Königreich

Global ESG Corporate Bond (Auflegung in Q2 2021)

(Luxemburg, USA**)

5. Juli	USA
6. September	USA
11. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
11. November	USA
25. November	USA
24. Dezember	USA

Global Equity Climate Change

(Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA, andere*)

1. Januar	Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA, Andere
18. Januar	USA
15. Februar	USA
2. April	Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA, Andere
5. April	Luxemburg, Vereinigtes Königreich, Andere
3. Mai	Vereinigtes Königreich

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2021 (Fortsetzung)

Global Equity Climate Change (Fortsetzung)

(Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA, andere*)

13. Mai	Luxemburg
24. Mai	Luxemburg
31. Mai	Vereinigtes Königreich, USA
23. Juni	Luxemburg
5. Juli	USA
30. August	Vereinigtes Königreich
6. September	USA
1. November	Luxemburg
25. November	USA
24. Dezember	Vereinigtes Königreich, USA
27. Dezember	Vereinigtes Königreich
28. Dezember	Vereinigtes Königreich
31. Dezember	Vereinigtes Königreich, Andere

Global Equity Dividend

(Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA, andere*)

1. Januar	Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA, Andere
18. Januar	USA
15. Februar	USA
2. April	Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA, Andere
5. April	Luxemburg, Vereinigtes Königreich, Andere
3. Mai	Vereinigtes Königreich
13. Mai	Luxemburg
24. Mai	Luxemburg
31. Mai	Vereinigtes Königreich, USA
23. Juni	Luxemburg
5. Juli	USA
30. August	Vereinigtes Königreich
6. September	USA
1. November	Luxemburg
25. November	USA
24. Dezember	Vereinigtes Königreich, USA
27. Dezember	Vereinigtes Königreich
28. Dezember	Vereinigtes Königreich
31. Dezember	Vereinigtes Königreich, Andere

Global Equity Sustainable Healthcare (Auflegung in Q2 2021)

(Luxemburg, USA**)

5. Juli	USA
6. September	USA
1. November	Luxemburg
25. November	USA
24. Dezember	USA

Global Equity Volatility Focused

(Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA, andere*)

1. Januar	Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA, Andere
18. Januar	USA
15. Februar	USA
2. April	Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA, Andere
5. April	Luxemburg, Vereinigtes Königreich, Andere
3. Mai	Vereinigtes Königreich
13. Mai	Luxemburg
24. Mai	Luxemburg
31. Mai	Vereinigtes Königreich, USA
23. Juni	Luxemburg
5. Juli	USA
30. August	Vereinigtes Königreich
6. September	USA
1. November	Luxemburg
25. November	USA
24. Dezember	Vereinigtes Königreich, USA
27. Dezember	Vereinigtes Königreich
28. Dezember	Vereinigtes Königreich
31. Dezember	Vereinigtes Königreich, Andere

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2021 (Fortsetzung)

Global Government Bond

(Japan, Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA)**

1. Januar	Japan, Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA
11. Januar	Japan
18. Januar	USA
11. Februar	Japan
15. Februar	USA
23. Februar	Japan
2. April	Luxemburg, Vereinigtes Königreich
5. April	Luxemburg, Vereinigtes Königreich
29. April	Japan
3. Mai	Japan, Vereinigtes Königreich
4. Mai	Japan
5. Mai	Japan
13. Mai	Luxemburg
24. Mai	Luxemburg
31. Mai	Vereinigtes Königreich, USA
23. Juni	Luxemburg
5. Juli	USA
22. Juli	Japan
23. Juli	Japan
11. August	Japan
30. August	Vereinigtes Königreich
6. September	USA
20. September	Japan
23. September	Japan
11. Oktober	Japan, USA
1. November	Luxemburg
3. November	Japan
11. November	USA
23. November	Japan
25. November	USA
24. Dezember	Vereinigtes Königreich, USA
27. Dezember	Vereinigtes Königreich
28. Dezember	Vereinigtes Königreich
31. Dezember	Japan, Vereinigtes Königreich

Global High Income Bond, Global High Yield Bond

(Frankreich, Luxemburg, USA)**

1. Januar	Frankreich, Luxemburg, USA
18. Januar	USA
15. Februar	USA
2. April	Frankreich, Luxemburg
5. April	Frankreich, Luxemburg
13. Mai	Luxemburg
24. Mai	Luxemburg
31. Mai	USA
23. Juni	Luxemburg
5. Juli	USA
6. September	USA
11. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
11. November	USA
25. November	USA
24. Dezember	USA

Global High Yield ESG Bond (Auflegung in Q2 2021)

(Luxemburg, USA)**

5. Juli	USA
6. September	USA
11. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
11. November	USA
25. November	USA
24. Dezember	USA

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2021 (Fortsetzung)

Global Inflation Linked Bond

(Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA**)

1. Januar	Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA
18. Januar	USA
15. Februar	USA
2. April	Luxemburg, Vereinigtes Königreich
5. April	Luxemburg, Vereinigtes Königreich
3. Mai	Vereinigtes Königreich
13. Mai	Luxemburg
24. Mai	Luxemburg
31. Mai	Vereinigtes Königreich, USA
23. Juni	Luxemburg
5. Juli	USA
30. August	Vereinigtes Königreich
6. September	USA
11. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
11. November	USA
25. November	USA
24. Dezember	Vereinigtes Königreich, USA
27. Dezember	Vereinigtes Königreich
28. Dezember	Vereinigtes Königreich
31. Dezember	Vereinigtes Königreich

Global Lower Carbon Bond

(Frankreich, Luxemburg, USA**)

1. Januar	Frankreich, Luxemburg, USA
18. Januar	USA
15. Februar	USA
2. April	Frankreich, Luxemburg
5. April	Frankreich, Luxemburg
13. Mai	Luxemburg
24. Mai	Luxemburg
31. Mai	USA
23. Juni	Luxemburg
5. Juli	USA
6. September	USA
11. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
11. November	USA
25. November	USA
24. Dezember	USA

Global Lower Carbon Equity

(Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA)

1. Januar	Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA
18. Januar	USA
15. Februar	USA
2. April	Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA
5. April	Luxemburg, Vereinigtes Königreich
3. Mai	Vereinigtes Königreich
13. Mai	Luxemburg
24. Mai	Luxemburg
31. Mai	Vereinigtes Königreich, USA
23. Juni	Luxemburg
5. Juli	USA
30. August	Vereinigtes Königreich
6. September	USA
1. November	Luxemburg
25. November	USA
24. Dezember	Vereinigtes Königreich, USA
27. Dezember	Vereinigtes Königreich
28. Dezember	Vereinigtes Königreich
31. Dezember	Vereinigtes Königreich

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2021 (Fortsetzung)

Global Real Estate Equity

(Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA)

1. Januar	Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA
18. Januar	USA
15. Februar	USA
2. April	Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA
5. April	Luxemburg, Vereinigtes Königreich
3. Mai	Vereinigtes Königreich
13. Mai	Luxemburg
24. Mai	Luxemburg
31. Mai	Vereinigtes Königreich, USA
23. Juni	Luxemburg
5. Juli	USA
30. August	Vereinigtes Königreich
6. September	USA
1. November	Luxemburg
25. November	USA
24. Dezember	Vereinigtes Königreich, USA
27. Dezember	Vereinigtes Königreich
28. Dezember	Vereinigtes Königreich
31. Dezember	Vereinigtes Königreich

Global Short Duration Bond

(Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA**)

1. Januar	Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA
18. Januar	USA
15. Februar	USA
2. April	Luxemburg, Vereinigtes Königreich
5. April	Luxemburg, Vereinigtes Königreich
3. Mai	Vereinigtes Königreich
13. Mai	Luxemburg
24. Mai	Luxemburg
31. Mai	Vereinigtes Königreich, USA
23. Juni	Luxemburg
5. Juli	USA
30. August	Vereinigtes Königreich
6. September	USA
11. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
11. November	USA
25. November	USA
24. Dezember	Vereinigtes Königreich, USA
27. Dezember	Vereinigtes Königreich
28. Dezember	Vereinigtes Königreich
31. Dezember	Vereinigtes Königreich

Global Short Duration High Yield Bond

(Frankreich, Luxemburg, USA**)

1. Januar	Frankreich, Luxemburg, USA
18. Januar	USA
15. Februar	USA
2. April	Frankreich, Luxemburg
5. April	Frankreich, Luxemburg
13. Mai	Luxemburg
24. Mai	Luxemburg
31. Mai	USA
23. Juni	Luxemburg
5. Juli	USA
6. September	USA
11. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
11. November	USA
25. November	USA
24. Dezember	USA

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2021 (Fortsetzung)

Hong Kong Equity

(Hongkong, Luxemburg)

1. Januar	Hongkong, Luxemburg
12. Februar	Hongkong
15. Februar	Hongkong
2. April	Hongkong, Luxemburg
5. April	Hongkong, Luxemburg
6. April	Hongkong
13. Mai	Luxemburg
19. Mai	Hongkong
24. Mai	Luxemburg
14. Juni	Hongkong
23. Juni	Luxemburg
1. Juli	Hongkong
22. September	Hongkong
1. Oktober	Hongkong
14. Oktober	Hongkong
1. November	Luxemburg
27. Dezember	Hongkong

India Fixed Income

(Hongkong, Indien, Luxemburg)

1. Januar	Hongkong, Luxemburg
26. Januar	Indien
12. Februar	Hongkong
15. Februar	Hongkong
19. Februar	Indien
11. März	Indien
29. März	Indien
1. April	Indien
2. April	Hongkong, Indien, Luxemburg
5. April	Hongkong, Luxemburg
6. April	Hongkong
13. April	Indien
14. April	Indien
21. April	Indien
13. Mai	Indien, Luxemburg
19. Mai	Hongkong
24. Mai	Luxemburg
26. Mai	Indien
14. Juni	Hongkong
23. Juni	Luxemburg
1. Juli	Hongkong
21. Juli	Indien
16. August	Indien
19. August	Indien
10. September	Indien
22. September	Indien
1. Oktober	Hongkong
15. Oktober	Hongkong, Indien
19. Oktober	Indien
1. November	Luxemburg
4. November	Indien
5. November	Indien
19. November	Indien
27. Dezember	Hongkong

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2021 (Fortsetzung)

Indian Equity

(Indien, Luxemburg)

1. Januar	Luxemburg
26. Januar	Indien
29. März	Indien
2. April	Indien, Luxemburg
5. April	Luxemburg
14. April	Indien
21. April	Indien
13. Mai	Indien, Luxemburg
24. Mai	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
21. Juli	Indien
19. August	Indien
10. September	Indien
15. Oktober	Indien
1. November	Luxemburg
4. November	Indien
5. November	Indien
19. November	Indien

Managed Solutions - Asia Focused Conservative, Managed Solutions - Asia Focused Growth, Managed Solutions - Asia Focused Income

(Hongkong, Luxemburg)

1. Januar	Hongkong, Luxemburg
12. Februar	Hongkong
15. Februar	Hongkong
2. April	Hongkong, Luxemburg
5. April	Hongkong, Luxemburg
6. April	Hongkong
13. Mai	Luxemburg
19. Mai	Hongkong
24. Mai	Luxemburg
14. Juni	Hongkong
23. Juni	Luxemburg
1. Juli	Hongkong
22. September	Hongkong
1. Oktober	Hongkong
14. Oktober	Hongkong
1. November	Luxemburg
27. Dezember	Hongkong

Mexico Equity

(Luxemburg, Mexiko)

1. Januar	Luxemburg, Mexiko
1. Februar	Mexiko
15. März	Mexiko
1. April	Mexiko
2. April	Luxemburg, Mexiko
5. April	Luxemburg
13. Mai	Luxemburg
24. Mai	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
16. September	Mexiko
1. November	Luxemburg
2. November	Mexiko
15. November	Mexiko

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2021 (Fortsetzung)

Multi-Asset Style Factors, Multi-Strategy Target Return

(CBOT, Eurex, Euronext, Frankreich, Luxemburg, NYSE-LIFFE, USA)

1. Januar	CBOT, Eurex, Euronext, Frankreich, LIFFE, Luxemburg, USA
18. Januar	CBOT, USA
15. Februar	CBOT, USA
2. April	CBOT, Eurex, Euronext, LIFFE, Luxemburg, USA
5. April	Eurex, Euronext, Frankreich, Luxemburg
13. Mai	Frankreich, Luxemburg
24. Mai	Frankreich, Luxemburg
31. Mai	CBOT, USA
23. Juni	Luxemburg
5. Juli	CBOT, USA
14. Juli	Frankreich
6. September	CBOT, USA
1. November	Frankreich, Luxemburg
11. November	Frankreich
25. November	CBOT, USA
24. Dezember	CBOT, Eurex, LIFFE, USA
31. Dezember	Eurex

RMB Fixed Income

(China, Hongkong, Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA**)

1. Januar	China, Hongkong, Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA
18. Januar	USA
11. Februar	China
12. Februar	China, Hongkong
15. Februar	China, Hongkong, USA
16. Februar	China
17. Februar	China
2. April	Hongkong, Luxemburg, Vereinigtes Königreich
5. April	China, Hongkong, Luxemburg, Vereinigtes Königreich
6. April	Hongkong
3. Mai	China, UK
4. Mai	China
5. Mai	China
13. Mai	Luxemburg
19. Mai	Hongkong
24. Mai	Luxemburg
31. Mai	Vereinigtes Königreich, USA
14. Juni	China, Hongkong
23. Juni	Luxemburg
1. Juli	Hongkong
5. Juli	USA
30. August	Vereinigtes Königreich
6. September	USA
20. September	China
21. September	China
22. September	Hongkong
1. Oktober	China, Hongkong
4. Oktober	China
5. Oktober	China
6. Oktober	China
7. Oktober	China
11. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
11. November	USA
25. November	USA
24. Dezember	USA
27. Dezember	Hongkong, Vereinigtes Königreich
28. Dezember	Vereinigtes Königreich

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2021 (Fortsetzung)

Russia Equity

(Luxemburg, Russland, Vereinigtes Königreich)

1. Januar	Luxemburg, Russland, Vereinigtes Königreich
7. Januar	Russland
23. Februar	Russland
8. März	Russland
2. April	Luxemburg, Vereinigtes Königreich
5. April	Luxemburg, Vereinigtes Königreich
3. Mai	Russland, Vereinigtes Königreich
13. Mai	Luxemburg
24. Mai	Luxemburg
31. Mai	Vereinigtes Königreich
23. Juni	Luxemburg
30. August	Vereinigtes Königreich
1. November	Luxemburg
4. November	Russland
24. Dezember	Vereinigtes Königreich
27. Dezember	Vereinigtes Königreich
28. Dezember	Vereinigtes Königreich
31. Dezember	Russland, Vereinigtes Königreich

Singapore Dollar Income Bond

(Hongkong, Luxemburg, Singapur)

1. Januar	Hongkong, Luxemburg, Singapur
12. Februar	Hongkong, Singapur
15. Februar	Hongkong
2. April	Hongkong, Luxemburg, Singapur
5. April	Hongkong, Luxemburg
6. April	Hongkong
13. Mai	Luxemburg, Singapur
19. Mai	Hongkong
24. Mai	Luxemburg
26. Mai	Singapur
14. Juni	Hongkong
23. Juni	Luxemburg
1. Juli	Hongkong
20. Juli	Singapur
9. August	Singapur
22. September	Hongkong
1. Oktober	Hongkong
14. Oktober	Hongkong
1. November	Luxemburg
4. November	Singapur
27. Dezember	Hongkong

Thai Equity

(Luxemburg, Thailand)

1. Januar	Luxemburg, Thailand
12. Februar	Thailand
26. Februar	Thailand
2. April	Luxemburg
5. April	Luxemburg
6. April	Thailand
13. April	Thailand
14. April	Thailand
15. April	Thailand
3. Mai	Thailand
4. Mai	Thailand
13. Mai	Luxemburg
24. Mai	Luxemburg
26. Mai	Thailand
3. Juni	Thailand
23. Juni	Luxemburg
26. Juli	Thailand
28. Juli	Thailand
12. August	Thailand
24. September	Thailand
13. Oktober	Thailand
22. Oktober	Thailand
1. November	Luxemburg
6. Dezember	Thailand
10. Dezember	Thailand
31. Dezember	Thailand

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2021 (Fortsetzung)

Turkey Equity

(Luxemburg, Türkei)

1. Januar	Luxemburg, Türkei
2. April	Luxemburg
5. April	Luxemburg
23. April	Türkei
13. Mai	Luxemburg, Türkei
14. Mai	Türkei
19. Mai	Türkei
24. Mai	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
15. Juli	Türkei
20. Juli	Türkei
21. Juli	Türkei
22. Juli	Türkei
23. Juli	Türkei
30. August	Türkei
29. Oktober	Türkei
1. November	Luxemburg

Ultra Short Duration Bond (Auflegung in Q2 2021)

(Luxemburg, USA**)

5. Juli	USA
6. September	USA
11. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
11. November	USA
25. November	USA
24. Dezember	USA

US Dollar Bond, US High Yield Bond

(Luxemburg, USA**)

1. Januar	Luxemburg, USA
18. Januar	USA
15. Februar	USA
2. April	Luxemburg
5. April	Luxemburg
13. Mai	Luxemburg
24. Mai	Luxemburg
31. Mai	USA
23. Juni	Luxemburg
5. Juli	USA
6. September	USA
11. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
11. November	USA
25. November	USA
24. Dezember	USA

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2021 (Fortsetzung)

US Income Focused

(Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA**)

1. Januar	Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA
18. Januar	USA
15. Februar	USA
2. April	Luxemburg, Vereinigtes Königreich, USA
5. April	Luxemburg, Vereinigtes Königreich
3. Mai	Vereinigtes Königreich
13. Mai	Luxemburg
24. Mai	Luxemburg
31. Mai	Vereinigtes Königreich, USA
23. Juni	Luxemburg
5. Juli	USA
30. August	Vereinigtes Königreich
6. September	USA
11. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
11. November	USA
25. November	USA
24. Dezember	Vereinigtes Königreich, USA
27. Dezember	Vereinigtes Königreich
28. Dezember	Vereinigtes Königreich
31. Dezember	Vereinigtes Königreich

* Andere – Tage, an denen andere einzelne Märkte, die zusammengenommen einen wesentlichen Teil des zugrunde liegenden Engagements des Fonds ausmachen, geschlossen sind.

** Die NYSE und Nasdaq sind am Columbus Day (12. Oktober) und am Veterans Day (11. November) geöffnet. Somit haben Aktiefonds, die die USA als einen Hauptmarkt aufgeführt haben, an diesen Tagen keinen Feiertag. Die Anleihenmärkte werden an diesem Tag für den Handel geschlossen und Anleihefonds, die die USA als wesentlichen Markt anführen, werden geschlossen.

*** Der NIW wird wöchentlich am Montag (oder am unmittelbar darauf folgenden Geschäftstag, falls der Montag kein Geschäftstag ist) berechnet.

Anhang V (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Anlageberater

Der Verwaltungsrat von HSBC Global Investment Funds ist für die allgemeine Anlagepolitik, die Ziele und die Verwaltung von HSBC Global Investment Funds und ihren Teilfonds verantwortlich.

Der Verwaltungsrat hat HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. zur Verwaltungsgesellschaft bestellt, die unter der Aufsicht des Verwaltungsrates für die tägliche Anlageverwaltung für alle Teilfonds zuständig ist.

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Anlageverwaltungsdienstleistungen an Anlageberater übertragen.

In der nachfolgenden Tabelle sind der Anlageberater und, wo zutreffend, auch der bzw. die Untieranlageberater jedes Teilfonds aufgeführt.

Teilfonds	Anlageberater	Unteranlageberater
Rententeilfonds		
Asia Bond	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
Asian Currencies Bond	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
Asia High Yield Bond	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
Brazil Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	
Euro Bond	HSBC Global Asset Management (France)	
Euro Credit Bond	HSBC Global Asset Management (France)	
Euro Credit Bond Total Return	HSBC Global Asset Management (France)	
Euro High Yield Bond	HSBC Global Asset Management (France)	
GEM Debt Total Return	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	
Global Investment Grade Securitised Credit Bond	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global Securitised Credit Bond	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global High Yield Securitised Credit Bond	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global Bond	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global Bond Total Return	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	

Anhang V (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Anlageberater (Fortsetzung)

Teilfonds	Anlageberater	Unteranlageberater
Global Corporate Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	HSBC Global Asset Management (France) und HSBC Global Asset Management (UK) Limited, um für einen Teil des Teilfondsportfolios Anlageverwaltungsdienste mit Dispositionsbefugnis zur Verfügung zu stellen.
Global Emerging Markets Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	
Global Emerging Markets Local Currency Rates	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	
Global Emerging Markets Local Debt	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	
Global Government Bond	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global High Income Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	HSBC Global Asset Management (France) und HSBC Global Asset Management (UK) Limited, um für einen Teil des Teilfondsportfolios Anlageverwaltungsdienste mit Dispositionsbefugnis zur Verfügung zu stellen.
Global High Yield Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	HSBC Global Asset Management (France), um für einen Teil des Teilfondsportfolios Anlageverwaltungsdienste mit Dispositionsbefugnis zur Verfügung zu stellen.
Global Inflation Linked Bond	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global Lower Carbon Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	HSBC Global Asset Management (France), um für einen Teil des Teilfondsportfolios Anlageverwaltungsdienste mit Dispositionsbefugnis zur Verfügung zu stellen.
Global Short Duration Bond	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global Short Duration High Yield Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	HSBC Global Asset Management (France), um für einen Teil des Teilfondsportfolios Anlageverwaltungsdienste mit Dispositionsbefugnis zur Verfügung zu stellen.
India Fixed Income	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited hat HSBC Global Asset Management (India) Pvt Limited für die Erbringung von Anlageberatungsdiensten bezüglich des Teilfonds bestellt.
RMB Fixed Income	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
Singapore Dollar Income Bond	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	

Anhang V (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Anlageberater (Fortsetzung)

Teilfonds	Anlageberater	Unteranlageberater
US Dollar Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	
US High Yield Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	
Aktienteilfonds		
Asia ex Japan Equity	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
Asia ex Japan Equity Smaller Companies	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	HSBC Global Asset Management (India) Pvt Limited
Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
Brazil Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
BRIC Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
BRIC Markets Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
China A-Shares Equity	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
China Consumer Opportunities	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Chinese Equity	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
Emerging Wealth	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Economic Scale Global Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Economic Scale Japan Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Economic Scale US Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Euroland Equity	HSBC Global Asset Management (France)	
Euroland Equity Smaller Companies	HSBC Global Asset Management (France)	
Euroland Growth	HSBC Global Asset Management (France)	
European Equity	HSBC Global Asset Management (France)	
Frontier Markets	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	

Anhang V (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Anlageberater (Fortsetzung)

Teilfonds	Anlageberater	Unteranlageberater
Global Emerging Markets Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global Equity Climate Change	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global Equity Dividend	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global Equity Volatility Focused	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global Lower Carbon Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global Real Estate Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Hong Kong Equity	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
Indian Equity	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
Mexico Equity	HSBC Global Asset Management (México), S.A, de C.V.	
Russia Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Thai Equity	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
Turkey Equity	HSBC Portfoy Yonetimi A.S.	
Sonstige Teilfonds		
Euro Convertible Bond	HSBC Global Asset Management (France)	
Global Corporate Fixed Term Bond 2022	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	
Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022 - 1	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	
Global Emerging Markets Multi-Asset Income	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	HSBC Global Asset Management (USA) Inc., um für einen Teil des Teilfondsportfolios Anlageverwaltungsdienste mit Dispositionsbefugnis zur Verfügung zu stellen.
Managed Solutions - Asia Focused Conservative	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	

Anhang V (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Anlageberater (Fortsetzung)

Teilfonds	Anlageberater	Unteranlageberater
Managed Solutions - Asia Focused Growth	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
Managed Solutions - Asia Focused Income	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
Multi-Asset Style Factors	HSBC Global Asset Management (France)	
Multi-Strategy Target Return	HSBC Global Asset Management (France)	
US Income Focused	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	

Anhang VI (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Risikomanagement

Allgemeines

HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) wendet ein Risikomanagementverfahren an, mit dem das Risiko der Portfoliopositionen und deren Anteil am allgemeinen Risikoprofil der Portfolios der verwalteten Fonds jederzeit überwacht werden. In Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren aufsichtsbehördlichen Regelungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) erstattet die Verwaltungsgesellschaft an die CSSF regelmäßig Bericht über ihr Risikomanagementverfahren. Die Verwaltungsgesellschaft stellt mithilfe angemessener und geeigneter Methoden sicher, dass das allgemeine Risiko in Zusammenhang mit Derivaten den Nettoinventarwert auf Portfolioebene nicht übersteigt. Die Verwaltungsgesellschaft setzt dabei folgende Methoden ein:

Commitment-Ansatz

Der „Commitment-Ansatz“ basiert auf der Umrechnung von Positionen in derivativen Finanzinstrumenten („FDI“) in deren entsprechende Basiswerte mithilfe des Delta-Ansatzes. Für derivative Finanzinstrumente und deren Basiswerte können eine gegenseitige Aufrechnung oder Absicherungen einbezogen werden, soweit der Ansatz den Vorschriften entspricht. Die Summe dieser entsprechenden Basiswerte darf den Nettoinventarwert des Fonds nicht übersteigen.

Beim Value-at-Risk („VaR“) handelt es sich um einen mathematischen Ansatz zur Schätzung des potenziellen Verlusts eines Portfolios über eine bestimmte Haltedauer bei einem bestimmten Konfidenzniveau. Der VaR kann auf absoluter oder relativer Basis berechnet werden.

Absoluter VaR-Ansatz

Beim absoluten VaR-Ansatz darf der VaR des Fonds (bei einem Konfidenzniveau von 99 % und einer Haltedauer von 20 Tagen) 20 % des Nettoinventarwerts des Fonds nicht übersteigen.

Relativer VaR-Ansatz

Der relative VaR wird unter Bezugnahme auf einen geeigneten Vergleichsindex oder ein Referenzportfolio berechnet. Bei Verwendung dieses Ansatzes darf der relative VaR maximal das Doppelte (200 %) des VaR des Referenzportfolios betragen. Das Referenzportfolio ist ein der Anlagepolitik des Fonds entsprechendes Portfolio.

Das UK Risk Team von HSBC Global Asset Management Limited ist für das Festlegen, Aufrechterhalten und Ausführen des APT-Risikomodells sowie dafür verantwortlich, dass den lokalen Risikoteams entsprechende Analysen und Berichte zur Nutzung zur Verfügung stehen. Die lokalen Risikoteams (AMUS, AMFR, AMHK und UK Risk Team) sind für die Überprüfung und Bewertung der Ergebnisse, das Anwenden der Management Action Trigger-Niveaus („MAT“), die Nachbereitung mit den Fondsmanagern und die Erstellung der von der Verwaltungsgesellschaft benötigten Berichte verantwortlich.

Die Berechnung des VaR erfolgt in Anlehnung an die folgenden Berechnungsstandards und gemäß den in den ESMA-Leitlinien 10/788 Box 15 und CSSF CR 11/512 definierten Standards:

- a) Konfidenzintervall: 99 %
- b) Simulationshorizont: 4 Wochen.
- c) Zeitfenster für die Modellschätzung von 180 Wochen (3,5 Jahre) zum Kalibrieren der Korrelationsstruktur des Modells.
- d) Tägliche VaR-Berechnung mit täglich aktualisierten Daten

Zurzeit verwendet das Risikoteam den APT-parametrischen VaR-Ansatz.

Die (höchste, geringste und durchschnittliche) Ausnutzung des VaR durch den Teilfonds errechnet sich aus der Division des realisierten täglichen VaR durch die aufsichtsrechtliche VaR-Grenze (20 % für Teilfonds mit absolutem VaR und 200 % für Teilfonds mit relativem VaR).

Anhang VI (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Risikomanagement (Fortsetzung)

Teilfonds	Mit Überwachung nach dem Commitment-/VaR-Ansatz beauftragtes Organ	Beginn	Ende	Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos	Niedrigste Inanspruchnahme VaR des Fonds	Höchste Inanspruchnahme VaR des Fonds	Durchschnittliche Inanspruchnahme VaR des Fonds	Aufsichtsrechtliche VaR-Grenze	Referenzportfolio (soweit vorhanden)
1) Rententeilfonds									
Asia Bond	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Asian Currencies Bond	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Asia High Yield Bond	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Brazil Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	01.04.2020	31.03.2021	Relativer VaR	48,93 %	51,22 %	50,52 %	200,00 %	JP Morgan GBI-EM Global Brazil Index
Euro Bond	HSBC Global Asset Management (France)	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Euro Credit Bond	HSBC Global Asset Management (France)	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Euro Credit Bond Total Return	HSBC Global Asset Management (France)	01.04.2020	31.03.2021	Absoluter VaR	8,74 %	16,97 %	13,25 %	20,00 %	n. z.
Euro High Yield Bond	HSBC Global Asset Management (France)	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
GEM Debt Total Return	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	01.04.2020	31.03.2021	Absoluter VaR	12,45 %	24,93 %	17,37 %	20,00 %	n. z.
Global Investment Grade Securitised Credit Bond	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.

Anhang VI (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Risikomanagement (Fortsetzung)

Teilfonds	Mit Überwachung nach dem Commitment-/VaR-Ansatz beauftragtes Organ	Beginn	Ende	Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos	Niedrigste Inanspruchnahme VaR des Fonds	Höchste Inanspruchnahme VaR des Fonds	Durchschnittliche Inanspruchnahme VaR des Fonds	Aufsichtsrechtliche VaR-Grenze	Referenzportfolio (soweit vorhanden)
Global Securitised Credit Bond	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Global High Yield Securitised Credit Bond	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Global Bond	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2020	31.03.2021	Relativer VaR	49,38 %	61,48 %	55,49 %	200,00 %	Bloomberg Barclays Global Aggregate Index
Global Bond Total Return	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2020	31.03.2021	Absoluter VaR	10,44 %	17,47 %	14,41 %	20,00 %	n. z.
Global Corporate Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	01.04.2020	31.03.2021	Relativer VaR	53,32 %	57,95 %	55,41 %	200,00 %	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporates AWS Hedged USD
Global Emerging Markets Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	01.04.2020	31.03.2021	Relativer VaR	51,53 %	59,17 %	55,19 %	200,00 %	JP Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified
Global Emerging Markets Local Currency Rates	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	01.04.2020	31.03.2021	Relativer VaR	42,80 %	58,57 %	53,73 %	200,00 %	JP Morgan Government Bond Index Emerging Market Global Diversified
Global Emerging Markets Local Debt	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	01.04.2020	31.03.2021	Relativer VaR	48,39 %	58,59 %	55,13 %	200,00 %	50 % JP Morgan Government Bond Index Emerging Market Global Diversified und 50 % JP Morgan Emerging Local Markets Index
Global Government Bond	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2020	31.03.2021	Relativer VaR	42,81 %	59,57 %	50,78 %	200,00 %	JP Morgan GBI Global Hedged USD
Global High Income Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	01.04.2020	31.03.2021	Relativer VaR	42,36 %	53,46 %	47,30 %	200,00 %	Barclays Global Aggregate Corporate USD Hedged Index
Global High Yield Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	01.04.2020	31.03.2021	Relativer VaR	52,80 %	63,00 %	58,76 %	200,00 %	ICE BofA Merrill Lynch Global High Yield BB-B Constrained (USD hedged)

Anhang VI (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Risikomanagement (Fortsetzung)

Teilfonds	Mit Überwachung nach dem Commitment-/VaR-Ansatz beauftragtes Organ	Beginn	Ende	Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos	Niedrigste Inanspruchnahme VaR des Fonds	Höchste Inanspruchnahme VaR des Fonds	Durchschnittliche Inanspruchnahme VaR des Fonds	Aufsichtsrechtliche VaR-Grenze	Referenzportfolio (soweit vorhanden)
Global Inflation Linked Bond	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2020	31.03.2021	Relativer VaR	34,47 %	50,03 %	38,66 %	200,00 %	BofA Merrill Lynch Global Inflation-Linked Government Alternative Weighting Scheme Custom (USD hedged)
Global Lower Carbon Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	01.04.2020	31.03.2021	Relativer VaR	48,05 %	56,33 %	53,16 %	200,00 %	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporates Diversified Hedged USD
Global Short Duration Bond	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2020	31.03.2021	Absoluter VaR	4,14 %	7,96 %	6,20 %	20,00 %	n. z.
Global Short Duration High Yield Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	01.04.2020	31.03.2021	Relativer VaR	47,96 %	63,74 %	55,81 %	200,00 %	Bloomberg Barclays Global Short Duration High Yield BB-B 2 % Constrained USD hedged Index
India Fixed Income	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
RMB Fixed Income	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Singapore Dollar Income Bond	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
US Dollar Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	01.04.2020	31.03.2021	Relativer VaR	58,14 %	87,53 %	66,70 %	200,00 %	Bloomberg Barclays US Aggregate
US High Yield Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	01.04.2020	31.03.2021	Relativer VaR	49,9 %	68,48 %	54,02 %	200,00 %	ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index

Anhang VI (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Risikomanagement (Fortsetzung)

Teilfonds	Mit Überwachung nach dem Commitment-/VaR-Ansatz beauftragtes Organ	Beginn	Ende	Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos	Niedrigste Inanspruchnahme VaR des Fonds	Höchste Inanspruchnahme VaR des Fonds	Durchschnittliche Inanspruchnahme VaR des Fonds	Aufsichtsrechtliche VaR-Grenze	Referenzportfolio (soweit vorhanden)
US Income Focused	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	27.01.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Global Credit Floating Rate Fixed Term Bond 2022 - 1	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Global Corporate Fixed Term Bond 2020	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	01.04.2020	Geschlossen zum 03.07.2020	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Global Corporate Fixed Term Bond 2022	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.

2) Aktienteilfonds

Asia ex Japan Equity	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Asia ex Japan Equity Smaller Companies	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
BRIC Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
BRIC Markets Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
China Consumer Opportunities	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.

Anhang VI (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Risikomanagement (Fortsetzung)

Teilfonds	Mit Überwachung nach dem Commitment-/VaR-Ansatz beauftragtes Organ	Beginn	Ende	Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos	Niedrigste Inanspruchnahme VaR des Fonds	Höchste Inanspruchnahme VaR des Fonds	Durchschnittliche Inanspruchnahme VaR des Fonds	Aufsichtsrechtliche VaR-Grenze	Referenzportfolio (soweit vorhanden)
Economic Scale GEM Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2020	Geschlossen zum 22.10.2020	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Economic Scale Global Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Emerging Wealth	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Euroland Equity	HSBC Global Asset Management (France)	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Euroland Equity Smaller Companies	HSBC Global Asset Management (France)	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Euroland Growth	HSBC Global Asset Management (France)	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
European Equity	HSBC Global Asset Management (France)	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Frontier Markets	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
GEM Equity Volatility Focused	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2020	Geschlossen zum 02.12.2020	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Global Emerging Markets Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Global Equity Climate Change	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Global Equity Dividend	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.

Anhang VI (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Risikomanagement (Fortsetzung)

Teilfonds	Mit Überwachung nach dem Commitment-/ VaR-Ansatz beauftragtes Organ	Beginn	Ende	Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos	Niedrigste Inanspruchnahme VaR des Fonds	Höchste Inanspruchnahme VaR des Fonds	Durchschnittliche Inanspruchnahme VaR des Fonds	Aufsichtsrechtliche VaR-Grenze	Referenzportfolio (soweit vorhanden)
Global Equity Volatility Focused	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Global Lower Carbon Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Global Real Estate Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.

3) Marktspezifische Aktienteilfonds

Brazil Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Chinese Equity	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Hong Kong Equity	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Indian Equity	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Mexico Equity	HSBC Global Asset Management (Mexico) S.A.	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Russia Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.

Anhang VI (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Risikomanagement (Fortsetzung)

Teilfonds	Mit Überwachung nach dem Commitment-/VaR-Ansatz beauftragtes Organ	Beginn	Ende	Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos	Niedrigste Inanspruchnahme VaR des Fonds	Höchste Inanspruchnahme VaR des Fonds	Durchschnittliche Inanspruchnahme VaR des Fonds	Aufsichtsrechtliche VaR-Grenze	Referenzportfolio (soweit vorhanden)
Thai Equity	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Turkey Equity	HSBC Global Portfoy Yonetimi A.S.	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
UK Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2020	Geschlossen zum 03.07.2020	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
China A-Shares Equity	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Economic Scale Japan Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Economic Scale US Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
4) Sonstige Teilfonds									
China Multi-Asset Income	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2020	Geschlossen zum 26.10.2020	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Euro Convertible Bond EUR	HSBC Global Asset Management (France)	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Global Emerging Market Multi-Asset Income	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Managed Solutions - Asia Focused Conservative	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Managed Solutions - Asia Focused Growth	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.

Anhang VI (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Risikomanagement (Fortsetzung)

Teilfonds	Mit Überwachung nach dem Commitment-/ VaR-Ansatz beauftragtes Organ	Beginn	Ende	Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos	Niedrigste Inanspruchnahme VaR des Fonds	Höchste Inanspruchnahme VaR des Fonds	Durchschnittliche Inanspruchnahme VaR des Fonds	Aufsichtsrechtliche VaR-Grenze	Referenzportfolio (soweit vorhanden)
Managed Solutions - Asia Focused Income	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
Multi-Asset Style Factors	HSBC Global Asset Management (France)	01.04.2020	31.03.2021	Absoluter VaR	9,60 %	13,93 %	11,40 %	20,00 %	n. z.
Multi-Strategy Target Return	HSBC Global Asset Management (France) Limited	01.04.2020	31.03.2021	Absoluter VaR	10,79 %	24,33 %	16,34 %	20,00 %	n. z.
US Income Focused	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2020	31.03.2021	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.

Anhang VI (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Risikomanagement (Fortsetzung)

Methodik der Hebelwirkung

Für Teilfonds, die das Gesamtrisiko durch Derivate mit dem VaR-Ansatz messen und überwachen, hat die Verwaltungsgesellschaft die Überwachung der Hebelwirkung den Anlageberatern der jeweiligen Teilfonds übertragen, die die Summe der Nominalwerte aller maßgeblichen Finanzderivate berechnen und diesbezüglich den Grad des erwarteten durchschnittlichen Wertes schätzen (Hebelwirkung). Dieses Maß an Hebelwirkung kann je nach Marktbedingungen vom tatsächlichen Wert zum Berichtszeitpunkt abweichen. Das veröffentlichte erwartete Maß an Hebelwirkung versteht sich ausdrücklich nicht als Anlagebeschränkung.

Für die Teilfonds, die die Methode der Summe der Nominalwerte oder den Commitment-Ansatz verwenden, wurde die Hebelwirkung unter Verwendung der Methode der Summe der Nominalwerte für den gesamten Zeitraum berechnet.

Teilfonds	Beginn Berichtszeitraum	Ende Berichtszeitraum	Methodik der Hebelwirkung	Erwartete Hebelung**	Tatsächliche durchschnittliche Hebelung
1) Rententeilfonds					
Brazil Bond	01.04.2020	31.03.2021	Summe der Nominalwerte	50,00 %	5,45 %
Euro Credit Bond Total Return**	01.04.2020	31.03.2021	Summe der Nominalwerte	120,00 %	100,59 %
GEM Debt Total Return**	01.04.2020	31.03.2021	Summe der Nominalwerte	200,00 %	133,19 %
Global Bond	01.04.2020	31.03.2021	Summe der Nominalwerte	150,00 %	66,62 %
Global Bond Total Return	01.04.2020	31.03.2021	Summe der Nominalwerte	300,00 %	118,74 %
Global Corporate Bond	01.04.2020	31.03.2021	Summe der Nominalwerte	75,00 %	49,79 %
Global Emerging Markets Bond*	01.04.2020	31.03.2021	Summe der Nominalwerte	50,00 %	27,32 %
Global Emerging Markets Local Currency Rates	01.04.2020	31.03.2021	Summe der Nominalwerte	100,00 %	74,19 %
Global Emerging Markets Local Debt*	01.04.2020	31.03.2021	Summe der Nominalwerte	125,00 %	100,65 %
Global Government Bond	01.04.2020	31.03.2021	Summe der Nominalwerte	150,00 %	69,08 %
Global High Income Bond	01.04.2020	31.03.2021	Summe der Nominalwerte	75,00 %	48,19 %
Global High Yield Bond	01.04.2020	31.03.2021	Summe der Nominalwerte	75,00 %	15,98 %
Global Inflation Linked Bond	01.04.2020	31.03.2021	Summe der Nominalwerte	150,00 %	91,52 %

* Weist auf einen Teilfonds mit Portfolios hin, die abgesicherte Anteilsklassen enthalten, wobei anerkannt wird, dass die Hebelwirkung aufgrund der Devisenterminkontrakte, die zur Absicherung der Basiswährung gegenüber der jeweiligen Währung der abgesicherten Anteilsklasse genutzt werden, um bis zu 100 % größer als der Masterfonds sein kann.

** Erwartete Hebelung gemäß Prospekt vom April 2021.

Anhang VI (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Risikomanagement (Fortsetzung)

Hebelung (Fortsetzung)

Teilfonds	Beginn Berichtszeitraum	Ende Berichtszeitraum	Methodik der Hebelwirkung	Erwartete Hebelung**	Tatsächliche durchschnittliche Hebelung
Global Lower Carbon Bond	01.04.2020	31.03.2021	Summe der Nominalwerte	75,00 %	46,18 %
Global Short Duration Bond	01.04.2020	31.03.2021	Summe der Nominalwerte	200,00 %	72,72 %
Global Short Duration High Yield Bond*	01.04.2020	31.03.2021	Summe der Nominalwerte	75,00 %	19,80 %
US High Yield Bond	01.04.2020	31.03.2021	Summe der Nominalwerte	75,00 %	0,02 %
2) Sonstige Teilfonds					
Multi-Asset Style Factors	01.04.2020	31.03.2021	Summe der Nominalwerte	700,00 %	373,00 %
Multi-Strategy Target Return	01.04.2020	31.03.2021	Summe der Nominalwerte	500,00 %	271,22 %
US Dollar Bond**	01.04.2020	31.03.2021	Summe der Nominalwerte	75,00 %	43,03 %

* Weist auf einen Teilfonds mit Portfolios hin, die abgesicherte Anteilklassen enthalten, wobei anerkannt wird, dass die Hebelwirkung aufgrund der Devisenterminkontrakte, die zur Absicherung der Basiswährung gegenüber der jeweiligen Währung der abgesicherten Anteilsklasse genutzt werden, um bis zu 100 % größer als der Masterfonds sein kann.

** Erwartete Hebelung gemäß Prospekt vom April 2021.

Anhang VII (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“)

Mit der Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFT-Verordnung“) wurden Meldepflichten in Bezug auf Total Return Swaps eingeführt.

Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) ist gemäß Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365(11) definiert als:

- ein Pensionsgeschäft/umgekehrtes Pensionsgeschäft;
- ein Wertpapier- oder Warenverleihgeschäft und ein Wertpapier- oder Warenleihgeschäft,
- ein Kauf-/Rückverkaufgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufgeschäft;
- ein Lombardgeschäft.

Zum 31. März 2021 hielt einer der Teilfonds einen Total Return Swap, der in den Geltungsbereich der SFT-Verordnung fällt.

Allgemeine Angaben

Betrag des Vermögens, das für Total Return Swap eingesetzt wird.

Betrag des Vermögens, das für Total Return Swap eingesetzt wird, einschließlich des Anteils am Gesamtnettovermögen des Teilfonds:

Multi-Strategy Target Return

Art des Vermögenswerts	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds*	% des Gesamtnettovermögens
Total Return Swap	(24.798)	(0,09 %)

* Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) wird in Erläuterung Swaps 11 erläutert.

Angaben zur Konzentration

Die zehn größten Kontrahenten

Multi-Strategy Target Return

Art des Vermögenswerts	Gegenpartei	Wert der von/(an) Kontrahenten erhaltenen/(gezählten) Sicherheiten in der Währung des Teilfonds
Total Return Swap	SOCIETE GENERALE, PARIS	(29.145)

Angaben zum Gesamtwert der Transaktionen

Für Total Return Swap wurden keine unbaren Sicherheiten erhalten.

Laufzeit bis zur Fälligkeit der Sicherheit

Multi-Strategy Target Return

Rating der	Fälligkeit	Wert der von/(an) Kontrahenten erhaltenen/(gezählten) Sicherheiten in der Währung des Teilfonds
Barmittel	Weniger als 1 Tag	(29.145)

Währung der Sicherheiten

Das Währungsprofil des Total Return Swaps zum Jahresende ist in Erläuterung Swaps 11 angegeben.

Sitzland der Kontrahenten

Das Gründungsland des Kontrahenten zum Total Return Swap ist Frankreich.

Anhang VII (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFTR“)

Angaben zum Gesamtwert der Transaktionen (Fortsetzung)

Abrechnung und Clearing

Für alle in dem Total Return Swap engagierten Teilfonds erfolgen Abrechnung und Clearing bilateral mit dem jeweiligen Kontrahenten.

Wiederverwendung von Sicherheiten

Die Gesellschaft hat keine Barsicherheiten in den Total Return Swap reinvestiert.

Erträge und Kosten

Alle Erträge und Kosten aus dem Total Return Swap werden dem jeweiligen Teilfonds zugerechnet.

HSBC Global Asset Management, der Initiator der HSBC Global Investment Funds, ist der Vermögensverwaltungsspezialist der HSBC-Gruppe und betreibt seine Geschäfte über HSBC Bank PLC und ihre Tochtergesellschaften.

HSBC Global Asset Management ist der Handelsname von HSBC Global Asset Management Limited. Die Geschäftsräume von HSBC Global Asset Management befinden sich an ihrem Sitz, 8 Canada Square, London E14 5HQ.

© Copyright. HSBC Global Asset Management Limited 2021. Alle Rechte vorbehalten 14846/0608