



Jahresbericht

LGT Select Funds

OGAW nach nach liechtensteinischem Recht in
der Rechtsform der Treuhänderschaft

LGT Capital Partners (FL) AG

Per 30. November 2017

Geprüfter Jahresbericht per 30. November 2017

Inhaltsverzeichnis

Organisation	3
Mitteilungen an die Anleger und allgemeine Informationen	7
Tätigkeitsbericht	11
Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers	15
LGT Select Equity Europe	16
LGT Select Equity North America	31
LGT Select Equity Asia/Pacific ex Japan	40
LGT Select Equity Japan	56
LGT Select Equity Emerging Markets	72
LGT Select Bond High Yield	110
LGT Select Bond Emerging Markets	165
LGT Select Convertibles	231
LGT Select Natural Resources	269
LGT Select REITS	293
LGT Select Equity Enhanced Minimum Variance	324
Erläuterungen zum Jahresbericht	380

Verkaufsrestriktionen

Anteile der Teilfonds dieses OGAW dürfen nicht an Anleger mit Domizil oder Nationalität USA verkauft, angeboten oder ausgeliefert werden.

Organisation

Verwaltungsgesellschaft

LGT Capital Partners (FL) AG, Vaduz,
gegründet per 1. September 1998

Verwaltungsrat

Dr. André Lagger, Präsident
CEO Financial Services, LGT Financial Services AG, Vaduz

Werner von Baum, Vizepräsident
CRO Capital Partners, LGT Capital Partners AG, Pfäffikon

Dr. Magnus Pirovino, Mitglied

Geschäftsleitung

Roger Gauch
Chief Executive Officer, LGT Capital Partners (FL) AG,
Vaduz

Lars Inderwildi
Head Operations, LGT Capital Partners (FL) AG, Vaduz

Pierre-André Wirth
Head Legal and Compliance, LGT Capital Partners (FL) AG,
Vaduz

Alois Wille
Head Risk and Project Management, LGT Capital
Partners (FL) AG, Vaduz

Asset Manager

LGT Select Equity Europe:

LGT Capital Partners AG
Schützenstrasse 6
8808 Pfäffikon
Schweiz

Jupiter Asset Management Limited
1 Grosvenor Place
London SW 1X 7JJ
United Kingdom

Intrinsic Value Investors
1 Hat & Mitre Court
88 St. John Street
London EC1M 4EL
United Kingdom

Alken AM Limited
3rd Floor
61 Conduit Street
London W1S 2GB
United Kingdom

LGT Select Equity North America:

LGT Capital Partners AG
Schützenstrasse 6
8808 Pfäffikon
Schweiz

D.F. Dent and Co. Inc.
2 East Read Street, 6th Floor
Baltimore, MD 21202
USA

Broad Run Investment Management, LLC
1530 Wilson Boulevard, Suite 530
Arlington, Virginia 22209
USA

Polen Capital Management, LLC
1825 NW Corporate Blvd., Suite 300
Boca Raton, FL 33431
USA

LGT Select Equity Asia/Pacific ex Japan:

LGT Capital Partners AG
Schützenstrasse 6
8808 Pfäffikon
Schweiz

First State Investments International Limited
23 St. Andrew Square
Edinburgh EH2 1BB
Scotland

Maple-Brown Abbott
Level 31, 259 George Street
Sydney NSW 2000
Australia

Whitefield Capital Management Pte. Ltd.
22 Malacca Street, #04-02 RB Capital Building
Singapore 048990

Mit Wirkung per 1. Oktober 2017:

L1 Capital PTY LTD
Level 28, 101 Collins Street
Melbourne, Victoria
Australia

LGT Select Equity Japan:

LGT Capital Partners AG
Schützenstrasse 6
8808 Pfäffikon
Schweiz

Morant Wright Management Limited
43 St James's Place
London SW1A 1NS
United Kingdom

Baillie Gifford Overseas Limited
Calton Square
1 Greenside Row
Edinburgh EH1 3AN
United Kingdom

LGT Select Equity Emerging Markets:

LGT Capital Partners AG
Schützenstrasse 6
8808 Pfäffikon
Schweiz

Polunin Capital Partners Limited
10 Cavalry Square
London SW3 4RB
United Kingdom

Acadian Asset Management LLC
260 Franklin Street
Boston MA 02110
USA

TT International
62 Threadneedle Street
London EC2R 8HP
United Kingdom

LGT Select Bond High Yield:

LGT Capital Partners AG
Schützenstrasse 6
8808 Pfäffikon
Schweiz

Putnam Investments Limited
Cassini House
57-59 St. James's Street
London SW1A 1LD
United Kingdom

Eaton Vance Management (International) Ltd.
68 King William Street
London EC4N 7 DZ
United Kingdom

BlueBay Asset Management LLP
77 Grosvenor Street
London W1K 3JR
United Kingdom

LGT Select Bond Emerging Markets:

LGT Capital Partners AG
Schützenstrasse 6
8808 Pfäffikon
Schweiz

Capital International Sàrl
3, place des Bergues
1201 Genf
Schweiz

Neuberger Berman Europe Limited
Lansdowne House, 4th Floor
57 Berkeley Square
London, W1J 6ER
United Kingdom

LGT Select Convertibles:

LGT Capital Partners AG
Schützenstrasse 6
8808 Pfäffikon
Schweiz

Oaktree Capital Management, L.P.
333 South Grand Ave., 28th Floor
Los Angeles, CA 90071
USA

Zazove Associates, LLC
1033 Skokie Blv., Suite 310
Northbrook, IL 60062
USA

LGT Select Natural Resources:

LGT Capital Partners AG
Schützenstrasse 6
8808 Pfäffikon
Schweiz

Sailingstone Capital Partners LLC
One California Street
Suite 3050
San Francisco, CA 94111
USA

IndexIQ Advisors LLC
800 Westchester Avenue
Suite S-710
Rye Brook, NY 10573
USA

Van Eck Associates Corp.
335 Madison Avenue
19th Floor
New York, NY 10017
USA

LGT Select REITS:

LGT Capital Partners AG
Schützenstrasse 6
8808 Pfäffikon
Schweiz

B & I Capital AG
Nüscherstrasse 32
8001 Zürich
Schweiz

Resolution Capital Limited
Level 38, Australia Square Tower
Sydney NSW 2000
Australia

F&C Management Limited
8th Floor, Exchange House
12 Primrose Street
London EC2A 2NY
United Kingdom

Mit teilweiser weiterer Delegation an:

Thames River Capital LLP
8th Floor, Exchange House
12 Primrose Street
London EC2A 2NY
United Kingdom

LGT Select Equity Enhanced Minimum Variance:

LGT Capital Partners AG
Schützenstrasse 6
8808 Pfäffikon
Schweiz

Acadian Asset Management LLC
260 Franklin Street
Boston MA 02110
USA

State Street Global Advisors Trust Company
One Lincoln Street
Boston, MA 02111-2900
USA

Mit Wirkung per 01. Oktober 2017:

INTECH Investment Management LLC
525 Okeechobee Boulevard, Suite 1800
West Palm Beach, FL 33401
USA

Administrationsstelle

RBC Investor Services Bank S.A.
Esch-sur-Alzette, Zweigniederlassung Zürich
Badenerstrasse 567
CH-8048 Zürich

BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited
Trinity Point
10-11 Leinster Street South
IRE-Dublin 2

Verwahrstelle

LGT Bank AG
Herrengasse 12
FL-9490 Vaduz

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers AG
Birchstrasse 160
CH-8050 Zürich

Zahlstelle und Vertriebsträger

LGT Bank AG
Herrengasse 12
FL-9490 Vaduz

Auskunft und Verkauf

LGT Bank AG, Vaduz
Tel. +423 235 11 22

Kontaktstelle Schweiz

Vertreter
LGT Capital Partners AG
Schützenstrasse 6
CH-8808 Pfäffikon

Zahlstelle
LGT Bank (Schweiz) AG
Lange Gasse 15
CH-4002 Basel

Kontaktstelle Deutschland

Zahl- und Informationsstelle
Landesbank Baden-Württemberg
Am Hauptbahnhof 2
D-70173 Stuttgart

Kontaktstelle Österreich

Zahlstelle sowie steuerlicher Vertreter
Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Graben 21
A-1010 Wien

Mitteilungen an die Anleger und allgemeine Informationen

Mitteilungen

Die LGT Capital Partners (FL) AG, Vaduz als Verwaltungsgesellschaft hat folgenden Änderungen beschlossen und den Treuhandvertrag inklusive teilfondsspezifische Anhänge und Prospekt angepasst:

1. Änderungen der Asset Manager

LGT Select Equity Asia / Pacific ex Japan

SG Hiscock & Company Ltd. fungiert nicht mehr als Asset Manager.

Die Anlageentscheide werden neu mit Wirkung per 01. Oktober 2017 zusätzlich delegiert an:

L1 Capital PTY LTD
Level 28, 101 Collins Street
Melbourne, Victoria
Australia

LGT Select Equity Enhanced Minimum Variance

Die Anlageentscheide werden neu mit Wirkung per 01. Oktober 2017 zusätzlich delegiert an:

INTECH Investment Management LLC
525 Okeechobee Boulevard, Suite 1800
West Palm Beach, Florida 33401
USA

2. Zahlung des Ausgabe- und Rücknahmepreises

Der Wortlaut bezüglich Zahlung des Ausgabe- und Rücknahmepreises wurde neu wie folgt angepasst:

LGT Select Equity North America
LGT Select Equity Asia/Pacific ex Japan
LGT Select Equity Emerging Markets
LGT Select Bond High Yield
LGT Select Bond Emerging Markets
LGT Select Convertibles
LGT Select Natural Resources
LGT Select REITS
LGT Select Enhanced Minimum Variance

Zahlung des Ausgabe- und Rücknahmepreises
Innerhalb von zwei liechtensteinischen Bankarbeitstagen nach dem massgeblichen Ausgabe- / Rücknahmetag.

3. Verwendung des Erfolgs (Ausschüttungen)

Neu wird präzisiert, dass die Nettoerträge derjenigen Teilfonds bzw. Anteilsklassen, welche eine Erfolgsverwendung des Typs „AUS“ gemäss Anhang A „Teilfonds im Über-

blick“ aufweisen, in der Regel jährlich ausgeschüttet werden. Des Weiteren wird definiert, dass falls Ausschüttungen vorgenommen werden, diese innerhalb von 8 Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres erfolgen sollen.

4. Verordnung (EU) 2015/2365

Die EU Verordnung 2015/2365 betreffend die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften schreibt vor, dass die Anleger eines OGAW zusätzliche Informationen zu Art und Umfang der Verwendung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und „Gesamtrendite-Swaps“ (total return swaps) durch den OGAW erhalten sollen. Der Hauptteil des Prospekts sowie die teilfondsspezifischen Anhänge wurden daher um zusätzliche Angaben ergänzt, um diese Anforderungen zu erfüllen. Eine Änderung der Anlagepolitik ist mit dieser Prospektanpassung nicht verbunden.

5. Redaktionelle Änderungen

Des Weiteren wurden redaktionelle Änderungen vorgenommen, welche rein formeller Natur sind.

Die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) hat die Änderungen der konstituierenden Dokumente am 21. August 2017 genehmigt. Der Prospekt sowie die konstituierenden Dokumente sind am 05. September 2017 in Kraft getreten.

6. Übertrag von Teilfonds

Die Geschäftsleitung der LGT Capital Partners (FL) AG, Vaduz hat beschlossen, den LGT Select Energy Infrastructure Fund (zukünftig: LGT Select Energy Infrastructure, übertragender Teilfonds der Kollektivtreuhänderschaft LGT Multi-Assets) und den LGT Select Cat Bond (übertragender Singlefonds) in die LGT Select Funds (übernehmende Umbrella-Struktur) zu übertragen.

Die FMA hat diese Übertragung am 06. November 2017 genehmigt.

Die LGT Capital Partners (FL) AG möchte den Anlegern jederzeit optimale Anlagemöglichkeiten bieten. Daher überprüft die LGT regelmässig ihre Produktstrategie und Produktpalette und passt diese an neue Bedürfnisse und Gegebenheiten an. Die Geschäftsleitung der LGT Capital Partners (FL) AG hat im Wesentlichen aus Gründen der Praktikabilität und zur Effizienzsteigerung entschieden, den oben genannten Teilfonds sowie den oben genannten Singlefonds in die Umbrella-Struktur LGT Select Funds zu übertragen.

Der Übertrag des Teilfonds LGT Select Energy Infrastructure und des Singlefonds LGT Select Cat Bond in die

Umbrella-Struktur LGT Select Funds hat für die Anleger keine Auswirkungen.

Der Übertrag wird per 01. Dezember 2017 wirksam.

7. Zahlung des Ausgabe- und Rücknahmepreises

Die Zahlung des Ausgabe- und Rücknahmepreises soll bei sämtlichen Teilfonds des LGT Select Funds neu innerhalb von zwei Abwicklungstagen der Referenzwährung der jeweiligen Anteilsklasse nach dem massgeblichen Ausgabe-/Rücknahmetag erfolgen.

8. Verordnung (EU) 2015/2365

Die EU Verordnung 2015/2365 betreffend die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften schreibt vor, dass die Anleger eines OGAW zusätzliche Informationen zu Art und Umfang der Verwendung von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und „Gesamtrendite-Swaps“ (total return swaps) durch den OGAW erhalten sollen. Der Hauptteil des Prospekts sowie die teilfondsspezifischen Anhänge der nachfolgenden Teilfonds wurden daher um zusätzliche Angaben ergänzt, um diese Anforderungen zu erfüllen. Eine Änderung der Anlagepolitik ist mit dieser Prospektanpassung nicht verbunden.

- LGT Select Equity Japan
- LGT Select Convertibles
- LGT Select Energy Infrastructure Fund

9. Umbenennung des Teilfonds LGT Select Energy Infrastructure Fund

Der Teilfonds „LGT Select Energy Infrastructure Fund“ wird neu in „LGT Select Energy Infrastructure“ umbenannt

10. Änderung der Anlagepolitik beim Teilfonds LGT Select Energy Infrastructure

Beim Teilfonds LGT Select Energy Infrastructure wird neu die „Multi-Manager“-Strategie angewendet. Für die Verwaltung des Teilfonds werden analog zu den anderen Teilfonds des LGT Select Funds ein oder mehrere externe Asset Manager beauftragt. Des Weiteren wird neu festgehalten, dass das Anlageziel auch durch den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten erreicht werden kann. Zudem wird präzisiert, dass der Teilfonds auch in festverzinsliche Instrumente im Energie-Infrastruktur-Sektor investieren kann und bis zu 20% des Teilfondsvermögens in Instrumente mit Emerging Market Bezug investiert werden können.

Ferner wird präzisiert, dass zur Effizienzsteigerung und zu Absicherungszwecken auch Derivate mit Bezug auf festverzinsliche Instrumente eingesetzt werden (insbesondere Credit Default Swaps (CDS)).

11. Änderung der Administrationsstelle beim Teilfonds LGT Select Energy Infrastructure

Die Fondsadministration wird teilweise an BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited, Trinity Point, 10-11 Leinster Street South, IRE-Dublin 2 delegiert.

12. Anpassung Annahmeschluss Anteilsgeschäft beim Teilfonds LGT Select Energy Infrastructure

Ausgabe- und Rücknahmeanträge müssen bis spätestens am dem Ausgabe- bzw. Rücknahmetag vorausgehenden liechtensteinischen Bankarbeitstag um 14 Uhr (MEZ) bei der Verwahrstelle eingehen.

13. Änderung des Geschäftsjahres beim Teilfonds LGT Select Energy Infrastructure

Das Geschäftsjahr wird neu auf 01. Dezember – 30. November geändert.

14. Änderung der Kosten zulasten des Teilfondsvermögens des LGT Select Energy Infrastructure

Aufgrund der Umstellung auf die LGT „Multi-Manager“-Strategie kann beim Teilfondsvermögen eine Vermögensgewichtete Durchschnittskommission aller externen Asset Manager von maximal 1.30% p.a. anfallen.

15. Änderung der Asset Manager

LGT Select Energy Infrastructure:
Die Anlageentscheide werden mit Wirkung per 1. Dezember 2017 zusätzlich delegiert an:

BlackRock Investment Management (UK) Limited
12 Throgmorton Avenue
London EC2N 2 DL
United Kingdom

PIMCO Deutschland GmbH
Seidlstrasse 24-24a
D-80335 München

Mit teilweiser weiterer Delegation an Gesellschaften der PIMCO Gruppe.

LGT Select REITS:
Morgan Stanley Investment Management, New York fungiert seit dem 22. September 2017 nicht mehr als Asset Manager.

16. Redaktionelle Änderungen

Des Weiteren wurden redaktionelle Änderungen vorgenommen, welche rein formeller Natur sind.

Die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) hat die Änderungen der konstituierenden Dokumente am

06. November 2017 genehmigt. Der Prospekt sowie die konstituierenden Dokumente traten am 01. Dezember 2017 in Kraft.

17. Korrekturmitteilung an die Anleger des LGT Select mit dem Teilfonds LGT Select Equity Japan

In der Anlegermitteilung vom 07. November 2017 (unter Punkt 7. aufgeführt) wurde aus Versehen bekanntgegeben, dass mit der Prospektänderung vom 01. Dezember 2017 die Zahlung des Ausgabe- und Rücknahmepreises bei sämtlichen Teilfonds des LGT Select Funds neu innerhalb von zwei Abwicklungstagen der Referenzwährung der jeweiligen Anteilsklasse nach dem massgeblichen Ausgabe-/Rücknahmetag erfolgen soll. Mit einer zusätzlichen Mitteilung wurde darauf hingewiesen, dass die Zahlung des Ausgabe- und Rücknahmepreises beim Teilfonds LGT Select Equity Japan korrekterweise innerhalb von drei Abwicklungstagen der Referenzwährung der jeweiligen Anteilsklasse nach dem massgeblichen Ausgabe-/Rücknahmetag erfolgt.

ISIN - Nummern

Der Fondsprospekt sieht folgende Teilfonds/Anteilsklassen vor:

LGT Select Equity Europe
(EUR) B LI0026536404
(EUR) I1 LI0026536412
(EUR) C LI0247156222
(EUR) IM LI0026536446

LGT Select Equity North America
(USD) B LI0026536560
(EUR) B LI0148678621
(USD) I1 LI0026536578
(EUR) I1 LI0148678639
(USD) C LI0247156230
(EUR) C LI0247156255
(USD) IM LI0026536594

LGT Select Equity Asia/Pacific ex Japan
(USD) B LI0026536305
(USD) I1 LI0026536313
(USD) C LI0247156271
(USD) IM LI0026536321

LGT Select Equity Japan
(JPY) B LI0026536511
(USD) B LI0230813219
(JPY) I1 LI0026536537
(USD) I1 LI0230813227
(JPY) C LI0247156305
(USD) C LI0247156313
(JPY) IM LI0026536545

LGT Select Equity Emerging Markets
(USD) B LI0026536354

(USD) I1 LI0026536362
(USD) C LI0247156479
(USD) IM LI0026536388

LGT Select Bond High Yield
(USD) B LI0026564604
(USD) I1 LI0026564638
(USD) C LI0247156537
(USD) IM LI0026564646

LGT Select Bond Emerging Markets
(USD) B LI0026536628
(USD) I1 LI0026536644
(USD) C LI0247156552
(USD) IM LI0026536669

LGT Select Convertibles
(USD) B LI0102278962
(EUR) B LI0132437737
(CHF) B LI0132437745
(GBP) B LI0148689040
(USD) I1 LI0102278988
(EUR) I1 LI0148689107
(CHF) I1 LI0148689073
(GBP) I1 LI0148689057
(USD) C LI0247156560
(EUR) C LI0247156602
(CHF) C LI0247156594
(GBP) C LI0247156578
(USD) IM LI0102279002

LGT Select Natural Resources
(USD) B LI0132437729
(USD) I1 LI0132441820
(USD) C LI0247156610
(USD) IM LI0132441838

LGT Select REITS
(USD) B LI0148225985
(USD) I1 LI0148225993
(USD) C LI0247156636
(USD) IM LI0148226009

LGT Select Equity Enhanced Minimum Variance
(USD) B LI0337486141
(USD) I1 LI0337486166
(USD) C LI0337486174
(USD) IM LI0113203439

Termine

Ausgabe- und Rücknahmetag

Mindestens wöchentlich, jeweils am ersten liechtensteinischen Bankarbeitstag einer Woche.

Bewertungstichtag

Mindestens wöchentlich, jeweils am ersten liechtensteinischen Bankarbeitstag einer Woche sowie für das Ende des Rechnungsjahres. Falls der Bewertungstichtag auf einen

Bankfeiertag in Liechtenstein fällt, wird der Bewertungsstichtag auf den nächstfolgenden Bankarbeitstag in Liechtenstein verlegt.

Bewertungsintervall
Mindestens wöchentlich

Zahlung des Ausgabe- und Rücknahmepreises
Innerhalb von zwei liechtensteinischen Bankarbeitstagen nach dem massgeblichen Ausgabe- /Rücknahmetag.
Innerhalb von drei liechtensteinischen Bankarbeitstagen nach dem massgeblichen Ausgabe-/Rücknahmetag beim LGT Select Equity Japan

Annahmeschluss Anteilsgeschäft
Bis spätestens an dem Ausgabe- bzw. Rücknahmetag vorausgehenden liechtensteinischen Bankarbeitstag um 14.00 Uhr (MEZ).
Der Annahmeschluss Anteilsgeschäft für die Teilfonds LGT Select Equity Europe und LGT Select Equity North America ist bis 14.00 Uhr (MEZ) des Ausgabe- bzw. Rücknahmetages.

Kommissionen

Maximaler Ausgabeaufschlag
Obligationenfonds 3 %
Aktien- und Rohstofffonds
sowie REITS 5 %

Rücknahmeabschlag
Keiner

Maximale Umtauschgebühr beim Wechsel von einem Teilfonds in einen anderen Teilfonds
Keine

Fondsdomizil

Fondsdomizil ist Vaduz, Fürstentum Liechtenstein.

Rechnungsjahr

Das Rechnungsjahr läuft vom 1. Dezember bis zum 30. November.

Publikationen des OGAW

Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Treuhandvertrag mit den besonderen Bestimmungen zur Anlagepolitik sowie der neuste Jahres- und Halbjahresbericht sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Vertretern, bei den Zahlstellen und bei allen Vertriebsberechtigten im In- und Ausland sowie auf der Webseite des LAFV "www.lafv.li" erhältlich. In der Schweiz erfolgen die Publikationen auf

der elektronischen Internetplattform
"www.fundinfo.com".

Preisveröffentlichungen

Preisveröffentlichungen erfolgen bei jeder Ausgabe und Rücknahme von Anteilen, mindestens aber zweimal im Monat in folgenden Publikationsorganen:

- Liechtenstein: www.lafv.li
www.lgt.com
- Schweiz: www.fundinfo.com
- Österreich: www.lafv.li
www.lgt.com
- Deutschland: www.lafv.li
www.lgt.com

Anleger mit Steuerdomizil Deutschland

Für die in Deutschland zum öffentlichen Vertrieb zugelassenen Fonds werden der Zwischengewinn und die Summe der nach dem 31. Dezember 1993 thesaurierten, noch nicht dem Steuerabzug unterworfenen Erträge täglich auf "www.lgt.com" publiziert.

Tätigkeitsbericht

LGT Select Equity Europe

Während der Berichtsperiode kam es zu keinen Veränderungen der Mandate im Manager-Portfolio. Es besteht in der aktuellen Zusammensetzung seit nunmehr sechs Jahren und hat in dieser Zeit eine Überrendite von etwa 3% p.a. erzielt.

In der ersten Hälfte der Berichtsperiode wurde das Gewicht unseres Managers Alken wieder sukzessive auf etwa 40% erhöht, nachdem es in der Vorperiode zeitweise auf etwa 25% reduziert worden war. Wie bereits im Bericht zur Vorperiode erwähnt, endete die mehrjährige Schwächeperiode des Managers zur Jahresmitte 2016. Die Erholung seiner relativen Performance in der zweiten Jahreshälfte des Vorjahres setzte sich 2017 eindrücklich mit einer zweistelligen Überrendite fort. Einige seiner schon länger favorisierten Konsumtitel führten die neuerliche Stärkephase an, obschon zeitweise insbesondere beim besten dieser Werte mit Leerverkaufsspekulationen im Markt einiger Gegenwind herrschte und unser Manager seine Mindermeinung gegen diese Widerstände einige Zeit durchhalten musste. Dies gelang allerdings bravourös, was einen nicht unerheblichen Beitrag zum sehr guten Ergebnis der Berichtsperiode lieferte. Es hat sich mithin als richtig erwiesen, an diesem Manager festzuhalten, während er aufgrund seiner Performanceschwäche zeitweise etwa zwei Drittel des verwalteten Vermögens in seiner Flaggschiffstrategie verlor.

Die Aufstockung des Gewichts in Alken ging etwa zu gleichen Teilen zulasten unser beiden anderen Manager, IVI und Jupiter, die nun wieder etwa ein Drittel bzw. ein Viertel des Portfolios repräsentieren.

Unser wertorientierter Manager, IVI, erzielte einmal mehr aufgrund hervorragender Titelselektion in einem Umfeld, das in diesem Jahr (anders als in der zweiten Hälfte des Vorjahres) seinen Anlagestil nicht begünstigte, eine sehr beachtliche einstellige Überrendite. IVIs Strategie ist seit 2011 für neue Investoren geschlossen und erzielte seitdem eine jährliche Überrendite von gut 4% gegenüber den breiten Markt und mehr als 5% p.a. gegenüber seinem Vergleichsindex. Dies entspricht auch den Ergebnissen über den gesamten Marktzyklus.

Jupiter lag mit seinen Ergebnissen relativ nahe am breiten Markt, was in der aktuellen Spätphase des Bullenmarktes keine grosse Überraschung ist. Dieses Mandat wird wieder eine grössere Überrendite erzielen, sobald das Marktumfeld wieder schwieriger wird.

Insgesamt war die Performanceentwicklung für den Select Fund in der Berichtsperiode sehr erfreulich. Der Vergleichsindex wurde deutlich übertroffen.

LGT Select Equity North America

Wie bereits im Bericht zur Vorperiode erwähnt, startete der Fonds die aktuelle Berichtsperiode mit Abschluss des Portfolioumbaus im Dezember 2016 in einer neuen Zusammensetzung. Zugleich wurde die Benchmark von MSCI North America auf MSCI USA angepasst. Seitdem hat die Strategie kein Exposure mehr zu Kanada und ist mit reinen, aktiven US-Strategien vergleichbar. Seit Dezember 2016 ist unser Portfolio wieder aus drei Mandaten zusammengesetzt, wobei die Gewichtung im Jahresverlauf durch periodisches Rebalancing recht konstant gehalten wurde.

Das grösste Mandat mit einem Gewicht von etwa 40% verwaltet Polen Capital für uns, ein in Florida ansässiger Manager, der hauptsächlich in grosskapitalisierte Wachstumstitel anlegt. Dabei wird besonderen Wert auf die langfristigen Perspektiven der ausgewählten Unternehmen gelegt. Aufgrund des langen Investmenthorizonts und der extrem soliden Geschäftsmodelle, in der dieser Manager investiert, ist sein Portfolioumschlag sehr niedrig. Im Jahre 2016 hatten viele der in seiner Strategie gehaltenen Titel deutliche Performanceschwächen gezeigt, obwohl sie die von ihnen erwarteten Fundamentaldaten mit Wachstumsraten von 15-20% verlässlich abgeliefert hatten. Dies gab uns die Überzeugung, dass die Underperformance des Managers von etwa -10% im letzten Jahr nur temporären Charakter hatte und für 2017 eine entsprechende Erholung zu erwarten war. Aus diesem Grunde investierten wir zum Jahresende antizyklisch mit einem hohen Gewicht von 40%, was sich in der Berichtsperiode auszahlte. Das Mandat schlug den breiten Markt in diesem Jahr sehr deutlich.

DF Dent ist unser zweiter wachstumsorientierter Manager, der sich allerdings im Gegensatz zu Polen Capital auf mittelgrosse Unternehmen fokussiert. In den Vorjahren hatte dieses Marktsegment nicht im Mittelpunkt des Anlegerinteresses gestanden. In der Berichtsperiode schnitt es aber sogar etwas besser ab als der breite Markt. Für DF Dent gilt vieles des zu Polen Capital Angemerkten. Mit praktisch dem gleichen Portfolio wie im Vorjahr wurde diesmal eine zweistellige Überrendite erwirtschaftet und damit ein Teil der erheblichen Unterbewertung seiner Titel abgebaut. Dieser Manager repräsentiert etwa ein Viertel des Fonds.

Unser dritter Manager, Broad Run, wie Polen Capital neu im Portfolio, konnte den breiten Markt ebenfalls schlagen, wenn auch zu einen geringeren Grad, was dem Umstand geschuldet ist, dass Broad Run mehr wertorientiert anlegt. Der Performanceunterschied zwischen dem Growth- und Value-Index betrug in der Berichtsperiode fast 20% zugunsten von Growth. Insofern ist das erzielte Ergebnis unseres Managers sehr erfreulich. Speziell ist zu erwähnen, dass unser Mandat in der Zusammensetzung der Einzeltitel vom öffentlichen Fonds des Managers abweicht, weil wir

ihm für unser Mandat grössere Freiheiten einräumen. Dies schlug zu unseren Gunsten aus, denn das Mandat schnitt über 5% besser ab als der Publikumsfonds des Managers.

Nach mehreren Jahren der Underperformance hat der LGT Select North America mit der Repositionierung wieder zum früheren erfreulichen Performancepfad zurückgefunden.

LGT Select Equity Asia/Pacific ex Japan

Angeführt von chinesischen Aktien erlebten die Märkte im asiatisch-pazifischen Raum (ohne Japan) eine starke Performance. Demgegenüber entsprach Korea der Benchmark, während andere Märkte – gemessen in US-Dollar – eine unterdurchschnittliche Performance auswiesen, wobei Neuseeland und Malaysia sich als extreme Underperformer erwiesen.

Chinesische Aktien profitierten von einer eheblichen Erholung der VPI-Deflation und der Unternehmensgewinne, die teils von politischen Massnahmen und besseren aussenwirtschaftlichen Bedingungen unterstützt wurden, während bestimmte in Hongkong notierte chinesische Aktien vor dem Hintergrund des sogenannten „Stock connect“-Programms, das Kapitalflüsse vom Festland in das südliche Hongkong leitete, ausserordentlich hohe Gewinne verzeichneten. Indische Aktien erlebten nach dem durch die Bargeld-Reform ausgelösten Verkaufsdruck im Schlussquartal des letzten Jahres eine starke Erholung, die durch kontinuierliche inländische Kapitalzuflüsse in den Aktienmarkt gestützt wurde.

Mit dem Performance-Fokus in China und im Technologie-Sektor – und dort vor allem bei Mega-Cap-Technologie-Aktien wie Tencent und Alibaba – erwies sich der Markt in Asien jedoch als eng. Daher blieben, bis auf zwei, alle Länder und die meisten Aktien unterhalb der wichtigsten Benchmark. Das Portfolio blieb unter diesen Bedingungen aufgrund seines hohen aktiven Anteils und seiner Value-Orientierung (im Gegensatz zur Momentum-Ausrichtung) hinter der breiter angelegten Benchmark zurück, da sich für unsere Portfolio-Manager die Anlage in Aktien mit gutem KGV – von denen sie der Meinung waren, dass sie infolge möglicher Wachstumssorgen mit einem erhöhten Abwertungsrisiko einhergingen – immer schwieriger gestaltete. Diese Value-Orientierung ermöglicht dem Portfolio jedoch in Märkten mit erheblichem Verkaufsdruck auch eine defensive Haltung.

Im Berichtszeitraum wurde SG Hiscock im Portfolio durch L1-Capital ersetzt, um das Portfolio unabhängiger von Anlagestilen zu machen und taktischer auszugestalten, ohne dass dies zu Einschränkungen bei der defensiven Ausrichtung führt. Ebenso wurde die Gewichtung von Maple Brown Abbott deutlich angehoben, um die Technologiegewichtung zu stärken. Dies entsprach der Überzeugung der auf Relative-Value-Manager.

Das Portfolio dürfte gut für die Zukunft aufgestellt sein, um von einer breiteren Marktperformance, einer Rückkehr der Vorjahres-Top-Performer und des Gesamtmarktes zum Mittelwert (Mean Reversion) sowie vom Eintreten der fundamentalen Erwartungen für die im Portfolio enthaltenen Aktienpositionen zu profitieren. Es dürfte relativ betrachtet auch in Zeiten eines allgemeinen starken Verkaufsdrucks gut abschneiden, selbst wenn dieser Verkaufsdruck durch eine breit angelegte Umkehr der ETF-Geldströme hervorgerufen wird.

LGT Select Equity Japan

Japanische Aktien verzeichneten im Berichtszeitraum trotz eines am Ende der Periode etwas stärkeren JPY robuste Gewinne. Im Schlepptau verbesserter externer Bedingungen erlebte auch die japanische Wirtschaft eine breit angelegte Erholung, die den Unternehmen ein Jahr stabiler Erträge bescherte und zu verbesserten Ergebniserwartungen der Analysten führte. Es flossen vermehrt Mittel in den peripheren Markt, wobei Aktien mit geringerer Marktkapitalisierung hiervon in stärkerem Masse profitierten als solche mit höherer Kapitalisierung.

Der Berichtszeitraum war darüber hinaus zeitweise von geopolitischen Bedenken gekennzeichnet wie auch von einer deutlich geänderten Einstellung zur Arbeit des Kabinetts Abe. Bei den vorgezogenen Neuwahlen im September konnte Premier Abe allerdings nach einem klaren Sieg die Amtszeit der Regierungspartei um eine Wahlperiode verlängern. Daher kann mit der Fortsetzung diverser Abenomics-Initiativen gerechnet werden – so dürften auch die Corporate-Governance-Massnahmen, die zur starken Outperformance des Portfolios in den vergangenen zwölf Monaten beigetragen haben, verlängert werden.

Unsere beiden Manager konnten die Portfolio-Benchmark im Berichtszeitraum übertreffen: Baillie Gifford, der eine wachstumsorientierte Strategie verfolgt, erzielte relativ gesehen höhere Gewinne mit Unternehmen, die entweder von der Erholung der Weltwirtschaft besonders stark profitierten, oder die neuartige Geschäftsmodelle verfolgten. Morant Wright, dessen Ansatz wertorientiert ist und der in stärkerem Masse Positionen in Aktien mit geringerer Kapitalisierung hält, profitierte hingegen von einer erfolgreichen Aktienausswahl und der Outperformance von Werten mit geringerer Kapitalisierung.

Unterstützt durch die konjunkturelle Wiederbelebung, eine breitere Ertragsbasis und diverse Abenomics-Initiativen, zu denen auch solche gehören, die sich auf höhere unternehmerische Verhaltensstandards und Aktienrückkäufe beziehen, dürfte Japan nach unserer Einschätzung auch in Zukunft ein attraktives Umfeld für das Stock-Picking darstellen.

LGT Select Equity Emerging Markets

Während der Berichtsperiode wurde Mondrian mit TT International ersetzt. Mondrian war fokussiert auf stark kapitalisierte Unternehmen, welche den hohen Qualitätsansprüchen genügen und Dividende zahlen müssen. TT International hingegen ist viel opportunistischer aufgestellt und inkludiert Makro Einschätzungen (Länder und Währungen) im Investment Prozess.

Die Managergewichtung per Ende der Berichtsperiode war wie folgt: Acadian (42%), TT International (23%) und Polunin (30%). Die übrigen 5% befinden sich als Puffer in einem passiven Investment (ETF). Schwellenländer-Aktien konnten im Berichtszeitraum deutlich an Wert zulegen. Der Vergleichsindex (MSCI Emerging Markets (USD), NR) erzielte einen Wertzuwachs von 32.8%. China und im speziellen der Technologie Sektor setzten sich deutlich von anderen Schwellenländern ab. Das Portfolio (+33.6%, (USD) B Anteilsklasse) konnte den Vergleichsindex in der Berichtsperiode um fast 1% übertreffen.

LGT Select Bond High Yield

Während der Berichtsperiode kam es zu keiner Veränderung im Portfolio. Die Managergewichtung per Ende November war wie folgt: Blue Bay (Global) 22%, Eaton Vance (US) 31%, Putnam (Global) 41% und ein Indexfonds mit 6%. Die globalen hochverzinslichen Anleihen erzielten im Berichtszeitraum, gemessen am BofA ML Global High Yield Constrained Index abgesichert zum USD, ein sehr gutes Resultat von 9.8%.

Starke Unternehmensgewinne auf beiden Seiten des Atlantiks, weitere Bereinigungen der Bilanzen und eine weiter fallende Ausfallrate haben zu dieser sehr soliden Performance beigetragen. Die geopolitischen Risiken wie zum Beispiel in Nordkorea und die politische Unsicherheit aus Washington, D.C. waren bestimmt ein Störfaktor, konnten die weiteren positiven Faktoren wie den starken Aktienmarkt und die erhöhte Risikobereitschaft der Anleger, nicht nachhaltig negativ beeinflussen. Die Performance des Portfolios war fast gleichauf mit der entsprechenden Benchmark. Ein sehr solides Ergebnis, besonders im Hinblick, dass die ausgewählten Manager doch eher defensiv positioniert sind.

LGT Select Bond Emerging Markets

Während der Berichtsperiode kam es zu keiner Veränderung im Portfolio. Die Managergewichtung per Ende November war wie folgt: Capital International 50% und Neuberger Berman 50%. Sowohl die US-Dollar denominierten Schwellenländeranleihen als auch die lokalen Währungsanleihen lagen bis einschliesslich November jeweils bei knapp 10% und 14%, somit war es ein weiteres starkes Jahr.

Das globale Wirtschaftswachstum zeigte sich stärker als erwartet und die globalen Preissteigerungen haben sich sogar leicht abgeschwächt. Dies zusammen genommen erzeugte ein „Goldilocks“ Umfeld für die Schwellenländeranleihen und führte zu weiteren starken Zuflüssen. Die Erholung der Rohstoffpreise hat ebenfalls die Rohstoffproduzenten und exportierenden Länder unterstützt.

Das Portfolio konnte die Benchmark deutlich outperformen und die Hauptursache war, dass die Manager im Laufe des Berichtszeitraumes die lokalen Anleihen gegenüber den US-Dollar Anleihen übergewichtet haben.

LGT Select Convertibles

Während der Berichtsperiode kam es zu keiner Veränderung im Portfolio. Die Managergewichtung per Ende November war wie folgt: Oaktree 60% und Zazove 40%.

Wandelanleihen konnten im Berichtszeitraum, gemessen am BofA Global 300 Index abgesichert zum USD, einen Ertrag von 15.3% erwirtschaften. Der Hauptgrund für diese sehr starke Performance ist die andauernde Rallye auf dem Aktienmarkt, die besonders durch die Technologie Aktien angefeuert wurde. Das Portfolio konnte den Index nicht schlagen. Der Grund dafür lag nicht in einer schlechten Leistung der Manager, sondern in der Besonderheit, dass der starke Indexanstieg besonders von sogenannten aktiensensitiven Wandelanleihen verursacht wurde (z.B. LAM Research Corp und Versign). Die Manager, die sich auf „balanced“ Wandelanleihen fokussieren, haben somit solche Namen nicht in ihrem Portfolio und werden in solch einem Umfeld auch stark underperformen. Innerhalb der Peergroup ist das Portfolio am unteren Ende des 1. Quartils positioniert was ein solider Leistungsausweis ist.

LGT Select Natural Resources

Aufgrund seiner Ausrichtung auf Unternehmen mit kleinerer und mittlerer Marktkapitalisierung blieb der Fonds über die Berichtsperiode deutlich hinter seiner Benchmark zurück, welche ausschliesslich die Preisentwicklung von Unternehmen mit grosser Marktkapitalisierung repräsentiert. Generell blieb die Preisentwicklung von Rohstoffproduzenten hinter der Preisentwicklung von Rohstoffen zurück. Obwohl Rohstoffproduzenten ihre Produktionskosten reduziert haben und damit mehr Mittelzufluss für ihre Aktionäre erwirtschaften, wurde dies noch nicht vom Aktienmarkt honoriert. Damit erreichten diese Art von Unternehmen einen neuen Tiefststand in ihrer Bewertung, welcher letztmals so tief war, als ein Fass Erdöl zu \$10 gehandelt wurde.

Während der Berichtsperiode haben wir zwei neue Asset Manager für die Verwaltung engagiert und damit die Portfoliozusammensetzung substantiell verändert, um ein ausgewogenere Anlageabdeckung zu bekommen.

Mit IndexIQ haben wir einen Manager engagiert, der eine regelbasierte Strategie repliziert, welche entsprechend der Faktoren „Momentum“ und „Valuation“ zwischen acht Sub-Sektoren entscheidet, welche Sektor über- und untergewichtet werden soll.

LGT Select REITS

Während der Berichtsperiode erwirtschaftete der Vergleichsindex MSCI World REITs (NR, USD) eine Rendite von 14.0%. Unsere aktiven Manager konnten während dem Berichtszeitraum durch erfolgreiche Selektion die negative Kontribution des strategischen Übergewichts zu „Real Estate Operating Companies“ fast wettmachen. Trotzdem resultiert unter dem Strich eine leichte Unterrendite.

Während der Berichtsperiode wurde das Manager-Portfolio des LGT Select REITS um einen weiteren Manager ergänzt, welcher ein Globales Mandat ex Asien verwaltet, in Ergänzung zu unserem Asienspezialisten B&I. Das Mandat mit BMO startete am 4. Mai 2017 und wurde durch die Schliessung des AEW Mandates finanziert. Das Mandat mit Morgan Stanley wurde ebenfalls geschlossen, hier wurden die Vermögenswerte zu unserem Manager Resolution allokiert. Auf der anderen Seite haben wir die Beziehung mit B&I ausgeweitet und ein globales Mandat hinzugefügt. Beide Überführungen wurden durch unseren Transition Manager Blackrock kosteneffizient durchgeführt. Die aktuellen Manager sind somit B&I (Asienmandat und globales Mandat), BMO (global ex Asien) und Resolution Capital (global).

Die strategische regionale Allokation mit je einem Drittel zu Nordamerika, Europa und Asien wurde per Ende 2016 aufgelöst und durch die kapitalgewichteten Gewichte der einzelnen Regionen ersetzt. Im Verlauf der Berichtsperiode wurde die regionale Allokation zu Nordamerika untergewichtet, während das Gewicht in Europa neutral ist und wir Asien leicht übergewichteten. An dieser regionalen Positionierung halten wir fest.

LGT Select Equity Enhanced Minimum Variance

Das zweite Mandat mit Acadian startete per 30. September 2016 und wurde zu Beginn analog dem ersten Mandat verwaltet. Nachdem die operativen Voraussetzungen zwischen Prime Broker und unserer Depotstelle geschaffen wurden, konnte Mitte Dezember das Aktien-Short Exposure aufgebaut werden. Weiter startete am 30. September 2017 das Mandat mit Intech. Intech ist ein in Princeton und West Palm Beach ansässiger U.S. Manager, der auf Basis der stochastischen Portfoliotheorie relative Risikostrategien verwaltet. Durch aktive Neugewichtung von Aktienpositionen basierend auf ihren Schwankungsbereiten wird eine Überrendite über einen mittleren bis langfristigen Zeithorizont erzielt.

Aufgrund der sich global verbesserten Wachstumsaussichten und beflügelt durch die potentiellen U.S. Steuersenkungen und Infrastrukturprogramme rentierte der Aktienmarkt in den vergangenen 12 Monaten ohne Unterbruch positiv. Entsprechend konnte der Fund mit seiner defensiven Ausrichtung nicht ganz Schritt halten. Der Fonds erzielte im Berichtszeitraum eine Rendite von 20.8% gegenüber dem MSCI World (NR, USD) von 23.7%. Wie in der Vergangenheit erzielte der Fonds eine um circa 20% geringere Volatilität gegenüber dem MSCI World Index (NR, USD) auf 36 Monatssicht.

Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers

Bericht des Wirtschaftsprüfers
an den Verwaltungsrat der
LGT Capital Partners (FL) AG
über den Jahresbericht 2016/2017
des LGT Select Funds
Vaduz

Wir haben den beigefügten Jahresbericht des LGT Select
Funds und seiner Teilfonds

- LGT Select Equity Europe
- LGT Select Equity North America
- LGT Select Equity Asia/Pacific ex Japan
- LGT Select Equity Japan
- LGT Select Equity Emerging Markets
- LGT Select Bond High Yield
- LGT Select Bond Emerging Markets
- LGT Select Convertibles
- LGT Select Natural Resources
- LGT Select REITS
- LGT Equity Enhanced Minimum Variance

geprüft, der aus der Vermögensrechnung, dem Vermö-
gensinventar per 30. November 2017, der Erfolgsrechnung
für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den
Veränderungen des Nettovermögens sowie aus einem Be-
richt über die Tätigkeiten und ergänzenden Angaben zum
Jahresbericht besteht.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist für die
Aufstellung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit
den in Liechtenstein geltenden gesetzlichen Bestimmun-
gen und Verordnungen verantwort-lich. Diese Verantwor-
tung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und
Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, mit Be-
zug auf die Aufstellung des Jahresberichts, der frei von
wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen
oder Irrtümern ist. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat
der Verwaltungsgesellschaft für die Auswahl und die An-
wendung sachgemässer Rechnungsle-gungsmethoden
sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verant-
wortlich.

Verantwortung des Wirtschaftsprüfers

Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung
ein Prüfungsurteil über die Zahlenangaben im Jahresbe-
richt abzugeben. Unsere Prüfung erfolgte in Übereinstim-
mung mit dem liechtensteinischen Gesetz und nach den
Grundsätzen des liechtensteinischen Berufsstands, wonach
eine Prüfung so zu planen und durchzuführen ist, dass wir
hinreichende Sicherheit gewinnen, ob der Jahresbericht
frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungs-
handlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für
die in dem Jahresbericht enthaltenen Wertansätze und
sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen
liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies
schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher
Angaben im Jahresbericht als Folge von Verstössen oder
Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berück-
sichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für
die Aufstellung des Jahresberichts von Bedeutung ist, um
die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen
festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Exis-
tenz und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzu-
geben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der
Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsme-
thoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen
sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahres-
berichts. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlang-
ten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemes-
sene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im
Jahresbericht, welcher in Übereinstimmung mit den in
Liechtenstein geltenden gesetzlichen Bestimmungen und
Verordnungen betreffend die Aufstellung des Jahresbe-
richts erstellt wurde, ein den tatsächlichen Verhältnissen
entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertrags-
lage des LGT Select Funds und seiner Teilfonds.

Sonstiges

Die im Jahresbericht enthaltenen sonstigen Informationen,
die nicht die Rechnungslegung betreffen, wurden von uns
im Rahmen unseres Auftrags durchgesehen, waren aber
nicht Gegenstand besonderer Prüfungshandlungen nach
den oben beschriebenen Standards. Unser Prüfungsurteil
bezieht sich daher nicht auf diese Informationen. Im Rah-
men der Gesamtdarstellung des Abschlusses haben uns
diese Informationen keinen Anlass zu Anmerkungen ge-
geben.

Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen
an die Zulassung und Unabhängigkeit erfüllen und keine
Sachverhalte vorliegen, die mit unserer Unabhängigkeit
nicht vereinbar sind.

PricewaterhouseCoopers AG

Simon Bandi
Leitender Wirtschaftsprüfer

Wilhelm Wald

Zürich, 6. März 2018

LGT Select Equity Europe
OGAW nach liechtensteinischem Recht

Dreijahresvergleich

Per:	30.11.2017	30.11.2016	30.11.2015
Unmodifiziertes Nettovermögen (EUR) B	56'264'142	57'987'412	124'739'953
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) B	24'934	31'140	61'684
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) B	2'256.57	1'862.15	2'022.25
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) B	1'862.15	2'022.25	1'768.91
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (EUR) B*	2'261.08	1'862.15	2'022.25
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) B*	1'862.15	2'022.25	1'767.14
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (EUR) B	21.42%	-7.92%	14.44%
Unmodifiziertes Nettovermögen (EUR) I1	18'850'570	2'764'932	4'070'577
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) I1	9'058	1'621	2'211
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) I1	2'080.99	1'705.21	1'840.67
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) I1	1'705.21	1'840.67	1'600.33
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (EUR) I1*	2'085.15	1'705.21	1'840.67
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) I1*	1'705.21	1'840.67	1'598.73
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (EUR) I1	22.28%	-7.36%	15.13%
Unmodifiziertes Nettovermögen (EUR) IM	437'919'571	342'959'181	446'129'765
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) IM	250'046	240'252	291'064
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) IM	1'751.35	1'427.50	1'532.75
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) IM	1'427.50	1'532.75	1'325.54
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (EUR) IM*	1'754.86	1'427.50	1'532.75
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) IM*	1'427.50	1'532.75	1'324.21
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (EUR) IM	22.93%	-6.87%	15.75%
	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Kumulierte Wertentwicklung Fonds in Prozent (EUR) B	21.42%	11.81%	27.95%
Kumulierte Wertentwicklung Benchmark in Prozent**	15.77%	6.27%	19.71%

* Details unter „Erläuterungen zum Jahresbericht“

** MSCI Europe (EUR) (NR)

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Ergänzende Angaben zum Dreijahresvergleich

Per:	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (EUR) B	0.46%	9.65%	5.85%
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (EUR) I1	1.07%	10.32%	6.49%
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (EUR) IM	1.61%	10.90%	7.06%

31.12.2016	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Kumulierte Wertentwicklung Fonds in Prozent (EUR) B	0.46%	10.15%	16.60%
Kumulierte Wertentwicklung Benchmark in Prozent*	2.58%	11.01%	18.60%

* MSCI Europe (EUR) (NR)

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performance wird gemäss der jeweils gültigen SFAMA „Richtlinie zur Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen“ berechnet.

Vermögensrechnung per 30.11.2017

	30.11.2017
Verkehrswerte	EUR
Bankguthaben	
auf Sicht	21'832'721.26
auf Zeit	0.00
Geldmarktinstrumente	8'547'763.62
Wertpapiere	
Aktien und andere Beteiligungspapiere	474'844'234.10
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	0.00
Anlagefonds	9'887'264.52
Andere Wertpapiere und Wertrechte	0.00
Sonstige, den Wertpapieren gleichgestellte Rechte	0.00
Derivative Finanzinstrumente	0.00
Sonstige Vermögenswerte	2'263'855.96
Gesamtvermögen	517'375'839.46
Verbindlichkeiten	-3'315'487.93
Nettovermögen	514'060'351.53

Die EUR 514'060'351.53 entsprechen dem modifizierten Nettoinventarwert, welcher bei Nettozeichnungsanträgen bzw. Nettorücknahmeanträgen bezogen auf den Stichtag per 30. November 2017 um einen bestimmten Prozentsatz („Swing Faktor“) erhöht bzw. reduziert wurde. Der unmodifizierte Nettoinventarwert (ohne Berücksichtigung des „Swing-Faktors“) entspricht dem tatsächlichen Nettoinventarwert per 30. November 2017 und beträgt EUR 513'034'282.97. Der Differenzbetrag wird in den sonstigen Vermögenswerten bzw. Verbindlichkeiten ausgewiesen und am darauffolgenden Tag bei definitiver Nettozeichnung bzw. Nettorücknahme storniert. Details unter „Erläuterungen zum Jahresbericht“ sowie im Prospekt unter Paragraph 9.3.

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.12.2016 bis zum 30.11.2017

	30.11.2017
Ertrag	EUR
Erträge der Bankguthaben	711.44
Erträge der Geldmarktinstrumente	0.00
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen, Wandelobligationen und Optionsanleihen	0.00
Aktien und andere Beteiligungspapiere	8'592'497.36
Anlagefonds	236'103.47
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	0.00
Erträge der sonstigen, den Wertpapieren gleichgestellten Rechte	0.00
Erträge der derivativen Finanzinstrumente	0.00
Erträge aus Securities Lending	514'339.41
Sonstige Erträge	9'986.70
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	588'494.97
Total Ertrag	9'942'133.35
Aufwand	
Passivzinsen	-29'020.86
Negativzinsen	-69'094.99
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-1'088'416.66
Reglementarische Performance Fee-Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-1'212'875.49
Kommission der externen Asset Manager	-3'996'424.22
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle	0.00
Sonstige Aufwendungen	-54'115.29
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-442'160.95
Total Aufwand	-6'892'108.46
Nettoertrag	3'050'024.89
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	40'099'207.34
Realisierter Erfolg	43'149'232.23
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	47'921'225.06
Gesamterfolg	91'070'457.29

Verwendung des Erfolges

	30.11.2017
	EUR
Nettoertrag der Berichtsperiode	3'050'024.89
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	3'050'024.89
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	3'050'024.89

Veränderung des Nettofondsvermögens

	30.11.2017
	EUR
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	403'711'524.73
Ausschüttungen	0.00
Saldo aus dem Anteilsverkehr	19'278'369.51
Gesamterfolg	91'070'457.29
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	514'060'351.53

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	30.11.2017
	Anzahl
Anteilsklasse B	
Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	31'140
Ausgegebene Anteile	14'860
Zurückgenommene Anteile	-21'066
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	24'934
Anteilsklasse IM	
Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	240'252
Ausgegebene Anteile	71'671
Zurückgenommene Anteile	-61'877
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	250'046
Anteilsklasse I1	
Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	1'621
Ausgegebene Anteile	8'130
Zurückgenommene Anteile	-693
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	9'058

Inventar des Fondsvermögens

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in EUR ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
Aktien und aktienähnliche Wertpapiere						
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						
Australien						
SOUTH32 LTD	263'549	344'548	70'557	537'540	1'089'310.30	0.21
Total Australien					1'089'310.30	0.21
Belgien						
AGEAS NV	0.00	74'272	12'443	61'829	2'552'610.27	0.50
TESSENDERLO CHEMIE	0.00	142'758	18'458	124'300	4'877'532.00	0.95
TESSENDERLO CHEMIE	133'100	0	133'100	0.00	0.00	0.00
Total Belgien					7'430'142.27	1.45
Curacao						
HUNTER DOUGLAS (EUR 0.24)	94'700	7'100	30'800	71'000	4'681'740.00	0.91
Total Curacao					4'681'740.00	0.91
Dänemark						
COLOPLAST -B-	0.00	3'484	3'484	0.00	0.00	0.00
DSV	6'961	0	6'961	0.00	0.00	0.00
ISS A/S	0.00	73'181	3'928	69'253	2'199'784.11	0.43
NOVO NORDISK A/S /-B-	83'838	26'017	26'728	83'127	3'605'534.29	0.70
ORSTED	45'322	0	45'322	0.00	0.00	0.00
PANDORA A/S	74'791	35'093	65'330	44'554	3'750'608.84	0.73
Total Dänemark					9'555'927.24	1.86
Deutschland						
ADIDAS AG	22'800	2'300	7'100	18'000	3'153'600.00	0.61
AXEL SPRINGER SE N NAMEN-AKT.V	56'600	15'800	11'300	61'100	4'051'541.00	0.79
BAYER AG	24'215	15'800	6'646	33'369	3'575'488.35	0.70
BEIERSDORF A.G.	43'400	7'700	10'300	40'800	4'079'592.00	0.79
CARL ZEISS MEDITEC AG	93'800	4'600	16'600	81'800	4'065'460.00	0.79
CONTINENTAL AG	10'892	1'680	3'998	8'574	1'918'432.50	0.37
DRILLISCH AG	37'669	28'163	403	65'429	4'194'653.19	0.82
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	54'377	16'924	10'703	60'598	5'058'115.06	0.98
GERRESHEIMER AG	0.00	32'813	2'778	30'035	2'014'147.10	0.39
HEIDELBERGCEMENT AG	53'800	12'200	12'400	53'600	4'790'232.00	0.93
HORNBACH-BAUMARKT AG	82'400	0	20'100	62'300	1'954'662.50	0.38
INFINEON TECHNOLOGIES /NAM.	117'698	11'507	41'682	87'523	2'030'533.60	0.39
INNOGY SE	37'545	27'874	27'731	37'688	1'463'613.48	0.28
KION GROUP	0.00	31'377	5'760	25'617	1'751'690.46	0.34
MTU AERO ENGINES HLDS /NAMEN.	74'700	12'100	22'600	64'200	9'697'410.00	1.89
MUENCHENER RUECKVERS/NAMENSAKT	27'000	1'800	28'800	0.00	0.00	0.00
NORDEX SE ROSTOCK/KONV	0.00	37'408	10'045	27'363	233'515.84	0.05
PROSIEBEN SAT.1 MEDIA	6'353	80'509	15'411	71'451	1'909'170.72	0.37

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in EUR ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
SAP SE	62'892	9'621	20'042	52'471	4'966'380.15	0.97
SARTORIUS AG /VORZUG.	5'609	3'784	9'393	0.00	0.00	0.00
SCOUT24 HOLDING GMBH	70'280	79'710	12'319	137'671	4'868'046.56	0.95
SYMRISE AG	0.00	23'266	0	23'266	1'661'425.06	0.32
THYSSENKRUPP AG DUESSELDORF	199'300	34'600	51'200	182'700	4'200'273.00	0.82
UNIPER SE	55'586	146'904	202'490	0.00	0.00	0.00
WACKER CHEMIE AG MUENCHEN	0.00	18'985	0	18'985	2'599'046.50	0.51
WIRECARD AG/APRES RED.CAP	228'769	105'516	139'001	195'284	17'489'635.04	3.40
Total Deutschland					91'726'664.11	17.84
Finnland						
METSO CORP	163'100	28'500	41'600	150'000	4'447'500.00	0.88
NOKIA OY	1'102'035	175'202	493'371	783'866	3'304'779.06	0.64
OUTOKUMPU OYJ A	35'434	392'890	141'998	286'326	2'078'726.76	0.40
TIKKURILA OY	223'300	48'400	41'900	229'800	4'189'254.00	0.81
Total Finnland					14'020'259.82	2.73
Frankreich						
ACCOR SA	0.00	7'905	7'905	0.00	0.00	0.00
AEROPORTS DE PARIS ADP	0.00	3'496	0	3'496	560'234.00	0.11
ALD INTERNATIONAL SA	0.00	233'895	0	233'895	3'120'159.30	0.61
ALSTOM	98'591	71'243	53'426	116'408	4'037'029.44	0.79
ALTRAN TECHNOLOGIES SA	16'320	23'025	0	39'345	564'600.75	0.11
AMUNDI ACT.	0.00	41'674	5'907	35'767	2'681'809.66	0.52
ARKEMA	32'156	17'615	17'447	32'324	3'322'907.20	0.65
CARREFOUR S.A.	47'835	102'798	116'668	33'965	599'652.08	0.12
CREDIT AGRICOLE SA. PARIS	350'192	170'253	253'000	267'445	3'785'683.98	0.74
CRITEO SA /SADR	14'766	0	14'766	0.00	0.00	0.00
DASSAULT AVIATION SA	0.00	461	461	0.00	0.00	0.00
EDENRED	142'083	36'811	79'222	99'672	2'396'114.88	0.47
EDF	0.00	226'115	15'695	210'420	2'316'724.20	0.45
EIFPAGE SA	51'698	35'548	22'231	65'015	5'993'732.85	1.17
ELIS SA	112'588	178'717	40'861	250'444	5'489'732.48	1.07
ENGIE	0.00	135'654	6'020	129'634	1'906'267.97	0.37
ESSILOR INTERNATIONAL	0.00	16'804	0	16'804	1'815'672.20	0.35
EURAZEO	0.00	3'551	3'551	0.00	0.00	0.00
FRANCOIS FRERES (TONNELLERIE)	0.00	98'420	0	98'420	4'084'430.00	0.79
FRANCOIS FRERES (TONNELLERIE)	36'500	0	36'500	0.00	0.00	0.00
GENFIT	3'935	7'533	0	11'468	261'929.12	0.05
ILIAD	22'151	7'452	9'537	20'066	3'943'972.30	0.77
KERING ACT.	2'822	1'489	4'311	0.00	0.00	0.00
MAISON DU MONDE SAS	0.00	15'044	0	15'044	522'252.46	0.10
PARIS-ORLEANS + CIE	155'235	7'100	37'335	125'000	3'968'750.00	0.77
PEUGEOT SA	433'901	478'493	152'034	760'360	13'211'255.00	2.56
PUBLICIS GROUPE SA	94'108	79'755	93'663	80'200	4'475'160.00	0.87

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in EUR ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
RENAULT SA	66'059	83'249	6'043	143'265	12'231'965.70	2.38
REXEL SA	30'012	101'915	41'423	90'504	1'402'359.48	0.27
SA DES CEMENTS VICAT-VICAT	92'000	17'400	17'100	92'300	6'348'394.00	1.23
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	2'786	4'759	1'603	5'942	357'114.20	0.07
SODEXO	45'300	10'895	10'695	45'500	4'993'625.00	0.97
SPIE SA	15'661	123'888	36'496	103'053	2'394'436.46	0.47
SUEZ ENVIRONNEMENT CIE	0.00	39'470	39'470	0.00	0.00	0.00
TARKETT SA	3'336	0	3'336	0.00	0.00	0.00
VALEO SA	238'733	103'296	109'618	232'411	14'174'746.89	2.75
VALLOUREC	320'015	195'175	515'190	0.00	0.00	0.00
VEOLIA ENVIRONNEMENT	0.00	210'608	41'947	168'661	3'584'889.56	0.70
VINCI	67'319	14'237	30'092	51'464	4'417'669.76	0.86
VIVENDI UNIVERSAL	211'500	23'400	148'700	86'200	1'927'863.00	0.38
ZODIAC AEROSPACE	72'117	30'360	102'477	0.00	0.00	0.00
Total Frankreich					120'891'133.92	23.52
Grossbritannien						
BABCOCK INTERNATIONAL GROUP	29'464	342'041	71'105	300'400	2'377'033.55	0.46
BERENDSEN PLC ***	0.00	227'652	227'652	0.00	0.00	0.00
BRITISH AMERICAN TOBACCO (25P)	0.00	14'075	0	14'075	749'257.74	0.15
BT GROUP PLC	678'526	191'410	225'966	643'970	1'906'671.29	0.37
CARNIVAL PLC	0.00	31'583	1'645	29'938	1'619'867.26	0.32
CONVATEC GROUP LIMITED	0.00	660'440	0	660'440	1'454'580.31	0.28
CREST NICHOLSON HOLDINGS	255'349	109'637	75'699	289'287	1'661'812.57	0.32
CRODA INTERNATIONAL PLC	72'486	7'272	22'910	56'848	2'757'723.30	0.54
G4S PLC	1'229'600	0	1'229'600	0.00	0.00	0.00
HAYS PLC	2'638'600	475'500	606'000	2'508'100	5'244'898.38	1.02
HOWDEN JOINERY GROUP PLC	292'638	183'631	195'899	280'370	1'433'296.67	0.28
INTERTEK GROUP PLC	63'038	4'311	67'349	0.00	0.00	0.00
JOHNSON MATTHEY PLC	85'338	32'632	76'322	41'648	1'433'120.44	0.28
JUST EAT - SHS	389'090	270'629	134'493	525'226	4'761'280.21	0.93
LIBERTY GLOBAL PLC -A-	57'557	30'818	88'375	0.00	0.00	0.00
LIBERTY LILAC GROUP -A-	7'118	2'832	9'950	0.00	0.00	0.00
LLOYDS BANKING GROUP PLC	0.00	351'921	351'921	0.00	0.00	0.00
MEGGITT PLC	312'279	84'706	88'576	308'409	1'696'030.99	0.33
METRO BANK PLC	37'861	48'390	0	86'251	3'382'120.50	0.66
MICRO FOCUS INTERNT PLC***	0.00	11'122	11'122	0.00	0.00	0.00
MONDI PLC	232'721	62'795	163'560	131'956	2'645'589.43	0.51
PEARSON PLC	225'529	0	225'529	0.00	0.00	0.00
PRUDENTIAL PLC	278'714	20'669	137'834	161'549	3'409'465.25	0.66
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	0.00	8'170	8'170	0.00	0.00	0.00
RIO TINTO PLC /REG.	0.00	36'026	36'026	0.00	0.00	0.00
ROLLS ROYCE HLD	471'800	169'363	156'063	485'100	4'719'703.33	0.92
RPC GROUP PLC	46'695	208'359	24'463	230'591	2'418'894.51	0.47

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in EUR ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
STANDARD CHARTERED PLC	570'700	89'200	189'600	470'300	3'942'477.93	0.77
TALK TALK TELECOM GROUP PLC	238'453	83'427	321'880	0.00	0.00	0.00
UNILEVER PLC	85'000	22'500	16'800	90'700	4'287'662.69	0.83
VODAFONE GROUP PLC	1'262'883	64'093	1'326'976	0.00	0.00	0.00
WORLDPAY GROUP PLC	484'458	113'535	413'125	184'868	885'679.92	0.17
Total Grossbritannien					52'787'166.27	10.27
Irland						
BANK OF IRELAND	0.00	4'017'257	4'017'257	0.00	0.00	0.00
BANK OF IRELAND GROUP PLC	0.00	133'909	133'909	0.00	0.00	0.00
CRH PLC	147'200	184'777	62'335	269'642	7'855'010.98	1.53
KINGSPAN GROUP PLC	0.00	60'519	12'076	48'443	1'666'439.20	0.32
KINGSPAN GROUP PLC	16'599	0	16'599	0.00	0.00	0.00
RYANAIR HOLDINGS PLC	471'020	233'567	318'574	386'013	6'774'528.15	1.32
RYANAIR HOLDINGS PLC /SADR	55'470	5'000	22'400	38'070	3'893'366.71	0.76
Total Irland					20'189'345.04	3.93
Isle of Man						
PAYSAFE GROUP	0.00	274'237	274'237	0.00	0.00	0.00
Total Isle of Man					0.00	0.00
Italien						
BANCO BPM S.P.A.	0.00	48'662	48'662	0.00	0.00	0.00
CERVED INFORMATION SOLUTIONS	170'870	72'786	75'678	167'978	1'746'971.20	0.34
FINECOBANK S.P.A.	173'080	54'794	227'874	0.00	0.00	0.00
PRYSMIAN SPA	22'357	6'549	28'906	0.00	0.00	0.00
UNICREDIT SPA	0.00	313'769	39'795	273'974	4'630'160.60	0.91
YOOX S.P.A.	16'940	18'860	19'924	15'876	436'590.00	0.08
Total Italien					6'813'721.80	1.33
Jersey						
EXPERIAN PLC	75'507	20'734	15'078	81'163	1'417'153.95	0.28
GLENCORE	1'355'148	1'443'373	960'296	1'838'225	7'087'106.42	1.37
SHIRE PLC	103'053	71'174	89'283	84'944	3'530'972.63	0.69
Total Jersey					12'035'233.00	2.34
Luxemburg						
APERAM SA	27'762	20'803	137	48'428	2'079'740.46	0.40
ARCELORMITTAL SA	0.00	118'968	0	118'968	3'017'623.32	0.59
AROUNDTOWN SA	0.00	1'371'340	22'519	1'348'821	8'524'548.72	1.66
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL SA.	845'627	617'016	192'564	1'270'079	5'506'593.25	1.07
GRAND CITY PROPERTIES	20'914	8'323	29'237	0.00	0.00	0.00
TENARIS SA	53'913	0	53'913	0.00	0.00	0.00
Total Luxemburg					19'128'505.75	3.72

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in EUR ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
Niederlande						
AKZO NOBEL NV (EUR 2)	65'600	11'900	21'800	55'700	4'216'490.00	0.82
ALTICE N.V.	78'618	14'635	93'253	0.00	0.00	0.00
ASML HOLDING NV	22'512	2'053	10'158	14'407	2'126'473.20	0.41
EURONEXT NV	57'880	18'707	25'785	50'802	2'604'618.54	0.51
FLOW TRADERS	69'528	26'230	23'790	71'968	1'326'370.24	0.26
GRANDVISION N.V.	81'653	70'869	12'404	140'118	3'027'249.39	0.59
HEINEKEN HOLDING	58'600	11'400	10'000	60'000	4'858'200.00	0.95
IMCD B.V.	79'546	6'845	39'492	46'899	2'435'934.06	0.47
ING GROUP NV	417'409	173'947	138'237	453'119	6'867'018.45	1.33
NN GROUP N.V.	0.00	55'775	55'775	0.00	0.00	0.00
RELX NV	124'279	97'381	46'282	175'378	3'373'395.83	0.66
ROYAL PHILIPS NV /EUR 0.2	155'200	26'900	47'600	134'500	4'388'062.50	0.85
TAKEAWAY.COM HOLDING BV	0.00	128'900	8'000	120'900	5'446'545.00	1.06
Total Niederlande					40'670'357.21	7.91
Norwegen						
MARINE HARVEST ASA	29'368	73'045	19'776	82'637	1'223'970.05	0.24
NORSK HYDRO AS	141'125	55'662	63'876	132'911	760'411.55	0.15
SCHIBSTED ASA	151'761	136'555	37'116	251'200	5'260'719.58	1.02
Total Norwegen					7'245'101.18	1.41
Österreich						
ANDRITZ AG GRAZ	9'350	35'424	3'707	41'067	1'932'407.69	0.38
LENZING AG	0.00	11'572	0	11'572	1'156'389.96	0.22
Total Österreich					3'088'797.65	0.60
Schweden						
ASSA ABLOY AB	52'643	54'299	8'303	98'639	1'684'517.08	0.33
ESSITY AKTIE- B	0.00	261'162	15'854	245'308	6'001'248.18	1.16
SANDVIK AB	288'900	0	288'900	0.00	0.00	0.00
SKF AB B	128'581	164'995	96'680	196'896	3'748'892.11	0.73
SVENSKA CELLUL.-B-	257'188	76'613	282'401	51'400	422'341.95	0.08
VOLVO B	233'024	174'673	139'622	268'075	4'294'813.35	0.84
Total Schweden					16'151'812.67	3.14
Schweiz						
ACTELION LTD	0.00	8'751	8'751	0.00	0.00	0.00
ACTELION LTD	21'697	991	22'688	0.00	0.00	0.00
CIE FINANCIERE RICHEMONT NAM-AK	142'975	25'815	43'653	125'137	9'052'657.89	1.77
COCA-COLA HBC	0.00	17'076	17'076	0.00	0.00	0.00
GAM HOLDING AG/NAMEN-AKT	0.00	24'061	0	24'061	320'586.50	0.06
IDORSIA LTD	0.00	8'486	8'486	0.00	0.00	0.00
JULIUS BAER GRP *OPR*	137'400	23'330	37'670	123'060	6'075'075.89	1.19
NESTLE / ACT NOM	57'130	16'300	9'610	63'820	4'592'336.13	0.89

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in EUR ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
NOVARTIS AG BASEL/NAM.	69'520	0	69'520	0.00	0.00	0.00
PARGESA HOLDING SA	72'000	12'740	17'560	67'180	4'848'458.32	0.94
SCHINDLER HOLDING/PARTIC	30'270	5'640	6'150	29'760	5'647'860.22	1.10
SIKA SA. BAAR	325	23	125	223	1'447'522.80	0.28
SYNGENTA AG /NAM.	4'733	587	5'320	0.00	0.00	0.00
TEMENOS GROUP AG /NAMEN.	28'657	13'297	27'342	14'612	1'515'079.11	0.29
THE SWATCH GROUP AG	12'433	13'222	14'595	11'060	3'388'390.56	0.66
UBS GROUP AG	0.00	112'178	112'178	0.00	0.00	0.00
Total Schweiz					36'887'967.42	7.18
Spanien						
ACS	15'809	70'964	86'773	0.00	0.00	0.00
AMADEUS IT --- SHS-A-	43'390	4'353	13'716	34'027	2'061'015.39	0.40
AXIARE PATRIM	19'965	13'747	33'712	0.00	0.00	0.00
BANKIA S.A.	316'845	1'156'235	1'473'080	0.00	0.00	0.00
CAIXABANK	0.00	169'192	108'815	60'377	241'085.36	0.05
GAMESA CORP.TECNOLOGICA SA	159'071	266'333	54'333	371'071	3'903'666.92	0.76
HISPANIA ACTIV.	0.00	49'367	264	49'103	727'951.98	0.14
INDITEX	0.00	7'665	7'665	0.00	0.00	0.00
PROSEGUR CASH SA	0.00	859'490	107'275	752'215	2'069'343.47	0.40
RIGHT ACS 11.07.17***	0.00	58'128	58'128	0.00	0.00	0.00
RIGHT ACS 17-03.02.17	0.00	15'809	15'809	0.00	0.00	0.00
Total Spanien					9'003'063.12	1.75
Vereinigte Staaten von Amerika						
ARCH COAL INC (NEW)	12'658	8'541	632	20'567	1'424'088.16	0.28
Total Vereinigte Staaten von Amerika					1'424'088.16	0.28
Zypern						
AROUNDTOWN	258'139	936'597	1'194'736	0.00	0.00	0.00
Total Zypern					0.00	0.00
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					474'820'336.93	92.38
Effekten, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Frankreich						
RIGHT ELIS SA 03.02.17***	0.00	112'588	112'588	0.00	0.00	0.00
Total Frankreich					0.00	0.00
Kroatien						
ADRS GRUPA D.D./ACT.PREF.	31'756	0	31'756	0.00	0.00	0.00
Total Kroatien					0.00	0.00
Total Effekten, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in EUR ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						
Grossbritannien						
RIGHT RPC GROUP PLC24.02.17***	0.00	10'594	10'594	0.00	0.00	0.00
ROLLS ROYCE HLD PFD -C-	0.00	21'049'600	0	21'049'600	23'897.17	0.00
ROLLS-ROYCE HLD /PFD -C-	0.00	32'333'400	32'333'400	0.00	0.00	0.00
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC /PFD	21'702'800	0	21'702'800	0.00	0.00	0.00
Total Grossbritannien					23'897.17	0.00
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					23'897.17	0.00
Total Aktien					474'844'234.10	92.38
Anlagefonds						
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						
ISHARES MSCI EURO UCITS ETF DIS	121'770	1'659'381	1'370'209	410'942	9'887'264.52	1.92
					9'887'264.52	1.92
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					9'887'264.52	1.92
Total Anlagefonds					9'887'264.52	1.92
Geldmarktinstrumente						
Nicht-Effekten						
NORWAY 0% 16-20.12.17 TB	0.00	31'748'000	0	31'748'000	3'211'295.95	0.62
NORWAY 0% 16-21.06.17 TB	0.00	31'748'000	31'748'000	0.00	0.00	0.00
UK 0% 17-02.01.18 TB	0.00	2'352'000	0	2'352'000	2'669'348.45	0.52
UK 0% 17-05.02.18 TB	0.00	2'351'000	0	2'351'000	2'667'119.22	0.52
UK 0% 17-06.11.17 TB	0.00	2'351'000	2'351'000	0.00	0.00	0.00
UK 0% 17-07.08.17 TB	0.00	3'046'600	3'046'600	0.00	0.00	0.00
					8'547'763.62	1.66
Total Nicht-Effekten					8'547'763.62	1.66
Total Geldmarktinstrumente					8'547'763.62	1.66
Total Wertpapiere					493'279'262.24	95.96
(davon ausgeliehen					0.00	0.00)
Bankguthaben auf Sicht					21'832'721.26	4.25

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in EUR ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
Sonstige Vermögenswerte					2'263'855.96	0.44
Gesamtfondsvermögen per 30.11.2017					517'375'839.46	100.64
Verbindlichkeiten					-3'315'487.93	-0.64
Nettofondsvermögen per 30.11.2017					514'060'351.53	100.00

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in der jeweiligen Fondswährung / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in der jeweiligen Fondswährung / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

Derivative Finanzinstrumente

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
EUR	1'087'515	DKK	8'087'150	04.09.17
EUR	1'142'521	GBP	1'021'302	02.08.17
USD	60	SEK	528	03.05.17
CHF	581'143	EUR	544'878	28.02.17
SEK	245'340	EUR	25'315	11.05.17
SEK	4'655'294	EUR	484'739	03.10.17
EUR	295'211	GBP	250'137	05.05.17
CHF	663'293	EUR	618'486	08.03.17
CHF	808'166	EUR	756'854	10.02.17
EUR	174'539	DKK	1'297'586	06.04.17
EUR	187'033	CHF	200'045	06.04.17
EUR	725'780	GBP	616'072	26.04.17
USD	139'850	EUR	124'695	26.05.17
CHF	188'520	EUR	172'808	26.05.17
EUR	365'557	SEK	3'495'747	11.08.17
EUR	673'679	GBP	575'843	06.04.17
GBP	334'687	EUR	384'433	06.06.17
GBP	2'246'757	EUR	2'606'387	08.02.17
EUR	75'299	USD	87'613	02.11.17
GBP	225'677	DKK	1'931'025	21.03.17
GBP	25	DKK	201	05.09.17
CHF	841'175	EUR	782'988	14.03.17
DKK	4'381'509	EUR	588'613	03.10.17
GBP	428'874	EUR	486'709	23.06.17
EUR	81'935	SEK	809'953	23.11.17
EUR	128'124	SEK	1'226'457	06.04.17
EUR	75'839	DKK	563'758	17.01.17
EUR	207'853	DKK	1'546'334	02.11.17
EUR	442'297	SEK	4'223'586	27.09.17
EUR	927'447	GBP	811'067	02.11.17
EUR	184'053	DKK	1'369'740	17.10.17
EUR	258'476	GBP	217'765	28.04.17
EUR	624'315	SEK	5'962'359	02.08.17
EUR	132'573	DKK	986'019	27.04.17
EUR	215'173	SEK	2'064'318	05.04.17
GBP	549'766	EUR	653'569	10.05.17
GBP	1'380'397	EUR	1'561'647	03.10.17
EUR	385'509	GBP	341'558	10.11.17
GBP	580'289	EUR	630'766	01.09.17
CHF	128'254	EUR	118'054	22.06.17
EUR	319'975	GBP	284'550	16.10.17
EUR	14	DKK	101	06.06.17
EUR	470'602	GBP	417'914	23.11.17
EUR	91'180	DKK	677'577	28.02.17
EUR	244'592	GBP	216'733	30.10.17
EUR	651'222	GBP	553'306	27.04.17
EUR	216'898	DKK	1'612'700	05.04.17
EUR	348'599	GBP	292'591	21.04.17
EUR	592'101	GBP	506'302	05.04.17
EUR	975'096	GBP	871'720	19.10.17
CHF	386'471	EUR	337'432	13.09.17
GBP	180'463	EUR	213'826	12.05.17
SEK	4'377'521	EUR	461'603	08.02.17
USD	525'043	EUR	491'269	10.02.17
GBP	707'487	EUR	818'855	20.01.17
SEK	831'444	EUR	86'804	25.04.17
CHF	415'697	EUR	386'917	26.01.17
EUR	87'057	GBP	76'397	01.11.17
EUR	186'722	DKK	1'388'418	08.05.17
SEK	1'266'062	EUR	133'420	26.01.17
DKK	2'436'954	EUR	327'416	28.09.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	2'376'080	EUR	2'132'509	22.06.17
CHF	2'363'115	EUR	2'182'324	26.04.17
DKK	2'397'908	EUR	322'198	25.09.17
EUR	4	SEK	41	07.06.17
EUR	136'622	SEK	1'295'037	01.09.17
EUR	326'696	DKK	2'430'042	27.09.17
EUR	447'985	DKK	3'331'497	01.09.17
EUR	60'989	CHF	70'995	02.11.17
EUR	274'857	GBP	241'848	27.06.17
EUR	312'613	CHF	333'687	05.04.17
EUR	1'025'586	GBP	885'297	07.03.17
CHF	1'150'419	EUR	1'079'120	08.02.17
EUR	16	SEK	152	02.03.17
EUR	136'799	DKK	1'016'630	02.03.17
EUR	143'511	SEK	1'400'207	02.11.17
DKK	1'993'865	EUR	267'876	29.05.17
EUR	93'442	DKK	695'107	30.10.17
EUR	59'394	GBP	51'297	29.03.17
DKK	1'590'746	EUR	213'830	26.01.17
USD	134'762	EUR	125'585	27.01.17
EUR	81'412	DKK	605'726	19.09.17
CHF	410'058	EUR	385'007	02.03.17
GBP	640'639	EUR	704'413	18.08.17
GBP	1'044'799	EUR	1'215'328	22.05.17
SEK	3'402'329	EUR	354'725	16.10.17
EUR	98'360	GBP	84'198	03.03.17
GBP	325'729	EUR	387'674	11.05.17
CHF	483'515	EUR	451'983	07.03.17
CHF	3'625'435	EUR	3'396'507	01.02.17
SEK	3'749'892	EUR	393'068	12.10.17
CHF	211'947	EUR	184'625	04.08.17
EUR	92	DKK	682	06.01.17
EUR	329'071	DKK	2'446'667	02.08.17
DKK	3'207'180	EUR	431'274	08.02.17
EUR	546'261	GBP	480'947	07.07.17
GBP	358'371	EUR	426'376	20.12.16
GBP	374'546	EUR	441'966	15.05.17
EUR	154'370	SEK	1'486'966	02.05.17
EUR	590'377	DKK	4'387'883	20.12.16
EUR	95'236	SEK	911'900	28.09.17
EUR	617'625	GBP	544'728	25.09.17
SEK	5'483'430	EUR	578'118	10.02.17
CHF	145'848	EUR	127'941	03.10.17
CHF	454'988	EUR	423'215	13.03.17
SEK	5'330'567	EUR	558'964	10.10.17
CHF	162'646	EUR	148'505	10.05.17
EUR	115'749	GBP	104'633	08.08.17
EUR	256'275	SEK	2'458'384	26.04.17
GBP	115'351	EUR	128'165	04.08.17
EUR	109'138	SEK	1'049'250	08.08.17
EUR	431'069	DKK	3'205'159	07.02.17
SEK	1'834'236	EUR	188'478	26.05.17
GBP	75'201	DKK	621'886	13.09.17
USD	242'259	EUR	206'293	03.10.17

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Warrants			
PEUGEOT 29.04.17 CW /UG***	EUR	108'445	380'918

LGT Select Equity North America
OGAW nach liechtensteinischem Recht

Dreijahresvergleich

Per:	30.11.2017	30.11.2016	30.11.2015
Unmodifiziertes Nettovermögen (USD) B	54'377'154	62'233'895	74'439'277
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) B	21'725	31'520	39'156
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) B	2'503.01	1'974.42	1'901.09
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) B	1'974.42	1'901.09	1'892.45
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (USD) B*	2'504.27	1'974.42	1'899.19
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) B*	1'974.42	1'899.19	1'892.45
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) B	26.84%	3.96%	0.36%
Unmodifiziertes Nettovermögen (USD) I1	6'060'127	3'136'178	3'741'957
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) I1	2'435	1'608	2'005
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) I1	2'488.64	1'950.76	1'866.28
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) I1	1'950.76	1'866.28	1'845.85
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (USD) I1*	2'489.88	1'950.76	1'864.41
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) I1*	1'950.76	1'864.41	1'845.85
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) I1	27.64%	4.63%	1.01%
Unmodifiziertes Nettovermögen (USD) IM	580'522'740	403'926'720	356'124'297
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) IM	237'076	211'535	195'978
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) IM	2'448.67	1'909.51	1'817.17
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) IM	1'909.51	1'817.17	1'787.72
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (USD) IM*	2'449.90	1'909.51	1'815.35
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) IM*	1'909.51	1'815.35	1'787.72
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) IM	28.30%	5.19%	1.55%
	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Kumulierte Wertentwicklung Fonds in Prozent (USD) B	26.84%	31.86%	32.33%
Kumulierte Wertentwicklung Benchmark in Prozent**	22.18%	31.19%	32.06%

* Details unter „Erläuterungen zum Jahresbericht“

** MSCI USA (USD) (NR) (MSCI North America (USD) (NR) until 30.11.2016)

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Ergänzende Angaben zum Dreijahresvergleich

Per:	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) B	6.61%	-1.66%	5.11%
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) I1	7.30%	-1.03%	5.79%
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) IM	7.88%	-0.50%	6.35%

31.12.2016	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Kumulierte Wertentwicklung Fonds in Prozent (USD) B	6.61%	4.84%	10.20%
Kumulierte Wertentwicklung Benchmark in Prozent*	11.63%	10.63%	23.79%

* MSCI USA (USD) (NR) (MSCI North America (USD) (NR) until 30.11.2016)

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performance wird gemäss der jeweils gültigen SFAMA „Richtlinie zur Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen“ berechnet.

Vermögensrechnung per 30.11.2017

	30.11.2017
Verkehrswerte	USD
Bankguthaben	
auf Sicht	24'094'136.16
auf Zeit	0.00
Geldmarktinstrumente	0.00
Wertpapiere	
Aktien und andere Beteiligungspapiere	596'190'636.18
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	0.00
Anlagefonds	17'427'979.76
Andere Wertpapiere und Wertrechte	0.00
Sonstige, den Wertpapieren gleichgestellte Rechte	0.00
Derivative Finanzinstrumente	0.00
Sonstige Vermögenswerte	4'618'976.19
Gesamtvermögen	642'331'728.29
Verbindlichkeiten	-1'051'227.08
Nettovermögen	641'280'501.21

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.12.2016 bis zum 30.11.2017

	30.11.2017
Ertrag	USD
Erträge der Bankguthaben	86'045.06
Erträge der Geldmarktinstrumente	0.00
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen, Wandelobligationen und Optionsanleihen	0.00
Aktien und andere Beteiligungspapiere	2'457'889.84
Anlagefonds	266'675.21
Erträge aus Aktien/Obligationen im Securities Lending	0.00
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	0.00
Erträge der sonstigen, den Wertpapieren gleichgestellten Rechte	0.00
Erträge der derivativen Finanzinstrumente	-915.91
Sonstige Erträge	320'480.01
Erträge aus Securities Lending	10'834.68
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	-192'797.97
Total Ertrag	2'948'210.92
Aufwand	
Passivzinsen	-5'290.39
Negativzinsen	0.00
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-1'330'239.82
Reglementarische Performance Fee-Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	0.00
Kommission der externen Asset Manager	-3'124'861.03
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	622'831.02
Total Aufwand	-3'837'560.22
Nettoertrag	-889'349.30
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	123'684'805.44
Realisierter Erfolg	122'795'456.14
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	13'470'047.21
Gesamterfolg	136'265'503.35

Verwendung des Erfolges

	30.11.2017 USD
Nettoertrag der Berichtsperiode	-889'349.30
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	-889'349.30
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-889'349.30

Veränderung des Nettofondsvermögens

	30.11.2017 USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	469'296'793.38
Ausschüttungen	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	35'718'204.48
Gesamterfolg	136'265'503.35
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	641'280'501.21

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	30.11.2017 Anzahl
Anteilsklasse (USD) B	
Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	31'520
Ausgegebene Anteile	10'268
Zurückgenommene Anteile	-20'063
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	21'725
Anteilsklasse (USD) I1	
Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	1'608
Ausgegebene Anteile	827
Zurückgenommene Anteile	0
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	2'435
Anteilsklasse (USD) IM	
Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	211'535
Ausgegebene Anteile	56'723
Zurückgenommene Anteile	-31'182
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	237'076

Inventar des Fondsvermögens

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
Aktien und aktienähnliche Wertpapiere						
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						
Kanada						
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	0	301'209	21'158	280'051	11'622'116.50	1.81
TRISURA GROUP LTD-WI	0	1'598	1'598	0	0.00	0.00
WASTE CONNECTIONS INC	85'609	43'972	28'210	101'371	6'977'365.93	1.09
Total Kanada					18'599'482.43	2.90
Irland						
ACCENTURE PLC-CL A	0	87'886	14'430	73'456	10'872'222.56	1.70
Total Irland					10'872'222.56	1.70
Niederlande						
CORE LABORATORIES N.V.	0	52'728	1'594	51'134	5'151'750.50	0.80
Total Niederlande					5'151'750.50	0.80
Grossbritannien						
ASHTAD GROUP PLC	0	333'065	37'675	295'390	7'579'297.99	1.18
LIBERTY LILAC GROUP-C WI	15'562	0	15'562	0	0.00	0.00
STERIS PLC	43'179	59'675	39'846	63'008	5'668'199.68	0.89
Total Grossbritannien					13'247'497.67	2.07
Vereinigte Staaten von Amerika						
AAC HOLDINGS INC	191'518	16'712	103'976	104'254	951'839.02	0.15
ADOBE SYSTEMS INC	0	137'957	42'270	95'687	17'364'319.89	2.71
ALIGN TECHNOLOGY INC	0	96'861	54'419	42'442	11'072'268.96	1.73
ALPHABET INC-CL C	18'962	21'074	5'183	34'853	35'599'202.73	5.55
AMAZON.COM INC	14'235	0	14'235	0	0.00	0.00
AMERICAN TOWER CORP	0	64'338	15'744	48'594	6'994'134.42	1.09
AMERICAN WOODMARK CORP	0	91'487	13'146	78'341	7'802'763.60	1.22
AMETEK INC	0	58'231	2'155	56'076	4'076'164.44	0.64
ANADARKO PETROLEUM CORP	43'300	0	43'300	0	0.00	0.00
ANSYS INC	83'346	7'273	37'741	52'878	7'835'990.82	1.22
AON PLC	102'925	31'093	44'286	89'732	12'582'221.04	1.96
AUTOMATIC DATA PROCESSING	0	157'909	59'627	98'282	11'249'357.72	1.75
AUTOZONE INC	0	6'216	230	5'986	4'110'945.36	0.64
BANK OF AMERICA CORP	368'500	0	368'500	0	0.00	0.00
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B	119'210	0	119'210	0	0.00	0.00
BIO-TECHNE CORP	40'991	3'576	12'482	32'085	4'323'453.75	0.67
BLACKBAUD INC	57'996	5'060	33'907	29'149	2'869'719.05	0.45
BLACKLINE INC	0	133'572	11'973	121'599	4'459'035.33	0.70
CARMAX INC	141'553	135'748	87'065	190'236	13'109'162.76	2.04

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
CBRE GROUP INC - A	109'246	39'557	34'877	113'926	4'939'831.36	0.77
CELGENE CORP	0	105'315	15'833	89'482	9'022'470.06	1.41
CITIGROUP INC	236'800	0	236'800	0	0.00	0.00
COSTAR GROUP INC	29'602	2'583	15'661	16'524	5'039'324.28	0.79
DISH NETWORK CORP-A	157'000	0	157'000	0	0.00	0.00
DOLLAR GENERAL CORP	0	150'860	25'700	125'160	11'024'092.80	1.72
DRIVE SHACK INC	0	982'805	0	982'805	6'073'734.90	0.95
ECOLAB INC	157'750	30'097	116'236	71'611	9'733'367.12	1.52
ENVESTNET INC	96'258	36'689	65'754	67'193	3'302'535.95	0.51
EXPONENT INC	72'727	6'348	54'724	24'351	1'838'500.50	0.29
FACEBOOK INC-A	0	131'047	26'720	104'327	18'484'657.86	2.88
FASTENAL CO	35'795	91'872	42'757	84'910	4'448'434.90	0.69
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	36'400	0	36'400	0	0.00	0.00
GAMING AND LEISURE PROPE-W/I	0	212'306	100'190	112'116	4'072'053.12	0.63
GARTNER INC	0	103'241	10'966	92'275	11'155'124.75	1.74
GENESEE & WYOMING INC-CL A	0	71'851	2'242	69'609	5'486'581.38	0.86
GOLDMAN SACHS GROUP INC	28'748	0	28'748	0	0.00	0.00
HEALTHCARE SERVICES GROUP	135'254	8'798	64'536	79'516	4'129'265.88	0.64
HENRY SCHEIN INC	0	55'918	2'069	53'849	3'847'511.05	0.60
HEXCEL CORP	0	129'807	10'357	119'450	7'405'900.00	1.15
ILLUMINA INC	37'894	16'413	18'874	35'433	8'150'652.99	1.27
INTERVAL LEISURE GROUP	14'867	0	14'867	0	0.00	0.00
INTUITIVE SURGICAL INC	9'408	13'169	7'333	15'244	6'094'246.32	0.95
JPMORGAN CHASE & CO	159'300	0	159'300	0	0.00	0.00
LIBERTY GLOBAL PLC- C	339'326	0	339'326	0	0.00	0.00
LKQ CORP	405'710	28'935	280'031	154'614	6'094'883.88	0.95
MARKEL CORP	6'508	15'222	2'432	19'298	21'360'956.20	3.33
MARRIOTT INTERNATIONAL -CL A	103'250	0	103'250	0	0.00	0.00
MASTERCARD INC - A	0	87'653	16'270	71'383	10'741'000.01	1.68
MICROSOFT CORP	255'100	134'325	268'680	120'745	10'163'106.65	1.58
MISTRAS GROUP INC	0	130'943	5'219	125'724	2'885'365.80	0.45
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	192'600	0	192'600	0	0.00	0.00
MOODYS CORP	79'829	6'966	36'060	50'735	7'702'587.70	1.20
MORGAN STANLEY	87'300	0	87'300	0	0.00	0.00
NIKE INC -CL B	0	227'528	44'470	183'058	11'060'364.36	1.72
NOBLE ENERGY INC	131'300	0	131'300	0	0.00	0.00
NVR INC	0	1'347	50	1'297	4'507'075.00	0.70
ORACLE CORP	395'900	164'872	249'101	311'671	15'290'579.26	2.38
OREILLY AUTOMOTIVE INC	0	93'048	10'005	83'043	19'615'587.03	3.06
PEPSICO INC	79'450	0	79'450	0	0.00	0.00
PRA GROUP INC	99'722	0	99'722	0	0.00	0.00
PROS HOLDINGS INC	216'186	59'355	67'684	207'857	5'215'132.13	0.81
RED HAT INC	118'459	21'031	61'834	77'656	9'843'674.56	1.54
REGENERON PHARMACEUTICALS	0	34'982	6'828	28'154	10'187'806.44	1.59
ROPER TECHNOLOGIES INC	57'262	4'996	34'555	27'703	7'402'518.63	1.15
SBA COMMUNICATIONS CORP	60'315	174'351	141'583	93'083	15'800'839.25	2.46
SCHWAB (CHARLES) CORP	0	169'242	10'307	158'935	7'754'438.65	1.21

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
SEI INVESTMENTS COMPANY	165'328	14'428	66'955	112'801	7'936'678.36	1.24
SIGNET JEWELERS LTD	54'112	0	54'112	0	0.00	0.00
STARBUCKS CORP	0	277'042	12'400	264'642	15'301'600.44	2.39
STERICYCLE INC	28'346	30'978	59'324	0	0.00	0.00
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	39'640	0	39'640	0	0.00	0.00
TJX COMPANIES INC	0	140'256	140'256	0	0.00	0.00
TRANSDIGM GROUP INC	12'229	18'346	16'625	13'950	3'958'870.50	0.62
TRIMBLE INC	218'076	19'029	114'131	122'974	5'163'678.26	0.81
TWENTY-FIRST CENTURY FOX - B	354'307	0	354'307	0	0.00	0.00
TWENTY-FIRST CENTURY FOX - A	0	215'351	14'710	200'641	6'408'473.54	1.00
TYLER TECHNOLOGIES INC	38'879	10'699	12'889	36'689	6'711'151.88	1.05
UNITEDHEALTH GROUP INC	72'200	0	72'200	0	0.00	0.00
VERISK ANALYTICS INC	106'598	43'952	34'067	116'483	11'231'290.86	1.75
VISA INC-CLASS A SHARES	0	210'579	113'111	97'468	10'973'922.12	1.71
WABTEC CORP	52'590	40'549	93'139	0	0.00	0.00
WAGEWORKS INC	100'876	54'851	44'140	111'587	7'158'306.05	1.12
WATSCO INC	0	32'044	2'009	30'035	5'030'862.50	0.78
WORLD FUEL SERVICES CORP	0	123'574	123'574	0	0.00	0.00
WR BERKLEY CORP	76'250	0	76'250	0	0.00	0.00
ZOETIS INC	0	72'901	2'900	70'001	5'060'372.29	0.79
Total Vereinigte Staaten von Amerika					519'209'986.46	80.96
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					567'080'939.62	88.43
Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden						
Schweiz						
NESTLE SA-SPONS ADR	0	142'656	15'966	126'690	10'820'592.90	1.69
Total Schweiz					10'820'592.90	1.69
Vereinigte Staaten von Amerika						
ENCORE CAPITAL GROUP INC	0	215'534	49'664	165'870	7'596'846.00	1.18
PRICELINE GROUP INC/THE	0	7'006	860	6'146	10'692'257.66	1.67
Total Vereinigte Staaten von Amerika					18'289'103.66	2.85
Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden					29'109'696.56	4.54
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Kanada						
IMAX CORP	213'877	16'430	230'307	0	0.00	0.00
Total Kanada					0.00	0.00
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					0.00	0.00
Total Aktien und aktienähnliche Wertpapiere					596'190'636.18	92.97

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
Anlagefonds						
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						
Vereinigte Staaten von Amerika						
VANGUARD FUNDS PLC - VANGUARD S&P 500 ETF USD	53'902	1'446'666	1'154'225	346'343	17'427'979.76	2.72
Total Vereinigte Staaten von Amerika					17'427'979.76	2.72
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					17'427'979.76	2.72
Total Anlagefonds					17'427'979.76	2.72
Total Wertpapiere					613'618'615.94	95.69
(davon ausgeliehen)						0.00
Total Wertpapiere					613'618'615.94	95.69
Bankguthaben auf Sicht					24'094'136.16	3.75
Derivative Finanzinstrumente					0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte					4'618'976.19	0.72
Gesamtfondsvermögen per 30.11.2017					642'331'728.29	100.16
Verbindlichkeiten					-1'051'227.08	-0.16
Nettofondsvermögen per 30.11.2017					641'280'501.21	100.00

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge/ Umbuchungen infolge Redenominierung in der jeweiligen Fondswährung / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen/ Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in der jeweiligen Fondswährung / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

LGT Select Equity Asia/Pacific ex Japan
OGAW nach liechtensteinischem Recht

Dreijahresvergleich

Per:	30.11.2017	30.11.2016	30.11.2015
Unmodifiziertes Nettovermögen (USD) B	58'746'799	79'914'339	103'825'543
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) B	21'316	34'641	46'542
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) B	2'755.97	2'306.90	2'230.78
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) B	2'306.90	2'230.78	2'406.57
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (USD) B*	2'749.08	2'312.67	2'234.13
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) B*	2'312.67	2'234.13	2'412.59
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) B	18.87%	3.52%	-7.40%
Unmodifiziertes Nettovermögen (USD) I1	452'349	3'475'862	4'618'810
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) I1	290	2'680	3'707
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) I1	1'559.82	1'296.97	1'245.97
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) I1	1'296.97	1'245.97	1'335.28
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (USD) I1*	1'555.92	1'300.21	1'247.84
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) I1*	1'300.21	1'247.84	1'338.62
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) I1	19.67%	4.20%	-6.78%
Unmodifiziertes Nettovermögen (USD) C	44'252'142	22'630'666	37'062'084
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) C	38'169	23'437	39'891
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) C	1'159.36	965.62	929.10
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) C	965.62	929.10	997.28
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (USD) C*	1'156.47	968.03	930.49
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) C*	968.03	930.49	999.77
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) C	19.47%	4.03%	-6.93%
Unmodifiziertes Nettovermögen (USD) IM	336'105'241	179'866'951	166'842'656
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) IM	162'114	104'882	101'807
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) IM	2'073.26	1'714.94	1'638.81
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) IM	1'714.94	1'638.81	1'746.90
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (USD) IM*	2'068.08	1'719.23	1'641.27
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) IM*	1'719.23	1'641.27	1'751.27
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) IM	20.29%	4.75%	-6.28%
	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Kumulierte Wertentwicklung Fonds in Prozent (USD) B	18.87%	23.05%	13.95%
Kumulierte Wertentwicklung Benchmark in Prozent**	31.40%	42.28%	25.84%

* Details unter „Erläuterungen zum Jahresbericht“

** MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index (USD) (NR)

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Ergänzende Angaben zum Dreijahresvergleich

Per:	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) B	2.04%	-4.59%	2.30%
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) I1	2.71%	-3.96%	2.98%
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) C	2.55%	-4.11%	-3.04% ¹
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) IM	3.25%	-3.45%	3.52%

31.12.2016	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Kumulierte Wertentwicklung Fonds in Prozent (USD) B	2.04%	-2.64%	-0.40%
Kumulierte Wertentwicklung Benchmark in Prozent*	6.75%	-3.25%	-0.52%

* MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index (USD) (NR)

¹ Seit Lancierung am 10.11.2014

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performance wird gemäss der jeweils gültigen SFAMA „Richtlinie zur Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen“ berechnet.

Vermögensrechnung per 30.11.2017

	30.11.2017
Verkehrswerte	USD
Bankguthaben	
auf Sicht	11'773'434.29
auf Zeit	0.00
Geldmarktinstrumente	0.00
Wertpapiere	
Aktien und andere Beteiligungspapiere	397'812'597.35
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	0.00
Anlagefonds	9'985'821.60
Andere Wertpapiere und Wertrechte	0.00
Sonstige, den Wertpapieren gleichgestellte Rechte	0.00
Derivative Finanzinstrumente	0.00
Sonstige Vermögenswerte	31'815'031.78
Gesamtvermögen	451'386'885.02
Verbindlichkeiten	-12'929'246.11
Nettovermögen	438'457'638.91

Die USD 438'457'638.91 entsprechen dem modifizierten Nettoinventarwert, welcher bei Nettozeichnungsanträgen bzw. Nettorücknahmeanträgen bezogen auf den Stichtag per 30. November 2017 um einen bestimmten Prozentsatz („Swing Faktor“) erhöht bzw. reduziert wurde. Der unmodifizierte Nettoinventarwert (ohne Berücksichtigung des „Swing-Faktors“) entspricht dem tatsächlichen Nettoinventarwert per 30. November 2017 und beträgt USD 439'556'530.23. Der Differenzbetrag wird in den sonstigen Vermögenswerten bzw. Verbindlichkeiten ausgewiesen und am darauffolgenden Tag bei definitiver Nettozeichnung bzw. Nettorücknahme storniert. Details unter „Erläuterungen zum Jahresbericht“ sowie im Prospekt unter Paragraph 9.3.

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.12.2016 bis zum 30.11.2017

	30.11.2017
Ertrag	USD
Erträge der Bankguthaben	61'094.83
Erträge der Geldmarktinstrumente	0.00
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen, Wandelobligationen und Optionsanleihen	0.00
Aktien und andere Beteiligungspapiere	9'725'649.59
Anlagefonds	195'711.59
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	0.00
Erträge der sonstigen, den Wertpapieren gleichgestellten Rechte	0.00
Erträge der derivativen Finanzinstrumente	0.00
Erträge aus Securities Lending	43'097.18
Sonstige Erträge	39'075.24
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	1'277'113.45
Total Ertrag	11'341'741.88
Aufwand	
Passivzinsen	-5'471.39
Negativzinsen	-9.24
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-1'563'683.42
Reglementarische Performance Fee-Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-89'823.59
Kommission der externen Asset Manager	-2'533'921.86
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle	0.00
Sonstige Aufwendungen	-91'011.73
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-459'895.36
Total Aufwand	-4'743'816.59
Nettoertrag	6'597'925.29
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	18'555'659.35
Realisierter Erfolg	25'153'584.64
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	40'316'963.46
Gesamterfolg	65'470'548.10

Verwendung des Erfolges

	30.11.2017
	USD
Nettoertrag der Berichtsperiode	6'597'925.29
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	6'597'925.29
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	6'597'925.29

Veränderung des Nettofondsvermögens

	30.11.2017
	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	286'602'536.55
Ausschüttungen	0.00
Saldo aus dem Anteilsverkehr	86'384'554.26
Gesamterfolg	65'470'548.10
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	438'457'638.91

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	30.11.2017
	Anzahl
Anteilsklasse B	
Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	34'641
Ausgegebene Anteile	5'288
Zurückgenommene Anteile	-18'613
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	21'316
Anteilsklasse I1	
Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	2'680
Ausgegebene Anteile	60
Zurückgenommene Anteile	-2'450
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	290
Anteilsklasse IM	
Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	104'882
Ausgegebene Anteile	81'655
Zurückgenommene Anteile	-24'423
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	162'114

Entwicklung der Anteile im Umlauf

30.11.2017

Anzahl

Anteilsklasse C

Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	23'437
Ausgegebene Anteile	30'862
Zurückgenommene Anteile	-16'130
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	38'169

Inventar des Fondsvermögens

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
Aktien und aktienähnliche Wertpapiere						
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						
Australien						
ACONEX LTD	340'000	0	340'000	0.00	0.00	0.00
ADELAIDE BRIGHTON LTD	0.00	559'285	57'049	502'236	2'443'956.46	0.56
AGL ENERGY LTD	0.00	28'403	28'403	0.00	0.00	0.00
ALUMINA LIMITED	0.00	103'455	103'455	0.00	0.00	0.00
AMCOR LTD	203'000	629	203'629	0.00	0.00	0.00
AMP LTD	0.00	460'619	57'869	402'750	1'562'370.56	0.36
ANZ BANKING GROUP	0.00	183'302	30'857	152'445	3'293'636.58	0.75
APA GROUP - STAPLED SECURITY	0.00	47'094	47'094	0.00	0.00	0.00
ARISTOCRAT LEISURE LIMITED	0.00	22'939	22'939	0.00	0.00	0.00
ASX LIMITED	0.00	8'604	8'604	0.00	0.00	0.00
AURIZON HLDGS --- SHS	0.00	86'713	86'713	0.00	0.00	0.00
AUSNET SVCS	0.00	76'140	76'140	0.00	0.00	0.00
BANK OF QUEENSLAND LTD	0.00	17'023	17'023	0.00	0.00	0.00
BEADELL RESOURCES LTD	3'000'000	1'000'000	4'000'000	0.00	0.00	0.00
BEGA CHEESE LTD	300'000	20'000	320'000	0.00	0.00	0.00
BENDIGO AND ADELAIDE BANK	0.00	21'355	21'355	0.00	0.00	0.00
BHP BILLITON LTD	0.00	144'401	120'456	23'945	496'255.22	0.11
BLUESCOPE STEEL LTD	0.00	285'577	79'609	205'968	2'128'067.86	0.49
BORAL LTD	0.00	751'908	83'765	668'143	3'814'300.10	0.87
BRAMBLES LTD	461'184	271'493	174'863	557'814	4'327'807.17	0.99
CALTEX AUSTRALIA LTD	88'000	79'714	96'881	70'833	1'831'504.02	0.42
CHALLENGER LTD	0.00	25'407	25'407	0.00	0.00	0.00
CIMIC GROUP LTD	0.00	4'111	4'111	0.00	0.00	0.00
COCA-COLA AMATIL LTD	0.00	24'204	24'204	0.00	0.00	0.00
COCHLEAR LIMITED	0.00	2'427	2'427	0.00	0.00	0.00
COMPUTERSHARE LIMITED CPU	0.00	19'626	19'626	0.00	0.00	0.00
CROWN RESORTS SHS	0.00	16'931	16'931	0.00	0.00	0.00
CSL LTD	53'422	29'201	31'506	51'117	5'562'376.15	1.27
CWTHBK OF AUSTRALIA	60'000	116'544	64'872	111'672	6'733'741.70	1.53
DEXUS PROPERTY GROUP	0.00	42'980	42'980	0.00	0.00	0.00
DOMAIN HOLDINGS AUSTRALIA LTD	0.00	100'059	5'834	94'225	248'927.56	0.06
DOMINO S PIZZA ENTERPRISES LTD	0.00	2'629	2'629	0.00	0.00	0.00
DOWNER EDI LTD	0.00	354'327	70'987	283'340	1'507'833.90	0.34
FAIRFAX MEDIA LTD	0.00	1'844'898	96'296	1'748'602	935'853.10	0.21
FLIGHT CENTRE LIMITED *OPE*	0.00	2'348	2'348	0.00	0.00	0.00
FORTESCUE METALS GROUP LTD	0.00	65'799	65'799	0.00	0.00	0.00
GOODMAN GROUP	0.00	75'614	75'614	0.00	0.00	0.00
GPT GROUP /STAPLED SECURITY	0.00	76'104	76'104	0.00	0.00	0.00
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	0.00	23'510	23'510	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
HEALTHSCOPE LTD	600'000	195'330	795'330	0.00	0.00	0.00
IMPEDIMED LTD	800'000	200'000	1'000'000	0.00	0.00	0.00
INCITEC PIVOT LTD	0.00	71'305	71'305	0.00	0.00	0.00
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	0.00	105'215	105'215	0.00	0.00	0.00
JAPARA HEALTHCARE LTD	0.00	382'544	382'544	0.00	0.00	0.00
JB HI-FI LTD	0.00	48'000	48'000	0.00	0.00	0.00
LENLEASE GRP	0.00	120'301	120'301	0.00	0.00	0.00
LYNAS CORP LTD	0.00	3'934'941	3'934'941	0.00	0.00	0.00
MACQUARIE ATLAS ROADS GROUP	0.00	795'237	88'592	706'645	3'277'706.76	0.75
MACQUARIE GROUP LTD	32'000	4'879	36'879	0.00	0.00	0.00
MAYNE PHARMA GROUP LTD	2'360'000	40'000	2'400'000	0.00	0.00	0.00
MEDIBANK PRIVATE LTD	680'000	122'395	802'395	0.00	0.00	0.00
METALS X LTD	0.00	924'462	250'861	673'601	511'364.20	0.12
MIRVAC GROUP	0.00	156'590	156'590	0.00	0.00	0.00
NANOSONICS LTD	1'300'000	0	1'300'000	0.00	0.00	0.00
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	0.00	166'577	133'010	33'567	754'023.86	0.17
NEWCREST MINING	329'894	103'128	69'772	363'250	6'427'994.45	1.46
NEXTDC LTD	0.00	560'000	560'000	0.00	0.00	0.00
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	480'000	0	480'000	0.00	0.00	0.00
NUFARM LIMITED	0.00	256'592	25'988	230'604	1'551'058.42	0.35
ORICA LIMITED	0.00	15'898	15'898	0.00	0.00	0.00
ORIGIN ENERGY LTD	0.00	336'301	35'989	300'312	2'035'877.96	0.46
ORORA LTD	0.00	800'000	800'000	0.00	0.00	0.00
PEET LTD	0.00	1'263'172	233'580	1'029'592	1'094'260.67	0.25
QANTAS AIRWAYS LTD	0.00	816'016	84'533	731'483	3'148'581.16	0.72
QBE INSURANCE GROUP	0.00	60'952	60'952	0.00	0.00	0.00
RAMSAY HEALTH CARE LTD RHC	0.00	48'537	9'948	38'589	2'044'193.89	0.47
REA GROUP LTD	50'000	2'227	52'227	0.00	0.00	0.00
RESOLUTE MINING LTD	0.00	773'785	98'036	675'749	520'689.78	0.12
RIGHT NUFARM LIMITED 15.11.17	0.00	0	0	0.00	0.00	0.00
RIO TINTO LIMITED	0.00	80'118	8'938	71'180	3'833'875.27	0.87
SANTOS LTD	591'000	119'240	710'240	0.00	0.00	0.00
SARACEN MINERAL HOLDINGS LTD	1'600'000	400'000	2'000'000	0.00	0.00	0.00
SCENTRE GROUP /REIT	0.00	225'021	225'021	0.00	0.00	0.00
SEEK LTD	0.00	13'964	13'964	0.00	0.00	0.00
SIMS METAL MANAGEMENT LTD	0.00	138'157	30'531	107'626	1'145'493.98	0.26
SIRTEX MEDICAL LTD	92'000	0	92'000	0.00	0.00	0.00
SMARTGROUP CORPORATION LTD	460'000	0	460'000	0.00	0.00	0.00
SONIC HEALTHCARE	0.00	16'715	16'715	0.00	0.00	0.00
SOUTH32 LTD	0.00	224'999	224'999	0.00	0.00	0.00
SPARK INFRASTRUCTUR GROUP	0.00	820'000	820'000	0.00	0.00	0.00
STOCKLAND /UNITS	0.00	102'209	102'209	0.00	0.00	0.00
SUNCORP GROUP LTD	0.00	114'873	52'238	62'635	681'382.33	0.16
SYDNEY AIRPORT-STAPLED SECURITY	0.00	46'591	46'591	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
S2 RESOURCES LTD	1'600'000	0	1'600'000	0.00	0.00	0.00
TABCORP HOLDINGS LTD	0.00	35'301	35'301	0.00	0.00	0.00
TATTS GROUP LTD	0.00	55'858	55'858	0.00	0.00	0.00
TELSTRA CORPORATION LTD	0.00	175'927	175'927	0.00	0.00	0.00
TPG TELECOM	0.00	15'632	15'632	0.00	0.00	0.00
TRANSURBAN GROUP	0.00	86'736	86'736	0.00	0.00	0.00
TREASURY WINE ESTATES	0.00	220'401	220'401	0.00	0.00	0.00
VICINITY CENTRES	0.00	142'209	142'209	0.00	0.00	0.00
WESFARMERS - SHS	0.00	47'797	47'797	0.00	0.00	0.00
WESTFIELD CORPORATION /REIT	406'000	25'071	431'071	0.00	0.00	0.00
WESTGOLD RESOURCES LTD	0.00	237'808	26'649	211'159	302'168.06	0.07
WESTPAC BANKING CORP	80'000	194'178	144'362	129'816	3'101'362.72	0.71
WHITEHAVEN COAL	0.00	594'442	195'330	399'112	1'166'495.62	0.27
WOODSIDE PETROLEUM LTD	86'000	6'411	92'411	0.00	0.00	0.00
WOOLWORTHS	100'000	699	100'699	0.00	0.00	0.00
Total Australien					66'483'159.51	15.17
Bermuda						
BRILLIANCE CHINA AUTOMOTIVE	1'246'000	842'000	828'000	1'260'000	3'307'221.54	0.75
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	0.00	706'000	0	706'000	2'725'404.06	0.62
COSCO SHIPPING	1'590'407	1'848'000	426'000	3'012'407	3'035'479.21	0.69
DAIRY FARM INTL	494'100	232'400	67'800	658'700	5'269'600.00	1.20
ESPRIT HOLDINGS LTD	1'027'200	1'344'400	102'800	2'268'800	1'179'400.01	0.27
FIRST PACIFIC CO LTD	1'202'000	1'508'000	0	2'710'000	2'026'380.60	0.46
HAIER ELECTRONICS GROUP CO LTD	0.00	1'024'000	0	1'024'000	2'740'218.06	0.62
JARDINE MATHESON HLDGS	79'232	31'101	24'931	85'402	5'335'916.96	1.22
LI & FUNG LTD	6'080'000	406'000	6'486'000	0.00	0.00	0.00
MANDARIN ORIENTAL INTL	2'140'600	0	1'834'300	306'300	667'734.00	0.15
NWS HOLDINDS LTD	3'007'430	159'604	0	3'167'034	5'749'999.92	1.32
YUEXIU TRANSPOR INFRASTRUCTURE	0.00	3'366'000	0	3'366'000	2'439'323.64	0.56
Total Bermuda					34'476'678.00	7.86
Cayman-Inseln						
ASM PACIFIC TECHNOLOGY LTD	74'600	8'300	82'900	0.00	0.00	0.00
BAIDU INC -A-/ADR	16'250	17'729	7'012	26'967	6'433'786.86	1.46
BEST PACIF	0.00	1'847'000	0	1'847'000	1'168'241.76	0.27
CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD	0.00	904'000	84'000	820'000	2'083'024.61	0.48
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	719'404	293'000	223'000	789'404	9'935'545.63	2.26
DALI FOODS GROUP CO LTD	0.00	1'286'000	0	1'286'000	1'007'700.03	0.23
HENGAN INTL GROUP	0.00	76'500	50'000	26'500	258'377.48	0.06
NETEASE INC/ADR	11'606	4'605	5'738	10'473	3'442'579.83	0.79
TAISUN INT L (HOLDING) CORP	0.00	291'000	0	291'000	1'232'146.38	0.28
WYNN MACAU	691'600	656'000	190'400	1'157'200	3'311'500.57	0.76
XINYI GLASS HOLDING CO LTD	570'000	706'000	362'000	914'000	1'115'264.76	0.25

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
51 JOBS INC /SADR	27'387	13'158	17'234	23'311	1'340'382.50	0.31
Total Cayman-Inseln					31'328'550.41	7.15
China						
BEIJING CAP INT AIRPORT H	6'458'000	0	3'578'000	2'880'000	4'255'368.54	0.97
CHINA CONSTRUCTION BANK CO -H-	3'915'000	4'180'000	2'219'000	5'876'000	5'123'512.27	1.16
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD-H-	372'000	616'000	68'000	920'000	2'986'102.24	0.68
CHINA PETROLEUM&CHEM CORP H	1'826'000	2'140'000	308'000	3'658'000	2'613'465.56	0.60
GZ BAIYUN	0.00	779'880	0	779'880	1'657'512.89	0.38
MIDEA GROUP CO LTD -A-	0.00	541'195	50'500	490'695	3'798'960.00	0.87
MIDEA GROUP CO LTD -A-	0.00	0	0	0.00	0.00	0.00
PICC PROPERTY AND CASUALTY H	1'274'000	1'716'000	352'000	2'638'000	4'998'910.81	1.14
SHANGDONG WEIGAO MED.POLY -H-	0.00	924'000	0	924'000	632'943.05	0.14
TSINGTAO BREWERY CO LTD H	356'000	384'000	114'000	626'000	2'540'811.68	0.58
Total China					28'607'587.04	6.52
Grossbritannien						
HSBC HOLDINGS PLC	160'800	138'400	32'400	266'800	2'664'522.00	0.60
STANDARD CHARTERED PLC	76'300	36'100	70'650	41'750	416'955.75	0.10
Total Grossbritannien					3'081'477.75	0.70
Hongkong						
AIA GROUP LTD	81'600	111'200	26'000	166'800	1'351'881.54	0.31
CATHAY PACIFIC AIRWAYS	856'000	3'000	164'000	695'000	1'067'836.92	0.24
CHINA MOBILE LTD	104'500	100'500	70'500	134'500	1'364'773.05	0.31
CHINA RESOURCES ENTERPRISE LTD	1'014'666	630'000	652'000	992'666	2'726'272.89	0.62
CITIC TELECOM INTL HOLDING LTD	0.00	9'870'000	0	9'870'000	2'679'118.33	0.61
CN RES	0.00	1'192'000	0	1'192'000	1'581'156.62	0.36
CNOOC LTD	0.00	1'196'000	0	1'196'000	1'620'151.88	0.37
DAH SING FINANCIAL HLDS LTD	400'000	231'600	144'800	486'800	3'116'444.92	0.71
HENDERSON LAND DEV.	300'310	216'831	100'000	417'141	2'723'904.87	0.62
HONGKONG & CHINA GAS	1'929'315	658'131	432'000	2'155'446	4'205'919.88	0.97
HONGKONG AIRCRAFT ENG.	83'600	14'000	0	97'600	603'581.38	0.14
HUI XIAN REIT	7'434'305	677'445	8'111'750	0.00	0.00	0.00
HUI XIAN REIT	0.00	0	0	0.00	0.00	0.00
HYSAN DEVELOPMENT CO	125'000	157'000	0	282'000	1'511'066.06	0.34
KECK SENG INVESTM.(HK)	1'450'000	0	0	1'450'000	1'243'889.17	0.28
SINO LAND CO LTD	2'190'000	73'847	790'000	1'473'847	2'668'337.09	0.61
SUN ART RETAIL GROUP LTD	2'351'000	383'500	255'000	2'479'500	2'425'472.49	0.55
SWIRE PACIFIC LTD A	0.00	139'500	13'000	126'500	1'216'380.21	0.28
Total Hongkong					32'106'187.30	7.32
Indien						
AXIS BANK LTD	138'965	190'865	18'425	311'405	2'585'757.21	0.59
BANK OF BARODA	227'370	0	227'370	0.00	0.00	0.00
CAIRN INDIA LIMITED *OPA*	104'429	0	104'429	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
CARE RATINGS LTD	160'000	0	14'000	146'000	3'115'922.50	0.71
COAL INDIA	203'602	317'233	5'489	515'346	2'204'331.81	0.50
DR REDDY S LABORATORIES /DEMAT	72'860	0	72'860	0.00	0.00	0.00
DR REDDY S LABORATORIES/ADR	10'331	0	10'331	0.00	0.00	0.00
GODREJ CONSUMER PR /DEMAT	48'764	22'320	71'084	0.00	0.00	0.00
HDFC BANK LTD	125'156	94'666	32'892	186'930	5'374'056.79	1.23
HOUSING DEVELOPMENT AND INFRA	247'101	302'407	0	549'508	533'497.21	0.12
HOUSING DEVT FIN CORP	128'356	97'281	33'750	191'887	4'986'842.12	1.14
IDEA CELLULAR LTD	1'373'952	1'420'280	882'905	1'911'327	2'799'759.67	0.64
IDFC SHS	0.00	931'021	0	931'021	898'840.49	0.21
INFOSYS --- SHS	204'246	296'827	204'246	296'827	4'493'466.53	1.02
INFOSYS SADR	64'613	0	64'613	0.00	0.00	0.00
KOTAK MAHIND	101'070	26'483	21'901	105'652	1'638'884.58	0.37
LUPIN LTD	46'900	96'299	17'998	125'201	1'587'762.69	0.36
MAHINDRA&MAHINDRA/GDR REG.S	75'836	12'357	88'193	0.00	0.00	0.00
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	65'344	46'146	21'948	89'542	1'843'577.82	0.42
SRF LTD	0.00	24'131	0	24'131	685'397.20	0.16
TATA CONSULTANCY SERV/DEMAT.	111'323	38'503	48'803	101'023	4'131'561.17	0.94
TECH MAHINDRA LTD	301'755	330'715	88'859	543'611	4'124'799.72	0.94
Total Indien					41'004'457.51	9.35
Indonesien						
PT BANK CENTRAL ASIA TBK	0.00	994'800	92'700	902'100	1'357'187.35	0.31
PT BANK RAKYAT INDONESIA	0.00	10'361'300	143'300	10'218'000	2'424'887.74	0.54
PT GLOBAL MEDIACOM TBK	7'307'300	16'760'800	0	24'068'100	1'040'922.46	0.24
PT INDOCEMENT TUNGGAL /DEMAT.	0.00	1'906'000	177'800	1'728'200	2'354'085.34	0.54
PT PURADELTA LESTARI TBK	0.00	119'768'000	0	119'768'000	1'522'965.10	0.35
Total Indonesien					8'700'047.99	1.98
Irland						
JAMES HARDIE IND PLC / CUFS	0.00	108'239	108'239	0.00	0.00	0.00
Total Irland					0.00	0.00
Japan						
NIPPON PAINT HOLDINGS CO.LTD.	0.00	16'900	1'500	15'400	474'777.65	0.11
RYOHIN KEIKAKU CO LTD	2'500	2'700	800	4'400	1'378'133.05	0.31
SHIMANO INC.	3'300	700	4'000	0.00	0.00	0.00
UNICHARM CORP	20'900	41'800	7'800	54'900	1'443'820.01	0.33
Total Japan					3'296'730.71	0.75
Jersey						
HENDERSON GP/CHESS DEP.INT.	0.00	616'000	616'000	0.00	0.00	0.00
HENDERSON GROUP PLC /CHESS	0.00	56'000	56'000	0.00	0.00	0.00
Total Jersey					0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
Luxemburg						
L OCCITANE INTERNATIONAL SA	1'682'500	0	0	1'682'500	3'084'870.75	0.70
Total Luxemburg					3'084'870.75	0.70
Malaysia						
GENTING BERHAD	809'100	740'400	66'300	1'483'200	3'191'631.63	0.73
Total Malaysia					3'191'631.63	0.73
Mauritius						
GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	4'470'100	5'258'600	807'200	8'921'500	2'450'595.98	0.56
Total Mauritius					2'450'595.98	0.56
Neuseeland						
NEW CHORUS	0.00	1'161'735	242'008	919'727	2'471'666.06	0.56
Total Neuseeland					2'471'666.06	0.56
Papua-Neuguinea						
OIL SEARCH LTD.	0.00	57'918	57'918	0.00	0.00	0.00
Total Papua-Neuguinea					0.00	0.00
Philippinen						
AYALA CORP	28'770	6'460	35'230	0.00	0.00	0.00
DMCI HOLDINGS INC	0.00	4'540'000	0	4'540'000	1'358'599.00	0.31
PUREGOLD PRICE CLUB INC	4'104'100	335'000	1'098'500	3'340'600	3'256'927.99	0.74
Total Philippinen					4'615'526.99	1.05
Singapur						
ASIAN PAY TV	7'176'000	0	0	7'176'000	3'169'797.43	0.72
COMFORTDELGRO CORPORATION LTD	0.00	2'567'500	239'500	2'328'000	3'456'567.84	0.79
DBS GROUP HOLDINGS LTD	106'700	83'300	92'000	98'000	1'777'385.59	0.41
GREAT EASTERN HOLDINGS	103'400	4'100	10'000	97'500	1'936'969.75	0.44
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD	66'200	61'300	18'400	109'100	3'230'070.59	0.74
OLAM INTERNATIONAL LTD	396'200	1'022'500	0	1'418'700	2'359'232.27	0.54
OVERSEA-CHINESE BK CORP	509'106	334'500	129'100	714'506	6'604'004.26	1.51
QAF LTD	8'528'926	272'790	1'774'700	7'027'016	5'581'961.46	1.27
SEMBICORP INDUSTRIES LTD	1'074'000	0	174'000	900'000	2'037'860.55	0.46
SINGAPORE TELECOM/BOARD LOT 1000	1'103'000	453'500	612'500	944'000	2'614'044.28	0.60
UTD ENGINEERS LTD	0.00	1'038'500	0	1'038'500	2'019'946.68	0.46
WILMAR INTERNATIONAL LTD	522'500	520'900	91'300	952'100	2'205'308.10	0.50
Total Singapur					36'993'148.80	8.44
Südkorea						
AMOREPACIFIC GROUP	3'893	15'367	9'462	9'798	1'328'143.40	0.30
DGB FINANCIAL GROUP	62'376	82'469	0	144'845	1'328'463.30	0.30
DONGBU INSURANCE CO LTD	0.00	24'531	0	24'531	1'544'263.25	0.35
HANON SYSTEMS	0.00	146'777	13'690	133'087	1'614'451.78	0.37

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
HANSSEM CO LTD	0.00	8'283	0	8'283	1'396'816.13	0.32
HYUNDAI ENGINEERING+CONSTR.CO	33'746	41'514	5'572	69'688	2'244'716.68	0.51
HYUNDAI HOME SHOPPING NETWORK	59'396	0	11'955	47'441	5'689'575.41	1.30
HYUNDAI MOBIS	4'194	6'281	522	9'953	2'501'651.71	0.57
KB FINANCIAL GROUP INC	14'745	0	14'745	0.00	0.00	0.00
KOREA INVESTMENT HOLDINGS CO	12'161	10'062	0	22'223	1'392'844.30	0.32
KOREA ZINC CO LTD	4'536	0	4'536	0.00	0.00	0.00
KT CORPORATION	20'402	0	0	20'402	570'920.39	0.13
LG CHEMICAL LTD	10'150	0	4'457	5'693	2'184'304.47	0.50
LG CORP	37'554	0	20'640	16'914	1'414'500.91	0.32
LG HOUSEHOLD & HEALTHCARE LTD	1'522	1'675	1'329	1'868	2'013'679.72	0.46
NAVER CORP - SHS	0.00	2'113	197	1'916	1'408'643.20	0.32
POSCO	16'790	0	12'871	3'919	1'206'522.94	0.28
SAMSUNG CARD CO LTD	39'960	31'980	0	71'940	2'525'511.25	0.58
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	3'871	3'149	2'724	4'296	10'027'980.96	2.30
SAMSUNG FIRE&MARINE INSUR.	2'388	3'796	421	5'763	1'377'011.22	0.31
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	24'500	0	5'000	19'500	2'293'824.00	0.52
SHINHAN FINANCIAL GROUP	35'887	26'198	15'917	46'168	2'053'534.17	0.47
Total Südkorea					46'117'359.19	10.53
Taiwan						
ASUSTEK COMPUTER INC	176'000	12'000	34'000	154'000	1'417'083.36	0.32
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	84'000	60'000	13'000	131'000	1'410'715.42	0.32
DELTA ELECTRONIC INDUSTRIAL	402'000	109'000	87'000	424'000	1'929'585.84	0.44
FLYTECH TECHNOLOGY CO LTD	1'004'000	0	145'000	859'000	2'422'864.48	0.55
GIANT MANUFACTURE CO LTD	156'000	231'000	51'000	336'000	1'680'336.00	0.38
HON HAI PRECISION IND /GDR	223'101	76'525	113'727	185'899	1'243'664.31	0.28
HON HAI PRECISION IND.CO LTD	0.00	93'000	0	93'000	310'062.00	0.07
MEDIA TEK INCORPORATION	416'000	52'000	93'000	375'000	4'075'815.00	0.93
PRESIDENT CHAIN STORE CORP.	167'336	63'000	38'000	192'336	1'821'144.96	0.42
TAIWAN SEMICOND.MANUFACT	1'069'537	226'000	401'000	894'537	6'740'193.17	1.55
TAIWAN SEMICONDUCT.MANUF/SADR	111'219	108'143	65'231	154'131	6'103'587.60	1.39
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES CORP	1'577'160	694'000	491'000	1'780'160	3'780'629.04	0.86
Total Taiwan					32'935'681.18	7.51
Thailand						
BANGKOK BANK PUBLIC /FOREIGN	468'200	190'400	164'300	494'300	3'253'912.64	0.74
JBII /UNIT	11'770'000	0	1'800'000	9'970'000	3'602'085.23	0.82
KASIKORNBANK PLC /FOR REG	0.00	319'200	29'800	289'400	2'073'438.71	0.47
SIAM COMMERC.BK PUBL./FOR.REG.	0.00	541'500	0	541'500	2'528'396.17	0.58
THAICOM PUBLIC COMPANY LTD	3'974'200	0	3'974'200	0.00	0.00	0.00
TISCO UNITS NON-VOTING D R	301'100	0	301'100	0.00	0.00	0.00
Total Thailand					11'457'832.75	2.61

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
Vereinigte Staaten von Amerika						
NEWS CORP /B- DEP INT 1SH	0.00	188'862	20'876	167'986	2'767'326.61	0.63
Total Vereinigte Staaten von Amerika					2'767'326.61	0.63
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					395'170'516.16	90.12
Effekten, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Australien						
LYNAS CORPORATION LTD	0.00	368'560	15'829	352'731	540'906.99	0.12
Total Australien					540'906.99	0.12
Südkorea						
COM2US CORP	0.00	4'524	0	4'524	523'436.30	0.12
COSMECCA KOREA CO. LTD	0.00	27'176	0	27'176	1'548'434.13	0.36
Total Südkorea					2'071'870.43	0.48
Total Effekten, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					2'612'777.42	0.60
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						
Australien						
BEADELL RESOURCES LTD PLACE***	0.00	500'000	500'000	0.00	0.00	0.00
NUFARM LTD ***	0.00	43'710	43'710	0.00	0.00	0.00
Total Australien					0.00	0.00
Indien						
GODREJ CONSUMER TEMP DM1	0.00	22'320	22'320	0.00	0.00	0.00
PNB HOUSING FINANCE LTD NPV	1'409	0	0	1'409	29'303.77	0.01
Total Indien					29'303.77	0.01
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					29'303.77	0.01
Total Aktien					397'812'597.35	90.73
Anlagefonds						
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						
ISHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN UCITS	60'174	746'091	634'739	171'526	9'962'230.08	2.27
ISHS MSCI AUSTR UCITS ETF CAP	0.00	568'750	568'062	688	23'591.52	0.01
					9'985'821.60	2.28
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					9'985'821.60	2.28
Total Anlagefonds					9'985'821.60	2.28

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
Total Wertpapiere					407'798'418.95	93.01
(davon ausgeliehen					0.00	0.00)
Bankguthaben auf Sicht					11'773'434.29	2.69
Sonstige Vermögenswerte					31'815'031.78	7.26
Gesamtfondsvermögen per 30.11.2017					451'386'885.02	102.95
Verbindlichkeiten					-12'929'246.11	-2.95
Nettofondsvermögen per 30.11.2017					438'457'638.91	100.00

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in der jeweiligen Fondswährung / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in der jeweiligen Fondswährung / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

Derivative Finanzinstrumente

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
USD	247'773	JPY	27'809'688	08.05.17
USD	990'133	SGD	1'345'943	06.09.17

LGT Select Equity Japan
OGAW nach liechtensteinischem Recht

Dreijahresvergleich

Per:	30.11.2017	30.11.2016	30.11.2015
Unmodifiziertes Nettovermögen (JPY) B	2'303'965'124	2'132'235'839	6'999'189'691
Anzahl Anteile im Umlauf (JPY) B	1'225'400	1'470'177	4'750'194
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (JPY) B	1'880	1'450	1'473
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (JPY) B	1'450	1'473	1'293
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (JPY) B*	1'885	1'450	1'469
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (JPY) B*	1'450	1'469	1'289
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (JPY) B	30.00%	-1.29%	13.96%

Unmodifiziertes Nettovermögen (USD) B	39'877'083	23'114'213	41'960'373
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) B	25'410	19'369	34'423
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) B	1'569.32	1'193.35	1'218.97
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) B	1'193.35	1'218.97	1'075.12
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (USD) B*	1'573.25	1'193.35	1'215.31
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) B*	1'193.35	1'215.31	1'071.89
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) B	31.83%	-1.81%	13.38%

Unmodifiziertes Nettovermögen (JPY) I1	2'186'791'560	n.a.	n.a.
Anzahl Anteile im Umlauf (JPY) I1	1'911'650	n.a.	n.a.
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (JPY) I1	1'144	n.a.	n.a.
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (JPY) I1	1'000 ¹	n.a.	n.a.
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (JPY) I1*	1'147	n.a.	n.a.
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (JPY) I1*	1'000 ¹	n.a.	n.a.
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (JPY) I1	14.70% ¹	n.a.	n.a.

Unmodifiziertes Nettovermögen (JPY) C	1'652'217'955	552'993'523	1'060'722'031
Anzahl Anteile im Umlauf (JPY) C	1'083'554	472'679	896'752
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (JPY) C	1'525	1'170	1'183
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (JPY) C	1'170	1'183	1'033
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (JPY) C*	1'529	1'170	1'179
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (JPY) C*	1'170	1'179	1'030
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (JPY) C	30.68%	-0.76%	14.47%

Unmodifiziertes Nettovermögen (JPY) IM	47'400'648'942	22'071'449'829	39'677'593'646
Anzahl Anteile im Umlauf (JPY) IM	31'986'561	19'549'808	34'986'683
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (JPY) IM	1'482	1'129	1'134
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (JPY) IM	1'129	1'134	983
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (JPY) IM*	1'486	1'129	1'131
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (JPY) IM*	1'129	1'131	980
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (JPY) IM	31.62%	-0.18%	15.41%

	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Kumulierte Wertentwicklung Fonds in Prozent (JPY) B	30.00%	28.32%	46.24%
Kumulierte Wertentwicklung Benchmark in Prozent**	22.10%	14.79%	28.36%

* Details unter „Erläuterungen zum Jahresbericht“

** MSCI Japan (JPY) (NR)

¹ Seit Lancierung am 25.08.2017

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Ergänzende Angaben zum Dreijahresvergleich

Per:	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (JPY) B	3.82 %	11.20 %	7.56 %
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) B	3.38 %	10.82 %	7.57 % ¹
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (JPY) C	4.24 %	11.79 %	3.50 % ²
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (JPY) IM	4.95 %	12.58 %	8.83 %

31.12.2016	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Kumulierte Wertentwicklung Fonds in Prozent (JPY) B	3.82 %	15.44 %	24.17 %
Kumulierte Wertentwicklung Benchmark in Prozent*	-0.74 %	9.12 %	19.47 %

* MSCI Japan (JPY) (NR)

¹ Seit Lancierung am 22.01.2014

² Seit Lancierung am 10.11.2014

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performance wird gemäss der jeweils gültigen SFAMA „Richtlinie zur Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen“ berechnet.

Vermögensrechnung per 30.11.2017

	30.11.2017
Verkehrswerte	JPY
Bankguthaben	
auf Sicht	1'375'040'621
auf Zeit	0
Geldmarktinstrumente	0
Wertpapiere	
Aktien und andere Beteiligungspapiere	55'076'402'866
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	0
Anlagefonds	1'448'237'880
Andere Wertpapiere und Wertrechte	0
Sonstige, den Wertpapieren gleichgestellte Rechte	0
Derivative Finanzinstrumente	-40'313'898
Sonstige Vermögenswerte	4'773'583'601
Gesamtvermögen	62'632'951'070
Verbindlichkeiten	-4'481'745'126
Nettovermögen	58'151'205'944

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.12.2016 bis zum 30.11.2017

	30.11.2017
Ertrag	JPY
Erträge der Bankguthaben	1'133'365
Erträge der Geldmarktinstrumente	0
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen, Wandelobligationen und Optionsanleihen	1
Aktien und andere Beteiligungspapiere	633'246'521
Anlagefonds	16'631'900
Erträge aus Aktien/Obligationen im Securities Lending	0
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	0
Erträge der sonstigen, den Wertpapieren gleichgestellten Rechte	0
Erträge der derivativen Finanzinstrumente	0
Sonstige Erträge	49'491'137
Erträge aus Securities Lending	660'299
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	65'975'176
Total Ertrag	767'138'399
Aufwand	
Passivzinsen	-5'407'727
Negativzinsen	0
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-124'642'848
Reglementarische Performance Fee-Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	0
Kommission der externen Asset Manager	-306'142'179
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	23'482'986
Total Aufwand	-412'709'768
Nettoertrag	354'428'631
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2'647'505'440
Realisierter Erfolg	3'001'934'071
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	11'485'107'566
Gesamterfolg	14'487'041'637

Verwendung des Erfolges

	30.11.2017
	JPY
Nettoertrag der Berichtsperiode	354'428'631
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	354'428'631
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	354'428'631

Veränderung des Nettofondsvermögens

	30.11.2017
	JPY
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	27'388'193'995
Ausschüttungen	0
Saldo aus dem Anteilverkehr	16'275'970'312
Gesamterfolg	14'487'041'637
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	58'151'205'944

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	30.11.2017
	Anzahl
Klasse (JPY) B	
Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	1'470'177
Ausgegebene Anteile	1'775'361
Zurückgenommene Anteile	-2'020'138
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	1'225'400
Klasse (JPY) I1	
Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	0
Ausgegebene Anteile	2'044'650
Zurückgenommene Anteile	-133'000
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	1'911'650
Klasse (JPY) IM	
Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	19'549'808
Ausgegebene Anteile	16'438'105
Zurückgenommene Anteile	-4'001'352
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	31'986'561
Klasse (JPY) C	
Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	472'679
Ausgegebene Anteile	716'637
Zurückgenommene Anteile	-105'762
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	1'083'554

Klasse (USD) B

Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	19'369
Ausgegebene Anteile	12'809
Zurückgenommene Anteile	-6'768
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	25'410

Inventar des Fondsvermögens

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017	Verkehrswert in JPY ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
	Anzahl/ Nominal			Anzahl/ Nominal		

Aktien und aktienähnliche Wertpapiere

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Japan

ADEKA CORPORATION NPV	120'000	155'000	0	275'000	521'400'000	0.90
ADVANTEST CORP NPV	99'400	23'400	6'300	116'500	260'377'500	0.45
ALPINE ELECTRONICS NPV	150'000	75'000	110'000	115'000	297'965'000	0.51
AOKI HOLDINGS INC NPV	140'000	10'000	0	150'000	246'000'000	0.42
ASAHI GROUP HLDGS NPV	57'900	36'700	0	94'600	539'882'200	0.93
ASICS CORP NPV	86'400	61'900	9'000	139'300	230'680'800	0.40
BK OF KYOTO NPV	180'000	223'400	323'300	80'100	458'172'000	0.79
BROADLEAF CO LTD NPV	54'400	126'500	0	180'900	208'758'600	0.36
CANON MARKETING JP NPV	110'000	80'000	0	190'000	545'300'000	0.94
CITIZEN WATCH CO NPV	225'000	175'000	0	400'000	326'000'000	0.56
COLOPL INC NPV	0	104'500	0	104'500	120'802'000	0.21
COMSYS HOLDINGS NPV	90'000	10'000	100'000	0	0	0.00
CONCORDIA FINANCIAL GROUP LT NPV	0	575'000	0	575'000	353'625'000	0.61
COOKPAD INC. NPV	87'200	37'500	0	124'700	83'549'000	0.14
CYBER AGENT NPV	57'600	38'500	3'600	92'500	354'275'000	0.61
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC NPV	0	137'400	0	137'400	315'470'400	0.54
DENA CO LTD NPV	13'800	0	13'800	0	0	0.00
DIGITAL GARAGE NPV	96'100	54'900	0	151'000	436'541'000	0.75
DISCO CORPORATION NPV	9'600	4'100	500	13'200	328'152'000	0.56
DMG MORI SEIKI CO NPV	57'300	19'900	15'400	61'800	138'864'600	0.24
DON QUIOTE HOLDINGS NPV	60'500	32'500	2'800	90'200	484'374'000	0.83
EIZO CORP NPV	0	60'000	0	60'000	287'100'000	0.49
FAN COMMUNICATIONS INC NPV	96'000	48'200	29'000	115'200	112'089'600	0.19
FANUC CORP NPV	16'800	13'800	500	30'100	841'144'500	1.45
FUJII MACHINE MFG NPV	180'000	20'000	75'000	125'000	273'375'000	0.47
FUJII MEDIA HOLDING NPV	200'000	200'000	0	400'000	669'600'000	1.15
GMO INTERNET INC NPV	228'500	217'200	7'700	438'000	823'002'000	1.42
GREE INC NPV	172'600	97'000	57'400	212'200	155'118'200	0.27
H I S CO LTD NPV	0	72'000	0	72'000	304'200'000	0.52
H2O RETAILING CO NPV	100'000	50'000	0	150'000	328'200'000	0.56
HIKARI TSUSHIN INC NPV	25'300	11'700	19'300	17'700	286'386'000	0.49
HI-LEX CORPORATION NPV	75'000	25'000	0	100'000	279'300'000	0.48
HONDA MOTOR CO NPV	60'000	90'000	0	150'000	561'600'000	0.97
IIDA GROUP HOLDINGS CO LTD NPV	0	151'600	0	151'600	313'812'000	0.54
INABA DENKISANGYO NPV	45'000	20'000	0	65'000	341'900'000	0.59
INPEX CORPORATION NPV	620'400	609'100	22'500	1'207'000	1'526'855'000	2.63
ISUZU MOTORS NPV	155'200	38'400	8'200	185'400	328'343'400	0.56
JAPAN EXCHANGE GP NPV	197'800	127'000	7'300	317'500	654'685'000	1.13
JAPAN PETROLEUM EX NPV	32'500	23'300	0	55'800	143'573'400	0.25
KAKAKU.COM INC NPV	0	86'200	0	86'200	152'918'800	0.26
KANDENKO CO LTD NPV	0	75'000	0	75'000	82'875'000	0.14
KAO CORP NPV	45'700	30'300	2'000	74'000	550'412'000	0.95
KATAKURA INDS NPV	140'000	0	0	140'000	182'700'000	0.31
KEYENCE CORP NPV	4'900	7'700	4'900	7'700	499'807'000	0.86
KINDEN CORP NPV	250'000	135'000	0	385'000	736'505'000	1.27
KUBOTA CORP NPV	188'000	252'900	7'000	433'900	919'868'000	1.58
KURABO INDUSTRIES NPV	970'000	280'000	0	1'250'000	428'750'000	0.74
KURARAY CO NPV	100'000	0	80'000	20'000	43'220'000	0.07
KYOCERA CORP NPV	50'200	28'900	5'500	73'600	581'513'600	1.00
LIFULL CO LTD NPV	0	162'400	0	162'400	149'245'600	0.26
LINTEC CORP NPV	70'000	20'000	0	90'000	278'100'000	0.48
MAZDA MOTOR CORP NPV	145'100	124'100	0	269'200	404'607'600	0.70
MEDIPAL HOLDINGS CORP NPV	130'000	155'000	0	285'000	621'015'000	1.07
MIRAIT HLDG CORP NPV	200'000	30'000	0	230'000	345'690'000	0.59
MISUMI GROUP INC NPV	193'800	113'700	33'400	274'100	897'677'500	1.54
MITSUBISHI CORP NPV	91'500	47'200	0	138'700	390'163'100	0.67
MITSUBISHI ESTATE NPV	78'000	58'000	0	136'000	272'340'000	0.47
MITSUBISHI LOGISTICS CORP NPV	0	210'000	90'000	120'000	360'000'000	0.62
MITSUBISHI UFJ FIN NPV	550'000	440'000	0	990'000	784'179'000	1.35

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in JPY ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
MITSUI & CO NPV	221'300	95'900	0	317'200	540'826'000	0.93
MITSUI O.S.K.LINES NPV	346'000	245'600	560'500	31'100	111'960'000	0.19
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDINGS INC NPV	88'200	66'400	4'100	150'500	550'077'500	0.95
NAFCO CO LTD NPV	70'000	0	0	70'000	128'450'000	0.22
NAGASE & CO NPV	160'000	40'000	0	200'000	410'600'000	0.71
NHK SPRING CO LTD NPV	0	350'000	0	350'000	437'500'000	0.75
NIDEC CORP NPV	0	22'200	0	22'200	338'994'000	0.58
NINTENDO CO LTD NPV	14'700	8'200	6'300	16'600	750'320'000	1.29
NIPPO CORPORATION NPV	110'000	105'000	0	215'000	571'255'000	0.98
NIPPON DENSETSU NPV	70'000	95'000	0	165'000	386'430'000	0.66
NIPPON ELEC GLASS NPV	468'000	193'900	576'700	85'200	371'472'000	0.64
NIPPON SEIKI CO LTD NPV	0	150'000	0	150'000	371'400'000	0.64
NIPPON TV HLDG NPV	160'000	160'000	0	320'000	649'920'000	1.12
NITORI HOLDINGS CO LTD NPV	19'500	9'800	3'200	26'100	478'543'500	0.82
OKAMURA CORP NPV	0	325'000	0	325'000	478'400'000	0.82
OKUMURA CORP NPV	0	450'000	360'000	90'000	410'850'000	0.71
OTSUKA CORP NPV	8'700	0	8'700	0	0	0.00
PALTAC CORP NPV	65'000	15'000	80'000	0	0	0.00
PANAHOME CORP NPV	235'000	25'000	260'000	0	0	0.00
PARK 24 CO LTD NPV	34'500	30'100	0	64'600	178'812'800	0.31
PEPTIDREAM INC NPV	0	33'100	0	33'100	123'959'500	0.21
PERSOL HOLDINGS CO LTD NPV	66'200	66'500	0	132'700	348'735'600	0.60
PIOLAX INC NPV	50'000	100'000	0	150'000	514'500'000	0.88
RAKUTEN INC NPV	314'100	195'200	25'400	483'900	555'275'250	0.96
RICOH LEASING NPV	60'000	30'000	0	90'000	346'950'000	0.60
ROHM CO LTD NPV	10'700	3'400	14'100	0	0	0.00
SANKI ENGINEERING NPV	225'000	10'000	0	235'000	325'710'000	0.56
SANYO CHEMICAL INDUSTRIES NPV	0	70'000	0	70'000	414'400'000	0.71
SBI HOLDINGS INC NPV	238'300	195'000	8'100	425'200	848'274'000	1.46
SEINO HOLDINGS NPV	225'000	75'000	0	300'000	531'900'000	0.91
SEKISUI JUSHI CORP NPV	175'000	10'000	0	185'000	426'795'000	0.73
SHIN-ETSU CHEMICAL NPV	18'800	0	18'800	0	0	0.00
SHINMAYWA INDS NPV	330'000	175'000	0	505'000	543'885'000	0.94
SHIP HEALTHCARE HOLDINGS INC NPV	24'000	11'800	8'100	27'700	99'581'500	0.17
SHOWA AIRCRAFT IND NPV	180'000	20'000	0	200'000	286'200'000	0.49
SHOWA CORP NPV	225'000	0	225'000	0	0	0.00
SINTOKOGIO LTD NPV	225'000	75'000	0	300'000	412'500'000	0.71
SMC CORP NPV	7'000	4'200	600	10'600	481'982'000	0.83
SOFTBANK GROUP CO NPV	85'200	70'700	9'700	146'200	1'386'707'000	2.38
SOMPO HOLDINGS INC NPV	50'000	40'000	0	90'000	407'880'000	0.70
SONY CORP NPV	59'100	40'800	13'400	86'500	449'886'500	0.77
START TODAY CO LTD NPV	194'500	94'000	60'800	227'700	779'872'500	1.34
SUBARU CORP NPV	55'600	27'100	0	82'700	303'426'300	0.52
SUMITOMO ELECTRIC NPV	175'000	205'000	0	380'000	744'230'000	1.28
SUMITOMO FORESTRY NPV	110'000	0	0	110'000	212'300'000	0.37
SUMITOMO METAL MNG NPV	192'000	116'000	157'200	150'800	656'734'000	1.13
SUMITOMO MITSUI FG NPV	85'000	75'000	0	160'000	727'520'000	1.25
SUMITOMO MITSUI TR NPV	206'219	243'500	7'000	442'719	1'843'481'916	3.17
SUMITOMO WAREHOUSE NPV	400'000	20'000	0	420'000	334'320'000	0.58
TACHI-S CO LTD NPV	130'000	100'000	0	230'000	483'690'000	0.83
TOAGOSEI CO LTD NPV	150'000	75'000	0	225'000	324'675'000	0.56
TODA CORP NPV	300'000	250'000	0	550'000	492'800'000	0.85
TOEI CO LTD NPV	150'000	125'000	247'500	27'500	320'650'000	0.55
TOKAI RIKI CO LTD NPV	0	170'000	0	170'000	396'610'000	0.68
TOKIO MARINE HLDG NPV	70'000	75'000	0	145'000	719'200'000	1.24
TOKYO BROADCASTING SYSTEM HD NPV	200'000	125'000	0	325'000	894'725'000	1.54
TOKYO OHKA KOGYO NPV	35'000	5'000	40'000	0	0	0.00
TOKYO TATEMONO CO NPV	93'700	52'400	0	146'100	227'331'600	0.39
TOPCON CORPORATION NPV	127'200	98'700	11'100	214'800	535'066'800	0.92
TOSHIBA TEC CORP NPV	289'000	38'000	138'000	189'000	133'812'000	0.23
TOYO INK SC HOLDINGS CO LTD NPV	400'000	275'000	0	675'000	438'750'000	0.75
TOYO SUISEN KAISHA NPV	33'300	20'300	53'600	0	0	0.00
TOYOTA INDUSTRIES NPV	60'000	40'000	0	100'000	697'000'000	1.20
TOYOTA MOTOR CORP NPV	59'400	113'100	2'000	170'500	1'201'002'000	2.07
TOYOTA TSUSHO CORP NPV	63'300	51'200	0	114'500	483'190'000	0.83
TSI HOLDINGS CO LTD NPV	255'000	145'000	0	400'000	340'800'000	0.59
TSUKISHIMA KIKAI NPV	165'000	45'000	0	210'000	262'500'000	0.45
TSUMURA & CO NPV	77'900	46'300	3'700	120'500	467'540'000	0.80
TV ASAHI HOLDINGS NPV	125'000	75'000	0	200'000	477'600'000	0.82
USHIO INC NPV	115'000	50'000	0	165'000	266'970'000	0.46

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in JPY ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
WACOM CO LTD NPV	334'200	340'700	67'300	607'600	368'813'200	0.63
YASKAWA ELEC CORP NPV	224'300	94'200	94'500	224'000	1'108'800'000	1.91
Total Japan					55'076'402'866	94.71
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					55'076'402'866	94.71
Total Aktien und aktienähnliche Wertpapiere					55'076'402'866	94.71
Anlagefonds						
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						
Japan						
UBS ETF - MSCI JAPAN UCITS ETF-A	118'524	1'086'955	933'049	272'430	1'448'237'880	2.49
Total Japan					1'448'237'880	2.49
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					1'448'237'880	2.49
Total Anlagefonds					1'448'237'880	2.49
Total Wertpapiere					56'524'640'746	97.20
(davon ausgeliehen)						0.00)
Total Wertpapiere					56'524'640'746	97.20
Bankguthaben auf Sicht					1'375'040'621	2.37
Derivative Finanzinstrumente					-40'313'898	-0.07
Sonstige Vermögenswerte					4'773'583'601	8.21
Gesamtfondsvermögen per 30.11.2017					62'632'951'070	107.71
Verbindlichkeiten					-4'481'745'126	-7.71
Nettofondsvermögen per 30.11.2017					58'151'205'944	100.00

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Wiederbeschaffungswert in JPY	Anteil am Nettover- mögen in %
Devisentermingeschäfte							
USD	99'641	JPY	11'147'796	05.12.2017	BNP Paribas	-894	0.00
JPY	4'343'604'689	USD	38'473'674	20.12.2017	BNP Paribas	-41'340'117	-0.07
USD	60'446	JPY	6'824'250	20.12.2017	BNP Paribas	64'998	0.00
USD	41'308	JPY	4'636'753	20.12.2017	BNP Paribas	17'545	0.00
JPY	44'899'051	USD	399'999	20.12.2017	BNP Paribas	-169'761	0.00
USD	822'341	JPY	92'306'162	20.12.2017	BNP Paribas	349'268	0.00
JPY	67'364'493	USD	599'999	20.12.2017	BNP Paribas	-270'502	0.00
USD	328'146	JPY	36'844'185	20.12.2017	BNP Paribas	149'881	0.00
JPY	11'153'996	USD	100'000	20.12.2017	BNP Paribas	28'359	0.00
JPY	131'683'408	USD	1'184'363	20.12.2017	BNP Paribas	756'329	0.00
USD	7'822	JPY	868'504	20.12.2017	BNP Paribas	-6'213	0.00
JPY	17'785'770	USD	159'999	20.12.2017	BNP Paribas	105'854	0.00
JPY	11'140'821	USD	99'641	20.12.2017	BNP Paribas	1'355	0.00
						-40'313'898	-0.07

Ausserbilanzgeschäft

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

– Devisentermin long	JPY	4'586'743'745
– Devisentermin short	JPY	152'053'065
Gebundene Basiswerte offener Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten		
– Devisentermingeschäfte	JPY	4'738'796'810

Durch derivative Transaktionen gebundene Basiswerte: JPY 0

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: JPY 0

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
JPY	41'544'833	USD	365'165	08.12.2016
JPY	26'680'469	USD	233'201	09.12.2016
USD	260'000	JPY	29'951'970	15.12.2016
USD	260'000	JPY	29'951'970	19.12.2016
USD	162	JPY	18'511	20.12.2016
USD	233'201	JPY	26'672'074	20.12.2016
USD	23'706'090	JPY	2'809'882'901	20.12.2016
USD	365'165	JPY	41'528'218	20.12.2016
JPY	144'093	USD	1'253	20.12.2016
JPY	228'982	USD	2'013	20.12.2016
JPY	29'951'710	USD	260'000	20.12.2016
JPY	59'338'124	USD	513'910	20.12.2016
JPY	70'027'904	USD	612'271	20.12.2016
JPY	12'496'413	USD	105'428	21.12.2016
USD	99'753	JPY	11'799'964	22.12.2016
JPY	295'448	USD	2'513	30.12.2016
JPY	1'301'145	USD	11'092	10.01.2017
JPY	118'011'031	USD	1'022'006	13.01.2017
JPY	64'052'404	USD	554'326	17.01.2017
USD	150'274	JPY	17'146'218	19.01.2017
USD	149'974	JPY	17'242'465	19.01.2017
JPY	143'687	USD	1'250	19.01.2017
JPY	142'885	USD	1'252	19.01.2017
USD	6'000'000	ILS	23'172'000	20.01.2017
USD	1'022'006	JPY	117'975'260	20.01.2017
USD	105'428	JPY	12'473'198	20.01.2017
USD	11'092	JPY	1'300'590	20.01.2017
USD	1'253	JPY	143'802	20.01.2017
USD	199'999	JPY	22'819'901	20.01.2017
USD	22'849'955	JPY	2'627'059'276	20.01.2017
USD	2'513	JPY	295'443	20.01.2017
USD	253	JPY	29'666	20.01.2017
USD	25	JPY	2'992	20.01.2017
USD	2'652	JPY	306'347	20.01.2017
USD	554'326	JPY	64'037'991	20.01.2017
USD	624'260	JPY	72'743'147	20.01.2017
JPY	158'438'308	USD	1'360'359	20.01.2017
JPY	2'804'662'820	USD	23'706'090	20.01.2017
JPY	3'357	USD	29	20.01.2017
JPY	697	USD	6	20.01.2017

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
JPY	773'283	USD	6'699	20.01.2017
JPY	97'692	USD	827	20.01.2017
JPY	11'780'806	USD	99'753	20.01.2017
USD	229'999	JPY	26'521'192	25.01.2017
JPY	6'087'193	USD	52'790	25.01.2017
JPY	21'073'120	USD	185'994	30.01.2017
USD	113'949	JPY	12'968'556	31.01.2017
USD	198'999	JPY	22'900'803	02.02.2017
USD	250'000	JPY	28'769'972	02.02.2017
USD	94'561	JPY	10'762'905	03.02.2017
USD	1'709'286	JPY	193'696'245	03.02.2017
USD	901	JPY	101'272	13.02.2017
JPY	14'174'202	USD	126'105	13.02.2017
USD	48'619	JPY	5'539'131	17.02.2017
USD	1'123	JPY	129'461	21.02.2017
USD	126'105	JPY	14'170'419	21.02.2017
USD	1'252	JPY	142'744	21.02.2017
USD	1'250	JPY	143'525	21.02.2017
USD	1'442	JPY	164'415	21.02.2017
USD	185'994	JPY	21'072'981	21.02.2017
USD	23'726'738	JPY	2'719'084'160	21.02.2017
USD	519'706	JPY	58'649'382	21.02.2017
USD	52'790	JPY	6'087'143	21.02.2017
USD	563'191	JPY	64'066'863	21.02.2017
USD	592'711	JPY	68'064'888	21.02.2017
JPY	9	USD	0	21.02.2017
JPY	70	USD	1	21.02.2017
JPY	133	USD	1	21.02.2017
JPY	141	USD	1	21.02.2017
JPY	12'960'808	USD	113'949	21.02.2017
JPY	1'370	USD	12	21.02.2017
JPY	147'610	USD	1'291	21.02.2017
JPY	17'222'968	USD	149'974	21.02.2017
JPY	17'129'237	USD	150'274	21.02.2017
JPY	18'524	USD	164	21.02.2017
JPY	22'890'256	USD	198'999	21.02.2017
JPY	22'797'301	USD	199'999	21.02.2017
JPY	2'624'088'782	USD	22'849'955	21.02.2017
JPY	26'520'973	USD	229'999	21.02.2017
JPY	28'756'722	USD	250'000	21.02.2017
JPY	440'257	USD	3'871	21.02.2017
JPY	5'538'401	USD	48'619	21.02.2017
JPY	79'052'224	USD	687'249	21.02.2017
JPY	909	USD	8	21.02.2017
JPY	90'421'983	USD	793'767	21.02.2017
JPY	101'245	USD	901	21.02.2017
JPY	10'756'947	USD	94'561	21.02.2017
JPY	90'305'558	USD	796'697	28.02.2017
JPY	238'376'236	USD	2'117'018	01.03.2017
USD	20'000	JPY	2'276'552	10.03.2017
USD	20'636	JPY	2'373'965	16.03.2017
USD	250'000	JPY	28'759'998	16.03.2017
USD	1'291	JPY	147'486	21.03.2017
USD	1'310	JPY	150'197	21.03.2017
USD	2'117'018	JPY	238'219'576	21.03.2017
USD	21'366'044	JPY	2'450'471'568	21.03.2017
USD	2'351'059	JPY	267'367'113	21.03.2017
USD	796'697	JPY	90'241'823	21.03.2017
JPY	145'599'440	USD	1'296'372	21.03.2017
JPY	150'098	USD	1'309	21.03.2017
JPY	2'276'052	USD	20'000	21.03.2017
JPY	2'373'738	USD	20'636	21.03.2017
JPY	2'717'138'567	USD	23'726'738	21.03.2017
JPY	28'757'248	USD	250'000	21.03.2017
JPY	49'399'368	USD	431'552	21.03.2017
JPY	945	USD	8	21.03.2017
JPY	99'935'657	USD	888'112	21.03.2017
USD	500'000	JPY	56'494'946	22.03.2017
USD	49'999	JPY	5'511'926	03.04.2017
USD	1'309	JPY	149'849	20.04.2017
USD	21'089'918	JPY	2'302'597'264	20.04.2017
USD	471'893	JPY	52'385'828	20.04.2017
USD	49'999	JPY	5'509'906	20.04.2017
JPY	21'630'055	USD	194'900	20.04.2017
JPY	2'446'527'396	USD	21'366'044	20.04.2017
JPY	5'509'906	USD	49'999	20.04.2017

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
JPY	56'411'446	USD	500'000	20.04.2017
JPY	60'613'834	USD	547'823	20.04.2017
USD	49'999	JPY	5'450'424	25.04.2017
USD	99'999	JPY	11'078'868	01.05.2017
USD	15'000	JPY	1'661'823	01.05.2017
USD	15'000	JPY	1'668'252	08.05.2017
USD	199'999	JPY	22'243'929	08.05.2017
USD	89'347	JPY	9'962'224	08.05.2017
USD	99'999	JPY	11'279'853	12.05.2017
USD	41'634	JPY	4'696'270	12.05.2017
JPY	151'381	USD	1'328	16.05.2017
USD	100'000	JPY	11'369'981	17.05.2017
USD	22'999	JPY	2'615'030	17.05.2017
USD	124'891	JPY	14'143'931	18.05.2017
USD	1'999'999	JPY	226'938'524	19.05.2017
USD	1'328	JPY	151'326	22.05.2017
USD	23'538'694	JPY	2'673'524'886	22.05.2017
JPY	14'129'568	USD	124'891	22.05.2017
JPY	1'667'082	USD	15'000	22.05.2017
JPY	1'660'623	USD	15'000	22.05.2017
JPY	22'228'329	USD	199'999	22.05.2017
JPY	2'299'851'356	USD	21'089'918	22.05.2017
JPY	2'614'708	USD	22'999	22.05.2017
JPY	4'695'021	USD	41'634	22.05.2017
JPY	5'444'424	USD	49'999	22.05.2017
JPY	75'423'504	USD	661'117	22.05.2017
JPY	92'261'256	USD	830'121	22.05.2017
JPY	9'955'434	USD	89'347	22.05.2017
JPY	11'276'853	USD	99'999	22.05.2017
JPY	11'070'868	USD	99'999	22.05.2017
JPY	11'368'581	USD	100'000	22.05.2017
USD	100'000	JPY	11'150'990	25.05.2017
USD	99'999	JPY	10'940'921	12.06.2017
USD	80'000	JPY	8'752'766	12.06.2017
JPY	145'811	USD	1'334	13.06.2017
USD	60'363	JPY	6'648'984	14.06.2017
USD	100'666	JPY	11'057'100	16.06.2017
USD	1'334	JPY	145'771	20.06.2017
USD	2'299'810	JPY	259'517'449	20.06.2017
USD	26'040'849	JPY	2'893'138'355	20.06.2017
USD	523'000	JPY	57'476'131	20.06.2017
JPY	11'055'892	USD	100'666	20.06.2017
JPY	226'953'440	USD	1'999'999	20.06.2017
JPY	235'612'155	USD	2'122'441	20.06.2017
JPY	2'670'919'153	USD	23'538'694	20.06.2017
JPY	32'653'417	USD	299'999	20.06.2017
JPY	6'648'019	USD	60'363	20.06.2017
JPY	83'441'600	USD	762'832	20.06.2017
JPY	8'750'686	USD	80'000	20.06.2017
JPY	10'938'321	USD	99'999	20.06.2017
JPY	11'139'990	USD	100'000	20.06.2017
USD	299'999	JPY	32'699'917	21.06.2017
JPY	3'155'081	USD	28'348	23.06.2017
USD	107'625	JPY	12'020'345	26.06.2017
JPY	151'949	USD	1'354	03.07.2017
USD	9'999	JPY	1'126'114	06.07.2017
JPY	18'271'580	USD	162'241	06.07.2017
USD	39'999	JPY	4'529'768	11.07.2017
JPY	154'733	USD	1'359	14.07.2017
USD	1'281'180	JPY	146'592'558	18.07.2017
USD	150'000	JPY	16'978'465	18.07.2017
USD	16'036	JPY	1'834'839	18.07.2017
JPY	6'480'934	USD	56'642	18.07.2017
USD	49'999	JPY	5'669'362	19.07.2017
USD	1'142'217	JPY	129'501'161	20.07.2017
USD	1'354	JPY	151'834	20.07.2017
USD	1'359	JPY	154'687	20.07.2017
USD	162'241	JPY	18'260'061	20.07.2017
USD	27'172'957	JPY	3'058'588'051	20.07.2017
USD	28'348	JPY	3'150'546	20.07.2017
USD	56'642	JPY	6'480'564	20.07.2017
USD	56'642	JPY	6'480'594	20.07.2017
JPY	12'006'332	USD	107'625	20.07.2017
JPY	146'584'871	USD	1'281'180	20.07.2017
JPY	16'977'715	USD	150'000	20.07.2017
JPY	1'834'743	USD	16'036	20.07.2017

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
JPY	2'889'065'566	USD	26'040'849	20.07.2017
JPY	32'653'417	USD	299'999	20.07.2017
JPY	4'528'268	USD	39'999	20.07.2017
JPY	5'668'712	USD	49'999	20.07.2017
JPY	63'864'537	USD	569'431	20.07.2017
JPY	1'125'404	USD	9'999	20.07.2017
USD	58'922	JPY	6'649'401	21.07.2017
USD	100'000	JPY	11'181'961	24.07.2017
USD	49'999	JPY	5'590'904	24.07.2017
USD	99'999	JPY	11'157'917	26.07.2017
JPY	8'090'647	USD	72'510	26.07.2017
USD	26'999	JPY	2'999'602	27.07.2017
USD	29'000	JPY	3'221'919	27.07.2017
JPY	459'334	USD	4'134	27.07.2017
USD	300'000	JPY	33'560'994	01.08.2017
USD	46'000	JPY	5'132'654	02.08.2017
JPY	1'074'098	USD	9'626	02.08.2017
USD	82'663	JPY	9'129'324	08.08.2017
USD	299'999	JPY	33'257'939	10.08.2017
JPY	151'161	USD	1'382	17.08.2017
USD	9'626	JPY	1'073'280	21.08.2017
USD	1'382	JPY	151'127	21.08.2017
USD	30'070'580	JPY	3'291'224'938	21.08.2017
USD	4'134	JPY	458'866	21.08.2017
USD	72'510	JPY	8'081'221	21.08.2017
JPY	130'685'185	USD	1'161'997	21.08.2017
JPY	2'996'551	USD	26'999	21.08.2017
JPY	3'054'599'061	USD	27'172'957	21.08.2017
JPY	3'218'642	USD	29'000	21.08.2017
JPY	33'242'939	USD	299'999	21.08.2017
JPY	33'533'694	USD	300'000	21.08.2017
JPY	35'673'504	USD	325'934	21.08.2017
JPY	5'128'744	USD	46'000	21.08.2017
JPY	5'584'054	USD	49'999	21.08.2017
JPY	6'640'739	USD	58'922	21.08.2017
JPY	80'289'910	USD	729'696	21.08.2017
JPY	9'128'836	USD	82'663	21.08.2017
JPY	11'144'918	USD	99'999	21.08.2017
JPY	11'168'261	USD	100'000	21.08.2017
USD	100'000	JPY	10'986'977	23.08.2017
USD	460'240	JPY	50'566'541	23.08.2017
USD	118'999	JPY	13'010'173	30.08.2017
USD	199'999	JPY	21'851'866	31.08.2017
USD	99'999	JPY	11'019'929	06.09.2017
USD	21'976	JPY	2'392'545	11.09.2017
USD	99'999	JPY	10'884'858	12.09.2017
USD	49'999	JPY	5'442'355	12.09.2017
USD	999'999	JPY	108'559'942	14.09.2017
USD	1'110'683	JPY	120'625'714	20.09.2017
USD	31'888'340	JPY	3'539'924'669	20.09.2017
USD	325'934	JPY	35'627'645	20.09.2017
USD	640'115	JPY	70'310'218	20.09.2017
USD	73'046	JPY	8'082'535	20.09.2017
JPY	125'853'352	USD	1'138'192	20.09.2017
JPY	12'999'106	USD	118'999	20.09.2017
JPY	21'835'066	USD	199'999	20.09.2017
JPY	2'391'797	USD	21'976	20.09.2017
JPY	3'286'994'008	USD	30'070'580	20.09.2017
JPY	50'508'781	USD	460'240	20.09.2017
JPY	5'440'855	USD	49'999	20.09.2017
JPY	65'921'595	USD	605'091	20.09.2017
JPY	10'881'859	USD	99'999	20.09.2017
JPY	11'013'930	USD	99'999	20.09.2017
JPY	10'974'427	USD	100'000	20.09.2017
JPY	108'538'942	USD	999'999	20.09.2017
JPY	10'260'497	USD	92'551	22.09.2017
JPY	156'963	USD	1'409	25.09.2017
USD	129'999	JPY	14'602'828	27.09.2017
USD	198'577	JPY	22'200'885	29.09.2017
JPY	123'387'086	USD	1'099'747	02.10.2017
USD	249'999	JPY	28'149'901	03.10.2017
JPY	32'468'544	USD	288'210	03.10.2017
USD	308'000	JPY	34'730'052	10.10.2017
USD	100'000	JPY	11'269'961	11.10.2017
USD	99'999	JPY	11'261'874	12.10.2017
USD	199'631	JPY	22'528'306	13.10.2017

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	501'338	JPY	56'194'954	16.10.2017
JPY	164'313	USD	1'466	16.10.2017
USD	99'999	JPY	11'231'920	18.10.2017
USD	92'551	JPY	10'258'281	20.10.2017
USD	1'099'747	JPY	123'292'604	20.10.2017
USD	1'409	JPY	156'363	20.10.2017
USD	1'466	JPY	164'291	20.10.2017
USD	288'210	JPY	32'439'477	20.10.2017
USD	33'731'509	JPY	3'774'555'874	20.10.2017
USD	727'493	JPY	81'936'820	20.10.2017
JPY	122'935'733	USD	1'104'564	20.10.2017
JPY	14'587'618	USD	129'999	20.10.2017
JPY	22'178'049	USD	198'577	20.10.2017
JPY	22'522'318	USD	199'631	20.10.2017
JPY	28'121'151	USD	249'999	20.10.2017
JPY	34'717'732	USD	308'000	20.10.2017
JPY	3'535'237'083	USD	31'888'340	20.10.2017
JPY	56'187'434	USD	501'338	20.10.2017
JPY	8'082'535	USD	73'046	20.10.2017
JPY	111'304'911	USD	988'894	20.10.2017
JPY	11'261'840	USD	99'999	20.10.2017
JPY	11'231'420	USD	99'999	20.10.2017
JPY	11'262'861	USD	100'000	20.10.2017
USD	200'000	JPY	22'467'998	23.10.2017
USD	8'998	JPY	1'019'849	26.10.2017
USD	50'000	JPY	5'685'480	27.10.2017
USD	750'000	JPY	85'462'457	30.10.2017
USD	81'923	JPY	9'335'171	30.10.2017
JPY	29'030'482	USD	254'765	30.10.2017
USD	348'924	JPY	39'742'414	01.11.2017
JPY	12'922'737	USD	113'457	01.11.2017
USD	99'999	JPY	11'374'864	02.11.2017
USD	268'366	JPY	30'526'590	02.11.2017
JPY	25'389'536	USD	224'131	06.11.2017
USD	61'561	JPY	7'013'013	09.11.2017
USD	100'000	JPY	11'391'883	09.11.2017
USD	501'782	JPY	57'278'420	10.11.2017
JPY	176'785	USD	1'549	10.11.2017
JPY	15'996'583	USD	140'252	13.11.2017
USD	5'000	JPY	567'976	14.11.2017
USD	105'000	JPY	11'889'124	16.11.2017
JPY	12'869'025	USD	113'403	17.11.2017
USD	732'442	JPY	83'117'539	17.11.2017
USD	113'457	JPY	12'913'094	20.11.2017
USD	224'131	JPY	25'372'950	20.11.2017
USD	254'765	JPY	29'006'534	20.11.2017
JPY	127'412'508	USD	1'128'923	20.11.2017
JPY	22'442'998	USD	200'000	20.11.2017
JPY	30'505'121	USD	268'366	20.11.2017
JPY	3'769'752'507	USD	33'731'509	20.11.2017
JPY	39'712'755	USD	348'924	20.11.2017
JPY	5'679'930	USD	50'000	20.11.2017
JPY	85'391'957	USD	750'000	20.11.2017
JPY	92'366'295	USD	813'155	20.11.2017
JPY	9'327'471	USD	81'923	20.11.2017
JPY	1'018'814	USD	8'998	20.11.2017
JPY	11'366'864	USD	99'999	20.11.2017
JPY	7'009'697	USD	61'561	20.11.2017
JPY	11'386'497	USD	100'000	20.11.2017
JPY	57'258'850	USD	501'782	20.11.2017
USD	1'549	JPY	176'725	20.11.2017
USD	140'252	JPY	15'991'579	20.11.2017
JPY	567'871	USD	5'000	20.11.2017
JPY	139'982'722	USD	1'231'538	20.11.2017
JPY	11'887'024	USD	105'000	20.11.2017
USD	113'403	JPY	12'868'117	20.11.2017
JPY	83'111'679	USD	732'442	20.11.2017
USD	897'888	JPY	101'750'464	20.11.2017
USD	38'473'674	JPY	4'348'041'627	20.11.2017
JPY	6'832'223	USD	60'446	21.11.2017
JPY	4'641'379	USD	41'308	24.11.2017
USD	399'999	JPY	44'943'851	24.11.2017
USD	599'999	JPY	67'348'633	27.11.2017
JPY	36'880'281	USD	328'146	28.11.2017
USD	100'000	JPY	11'162'996	29.11.2017
JPY	869'208	USD	7'822	01.12.2017

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	159'999	JPY	17'796'650	04.12.2017
USD	99'641	JPY	11'147'796	05.12.2017
JPY	4'343'604'689	USD	38'473'674	20.12.2017
USD	60'446	JPY	6'824'250	20.12.2017
USD	41'308	JPY	4'636'753	20.12.2017
JPY	44'899'051	USD	399'999	20.12.2017
USD	822'341	JPY	92'306'162	20.12.2017
JPY	67'364'493	USD	599'999	20.12.2017
USD	328'146	JPY	36'844'185	20.12.2017
JPY	11'153'996	USD	100'000	20.12.2017
JPY	131'683'408	USD	1'184'363	20.12.2017
USD	7'822	JPY	868'504	20.12.2017
JPY	17'785'770	USD	159'999	20.12.2017
JPY	11'140'821	USD	99'641	20.12.2017

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in der jeweiligen Fondswährung / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in der jeweiligen Fondswährung / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

LGT Select Equity Emerging Markets
OGAW nach liechtensteinischem Recht

Dreijahresvergleich

Per:	30.11.2017	30.11.2016	30.11.2015
Unmodifiziertes Nettovermögen (USD) B	39'088'189	70'230'044	57'603'269
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) B	8'805	20'924	18'951
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) B	4'439.11	3'356.33	3'039.55
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) B	3'356.33	3'039.55	3'731.26
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (USD) B*	4'461.30	3'339.63	3'024.43
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) B*	3'339.63	3'024.43	3'710.74
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) B	33.59%	10.42%	-18.50%
Unmodifiziertes Nettovermögen (USD) I1	32'063'971	5'425'532	4'563'109
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) I1	26'548	5'980	5'590
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) I1	1'207.75	907.19	816.32
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) I1	907.19	816.32	995.67
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (USD) I1*	1'213.79	902.68	812.26
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) I1*	902.68	812.26	990.19
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) I1	34.47%	11.13%	-17.96%
Unmodifiziertes Nettovermögen (USD) C	122'202'902	52'653'797	40'773'311
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) C	100'655	57'646	49'539
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) C	1'214.08	913.37	823.03
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) C	913.37	823.03	1'005.26
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (USD) C*	1'220.15	908.83	818.94
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) C*	908.83	818.94	999.73
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) C	34.26%	10.98%	-18.08%
Unmodifiziertes Nettovermögen (USD) IM	697'457'227	438'065'369	309'069'476
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) IM	368'556	309'815	244'207
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) IM	1'892.41	1'413.96	1'265.57
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) IM	1'413.96	1'265.57	1'535.35
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (USD) IM*	1'901.87	1'406.89	1'259.27
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) IM*	1'406.89	1'259.27	1'526.90
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) IM	35.18%	11.72%	-17.53%
	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Kumulierte Wertentwicklung Fonds in Prozent (USD) B	33.59%	47.51%	20.23%
Kumulierte Wertentwicklung Benchmark in Prozent**	32.82%	44.07%	19.59%

* Details unter „Erläuterungen zum Jahresbericht“

** MSCI Emerging Markets (USD) (NR)

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Ergänzende Angaben zum Dreijahresvergleich

Per:	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) B	13.08%	-16.89%	0.34%
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) I1	13.81%	-16.36%	0.99%
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) C	13.64%	-16.47%	-3.28% ¹
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) IM	14.41%	-15.91%	1.52%

31.12.2016	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Kumulierte Wertentwicklung Fonds in Prozent (USD) B	13.08%	-6.02%	-5.70%
Kumulierte Wertentwicklung Benchmark in Prozent*	11.19%	-5.40%	-7.47%

* MSCI Emerging Markets (USD) (NR)

¹ Seit Lancierung am 10.11.2014

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performance wird gemäss der jeweils gültigen SFAMA „Richtlinie zur Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen“ berechnet.

Vermögensrechnung per 30.11.2017

	30.11.2017
Verkehrswerte	USD
Bankguthaben	
auf Sicht	24'621'570.40
auf Zeit	0.00
Geldmarktinstrumente	0.00
Wertpapiere	
Aktien und andere Beteiligungspapiere	810'768'280.70
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	0.00
Anlagefonds	27'853'161.90
Andere Wertpapiere und Wertrechte	0.00
Sonstige, den Wertpapieren gleichgestellte Rechte	0.00
Derivative Finanzinstrumente	24'761'715.34
Sonstige Vermögenswerte	37'885'238.47
Gesamtvermögen	925'889'966.81
Verbindlichkeiten	-30'623'616.93
Nettovermögen	895'266'349.88

Die USD 895'266'349.88 entsprechen dem modifizierten Nettoinventarwert, welcher bei Nettozeichnungsanträgen bzw. Nettorücknahmeanträgen bezogen auf den Stichtag per 30. November 2017 um einen bestimmten Prozentsatz („Swing Faktor“) erhöht bzw. reduziert wurde. Der unmodifizierte Nettoinventarwert (ohne Berücksichtigung des „Swing-Faktors“) entspricht dem tatsächlichen Nettoinventarwert per 30. November 2017 und beträgt USD 890'812'288.44. Der Differenzbetrag wird in den sonstigen Vermögenswerten bzw. Verbindlichkeiten ausgewiesen und am darauffolgenden Tag bei definitiver Nettozeichnung bzw. Nettorücknahme storniert. Details unter „Erläuterungen zum Jahresbericht“ sowie im Prospekt unter Paragraph 9.3.

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.12.2016 bis zum 30.11.2017

	30.11.2017
Ertrag	USD
Erträge der Bankguthaben	51'210.56
Erträge der Geldmarktinstrumente	0.00
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen, Wandelobligationen und Optionsanleihen	0.00
Aktien und andere Beteiligungspapiere	16'463'377.59
Anlagefonds	622'236.71
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	0.00
Erträge der sonstigen, den Wertpapieren gleichgestellten Rechte	0.00
Erträge der derivativen Finanzinstrumente	0.00
Erträge aus Securities Lending	133'749.83
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	2'233'312.87
Total Ertrag	19'503'887.56
Aufwand	
Passivzinsen	-18'619.87
Negativzinsen	-141.11
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-2'398'472.16
Reglementarische Performance Fee-Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-1'526'433.44
Kommission der externen Asset Manager	-3'489'983.29
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle	0.00
Sonstige Aufwendungen	-114'265.52
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-966'021.26
Total Aufwand	-8'513'936.65
Nettoertrag	10'989'950.91
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	57'099'093.14
Realisierter Erfolg	68'089'044.05
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	136'236'168.64
Gesamterfolg	204'325'212.69

Verwendung des Erfolges

	30.11.2017
	USD
Nettoertrag der Berichtsperiode	10'989'950.91
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	10'989'950.91
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	10'989'950.91

Veränderung des Nettofondsvermögens

	30.11.2017
	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	563'542'867.76
Ausschüttungen	0.00
Saldo aus dem Anteilsverkehr	127'398'269.43
Gesamterfolg	204'325'212.69
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	895'266'349.88

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	30.11.2017
	Anzahl
Anteilsklasse B	
Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	20'924
Ausgegebene Anteile	9'299
Zurückgenommene Anteile	-21'418
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	8'805
Anteilsklasse C	
Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	57'646
Ausgegebene Anteile	78'125
Zurückgenommene Anteile	-35'116
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	100'655
Anteilsklasse I1	
Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	5'980
Ausgegebene Anteile	31'010
Zurückgenommene Anteile	-10'442
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	26'548

Entwicklung der Anteile im Umlauf

30.11.2017

Anzahl

Anteilsklasse IM

Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	309'815
Ausgegebene Anteile	109'698
Zurückgenommene Anteile	-50'957
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	368'556

Inventar des Fondsvermögens

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
Aktien und aktienähnliche Wertpapiere						
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						
Ägypten						
GLOBAL TELECOM /SGDR	28'391	0	28'391	0.00	0.00	0.00
Total Ägypten					0.00	0.00
Argentinien						
BANCO MACRO SA B /ADR	0.00	49'572	49'572	0.00	0.00	0.00
GRUPO SUPERVIELLE /SADR -B-	0.00	198'486	58'980	139'506	3'669'007.80	0.41
LOMA NEGRA /SADR	0.00	133'730	0	133'730	2'952'758.40	0.33
PAMPA ENERGIA /SGDR REGS	0.00	109'067	59'823	49'244	3'137'827.68	0.35
Total Argentinien					9'759'593.88	1.09
Bermuda						
BTG PACTUAL PARTICIPATIONS LTD	0.00	2'255	2'255	0.00	0.00	0.00
BTG PACT/UNI(1BD+2BDS+1SH+2PFD)	0.00	20'300	20'300	0.00	0.00	0.00
CHINA WATER AFFAIRS	2'149'975	0	2'149'975	0.00	0.00	0.00
CHINA YUCHAI INTL LTD	0.00	5'917	0	5'917	155'321.25	0.02
COSAN LTD -A-	25'806	160'585	186'391	0.00	0.00	0.00
COSCO SHIPPING	985'921	182'481	0	1'168'402	1'177'350.86	0.13
COSLIGHT TECHNOLOGY INTL GROUP	0.00	100'000	100'000	0.00	0.00	0.00
CREDICORP	25'136	7'146	32'282	0.00	0.00	0.00
GOME ELECTRICAL APPLIANCE HOLD	6'238'298	863'000	0	7'101'298	800'127.67	0.09
HOPSON DEVELOPMENT HLDGS LTD	0.00	88'000	0	88'000	83'153.00	0.01
K WAH INTERNATIONAL HOLDINGS	355'000	434'000	0	789'000	422'271.88	0.05
NINE DRAGONS PAPER HLDGS LTD	1'582'400	228'000	1'117'621	692'779	1'149'578.41	0.13
RKE INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	0.00	0	0	0.00	0.00	0.00
ROAD KING INFRASTRUCTURE	0.00	116'000	0	116'000	187'140.34	0.02
SKYWORTH DIGITAL HOLDING LTD	0.00	4'904'000	4'904'000	0.00	0.00	0.00
TPV TECHNOLOGY LTD	194'000	0	0	194'000	28'565.28	0.00
VEON LTD / SADR	0.00	65'376	65'376	0.00	0.00	0.00
YUEXIU TRANSPOR INFRASTRUCTURE	0.00	42'000	42'000	0.00	0.00	0.00
Total Bermuda					4'003'508.69	0.45
Brasilien						
ALLIAR	0.00	482'447	482'447	0.00	0.00	0.00
ALUPAR INV /UNITS (1SH+2PFD)	31'700	10'300	42'000	0.00	0.00	0.00
AMBEV SA SADR	181'600	0	181'600	0.00	0.00	0.00
BANCO BTG PACTUAL SA /UNIT	0.00	20'300	0	20'300	118'005.30	0.01
BANCO DO BRASIL SA	39'800	189'200	229'000	0.00	0.00	0.00
BANRISUL PNB -B-/PREF	55'000	21'500	0	76'500	304'268.27	0.03
BCO SAN BRASIL /ADR	91'931	0	91'931	0.00	0.00	0.00
BRADSPAR SA BRASIL/PREF.	135'000	88'800	223'800	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
BRASKEM SA -A-/PREF.	8'300	0	8'300	0.00	0.00	0.00
CAMIL ALIMENTOS S.A.	0.00	3'008'548	399'500	2'609'048	6'361'979.53	0.71
CCR	296'000	0	296'000	0.00	0.00	0.00
CEMIG /SADR	218'849	45'003	0	263'852	538'258.08	0.06
CIA BRASILEIRA /PFD	0.00	16'900	16'900	0.00	0.00	0.00
CIA EN CEARA PRF A NPV	638	0	300	338	5'493.22	0.00
CIA ENERG MINAS GERAIS/PREF	392'877	0	392'877	0.00	0.00	0.00
CIA SANEAMENTO MINAS GERAIS SA	42'600	149'136	173'536	18'200	227'743.81	0.03
CIELO	188'944	26'700	215'644	0.00	0.00	0.00
COMGAS /PFD.SHS /-A-	20'500	0	0	20'500	359'887.10	0.04
COPEL.CIA PARAN.EN.PREF. B	25'800	0	25'800	0.00	0.00	0.00
ECORODOVIAS	131'500	427'549	559'049	0.00	0.00	0.00
EDP ENERGIAS DO BRASIL SA	108'300	0	73'600	34'700	146'507.70	0.02
ELETROB.EL.BRASIL-/PREF. B	55'800	0	55'800	0.00	0.00	0.00
ELETROPAULO ELETRICIDADE PREF	0.00	98'900	98'900	0.00	0.00	0.00
EMBRAR SA /SADR	54'040	23'447	12'608	64'879	1'241'784.06	0.14
ENERGISA SA N2 /UNIT (1SH+4PFD)	0.00	42'300	3'200	39'100	302'895.16	0.03
EQUATORIAL ENERGIA	27'100	0	27'100	0.00	0.00	0.00
ESTACIO PART	0.00	80'700	0	80'700	756'756.03	0.08
ETERNIT SA	16'600	0	16'600	0.00	0.00	0.00
FIBRIA	155'400	0	0	155'400	2'147'597.96	0.24
FIBRIA CELULOSE SA ADR	0.00	40'758	0	40'758	566'128.62	0.06
FLEURY	89'200	38'800	128'000	0.00	0.00	0.00
GERDAU /PREF.	275'700	191'800	467'500	0.00	0.00	0.00
GRENDENE SA	102'600	17'900	51'600	68'900	547'026.62	0.06
GUARARAPES CONFECÇOES SA	0.00	13'000	0	13'000	581'729.11	0.06
HYPERMARCAS SA	129'900	0	129'900	0.00	0.00	0.00
INDUSTRIAS ROMI SA ROMI	0.00	10'520	0	10'520	23'753.30	0.00
JBS AS	427'100	0	405'200	21'900	52'999.59	0.01
LIGHT SA	13'700	103'400	117'100	0.00	0.00	0.00
LOJAS AMERICANAS SA /PRIV.	0.00	707'553	707'553	0.00	0.00	0.00
MAGAZINE LUIZA SA	22'300	156'100	0	178'400	3'101'329.83	0.35
MAHLE METAL LEVE	12'000	0	12'000	0.00	0.00	0.00
METALURGICA GERDAU /PREF.	392'000	535'200	0	927'200	1'438'246.28	0.16
MINERVA SA	0.00	1'865'070	1'865'070	0.00	0.00	0.00
MRV ENGENHARIA	0.00	49'600	49'600	0.00	0.00	0.00
MULTIPLUS	25'200	0	25'200	0.00	0.00	0.00
NATURA COSMETICOS SA	0.00	48'300	48'300	0.00	0.00	0.00
ODONTOPREV S.A.	0.00	48'600	0	48'600	226'755.58	0.03
OMEGA GERACAO SA	0.00	730'918	730'918	0.00	0.00	0.00
PETROBRAS /SADR	0.00	210'896	0	210'896	1'978'204.48	0.22
PETROLEO BRASILEIRO /SADR	0.00	679'304	223'147	456'157	4'433'846.04	0.50
PORTO SEGURO SA	104'800	0	16'300	88'500	970'156.85	0.11
QUALICORP SA	228'800	56'400	0	285'200	2'676'179.10	0.30

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
RANDON IMPL.E PARTICIPA./PRIV.	0.00	49'500	0	49'500	96'925.28	0.01
RIGHT COMGAS SR 26.05.17	0.00	438	438	0.00	0.00	0.00
SABESP /SADR	0.00	52'217	52'217	0.00	0.00	0.00
SABESP.CIA SANEAM.BASESTADO	300'300	0	67'600	232'700	2'328'069.88	0.26
SANEPAR /PREF	47'100	2'056'566	1'956'165	147'501	478'808.91	0.05
SANEPAR /UNIT(1SH+4PFD)	0.00	323'233	0	323'233	5'241'353.36	0.59
SIERRABRASIL	5'100	0	0	5'100	37'448.40	0.00
SLC AGRICOLA SA *OPR*	0.00	8'700	0	8'700	59'251.08	0.01
SMILES FIDELIDADE SA	0.00	18'900	18'900	0.00	0.00	0.00
SMILES SA	21'100	18'900	40'000	0.00	0.00	0.00
SUZANO PAPEL E CELULOSE-A-/PFD***	627'400	123'600	751'000	0.00	0.00	0.00
TEGMA GESTAO LOGISTICA SA	0.00	35'800	0	35'800	210'846.13	0.02
TELECOM SAO PAULO / PFD	0.00	49'200	49'200	0.00	0.00	0.00
TIM PARTICIPACOES SA SADR	0.00	93'631	0	93'631	1'679'740.14	0.19
TRAN PAULIST PREF	0.00	29'800	16'200	13'600	253'650.51	0.03
T4F ENTRETENIMENTO SA	0.00	13'400	0	13'400	30'010.12	0.00
VALE -A-/PREF	177'600	0	177'600	0.00	0.00	0.00
VALE /SADR	420'602	690'819	695'028	416'393	4'455'405.10	0.50
VIA VAREJO SA /UNIT(1SHS+2PFD)	32'200	324'500	0	356'700	2'384'549.97	0.27
VULCABRAS - AZALEIA SA	0.00	1'998'500	0	1'998'500	5'380'699.05	0.60
Total Brasilien					51'744'289.55	5.78
Britische Jungferninseln						
DESPEGAR.COM CORP	0.00	25'321	25'321	0.00	0.00	0.00
LENTA LTD /GDR	0.00	720'971	0	720'971	4'160'002.67	0.46
LUXOFT HOLDING INC -A-	0.00	33'837	33'837	0.00	0.00	0.00
Total Britische Jungferninseln					4'160'002.67	0.46
Cayman-Inseln						
AGILE GRP HLDGS --- SHS	0.00	1'785'000	0	1'785'000	2'573'448.57	0.29
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	0.00	169'236	52'118	117'118	20'739'255.44	2.31
AUTOHOME INC /SADR	0.00	17'944	0	17'944	993'559.28	0.11
BAIDU INC -A-/ADR	0.00	38'017	38'017	0.00	0.00	0.00
BELLE INTERNATIONAL HOLDI LTD	2'782'000	281'000	3'063'000	0.00	0.00	0.00
CENTRAL CHINA REAL ESTATE LTD	129'000	177'000	0	306'000	140'263.07	0.02
CH HS TRANSMISS EQ GR CO LTD	82'025	0	82'025	0.00	0.00	0.00
CHANGYOU.COM -A-/ADR	4'999	3'196	8'195	0.00	0.00	0.00
CHAOWEI POWER SHS	67'000	0	67'000	0.00	0.00	0.00
CHINA AOYUAN PROPERTY GRP LTD	1'064'000	0	0	1'064'000	583'074.81	0.07
CHINA LODGING/ SADR	0.00	7'417	7'417	0.00	0.00	0.00
CHINA RESOURCES LAND	640'000	0	640'000	0.00	0.00	0.00
CHINA SANJIANG FIN	165'000	0	165'000	0.00	0.00	0.00
CHINA STARCH HOLDINGS LTD	0.00	495'000	0	495'000	18'062.96	0.00
CIFI HOLDINGS SHS	340'000	0	340'000	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
CKH FD & HLTH SHS	70'000	0	0	70'000	70'763.00	0.01
CN YONGDA	0.00	299'500	299'500	0.00	0.00	0.00
COUNTRY GARDEN HOLDINGS	0.00	1'018'000	0	1'018'000	1'603'215.01	0.18
DAQO NEW ENERGY/SADR	0.00	11'598	8'019	3'579	195'341.82	0.02
FIH MOBILE	2'937'473	485'000	0	3'422'473	1'056'077.90	0.12
GEELY AUTOMOBILE HLD LTD	3'075'000	0	1'185'000	1'890'000	6'582'177.50	0.74
GEN INT	0.00	47'000	0	47'000	370'590.77	0.04
GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD	0.00	1'658'503	0	1'658'503	1'898'421.58	0.21
HENGAN INTL GROUP	174'500	0	174'500	0.00	0.00	0.00
HOPEFLUENT GR.HLD LTD	208'000	0	0	208'000	91'347.43	0.01
JD.COM INC /ADR	0.00	63'953	9'117	54'836	2'053'608.20	0.23
KEYSHEEN	19'000	0	19'000	0.00	0.00	0.00
KINGBOARD CHEMICALS HOLDINGS	563'000	0	0	563'000	3'229'425.65	0.36
KINGBOARD LAMINATES HLDGS LTD	460'500	0	460'500	0.00	0.00	0.00
KINGSOFT CORPORATION LTD	0.00	265'000	265'000	0.00	0.00	0.00
LEOCH INTERNATIONAL TECH	328'000	0	0	328'000	59'634.98	0.01
LONGFOR PPT	0.00	107'000	0	107'000	251'259.21	0.03
LONKING HOLDINGS LTD	0.00	1'345'000	463'000	882'000	312'814.76	0.03
MOMO INC -A- /SADR	0.00	120'224	32'501	87'723	2'105'352.00	0.24
MOMO INC /SADR	0.00	70'669	70'669	0.00	0.00	0.00
NETEASE INC/ADR	17'404	1'810	19'214	0.00	0.00	0.00
NEW ORIENTALEDUCAT.TECH/ADR	20'632	5'288	25'920	0.00	0.00	0.00
NVC LIGHTING HOLDING LTD	196'000	0	0	196'000	18'821.59	0.00
PHOENIX NEW MEDIA LTD /ADR	0.00	21'117	0	21'117	141'906.24	0.02
POWERLONG	628'000	0	628'000	0.00	0.00	0.00
REAL NUTRICEUTI --- SHS	843'000	0	843'000	0.00	0.00	0.00
SANDS CHINA /IPO	253'200	0	253'200	0.00	0.00	0.00
SCUD GROUP LTD	234'000	0	0	234'000	0.00	0.00
SHUI ON LAND LTD	0.00	277'000	0	277'000	75'543.70	0.01
SILICON MOTION TECHNO INC /SADR	34'386	39'108	73'494	0.00	0.00	0.00
SINA CORPORATION	0.00	63'050	38'188	24'862	2'430'757.74	0.27
TENCENT HOLDINGS LTD	71'200	85'200	71'200	85'200	4'341'717.36	0.48
TEXHONG TEXTILE GROUP LTD	30'500	0	30'500	0.00	0.00	0.00
TIANNENG POWER INTL LTD	174'000	0	0	174'000	147'707.20	0.02
TONGDA GROUP HOLDINGS LTD	0.00	18'850'000	6'870'000	11'980'000	3'175'163.14	0.35
TONLY ELECTRONICS HOLDINGS LTD	4'400	0	0	4'400	5'199.88	0.00
TPK HOLDINGS CO	0.00	284'000	108'000	176'000	519'303.84	0.06
WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	1'016'000	0	1'016'000	0.00	0.00	0.00
WEIBO CORP /SADR -A-	27'276	29'197	21'682	34'791	3'776'910.96	0.42
WH GROUP LTD	4'173'000	3'035'000	7'208'000	0.00	0.00	0.00
XINGDA INTERNATIONAL HLDGS	151'000	30'000	181'000	0.00	0.00	0.00
YIRENDAI LTD /SADR	6'942	26'110	19'181	13'871	552'898.06	0.06
YUZHOU PROPERTIES	0.00	597'000	0	597'000	294'288.94	0.03
YY INCORP/SADR	0.00	60'714	12'679	48'035	4'956'731.65	0.55

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
ZHONGSHENG GRP	135'000	341'500	0	476'500	978'602.12	0.11
58.COM INC /SADR	0.00	55'195	6'144	49'051	3'518'918.74	0.39
Total Cayman-Inseln					69'862'165.10	7.80

Chile

ANDINA /SADR (6 PREF. B)	16'576	5'348	16'576	5'348	142'149.84	0.02
BANCO SANTANDER /SADR. ***	0.00	2'104	2'104	0.00	0.00	0.00
COMPANIA CERVECERIAS /SADR	0.00	15'152	3'609	11'543	294'115.64	0.03
ENEL AMERICAS SA /SPONS.ADR	116'020	0	56'710	59'310	582'424.20	0.07
ENEL GENERACION CHILE/SADR(30A)	0.00	34'128	29'083	5'045	124'308.80	0.01
ENERSIS CHILE SA /SADR	116'020	0	0	116'020	623'027.40	0.06
LATAM AIR GRP/SADR	29'392	56'233	45'140	40'485	512'135.25	0.06
Total Chile					2'278'161.13	0.25

China

ADVANCED SEMICONDUCTOR MAN -H-	0.00	264'000	0	264'000	35'154.11	0.00
AGRICULT BK CHINA /H-SHARES	10'904'000	7'946'121	0	18'850'121	8'761'120.41	0.98
ALUMINIUM CORP OF CHINA -H-	4'891'742	964'000	0	5'855'742	3'883'743.82	0.43
ANGANG STEEL COMPANY LTD -H-	0.00	2'315'500	0	2'315'500	2'285'799.03	0.26
ANHUI CONCH CEMENT CO -H-	0.00	131'000	131'000	0.00	0.00	0.00
AVIC INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	46'000	0	46'000	0.00	0.00	0.00
BAIC MOTOR CORPORATION LTD /H	0.00	3'633'500	0	3'633'500	4'289'384.39	0.48
BANK OF CHINA LTD -H-	17'890'257	2'460'000	0	20'350'257	9'875'247.52	1.10
BANK OF COMMUNICATIONS CO -H-	2'353'679	487'000	0	2'840'679	2'102'271.88	0.23
BAOYE GROUP CO -H-	58'000	0	0	58'000	40'027.24	0.00
CHINA BLUECHEMICAL LTD -H-	0.00	10'636'000	10'636'000	0.00	0.00	0.00
CHINA COAL ENERGY CO LTD -H-	1'648'000	0	1'648'000	0.00	0.00	0.00
CHINA COMMUNICAT.SERVICES -H-	372'000	0	244'000	128'000	81'288.77	0.01
CHINA CONSTRUCTION BANK CO -H-	14'928'493	4'366'000	3'508'000	15'786'493	13'764'855.45	1.55
CHINA FIN ONLINE CO LTD/SADR	8'511	0	8'511	0.00	0.00	0.00
CHINA GALAXY SECURITIES -H-	0.00	1'713'500	1'713'500	0.00	0.00	0.00
CHINA MERCHANTS BANK /-H-	673'227	150'500	823'727	0.00	0.00	0.00
CHINA MINSHENG BK -H-	1'561'854	397'000	0	1'958'854	1'973'856.98	0.22
CHINA PACI INSU(GROUP) LTD -H-	0.00	2'632'600	481'200	2'151'400	10'260'920.51	1.15
CHINA PETROLEUM&CHEM CORP H	1'768'000	0	968'000	800'000	571'561.63	0.06
CHINA RAILWAY CONSTR CORP -H-	1'207'487	278'000	0	1'485'487	1'757'436.77	0.20
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H-	2'072'800	792'000	0	2'864'800	2'138'463.02	0.24
CHINA SHENHUA ENERGY CO -H-	0.00	1'064'000	0	1'064'000	2'618'387.34	0.29
CHINA TELECOM CORP LTD -H-	4'058'000	2'570'000	0	6'628'000	3'216'329.92	0.36
CHINA VANKE -H-	0.00	319'600	0	319'600	1'164'200.88	0.13
CHONGQING RURAL SHS-H-	0.00	185'000	185'000	0.00	0.00	0.00
DONGFANG ELECTRIC CORP.LTD-H-	948'600	244'735	0	1'193'335	982'454.02	0.11
DONGFENG MOTOR -H-	0.00	584'000	584'000	0.00	0.00	0.00
FLAT GLASS GROUP CO LTD	187'000	0	57'000	130'000	26'465.45	0.00
GUANGZHOU R&F PROP.-H- /NEW	1'158'090	246'000	0	1'404'090	3'002'273.82	0.34

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
HARBIN ELECTRIC CO LTD H	94'000	0	94'000	0.00	0.00	0.00
HISENSE KELON ELEC.HOLD.CO -H-	42'000	30'000	72'000	0.00	0.00	0.00
IND & COM BOC -H-	14'441'589	2'306'000	0	16'747'589	13'016'069.75	1.46
MAANSHAN IRON & STEEL CO H	5'159'127	1'400'000	0	6'559'127	3'199'704.68	0.36
PETROCHINA CO LTD /-H-	3'280'000	0	3'280'000	0.00	0.00	0.00
PSBC /H	0.00	4'485'906	0	4'485'906	2'521'468.63	0.28
QINGDAO PORT INT -H-	0.00	6'408'000	1'201'000	5'207'000	3'440'140.35	0.38
QINGLING MOTORS CO /-H-	78'000	0	4'000	74'000	23'781.78	0.00
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM.-H-	1'794'000	0	0	1'794'000	1'063'511.80	0.12
WEICHAI POWER CO LTD /-H-	61'000	1'785'000	0	1'846'000	2'058'679.47	0.23
WEIQIAO TEXTILE COMPANY LTD-H-	210'000	0	0	210'000	104'325.36	0.01
ZG O P&C -H- 144A/REGS	0.00	92'900	92'900	0.00	0.00	0.00
ZOOMLION HEAVY SHS H	2'247'559	575'400	0	2'822'959	1'203'615.26	0.13
Total China					99'462'540.04	11.11
Griechenland						
ADMIE	0.00	68'167	68'167	0.00	0.00	0.00
ALPHA BANK AE	851'768	278'368	0	1'130'136	2'196'453.79	0.25
EUROBANK ERGASIAS S.A.	630'067	1'223'094	156'352	1'696'809	1'375'769.34	0.15
HELLENIC PETROLEUM SA	0.00	13'937	0	13'937	125'464.25	0.01
MOTOR OIL SA ***	22'561	4'673	0	27'234	655'294.24	0.07
MYTILINEOS HOLDINGS /REG	0.00	432'806	0	432'806	4'716'753.98	0.53
NATIONAL BANK OF GREECE S.A.	2'136'731	9'999'088	8'397'056	3'738'763	1'159'057.66	0.13
OPAP	98'000	21'343	0	119'343	1'458'560.92	0.16
PUBLIC POWER CORP SA /REG.	77'655	14'096	23'584	68'167	170'685.74	0.02
Total Griechenland					11'858'039.92	1.32
Grossbritannien						
FERREXPO PLC	0.00	333'694	333'694	0.00	0.00	0.00
KAZAKHMY'S LIMITED	579'661	504'565	696'160	388'066	3'931'911.97	0.44
LONMIN PLC	297'073	0	0	297'073	235'247.74	0.03
TBC BANK GROUP PLC	0.00	248'687	248'687	0.00	0.00	0.00
UNILEVER PLC	47'383	0	47'383	0.00	0.00	0.00
Total Grossbritannien					4'167'159.71	0.47
Hongkong						
AIA GROUP LTD	0.00	700'600	443'200	257'400	2'086'176.91	0.23
BEIJING ENTERPRISES HLD LTD	428'000	0	428'000	0.00	0.00	0.00
BYD ELECTRONIC CO LTD	711'500	0	0	711'500	1'703'551.99	0.19
CHINA AGRI INDUSTRIES HOLDINGS	0.00	887'000	887'000	0.00	0.00	0.00
CHINA MOBILE LTD	931'000	122'500	1'053'500	0.00	0.00	0.00
CHINA OVERSEAS GRAND OCEANS	222'000	128'000	350'000	0.00	0.00	0.00
CHINA OVERSEAS LAND+INVESTMENT	0.00	444'000	0	444'000	1'409'852.03	0.16
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	1'977'738	0	1'977'738	0.00	0.00	0.00
CHINA UNICO (HK)	1'631'103	226'000	384'000	1'473'103	2'135'100.99	0.24

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
CITIC PACIFIC LTD	0.00	264'000	0	264'000	373'850.47	0.04
CSPC PHARMACEUT --- SHS	542'000	0	542'000	0.00	0.00	0.00
DAH CHONG HONG HOLDINGS LTD	89'000	0	89'000	0.00	0.00	0.00
POLY PROPERTY GRP SHS	0.00	3'594'541	0	3'594'541	1'587'820.55	0.18
SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDINGS	401'233	83'000	0	484'233	1'367'104.96	0.15
SINO-OCEAN LAND HOLDINGS LTD	1'301'551	1'199'858	0	2'501'409	1'566'146.73	0.17
SINOTRUK (HONG KONG) LTD	1'664'170	572'000	126'200	2'109'970	2'336'852.33	0.27
SUN ART RETAIL GROUP LTD	2'265'322	262'500	819'500	1'708'322	1'671'098.21	0.19
YUEXIU PROPERTY --- SHS	0.00	638'000	0	638'000	115'180.42	0.01
Total Hongkong					16'352'735.59	1.83
Indien						
ABB LTD INDIA	58'851	0	58'851	0.00	0.00	0.00
ACCELYA KALE SOLUTIONS LTD / DS	3'235	0	3'235	0.00	0.00	0.00
ADANI PORT --- SHS	338'404	49'072	0	387'476	2'391'727.38	0.27
ADANI TRANSMISSION LTD	0.00	165'052	165'052	0.00	0.00	0.00
ANDHRA BANK / DEMATER.	0.00	143'172	143'172	0.00	0.00	0.00
APOLLO TYRES LTD *OPR*	313'528	0	313'528	0.00	0.00	0.00
ARVIND LTD	0.00	786'859	93'248	693'611	4'698'750.64	0.51
AXIS BANK LTD	149'635	0	149'635	0.00	0.00	0.00
BAJAJ AUTO LTD	76'307	0	76'307	0.00	0.00	0.00
BALKRISHNA INDUSTRIES LTD	5'469	0	5'469	0.00	0.00	0.00
BALMER LAWRIE & CO LTD	3'708	30'002	33'710	0.00	0.00	0.00
BANK OF INDIA/DEMATERIALISED	0.00	519'219	0	519'219	1'580'316.37	0.18
BHARAT HEAVY ELECTRICAL	378'941	726'463	0	1'105'404	1'577'221.38	0.18
BHARAT PETROL/DEMATERIALISED	275'550	188'085	57'434	406'201	3'174'139.77	0.35
BHARTI AIRTEL LTD/DEMAT	208'421	65'866	0	274'287	2'113'558.70	0.24
CAIRN INDIA LIMITED *OPA*	774'430	0	774'430	0.00	0.00	0.00
CANARA BANK /DEMAT.	174'201	137'476	0	311'677	1'802'281.81	0.20
CHAMBAL FERT & CHEM SHS DEMAT	63'614	0	63'614	0.00	0.00	0.00
CHENNAI PETROLEUM CORP /DEMAT.	27'909	0	27'909	0.00	0.00	0.00
CHOLAMAN IN	0.00	368'494	109'195	259'299	5'142'452.45	0.56
CORPORATION BANK	0.00	76'915	76'915	0.00	0.00	0.00
COSMO FILMS LIMITED	12'078	0	12'078	0.00	0.00	0.00
DCM SHRIRAM LTD	13'198	25'184	0	38'382	334'867.13	0.04
DISH TV INDIA LIMITED	0.00	2'599'692	872'503	1'727'189	2'184'477.75	0.24
DLF LIMITED	628'907	297'653	0	926'560	3'351'806.94	0.37
ESSEL PROPACK LTD /DEMAT.	9'078	0	9'078	0.00	0.00	0.00
FUTURE ENTERPRISES	185'424	0	185'424	0.00	0.00	0.00
GAIL (INDIA) LTD /DEMAT.	0.00	98'948	98'948	0.00	0.00	0.00
GHCL LTD	73'109	0	0	73'109	321'105.61	0.04
GM BREWERIES LTD	0.00	7'715	0	7'715	90'660.27	0.01
GODREJ INDUSTRIES LTD/DEMATER.	0.00	56'187	0	56'187	503'497.34	0.06
GREAT EASTERN SHIPPING/DEMATER	14'972	2'661	17'633	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
GUJARAT ALKALIES & CHEMICALS	16'127	0	9'939	6'188	74'774.79	0.01
GUJARAT AMBUJA EXPORTS LTD	43'388	0	43'388	0.00	0.00	0.00
GUJARAT IND POWER CO LTD/DEMAT	20'729	0	20'729	0.00	0.00	0.00
HCL TECHNOLOGIES /DEMAT.	173'254	0	173'254	0.00	0.00	0.00
HEXAWARE TECH/DEMAT.	0.00	64'819	64'819	0.00	0.00	0.00
HIL LTD	0.00	2'958	0	2'958	61'649.95	0.01
HINDALCO INDUSTRIES / DEMAT.	1'841'931	185'056	962'476	1'064'511	3'969'709.54	0.44
HINDUJA GLOBAL SOLUTIONS LTD	0.00	3'974	0	3'974	43'001.18	0.00
HINDUSTAN PETR./DEMATERIALIZED	403'122	201'561	0	604'683	3'907'824.54	0.44
HINDUSTAN ZINC LTD	72'144	0	72'144	0.00	0.00	0.00
HOUSING DEVT FIN CORP	98'410	0	98'410	0.00	0.00	0.00
HT MEDIA LTD	0.00	31'198	0	31'198	48'022.09	0.01
ICICI BANK LTD	0.00	824'922	824'922	0.00	0.00	0.00
IFB INDUSTRIES LTD	0.00	11'510	0	11'510	251'241.92	0.03
INDIA INFOLINE LTD *OPR*	0.00	463'656	0	463'656	4'387'132.04	0.48
INDIABULLS HOUSING FINANCE LTD	0.00	224'319	0	224'319	4'195'107.98	0.47
INDIABULLS REAL ESTATE /DEMAT.	0.00	448'229	448'229	0.00	0.00	0.00
INDIAN BANK LTD	84'236	26'092	30'979	79'349	483'204.37	0.05
INDIAN OIL CORP/DEMATERIALIZED	690'158	26'528	0	716'686	4'373'785.23	0.49
INFOSYS --- SHS	76'987	0	76'987	0.00	0.00	0.00
INFOSYS SADR	0.00	66'649	66'649	0.00	0.00	0.00
JAMNA AUTO INDUSTRIES LTD***	69'453	0	69'453	0.00	0.00	0.00
JET AIRWAYS INDIA LTD	0.00	88'089	88'089	0.00	0.00	0.00
JINDAL POLY FILMS	4'929	0	4'929	0.00	0.00	0.00
JSW STEEL LTD	0.00	206'560	206'560	0.00	0.00	0.00
JSW STEEL LTD / DEMAT***	20'656	0	20'656	0.00	0.00	0.00
KALPATARU POWER	0.00	15'867	15'867	0.00	0.00	0.00
KALYANI STEELS LTD	0.00	16'291	0	16'291	94'076.88	0.01
KPIT TECHNO SHS	15'723	170'997	86'394	100'326	265'523.88	0.03
K.P.R MILL LTD -REG SHS-	69'620	0	69'620	0.00	0.00	0.00
LARSEN & TOUBRO LTD / DEMAT.	69'567	0	69'567	0.00	0.00	0.00
MAGMA FINCORP LTD	35'439	0	35'439	0.00	0.00	0.00
MANAPPURAM	883'985	0	883'985	0.00	0.00	0.00
MANGALORE REF AND PETROL DEMAT	68'706	81'994	150'700	0.00	0.00	0.00
MPHASIS LTD /DEMAT.	0.00	9'182	0	9'182	103'805.13	0.01
MUNJAL SHOWA LTD	12'927	0	12'927	0.00	0.00	0.00
MUTHOOT FINANCE LTD	52'250	0	52'250	0.00	0.00	0.00
NATIONAL ALUMINIUM	208'162	0	208'162	0.00	0.00	0.00
NILKAMAL LTD -DEMAT-	1'543	0	1'543	0.00	0.00	0.00
NUCLEUS SOFTWARE EXPORTS LTD	0.00	59'753	0	59'753	517'798.81	0.06
OBEROI REALTY	0.00	734'673	209'025	525'648	3'971'788.30	0.44
OIL INDIA	33'336	11'112	44'448	0.00	0.00	0.00
OIL&NATURAL GAS CORP LTD	912'108	665'894	133'805	1'444'197	4'046'207.96	0.45
ONMOBILE GLOBAL LIMITED	67'588	0	0	67'588	59'591.44	0.01

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
PHOENIX MILLS LTD/DEMATER.	0.00	189'665	0	189'665	1'518'262.70	0.17
PNB GILTS LTD - DEMATERIALISED	0.00	55'281	0	55'281	40'124.12	0.00
POWER FINANCE CORPORATION LTD	0.00	117'239	117'239	0.00	0.00	0.00
PRICOL LTD - DEMATERIALISED	31'983	0	31'983	0.00	0.00	0.00
PUNJAB NATIONAL BANK	0.00	514'663	0	514'663	1'405'614.08	0.16
PVR LTD	0.00	20'175	20'175	0.00	0.00	0.00
RADICO KHAITAN LTD /DEMAT.	0.00	56'531	0	56'531	250'309.06	0.03
RAJESH EXPORTS LIMITED	50'332	8'583	0	58'915	697'893.79	0.08
RELIANCE CAPITAL SHS	193'196	83'864	0	277'060	1'861'212.43	0.21
RELIANCE INDUS./DEMAT	68'404	31'874	100'278	0.00	0.00	0.00
RELIANCE INFRASTRUCTURE	124'805	155'913	138'773	141'945	968'516.93	0.11
RSWM LTD	44'455	0	44'455	0.00	0.00	0.00
RURAL ELECTRIFICATION CORP LTD	158'706	0	158'706	0.00	0.00	0.00
SANGAM (INDIA) LTD	5'363	0	5'363	0.00	0.00	0.00
SARDA ENERGY AND MINERALS LTD	18'334	0	18'334	0.00	0.00	0.00
SASKEN TECHNOLOGIES LTD	1'905	0	1'905	0.00	0.00	0.00
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	0.00	247'837	247'837	0.00	0.00	0.00
SJVN LTD	0.00	99'411	0	99'411	51'263.69	0.01
SONA KOYO STEERING SYSTEMS LTD	0.00	30'697	0	30'697	52'583.01	0.01
SPICEJET/DEMAT	0.00	145'018	0	145'018	321'619.04	0.04
SREI INFRASTR.FIN/DEMATERIAL.	0.00	2'311'037	0	2'311'037	3'659'455.22	0.41
SRIKALAHASTHI PIPES LTD	26'327	0	26'327	0.00	0.00	0.00
STATE BANK OF BIKANER & JAI***	6'944	0	6'944	0.00	0.00	0.00
STEEL AUTHORITY OF INDIA/DEMAT	0.00	1'902'627	0	1'902'627	2'266'202.28	0.25
SUNDRAM FASTENERS /DEMAT.	21'576	11'854	33'430	0.00	0.00	0.00
SURYA ROSHNI LTD	105'387	0	82'586	22'801	135'295.28	0.02
TATA CONSULTANCY SERV/DEMAT.	0.00	70'479	50'347	20'132	823'343.09	0.09
TATA MOTORS	443'872	0	443'872	0.00	0.00	0.00
TATA MOTORS LTD/ADR	0.00	9'959	9'959	0.00	0.00	0.00
TATA STEEL LTD /DEMATERIAL.	213'931	169'214	213'931	169'214	1'821'685.56	0.20
TECH MAHINDRA LTD	0.00	34'628	34'628	0.00	0.00	0.00
THE FEDERAL BANK LTD	0.00	34'074	34'074	0.00	0.00	0.00
THE KARNATAKA BANK LTD	54'210	0	54'210	0.00	0.00	0.00
TINPLATE COMPANY OF INDIA	89'312	0	41'420	47'892	199'987.33	0.02
TITAN COM SHS	0.00	101'195	0	101'195	1'285'444.31	0.14
TVS SRICHAKRA - DEMATERIALISED	1'562	0	1'562	0.00	0.00	0.00
UFLEX /DEMAT	101'893	0	0	101'893	724'390.51	0.08
UNION BANK OF INDIA/DEMAT.	298'822	436'938	0	735'760	1'875'381.72	0.21
UNITECH LTD /DEMAT.	0.00	3'472'000	0	3'472'000	331'160.58	0.04
VAKRANGEE LTD	0.00	563'870	418'173	145'697	1'612'235.14	0.18
VARDHMAN TEXTILES LTD	17'782	0	15'483	2'299	46'667.30	0.01
VENKY S (INDIA) LTD	0.00	9'773	0	9'773	430'207.17	0.05
V-GUARD INDUSTRIES LTD	36'135	0	36'135	0.00	0.00	0.00
VIVIMED LABS LTD	0.00	126'406	0	126'406	227'409.96	0.03

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
WELSPUN INDIA LTD	16'149	0	16'149	0.00	0.00	0.00
WEST COAST PAPER MILLS LTD	32'294	0	0	32'294	113'542.16	0.01
WIPRO LTD /DEMATERIALISED	0.00	164'470	130'632	33'838	153'187.23	0.02
WNS HOLDINGS LTD /SADR	34'495	6'603	37'708	3'390	139'430.70	0.02
Total Indien					83'133'533.96	9.29
Indonesien						
ADARO ENERGY	5'711'800	0	0	5'711'800	717'864.74	0.08
BANK BUKOPIN SHS -B-	1'192'900	0	336'900	856'000	38'919.71	0.00
BK NEGARA INDO TBK	3'017'100	4'303'500	4'303'500	3'017'100	1'806'739.04	0.21
BK TABUNG NEGARA	6'164'100	0	0	6'164'100	1'458'278.12	0.16
DELTA DUNIA MAKMUR	1'219'800	0	0	1'219'800	73'496.55	0.01
GAJAH TUNGGAL TBK	1'955'300	0	1'955'300	0.00	0.00	0.00
INDO TAMBANGRAYA MEGAH (ITM)	55'400	82'400	0	137'800	215'466.77	0.02
JAPFA COMFEED INDONESIA -A-	3'993'800	0	3'993'800	0.00	0.00	0.00
MATAHARI DEPARTMENT STORE A	251'900	0	251'900	0.00	0.00	0.00
PAKUWON JATI TBK PT	0.00	74'744'200	74'744'200	0.00	0.00	0.00
PT BANK CIMB NIAGA RBK/-A-	1'041'100	0	0	1'041'100	93'901.60	0.01
PT BANK MANDIRI PERSERO TBK	1'262'700	0	1'262'700	0.00	0.00	0.00
PT BANK PAN INDONESIA TBK	0.00	608'200	0	608'200	59'802.42	0.01
PT BANK RAKYAT INDONESIA	1'779'800	0	1'779'800	0.00	0.00	0.00
PT BK PEM	1'624'000	0	1'624'000	0.00	0.00	0.00
PT INDOSAT TBK /B-	123'600	0	11'400	112'200	44'377.96	0.00
PT MITRA ADIPERKASA TBK	0.00	10'444'400	0	10'444'400	5'347'169.86	0.61
PT PANIN FINANCIAL TBK	1'799'800	0	0	1'799'800	31'934.21	0.00
PT PP (PERSERO) TBK	0.00	24'958'400	763'400	24'195'000	4'597'052.42	0.52
PT TELEKOM INDON PERSERO PT	8'999'700	1'638'000	0	10'637'700	3'263'747.42	0.37
PT TELEKOM.INDONESIA /SP.ADR	13'468	0	0	13'468	418'585.44	0.05
PT UNILEVER INDONESIA	45'400	0	45'400	0.00	0.00	0.00
PT.INDAH KIAT PULP & P./DEMAT.	81'300	481'200	0	562'500	217'284.89	0.02
RAMAYANA LESTARI SENTOSA TBK	903'600	0	903'600	0.00	0.00	0.00
TAMBANG BATUBARA /S.-B-	0.00	53'000	0	53'000	44'080.76	0.00
TIMAH	693'900	571'600	863'000	402'500	25'293.30	0.00
UNITED TRACTORS	103'500	337'500	172'000	269'000	666'220.20	0.07
Total Indonesien					19'120'215.41	2.14
Japan						
RENESAS ELECTRONICS CORP	0.00	170'800	170'800	0.00	0.00	0.00
SOFTBANK GROUP SHS	0.00	61'700	0	61'700	5'229'653.92	0.58
SUMCO CORP	0.00	5'800	5'800	0.00	0.00	0.00
Total Japan					5'229'653.92	0.58
Jersey						
UNITED COMPANY RUSAL PLC	0.00	2'185'000	0	2'185'000	1'323'279.13	0.15
Total Jersey					1'323'279.13	0.15

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
Kasachstan						
KAZMUNAIGAS EXPL.PR/REGS/GDR	114'525	0	114'525	0.00	0.00	0.00
Total Kasachstan					0.00	0.00
Kolumbien						
ECOPETROL SA/ADR	0.00	111'101	0	111'101	1'288'771.60	0.14
GRUPO AVAL /SADR	28'470	0	28'470	0.00	0.00	0.00
Total Kolumbien					1'288'771.60	0.14
Luxemburg						
ADECOAGRO SA	0.00	135'260	135'260	0.00	0.00	0.00
BIOTOSCANA INVESTMENTS S.A.	0.00	479'700	15'000	464'700	3'227'382.25	0.36
TERNIUM SA LUXEMBOURG /ADR	40'826	182'995	168'444	55'377	1'581'567.12	0.18
Total Luxemburg					4'808'949.37	0.54
Malaysia						
AFFIN HOLDINGS BHD	0.00	59'500	0	59'500	34'773.25	0.00
AIRASIA X BHD	1'721'200	0	0	1'721'200	147'309.16	0.02
AJINOMOTO (MALAYSIA) BHD	0.00	8'900	8'900	0.00	0.00	0.00
AMMB HLDS BHD	2'311'100	97'400	2'311'100	97'400	98'841.07	0.01
ANN JOO RESOURCES BERHAD	203'300	0	0	203'300	185'428.54	0.02
CARLSBERG BREWERY MALAYSIA BHD	11'300	0	11'300	0.00	0.00	0.00
CHIN WELL HOLDINGS BHD	103'400	0	21'500	81'900	36'048.47	0.00
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	571'900	491'600	0	1'063'500	1'573'342.38	0.18
EVERGREEN FIBREBOARD BHD	564'150	0	0	564'150	96'565.72	0.01
FAVELLE FAVCO BHD	77'500	0	26'500	51'000	34'295.19	0.00
GENTING BERHAD	0.00	119'200	0	119'200	256'501.14	0.03
GENTING MALAYSIA BHD	1'603'500	0	1'603'500	0.00	0.00	0.00
GEORGE KENT (MALAYSIA) BHD	115'400	57'700	0	173'100	147'301.34	0.02
HARTALEGA HOLDINGS BHD	0.00	136'700	0	136'700	319'563.21	0.04
HEINEKEN MALAYSIA BHD	10'200	0	10'200	0.00	0.00	0.00
HEVEABOARD BHD	175'800	0	0	175'800	55'024.89	0.01
HISP TECK VENTURE BHD	0.00	654'700	0	654'700	60'034.93	0.01
HONG LEONG IND.BHD	5'500	0	0	5'500	12'453.86	0.00
IOI PROPERTIES GROUP BHD /REIT	683'200	0	334'600	348'600	161'108.91	0.02
JCY INTERNATIONAL BHD	217'900	0	217'900	0.00	0.00	0.00
JOHORE TIN BHD	0.00	67'000	67'000	0.00	0.00	0.00
KLCC REIT	64'200	0	64'200	0.00	0.00	0.00
KSL HOLDINGS BHD	88'300	244'100	0	332'400	95'912.10	0.01
KUMPULAN FIMA BHD	4'675	0	0	4'675	1'897.67	0.00
LAND + GENERAL BHD	428'088	0	428'088	0.00	0.00	0.00
LII HEN INDUSTRIES BHD	75'700	0	75'700	0.00	0.00	0.00
LINGKARAN TRANS KOTA HOLDINGS	0.00	36'100	36'100	0.00	0.00	0.00
MALAYAN BANKING BERHAD	0.00	1'559'700	82'600	1'477'100	3'341'042.52	0.37
MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS	0.00	99'600	0	99'600	200'929.48	0.02

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
MALAYSIAN PACIFIC IND.(MPI)	15'300	0	3'800	11'500	36'388.36	0.00
MISC BHD /LOCAL	0.00	145'200	0	145'200	250'314.56	0.03
MKH BHD	78'100	0	74'000	4'100	1'784.57	0.00
MMC CORPORATION BHD	0.00	37'000	37'000	0.00	0.00	0.00
MUHIBBAH ENGINEERING BHD	0.00	66'800	0	66'800	45'736.70	0.01
NESTLE MALAYSIA BHD	0.00	1'400	0	1'400	33'309.74	0.00
OLDTOWN	67'200	0	67'200	0.00	0.00	0.00
PADINI HOLDINGS BHD	72'600	0	0	72'600	89'651.67	0.01
PET CHEM	0.00	139'000	0	139'000	251'522.53	0.03
PRESS METAL BHD	726'600	0	0	726'600	923'908.81	0.10
PUBLIC BANK - SHS	863'600	0	0	863'600	4'202'387.36	0.47
RIGHT IOI PROPERTIES 17.03.17	0.00	170'800	170'800	0.00	0.00	0.00
RIGHT LAND & GEN 03.05.17	0.00	684'940	684'940	0.00	0.00	0.00
S P SETIA	96'300	0	96'300	0.00	0.00	0.00
SIME DARBY BHD	0.00	598'100	598'100	0.00	0.00	0.00
SUNWAY CONSTRUCTION GROUP BHD	16'180	0	0	16'180	9'495.55	0.00
TA GLOBAL	0.00	317'700	0	317'700	28'355.71	0.00
TEK SENG HOLDINGS BHD	696'400	0	696'400	0.00	0.00	0.00
TELEKOM MALAYSIA BHD	550'900	0	550'900	0.00	0.00	0.00
TENAGA NASIONAL	2'069'000	0	658'000	1'411'000	5'334'170.28	0.59
UNISEM (M) BHD	879'700	0	0	879'700	770'101.54	0.09
UOA DEVELOPMENT BHD	473'000	0	473'000	0.00	0.00	0.00
VITROX CORPORATION BHD	0.00	66'000	0	66'000	88'118.47	0.01
WTK HOLDINGS BHD	26'100	0	10'300	15'800	2'955.62	0.00
7-ELEVEN MALAYSIA HOLDINGS BHD	143'400	0	143'400	0.00	0.00	0.00
Total Malaysia					18'926'575.30	2.11
Marshallinseln						
COSTAMARE	0.00	25'836	25'836	0.00	0.00	0.00
Total Marshallinseln					0.00	0.00
Mexiko						
AEROMEXICO	103'659	0	103'659	0.00	0.00	0.00
ALPEK	173'606	0	173'606	0.00	0.00	0.00
AMERICA MOVIL SAB /ADR -L-	0.00	92'348	0	92'348	1'579'150.80	0.18
BANCO DEL BAJIO SA	0.00	2'663'600	660'100	2'003'500	3'699'888.61	0.41
CEMEX /ADR	158'650	385'595	161'500	382'745	2'905'034.55	0.32
CONSORCIO ARA SAB DE CV	2'043'566	0	0	2'043'566	749'064.46	0.08
DB MEX FIBR REIT S.12	0.00	53'567	0	53'567	64'720.19	0.01
DB MEX REIT S.11	2'187'000	0	2'187'000	0.00	0.00	0.00
DB MEX REIT S.14	121'155	0	0	121'155	230'705.87	0.03
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO/ADR	0.00	46'056	3'453	42'603	3'832'991.91	0.42
GENTERA SAB DE CV	177'035	0	177'035	0.00	0.00	0.00
GRUMA SA DE CV B	52'477	0	52'477	0.00	0.00	0.00
GRUPO ELEKTRA S.A	0.00	5'951	0	5'951	253'171.29	0.03

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
GRUPO FIN -B- RECE REP 5 /SADR	131'416	0	131'416	0.00	0.00	0.00
GRUPO FIN BANORTE -O-	0.00	19'142	0	19'142	112'602.81	0.01
GRUPO MEXICO SAB DE CV /-B-	991'905	158'770	1'150'675	0.00	0.00	0.00
GRUPO SIMEC SA DE CV B	16'595	4'245	15'330	5'510	19'234.32	0.00
INDUSTRIAS BACHOCO SAB DE CV	0.00	9'437	0	9'437	45'845.90	0.01
INDUSTRIAS CH SAB DE CV B	12'117	0	12'117	0.00	0.00	0.00
INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV	14'698	7'917	22'615	0.00	0.00	0.00
LA COMER SAB DE CV	0.00	105'211	105'211	0.00	0.00	0.00
MEGACABLE HOLDINGS - CPO	1'200	0	0	1'200	5'092.54	0.00
OHL MEXICO SAB DE CV	76'715	64'474	141'189	0.00	0.00	0.00
ORGANIZAC.SORIANA SAB DE CV B	11'223	0	11'223	0.00	0.00	0.00
SANLUIS CORPORACION SAB DE CV	41'603	0	0	41'603	154'037.68	0.02
VOLARIS	67'704	0	67'704	0.00	0.00	0.00
Total Mexiko					13'651'540.93	1.52
Niederlande						
DIGI COMMUNICATIONS NV	0.00	232'684	232'684	0.00	0.00	0.00
OCI	0.00	205'014	21'302	183'712	4'134'549.95	0.46
X5 RETAIL GROUP NV / SGDR	0.00	90'783	90'783	0.00	0.00	0.00
YANDEX NV -A-	234'760	121'831	265'223	91'368	3'025'194.48	0.34
Total Niederlande					7'159'744.43	0.80
Peru						
BUENAVENTURA / SADR (1SHS)	89'586	18'543	0	108'129	1'512'724.71	0.17
GRANA Y MONTERO /SADR	9'607	0	9'607	0.00	0.00	0.00
Total Peru					1'512'724.71	0.17
Philippinen						
CEBU AIR	400	0	0	400	802.25	0.00
INTL CONTAINER TERMINAL SERV.	0.00	1'107'010	1'107'010	0.00	0.00	0.00
LOPEZ HOLDINGS CORP	202'100	0	32'100	170'000	19'449.32	0.00
METRO RETAIL STORES GROUP. INC	0.00	354'000	0	354'000	27'188.06	0.00
PEPSI-COLA PRODUCT PHILIP INC	262'700	0	103'000	159'700	7'562.57	0.00
PETRON CORPORATION	367'600	0	241'300	126'300	24'124.71	0.00
PLDT INC /SADR	60'400	3'100	63'500	0.00	0.00	0.00
SAN MIGUEL	31'390	0	0	31'390	69'826.57	0.02
Total Philippinen					148'953.48	0.02
Polen						
ASSECO POLAND S.A.	8'748	0	8'748	0.00	0.00	0.00
BANK MILLENNIUM SA	119'971	0	119'971	0.00	0.00	0.00
CD PROJEKT SA	118'283	3'769	0	122'052	3'516'548.98	0.39
CIECH SA	35'600	0	14'194	21'406	343'008.75	0.04
EMPERIA HOLDING SA	0.00	1'503	0	1'503	42'020.08	0.00
ENEA	0.00	34'005	0	34'005	114'770.52	0.01
ENERGA S.A.	0.00	496'471	0	496'471	1'703'828.65	0.19

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
EUROCASH SA	68'479	0	68'479	0.00	0.00	0.00
GRUPA LOTOS SA	105'164	62'301	0	167'465	2'676'796.22	0.30
ING BANK SLASKI S.A.	0.00	1'701	1'701	0.00	0.00	0.00
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA SHS	0.00	11'544	0	11'544	292'986.86	0.03
KGHM POLSKA MIEDZ SA	65'193	49'353	0	114'546	3'472'617.18	0.39
LIVECHAT SOFTWARE S.A.	2'523	0	2'523	0.00	0.00	0.00
LPP SA	0.00	26	0	26	60'326.91	0.01
NETIA SA *OPR*	35'812	0	10'460	25'352	29'001.67	0.00
PGE POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA	0.00	647'786	0	647'786	2'193'702.50	0.25
POLISH OIL & GAS CO	336'296	799'217	0	1'135'513	1'943'636.97	0.22
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	218'395	0	104'077	114'318	3'595'506.74	0.40
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN	0.00	135'660	0	135'660	1'711'321.44	0.19
TAURON POLSKA ENERGIA SA	627'293	1'006'705	0	1'633'998	1'437'867.75	0.16
TRAKCJA --- SHS ***	9'645	0	9'645	0.00	0.00	0.00
Total Polen					23'133'941.22	2.58
Russische Föderation						
GAZPR PJSC /SADR REPR 2 SHS	1'553'488	196'506	538'622	1'211'372	5'414'227.15	0.61
JSC SURGUTNEFTGAZ /SADR	173'575	27'302	0	200'877	922'828.94	0.10
MAGNITOGORSK ITON /SGDR	24'595	0	20'428	4'167	43'336.80	0.00
MEGAFON SGDR REGS	0.00	307'397	208'784	98'613	951'615.45	0.11
MEGAFON SHS	0.00	662'060	380'810	281'250	2'648'095.31	0.30
NOVOLIPETSK STEEL REGS /GDR	134'420	0	134'420	0.00	0.00	0.00
OIL COMPANY LUKOIL PJSC /SADR	67'453	0	67'453	0.00	0.00	0.00
ROSNEFT OIL CO OJSC/SGDR	310'796	758'674	1'069'470	0.00	0.00	0.00
SBERBANK OF RUSSIA OJSC/SADR	527'010	138'268	0	665'278	10'850'684.18	1.22
SBERBANK OF RUSSIA OJSC/SADR	0.00	754'016	729'851	24'165	394'131.15	0.04
SEV SP GDR-06 REG-S SHS/SGDR	0.00	11'875	11'875	0.00	0.00	0.00
UNITED AIRCRAFT CORPORATION JS	44'384'582	0	0	44'384'582	580'505.95	0.06
VNESHTORGBANK SGDR	140'697	0	140'697	0.00	0.00	0.00
Total Russische Föderation					21'805'424.93	2.44
Schweiz						
RICHEMONT DRR 1/10 OF CFR	162'442	0	162'442	0.00	0.00	0.00
Total Schweiz					0.00	0.00
Singapur						
GLOBAL LOGISTIC	0.00	1'075'400	1'075'400	0.00	0.00	0.00
SINGAPORE AIRLINES LTD	216'522	22'400	0	238'922	1'904'989.28	0.21
Total Singapur					1'904'989.28	0.21
Südafrika						
ABSA BANK LTD/PREF	362	645	0	1'007	50'635.79	0.01
AF GR HLDGS	116'118	0	0	116'118	55'324.42	0.01
ALVIVA HOLDINGS LTD	0.00	37'132	0	37'132	51'686.52	0.01
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	101'428	36'104	11'315	126'217	3'368'916.26	0.38

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
ANGLOGOLD ASHAN./SADS REP.1 SH	37'769	0	37'769	0.00	0.00	0.00
ASSORE LIMITED	0.00	3'487	0	3'487	76'663.79	0.01
BARCLAYS AFRICA -SHS-	0.00	91'848	91'848	0.00	0.00	0.00
BARLOWORLD LTD	0.00	25'117	0	25'117	283'893.93	0.03
BID CORPORATION LIMITED	0.00	36'716	36'716	0.00	0.00	0.00
BLUE LABEL TELECOMS LTD	54'386	0	0	54'386	63'385.25	0.01
CASHBUILD LTD	2'144	0	2'144	0.00	0.00	0.00
CLICKS GRP	42'491	0	42'491	0.00	0.00	0.00
FIRSTRAND LTD /NEW	127'541	510'883	0	638'424	2'636'981.60	0.29
GOLD FIELDS /SPONS.ADR	180'015	0	180'015	0.00	0.00	0.00
GROWTHPOINT PROPS	837'922	0	837'922	0.00	0.00	0.00
HARMONY GOLD MINING /SPONS.ADR	127'945	0	127'945	0.00	0.00	0.00
HOSKEN CONSOLID.INVESTMENTS	5'172	0	0	5'172	49'663.10	0.01
HUDACO INDUSTRIES LTD	0.00	3'992	0	3'992	39'795.45	0.00
IMPALA PLATINUM HOLDINGS LTD	435'024	76'323	0	511'347	1'461'787.67	0.16
JSE LIMITED	21'548	0	21'548	0.00	0.00	0.00
KUMBA IRON ORE LTD	25'812	6'165	0	31'977	762'428.38	0.09
LIBERTY HOLDINGS LTD	90'803	6'338	0	97'141	826'967.36	0.09
METROPOLITAN HOLDINGS LTD	428'534	250'810	0	679'344	999'901.98	0.11
MIX TELEMATICS SADR 25SHS	0.00	8'444	0	8'444	99'301.44	0.01
MOBILE TEL NET SHS	203'433	0	203'433	0.00	0.00	0.00
MONDI LTD	0.00	81'281	0	81'281	1'936'793.25	0.22
MURRAY AND ROBERTS HOLDINGS	18'591	0	0	18'591	19'009.95	0.00
NASPERS LTD N	0.00	59'413	8'416	50'997	13'784'955.37	1.53
NEDBANK GROUP	0.00	311'177	0	311'177	5'275'785.10	0.58
NOVUS HOLDINGS LIMITED	0.00	17'453	17'453	0.00	0.00	0.00
PINNACLE HOLDINGS LIMITED***	37'132	0	37'132	0.00	0.00	0.00
REUNERT LTD (NEW)	23'511	0	23'511	0.00	0.00	0.00
SAPPI	438'138	76'510	0	514'648	3'670'138.62	0.41
SIBANYE GOLD	93'635	0	93'635	0.00	0.00	0.00
STANDARD BANK GROUP LIMITED	251'438	43'947	0	295'385	3'745'747.65	0.42
SUPER GROUP	149'663	0	0	149'663	437'714.89	0.05
TELKOM SA SOC --- SHS	219'929	0	0	219'929	798'946.63	0.09
VUKILE PROPERTY FUND LTD	0.00	45'768	45'768	0.00	0.00	0.00
WOOLWORTHS HLD LTD	524'157	0	524'157	0.00	0.00	0.00
Total Südafrika					40'496'424.40	4.52
Südkorea						
AEKYUNG PETROCHEMICAL CO	8'510	8'252	0	16'762	250'319.52	0.03
ASIA CEMENT	0.00	504	0	504	58'128.59	0.01
ASIA HLDG --- SHS	334	0	0	334	37'293.94	0.00
ASIANA AIRLINE INC	0.00	38'838	38'838	0.00	0.00	0.00
BNK FINL GRP SHS	0.00	577'631	19'195	558'436	4'880'557.52	0.55
CJ CORPORATION	7'842	0	0	7'842	1'408'929.01	0.16

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
DAEHAN FLOUR MILLS CO LTD	157	0	27	130	20'190.43	0.00
DAESUNG ENERGY CO LTD	4'618	0	4'618	0.00	0.00	0.00
DAEWOO ENGINEERING & CONSTR.	0.00	208'309	0	208'309	1'073'955.80	0.12
DAEYANG ELECTRIC ORD	0.00	2'133	0	2'133	25'875.00	0.00
DAISHIN SECURITIES CO LTD	0.00	5'928	0	5'928	79'538.35	0.01
DONG E&P -SHS-	2'976	0	0	2'976	33'913.31	0.00
DONGBU HITEK CO LTD	0.00	70'271	0	70'271	865'359.26	0.10
DONGIL INDUSTRIES	276	0	0	276	16'537.59	0.00
DONGKUK STEEL MILL CO LTD	8'859	0	0	8'859	91'183.92	0.01
DRB INDUSTRIAL CO LTD	2'352	70	2'422	0.00	0.00	0.00
DTR AUTOMOTIVE RG REGISTERED	2'415	-1'398	0	1'017	32'291.22	0.00
E-LITECOM CO LTD	9'631	0	0	9'631	64'611.49	0.01
EUGENE INVMTMENT & SECUR.CO	0.00	45'094	45'094	0.00	0.00	0.00
GMB KOREA CORP	5'054	0	0	5'054	36'274.53	0.00
GREEN CROSS CORP	9'239	1'788	0	11'027	2'178'769.80	0.24
GS ENGINEERING&CONSTRUCT. CORP	67'992	13'435	0	81'427	2'039'156.00	0.23
HALLA	0.00	8'918	0	8'918	33'684.09	0.00
HANA FINANCIAL GROUP INC	46'500	27'735	0	74'235	3'237'132.24	0.36
HANKOOK TIRE CO LTD	15'948	0	15'948	0.00	0.00	0.00
HANSHIN CONSTRUCTION CO LTD	2'726	0	2'726	0.00	0.00	0.00
HANWHA CHEMICAL CORP	0.00	39'438	9'539	29'899	803'707.54	0.09
HUSTEEL CO	5'198	0	3'414	1'784	25'904.04	0.00
HWANGKUM	0.00	4'792	4'792	0.00	0.00	0.00
HWASUNG INDUSTRIAL CO. LTD	0.00	6'201	6'201	0.00	0.00	0.00
HYOSUNG CORPORATION	1'298	0	1'298	0.00	0.00	0.00
HYUND ELE	0.00	11'007	331	10'676	1'157'726.79	0.13
HYUNDAI CONSTRUCTION EQUIPMENT	0.00	12'595	319	12'276	2'087'104.14	0.23
HYUNDAI DEPARTMENT STORE CO	0.00	12'043	0	12'043	1'082'403.16	0.12
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	18'247	5'107	23'354	0.00	0.00	0.00
HYUNDAI MOBIS	13'974	0	13'974	0.00	0.00	0.00
HYUNDAI ROBOTICS CO LTD	0.00	7'760	1'072	6'688	2'452'362.53	0.27
HYUNDAI STEEL CO *OPA*	0.00	4'584	4'584	0.00	0.00	0.00
JAHWA ELECTRONICS CO LTD	3'311	0	3'311	0.00	0.00	0.00
K C TECH CO LTD	4'142	3'626	4'142	3'626	79'975.06	0.01
KANGNAM JEVISCO CO.LTD	677	0	677	0.00	0.00	0.00
KB FINANCIAL GROUP INC	34'754	17'485	0	52'239	2'875'657.70	0.32
KIA MOTORS CORP.	94'195	34'943	0	129'138	3'993'508.71	0.45
KISCO CORP	4'269	0	0	4'269	151'043.62	0.02
KOLON GLOBAL CORP	2'890	0	2'890	0.00	0.00	0.00
KOMICO LTD	0.00	4'769	0	4'769	120'524.55	0.01
KOREA ELECTRIC POWER CORP.	87'740	0	87'740	0.00	0.00	0.00
KOREA PETROCHEMICAL	579	0	579	0.00	0.00	0.00
KOREAN AIR	0.00	6'901	6'901	0.00	0.00	0.00
KT CORPORATION	1'543	0	0	1'543	43'178.62	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
KT CORPORATION /SADR	1'835	70'120	0	71'955	1'122'498.00	0.13
KYERYONG CONST. INDUST. CO.LTD	4'212	0	0	4'212	66'384.70	0.01
KYOBO SECURITES	0.00	7'982	7'982	0.00	0.00	0.00
LG CHEM LTD /PFD SHS /I01	0.00	10'942	10'942	0.00	0.00	0.00
LG CHEMICAL LTD	0.00	7'222	7'222	0.00	0.00	0.00
LG CORP	0.00	5'113	0	5'113	427'595.08	0.05
LG DISPLAY CO LTD	143'214	33'663	76'657	100'220	2'845'957.36	0.32
LG ELECTRONICS INC	119'963	4'156	13'357	110'762	9'161'125.02	1.02
LG INNOTEK CO LTD	0.00	1'870	0	1'870	276'683.33	0.03
LG UPLUS CORP	103'644	77'285	0	180'929	2'302'891.45	0.26
LOTTE CHEMICAL SHS	7'128	1'143	7'528	743	244'448.49	0.03
LS CORP	19'369	0	0	19'369	1'187'267.40	0.13
MIRAEASS	13'366	16'870	25'510	4'726	24'929.93	0.00
MOORIM PAPER CO LTD	13'561	0	0	13'561	32'215.72	0.00
NAVER CORP - SHS	5'632	0	5'632	0.00	0.00	0.00
NEPES CORP	0.00	14'856	14'856	0.00	0.00	0.00
NEXEN TIRE CORP	6'999	0	6'999	0.00	0.00	0.00
NH INVESTMENT & SECURITIES	0.00	16'460	16'460	0.00	0.00	0.00
NICE INFO&TEL	1'834	0	1'834	0.00	0.00	0.00
OCI COMPANY LTD	0.00	25'255	0	25'255	2'819'935.42	0.31
POSCO	16'636	4'461	0	21'097	6'495'027.91	0.73
POSCO DAEWOO CORP	4'556	0	4'556	0.00	0.00	0.00
PROTEC CO LTD	0.00	2'545	0	2'545	45'256.84	0.01
REDCAPTOUR	1'923	0	1'923	0.00	0.00	0.00
RIGHT HYUND ELE 10.11.17	0.00	1'265	1'265	0.00	0.00	0.00
RIGHT HYUND 07.11.17	0.00	1'461	1'461	0.00	0.00	0.00
SAERON AUTOMOTIVE CORP	2'980	0	2'980	0.00	0.00	0.00
SAMCHULLY CO LTD	590	0	304	286	31'408.66	0.00
SAMHO INTERNATIONAL CO LTD	0.00	1'415	0	1'415	19'765.85	0.00
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	0.00	28'031	0	28'031	2'576'048.90	0.29
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	12'753	1'079	2'650	11'182	26'101'695.32	2.93
SAMSUNG ELECTR./PFD N-VOT.	0.00	7'600	0	7'600	14'639'302.40	1.64
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	0.00	203'622	0	203'622	2'451'384.90	0.27
SAMSUNG SDI CO LTD	0.00	11'447	0	11'447	2'230'196.12	0.25
SAMSUNG SDS CO.LTD	0.00	15'540	0	15'540	2'684'876.88	0.30
SEAH HOLDINGS CORP	249	0	0	249	36'956.21	0.00
SEAH STEEL CORPORATION	0.00	983	983	0.00	0.00	0.00
SEJONG INDUSTRIAL	2'740	0	2'740	0.00	0.00	0.00
SEWON PRECISION	763	0	350	413	6'110.71	0.00
SHINDAEYANG PAPER CO LTD	1'269	0	0	1'269	35'452.81	0.00
SHINHAN FINANCIAL GROUP	0.00	44'245	44'245	0.00	0.00	0.00
SHINSEGAE I&C	0.00	599	0	599	44'699.06	0.00
SK	0.00	2'865	0	2'865	768'817.02	0.09
SK HYNIX INC	215'113	2'943	96'500	121'556	8'579'325.24	0.96

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
SK INNOVATION CO LTD	27'680	9'929	22'708	14'901	2'827'814.92	0.32
SK NETWORKS CO LTD	0.00	290'248	0	290'248	1'720'459.53	0.19
SK TELECOM CO LTD	18'823	2'789	18'823	2'789	676'656.02	0.08
S-OIL CORP	22'942	0	22'942	0.00	0.00	0.00
SSANGYONG MOTOR CO	8'227	0	8'227	0.00	0.00	0.00
TAE KWANG INDUSTRIAL CO LTD	681	0	0	681	794'189.69	0.09
TONGYANG LIFE INSURANCE CO	4'982	0	4'982	0.00	0.00	0.00
WOORI BANK	0.00	155'793	0	155'793	2'319'415.03	0.26
YOOSUNG ENTERPRISE CO. LTD	6'628	0	1'151	5'477	18'925.44	0.00
Total Südkorea					126'952'515.43	14.18
Taiwan						
ABILITY ENTERPRISE CO LTD	47'990	0	0	47'990	32'959.72	0.00
ACCTON TECHNOLOGY CORP	0.00	331'000	331'000	0.00	0.00	0.00
ACER INC	2'949'398	69'000	329'000	2'689'398	1'838'122.85	0.21
ADVANCECTEK ENTERPRISE CO LTD	0.00	74'000	0	74'000	44'778.95	0.01
ALPHA NETWORKS INC***	119'000	0	119'000	0.00	0.00	0.00
ASIA OPTICAL CO INC	64'000	0	64'000	0.00	0.00	0.00
ASUSTEK COMPUTER INC	286'000	0	286'000	0.00	0.00	0.00
AU OPTRONICS CORP	7'411'354	1'249'000	0	8'660'354	3'681'386.59	0.41
CATCHER TECHNOLOGY CO LTD	0.00	7'000	0	7'000	75'381.74	0.01
CHINA GENERAL PLASTICS CORP	0.00	182'310	182'310	0.00	0.00	0.00
CHINA MOTOR CO LTD	1'147'955	156'000	0	1'303'955	1'169'446.83	0.13
CHINA PETROCHEMICAL DEVELOP.	2'854'400	370'000	0	3'224'400	1'720'023.94	0.19
CHINA SYNTHETIC RUBBER CORP	920'000	97'000	0	1'017'000	1'451'210.18	0.16
CHIPMOS TEC /SADR	2'262	0	2'262	0.00	0.00	0.00
COMPAL ELECTRONICS INC	3'289'800	305'000	1'205'000	2'389'800	1'653'275.59	0.18
COMPEQ MANUFACTURING CO LTD	2'178'850	0	2'178'850	0.00	0.00	0.00
CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	4'011'120	684'000	1'415'880	3'279'240	2'186'597.23	0.24
DA-CIN CONSTRUCTION CO LTD	0.00	72'000	72'000	0.00	0.00	0.00
DARWIN PREC SHS	82'000	0	0	82'000	93'772.08	0.01
ELAN MICROELECTRONICS CORP.	0.00	184'000	0	184'000	314'089.47	0.04
EPISTAR CORP	756'552	1'063'000	1'298'552	521'000	937'987.56	0.10
EVERGREEN MARINE CORP (TAIWAN)	2'340'150	1'135'334	0	3'475'484	1'952'453.93	0.22
EVERLIGHT ELECTRONICS LTD	386'382	51'000	0	437'382	668'599.18	0.07
FARGLORY LAND DEVELOPMENT CO	0.00	53'000	0	53'000	55'926.18	0.01
FIRST FINANCIAL HOLDING COMP.	3'260'176	779'443	0	4'039'619	2'592'607.28	0.29
FORMOSA ADV TEC	72'000	0	0	72'000	75'855.17	0.01
FOXCONN TECHNOLOGY CO LTD	895'143	176'000	286'000	785'143	2'183'134.08	0.24
FUBON FINANCIAL HOLDING CO LTD	287'000	0	287'000	0.00	0.00	0.00
GALLANT PRE	95'000	0	95'000	0.00	0.00	0.00
GEATEK ELECTRONICS INC	44'000	0	0	44'000	76'135.22	0.01
GIGA-BYTE TECHNOLOGY CO	1'044'424	0	74'000	970'424	1'572'401.30	0.18
GLOBAL UNICHIP CORP	0.00	28'000	28'000	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
GRAND PACIFIC PETROCHEMICAL	0.00	896'000	805'000	91'000	81'916.38	0.01
HANNSTAR BOARD CORP	140'000	0	140'000	0.00	0.00	0.00
HANNSTAR DISPLAY CORP	0.00	3'498'000	0	3'498'000	1'306'181.18	0.15
HON HAI PRECISION IND.CO LTD	512'700	1'879'000	0	2'391'700	7'973'927.80	0.90
HONG PU REAL ESTATE DEV CO LTD	53'000	0	53'000	0.00	0.00	0.00
HTC CORPORATION	515'617	112'000	0	627'617	1'410'328.20	0.16
HUAKU DEVELOPMENT CO LTD	0.00	63'000	0	63'000	147'869.57	0.02
INNOLUX CORPORATION	7'660'934	4'284'500	0	11'945'434	5'217'216.08	0.58
INVENTEC CORPORATION	2'201'000	348'000	504'000	2'045'000	1'534'056.75	0.17
KING SLIDE WORKS CO LTD	0.00	218'000	4'000	214'000	2'925'251.60	0.33
KING YUAN ELECTRONICS CO LTD	0.00	389'000	318'000	71'000	73'618.05	0.01
LINGSEN PRECISION INDUSTRIES L	0.00	395'000	0	395'000	207'416.48	0.02
LITE-ON SEMICONDUCTOR CORP	0.00	174'000	0	174'000	255'251.04	0.03
LITE-ON TECHNOLOGY CORPOR.	389'768	0	389'768	0.00	0.00	0.00
MEDIA TEK INCORPORATION	293'000	123'000	293'000	123'000	1'336'867.32	0.15
MEGA FINANCIAL HOLDING COMPANY	3'751'950	0	3'751'950	0.00	0.00	0.00
MERCURIES AND ASSOCIATES LTD	153'018	4'551	88'000	69'569	61'348.94	0.01
MICRO-STAR INTL	765'000	0	765'000	0.00	0.00	0.00
MITAC HOLDINGS CORPORATION	126'000	0	126'000	0.00	0.00	0.00
NOVATEK MICROELECTRONICS CORP	0.00	81'000	0	81'000	309'211.83	0.03
NUVOTON TECHNOLOGY CORPORATION	114'000	0	114'000	0.00	0.00	0.00
PAN JIT INTERNATIONAL INC	529'500	297'000	0	826'500	935'509.56	0.10
POWERTECH TECHNOLOGY INC	107'000	0	107'000	0.00	0.00	0.00
QISDA CORPORATION	4'345'400	297'000	880'000	3'762'400	2'508'768.32	0.28
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	829'498	120'000	78'000	871'498	3'239'715.38	0.36
SHENG YU STEEL CO LTD	37'000	0	0	37'000	35'280.39	0.00
SHIN KONG FINANCIAL HLD CO LTD	0.00	6'245'000	0	6'245'000	2'134'135.08	0.24
STAR COMGISTIC CAPITAL COLTD	53'000	0	0	53'000	22'706.21	0.00
SUNPLUS TECHNOLOGY	0.00	529'000	0	529'000	305'999.52	0.03
SYSTEX CORP.	0.00	113'000	113'000	0.00	0.00	0.00
TAISHIN FINANCIAL HOLDINGS	4'790'732	1'286'172	0	6'076'904	2'735'153.72	0.31
TAIWAN CEMENT CORP	1'257'000	252'000	0	1'509'000	1'687'902.51	0.19
TAIWAN MOBILE CORP.	871'000	0	871'000	0.00	0.00	0.00
TAIWAN SEMICOND.MANUFACT	1'235'000	0	829'000	406'000	3'059'145.04	0.34
TAIWAN SEMICONDUCT.MANUF/SADR	196'474	103'157	168'577	131'054	5'189'738.40	0.58
TAIWAN TEA CORP	952'044	0	0	952'044	490'400.72	0.05
TRIPOD TECHNOLOGY CO LTD	114'000	0	114'000	0.00	0.00	0.00
UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	1'665'000	298'500	0	1'963'500	1'021'224.20	0.11
UNITED MICROELECTRONIC CORP	3'731'871	2'044'893	0	5'776'764	2'946'738.87	0.33
UPC TECHNOLOGY CORPORATION	0.00	364'000	0	364'000	214'196.16	0.02
WALTON ADVANCED ENG	64'000	0	0	64'000	35'847.17	0.00
WINBOND ELECTRONICS CORP.	1'644'000	0	0	1'644'000	1'567'593.46	0.18
WISTRON CORP	2'329'553	641'607	0	2'971'160	2'288'250.76	0.26
YAGEO CORP ***	252'841	-17'751	235'090	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
YC INOX CO LTD	0.00	266'000	266'000	0.00	0.00	0.00
ZONGT REIT	73'000	0	73'000	0.00	0.00	0.00
Total Taiwan					77'634'911.76	8.67
Thailand						
AAPICO HITECH PCL /NON-VOT.	0.00	59'400	0	59'400	65'928.21	0.01
AITP /UNITS NON-VOTING DEP REC	83'000	0	0	83'000	73'062.20	0.01
AP NVDR UNITS NON VOTING DEP R	1'144'760	0	1'051'700	93'060	25'073.94	0.00
ASIA AVIATION PCL - NVDR	554'700	0	554'700	0.00	0.00	0.00
BANGCHAK CORP/UNITS	579'500	238'700	0	818'200	939'436.79	0.10
BANGCHAK PETROLEUM PCL***	1'684'247	0	1'684'247	0.00	0.00	0.00
BANGKOK EX	1	0	1	0.00	0.00	0.00
BANGKOK BANK PUBLIC /LOCAL	0.00	223'400	0	223'400	1'364'592.21	0.15
BANGKOK BK PUB./NV DEP.RECEIPT	0.00	172'200	0	172'200	1'051'847.71	0.12
BANPU PUBLIC CO /NVDR	882'800	774'900	0	1'657'700	867'918.34	0.10
BCPG PUBLIC COMPANY LTD	71'922	0	71'922	0.00	0.00	0.00
CAL-COMP ELECTRONICS /NVDR	512'063	0	0	512'063	48'602.87	0.01
CHAROEN POKHAND FOODS /NVDR	381'800	0	381'800	0.00	0.00	0.00
ESSO THAILAND PLC-NVDR	321'900	0	0	321'900	162'622.91	0.02
GFPT PUBLIC CO LTD /NVDR	215'200	114'300	329'500	0.00	0.00	0.00
GJ STEEL PUBL COMP	0.00	1'574'300	0	1'574'300	17'352.69	0.00
GOLDEN LAND PROPERTY/NVDR	85'700	0	85'700	0.00	0.00	0.00
HANA MICROELECTRONICS	0.00	100'400	100'400	0.00	0.00	0.00
INDORAMA VENTURES -NV DEP RECPT	0.00	196'000	0	196'000	294'055.27	0.03
IRPC /FOREIGN REG.	12'675'799	3'158'800	0	15'834'599	3'005'907.26	0.33
IRPC PLC /NVDR	2'112'500	0	0	2'112'500	401'019.26	0.04
ITALIAN-THAI DEV.PUB./FOR.REG.	5'504'680	0	0	5'504'680	687'652.55	0.08
KASIKORNBANK PUBL.COM.LTD/NVDR	375'700	0	375'700	0.00	0.00	0.00
KGI SEC./NON-VOTING DEP.REC.	655'300	0	0	655'300	88'682.77	0.01
KIATNAKIN BANK PUBLIC CO-/NVDR	223'500	0	163'300	60'200	138'701.07	0.02
KRUNG THAI BK PUBL.CO/NVDR	5'313'500	972'400	0	6'285'900	3'714'510.54	0.40
LALIN PROPERTY	1'386'600	168'072	0	1'554'672	234'196.66	0.03
LAM SOON (THAILAND)/NVDR	0.00	139'400	139'400	0.00	0.00	0.00
MALEE GROUP PUBLIC NVDR	33'700	17'900	51'600	0.00	0.00	0.00
PTG ENERGY PUBLIC CO LTD	165'600	0	165'600	0.00	0.00	0.00
PTG ENERGY PUBLIC COMPANY LTD	145'800	0	145'800	0.00	0.00	0.00
PTT EXPLOR.& PROD./NON-VOT.	609'700	62'400	0	672'100	1'877'775.15	0.21
PTT GLOBAL PUB NON VOTING DEP	261'500	148'200	0	409'700	997'263.47	0.11
PTT PUBLIC /NON-VOTING DEP.REC	231'700	34'500	0	266'200	3'358'010.78	0.37
RAIMON LAND PUBLIC /NVDR	632'200	0	48'500	583'700	18'050.44	0.00
SANSIRI PUBLIC CP LTD /N-VOT.	10'087'900	0	0	10'087'900	691'871.76	0.08
SAT/F	68'300	0	0	68'300	49'770.78	0.01
SENADEVEL	662'300	41'393	462'100	241'593	28'700.73	0.00
SIAM CEMENT PUBLIC /NVDR	117'200	48'200	0	165'400	2'410'567.39	0.27

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
SIAMGAS PET	447'700	0	0	447'700	293'344.32	0.03
SNC FORMER PUBLIC CO LTD	93'000	0	93'000	0.00	0.00	0.00
SOUTHERN CONCRETE THB (NVDR)	89'500	0	89'500	0.00	0.00	0.00
SRI TRANG DEPOSITORY RECEIPT	165'900	0	165'900	0.00	0.00	0.00
STAR PETROL	862'000	364'900	0	1'226'900	608'556.63	0.07
SYNTEC CONS	1'428'100	0	0	1'428'100	251'422.00	0.03
THAI AIRWAYS INT.PUBL.CO/NVDR	310'200	0	0	310'200	162'410.73	0.02
THAI OIL PUBLIC CO/FOR.REG.	729'499	133'000	446'699	415'800	1'183'979.69	0.13
THAI OIL PUBLIC/NON-VOTING DEP	63'300	0	0	63'300	180'245.10	0.02
THAI VEGETABL.OIL/FOREIGN REG	94'300	0	94'300	0.00	0.00	0.00
THAI WAH PUBLIC COMPANY LTD	302'500	0	0	302'500	86'599.19	0.01
THANACHART CAP.PUBLIC/NON-VOT.	184'200	0	0	184'200	317'240.75	0.04
THITIKORN UNITS NON VOTONG DR	126'300	0	126'300	0.00	0.00	0.00
TIPCO ASPHALT PUBLIC /NVDR	165'600	0	165'600	0.00	0.00	0.00
TISCO UNITS NON-VOTING D R	0.00	180'400	128'900	51'500	139'154.98	0.02
TMB BANK PUBLIC CO LTD /NVDR	2'908'100	0	0	2'908'100	249'312.58	0.03
UNIVENTURES PUBLIC CO LTD	163'200	0	0	163'200	48'719.36	0.01
VANACHAI GROUP /NVDR	283'360	0	283'360	0.00	0.00	0.00
Total Thailand					26'134'159.08	2.92
Tschechische Republik						
PHILIP MORRIS CR A.S.	0.00	93	0	93	70'359.90	0.01
UNIPETROL A.S.	3'773	8'683	0	12'456	220'714.06	0.02
Total Tschechische Republik					291'073.96	0.03
Türkei						
AKBANK	924'289	365'560	0	1'289'849	2'968'660.83	0.33
AKFEN GAYRIMENKUL YATIRIM ORTA	30'220	0	30'220	0.00	0.00	0.00
ALARKO HLD	350'378	0	0	350'378	583'058.60	0.07
ALBARAKA TURK	42'556	0	0	42'556	12'529.12	0.00
ALKIM ALKALI KIMYA AS	85'605	0	85'605	0.00	0.00	0.00
ANADOLU CAM SANAYII AS	139'435	241'888	0	381'323	240'154.17	0.03
ARCELIK AS	310'901	0	310'901	0.00	0.00	0.00
AYGAZ	0.00	25'420	25'420	0.00	0.00	0.00
BORUSAN MANNESMANN BORU SANAYI	46'906	0	46'906	0.00	0.00	0.00
BURSA CIMENTO FABRIKASI A.S.	18'659	0	18'659	0.00	0.00	0.00
DOGAN SIRKETLER GRUBU HOLDINGS	3'098'406	596'846	0	3'695'252	756'826.04	0.08
EMLAK KONUT GAYR. REIT/IPO	502'284	0	502'284	0.00	0.00	0.00
EREGLI DEMIR CELIK	0.00	1'292'456	572'270	720'186	1'587'485.78	0.18
INDEKS BILGISAYAR	30'030	0	0	30'030	82'493.00	0.01
IPEK DOGAL --- SHS	129'585	0	129'585	0.00	0.00	0.00
KOC HLD AS	317'370	185'846	0	503'216	2'124'404.03	0.24
Kordsa Global Endustriyel Iplik ve Kord Bezi Sanayi ve Ticaret	348'994	0	58'946	290'048	490'089.99	0.05
KOZA ALTIN ISLETMELE A.S	25'589	148'620	174'209	0.00	0.00	0.00
KOZA ANADOLU META MADEN.ISLET.	67'914	0	67'914	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
LOGO YAZILIM SANAYI VE TICARET	8'351	0	8'351	0.00	0.00	0.00
NET HOLDING AS	0.00	5'900'491	71'564	5'828'927	2'790'565.63	0.31
NET TURIZM TICARET	0.00	5'917'254	5'917'254	0.00	0.00	0.00
PETKIM PETROKIMYA HOLDING AS	1'187'238	185'479	357'000	1'015'717	1'695'439.65	0.19
SABANCI HOLDING	282'601	180'575	463'176	0.00	0.00	0.00
SELCUK ECZA DEP.TICARET SANAY	181'479	0	0	181'479	153'321.24	0.02
TEKFEN HOLDING AS	402'366	0	0	402'366	1'458'634.72	0.16
TORUNLAR GAYRIMENKUL YATIRIM	96'537	0	0	96'537	160'892.87	0.02
TRAKYA CAN SANAYII AS	993'300	213'612	0	1'206'912	1'276'108.72	0.14
TUPRAS TURKIYE PETROL RAFINEL	54'269	64'287	0	118'556	3'678'647.52	0.41
TURK HAVA YOLLARI AO	0.00	1'221'141	0	1'221'141	3'832'818.92	0.43
TURK SISE CAM	359'788	35'101	0	394'889	423'595.25	0.05
TURK TELEKOMUNIKASYON	673'642	0	673'642	0.00	0.00	0.00
TURKCELL ILETISIM HIZMET	0.00	1'018'941	1'018'941	0.00	0.00	0.00
TURKIYE GARANTI BANKASI /NOM.	845'229	0	0	845'229	2'079'504.17	0.23
TURKIYE HALK BANKASI A.S.	0.00	336'626	0	336'626	765'284.01	0.09
TURKIYE IS BANKASI AS C	1'100'414	0	0	1'100'414	1'738'214.19	0.19
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO	197'869	0	0	197'869	293'304.24	0.03
VESTEL ELEKTR.SANAYI TICARET	436'378	0	436'378	0.00	0.00	0.00
YAPI KREDI BANKASA	879'968	584'754	656'294	808'428	858'917.52	0.10
Total Türkei					30'050'950.21	3.36
Ukraine						
AZOVSTAL IRON & STEEL WORKS	1'513'300	0	0	1'513'300	0.00	0.00
CENTERENERGO /SADR	40'000	0	0	40'000	170'256.64	0.02
Total Ukraine					170'256.64	0.02
Ungarn						
OTP BANK LTD	0.00	13'094	0	13'094	501'573.90	0.06
Total Ungarn					501'573.90	0.06
Vereinigte Arabische Emirate						
DP WORLD	0.00	266'325	0	266'325	6'405'116.25	0.72
Total Vereinigte Arabische Emirate					6'405'116.25	0.72
Vereinigte Staaten von Amerika						
ABBOTT LABORATORIES INC	37'697	0	37'697	0.00	0.00	0.00
FIRST SOLAR INC	0.00	56'685	0	56'685	3'520'138.50	0.39
SOUTHERN COPPER CORP	0.00	12'712	0	12'712	534'539.60	0.06
Total Vereinigte Staaten von Amerika					4'054'678.10	0.45
Zypern						
ETALON GROUP /SGDR REGS	0.00	1'538'019	1'043'053	494'966	1'682'884.40	0.19
GLOBALTRANS INVESTMENT PLC GDR	0.00	29'164	0	29'164	268'308.80	0.03

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
TCS GROUP HOLDING PLC /GDR	0.00	51'522	51'522	0.00	0.00	0.00
Total Zypern					1'951'193.20	0.22
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						791'439'346.88
Effekten, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Pakistan						
MAPLE LEAF CEMENT	0.00	3'203'700	0	3'203'700	2'162'269.40	0.24
NATIONAL BANK OF PAKISTAN	667'043	0	667'043	0.00	0.00	0.00
SUI NORTHERN GAS PIPELINES LTD	1'586'522	0	1'586'522	0.00	0.00	0.00
UNITED BANK LTD	0.00	805'700	625'800	179'900	299'673.77	0.03
Total Pakistan					2'461'943.17	0.27
Russische Föderation						
FED HYDROGENE CO-RUSHYDRO OJSC	97'936'234	0	97'936'234	0.00	0.00	0.00
FEDERAL HYDROGENERATING COMPANY OJSC	27'366'800	0	27'366'800	0.00	0.00	0.00
FGC UES	1'043'410'017	90'495'300	1'133'905'317	0.00	0.00	0.00
FSK EES	90'495'300	0	90'495'300	0.00	0.00	0.00
INTER RAO UES JSC	19'537'010	0	19'537'010	0.00	0.00	0.00
INTER RAO UES OJSC	26'639'504	0	26'639'504	0.00	0.00	0.00
JSC SURGUTNEFTEGAZ	1'029'846	122'637	0	1'152'483	542'557.30	0.06
MAGNITOGORSK IRON&STEEL WORKS	0.00	6'581'600	6'581'600	0.00	0.00	0.00
MOBILE TELESYSTEMS OJSC	202'422	254'500	456'922	0.00	0.00	0.00
POLYUS	0.00	14'149	14'149	0.00	0.00	0.00
POLYUS PJSC /GDR REGS	0.00	130'530	30'069	100'461	4'253'518.74	0.48
SBERBANK	0.00	704'110	0	704'110	2'704'238.66	0.30
VNESHTORGBANK	787'699'797	0	787'699'797	0.00	0.00	0.00
VTB BANK	473'773'400	0	473'773'400	0.00	0.00	0.00
Total Russische Föderation					7'500'314.70	0.84
Südkorea						
COSMECCA KOREA CO. LTD	0.00	29'636	29'636	0.00	0.00	0.00
DANAWA CO LTD	0.00	8'932	0	8'932	108'762.73	0.01
EUGENE TECHNOLOGY CO LTD	4'766	5'461	10'227	0.00	0.00	0.00
HB TECHNOLOGY CO LTD	0.00	41'406	41'406	0.00	0.00	0.00
INTERPARK CORPORATION	0.00	12'350	0	12'350	44'150.14	0.00
INTOPS CO LTD	17'588	0	17'588	0.00	0.00	0.00
JUSUNG ENGINEERING CO LTD	53'536	0	53'536	0.00	0.00	0.00
MK ELECTRON CO LTD	12'906	0	12'906	0.00	0.00	0.00
POWER LOGICS CO LTD	0.00	21'262	0	21'262	105'514.80	0.01
PSK INC	5'319	27'317	0	32'636	811'296.69	0.10
SEOHAN CO.LTD	78'840	0	0	78'840	161'572.33	0.02
SEOUL SEMICONDUCTOR CO LTD	0.00	6'150	0	6'150	171'533.65	0.02
SEYON ELECTRONICS CO. LTD.	1'135	0	1'135	0.00	0.00	0.00
SG&G CORP	98	0	98	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
SIMMTECH CO.. LTD.	0.00	8'806	8'806	0.00	0.00	0.00
TERA SEMICON CO LTD	0.00	7'746	0	7'746	203'235.29	0.02
Total Südkorea					1'606'065.63	0.18
Taiwan						
ACTER CO LTD	0.00	23'000	0	23'000	145'312.39	0.02
ARDENTEC CORP	816'433	0	0	816'433	1'058'853.19	0.12
CORETRONIC CORP ***	769'660	170'000	68'000	871'660	973'548.34	0.11
E INK HOLDINGS INC	1'484'578	0	1'484'578	0.00	0.00	0.00
ETRON TECHNOLOGY	720'843	0	0	720'843	374'913.33	0.04
PHISON ELECTRONICS CORP	0.00	211'000	0	211'000	2'138'560.96	0.24
SOFT-WORLD INTERNATIONAL CO LTD	0.00	103'000	28'000	75'000	175'035.00	0.02
STATS CHIPPAC TW SEMICOND ***	0.00	31'000	0	31'000	28'835.77	0.00
TCI CO LTD	0.00	920'738	920'738	0.00	0.00	0.00
ULTRA CHIP INC	60'000	0	60'000	0.00	0.00	0.00
USERJOY TECHNOLOGY CO LTD	0.00	43'000	43'000	0.00	0.00	0.00
Total Taiwan					4'895'058.98	0.55
Vereinigte Arabische Emirate						
DANA GAS	7'173'798	0	302'312	6'871'486	1'309'567.11	0.15
EMAAR MALLS SHS	2'989'432	0	2'989'432	0.00	0.00	0.00
FIRST GULF BANK	718'645	0	718'645	0.00	0.00	0.00
Total Vereinigte Arabische Emirate					1'309'567.11	0.15
Total Effekten, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					17'772'949.59	1.99
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						
Bermuda						
BTG PACTUAL /UNIT***	0.00	2'255	2'255	0.00	0.00	0.00
RIGHT RKE INTL HLDGS ASS ENT	0.00	2'529	2'529	0.00	0.00	0.00
Total Bermuda					0.00	0.00
Brasilien						
RIGHTS COMGAS-CGAS5	0.00	0	0	0.00	0.00	0.00
SMILES SA ***	0.00	18'900	40'000	0.00	0.00	0.00
SUZANO PAPEL E CELULOSE SA	0.00	123'600	0	123'600	662'150.17	0.07
Total Brasilien					662'150.17	0.07
China						
BANK OF COMM ASS ENT RTS	0.00	4'707	4'707	0.00	0.00	0.00
Total China					0.00	0.00
Indien						
BALMER LAWRIE TEMP LTD	0.00	0	0	0.00	0.00	0.00
BHARAT HEAVY ELCTDM2TEMPCODE	0.00	368'468	368'468	0.00	0.00	0.00
BHARAT PET TMP ISIN CODE DM	0.00	154'545	154'545	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
FUTURE RETAIL	91'102	0	91'102	0.00	0.00	0.00
GAIL IND LTD TEMP ISIN CODE	0.00	24'737	24'737	0.00	0.00	0.00
HINDUSTAN PETRO TMP CODE DM	0.00	201'561	201'561	0.00	0.00	0.00
ICICI BANK LTD	0.00	42'300	42'300	0.00	0.00	0.00
JINDAL STAINLESS (HISAR) LTD	131'593	22'152	0	153'745	500'730.55	0.05
OIL INDIA LTD TEMP ISIN CODE	0.00	0	0	0.00	0.00	0.00
ONGC TEMP ISIN CODE DM5	0.00	0	0	0.00	0.00	0.00
PRICOL PUNE LTD (PARTLY REST)	0.00	31'983	31'983	0.00	0.00	0.00
RELIANCE HOME FINANCE LTD	0.00	193'196	0	193'196	239'851.96	0.03
RIGHT THE KARNATAKA BANK LTD	27'105	0	27'105	0.00	0.00	0.00
RIGHTS CANARA BANK RAP 2017	0.00	17'420	17'420	0.00	0.00	0.00
WIPRO LTD	0.00	33'838	33'838	0.00	0.00	0.00
SPAISA CAPITAL LTD	0.00	16'507	0	16'507	55'220.72	0.01
Total Indien					795'803.23	0.09
Malaysia						
RIGHTS MKH BHD 19.05.17	0.00	7'810	7'810	0.00	0.00	0.00
Total Malaysia					0.00	0.00
Pakistan						
MAPLE LEAF CEMENT FACTORY(RTS)	0.00	329'900	329'900	0.00	0.00	0.00
Total Pakistan					0.00	0.00
Russische Föderation						
OIL COMPANY LUKOIL PJSC /SADR	24'035	0	24'035	0.00	0.00	0.00
Total Russische Föderation					0.00	0.00
Südkorea						
DONG AH TIR	0.00	1'397	0	1'397	16'048.04	0.00
Total Südkorea					16'048.04	0.00
Taiwan						
RAYDIUM SEMICONDUCTOR	24'057	0	0	24'057	49'647.54	0.01
RIGHTS CTBC FIN	0.00	44'913	0	44'913	0.00	0.00
RIGHTS WINBOND ELECTRONIC CORP	0.00	146'949	0	146'949	32'335.25	0.00
TSFHC-PFD(E) RTS	181'836	181'836	363'672	0.00	0.00	0.00
Total Taiwan					81'982.79	0.01
Thailand						
BCP-F SHS	0.00	1'051'747	1'051'747	0.00	0.00	0.00
PRUKSA HLDGS PUBLIC CO LTD NPV	128'100	0	128'100	0.00	0.00	0.00
Total Thailand					0.00	0.00
Ukraine						
MOTOR SICH JSC	1'680	-1'680	0	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettöver- mögen in % ³
MOTOR SICH JSC	0.00	0	0	0.00	0.00	0.00
Total Ukraine					0.00	0.00
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					1'555'984.23	0.17
Total Aktien					810'768'280.70	90.56

Anlagefonds

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

ISH MSCI EM MK / EX TR FD USD	711'132	1'510'848	1'631'001	590'979	25'725'315.87	2.87
ISHS MSCI EMERGING MARKET -SHS	0.00	212'089	212'089	0.00	0.00	0.00
SIF 3 TRANSILVANIA	4'457'001	0	4'457'001	0.00	0.00	0.00
					25'725'315.87	2.87
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					25'725'315.87	2.87

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

POLUNIN EMERGING /-C- CAP	1'090	0	0	1'090	2'127'846.03	0.24
					2'127'846.03	0.24
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					2'127'846.03	0.24
Total Anlagefonds					27'853'161.90	3.11

Total Wertpapiere					838'621'442.60	93.67
(davon ausgeliehen					0.00	0.00)

Bankguthaben auf Sicht					24'621'570.40	2.75
Derivative Finanzinstrumente					24'761'715.34	2.77
Sonstige Vermögenswerte					37'885'238.47	4.23
Gesamtfondsvermögen per 30.11.2017					925'889'966.81	103.42
Verbindlichkeiten					-30'623'616.93	-3.42
Nettofondsvermögen per 30.11.2017					895'266'349.88	100.00

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in der jeweiligen Fondswährung / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in der jeweiligen Fondswährung / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gegenpartei	Deckung in USD	Wiederbeschaffungswert in USD	In % des Vermögens
Warrants auf Aktien						
CS NASSAU 15.10.18 CERT /ALAR	588'308	USD	CREDIT SUISSE SECURITIES (EUROPE) LTD	0.00	1'493'438.10	0.17
UBS LN 01.03.18 CW/000089	1'712'496	USD	UBS LIMITED	0.00	2'282'224.58	0.25
UBS LN 17-19.03.18 CW /000528	1'390'096	USD	UBS LIMITED	0.00	1'682'238.58	0.19
UBS LN 17-20.04.18 CW/600125	1'337'593	USD	UBS LIMITED	0.00	2'033'494.48	0.23
UBS LN 20.04.18 CW/DAQIF	1'969'619	USD	UBS LIMITED	0.00	2'636'807.74	0.29
UBS LN 23.04.18 CW/600166	2'078'800	USD	UBS LIMITED	0.00	902'500.63	0.10
UBS LN 21.06.18 WRT	2'483'000	USD	UBS LIMITED	0.00	1'479'877.93	0.17
UBS LN 21.06.18 WRT	3'014'755	USD	UBS LIMITED	0.00	1'687'355.36	0.19
UBS LN 23.07.18 CW /000001	1'545'407	USD	UBS LIMITED	0.00	3'127'892.95	0.35
UBS LN 09.10.18 CW /002745	226'896	USD	UBS LIMITED	0.00	1'625'173.23	0.18
UBS LN 12.10.18 CW /600686	602'495	USD	UBS LIMITED	0.00	1'159'293.16	0.13
UBS LN 11.01.18 CW /600723***	1'006'256	USD	UBS LIMITED	0.00	1'258'829.27	0.14
UBS LN 11.01.18 CW /000822***	1'250'536	USD	UBS LIMITED	0.00	1'942'761.45	0.22
UBS LN 11.01.18 CW /600361***	988'354	USD	UBS LIMITED	0.00	769'968.29	0.09
UBS LN 11.01.18 CW /600017 ***	446'200	USD	UBS LIMITED	0.00	265'936.98	0.03
MACQUARIE B 03.04.20 CW /UBL	186'400	USD	MACQUARIE BANK LIMITED LONDON	0.00	305'901.04	0.03
					24'653'693.77	2.75

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Wiederbeschaffungswert in USD	in % des Vermögens
Devisentermingeschäfte							
JPY	469'323'739	USD	4'153'800	14.12.17	ROYAL BANK OF CANADA LONDON BRANCH	-42'173.01	-0.00
USD	472'612	EUR	399'100	01.12.17	HSBC BANK PLC	3'275.34	0.00
USD	152'800	TRY	603'523	14.12.17	ROYAL BANK OF CANADA LONDON BRANCH	1'065.37	0.00
USD	207'000	TRY	792'363	14.12.17	ROYAL BANK OF CANADA LONDON BRANCH	-4'990.99	-0.00
USD	153'489	ZAR	2'097'900	01.12.17	HSBC BANK PLC	263.09	0.00
USD	1'963'000	ZAR	26'821'421	14.12.17	ROYAL BANK OF CANADA LONDON BRANCH	-1'173.98	-0.00
USD	236'222	ZAR	3'214'800	04.12.17	ROYAL BANK OF CANADA LONDON BRANCH	-728.82	-0.00
ZAR	27'035'488	USD	1'963'000	14.12.17	ROYAL BANK OF CANADA LONDON BRANCH	-14'514.64	-0.00
TRY	11'888'436	USD	3'197'200	14.12.17	ROYAL BANK OF CANADA LONDON BRANCH	166'999.22	0.02
						108'021.58	0.02

Ausserbilanzgeschäfte

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

- Devisentermin long	USD	3'188'663.15
- Devisentermin short	USD	9'219'242.91

Gebundene Basiswerte offener Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

- Devisentermingeschäfte	USD	12'407'906.06
--------------------------	-----	---------------

Durch derivative Transaktionen gebundene Basiswerte:
Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel:

USD	-
USD	-

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices			
S&P 500 EMINI INDEX 16.06.2017	USD	490	490
XIN9I FTSE CHINA A50 INDEX 28.09.2017	USD	299	299
XIN9I FTSE CHINA A50 INDEX 30.08.2017	USD	495	495

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Warrants			
CS NASSAU 15.10.18 CERT /ALAR	USD	70'173	-
ICICI BK 28.01.20 CERT /BRAC	USD	1'410'482	1'410'482
MACQUARIE B 03.04.20 CW /UBL	USD	1'163'900	977'500
UBS LN 01.03.18 CW/000089	USD	1'712'496	-
UBS LN 01.03.18 CW/000401	USD	847'530	847'530
UBS LN 09.10.18 CW /002745	USD	226'896	-
UBS LN 11.01.18 CW /000822	USD	1'250'536	-
UBS LN 11.01.18 CW /600017	USD	446'200	-
UBS LN 11.01.18 CW /600361	USD	988'354	-
UBS LN 11.01.18 CW /600723	USD	1'006'256	-
UBS LN 12.10.18 CW /600686	USD	602'495	-
UBS LN 17-19.03.18 CW /000528	USD	1'390'096	-
UBS LN 17-20.04.18 CW/600125	USD	1'337'593	-
UBS LN 20.04.18 CW/DAQIF	USD	1'969'619	-
UBS LN 21.06.18 WRT	USD	5'497'755	-
UBS LN 23.04.18 CW/600166	USD	2'078'800	-
UBS LN 23.07.18 CW /000001	USD	1'545'407	-
VINCOM RTL 06.11.19 CW /VRE	USD	1'192'074	1'192'074

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Warrants			
BOCI FIN 27.11.17 CERT/600166	USD	-	1'618'400
BOCI FINANC PERP /600361	USD	-	860'754
IPM STR 07.02.17 CW /UT***	USD	-	1'480'200
NATIONAL BK 15.07.16 CW/NBP***	USD	-	103'948
SHAHAI UBS 17.1.17 CW 144A ***	USD	-	952'636
UBS LN 07.03.16-02.03.17 CW***	USD	-	2'251'926
UBS LN 17.01.17 CW/600723 ***	USD	-	959'156
UBS LN 22.06.17 CW /600017***	USD	1'546'100	2'483'000
UBS LN 22.06.17 CW /600219***	USD	-	2'705'755

Derivative Finanzinstrumente

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
EUR	138'000	USD	154'442	20.06.17
HKD	25'004'932	USD	3'201'000	27.07.17
USD	42'443	MXN	770'000	22.06.17
USD	1'023'000	HKD	8'001'845	17.08.17
EUR	145'000	USD	159'036	17.05.17
JPY	26'674'850	USD	235'000	07.07.17
USD	5'119'000	HKD	39'971'814	06.07.17
USD	200'187	ZAR	2'626'793	27.03.17
USD	207'000	TRY	792'363	14.12.17
USD	245'208	GBP	188'000	19.05.17
USD	256'988	ZAR	3'643'800	08.11.17
USD	1'471'000	TRY	5'127'862	21.09.17
USD	2'405'206	BRL	7'910'000	22.06.17
ZAR	18'069'869	USD	1'296'000	16.05.17
USD	999'400	HKD	7'803'519	16.10.17
USD	1'296'000	ZAR	17'662'601	16.05.17
USD	12'013'658	HKD	93'306'239	27.03.17
AED	12'823'759	USD	3'490'788	27.03.17
USD	721'000	JPY	78'804'219	20.06.17
KRW	680'000'000	USD	603'479	16.05.17
USD	183'537	EUR	154'000	05.09.17
USD	6'452'723	GBP	4'928'000	11.09.17
MXN	5'644'954	USD	312'700	05.07.17
TRY	11'888'437	USD	3'197'200	14.12.17
USD	717'000	HKD	5'602'875	28.09.17
USD	1'542'027	GBP	1'141'000	24.10.17
USD	375'827	EUR	322'600	14.11.17
USD	543'000	HKD	4'248'041	09.08.17
ZAR	2'626'793	USD	199'856	27.03.17
GBP	1'053'000	USD	1'421'624	22.09.17
GBP	4'345'000	USD	5'697'338	24.10.17
USD	3'884'950	TWD	116'700'000	11.09.17
GBP	182'000	USD	240'910	04.08.17
HKD	639'592	USD	82'000	26.06.17
HKD	6'377'673	USD	816'500	03.10.17
MXN	49'439'548	USD	2'522'229	27.03.17
USD	1'508'129	EUR	1'412'835	27.03.17
USD	2'517'930	MXN	49'439'548	27.03.17
HKD	3'281'569	USD	420'500	12.10.17
KRW	2'579'000'000	USD	2'307'107	16.05.17
RUB	250'850'000	USD	4'193'258	22.06.17
HKD	2'838'800	USD	364'000	13.06.17
KRW	910'000'000	USD	807'597	16.05.17
USD	107'000	ZAR	1'377'226	11.09.17
USD	243'921	EUR	215'000	05.07.17
USD	400'000	TRY	1'416'720	18.07.17
USD	630'199	GBP	490'000	05.06.17
GBP	1'235'000	USD	1'613'534	11.09.17
USD	266'996	EUR	230'000	10.11.17
USD	270'000	HKD	2'112'642	05.09.17
USD	563'000	TRY	1'956'763	21.09.17
MXN	14'543'721	USD	765'000	25.10.17
KRW	989'000'000	USD	877'707	16.05.17
USD	90'272	AED	331'865	27.03.17
USD	124'000	MXN	2'222'700	28.06.17
USD	585'307	BRL	1'940'000	22.06.17
USD	825'000	JPY	92'548'847	28.09.17
USD	2'288'782	KRW	2'579'000'000	16.05.17
USD	2'550	GBP	2'000	12.06.17
USD	1'665'000	ZAR	21'704'108	05.06.17
EUR	453'000	USD	515'650	14.07.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	199'000	TRY	700'082	23.06.17
USD	432'000	HKD	3'374'179	07.07.17
USD	805'417	KRW	910'000'000	16.05.17
USD	3'088'000	JPY	346'936'800	25.09.17
ZAR	24'792'647	USD	1'922'000	24.10.17
USD	152'800	TRY	603'524	14.12.17
USD	637'911	JPY	71'950'000	05.10.17
USD	682'000	JPY	76'070'280	23.06.17
USD	3'014'000	HKD	23'469'114	17.05.17
USD	4'110'000	HKD	32'024'093	05.06.17
USD	801'398	ZAR	10'494'471	06.07.17
BRL	8'500'000	USD	2'535'043	22.06.17
RUB	61'850'000	USD	1'084'327	22.06.17
TRY	4'557'570	USD	1'290'000	28.07.17
USD	236'223	ZAR	3'214'800	04.12.17
BRL	1'940'000	USD	595'457	22.06.17
EUR	440'500	USD	520'701	16.10.17
USD	179'909	GBP	139'000	09.06.17
USD	848'311	HKD	6'577'961	18.01.17
JPY	139'749'590	USD	1'229'000	11.07.17
RUB	330'300'000	USD	5'507'341	27.07.17
TWD	116'700'000	USD	3'845'140	11.09.17
USD	193'000	HKD	1'504'377	08.06.17
USD	324'862	GBP	244'000	24.10.17
GBP	958'000	USD	1'215'597	27.07.17
MXN	3'666'226	USD	200'969	06.10.17
TWD	116'700'000	USD	3'884'950	11.09.17
USD	254'071	TRY	905'000	26.07.17
EUR	167'000	USD	194'762	26.07.17
RUB	29'100'000	USD	475'879	11.09.17
USD	376'689	ZAR	5'052'600	19.10.17
USD	479'000	HKD	3'742'422	02.08.17
USD	1'195'158	GBP	943'000	22.06.17
USD	4'258'708	RUB	243'300'000	16.05.17
EUR	180'100	USD	205'424	30.06.17
HKD	9'041'900	USD	1'158'923	07.11.17
MXN	4'127'000	USD	215'764	08.11.17
USD	293'517	EUR	249'500	17.11.17
RUB	80'900'000	USD	1'358'180	27.07.17
USD	526'032	HKD	4'106'800	18.10.17
USD	3'159'362	RUB	189'000'000	22.06.17
GBP	182'000	USD	237'026	09.08.17
JPY	468'868'608	USD	4'160'000	24.10.17
USD	9'687	TRY	36'247	27.03.17
USD	599'000	ZAR	7'915'785	21.08.17
USD	1'097'878	EUR	962'000	10.07.17
USD	1'909'000	ZAR	24'456'199	11.09.17
EUR	164'000	USD	182'753	22.06.17
RUB	249'400'000	USD	4'168'234	27.07.17
USD	430'000	TRY	1'508'870	28.06.17
USD	1'991'000	HKD	15'561'955	03.08.17
USD	270'000	HKD	2'103'867	26.05.17
USD	434'000	JPY	49'427'392	25.10.17
GBP	230'000	USD	305'866	15.09.17
USD	1'033'197	GBP	846'961	27.03.17
ZAR	27'035'488	USD	1'963'000	14.12.17
BRL	7'910'000	USD	2'386'484	22.06.17
USD	32'368	HKD	251'066	01.02.17
USD	177'961	ZAR	2'511'400	06.11.17
USD	2'015'715	ZAR	26'590'000	06.07.17
EUR	212'000	USD	238'003	09.06.17
HKD	8'132'000	USD	1'042'271	02.11.17
TRY	2'647'000	USD	723'051	13.10.17
USD	268'000	HKD	2'087'393	25.05.17
USD	269'652	GBP	209'000	07.06.17
USD	629'000	TRY	2'221'628	21.06.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	758'393	BRL	2'530'000	22.06.17
EUR	1'412'835	USD	1'501'730	27.03.17
GBP	14'000	USD	18'223	23.05.17
TRY	11'009'900	USD	3'018'776	17.10.17
USD	1'153'858	EUR	1'013'000	11.07.17
USD	2'870'000	MXN	52'211'040	13.06.17
USD	4'160'000	JPY	471'024'320	24.10.17
HKD	9'057'200	USD	1'160'718	15.11.17
HKD	9'798'600	USD	1'254'117	22.11.17
USD	24'000	HKD	186'888	18.05.17
USD	499'958	ZAR	7'104'200	09.11.17
USD	1'963'000	ZAR	26'821'421	14.12.17
HKD	12'894'200	USD	1'653'031	31.10.17
TRY	3'580'368	USD	954'942	27.03.17
USD	687'000	HKD	5'346'234	22.05.17
USD	1'042'952	TRY	3'720'000	17.07.17
USD	3'401'006	AED	12'491'893	27.03.17
USD	5'786'306	RUB	330'000'000	11.09.17
RUB	189'000'000	USD	3'280'282	22.06.17
USD	31'000	ZAR	409'371	16.05.17
USD	5'505'918	RUB	330'300'000	27.07.17
USD	6'169'335	RUB	359'100'000	11.09.17
EUR	153'000	USD	170'720	21.06.17
RUB	359'100'000	USD	6'296'553	11.09.17
USD	561'675	EUR	500'000	02.06.17
USD	2'564'489	BRL	8'500'000	22.06.17
GBP	776'000	USD	1'019'253	28.07.17
GBP	943'000	USD	1'217'135	22.06.17
USD	181'556	ZAR	2'390'000	24.05.17
USD	505'375	GBP	382'000	24.10.17
RUB	243'300'000	USD	4'309'818	16.05.17
USD	566'440	EUR	486'000	13.11.17
GBP	299'000	USD	387'914	27.07.17
RUB	243'300'000	USD	4'276'674	16.05.17
GBP	850'704	USD	1'040'951	27.03.17
HKD	7'222'372	USD	925'000	30.06.17
USD	123'000	MXN	2'205'882	29.06.17
USD	622'000	TRY	2'187'636	16.06.17
USD	1'829'000	HKD	14'239'314	24.05.17
USD	4'309'818	RUB	243'300'000	16.05.17
BRL	2'530'000	USD	763'313	22.06.17
USD	74'156	ZAR	1'000'000	22.05.17
USD	627'000	HKD	4'903'861	15.08.17
RON	9'211'969	USD	2'246'000	19.05.17
TRY	10'852'253	USD	3'042'000	24.10.17
USD	4'565	GBP	3'744	27.03.17
USD	1'242'000	ZAR	16'469'789	03.08.17
USD	1'922'000	ZAR	26'251'445	24.10.17
USD	691'835	EUR	584'100	16.11.17
USD	1'404'000	TRY	4'926'636	22.09.17
GBP	614'000	USD	799'367	19.07.17
GBP	836'000	USD	1'094'562	08.09.17
RUB	330'000'000	USD	5'448'467	11.09.17
USD	104'242	EUR	87'000	12.09.17
USD	334'742	ZAR	4'706'300	31.10.17
USD	575'000	TRY	2'039'755	06.07.17
USD	1'087'378	ZAR	15'529'500	20.11.17
USD	1'999'843	GBP	1'542'000	30.06.17
ZAR	25'886'995	USD	1'909'000	11.09.17
TRY	395'999	ZAR	1'442'894	02.05.17
USD	868'153	KRW	989'000'000	16.05.17
USD	1'639'882	GBP	1'257'000	27.07.17
EUR	17'174	TRY	70'000	19.07.17
USD	55'633	ZAR	742'200	18.10.17
USD	269'000	HKD	2'102'606	11.08.17
USD	510'247	RUB	29'100'000	11.09.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	3'467'717	GBP	2'578'000	24.10.17
USD	4'158'434	RUB	249'400'000	27.07.17
EUR	684'000	USD	787'079	21.07.17
GBP	241'000	USD	308'470	24.08.17
GBP	2'764'000	USD	3'714'343	29.09.17
HKD	93'306'239	USD	12'019'948	27.03.17
TRY	318'172	USD	80'900	29.11.17
USD	793'494	EUR	684'800	09.11.17
GBP	357'000	USD	459'710	16.08.17
USD	86'900	JPY	9'746'965	17.10.17
USD	472'612	EUR	399'100	01.12.17
USD	89'000	TRY	310'165	28.08.17
USD	3'965	GBP	3'000	02.08.17
USD	505'000	RON	2'071'270	18.05.17
USD	601'238	KRW	680'000'000	16.05.17
USD	3'042'000	TRY	11'144'534	24.10.17
USD	4'224'486	RUB	250'850'000	22.06.17
HKD	12'535'472	USD	1'606'000	03.07.17
JPY	469'323'739	USD	4'153'800	14.12.17
USD	989'955	EUR	838'800	20.11.17
USD	1'820'102	ZAR	24'551'900	20.10.17
GBP	4'028'000	USD	5'257'023	11.09.17
USD	2'865'257	HKD	22'372'501	06.07.17
USD	342'677	EUR	290'000	02.08.17
USD	431'755	GBP	335'000	11.09.17
USD	834'000	HKD	6'508'619	20.09.17
ZAR	1'258'898	USD	98'000	13.06.17
GBP	412'000	USD	544'293	11.09.17
USD	946'204	TRY	3'544'122	27.03.17
USD	1'074'941	EUR	916'900	15.11.17
USD	1'348'907	RUB	80'900'000	27.07.17
USD	841'456	GBP	649'000	06.07.17
USD	3'891'946	TWD	116'700'000	11.09.17
USD	231'000	MXN	4'100'943	18.08.17
USD	332'512	EUR	279'000	22.09.17
USD	337'025	EUR	283'000	05.09.17
USD	405'456	HKD	3'167'100	06.10.17
USD	1'058'000	HKD	8'279'945	31.08.17
USD	20'000	ZAR	264'280	06.07.17
USD	172'472	TRY	610'000	21.07.17
USD	1'033'897	RUB	61'850'000	22.06.17
EUR	85'500	USD	101'183	30.11.17
HKD	4'071'400	USD	522'070	10.11.17
USD	153'490	ZAR	2'097'900	01.12.17
USD	875'573	HKD	6'836'300	19.10.17
USD	1'060'531	MXN	19'290'000	06.07.17

LGT Select Bond High Yield
OGAW nach liechtensteinischem Recht

Dreijahresvergleich

Per:	30.11.2017	30.11.2016	30.11.2015
Unmodifiziertes Nettovermögen (USD) B	24'884'716	53'490'349	82'075'968
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) B	10'117	23'518	39'209
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) B	2'459.74	2'274.42	2'093.27
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) B	2'274.42	2'093.27	2'139.56
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (USD) B*	2'467.12	2'265.36	2'088.05
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) B*	2'265.36	2'088.05	2'134.21
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) B	8.91%	8.49%	-2.16%
Unmodifiziertes Nettovermögen (USD) I1	12'786'086	11'686'114	7'849'958
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) I1	10'643	10'584	7'771
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) I1	1'201.35	1'104.12	1'010.09
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) I1	1'104.12	1'010.09	1'026.31
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (USD) I1*	1'204.96	1'099.72	1'007.57
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) I1*	1'099.72	1'007.57	1'023.74
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) I1	9.57%	9.15%	-1.58%
Unmodifiziertes Nettovermögen (USD) IM	491'827'395	610'714'518	367'601'148
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) IM	234'469	318'304	210'592
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) IM	2'097.62	1'918.62	1'745.55
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) IM	1'918.62	1'745.55	1'765.05
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (USD) IM*	2'103.91	1'910.98	1'741.20
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) IM*	1'910.98	1'741.20	1'760.63
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) IM	10.10%	9.75%	-1.10%
	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Kumulierte Wertentwicklung Fonds in Prozent (USD) B	8.91%	18.15%	15.60%
Kumulierte Wertentwicklung Benchmark in Prozent**	9.73%	22.06%	20.53%

* Details unter „Erläuterungen zum Jahresbericht“

** BofA ML GL. Corp. HY Issuer Constrained 2% (hedged USD) (TR)

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Ergänzende Angaben zum Dreijahresvergleich

Per:	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) B	12.63%	-3.17%	1.82%
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) I1	13.31%	-2.60%	1.52% ¹
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) IM	13.93%	-2.13%	2.91%

31.12.2016	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Kumulierte Wertentwicklung Fonds in Prozent (USD) B	12.63%	9.05%	11.03%
Kumulierte Wertentwicklung Benchmark in Prozent*	16.22%	13.86%	16.74%

* BofA ML Gl. Corp. HY Issuer Constrained 2% (hedged USD) (TR)

¹ Seit Lancierung am 13.01.2014

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performance wird gemäss der jeweils gültigen SFAMA „Richtlinie zur Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen“ berechnet.

Vermögensrechnung per 30.11.2017

	30.11.2017
Verkehrswerte	USD
Bankguthaben	
auf Sicht	20'395'905.36
auf Zeit	0.00
Geldmarktinstrumente	1'589'456.11
Wertpapiere	
Aktien und andere Beteiligungspapiere	8'240'256.66
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	467'200'456.63
Anlagefonds	34'685'565.31
Andere Wertpapiere und Wertrechte	0.00
Sonstige, den Wertpapieren gleichgestellte Rechte	0.00
Derivative Finanzinstrumente	-1'162'405.37
Sonstige Vermögenswerte	18'143'936.97
Gesamtvermögen	549'093'171.67
Verbindlichkeiten	-18'006'479.59
Nettovermögen	531'086'692.08

Die USD 531'086'692.08 entsprechen dem modifizierten Nettoinventarwert, welcher bei Nettozeichnungsanträgen bzw. Nettorücknahmeanträgen bezogen auf den Stichtag per 30. November 2017 um einen bestimmten Prozentsatz („Swing Faktor“) erhöht bzw. reduziert wurde. Der unmodifizierte Nettoinventarwert (ohne Berücksichtigung des „Swing-Faktors“) entspricht dem tatsächlichen Nettoinventarwert per 30. November 2017 und beträgt USD 529'498'197.49. Der Differenzbetrag wird in den sonstigen Vermögenswerten bzw. Verbindlichkeiten ausgewiesen und am darauffolgenden Tag bei definitiver Nettozeichnung bzw. Nettorücknahme storniert. Details unter „Erläuterungen zum Jahresbericht“ sowie im Prospekt unter Paragraph 9.3.

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.12.2016 bis zum 30.11.2017

	30.11.2017
Ertrag	USD
Erträge der Bankguthaben	113'265.96
Erträge der Geldmarktinstrumente	0.00
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen, Wandelobligationen und Optionsanleihen	33'885'980.93
Aktien und andere Beteiligungspapiere	211'849.77
Anlagefonds	1'361'433.72
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	0.00
Erträge der sonstigen, den Wertpapieren gleichgestellten Rechte	0.00
Erträge der derivativen Finanzinstrumente	0.00
Erträge aus Securities Lending	86'176.24
Sonstige Erträge	76'429.76
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	2'540'016.65
Total Ertrag	38'275'153.03
Aufwand	
Passivzinsen	-7'768.30
Negativzinsen	-6'394.14
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-946'982.30
Reglementarische Performance Fee-Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	0.00
Kommission der externen Asset Manager	-1'996'124.47
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle	0.00
Sonstige Aufwendungen	-69'354.37
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-8'189'228.72
Total Aufwand	-11'215'852.30
Nettoertrag	27'059'300.73
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	6'336'074.17
Realisierter Erfolg	33'395'374.90
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	12'283'333.58
Gesamterfolg	45'678'708.48

Verwendung des Erfolges

	30.11.2017
	USD
Nettoertrag der Berichtsperiode	27'059'300.73
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	27'059'300.73
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	27'059'300.73

Veränderung des Nettofondsvermögens

	30.11.2017
	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	673'187'416.40
Ausschüttungen	0.00
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-187'779'432.80
Gesamterfolg	45'678'708.48
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	531'086'692.08

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	30.11.2017
	Anzahl
Anteilsklasse B	
Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	23'518
Ausgegebene Anteile	5'265
Zurückgenommene Anteile	-18'666
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	10'117
Anteilsklasse I1	
Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	10'584
Ausgegebene Anteile	12'160
Zurückgenommene Anteile	-12'101
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	10'643
Anteilsklasse IM	
Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	318'304
Ausgegebene Anteile	49'936
Zurückgenommene Anteile	-133'771
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	234'469

Inventar des Fondsvermögens

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
Aktien und aktienähnliche Wertpapiere						
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						
Cayman-Inseln						
MELCO RESORTS AND ENT SADR	0.00	25'000	12'500	12'500	326'375.00	0.06
Total Cayman-Inseln					326'375.00	0.06
Irland						
ALLERGAN PLC 5.5% /PFD -A-	338	0	56	282	175'491.42	0.03
Total Irland					175'491.42	0.03
Kanada						
PACIF EXPLORATION PROD	0.00	1'496	1'496	0.00	0.00	0.00
PRAIRIE PRO	2'809	0	2'809	0.00	0.00	0.00
SEVEN GENERATIONS ENERGY LTD	5'907	16'155	0	22'062	302'083.23	0.06
Total Kanada					302'083.23	0.06
Mexiko						
URBI DESARROLLOS URBANOS SAB	0.00	20'822	20'822	0.00	0.00	0.00
Total Mexiko					0.00	0.00
Vereinigte Staaten von Amerika						
ALERE 3% /PFD CONV	3'565	0	3'565	0.00	0.00	0.00
ALLY FINANCIAL INC	28'685	1'245	0	29'930	803'919.80	0.14
AMERICAN TOWER 5.5%/CV PFD -B-	4'495	0	2'551	1'944	245'235.60	0.05
BELDEN INC /CV PFD	3'000	0	1'200	1'800	203'580.00	0.04
BERRY GLOBL GRP REGISTERED SHS	5'845	550	0	6'395	382'229.15	0.07
BOISE CASCADE SHS	16'872	0	16'872	0.00	0.00	0.00
BONANZA CREEK ENERGY INC (NEW)	0.00	6'992	3'419	3'573	99'222.21	0.02
CAESARS ENTERTAINMENT CORP/NEW	0.00	43'270	0	43'270	573'327.50	0.10
CENTENE CORP. DE	0.00	2'800	2'800	0.00	0.00	0.00
CHARTER COMMUNICATIONS INC	0.00	1'075	0	1'075	350'675.75	0.07
CIT GROUP INC	9'071	0	0	9'071	452'098.64	0.09
COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC	0.00	25'240	25'240	0.00	0.00	0.00
CROWN CAS 6.875% -A- /CV PFD	0.00	429	0	429	496'262.91	0.09
ELDORADO RESORTS INC	15'945	18'485	25'605	8'825	270'045.00	0.05
ENVISION HEALTHCARE CORP	0.00	7'500	0	7'500	239'475.00	0.05
EPR PROP 5.75% SERI-C/CONV PFD	9'356	0	1'703	7'653	212'141.16	0.04
ESCROW LENINER HEALTH PROD	168	0	0	168	0.00	0.00
EXTRACTION OIL & GAS INC	10'104	0	10'104	0.00	0.00	0.00
GAM & LEIR PRPR /REIT	13'605	0	960	12'645	459'266.40	0.09
GENERAL MOTORS CO	5'270	0	5'270	0.00	0.00	0.00
GOLDMAN SACHS GROUP -I- /PFD	0.00	20'650	20'650	0.00	0.00	0.00
HALCON RESOURCES CORP	5'361	0	0	5'361	38'009.49	0.01
JPM CHASE CO 6.75% /PREF -S-	390'000	150'000	0	540'000	616'469.40	0.11

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
KEANE GROUP INC	0.00	30'412	0	30'412	454'963.52	0.09
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	9'795	0	5'020	4'775	216'689.50	0.04
PATTERSON UTI ENERGY INC	0.00	8'861	8'861	0.00	0.00	0.00
PENN NATIONAL GAMING INC	37'920	0	37'920	0.00	0.00	0.00
REGAL ENTERTAINMENT GROUP	0.00	10'000	5'000	5'000	101'050.00	0.02
RITE AID CORP.	38'235	0	38'235	0.00	0.00	0.00
SANDRIDGE ENERGY INC	3'066	3'853	0	6'919	128'762.59	0.02
SERVICE CORP INTERNATIONAL	16'520	0	16'520	0.00	0.00	0.00
SUNCOKE ENERGY PARTNERS L.P.	0.00	12'736	1'310	11'426	196'527.20	0.04
T-MOBILE USA INC /CV PFD	6'045	0	1'255	4'790	472'437.70	0.09
TYSON FOODS INC /CV PFD***	3'572	0	3'572	0.00	0.00	0.00
VERSO CORP -A-	17'901	0	17'901	0.00	0.00	0.00
VISTRA ENERGY CORP	1'626	1'834	3'460	0.00	0.00	0.00
Total Vereinigte Staaten von Amerika					7'012'388.52	1.32
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					7'816'338.17	1.47
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						
Cayman-Inseln						
CHC GROUP LLC	0.00	1'046	0	1'046	7'322.00	0.00
Total Cayman-Inseln					7'322.00	0.00
Kanada						
TERVITA CORP CL A RESTR	0.00	384	0	384	2'906.16	0.00
Total Kanada					2'906.16	0.00
Vereinigte Staaten von Amerika						
AMERICAN MEDIA -144A-	3'549	0	0	3'549	0.00	0.00
CEVA HOLDINGS	91	0	91	0.00	0.00	0.00
CRTCL CARE SYS INTL	37'422	0	0	37'422	3'764.65	0.00
ISTAR INC 4.5% 13-PERP/SFI	0.00	5'163	0	5'163	252'419.07	0.05
NEW COTAI -B-	1	0	0	1	6'985.00	0.00
RIGHTS TX COMP ELE (DUMMY)	0.00	917	0	917	550.20	0.00
SEVENTY SEVEN ENERGY INC***	11'733	617	12'350	0.00	0.00	0.00
TRUMP ENTERT RESORTS/FRACTIONS	53'287	0	53'287	0.00	0.00	0.00
VERTELLUS HOLDINGS LLC	0.00	92'007	0	92'007	149'971.41	0.03
Total Vereinigte Staaten von Amerika					413'690.33	0.08
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					423'918.49	0.08
Total Aktien					8'240'256.66	1.55

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
Anleihen						
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						
AA BOND 5.5% 15-31.07.22	520'000	200'000	720'000	0.00	0.00	0.00
ABN AMRO 4.75% 17-PERP REGS	0.00	900'000	0	900'000	1'126'770.75	0.21
ABN AMRO 5.75% 15-PERP	300'000	0	0	300'000	391'239.84	0.07
ACADIA HLTH 5.125% 14-01.07.22	180'000	0	180'000	0.00	0.00	0.00
ACADIA HLTH 5.625% 15-15.02.23	1'474'000	470'000	1'165'000	779'000	782'895.00	0.15
ACADIA HLTH 6.5% 16-01.03.24	368'000	0	368'000	0.00	0.00	0.00
ACCESS MID 4.875% 15.05.23	165'000	210'000	375'000	0.00	0.00	0.00
ADIANT GLOB 3.5% 16-15.08.24	660'000	0	660'000	0.00	0.00	0.00
ADT CORP 3.5% 13-15.7.22	836'000	50'000	170'000	716'000	713'315.00	0.13
ADT CORP 4.125% 13-15.6.23	365'000	472'000	837'000	0.00	0.00	0.00
AES 4.875% 13-15.5.23	120'000	0	0	120'000	122'510.40	0.02
AES 5.125% 17-01.09.27	0.00	220'000	0	220'000	227'150.00	0.04
AES 5.5% 14-15.03.24	700'000	55'000	500'000	255'000	267'112.50	0.05
AES 5.5% 15-15.04.25	1'380'000	30'000	305'000	1'105'000	1'164'393.75	0.22
AES 6% 16-15.05.26	505'000	30'000	0	535'000	580'475.00	0.11
AIB 4.125% 15-26.11.25	200'000	0	200'000	0.00	0.00	0.00
AIG 8.175% 09-15.05.58	245'000	0	90'000	155'000	212'350.00	0.04
AIRCASTLE 5.125% 14-15.03.21	1'000'000	0	1'000'000	0.00	0.00	0.00
AK STEEL 6.375% 17-15.10.25	0.00	235'000	0	235'000	228'537.50	0.04
ALBEA BTY 8.375% 12-1.11.19 144A	1'684'000	0	1'684'000	0.00	0.00	0.00
ALBERTSON S INC 8% 01.1.5.31	150'000	0	150'000	0.00	0.00	0.00
ALLEGH TECH 5.95% 11-15.1.2021	50'000	410'000	0	460'000	471'500.00	0.09
ALLEGH TECH 6.625% 15.8.23	0.00	425'000	0	425'000	463'250.00	0.09
ALLEGH TECH 9.375% 09-01.06.19	645'000	0	160'000	485'000	535'488.50	0.10
ALLEGION 5.875% 15.09.23 (RTA)	300'000	20'000	320'000	0.00	0.00	0.00
ALLIANCE 5.25% 15-15.11.23	1'110'000	0	1'110'000	0.00	0.00	0.00
ALLIS TR 4.75% 17-1.10.27 144A	0.00	170'000	80'000	90'000	90'787.50	0.02
ALTICE FI 4.75% 17-15.1.28 REGS	0.00	1'475'000	0	1'475'000	1'633'653.94	0.31
ALTICE LUX 7.75% 14-15.05.22	1'185'000	1'510'000	2'340'000	355'000	338'137.50	0.06
ALTICE 6.25% 15-15.02.25	0.00	1'250'000	0	1'250'000	1'400'921.82	0.26
ALTICE 6.625% 15-15.02.25 144A	1'725'000	0	500'000	1'225'000	1'255'625.00	0.24
ALTICE 7.25% 14-15.05.22	835'000	0	835'000	0.00	0.00	0.00
ALTICE 7.625% 15-15.02.25 144A	200'000	750'000	200'000	750'000	751'875.00	0.14
AM AXLE & M 5.125% 13-15.02.19	100'000	0	0	100'000	100'000.00	0.02
AM AXLE & MFG 7.75% 11-15.11.19	325'000	0	325'000	0.00	0.00	0.00
AMC ENT 5.75% 15-15.06.25	200'000	0	0	200'000	195'000.00	0.04
AMC ENT 5.875% 14-15.02.22	1'427'000	58'000	1'232'000	253'000	257'427.50	0.05
AMC ENTER 5.875% 17-15.11.26	0.00	1'809'000	769'000	1'040'000	1'017'900.00	0.19
AMC ENTERT 6.125% 17-15.05.27	0.00	305'000	305'000	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
AMC NETWORK 4.75% 17-01.08.25	0.00	434'000	434'000	0.00	0.00	0.00
AMERIGAS FI 5.625% 16-20.05.24	95'000	0	25'000	70'000	73'150.00	0.01
AMERIGAS FI 5.875% 16-20.08.26	235'000	0	115'000	120'000	124'500.00	0.02
AMERIGAS PART 7% 12-20.5.22	545'000	0	545'000	0.00	0.00	0.00
AMERIGAS 5.5% 16-20.05.25	0.00	390'000	225'000	165'000	167'268.75	0.03
AMERIGAS 5.75% 17-20.05.27	0.00	220'000	120'000	100'000	101'000.00	0.02
AMSURG CORP 5.625% 13-30.11.20	285'000	0	285'000	0.00	0.00	0.00
ANADKO PET 5.55% 16-15.03.26	310'000	0	310'000	0.00	0.00	0.00
ANGLO AMER 4.75% 17-10.04.27	0.00	335'000	335'000	0.00	0.00	0.00
ANTERO RES 5.625% 15-01.06.23	190'000	0	100'000	90'000	93'825.00	0.02
ARCELORMIT ST-UP 09-1.6.19	370'000	0	370'000	0.00	0.00	0.00
ARCELORMIT ST-UP 12-25.02.22	105'000	0	105'000	0.00	0.00	0.00
ARCELORMIT 6.125% 15-01.06.25	1'165'000	0	1'165'000	0.00	0.00	0.00
ARCELORMIT 7% 09-15.10.39	325'000	135'000	0	460'000	578'450.00	0.11
ARDAGH PCK 4.125% 16-15.05.23	135'000	0	135'000	0.00	0.00	0.00
ARDAGH PCK 6% 17-15.02.25 144A	0.00	2'594'000	1'674'000	920'000	977'592.00	0.18
ARDAGH PCK 6.25% 31.01.19(RTA)	200'000	0	200'000	0.00	0.00	0.00
ARDAGH PCK 6.75% 14-31.01.21	405'000	0	405'000	0.00	0.00	0.00
ARDAGH PCK 6.75% 16-15.05.24	395'000	0	395'000	0.00	0.00	0.00
ARDAGH 4.625% 16-15.05.23 144A	440'000	0	440'000	0.00	0.00	0.00
ARDAGH 4.75% 17-15.07.27 REGS	0.00	285'000	0	285'000	389'609.57	0.07
ARDAGH 7.25% 16-15.05.24 144A	1'680'000	75'000	1'000'000	755'000	826'725.00	0.16
ARENA LU 2.875% 17-1.11.24 REGS	0.00	130'000	0	130'000	159'313.10	0.03
ARQIVA 9.5% 13-31.3.20	0.00	970'000	100'000	870'000	1'227'557.12	0.23
ASHTAD CAP 5.625% 14-01.10.24	435'000	0	435'000	0.00	0.00	0.00
ASR 4.625% 17-PERP	0.00	240'000	0	240'000	300'586.67	0.06
BAKKA 8.75% 13-15.06.20(RTA)	105'000	0	105'000	0.00	0.00	0.00
BALL CORP 4.375% 15-15.12.20	480'000	0	480'000	0.00	0.00	0.00
BANCO BILBA 6.75% 15-PERP	800'000	0	400'000	400'000	515'190.59	0.10
BANCO BILBA 8.875% 16-PERP	600'000	600'000	1'200'000	0.00	0.00	0.00
BANCO BILBA 8.875% 16-PERP	0.00	600'000	600'000	0.00	0.00	0.00
BANCO CRED 7.75% 17-07.06.27	0.00	600'000	600'000	0.00	0.00	0.00
BANK OF AME 6.5% 14-PERP	135'000	0	0	135'000	153'576.00	0.03
BANKIA 3.375% 17-15.03.27 REGS	0.00	400'000	400'000	0.00	0.00	0.00
BANKIA 4% 14-22.05.24	400'000	0	400'000	0.00	0.00	0.00
BANKIA 6% 17-PERP	0.00	1'000'000	0	1'000'000	1'243'024.88	0.23
BARCLAYS FRN 14-PERP	618'000	650'000	700'000	568'000	807'645.93	0.15
BARCLAYS 5.875% 17-PERP	0.00	770'000	320'000	450'000	614'824.58	0.12
BBVA 9% 13-PERP	400'000	0	400'000	0.00	0.00	0.00
BCA POP VIC 2.75% 15-20.03.20	0.00	540'000	540'000	0.00	0.00	0.00
BCEI 6.75% 13-15.04.21/DEFAULT	300'000	3'500	303'500	0.00	0.00	0.00
BCO SAB 6.125% 17-PERP REGS	0.00	600'000	0	600'000	727'571.97	0.14
BCO SAB 6.5% 17-PERP	0.00	600'000	600'000	0.00	0.00	0.00
BELDEN INC 4.125% 16-15.10.26	265'000	0	130'000	135'000	173'046.23	0.03

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
BELDEN 2.875% 17-15.09.25 REGS	0.00	100'000	0	100'000	119'890.79	0.02
BELDEN 3.375% 17-15.07.27 REGS	0.00	910'000	340'000	570'000	690'513.73	0.13
BERRY PLAS 5.125% 15-15.07.23	345'000	0	345'000	0.00	0.00	0.00
BERRY PLAS 6% 16-15.10.22	1'642'000	60'000	810'000	892'000	941'060.00	0.18
BNPP 7.625% 16-PERP	375'000	0	375'000	0.00	0.00	0.00
BOARDWALK 5.95% 16-01.06.26	280'000	0	280'000	0.00	0.00	0.00
BOMBARDIER 8.75%16-1.12.21 144A	1'049'000	240'000	569'000	720'000	796'507.20	0.15
BON TON DEP 8% 13-15.06.21	270'000	0	0	270'000	86'400.00	0.02
BOYD GAM 6.375% 16-01.04.26	0.00	190'000	0	190'000	207'100.00	0.04
BOYD GAM 6.875% 15-15.05.23	585'000	0	205'000	380'000	404'700.00	0.08
CABLEVIS SYS 5.875% 15.9.22	90'000	1'280'000	0	1'370'000	1'356'300.00	0.26
CABLEVIS SYS 8%10-15.4.20 144A	565'000	0	565'000	0.00	0.00	0.00
CACC 6.125% 14-15.02.21	575'000	0	475'000	100'000	101'375.00	0.02
CAIXABANK 3.5% 17-15.02.27	0.00	500'000	500'000	0.00	0.00	0.00
CAIXABANK 6.75% 17-PERP	0.00	600'000	0	600'000	788'739.53	0.15
CALATLANTIC 6.25% 13-15.12.21	100'000	0	100'000	0.00	0.00	0.00
CALIFORNIA 5% 14-15.01.20	0.00	325'000	0	325'000	294'125.00	0.06
CALPINE 5.375% 14-15.01.23	800'000	0	800'000	0.00	0.00	0.00
CASINO GP 1.865% 13.06.22 REGS	0.00	200'000	200'000	0.00	0.00	0.00
CASINO GP 2.33% 14-07.02.25	800'000	0	0	800'000	1'007'989.80	0.19
CCO HLDGS 5.75% 13-15.1.24 DR	290'000	0	290'000	0.00	0.00	0.00
CEMEX FIN 6% 14-01.04.24	840'000	0	200'000	640'000	677'632.00	0.13
CEMEX 5.7% 14-11.01.25	235'000	0	0	235'000	246'750.00	0.05
CEMEX 6.5% 13-10.12.19 144A	320'000	0	320'000	0.00	0.00	0.00
CENOVUS ENERGY 4.45%12-15.9.42	190'000	0	190'000	0.00	0.00	0.00
CENTENE 4.75% 14-15.05.22	100'000	0	0	100'000	103'801.00	0.02
CENTENE 4.75% 16-15.01.25	760'000	0	0	760'000	779'608.00	0.15
CENTURYLINK 5.625% 13-1.4.20 V	864'000	0	864'000	0.00	0.00	0.00
CENTURYLINK 6.45% 11-15.6.21	285'000	1'193'000	500'000	978'000	973'110.00	0.18
CENTURYLINK 6.75% 13-01.12.23	645'000	700'000	630'000	715'000	688'866.75	0.13
CENTURYLINK 7.5% 16-01.04.24	295'000	990'000	460'000	825'000	804'375.00	0.15
CF IND 4.95% 13-01.06.43	260'000	420'000	260'000	420'000	392'700.00	0.07
CHC HELICOP 9.25%15.10.20/FLAT	150'000	0	150'000	0.00	0.00	0.00
CHEMOURS CO 5.375% 17-15.05.27	0.00	635'000	0	635'000	661'987.50	0.12
CHEMOURS CO 7% 15-15.05.25	405'000	135'000	405'000	135'000	147'656.25	0.03
CHESA ENER 5.75%13-15.3.23	0.00	85'000	0	85'000	78'200.00	0.01
CHESAPEAKE 4.875% 14-15.03.24	1'025'000	0	1'025'000	0.00	0.00	0.00
CHESAPEAKE 6.125% 12-15.07.22	345'000	0	345'000	0.00	0.00	0.00
CHS COM HLTH 7.125%12-15.7.20	260'000	750'000	340'000	670'000	522'600.00	0.10
CHS COM HLTH 8% 15.11.19	0.00	185'000	185'000	0.00	0.00	0.00
CHS 6.875% 14-01.02.22	1'005'000	420'000	690'000	735'000	442'837.50	0.08
CHS/COMMUNI 6.25% 17-31.03.23	0.00	4'125'000	2'595'000	1'530'000	1'430'550.00	0.27
CINEMARK USA 5.125% 15.12.22	400'000	0	310'000	90'000	92'025.00	0.02
CINEMARK 4.875% 13-1.6.23	1'633'000	60'000	740'000	953'000	969'677.50	0.18

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
CIRSA FDG 5.875% 15-15.05.23	530'000	0	0	530'000	663'542.78	0.12
CIT GROUP 5% 12-15.08.22	765'000	0	690'000	75'000	80'156.25	0.02
CIT GROUP 5% 13-1.8.23	560'000	360'000	300'000	620'000	667'244.00	0.13
CLIFFS NATU 6.25% 10-01.10.40	0.00	530'000	530'000	0.00	0.00	0.00
CMACG 5.25% 17-15.01.25	0.00	806'000	500'000	306'000	369'405.24	0.07
CMACG 5.25% 17-15.01.25 REGS	0.00	174'000	0	174'000	210'053.96	0.04
CMP CMFC 5.75% 17-01.04.25	0.00	647'000	647'000	0.00	0.00	0.00
CNO FINCL 5.25% 15-30.05.25	520'000	0	70'000	450'000	477'000.00	0.09
COD FIN 2 6.75% 16-01.11.21	0.00	420'000	0	420'000	529'487.10	0.10
CONCHO RES IN 5.5%12-1.10.22 (RTA)	120'000	0	120'000	0.00	0.00	0.00
CONCHO RES IN5.5% 01.04.23 (RTA)	2'355'000	0	2'355'000	0.00	0.00	0.00
CONCHO RES 4.375% 16-15.01.25	0.00	1'595'000	1'055'000	540'000	562'275.00	0.11
CONSTELLIUM 4.25% 17-15.02.26	0.00	290'000	0	290'000	349'059.51	0.07
CONSTELLIUM 5.75% 14-15.05.24	0.00	340'000	0	340'000	351'050.00	0.07
CONSTELLIUM 7% 14-15.01.23	140'000	450'000	590'000	0.00	0.00	0.00
CONT RES 3.8% 14-01.06.24	95'000	0	0	95'000	93'575.00	0.02
CONT RES 4.5% 13-15.04.23	1'088'000	155'000	948'000	295'000	300'900.00	0.06
CONT RES 4.9% 14-01.06.44	0.00	755'000	0	755'000	717'250.00	0.14
CONT RES 5.0% 12-15.9.2022	610'000	0	515'000	95'000	96'781.25	0.02
COVANTA 5.875% 17-01.07.25	0.00	695'000	350'000	345'000	345'000.00	0.06
COVERIS HLDG 7.875% 14-01.11.19	975'000	0	730'000	245'000	245'612.50	0.05
CPN 5.75% 14-15.01.25	838'000	220'000	515'000	543'000	522'637.50	0.10
CR AGR 6.5% 14-PERP	370'000	0	0	370'000	500'378.86	0.09
CR AGR 6.625% 14-PERP	260'000	0	0	260'000	270'657.40	0.05
CROWN CORK & SEAL 7.375% 96-26	505'000	0	85'000	420'000	495'600.00	0.09
CS GROUP 6.25% 14-PERP REGS	305'000	500'000	0	805'000	873'904.78	0.16
CS GROUP 6.25%/FRN 14-PERP	200'000	0	0	200'000	217'119.20	0.04
CS 7.125% 17-PERP REGS	0.00	680'000	200'000	480'000	523'094.40	0.10
CSC HOLDING 5.25% 15-01.06.24	805'000	0	475'000	330'000	321'647.04	0.06
CSL 8.25% 15-15.10.23	65'000	0	65'000	0.00	0.00	0.00
CVR RFN/CFFVLL 6.5% 13-1.11.22	480'000	0	260'000	220'000	226'050.00	0.04
CYBG 5% 16-09.02.26	840'000	0	840'000	0.00	0.00	0.00
DAVITA HP 5% 15-01.05.25	901'000	290'000	1'191'000	0.00	0.00	0.00
DEA FINANCE 7.5% 16-15.10.22	860'000	0	860'000	0.00	0.00	0.00
DENBURY RES 5.5% 14-01.05.22	90'000	0	90'000	0.00	0.00	0.00
DENBURY RES 6.375% 11-15.8.21	420'000	0	95'000	325'000	229'125.00	0.04
DEVON FIN 7.875% 01-30.09.31	660'000	0	660'000	0.00	0.00	0.00
DIAMOND 5.625% 17-15.8.25 REGS	0.00	485'000	0	485'000	588'349.68	0.11
DISH DBS 5.875% 14-15.11.24	555'000	0	385'000	170'000	171'275.00	0.03
DISH DBS 6.75% 11-01.06.21	905'000	0	0	905'000	963'825.00	0.18
DRESDNER FDG 8.151%99-31/REG.S	900'000	0	250'000	650'000	856'789.70	0.16
DT PFAND 2.875%(FRN) 17-28.6.27	0.00	700'000	100'000	600'000	727'800.90	0.14
DYNEGY 7.375% 15-01.11.22	485'000	425'000	450'000	460'000	491'625.00	0.09
EC FIN 2.375% 17-15.11.22 REGS	0.00	100'000	0	100'000	122'238.77	0.02

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
EL PASO 7.75% 02-15.01.32	100'000	0	100'000	0.00	0.00	0.00
ENBRIDGE 6% 16-15.01.77	0.00	360'000	60'000	300'000	313'731.00	0.06
ENERGY TRANFR 5.5% 15-1.6.27	0.00	185'000	0	185'000	192'862.50	0.04
ENERGY TRANS 5.875 13-15.1.24	1'460'000	790'000	820'000	1'430'000	1'533'675.00	0.29
ENERGY TRANS 7.5% 15.10.20	542'000	0	542'000	0.00	0.00	0.00
EPHIOS BOND 6.25% 15-01.07.22	1'080'000	0	1'080'000	0.00	0.00	0.00
EQUINIX INC 2.875% 17-01.10.25	0.00	155'000	155'000	0.00	0.00	0.00
EQUINIX INC 5.375% 17-15.05.27	0.00	225'000	0	225'000	243'427.50	0.05
EQUINIX INC 5.75% 14-01.01.25	0.00	500'000	500'000	0.00	0.00	0.00
EQUINIX INC 5.875% 15-15.01.26	550'000	0	550'000	0.00	0.00	0.00
ETFC 4.625% 15-15.09.23 (RTA)	235'000	0	235'000	0.00	0.00	0.00
ETFC 5.375% 14-15.11.22 (RTA)	210'000	0	210'000	0.00	0.00	0.00
EUROPCAR GR 5.75% 15-15.06.22	1'005'000	0	1'005'000	0.00	0.00	0.00
EUROPCAR 4.125% 17-15.11.24 REGS	0.00	495'000	0	495'000	600'541.98	0.11
EVEREST ACQ/FIN 9.375% 1.5.20	1'400'000	0	905'000	495'000	366'300.00	0.07
FAURECIA 3.625% 16-15.06.23	345'000	0	345'000	0.00	0.00	0.00
FIAT FT 6.75% 13-14.10.19 REGS	285'000	0	285'000	0.00	0.00	0.00
FIAT INVEST 5.25% 15-15.04.23	550'000	0	550'000	0.00	0.00	0.00
FINDUS 8.25% 14-01.08.19/PIK	166'992	0	166'992	0.00	0.00	0.00
FIRST QUAN 7.25% 14-15.05.22	400'000	335'000	535'000	200'000	207'500.00	0.04
FREEPORT MC 3.1% 13-15.03.20	95'000	0	0	95'000	95'118.75	0.02
FREEPORT MC 3.875% 13-15.03.23	105'000	0	105'000	0.00	0.00	0.00
FREEPORT MC 4.55% 14-14.11.24	410'000	0	205'000	205'000	204'487.50	0.04
FREEPORT MCMORAN 3.55% 1.3.22	260'000	0	260'000	0.00	0.00	0.00
FRESENIUS 5.625% 31.7.19 144A	200'000	0	200'000	0.00	0.00	0.00
FTR 10.5% 16-15.09.22	1'290'000	75'000	620'000	745'000	590'412.50	0.11
FTR 11% 16-15.09.25	1'045'000	480'000	1'390'000	135'000	103'612.50	0.02
FTR 6.25% 14-15.09.21	130'000	125'000	95'000	160'000	118'400.00	0.02
FTR 6.875% 14-15.01.25	205'000	0	0	205'000	140'425.00	0.03
FTR 7.625% 13-15.4.24 SR	215'000	0	165'000	50'000	35'125.00	0.01
FTR 8.5% 10-15.04.20	0.00	490'000	490'000	0.00	0.00	0.00
FTR 8.875% 16-15.09.20	140'000	255'000	395'000	0.00	0.00	0.00
GATES GLOB 5.75% 14-15.07.22	100'000	0	100'000	0.00	0.00	0.00
GEN MOT 3.25% 13-15.05.18	50'000	0	0	50'000	50'309.35	0.01
GENERAL MOT 5.2% 1.4.45	60'000	0	60'000	0.00	0.00	0.00
GENERAL MOTORS 3.45% 10.4.22	440'000	0	440'000	0.00	0.00	0.00
GENERAL MOTORS 4% 16-06.10.26	435'000	0	435'000	0.00	0.00	0.00
GENERAL MTRS 6.75% 1.6.18	218'000	0	0	218'000	223'120.38	0.04
GENON EN9.875% 11-15.10.20	85'000	0	0	85'000	60'350.00	0.01
GESTAMP FDG 3.5% 16-31.12.23	780'000	0	780'000	0.00	0.00	0.00
GMAC 8% 08-1.11.31	1'780'000	105'000	535'000	1'350'000	1'787'062.50	0.34
GRUPO 3.25% 17-30.04.24 REGS	0.00	385'000	0	385'000	475'121.67	0.09
GULFPORT EN 6% 16-15.10.24	700'000	0	700'000	0.00	0.00	0.00
HALYARD 6.25% 15-15.10.22	385'000	0	385'000	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
HANESBRAND 3.5% 16-15.06.24	540'000	0	540'000	0.00	0.00	0.00
HCA HLDGS 6.25%12-15.2.21	240'000	0	240'000	0.00	0.00	0.00
HCA 4.5% 16-15.02.27	85'000	0	0	85'000	86'190.00	0.02
HCA 5.375% 15-01.02.25	325'000	0	325'000	0.00	0.00	0.00
HCA 5.5% 17-15.06.47	0.00	995'000	0	995'000	1'007'437.50	0.19
HCA 5.875% 12-15.3.22	725'000	0	130'000	595'000	644'831.25	0.12
HCA 5.875% 15-15.02.26	1'440'000	900'000	0	2'340'000	2'489'175.00	0.47
HCA 6.5% 11-15.2.20	715'000	0	715'000	0.00	0.00	0.00
HCA 7.5% 11-15.02.22	455'000	0	455'000	0.00	0.00	0.00
HESS CORP 7.3% 01-15.8.31	310'000	0	310'000	0.00	0.00	0.00
HILTON 4.875% 17-01.04.27	0.00	480'000	0	480'000	505'968.00	0.10
HILTON 5.625% 15.10.21	1'985'000	0	1'985'000	0.00	0.00	0.00
HOMEVI FRN 16-15.11.21 (RTA)	100'000	0	100'000	0.00	0.00	0.00
HOMEVI 6.875% 14-15.08.21 (RTA)	0.00	250'000	250'000	0.00	0.00	0.00
HSBC HLDG 4.75% 17-PERP	0.00	370'000	0	370'000	469'845.52	0.09
HSBC HLDG 6% 17-PERP	0.00	510'000	0	510'000	535'755.00	0.10
HUGHES SATELLITE 6.5% 15.06.19	384'000	0	384'000	0.00	0.00	0.00
HUNTSMAN 5.125% 15-15.11.22	115'000	0	115'000	0.00	0.00	0.00
ICAHN ENTER 5.875% 14-01.02.22	445'000	0	445'000	0.00	0.00	0.00
ICAHN ENTER 6% 13-01.08.20	550'000	0	550'000	0.00	0.00	0.00
ICAHN ENTER 6.25% 17-01.02.22	0.00	820'000	0	820'000	852'800.00	0.16
ICAHN ENTER 6.75% 17-01.02.24	0.00	305'000	0	305'000	320'250.00	0.06
ICELAND BD 4.625% 17-15.03.25	0.00	530'000	0	530'000	678'239.62	0.13
IHEARTCOMM 9% 13-15.12.19	725'000	0	725'000	0.00	0.00	0.00
IMS HEALTH 3.25% 17-15.03.25	0.00	1'370'000	575'000	795'000	978'238.36	0.18
IMS HEALTH 4.125% 01.04.23 (RTA)	690'000	0	690'000	0.00	0.00	0.00
INEOS FIN 4% 15-01.05.23	385'000	0	0	385'000	473'179.86	0.09
ING GROEP 6%FRN 15-PERP	200'000	0	0	200'000	207'122.00	0.04
INTELSAT 5.5% 1.8.23/NON RESTRI	90'000	455'000	0	545'000	446'218.75	0.08
INTELSAT 7.25% 10-15.10.20	400'000	330'000	330'000	400'000	378'000.00	0.07
INTELSAT 7.5% 11-1.4.21	360'000	0	265'000	95'000	88'468.75	0.02
INTELSAT 7.75% 13-01.06.21	510'000	265'000	759'000	16'000	9'440.00	0.00
INTELSAT 8.125% 13-1.6.23	105'000	1'020'000	1'125'000	0.00	0.00	0.00
INTESA SAN 6.25%(FRN) 17-PERP	0.00	800'000	200'000	600'000	778'190.09	0.15
INTESA SAN 7.75% 17-PERP REGS	0.00	670'000	200'000	470'000	682'292.48	0.13
IRON MOUNT 6% 13-15.8.23 SR	620'000	270'000	890'000	0.00	0.00	0.00
IRON MOUNTA 3.875% 17-15.11.25	0.00	330'000	0	330'000	442'544.79	0.08
ISTAR FIN 5% 14-01.07.19	225'000	0	225'000	0.00	0.00	0.00
JBS INVTs 7.25% 14-03.04.24	0.00	649'000	649'000	0.00	0.00	0.00
JBS USA 5.875% 14-15.07.24 REGS	0.00	400'000	400'000	0.00	0.00	0.00
JC PENNEY 5.65% 10-1.6.20	400'000	0	400'000	0.00	0.00	0.00
J.C. PENNEY 8.125% 14-01.10.19	550'000	0	550'000	0.00	0.00	0.00
KPN 6.125% 13-PERP	540'000	0	540'000	0.00	0.00	0.00
KRONOS INTL 3.75% 15.09.25 REGS	0.00	530'000	0	530'000	658'803.18	0.12

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
LAREDO PETR 5.625% 14-15.01.22	530'000	0	530'000	0.00	0.00	0.00
LAREDO PETR 7.375% 12-01.05.22	905'000	0	905'000	0.00	0.00	0.00
LEAR 5.25% 14-15.01.25	70'000	0	70'000	0.00	0.00	0.00
LENNAR 4.75% 16-01.04.21	100'000	0	100'000	0.00	0.00	0.00
LEVEL 3 FIN 5.375% 15-15.08.22	275'000	0	275'000	0.00	0.00	0.00
LGE HOLDCO 7.125% 14-15.05.24	700'000	0	700'000	0.00	0.00	0.00
LIMITED BRANDS 5.625% 15.2.22	330'000	0	330'000	0.00	0.00	0.00
LIMITED BRANDS 6.625% 11-1.4.21	150'000	0	150'000	0.00	0.00	0.00
LIMITED BRANDS 8.5% 09-15.6.19	340'000	0	0	340'000	369'325.00	0.07
LLOYDS 13% 09-PERP	290'000	0	100'000	190'000	481'337.64	0.09
LTD BRANDS 6.875% 15-01.11.35	420'000	0	420'000	0.00	0.00	0.00
LVL 5.75% 14-01.12.22	331'000	775'000	320'000	786'000	793'333.38	0.15
LYNX I 6% 13-15.04.21 (RTA)	1'200'000	0	1'200'000	0.00	0.00	0.00
LYNX II 7% 13-15.04.23	135'000	0	135'000	0.00	0.00	0.00
MANITOWOC F 9.5% 16-15.02.24	1'530'000	312'000	775'000	1'067'000	1'213'712.50	0.23
MARA OIL 3.85% 15-01.06.25	235'000	0	235'000	0.00	0.00	0.00
MASTEC INC 4.875% 13-15.03.23	955'000	0	505'000	450'000	456'750.00	0.09
MATADOR RES 6.875% 15-15.04.23	510'000	500'000	0	1'010'000	1'065'550.00	0.20
MATALAN FIN 6.875% 14-01.06.19	200'000	345'000	400'000	145'000	196'279.25	0.04
MATCH GROUP 6.375% 16-01.06.24	235'000	0	0	235'000	253'506.25	0.05
MATTERHORN 3.875% 15-01.05.22	230'000	0	230'000	0.00	0.00	0.00
MAXEDA DIY 6.125% 17-15.07.22	0.00	640'000	0	640'000	782'181.60	0.15
MGM RESORTS 5.25% 13-31.03.20	957'000	50'000	240'000	767'000	807'267.50	0.15
MGM RESORTS 6% 14-15.03.23	585'000	30'000	615'000	0.00	0.00	0.00
MGM RESORTS 6.625% 15.12.21	520'000	530'000	95'000	955'000	1'062'427.95	0.20
MGM RESORTS 6.75% 13-01.10.20	1'000'000	0	1'000'000	0.00	0.00	0.00
MICRON TECH 7.5% 16-15.09.23	0.00	420'000	420'000	0.00	0.00	0.00
MIRANT AM.8.5% 02-21/REINSTATD	460'000	0	0	460'000	432'400.00	0.08
MOY PARK BO 6.25% 14-29.05.21	390'000	0	390'000	0.00	0.00	0.00
MPM 3.88% 14-24.10.21	2'401'000	130'000	100'000	2'431'000	2'522'162.50	0.47
MPT OP PTNR 5% 17-15.10.27	0.00	333'000	333'000	0.00	0.00	0.00
MPT OP PTNR 6.375% 16-01.03.24	250'000	0	250'000	0.00	0.00	0.00
MURPHY OIL 5.75% 17-15.08.25	0.00	315'000	315'000	0.00	0.00	0.00
MURPHY OIL 6.875% 16-15.08.24	625'000	0	505'000	120'000	129'150.00	0.02
MURPHY 5.625% 17-01.05.27	0.00	285'000	285'000	0.00	0.00	0.00
NASSA 2.875% 17-06.04.24 REGS	0.00	625'000	265'000	360'000	435'702.29	0.08
NAVISTAR INT 8.25% 09-01.11.21	640'000	1'410'000	2'050'000	0.00	0.00	0.00
NETFLIX 3.625% 17-15.05.27 REGS	0.00	1'500'000	780'000	720'000	862'784.46	0.16
NETFLIX 5.5% 16-15.02.22	200'000	0	0	200'000	212'750.00	0.04
NEWFIELD EX 5.375% 15-01.01.26	405'000	90'000	65'000	430'000	457'950.00	0.09
NEWFIELD EXPL 5.625 01.07.24	710'000	400'000	205'000	905'000	977'400.00	0.18
NIDDA BONDC 5% 17-30.09.25 REGS	0.00	100'000	100'000	0.00	0.00	0.00
NMG FINCO 5% 17-01.08.22	0.00	100'000	0	100'000	133'567.35	0.03
NOBLE ENER 5.625% 15-01.05.21	115'000	0	115'000	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
NOBLE HLDG 7.75% 16-15.01.24	0.00	1'000'000	395'000	605'000	523'325.00	0.10
NOKIA OYJ 4.375% 17-12.06.27	0.00	95'000	95'000	0.00	0.00	0.00
NORSKE SK 11.75% DFLT 15.12.19	0.00	620'000	620'000	0.00	0.00	0.00
NORTHERN OIL 8% 12-1.6.20	0.00	431'000	431'000	0.00	0.00	0.00
NOS OIL&GAS FIN 8% 17-25.07.22	0.00	350'000	0	350'000	364'665.00	0.07
NOVAFIVES 4.5% 14-30.06.21	0.00	150'000	0	150'000	182'447.44	0.03
NRG ENERGY 7.25% 16-15.05.26	0.00	1'070'000	165'000	905'000	993'237.50	0.19
NUMERICABLE GP 5.625%15.05.24	2'095'000	0	2'095'000	0.00	0.00	0.00
NUMERICABLE GP 6% 15.05.22	3'745'000	0	2'275'000	1'470'000	1'481'951.10	0.28
NUMERICABLE GP 6.25% 15.05.24	200'000	0	200'000	0.00	0.00	0.00
NYRSTR NT 6.875% 15.03.24 REGS	0.00	570'000	570'000	0.00	0.00	0.00
OASIS PETRLM 6.50% 11-01.11.21	879'000	0	769'000	110'000	111'375.00	0.02
OASIS PTRLM 6.875% 14-15.03.22	960'000	0	215'000	745'000	758'968.75	0.14
OCADO GRP 4% 17-15.06.24	0.00	120'000	120'000	0.00	0.00	0.00
OLIN 5.125% 17-15.09.27	0.00	255'000	255'000	0.00	0.00	0.00
ONEOK INC 7.5% 15-01.09.23	470'000	0	470'000	0.00	0.00	0.00
OTE PLC 4.375% 15-02.12.19	200'000	0	200'000	0.00	0.00	0.00
PBF HOLD 8.25% 13-15.02.20	380'000	0	380'000	0.00	0.00	0.00
PBF LOGI 6.875% 15-15.05.23	780'000	0	375'000	405'000	419'175.00	0.08
PENSKE AUTO 3.75% 17-15.08.20	0.00	132'000	132'000	0.00	0.00	0.00
PENSKE AUTO 5.375% 14-01.12.24	105'000	0	0	105'000	106'575.00	0.02
PENSKE AUTO 5.5% 16-15.05.26	335'000	420'000	0	755'000	768'212.50	0.14
PETBRA 5.375% 11-27.1.21	580'000	280'000	860'000	0.00	0.00	0.00
PETBRA 5.75% 09-20.01.20	0.00	397'000	397'000	0.00	0.00	0.00
PETRO GBL F 4.875% 14-17.03.20	0.00	360'000	360'000	0.00	0.00	0.00
PETRO GBL F 7.25% 14-17.03.44	0.00	436'000	291'000	145'000	151'343.75	0.03
PETRO GBL FIN 4.375%13-20.5.23	0.00	766'000	310'000	456'000	450'528.00	0.08
PETROBRAS 6.125% 17-17.01.22	0.00	771'000	490'000	281'000	299'265.00	0.06
PETROBRAS 7.375% 17-17.01.27	0.00	1'174'000	830'000	344'000	379'088.00	0.07
PETROBRAS 8.375% 16-23.05.21	289'000	20'000	309'000	0.00	0.00	0.00
PETROBRAS 8.75% 16-23.05.26	485'000	310'000	418'000	377'000	450'043.75	0.08
PHILLIPS VAN HEUSEN 7.75%93-23	465'000	0	0	465'000	560'325.00	0.11
PHOSPHORUS 10% 01.04.19 /PIK /FLAT	530'000	0	0	530'000	28'769.12	0.01
PLAINS ALL 6.125% 17-PERP	0.00	410'000	0	410'000	405'387.50	0.08
PLAINS EXPL 6.75% 1.2.22 (RTA)	475'000	0	475'000	0.00	0.00	0.00
PLAINS EXPL 6.875% 12-15.2.23	840'000	0	840'000	0.00	0.00	0.00
PLAY FIN 2 6.5% 14-01.08.19	185'000	0	185'000	0.00	0.00	0.00
PLAY TOPCO 5.375% 15.09.22/PIK	0.00	620'000	620'000	0.00	0.00	0.00
PRECISN 6.5% 11-15.12.2021	55'000	0	17'000	38'000	38'665.00	0.01
PRECISN 6.625% 11-15.11.20	65'000	0	65'000	0.00	0.00	0.00
PRECISN 6.625% 11-15.11.20	0.00	65'000	65'000	0.00	0.00	0.00
PULTE HOMES 7.875% 02-15.6.32	765'000	35'000	125'000	675'000	847'125.00	0.16
PULTEGROUP 5.5% 16-01.03.26	345'000	0	345'000	0.00	0.00	0.00
QEP RES 5.625% 17-01.03.26	0.00	490'000	0	490'000	497'291.20	0.09

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
QWEST CORP.7.25% 95-15.9.25	75'000	0	75'000	0.00	0.00	0.00
RAC BOND CO 5% 17-06.05.46 REGS	0.00	477'000	312'000	165'000	220'692.35	0.04
RBS GRP 7.5% 15-PERP	430'000	0	230'000	200'000	211'950.00	0.04
RBS GRP 8.625% 16-PERP	1'450'000	0	660'000	790'000	890'725.00	0.17
RBS 5.25% 05-PERP	720'000	40'000	760'000	0.00	0.00	0.00
RBS 7.648% 01-PERP	260'000	0	0	260'000	335'400.00	0.06
REGAL ENTER 5.75% 13-1.2.25 SR	385'000	0	0	385'000	390'775.00	0.07
REGENCY EN 5.875% 14-01.03.22	340'000	0	340'000	0.00	0.00	0.00
REGENCY ENERGY 5.5% 15.4.23 (RTA)	280'000	0	280'000	0.00	0.00	0.00
RES ENRGY 8.5% 13-01.05.20	0.00	750'000	640'000	110'000	111'787.50	0.02
RESOLUTE 5.875% 14-15.05.23	0.00	1'524'000	320'000	1'204'000	1'244'635.00	0.23
REV CON PRO 6.25% 16-01.08.24	0.00	1'070'000	275'000	795'000	480'975.00	0.09
REYNOLDS 5.75% 12-15.10.20	867'000	50'000	917'000	0.00	0.00	0.00
REYNOLDS 8.25% 15.2.21/POOL***	380'000	0	380'000	0.00	0.00	0.00
RHP 5% 15-15.04.23	160'000	0	0	160'000	164'400.00	0.03
ROSE ROCK 5.625% 15-15.11.23	140'000	0	140'000	0.00	0.00	0.00
ROYAL BK SCOT 5.5%04-PERP	0.00	100'000	0	100'000	120'463.12	0.02
ROYAL CARIBBEAN 7.25% 98-18	150'000	0	0	150'000	152'258.40	0.03
RSP PERMIAN 6.625% 15-01.10.22	555'000	0	0	555'000	584'137.50	0.11
SABINE PASS 5% 16-15.03.27 144A	840'000	0	840'000	0.00	0.00	0.00
SABINE PASS 5% 17-15.03.27	0.00	125'000	125'000	0.00	0.00	0.00
SABINE PASS 5.625% 15-01.03.25	795'000	0	795'000	0.00	0.00	0.00
SAFEWAY INC 7.25% 01-1.02.31	480'000	0	480'000	0.00	0.00	0.00
SALLY HLDGS 5.625% 15-01.12.25	980'000	0	980'000	0.00	0.00	0.00
SANCHEZ ENE 6.125% 15-15.01.23	0.00	880'000	530'000	350'000	295'312.50	0.06
SANTANDER 6.25% 14-PERP	300'000	0	0	300'000	373'354.59	0.07
SCI GAMES 10% 14-01.12.22	2'865'000	182'000	1'005'000	2'042'000	2'248'752.50	0.42
SEALED AIR 4.5% 15-15.09.23	400'000	0	100'000	300'000	410'019.36	0.08
SERVICEMASTER 7.45% 97-15.8.27	235'000	0	0	235'000	254'387.50	0.05
SLM 5.5% 13-15.01.2019	410'000	0	0	410'000	420'045.00	0.08
SLM 8% 10-25.03.20	215'000	0	0	215'000	234'350.00	0.04
SM ENERGY 5.625% 15-01.06.25	215'000	0	0	215'000	206'937.50	0.04
SM ENERGY 6.125% 15-15.11.22	715'000	0	690'000	25'000	25'312.50	0.00
SM ENERGY 6.75% 16-15.09.26	495'000	840'000	810'000	525'000	530'906.25	0.10
SMSN INV 10.75%15.2.20SR/FLAT	500'000	0	500'000	0.00	0.00	0.00
SNC/SNC FIN 6.375% 16-01.04.23	1'220'000	863'000	2'083'000	0.00	0.00	0.00
SNOCO 5.5% 16-01.08.20 (RTA)	730'000	20'000	750'000	0.00	0.00	0.00
SOCGEN 6.75% 14-PERP	1'250'000	0	1'000'000	250'000	335'589.89	0.06
SOCGEN 7.375% 16-PERP 144A	1'900'000	0	300'000	1'600'000	1'734'000.00	0.33
SOFTBANK 4% 17-19.09.29	0.00	945'000	0	945'000	1'114'038.24	0.21
SOFTBK 5.125% 17-19.09.27 REGS	0.00	1'040'000	1'040'000	0.00	0.00	0.00
SOUTHWESTERN EN 7.5% 08-1.2.18	36'000	0	36'000	0.00	0.00	0.00
SPECTRUM BR 5.75% 16-15.07.25	1'085'000	0	845'000	240'000	252'000.00	0.05
SPECTRUM 6.125% 15-15.12.24	590'000	0	90'000	500'000	528'125.00	0.10

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
SPRINGLEAF 8.25% 16-15.12.20	210'000	0	95'000	115'000	127'218.75	0.02
SPRINT CAP.CORP 6.875% 98-28	900'000	750'000	770'000	880'000	903'100.00	0.17
SPRINT CAP.CORP.8.75% 02-32	0.00	1'480'000	1'480'000	0.00	0.00	0.00
SPRINT CORP 7.125% 13-15.06.24	310'000	20'000	330'000	0.00	0.00	0.00
SPRINT CORP 7.25% 13-15.09.21	2'416'000	300'000	1'816'000	900'000	958'500.00	0.18
SPRINT CORP 7.625% 15-15.02.25	735'000	20'000	90'000	665'000	706'230.00	0.13
SPRINT CORP 7.875% 13-15.09.23	3'750'000	80'000	630'000	3'200'000	3'448'000.00	0.65
SPRINT NEX 6% 12-15.11.2022	30'000	1'000'000	0	1'030'000	1'040'300.00	0.20
SPRINT NEX 7% 12-15.8.20	2'040'000	0	2'040'000	0.00	0.00	0.00
SPRINT NEX 9.125% 1.3.17(RBG)	155'000	0	155'000	0.00	0.00	0.00
STACK II 6.5% 13-PERP	0.00	310'000	60'000	250'000	371'384.24	0.07
STANDARD PA 5% 17-15.06.27	0.00	190'000	190'000	0.00	0.00	0.00
STATION 7.5% 13-01.03.21	507'000	0	507'000	0.00	0.00	0.00
STEEL DYN 5% 16-15.12.26	190'000	280'000	470'000	0.00	0.00	0.00
STEEL DYN 5.25% 13-15.04.23	325'000	0	255'000	70'000	72'121.00	0.01
STEEL DYN 5.5% 15-01.10.24	1'040'000	0	540'000	500'000	532'200.00	0.10
STEEL DYN 6.375% 15.8.22 (RTA)	570'000	0	570'000	0.00	0.00	0.00
STHWEST EN ST-UP 15-23.01.25	110'000	0	110'000	0.00	0.00	0.00
STHWEST EN 4.05% 15-23.01.20	395'000	0	395'000	0.00	0.00	0.00
STHWEST EN 4.1% 12-15.03.22	200'000	0	200'000	0.00	0.00	0.00
STHWEST EN 7.5% 17-01.04.26	0.00	380'000	70'000	310'000	331'700.00	0.06
STHWEST EN 7.75% 17-01.10.27	0.00	380'000	70'000	310'000	331'700.00	0.06
STILLWAT 7.125% 17-27.6.25 144A	0.00	1'760'000	1'760'000	0.00	0.00	0.00
STUDIO CT 7.25% 30.11.21 144A	350'000	0	150'000	200'000	212'000.00	0.04
SUNCOKE EP 7.375% 15-01.02.20	300'000	0	300'000	0.00	0.00	0.00
SWISSPORT I 6.75% 15-15.12.21	790'000	0	790'000	0.00	0.00	0.00
SYMANTEC 5% 17-15.04.25 144A	0.00	1'035'000	315'000	720'000	755'640.00	0.14
SYNLAB BOND FRN 16-01.07.22	1'430'000	100'000	520'000	1'010'000	1'212'195.21	0.23
TECK RES 3% 12-01.03.19	41'000	0	41'000	0.00	0.00	0.00
TECK RES 3.75% 12-01.02.23	205'000	0	0	205'000	207'050.00	0.04
TECK RES 4.75% 11-15.1.22	675'000	0	565'000	110'000	115'500.00	0.02
TECK RES 5.2% 12-1.3.42	75'000	0	0	75'000	74'250.00	0.01
TECK RES 5.4% 12-1.2.43	175'000	0	0	175'000	175'875.00	0.03
TECK RES 6% 10-15.08.40	85'000	0	0	85'000	94'350.00	0.02
TECK RES 6.25% 11-15.7.41	500'000	30'000	100'000	430'000	490'200.00	0.09
TELEFLEX 4.625% 17-15.11.27	0.00	215'000	0	215'000	220'106.25	0.04
TELEFLEX 4.875% 16-01.06.26	120'000	0	0	120'000	124'306.80	0.02
TELEFONICA 2.625% 17-PERP	0.00	1'200'000	0	1'200'000	1'428'673.77	0.27
TELEFONICA 3.75% 16-PERP	0.00	1'800'000	800'000	1'000'000	1'256'438.81	0.24
TELEFONICA 6.5%/FRN 13-PERP	400'000	0	400'000	0.00	0.00	0.00
TEMPUR SEAL 5.5% 16-15.06.26	595'000	0	595'000	0.00	0.00	0.00
TEMPUR SEAL 5.625% 15-15.10.23	270'000	0	175'000	95'000	98'800.00	0.02
TENET HLTHC 5% 15-01.03.19	1'312'000	0	1'312'000	0.00	0.00	0.00
TENET HLTHC 6% 13-1.10.20	830'000	0	580'000	250'000	262'500.00	0.05

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
TENET HLTHC 6.25% 11-01.11.18	370'000	0	370'000	0.00	0.00	0.00
TENET HLTHC 6.75% 15-15.06.23	855'000	0	405'000	450'000	420'741.00	0.08
TENET HLTHC 8% 01.08.20 (RTA)	230'000	10'000	240'000	0.00	0.00	0.00
TENET HLTHC 8.125% 13-01.04.22	435'000	540'000	170'000	805'000	796'950.00	0.15
TENNECO 5% 16-15.07.26	215'000	0	210'000	5'000	5'100.00	0.00
TENNECO 5.375% 14-15.12.24	0.00	1'178'000	610'000	568'000	593'560.00	0.11
TEREX 6% 12-15.05.21	195'000	0	195'000	0.00	0.00	0.00
TESORO CORP 5.375% 12-01.10.22	300'000	0	300'000	0.00	0.00	0.00
TESORO CORP 6.375% 16-01.05.24	210'000	0	0	210'000	228'637.50	0.04
TESORO 5.25% 16-15.01.25	190'000	780'000	470'000	500'000	527'500.00	0.10
TESORO 5.5% 15-15.10.19	70'000	50'000	120'000	0.00	0.00	0.00
TESORO 6.25% 15-15.10.22	170'000	0	170'000	0.00	0.00	0.00
T-MOBILE US 4% 17-15.04.22	0.00	150'000	150'000	0.00	0.00	0.00
T-MOBILE US 5.375% 17-15.04.27	0.00	1'275'000	500'000	775'000	829'250.00	0.16
T-MOBILE US 6.125% 13-15.01.22	730'000	0	730'000	0.00	0.00	0.00
T-MOBILE US 6.25% 01.04.21 (RTA)	280'000	0	280'000	0.00	0.00	0.00
T-MOBILE US 6.375% 14-01.03.25	1'080'000	0	365'000	715'000	767'516.75	0.14
T-MOBILE US 6.464% 13-28.04.19	500'000	0	500'000	0.00	0.00	0.00
T-MOBILE US 6.5% 15-15.01.26	1'665'000	60'000	1'175'000	550'000	601'562.50	0.11
T-MOBILE US 6.633% 13-28.04.21	850'000	30'000	880'000	0.00	0.00	0.00
T-MOBILE US 6.731% 13-28.04.22	85'000	0	85'000	0.00	0.00	0.00
T-MOBILE 6.625% 14-01.04.23	1'700'000	0	1'325'000	375'000	392'343.75	0.07
TRANSDIGM 5.5% 13-15.10.20/SUB	0.00	100'000	0	100'000	101'000.00	0.02
TRANSDIGM 6% 14-15.07.22	585'000	0	585'000	0.00	0.00	0.00
TRANSDIGM 6.5% 14-15.07.24	670'000	140'000	140'000	670'000	685'075.00	0.13
TRANSDIGM 6.5% 15-15.05.25	0.00	180'000	0	180'000	183'708.00	0.03
TRONOX FIN 6.375% 15.8.20 (RTA)	1'235'000	170'000	1'405'000	0.00	0.00	0.00
TULLOW OIL 6% 13-01.11.20	360'000	0	360'000	0.00	0.00	0.00
TULLOW OIL 6.25% 14-15.04.22	410'000	0	410'000	0.00	0.00	0.00
TWINKLE PIZ 6.625% 14-01.08.21	0.00	500'000	500'000	0.00	0.00	0.00
UBS GROUP 5.75% 15-PERP	200'000	0	0	200'000	272'287.43	0.05
UBS GROUP 6.875% 16-PERP	605'000	0	0	605'000	649'461.45	0.12
UBS LN 5.125% 14-15.05.24	715'000	0	200'000	515'000	545'827.90	0.10
UBS 4.75%/FRN 13-22.05.23	518'000	0	0	518'000	523'039.10	0.10
UNICREDIT 4.375% 16-03.01.27	581'000	0	100'000	481'000	627'083.70	0.12
UNILABS SUB 5.75% 17-15.05.25	0.00	305'000	0	305'000	372'283.11	0.07
UNIT CORP 6.625% 11-15.5.21	145'000	0	145'000	0.00	0.00	0.00
UNITED CONTL 4.25% 17-01.10.22	0.00	215'000	0	215'000	215'537.50	0.04
UNITYM NRW 4% 14-15.01.25	1'545'000	0	1'545'000	0.00	0.00	0.00
UNITYM NRW 5.5% 12-15.1.23 144A	600'000	800'000	1'000'000	400'000	369'000.00	0.07
UNITYM NRW 6.25% 13-15.01.29	560'000	1'200'000	300'000	1'460'000	1'962'961.04	0.37
UNITYMED 3.75% 15-15.01.27	1'370'000	907'000	1'510'000	767'000	938'767.56	0.18
UPCB FIN 3.625% 17-15.6.29 REGS	0.00	1'150'000	650'000	500'000	596'734.21	0.11
UPCB FINANC 4% 15-15.01.27	570'000	0	570'000	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
URBI DESA 9.75% 12-3.2.22/FLAT	1'090'000	0	1'090'000	0.00	0.00	0.00
US STEEL 6.875% 17-15.08.25	0.00	483'000	483'000	0.00	0.00	0.00
UTD RENTALS 4.625% 17-15.10.25	0.00	453'000	0	453'000	461'607.00	0.09
UTD RENTALS 4.875% 17-15.01.28	0.00	700'000	0	700'000	707'875.00	0.13
UTD RENTALS 5.5% 16-15.05.27	175'000	376'000	476'000	75'000	79'500.00	0.01
UTD RENTALS 5.875% 16-15.09.26	0.00	376'000	376'000	0.00	0.00	0.00
VALE OVERS 6.25% 16-10.08.26	320'000	608'000	520'000	408'000	473'235.12	0.09
VALE 5.625% 12-11.09.42	370'000	180'000	230'000	320'000	347'417.60	0.07
VEDANTA 6.375% 17-30.07.22 REGS	0.00	545'000	545'000	0.00	0.00	0.00
VERISURE 5.75% 17-1.12.23 REGS	0.00	980'000	0	980'000	1'188'998.54	0.22
VIACOM 5.875% 17-28.02.57	0.00	325'000	325'000	0.00	0.00	0.00
VIACOM 6.25% 17-28.02.57	0.00	162'000	162'000	0.00	0.00	0.00
VIRGIN MED 4.5% 15-15.01.25	1'155'000	0	650'000	505'000	632'118.34	0.12
VIRGIN MED 5.75% 15-15.01.25	715'000	0	400'000	315'000	322'087.50	0.06
VIRGIN MEDI 5.5% 16-15.09.24	0.00	950'000	0	950'000	1'313'303.31	0.25
VIRGIN MEDI 5.5% 17-15.09.24	0.00	950'000	950'000	0.00	0.00	0.00
VMED 5% 17-15.04.27	0.00	110'000	110'000	0.00	0.00	0.00
VRX ESCROW 4.5% 15-15.05.23	740'000	0	740'000	0.00	0.00	0.00
VW INTL FIN 3.75% 14-PERP	0.00	615'000	0	615'000	787'463.77	0.15
VW INTL FIN 3.875% 17-PERP	0.00	400'000	0	400'000	507'321.08	0.10
VWR FUNDG 4.625% 150422 REGS (RTA)	1'079'000	0	1'079'000	0.00	0.00	0.00
WEATHERFORD 4.5% 12-15.4.22	307'000	130'000	437'000	0.00	0.00	0.00
WEATHERFORD 7.75% 16-15.06.21	168'000	0	168'000	0.00	0.00	0.00
WEATHERFORD 8.25% 16-15.06.23	0.00	265'000	130'000	135'000	134'662.50	0.03
WEATHERFORD 9.875% 17-15.02.24	0.00	1'160'000	0	1'160'000	1'216'550.00	0.23
WELLCARE HE 5.25% 17-01.04.25	0.00	1'840'000	795'000	1'045'000	1'106'393.75	0.21
WESTERN DIG 10.5% 16-01.04.24	0.00	915'000	0	915'000	1'062'772.50	0.20
WHITING PETRO 5% 15.3.19	1'122'000	140'000	735'000	527'000	530'952.50	0.10
WILLIAM COS7.875%1-1.9.21	60'000	0	60'000	0.00	0.00	0.00
WILLIAM COS8.75%3-15.3.32	220'000	0	0	220'000	288'200.00	0.05
WILLIAMS CO 7.75% 01-15.6.31	17'000	0	0	17'000	20'740.00	0.00
WILLIAMS COS 3.7% 12-15.1.23	395'000	0	395'000	0.00	0.00	0.00
WILLIAMS 4.55% 14-24.06.24	355'000	0	0	355'000	367'868.75	0.07
WILLIAMS 5.75% 14-24.06.44	335'000	0	0	335'000	353'006.25	0.07
WIND ACQ 4.75% 14-15.07.20 (RTA)	2'230'000	0	2'230'000	0.00	0.00	0.00
WIND ACQ 7% 14-23.04.21 (RTA)	550'000	0	550'000	0.00	0.00	0.00
WIND ACQ 7.375% 14-23.04.21 (RTA)	1'050'000	0	1'050'000	0.00	0.00	0.00
WIND TRE SP FRN 17-20.1.24REGS	0.00	530'000	530'000	0.00	0.00	0.00
WIND TRE SP 2.625% 17-20.01.23	0.00	475'000	285'000	190'000	224'281.04	0.04
WINDSTREAM 6.375% 13-1.8.23	615'000	0	125'000	490'000	330'750.00	0.06
WLDHRS RSRC 6.875% 17-01.02.25	0.00	575'000	0	575'000	586'563.25	0.11
WPX ENERGY 8.25% 15-01.08.23	110'000	560'000	0	670'000	756'262.50	0.14
WYNDHAM WLD 4.5% 17-01.04.27	0.00	295'000	0	295'000	298'622.60	0.06
YPFDAR 6.95% 17-21.07.27	0.00	1'341'000	780'000	561'000	599'568.75	0.11

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
YPFDAR 8.5% 15-28.07.25 144A	0.00	280'000	10'000	270'000	315'630.00	0.06
YPFDAR 8.75% 14-04.04.24	0.00	670'000	460'000	210'000	241'437.00	0.05
YUM BRANDS 3.75% 11-1.11.21	145'000	0	145'000	0.00	0.00	0.00
YUM BRANDS 3.875% 10-1.11.2020	115'000	0	0	115'000	117'300.00	0.02
YUM BRANDS 3.875% 13-01.11.23	40'000	0	0	40'000	40'300.00	0.01
YUM BRANDS 5.3% 15.9.19	85'000	0	0	85'000	88'612.50	0.02
ZAYO 6.375% 15-15.05.25	210'000	0	0	210'000	222'862.50	0.04
ZF NA CAPIT 2.75% 15-27.04.23	700'000	0	700'000	0.00	0.00	0.00
ZIGGO BOND 4.625% 15-15.01.25	920'000	0	0	920'000	1'149'703.93	0.22
ZIGGO FIN 5.5% 16-15.01.27 144A	460'000	0	220'000	240'000	242'172.00	0.05
ZIGGO 6% 16-15.01.27 144A	500'000	0	500'000	0.00	0.00	0.00
1ST QUANT 7.25%12-15.10.19 144A	305'000	0	305'000	0.00	0.00	0.00
					156'831'973.43	29.53
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					156'831'973.43	29.53

Effekten, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

A SCHULMAN 6.875% 15-01.06.23	510'000	0	510'000	0.00	0.00	0.00
A SCHULMAN 6.875% 16-01.06.23	0.00	290'000	75'000	215'000	225'212.50	0.04
ADS WASTE 5.625% 16-15.11.24	1'295'000	80'000	265'000	1'110'000	1'146'075.00	0.22
ADVANCEPI 5.5% 16-15.12.24 144A	0.00	1'025'000	1'025'000	0.00	0.00	0.00
AES CORP 8% 08-1.6.20	70'000	0	70'000	0.00	0.00	0.00
AES 7.375%12-1.7.21	465'000	0	465'000	0.00	0.00	0.00
AIR MED 6.375% 15-15.05.23	395'000	0	0	395'000	384'137.50	0.07
ALBERTSON 6.625%16-15.6.24 144A	715'000	0	715'000	0.00	0.00	0.00
ALBERTSONS 5.75% 16-15.03.25	615'000	670'000	1'285'000	0.00	0.00	0.00
ALBERTSONS 5.75% 17-15.03.25	0.00	955'000	710'000	245'000	217'976.50	0.04
ALBERTSONS 6.625% 17-15.06.24	0.00	695'000	490'000	205'000	193'725.00	0.04
ALCOA NED 6.75% 16-30.9.24 144A	205'000	0	0	205'000	225'561.50	0.04
ALERE 6.375% 15-01.07.23 (RTA)	445'000	0	445'000	0.00	0.00	0.00
ALL HLDS WAYNE 8.25% 15-01.8.23	1'080'000	95'000	385'000	790'000	827'525.00	0.16
ALLEGION 5.75% 01.10.21 (RTA)	442'000	0	442'000	0.00	0.00	0.00
ALLIANCE 7.5% 17-1.05.25 144A	0.00	290'000	290'000	0.00	0.00	0.00
ALLIANCE D S 5.375%14-01.08.22	976'964	10'000	986'964	0.00	0.00	0.00
ALLIANCE D S 6.375% 12-1.4.20	1'055'000	0	900'000	155'000	156'085.00	0.03
ALLIANCE 5.875% 16-01.11.21	725'000	0	725'000	0.00	0.00	0.00
ALLIS TRANS 5% 16-01.10.24 144A	825'000	275'000	555'000	545'000	567'644.75	0.11
ALPHA 3U 6.25% 17-01.02.25 144A	0.00	1'000'000	0	1'000'000	1'025'000.00	0.19
ALTA MESA 7.875% 15.12.24 144A	0.00	1'985'000	1'985'000	0.00	0.00	0.00
ALTA MESA 9.625% 12-15.10.18	747'000	0	747'000	0.00	0.00	0.00
ALTICE FIN 5.5% 16-15.5.26 144A	520'000	0	0	520'000	526'500.00	0.10
ALTICE FIN9.875% 15.12.20 144A	560'000	0	560'000	0.00	0.00	0.00
ALTICE FN I 5.375% 15-15.07.23	1'804'000	210'000	1'479'000	535'000	544'362.50	0.10

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
ALTICE US F 7.75% 15-15.07.25	0.00	790'000	200'000	590'000	628'350.00	0.12
ALTICE 7.625% 15-15.02.25 144A	490'000	0	0	490'000	447'125.00	0.08
AM AXLE & M 6.25% 01.04.25 144A	0.00	220'000	140'000	80'000	82'200.00	0.02
AM AXLE & M 6.5% 17-01.04.27	0.00	145'000	145'000	0.00	0.00	0.00
AM TIRE DIS 10.25% 15-01.03.22	1'080'000	185'000	140'000	1'125'000	1'150'312.50	0.22
AMAG PHARMA 7.875% 15-01.09.23	665'000	0	665'000	0.00	0.00	0.00
AMC ENT 5.875% 16-15.11.26 144A	745'000	769'000	1'514'000	0.00	0.00	0.00
AMC ENT 6.375% 16-15.11.24 REGS	0.00	700'000	100'000	600'000	813'570.72	0.15
AMC ENTERT HLDG 6.375% 15.11.24	0.00	600'000	600'000	0.00	0.00	0.00
AMC ENTERT 6.125% 15.05.27 144A	0.00	305'000	305'000	0.00	0.00	0.00
AMC ENTERT 6.375% 15.11.24	0.00	600'000	600'000	0.00	0.00	0.00
AMER BLD 5.75% 15-15.12.23	545'000	265'000	265'000	545'000	576'501.00	0.11
AMERICAN 7.875% 17-15.2.25 144A	0.00	30'000	30'000	0.00	0.00	0.00
ANIXTER 5.5% 16-01.03.23	305'000	0	90'000	215'000	231'393.75	0.04
ANTERO RES 5.125% 14-1.12.22	685'000	0	155'000	530'000	543'250.00	0.10
ANTERO RESRC 5.375% 14-1.11.21	1'295'000	0	795'000	500'000	512'500.00	0.10
ANTERO 5.375% 16-15.09.24 144A	495'000	525'000	1'020'000	0.00	0.00	0.00
ANTERO 5.375% 17-15.09.24	750'000	0	0	750'000	774'375.00	0.15
ANZ BANKING 6.75% 16-PERP 144A	200'000	0	200'000	0.00	0.00	0.00
APEX TOOL G 7% 13-1.2.21 144A	800'000	0	800'000	0.00	0.00	0.00
ARD FIN 7.125% 16-15.09.23 144A	775'000	0	775'000	0.00	0.00	0.00
ARD 7.125% 17-15.9.23 /PIK	0.00	775'000	0	775'000	821'422.50	0.15
ARD 7.375% 17-15.9.23/PIK REGS	0.00	235'000	0	235'000	299'816.41	0.06
ARDAGH PCK 4.25% 17-15.09.22	0.00	200'000	200'000	0.00	0.00	0.00
ARGOS MG 7.125% 15-15.03.23	1'662'000	436'000	1'958'000	140'000	102'200.00	0.02
ASCENT RESO 10% 17-1.4.22 144A	0.00	540'000	280'000	260'000	282'750.00	0.05
ASHTEA 4.375% 17-15.08.27 144A	0.00	420'000	0	420'000	428'135.40	0.08
ASHTead 4.125% 17-15.08.25 144A	0.00	495'000	200'000	295'000	297'212.50	0.06
ASP AMC MER 8% 17-15.05.25 144A	0.00	650'000	0	650'000	635'375.00	0.12
ASSUREDPART 7% 17-15.08.25 144A	0.00	175'000	175'000	0.00	0.00	0.00
ASTON MAR 6.5% 17-15.04.22 144A	0.00	760'000	0	760'000	799'900.00	0.15
ATS AUTO 6.5% 15-15.06.23 144A	770'000	0	770'000	0.00	0.00	0.00
AVANT INC 6% 17-01.10.24 144A	0.00	145'000	145'000	0.00	0.00	0.00
AVAYA 7% 11-01.04.19 144A/DFLT	1'110'000	0	145'000	965'000	740'637.50	0.14
AVAYA 9% 1.4.19 144A/DFLT	790'000	0	400'000	390'000	303'712.50	0.06
AXALTA 4.875% 16-15.8.24 144A	430'000	160'000	590'000	0.00	0.00	0.00
BANCO BILBA 5.875% 17-PERP	0.00	1'200'000	0	1'200'000	1'545'285.60	0.29
BAYTEX EN 5.125% 14-01.06.21	0.00	160'000	0	160'000	152'800.00	0.03
BAYTEX EN 5.625% 14-01.06.24	205'000	0	205'000	0.00	0.00	0.00
BEACON ROOF 6.375% 16-01.10.23	805'000	0	335'000	470'000	501'725.00	0.09
BEACON 4.875% 17-1.11.25 144A	0.00	800'000	0	800'000	816'000.00	0.15
BEAZER 8.75% 16-15.03.22 144A	85'000	0	85'000	0.00	0.00	0.00
BEIS 8.5% 17-15.07.25 144A	0.00	845'000	105'000	740'000	784'622.00	0.15
BELDEN INC 5.25% 14-15.07.24	270'000	0	270'000	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
BELDEN INC 5.5% 01.09.22 144A	585'000	0	585'000	0.00	0.00	0.00
BERRY PLAS 5.5% 14-15.05.22	1'100'000	60'000	220'000	940'000	974'075.00	0.18
BIG RIVER 7.25% 17-1.9.25 144A	0.00	1'040'000	180'000	860'000	913'750.00	0.17
BIOSCRIP 8.875% 15-15.02.21	0.00	245'000	0	245'000	219'275.00	0.04
BLDR 10.75% 15-15.08.23 144A	795'000	0	679'000	116'000	130'790.00	0.02
BLDR 5.625% 16-01.09.24 144A	275'000	1'060'000	245'000	1'090'000	1'136'325.00	0.21
BLOCK CM 6.875% 17-15.2.25 144A	0.00	45'000	45'000	0.00	0.00	0.00
BLUE CUBE 9.75% 16-15.10.23	645'000	0	395'000	250'000	297'812.50	0.06
BLUE RACER 6.125% 15.11.22 144A	190'000	0	190'000	0.00	0.00	0.00
BLUELINE RE 7% 14-01.02.19	810'000	0	810'000	0.00	0.00	0.00
BLUELINE RE 9.25% 15.03.24 144A	0.00	2'537'000	672'000	1'865'000	2'018'862.50	0.38
BMC EAST 5.5% 16-01.10.24 144A	2'175'000	0	1'650'000	525'000	542'062.50	0.10
BOA 6.1% 15-PERP	230'000	0	0	230'000	255'012.50	0.05
BOISE CASC 5.625%16-1.9.24 144A	780'000	240'000	255'000	765'000	805'162.50	0.15
BOMBARDIER 4.75% 14-15.04.19	130'000	0	130'000	0.00	0.00	0.00
BOMBARDIER 6% 14-15.10.22	0.00	370'000	370'000	0.00	0.00	0.00
BOMBARDIER 7.5% 15-15.03.25	0.00	350'000	350'000	0.00	0.00	0.00
BOMBARDIER 7.5% 17-01.12.24 144A	0.00	798'000	273'000	525'000	529'410.00	0.10
BOOZ ALLEN 5.125% 17-01.05.25	0.00	85'000	0	85'000	85'425.00	0.02
BOYD GAM 6.375% 16-1.4.26 144A	190'000	0	190'000	0.00	0.00	0.00
BRIGGS STRA 6.875% 10-15.12.20	339'000	0	0	339'000	372'967.80	0.07
BRKFLD RES 6.125% 1.7.22 144A	405'000	0	0	405'000	422'840.25	0.08
BRKFLD RES 6.5%12-15.12.20 144A	430'000	0	430'000	0.00	0.00	0.00
BRUNDAGE 10.375% 14-01.09.21	200'000	0	200'000	0.00	0.00	0.00
BUILD MAT5.375%14-15.11.24 144A	1'110'000	0	920'000	190'000	199'975.00	0.04
BUILDING MA 6% 15-15.10.25	956'000	0	341'000	615'000	662'785.50	0.12
BWAY 5.5% 17-15.04.24 144A	0.00	1'475'000	795'000	680'000	708'900.00	0.13
BWAY 7.25% 17-15.04.25 144A	0.00	2'710'000	895'000	1'815'000	1'880'793.75	0.35
BWAY 9.125% 14-15.08.21 (RTA)	490'000	80'000	570'000	0.00	0.00	0.00
CACC 7.375% 16-15.03.23	85'000	0	0	85'000	89'037.50	0.02
CALFRAC HOLD 7.5% 1.12.20 144A	0.00	1'210'000	540'000	670'000	659'950.00	0.12
CALIFORNIA 8% 15-15.12.22 144A	722'000	1'010'000	1'390'000	342'000	253'080.00	0.05
CALLON 6.125%16-01.10.24 144A***	120'000	0	120'000	0.00	0.00	0.00
CALPINE 5.25% 16-01.06.26 144A	0.00	420'000	225'000	195'000	197'193.75	0.04
CALPINE 5.875% 13-15.01.24	70'000	400'000	125'000	345'000	356'212.50	0.07
CAMELOT 7.875% 16-15.10.24 144A	170'000	790'000	0	960'000	1'027'200.00	0.19
CANBRIAM 9.75% 14-15.11.19	720'000	0	85'000	635'000	646'112.50	0.12
CARLSON 6.75% 16-15.12.23 144A	0.00	850'000	0	850'000	822'375.00	0.15
CARLSON 9.5% 16-15.12.24	0.00	200'000	0	200'000	182'000.00	0.03
CARRIZO 7.5% 12-15.09.2020	155'000	0	155'000	0.00	0.00	0.00
CATALENT 4.875% 17-15.01.26 144A	0.00	390'000	105'000	285'000	288'562.50	0.05
CBRE SERV 5% 15.3.23 SR	95'000	0	95'000	0.00	0.00	0.00
CBS OUT AM 5.625% 14-15.02.24	730'000	0	530'000	200'000	210'000.00	0.04
CBS OUT AM 5.875% 14-15.03.25	170'000	0	170'000	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
CBS RADIO 7.25% 16-1.11.24 144A	325'000	390'000	0	715'000	752'537.50	0.14
CCM MERGER 6% 17-15.03.22 144A	0.00	180'000	180'000	0.00	0.00	0.00
CCO HLDGS 5% 17-01.02.28 144A	0.00	435'000	30'000	405'000	396'900.00	0.07
CCO HLDGS 5.125% 01.05.27 144A	0.00	1'830'000	60'000	1'770'000	1'753'406.25	0.33
CCO HLDGS 5.125% 15-01.05.23	430'000	0	430'000	0.00	0.00	0.00
CCO HLDGS 5.375% 15-01.05.25	585'000	1'000'000	1'585'000	0.00	0.00	0.00
CCO HLDGS 5.5% 16-01.05.26 144A	310'000	560'000	305'000	565'000	578'243.60	0.11
CCO HLDGS 5.75% 15-15.02.26	525'000	0	105'000	420'000	435'750.00	0.08
CCO HLDGS 5.875% 16-1.4.24 144A	1'470'000	1'200'000	835'000	1'835'000	1'919'868.75	0.36
CDK GLOBAL 4.875% 17-01.06.27	0.00	250'000	0	250'000	257'500.00	0.05
CD&R WATERW 6.125% 17-15.08.25 144A	0.00	317'000	147'000	170'000	173'451.00	0.03
CDW LLC/FIN 5% 17-01.09.25	0.00	999'000	275'000	724'000	756'580.00	0.14
CEB 5.625% 15-15.06.23(RTA)	695'000	70'000	765'000	0.00	0.00	0.00
CEC ENT 8% 14-15.02.22	455'000	400'000	140'000	715'000	682'825.00	0.13
CED FAIR 5.375% 17-15.4.27 144A	0.00	110'000	110'000	0.00	0.00	0.00
CEN GARDEN 6.125% 15-15.11.23	490'000	0	0	490'000	520'625.00	0.10
CENGAGE 9.5% 16-15.06.24	345'000	0	345'000	0.00	0.00	0.00
CENOVUS 6.75% 10-15.11.39	890'000	335'000	1'225'000	0.00	0.00	0.00
CENTENE 5.625% 16-15.02.21	455'000	0	160'000	295'000	304'587.50	0.06
CENTENE 6.125% 16-15.02.24	1'275'000	0	525'000	750'000	802'500.00	0.15
CEQUEL COMM 6.375% 15.9.20 144A	580'000	0	284'000	296'000	300'070.00	0.06
CEQUEL 5.125% 13-15.12.21 144A	1'550'000	70'000	750'000	870'000	873'262.50	0.16
CEQUEL 5.125% 14-15.12.21 144A	1'695'000	0	1'695'000	0.00	0.00	0.00
CERIDIAN 11% 13-15.3.21	1'445'000	255'000	450'000	1'250'000	1'315'625.00	0.25
CEVA GRP 7% 14-01.03.21	0.00	90'000	0	90'000	86'850.00	0.02
CHANGE HL 5.75% 17-1.3.25 144A	0.00	190'000	190'000	0.00	0.00	0.00
CHEMOURS 6.625% 15-15.05.23	470'000	0	245'000	225'000	237'937.50	0.04
CHEN ENG 5.25% 17-1.10.25 144A	0.00	1'258'000	763'000	495'000	507'993.75	0.10
CHENIERE CO 5.875% 16-31.03.25	0.00	2'175'000	1'410'000	765'000	829'068.75	0.16
CHENIERE CO 7% 16-30.06.24	0.00	2'044'000	1'200'000	844'000	957'940.00	0.18
CHENIERE CO 7% 16-30.06.24	2'044'000	0	2'044'000	0.00	0.00	0.00
CHENIERE 5.125% 17-30.06.27 144A	0.00	1'541'000	691'000	850'000	876'562.50	0.17
CHENIERE 5.875% 31.03.25(144A)	0.00	1'705'000	1'705'000	0.00	0.00	0.00
CHESA ENER 8% 16-15.01.25 144A	0.00	1'932'000	1'135'000	797'000	793'015.00	0.15
CHESA ENER 8% 17-15.06.27 144A	0.00	280'000	80'000	200'000	191'560.00	0.04
CHESAPEAKE 8% 15-15.12.22	870'000	85'000	885'000	70'000	74'725.00	0.01
CHOBNI LLC 7.5% 17-15.4.25 144A	0.00	270'000	270'000	0.00	0.00	0.00
CINC BELL 7% 16-15.07.24 144A	165'000	0	55'000	110'000	106'700.00	0.02
CIT GROUP 5.375% 12-15.5.20	535'000	0	500'000	35'000	37'100.00	0.01
CITGO 10.75% 15-15.02.20	0.00	1'183'000	60'000	1'123'000	1'187'572.50	0.22
CITIGP FDG 5.5% 12-15.2.19 144A	155'000	0	155'000	0.00	0.00	0.00
CITIGP 5.8%(FRN) 17-PERP	0.00	573'000	573'000	0.00	0.00	0.00
CLEAN HA 5.125% 01.06.21	115'000	0	0	115'000	116'437.50	0.02
CLEAN HAR 5.25% 12-1.8.20	155'000	0	155'000	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
CLEAR CH WLD 6.5% 13-15.11.22	170'000	0	0	170'000	171'062.50	0.03
CLEAR CH WLD 6.5% 15.11.22 -B-	1'305'000	0	315'000	990'000	1'004'850.00	0.19
CLIFFS NAT 5.75% 17-1.3.25 144A	0.00	433'000	433'000	0.00	0.00	0.00
CLOUD CRN 10.125%16-1.8.24 144A	330'000	85'000	0	415'000	467'912.50	0.09
CMACG 6.5% 17-15.07.22 REGS	0.00	530'000	530'000	0.00	0.00	0.00
CMP CMFC 5.75% 17-01.04.25 144A	0.00	677'000	677'000	0.00	0.00	0.00
CNG HLDGS 9.375% 15.05.20 144A	270'000	0	0	270'000	256'500.00	0.05
COGECO CAB 4.875% 1.5.20 144A	765'000	105'000	0	870'000	880'875.00	0.17
COMMSCOPE T 5% 17-15.03.27 144A	0.00	895'000	0	895'000	895'000.00	0.17
COMMSCOPE T 6% 15-15.06.25 144A	1'455'000	760'000	1'120'000	1'095'000	1'171'650.00	0.22
COMMSCOPE 5.5% 14-15.06.24	355'000	0	355'000	0.00	0.00	0.00
COMPASS MIN 4.875% 14-15.07.24	315'000	390'000	100'000	605'000	595'925.00	0.11
COMZBK 8.125%13-19.9.23 144A	200'000	0	200'000	0.00	0.00	0.00
CONCORDIA H 7% 15-15.04.23	785'000	0	0	785'000	78'500.00	0.01
CONSTELLM 7.875% 16-1.4.21 144A	345'000	0	345'000	0.00	0.00	0.00
CONSTELTN BR 4.25% 13-1.5.23	10'000	0	10'000	0.00	0.00	0.00
CONSTELTN BR 6%12-1.5.22	300'000	0	300'000	0.00	0.00	0.00
CONSTLLM 6.625% 17-1.3.25 144A	0.00	1'040'000	1'040'000	0.00	0.00	0.00
CORNERST 6.75% 17-15.08.24 144A	0.00	575'000	0	575'000	569'250.00	0.11
COVANTA 5.875% 14-01.03.24	455'000	0	0	455'000	459'550.00	0.09
COVANTA 6.375% 12-1.10.22	330'000	0	0	330'000	338'250.00	0.06
COVANTA 7.25% 10-01.12.20	340'000	0	340'000	0.00	0.00	0.00
COVEY PARK 7.5% 17-15.05.25	0.00	1'299'000	995'000	304'000	317'680.00	0.06
CPG MERGER SUB 8% 13-01.10.21	230'000	0	0	230'000	238'050.00	0.04
CPN 6% 13-15.01.22 144A	240'000	0	240'000	0.00	0.00	0.00
CRC ESCROW 5.25% 17-15.10.25 144A	0.00	2'733'000	335'000	2'398'000	2'400'997.50	0.46
CRMSN MRGR 6.625% 14-15.05.22	600'000	0	130'000	470'000	465'300.00	0.09
CRROCK 5.625% 17-15.10.25 144A	0.00	1'275'000	0	1'275'000	1'281'375.00	0.24
CRROCK 7.75% 15-15.02.23	630'000	0	630'000	0.00	0.00	0.00
CSC HLDG 6.75% 11-15.11.21 144A	1'005'000	0	135'000	870'000	935'250.00	0.18
CSC HLDG 8.625% 09-15.2.19	145'000	0	145'000	0.00	0.00	0.00
CUMBERLAND 6.75% 17-1.5.25 144A	0.00	35'000	35'000	0.00	0.00	0.00
CYRUS 5% 17-15.03.24 144A	0.00	105'000	105'000	0.00	0.00	0.00
CYRUS 5.375% 17-15.03.27 144A	0.00	75'000	75'000	0.00	0.00	0.00
DAE FUNDING 4.5% 17-1.8.22 144A	0.00	580'000	0	580'000	577'100.00	0.11
DAE FUNDING 5% 17-01.08.24 144A	0.00	580'000	0	580'000	580'000.00	0.11
DAKOTA M 10.75% 16-01.09.24	330'000	0	0	330'000	348'975.00	0.07
DAKOTA M 7.75% 16-01.09.23	820'000	0	290'000	530'000	575'050.00	0.11
DCP MID 4.75% 11-30.9.21 144A	200'000	0	200'000	0.00	0.00	0.00
DCP MIDSTR 5.85%13-21.5.43 144A	0.00	580'000	20'000	560'000	520'800.00	0.10
DCP MIDSTR 7.375% 17-PERP -A-	0.00	650'000	0	650'000	645'125.00	0.12
DEAN FD 6.5% 15-15.03.23	1'525'000	0	535'000	990'000	982'575.00	0.19
DECK CH 10% 16-15.06.23 144A	440'000	0	0	440'000	485'100.00	0.09
DELPHI JERS 5% 17-01.10.25 144A	0.00	952'000	952'000	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
DENBURY RES 4.625% 13-15.7.23	586'000	1'050'000	1'236'000	400'000	242'000.00	0.05
DENBURY RES 9% 16-15.05.21 144A	782'000	590'000	805'000	567'000	545'737.50	0.10
DEUT BK 4.25% 16-14.10.21 144A	910'000	0	910'000	0.00	0.00	0.00
DFC FIN 10.5% 14-15.06.20	330'000	0	330'000	0.00	0.00	0.00
DIAMONDBACK 4.75% 17-1.11.24	0.00	210'000	90'000	120'000	121'350.00	0.02
DIAMONDBACK 5.375% 31.05.25	0.00	1'411'000	0	1'411'000	1'456'420.09	0.27
DIAMONDBACK 5.375% 31.5.25 144A	0.00	1'591'000	1'591'000	0.00	0.00	0.00
DIAMONDBCK 4.75%16-1.11.24 144A	350'000	0	350'000	0.00	0.00	0.00
DIAMOND1 4.42% 16-15.06.21 144A	95'000	0	0	95'000	99'187.22	0.02
DIAMOND1 5.45% 16-15.06.23 144A	850'000	0	420'000	430'000	463'786.82	0.09
DIAMOND1 5.875% 16-15.6.21 144A	445'000	0	445'000	0.00	0.00	0.00
DIAMOND1 7.125% 16-15.6.24 144A	1'985'000	1'245'000	1'375'000	1'855'000	2'016'477.75	0.38
DIGICEL 6% 15.4.21 144A	1'020'000	0	500'000	520'000	501'618.00	0.09
DIGICEL 6.75% 15-01.03.23	1'120'000	0	670'000	450'000	436'500.00	0.08
DIGICEL 8.25% 12-30.09.20 144A	680'000	0	350'000	330'000	317'955.00	0.06
DISH DBS 4.25% 13-1.4.18 WI	0.00	940'000	940'000	0.00	0.00	0.00
DISH DBS 5.125% 13-1.5.20	1'230'000	470'000	800'000	900'000	924'750.00	0.17
DISH DBS 5.875% 12-15.07.22	150'000	0	0	150'000	154'312.50	0.03
DISH DBS 7.75% 16-01.07.26	425'000	0	90'000	335'000	361'381.25	0.07
DISH NET 3.375% 15.8.26/CV 144A	519'000	0	519'000	0.00	0.00	0.00
DJO FINCO/D 8.125% 15-15.06.21	125'000	0	125'000	0.00	0.00	0.00
DOLE FO 7.25% 17-15.6.25 144A	0.00	1'465'000	700'000	765'000	822'375.00	0.15
DOLE FOOD 7.25% 13-01.05.19	455'000	0	455'000	0.00	0.00	0.00
DOLLAR TREE 5.25% 16-01.03.20	215'000	0	0	215'000	219'300.00	0.04
DOLLAR TREE 5.75% 16-01.03.23	805'000	0	210'000	595'000	622'518.75	0.12
DRESDNER FD 8.151% 99-31 144A	415'000	0	415'000	0.00	0.00	0.00
DYNEGY 6.75% 15-01.11.19	1'135'000	0	1'135'000	0.00	0.00	0.00
DYNEGY 7.625% 15-01.11.24	1'145'000	165'000	615'000	695'000	756'681.25	0.14
DYNEGY 8% 16-15.01.25 144A	0.00	300'000	130'000	170'000	187'000.00	0.04
DYNEGY 8.125% 17-30.01.26 144A	0.00	2'305'000	795'000	1'510'000	1'679'875.00	0.32
EAGLE II AC 6% 17-1.04.25 144A	0.00	250'000	250'000	0.00	0.00	0.00
EAGLE 7.625% 17-15.5.22/PIK 144A	0.00	1'156'000	506'000	650'000	659'750.00	0.12
EER FIN 5.5% 17-30.01.26	0.00	385'000	0	385'000	389'812.50	0.07
EER FIN 5.75% 17-30.01.28 144A	0.00	710'000	0	710'000	717'987.50	0.14
EER FIN 7% 13-15.08.21	450'000	0	0	450'000	465'750.00	0.09
EER FIN 8.125% 15-15.09.23	115'000	1'135'000	80'000	1'170'000	1'257'750.00	0.24
EL PAS.NAT.GAS8.375%03-15.6.32	410'000	0	410'000	0.00	0.00	0.00
ELDORADO 6% 17-01.04.25	0.00	315'000	0	315'000	331'632.00	0.06
ELDORADO 6.125%12-15.12.20 144A	750'000	0	0	750'000	733'350.00	0.14
ELDORADO 7% 16-01.08.23	670'000	0	205'000	465'000	499'293.75	0.09
EMDEON 6%15-15.02.21 144A(RTA)	665'000	0	665'000	0.00	0.00	0.00
EMI MSC 7.625% 16-15.06.24 144A	515'000	0	0	515'000	569'075.00	0.11
ENDO FINANC 5.375% 14-15.01.23	240'000	0	0	240'000	187'200.00	0.04
ENDO FINANC 6% 15-15.07.23	1'215'000	0	230'000	985'000	770'762.50	0.15

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
ENERGY TRAN 6.25% 17-PERP	0.00	230'000	0	230'000	226'550.00	0.04
ENERGY TRAN 6.625% 17-PERP	0.00	960'000	0	960'000	946'800.00	0.18
ENQUEST PLC 11.16-29-10.21 TL	0.00	411'215	411'215	0.00	0.00	0.00
ENTEGRIIS 4.625% 17-10.02.26	0.00	295'000	0	295'000	300'531.25	0.06
ENTERCOM RAD 10.5% 11-01.12.19	500'000	0	500'000	0.00	0.00	0.00
ENVISION 5.125% 14-01.07.22	2'136'000	0	1'730'000	406'000	398'387.50	0.08
ENVISION 5.625% 15-15.07.22	1'494'000	0	863'000	631'000	643'620.00	0.12
EP ENER/EVE 6.375% 15-15.06.23	0.00	430'000	430'000	0.00	0.00	0.00
EP ENER/EVE 8% 16-29.11.24 144A	520'000	365'000	365'000	520'000	520'000.00	0.10
EP ENER/EVE 8% 17-15.02.25 144A	0.00	695'000	400'000	295'000	193'962.50	0.04
EP ENERGY 7.75% 12-1.9.22	270'000	0	270'000	0.00	0.00	0.00
ESH HOSPITA 5.25% 15-01.05.25	2'792'000	670'000	1'480'000	1'982'000	2'016'685.00	0.38
EVOLUTION 7.5% 15-15.03.22 144A	390'000	0	135'000	255'000	266'475.00	0.05
EXELA IN 10% 17-15.07.23 144A	0.00	330'000	0	330'000	309'787.50	0.06
EXTR OIL 7.875% 16-15.7.21 144A	895'000	630'000	1'100'000	425'000	449'437.50	0.08
FBM FIN 8.25% 16-15.08.21 144A	365'000	0	0	365'000	389'637.50	0.07
FERROGLBE 9.375% 17-1.3.22 144A	0.00	285'000	105'000	180'000	195'975.00	0.04
FIRST DATA 5% 15-15.01.24	1'240'000	380'000	1'010'000	610'000	631'350.00	0.12
FIRST DATA 5.375% 15-15.08.23	425'000	0	425'000	0.00	0.00	0.00
FIRST DATA 7% 15-01.12.23	1'925'000	0	1'035'000	890'000	943'400.00	0.18
FIRST DATA 5.75%15-15.1.24 144A	410'000	440'000	90'000	760'000	788'500.00	0.15
FIRST QU 7.25% 1701.4.23 144A	0.00	1'420'000	500'000	920'000	972'900.00	0.18
FIRST QUAN 7.5% 17-1.4.25 144A	0.00	1'535'000	270'000	1'265'000	1'345'643.75	0.25
FIRST QUANT-144A-7% 14-15.2.21	360'000	420'000	635'000	145'000	150'437.50	0.03
FIRSTCASH 5.375% 17-1.6.24 144A	0.00	155'000	155'000	0.00	0.00	0.00
FLEX ACQ 6.875% 17-15.1.25 144A	0.00	910'000	420'000	490'000	504'700.00	0.10
FMG RES 4.75% 17-15.05.22 144A	0.00	400'000	400'000	0.00	0.00	0.00
FMG RES 5.125% 17-15.05.24	0.00	545'000	545'000	0.00	0.00	0.00
FMG RES 9.75% 15-01.03.22	0.00	670'000	130'000	540'000	600'750.00	0.11
FONTAIN.10.25%07-15 144A/DEFLT	690'000	0	0	690'000	0.00	0.00
FR MARKET 9.75% 16-01.05.23	315'000	380'000	315'000	380'000	214'700.00	0.04
FREEDOM 8.125% 17-15.11.24 144A	0.00	455'000	0	455'000	473'200.00	0.09
FREEPORT MC 6.75% 17-01.02.22	0.00	305'000	100'000	205'000	212'687.50	0.04
FREEPORT MC 6.875% 17-15.02.23	0.00	840'000	0	840'000	916'692.00	0.17
FREEPORT 6.75% 16-1.2.22 144A	0.00	475'000	475'000	0.00	0.00	0.00
FREEPORT 6.875% 15.02.23 144A	0.00	840'000	840'000	0.00	0.00	0.00
FTI CSLT 6% 13-15.11.22	1'020'000	0	1'020'000	0.00	0.00	0.00
FTS INTL FRN 15-15.06.20 144A	0.00	1'131'000	220'000	911'000	929'220.00	0.17
FTS INTL 6.25% 14-01.05.22	0.00	270'000	0	270'000	261'225.00	0.05
FXI HOLD 7.875% 17-01.11.24 144A	0.00	450'000	0	450'000	450'697.50	0.08
GARTNER 5.125% 17-1.4.25 144A	0.00	585'000	45'000	540'000	564'300.00	0.11
GATES GLOB 6% 14-15.07.22	505'000	200'000	120'000	585'000	598'338.00	0.11
GATEWY CAS 8.25% 17-1.3.24 144A	0.00	1'000'000	0	1'000'000	1'080'000.00	0.20
GCP APPLIED 9.5% 16-01.02.23	880'000	0	565'000	315'000	350'831.25	0.07

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
GFL ENV 9.875% 16-01.02.21 144A	115'000	0	0	115'000	122'043.75	0.02
GLDD 8% 17-15.05.22	0.00	730'000	0	730'000	768'325.00	0.14
GLDD 8% 17-15.05.22 144A	0.00	730'000	730'000	0.00	0.00	0.00
GLDN NUG 6.75% 16-15.10.24 144A	0.00	2'070'000	275'000	1'795'000	1'833'143.75	0.35
GLP CAP 4.375% 16-15.04.21	105'000	0	0	105'000	108'937.50	0.02
GLP CAP 4.875% 14-01.11.20	1'125'000	0	1'125'000	0.00	0.00	0.00
GLP CAP 5.375% 16-15.04.26	635'000	270'000	200'000	705'000	760'955.85	0.14
GOLDEN NUGG 8.75% 17-01.10.25	0.00	1'105'000	0	1'105'000	1'149'200.00	0.22
GRAY TV 5.875% 16-15.07.26 144A	315'000	550'000	545'000	320'000	324'800.00	0.06
GREAT CDN GAM6.625%25.7.22 144A	3'561'000	160'000	3'721'000	0.00	0.00	0.00
GREYSTAR 8.25% 14-01.12.22	825'000	0	0	825'000	876'051.00	0.16
GRIFOLS WRD 5.25%01.04.22(RTA)	605'000	0	605'000	0.00	0.00	0.00
GRINDING 7.375% 15.12.23 144A	0.00	160'000	160'000	0.00	0.00	0.00
GULFPORT EN 6% 17-15.10.24	0.00	285'000	0	285'000	286'068.75	0.05
GULFPORT EN 6.375% 17-15.05.25	0.00	368'000	0	368'000	370'760.00	0.07
GULFPORT EN 6.625% 15-01.05.23	310'000	0	0	310'000	316'975.00	0.06
GULFPORT 6.375% 15.05.25 144A	0.00	458'000	458'000	0.00	0.00	0.00
GWP/GWF 9% 16-30.09.21	490'000	650'000	600'000	540'000	557'550.00	0.10
HALCON 12% 15-15.02.22 (RTA)	0.00	115'000	115'000	0.00	0.00	0.00
HALCON 6.75% 17-15.02.25 144A	0.00	450'000	450'000	0.00	0.00	0.00
HALCON 8.625% 15-01.02.20	920'000	0	920'000	0.00	0.00	0.00
HANESBRAND 4.625% 16-15.05.24	375'000	0	0	375'000	382'031.25	0.07
HARRAH S OP 10%9-15.12.18/FLAT	0.00	820'000	820'000	0.00	0.00	0.00
HCA 5.25% 16-15.06.26	1'155'000	0	765'000	390'000	414'131.25	0.08
HCA 5.875 12-1.5.2023	1'602'000	90'000	1'308'000	384'000	407'040.00	0.08
HD SUPPLY 5.25% 14-15.12.21 (RTA)	175'000	0	175'000	0.00	0.00	0.00
HD SUPPLY 5.75% 16-15.4.24 144A	505'000	60'000	290'000	275'000	292'875.00	0.06
H&E EQ 5.625% 17-01.09.25 144A	0.00	220'000	135'000	85'000	89'037.50	0.02
HERTZ 5.5% 16-15.10.24 144A	0.00	185'000	45'000	140'000	124'600.00	0.02
HES INF 5.625% 17-15.02.26 144A	0.00	265'000	0	265'000	271'956.25	0.05
HIGH RIDGE 8.875% 15.03.25 144A	0.00	490'000	490'000	0.00	0.00	0.00
HILLMAN GRP 6.375% 14-15.07.22	385'000	0	85'000	300'000	296'250.00	0.06
HILL-ROM 5.75% 15-1.9.23 144A	45'000	0	45'000	0.00	0.00	0.00
HILTON DOME 4.25% 17-01.09.24	0.00	1'005'000	0	1'005'000	1'020'075.00	0.19
HILTON DOME 4.25%16-1.9.24 144A	1'100'000	40'000	1'140'000	0.00	0.00	0.00
HILTON WD4.875% 01.04.27 144A	0.00	575'000	575'000	0.00	0.00	0.00
HOCK MRG 2 7.875% 1.10.21 144A	1'025'000	260'000	820'000	465'000	483'600.00	0.09
HOLLY EN 6% 16-01.08.24 144A	810'000	375'000	390'000	795'000	828'787.50	0.16
HOLLY EN 6.5% 12-01.03.20(RTA)	80'000	0	80'000	0.00	0.00	0.00
HOLOGIC 4.375% 17-15.10.25 144A	0.00	105'000	0	105'000	107'362.50	0.02
HOLOGIC 5.25% 15-15.07.22 144A	615'000	0	615'000	0.00	0.00	0.00
HOMEVI 6.875% 15.8.21***	125'000	125'000	250'000	0.00	0.00	0.00
HOT TOPIC 9.25% 15.6.21 144A	930'000	0	665'000	265'000	197'425.00	0.04
HOW HUG 5.375% 17-15.03.25 144A	0.00	2'397'000	835'000	1'562'000	1'604'955.00	0.30

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
HRG GROUP 0.7875 15-15.07.19	690'000	0	0	690'000	693'450.00	0.13
HRP MYRTLE 12.5% 6-1.4.13 DFLT	30'000	0	30'000	0.00	0.00	0.00
HRP MYRTLE 12.5%06-1.4.14/DFLT	41'817	0	0	41'817	0.00	0.00
HUDBAY MIN 7.25% 15.01.23 144A	0.00	250'000	0	250'000	267'187.50	0.05
HUDBAY MIN 7.625% 15.01.25 144A	0.00	980'000	595'000	385'000	424'943.75	0.08
HUDBAY MIN 9.5% 12-01.10.20	835'000	0	835'000	0.00	0.00	0.00
HUGHES SAT 5.25% 16-1.8.26 144A	275'000	0	275'000	0.00	0.00	0.00
HUGHES SAT 5.25% 17-01.08.26	0.00	275'000	80'000	195'000	197'936.70	0.04
HUGHES SAT 6.625% 17-01.08.26	0.00	1'005'000	500'000	505'000	528'356.25	0.10
HUGHES SAT 6.625%16-1.8.26 144A	1'385'000	0	1'385'000	0.00	0.00	0.00
IAC INTERACT 4.875% 30.11.18 (RTA)	226'000	0	226'000	0.00	0.00	0.00
ICAHN ENTER 6.25% 17-01.02.22	0.00	820'000	820'000	0.00	0.00	0.00
ICAHN ENTR 6.75% 17-1.2.24 144A	0.00	305'000	305'000	0.00	0.00	0.00
IHEARTCOMM 11.25% 13-1.3.21	240'000	0	240'000	0.00	0.00	0.00
IHS MARKIT 4.75%17-15.2.25 144A	0.00	520'000	0	520'000	550'836.00	0.10
IHS MARKIT 5% 16-01.11.22 144A	430'000	0	430'000	0.00	0.00	0.00
ILFC 5.875% 15.8.22	405'000	0	405'000	0.00	0.00	0.00
ILFC 8.25% 10-15.12.2020	425'000	0	425'000	0.00	0.00	0.00
IMP METALS 7% 14-15.03.19	30'000	0	0	30'000	28'200.00	0.01
INCEPT 8.625% 16-15.11.24 144A	635'000	2'280'000	1'765'000	1'150'000	1'233'375.00	0.23
INEOS GP 5.625% 16-1.8.24 144A	385'000	0	385'000	0.00	0.00	0.00
INFOR US 5.75% 15-15.8.20 144A	160'000	0	0	160'000	164'550.40	0.03
INFOR (US) 6.5% 15-15.05.22	1'520'000	270'000	600'000	1'190'000	1'225'700.00	0.23
INMARSAT FI 4.875% 14-15.05.22	485'000	0	485'000	0.00	0.00	0.00
INTELSAT 12.5% 16-1.4.22 144A	0.00	198'000	177'000	21'000	18'165.00	0.00
INTELSAT 8% 16-15.02.24 144A	445'000	230'000	230'000	445'000	470'587.50	0.09
INTELSAT 9.75% 17-15.07.25 144A	0.00	1'831'000	746'000	1'085'000	1'051'093.75	0.20
INVENTIV 7.5% 16-01.10.24	560'000	695'000	462'000	793'000	870'317.50	0.16
IRON MT 4.875% 17-15.9.27 144A	0.00	1'184'000	105'000	1'079'000	1'103'277.50	0.21
ISTAR FIN 5.25% 17-15.09.22	0.00	165'000	0	165'000	166'856.25	0.03
ISTAR FIN 6% 17-01.04.22	0.00	200'000	80'000	120'000	124'350.00	0.02
ITALICS MRG 7.125% 15.7.23 144A	100'000	0	100'000	0.00	0.00	0.00
JACOBS 7.875% 17-01.02.24 144A	0.00	175'000	0	175'000	188'125.00	0.04
JAGUAR 6.375% 15-01.08.23 144A	2'205'000	0	1'090'000	1'115'000	1'148'450.00	0.22
JC PENNEY 5.875% 16-1.7.23 144A	140'000	0	140'000	0.00	0.00	0.00
JLL/DELTA 7.5% 14-01.02.22 144A	235'000	0	235'000	0.00	0.00	0.00
JMC STEEL 9.875%16-15.6.23 144A	530'000	30'000	90'000	470'000	526'400.00	0.10
JONAH LLC/F 7.25% 17-15.10.25 144A	0.00	750'000	0	750'000	757'500.00	0.14
JT RY 11% 16-15.05.22	460'000	0	460'000	0.00	0.00	0.00
J2 CLD SR 6% 17-15.07.25 144A	0.00	640'000	0	640'000	665'600.00	0.13
KAR AUCT5.125% 17-1.6.25 144A	0.00	1'635'000	415'000	1'220'000	1'262'700.00	0.24
KCA DEUT 9.875% 17-1.4.22 144A	0.00	614'000	200'000	414'000	435'735.00	0.08
KFC PIZZA 4.75% 17-01.06.27	0.00	315'000	195'000	120'000	122'808.00	0.02
KFC PIZZA 5% 16-01.06.24 144A	475'000	0	205'000	270'000	282'825.00	0.05

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
KFC PIZZA 5.25% 16-1.6.26 144A	475'000	0	0	475'000	502'312.50	0.09
KINETIC 12.5% 16-01.11.21 144A	0.00	770'000	0	770'000	858'550.00	0.16
KINETIC 7.875% 16-15.2.21 144A	505'000	500'000	215'000	790'000	827'446.00	0.16
KINETIC 9.625% 01.10.21 14	380'000	320'000	700'000	0.00	0.00	0.00
KIRS MID 3 8.625% 17-15.07.23	0.00	875'000	0	875'000	912'082.50	0.17
KLX INC 5.875% 14-01.12.22	840'000	270'000	1'110'000	0.00	0.00	0.00
KOPPERS 6% 17-15.02.25 144A	0.00	245'000	245'000	0.00	0.00	0.00
KRATON POL 10.5%16-15.4.23 144A	655'000	0	290'000	365'000	413'362.50	0.08
KRATON POL 7% 17-15.04.25 144A	0.00	290'000	115'000	175'000	188'562.50	0.04
LAMAR MEDIA 5.375% 14-15.01.24	705'000	0	705'000	0.00	0.00	0.00
LAMB WSTN 4.625%16-1.11.24 144A	650'000	0	650'000	0.00	0.00	0.00
LAMB WSTN 4.875%16-1.11.26 144A	770'000	175'000	430'000	515'000	542'037.50	0.10
LANDRYS 6.75% 16-15.10.24 144A***	1'300'000	2'442'000	3'742'000	0.00	0.00	0.00
LAUREATE EDUC 10% 12-1.9.19	1'545'000	0	1'545'000	0.00	0.00	0.00
LAUREATE 8.25% 17-1.5.25 144A	0.00	1'947'000	455'000	1'492'000	1'578'715.04	0.30
LBC TANK 6.875% 13-15.5.23 144A	1'830'000	0	1'230'000	600'000	624'000.00	0.12
LEGRAND SA 8.5% 95-15.2.25	220'000	0	220'000	0.00	0.00	0.00
LENNAR 4.75% 13-15.11.22	450'000	0	0	450'000	475'312.50	0.09
LEVEL 3 FIN 5.375% 16-15.01.24	700'000	1'300'000	2'000'000	0.00	0.00	0.00
LEVEL 3 5.25% 16-15.03.26 144A	295'000	0	295'000	0.00	0.00	0.00
LIONS GATE 5.875% 16-01.11.24	570'000	0	95'000	475'000	501'718.75	0.09
LITHIA MOTO 5.25% 17-01.08.25 144A	0.00	240'000	240'000	0.00	0.00	0.00
LIVE NAT 4.875% 16-1.11.24 144A	775'000	620'000	290'000	1'105'000	1'138'150.00	0.21
LIVE NATION 5.375%15.6.22 144A	1'375'902	70'000	840'000	605'902	627'108.57	0.12
LOUISIANA 4.875% 16-15.09.24	0.00	985'000	285'000	700'000	729'750.00	0.14
LOUISIANA 4.875% 16-15.09.24	450'000	0	450'000	0.00	0.00	0.00
LPL HLDGS 5.75% 17-15.9.25 144A	0.00	665'000	95'000	570'000	586'387.50	0.11
LTF MERGER 8.5% 15-15.6.23 144A	1'049'000	354'000	270'000	1'133'000	1'200'980.00	0.23
LYNX II 6.375 13-15.4.2023/144A	715'000	0	715'000	0.00	0.00	0.00
MALLIN 4.875% 15-15.04.20	160'000	0	160'000	0.00	0.00	0.00
MALLIN 5.5% 15-15.04.25 144A	850'000	0	465'000	385'000	324'362.50	0.06
MALLIN 5.625% 15-15.10.23	570'000	0	570'000	0.00	0.00	0.00
MARIPOSA BORR 8.75% 15.10.21	415'000	7'837	250'000	172'837	93'331.98	0.02
MARIPOSA BORROW 8% 13-15.10.21	750'000	0	0	750'000	427'500.00	0.08
MASONITE 5.625% 15-15.03.23	1'025'000	65'000	580'000	510'000	533'740.50	0.10
MATCH GROUP 5% 17-15.12.27 144A	0.00	505'000	0	505'000	508'787.50	0.10
MATTAMY 6.5% 17-01.10.25 144A	0.00	490'000	0	490'000	513'275.00	0.10
MATTAMY 6.875% 16-15.12.23 144A	0.00	1'680'000	795'000	885'000	929'294.25	0.17
MCGR GLB 7.875% 16-15.5.24 144A	700'000	0	700'000	0.00	0.00	0.00
MDC PARTNER 6.5% 16-1.5.24 144A	1'190'000	0	570'000	620'000	623'100.00	0.12
MEDNAX 5.25% 15-01.12.23 144A	425'000	0	425'000	0.00	0.00	0.00
MEG ENER 6.375% 12-30.1.23 144A	0.00	150'000	0	150'000	137'437.50	0.03
MEG ENER 6.5% 17-15.01.25 144A	0.00	929'000	579'000	350'000	343'000.00	0.06
MEG ENERGY 6.5% 11-15.3.21 144A	550'000	120'000	670'000	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
MEG ENERGY 7% 13-31.03.24	474'000	370'000	664'000	180'000	162'000.00	0.03
MERCARI ACQ 9% 16-01.04.22 144A	100'000	0	100'000	0.00	0.00	0.00
MERCER INTL 6.5% 17-1.2.24 144A	0.00	520'000	520'000	0.00	0.00	0.00
MERCER INTL 7.75% 14-01.12.22	1'035'000	190'000	745'000	480'000	508'800.00	0.10
MGM GR 4.5% 01.09.26 144A***	255'000	0	255'000	0.00	0.00	0.00
MGM GR 5.625% 16-01.05.24	0.00	1'541'000	280'000	1'261'000	1'349'270.00	0.25
MGP ESCROW 5.625%16-1.5.24 144A	1'291'000	0	1'291'000	0.00	0.00	0.00
MHGE PARENT 8.5% 14-01.08.19	600'000	0	600'000	0.00	0.00	0.00
MICHAELS 5.875% 13-15.12.20	235'000	0	0	235'000	238'818.75	0.04
MICRON TEC 5.25% 15-1.8.23 144A	887'000	600'000	1'487'000	0.00	0.00	0.00
MICRON TECH 5.5% 15-01.02.25	60'000	0	60'000	0.00	0.00	0.00
MICRON TECH 5.875% 15-15.02.22	305'000	0	305'000	0.00	0.00	0.00
MICRON TECH 7.5% 16-15.09.23***	610'000	0	610'000	0.00	0.00	0.00
MICRON 5.25% 15-15.1.24 144A	0.00	130'000	0	130'000	135'525.00	0.03
MICRON 5.625% 15-15.01.26 144A	150'000	0	150'000	0.00	0.00	0.00
MICROSEMI 9.125% 16-15.04.23	465'000	0	465'000	0.00	0.00	0.00
MILLER HM 5.5% 17-15.10.24 REGS	0.00	180'000	0	180'000	247'322.09	0.05
MIRANT AMER.GEN.9.125% 01-31/DFLT	145'000	0	0	145'000	135'937.50	0.03
MOH 4.875% 17-15.06.25 144A	0.00	115'000	0	115'000	115'000.00	0.02
MOH 5.375% 16-15.11.22	335'000	0	70'000	265'000	276'925.00	0.05
MOOG INC 5.25% 14-01.12.22	555'000	0	555'000	0.00	0.00	0.00
MPH MERG 7.125% 16-1.6.24 144A	2'365'000	400'000	1'000'000	1'765'000	1'895'168.75	0.36
MULTI CLR 4.875% 17-1.11.25 144A	0.00	90'000	90'000	0.00	0.00	0.00
MURPHY 6% 14-15.08.23	635'000	0	0	635'000	660'400.00	0.12
MURRAY 11.25% 15-15.04.21	0.00	440'000	0	440'000	244'200.00	0.05
NATIONSTAR 6.5% 13-01.07.21	965'000	0	595'000	370'000	375'550.00	0.07
NATIONSTAR 7.875% 13-1.10.20	235'000	0	235'000	0.00	0.00	0.00
NAV INT 6.625% 17-01.11.25 144A	0.00	1'375'000	0	1'375'000	1'423'991.25	0.27
NAVIENT 5% 14-26.10.20	110'000	0	0	110'000	112'062.50	0.02
NAVIENT 6.5% 17-15.06.22	0.00	290'000	290'000	0.00	0.00	0.00
NAVISTAR IN 4.5% 13-15.10.18 CV	245'000	0	245'000	0.00	0.00	0.00
NBTY INC 7.625% 15.05.21 (RTA)	495'000	170'000	665'000	0.00	0.00	0.00
NCL 4.625% 15-15.11.20 (RTA)	375'000	0	375'000	0.00	0.00	0.00
NCL 4.75% 16-15.12.21 144A	0.00	1'228'000	330'000	898'000	929'430.00	0.18
NCL 5.25% 14-15.11.19	110'000	0	110'000	0.00	0.00	0.00
NCX 4.875% 17-01.06.24	0.00	352'000	230'000	122'000	123'525.00	0.02
NCX 5.25% 17-01.06.27 144A	0.00	850'000	357'000	493'000	497'930.00	0.09
NEPTUNE 10.125% 15-15.1.23 144A	2'967'000	1'030'000	1'865'000	2'132'000	2'406'495.00	0.46
NETFLIX 4.875% 17-15.04.28 144A	0.00	720'000	0	720'000	711'900.00	0.13
NEW AMET 6.25% 16-1.12.24 144A	430'000	505'000	0	935'000	985'256.25	0.19
NEW GOLD 6.25%12-15.11.22 144A	692'000	295'000	70'000	917'000	946'802.50	0.18
NEWFIELD EXPL 5.75% 11-30.1.22	800'000	0	800'000	0.00	0.00	0.00
NEWTON ACQU 7.125% 98-1.6.28	220'000	0	0	220'000	139'700.00	0.03
NEXSTAR 5.625% 16-01.08.24 144A	1'025'000	390'000	575'000	840'000	858'900.00	0.16

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
NEXTERA 4.25% 17-15.09.24 144A	0.00	145'000	0	145'000	146'450.00	0.03
NGPL PIP 4.375% 17-15.8.22 144A	0.00	80'000	10'000	70'000	71'750.00	0.01
NGPL PP 4.875% 17-15.08.27 144A	0.00	161'087	86'087	75'000	77'862.75	0.01
NIDDA 3.5% 17-30.09.24	0.00	205'000	0	205'000	249'176.17	0.05
NIEL FIN 5% 14-15.04.22 144A	1'290'000	50'000	660'000	680'000	699'958.00	0.13
NIELSEN 5% 17-01.02.25 144A	0.00	275'000	0	275'000	286'000.00	0.05
NIELSEN 5.5% 13-01.10.21	550'000	0	380'000	170'000	174'887.50	0.03
NORBORD 6.25% 15-15.04.23 144A	615'000	0	455'000	160'000	174'000.00	0.03
NORSKE OLJE 6% 17-01.07.22	0.00	405'000	0	405'000	423'225.00	0.08
NORTHWEST 7.125% 17-1.11.22 144A	0.00	514'000	0	514'000	530'705.00	0.10
NOVELIS 5.875% 16-30.09.26 144A	1'400'000	20'000	545'000	875'000	906'718.75	0.17
NOVELIS 6.25% 16-15.08.24	1'565'000	530'000	740'000	1'355'000	1'426'137.50	0.27
NPC 10.5% 11-15.1.20 SR	900'000	0	900'000	0.00	0.00	0.00
NRG EN 6.625% 16-15.01.27 144A	675'000	0	675'000	0.00	0.00	0.00
NRG ENER 5,75% 17-15.1.28 144A	0.00	704'000	0	704'000	704'000.00	0.13
NRG ENERGY 6.625% 17-15.01.27	0.00	1'025'000	0	1'025'000	1'104'437.50	0.21
NRG ENERGY 7.25% 16-15.05.26	920'000	0	920'000	0.00	0.00	0.00
NRG YIELD 3.5% 14-01.02.19 /CV	305'000	0	0	305'000	310'056.90	0.06
NRG YLD OP 5% 16-15.09.26 144A	450'000	0	450'000	0.00	0.00	0.00
NRG YLD OP 5.375% 15-15.08.24	230'000	0	50'000	180'000	186'750.00	0.04
NXP 4.125% 16-01.06.21	290'000	0	290'000	0.00	0.00	0.00
NXTERA OPR 4.5% 17-15.9.27 144A	0.00	220'000	0	220'000	220'000.00	0.04
OASIS PETRLM 6.875% 12-15.1.23	310'000	205'000	0	515'000	524'656.25	0.10
OLYMPUS MRG 8.5% 17-15.10.25	0.00	935'000	290'000	645'000	629'681.25	0.12
OMEGA HLTHC 4.95% 14-01.04.24	265'000	0	265'000	0.00	0.00	0.00
OMEGA US SU 8.75% 15-15.07.23	1'190'000	305'000	1'049'000	446'000	478'335.00	0.09
ONEMAIN FIN 6.75% 14-15.12.19	280'000	0	280'000	0.00	0.00	0.00
ONEMAIN FIN 7.25% 14-15.12.21	280'000	0	85'000	195'000	202'449.00	0.04
ONEX USI 7.75% 12-15.1.2021	715'000	0	715'000	0.00	0.00	0.00
OPAL ACQUS 8.875% 15.12.21 144A	495'000	0	495'000	0.00	0.00	0.00
OPE KAG 7.875% 15-31.07.23 144A	1'012'000	579'000	480'000	1'111'000	1'149'885.00	0.22
ORCHESTR 6.75% 17-15.6.22 144A	0.00	90'000	90'000	0.00	0.00	0.00
OSHKOSH 5.375% 15-01.03.25	905'000	135'000	385'000	655'000	695'937.50	0.13
OW-BR 5.875% 15-15.08.23 144A	1'020'000	0	600'000	420'000	455'175.00	0.09
OW-BR 6.375% 15-15.8.25 144A	105'000	0	0	105'000	118'387.50	0.02
PARAMOUNT 6.875% 15-30.06.23	1'140'000	20'000	300'000	860'000	914'825.00	0.17
PARK AER 5.25% 17-15.08.22 144A	0.00	1'300'000	445'000	855'000	874'237.50	0.16
PARK AER 5.5% 17-15.02.24 144A	0.00	665'000	375'000	290'000	296'887.50	0.06
PARSLEY EN 5.375% 15.01.25 144A	0.00	1'475'000	1'170'000	305'000	308'812.50	0.06
PARSLEY EN 6.25% 16-1.6.24 144A	335'000	0	0	335'000	354'262.50	0.07
PARSLEY 5.625% 17-15.10.27 144A	0.00	699'000	170'000	529'000	540'569.23	0.10
PARTY CITY 6.125% 15.8.23 144A	655'000	0	60'000	595'000	618'800.00	0.12
PATTERN ENR 5.875% 1.2.24 144A	0.00	1'380'000	1'095'000	285'000	301'387.50	0.06
PBF HOLD 7% 15-15.11.23	410'000	0	410'000	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
PBF HOLD 7% 16-15.11.23	0.00	410'000	30'000	380'000	399'000.00	0.08
PBF HOLD 7.25% 17-15.06.25 144A	0.00	1'068'000	493'000	575'000	605'187.50	0.11
PDC ENE 6.125% 16-15.09.24 144A	485'000	20'000	505'000	0.00	0.00	0.00
PEABODY SEC 6% 17-31.03.22 144A	0.00	324'000	324'000	0.00	0.00	0.00
PEABODY 6.375% 17-31.03.25 144A	0.00	430'000	430'000	0.00	0.00	0.00
PENN 5.625% 17-15.01.27 144A	0.00	445'000	100'000	345'000	357'937.50	0.07
PENN 5.875% 14-01.11.21(RTA)	390'000	0	390'000	0.00	0.00	0.00
PENSKE AUTO 5.75% 1.10.22 SUB	535'000	0	535'000	0.00	0.00	0.00
PERFORMANCE 5.5% 16-01.06.24	60'000	0	0	60'000	62'400.00	0.01
PERINI 6.875% 17-01.05.25 144A	0.00	200'000	200'000	0.00	0.00	0.00
PETROBRAS 5.299% 17-27.1.25 144A	0.00	796'000	330'000	466'000	465'883.50	0.09
PETROBRAS 6% 17-27.01.28 144A	0.00	290'000	0	290'000	291'740.00	0.05
PETSMART 5.875% 17-01.06.25	0.00	341'000	341'000	0.00	0.00	0.00
PILGRIMS PR 5.75% 15-15.03.25	150'000	670'000	150'000	670'000	703'165.00	0.13
PILGRIMS 5.875% 17-30.9.27 144A	0.00	732'000	0	732'000	764'025.00	0.14
PINNACLE FO 5.875% 16-15.01.24	145'000	0	0	145'000	153'700.00	0.03
PKOH 6.625% 17-15.04.27	0.00	630'000	0	630'000	676'462.50	0.13
PKOH 6.625% 17-15.04.27 144A	0.00	630'000	630'000	0.00	0.00	0.00
PLANTRONICS 5.5% 15-31.05.23	480'000	0	70'000	410'000	426'912.50	0.08
PLATF SPEC 6.5% 15-1.2.22 144A	1'100'000	0	680'000	420'000	434'175.00	0.08
POST HLDG 5% 16-15.08.26 144A	515'000	0	515'000	0.00	0.00	0.00
POST HLDG 5.5% 17-01.03.25	0.00	1'000'000	20'000	980'000	1'017'975.00	0.19
POST HLDG 5.75% 17-1.3.27 144A	0.00	1'055'000	20'000	1'035'000	1'056'010.50	0.20
POST HLDG 6% 14-15.12.22	670'000	0	670'000	0.00	0.00	0.00
POST HLDG 6.75% 01.12.21(RTA)	345'000	0	345'000	0.00	0.00	0.00
POST HLDG 7.75% 15-15.3.24 144A	245'000	0	245'000	0.00	0.00	0.00
POST HLDG 8% 15-15.07.25	125'000	0	0	125'000	140'625.00	0.03
PQ CORP 6.75% 16-15.11.22 144A	265'000	0	155'000	110'000	118'525.00	0.02
PRECISN 7.125% 17-15.01.26 144A	0.00	105'000	0	105'000	105'788.55	0.02
PRECISN 7.75% 16-15.12.23 144A	352'000	255'000	607'000	0.00	0.00	0.00
PRECISN 7.75% 17-15.12.23	0.00	490'000	0	490'000	505'925.00	0.10
PRESTIGEBID 6.25% 16-15.12.23	0.00	120'000	120'000	0.00	0.00	0.00
PRIME SEC 9.25% 16-15.05.23	515'000	250'000	0	765'000	844'368.75	0.16
PROJECT 8.875% 15-01.03.23	1'155'000	500'000	500'000	1'155'000	1'087'143.75	0.20
PROV FD 6.375% 17-15.06.25 144A	0.00	650'000	100'000	550'000	577'390.00	0.11
PROVIDENT 6.75% 15.6.21 144A	295'000	0	295'000	0.00	0.00	0.00
PRSLY EN 5.25% 17-15.8.25 144A	0.00	881'000	305'000	576'000	578'880.00	0.11
PRSLY ENRGY7.5% 15.02.22(RTA)	105'000	0	105'000	0.00	0.00	0.00
QC MEDIA 5.75% 15.1.23	115'000	0	0	115'000	122'762.50	0.02
QTS LP/FINA 4.75% 17-15.11.25	0.00	220'000	0	220'000	222'475.00	0.04
QUICKEN LN 5.75% 15-1.5.25 144A	95'000	0	95'000	0.00	0.00	0.00
RANGE RES 5.75% 16-1.6.21 144A	920'000	0	920'000	0.00	0.00	0.00
RANGE RESOU 5% 16-15.03.23 144A	430'000	20'000	450'000	0.00	0.00	0.00
RANGE RESOU 5% 17-15.03.23	0.00	360'000	360'000	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
RANGE RESOU 5.75% 17-01.06.21	0.00	590'000	140'000	450'000	465'750.00	0.09
REALOGY GR 4.875% 16-01.06.23	525'000	1'020'000	615'000	930'000	936'975.00	0.18
REGAL ENTER 5.75% 13-15.6.23	715'000	0	400'000	315'000	325'631.25	0.06
REGAL ENTER 5.75% 14-15.03.22	550'000	0	375'000	175'000	180'687.50	0.03
REGIONAL 8.25% 16-01.05.23 144A	1'081'000	500'000	1'020'000	561'000	573'622.50	0.11
REL INTERM 6.5% 15-01.04.23	760'000	0	760'000	0.00	0.00	0.00
REV CON PRO 5.75% 13-15.2.21	645'000	0	590'000	55'000	43'656.25	0.01
REXEL 5.25% 15.06.20 144A***	460'000	0	460'000	0.00	0.00	0.00
REYNOLDS GP 7% 16-15.07.24 144A	1'135'000	0	820'000	315'000	337'971.38	0.06
REYNOLDS GR 6.875%15.2.21/POOL	170'000	0	170'000	0.00	0.00	0.00
REYNOLDS 5.125% 16-15.7.23 144A	310'000	500'000	460'000	350'000	363'125.00	0.07
RICE ENERGY 7.25% 01.05.23 (RTA)	285'000	0	285'000	0.00	0.00	0.00
RITCHIE B 5.375% 15.1.25 144A	0.00	575'000	575'000	0.00	0.00	0.00
RITE AID 6.125% 15-1.4.23 144A	3'015'000	120'000	2'795'000	340'000	314'500.00	0.06
RIVER PIT 6.125%16-15.8.21 144A	1'000'000	130'000	420'000	710'000	713'550.00	0.13
ROCFIN 10.25% 16-15.11.22 144A	1'045'000	95'000	255'000	885'000	972'393.75	0.18
ROCFIN 6.75% 16-15.11.21 144A	955'000	555'000	800'000	710'000	749'937.50	0.14
ROSE ROCK 5.625% 14-15.07.22	180'000	285'000	465'000	0.00	0.00	0.00
RSP PERMIAN 5.25% 15.01.25 144A	0.00	125'000	125'000	0.00	0.00	0.00
RUE21 9% 13-15.10.21/FLAT	215'000	0	215'000	0.00	0.00	0.00
SABINE PASS 5.625% 14-15.04.23	2'100'000	0	2'100'000	0.00	0.00	0.00
SABINE PASS 5.625% 14-01.02.21	745'000	0	745'000	0.00	0.00	0.00
SABINE PASS 5.75% 14-15.05.24	185'000	0	185'000	0.00	0.00	0.00
SABINE PASS 5.875% 16-30.06.26	0.00	325'000	325'000	0.00	0.00	0.00
SABINE PASS 6.25% 14-15.03.22	185'000	0	185'000	0.00	0.00	0.00
SABINE 5.875% 16-30.6.26 144A	500'000	0	500'000	0.00	0.00	0.00
SABRE 5.25% 15-15.11.23	1'737'000	70'000	1'105'000	702'000	728'325.00	0.14
SABRE 5.375% 15-15.04.23 144A	1'050'000	500'000	430'000	1'120'000	1'164'800.00	0.22
SANDRIDGE FRN 16-03.10.20 CV	72'289	0	72'289	0.00	0.00	0.00
SBA COMM 4% 17-01.10.22 144A	0.00	225'000	0	225'000	226'125.00	0.04
SBA COMM 4.875% 16-1.9.24 144A	410'000	120'000	530'000	0.00	0.00	0.00
SBA COMM 4.875% 17-01.09.24	0.00	120'000	0	120'000	124'200.00	0.02
SCI GAMES 7% 14-01.01.22 144A	747'000	1'450'000	925'000	1'272'000	1'341'960.00	0.25
SCI GAMES 7% 17-01.01.22 144A	0.00	1'010'000	1'010'000	0.00	0.00	0.00
SCOT MIRAC 6% 16-15.10.23	0.00	885'000	885'000	0.00	0.00	0.00
SCOT MIRC 6% 15-15.10.23	885'000	0	885'000	0.00	0.00	0.00
SEALED AIR 5.25% 1.4.23 144A	220'000	0	220'000	0.00	0.00	0.00
SEALED AIR 5.5% 15-15.9.25 144A	35'000	260'000	0	295'000	323'025.00	0.06
SEALED AIR 6.875% 15.7.33 144A	110'000	0	110'000	0.00	0.00	0.00
SEMGROUP 6.375% 17-15.03.25	0.00	410'000	0	410'000	406'925.00	0.08
SENSATA TEC 5% 15-01.10.25 144A	0.00	300'000	0	300'000	320'250.00	0.06
SERV CORP 5.375% 14-15.01.22	360'000	0	360'000	0.00	0.00	0.00
SERV CORP 5.375% 14-15.05.24	745'000	0	105'000	640'000	673'600.00	0.13
SESI LLC 7.125%12-15.12.21	249'000	180'000	259'000	170'000	173'612.50	0.03

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
SESI LLC 7.75% 17-15.09.24 144A	0.00	445'000	270'000	175'000	180'250.00	0.03
SEVEN GEN 5.375% 17-30.09.25 144A	0.00	971'000	0	971'000	975'855.00	0.18
SEVEN GEN 6.75% 15-01.05.23	1'705'000	440'000	1'310'000	835'000	887'187.50	0.17
SEVEN GEN 8.25%15.5.20 144A (RTA)	955'000	0	955'000	0.00	0.00	0.00
SFR GROUP 7.375% 16-1.5.26 144A	590'000	2'578'000	875'000	2'293'000	2'309'922.34	0.43
SINCLAIR 5.625% 14-01.08.24	1'160'000	35'000	330'000	865'000	888'787.50	0.17
SIRIUS XM R 5% 17-01.08.27 144A	0.00	1'818'000	0	1'818'000	1'838'452.50	0.35
SIRIUS XM R 6% 14-15.07.24	1'430'000	0	620'000	810'000	860'625.00	0.16
SIRIUS XM 3.875% 17-1.8.22 144A	0.00	604'000	0	604'000	608'650.80	0.11
SIRIUS XM 4.25% 13-15.05.20	400'000	20'000	420'000	0.00	0.00	0.00
SIX FLAG 4.875% 16-31.7.24 144A	0.00	900'000	355'000	545'000	554'537.50	0.10
SIX FLAGS ENTMT5.25%12 15.1.21	535'000	0	535'000	0.00	0.00	0.00
SIX FLAGS 5.5% 17-15.04.27	0.00	720'000	235'000	485'000	501'975.00	0.09
SLGN HLD 4.75% 17-15.3.25 144A	0.00	365'000	365'000	0.00	0.00	0.00
SM ENERGY 5% 14-15.01.24	520'000	0	235'000	285'000	272'887.50	0.05
SM ENERGY 6.5% 11-15.11.21	735'000	0	450'000	285'000	287'137.50	0.05
SM ENERGY 6.5% 12-1.1.23	380'000	0	30'000	350'000	353'500.00	0.07
SMURFIT CAP 7.5% 95-20.11.25	835'000	0	0	835'000	1'008'262.50	0.19
SNST TCH 6.25% 15-15.02.26 144A	1'455'000	0	780'000	675'000	734'062.50	0.14
SOLERA LLC 10.5% 16-01.03.24	1'995'000	2'525'000	550'000	3'970'000	4'466'250.00	0.85
SOUTHERN ST 5.125% 14-15.07.22	370'000	0	110'000	260'000	269'425.00	0.05
SPCM SA 4.875% 17-15.09.25 144A	0.00	565'000	200'000	365'000	371'387.50	0.07
SPRINGLEAF 5.25% 14-15.12.19	200'000	0	200'000	0.00	0.00	0.00
SPRINGLEAF 6.125% 17-15.05.22	0.00	385'000	0	385'000	399'437.50	0.08
SPRINT NEX 9% 11-15.11.18 144A	1'650'000	70'000	1'720'000	0.00	0.00	0.00
SPRINT 3.36%20.03.23/POOL 144A	667'000	0	667'000	0.00	0.00	0.00
SS&C TECH H 5.875% 16-15.07.23	375'000	0	0	375'000	396'562.50	0.07
STAND IND 5% 17-15.02.27 144A	0.00	833'000	228'000	605'000	629'200.00	0.12
STANDARD PA 5.875% 14-15.11.24	660'000	0	0	660'000	733'425.00	0.14
STARWOOD 4.75% 17-15.03.25 144A	0.00	405'000	0	405'000	403'987.50	0.08
STARWOOD 5% 16-15.12.21	0.00	195'000	195'000	0.00	0.00	0.00
STARZ 5% 12-15.09.19	530'000	0	530'000	0.00	0.00	0.00
STATION 5% 17-01.10.25 144A	0.00	223'000	223'000	0.00	0.00	0.00
STEEL DYN 4.125% 17-15.9.25 144A	0.00	125'000	0	125'000	125'312.50	0.02
STERIGENICS 6.5% 15-15.05.23	270'000	0	0	270'000	283'500.00	0.05
STND IND 5.125% 16-15.2.21 144A	200'000	0	200'000	0.00	0.00	0.00
STONEGATE 4.875% 17-15.3.22REGS	0.00	120'000	120'000	0.00	0.00	0.00
SUGARHOUSE 6.375%13-1.6.21 144A	1'140'000	0	1'140'000	0.00	0.00	0.00
SUNCOKE EP 7.5% 17-15.06.25 144A	0.00	355'000	0	355'000	374'081.25	0.07
SURGICAL CARE 6% 15-01.04.23	720'000	0	720'000	0.00	0.00	0.00
TAKKO LUX 5.375% 17-15.11.23	0.00	435'000	0	435'000	510'892.17	0.10
TALLGRASS 5.5% 17-15.1.28 144A	0.00	740'000	0	740'000	762'200.00	0.14
TARGA RES 4.125% 15-15.11.19	293'000	20'000	82'000	231'000	232'732.50	0.04
TARGA RES 5% 17-15.01.28 144A	0.00	840'000	0	840'000	833'700.00	0.16

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
TARGA RES 5.125% 01.02.25	0.00	614'000	75'000	539'000	551'127.50	0.10
TARGA RES 5.125% 16-1.2.25 144A***	170'000	738'000	908'000	0.00	0.00	0.00
TARGA RES 5.375% 16-01.02.27	0.00	265'000	0	265'000	271'625.00	0.05
TARGA RES 5.375% 16-1.2.27 144A***	335'000	0	335'000	0.00	0.00	0.00
TAY MOR 5.25% 13-15.4.21 144A	1'550'000	228'000	920'000	858'000	873'941.64	0.16
TAYMOR/MON 5.625% 14-01.03.24	260'000	0	0	260'000	270'400.00	0.05
TEAM HEALTH 7.25% 15-15.12.23	1'145'000	0	1'145'000	0.00	0.00	0.00
TECK RES 8% 16-01.06.21	385'000	0	385'000	0.00	0.00	0.00
TECK RES 8.5% 16-01.06.24 144A	375'000	0	0	375'000	425'625.00	0.08
TEINE ENERG 6.875% 14-30.09.22	115'000	0	115'000	0.00	0.00	0.00
TELEFLEX 5.25% 14-15.06.24	110'000	0	0	110'000	115'500.00	0.02
TELESAT CDA 8.875% 16-15.11.24	0.00	846'000	360'000	486'000	543'105.00	0.10
TEMPO ACQST 6.75% 17-01.06.25	0.00	830'000	260'000	570'000	573'562.50	0.11
TENET HLTHC FRN 15-15.06.20	920'000	0	920'000	0.00	0.00	0.00
TENET HLTHC 5.5% 15-01.03.19	760'000	0	760'000	0.00	0.00	0.00
TENET HLTHC 7.5% 16-1.1.22 144A	860'000	30'000	720'000	170'000	179'350.00	0.03
TENN MRGR 6.375% 17-1.2.25 144A	0.00	2'041'000	1'106'000	935'000	846'175.00	0.16
TENNANT 5.625% 17-01.05.25 144A	0.00	330'000	0	330'000	343'200.00	0.06
TENNECO PACK.8.375%99-15.4.27	70'000	0	0	70'000	79'800.00	0.02
TEREX 5.625% 17-01.02.25 144A	0.00	65'000	65'000	0.00	0.00	0.00
TERRAFO 6.375% 15-01.02.23 144A	150'000	0	0	150'000	158'100.00	0.03
TERRAFORM 6.125% 15-15.06.25	140'000	130'000	0	270'000	295'987.50	0.06
TERVITA 7.625% 16-01.12.21 144A	0.00	665'000	115'000	550'000	556'875.00	0.10
TESORO 6.125% 13-15.10.21	180'000	0	180'000	0.00	0.00	0.00
TFS CORP 8.75% 16-01.08.23 144A	1'450'000	0	0	1'450'000	1'015'000.00	0.19
THC ESC III 5.125% 17-01.05.25	0.00	925'000	40'000	885'000	851'812.50	0.16
THC ESC III 7% 17-01.08.25	0.00	784'000	440'000	344'000	312'180.00	0.06
THE HOW HUG 6.875% 10.21 (RTA)	708'000	0	708'000	0.00	0.00	0.00
TMS INTL 7.625% 15.10.21 (RTA)	1'250'000	75'000	1'325'000	0.00	0.00	0.00
TMX FIN 8.5% 15.09.18 144A	215'000	0	0	215'000	197'800.00	0.04
TRANSDI 6.375% 17-15.06.26	0.00	415'000	10'000	405'000	411'075.00	0.08
TRANSDIGM 6.375%16-15.6.26 144A	705'000	0	705'000	0.00	0.00	0.00
TRANSDIGM 6.5% 16-15.05.25 144A	0.00	180'000	180'000	0.00	0.00	0.00
TRANSOCEAN 7.5% 17-15.01.26 144A	0.00	369'000	369'000	0.00	0.00	0.00
TRANSOCEAN 9% 16-15.07.23 144A	0.00	175'000	175'000	0.00	0.00	0.00
TREEHOUSE 6% 16-15.02.24 144A	600'000	0	0	600'000	627'750.00	0.12
TRI POINTE 15-15.06.24	1'175'000	292'000	875'000	592'000	637'702.40	0.12
TRIANGLE US 6.75% 15.07.22/DFLT	55'000	0	0	55'000	15'950.00	0.00
TRIBUNE 5.875% 16-15.07.22	1'345'000	0	920'000	425'000	433'500.00	0.08
TRINIDA 6.625% 17-15.2.25 144A	0.00	415'000	80'000	335'000	319'925.00	0.06
TRONOX FI 5.75% 17-1.10.25 144A	0.00	535'000	190'000	345'000	358'800.00	0.07
TUNICA BILOXI9%15.11.15/FLAT***	65'000	0	0	65'000	23'400.00	0.00
UNITYMED 6.125% 14-15.1.25 144A	410'000	0	410'000	0.00	0.00	0.00
UNIVAR USA 6.75% 15-15.07.23	660'000	0	660'000	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
UNIVISION 5.125% 15-15.2.25 144A	650'000	0	270'000	380'000	370'025.00	0.07
UNIVISION 5.125% 15.5.23 144A	1'047'000	605'000	1'512'000	140'000	140'000.00	0.03
UNIVISION 6.75% 12-15.9.22 144A	544'000	0	544'000	0.00	0.00	0.00
UPC HOLD 5.5% 17-15.01.28 144A	0.00	385'000	0	385'000	383'075.00	0.07
UPC HOLD 6.75% 13-15.3.23 REGS	230'000	0	230'000	0.00	0.00	0.00
UPCB FIN 5.375% 15-15.1.25 144A	200'000	0	0	200'000	203'000.00	0.04
US CONCR 6.375% 16-01.06.24	410'000	625'000	555'000	480'000	514'800.00	0.10
US CONCR 6.375% 16-1.06.24 144A	0.00	235'000	235'000	0.00	0.00	0.00
US FOODS 5.875% 16-15.6.24 144A	420'000	0	0	420'000	441'000.00	0.08
US STEEL 8.375% 16-1.7.21 144A	300'000	0	55'000	245'000	267'662.50	0.05
USG CORP 5.5% 15-01.03.25	550'000	0	405'000	145'000	155'150.00	0.03
USG CORP 5.875% 13-01.11.21	15'000	0	15'000	0.00	0.00	0.00
USIS ME 6.875% 17-01.05.25 144A	0.00	535'000	0	535'000	541'687.50	0.10
VALEANT 5.5% 15-01.03.23	760'000	0	760'000	0.00	0.00	0.00
VALEANT 5.5% 17-01.11.25 144A	0.00	1'163'000	150'000	1'013'000	1'025'763.80	0.19
VALEANT 5.625% 13-01.12.21	450'000	0	295'000	155'000	144'150.00	0.03
VALEANT 6.5% 17-15.03.22 144A	0.00	550'000	255'000	295'000	309'750.00	0.06
VALEANT 6.75% 11-15.08.21 144A	0.00	660'000	170'000	490'000	478'975.00	0.09
VALEANT 7% 17-15.03.24 144A	0.00	2'734'000	1'040'000	1'694'000	1'814'697.50	0.34
VALVOLINE 5.5% 16-15.07.24 144A	95'000	0	0	95'000	100'700.00	0.02
VANDER 9.75% 01.02.19 /PIK	442'837	22'723	465'560	0.00	0.00	0.00
VANDER 9.75% 01.02.19 /PIK	0.00	326'085	326'085	0.00	0.00	0.00
VENATOR FIN 5.75% 15.07.25 144A	0.00	530'000	0	530'000	559'150.00	0.11
VERSUM MAT 5.5% 16-30.9.24 144A	265'000	45'000	0	310'000	331'700.00	0.06
VIASAT 5.625% 17-15.09.25 144A	0.00	646'000	0	646'000	653'267.50	0.12
VICI PROP 8% 17-15.10.23	0.00	567'303	0	567'303	631'124.59	0.12
VIDEOTRON LTD 5.0% 15.7.2022	745'000	0	640'000	105'000	110'643.75	0.02
VIDEOTRON 5.125% 17-15.04.27	0.00	285'000	0	285'000	298'537.50	0.06
VIKING 5.875% 17-15.09.27 144A	0.00	370'000	0	370'000	374'162.50	0.07
VIKING 8.5% 15.10.22 144A (RTA)	135'000	0	135'000	0.00	0.00	0.00
VIRGIN MED 5.25% 15-15.1.26 144A	315'000	0	0	315'000	324'843.75	0.06
VISTA OUT 5.875% 16-01.10.23	265'000	0	105'000	160'000	156'800.00	0.03
VIZIENT INC 10.375% 01.03.24	225'000	205'000	0	430'000	485'900.00	0.09
VMED 5.5% 14-15.01.25	430'000	0	0	430'000	448'275.00	0.08
VMED 5.5% 16-15.08.26 144A	275'000	0	0	275'000	287'155.00	0.05
VMED 6.25% 14-28.03.29	0.00	1'035'000	0	1'035'000	1'513'180.02	0.28
VPI ESCROW CORP 6.375 15.10.20	370'000	1'111'000	1'333'000	148'000	147'815.01	0.03
VPII ESC 7.5% 15.7.21 144A	245'000	0	0	245'000	241'937.50	0.05
VPII ESCROW 6.75% 15.8.18 144A (RTA)	0.00	30'000	30'000	0.00	0.00	0.00
VRTS US 10.5% 16-01.02.24	0.00	845'000	0	845'000	885'137.50	0.17
VRX ESCROW 5.375% 15-15.03.20	630'000	0	495'000	135'000	133'650.00	0.03
VRX ESCROW 5.875% 15-15.05.23	3'290'920	847'000	2'380'000	1'757'920	1'537'828.42	0.29
VRX ESCROW 6.125% 15-15.04.25	530'000	395'000	250'000	675'000	578'812.50	0.11
VSTJT MLT 7.75% 15-01.06.20	325'000	0	325'000	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
VTR FIN 6.875% 14-15.01.24	235'000	0	235'000	0.00	0.00	0.00
WABASH NAT 5.5% 17-1.10.25 144A	0.00	430'000	0	430'000	433'225.00	0.08
WARRIOR MET 8% 17-01.11.24 144A	0.00	130'000	130'000	0.00	0.00	0.00
WATCO COMP 6.375% 1.4.23 144A	1'860'000	500'000	770'000	1'590'000	1'645'650.00	0.31
WEATHERFORD 9.875% 16-15.02.24	0.00	860'000	860'000	0.00	0.00	0.00
WEEKLEY HOMES 6% 13-01.02.23	510'000	300'000	0	810'000	805'950.00	0.15
WELCARE HE 5.75% 15.11.20	575'000	0	575'000	0.00	0.00	0.00
WESCO DIS 5.375% 16-15.06.24	0.00	430'000	430'000	0.00	0.00	0.00
WEST CORP 5.375% 14-15.07.22	650'000	0	650'000	0.00	0.00	0.00
WEST 6.375% 17-01.09.25 144A	0.00	245'000	245'000	0.00	0.00	0.00
WESTERN DIG 10.5% 16-01.04.24	915'000	0	915'000	0.00	0.00	0.00
WESTERN DIG 7.375% 16-01.04.23	1'015'000	0	0	1'015'000	1'103'812.50	0.21
WHITEWAVE 5.375% 14-01.10.22	575'000	0	575'000	0.00	0.00	0.00
WHITING PETRO 5.75% 13-15.3.21	164'000	0	104'000	60'000	60'300.00	0.01
WIDOPENWST 10.25% 15.07.19***	675'000	0	675'000	0.00	0.00	0.00
WLDHRS 6.875% 17-01.02.25 144A	0.00	760'000	760'000	0.00	0.00	0.00
WLH ACQ 5.875% 17-31.01.25	0.00	110'000	110'000	0.00	0.00	0.00
WLH LYON 5.875% 31.1.25 144A	0.00	110'000	110'000	0.00	0.00	0.00
WMG ACQ 5% 16-01.08.23 144A	330'000	10'000	40'000	300'000	310'500.00	0.06
WOLVER WRLD 5% 16-01.09.26 144A	315'000	0	0	315'000	311'850.00	0.06
WPX ENERGY 6% 11-15.01.22	900'000	0	250'000	650'000	669'500.00	0.13
WPX ENERGY 7.5% 15-01.08.20	755'000	0	476'000	279'000	302'715.00	0.06
WR GRACE 5.125% 14-1.10.21 144A	530'000	0	0	530'000	561'137.50	0.11
WR GRACE 5.625% 14-1.10.24 144A	835'000	260'000	685'000	410'000	442'800.00	0.08
WRANGLER 6% 17-01.10.25 144A	0.00	575'000	0	575'000	583'625.00	0.11
WYN L VEG 5.25% 17-15.05.27	0.00	475'000	70'000	405'000	412'844.85	0.08
XPO 6.125% 16-01.09.23	170'000	0	0	170'000	179'562.50	0.03
XPO 6.5% 15-15.06.22 144A	510'000	0	0	510'000	532'950.00	0.10
ZAYO 5.75% 17-15.01.27 144A	0.00	1'019'000	0	1'019'000	1'049'570.00	0.20
ZAYO 6% 15-01.04.23	2'965'000	956'000	3'336'000	585'000	608'765.63	0.11
ZEBRA TECH 7.25% 15-15.10.22	1'150'000	0	1'150'000	0.00	0.00	0.00
ZF NA CAPIT 4.5% 15-29.04.22	1'760'000	0	1'610'000	150'000	158'812.50	0.03
ZF NA CAPIT 4.75% 15-29.04.25	305'000	0	305'000	0.00	0.00	0.00
ZH NRTH AM 4% 15-29.04.20	155'000	0	155'000	0.00	0.00	0.00
ZIGGO BOND 5.875% 15-15.01.25	245'000	0	0	245'000	245'000.00	0.05
1ST QUANT-144A-6.75%14-15.2.20	85'000	0	85'000	0.00	0.00	0.00
1011778 BC 4.25% 17-15.5.24 144A	0.00	1'340'000	460'000	880'000	881'320.00	0.17
1011778 BC 4.625% 15.1.22 144A	820'000	0	820'000	0.00	0.00	0.00
1011778 BC 5% 17-15.10.25 144A	0.00	1'320'000	0	1'320'000	1'352'175.00	0.25
1011778 BC 5% 17-15.10.25 144A	0.00	495'000	495'000	0.00	0.00	0.00
1011778 BC 6% 010422 144A (RTA)	3'428'000	566'000	3'994'000	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
7.625 CLR 20 SR B 7.625 15.3.20	285'000	0	25'000	260'000	257'400.00	0.05
					272'932'072.94	51.40

Total Effekten, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					272'932'072.94	51.40
---	--	--	--	--	-----------------------	--------------

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

ACADEMY LTD FRN 1.7.15 /TLB	261'470	3'977	56'816	208'630	204'327.28	0.04
ACADEMY LTD FRN 1.7.15 /TLB	0.00	113'059	2'247	110'812	108'526.83	0.02
ACADEMY LTD FRN 1.7.15 /TLB	0.00	100'011	0	100'011	97'948.41	0.02
ACADEMY LTD FRN 1.7.15 /TLB	480'315	20'910	437'903	63'323	62'016.62	0.01
ACADEMY LTD FRN 1.7.15 /TLB	0.00	1'393	0	1'393	1'364.37	0.00
ACADIA HLTH 6.125% 14-15.03.21	310'000	0	310'000	0.00	0.00	0.00
ALPINE FN 6.875% 1.8.25 144A***	0.00	270'000	270'000	0.00	0.00	0.00
ALTA MESA 7.875% 17-15.12.24	0.00	942'000	0	942'000	1'038'555.00	0.20
AMAG PHARMA FRN 15-17.7.22/TLB	166'250	0	166'250	0.00	0.00	0.00
APX GRP 7.625%01.09.23 144A***	0.00	122'000	122'000	0.00	0.00	0.00
ASCEND 6.875% 17-01.08.25 144A	0.00	185'000	0	185'000	192'400.00	0.04
ASP AMC MER FRN 13.04.24 /TLB	0.00	304'866	304'866	0.00	0.00	0.00
ASURION FRN 14-03.03.21 TL	0.00	355'000	0	355'000	355'443.75	0.07
ASURION FRN 14-03.03.21 TL	355'000	0	355'000	0.00	0.00	0.00
ASURION LLC FRN 17-04.08.25/TL	0.00	355'000	355'000	0.00	0.00	0.00
AVAYA FRN 15-30.04.20 TLB7	725'368	0	9'886	715'482	556'287.27	0.10
AVAYA FRN 17-09.11.24 TL B	0.00	725'000	0	725'000	714'578.13	0.13
AVAYA 0% 17-15.5.25/ESCROW 144A	0.00	342'000	0	342'000	342'000.00	0.06
AVOLON FRN 16-20.01.22 /TLB2	0.00	580'000	580'000	0.00	0.00	0.00
AVOLON HOLD FRN 16-20.7.20/TLB1	0.00	52'000	52'000	0.00	0.00	0.00
BAKERCORP FRN 13-7.2.20 TLB	1'047'301	0	1'047'301	0.00	0.00	0.00
BLACKBOARD FRN 16-30.6.21/TLB4	900'000	0	900'000	0.00	0.00	0.00
BLACKBOARD 9.75% 16-15.10.21	1'444'000	0	811'000	633'000	572'865.00	0.11
BONAL INTL 6.75% 15.4.21 ESCROW	0.00	300'000	300'000	0.00	0.00	0.00
BRAND EGY FRN 17-16.06.24 TL	0.00	596'903	3'550	593'353	595'495.26	0.11
BRAND EGY FRN 17-16.06.24 TL	0.00	910'000	796'903	113'097	113'505.73	0.02
BRAND EGY FRN 17-16.06.24 TL	0.00	3'550	1'775	1'775	1'781.41	0.00
BUFFALO TH 11%9.12.22 144A	109'634	0	0	109'634	41'660.92	0.01
BUFFALO THU 0% 14-15.11.29	48'727	0	0	48'727	73.09	0.00
BUNDAGE 10.375% 17-01.09.23 144A	0.00	200'000	0	200'000	212'000.00	0.04
BURGER K FRN 14-25.09.21 /TL	265'724	0	265'724	0.00	0.00	0.00
CAESARS ENT 5% 17-01.10.24 /CV	0.00	138'232	0	138'232	278'451.09	0.05
CAESARS GRO FRN 14-8.5.21 TLB	1'300	1'373'510	1'374'810	0.00	0.00	0.00
CAESARS GRO FRN 8.05.21 /TL	0.00	1'373'953	1'373'953	0.00	0.00	0.00
CAESARS GROW FRN 14-8.5.21 TL	1'379'717	0	1'379'717	0.00	0.00	0.00
CAESARS 9.375% 15-01.05.22	205'000	310'000	515'000	0.00	0.00	0.00
CALIF RES FRN 17-31.12.22 /TL	0.00	1'074'000	0	1'074'000	1'060'075.59	0.20

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
CAPITAL AUT FRN 17-21.03.25/TL	0.00	210'000	501	209'499	212'641.27	0.04
CAPITAL AUT 0% 30.4.20 /TL***	0.00	210'000	210'000	0.00	0.00	0.00
CAPSUGEL 7% 13-15.05.19 /PIK	93'000	0	93'000	0.00	0.00	0.00
CCC INFO SV FRN 31.03.25 /TL	0.00	245'000	0	245'000	251'125.00	0.05
CEASARS FRN 12-28.01.18	589'993	0	589'993	0.00	0.00	0.00
CENTENN 5.375% 17-15.01.26 144A	0.00	140'000	0	140'000	142'100.00	0.03
CHARTER COMM 15-24.7.99 TL I	427'850	0	427'850	0.00	0.00	0.00
CHC GRP 0% 17-15.9.20/CV 2LIEN	0.00	53'830	0	53'830	71'055.60	0.01
CHESA ENER FRN 16-16.08.21/TL	890'000	0	500'000	390'000	417'300.00	0.08
CHESA ENER FRN 16-23.8.21 /TL	348'000	0	170'000	178'000	190'460.00	0.04
CHESA ENER 8% 17-15.01.25 144A	0.00	135'000	135'000	0.00	0.00	0.00
CHINOS INT A 7.75%1.5.19 /PIK	195'625	0	195'625	0.00	0.00	0.00
CLARK EQUIP FRN 17-12.5.24/TLB	0.00	225'000	225'000	0.00	0.00	0.00
CLEAR CHANN FRN 13-30.1.19 TL	568'000	0	0	568'000	427'420.00	0.08
CLOUD CRN 10.125% 17-01.08.24	0.00	85'000	85'000	0.00	0.00	0.00
COLORAD BU FRN 17-01.05.25 /TL	0.00	406'000	406'000	0.00	0.00	0.00
COLORAD BU FRN 17-15.03.25 /TL	0.00	406'000	0	406'000	412'765.99	0.08
COLORADO BU FRN 15.03.24 /TLB	0.00	220'000	550	219'450	220'958.72	0.04
CONSTE 5.875% 17-15.02.26 144A	0.00	500'000	0	500'000	518'175.00	0.10
CONSTELLATI 8.5% 17-15.9.25 144A	0.00	1'110'000	0	1'110'000	1'087'800.00	0.20
CORTES FRN 16-30.11.23 /TLB	270'000	0	270'000	0.00	0.00	0.00
CPG INTERNA FRN 13-30.9.20/TLB	194'858	0	194'858	0.00	0.00	0.00
CYRUS 5.375% 17-15.03.27	0.00	75'000	0	75'000	78'562.50	0.01
DISH 3.375% 16-15.8.26/CV 144A	0.00	519'000	0	519'000	578'051.82	0.11
DYNEGY FRN 16-27.06.23 /TL	440'000	0	440'000	0.00	0.00	0.00
EASYHOME 7.875% 17-01.11.22 144A	0.00	290'000	0	290'000	301'962.50	0.06
EIG INVEST 10.875% 17-01.02.24	0.00	420'000	0	420'000	465'150.00	0.09
ENERGY FUT FRN 14-19.12.16 TL	150'000	0	150'000	0.00	0.00	0.00
ENQUEST PLC 16-29.10.21 TL1	0.00	34'875	34'875	0.00	0.00	0.00
ENQUEST 16-29.10.21 TL1	0.00	111'910	111'910	0.00	0.00	0.00
EP ENERGY FRN 30.06.21 /TL 1.5	280'000	0	280'000	0.00	0.00	0.00
EW SCRIPPS 5.125% 17-15.05.25	0.00	440'000	440'000	0.00	0.00	0.00
EXTRCTN OIL 7.375% 17-15.05.24 144A	0.00	115'000	0	115'000	122'475.00	0.02
FMG RES FRN 13-30.06.19 /TL	572'471	0	572'471	0.00	0.00	0.00
FORTERRA FI FRN 17-25.10.23 TLB	0.00	254'673	0	254'673	229'682.80	0.04
FP OP 7.875% 17-15.11.25 144A	0.00	295'000	0	295'000	300'900.00	0.06
FTS INTL FRN 14-16.04.21 /TL	0.00	630'000	0	630'000	613'462.50	0.12
GATES GLOB FRN 14-06.07.21 TLB	571'500	0	571'500	0.00	0.00	0.00
GAVILAN FRN 17-01.03.24 TL	0.00	530'000	0	530'000	524'700.00	0.10
GAVILAN FRN 17-01.03.24 TL	0.00	530'000	530'000	0.00	0.00	0.00
GETTY IM FRN 12-18.10.19 TL	331'693	418'906	404'196	346'403	301'370.92	0.06
GFL ENV 5.625% 17-01.05.22 144A	0.00	125'000	125'000	0.00	0.00	0.00
GREETOWN10.75%05-1.12.13/TEMP	15'000	0	0	15'000	0.00	0.00
GREYSTAR 5.75% 17-1.12.25 144A	0.00	395'000	0	395'000	406'850.00	0.08

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
GW HONOS 8.75% 17-15.05.25 144A	0.00	680'000	115'000	565'000	604'550.00	0.11
HARSCO FRN 16-27.10.23 TLB	220'000	0	220'000	0.00	0.00	0.00
HIL APRT LP 5.5% 150522 (RTA)	90'000	0	90'000	0.00	0.00	0.00
HILTON WORL FRN 25.10.23 /TLB2	708'724	0	708'724	0.00	0.00	0.00
HILTON WORL FRN 31.12.99 TL	26'254	0	26'254	0.00	0.00	0.00
HILTON WORL FRN 31.12.99 TL	43'074	8'922	51'996	0.00	0.00	0.00
HILTON WORL FRN25.10.23 /TL	0.00	706'948	3'665	703'283	707'745.79	0.13
HRP MYRTLE FRN 06-1.4.12/DFLT	45'000	0	45'000	0.00	0.00	0.00
HUB HOLDING 8.125% 15.7.19/PIK	285'000	0	0	285'000	285'356.25	0.05
INFOR SOFTW 7.125% 1.5.21 /PIK	1'610'000	0	240'000	1'370'000	1'404'250.00	0.27
J CREW GRP FRN 14-5.3.21/TL B	325'404	4'690	330'094	0.00	0.00	0.00
J CREW GRP FRN 14-5.3.21/TL B	162'295	30'184	192'479	0.00	0.00	0.00
J CREW GRP FRN 14-5.3.21/TL B	129'389	0	129'389	0.00	0.00	0.00
J CREW GRP FRN 17-5.3.21 /TLB	0.00	325'404	0	325'404	186'700.70	0.04
J CREW GRP FRN 17-5.3.21 /TLB	0.00	123'486	0	123'486	70'850.28	0.01
J CREW GRP FRN 17-5.3.21 /TLB	0.00	92'991	0	92'991	53'353.30	0.01
JAMES HARDI 5% 17-15.1.28 144A	0.00	200'000	0	200'000	203'500.00	0.04
JAZZ US HOL 8% 14-31.12.18 /CV	71'000	0	0	71'000	251'872.50	0.05
JELD-WEN FRN 16-01.07.22 /TL	100'000	0	100'000	0.00	0.00	0.00
JO ANN 9.75%12-15.10.19/PIK	135'000	0	0	135'000	130'950.00	0.02
KISSNER 7.25% 14-01.06.19	505'000	0	505'000	0.00	0.00	0.00
KRATON POLY FRN 16-6.1.22 TL	441'315	0	441'315	0.00	0.00	0.00
KRATON POLY FRN 16-6.1.22 TL	28'685	0	28'685	0.00	0.00	0.00
KRONOS 2NDL FRN 16-18.10.24 TL	340'000	0	0	340'000	352'112.50	0.07
LEAR CORP 0% 06-01.12.16 ***	250'000	0	0	250'000	2'657.50	0.00
LEAR 0% 06-1.12.13 CV/LEA ***	170'000	0	0	170'000	0.00	0.00
LEVEL 3 FIN FRN 14-31.1.22/TL	427'000	0	427'000	0.00	0.00	0.00
LEVEL 3 FIN 5.25% 16-15.03.26	0.00	295'000	0	295'000	289'284.38	0.05
LIGHTSTN FRN 30.01.24 /TLB	0.00	843'652	843'652	0.00	0.00	0.00
LIGHTSTONE FRN 16-15.12.23/TLC	0.00	80'348	80'348	0.00	0.00	0.00
LIGHTSTONE FRN 17-30.01.24 /TL	0.00	435'217	435'217	0.00	0.00	0.00
LIGHTSTONE FRN 30.01.24 /TLC	0.00	26'783	26'783	0.00	0.00	0.00
LVL 3 FIN FRN 17-22.02.24 /TLB	0.00	614'000	0	614'000	614'049.12	0.12
MA FINANCEC FRN 18.04.24 /TL	0.00	172'831	172'831	0.00	0.00	0.00
MATTAMY 6.5% 15.11.20 144A (RTA)	730'000	0	730'000	0.00	0.00	0.00
MEG ENERGY FRN 13-31.03.20 TLB	410'000	0	410'000	0.00	0.00	0.00
MEG ENERGY FRN 17-31.12.23/TLB	0.00	250'000	250'000	0.00	0.00	0.00
MERCER INTL 6.5% 17-01.02.24	0.00	520'000	0	520'000	549'250.00	0.10
MGM GR 4.5% 17-01.09.26	0.00	255'000	0	255'000	256'912.50	0.05
MGM GR 4.5% 17-15.01.28 144A	0.00	295'000	100'000	195'000	193'781.25	0.04
MMNT 8.875% 12-15.10.20/ESCROW	1'669'000	130'000	0	1'799'000	1.80	0.00
MOMENT PER 4.69% 14-24.04.22	0.00	460'000	0	460'000	480'700.00	0.09
NAVISTAR FRN 15-7.8.20 TL B	1'020'606	975'000	1'995'606	0.00	0.00	0.00
NAVISTAR IN FRN 03.11.24 /TL	0.00	975'000	0	975'000	970'125.00	0.18

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
NEI MARCUS FRN 14-25.10.20 TL	211'637	0	2'176	209'461	171'021.37	0.03
NEW ARCLIN FRN 14.02.25 /TL	0.00	105'000	0	105'000	105'918.75	0.02
NEW COTAI 10.625% 13-1.5.19/PIK	360'374	0	360'374	0.00	0.00	0.00
NEW GOLD 6.375% 17-15.05.25	0.00	370'000	0	370'000	391'275.00	0.07
NEXTERA EN 1.5% 15.09.20/CV 144A	0.00	310'000	0	310'000	301'475.00	0.06
NORSKE FRN 17-6.6.18 DELAYED TL	0.00	52'683	52'683	0.00	0.00	0.00
NRG ENERGY 7.875% 12-15.05.21	222'000	0	222'000	0.00	0.00	0.00
NRG YIELD 3.25% 01.06.20 CV	835'000	0	0	835'000	832'390.63	0.16
NRG YLD OP 5% 17-15.09.26	0.00	450'000	85'000	365'000	371'387.50	0.07
ON SEMICOND 1% 16-01.12.20 /CV	181'000	185'000	110'000	256'000	316'533.76	0.06
ORTHO FRN 30.06.21 TL B	285'795	0	285'795	0.00	0.00	0.00
PARKLAND 5.625% 17-09.05.25	0.00	735'000	270'000	465'000	363'196.79	0.07
PDC ENERGY 6.125% 17-15.09.24	0.00	85'000	85'000	0.00	0.00	0.00
PETCO FRN 16-26.1.23/TLB1	798'963	0	798'963	0.00	0.00	0.00
PETSMART FRN 16-10.03.22 /TLB	0.00	215'000	1'097	213'903	182'976.31	0.03
PINNACLE MERGER 9.5% 01.10.23	192'000	50'000	0	242'000	260'755.00	0.05
PLASTIPK 6.25% 17-15.10.25 144A	0.00	570'000	300'000	270'000	274'725.00	0.05
PLATF SPEC 10.375% 15-1.5.21	135'000	225'000	360'000	0.00	0.00	0.00
PLATFORM 5.875% 17-1.12.25 144A	0.00	50'000	0	50'000	50'375.00	0.01
PLAY TOPCO 7.75% 28.2.20 /PIK	515'000	0	515'000	0.00	0.00	0.00
PLY GEM 6.5% 14-01.02.22	300'000	0	300'000	0.00	0.00	0.00
POLARIS 8.5% 17-01.12.22 /PIK	0.00	629'000	124'000	505'000	525'402.00	0.10
POST HL 5.625% 17-15.01.28 144A	0.00	345'000	0	345'000	347'587.50	0.07
POST HLDG FRN 17-17.05.24 /TL	0.00	375'000	375'000	0.00	0.00	0.00
PQ CORP 5.75% 17-15.12.25	0.00	175'000	100'000	75'000	76'687.50	0.01
RACKSPACE FRN 16-26.10.23 TLB	260'000	0	260'000	0.00	0.00	0.00
REMOTE ESCR 10.5% 17-01.06.22	0.00	180'000	180'000	0.00	0.00	0.00
RES ENRGY 8.5% 17-01.05.20 144A	0.00	275'000	275'000	0.00	0.00	0.00
REV CON FRN 16-07.09.23 /TL	0.00	85'000	0	85'000	63'325.00	0.01
REV CON PRO FRN 14.7.2023 TLB1	563'889	0	7'250	556'639	416'696.53	0.08
REV CON PRO FRN 14.7.2023 TLB1	161'111	0	0	161'111	120'606.81	0.02
REV CON PRO 6.25% 16-01.08.24	555'000	0	555'000	0.00	0.00	0.00
ROBERTSHAW FRN 17-02.02.25 2NDL	0.00	120'000	0	120'000	119'700.00	0.02
ROBERTSHAW FRN 17-02.08.24 /TL	0.00	205'000	0	205'000	206'793.75	0.04
SANDRIDGE 8.75% 15-01.06.20 ESC	320'000	0	320'000	0.00	0.00	0.00
SBA SENIOR FRN 17-24.03.21 TLB1	423'501	0	4'332	419'169	420'973.30	0.08
SCHAEF 2.75% 16-15.09.21 /PIK	368'000	0	368'000	0.00	0.00	0.00
SCHAEF 3.25% 16-15.09.23 /PIK	530'000	1'101'000	1'631'000	0.00	0.00	0.00
SCHAEF 3.75% 16-15.09.26 /PIK	1'290'000	336'000	1'626'000	0.00	0.00	0.00
SCHAEF 4.5% 16-15.09.23/PIK	265'000	0	265'000	0.00	0.00	0.00
SCHAEF 4.75% 16-15.09.26 /PIK	370'000	220'000	590'000	0.00	0.00	0.00
SEATTLE SPI FRN 17-18.4.24/TLB3	0.00	1'167'169	1'167'169	0.00	0.00	0.00
SELECTICA INC 8.75%05-15/ESCROW	415'000	0	415'000	0.00	0.00	0.00
SERTA SIM FRN 16-21.10.24 TL 2L	460'000	0	460'000	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
SERTA SIMM FRN 16-21.10.23/TL	0.00	1'140'000	1'140'000	0.00	0.00	0.00
SERTA SIMM FRN 16-21.10.23/TL	1'140'000	0	1'140'000	0.00	0.00	0.00
SEVENTY SEVEN ESCROW 11-19	345'000	0	0	345'000	34.50	0.00
SEVNTY SEVN 6.5% 15.7.22/ESCROW	275'000	0	0	275'000	27.50	0.00
SHELF DRL 9.5% 17-02.11.20	0.00	445'000	0	445'000	451'675.00	0.09
SOLENIS INT FRN31.07.22 /TL	190'000	305'000	0	495'000	481'799.84	0.09
SOLERA LLC 10.5% 17-01.03.24	0.00	300'000	300'000	0.00	0.00	0.00
STEARNS 9.375% 13-15.8.20 144A	403'000	0	0	403'000	419'623.75	0.08
STEEL DYN 5% 16-15.12.26	0.00	470'000	0	470'000	496'733.60	0.09
SUGARHOUSE 5.875% 17-15.05.25	0.00	1'325'000	855'000	470'000	446'500.00	0.08
SUNCOKE ENGY 7.625% 11-01.08.19	1'000	0	0	1'000	997.50	0.00
SWITCH LTD FRN 17-27.06.24 TLB	0.00	393'000	982	392'018	396'508.06	0.07
TALBOTS INC FRN 19.03.20 TL B	487'424	0	201'846	285'578	276'059.22	0.05
TALBOTS INC FRN 19.03.21 TL 2L	109'929	40'000	0	149'929	145'431.01	0.03
TELESAT CAN FRN 16-17.11.23/TLB	443'000	0	443'000	0.00	0.00	0.00
TERRAFORM 4.25% 17-31.01.23	0.00	135'000	0	135'000	135'337.50	0.03
TERRAFORM 5% 17-31.01.28 144A	0.00	205'000	0	205'000	205'768.75	0.04
TERVITA 10.875% 15.02.18/FLAT	90'000	0	90'000	0.00	0.00	0.00
TESTING 4% 17-01.03.26 144A	0.00	90'000	0	90'000	90'675.00	0.02
TEXAS COM FRN 10.10.17 TL+450	55'000	0	55'000	0.00	0.00	0.00
TEXAS COM 11.5% 1.10.20/ESCROW	95'000	0	0	95'000	475.00	0.00
TEXAS COMPET FRN 11-10.10.17TL	564	0	564	0.00	0.00	0.00
TMS INTL 7.25% 17-15.08.25	0.00	820'000	0	820'000	861'000.00	0.16
TOYS R US FRN 13-21.08.19 TL	697'404	0	697'404	0.00	0.00	0.00
TRAVERSE 17-24.09.24 TLB	0.00	245'000	0	245'000	247'266.25	0.05
TRIDENT 6.625% 17-1.11.25 144A	0.00	385'000	0	385'000	383'556.25	0.07
TRINSEO 5.375% 17-01.09.25 144A	0.00	310'000	0	310'000	323'525.30	0.06
TTM TEC 5.625% 17-1.10.25 144A	0.00	495'000	0	495'000	507'993.75	0.10
USG CORP 4.875% 17-01.06.27 144A	0.00	798'000	238'000	560'000	585'200.00	0.11
VERSO FRN 6.6.21/TL AB REV EXIT	289'710	0	289'710	0.00	0.00	0.00
VERSO PAPER FRN 16-14.10.21 TL1	0.00	5'912	5'912	0.00	0.00	0.00
VERTELLUS FRN 16-27.11.16TL DIP	129'045	0	129'045	0.00	0.00	0.00
VERTELLUS FRN 16-30.04.18 TL	0.00	319'045	0	319'045	314'259.34	0.06
VERTELLUS FRN 16-30.04.18 TL	0.00	319'045	319'045	0.00	0.00	0.00
VERTELLUS FRN 16-30.04.18 TL	190'000	0	190'000	0.00	0.00	0.00
VERTELLUS FRN 16-30.11.16 TL	0.00	115'008	115'008	0.00	0.00	0.00
VERTELLUS FRN 16-31.10.21 TL	0.00	115'009	0	115'009	115'009.00	0.02
VERTELLUS FRN 17-13.01.99 TL	0.00	116'806	0	116'806	0.00	0.00
VERTIV INTE FRN 17-30.11.23 TLB	0.00	261'272	261'272	0.00	0.00	0.00
VICI PROP FRN 17-15.10.22 /TLB	0.00	226'342	0	226'342	226'247.62	0.04
VIKING 6.25% 15-15.05.25	1'015'000	0	0	1'015'000	1'058'137.50	0.20
VRTS US 7.5% 16-01.02.23	1'130'000	1'000'000	2'130'000	0.00	0.00	0.00
WATERFRD 8.625%15.9.49/DFLT144A	95'062	0	0	95'062	0.00	0.00
WESCO 5.375% 15.06.24 144A***	430'000	0	430'000	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
WEST REF FRN 16-23.06.23 TLB2	234'413	0	234'413	0.00	0.00	0.00
WRNR FNC 8.75% 17-15.07.25 144A	0.00	745'000	0	745'000	767'350.00	0.14
YONKERS RAC FRN 13-22.7.19 TL	157'866	0	157'866	0.00	0.00	0.00
YONKERS RC FRN 17-25.05.24/TL	0.00	550'000	550'000	0.00	0.00	0.00
ZEKELMAN FRN 16-08.06.21 TLB	219'450	0	219'450	0.00	0.00	0.00
ZUFFA (UFC)1STL 22.7.23 /TL	245'000	0	245'000	0.00	0.00	0.00
ZUFFA (UFC)2NDL 26.7.24 /TL	280'000	0	0	280'000	283'780.00	0.05
1011778 BC FRN 17-17.2.24 /TLB	0.00	265'047	1'877	263'170	263'308.28	0.05
					37'436'410.26	7.05
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					37'436'410.26	7.05
Total Anleihen					467'200'456.63	87.98
Anlagefonds						
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						
ISHS HY CORP BD EUR SHS EUR ETF	364'940	355'569	449'828	270'681	34'685'565.31	6.53
					34'685'565.31	6.53
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					34'685'565.31	6.53
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						
EME REORG TR TU USD/DIS	326'812	0	326'812	0.00	0.00	0.00
					0.00	0.00
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					0.00	0.00
Total Anlagefonds					34'685'565.31	6.53
Geldmarktinstrumente						
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						
USA 0% 16-01.12.16 TB	2'000	0	2'000	0.00	0.00	0.00
USA 0% 16-02.03.17 TB	0.00	133'000	133'000	0.00	0.00	0.00
USA 0% 16-07.12.17 TB	0.00	392'000	0	392'000	391'968.52	0.07
USA 0% 16-08.06.17 TB	0.00	346'000	346'000	0.00	0.00	0.00
USA 0% 16-15.06.17 TB	0.00	170'000	170'000	0.00	0.00	0.00
USA 0% 16-16.02.17 TB	150'000	0	150'000	0.00	0.00	0.00
USA 0% 16-17.08.17 TB	0.00	202'000	202'000	0.00	0.00	0.00
USA 0% 16-20.04.17 TB	0.00	131'000	131'000	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
USA 0% 16-20.07.17 TB	0.00	349'000	349'000	0.00	0.00	0.00
USA 0% 16-22.06.17 TB	0.00	342'000	342'000	0.00	0.00	0.00
USA 0% 16-23.03.17 TB	0.00	133'000	133'000	0.00	0.00	0.00
USA 0% 16-25.05.17 TB	0.00	110'000	110'000	0.00	0.00	0.00
USA 0% 17-01.02.18 TB	0.00	223'000	0	223'000	222'585.19	0.04
USA 0% 17-06.07.17 TB	0.00	626'000	626'000	0.00	0.00	0.00
USA 0% 17-08.02.18 TB	0.00	124'000	0	124'000	123'731.75	0.02
USA 0% 17-10.08.17 TB	0.00	385'000	385'000	0.00	0.00	0.00
USA 0% 17-13.07.17 TB	0.00	333'000	333'000	0.00	0.00	0.00
USA 0% 17-14.12.17 TB	0.00	312'000	0	312'000	311'922.43	0.06
USA 0% 17-18.01.18 TB	0.00	540'000	0	540'000	539'248.22	0.11
USA 0% 17-24.08.17 TB	0.00	428'000	428'000	0.00	0.00	0.00
USA 0% 17-24.11.17 TB	0.00	5'000	5'000	0.00	0.00	0.00
					1'589'456.11	0.30
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					1'589'456.11	0.30
Total Geldmarktinstrumente					1'589'456.11	0.30
Total Wertpapiere					511'715'734.71	96.35
(davon ausgeliehen					0.00	0.00)
Bankguthaben auf Sicht					20'395'905.36	3.84
Derivative Finanzinstrumente					-1'162'405.37	-0.22
Sonstige Vermögenswerte					18'143'936.97	3.42
Gesamtfondsvermögen per 30.11.2017					549'093'171.67	103.39
Verbindlichkeiten					-18'006'479.59	-3.39
Nettofondsvermögen per 30.11.2017					531'086'692.08	100.00

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in der jeweiligen Fondswährung / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in der jeweiligen Fondswährung / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Nominal	Währung	Gegenpartei	Deckung in USD	Wiederbeschaffungswert in USD	In % des Vermögens
Credit Default Swap						
CDX_HY_100_S29-CDS-5-20/12/22- 14 653.000.00 USD 29/09/2017 20/12/2022	653'000	USD	BARCLAYS BANK PLC	653'000	-51'669.44	-0.01
CDX_HY_100_S29-CDS-5-20/12/22- 17 327.000.00 USD 29/09/2017 20/12/2022	327'000	USD	BARCLAYS BANK PLC	327'000	-25'874.28	0.00
CDX_HY_100_S29-CDS-5-20/12/22- 19 817.000.00 USD 29/09/2017 20/12/2022	817'000	USD	BARCLAYS BANK PLC	817'000	-64'646.14	-0.01
CDX_HY_100_S29-CDS-5-20/12/22- 20 816.000.00 USD 29/09/2017 20/12/2022	816'000	USD	BARCLAYS BANK PLC	816'000	-64'567.01	-0.01
CDX_HY_100_S29-CDS-5-20/12/22- 16 653.000.00 USD 29/09/2017 20/12/2022	653'000	USD	BARCLAYS BANK PLC	653'000	-51'669.44	-0.01
CDX_HY_100_S29-CDS-5-20/12/22- 18 327.000.00 USD 29/09/2017 20/12/2022	327'000	USD	BARCLAYS BANK PLC	327'000	-25'874.28	0.00
CDX_HY_100_S29-CDS-5-20/12/22- 15 653.000.00 USD 29/09/2017 20/12/2022	653'000	USD	BARCLAYS BANK PLC	653'000	-51'669.44	-0.01
					-335'970.03	-0.05

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gegenpartei	Deckung in USD	Wiederbeschaffungswert in USD	In % des Vermögens
Warrants auf Aktien						
HALCON RES PERP	1'456	USD	BANK OF NEW YORK MELLON NY	0.00	829.77	0.00
ASG WRT 10-15.5.18	225	USD	BANK OF NEW YORK MELLON NY	0.00	-	0.00
RDA HLDG 19.2.14CW/RDA HLDG***	1'466	USD	BANK OF NEW YORK MELLON NY	0.00	-	0.00
MARSICO SUPERHL 14.12.19CW/ACT	5	USD	BANK OF NEW YORK MELLON NY	0.00	0.05	0.00
TFS CORP 15.07.18 CW /QIN	277'500	AUD	CLEARSTREAM BANKING SA	0.00	21.07	0.00
TFS CORP 15.7.18 CW	185'000	USD	BANK OF NEW YORK MELLON NY	0.00	18.50	0.00
					869.39	0.00

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gegenpartei	Deckung in USD	Wiederbeschaffungswert in USD	In % des Vermögens
Options auf indices						
PUT S&P 500 INDICES 29/12/2017 2550	30	USD	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	0.00	20'400.00	0.00
					20'400.00	0.00

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gegenpartei	Gebundene Basiswerte in Obligationen/Aktien in USD	Vairation Margin in USD	In % des Vermögens
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen						
90 DAYS - EURO \$ FUTURE 17/12/2018	-58	USD	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	14'199'125.00	15'225.00	0.00
90 DAYS - EURO \$ FUTURE 17/12/2018	-71	USD	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	17'381'687.50	37'275.00	0.01
5Y TREASURY NOTES USA 29/03/2018	-65	USD	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	7'562'343.75	21'801.72	0.00
EURO BOBL 07/12/2017	-5	EUR	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	784'029.74	1'192.35	0.00
				39'927'185.99	75'494.07	0.01

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gegenpartei	Deckung in USD	Wiederbeschaffungswert in USD	In % des Vermögens
Warrants auf Aktien						
TFS CORP 15/07/2018 CW /QIN	277'500	AUD	CLEARSTREAM BANKING SA	0.00	20.66	0.00
					20.66	0.00

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gegenpartei	Deckung in USD	Wiederbeschaffungswert in USD	In % des Vermögens
Options auf indices						
PUT S&P 500 INDICES 29/12/2017 2450	-30	USD	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	0.00	-8'400.00	0.00
					-8'400.00	0.00

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Wiederbeschaffungswert in USD	in % des Vermögens
Devisentermingeschäfte							
CAD	22'700	USD	18'183	17.01.18	HSBC BANK USA N.A.	561.10	0.00
CAD	937'600	USD	751'063	17.01.18	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	23'190.99	0.00
EUR	435'000	USD	508'753	20.12.17	JPMORGAN CHASE BANK	-10'410.37	-0.00
EUR	1'081'200	USD	1'295'629	20.12.17	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	5210.68	0.00
EUR	106'100	USD	125'601	20.12.17	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC LONDON	-1'028.81	-0.00
EUR	130'000	USD	154'502	20.12.17	BARCLAYS BANK PLC WHOLESALE	-652.10	-0.00
EUR	1'790'100	USD	2'143'269	20.12.17	BARCLAYS BANK PLC WHOLESALE	6'776.15	0.00
EUR	2'120'100	USD	2'538'025	20.12.17	UBS AG STAMFORD BRANCH	7'675.82	0.00
EUR	194'700	USD	229'756	20.12.17	BARCLAYS BANK PLC WHOLESALE	-2'616.37	-0.00
EUR	2'558'900	USD	3'064'329	20.12.17	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC (THE)	10'269.19	0.00
EUR	259'000	USD	305'822	20.12.17	JPMORGAN CHASE BANK	-3'291.57	-0.00
EUR	290'000	USD	338'919	20.12.17	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC LONDON	-7'189.70	-0.00
EUR	289'400	USD	346'756	20.12.17	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC (THE)	1'355.98	0.00
EUR	3'359'700	USD	4'025'653	20.12.17	JPMORGAN CHASE BANK	15'832.42	0.00
EUR	4'037'900	USD	4'832'664	20.12.17	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	13'413.08	0.00
EUR	440'000	USD	516'974	20.12.17	BANK OF AMERICA, N.A.	-8'158.52	-0.00
EUR	475'000	USD	562'277	20.12.17	UBS AG STAMFORD BRANCH	-4'632.01	-0.00
EUR	509'900	USD	594'698	20.12.17	CITIBANK NA	-13'854.38	-0.00
EUR	525'000	USD	627'547	20.12.17	HSBC BANK USA N.A.	957.73	0.00
EUR	595'000	USD	703'796	20.12.17	UBS AG STAMFORD BRANCH	-6'331.24	-0.00
EUR	588'000	USD	704'574	20.12.17	HSBC BANK USA N.A.	2'792.65	0.00
EUR	622'500	USD	747'143	20.12.17	UBS AG STAMFORD BRANCH	4'184.77	0.00
EUR	815'100	USD	973'099	20.12.17	BANK OF AMERICA, N.A.	276.05	0.00
GBP	942'700	USD	1'228'206	20.12.17	HSBC BANK USA N.A.	-48'434.77	-0.01
GBP	808'800	USD	1'052'969	20.12.17	BARCLAYS BANK PLC WHOLESALE	-42'339.33	-0.01
GBP	931'700	USD	1'212'863	20.12.17	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC (THE)	-48'880.96	-0.01
GBP	101'200	USD	135'779	20.12.17	BARCLAYS BANK PLC WHOLESALE	-1'271.61	-0.00
GBP	101'700	USD	138'404	20.12.17	CITIBANK NA	675.70	0.00
GBP	144'900	USD	191'775	20.12.17	WESTPAC BANKING CORPORATION	-4'455.40	-0.00
GBP	180'000	USD	245'018	20.12.17	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC (THE)	1'250.26	0.00
GBP	237'900	USD	309'575	20.12.17	BANK OF AMERICA, N.A.	-12'598.72	-0.00
GBP	330'000	USD	438'912	20.12.17	UBS AG STAMFORD BRANCH	-7'990.96	-0.00
GBP	530'000	USD	696'354	20.12.17	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC (THE)	-21'394.91	-0.00
GBP	685'000	USD	891'021	20.12.17	CITIBANK NA	-36'632.31	-0.01
USD	213'741	CAD	272'000	17.01.18	WESTPAC BANKING CORPORATION	-2'584.78	-0.00
USD	1'404'929	EUR	1'202'800	20.12.17	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	30'613.66	0.01
USD	1'470'058	EUR	1'257'600	20.12.17	UBS AG STAMFORD BRANCH	30'887.92	0.01
USD	162'626	EUR	135'300	20.12.17	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC (THE)	-1'145.45	-0.00
USD	455'985	EUR	382'000	20.12.17	UBS AG STAMFORD BRANCH	-68.38	-0.00
USD	524'785	EUR	436'200	20.12.17	JPMORGAN CHASE BANK	-4'180.54	-0.00
USD	545'093	EUR	452'000	20.12.17	HSBC BANK USA N.A.	-5'631.47	-0.00
USD	529'638	EUR	454'300	20.12.17	BANK OF AMERICA, N.A.	12'569.11	0.00
USD	847'380	EUR	718'800	20.12.17	JPMORGAN CHASE BANK	10'508.14	0.00
USD	135'771	GBP	101'200	20.12.17	WESTPAC BANKING CORPORATION	1'279.57	0.00
USD	137'964	GBP	104'400	20.12.17	UBS AG STAMFORD BRANCH	3'420.35	0.00
USD	137'716	GBP	104'700	20.12.17	BARCLAYS BANK PLC WHOLESALE	4'075.10	0.00
USD	158'256	GBP	118'700	20.12.17	BARCLAYS BANK PLC WHOLESALE	2'494.12	0.00
USD	271'798	GBP	207'100	20.12.17	BARCLAYS BANK PLC WHOLESALE	8'669.62	0.00
USD	639'159	GBP	479'500	20.12.17	BARCLAYS BANK PLC WHOLESALE	10'209.04	0.00
USD	709'409	GBP	533'600	20.12.17	ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC LONDON	13'224.21	0.00
CAD	112'823	USD	87'872	31.01.18	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	291.81	0.00
USD	11'625	CAD	14'886	31.01.18	STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY	-70.33	-0.00
EUR	28'213'000	USD	32'725'557	05.12.17	LGT BANK AG	-921'540.56	-0.17
EUR	28'213'000	USD	33'658'109	06.02.18	LGT BANK AG	-98'515.14	-0.02

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Wiederbeschaffungswert in USD	in % des Vermögens
Devisentermingeschäfte							
USD	33'517'044	EUR	28'213'000	05.12.17	LGT BANK AG	130'259.42	0.02
CAD	141'000	USD	116'367	14.12.17	CITIBANK NA	6'907.68	0.00
CHF	251'000	USD	265'592	14.12.17	CREDIT SUISSE AG, GLOBAL FOREIGN	9'764.03	0.00
EUR	500'000	USD	591'010	14.12.17	CREDIT SUISSE AG, GLOBAL FOREIGN	-5'553.35	-0.00
EUR	1'100'000	USD	1'293'959	14.12.17	CITIBANK NA	-18'476.66	-0.00
EUR	150'000	USD	176'935	14.12.17	CITIBANK NA	-2'033.59	-0.00
EUR	16'774'000	USD	20'188'163	14.12.17	CREDIT SUISSE AG, GLOBAL FOREIGN	174'418.79	0.03
EUR	193'000	USD	225'122	14.12.17	JPMORGAN CHASE BANK	-5'149.06	-0.00
EUR	195'000	USD	231'049	14.12.17	CITIBANK NA	-1'610.85	-0.00
EUR	294'000	USD	351'683	14.12.17	JPMORGAN CHASE BANK	901.35	0.00
GBP	500'000	USD	659'117	14.12.17	JPMORGAN CHASE BANK	-17'906.50	-0.00
GBP	3'140'000	USD	4'161'302	14.12.17	CITIBANK NA	-90'412.60	-0.02
GBP	350'000	USD	472'875	14.12.17	CITIBANK NA	-1'044.88	-0.00
USD	185'887	CAD	237'000	14.12.17	CITIBANK NA	-1'903.82	-0.00
USD	1'194'627	EUR	1'000'000	14.12.17	CITIBANK NA	-1'493.80	-0.00
USD	306'213	EUR	260'000	14.12.17	JPMORGAN CHASE BANK	4'000.88	0.00
USD	421'149	EUR	350'000	14.12.17	CITIBANK NA	-3'552.57	-0.00
USD	60'370	EUR	50'000	14.12.17	CITIBANK NA	-713.96	-0.00
USD	721'109	EUR	600'000	14.12.17	JPMORGAN CHASE BANK	-5'229.00	-0.00
USD	398'952	GBP	300'000	14.12.17	CITIBANK NA	7'265.16	0.00
						-914'798.80	-0.17

Ausserbilanzgeschäfte

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

- Devisentermin long	USD	45'387'916.72
- Devisentermin short	USD	128'843'675.88

Gebundene Basiswerte offener Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

- Devisentermingeschäfte	USD	174'231'592.60
--------------------------	-----	----------------

Durch derivative Transaktionen gebundene Basiswerte:	USD	39'927'185.99
Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel:	USD	4'246'000.00

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
10Y TREASURY NOTES USA 22.03.2017	USD	84	42
5Y TREASURY NOTES USA 29.09.2017	USD	65	65
5Y TREASURY NOTES USA 29.12.2017	USD	65	65
EURO BOBL 07.09.2017	EUR	5	5
EURO BOBL 08.03.2017	EUR	4	4
EURO BOBL 08.06.2017	EUR	4	4
90 DAYS - EURO \$ FUTURE 18.12.2017	USD	284	284

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Warrants			
TFS CORP 15.07.18 CW /QIN	AUD	277'500	-

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
5Y TREASURY NOTES USA 29.03.2018	USD	0	65
EURO BOBL 07.12.2017	EUR	0	5
90 DAYS - EURO \$ FUTURE 17.12.2018	USD	0	129

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Warrants			
SEVENTY SEVEN 1.8.21 CW -A-	USD	-	992
SEVENTY SEVEN 1.8.21 CW -A-	USD	-	1'380
TFS CORP 11-15.07.18 CW/TFC	AUD	-	277'500

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Options on Indices			
PUT S&P 500 INDICES 15.09.2017	USD	56	56
PUT S&P 500 INDICES 29.12.2017	USD	30	30
PUT S&P 500 INDICES 31.05.2017	USD	96	96

Derivative Finanzinstrumente

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
GBP	657'900	USD	842'117	21.06.17
USD	1'371	CAD	1'800	18.01.17
USD	560'904	EUR	475'000	03.11.17
USD	1'065'772	EUR	1'008'700	16.03.17
USD	2'169'111	EUR	1'820'900	20.09.17
EUR	600'000	USD	676'330	13.09.17
EUR	588'000	USD	704'574	20.12.17
GBP	285'000	USD	368'292	20.09.17
USD	135'312	GBP	110'000	01.02.17
USD	162'626	EUR	135'300	20.12.17
USD	186'883	GBP	147'200	20.09.17
USD	398'944	EUR	375'000	22.03.17
USD	694'245	GBP	530'000	14.09.17
USD	1'132'104	EUR	1'008'700	21.06.17
EUR	37'343'000	USD	39'902'303	04.05.17
EUR	500'000	USD	594'296	06.09.17
EUR	140'000	USD	153'538	21.12.16
EUR	3'480'500	USD	3'694'847	21.06.17
GBP	979'900	USD	1'211'441	21.06.17
USD	383'259	CAD	497'600	19.07.17
EUR	3'000'000	USD	3'223'305	05.04.17
EUR	37'343'000	USD	42'576'995	04.08.17
CHF	251'000	USD	248'827	08.06.17
EUR	400'000	USD	436'058	08.06.17
GBP	500'000	USD	659'117	14.12.17
USD	48'956	AUD	66'000	07.12.16
USD	233'329	EUR	205'000	13.09.17
USD	247'417	CHF	251'000	07.12.16
EUR	1'450'700	USD	1'635'512	20.09.17
EUR	2'118'800	USD	2'249'403	21.06.17
EUR	2'118'800	USD	2'268'122	16.03.17
EUR	3'359'700	USD	4'025'653	20.12.17
EUR	5'621'200	USD	5'967'730	21.06.17
USD	290'117	EUR	272'100	16.03.17
EUR	28'213'000	USD	33'504'010	04.10.17
USD	49'555	AUD	66'000	08.06.17
USD	126'546	CAD	168'775	03.04.17
EUR	1'790'100	USD	2'018'857	20.09.17
GBP	212'800	USD	275'942	21.06.17
USD	383'847	EUR	326'200	20.09.17
EUR	1'500'000	USD	1'595'265	15.03.17
GBP	700'000	USD	910'328	13.09.17
EUR	1'127'900	USD	1'197'401	21.06.17
EUR	425'000	USD	449'499	16.03.17
EUR	1'081'200	USD	1'295'629	20.12.17
GBP	120'000	USD	154'050	20.09.17
USD	158'257	GBP	118'700	20.12.17
USD	242'589	EUR	203'000	29.09.17
USD	424'771	EUR	365'000	08.08.17
EUR	294'000	USD	351'683	14.12.17
GBP	2'595'000	USD	3'171'603	08.06.17
GBP	110'000	USD	135'288	25.01.17
USD	247'393	GBP	191'300	20.09.17
USD	1'546'889	EUR	1'450'700	21.12.16
CAD	141'000	USD	116'367	14.12.17
EUR	13'595'000	USD	14'436'491	08.06.17
EUR	17'550'000	USD	18'750'239	09.03.17
GBP	200'000	USD	257'998	13.09.17
CAD	2'600	USD	1'957	19.04.17
USD	112'677	EUR	100'000	14.06.17
USD	130'205	EUR	123'000	16.03.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	709'410	GBP	533'600	20.12.17
EUR	28'213'000	USD	33'255'312	03.11.17
USD	17'734'159	EUR	15'730'000	08.06.17
CAD	400	USD	301	19.04.17
EUR	305'000	USD	326'976	21.06.17
USD	3'320'008	EUR	3'113'800	21.12.16
EUR	37'343'000	USD	40'819'335	05.06.17
EUR	500'000	USD	591'010	14.12.17
EUR	385'000	USD	410'930	21.06.17
EUR	470'300	USD	500'273	21.06.17
USD	979'125	EUR	915'500	16.03.17
USD	1'388'169	GBP	1'078'900	21.06.17
USD	3'445'521	EUR	3'007'500	20.09.17
EUR	2'400'000	USD	2'555'664	15.12.16
EUR	3'480'500	USD	3'733'898	16.03.17
USD	303	CAD	400	18.01.17
USD	3'537	CAD	4'700	19.04.17
USD	1'028'977	EUR	862'700	20.09.17
USD	1'627'569	EUR	1'450'700	21.06.17
USD	2'009'065	EUR	1'790'100	21.06.17
USD	3'677'879	EUR	3'480'500	16.03.17
USD	3'905'949	EUR	3'480'500	21.06.17
AUD	66'000	USD	50'036	08.06.17
CAD	134'600	USD	100'436	19.07.17
EUR	147'700	USD	159'435	21.06.17
EUR	5'773'300	USD	6'180'231	16.03.17
USD	757'015	GBP	598'100	21.12.16
USD	1'049'919	GBP	808'800	20.09.17
USD	1'533'100	EUR	1'450'700	16.03.17
USD	3'944'910	EUR	3'732'900	16.03.17
AUD	66'000	USD	48'847	09.03.17
USD	534'350	EUR	500'000	03.04.17
GBP	329'700	USD	426'273	20.09.17
USD	167'442	CAD	217'400	19.07.17
USD	256'300	EUR	217'600	20.09.17
USD	2'132'868	EUR	1'790'100	20.09.17
USD	658'334	GBP	500'000	31.10.17
USD	1'991'018	EUR	1'767'500	20.09.17
EUR	185'000	USD	194'767	09.03.17
EUR	970'000	USD	1'060'477	08.06.17
EUR	16'774'000	USD	20'188'163	14.12.17
USD	409'789	EUR	385'000	21.04.17
USD	544'912	CAD	735'000	09.05.17
USD	2'238'682	EUR	2'118'800	16.03.17
USD	2'257'762	EUR	2'118'800	21.12.16
USD	674'178	EUR	600'000	24.05.17
GBP	530'000	USD	694'183	20.12.17
USD	1'075'103	EUR	1'008'700	21.12.16
USD	1'108'908	EUR	968'700	20.09.17
USD	5'939'793	EUR	5'621'200	16.03.17
CAD	142'713	USD	104'892	31.07.17
USD	426'878	EUR	400'000	09.03.17
USD	2'304'987	CAD	3'090'000	09.03.17
GBP	94'000	USD	116'098	21.06.17
GBP	237'900	USD	309'575	20.12.17
USD	934'704	EUR	819'300	20.09.17
USD	4'809'240	EUR	4'037'900	20.09.17
EUR	34'343'000	USD	36'427'964	05.04.17
CAD	735'000	USD	545'461	19.07.17
USD	1'936	CAD	2'600	19.04.17
USD	6'152'288	EUR	5'773'300	21.12.16
USD	398'952	GBP	300'000	14.12.17
USD	721'109	EUR	600'000	14.12.17
USD	774'620	EUR	700'000	18.05.17
USD	788'646	EUR	700'000	28.06.17
EUR	120'000	USD	127'942	16.03.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
EUR	299'000	USD	336'743	20.09.17
EUR	440'000	USD	516'974	20.12.17
GBP	101'700	USD	138'404	20.12.17
USD	298	CAD	400	19.04.17
USD	624'547	EUR	525'000	19.09.17
USD	730'272	GBP	567'600	21.06.17
USD	888'366	GBP	685'000	20.09.17
GBP	3'140'000	USD	4'161'302	14.12.17
USD	260'603	CHF	251'000	08.06.17
USD	646'390	GBP	500'000	14.07.17
USD	18'662'319	EUR	17'550'000	07.12.16
CAD	2'600	USD	1'934	18.01.17
EUR	435'000	USD	508'753	20.12.17
EUR	3'113'800	USD	3'335'306	16.03.17
USD	33'196'883	EUR	28'213'000	04.10.17
EUR	396'900	USD	434'733	21.06.17
EUR	2'558'900	USD	3'064'329	20.12.17
USD	119'319	EUR	99'750	19.09.17
USD	722'897	CAD	937'600	19.07.17
USD	2'700'879	EUR	2'406'600	21.06.17
USD	756'630	EUR	700'000	27.03.17
CAD	82'800	USD	61'278	19.07.17
CAD	202'600	USD	150'043	19.07.17
EUR	1'030'000	USD	1'161'352	20.09.17
EUR	4'037'900	USD	4'552'902	20.09.17
GBP	101'200	USD	135'779	20.12.17
USD	118'910	GBP	94'000	21.12.16
CAD	400	USD	301	19.04.17
USD	154'046	EUR	130'000	25.10.17
USD	1'470'059	EUR	1'257'600	20.12.17
USD	4'006'157	EUR	3'359'700	20.09.17
GBP	95'000	USD	117'103	09.03.17
CAD	1'300	USD	967	18.01.17
EUR	1'407'500	USD	1'506'985	16.03.17
GBP	196'400	USD	251'025	20.09.17
EUR	28'213'000	USD	33'531'151	05.09.17
EUR	34'343'000	USD	36'890'735	03.03.17
CAD	3'141'000	USD	2'335'146	13.09.17
CAD	8'400	USD	6'282	19.07.17
EUR	1'811'200	USD	1'948'529	21.06.17
USD	101'557	CAD	137'255	25.05.17
USD	367'191	GBP	285'000	12.06.17
USD	515'086	EUR	440'000	11.10.17
USD	14'217	CAD	18'312	31.07.17
USD	909'349	GBP	700'000	10.08.17
USD	1'441'626	EUR	1'350'000	08.06.17
USD	19'325	EUR	18'200	21.06.17
USD	410'933	EUR	366'600	21.12.16
USD	185'887	CAD	237'000	14.12.17
EUR	1'790'100	USD	2'143'269	20.12.17
EUR	3'480'500	USD	3'924'998	20.09.17
GBP	530'000	USD	696'354	20.12.17
USD	968	CAD	1'300	19.04.17
USD	165'855	EUR	156'600	16.03.17
USD	308'685	GBP	237'900	20.09.17
USD	1'006'496	EUR	952'400	16.03.17
EUR	600'000	USD	717'648	13.09.17
EUR	290'000	USD	338'919	20.12.17
USD	3'164'343	GBP	2'595'000	09.03.17
USD	14'375'081	EUR	13'595'000	09.03.17
CAD	400	USD	297	18.01.17
CAD	22'700	USD	17'530	18.10.17
EUR	622'500	USD	747'143	20.12.17
EUR	2'406'600	USD	2'713'995	20.09.17
EUR	700'000	USD	759'256	08.06.17
GBP	567'600	USD	732'346	20.09.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	4'530'798	EUR	4'037'900	21.06.17
USD	33'517'044	EUR	28'213'000	05.12.17
EUR	150'000	USD	176'935	14.12.17
USD	630'083	EUR	560'000	08.06.17
USD	2'395'524	EUR	2'240'000	09.03.17
EUR	595'000	USD	703'796	20.12.17
EUR	722'200	USD	808'886	20.09.17
USD	529'638	EUR	454'300	20.12.17
USD	556'669	CAD	723'400	19.07.17
USD	702'052	EUR	595'000	02.11.17
USD	3'049'500	EUR	2'558'900	20.09.17
USD	1'912'975	GBP	1'500'000	09.03.17
USD	545'094	EUR	452'000	20.12.17
USD	827'882	EUR	763'000	21.06.17
CAD	157'067	USD	120'119	28.04.17
GBP	346'300	USD	432'920	21.06.17
GBP	398'700	USD	500'519	21.06.17
GBP	1'078'900	USD	1'392'011	20.09.17
USD	119'542	GBP	92'900	21.06.17
USD	477'874	EUR	419'800	20.09.17
USD	512'991	GBP	398'700	21.06.17
USD	1'289'316	EUR	1'081'200	20.09.17
GBP	175'000	USD	218'330	08.06.17
USD	421'149	EUR	350'000	14.12.17
CAD	22'700	USD	18'183	17.01.18
EUR	952'400	USD	1'011'163	21.06.17
GBP	180'000	USD	245'018	20.12.17
GBP	942'700	USD	1'164'197	21.06.17
USD	9'743	CAD	13'100	18.01.17
USD	137'716	GBP	104'700	20.12.17
USD	147'164	GBP	120'000	16.03.17
USD	438'473	GBP	330'000	13.11.17
CAD	112'824	USD	87'872	31.01.18
CHF	251'000	USD	262'197	13.09.17
EUR	400'000	USD	425'008	14.12.16
GBP	4'000'000	USD	5'098'596	09.03.17
USD	1'599'148	EUR	1'500'000	09.03.17
EUR	7'213'100	USD	8'135'295	20.09.17
USD	120'447	GBP	93'400	21.06.17
USD	639'160	GBP	479'500	20.12.17
EUR	34'343'000	USD	35'751'063	03.02.17
GBP	300'000	USD	371'064	08.06.17
MXN	130'293	USD	7'423	21.07.17
USD	247'495	CHF	251'000	09.03.17
EUR	194'700	USD	229'756	20.12.17
EUR	259'000	USD	305'822	20.12.17
EUR	1'407'500	USD	1'574'739	21.12.16
USD	1'161'301	GBP	942'700	16.03.17
USD	1'193'264	GBP	942'700	21.12.16
EUR	195'000	USD	231'049	14.12.17
USD	471'744	GBP	350'000	27.09.17
USD	503'656	EUR	472'300	21.12.16
USD	880'989	GBP	685'000	21.06.17
USD	1'191'841	EUR	1'127'900	16.03.17
USD	2'990'015	EUR	2'570'000	04.08.17
USD	32'670'654	EUR	28'213'000	03.11.17
GBP	70'000	USD	90'104	08.06.17
USD	85'728	CAD	114'000	08.06.17
USD	1'581'035	GBP	1'300'000	08.06.17
EUR	375'000	USD	400'739	21.06.17
EUR	509'900	USD	594'698	20.12.17
EUR	815'100	USD	973'099	20.12.17
EUR	2'120'100	USD	2'538'025	20.12.17
GBP	942'700	USD	1'215'923	20.09.17
USD	261'164	EUR	230'000	06.07.17
USD	11'156	CAD	15'004	28.04.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	264'055	CHF	251'000	13.09.17
GBP	144'900	USD	191'775	20.12.17
USD	426'297	GBP	329'700	20.09.17
EUR	37'343'000	USD	41'958'707	06.07.17
USD	2'331'017	CAD	3'141'000	08.06.17
EUR	264'100	USD	283'279	21.06.17
GBP	330'000	USD	438'912	20.12.17
USD	271'798	GBP	207'100	20.12.17
AUD	961	USD	699	20.12.16
CAD	165'000	USD	123'827	08.06.17
CAD	520'300	USD	389'171	19.07.17
EUR	130'000	USD	154'502	20.12.17
EUR	435'000	USD	474'936	21.06.17
EUR	1'436'400	USD	1'607'253	21.12.16
EUR	3'113'800	USD	3'484'074	21.12.16
USD	345'695	EUR	290'000	13.09.17
USD	524'786	EUR	436'200	20.12.17
CAD	114'853	USD	86'268	17.03.17
CAD	1'300	USD	978	19.04.17
GBP	931'700	USD	1'212'863	20.12.17
USD	429'790	GBP	329'700	20.09.17
USD	8'095'825	EUR	7'213'100	21.06.17
USD	42'515'006	EUR	37'343'000	06.07.17
EUR	500'000	USD	535'631	08.06.17
CAD	715'000	USD	550'725	19.07.17
EUR	1'008'700	USD	1'137'637	20.09.17
EUR	5'946'900	USD	6'654'997	21.12.16
USD	135'772	GBP	101'200	20.12.17
USD	11'625	CAD	14'886	31.01.18
USD	35'699'549	EUR	34'343'000	05.01.17
EUR	1'100'000	USD	1'293'959	14.12.17
EUR	952'400	USD	1'019'316	16.03.17
GBP	94'000	USD	119'173	16.03.17
USD	701'206	EUR	588'000	20.09.17
USD	750'603	CAD	937'600	18.10.17
USD	791'602	EUR	737'500	21.12.16
USD	847'380	EUR	718'800	20.12.17
EUR	1'500'000	USD	1'592'070	12.12.16
GBP	1'300'000	USD	1'577'576	15.03.17
USD	589'034	EUR	500'000	11.10.17
USD	4'149'510	GBP	3'140'000	13.09.17
USD	5'086'560	GBP	4'000'000	07.12.16
USD	298	CAD	400	19.04.17
EUR	28'213'000	USD	33'658'109	06.02.18
EUR	600'000	USD	674'634	08.06.17
USD	2'371'686	GBP	1'840'000	08.06.17
EUR	862'700	USD	1'028'903	20.09.17
USD	1'404'929	EUR	1'202'800	20.12.17
EUR	728'000	USD	823'608	13.09.17
USD	60'371	EUR	50'000	14.12.17
USD	594'501	EUR	500'000	13.09.17
EUR	541'300	USD	595'430	21.06.17
GBP	92'900	USD	119'548	21.06.17
USD	388'689	CAD	520'300	19.04.17
USD	968'355	EUR	815'100	20.09.17
USD	2'525'872	EUR	2'120'100	20.09.17
CAD	937'600	USD	751'063	17.01.18
EUR	1'008'700	USD	1'080'045	16.03.17
GBP	398'700	USD	514'415	20.09.17
USD	6'274	CAD	8'400	19.04.17
USD	17'507	CAD	22'700	19.07.17
USD	115'814	GBP	94'000	16.03.17
USD	2'377'135	EUR	2'118'800	21.06.17
EUR	700'000	USD	775'348	08.06.17
USD	20'091'562	EUR	16'774'000	13.09.17
EUR	18'200	USD	19'233	16.03.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
EUR	100'000	USD	113'253	20.09.17
EUR	123'000	USD	129'626	20.12.16
EUR	365'000	USD	425'724	20.09.17
USD	137'965	GBP	104'400	20.12.17
USD	504'829	EUR	461'500	21.06.17
USD	3'717'515	EUR	3'480'500	21.12.16
USD	36'369'237	EUR	34'343'000	03.03.17
USD	2'316'920	CAD	3'000'000	13.09.17
CAD	400	USD	298	18.01.17
EUR	245'000	USD	261'712	21.06.17
EUR	525'000	USD	627'547	20.12.17
CAD	3'090'000	USD	2'307'525	08.06.17
GBP	1'500'000	USD	1'908'660	14.12.16
EUR	1'374'400	USD	1'484'077	21.06.17
EUR	1'450'700	USD	1'540'304	21.06.17
GBP	942'700	USD	1'228'206	20.12.17
USD	260'578	EUR	245'000	22.03.17
USD	470'573	EUR	415'400	20.09.17
USD	507'662	EUR	435'000	09.11.17
USD	1'014'792	EUR	952'400	21.12.16
USD	1'208'516	GBP	979'900	16.03.17
USD	5'753'700	EUR	5'400'000	05.01.17
CHF	251'000	USD	265'592	14.12.17
EUR	175'000	USD	195'780	08.06.17
EUR	15'730'000	USD	17'823'325	13.09.17
USD	1'194'628	EUR	1'000'000	14.12.17
CAD	13'100	USD	9'753	19.04.17
EUR	475'000	USD	562'277	20.12.17
GBP	381'800	USD	470'623	16.03.17
CHF	251'000	USD	248'923	09.03.17
USD	370'281	GBP	300'000	17.03.17
USD	434'600	EUR	400'000	28.03.17
CAD	520'300	USD	387'439	19.04.17
EUR	605	USD	721	20.09.17
EUR	230'000	USD	262'198	20.09.17
EUR	1'008'700	USD	1'070'866	21.06.17
GBP	598'100	USD	758'726	16.03.17
GBP	808'800	USD	1'052'969	20.12.17
EUR	28'213'000	USD	32'725'557	05.12.17
CAD	3'000'000	USD	2'314'511	06.07.17
CAD	3'090'000	USD	2'321'087	09.03.17
EUR	231'000	USD	271'615	13.09.17
USD	116'335	CAD	141'000	13.09.17
EUR	26'000	USD	29'424	20.09.17
EUR	472'300	USD	505'989	16.03.17
GBP	685'000	USD	891'021	20.12.17
USD	213'741	CAD	272'000	17.01.18
USD	338'192	EUR	290'000	09.11.17
USD	508'973	EUR	464'900	21.06.17
USD	19'385	CAD	24'337	31.10.17
USD	18'173	CAD	22'700	18.10.17
USD	135'454	GBP	110'000	25.01.17
USD	143'797	EUR	121'800	08.08.17
USD	321'235	EUR	286'500	20.09.17
USD	1'209'352	GBP	931'700	20.09.17
EUR	1'450'700	USD	1'553'845	16.03.17
GBP	120'000	USD	147'522	21.06.17
USD	1'212'548	GBP	942'700	21.06.17
EUR	37'343'000	USD	39'902'302	04.05.17
USD	7'480'106	EUR	6'560'000	04.08.17
EUR	289'400	USD	346'756	20.12.17
USD	120'903	GBP	93'500	21.06.17
USD	387'013	CAD	520'300	18.01.17
USD	510'472	GBP	412'300	21.06.17
USD	1'155'689	EUR	1'030'000	21.06.17
USD	18'337	CAD	24'160	31.01.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
EUR	4'037'900	USD	4'832'664	20.12.17
GBP	519'800	USD	646'964	21.06.17
USD	195'578	EUR	173'600	21.12.16
USD	455'986	EUR	382'000	20.12.17
EUR	193'000	USD	225'122	14.12.17
GBP	350'000	USD	472'875	14.12.17
USD	128'768	GBP	100'000	13.09.17
GBP	685'000	USD	883'499	20.09.17
USD	127'396	EUR	120'000	20.12.16
USD	326'251	EUR	305'000	05.05.17
USD	1'500'194	EUR	1'407'500	21.12.16
CAD	133'912	USD	107'877	31.10.17
USD	50'125	AUD	66'000	09.03.17
USD	2'318'646	CAD	3'090'000	07.12.16
EUR	619'100	USD	657'770	16.03.17
USD	282'271	EUR	264'067	06.04.17
USD	334'966	EUR	298'950	14.06.17
EUR	500'000	USD	535'650	08.06.17
GBP	100'000	USD	128'458	29.06.17
USD	306'214	EUR	260'000	14.12.17
CAD	937'600	USD	723'858	18.10.17
USD	36'850'039	EUR	34'343'000	03.02.17
GBP	500'000	USD	647'611	13.09.17
EUR	106'100	USD	125'601	20.12.17
EUR	121'800	USD	144'114	20.09.17
EUR	2'118'800	USD	2'388'746	20.09.17
EUR	3'732'900	USD	3'963'545	21.06.17
GBP	942'700	USD	1'195'971	16.03.17
USD	244'499	GBP	180'000	05.10.17
USD	1'224'557	GBP	942'700	20.09.17
EUR	350'000	USD	419'160	14.09.17
GBP	300'000	USD	397'821	13.09.17
GBP	1'840'000	USD	2'378'628	13.09.17
USD	534'330	EUR	500'000	03.04.17

LGT Select Bond Emerging Markets
OGAW nach liechtensteinischem Recht

Dreijahresvergleich

Per:	30.11.2017	30.11.2016	30.11.2015
Unmodifiziertes Nettovermögen (USD) B	22'951'453	23'430'835	62'111'305
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) B	6'376	7'416	20'503
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) B	3'599.65	3'159.56	3'029.42
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) B	3'159.56	3'029.42	3'391.10
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (USD) B*	3'606.85	3'151.68	3'018.82
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) B*	3'151.68	3'018.82	3'406.36
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) B	14.44%	4.40%	-11.38%
Unmodifiziertes Nettovermögen (USD) I1	19'379'663	18'156'886	19'975'577
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) I1	12'217	13'116	15'135
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) I1	1'586.29	1'384.32	1'319.83
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) I1	1'384.32	1'319.83	1'469.16
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (USD) I1*	1'589.46	1'380.87	1'315.21
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) I1*	1'380.87	1'315.21	1'475.77
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) I1	15.11%	4.99%	-10.88%
Unmodifiziertes Nettovermögen (USD) C	24'882'637	147'092	36'160'399
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) C	23'089	157	40'276
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) C	1'075.08	939.87	897.81
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) C	939.87	897.81	1'001.04
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (USD) C*	1'077.24	937.53	894.67
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) C*	937.53	894.67	1'005.54
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) C	14.90%	4.79%	-11.03%
Unmodifiziertes Nettovermögen (USD) IM	679'655'025	608'286'391	638'275'473
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) IM	387'336	399'145	441'407
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) IM	1'754.69	1'523.97	1'446.00
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) IM	1'523.97	1'446.00	1'601.86
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (USD) IM*	1'758.20	1'520.16	1'440.94
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) IM*	1'520.16	1'440.94	1'609.07
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) IM	15.66%	5.50%	-10.45%
	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Kumulierte Wertentwicklung Fonds in Prozent (USD) B	14.44%	19.48%	5.89%
Kumulierte Wertentwicklung Benchmark in Prozent**	12.99%	20.07%	9.51%

* Details unter „Erläuterungen zum Jahresbericht“

** 50% JPM EMBI Global Div. (USD) (TR) + 50% GBI EM Div. (USD) (TR)

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Ergänzende Angaben zum Dreijahresvergleich

Per:	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) B	8.79%	-8.65%	-2.02%
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) I1	9.41%	-8.14%	-1.47%
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) C	9.20%	-8.28%	-4.36% ¹
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) IM	9.93%	-7.70%	-1.00%

31.12.2016	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Kumulierte Wertentwicklung Fonds in Prozent (USD) B	8.79%	-0.62%	-2.62%
Kumulierte Wertentwicklung Benchmark in Prozent*	10.26%	3.74%	2.01%

* 50% JPM EMBI Global Div. (USD) (TR) + 50% GBI EM Div. (USD) (TR)

¹ Seit Lancierung am 10.11.2014

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performance wird gemäss der jeweils gültigen SFAMA „Richtlinie zur Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen“ berechnet.

Vermögensrechnung per 30.11.2017

	30.11.2017
Verkehrswerte	USD
Bankguthaben	
auf Sicht	30'880'994.55
auf Zeit	0.00
Geldmarktinstrumente	4'859'204.69
Wertpapiere	
Aktien und andere Beteiligungspapiere	0.00
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	705'454'597.09
Anlagefonds	0.00
Andere Wertpapiere und Wertrechte	0.00
Sonstige, den Wertpapieren gleichgestellte Rechte	0.00
Derivative Finanzinstrumente	-868'166.05
Sonstige Vermögenswerte	14'414'291.76
Gesamtvermögen	754'740'922.04
Verbindlichkeiten	-6'438'527.00
Nettovermögen	748'302'395.04

Die USD 748'302'395.04 entsprechen dem modifizierten Nettoinventarwert, welcher bei Nettozeichnungsanträgen bzw. Nettorücknahmeanträgen bezogen auf den Stichtag per 30. November 2017 um einen bestimmten Prozentsatz („Swing Faktor“) erhöht bzw. reduziert wurde. Der unmodifizierte Nettoinventarwert (ohne Berücksichtigung des „Swing-Faktors“) entspricht dem tatsächlichen Nettoinventarwert per 30. November 2017 und beträgt USD 746'808'777.49. Der Differenzbetrag wird in den sonstigen Vermögenswerten bzw. Verbindlichkeiten ausgewiesen und am darauffolgenden Tag bei definitiver Nettozeichnung bzw. Nettorücknahme storniert. Details unter „Erläuterungen zum Jahresbericht“ sowie im Prospekt unter Paragraph 9.3.

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.12.2016 bis zum 30.11.2017

	30.11.2017
Ertrag	USD
Erträge der Bankguthaben	98'384.23
Erträge der Geldmarktinstrumente	0.00
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen, Wandelobligationen und Optionsanleihen	38'469'343.25
Aktien und andere Beteiligungspapiere	0.00
Anlagefonds	0.00
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	0.00
Erträge der sonstigen, den Wertpapieren gleichgestellten Rechte	0.00
Erträge der derivativen Finanzinstrumente	0.00
Erträge aus Securities Lending	31'147.51
Sonstige Erträge	2'213.11
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	7'452'983.41
Total Ertrag	46'054'071.51
Aufwand	
Passivzinsen	-31'930.36
Negativzinsen	-5'913.24
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-976'067.90
Reglementarische Performance Fee-Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	0.00
Kommission der externen Asset Manager	-2'606'950.77
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle	0.00
Sonstige Aufwendungen	-83'957.06
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-2'219'718.70
Total Aufwand	-5'924'538.03
Nettoertrag	40'129'533.48
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-8'178'213.66
Realisierter Erfolg	31'951'319.82
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	53'411'175.06
Gesamterfolg	85'362'494.88

Verwendung des Erfolges

	30.11.2017
	USD
Nettoertrag der Berichtsperiode	40'129'533.48
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	40'129'533.48
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	40'129'533.48

Veränderung des Nettofondsvermögens

	30.11.2017
	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	648'396'149.45
Ausschüttungen	0.00
Saldo aus dem Anteilsverkehr	14'543'750.71
Gesamterfolg	85'362'494.88
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	748'302'395.04

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	30.11.2017
	Anzahl
Anteilsklasse B	
Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	7'416
Ausgegebene Anteile	6'268
Zurückgenommene Anteile	-7'308
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	6'376
Anteilsklasse IM	
Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	399'145
Ausgegebene Anteile	110'428
Zurückgenommene Anteile	-122'237
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	387'336
Anteilsklasse I1	
Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	13'116
Ausgegebene Anteile	300
Zurückgenommene Anteile	-1'199
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	12'217

Entwicklung der Anteile im Umlauf

30.11.2017

Anzahl

Anteilsklasse C

Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	157
Ausgegebene Anteile	22'962
Zurückgenommene Anteile	-30
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	23'089

Inventar des Fondsvermögens

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
Aktien und aktienähnliche Wertpapiere						
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						
Mexiko						
CASITA	25'769	0	0	25'769	0.00	0.00
Total Mexiko					0.00	0.00
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						
					0.00	0.00
Total Aktien						
					0.00	0.00
Anleihen						
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						
ABU DH 4.6% 17-02.11.47 /POOL	0.00	748'000	0	748'000	762'960.00	0.10
ABU DHABI C 3.65% 17-02.11.29	0.00	749'000	0	749'000	741'584.90	0.10
ADB 6.2% 16-06.10.26	0.00	591'900'000	0	591'900'000	9'153'063.95	1.23
AKBANK 7.2% 17-16.03.27	0.00	252'000	252'000	0.00	0.00	0.00
ANGOLA 9.5% 15-12.11.25	488'000	0	488'000	0.00	0.00	0.00
ARAB REP EG 5.875% 15-11.06.25	2'520'000	600'000	1'270'000	1'850'000	1'885'298.00	0.25
ARGENT 7.125% 17-28.6.2117 REGS	0.00	756'000	420'000	336'000	344'232.00	0.05
ARGENTIN 2.5% 16-22.7.21/INFL	0.00	4'000'000	0	4'000'000	377'311.24	0.05
ARGENTINA FRN 05-15.12.35 GDP	5'600'000	0	0	5'600'000	599'200.00	0.08
ARGENTINA FRN 16-01.03.18	7'863'704	0	7'863'704	0.00	0.00	0.00
ARGENTINA FRN 17-21.06.20	0.00	12'364'217	12'364'217	0.00	0.00	0.00
ARGENTINA ST-UP-31.12.38	0.00	1'664'213	0	1'664'213	1'381'327.88	0.18
ARGENTINA 15.5% 16-17.10.26	25'500'000	0	10'900'000	14'600'000	862'544.37	0.12
ARGENTINA 16% 16-17.10.23	9'400'000	0	0	9'400'000	544'193.53	0.07
ARGENTINA 18.2% 16-03.10.21	30'715'000	15'842'442	12'490'000	34'067'442	2'012'055.68	0.27
ARGENTINA 22.75% 16-05.03.18	21'290'000	12'322'552	7'026'308	26'586'244	1'515'278.91	0.20
ARGENTINA 2.4% 14-18.03.18	2'518'501	0	0	2'518'501	2'493'494.80	0.33
ARGENTINA 31.12.38 ST-UP	0.00	3'055'787	0	3'055'787	2'598'228.08	0.35
ARGENTINA 5% 16-15.01.27	2'067'000	0	2'067'000	0.00	0.00	0.00
ARGENTINA 5.625% 26.01.22 REGS	0.00	582'000	582'000	0.00	0.00	0.00
ARGENTINA 6.625% 16-06.07.28	800'000	0	800'000	0.00	0.00	0.00
ARGENTINA 6.875% 16-22.04.21	0.00	3'280'000	475'000	2'805'000	3'044'827.50	0.41
ARGENTINA 6.875% 16-22.4.21 REGS	6'770'000	0	6'770'000	0.00	0.00	0.00
ARGENTINA 6.875% 26.01.27 REGS	0.00	1'390'000	1'390'000	0.00	0.00	0.00
ARGENTINA 7.125% 16-06.07.36	688'000	0	688'000	0.00	0.00	0.00
ARGENTINA 7.125% 17-06.07.36	0.00	288'000	288'000	0.00	0.00	0.00
ARGENTINA 7.5% 16-22.04.26	0.00	7'435'000	0	7'435'000	8'405'267.50	1.13
ARGENTINA 7.5% 16-22.04.26 REGS	4'175'000	0	4'175'000	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
ARGENTINA 7.5% 16-22.04.26 144A	0.00	3'900'000	3'900'000	0.00	0.00	0.00
ARGENTINA 7.625% 16-22.04.46	0.00	2'765'000	0	2'765'000	3'099'565.00	0.41
ARGENTINA 7.625% 16-22.4.46REGS	2'595'000	0	2'595'000	0.00	0.00	0.00
ARGENTINA 7.82% 05-31.12.33	4'630'000	430'000	0	5'060'000	9'580'152.92	1.29
ARGENTINA 8.28% 03-31.12.33	2'500'000	0	2'290'000	210'000	343'450.73	0.05
ARGENTINA 8.75%14-7.5.24/POOL	155'000	0	155'000	0.00	0.00	0.00
ARMENIA 6% 13-30.09.20	880'000	0	500'000	380'000	400'900.00	0.05
ARMENIA 7.15% 15-26.03.25	3'405'000	0	1'476'000	1'929'000	2'172'748.44	0.29
BAHRAIN 6.75% 17-20.09.29 REGS	0.00	2'397'000	555'000	1'842'000	1'802'791.19	0.24
BAHRAIN 7% 16-12.10.28	0.00	358'000	0	358'000	359'850.86	0.05
BAHRAIN 7.5% 17-20.09.47	0.00	375'000	0	375'000	355'687.50	0.05
BANCO DE 3.5% 17-12.10.27	0.00	748'000	0	748'000	731'637.50	0.10
BANCO NAC D 3.8% 16-11.08.26	247'000	0	0	247'000	246'073.75	0.03
BANCO 4.375% 11.04.27 REGS	0.00	306'000	0	306'000	305'755.20	0.04
BANORT 7.625% 17-PERP	0.00	286'000	286'000	0.00	0.00	0.00
BAOSTEEL F 3.875% 15-28.01.20	880'000	0	400'000	480'000	487'747.20	0.07
BBVA BANC 6.5% 11-10.03.21 144A	200'000	0	0	200'000	218'900.00	0.03
BERMUDA 3.717% 16-25.01.27	746'000	240'000	0	986'000	984'767.50	0.13
BIZ FIN 9.75% 15-22.01.25	850'000	200'000	1'050'000	0.00	0.00	0.00
BNDES 4% 14-14.04.19	560'000	0	560'000	0.00	0.00	0.00
BNDES 4.75% 17-09.05.24	0.00	462'000	0	462'000	465'927.00	0.06
BOAD 5% 17-27.07.27 REGS	0.00	493'000	0	493'000	512'720.00	0.07
BQ CENT TUN 5.75% 15-30.01.25	1'921'000	0	1'921'000	0.00	0.00	0.00
BRAZIL REP 6% 16-07.04.26	0.00	2'593'000	2'593'000	0.00	0.00	0.00
BRAZIL 10% 10-01.01.21	18'946	17'000	8'000	27'946	8'725'880.91	1.18
BRAZIL 10% 12-01.01.23	1'569	17'560	8'000	11'129	3'412'034.24	0.46
BRAZIL 4.25% 13-07.01.25	1'000'000	0	1'000'000	0.00	0.00	0.00
BRAZIL 4.625% 17-13.01.28	0.00	769'000	0	769'000	765'539.50	0.10
BRAZIL 5% 14-27.01.45	0.00	600'000	0	600'000	559'500.00	0.07
BRAZIL 5.625% 09-7.1.2014	2'850'000	740'000	1'510'000	2'080'000	2'119'520.00	0.28
BRAZIL 5.625% 16-21.02.47	402'000	0	402'000	0.00	0.00	0.00
BRAZIL 6% 10-15.08.2050/INFL	650	0	0	650	652'703.59	0.09
BRAZIL 6% 11-15.08.22 INFL	2'000	1'000	3'000	0.00	0.00	0.00
BRAZIL-LTN 0% 14-01.01.18 TB	0.00	6'000	4'350	1'650	502'108.27	0.07
BRAZIL-LTN 0% 15-01.01.19 TES	15'808	0	7'000	8'808	2'504'371.04	0.33
CEMEX FIN 6% 14-01.04.24	630'000	0	630'000	0.00	0.00	0.00
CEMEX FIN 9.375% 12.10.22 (RTA)	725'000	0	725'000	0.00	0.00	0.00
CEMEX FIN 9.375% 121022 144A (RTA)	450'000	0	450'000	0.00	0.00	0.00
CEMEX 7.75% 16-16.04.26	300'000	0	300'000	0.00	0.00	0.00
CENCOSUD 4.375% 17-17.07.27	0.00	1'052'000	0	1'052'000	1'044'288.84	0.14
CERRO 4.125% 17-16.08.27 REGS	0.00	414'000	0	414'000	411'930.00	0.06
CHILE 3.125% 16-21.01.26	2'000'000	0	2'000'000	0.00	0.00	0.00
CHINA EVERG 8.75% 17-28.06.25	0.00	210'000	0	210'000	216'737.43	0.03
CHINALCO 4% 16-25.08.21	225'000	0	0	225'000	223'056.45	0.03

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
CHINALCO 4.25% 17-21.04.22	0.00	400'000	0	400'000	402'924.80	0.05
CITY BUENOS 8.95% 19.02.21/POOL	200'000	0	0	200'000	221'500.00	0.03
CNAC HK FIN 3.5% 17-19.07.22	0.00	570'000	0	570'000	567'661.86	0.08
CODELCO INC 4.5% 15-16.09.25	860'000	0	860'000	0.00	0.00	0.00
COLBUN SA 3.95% 17-11.10.27 REGS	0.00	1'410'000	0	1'410'000	1'412'643.75	0.19
COLBUN SA 6% 10-21.1.20 REGS	100'000	0	100'000	0.00	0.00	0.00
COLOMBIA RE 3.875% 16-22.03.26	0.00	510'000	510'000	0.00	0.00	0.00
COLOMBIA RE 5% 15-15.06.45	0.00	1'130'000	0	1'130'000	1'180'850.00	0.16
COLOMBIA 3.875% 17-25.04.27	0.00	1'351'000	1'351'000	0.00	0.00	0.00
COLOMBIA 4.5% 15-28.01.26	1'600'000	0	1'000'000	600'000	641'400.00	0.09
COLOMBIA 6.125% 09-18.1.41	1'450'000	0	1'088'000	362'000	431'685.00	0.06
COLOMBIA 7% 12-4.5.22	0.00	1'400'000'000	0	1'400'000'000	490'723.98	0.07
COLOMBIA 7.375% 06-18.9.37	1'870'000	200'000	0	2'070'000	2'765'520.00	0.37
COLOMBIA 7.5% 11-26.8.26	0.00	14'302'200'000	3'900'000'000	10'402'200'000	3'709'002.37	0.50
COLOMBIA 7.75% 10-14.4.21/DUAL	663'000'000	0	663'000'000	0.00	0.00	0.00
COLOMBIA 9.85% 07-27 /INT.USD	11'487'000'000	1'075'000'000	3'287'000'000	9'275'000'000	3'872'547.99	0.52
COM ELEC MX 4.875% 11-26.05.21	500'000	0	500'000	0.00	0.00	0.00
COM ELEC MX 4.875% 15.01.24	690'000	0	0	690'000	735'712.50	0.10
COM ELEC MX 7.35% 14-25.11.25	0.00	38'748'700	0	38'748'700	1'945'572.11	0.26
COM ELEC MX 7.35% 14-25.11.25	387'487	0	387'487	0.00	0.00	0.00
COM ELEC MX 8.18% 17-23.12.27	0.00	91'729	0	91'729	478'266.28	0.06
COMCEL TR 6.875% 14-06.02.24	540'000	0	540'000	0.00	0.00	0.00
CORDOBA 7.125% 16-10.06.21	331'000	0	0	331'000	356'715.39	0.05
COSTA RICA 7.158% 15-12.03.45	1'510'000	200'000	200'000	1'510'000	1'602'487.50	0.21
CROATIA 2.75% 17-27.01.30	0.00	1'344'000	0	1'344'000	1'600'114.62	0.21
CROATIA 3% 15-11.03.25	2'120'000	2'170'000	0	4'290'000	5'473'244.21	0.73
CROATIA 3.875% 30.5.22/OAT	420'000	200'000	620'000	0.00	0.00	0.00
CROATIA 6.625% 10-14.7.20	600'000	300'000	900'000	0.00	0.00	0.00
CROATIA 6.75% 09-5.11.19 REGS	360'000	0	360'000	0.00	0.00	0.00
CT BUENOS 7.5% 1.6.27/POOL REGS	602'000	0	602'000	0.00	0.00	0.00
CZECH REP 0% 16-17.07.19	0.00	84'000'000	0	84'000'000	3'884'320.50	0.52
CZECH REP 0% 16-22.01.18	0.00	1'770'000	0	1'770'000	82'682.61	0.01
DEV BK MON 9.375% 15-19.05.20	510'000	0	0	510'000	558'439.80	0.07
DIGICEL GRP 7.125% 14-01.04.22	300'000	0	300'000	0.00	0.00	0.00
DIGICEL GRP 8.25% 12-30.9.20	1'190'000	0	1'190'000	0.00	0.00	0.00
DIGICEL 6% 13-15.04.21 REGS	1'100'000	0	250'000	850'000	819'952.50	0.11
DOMINICAN R 5.5% 15-27.01.25	2'225'000	1'000'000	300'000	2'925'000	3'100'500.00	0.41
DOMINICAN R 5.95% 17-25.01.27	0.00	500'000	500'000	0.00	0.00	0.00
DOMINICAN R 5.95% 25.01.27 REGS	0.00	500'000	0	500'000	542'500.00	0.07
DOMINICAN R 6.85% 15-27.01.45	1'720'000	840'000	1'540'000	1'020'000	1'144'950.00	0.15
DOMINICAN R 6.85% 15-27.01.45	1'000'000	0	475'000	525'000	589'312.50	0.08
DOMINICAN R 6.875% 16-29.01.26	2'630'000	590'000	290'000	2'930'000	3'346'968.30	0.45
DOMINICAN R 7.45% 14-30.04.44	1'270'000	100'000	670'000	700'000	834'750.00	0.11
DOMINICAN 5.5% 15-27.01.25 144A	950'000	0	0	950'000	1'007'000.00	0.13

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
ECOPETROL 5.875% 13-18.9.23	75'000	0	75'000	0.00	0.00	0.00
ECOPETROL 5.875% 14-28.05.45	60'000	0	0	60'000	60'600.00	0.01
ECOPETROL 7.375% 13-18.9.43	1'105'000	0	0	1'105'000	1'301'137.50	0.17
ECUADOR 10.5% 15-24.03.20	1'530'000	0	1'530'000	0.00	0.00	0.00
ECUADOR 10.75% 16-28.03.22	787'000	0	787'000	0.00	0.00	0.00
ECUADOR 7.95% 14-20.06.24	2'540'000	200'000	1'470'000	1'270'000	1'320'800.00	0.18
ECUADOR 8.875% 17-23.10.27 REGS	0.00	299'000	0	299'000	318'435.00	0.04
ECUADOR 9.625% 17-2.6.27 REGS	0.00	425'000	200'000	225'000	250'875.00	0.03
EGYPT 6.125% 17-31.01.22 REGS	0.00	1'658'000	0	1'658'000	1'728'375.47	0.23
EGYPT 6.875% 10-30.4.40 REGS	210'000	0	0	210'000	210'969.36	0.03
EGYPT 7.5% 17-31.01.27 REGS	0.00	3'870'000	1'000'000	2'870'000	3'178'639.80	0.42
EGYPT 7.5% 17-31.01.27 144A	0.00	1'100'000	0	1'100'000	1'218'294.00	0.16
EGYPT 8.5% 17-31.01.47 REGS	0.00	2'802'000	0	2'802'000	3'203'638.68	0.43
EL SALVAD 6.375% 14-18.1.27 REGS	0.00	1'130'000	0	1'130'000	1'121'525.00	0.15
EL SALVADOR 7.625% 11-1.2.41	2'030'000	500'000	340'000	2'190'000	2'294'025.00	0.31
EL SALVADOR 8.625% 17-28.02.29	0.00	281'000	0	281'000	321'042.50	0.04
ELEMENTIA 5.5% 14-15.01.25	0.00	380'000	0	380'000	395'390.00	0.05
EMP 8.375% 17-08.11.27 REGS	0.00	2'700'000'000	0	2'700'000'000	924'454.62	0.12
EMPRESA ELE4.875% 25.5.29/POOL	770'000	0	0	770'000	763'250.18	0.10
EMPRESA NAC 3.75% 16-05.08.26	223'000	0	223'000	0.00	0.00	0.00
EMPRESA NAC 4.375% 14-30.10.24	720'000	0	0	720'000	751'354.56	0.10
EMPRESA NAC 4.5% 17-14.09.47	0.00	200'000	0	200'000	189'800.00	0.03
ENERSIS 4% 16-25.10.26	70'000	200'000	0	270'000	273'780.00	0.04
ESAL GMBH 6.25% 13-5.2.23	0.00	600'000	600'000	0.00	0.00	0.00
ESKOM HLDGS 5.75% 11-26.1.21	490'000	0	0	490'000	484'031.80	0.06
ESKOM HOLDI 7.125% 15-11.02.25	1'390'000	0	0	1'390'000	1'389'346.70	0.19
ETHIOPIA 6.625% 14-11.12.24	4'720'000	390'000	5'110'000	0.00	0.00	0.00
EVRAZ 8.25% 15-28.01.21	620'000	0	0	620'000	700'600.00	0.09
EXIMBANK 4% 14-30.01.20	635'000	0	635'000	0.00	0.00	0.00
EXP CRED BK 5% 14-23.09.21	520'000	0	200'000	320'000	320'801.28	0.04
EXP CRED BK 5.375% 16-08.02.21	2'425'000	0	1'000'000	1'425'000	1'445'628.30	0.19
EXP CRED BK 5.375% 16-24.10.23	665'000	0	0	665'000	662'371.92	0.09
EXP IMP BK MSIA 2.48% 20.10.21	1'175'000	0	0	1'175'000	1'165'917.25	0.16
FERMACA 6.375% 30.03.38 /POOL	770'000	0	770'000	0.00	0.00	0.00
GAZ CAP 3.125% 16-17.11.23	0.00	990'000	990'000	0.00	0.00	0.00
GEMIG GER T 9.25% 17-05.12.24	0.00	300'000	0	300'000	296'229.00	0.04
GHANA 10.75% 15-14.10.30 /POOL	2'930'000	600'000	800'000	2'730'000	3'688'268.22	0.49
GHANA 7.875% 13-7.8.23 REGS	935'000	430'000	780'000	585'000	633'847.50	0.08
GHANA 8.125% 14-18.01.26 /POOL	2'640'000	0	200'000	2'440'000	2'657'160.00	0.36
GOV INDONESIA 7% 15.05.27	6'500'000'000	80'188'000'000	14'500'000'000	72'188'000'000	5'512'975.19	0.74
GTLK EUROPE 5.95% 16-19.07.21	0.00	200'000	0	200'000	212'179.20	0.03
GUATEMALA 4.375% 17-05.06.27	0.00	200'000	0	200'000	199'500.00	0.03
GUATEMALA 4.5% 16-03.05.26	0.00	450'000	0	450'000	453'312.00	0.06
HELLENC2% 12-24.2.23/STEUP	75'000	0	75'000	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
HELLENIC RE 3.375% 17.07.17***	205'000	0	205'000	0.00	0.00	0.00
HELLENIC RE 4.75% 14-17.04.19	190'000	0	190'000	0.00	0.00	0.00
HELLENIC ST-UP 12-24.02.39	75'000	0	75'000	0.00	0.00	0.00
HELLENIC ST-UP 12-24.02.40	75'000	0	75'000	0.00	0.00	0.00
HELLENIC ST-UP 12-24.02.42	75'000	0	75'000	0.00	0.00	0.00
HELLENIC ST-UP 12-24.2.29	75'000	0	75'000	0.00	0.00	0.00
HELLENIC 2%12-24.2.24STUP	75'000	0	75'000	0.00	0.00	0.00
HELLENIC 2%12-24.2.27STUP	75'000	0	75'000	0.00	0.00	0.00
HELLENIC 2%12-24.2.30STUP	75'000	0	75'000	0.00	0.00	0.00
HELLENIC 2%12-24.2.38STUP	75'000	0	75'000	0.00	0.00	0.00
HELLENIC 3% 12-24.2.25 ST-UP	75'000	0	75'000	0.00	0.00	0.00
HELLENIC 3%12-24.2.41STUP	75'000	0	75'000	0.00	0.00	0.00
HELLENIC2%12-24.2.28/STUP	75'000	0	75'000	0.00	0.00	0.00
HELLENIC2%12-24.2.31/STUP	75'000	0	75'000	0.00	0.00	0.00
HELLENIC2%12-24.2.32/STUP	75'000	0	75'000	0.00	0.00	0.00
HELLENIC2%12-24.2.33ST-UP	75'000	0	75'000	0.00	0.00	0.00
HELLENIC2%12-24.2.34/STUP	75'000	0	75'000	0.00	0.00	0.00
HELLENIC2%12-24.2.35ST-UP	75'000	0	75'000	0.00	0.00	0.00
HELLENIC2%12-24.2.36/STUP	75'000	0	75'000	0.00	0.00	0.00
HELLENIC2%12-24.2.37/STUP	75'000	0	75'000	0.00	0.00	0.00
HELNC2%12-24.2.26 S4/STUP	75'000	0	75'000	0.00	0.00	0.00
HONDURAS 6.25% 17-19.01.27	0.00	4'040'000	0	4'040'000	4'296'014.80	0.57
HONDURAS 6.25% 17-19.01.27	0.00	600'000	0	600'000	638'022.00	0.09
HOUSING DEV 6.875% 17-30.04.20	0.00	90'000'000	0	90'000'000	1'391'301.53	0.19
HUARONG FIN FRN 17-27.04.22 REGS	0.00	247'000	0	247'000	253'718.40	0.03
HUARONG 4.75% 17-27.04.27	0.00	387'000	0	387'000	396'753.56	0.05
HUNGARY 1.75% 17-10.10.27	0.00	928'000	0	928'000	1'138'312.70	0.15
HUNGARY 1.75% 17-26.10.22	0.00	875'210'000	0	875'210'000	3'438'742.88	0.46
HUNGARY 2.75% 17-22.12.26	0.00	130'000'000	0	130'000'000	524'173.84	0.07
HUNGARY 3% 15-26.06.24	0.00	530'000'000	365'250'000	164'750'000	683'383.40	0.09
HUNGARY 3% 16-27.10.27	0.00	151'880'000	0	151'880'000	622'395.18	0.08
HUNGARY 5.375% 14-25.03.24	1'650'000	0	1'650'000	0.00	0.00	0.00
HUNGARY 5.5% 14-24.06.25	1'471'320'000	495'000'000	1'749'660'000	216'660'000	1'036'194.73	0.14
HUNGARY 5.75% 13-22.11.23	2'190'000	1'010'000	3'200'000	0.00	0.00	0.00
HUNGARY 6% 07-24.11.23 -A-	617'810'000	0	617'810'000	0.00	0.00	0.00
HUNGARY 6.375% 11-29.3.21	460'000	0	460'000	0.00	0.00	0.00
HUNGARY 6.5% 08-24.6.19 S.19/A	0.00	330'000'000	0	330'000'000	1'382'259.84	0.18
HUNGARY 6.75% 11-22.10.28	498'400'000	0	498'400'000	0.00	0.00	0.00
HUNGARY 7% 11-24.6.22	226'400'000	0	226'400'000	0.00	0.00	0.00
HUNGARY 7.625% 11-29.03.41	3'960'000	0	2'700'000	1'260'000	1'949'850.00	0.26
ID EXI BK 3.875% 17-06.04.24	0.00	212'000	212'000	0.00	0.00	0.00
IND RENEW 7.125% 17-10.10.22	0.00	70'000'000	0	70'000'000	1'082'203.75	0.14
INDIKA 5.875% 17-09.11.24 REGS	0.00	255'000	0	255'000	253'026.81	0.03
INDONESIA 2.15% 17-18.7.24 REGS	0.00	518'000	518'000	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
INDONESIA 3.375% 15.4.23 REGS	350'000	0	350'000	0.00	0.00	0.00
INDONESIA 3.375% 30.7.25 REG-S	5'970'000	1'950'000	3'389'000	4'531'000	6'053'500.44	0.81
INDONESIA 3.7% 16-8.1.22 REGS	0.00	200'000	200'000	0.00	0.00	0.00
INDONESIA 3.75% 12-25.04.22	700'000	0	700'000	0.00	0.00	0.00
INDONESIA 3.75% 16-14.06.28	0.00	2'360'000	0	2'360'000	3'218'450.74	0.43
INDONESIA 4.75% 15-08.01.26	1'600'000	0	400'000	1'200'000	1'299'555.60	0.17
INDONESIA 4.875% 11-5.5.21	1'275'000	1'300'000	725'000	1'850'000	1'979'309.45	0.26
INDONESIA 5.625%12-15.5.23	0.00	3'264'000'000	0	3'264'000'000	233'915.55	0.03
INDONESIA 5.875% 14-15.01.24	1'650'000	0	1'650'000	0.00	0.00	0.00
INDONESIA 6.625%07-17.2.37	225'000	0	0	225'000	286'445.48	0.04
INDONESIA 7% 11-15.5.2022	0.00	83'704'000'000	0	83'704'000'000	6'404'825.01	0.86
INDONESIA 7.5% 16-15.08.32	0.00	5'000'000'000	0	5'000'000'000	383'513.72	0.05
INDONESIA 8.25% 10-15.7.2021	1'650'000'000	0	1'650'000'000	0.00	0.00	0.00
INDONESIA 8.25% 15-15.05.36	22'393'000'000	65'820'000'000	68'061'000'000	20'152'000'000	1'638'076.18	0.22
INDONESIA 8.375% 10-15.09.26	16'212'000'000	24'300'000'000	4'000'000'000	36'512'000'000	3'013'353.57	0.40
INDONESIA 8.375% 13-15.03.24	95'019'000'000	7'832'000'000	15'000'000'000	87'851'000'000	7'149'496.24	0.96
INDONESIA 8.375% 13-15.03.34	112'864'000'000	0	44'660'000'000	68'204'000'000	5'541'511.57	0.74
INDONESIA 8.75% 15-15.05.31	35'349'000'000	0	12'000'000'000	23'349'000'000	1'978'215.54	0.26
INDONESIA 9% 13-15.03.29	19'399'000'000	0	0	19'399'000'000	1'671'094.07	0.22
IRAQ 5.8% 06-15.1.28 STEP-UP	4'195'000	250'000	3'280'000	1'165'000	1'111'969.20	0.15
ISRAEL FIXE 5.5% 12-31.01.42	2'725'000	0	2'725'000	0.00	0.00	0.00
IVORY COA 5.125% 17-15.6.25 REGS	0.00	631'000	0	631'000	802'917.26	0.11
IVORY COAST 3.75% 09-32/POOL	7'505'000	950'000	1'155'000	7'300'000	7'026'888.76	0.94
IVORY CT 6.375% 15-3.3.28/POOL	1'040'000	0	1'040'000	0.00	0.00	0.00
JAMAICA 6.75% 15-28.04.28	200'000	321'000	200'000	321'000	368'347.50	0.05
JAMAICA 7.875% 15-28.07.45	890'000	0	890'000	0.00	0.00	0.00
JAMAICA 8% 07-15.03.39	1'388'000	400'000	1'388'000	400'000	492'084.00	0.07
JBS INVTs 7.25% 14-03.04.24	0.00	210'000	210'000	0.00	0.00	0.00
JBS INVTs 7.75% 13-28.10.20	470'000	0	470'000	0.00	0.00	0.00
JBS USA 7.25% 11-01.06.21 REGS	0.00	62'000	62'000	0.00	0.00	0.00
JORDAN 5.75% 16-31.01.27	999'000	1'400'000	399'000	2'000'000	1'980'000.00	0.26
JORDAN 6.125% 15-29.01.26	920'000	593'000	0	1'513'000	1'555'609.11	0.21
JORDAN 7.375% 17-10.10.47 REGS	0.00	304'000	0	304'000	313'113.92	0.04
KAZ TZ FIN 6.95% 10.07.42	400'000	0	0	400'000	453'492.00	0.06
KAZAKHSTAN 3.875% 14-14.10.24	0.00	375'000	0	375'000	388'848.75	0.05
KAZAKHSTAN 4.875% 14-14.10.44	0.00	375'000	0	375'000	396'927.00	0.05
KAZAKHSTAN 5.125% 15-21.07.25	725'000	0	0	725'000	809'303.00	0.11
KAZAKHSTAN 6.5% 15-21.07.45	960'000	500'000	0	1'460'000	1'852'375.00	0.25
KAZMUNAYGAS 4.75% 19.04.27 REGS	0.00	1'118'000	1'118'000	0.00	0.00	0.00
KAZMUNAYGAS 5.75% 19.04.47 REGS	0.00	1'444'000	0	1'444'000	1'480'100.00	0.20
KENYA REP O 6.875% 14-24.06.24	7'556'000	0	3'836'000	3'720'000	3'926'683.20	0.52
KMG FIN 6.375% 10-9.4.21 REGS	1'770'000	0	700'000	1'070'000	1'170'323.20	0.16
KOREA HOUS 3% 17-31.10.22 REGS	0.00	547'000	0	547'000	542'993.23	0.07
KYOBO 3.95%(FRN) 17-24.7.47 REGS	0.00	400'000	0	400'000	405'022.40	0.05

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
LEBANON 6.65% 15-26.02.30	0.00	771'000	0	771'000	707'976.92	0.09
LEBANON 6.85% 17-23.03.27	0.00	237'000	0	237'000	225'593.66	0.03
LIQUID TELE 8.5% 17-13.07.22	0.00	868'000	0	868'000	912'472.85	0.12
MARFRIG OVER 9.5% 4.5.20 REGS	420'000	0	420'000	0.00	0.00	0.00
METRO 5% 17-25.01.47 REGS	0.00	200'000	200'000	0.00	0.00	0.00
MEXICO CITY 4.25% 31.10.26 REGS	244'000	0	244'000	0.00	0.00	0.00
MEXICO CITY 5.5% 17-31.07.47	0.00	719'000	0	719'000	720'071.31	0.10
MEXICO 10% 05-5.12.24 -M-	446'000	1'549'100	706'000	1'289'100	8'006'524.69	1.08
MEXICO 10% 06-20.11.36	130'000	300'000	250'000	180'000	1'207'901.58	0.16
MEXICO 2.5% 10-10.12.20 UDIBON	15'000	0	0	15'000	464'662.36	0.06
MEXICO 3.625% 12-15.03.22	2'816'000	0	2'816'000	0.00	0.00	0.00
MEXICO 4% 09-13.6.19/INFL	27'000	0	27'000	0.00	0.00	0.00
MEXICO 4% 09-15.11.2040 UDI	55'000	0	30'000	25'000	826'239.41	0.11
MEXICO 4% 13-02.10.23	3'200'000	2'100'000	1'000'000	4'300'000	4'521'450.00	0.60
MEXICO 4.15% 17-28.03.27	0.00	2'562'000	1'332'000	1'230'000	1'287'810.00	0.17
MEXICO 4.35% 16-15.01.47	691'000	1'215'000	1'206'000	700'000	677'600.00	0.09
MEXICO 4.5% 06-4.12.25UDIBONOS	60'000	35'000	60'000	35'000	1'198'738.48	0.16
MEXICO 4.6% 17-10.02.48	0.00	989'000	989'000	0.00	0.00	0.00
MEXICO 4.75% 12-8.3.44	460'000	0	460'000	0.00	0.00	0.00
MEXICO 5.75% 10-12.10.2110	1'400'000	3'180'000	900'000	3'680'000	3'939'440.00	0.53
MEXICO 5.75% 15-05.03.26	1'041'801	1'220'000	1'183'801	1'078'000	5'264'379.64	0.70
MEXICO 6.5% 10-10.6.2021	1'275'000	820'000	595'000	1'500'000	7'903'403.05	1.07
MEXICO 6.5% 11-9.6.22 BONOS	0.00	300'000	0	300'000	1'572'118.87	0.21
MEXICO 6.5% 11-9.6.22 BONOS ***	0.00	1'044'123	0	1'044'123	5'471'618.24	0.73
MEXICO 7.5% 06-3.6.27 BONOS	63'000	567'306	250'306	380'000	2'073'412.11	0.28
MEXICO 7.75% 11-13.11.42	128'952	367'800	217'000	279'752	1'534'393.01	0.21
MEXICO 7.75% 11-29.5.31 BONOS	631'157	0	606'493	24'664	136'710.89	0.02
MEXICO 8.5% 09-31.5.29 BONOS	326'776	0	289'158	37'618	220'371.99	0.03
MILLICOM IC 6.625% 13-15.10.21	720'000	0	720'000	0.00	0.00	0.00
MINERVA LU 6.5% 16-20.9.26 REGS	0.00	690'000	0	690'000	715'164.30	0.10
MINERVA LUX 6.5% 17-20.09.26	0.00	690'000	690'000	0.00	0.00	0.00
MINMETALS B 4.2% 16-27.07.26	267'000	0	267'000	0.00	0.00	0.00
MONGOLIA 10.875% 16-06.04.21	520'000	0	0	520'000	609'467.56	0.08
MONGOLIA 4.125% 12-5.1.18	930'000	0	930'000	0.00	0.00	0.00
MONGOLIA 5.125% 12-05.12.22	1'730'000	0	1'730'000	0.00	0.00	0.00
MONGOLIA 5.625% 17-01.05.23	0.00	930'000	0	930'000	934'452.84	0.12
MONGOLIA 8.75% 17-09.03.24 REGS	0.00	1'304'000	0	1'304'000	1'491'140.95	0.20
MORGAN ST.10.09% 07-17/INT.USD	3'190'000	0	3'190'000	0.00	0.00	0.00
MOROCCO 3.5% 14-19.06.24	0.00	1'890'000	0	1'890'000	2'510'170.30	0.34
MOROCCO 4.25 % 12-11.12.22	1'515'000	300'000	650'000	1'165'000	1'223'716.00	0.16
MOROCCO 5.5% 12-11.12.42	425'000	0	0	425'000	477'487.50	0.06
NAT KAZAK 4.85% 17-17.11.27	0.00	747'000	360'000	387'000	392'805.00	0.05
NATL HIGH A 7.3% 17-18.05.22	0.00	510'000'000	0	510'000'000	8'042'463.20	1.08
NIGERIA 5.625% 17-27.06.22	0.00	790'000	0	790'000	813'700.00	0.11

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
NIGERIA 6.5% 17-28.11.27 REGS	0.00	1'672'000	0	1'672'000	1'706'443.20	0.23
NIGERIA 7.625% 17-28.11.47 REGS	0.00	327'000	0	327'000	336'810.00	0.05
NIGERIA 7.875% 17-16.02.32 REGS	0.00	2'120'000	0	2'120'000	2'350'571.20	0.31
NL 3 BV 7% 12-16.08.19	750'000	0	0	750'000	337'148.44	0.05
NTPC LTD 7.25% 17-03.05.22	0.00	40'000'000	0	40'000'000	627'399.22	0.08
NTPC LTD 7.375% 16-10.08.21	0.00	50'000'000	0	50'000'000	786'442.00	0.11
ODBR OFF 6.625% 01.10.23	320'000	0	0	320'000	93'923.20	0.01
ODBRCHT 6.75% 1.10.22 POOL	1'650'000	0	0	1'650'000	477'534.75	0.06
OIL & GAS H 7.5% 17-25.10.27	0.00	660'000	0	660'000	678'480.00	0.09
OMAN INT 3.875% 17-8.3.22 REGS	0.00	453'000	453'000	0.00	0.00	0.00
OMAN INT 5.375% 17-8.3.27 REGS	0.00	346'000	346'000	0.00	0.00	0.00
OMAN INTRNL 3.625% 16-15.06.21	301'000	0	301'000	0.00	0.00	0.00
OMAN INTRNL 6.5% 17-8.3.47 REGS	0.00	954'000	0	954'000	961'155.00	0.13
PAKISTAN 8.25% 14-15.04.24	0.00	800'000	0	800'000	875'737.60	0.12
PAKISTAN 8.25% 15-30.09.25	3'935'000	200'000	2'295'000	1'840'000	2'036'638.96	0.27
PANAMA 4.5% 17-15.05.47 /POOL	0.00	2'715'000	0	2'715'000	2'918'625.00	0.39
PANAMA 8.875% 97-30.09.27	1'200'000	375'000	700'000	875'000	1'275'312.50	0.17
PANAMA 9.375% 99-1.4.29	230'000	0	0	230'000	349'025.00	0.05
PARAGUAY 4.7% 17-27.03.27 REGS	0.00	1'000'000	400'000	600'000	633'000.00	0.08
PARAGUAY 5% 16-15.04.26	1'550'000	700'000	800'000	1'450'000	1'569'625.00	0.21
PDVSA 6% 13-15.11.26 /POOL REGS	0.00	3'102'438	0	3'102'438	682'536.36	0.09
PDVSA 6% 14-16.05.24/POOL	3'670'000	387'719	0	4'057'719	933'275.37	0.12
PEMEX FRN 16-11.03.22 REGS	0.00	560'000	560'000	0.00	0.00	0.00
PEMEX 4.25% 16-15.01.25	960'000	0	0	960'000	955'968.00	0.13
PEMEX 4.625% 16-21.09.23	0.00	682'000	0	682'000	704'165.00	0.09
PEMEX 4.625% 16-21.09.23	682'000	0	682'000	0.00	0.00	0.00
PEMEX 4.875% 12-24.01.22	1'115'000	0	0	1'115'000	1'165'721.35	0.16
PEMEX 4.875% 13-18.01.24	935'000	0	0	935'000	972'400.00	0.13
PEMEX 5.5% 10-21.1.21	1'250'000	0	0	1'250'000	1'334'375.00	0.18
PEMEX 5.5% 12-27.6.2044	904'000	0	0	904'000	845'692.00	0.11
PEMEX 5.625% 16-23.01.46	1'565'000	0	975'000	590'000	551'650.00	0.07
PEMEX 6.375% 16-04.02.21	0.00	510'000	0	510'000	557'175.00	0.07
PEMEX 6.375% 16-04.02.21	510'000	0	510'000	0.00	0.00	0.00
PEMEX 6.5% 11-02.06.41	0.00	178'000	0	178'000	185'513.38	0.02
PEMEX 6.75% 16-21.09.47	0.00	1'805'000	500'000	1'305'000	1'379'907.00	0.18
PEMEX 6.75% 16-21.09.47	1'805'000	316'000	1'805'000	316'000	334'138.40	0.04
PEMEX 6.75% 17-21.09.47 REGS	0.00	316'000	316'000	0.00	0.00	0.00
PEMEX 6.875% 16-04.02.26	0.00	2'275'000	0	2'275'000	2'595'775.00	0.35
PEMEX 6.875% 16-04.08.26 REGS	2'275'000	0	2'275'000	0.00	0.00	0.00
PEMEX 7.19% 13-12.09.24	587'750	230'000	0	817'750	3'939'652.26	0.53
PEMEX 7.47% 14-12.11.26	353'243	250'000	0	603'243	2'873'974.33	0.38
PERTAMINA 5.625% 20.5.43 REGS	300'000	0	300'000	0.00	0.00	0.00
PERTAMINA 6.45% 14-30.05.44	1'970'000	0	950'000	1'020'000	1'218'987.72	0.16
PERU 3.75% 16-01.03.30	4'070'000	0	336'000	3'734'000	5'412'136.74	0.72

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
PERU 6.95% 08-12.8.31/DUAL	8'299'000	0	3'962'000	4'337'000	1'522'321.65	0.20
PETBRA 4.25% 12-2.10.2023	425'000	0	425'000	0.00	0.00	0.00
PETBRA 5.875% 11-7.3.22	150'000	0	150'000	0.00	0.00	0.00
PETBRA 6.875% 9-20.1.40	0.00	800'000	800'000	0.00	0.00	0.00
PETRO GBL F 6.25% 14-17.03.24	135'000	0	0	135'000	143'552.25	0.02
PETRO GBL FIN 4.375%13-20.5.23	1'035'000	1'400'000	0	2'435'000	2'405'780.00	0.32
PETROBRAS 6.125% 17-17.01.22	0.00	1'560'000	0	1'560'000	1'661'400.00	0.22
PETROBRAS 6.85% 15-05.06.15	2'225'000	0	2'025'000	200'000	191'500.00	0.03
PETROBRAS 7.375% 17-17.01.27	0.00	1'064'000	0	1'064'000	1'172'528.00	0.16
PETROBRAS 8.375% 16-23.05.21	1'050'000	0	1'050'000	0.00	0.00	0.00
PETROBRAS 8.75% 16-23.05.26	1'850'000	3'500'000	1'650'000	3'700'000	4'416'875.00	0.59
PETROLEO 5.375%12.4.27REGS/DFLT	0.00	2'512'100	0	2'512'100	600'391.90	0.08
PETROP 8.125% 17-14.11.22 REGS	0.00	450'000	0	450'000	442'215.00	0.06
PETROPERU 4.75% 17-19.06.32	0.00	354'000	0	354'000	361'965.00	0.05
PETROPERU 5.625% 17-19.06.47	0.00	200'000	0	200'000	212'500.00	0.03
PHILIPPINES 3.7% 17-02.02.42	0.00	225'000	0	225'000	223'980.98	0.03
PHILIPPINES 3.9% 12-26.11.22	33'000'000	0	33'000'000	0.00	0.00	0.00
PHILIPPINES 4.2% 14-21.01.24	900'000	0	900'000	0.00	0.00	0.00
PHILIPPINES 4.95%-15.1.21 /USD	38'000'000	0	38'000'000	0.00	0.00	0.00
PHILIPPINES 6.25% 11-14.1.2036	73'000'000	0	73'000'000	0.00	0.00	0.00
PHILIPPINES7.75%6-14.1.31	0.00	424'000	150'000	274'000	391'197.75	0.05
PHILIPP.9.5% 05-02.02.30	0.00	372'000	0	372'000	587'508.16	0.08
POLAND 1.5% 14-25.04.20	11'815'000	0	11'815'000	0.00	0.00	0.00
POLAND 1.75% 15-25.07.21	17'500'000	0	4'500'000	13'000'000	3'613'436.99	0.48
POLAND 2.5% 15-25.07.26	33'407'000	2'050'000	15'634'000	19'823'000	5'303'425.45	0.71
POLAND 2.5% 16-25.07.27	0.00	10'823'000	0	10'823'000	2'859'629.45	0.38
POLAND 2.75% 08-25.08.23 /INFL	2'521'000	0	2'521'000	0.00	0.00	0.00
POLAND 3.25% 16-06.04.26	450'000	1'900'000	0	2'350'000	2'403'768.00	0.32
POLAND 4% 12-25.10.23 SE-1023	8'579'000	3'700'000	3'700'000	8'579'000	2'583'062.80	0.35
POLAND 5.75% 01-23.09.22	31'525'000	24'100'000	6'000'000	49'625'000	16'050'274.46	2.15
PROV BUENOS 5.375% 17-20.01.23	0.00	349'000	0	349'000	438'997.75	0.06
QGOG ATL 5.25% 11-30.07.19/POOL	250'000	0	0	250'000	30'625.00	0.00
QGOG CONST 6.25% 9.11.19 144A	200'000	0	200'000	0.00	0.00	0.00
RED CARRE 9% 13-10.06.28 REGS	7'640'000	0	0	7'640'000	402'568.42	0.05
REP OF BELA 6.875% 17-28.02.23	0.00	1'420'000	200'000	1'220'000	1'286'075.20	0.17
REP OF KOREA 7.125% 09-16.4.19	750'000	0	750'000	0.00	0.00	0.00
REP.DOMINIC.8.625% 06-27 REG.S	0.00	300'000	0	300'000	370'500.00	0.05
REPUBLIC OF 6.752% 17-09.03.23	0.00	2'139'000	419'000	1'720'000	1'737'220.64	0.23
ROMANIA 2.375% 17-19.04.27 REGS	0.00	1'113'000	1'113'000	0.00	0.00	0.00
ROMANIA 2.75% 15-29.10.25	0.00	420'000	420'000	0.00	0.00	0.00
ROMANIA 2.875% 16-26.05.28	0.00	420'000	420'000	0.00	0.00	0.00
ROMANIA 3.875% 15-29.10.35	0.00	830'000	0	830'000	1'065'715.04	0.14
ROMANIA 4.875% 14-22.01.24	0.00	1'000'000	0	1'000'000	1'101'400.00	0.15
ROMANIA 5.8% 11-26.07.27	0.00	8'170'000	0	8'170'000	2'291'131.83	0.31

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
ROMANIA 6.125% 14-22.01.44	570'000	0	570'000	0.00	0.00	0.00
RUMO LUX 7.375% 17-9.2.24 REGS	0.00	366'000	0	366'000	395'280.00	0.05
RUSSIA BOND 5% 10-29.04.20	700'000	0	700'000	0.00	0.00	0.00
RUSSIA 4.875% 13-16.9.23 REGS	0.00	1'000'000	1'000'000	0.00	0.00	0.00
RUSSIA 5.875% 13-16.9.43 REGS	1'000'000	1'400'000	400'000	2'000'000	2'299'824.00	0.31
RUSSIA 6.2% 13-31.01.18	109'900'000	0	37'600'000	72'300'000	1'235'361.96	0.17
RUSSIA 6.8% 12-11.12.19 S26210	220'522'000	603'816'000	222'419'000	601'919'000	10'248'237.45	1.38
RUSSIA 7%13-25.1.23	314'000'000	256'377'000	116'000'000	454'377'000	7'677'670.77	1.04
RUSSIA 7.5% 11-15.3.18	114'392'000	0	114'392'000	0.00	0.00	0.00
RUSSIA 7.5% 12-27.02.19	539'473'000	0	539'473'000	0.00	0.00	0.00
RUSSIA 7.6% 11-14.4.21	50'000'000	0	50'000'000	0.00	0.00	0.00
RUSSIA 7.6% 12-20.07.22	187'468'000	0	0	187'468'000	3'255'542.29	0.44
RUSSIA 7.7% 17-23.03.33	0.00	32'709'000	0	32'709'000	561'009.27	0.07
RUSSIA 8.15% 12-3.2.27 S 26207	0.00	119'275'000	8'350'000	110'925'000	1'990'225.39	0.27
SAUDI ARA 3.25% 16-26.10.26	1'522'000	0	1'522'000	0.00	0.00	0.00
SAUDI B 2.875% 17-04.03.23 REGS	0.00	596'000	596'000	0.00	0.00	0.00
SAUDI INT B 4.625% 17-04.10.47	0.00	1'344'000	1'344'000	0.00	0.00	0.00
SAUDI INT 2.375% 16-26.10.21	325'000	0	325'000	0.00	0.00	0.00
SAUDI INT 4.5% 16-26.10.46	700'000	0	700'000	0.00	0.00	0.00
SAUDI 3.625% 17-04.03.28 REGS	0.00	821'000	821'000	0.00	0.00	0.00
SCFRU 5.375% 16-16.06.23	0.00	382'000	0	382'000	396'424.32	0.05
SENEGAL 6.25% 14-30.07.24 REGS	2'195'000	0	2'195'000	0.00	0.00	0.00
SENEGAL 6.25% 23.5.33/POOL REGS	0.00	250'000	250'000	0.00	0.00	0.00
SENEGAL 8.75% 11-13.05.21	1'150'000	0	1'150'000	0.00	0.00	0.00
SERBIA 4.875% 13-25.2.2020 REGS	2'100'000	1'700'000	0	3'800'000	3'955'192.00	0.53
SERBIA 5.875% 13-03.12.18	630'000	0	630'000	0.00	0.00	0.00
SERBIA 7.25% 11-28.09.21	1'320'000	230'000	1'150'000	400'000	458'400.00	0.06
SINO OCEAN 4.9% 17-PERP	0.00	226'000	0	226'000	223'205.51	0.03
SINOPEC OVE 3.25% 17-13.09.27	0.00	802'000	0	802'000	782'617.26	0.10
SINOPEC 4.375% 14-10.04.24 REGS	680'000	0	680'000	0.00	0.00	0.00
SLOVENIA 5.25% 18.2.24 REGS	970'000	200'000	1'170'000	0.00	0.00	0.00
SLOVENIA 5.85% 13-10.05.23	2'110'000	500'000	2'610'000	0.00	0.00	0.00
SOUTH AFR 4.3% 16-12.10.28	1'680'000	400'000	2'080'000	0.00	0.00	0.00
SOUTH AFR 4.875% 16-14.04.26	611'000	0	611'000	0.00	0.00	0.00
SOUTH AFR 5.65% 17-27.09.47	0.00	583'000	0	583'000	566'081.34	0.08
SOUTH AFR 7.75% 12-28.02.23	148'921'859	8'800'000	132'311'859	25'410'000	1'792'148.50	0.24
SOUTH AFR 8% 13-31.01.30	49'103'293	16'275'251	65'378'544	0.00	0.00	0.00
SOUTH AFR 8.25% 13-31.03.32	11'972'218	0	11'972'218	0.00	0.00	0.00
SOUTH AFR 8.5% 13-31.01.37	82'862'422	18'318'552	51'105'000	50'075'974	3'141'742.69	0.42
SOUTH AFR 8.75% 14-31.01.44	0.00	30'467'453	5'505'028	24'962'425	1'562'692.53	0.21
SOUTH AFR 8.75% 28.2.48 SR2048	108'146	120'763'837	5'843'146	115'028'837	7'213'245.56	0.96
SOUTH AFR 9% 15-31.01.40	0.00	40'981'888	0	40'981'888	2'654'790.64	0.35
SOUTH AFRICA 10.5% 97-21.12.26	76'559'561	53'858'278	58'589'314	71'828'525	5'634'636.05	0.75
SOUTH AFRICA 4.665% 12-17.1.24	600'000	0	0	600'000	609'124.80	0.08

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
SOUTH AFRICA 6.50 10-28.02.41	150'300'000	60'055'000	61'780'000	148'575'000	7'295'577.77	0.97
SOUTH AFRICA 6.75% 06-31.3.21	10'550'000	0	10'550'000	0.00	0.00	0.00
SOUTH AFRICA 8.25% 15.09.17(RBG)	2'200'000	0	2'200'000	0.00	0.00	0.00
SOUTHERN COP 7.5% 05-27.07.35	440'000	0	440'000	0.00	0.00	0.00
SOUTHN GAS 6.875% 16-24.03.26	1'670'000	1'117'000	600'000	2'187'000	2'472'114.82	0.33
SOUTHN 6.875% 24.03.26 REGS***	0.00	729'000	729'000	0.00	0.00	0.00
SRI LANKA 5.75% 16-18.01.22	0.00	400'000	0	400'000	418'876.80	0.06
SRI LANKA 5.875%12-25.7.22	0.00	350'000	0	350'000	369'135.55	0.05
SRI LANKA 6% 14-14.01.19	0.00	1'200'000	0	1'200'000	1'229'661.60	0.16
SRI LANKA 6.125% 15-03.06.25	0.00	650'000	0	650'000	686'362.30	0.09
SRI LANKA 6.2% 17-11.05.27 REGS	0.00	406'000	0	406'000	427'373.46	0.06
SRI LANKA 6.2% 17-11.05.27 144A	0.00	1'934'000	0	1'934'000	2'035'813.50	0.27
SRI LANKA 6.825% 16-18.07.26	958'000	1'845'000	600'000	2'203'000	2'416'679.99	0.32
SRI LANKA 6.85% 15-03.11.25	2'700'000	700'000	600'000	2'800'000	3'083'052.00	0.41
ST OIL 4.75% 13-13.03.23	900'000	1'661'000	1'100'000	1'461'000	1'466'478.75	0.20
ST OIL 6.95% 15-18.03.30	1'530'000	650'000	0	2'180'000	2'393'217.08	0.32
STATE GRID 3.5% 17-04.05.27 REGS	0.00	825'000	0	825'000	826'023.00	0.11
STILLWATER 7.125% 17-27.06.25	0.00	370'000	0	370'000	384'245.00	0.05
TC ZIRAAT B 4.25% 14-03.07.19	530'000	0	0	530'000	528'028.40	0.07
TC ZIRAAT B 4.75% 16-29.04.21	349'000	0	0	349'000	344'249.41	0.05
TC ZIRAAT B 5.125% 17-29.09.23	0.00	381'000	0	381'000	368'411.76	0.05
TC ZIRAAT 5.125% 17-3.5.22 REGS	0.00	571'000	0	571'000	563'857.93	0.08
THAILAND GOV 3.625% 10-16.6.23	50'086'000	0	35'086'000	15'000'000	498'242.27	0.07
THAILAND GOV 3.65% 10-17.12.21	108'914'000	0	108'914'000	0.00	0.00	0.00
THAILAND GOV 3.85% 10-12.12.25	185'411'000	17'000'000	90'000'000	112'411'000	3'841'465.25	0.51
THIRD 5.5% 16-13.10.21	2'110'000	0	700'000	1'410'000	1'421'271.54	0.19
THIRD 5.5% 16-13.10.21	0.00	250'000	0	250'000	251'998.50	0.03
TRANS PERU 4.25% 30.4.28	1'525'000	0	950'000	575'000	593'687.50	0.08
TRINIDAD&TO 4.5% 16-04.08.26	200'000	300'000	500'000	0.00	0.00	0.00
TUNISIA INT 5.625% 17.2.24REGS	0.00	370'000	0	370'000	463'067.39	0.06
TURKEY REP 3.25% 17-14.06.25	0.00	1'446'000	0	1'446'000	1'713'207.06	0.23
TURKEY REP 4.25% 15-14.04.26	1'430'000	0	1'430'000	0.00	0.00	0.00
TURKEY REP 5.75% 14-22.03.24	0.00	1'600'000	0	1'600'000	1'675'840.00	0.22
TURKEY REP 6% 17-25.03.27	0.00	2'035'000	450'000	1'585'000	1'663'162.69	0.22
TURKEY REP 5.75% 17-11.05.47	0.00	222'000	0	222'000	210'345.00	0.03
TURKEY 10.5% 17-11.08.27	0.00	3'310'000	0	3'310'000	775'373.77	0.10
TURKEY 10.6% 16-11.02.26	11'912'450	10'536'191	19'512'450	2'936'191	689'311.71	0.09
TURKEY 10.7% 16-17.02.21	3'600'000	0	0	3'600'000	857'122.31	0.11
TURKEY 11% 17-02.03.22	0.00	9'600'000	4'000'000	5'600'000	1'339'050.39	0.18
TURKEY 2% 14-18.09.24 /INFL	12'213'000	11'800'000	6'753'000	17'260'000	5'387'669.14	0.72
TURKEY 3% 13-02.08.23 /INFL	1'865'451	0	0	1'865'451	684'962.49	0.09
TURKEY 4.875% 16-09.10.26	3'960'000	4'240'000	3'800'000	4'400'000	4'283'620.00	0.57
TURKEY 5.125% 11-25.03.22	0.00	450'000	450'000	0.00	0.00	0.00
TURKEY 5.625% 10-30.03.21	1'200'000	0	100'000	1'100'000	1'152'635.00	0.15

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
TURKEY 6% 11-14.01.41	650'000	0	650'000	0.00	0.00	0.00
TURKEY 6.625% 14-17.02.45	790'000	0	790'000	0.00	0.00	0.00
TURKEY 7% 05-05.06.20	1'150'000	0	1'150'000	0.00	0.00	0.00
TURKEY 7.1% 13-08.03.23	6'725'000	13'400'000	1'225'000	18'900'000	3'822'578.49	0.51
TURKEY 7.4% 15-05.02.20	25'400'787	0	12'000'000	13'400'787	3'041'382.64	0.41
TURKEY 8% 15-12.03.25	8'250'000	0	8'250'000	0.00	0.00	0.00
TURKEY 8.5% 12-14.09.22	1'125'000	9'425'000	400'000	10'150'000	2'208'752.16	0.30
TURKEY 9% 14-24.07.24	5'621'000	15'475'000	1'075'000	20'021'000	4'392'670.29	0.59
TURKEY 9.2% 16-22.09.21	0.00	53'904'812	22'201'206	31'703'606	7'142'551.05	0.95
TURKEY 9.4% 15-8.7.2020	18'174'662	0	9'000'000	9'174'662	2'140'961.04	0.29
TURKEY 9.5% 12-12.1.22	4'850'000	2'500'000	4'850'000	2'500'000	567'708.83	0.08
TURKIYE 6.125% 17-24.05.27 REGS	0.00	640'000	0	640'000	632'396.80	0.08
UKRAINE FRN 15-31.05.40	1'580'000	0	0	1'580'000	861'510.80	0.12
UKRAINE 7.375% 25.9.32/POOL REGS	0.00	1'746'000	555'000	1'191'000	1'173'492.30	0.16
UKRAINE 7.75% 15-01.09.20	950'000	0	0	950'000	1'008'900.00	0.13
UKRAINE 7.75% 15-01.09.21	0.00	310'000	0	310'000	330'153.72	0.04
UKRAINE 7.75% 15-01.09.22	1'290'000	0	0	1'290'000	1'371'682.80	0.18
UKRAINE 7.75% 15-01.09.23	0.00	240'000	0	240'000	255'004.32	0.03
UKRAINE 7.75% 15-01.09.24	1'820'000	500'000	250'000	2'070'000	2'180'488.32	0.29
UKRAINE 7.75% 15-01.09.25	0.00	950'000	0	950'000	993'890.00	0.13
UKRAINE 7.75% 15-01.09.26	770'000	350'000	500'000	620'000	641'861.20	0.09
UKRAINE 7.75% 15-01.09.27	840'000	1'600'000	0	2'440'000	2'525'400.00	0.34
UNITED MEXI 4.125% 16-21.01.26	0.00	1'300'000	0	1'300'000	1'366'300.00	0.18
URUGUAY 4.25% 07-05.04.27/INFL	7'825'000	0	7'825'000	0.00	0.00	0.00
URUGUAY 5.1% 14-18.06.50 /POOL	1'559'000	1'890'000	650'000	2'799'000	3'078'900.00	0.41
VALE CAP 6.875% 09-10.11.39	565'000	0	0	565'000	690'543.00	0.09
VALE OVERS 5.875% 16-10.06.21	0.00	500'000	0	500'000	548'125.00	0.07
VALE OVERS 6.25% 16-10.08.26	445'000	672'000	812'000	305'000	353'766.45	0.05
VALE OVERS 6.875% 06-21.11.36	485'000	500'000	485'000	500'000	610'255.00	0.08
VEB FIN 6.902% 10-9.7.20 REG-S	195'000	0	0	195'000	211'477.50	0.03
VEB FIN 6.902% 10-9.7.20 144A	250'000	0	0	250'000	271'047.50	0.04
VENEZUELA 11.95% 11-05.08.31	1'425'000	0	1'425'000	0.00	0.00	0.00
VENEZUELA 12.75% 23.8.22 /POOL	480'000	0	480'000	0.00	0.00	0.00
VENEZUELA 7% 07-31.03.38	320'000	0	320'000	0.00	0.00	0.00
VENEZUELA 7.65% 05-21.04.25	590'000	0	590'000	0.00	0.00	0.00
VENEZUELA 8.25% 09-13.10.24/DFLT	1'495'000	867'900	1'495'000	867'900	188'768.25	0.03
VENEZUELA 9.25% 08-07.05.28REG	245'000	0	245'000	0.00	0.00	0.00
VENEZUELA 9.25% 97-15.09.27	2'220'000	0	2'220'000	0.00	0.00	0.00
VENEZUELA 9.375% 04-13.1.34	225'000	0	225'000	0.00	0.00	0.00
VENEZUELA11.75%11-21.10.26/DFLT	980'000	0	980'000	0.00	0.00	0.00
VIETNAM 4.8% 14-19.11.24	0.00	440'000	440'000	0.00	0.00	0.00
VM HOLDING 5.375% 17-04.05.27	0.00	1'573'000	0	1'573'000	1'667'159.78	0.22
YAPI KREDI 5.85% 17-21.06.24	0.00	979'000	0	979'000	960'974.65	0.13
YPFDAR 6.95% 17-21.07.27	0.00	294'000	294'000	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
YPFDAR 8.5% 15-28.07.25 REGS	2'885'000	0	1'890'000	995'000	1'163'155.00	0.16
ZAMBI 8.97% 30.7.27 /POOL REGS	1'910'000	1'760'000	1'655'000	2'015'000	2'219'018.75	0.30
ZAMBIA 5.375% 12-20.09.22	725'000	0	725'000	0.00	0.00	0.00
ZAMBIA 8.5% 14-14.04.24	1'335'000	1'240'000	935'000	1'640'000	1'777'350.00	0.24
1MDB ENERGY 5.99% 12-11.05.22	0.00	1'000'000	0	1'000'000	1'083'900.00	0.14
					577'949'017.62	77.23

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					577'949'017.62	77.23
--	--	--	--	--	-----------------------	--------------

Effekten, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

ARAUCO 5.5% 17-02.11.47	0.00	204'000	0	204'000	209'222.40	0.03
ARGENTINA 21.2% 16-19.09.18	26'855'000	8'460'000	7'395'000	27'920'000	1'556'593.62	0.21
BAHAMAS 6% 17-21.11.28/PL REGS	0.00	218'000	0	218'000	221'597.00	0.03
BERMUDA 4.854% 13-06.02.24 REGS	1'140'000	300'000	0	1'440'000	1'570'924.80	0.21
BRAZIL MINAS 5.333% 13-15.2.28	1'040'000	0	0	1'040'000	1'047'800.00	0.14
BRAZIL 0% 16-01.07.20	0.00	28'050	4'000	24'050	5'903'266.39	0.80
BRAZIL 10% 14-01.01.25	54'593	0	37'360	17'233	5'206'438.06	0.70
BRAZIL 10% 16-01.01.27	11'801	0	9'559	2'242	671'455.84	0.09
BRAZIL 6% 13-15.05.23 /INFL	3'550	300	2'000	1'850	1'802'189.05	0.24
BRAZIL 6% 14-15.05.55 /INFL	3'400	0	3'000	400	405'389.85	0.05
CN MIN 3.75% 17-PERP	0.00	1'113'000	0	1'113'000	1'098'313.97	0.15
COLOMBIA 10% 08-24.07.24	4'500'000'000	0	1'678'600'000	2'821'400'000	1'137'215.67	0.15
COLOMBIA 6% 12-28.04.28	7'523'600'000	0	5'293'100'000	2'230'500'000	707'816.49	0.09
COLOMBIA 7.5% 11-26.08.26	16'265'900'000	0	6'750'000'000	9'515'900'000	3'377'649.96	0.45
COM ELEC MX 4.75% 16-23.02.27	593'000	0	593'000	0.00	0.00	0.00
DOMINCN R 5.95% 17-25.1.27 144A	0.00	400'000	0	400'000	434'000.00	0.06
DOMINICAN R 7.45% 14-30.04.44	150'000	0	150'000	0.00	0.00	0.00
EMP 7.625% 14-10.09.24	2'981'000'000	0	0	2'981'000'000	988'910.77	0.13
ENA NORTE 4.95% 25.04.28 /POOL	600'000	0	0	600'000	463'314.40	0.06
FONDO MIV 7% 17-14.02.24 REGS	0.00	1'952'000	0	1'952'000	640'431.30	0.09
GHANA 24.75% 16-19.07.21	0.00	9'479'000	1'750'000	7'729'000	2'008'439.42	0.27
GRP TELEVIS 7.25% 14.5.43	2'000'000	0	0	2'000'000	82'031.55	0.01
HONDURAS 8.75% 13-16.12.20	1'381'000	0	731'000	650'000	728'305.50	0.10
HUARONG FIN 4% 17-PERP REGS	0.00	905'000	0	905'000	899'125.65	0.12
HUARONG FIN 4.25% 17-07.11.27	0.00	402'000	0	402'000	397'067.06	0.05
IND EN FIN 6.375% 13-24.01.23	0.00	600'000	260'000	340'000	346'542.28	0.05
INDONESIA 7.5% 17-15.05.38	0.00	4'500'000'000	4'500'000'000	0.00	0.00	0.00
KENYA REP O 6.875% 14-24.06.24	0.00	710'000	0	710'000	749'447.60	0.10
MALAYSIA 3.26% 13-1.3.18/S0213	4'318'000	0	4'318'000	0.00	0.00	0.00
MALAYSIA 3.492% 12-31.03.20	0.00	18'334'000	0	18'334'000	4'511'178.79	0.60
MALAYSIA 3.659% 15-15.10.20	3'225'000	0	0	3'225'000	794'186.20	0.11
MALAYSIA 3.795% 15-30.09.22	29'170'000	4'900'000	11'900'000	22'170'000	5'419'809.26	0.72
MALAYSIA 3.8% 16-17.08.23	9'500'000	0	4'800'000	4'700'000	1'142'440.00	0.15

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
MALAYSIA 3.882% 17-10.03.22	0.00	2'500'000	0	2'500'000	617'093.38	0.08
MALAYSIA 3.9% 16-30.11.26	0.00	1'700'000	0	1'700'000	407'869.19	0.05
MALAYSIA 3.955% 15-15.09.25	10'834'000	2'400'000	3'000'000	10'234'000	2'479'008.72	0.33
MALAYSIA 3.99% 15-15.10.25	2'500'000	0	0	2'500'000	597'561.02	0.08
MALAYSIA 4.048% 14-30.09.21	4'248'000	0	3'223'000	1'025'000	254'476.05	0.03
MALAYSIA 4.059% 17-30.09.24	0.00	3'000'000	0	3'000'000	739'169.60	0.10
MALAYSIA 4.07% 16-30.09.26	13'100'000	0	10'100'000	3'000'000	726'050.13	0.10
MALAYSIA 4.181% 14-15.07.24	4'750'000	3'400'000	0	8'150'000	2'013'543.96	0.27
MALAYSIA 4.232% 11-30.06.31	1'600'000	0	0	1'600'000	379'926.08	0.05
MALAYSIA 4.254% 15-31.05.35	5'100'000	5'900'000	2'400'000	8'600'000	2'006'611.19	0.27
MALAYSIA 4.444% 13-22.05.24	1'600'000	0	0	1'600'000	396'041.91	0.05
MALAYSIA 4.498% 10-15.04.30	2'900'000	0	0	2'900'000	705'935.91	0.09
MALAYSIA 4.736% 16-15.03.46	2'700'000	0	1'300'000	1'400'000	334'798.84	0.04
MALAYSIA 4.786% 15-31.10.35	21'025'000	0	14'200'000	6'825'000	1'667'617.02	0.22
MALAYSIA 4.935% 13-30.09.43	1'894'000	0	0	1'894'000	463'871.07	0.06
MARFRIG EUR 8% 16-08.06.23 REGS	400'000	350'000	0	750'000	789'375.00	0.11
MEXICAN UDI 4% 13-08.11.46	0.00	43'000	0	43'000	1'425'621.51	0.19
MIN OF FIN 1.875% 16-17.06.22	7'000'000	15'000'000	22'000'000	0.00	0.00	0.00
MIN OF FIN 2.125% 16-17.12.26	31'000'000	112'800'000	127'800'000	16'000'000	480'271.01	0.06
MIN OF FIN 2.55% 15-26.06.20	54'458'000	0	0	54'458'000	1'708'309.58	0.23
MIN OF FIN 3.4% 15-17.06.36	25'500'000	79'125'000	0	104'625'000	3'410'630.32	0.46
PEMEX 7.19% 13-12.09.24	560'000	0	0	560'000	2'697'896.99	0.36
PERU 5.7% 14-12.08.24 REGS	8'209'000	6'568'000	4'232'000	10'545'000	3'478'593.24	0.46
PERU 6.35% 16-12.08.28	3'082'000	10'697'000	5'082'000	8'697'000	2'921'540.66	0.39
PERU 8.2% 06-12.8.26 REG-S/USD	1'091'000	4'982'000	0	6'073'000	2'300'046.41	0.31
PETROBRAS 6% 17-27.01.28 144A	0.00	700'000	0	700'000	704'200.00	0.09
QGOG 9.5% 17-9.11.24 /PIK 144A	0.00	200'283	0	200'283	143'703.05	0.02
ROMANIA 3.25% 15-22.03.21	3'500'000	4'000'000	1'000'000	6'500'000	1'645'535.47	0.22
ROMANIA 3.5% 14-19.12.22	0.00	2'475'000	0	2'475'000	619'284.62	0.08
RUSSIA 7.5% 16-18.08.21	531'000'000	61'800'000	220'800'000	372'000'000	6'429'403.37	0.87
RUSSIA 7.75% 16-16.09.26	0.00	491'967'000	0	491'967'000	8'588'738.34	1.16
RUSSIA 8.5% 15-17.09.31	0.00	93'475'000	0	93'475'000	1'728'534.45	0.23
SRI LANKA 9% 12-01.05.21	0.00	32'000'000	0	32'000'000	201'964.16	0.03
STATE GRID 3.5% 17-04.05.27	0.00	2'240'000	0	2'240'000	2'242'777.60	0.30
TERRITORIAL 7.875% 14-12.8.24	1'450'000'000	0	0	1'450'000'000	490'642.23	0.07
THAILAND GO 4.875% 09-22.06.29	30'865'000	0	0	30'865'000	1'156'981.30	0.15
THAILAND GOV 3.65% 10-20.06.31	0.00	43'000'000	0	43'000'000	1'442'911.12	0.19
TRILOGY 13.375% 16-15.05.19	850'000	0	850'000	0.00	0.00	0.00
URUGUAY 9.875% 17-20.06.22 REGS	0.00	80'708'000	10'618'000	70'090'000	2'574'385.47	0.34
YPFDAR FRN 16-07.07.20	0.00	193'000	0	193'000	180'363.93	0.02
1MDB GLB 4.4% 13-09.03.23	2'000'000	0	0	2'000'000	1'927'866.00	0.26
					107'600'252.78	14.38
Total Effekten, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					107'600'252.78	14.38

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						
ALIBABA GRP 4.2% 17-06.12.47	0.00	213'000	0	213'000	215'845.47	0.03
CITY BUENOS FRN 17-29.03.24	0.00	5'685'200	0	5'685'200	335'876.96	0.04
COLOMBIA 10% 08-24.07.24	0.00	3'046'700'000	1'678'900'000	1'367'800'000	551'316.22	0.07
COLOMBIA 3.5% 11-10.03.21/INFL	0.00	12'600'000	0	12'600'000	1'098'550.22	0.15
COLOMBIA 4.75% 15-04.04.35/IFL	0.00	9'838'000	9'838'000	0.00	0.00	0.00
COLOMBIA 7% 12-04.05.22	13'885'000'000	0	2'500'000'000	11'385'000'000	3'990'637.55	0.52
COLOMBIA 7% 16-30.06.32	0.00	1'864'000'000	1'864'000'000	0.00	0.00	0.00
DOMINICAN R 10.5% 17-07.04.23	0.00	19'900'000	19'900'000	0.00	0.00	0.00
DOMINICAN R 11.25% 16-05.02.27	0.00	24'800'000	0	24'800'000	598'334.74	0.08
DOMINICAN R 11.5% 14-10.05.24	0.00	26'000'000	0	26'000'000	627'302.61	0.08
DOMINICAN 10.375% 15-06.03.26	0.00	25'900'000	0	25'900'000	600'422.26	0.08
DOMINICAN 15.95% 11-04.06.21	50'700'000	0	50'700'000	0.00	0.00	0.00
GHANA GOV B 24.5% 16-22.04.19	10'500'000	0	6'510'000	3'990'000	946'420.82	0.13
GHANA 19% 16-02.11.26	5'340'000	2'100'000	500'000	6'940'000	1'621'107.61	0.21
GHANA 19.75% 17-25.03.24	0.00	2'100'000	0	2'100'000	496'998.98	0.07
MONET REG 0% 17-19.10.18	0.00	42'000'000	0	42'000'000	1'344'542.98	0.18
NIGERIA 16.2499% 17-18.04.37	0.00	150'000'000	0	150'000'000	463'453.38	0.06
NIGERIA 16.2884% 17-17.03.27	0.00	321'635'000	0	321'635'000	960'466.05	0.13
PERU 6.35% 16-12.08.28	0.00	1'000'000	1'000'000	0.00	0.00	0.00
SRI LANKA 11% 13-01.08.21	0.00	10'000'000	0	10'000'000	66'860.76	0.01
SRI LANKA 11% 14-01.06.26	0.00	95'000'000	0	95'000'000	641'081.56	0.09
SRI LANKA 11.5% 16-01.08.26	0.00	118'000'000	0	118'000'000	819'381.50	0.11
SRI LANKA 11.5% 16-15.12.21	0.00	228'000'000	0	228'000'000	1'558'109.57	0.21
SRI LANKA 11.75% 17-15.06.27	0.00	46'000'000	0	46'000'000	323'091.29	0.04
UNION NAT FRN 1.7.10 POOL(RBG)*CH6651*	32	0	0	32	0.00	0.00
UNION NAT FRN 1.7.10/POOL(RBG)	44	0	0	44	0.00	0.00
UNION NAT FRN1.5.11POOL(RBG)***	85	0	0	85	0.00	0.00
URUGUAY 8.5% 17-15.03.28	0.00	30'679'000	5'700'000	24'979'000	863'274.24	0.12
ZAMBIA GOV 11% 16-21.11.21	0.00	555'000	0	555'000	45'245.90	0.01
ZAMBIA GOV 11% 17-27.02.22	0.00	6'140'000	0	6'140'000	495'323.84	0.07
ZAMBIA GOV 14% 17-05.07.32	0.00	1'025'000	0	1'025'000	76'140.05	0.01
ZAMBIA GOV 14% 17-24.04.32	0.00	3'900'000	0	3'900'000	289'850.66	0.04
ZAMBIA 11% 16-29.08.21	0.00	11'910'000	8'650'000	3'260'000	263'357.84	0.04
ZAMBIA 13% 16-29.08.26	0.00	20'650'000	12'150'000	8'500'000	612'333.63	0.08
					19'905'326.69	2.66
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					19'905'326.69	2.66
Total Anleihen					705'454'597.09	94.27

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
Geldmarktinstrumente						
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						
BC CENTRAL 0% 16-04.01.17 TB	7'700'000	0	7'700'000	0.00	0.00	0.00
BC CENTRAL 0% 16-11.01.17 TB	2'415'000	0	2'415'000	0.00	0.00	0.00
BC CENTRAL 0% 16-14.12.16 TB	2'810'000	0	2'810'000	0.00	0.00	0.00
BC CENTRAL 0% 16-18.01.17 TB	3'740'000	0	3'740'000	0.00	0.00	0.00
BC CENTRAL 0% 16-25.01.17 TB	6'825'000	0	6'825'000	0.00	0.00	0.00
BC CENTRAL 0% 16-28.12.16 TB	7'830'000	0	7'830'000	0.00	0.00	0.00
BRAZIL 0% 14-01.07.18 TB	13'390	0	13'390	0.00	0.00	0.00
BRAZIL 0% 17-01.07.21 TB	0.00	12'300	0	12'300	2'710'217.06	0.36
MONET REG 0% 17-08.11.17 TB	0.00	9'406'000	9'406'000	0.00	0.00	0.00
MONET REG 0% 17-14.02.18 TB	0.00	9'450'400	0	9'450'400	320'013.34	0.04
NIGERIA 0% 17-02.08.18 TB	0.00	300'000'000	0	300'000'000	737'212.95	0.10
NIGERIA 0% 17-05.04.18 TB	0.00	285'552'000	0	285'552'000	745'651.08	0.10
NIGERIA 0% 17-18.10.18 TB	0.00	144'500'000	0	144'500'000	346'110.26	0.05
					4'859'204.69	0.65
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					4'859'204.69	0.65
Total Geldmarktinstrumente					4'859'204.69	0.65
Total Wertpapiere					710'313'801.78	94.92
(davon ausgeliehen					0.00	0.00)
Bankguthaben auf Sicht					30'880'994.55	4.13
Derivative Finanzinstrumente					-868'166.05	-0.12
Sonstige Vermögenswerte					14'414'291.76	1.93
Gesamtfondsvermögen per 30.11.2017					754'740'922.04	100.86
Verbindlichkeiten					-6'438'527.00	-0.86
Nettofondsvermögen per 30.11.2017					748'302'395.04	100.00

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in der jeweiligen Fondswährung / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in der jeweiligen Fondswährung / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gegenpartei	Gebundene Basiswerte in Obligationen/Aktien in USD	Variation Margin in USD	In % des Vermögens
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen						
30Y TREASURY NOTES USA 20/03/2018	12	USD	GOLDMAN SACHS	1'978'500.00	-22'781.26	-0.00
10Y TREASURY NOTES USA 20/03/2018	175	USD	GOLDMAN SACHS	21'708'203.13	-117'884.72	-0.02
				23'686'703.13	-140'665.98	-0.02
Instrument	Nominal	Währung	Gegenpartei	Deckung in USD	Wiederbeschaffungswert in USD	In % des Vermögens
Interest Rate Swap						
-IRS---06/04/21 2 39,000,000.00 MXN 12/04/2016 06/04/2021	39'000'000	MXN	JP MORGAN CHASE BANK	2'096'094	-128'179.47	-0.32
-IRS---17/09/26 3 15,000,000.00 MXN 28/09/2016 17/09/2026	15'000'000	MXN	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	806'190	-55'672.03	-0.14
-IRS---18/06/26 4 22,000,000.00 MXN 30/06/2016 18/06/2026	22'000'000	MXN	JP MORGAN CHASE BANK, N.A.	1'182'412	-98'011.27	-0.24
-IRS---17/06/26 5 35,000,000.00 MXN 29/06/2016 17/06/2026	35'000'000	MXN	CITIBANK NA	1'881'110	-148'051.97	-0.37
-IRS---27/03/26 6 45,000,000.00 MXN 08/04/2016 27/03/2026	45'000'000	MXN	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	2'418'570	-200'636.37	-0.50
-IRS-1.3775-BUB6MD-17/06/21 14 456,909,932.00 HUF 17/06/2016 17/06/2021	456'909'932	HUF	JP MORGAN CHASE BANK	1'740'649	-55'747.14	-1.96
-IRS-0.3450-IBR6MD-07/04/21 17 350,000,000.00 CZK 07/04/2016 07/04/2021	124'281'905	CZK	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	5'804'462	212'309.13	0.61
-IRS-0.8450-BUB6MD-10/10/19 20 1,800,000,000.00 HUF 10/10/2016 10/10/2019	1'800'000'000	HUF	JP MORGAN SECURITIES PLC	6'857'298	-84'190.71	-2.95
-IRS---12/12/21 35 4.500.000.00 PLN 12/12/2016 12/12/2021	4'500'000	PLN	JP MORGAN CHASE BANK	1'277'375	-905.58	-0.00
IRS -HUF--751- 51 1.000.000.000.00 HUF 06/04/2017 06/04/2022	1'000'000'000	HUF	JP MORGAN CHASE BANK	3'809'610	-109'803.57	-3.85
IRS -HUF--751- 54 1,100,000,000.00 HUF 11/04/2022 12/04/2027	1'100'000'000	HUF	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	4'190'571	263'649.48	9.25
IRS -HUF--751- 55 4,500,000,000.00 HUF 11/04/2018 11/04/2019	4'500'000'000	HUF	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	17'143'245	-92'228.39	-3.24
IRS -BRL--751- 57 989.519.00 BRL 18/04/2017 04/01/2021	989'519	BRL	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	302'744	4'084.07	0.00
IRS -HUF--751- 59 800.000.000.00 HUF 20/04/2017 20/04/2020	800'000'000	HUF	JP MORGAN CHASE BANK	3'047'688	-30'241.03	-1.06
SWAP DE TAUX -EUR--751- 67 344.332.084.00 CLP 10/05/2017 10/05/2022	344'332'084	CLP	JP MORGAN CHASE BANK	531'649	723.99	0.06
IRS -HUF--751- 69 600.000.000.00 HUF 16/05/2017 17/05/2027	600'000'000	HUF	JP MORGAN CHASE BANK	2'285'766	154'292.71	5.41
IRS -BRL--751- 71 4.307.959.00 BRL 17/05/2017 02/01/2020	4'307'959	BRL	JP MORGAN CHASE BANK	1'318'024	16'463.04	0.01
SWAP DE TAUX -EUR--751- 73 3.730.853.457.00 COP 23/05/2017 23/05/2022	3'730'853'457	COP	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	1'242'374	20'915.5	8.39
SWAP DE TAUX -EUR--751- 75 8.838.094.68 USD 498.822.064.00 RUB 29/05/2018 29/05/2027	8'838'095	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	8'838'095	-23'306.66	-0.00
SWAP DE TAUX -EUR--751- 76 568.371.139.00 CLP 02/06/2017 02/06/2027	568'371'139	CLP	JP MORGAN CHASE BANK	877'565	6'260.37	0.54
IRS -BRL--751- 77 9.760.873.00 BRL 31/05/2017 04/01/2021	5'436'528	BRL	JP MORGAN CHASE BANK	1'663'311	53'590.03	0.02
IRS -BRL--751- 80 3.189.239.00 BRL 26/06/2017 04/01/2021	3'189'239	BRL	JP MORGAN CHASE BANK	975'751	24'919.01	0.01
IRS -CZK--751- 81 45.000.000.00 CZK 30/06/2017 30/06/2027	45'000'000	CZK	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	2'101'680	121'000.49	0.35
IRS -ZAR--751- 86 60.000.000.00 ZAR 06/07/2017 06/07/2022	60'000'000	ZAR	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	4'398'000	74'755.19	0.14
SWAP DE TAUX -EUR--751- 87 800.000.000.00 CLP 11/07/2017 11/07/2022	800'000'000	CLP	JP MORGAN CHASE BANK	1'235'200	2'702.53	0.23
IRS -HUF--751- 89 180.000.000.00 HUF 12/07/2022 12/07/2027	180'000'000	HUF	JP MORGAN CHASE BANK	685'730	32'774.29	1.15
IRS -BRL--751- 92 5.260.581.00 BRL 06/09/2017 04/01/2021	5'260'581	BRL	JP MORGAN CHASE BANK	1'609'480	-19'250.08	-0.01
IRS -EUR--751- 93 410.000.000.00 THB 15/09/2017 16/09/2019	410'000'000	THB	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	12'553'380	29'594.66	0.13
IRS -HUF--751- 94 750.000.000.00 HUF 21/09/2017 21/09/2022	750'000'000	HUF	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	2'857'208	14'920.07	0.52
IRS -EUR--751- 95 2.009.915.800.00 COP 25/09/2017 25/09/2022	2'009'915'800	COP	JP MORGAN CHASE BANK	669'302	10'529.65	4.23
IRS -EUR--751- 96 2.009.915.808.00 COP 26/09/2017 26/09/2022	2'009'915'808	COP	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	669'302	9'943.83	3.99
IRS -EUR--751- 97 3.942.628.00 BRL 26/09/2017 04/01/2021	3'942'628	BRL	JP MORGAN CHASE BANK	1'206'251	-22'477.6	-0.01
IRS -EUR--751- 99 1.594.126.901.00 COP 23/10/2017 23/10/2022	1'594'126'901	COP	JP MORGAN CHASE BANK	530'844	6'237.86	2.50
SWAP DE TAUX - USD --751- 100 44.000.000.00 TRY 12.012.012.01 USD 29/01/2018 29/01/2022	44'000'000	TRY	JP MORGAN CHASE BANK	11'264'572	-243'113.7	-0.13
IRS -EUR--751- 101 2.297.855.865.00 CLP 25/10/2017 25/10/2022	2'297'855'865	CLP	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	3'547'889	-1'247.83	-0.11
IRS -EUR--751- 102 18.000.000.00 MYR 24/10/2017 24/10/2022	18'000'000	MYR	STD CHARTERED LONDON	4'401'522	-13'976.95	-0.01
IRS -CZK--751- 105 13.000.000.00 CZK 06/11/2017 06/11/2022	13'000'000	CZK	JP MORGAN CHASE BANK	607'152	3'571.48	0.01
IRS -EUR--751- 106 3.141.785.00 BRL 06/11/2017 04/01/2021	3'141'785	BRL	JP MORGAN CHASE BANK	961'232	-3938.3	-0.00
IRS -EUR--751- 107 143.000.000.00 INR 08/11/2017 08/11/2022	143'000'000	INR	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	2'217'787	26'668.69	0.23
IRS -EUR--751- 108 14.000.000.00 CNY 08/11/2017 08/11/2022	14'000'000	CNY	STD CHARTERED LONDON	2'117'780	-1'381.28	-0.00
IRS -EUR--751- 109 4.500.000.000.00 KRW 09/11/2017 09/11/2022	4'500'000'000	KRW	STD CHARTERED LONDON	4'135'500	-11'436.6	-1.66
IRS -EUR--751- 110 21.650.000.000.00 KRW 09/11/2018 11/11/2019	21'650'000'000	KRW	STD CHARTERED LONDON	19'896'350	21'314.94	3.10
IRS -EUR--751- 111 21.650.000.000.00 KRW 09/11/2018 09/11/2019	21'650'000'000	KRW	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	19'896'350	23'258.11	3.38
IRS -EUR--751- 112 4.500.000.000.00 KRW 09/11/2017 09/11/2022	4'500'000'000	KRW	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	4'135'500	-15'322.58	-2.23
IRS -CZK--751- 113 20.000.000.00 CZK 13/11/2017 13/11/2022	20'000'000	CZK	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	934'080	2'613.84	0.01
IRS -ZAR--751- 114 315.747.642.00 ZAR 13/11/2018 13/11/2019	315'747'642	ZAR	JP MORGAN CHASE BANK	23'144'302	21'104.49	0.04
					200'921.66	25.23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gegenpartei	Gebundene Basiswerte in Obligationen/Aktien in USD	Variation Margin in USD	In % des Vermögens
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen						
EURO BUND 08/03/2018	-1	EUR	GOLDMAN SACHS	193'649.56	-488.86	-0.00
EURO BUND 08/03/2018	-9	EUR	GOLDMAN SACHS	1'742'846.07	-4'507.08	-0.00
5Y TREASURY NOTES USA 29/03/2018	-38	USD	GOLDMAN SACHS	4'421'062.50	13'359.96	0.00
10Y TREASURY NOTES USA 20/03/2018	-36	USD	GOLDMAN SACHS	4'465'687.50	24'032.63	0.00
10Y TREASURY NOTES USA 20/03/2018	-47	USD	GOLDMAN SACHS	5'830'203.13	31'375.93	0.00
EURO BUND 07/12/2017	-2	EUR	GOLDMAN SACHS	388'038.38	-2'551.63	-0.00
EURO BUND 07/12/2017	-3	EUR	GOLDMAN SACHS	582'057.58	-536.56	-0.00
EURO BUND 07/12/2017	-133	EUR	GOLDMAN SACHS	25'804'552.54	-130'037.69	-0.02
EURO BUND 07/12/2017	-10	EUR	GOLDMAN SACHS	1'940'191.92	-17'527.55	-0.00
EURO-BUXL-FUTURES 07/12/2017	-26	EUR	GOLDMAN SACHS	5'181'523.85	-25'420.90	-0.00
EURO-BUXL-FUTURES 07/12/2017	-1	EUR	GOLDMAN SACHS	199'289.38	-1'120.80	-0.00
				50'749'102.41	-113'422.55	-0.02

Instrument	Nominal	Währung	Gegenpartei	Deckung in USD	Wiederbeschaffungswert in USD	In % des Vermögens
Interest Rate Swap						
CLEARED IRS -MXN--781~ 48 28.000.000.00 MXN 23/03/2017 14/03/2024	28'000'000	MXN	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	1'504'888	8'434.57	0.02
CLEARED IRS -MXN--781~ 49 43.000.000.00 MXN 23/03/2017 11/03/2027	43'000'000	MXN	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	2'311'078	22'144.23	0.06
CLEARED IRS -PLN--781~ 53 15.000.000.00 PLN 06/04/2017 06/04/2022	15'000'000	PLN	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	4'257'915	-25'836.73	-0.01
CLEARED IRS -MXN--781~ 64 5.281.825.00 MXN 02/05/2017 20/04/2027	5'281'825	MXN	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	283'877	622.53	0.00
CLEARED IRS -PLN--781~ 83 1.000.000.00 PLN 03/07/2017 03/07/2027	1'000'000	PLN	GOLDMAN SACHS & CO	283'861	5'755.29	0.00
CLEARED IRS -PLN--781~ 103 7.600.000.00 PLN 26/10/2017 26/10/2027	7'600'000	PLN	GOLDMAN SACHS & CO	2'157'344	1'477.03	0.00
CLEARED IRS -MXN--781~ 104 28.000.000.00 MXN 03/11/2017 25/10/2024	28'000'000	MXN	GOLDMAN SACHS & CO	1'504'888	-4'839.55	-0.01
CLEARED IRS -MXN--781~ 82 19.464.656.00 MXN 29/06/2017 23/06/2022	19'464'656	MXN	GOLDMAN SACHS & CO	1'046'147	-23'794.62	-0.06
CLEARED IRS -MXN--781~ 90 45.697.100.00 MXN 13/07/2017 07/07/2022	45'697'100	MXN	GOLDMAN SACHS & CO	2'456'036	-59'432.33	-0.15
					-75'469.58	-0.15

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Wiederbeschaffungswert in USD	in % des Vermögens
Devisentermingeschäfte							
AUD	2'456'088	USD	1'860'998	20.12.17	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-3'127.30	0.00
EUR	2'756'950	CZK	73'177'713	20.12.18	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	112'520.28	0.02
EUR	3'337'517	CZK	89'128'400	27.09.18	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	170'588.13	0.02
EUR	366'440	CZK	9'767'464	20.12.18	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	16'862.38	0.00
EUR	96'710	CZK	2'468'388	11.12.17	CITIBANK NA	-45.52	0.00
EUR	792'273	CZK	20'227'949	20.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	-187.77	0.00
EUR	1'159'298	CZK	29'802'740	20.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	9'254.66	0.00
EUR	1'447'086	CZK	37'188'792	11.12.17	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	11'180.27	0.00
EUR	1'607'727	CZK	41'321'497	20.12.17	CITIBANK NA	12'401.11	0.00
EUR	1'998'550	CZK	51'589'476	11.12.17	CITIBANK NA	26'113.85	0.00
EUR	373'329	CZK	9'574'627	20.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	1'917.26	0.00
EUR	335'803	HUF	104'710'764	13.12.17	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-1'545.85	0.00
EUR	1'892'729	HUF	589'931'594	12.01.18	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-9'820.27	0.00
EUR	1'964'499	HUF	613'217'536	12.01.18	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-6'702.80	0.00
EUR	2'336'812	HUF	716'064'495	13.12.17	STANDARD CHARTERED BANK LONDON	-58'772.79	-0.01
EUR	275'446	HUF	85'824'110	12.01.18	JP MORGAN CHASE BANK	-1'535.22	0.00
EUR	3'825'429	PLN	16'346'466	25.01.18	STANDARD CHARTERED BANK LONDON	63'725.22	0.01
EUR	837'203	PLN	3'562'178	07.02.18	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	8'888.87	0.00
EUR	1'623'825	PLN	6'894'072	25.01.18	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	14'401.70	0.00
EUR	1'624'755	PLN	6'898'209	07.02.18	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	13'041.02	0.00
EUR	2'442'798	RON	11'288'249	20.02.18	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-28'763.46	0.00
EUR	851'240	USD	1'004'645	03.01.18	STANDARD CHARTERED BANK LONDON	-12'037.35	0.00
EUR	1'099'520	USD	1'276'910	05.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	-34'388.15	0.00
EUR	1'528'174	USD	1'813'635	03.01.18	JP MORGAN CHASE BANK	-11'562.36	0.00
EUR	11'939'429	USD	14'078'502	05.12.17	STANDARD CHARTERED BANK LONDON	-160'628.15	-0.02
EUR	17'630'000	USD	20'796'831	04.01.18	STANDARD CHARTERED BANK LONDON	-260'671.81	-0.03
EUR	18'910'000	USD	22'089'879	05.12.17	CITIBANK NA	-462'404.80	-0.06
EUR	202'202	USD	234'767	05.12.17	STANDARD CHARTERED BANK LONDON	-6'380.87	0.00
EUR	243'333	USD	283'977	05.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	-6'224.66	0.00
EUR	318'834	USD	376'369	05.12.17	STANDARD CHARTERED BANK LONDON	-3'876.95	0.00
EUR	325'072	USD	379'063	05.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	-8'621.85	0.00
EUR	405'028	USD	470'046	05.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	-12'994.48	0.00
EUR	405'028	USD	470'131	05.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	-12'909.56	0.00
EUR	401'525	USD	474'793	03.01.18	JP MORGAN CHASE BANK	-4'771.68	0.00
EUR	478'251	USD	564'462	05.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	-5'906.62	0.00
EUR	640'285	USD	765'627	03.01.18	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	883.50	0.00
MXN	30'726'012	USD	1'597'052	11.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	-51'550.44	-0.01
MXN	38'497'555	USD	1'991'237	11.12.17	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-74'363.55	-0.01
MXN	38'749'291	USD	2'040'523	11.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	-38'521.68	-0.01
MXN	45'199'505	USD	2'355'838	11.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	-69'327.35	-0.01
MXN	5'902'399	USD	317'284	11.12.17	CITIBANK NA	609.38	0.00
PLN	680'907	EUR	161'548	07.02.18	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	111.05	0.00
SGD	1'722'766	USD	1'269'615	05.12.17	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-9'344.11	0.00
USD	1'892'569	ARS	34'000'000	29.01.18	JP MORGAN CHASE BANK	-2'984.88	0.00
USD	1'863'111	AUD	2'456'153	20.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	1'062.04	0.00
USD	550'193	BRL	1'814'590	10.01.18	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	2'727.55	0.00
USD	653'118	BRL	2'092'394	10.01.18	CITIBANK NA	-15'548.77	0.00
USD	738'334	BRL	2'452'818	24.01.18	CITIBANK NA	7'977.99	0.00
USD	900'626	BRL	2'849'500	10.01.18	STANDARD CHARTERED BANK LONDON	-32'360.67	0.00
USD	1'162'599	BRL	3'736'059	24.01.18	JP MORGAN CHASE BANK	-25'839.73	0.00
USD	1'243'178	BRL	3'942'738	10.01.18	JP MORGAN CHASE BANK	-41'793.87	-0.01
USD	1'953'651	BRL	6'194'245	10.01.18	CITIBANK NA	-66'214.72	-0.01
USD	3'842'462	CLP	2'450'837'242	31.01.18	STANDARD CHARTERED BANK LONDON	-87'778.89	-0.01
USD	889'489	CLP	563'847'153	31.01.18	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-25'675.28	0.00
USD	915'809	CLP	581'996'452	31.01.18	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-24'190.18	0.00

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Wiederbeschaffungswert in USD	in % des Vermögens
Devisentermingeschäfte							
USD	924'467	CLP	583'553'979	31.01.18	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-30'461.85	0.00
USD	923'286	COP	2'801'250'076	18.01.18	JP MORGAN CHASE BANK	3'927.66	0.00
USD	137'452	COP	414'419'014	17.01.18	JP MORGAN CHASE BANK	-279.72	0.00
USD	2'564'016	COP	7'794'737'906	17.01.18	JP MORGAN CHASE BANK	16'041.90	0.00
USD	2'812'279	CZK	59'561'265	29.01.18	JP MORGAN CHASE BANK	-21'953.24	0.00
USD	2'851'659	EGP	52'000'000	12.02.18	JP MORGAN CHASE BANK	20'041.10	0.00
USD	1'887'150	EUR	1'620'084	05.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	44'989.41	0.01
USD	14'109'002	EUR	11'939'429	03.01.18	STANDARD CHARTERED BANK LONDON	151'188.99	0.02
USD	13'926'363	EUR	11'956'663	05.12.17	STANDARD CHARTERED BANK LONDON	333'356.55	0.04
USD	375'171	EUR	317'778	05.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	3'816.30	0.00
USD	565'059	EUR	479'667	03.01.18	JP MORGAN CHASE BANK	7'844.47	0.00
USD	565'334	EUR	479'667	03.01.18	STANDARD CHARTERED BANK LONDON	7'570.10	0.00
USD	847'523	EUR	715'027	05.12.17	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	5'230.86	0.00
USD	940'224	EUR	807'145	05.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	22'390.93	0.00
USD	1'084'698	IDR	14'758'400'000	06.02.18	JP MORGAN CHASE BANK	-988.62	0.00
USD	1'863'531	IDR	25'394'340'148	22.01.18	JP MORGAN CHASE BANK	4'222.48	0.00
USD	226'264	IDR	3'082'400'000	06.02.18	STANDARD CHARTERED BANK LONDON	76.22	0.00
USD	452'489	IDR	6'196'300'000	06.02.18	STANDARD CHARTERED BANK LONDON	2'504.86	0.00
USD	1'877'670	INR	121'898'367	18.01.18	CITIBANK NA	417.67	0.00
USD	920'478	INR	60'268'327	18.01.18	JP MORGAN CHASE BANK	8'075.65	0.00
USD	1'187'312	KRW	1'338'848'322	19.12.17	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	43'089.88	0.01
USD	1'814'661	KRW	1'974'351'360	19.12.17	CITIBANK NA	-232.28	0.00
USD	667'782	KRW	744'055'818	19.12.17	CITIBANK NA	16'005.52	0.00
USD	105'655	MXN	1'972'849	17.01.18	CITIBANK NA	-411.60	0.00
USD	739'548	MXN	14'267'906	11.12.17	CITIBANK NA	25'953.72	0.00
USD	1'097'771	MXN	21'230'888	17.01.18	JP MORGAN CHASE BANK	34'812.11	0.00
USD	1'233'323	MXN	23'805'430	11.12.17	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	43'886.14	0.01
USD	1'892'997	MXN	36'013'791	11.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	39'214.93	0.01
USD	1'921'473	MXN	36'778'894	11.12.17	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	51'787.90	0.01
USD	5'162'515	MXN	96'840'676	11.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	33'181.13	0.00
USD	379'047	MYR	1'602'233	19.01.18	CITIBANK NA	11'726.10	0.00
USD	2'962'821	MYR	12'400'000	19.12.17	CITIBANK NA	66'523.43	0.01
USD	1'890'583	MYR	8'000'000	08.12.17	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	64'865.46	0.01
USD	2'303'935	PEN	7'520'273	13.02.18	JP MORGAN CHASE BANK	12'640.36	0.00
USD	582'926	PHP	29'900'000	08.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	11'875.15	0.00
USD	173'210	RUB	10'272'836	16.03.18	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-605.31	0.00
USD	888'384	RUB	54'460'593	16.03.18	JP MORGAN CHASE BANK	26'663.07	0.00
USD	958'420	RUB	56'657'021	16.02.18	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-1'992.89	0.00
USD	959'831	RUB	56'967'402	16.03.18	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-2'664.43	0.00
USD	1'262'503	SGD	1'700'000	05.12.17	STANDARD CHARTERED BANK LONDON	-445.53	0.00
USD	16'923	SGD	22'766	05.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	-21.69	0.00
USD	657'198	THB	21'700'000	19.01.18	JP MORGAN CHASE BANK	7'168.83	0.00
USD	1'500'270	THB	50'034'002	06.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	31'621.11	0.00
USD	1'763'606	THB	58'100'000	14.02.18	JP MORGAN CHASE BANK	15'183.27	0.00
USD	187'637	THB	6'200'000	14.02.18	JP MORGAN CHASE BANK	2'182.24	0.00
USD	188'962	THB	6'281'799	19.01.18	JP MORGAN CHASE BANK	3'361.58	0.00
USD	208'794	THB	6'783'675	14.02.18	JP MORGAN CHASE BANK	-1'104.55	0.00
USD	2'005'145	THB	65'361'099	07.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	-3'983.89	0.00
USD	2'044'376	THB	67'700'000	07.02.18	JP MORGAN CHASE BANK	28'327.26	0.00
USD	2'175'608	THB	72'000'000	07.02.18	JP MORGAN CHASE BANK	28'744.19	0.00
USD	430'734	TRY	1'637'894	12.12.17	STANDARD CHARTERED BANK LONDON	-12'912.03	0.00
USD	3'046'924	TRY	11'928'833	12.12.17	STANDARD CHARTERED BANK LONDON	-3'914.65	0.00
USD	3'483'677	TRY	13'769'930	11.01.18	CITIBANK NA	-6'370.33	0.00
USD	583'882	TRY	2'243'739	12.12.17	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-11'511.23	0.00
USD	579'641	TRY	2'318'132	29.01.18	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	2'258.55	0.00
USD	734'393	TRY	2'846'063	12.12.17	CITIBANK NA	-8'370.50	0.00

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Wiederbeschaffungswert in USD	in % des Vermögens
Devisentermingeschäfte							
USD	944'606	TRY	3'714'387	11.01.18	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-6'615.98	0.00
USD	943'500	TRY	3'720'417	11.01.18	STANDARD CHARTERED BANK LONDON	-3'986.88	0.00
USD	998'111	TRY	3'744'761	12.12.17	CITIBANK NA	-42'834.03	-0.01
USD	950'109	TRY	3'802'957	11.01.18	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	10'248.31	0.00
USD	1'139'764	TRY	4'254'190	12.12.17	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-54'533.35	-0.01
USD	742'646	ZAR	10'651'338	29.01.18	CITIBANK NA	30'438.44	0.00
USD	781'824	ZAR	11'359'777	29.01.18	JP MORGAN CHASE BANK	42'680.39	0.01
USD	947'209	ZAR	13'583'713	29.01.18	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	38'710.01	0.01
USD	1'967'607	ZAR	27'655'643	29.01.18	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	39'666.95	0.01
USD	307'131	ZAR	4'380'518	29.01.18	STANDARD CHARTERED BANK LONDON	10'811.65	0.00
USD	315'025	ZAR	4'520'411	29.01.18	JP MORGAN CHASE BANK	13'071.34	0.00
USD	2'869'236	ZAR	41'992'405	29.01.18	JP MORGAN CHASE BANK	178'614.36	0.02
RON	601'001	EUR	129'676	20.02.18	JP MORGAN CHASE BANK	1'081.48	0.00
BRL	865'000	USD	270'812	14.12.17	CITIBANK NA	6'563.10	0.00
HUF	335'646'237	EUR	1'088'154	12.01.18	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	19'029.70	0.00
HUF	492'275'905	EUR	1'586'078	13.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	16'059.43	0.00
HUF	529'066'798	EUR	1'713'257	13.12.17	CITIBANK NA	27'563.61	0.00
HUF	90'587'305	EUR	289'505	12.01.18	CITIBANK NA	155.31	0.00
RUB	61'500'000	USD	1'021'316	16.03.18	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-12'233.71	0.00
RUB	155'136'192	USD	2'530'646	16.03.18	JP MORGAN CHASE BANK	-77'385.27	-0.01
RUB	200'000'000	USD	3'274'341	16.02.18	JP MORGAN CHASE BANK	-103'295.45	-0.01
RUB	60'000'000	USD	990'622	16.03.18	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-17'828.21	0.00
CZK	8'904'789	EUR	333'888	27.09.18	JP MORGAN CHASE BANK	-16'571.72	0.00
CZK	1'4'527'002	EUR	544'286	27.09.18	JP MORGAN CHASE BANK	-27'522.74	0.00
CZK	43'059'708	EUR	1'677'317	27.09.18	CITIBANK NA	-5'050.80	0.00
CZK	82'945'177	EUR	3'183'465	20.12.18	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-58'056.78	-0.01
IDR	22'132'200'000	USD	1'619'153	06.02.18	JP MORGAN CHASE BANK	-6'055.57	0.00
IDR	2'708'400'000	USD	198'326	06.02.18	STANDARD CHARTERED BANK LONDON	-555.52	0.00
IDR	6'427'400'000	USD	472'846	06.02.18	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	888.35	0.00
CLP	592'034'384	USD	928'681	31.01.18	CITIBANK NA	21'854.57	0.00
CLP	594'148'148	USD	932'363	31.01.18	CITIBANK NA	22'301.09	0.00
ZAR	39'753'282	USD	2'730'538	29.01.18	STANDARD CHARTERED BANK LONDON	-156'328.45	-0.02
ZAR	7'554'262	USD	547'706	29.01.18	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-595.72	0.00
ZAR	9'365'084	USD	648'856	29.01.18	CITIBANK NA	-31'177.02	0.00
ZAR	10'651'338	USD	729'122	29.01.18	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-44'398.36	-0.01
ZAR	13'125'999	USD	923'997	29.01.18	STANDARD CHARTERED BANK LONDON	-28'985.66	0.00
PHP	96'000'000	USD	1'884'015	18.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	-25'054.54	0.00
TRY	5'300'000	USD	1'360'634	11.01.18	CITIBANK NA	22'536.62	0.00
TRY	5'159'142	USD	1'394'481	12.12.17	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	78'680.76	0.01
TRY	7'125'953	USD	1'816'598	11.01.18	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	17'323.60	0.00
TRY	7'345'125	USD	1'860'657	11.01.18	JP MORGAN CHASE BANK	5'880.21	0.00
TRY	9'916'381	USD	2'640'773	12.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	111'533.31	0.01
TRY	1'275'997	USD	342'376	12.12.17	STANDARD CHARTERED BANK LONDON	16'933.67	0.00
TRY	3'203'707	USD	857'460	12.12.17	STANDARD CHARTERED BANK LONDON	40'348.03	0.01
TRY	3'514'706	USD	891'998	12.12.17	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-4'609.68	0.00
TRY	3'585'547	USD	918'472	12.12.17	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	3'823.29	0.00
PEN	825'934	USD	253'533	13.02.18	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-895.14	0.00
PLN	6'000'000	USD	1'696'545	05.01.18	JP MORGAN CHASE BANK	-6'029.40	0.00
PLN	10'000'000	USD	2'827'255	05.01.18	UBS AG LONDON BRANCH	-10'368.88	0.00
USD	595'000	ZAR	8'365'754	21.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	16'135.03	0.00
USD	2'779'010	IDR	37'600'000'000	21.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	-4'505.61	0.00
USD	1'755'093	INR	113'300'000	04.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	1'170.74	0.00
USD	929'440	INR	60'000'000	04.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	619.99	0.00
USD	190'000	ZAR	2'599'637	08.01.18	JP MORGAN CHASE BANK	-668.44	0.00
USD	415'000	ZAR	5'898'478	04.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	17'081.21	0.00
BRL	2'200'000	USD	673'689	22.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	2'100.04	0.00

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Wiederbeschaffungswert in USD	in % des Vermögens
Devisentermingeschäfte							
BRL	6'500'000	USD	1'982'312	14.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	-3'449.89	0.00
BRL	13'800'000	USD	4'196'442	18.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	-17'890.21	0.00
IDR	10'743'900'000	USD	792'148	11.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	-1'398.03	0.00
IDR	37'600'000'000	USD	2'774'498	21.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	-5.78	0.00
INR	89'700'000	USD	1'374'923	11.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	-14'191.89	0.00
INR	114'635'000	USD	1'743'498	15.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	-30'771.29	0.00
INR	113'300'000	USD	1'751'430	04.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	-4'835.89	0.00
INR	166'000'000	USD	2'535'396	15.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	-33'855.58	0.00
INR	173'300'000	USD	2'675'002	05.01.18	JP MORGAN CHASE BANK	291.14	0.00
INR	33'000'000	USD	501'901	15.12.17	BANK OF AMERICA, N.A.	-8'858.14	0.00
INR	60'000'000	USD	927'500	04.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	-2'560.93	0.00
ZAR	25'600'000	USD	1'851'517	05.01.18	JP MORGAN CHASE BANK	-13'935.10	0.00
ZAR	2'584'950	USD	190'000	04.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	645.07	0.00
ZAR	30'200'000	USD	2'146'487	21.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	-59'885.94	-0.01
ZAR	3'100'781	USD	225'000	04.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	-2'142.90	0.00
ZAR	5'525'000	USD	382'263	18.12.17	CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	-21'636.93	0.00
ZAR	9'900'000	USD	678'943	14.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	-45'279.47	-0.01
TRY	6'625'000	USD	1'658'572	22.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	-26'269.52	0.00
TRY	8'950'000	USD	2'240'244	18.12.17	JP MORGAN CHASE BANK	-38'851.29	-0.01
						-337'686.28	-0.05

Ausserbilanzgeschäfte

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

- Devisentermin long	USD	822'745'637.71
- Devisentermin short	USD	779'097'149.48

Gebundene Basiswerte offener Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

- Devisentermingeschäfte	USD	1'601'842'787.19
--------------------------	-----	------------------

Durch derivative Transaktionen gebundene Basiswerte:	USD	66'555'136.72
Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel:	USD	219'753'649.12

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
10Y TREASURY NOTES USA 19.12.2017	USD	328	328
10Y TREASURY NOTES USA 20.03.2018	USD	175	83
10Y TREASURY NOTES USA 20.09.2017	USD	365	365
10Y TREASURY NOTES USA 21.06.2017	USD	251	251
30Y TREASURY NOTES USA 19.12.2017	USD	34	34
30Y TREASURY NOTES USA 20.03.2018	USD	12	0
30Y TREASURY NOTES USA 20.09.2017	USD	20	20
30Y TREASURY NOTES USA 21.06.2017	USD	17	17
30Y TREASURY NOTES USA 22.03.2017	USD	25	19
5Y TREASURY NOTES USA 29.09.2017	USD	31	31
5Y TREASURY NOTES USA 29.12.2017	USD	35	35
5Y TREASURY NOTES USA 30.06.2017	USD	58	58
5Y TREASURY NOTES USA 31.03.2017	USD	79	63
EURO BUND 07.09.2017	EUR	160	160
EURO BUND 08.03.2017	EUR	125	39
EURO BUND 08.06.2017	EUR	166	166
EURO-BUXL-FUTURES 07.09.2017	EUR	29	29
EURO-BUXL-FUTURES 08.03.2017	EUR	24	10
EURO-BUXL-FUTURES 08.06.2017	EUR	27	27

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Zinsinstrumente/Obligationen			
10Y TREASURY NOTES USA 22.03.2017	USD	91	200
5Y TREASURY NOTES USA 29.03.2018	USD	-	38
EURO BUND 07.12.2017	EUR	-	148
EURO BUND 08.03.2018	EUR	-	10
EURO-BUXL-FUTURES 07.12.2017	EUR	-	29

Derivative Finanzinstrumente

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
BRL	4'281'184	USD	1'333'245	28.04.17
USD	330'000	ZAR	4'614'159	20.01.17
EUR	21'738'681	USD	23'190'016	05.01.17
IDR	8'000'000'000	USD	589'579	18.01.17
RUB	82'278'591	USD	1'467'214	20.04.17
THB	2'324'179	USD	67'134	20.06.17
THB	8'000'000	USD	234'224	20.06.17
TWD	52'100'000	USD	1'729'518	22.09.17
USD	90'294	THB	3'164'820	20.03.17
MYR	161'318	USD	35'984	20.01.17
MYR	1'451'076	USD	337'695	17.07.17
RON	1'255'082	EUR	273'171	23.10.17
RUB	53'486'744	USD	953'790	20.04.17
EUR	735'941	USD	775'628	02.02.17
EUR	837'203	PLN	3'562'178	07.02.18
USD	516'096	PEN	1'729'417	21.02.17
USD	1'489'478	IDR	20'131'790'853	25.04.17
USD	2'315'761	PEN	7'591'991	27.01.17
USD	2'353'519	TRY	8'441'766	25.07.17
USD	2'760'413	ZAR	39'753'282	24.11.17
USD	877'327	IDR	11'764'949'109	23.05.17
USD	937'988	COP	2'828'776'063	20.11.17
USD	1'220'991	TRY	4'164'069	27.01.17
USD	257'533	BRL	835'746	12.07.17
USD	307'131	ZAR	4'380'518	29.01.18
USD	371'744	BRL	1'157'536	06.03.17
USD	9'245'794	MXN	190'074'436	18.04.17
ZAR	11'005'327	USD	798'571	08.03.17
BRL	11'399'858	USD	3'584'410	30.01.17
CLP	1'006'973'950	USD	1'526'181	22.06.17
CLP	2'450'837'242	USD	3'847'468	02.11.17
MXN	51'200'000	USD	2'854'785	25.10.17
PLN	10'000'000	USD	2'757'426	28.09.17
USD	23'943	ILS	90'000	23.02.17
USD	1'361'559	MXN	28'300'000	06.12.16
USD	1'478'284	ZAR	20'000'000	16.10.17
USD	2'217'602	PLN	8'000'000	30.10.17
CZK	82'945'177	EUR	3'183'465	20.12.18
IDR	13'701'699'962	USD	1'023'508	13.07.17
TRY	2'900'185	USD	814'746	25.07.17
USD	73'934	MYR	329'488	15.03.17
MXN	21'883'079	USD	1'237'591	20.09.17
MXN	29'952'504	USD	1'558'233	18.07.17
MYR	1'200'000	USD	278'746	17.07.17
PHP	47'117'720	USD	934'375	30.06.17
RON	8'986'531	EUR	1'975'631	16.06.17
RUB	27'500'000	USD	462'795	22.11.17
RUB	38'223'494	USD	645'667	20.04.17
EUR	700'000	USD	762'119	05.06.17
EUR	1'348'850	RON	6'089'248	06.03.17
EUR	2'826'842	USD	3'018'992	25.04.17
USD	384'521	EUR	361'313	17.02.17
USD	452'489	IDR	6'196'300'000	06.02.18
USD	558'591	PHP	28'128'390	15.03.17
USD	561'016	MYR	2'493'041	08.12.16
USD	578'428	CLP	377'279'631	20.12.16
USD	582'926	PHP	29'900'000	08.12.17
USD	1'763'606	THB	58'100'000	14.02.18
USD	1'777'925	TWD	53'800'000	15.09.17
USD	1'781'597	SGD	2'400'000	15.11.17
USD	1'953'651	BRL	6'194'245	10.01.18

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	2'334'486	TRY	9'155'365	03.05.17
USD	3'810'247	RUB	228'776'358	01.02.17
USD	746'559	EUR	633'636	03.11.17
USD	757'156	RUB	44'480'853	21.06.17
USD	1'061'128	COP	3'098'940'125	01.06.17
USD	245'634	BRL	768'565	11.08.17
ZAR	5'495'890	USD	419'606	08.03.17
ZAR	21'290'955	USD	1'629'175	08.03.17
BRL	936'953	USD	279'313	10.10.17
BRL	3'807'087	USD	1'202'263	10.10.17
CLP	176'539'660	USD	263'429	20.12.16
COP	757'840'294	USD	261'324	01.06.17
INR	166'000'000	USD	2'544'841	25.10.17
MXN	19'980'652	USD	920'000	17.01.17
USD	554'974	ILS	2'120'000	19.01.17
USD	1'351'034	MXN	25'900'000	29.11.17
USD	2'848'208	MXN	59'200'000	06.12.16
ZAR	9'200'000	USD	680'775	16.03.17
ARS	6'714'843	USD	384'287	16.11.17
AUD	2'456'088	USD	1'860'998	20.12.17
EUR	335'803	HUF	104'710'764	13.12.17
EUR	496'712	RON	2'285'629	23.10.17
IDR	9'554'567'810	USD	707'431	28.11.17
TRY	715'731	USD	193'944	03.05.17
TRY	3'200'000	USD	885'865	19.10.17
TRY	4'254'190	USD	1'155'747	25.10.17
TRY	7'345'125	USD	1'860'657	11.01.18
TRY	8'245'233	USD	2'329'013	27.01.17
USD	186'137	ZAR	2'376'605	20.06.17
USD	195'438	TRY	685'389	27.01.17
KRW	1'688'500'000	USD	1'474'158	10.02.17
KRW	2'027'550'000	USD	1'770'786	18.09.17
MXN	17'269'832	USD	853'765	22.05.17
MYR	3'960'848	USD	891'160	20.01.17
MYR	4'593'041	USD	1'039'103	03.04.17
PHP	37'005'928	USD	722'405	25.09.17
PLN	2'237'271	EUR	496'807	12.01.17
RUB	21'629'013	USD	378'527	14.09.17
RUB	70'380'857	USD	1'198'027	21.06.17
EUR	650'060	USD	692'140	03.05.17
EUR	1'336'125	PLN	5'958'099	12.01.17
EUR	1'716'285	CZK	44'757'282	10.10.17
EUR	2'756'950	CZK	73'177'713	20.12.18
USD	426'831	BRL	1'364'706	12.07.17
USD	469'343	THB	16'000'000	30.08.17
USD	549'600	EUR	458'893	05.09.17
USD	559'542	MYR	2'493'041	07.02.17
USD	1'674'255	EUR	1'489'211	05.07.17
USD	1'695'918	INR	116'458'718	25.01.17
USD	1'782'472	TWD	54'000'000	28.08.17
USD	1'880'949	BRL	6'335'809	10.10.17
USD	1'892'997	MXN	36'013'791	11.12.17
USD	2'118'588	COP	6'554'912'073	09.12.16
USD	3'472'821	PHP	173'293'753	19.12.16
USD	667'782	KRW	744'055'818	19.12.17
USD	726'732	PHP	37'005'928	25.09.17
USD	737'237	COP	2'223'117'336	09.12.16
USD	984'288	COP	2'890'529'960	03.10.17
USD	1'001'788	ZAR	13'871'833	07.06.17
USD	1'064'436	RUB	61'508'429	21.06.17
USD	1'242'521	PEN	4'066'771	22.06.17
IDR	10'743'900'000	USD	804'847	19.06.17
USD	1'131'542	BRL	3'600'000	20.07.17
USD	1'891'351	INR	122'900'000	13.11.17
ZAR	13'900'000	USD	1'068'861	21.08.17
COP	2'909'651'176	USD	990'800	03.10.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
EUR	332'893	USD	350'472	05.04.17
EUR	8'641'690	USD	9'290'714	05.04.17
HUF	331'448'172	EUR	1'053'817	16.02.17
HUF	356'603'444	EUR	1'157'702	16.02.17
IDR	12'061'700'000	USD	891'544	26.10.17
TRY	7'075'586	USD	1'954'386	19.10.17
KRW	2'065'935'852	USD	1'775'469	26.01.17
MYR	329'488	USD	74'042	17.02.17
MYR	2'142'656	USD	505'809	20.10.17
MYR	5'920'473	USD	1'331'940	03.03.17
PEN	1'179'236	USD	362'775	17.04.17
PLN	6'481'682	EUR	1'529'326	08.08.17
PLN	16'346'466	EUR	3'841'956	03.11.17
RON	1'277'566	EUR	283'485	20.03.17
EUR	851'240	USD	1'004'645	03.01.18
EUR	1'333'641	PLN	5'677'391	04.05.17
USD	406'862	SGD	577'234	07.03.17
USD	2'259'091	EUR	1'912'143	03.11.17
USD	2'851'659	EGP	52'000'000	12.02.18
USD	735'269	ARS	11'805'926	05.06.17
USD	755'038	RUB	45'329'294	14.07.17
USD	1'330'653	MYR	5'920'473	03.04.17
USD	1'460'371	TWD	45'400'000	10.02.17
USD	375'854	PEN	1'291'434	27.01.17
CLP	150'964'173	USD	237'182	02.11.17
CLP	377'279'631	USD	562'969	20.12.16
COP	1'956'518'722	USD	669'944	01.06.17
THB	44'492'100	USD	1'290'000	22.05.17
USD	1'239'219	INR	79'310'000	18.09.17
USD	1'341'774	ZAR	17'441'841	06.09.17
ZAR	5'866'025	USD	415'000	02.11.17
ZAR	13'900'000	USD	1'080'224	19.07.17
COP	2'890'529'960	USD	967'541	03.10.17
IDR	6'398'000'000	USD	479'682	30.08.17
IDR	13'340'000'000	USD	1'000'150	30.08.17
RUB	221'090'094	USD	3'810'420	14.09.17
THB	47'100'000	USD	1'345'599	21.02.17
USD	20'424	SGD	27'502	20.09.17
USD	201'039	COP	593'977'259	08.08.17
KRW	695'421'393	USD	615'199	15.05.17
RUB	18'584'473	USD	320'284	21.06.17
RUB	54'460'593	USD	916'512	22.11.17
EUR	860'574	HUF	266'432'649	16.02.17
EUR	2'028'430	CZK	53'411'805	02.08.17
EUR	5'521'456	PLN	23'442'671	12.06.17
USD	502'366	EUR	446'759	05.07.17
USD	587'096	CLP	377'279'631	14.02.17
USD	1'477'912	KRW	1'692'800'000	10.02.17
USD	1'515'226	PHP	75'246'110	28.04.17
USD	2'015'910	TRY	7'632'807	24.04.17
USD	2'683'792	TRY	9'916'381	19.10.17
USD	613'579	EUR	571'437	03.01.17
USD	728'316	RUB	42'786'612	21.06.17
USD	769'743	ZAR	10'211'144	06.09.17
USD	1'434'472	EUR	1'331'479	03.01.17
USD	1'443'225	COP	4'214'823'504	01.06.17
USD	371'534	RUB	21'629'013	14.09.17
BRL	768'565	USD	243'194	10.10.17
INR	33'000'000	USD	505'283	16.11.17
PHP	102'900'000	USD	2'000'000	06.11.17
PLN	5'200'000	USD	1'444'075	28.08.17
USD	330'000	ZAR	4'506'381	21.02.17
USD	1'889'996	ZAR	25'600'000	29.09.17
USD	2'896'211	MXN	59'200'000	09.03.17
COP	2'926'999'654	USD	970'558	20.11.17
EUR	297'896	USD	314'607	05.04.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
EUR	366'440	CZK	9'767'464	20.12.18
EUR	536'113	USD	578'781	05.04.17
EUR	602'486	USD	716'390	05.09.17
IDR	1'428'200'000	USD	106'137	30.08.17
IDR	4'836'576'933	USD	360'106	26.10.17
THB	50'389'677	USD	1'512'068	29.09.17
USD	36'295	MYR	161'318	20.01.17
USD	36'490	TRY	130'087	19.10.17
USD	93'906	MXN	1'681'187	16.10.17
USD	181'057	MYR	802'353	24.03.17
MYR	3'524'462	USD	818'690	10.07.17
PEN	825'934	USD	253'533	13.02.18
PHP	74'684'727	USD	1'488'782	28.04.17
EUR	1'148'758	USD	1'338'338	03.08.17
EUR	1'277'689	USD	1'381'222	03.03.17
EUR	2'266'309	RON	10'287'809	03.07.17
USD	425'784	MXN	8'870'274	28.02.17
USD	433'172	PEN	1'407'345	10.08.17
USD	564'228	EUR	529'502	03.03.17
USD	1'672'300	RUB	100'397'872	14.07.17
USD	761'014	ARS	12'166'097	12.06.17
USD	824'850	EUR	700'000	23.10.17
USD	869'495	TRY	3'203'707	25.10.17
USD	1'132'645	MXN	20'022'112	20.09.17
USD	1'429'021	INR	97'616'443	09.03.17
USD	279'959	COP	820'000'000	20.11.17
USD	318'493	EUR	285'862	05.06.17
USD	320'732	EUR	288'359	05.06.17
USD	362'236	IDR	4'836'576'933	30.08.17
USD	24'455'440	EUR	22'966'971	05.12.16
ZAR	12'229'619	USD	932'668	08.03.17
IDR	10'743'900'000	USD	805'692	25.04.17
USD	513'139	INR	33'000'000	22.09.17
USD	920'000	MXN	18'690'720	17.01.17
USD	1'000'000	THB	35'640'000	17.01.17
USD	1'972'873	ZAR	25'600'000	31.08.17
ARS	12'500'000	USD	715'369	16.11.17
ARS	12'526'390	USD	715'651	11.10.17
EUR	234'850	PLN	1'004'332	17.11.17
EUR	285'039	CZK	7'478'869	02.08.17
EUR	18'669'185	USD	21'246'335	03.08.17
IDR	13'000'000'000	USD	969'426	23.05.17
RUB	200'000'000	USD	3'274'341	16.02.18
TRY	3'514'706	USD	891'998	12.12.17
USD	38'736	BRL	124'818	27.01.17
USD	180'751	MYR	802'353	24.04.17
KRW	2'368'165'028	USD	2'069'803	15.05.17
MYR	5'069'760	USD	1'133'667	20.12.16
MYR	5'920'473	USD	1'339'413	03.04.17
PHP	37'158'860	USD	734'510	29.08.17
PHP	96'000'000	USD	1'884'015	18.12.17
EUR	1'345'789	HUF	415'525'027	16.02.17
USD	438'321	RUB	25'167'806	21.06.17
USD	477'570	IDR	6'398'000'000	30.08.17
USD	507'378	MYR	2'142'656	20.10.17
USD	558'103	PHP	28'128'390	15.03.17
USD	561'264	EUR	530'798	05.04.17
USD	1'501'432	RUB	84'197'469	20.04.17
USD	1'787'753	MXN	36'621'756	27.01.17
USD	662'610	EUR	562'749	10.10.17
USD	710'558	ARS	11'805'926	02.08.17
USD	887'368	COP	2'676'116'406	20.11.17
USD	958'420	RUB	56'657'021	16.02.18
USD	987'925	BRL	3'249'780	11.07.17
USD	1'407'897	CLP	875'810'592	19.10.17
ZAR	904'943	USD	67'712	24.11.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
BRL	1'035'874	USD	329'225	11.08.17
BRL	3'009'159	USD	856'529	30.01.17
CLP	492'084'718	USD	739'032	14.02.17
CLP	592'034'384	USD	928'681	31.01.18
CLP	1'006'973'950	USD	1'555'364	14.08.17
COP	647'279'763	USD	219'080	08.08.17
COP	1'603'124'372	USD	542'597	08.08.17
BRL	5'300'000	USD	1'599'759	14.07.17
ILS	1'510'000	USD	407'774	23.03.17
INR	114'635'000	USD	1'786'287	16.10.17
USD	1'063'578	PLN	4'500'000	23.12.16
USD	1'755'093	INR	113'300'000	04.12.17
ZAR	4'479'750	USD	330'000	20.01.17
ARS	12'178'167	USD	702'868	03.10.17
SGD	1'386'223	USD	1'017'871	15.11.17
USD	94	THB	3'100	10.10.17
USD	105'090	KRW	118'100'000	24.03.17
KRW	1'958'151'020	USD	1'675'638	05.01.17
KRW	2'025'500'000	USD	1'788'521	18.09.17
MXN	5'902'399	USD	317'284	11.12.17
MXN	31'719'807	USD	1'722'005	10.08.17
MYR	600'000	USD	134'995	20.01.17
MYR	4'238'212	USD	951'766	21.03.17
MYR	19'900'000	USD	4'651'380	28.08.17
EUR	1'332'019	HUF	412'031'499	18.04.17
EUR	1'700'333	USD	1'800'402	03.02.17
EUR	2'826'842	USD	3'003'412	16.02.17
USD	379'047	MYR	1'602'233	19.01.18
USD	399'174	RUB	23'967'381	01.02.17
USD	494'451	MXN	9'991'432	22.05.17
USD	580'511	MYR	2'494'746	27.07.17
USD	1'464'515	CLP	966'726'198	10.04.17
USD	1'890'583	MYR	8'000'000	08.12.17
USD	3'006'316	EUR	2'826'842	25.04.17
USD	646'096	MXN	13'196'455	18.04.17
USD	646'303	CLP	428'724'965	10.04.17
USD	681'612	RUB	38'223'494	20.04.17
USD	724'201	CLP	471'309'733	20.12.16
USD	881'773	ZAR	11'703'371	06.09.17
USD	953'382	COP	2'874'896'119	09.12.16
USD	1'058'012	MYR	4'548'924	10.07.17
USD	1'340'076	RUB	80'096'341	20.04.17
USD	1'405'751	RUB	82'278'591	20.04.17
USD	240'630	KRW	281'243'327	15.02.17
USD	349'533	EUR	318'087	05.06.17
USD	373'170	RUB	21'629'013	14.09.17
ZAR	10'957'624	USD	848'672	07.06.17
BRL	400'526	USD	122'673	12.07.17
IDR	10'743'900'000	USD	792'148	11.12.17
USD	714'952	PLN	2'600'000	29.11.17
EUR	19'253'208	USD	21'705'859	05.09.17
IDR	2'797'472'365	USD	208'985	06.07.17
IDR	12'432'000'000	USD	930'957	28.08.17
IDR	13'701'699'962	USD	1'017'221	13.07.17
ILS	6'440'308	USD	1'830'280	03.11.17
INR	7'336'428	USD	113'821	19.06.17
USD	7'668	MXN	145'556	22.05.17
USD	138'862	BRL	466'924	10.10.17
INR	89'431'806	USD	1'390'636	19.06.17
PEN	1'729'417	USD	532'538	21.02.17
PHP	36'500'000	USD	731'463	19.12.16
EUR	1'072'346	USD	1'146'166	03.02.17
EUR	1'531'678	PLN	6'463'581	08.08.17
USD	382'715	BRL	1'241'413	02.06.17
USD	1'794'512	IDR	23'938'790'570	27.01.17
USD	1'863'531	IDR	25'394'340'148	22.01.18

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	3'079'435	MYR	13'200'000	25.09.17
USD	3'850'551	CLP	2'450'837'242	02.11.17
USD	609'647	COP	1'838'694'592	20.11.17
USD	723'455	ARS	12'500'000	23.08.17
USD	1'182'789	TRY	4'124'103	19.10.17
USD	1'185'041	ZAR	15'805'050	24.11.17
USD	245'180	BRL	768'565	10.10.17
USD	303'893	CLP	197'943'369	14.08.17
USD	9'585'138	EUR	8'949'679	03.03.17
BRL	2'400'000	USD	699'872	30.01.17
BRL	4'880'000	USD	1'568'375	11.04.17
CLP	949'434'995	USD	1'477'444	14.02.17
USD	563'483	EUR	525'000	07.02.17
USD	1'208'155	PLN	4'800'000	24.04.17
USD	2'782'094	IDR	37'600'000'000	22.11.17
ZAR	27'900'000	USD	2'062'465	07.03.17
EUR	14'844'730	USD	16'024'966	03.05.17
IDR	3'047'704'679	USD	227'271	23.05.17
IDR	6'373'700'000	USD	470'432	28.11.17
IDR	20'131'790'853	USD	1'500'133	25.04.17
IDR	25'394'340'148	USD	1'874'536	28.11.17
RUB	290'734'332	USD	4'742'494	20.04.17
RUB	407'534'792	USD	7'076'785	14.07.17
USD	107'078	IDR	1'428'200'000	30.08.17
USD	183'761	MYR	795'132	20.10.17
MXN	12'237'334	USD	679'982	10.08.17
PHP	37'500'000	USD	753'920	26.05.17
PHP	79'900'000	USD	1'574'850	25.07.17
PLN	18'771'744	EUR	4'404'780	08.08.17
RUB	75'127'480	USD	1'286'980	22.11.17
EUR	3'379'742	PLN	14'281'538	24.08.17
USD	1'476'235	INR	101'371'573	14.03.17
USD	1'511'155	MXN	29'474'114	22.05.17
USD	1'529'614	CLP	1'004'206'868	10.04.17
USD	1'588'051	COP	4'554'452'254	21.02.17
USD	1'798'281	ZAR	24'694'550	27.01.17
USD	2'294'512	MYR	10'232'376	28.06.17
USD	669'278	EUR	570'135	05.09.17
USD	739'652	ZAR	9'885'397	08.03.17
USD	959'831	RUB	56'967'402	16.03.18
USD	1'243'178	BRL	3'942'738	10.01.18
USD	1'262'503	SGD	1'700'000	05.12.17
USD	1'406'489	CNH	10'100'000	31.10.17
USD	228'910	IDR	3'047'704'679	23.05.17
USD	334'173	PEN	1'086'491	17.11.17
USD	4'255'515	RUB	250'000'000	21.06.17
USD	10'206'198	EUR	8'930'814	05.10.17
USD	18'220'647	EUR	16'949'439	03.02.17
ZAR	20'550'000	USD	1'561'728	24.04.17
BRL	1'968'450	USD	625'620	11.08.17
COP	2'490'390'037	USD	858'572	06.03.17
USD	2'637'304	ZAR	35'400'000	08.09.17
ZAR	25'525'000	USD	1'957'214	16.10.17
ZAR	25'600'000	USD	1'963'491	29.09.17
EUR	500'757	CZK	13'032'194	10.10.17
HUF	296'504'721	EUR	945'805	30.12.16
TWD	48'100'000	USD	1'590'083	03.07.17
USD	103'032	TRY	368'666	20.09.17
USD	137'452	COP	414'419'014	17.01.18
INR	101'371'573	USD	1'518'204	14.03.17
MYR	5'920'473	USD	1'334'011	06.02.17
MYR	7'500'000	USD	1'667'593	06.01.17
PEN	700'429	USD	215'477	17.04.17
PEN	2'401'667	USD	740'524	10.08.17
PLN	5'687'015	EUR	1'318'395	12.04.17
RUB	30'973'877	USD	515'923	14.07.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
RUB	54'460'593	USD	904'210	22.11.17
EUR	1'129'656	USD	1'343'008	05.09.17
EUR	1'528'174	USD	1'813'635	03.01.18
USD	458'747	TRY	1'685'781	03.05.17
USD	565'059	EUR	479'667	03.01.18
USD	587'555	MXN	10'631'450	10.08.17
USD	597'290	THB	20'906'952	21.02.17
USD	1'467'657	RUB	88'121'657	01.02.17
USD	1'615'034	SGD	2'300'132	15.02.17
USD	1'719'756	TWD	52'100'000	22.09.17
USD	1'737'929	MYR	7'800'000	09.01.17
USD	3'775'530	ZAR	48'653'751	07.06.17
USD	734'393	TRY	2'846'063	12.12.17
USD	760'938	EUR	700'000	02.05.17
USD	947'404	MYR	4'238'212	21.02.17
USD	1'102'474	EUR	1'033'248	03.05.17
USD	1'126'625	EUR	1'011'649	05.07.17
USD	316'373	MYR	1'402'007	24.03.17
USD	317'310	EUR	289'165	05.06.17
USD	4'386'096	RUB	250'000'000	30.03.17
CLP	93'852'636	USD	144'834	14.02.17
COP	2'188'164'879	USD	739'018	06.03.17
COP	2'227'277'038	USD	742'549	08.08.17
THB	71'222'100	USD	1'990'000	19.12.16
USD	809'090	IDR	10'743'900'000	19.06.17
USD	4'209'884	BRL	13'800'000	21.11.17
ZAR	27'900'000	USD	2'121'221	12.04.17
CZK	37'976'451	EUR	1'446'483	03.07.17
EUR	306'247	USD	345'659	05.07.17
EUR	17'230'000	USD	20'455'582	03.11.17
EUR	18'664'750	USD	19'988'323	05.07.17
HUF	1'105'465'075	EUR	3'644'730	08.09.17
RUB	250'000'000	USD	4'267'122	21.06.17
THB	19'177'690	USD	548'953	31.05.17
TRY	5'442'804	USD	1'516'759	25.07.17
TWD	48'100'000	USD	1'584'321	03.07.17
USD	34'907	BRL	110'456	10.10.17
USD	39'380	BRL	124'818	21.03.17
USD	179'054	EUR	152'861	05.09.17
MXN	9'963'397	USD	558'872	09.11.17
MYR	1'099'779	USD	260'057	19.10.17
MYR	4'238'212	USD	950'847	21.02.17
MYR	10'232'376	USD	2'309'791	03.04.17
PEN	2'754'022	USD	840'051	27.01.17
PLN	12'776'577	EUR	3'027'553	04.05.17
EUR	662'992	USD	706'993	02.02.17
EUR	683'503	USD	763'396	05.07.17
EUR	1'345'210	USD	1'514'020	05.07.17
EUR	1'608'721	USD	1'899'875	03.11.17
USD	417'791	IDR	5'579'600'000	23.05.17
USD	527'519	PEN	1'729'417	27.01.17
USD	1'541'510	COP	4'554'452'254	08.08.17
USD	2'717'763	CLP	1'705'233'035	02.11.17
USD	612'598	KRW	695'421'393	15.05.17
USD	631'356	COP	1'826'865'473	01.06.17
USD	662'874	EUR	562'749	03.11.17
USD	877'772	ZAR	11'765'224	06.09.17
USD	970'423	COP	2'926'282'758	09.12.16
USD	1'392'019	SGD	1'937'105	15.05.17
USD	227'052	CLP	146'997'732	14.08.17
USD	339'559	MYR	1'500'000	17.02.17
USD	6'903'656	EUR	5'836'390	05.10.17
BRL	1'000'000	USD	308'290	02.06.17
CAD	973'582	USD	721'600	23.01.17
CLP	621'848'165	USD	988'002	02.11.17
CLP	2'581'043'627	USD	3'967'662	09.08.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CNH	1'300'000	USD	189'219	14.11.17
INR	122'900'000	USD	1'896'605	14.08.17
USD	1'290'000	THB	44'351'490	22.05.17
USD	2'000'000	PHP	102'630'000	05.10.17
USD	2'870'303	MXN	59'200'000	09.02.17
COP	2'676'116'406	USD	906'835	20.11.17
COP	4'554'452'254	USD	1'583'783	21.02.17
EUR	81'247	PLN	344'706	17.11.17
EUR	401'525	USD	474'793	03.01.18
RUB	141'234'291	USD	2'376'817	22.11.17
TWD	53'800'000	USD	1'790'349	15.09.17
INR	135'300'000	USD	2'078'561	31.10.17
PEN	1'086'491	USD	334'233	17.11.17
EUR	1'157'084	HUF	356'603'444	18.04.17
USD	471'209	RUB	28'000'000	22.11.17
USD	559'973	MYR	2'500'000	10.07.17
USD	1'549'073	CLP	1'009'840'937	06.07.17
USD	1'892'569	ARS	34'000'000	29.01.18
USD	2'243'662	MYR	10'000'000	30.05.17
USD	659'274	IDR	8'893'600'000	23.05.17
USD	755'439	PHP	37'500'000	28.04.17
USD	796'968	CLP	529'425'709	10.04.17
USD	851'653	EUR	726'955	03.11.17
USD	326'722	TRY	1'195'162	03.05.17
USD	342'694	RUB	19'890'148	22.11.17
USD	376'182	ARS	6'714'843	16.11.17
USD	27'732'933	EUR	26'558'261	05.01.17
BRL	400'067	USD	116'086	30.01.17
BRL	3'033'537	USD	965'818	12.04.17
BRL	7'569'140	USD	2'414'630	10.10.17
COP	1'018'923'801	USD	337'899	09.12.16
IDR	10'743'900'000	USD	803'402	16.03.17
PLN	6'000'000	USD	1'437'935	23.12.16
USD	808'116	IDR	10'743'900'000	19.12.16
USD	1'433'889	PLN	5'200'000	28.08.17
ZAR	5'525'000	USD	407'058	16.11.17
ZAR	25'600'000	USD	1'851'517	05.01.18
EUR	253'121	HUF	78'939'624	16.02.17
EUR	304'487	USD	360'205	05.09.17
EUR	15'148'677	USD	17'017'266	05.06.17
IDR	19'463'600'000	USD	1'462'000	19.07.17
TWD	45'400'000	USD	1'460'371	10.02.17
USD	182'233	MYR	802'353	24.04.17
INR	19'690'484	USD	289'719	25.01.17
MXN	14'959'551	USD	725'192	28.02.17
MXN	19'445'257	USD	1'006'211	11.07.17
MYR	329'488	USD	73'794	15.03.17
MYR	1'402'007	USD	310'802	24.03.17
MYR	7'800'000	USD	1'753'203	17.02.17
MYR	13'200'000	USD	3'148'479	25.09.17
RUB	18'627'248	USD	327'656	14.07.17
EUR	2'039'904	USD	2'287'632	05.07.17
USD	1'518'127	CLP	1'006'973'950	22.06.17
USD	1'636'467	KRW	1'958'151'020	05.01.17
USD	2'314'912	MYR	10'232'376	03.04.17
USD	2'624'023	BRL	8'345'442	30.01.17
USD	3'645'090	MYR	16'300'841	20.12.16
USD	917'793	PEN	2'976'585	10.08.17
USD	948'995	MYR	4'238'212	13.04.17
USD	1'142'733	EUR	1'006'499	03.08.17
USD	1'191'763	BRL	3'736'059	27.10.17
USD	1'264'312	RUB	75'127'480	22.11.17
USD	1'365'314	BRL	4'348'117	28.04.17
USD	291'470	EUR	278'102	02.02.17
USD	296'940	SGD	400'000	15.11.17
USD	19'299'938	EUR	16'550'345	05.09.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
ZAR	3'726'565	USD	282'312	07.06.17
ZAR	4'459'455	USD	331'556	07.06.17
ZAR	7'751'349	USD	605'240	07.06.17
ZAR	8'352'953	USD	634'406	07.06.17
ZAR	11'794'196	USD	878'488	06.09.17
CLP	146'997'732	USD	220'879	14.08.17
BRL	3'600'000	USD	1'129'979	18.09.17
MXN	40'500'000	USD	2'244'327	14.08.17
MXN	87'500'000	USD	4'194'430	06.01.17
USD	1'173'298	MXN	21'252'877	06.07.17
USD	1'757'666	INR	114'635'000	16.10.17
USD	2'000'000	PHP	102'490'000	06.11.17
ZAR	13'900'000	USD	1'049'453	21.09.17
EUR	263'088	USD	281'287	05.04.17
EUR	399'473	USD	421'883	05.04.17
EUR	605'633	USD	718'537	05.09.17
RUB	109'890'530	USD	1'877'508	22.11.17
SGD	1'722'766	USD	1'218'402	07.06.17
TRY	2'319'667	USD	650'317	27.01.17
TRY	3'585'547	USD	918'472	12.12.17
TRY	4'254'190	USD	1'152'521	19.10.17
TWD	44'500'000	USD	1'471'561	22.05.17
MXN	203'270'891	USD	10'933'304	18.04.17
MYR	6'000'000	USD	1'348'618	17.02.17
PHP	37'000'000	USD	726'616	25.09.17
RUB	45'139'732	USD	735'021	01.02.17
EUR	1'250'450	USD	1'496'562	04.10.17
USD	531'222	COP	1'609'070'275	08.08.17
USD	2'575'730	RUB	155'136'192	22.11.17
USD	660'309	PEN	2'162'974	22.06.17
USD	728'894	MXN	15'425'386	28.02.17
USD	931'659	PHP	47'117'720	31.07.17
USD	1'139'764	TRY	4'254'190	12.12.17
USD	1'143'319	CLP	756'819'955	06.07.17
USD	1'334'642	MYR	5'920'473	03.03.17
USD	1'365'057	BRL	4'465'373	12.07.17
USD	1'457'619	MXN	31'231'936	16.02.17
USD	292'472	ZAR	3'814'285	07.06.17
USD	352'740	BRL	1'157'536	06.03.17
CLP	1'541'418'305	USD	2'328'602	06.07.17
INR	220'000'000	USD	3'438'306	05.09.17
PLN	2'600'000	USD	723'066	25.10.17
USD	73'206	PLN	300'000	23.01.17
COP	2'747'810'680	USD	955'534	21.02.17
COP	6'554'912'073	USD	2'085'559	06.03.17
EUR	215'835	USD	234'860	05.06.17
EUR	595'362	USD	638'168	05.04.17
EUR	16'863'016	USD	18'873'981	05.07.17
TRY	1'715'765	USD	465'726	03.05.17
MXN	3'919'620	USD	202'654	10.08.17
MXN	4'894'922	USD	268'068	10.08.17
RON	651'734	EUR	143'432	03.07.17
RUB	23'700'000	USD	408'901	14.09.17
EUR	1'208'554	PLN	5'316'482	12.01.17
EUR	1'311'774	USD	1'389'183	05.01.17
USD	579'641	TRY	2'318'132	29.01.18
USD	1'512'749	THB	50'389'677	30.11.17
USD	1'523'226	RUB	91'458'170	01.02.17
USD	1'551'699	SGD	2'170'387	20.06.17
USD	1'784'180	TWD	54'000'000	28.08.17
USD	1'849'336	RUB	109'890'530	22.11.17
USD	1'921'473	MXN	36'778'894	11.12.17
USD	2'170'462	RUB	135'240'176	01.02.17
USD	2'420'963	BRL	7'569'140	10.10.17
USD	839'686	COP	2'486'233'439	06.03.17
USD	1'102'863	THB	37'500'000	30.08.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	1'104'933	MXN	20'202'461	10.08.17
USD	1'272'579	THB	42'200'000	10.10.17
USD	1'432'387	CAD	1'918'309	17.03.17
USD	1'451'481	INR	97'616'443	08.05.17
USD	296'797	SGD	400'000	20.09.17
USD	375'171	EUR	317'778	05.12.17
USD	5'079'517	TRY	19'187'922	26.01.17
BRL	5'303'103	USD	1'699'930	06.02.17
BRL	11'924'501	USD	3'722'451	18.01.17
INR	113'300'000	USD	1'751'430	04.12.17
PHP	102'280'000	USD	2'000'000	06.09.17
PLN	4'800'000	USD	1'207'745	24.05.17
THB	44'337'300	USD	1'290'000	20.04.17
USD	550'544	PLN	2'000'000	30.11.17
USD	551'953	INR	35'325'000	18.09.17
USD	681'174	ZAR	9'200'000	19.05.17
USD	1'807'271	ZAR	25'600'000	31.10.17
USD	1'926'181	INR	122'900'000	14.08.17
USD	2'256'016	MXN	40'500'000	12.07.17
RUB	250'000'000	USD	4'163'724	01.02.17
TRY	6'594'980	USD	1'879'072	25.10.17
TRY	13'046'363	USD	3'622'815	03.05.17
INR	97'616'443	USD	1'520'233	08.05.17
MYR	4'238'212	USD	948'570	20.01.17
PEN	2'933'314	USD	894'740	27.01.17
PHP	75'246'110	USD	1'510'056	30.06.17
RUB	10'606'174	USD	185'523	14.07.17
RUB	25'703'233	USD	438'117	20.04.17
EUR	646'457	USD	688'510	03.05.17
EUR	4'384'291	PLN	18'771'744	03.11.17
USD	1'478'269	PHP	75'000'000	25.07.17
USD	1'510'489	IDR	20'131'790'853	25.04.17
USD	702'541	MYR	3'125'606	17.02.17
USD	742'401	PEN	2'401'667	10.08.17
USD	1'008'271	MYR	4'508'988	20.12.16
USD	1'020'083	BRL	3'249'780	11.07.17
USD	1'426'950	IDR	19'463'600'000	19.07.17
BRL	1'032'288	USD	324'140	28.04.17
BRL	3'386'747	USD	1'027'065	12.07.17
BRL	13'575'000	USD	4'131'917	13.07.17
MXN	74'225'000	USD	4'059'922	13.07.17
MXN	87'500'000	USD	4'109'602	09.02.17
PLN	10'000'000	USD	2'752'682	30.10.17
TRY	6'625'000	USD	1'658'572	22.12.17
USD	384'316	ZAR	5'525'000	16.11.17
USD	415'000	ZAR	5'632'588	02.11.17
USD	505'260	TRY	1'825'000	21.03.17
USD	1'862'292	ZAR	25'600'000	30.11.17
USD	1'967'245	ZAR	25'525'000	14.09.17
USD	2'002'690	BRL	6'700'000	13.07.17
USD	2'779'010	IDR	37'600'000'000	21.12.17
ARS	12'166'097	USD	758'485	12.06.17
ARS	12'500'000	USD	772'091	26.06.17
BRL	301'269	USD	91'211	30.06.17
IDR	13'964'500'000	USD	1'044'700	23.05.17
IDR	23'058'900'000	USD	1'719'530	23.05.17
RUB	86'679'221	USD	1'474'689	21.06.17
USD	138'135	EUR	132'440	02.02.17
USD	179'812	TRY	677'200	03.05.17
USD	181'241	MYR	802'353	20.10.17
USD	209'737	IDR	2'797'472'365	30.08.17
INR	9'800'000	USD	151'406	08.11.17
INR	96'768'234	USD	1'503'780	21.04.17
USD	418'825	MYR	1'768'698	20.10.17
USD	458'347	RUB	25'703'233	20.04.17
USD	596'197	IDR	7'952'081'390	30.08.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	1'849'512	RUB	109'901'008	22.11.17
USD	678'202	ARS	12'526'390	11.10.17
USD	738'334	BRL	2'452'818	24.01.18
USD	883'332	ARS	15'434'902	16.11.17
USD	1'257'772	BRL	3'942'738	10.10.17
USD	1'344'297	BRL	4'281'184	28.04.17
USD	1'349'987	CNY	9'668'610	14.11.17
USD	220'915	COP	647'279'763	08.08.17
USD	228'927	IDR	3'047'704'679	19.07.17
USD	257'264	IDR	3'426'500'000	06.07.17
USD	374'101	RUB	21'629'013	22.11.17
BRL	6'335'809	USD	2'021'185	10.10.17
CLP	2'581'043'627	USD	3'964'737	09.08.17
COP	820'000'000	USD	271'902	20.11.17
IDR	10'743'900'000	USD	803'102	12.09.17
INR	35'325'000	USD	547'547	21.08.17
THB	36'018'000	USD	1'000'000	17.01.17
USD	794'667	IDR	10'743'900'000	12.10.17
USD	3'440'188	INR	220'000'000	05.09.17
ARS	12'191'858	USD	697'874	03.10.17
EUR	160'754	PLN	682'695	12.06.17
EUR	550'009	USD	617'251	05.07.17
HUF	589'931'594	EUR	1'893'314	16.10.17
IDR	12'432'000'000	USD	931'955	28.08.17
IDR	23'577'600'234	USD	1'767'436	27.01.17
RUB	80'921'860	USD	1'379'272	20.04.17
USD	190'817	MYR	800'000	25.09.17
MXN	29'357'449	USD	1'617'074	10.08.17
MXN	190'074'436	USD	9'330'503	17.02.17
MYR	10'000'000	USD	2'338'415	30.05.17
PEN	1'179'236	USD	360'402	21.02.17
PHP	47'117'720	USD	930'757	31.07.17
PLN	2'584'851	EUR	607'085	08.08.17
EUR	1'624'755	PLN	6'898'209	07.02.18
USD	570'457	KRW	655'427'067	15.02.17
USD	1'528'499	ZAR	20'849'330	12.12.16
USD	1'729'490	MYR	7'800'000	17.02.17
USD	3'207'090	EUR	2'725'471	05.09.17
USD	3'958'656	CLP	2'581'043'627	19.10.17
USD	689'024	EUR	631'280	05.06.17
USD	737'947	BRL	2'409'398	12.07.17
USD	786'164	ARS	12'500'000	26.06.17
USD	795'880	MYR	3'400'000	28.06.17
USD	924'467	CLP	583'553'979	31.01.18
USD	1'006'400	BRL	3'139'566	06.02.17
USD	1'026'840	MXN	19'445'257	11.07.17
USD	1'037'289	BRL	3'386'747	12.07.17
USD	1'436'792	RUB	86'268'456	01.02.17
USD	318'278	ZAR	4'161'568	06.09.17
USD	18'945'478	EUR	18'035'420	03.03.17
USD	21'354'793	EUR	19'031'863	05.06.17
ZAR	10'651'338	USD	729'122	29.01.18
BRL	1'211'007	USD	376'967	12.07.17
BRL	4'348'117	USD	1'392'980	28.04.17
COP	583'072'142	USD	193'360	09.12.16
COP	661'522'186	USD	223'900	08.08.17
COP	1'459'569'704	USD	492'946	06.03.17
INR	114'635'000	USD	1'750'286	16.11.17
PLN	4'800'000	USD	1'286'872	26.06.17
THB	25'213'650	USD	700'000	19.01.17
USD	808'724	IDR	10'743'900'000	17.01.17
USD	1'920'013	INR	122'900'000	12.09.17
USD	2'043'881	ZAR	27'900'000	06.01.17
ZAR	4'586'670	USD	330'000	20.12.16
ZAR	25'600'000	USD	1'797'690	30.11.17
COP	2'590'650'334	USD	843'860	08.08.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
COP	3'098'940'125	USD	1'076'021	01.06.17
CZK	43'059'708	EUR	1'677'317	27.09.18
EUR	8'949'679	USD	9'573'735	02.02.17
RUB	106'395'079	USD	1'835'658	14.09.17
SGD	2'300'000	USD	1'614'556	07.03.17
THB	6'800'000	USD	192'194	20.03.17
USD	46'458	COP	138'842'825	03.10.17
USD	150'153	ARS	2'662'207	16.11.17
INR	101'371'573	USD	1'506'488	14.03.17
INR	116'458'718	USD	1'710'508	25.01.17
KRW	655'427'067	USD	570'676	24.03.17
MYR	802'353	USD	182'022	24.04.17
PHP	28'128'390	USD	557'484	15.03.17
RUB	25'167'806	USD	428'408	21.06.17
EUR	661'180	USD	699'988	03.03.17
USD	379'406	MYR	1'602'233	20.10.17
USD	586'296	EUR	538'480	05.04.17
USD	699'469	EUR	654'384	03.05.17
USD	709'361	EUR	632'946	05.07.17
USD	739'548	MXN	14'267'906	11.12.17
USD	897'648	IDR	12'061'700'000	26.10.17
USD	964'337	EUR	819'679	03.11.17
USD	1'060'528	MYR	4'548'924	17.07.17
USD	1'152'641	EUR	988'601	03.08.17
USD	4'645'191	MYR	19'900'000	28.08.17
USD	18'353'061	EUR	16'827'019	03.05.17
ZAR	12'103'637	USD	886'876	12.12.16
BRL	3'942'738	USD	1'257'652	10.10.17
IDR	37'600'000'000	USD	2'774'601	22.11.17
INR	348'250'000	USD	5'429'529	05.10.17
PLN	6'000'000	USD	1'696'545	05.01.18
PLN	10'000'000	USD	2'774'310	30.11.17
USD	1'323'590	PLN	4'800'000	28.08.17
USD	2'221'624	MXN	40'141'855	06.07.17
USD	2'781'888	IDR	37'600'000'000	25.10.17
ZAR	25'525'000	USD	1'870'196	14.08.17
ARS	12'500'000	USD	728'863	23.08.17
BRL	301'269	USD	92'878	02.06.17
COP	4'067'581'939	USD	1'348'905	09.12.16
CZK	9'400'000	EUR	360'986	10.10.17
EUR	402'846	USD	472'636	03.11.17
EUR	408'886	USD	440'012	05.04.17
EUR	614'363	USD	715'703	03.08.17
EUR	637'105	USD	755'615	03.11.17
HUF	65'019'904	EUR	210'926	18.04.17
IDR	2'708'400'000	USD	198'326	06.02.18
IDR	5'887'400'000	USD	435'910	28.11.17
IDR	6'498'100'000	USD	480'309	26.10.17
IDR	13'714'100'000	USD	1'023'440	26.10.17
RUB	82'856'350	USD	1'379'789	20.04.17
RUB	100'397'872	USD	1'695'910	14.07.17
RUB	200'000'000	USD	3'365'779	22.11.17
RUB	250'000'000	USD	4'090'010	30.03.17
THB	36'000'000	USD	1'083'142	20.09.17
TRY	3'668'340	USD	1'034'991	25.07.17
TRY	6'652'807	USD	1'840'400	25.07.17
USD	209'706	IDR	2'797'472'365	06.07.17
KRW	1'752'400'000	USD	1'559'352	24.03.17
MYR	2'493'041	USD	563'425	07.02.17
MYR	6'000'000	USD	1'418'775	19.10.17
RUB	64'383'973	USD	1'095'948	21.06.17
EUR	3'642'057	HUF	1'105'465'075	16.11.17
USD	537'826	PHP	27'200'000	31.07.17
USD	3'876'733	RUB	221'090'094	21.06.17
USD	3'899'152	CLP	2'581'043'627	06.07.17
USD	608'844	KRW	695'421'393	23.06.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	727'322	PHP	37'158'860	29.08.17
USD	946'510	THB	31'646'004	30.11.17
USD	1'027'112	INR	66'251'286	13.07.17
USD	292'745	EUR	269'282	05.04.17
USD	315'025	ZAR	4'520'411	29.01.18
USD	6'788'196	RUB	407'534'792	14.07.17
USD	10'164'676	RUB	604'001'285	22.11.17
ZAR	5'233'453	USD	404'564	06.09.17
COP	390'044'097	USD	129'583	06.03.17
COP	850'108'933	USD	289'481	03.10.17
COP	1'248'547'141	USD	413'536	01.06.17
INR	35'325'000	USD	544'551	24.07.17
USD	480'769	TRY	1'825'000	19.01.17
ZAR	25'600'000	USD	1'880'141	31.10.17
ARS	11'805'926	USD	668'240	02.08.17
EUR	8'728	RON	39'889	16.06.17
EUR	202'202	USD	234'767	05.12.17
EUR	275'446	HUF	85'824'110	12.01.18
EUR	331'310	PLN	1'416'303	03.11.17
EUR	17'296'388	USD	18'894'495	05.06.17
USD	113'262	INR	7'336'428	04.08.17
USD	118'934	BRL	400'526	12.07.17
USD	148'372	BRL	492'727	12.07.17
MXN	11'055'306	USD	514'853	28.02.17
MXN	45'451'631	USD	2'412'757	10.08.17
MYR	1'584'239	USD	355'131	28.06.17
RUB	60'000'000	USD	990'622	16.03.18
USD	427'523	COP	1'248'547'141	01.06.17
USD	451'441	RUB	27'102'612	14.07.17
USD	491'829	EGP	6'565'923	18.10.17
USD	553'749	THB	18'800'000	20.09.17
USD	3'009'605	EUR	2'826'842	16.02.17
USD	644'589	EUR	617'748	03.01.17
USD	716'609	COP	2'188'164'879	06.03.17
USD	754'983	PHP	37'500'000	28.04.17
USD	993'077	IDR	13'340'000'000	30.08.17
USD	1'041'022	EUR	952'969	11.07.17
USD	1'118'383	KRW	1'266'904'723	25.09.17
USD	1'124'043	TRY	3'912'558	27.01.17
USD	316'346	RUB	18'584'473	21.06.17
ZAR	12'139'316	USD	910'576	07.06.17
BRL	2'303'208	USD	659'076	30.01.17
CLP	285'071'091	USD	430'654	06.07.17
COP	593'977'259	USD	196'760	08.08.17
COP	714'462'518	USD	244'644	01.06.17
BRL	6'500'000	USD	1'982'312	14.12.17
INR	161'000'000	USD	2'497'673	18.09.17
USD	1'172'734	PLN	4'800'000	23.02.17
USD	1'264'156	PLN	4'800'000	26.06.17
USD	2'079'002	ZAR	27'900'000	12.06.17
ZAR	30'200'000	USD	2'219'283	21.11.17
EUR	7'314'582	USD	7'951'016	03.05.17
EUR	17'630'000	USD	20'796'831	04.01.18
HUF	45'786'738	EUR	148'465	19.06.17
IDR	3'826'518'806	USD	283'320	28.11.17
IDR	7'665'287'033	USD	575'731	20.07.17
IDR	18'537'136'318	USD	1'392'006	18.01.17
IDR	28'667'800'231	USD	2'091'166	23.05.17
THB	6'811'504	USD	194'077	20.03.17
THB	10'040'769	USD	295'074	30.08.17
THB	20'906'952	USD	586'541	21.02.17
THB	50'034'002	USD	1'500'351	10.10.17
TRY	2'330'000	USD	678'250	19.10.17
TRY	5'479'392	USD	1'510'904	25.07.17
KRW	655'427'067	USD	568'997	15.02.17
MYR	802'353	USD	181'405	24.03.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
MYR	802'353	USD	182'233	24.04.17
MYR	4'238'212	USD	950'698	21.02.17
PEN	550'181	USD	167'000	21.02.17
PEN	1'621'213	USD	497'916	10.08.17
PLN	1'104'305	EUR	260'031	04.05.17
EUR	901'866	USD	1'057'182	03.11.17
EUR	967'938	USD	1'154'062	04.10.17
USD	1'481'472	KRW	1'646'685'822	23.06.17
USD	1'601'808	EUR	1'441'814	05.06.17
USD	2'303'935	PEN	7'520'273	13.02.18
USD	857'361	KRW	979'278'087	23.06.17
USD	867'448	EUR	798'974	05.04.17
USD	888'384	RUB	54'460'593	16.03.18
USD	1'002'746	THB	33'528'691	30.11.17
USD	1'242'775	SGD	1'722'766	07.06.17
USD	1'461'452	TWD	45'400'000	10.02.17
USD	368'582	PHP	18'700'000	25.07.17
ZAR	11'520'224	USD	859'010	06.09.17
ZAR	19'996'561	USD	1'440'367	08.03.17
CLP	594'148'148	USD	932'363	31.01.18
CLP	962'662'920	USD	1'498'028	14.02.17
USD	358'560	PLN	1'500'000	23.12.16
USD	678'967	ZAR	9'200'000	18.04.17
COP	2'622'846'584	USD	887'734	08.08.17
CZK	29'802'740	EUR	1'159'512	26.10.17
EUR	402'428	HUF	124'223'355	08.09.17
EUR	516'445	USD	608'650	03.11.17
HUF	20'810'975	EUR	67'389	16.02.17
IDR	4'930'727'635	USD	368'350	06.07.17
IDR	15'839'772'338	USD	1'172'795	28.11.17
TRY	881'631	USD	248'696	25.07.17
TRY	1'447'366	USD	402'951	25.07.17
INR	7'336'428	USD	114'508	04.08.17
KRW	281'243'327	USD	244'156	15.02.17
MYR	161'318	USD	36'415	20.01.17
PHP	37'158'860	USD	734'742	31.07.17
RON	11'389'810	EUR	2'500'562	20.03.17
EUR	1'495'111	HUF	460'063'333	08.09.17
USD	1'641'840	MXN	29'734'447	10.08.17
USD	2'116'357	EUR	1'852'764	03.08.17
USD	949'208	MYR	4'238'212	21.03.17
USD	965'818	BRL	3'033'537	12.04.17
USD	1'145'992	COP	3'382'064'491	20.11.17
USD	1'408'005	MXN	29'946'751	28.02.17
USD	1'421'300	INR	96'768'234	25.01.17
USD	5'184'454	RUB	290'734'332	20.04.17
BRL	3'249'780	USD	1'007'434	11.07.17
CLP	1'004'206'868	USD	1'518'649	10.04.17
COP	1'418'627'851	USD	479'119	06.03.17
INR	114'635'000	USD	1'743'498	15.12.17
INR	166'000'000	USD	2'541'724	20.11.17
USD	408'956	ZAR	5'525'000	16.10.17
USD	1'290'000	THB	45'169'350	21.03.17
USD	3'532'651	INR	227'750'000	06.11.17
ARS	2'662'207	USD	153'618	11.10.17
BRL	110'456	USD	35'237	10.10.17
EUR	285'418	USD	310'671	05.06.17
IDR	12'025'300'000	USD	900'502	18.01.17
RUB	604'001'285	USD	10'065'682	22.11.17
THB	50'600'000	USD	1'447'161	28.02.17
USD	92'064	BRL	301'269	02.06.17
KRW	566'056'283	USD	491'411	15.02.17
MXN	36'621'756	USD	1'757'724	27.01.17
MXN	38'497'555	USD	1'991'237	11.12.17
MYR	2'839'478	USD	635'897	17.02.17
PHP	27'200'000	USD	536'807	31.07.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
EUR	637'374	USD	755'058	03.11.17
EUR	700'000	USD	822'620	23.10.17
EUR	3'685'610	RON	16'658'218	02.05.17
USD	431'330	RUB	25'000'000	14.09.17
USD	599'071	IDR	8'000'000'000	18.01.17
USD	1'475'709	TWD	44'500'000	22.05.17
USD	1'626'262	KRW	1'885'000'000	12.12.16
USD	1'877'670	INR	121'898'367	18.01.18
USD	2'203'385	THB	78'881'175	20.03.17
USD	640'634	EUR	597'738	02.02.17
USD	784'378	CLP	528'199'870	06.07.17
USD	1'190'602	IDR	15'839'772'338	28.11.17
CLP	529'425'709	USD	806'424	10.04.17
CLP	701'688'082	USD	1'078'690	06.07.17
COP	541'231'868	USD	179'961	03.10.17
MXN	40'500'000	USD	2'210'819	12.07.17
EUR	190'931	USD	203'218	03.01.17
EUR	562'749	USD	662'052	10.10.17
EUR	7'007'565	USD	7'385'887	03.03.17
EUR	8'930'814	USD	10'328'282	05.10.17
IDR	3'047'704'679	USD	227'577	19.07.17
THB	65'361'099	USD	2'004'634	30.11.17
TRY	2'418'151	USD	664'692	25.07.17
USD	90'414	BRL	301'269	30.06.17
USD	215'323	MXN	4'385'006	28.02.17
KRW	118'100'000	USD	97'824	24.03.17
MXN	56'117'586	USD	2'909'601	22.05.17
MYR	12'700'000	USD	2'977'377	30.08.17
PEN	3'578'427	USD	1'100'817	17.11.17
PHP	9'902'347	USD	198'444	19.12.16
PHP	97'400'000	USD	1'880'200	30.10.17
RON	16'658'218	EUR	3'690'736	06.03.17
RUB	24'162'300	USD	406'625	22.11.17
EUR	661'256	USD	703'098	03.03.17
EUR	689'637	USD	722'183	03.01.17
EUR	2'070'237	USD	2'175'469	05.01.17
USD	1'464'949	INR	97'616'443	09.03.17
USD	1'552'344	COP	4'554'452'254	15.05.17
USD	640'921	MXN	12'298'099	18.07.17
USD	954'402	MYR	4'238'212	21.03.17
USD	1'412'894	EUR	1'314'906	05.04.17
USD	268'257	THB	9'244'663	20.06.17
USD	363'121	PEN	1'179'236	21.02.17
USD	370'091	IDR	4'930'727'635	06.07.17
BRL	3'249'780	USD	987'925	11.07.17
BRL	8'345'442	USD	2'391'861	30.01.17
INR	166'000'000	USD	2'535'396	15.12.17
TRY	1'825'000	USD	493'110	21.03.17
USD	1'290'000	THB	45'562'800	21.02.17
EUR	168'847	HUF	51'978'589	08.09.17
RUB	91'458'170	USD	1'468'376	01.02.17
THB	11'100'000	USD	334'821	29.09.17
TRY	4'548'054	USD	1'259'027	27.01.17
USD	91'211	BRL	301'269	30.06.17
KRW	690'273'323	USD	599'248	15.02.17
MYR	2'081'138	USD	467'042	03.04.17
MYR	12'400'000	USD	2'960'841	25.09.17
PEN	3'330'647	USD	1'024'594	17.11.17
EUR	1'159'298	CZK	29'802'740	20.12.17
USD	430'734	TRY	1'637'894	12.12.17
USD	1'623'405	KRW	1'958'151'020	05.01.17
USD	2'080'213	RUB	125'000'000	22.11.17
USD	2'957'662	MYR	12'400'000	25.09.17
USD	3'556'222	IDR	47'440'000'000	27.01.17
USD	695'217	ARS	12'500'000	16.11.17
USD	702'543	TRY	2'585'318	03.05.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	734'203	CLP	485'674'978	10.04.17
USD	880'523	IDR	12'025'300'000	18.01.17
USD	328'253	MYR	1'400'000	30.08.17
USD	337'444	MYR	1'451'076	11.08.17
USD	15'051'452	EUR	12'618'821	03.11.17
USD	20'888'372	EUR	17'680'584	03.08.17
ZAR	18'746'891	USD	1'426'561	07.06.17
BRL	3'736'059	USD	1'175'102	27.10.17
CNY	4'700'000	USD	707'265	14.11.17
COP	2'486'233'439	USD	841'935	06.03.17
INR	99'500'000	USD	1'532'892	07.08.17
PLN	10'000'000	USD	2'827'255	05.01.18
USD	1'026'285	ZAR	13'900'000	23.10.17
USD	1'098'097	PLN	4'500'000	23.01.17
USD	1'979'279	ZAR	25'600'000	31.07.17
ZAR	27'900'000	USD	1'996'922	12.05.17
IDR	23'938'790'570	USD	1'794'512	27.01.17
RUB	82'894'769	USD	1'478'202	20.04.17
THB	16'100'000	USD	484'157	30.08.17
THB	55'500'000	USD	1'625'659	20.06.17
TWD	43'400'000	USD	1'418'764	22.05.17
KRW	2'193'000'000	USD	1'875'160	15.02.17
PHP	18'700'000	USD	376'712	25.07.17
PHP	37'500'000	USD	754'451	26.05.17
PLN	1'762'669	EUR	416'163	12.06.17
PLN	1'947'674	EUR	450'089	04.05.17
PLN	6'430'860	EUR	1'523'060	05.07.17
RUB	44'480'853	USD	778'181	21.06.17
EUR	714'990	USD	778'543	05.06.17
EUR	1'537'193	HUF	469'199'798	08.09.17
EUR	2'557'384	PLN	11'108'274	04.05.17
EUR	5'414'877	PLN	23'839'840	12.04.17
USD	464'273	COP	1'400'000'000	09.12.16
USD	480'782	IDR	6'498'100'000	26.10.17
USD	561'812	MYR	2'493'041	06.03.17
USD	574'645	PEN	1'879'665	22.06.17
USD	1'500'270	THB	50'034'002	06.12.17
USD	1'523'756	CLP	1'006'973'950	14.08.17
USD	689'644	IDR	9'427'431'136	18.01.17
USD	753'849	COP	2'227'277'038	08.08.17
USD	942'795	BRL	3'033'537	12.07.17
USD	950'109	TRY	3'802'957	11.01.18
USD	1'378'226	IDR	18'537'136'318	23.05.17
USD	226'116	COP	663'977'341	01.06.17
USD	248'045	IDR	3'350'100'000	28.11.17
USD	328'085	BRL	1'032'288	11.08.17
USD	365'072	EUR	305'946	05.09.17
USD	9'933'604	MXN	179'469'383	16.10.17
BRL	492'727	USD	150'912	12.07.17
BRL	1'157'536	USD	371'744	06.03.17
BRL	1'241'413	USD	390'750	02.06.17
CLP	485'674'978	USD	739'783	10.04.17
CLP	2'060'083'470	USD	3'166'436	14.08.17
COP	138'842'825	USD	47'279	03.10.17
ILS	2'120'000	USD	572'014	21.03.17
ILS	2'120'000	USD	584'650	21.04.17
USD	190'000	ZAR	2'599'637	08.01.18
USD	497'981	TRY	1'825'000	20.04.17
USD	595'000	ZAR	8'365'754	21.12.17
USD	2'157'230	MXN	38'418'461	06.09.17
ARS	2'662'207	USD	152'357	16.11.17
EUR	526'846	USD	591'283	05.06.17
RUB	88'121'657	USD	1'476'817	01.02.17
SGD	27'554	USD	20'475	15.11.17
THB	3'100	USD	94	20.09.17
USD	191'049	IDR	2'561'400'000	30.08.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
INR	96'768'234	USD	1'419'305	25.01.17
INR	96'768'234	USD	1'505'415	19.06.17
KRW	695'421'393	USD	612'717	23.06.17
MXN	2'232'230	USD	107'402	28.02.17
MXN	84'309'894	USD	4'646'671	16.10.17
MYR	2'493'041	USD	562'382	07.02.17
PHP	84'000'000	USD	1'683'367	19.12.16
PLN	6'607'466	EUR	1'466'501	15.12.16
EUR	799'519	HUF	250'224'958	30.12.16
EUR	4'016'402	HUF	1'247'975'766	16.08.17
EUR	5'310'814	PLN	22'362'697	08.08.17
USD	412'406	RUB	24'162'300	22.11.17
USD	2'051'554	INR	135'300'000	31.10.17
USD	944'606	TRY	3'714'387	11.01.18
USD	1'005'244	CLP	675'021'461	06.07.17
USD	1'162'599	BRL	3'736'059	24.01.18
USD	355'083	MXN	6'751'018	22.05.17
USD	373'502	MYR	1'658'109	28.06.17
USD	10'779'742	MXN	203'270'891	18.07.17
BRL	4'477'014	USD	1'405'788	28.04.17
EUR	525'000	USD	548'573	07.02.17
USD	547'806	EUR	525'000	06.01.17
USD	1'378'966	PLN	4'927'872	06.09.17
USD	1'880'572	ZAR	25'525'000	13.07.17
ZAR	27'900'000	USD	2'031'507	07.02.17
EUR	110'649	RON	506'673	03.07.17
HUF	892'008'297	EUR	2'922'074	16.08.17
IDR	7'052'753'236	USD	526'521	30.08.17
TRY	4'427'146	USD	1'280'202	20.09.17
TRY	9'916'381	USD	2'640'773	12.12.17
USD	36'374	MYR	161'318	20.12.16
USD	117'229	RUB	6'573'996	20.04.17
MXN	14'789'500	USD	670'502	28.02.17
RUB	54'959'030	USD	956'641	14.07.17
EUR	6'316'778	USD	6'607'178	03.01.17
USD	434'078	IDR	5'887'400'000	28.11.17
USD	461'881	ZAR	6'153'633	06.09.17
USD	604'323	ZAR	8'385'717	08.03.17
USD	607'524	RUB	38'878'491	01.02.17
USD	1'589'384	RUB	95'430'433	01.02.17
USD	1'626'988	BRL	5'303'103	06.02.17
USD	1'788'522	THB	59'500'000	07.09.17
USD	1'863'111	AUD	2'456'153	20.12.17
USD	2'213'817	COP	6'554'912'073	06.03.17
USD	3'161'334	CLP	2'060'083'470	02.11.17
USD	662'208	COP	1'956'518'722	08.08.17
USD	724'740	PHP	37'005'928	29.08.17
USD	742'646	ZAR	10'651'338	29.01.18
USD	831'395	CNY	5'886'821	14.11.17
USD	932'674	RUB	56'000'000	01.02.17
USD	1'319'742	THB	47'100'000	21.02.17
USD	226'264	IDR	3'082'400'000	06.02.18
USD	313'842	BRL	1'032'288	20.06.17
USD	19'482'059	EUR	16'370'240	05.09.17
USD	413'864	ILS	1'600'000	21.12.16
USD	1'054'628	ZAR	13'900'000	21.08.17
ZAR	25'525'000	USD	1'964'489	13.07.17
EUR	373'329	CZK	9'574'627	20.12.17
EUR	11'939'429	USD	14'078'502	05.12.17
EUR	16'429'690	USD	19'330'296	05.09.17
EUR	16'550'345	USD	19'266'758	03.08.17
IDR	2'561'400'000	USD	192'038	30.08.17
IDR	18'537'136'318	USD	1'382'337	23.05.17
RUB	109'901'008	USD	1'887'361	22.11.17
TWD	45'400'000	USD	1'407'752	10.02.17
USD	40'167	BRL	124'818	21.03.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	169'417	PEN	550'181	21.02.17
USD	176'664	RUB	10'606'174	14.07.17
PEN	1'407'345	USD	433'937	10.08.17
EUR	1'397'517	PLN	5'906'359	12.04.17
EUR	1'603'286	USD	1'884'920	03.11.17
EUR	3'037'988	PLN	13'066'702	17.11.17
USD	482'283	KRW	566'056'283	15.02.17
USD	1'476'271	TRY	5'338'954	19.10.17
USD	1'561'452	EUR	1'332'891	03.11.17
USD	1'632'615	INR	104'600'000	04.08.17
USD	1'940'523	BRL	6'335'809	12.07.17
USD	2'815'090	CNH	19'700'000	08.02.17
USD	2'815'090	CNY	19'700'000	08.02.17
USD	3'117'449	MXN	59'500'120	22.05.17
USD	735'382	PHP	37'158'860	31.07.17
USD	916'848	BRL	2'874'043	10.10.17
USD	1'186'373	EUR	994'300	04.10.17
USD	1'437'599	MXN	29'475'824	28.02.17
USD	1'437'704	THB	50'600'000	28.02.17
USD	362'690	RUB	21'551'615	22.11.17
USD	376'890	ZAR	5'230'220	07.06.17
USD	15'958'827	EUR	14'844'730	03.02.17
ZAR	4'276'956	USD	322'236	06.09.17
ZAR	14'368'588	USD	1'094'313	07.06.17
BRL	835'746	USD	255'971	12.07.17
BRL	4'880'000	USD	1'559'006	11.04.17
CLP	2'060'083'470	USD	3'236'631	02.11.17
COP	2'015'351'947	USD	680'653	06.03.17
COP	2'107'360'249	USD	711'727	06.03.17
ILS	2'120'000	USD	549'921	19.12.16
PLN	4'500'000	USD	1'063'063	23.01.17
USD	807'205	IDR	10'743'900'000	24.03.17
USD	1'319'225	PLN	4'800'000	26.07.17
USD	1'988'984	BRL	6'500'000	17.11.17
USD	2'637'394	TRY	9'278'014	06.07.17
COP	2'732'505'016	USD	922'860	06.03.17
COP	2'749'289'737	USD	930'531	08.08.17
COP	3'382'064'491	USD	1'121'452	20.11.17
EUR	618'943	USD	703'160	03.08.17
IDR	8'464'000'000	USD	631'171	23.05.17
SGD	2'100'000	USD	1'460'971	20.03.17
TWD	43'372'894	USD	1'417'183	22.05.17
TWD	54'000'000	USD	1'786'601	28.08.17
USD	12'409	PEN	40'446	17.11.17
USD	206'412	ZAR	2'683'331	06.09.17
USD	208'794	THB	6'783'675	14.02.18
INR	9'800'000	USD	150'245	31.10.17
KRW	2'027'550'000	USD	1'769'550	18.09.17
MYR	2'500'000	USD	563'317	13.04.17
MYR	3'400'000	USD	793'299	28.06.17
PEN	7'520'273	USD	2'313'930	17.11.17
EUR	762'434	USD	897'938	04.10.17
EUR	1'623'825	PLN	6'894'072	25.01.18
USD	468'673	RUB	27'500'000	22.11.17
USD	484'036	COP	1'418'627'851	06.03.17
USD	528'324	PHP	27'000'000	25.10.17
USD	1'560'070	ZAR	20'854'587	07.06.17
USD	1'691'527	IDR	23'058'900'000	23.05.17
USD	1'880'227	IDR	25'394'340'148	28.11.17
USD	2'564'016	COP	7'794'737'906	17.01.18
USD	671'466	IDR	9'004'354'302	23.05.17
USD	704'428	ZAR	9'899'465	12.12.16
USD	727'322	PHP	37'158'860	29.08.17
USD	738'757	EUR	699'602	05.04.17
USD	943'699	EUR	871'844	05.04.17
USD	953'564	MYR	4'238'212	20.01.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	1'253'938	PEN	4'066'771	10.08.17
USD	224'734	COP	661'522'186	08.08.17
USD	227'338	IDR	3'048'600'000	23.05.17
USD	322'208	THB	11'057'133	20.06.17
USD	341'305	EUR	306'545	05.07.17
ZAR	26'108'399	USD	1'885'461	24.11.17
ZAR	39'753'282	USD	2'730'538	29.01.18
BRL	865'000	USD	270'812	14.12.17
CLP	120'379'000	USD	179'627	20.12.16
USD	413'733	ILS	1'510'000	24.05.17
USD	1'750'687	INR	114'635'000	16.11.17
ZAR	5'525'000	USD	382'263	18.12.17
BRL	301'269	USD	91'485	30.06.17
COP	2'905'299'753	USD	983'334	08.08.17
COP	4'554'452'254	USD	1'517'797	08.08.17
COP	4'554'452'254	USD	1'565'131	15.05.17
EUR	364'305	HUF	112'767'112	16.08.17
EUR	372'086	USD	437'628	03.11.17
EUR	374'802	PLN	1'596'870	04.05.17
HUF	52'034'709	EUR	167'684	16.02.17
IDR	11'154'700'000	USD	836'059	06.07.17
IDR	23'938'790'570	USD	1'789'816	27.01.17
THB	17'300'000	USD	520'295	07.09.17
TWD	53'800'000	USD	1'772'360	15.09.17
USD	105'655	MXN	1'972'849	17.01.18
KRW	1'266'904'723	USD	1'122'993	25.09.17
MYR	329'488	USD	74'056	15.03.17
PHP	97'200'000	USD	1'902'153	30.10.17
RUB	28'000'000	USD	466'238	22.11.17
EUR	1'574'038	USD	1'844'516	03.11.17
EUR	1'646'154	PLN	7'428'733	27.01.17
USD	1'575'315	PHP	79'900'000	25.07.17
USD	631'412	EUR	597'205	05.04.17
USD	704'176	COP	2'015'351'947	06.03.17
USD	781'824	ZAR	11'359'777	29.01.18
USD	877'647	KRW	979'278'087	24.03.17
USD	1'095'393	MXN	20'605'589	10.08.17
USD	1'150'470	TRY	4'254'190	25.10.17
USD	1'341'102	EUR	1'288'227	02.02.17
USD	257'054	RUB	15'274'576	22.11.17
USD	308'978	EUR	275'840	05.07.17
BRL	2'874'043	USD	899'277	10.10.17
CLP	197'943'369	USD	305'742	14.08.17
BRL	6'500'000	USD	2'042'612	17.11.17
USD	1'287'381	PLN	4'800'000	24.05.17
USD	1'298'260	MXN	22'900'000	14.08.17
USD	1'695'969	PLN	6'000'000	30.11.17
EUR	334'159	USD	347'176	12.01.17
EUR	398'681	USD	429'865	03.01.17
EUR	478'251	USD	564'462	05.12.17
THB	78'881'175	USD	2'205'233	20.12.16
USD	188'962	THB	6'281'799	19.01.18
MYR	795'132	USD	188'286	20.10.17
MYR	2'493'041	USD	561'016	08.12.16
PLN	3'562'178	EUR	840'966	17.11.17
RUB	9'773'466	USD	160'960	14.09.17
RUB	45'329'294	USD	768'033	14.07.17
EUR	684'699	USD	766'288	05.07.17
EUR	792'273	CZK	20'227'949	20.12.17
EUR	1'031'630	USD	1'235'315	04.10.17
EUR	4'408'565	RON	19'844'344	20.03.17
USD	492'899	MXN	8'898'577	09.11.17
USD	606'742	MYR	2'700'000	30.05.17
USD	1'779'564	KRW	2'025'500'000	18.09.17
USD	1'896'355	KRW	2'183'462'920	14.02.17
USD	2'313'432	PEN	7'520'273	17.11.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	3'967'662	CLP	2'581'043'627	09.08.17
USD	705'287	EUR	661'874	03.03.17
USD	714'844	COP	2'107'360'249	06.03.17
USD	802'182	EUR	720'896	05.06.17
USD	833'311	IDR	11'154'700'000	06.07.17
USD	846'913	COP	2'490'390'037	01.06.17
USD	932'655	PHP	47'117'720	30.06.17
USD	971'231	ZAR	12'817'103	06.09.17
USD	989'677	COP	2'909'651'176	03.10.17
USD	1'060'032	CLP	701'688'082	06.07.17
USD	1'194'999	MYR	5'295'640	24.03.17
USD	1'229'038	RUB	70'380'857	21.06.17
USD	1'414'132	BRL	4'495'951	02.06.17
USD	221'938	TRY	800'000	19.10.17
USD	13'926'363	EUR	11'956'663	05.12.17
BRL	1'741'901	USD	549'056	10.10.17
CLP	461'797'874	USD	713'289	14.08.17
IDR	10'743'900'000	USD	805'873	22.05.17
IDR	10'743'900'000	USD	806'660	17.07.17
IDR	37'600'000'000	USD	2'809'115	25.10.17
USD	929'440	INR	60'000'000	04.12.17
USD	2'072'808	ZAR	27'900'000	07.02.17
EUR	12'618'821	USD	15'027'336	04.10.17
THB	52'600'000	USD	1'518'651	27.04.17
TRY	7'125'953	USD	1'816'598	11.01.18
TWD	54'000'000	USD	1'784'180	28.08.17
MYR	1'658'109	USD	386'875	28.06.17
MYR	6'700'000	USD	1'586'550	20.10.17
MYR	8'501'716	USD	1'918'099	17.02.17
EUR	667'260	RON	3'019'164	06.03.17
EUR	1'446'537	CZK	37'976'451	02.08.17
EUR	1'998'550	CZK	51'589'476	11.12.17
USD	471'916	IDR	6'373'700'000	28.11.17
USD	541'134	EUR	479'525	05.07.17
USD	550'193	BRL	1'814'590	10.01.18
USD	563'555	ARS	9'864'183	11.10.17
USD	1'476'582	CLP	948'880'930	14.02.17
USD	1'584'321	TWD	48'100'000	03.07.17
USD	1'885'770	PHP	97'400'000	30.10.17
USD	3'483'677	TRY	13'769'930	11.01.18
USD	3'781'299	BRL	13'009'181	30.01.17
USD	4'146'277	RUB	250'000'000	01.02.17
USD	730'244	PHP	37'311'792	29.08.17
USD	926'079	RUB	54'460'593	22.11.17
USD	1'187'312	KRW	1'338'848'322	19.12.17
USD	1'385'954	IDR	18'537'136'318	17.03.17
USD	272'854	EUR	249'363	05.06.17
USD	309'736	BRL	1'032'288	20.06.17
ZAR	7'554'262	USD	547'706	29.01.18
ZAR	10'116'105	USD	733'682	07.06.17
ZAR	12'955'097	USD	928'199	24.11.17
IDR	10'743'900'000	USD	805'088	17.01.17
TRY	1'825'000	USD	476'700	21.02.17
TRY	1'825'000	USD	500'892	20.04.17
USD	553'387	EUR	525'000	07.03.17
USD	699'620	ZAR	9'200'000	16.03.17
USD	1'143'039	BRL	3'600'000	18.09.17
ZAR	16'300'000	USD	1'214'534	23.10.17
ZAR	35'400'000	USD	2'654'111	08.09.17
BRL	301'269	USD	90'203	12.07.17
EUR	204'540	RON	933'581	16.06.17
HUF	302'076'703	EUR	974'532	16.10.17
SGD	1'722'766	USD	1'269'615	05.12.17
THB	16'365'595	USD	481'129	20.06.17
USD	36'105	MYR	161'318	20.12.16
USD	213'119	MYR	900'000	20.10.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
INR	97'616'443	USD	1'523'614	04.08.17
MXN	31'231'936	USD	1'493'701	16.02.17
MYR	2'500'000	USD	581'558	10.07.17
MYR	7'200'000	USD	1'678'596	17.07.17
MYR	11'800'000	USD	2'669'562	03.04.17
RUB	61'508'429	USD	1'047'000	21.06.17
EUR	673'097	USD	731'559	05.04.17
USD	497'107	EUR	467'262	03.03.17
USD	499'881	PEN	1'621'213	10.08.17
USD	1'790'349	TWD	53'800'000	15.09.17
USD	1'894'760	ZAR	25'725'478	24.11.17
USD	738'334	ARS	12'500'000	23.08.17
USD	834'121	EUR	699'090	04.10.17
USD	874'905	ZAR	11'160'568	06.09.17
USD	978'875	COP	2'905'299'753	08.08.17
USD	1'411'799	CLP	949'434'995	14.02.17
USD	8'755'869	RUB	526'490'411	14.07.17
BRL	3'628'042	USD	1'084'847	11.08.17
BRL	6'335'809	USD	1'913'725	12.07.17
CLP	948'880'930	USD	1'436'828	14.02.17
EUR	525'000	USD	564'081	07.03.17
IDR	10'743'900'000	USD	803'162	14.08.17
USD	805'994	IDR	10'743'900'000	17.07.17
USD	2'549'140	INR	166'000'000	25.10.17
ARS	12'500'000	USD	760'803	26.06.17
EUR	143'826	PLN	609'040	05.07.17
EUR	318'834	USD	376'369	05.12.17
EUR	559'260	USD	622'503	05.06.17
EUR	583'806	USD	627'230	03.03.17
EUR	18'199'000	USD	19'146'458	05.04.17
IDR	2'415'462'645	USD	180'124	23.05.17
IDR	6'427'400'000	USD	472'846	06.02.18
IDR	9'427'431'136	USD	705'963	18.01.17
IDR	10'432'300'000	USD	775'520	19.07.17
RUB	86'268'456	USD	1'449'159	01.02.17
TRY	2'800'000	USD	769'305	19.10.17
USD	68'554	ZAR	904'943	06.09.17
USD	154'503	THB	5'408'055	21.02.17
KRW	1'672'743'635	USD	1'479'780	15.05.17
KRW	1'996'000'000	USD	1'787'569	28.08.17
PHP	37'158'860	USD	734'742	31.07.17
RON	1'399'171	EUR	306'678	03.07.17
RUB	19'000'000	USD	318'703	22.11.17
EUR	1'463'414	PLN	6'607'466	12.01.17
USD	392'125	BRL	1'310'376	12.07.17
USD	464'701	THB	15'430'902	10.10.17
USD	583'224	KRW	655'427'067	24.03.17
USD	1'538'326	TRY	5'675'961	03.05.17
USD	1'742'437	KRW	1'958'151'020	24.03.17
USD	1'773'284	PEN	5'747'036	10.08.17
USD	2'002'242	TRY	7'075'586	25.07.17
USD	770'491	EUR	689'821	05.07.17
USD	930'957	IDR	12'432'000'000	28.08.17
USD	939'088	BRL	3'033'537	12.04.17
USD	1'023'508	IDR	13'701'699'962	13.07.17
USD	1'190'139	MXN	21'230'888	15.11.17
USD	341'428	ZAR	4'647'930	24.11.17
USD	17'044'947	EUR	15'148'677	05.07.17
BRL	1'673'608	USD	528'045	02.06.17
BRL	3'033'537	USD	929'108	12.07.17
BRL	3'033'537	USD	955'505	06.02.17
BRL	4'495'951	USD	1'386'056	02.06.17
CLP	114'939'658	USD	171'511	20.12.16
COP	2'545'742'045	USD	844'138	20.11.17
BRL	13'800'000	USD	4'327'782	21.11.17
INR	33'000'000	USD	512'900	22.09.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
PLN	4'800'000	USD	1'172'052	23.03.17
USD	407'557	ILS	1'510'000	23.02.17
USD	549'122	INR	35'325'000	24.07.17
ARS	11'805'926	USD	735'269	05.06.17
BRL	124'818	USD	40'167	21.03.17
CZK	35'234'454	EUR	1'343'516	02.08.17
EUR	332'875	USD	351'959	05.04.17
HUF	529'066'798	EUR	1'713'257	13.12.17
IDR	5'084'405'182	USD	380'740	18.01.17
IDR	8'893'600'000	USD	663'207	23.05.17
RUB	80'096'341	USD	1'428'300	20.04.17
RUB	526'490'411	USD	8'769'608	14.07.17
THB	7'600'000	USD	227'307	10.10.17
TRY	3'203'707	USD	857'460	12.12.17
TRY	5'530'070	USD	1'420'892	03.05.17
USD	103'214	MXN	1'860'967	20.09.17
USD	146'047	CLP	93'852'636	14.02.17
USD	150'083	INR	9'800'000	08.11.17
INR	96'768'234	USD	1'445'532	23.02.17
MXN	12'416'617	USD	593'070	28.02.17
MXN	38'749'291	USD	2'040'523	11.12.17
MYR	2'700'000	USD	631'372	30.05.17
MYR	17'000'000	USD	3'970'571	27.07.17
PEN	2'162'974	USD	653'565	22.06.17
PHP	75'246'110	USD	1'508'452	28.04.17
RUB	38'878'491	USD	647'517	01.02.17
RUB	61'500'000	USD	1'021'316	16.03.18
EUR	1'491'412	PLN	6'256'283	05.07.17
EUR	1'964'499	HUF	613'217'536	12.01.18
EUR	2'136'215	RON	9'772'392	28.08.17
USD	477'491	COP	1'459'569'704	06.03.17
USD	483'090	RUB	28'000'000	14.09.17
USD	561'703	PHP	28'128'390	30.06.17
USD	1'474'700	BRL	4'814'896	12.07.17
USD	1'517'075	CLP	1'006'973'950	22.06.17
USD	1'566'043	MYR	6'700'000	28.08.17
USD	1'786'493	ILS	6'440'308	03.11.17
USD	1'790'331	KRW	2'027'550'000	18.09.17
USD	2'332'831	CLP	1'541'418'305	06.07.17
USD	735'819	PHP	37'158'860	31.07.17
USD	783'618	IDR	10'432'300'000	19.07.17
USD	790'641	EUR	722'920	05.06.17
USD	914'309	COP	2'732'505'016	06.03.17
USD	1'394'506	EUR	1'335'013	02.02.17
USD	1'443'021	RUB	80'921'860	20.04.17
USD	1'444'796	INR	96'768'234	23.02.17
USD	267'343	CLP	176'539'660	20.12.16
USD	335'788	ZAR	4'542'006	24.11.17
ZAR	6'754'310	USD	510'392	07.06.17
BRL	3'139'566	USD	951'672	06.02.17
CLP	875'810'592	USD	1'408'848	19.10.17
ILS	2'120'000	USD	552'630	19.01.17
USD	2'826'376	PLN	10'000'000	30.11.17
USD	5'324'516	INR	348'250'000	05.10.17
ARS	12'500'000	USD	723'455	23.08.17
EUR	454'413	USD	491'283	05.04.17
EUR	526'177	USD	562'416	05.04.17
HUF	80'662'442	EUR	257'468	19.06.17
IDR	24'089'700'000	USD	1'803'391	20.07.17
RUB	109'446'011	USD	1'841'855	22.11.17
TWD	42'240'905	USD	1'396'855	22.05.17
TWD	53'800'000	USD	1'772'652	15.09.17
INR	130'278'506	USD	1'948'818	27.12.16
KRW	979'278'087	USD	871'399	24.03.17
MXN	33'314'661	USD	1'610'752	22.05.17
PLN	616'513	EUR	142'069	12.04.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	605'840	RUB	36'000'000	22.11.17
USD	1'775'469	KRW	2'065'935'852	26.01.17
USD	1'896'483	KRW	2'183'610'567	14.02.17
USD	1'910'927	MYR	8'501'716	17.02.17
USD	3'540'145	TRY	13'046'363	25.07.17
USD	655'393	RUB	39'823'371	14.09.17
USD	956'961	COP	2'926'999'654	20.11.17
USD	1'136'929	BRL	3'592'356	20.09.17
USD	1'409'096	EUR	1'326'760	05.04.17
USD	258'488	RUB	14'981'998	14.09.17
USD	281'424	IDR	3'826'518'806	28.11.17
USD	357'497	IDR	4'836'576'933	26.10.17
USD	369'640	MYR	1'584'239	28.06.17
USD	14'109'002	EUR	11'939'429	03.01.18
ZAR	5'412'041	USD	391'912	24.11.17
ZAR	9'365'084	USD	648'856	29.01.18
BRL	411'042	USD	128'579	10.10.17
CLP	377'279'631	USD	575'868	14.02.17
CLP	756'819'955	USD	1'163'265	06.07.17
CLP	843'595'271	USD	1'357'354	02.11.17
CLP	1'705'233'035	USD	2'679'120	02.11.17
ILS	1'510'000	USD	418'086	24.04.17
USD	497'004	TRY	1'825'000	21.02.17
USD	805'813	IDR	10'743'900'000	14.08.17
USD	1'877'482	INR	122'900'000	12.10.17
USD	4'124'562	MXN	74'225'000	13.07.17
ZAR	27'900'000	USD	2'055'551	12.06.17
EUR	266'622	USD	286'691	02.02.17
IDR	3'350'100'000	USD	245'753	28.11.17
IDR	7'803'469'208	USD	577'393	30.08.17
IDR	22'132'200'000	USD	1'619'153	06.02.18
SGD	2'200'000	USD	1'545'107	15.05.17
THB	57'500'000	USD	1'713'985	30.11.17
USD	16'923	SGD	22'766	05.12.17
USD	51'183	SGD	70'837	20.09.17
USD	158'970	COP	466'841'106	03.10.17
MXN	32'547'861	USD	1'817'517	09.11.17
MYR	4'548'924	USD	1'056'783	17.07.17
MYR	13'200'000	USD	3'081'232	28.08.17
PEN	4'066'771	USD	1'241'497	22.06.17
PLN	1'003'492	EUR	227'598	12.01.17
PLN	22'362'697	EUR	5'328'631	12.06.17
RUB	21'551'615	USD	367'838	22.11.17
EUR	2'442'798	RON	11'288'249	20.02.18
USD	396'433	RUB	23'700'000	14.09.17
USD	550'853	EUR	473'492	03.11.17
USD	570'674	IDR	7'665'287'033	20.07.17
USD	586'641	COP	1'786'129'593	20.11.17
USD	1'477'517	RUB	82'856'350	20.04.17
USD	1'520'233	INR	97'616'443	08.05.17
USD	1'780'802	EUR	1'519'200	05.09.17
USD	738'275	COP	2'179'086'027	01.06.17
USD	751'798	RUB	45'139'732	01.02.17
USD	768'062	ARS	12'166'097	12.06.17
USD	855'264	EUR	799'803	03.05.17
USD	1'016'233	INR	66'251'286	13.07.17
USD	1'074'330	PEN	3'492'323	17.11.17
USD	1'153'567	BRL	3'736'059	27.10.17
USD	260'716	MYR	1'099'779	19.10.17
CAD	1'918'309	USD	1'470'302	17.03.17
CLP	428'724'965	USD	653'036	10.04.17
CLP	462'470'308	USD	705'415	10.04.17
COP	1'609'070'275	USD	544'609	08.08.17
PLN	300'000	USD	71'539	23.01.17
PLN	2'600'000	USD	723'186	29.11.17
PLN	4'800'000	USD	1'264'199	26.07.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
PLN	8'000'000	USD	2'217'578	30.11.17
USD	552'227	ILS	2'120'000	19.12.16
USD	571'737	ILS	2'120'000	21.02.17
USD	1'107'252	MYR	4'750'000	24.07.17
USD	1'307'413	MXN	28'300'000	09.02.17
ZAR	30'200'000	USD	2'146'487	21.12.17
EUR	106'469	RON	485'310	28.08.17
TRY	2'851'338	USD	793'028	25.07.17
INR	66'251'286	USD	1'017'701	13.07.17
INR	96'768'234	USD	1'499'253	21.04.17
INR	97'616'443	USD	1'460'406	09.03.17
KRW	979'278'087	USD	878'473	23.06.17
MXN	8'300'000	USD	464'244	09.11.17
PEN	40'446	USD	12'442	17.11.17
RUB	48'330'440	USD	804'939	01.02.17
EUR	922'688	USD	1'063'808	03.08.17
EUR	2'920'309	HUF	892'008'297	16.10.17
USD	435'019	MXN	8'267'015	22.05.17
USD	586'448	EUR	549'617	03.01.17
USD	1'664'817	MYR	7'500'000	24.03.17
USD	1'824'593	TRY	6'466'991	27.01.17
USD	1'854'940	CLP	1'243'106'639	20.12.16
USD	2'094'980	KRW	2'368'165'028	15.05.17
USD	2'347'898	CLP	1'541'418'305	10.04.17
USD	1'133'156	IDR	15'154'821'595	20.09.17
USD	1'381'198	BRL	4'477'014	28.04.17
USD	273'831	EUR	229'461	05.09.17
USD	318'009	EUR	285'817	05.06.17
USD	378'217	EUR	320'195	03.11.17
BRL	1'364'706	USD	417'980	12.07.17
BRL	3'244'817	USD	1'018'877	28.04.17
COP	1'956'518'722	USD	663'373	08.08.17
COP	2'490'390'037	USD	852'751	01.06.17
IDR	37'600'000'000	USD	2'774'498	21.12.17
THB	35'640'000	USD	1'000'000	14.12.16
USD	551'178	INR	35'325'000	21.08.17
USD	1'216'884	PLN	4'800'000	23.03.17
USD	1'967'717	ZAR	25'600'000	30.06.17
USD	2'066'667	ZAR	27'900'000	12.05.17
ZAR	3'100'781	USD	225'000	04.12.17
EUR	357'772	USD	381'998	03.05.17
IDR	5'579'600'000	USD	416'078	23.05.17
IDR	20'131'790'853	USD	1'510'489	25.04.17
THB	20'600'000	USD	605'302	30.08.17
TWD	52'101'921	USD	1'712'752	22.09.17
INR	125'459'112	USD	1'923'040	08.11.17
INR	125'500'000	USD	1'906'570	31.10.17
MYR	329'488	USD	74'286	13.04.17
MYR	1'400'000	USD	328'215	30.08.17
MYR	2'100'000	USD	471'942	06.03.17
MYR	7'800'000	USD	1'734'104	09.01.17
PLN	23'442'671	EUR	5'540'863	12.04.17
RUB	14'981'998	USD	257'880	14.09.17
RUB	21'629'013	USD	363'992	22.11.17
USD	592'824	RUB	35'226'535	22.11.17
USD	1'559'006	BRL	4'880'000	11.04.17
USD	1'616'715	THB	56'573'692	21.02.17
USD	1'928'008	INR	125'500'000	31.10.17
USD	1'938'290	INR	125'459'112	08.11.17
USD	2'044'376	THB	67'700'000	07.02.18
USD	644'634	EUR	599'886	02.02.17
USD	768'803	EUR	689'427	05.07.17
USD	781'845	PEN	2'561'089	22.06.17
USD	874'867	RUB	53'486'744	20.04.17
USD	1'270'770	EUR	1'131'961	05.07.17
USD	1'286'229	THB	45'000'000	31.05.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	1'440'034	CLP	962'662'920	14.02.17
USD	289'207	INR	19'690'484	25.01.17
USD	374'826	IDR	5'050'781'459	20.07.17
USD	5'162'515	MXN	96'840'676	11.12.17
USD	7'215'360	RUB	407'534'792	20.04.17
USD	10'198'418	RUB	604'001'285	14.09.17
ZAR	14'879'627	USD	1'126'877	20.09.17
BRL	2'409'398	USD	727'787	12.07.17
CLP	966'726'198	USD	1'472'523	10.04.17
COP	1'786'129'593	USD	592'259	20.11.17
INR	122'900'000	USD	1'914'628	12.10.17
USD	803'883	IDR	10'743'900'000	16.03.17
ZAR	25'600'000	USD	1'957'351	31.07.17
ARS	9'864'183	USD	562'703	11.10.17
BRL	124'818	USD	38'208	21.03.17
CZK	63'632'671	EUR	2'447'533	02.08.17
EUR	254'305	PLN	1'070'498	05.07.17
EUR	278'254	USD	296'528	05.04.17
EUR	16'960'000	USD	20'215'265	04.10.17
RUB	102'453'150	USD	1'706'534	14.07.17
SGD	1'722'766	USD	1'244'017	06.09.17
SGD	2'100'000	USD	1'496'793	20.06.17
THB	72'081'175	USD	2'055'938	20.03.17
USD	46'993	COP	138'842'825	08.08.17
USD	74'056	MYR	329'488	15.03.17
USD	205'191	MXN	3'919'620	22.05.17
INR	115'100'000	USD	1'778'246	08.11.17
MXN	179'469'383	USD	10'072'754	18.07.17
MYR	1'883'898	USD	434'829	20.10.17
PEN	1'222'373	USD	371'373	22.06.17
RUB	25'000'000	USD	407'365	14.09.17
EUR	703'275	USD	843'924	04.10.17
EUR	1'664'419	RON	7'549'806	06.03.17
EUR	2'629'052	USD	2'826'419	03.01.17
USD	516'671	THB	18'400'000	21.02.17
USD	585'055	IDR	7'803'469'208	30.08.17
USD	1'630'283	BRL	5'245'763	12.07.17
USD	1'938'852	IDR	26'000'000'000	23.05.17
USD	2'137'793	IDR	28'667'800'231	23.05.17
USD	2'175'608	THB	72'000'000	07.02.18
USD	2'262'341	MYR	10'000'000	03.04.17
USD	3'046'924	TRY	11'928'833	12.12.17
USD	792'757	RUB	48'330'440	01.02.17
USD	1'016'553	SGD	1'386'223	15.08.17
USD	1'028'907	MYR	4'593'041	03.04.17
USD	1'123'532	RUB	64'383'973	21.06.17
USD	1'130'827	BRL	3'596'481	30.01.17
USD	1'334'011	MYR	5'920'473	06.02.17
USD	266'431	BRL	887'441	11.08.17
USD	331'805	THB	11'000'000	20.09.17
USD	355'510	EUR	334'159	12.01.17
USD	4'829'747	RUB	290'734'332	01.02.17
BRL	1'032'288	USD	306'181	11.08.17
BRL	3'592'356	USD	1'152'319	20.09.17
BRL	3'596'481	USD	1'069'681	30.01.17
BRL	4'465'373	USD	1'367'649	12.07.17
CLP	540'366'009	USD	834'645	14.08.17
CNY	19'700'000	USD	2'890'682	08.02.17
COP	2'179'086'027	USD	746'155	01.06.17
ILS	1'600'000	USD	415'584	21.12.16
INR	122'900'000	USD	1'905'722	13.07.17
USD	1'869'086	INR	120'500'000	06.11.17
ARS	12'166'097	USD	761'014	12.06.17
EUR	203'846	USD	216'739	03.01.17
EUR	352'034	PLN	1'514'820	03.11.17
EUR	11'956'663	USD	13'903'083	03.11.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
EUR	17'674'107	USD	19'019'610	03.03.17
IDR	19'444'400'000	USD	1'460'448	20.07.17
RUB	526'490'411	USD	8'642'679	14.09.17
RUB	604'001'285	USD	10'420'966	14.09.17
USD	168'624	RUB	9'773'466	14.09.17
USD	186'283	SGD	262'895	15.05.17
MXN	45'199'505	USD	2'355'838	11.12.17
MYR	4'600'000	USD	1'028'623	20.12.16
PEN	1'729'417	USD	517'409	27.01.17
PEN	2'976'585	USD	917'566	10.08.17
PEN	3'492'323	USD	1'067'336	17.11.17
PHP	27'047'393	USD	526'163	25.10.17
PHP	37'500'000	USD	751'759	28.04.17
PHP	75'561'383	USD	1'501'319	28.04.17
PLN	5'790'156	EUR	1'328'231	12.01.17
RUB	6'573'996	USD	107'566	20.04.17
RUB	23'967'381	USD	371'231	01.02.17
RUB	48'021'252	USD	742'519	01.02.17
EUR	1'607'727	CZK	41'321'497	20.12.17
USD	528'771	IDR	7'052'753'236	30.08.17
USD	554'025	PHP	28'128'390	10.05.17
USD	556'621	COP	1'678'473'495	09.12.16
USD	557'862	ZAR	7'253'903	06.09.17
USD	1'608'154	MYR	7'100'000	19.10.17
USD	1'809'351	IDR	24'089'700'000	20.07.17
USD	619'922	TRY	2'180'672	25.07.17
USD	838'657	COP	2'545'742'045	20.11.17
USD	946'157	BRL	3'009'159	30.01.17
USD	1'129'747	TRY	4'058'480	20.09.17
USD	1'149'959	BRL	3'592'356	20.09.17
USD	1'436'946	INR	96'768'234	21.04.17
USD	276'943	ZAR	3'833'451	08.03.17
USD	283'376	COP	841'908'885	08.08.17
USD	310'269	RUB	18'627'248	14.07.17
USD	19'999'340	EUR	17'042'692	04.10.17
ZAR	2'815'399	USD	201'282	07.06.17
ZAR	12'527'693	USD	939'771	07.06.17
ZAR	13'125'999	USD	923'997	29.01.18
BRL	1'597'956	USD	492'634	02.06.17
BRL	3'600'000	USD	1'124'649	21.08.17
ILS	2'120'000	USD	555'410	21.02.17
USD	723'227	PLN	2'600'000	25.10.17
USD	1'203'485	ZAR	16'300'000	23.10.17
USD	1'630'769	BRL	5'300'000	14.07.17
USD	1'990'000	THB	71'242'000	19.01.17
USD	2'815'562	ZAR	36'783'565	06.07.17
USD	4'129'306	MXN	87'500'000	06.01.17
ZAR	4'406'820	USD	330'000	21.02.17
EUR	273'983	PLN	1'162'425	04.05.17
IDR	15'154'821'595	USD	1'144'797	20.09.17
THB	13'100'000	USD	377'889	31.05.17
THB	56'573'692	USD	1'586'297	21.02.17
TRY	2'695'529	USD	770'749	27.01.17
USD	74'059	MYR	329'488	17.02.17
USD	187'637	THB	6'200'000	14.02.18
MYR	2'493'041	USD	560'423	08.12.16
MYR	6'700'000	USD	1'562'682	28.08.17
PHP	28'128'390	USD	557'804	30.06.17
PLN	1'319'722	EUR	311'397	08.08.17
EUR	2'452'223	HUF	766'886'496	19.06.17
USD	1'649'321	TRY	6'359'449	24.04.17
USD	1'667'593	MYR	7'500'000	06.01.17
USD	1'851'675	THB	61'489'677	29.09.17
USD	935'556	EUR	856'523	05.06.17
USD	950'847	MYR	4'238'212	21.02.17
USD	1'331'551	MYR	5'920'473	03.03.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	259'497	COP	757'840'294	01.06.17
USD	274'876	PEN	891'479	10.08.17
USD	292'699	EUR	269'281	05.04.17
USD	310'273	BRL	1'035'874	11.08.17
BRL	887'441	USD	282'050	11.08.17
CAD	1'918'309	USD	1'434'404	06.07.17
COP	841'908'885	USD	284'954	08.08.17
COP	1'826'865'473	USD	625'549	01.06.17
IDR	10'743'900'000	USD	806'599	17.02.17
USD	1'290'000	THB	44'982'300	20.04.17
USD	1'364'954	MXN	25'900'000	25.10.17
COP	6'554'912'073	USD	2'173'761	09.12.16
IDR	9'453'800'000	USD	704'981	23.05.17
RUB	407'534'792	USD	7'267'272	20.04.17
THB	2'500'000	USD	72'732	20.06.17
THB	31'900'000	USD	935'446	31.05.17
USD	114'132	INR	7'336'428	19.06.17
USD	182'955	THB	6'203'100	20.09.17
KRW	2'029'300'000	USD	1'791'876	18.09.17
MXN	14'728'511	USD	776'062	22.05.17
MYR	596'288	USD	134'027	17.02.17
MYR	900'000	USD	210'896	20.10.17
MYR	2'493'041	USD	560'272	06.03.17
MYR	7'200'000	USD	1'618'341	17.02.17
MYR	7'800'000	USD	1'737'929	09.01.17
PHP	27'000'000	USD	524'526	25.10.17
PHP	42'891'406	USD	859'547	19.12.16
RON	3'115'250	EUR	687'799	02.05.17
RON	7'176'968	EUR	1'576'292	20.03.17
RUB	50'653'292	USD	843'718	14.07.17
EUR	2'331'137	HUF	716'064'495	15.09.17
USD	1'729'582	TWD	52'101'921	22.09.17
USD	1'767'436	IDR	23'577'600'234	27.01.17
USD	845'862	RUB	51'416'234	14.09.17
USD	853'011	ZAR	11'102'999	06.09.17
USD	900'626	BRL	2'849'500	10.01.18
USD	931'375	IDR	12'432'000'000	28.08.17
USD	1'137'097	ZAR	14'879'627	20.09.17
USD	1'431'230	CAD	1'918'309	06.07.17
USD	222'020	THB	7'800'000	21.02.17
USD	298'897	BRL	936'953	10.10.17
USD	18'902'564	EUR	16'863'016	03.08.17
CLP	1'705'233'035	USD	2'717'936	19.10.17
IDR	10'743'900'000	USD	799'397	24.03.17
INR	35'325'000	USD	549'463	18.09.17
INR	348'250'000	USD	5'301'012	06.11.17
CZK	51'589'476	EUR	1'998'353	10.10.17
EUR	303'773	USD	358'718	05.09.17
IDR	2'797'472'365	USD	208'378	30.08.17
RUB	84'197'469	USD	1'413'539	20.04.17
THB	360'196	USD	10'181	23.01.17
USD	125'791	BRL	400'067	30.01.17
USD	213'556	EUR	200'254	03.03.17
KRW	2'368'165'028	USD	2'056'770	14.02.17
MXN	15'045'038	USD	720'282	28.02.17
MYR	2'240'263	USD	500'953	20.12.16
MYR	4'238'212	USD	954'402	21.03.17
MYR	4'238'212	USD	955'542	13.04.17
MYR	4'548'924	USD	1'058'185	10.07.17
PEN	891'479	USD	272'499	10.08.17
RON	3'255'159	EUR	718'246	02.05.17
EUR	661'379	USD	710'057	05.04.17
EUR	1'416'997	CZK	37'976'451	03.07.17
EUR	1'447'086	CZK	37'188'792	11.12.17
USD	583'882	TRY	2'243'739	12.12.17
USD	1'887'150	EUR	1'620'084	05.12.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	1'910'119	RUB	109'975'074	22.11.17
USD	1'967'607	ZAR	27'655'643	29.01.18
USD	2'005'145	THB	65'361'099	07.12.17
USD	3'085'338	MYR	13'200'000	28.08.17
USD	713'769	EUR	664'773	02.02.17
USD	916'512	RUB	54'460'593	22.11.17
USD	970'801	IDR	13'000'000'000	23.05.17
USD	1'017'399	PLN	4'048'662	11.07.17
USD	1'101'732	PEN	3'578'427	17.11.17
USD	1'133'807	KRW	1'266'904'723	25.09.17
USD	1'446'722	THB	50'100'000	27.04.17
USD	1'453'266	EUR	1'237'621	03.11.17
BRL	466'924	USD	148'953	10.10.17
CLP	582'779'569	USD	869'613	20.12.16
CLP	2'581'043'627	USD	4'149'121	19.10.17
CNH	26'800'000	USD	3'858'762	31.10.17
MXN	59'200'000	USD	2'858'453	09.03.17
THB	45'162'900	USD	1'290'000	21.02.17
USD	506'912	INR	33'000'000	23.10.17
USD	714'934	PLN	2'600'000	29.11.17
USD	794'961	IDR	10'743'900'000	13.11.17
EUR	284'779	USD	318'608	05.06.17
EUR	300'851	USD	325'163	03.01.17
IDR	8'378'473'016	USD	624'141	30.08.17
RUB	290'734'332	USD	4'842'150	01.02.17
USD	157'469	ZAR	2'116'340	07.06.17
PHP	37'005'928	USD	724'328	29.08.17
PLN	1'781'368	EUR	397'650	12.01.17
RUB	28'000'000	USD	462'710	14.09.17
RUB	51'416'234	USD	887'096	14.09.17
EUR	704'679	USD	844'305	04.10.17
EUR	2'227'055	RON	10'257'702	23.10.17
USD	394'417	BRL	1'310'372	12.07.17
USD	484'255	EUR	453'923	03.03.17
USD	1'475'459	RUB	86'679'221	21.06.17
USD	1'495'620	SGD	2'100'000	20.03.17
USD	1'630'402	MXN	33'314'661	28.02.17
USD	1'768'777	KRW	1'995'800'000	28.08.17
USD	1'814'661	KRW	1'974'351'360	19.12.17
USD	1'903'811	KRW	2'193'000'000	15.02.17
USD	2'741'224	CLP	1'705'233'035	19.10.17
USD	762'572	ZAR	10'470'281	07.06.17
USD	910'104	PEN	2'976'585	17.11.17
USD	941'490	MYR	3'960'848	20.01.17
USD	943'500	TRY	3'720'417	11.01.18
USD	1'325'387	CLP	843'595'271	02.11.17
USD	1'425'166	RUB	82'894'769	20.04.17
USD	9'302'782	EUR	8'641'690	03.05.17
ZAR	10'822'032	USD	818'305	07.06.17
BRL	1'157'536	USD	370'649	06.03.17
CLP	1'541'418'305	USD	2'341'158	10.04.17
COP	1'092'628'704	USD	379'955	21.02.17
IDR	10'743'900'000	USD	793'493	19.12.16
PLN	8'000'000	USD	2'202'567	30.10.17
USD	584'183	ILS	2'120'000	21.03.17
USD	2'000'000	PHP	100'950'000	06.09.17
USD	2'081'441	BRL	6'875'000	13.07.17
COP	2'828'776'063	USD	933'827	20.11.17
EUR	204'691	HUF	63'271'457	18.04.17
EUR	298'990	USD	336'918	05.07.17
SGD	498'339	USD	359'565	20.09.17
THB	12'200'000	USD	366'995	30.08.17
USD	175'026	COP	511'149'054	01.06.17
INR	104'600'000	USD	1'615'694	04.08.17
KRW	1'995'800'000	USD	1'770'425	28.08.17
MXN	6'762'966	USD	369'927	10.08.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
RUB	36'000'000	USD	617'189	22.11.17
USD	426'211	CLP	285'071'091	06.07.17
USD	490'209	TRY	1'754'768	25.10.17
USD	496'358	BRL	1'597'956	02.06.17
USD	515'956	BRL	1'673'608	02.06.17
USD	516'956	ZAR	7'011'466	08.03.17
USD	1'876'339	PHP	97'200'000	30.10.17
USD	2'055'044	EUR	1'749'074	05.09.17
USD	3'814'516	RUB	221'090'094	14.09.17
USD	632'746	TRY	2'193'356	27.01.17
USD	702'335	IDR	9'554'567'810	28.11.17
USD	754'622	BRL	2'400'000	30.01.17
USD	812'336	CLP	540'366'009	14.08.17
USD	895'489	CLP	600'120'612	20.12.16
USD	916'125	COP	2'749'289'737	08.08.17
USD	923'286	COP	2'801'250'076	18.01.18
USD	954'720	ZAR	12'527'693	08.03.17
USD	976'996	CLP	621'848'165	02.11.17
USD	1'381'187	BRL	4'480'155	02.06.17
USD	1'433'350	ZAR	19'909'536	08.03.17
USD	1'435'185	TWD	43'400'000	22.05.17
USD	377'052	TRY	1'350'399	25.10.17
INR	128'250'000	USD	2'004'533	05.09.17
THB	43'937'400	USD	1'290'000	19.06.17
USD	1'903'950	INR	122'900'000	13.07.17
EUR	153'128	PLN	653'179	24.08.17
HUF	90'587'305	EUR	289'505	12.01.18
IDR	9'004'354'302	USD	651'639	23.05.17
RUB	155'136'192	USD	2'530'646	16.03.18
RUB	221'090'094	USD	3'763'409	21.06.17
TRY	1'935'494	USD	504'140	03.05.17
USD	39'193	BRL	124'818	28.04.17
MXN	7'010'042	USD	379'941	10.08.17
MYR	161'318	USD	36'073	20.12.16
MYR	802'353	USD	189'996	20.10.17
MYR	10'232'376	USD	2'387'451	28.06.17
RON	19'844'344	EUR	4'413'552	23.01.17
RUB	21'629'013	USD	373'170	14.09.17
EUR	994'300	USD	1'184'539	05.09.17
EUR	2'336'812	HUF	716'064'495	13.12.17
USD	428'217	EUR	382'893	05.07.17
USD	560'528	ZAR	7'340'135	08.03.17
USD	1'497'501	EUR	1'332'901	05.06.17
USD	1'518'204	INR	101'371'573	14.03.17
USD	1'765'152	KRW	2'065'935'852	26.01.17
USD	1'974'394	THB	69'276'551	20.06.17
USD	724'188	BRL	2'303'208	30.01.17
USD	738'010	ARS	12'166'097	10.08.17
USD	872'117	ZAR	12'103'637	08.03.17
USD	876'837	COP	2'590'650'334	08.08.17
USD	947'209	ZAR	13'583'713	29.01.18
USD	1'233'323	MXN	23'805'430	11.12.17
USD	242'316	EUR	226'279	03.03.17
USD	279'766	MYR	1'200'000	17.07.17
USD	280'174	TRY	997'627	25.07.17
USD	358'012	EUR	343'193	03.01.17
ZAR	3'547'502	USD	270'151	24.11.17
CLP	1'009'840'937	USD	1'525'555	06.07.17
TRY	1'825'000	USD	519'336	19.01.17
USD	807'812	IDR	10'743'900'000	25.04.17
USD	986'160	MXN	17'600'000	14.08.17
ZAR	25'525'000	USD	1'898'616	14.09.17
BRL	124'818	USD	39'387	27.01.17
EUR	390'554	USD	466'116	04.10.17
HUF	492'247'539	EUR	1'588'637	16.11.17
IDR	3'048'600'000	USD	228'420	23.05.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
IDR	47'440'000'000	USD	3'556'222	27.01.17
SGD	2'200'000	USD	1'578'834	15.08.17
USD	10'180	THB	360'196	20.03.17
KRW	1'266'904'723	USD	1'118'383	25.09.17
KRW	1'692'800'000	USD	1'407'383	10.02.17
MXN	96'840'676	USD	5'211'596	16.10.17
PEN	2'976'585	USD	915'675	17.11.17
PLN	14'281'538	EUR	3'389'075	05.07.17
RON	39'889	EUR	8'725	03.07.17
EUR	1'055'121	HUF	331'448'172	30.12.16
USD	589'026	KRW	690'273'323	15.02.17
USD	1'777'807	TWD	53'800'000	15.09.17
USD	707'847	CNY	4'700'000	31.10.17
USD	920'478	INR	60'268'327	18.01.18
USD	235'996	CLP	150'964'173	02.11.17
USD	324'807	EUR	300'729	05.04.17
USD	370'906	BRL	1'211'007	12.07.17
USD	9'083'654	RUB	526'490'411	14.09.17
ZAR	5'117'914	USD	386'738	06.09.17
BRL	4'480'155	USD	1'410'104	02.06.17
PHP	102'270'000	USD	2'000'000	05.10.17
USD	805'390	IDR	10'743'900'000	17.02.17
USD	1'044'328	ZAR	13'900'000	21.09.17
USD	2'007'411	ZAR	27'900'000	12.04.17
BRL	124'818	USD	39'017	28.04.17
COP	4'554'452'254	USD	1'552'344	15.05.17
EUR	96'710	CZK	2'468'388	11.12.17
EUR	241'832	HUF	75'627'179	19.06.17
EUR	243'333	USD	283'977	05.12.17
EUR	405'028	USD	470'046	05.12.17
HUF	716'064'495	EUR	2'333'752	19.06.17
USD	101'905	THB	3'646'684	20.03.17
USD	144'329	CLP	93'852'636	10.04.17
MXN	6'658'473	USD	319'561	28.02.17
PEN	4'066'771	USD	1'236'664	10.08.17
PEN	5'747'036	USD	1'772'026	10.08.17
PHP	28'128'390	USD	558'591	15.03.17
PLN	1'868'015	EUR	439'712	24.08.17
PLN	5'740'906	EUR	1'331'314	04.05.17
PLN	6'674'764	EUR	1'567'137	03.11.17
RUB	19'890'148	USD	334'729	22.11.17
RUB	39'823'371	USD	687'081	14.09.17
EUR	1'892'729	HUF	589'931'594	12.01.18
EUR	3'825'429	PLN	16'346'466	25.01.18
USD	1'543'587	MXN	31'116'645	22.05.17
USD	3'025'819	TRY	11'672'520	03.05.17
USD	3'181'989	CLP	2'060'083'470	14.08.17
USD	3'373'888	EUR	3'186'345	15.12.16
USD	628'166	IDR	8'378'473'016	30.08.17
USD	699'556	IDR	9'453'800'000	23.05.17
USD	1'408'649	TRY	5'195'666	24.04.17
USD	250'777	COP	714'462'518	01.06.17
USD	6'617'194	EUR	6'316'778	02.02.17
USD	19'573'328	EUR	18'357'166	05.04.17
COP	1'578'623'123	USD	538'779	08.08.17
MYR	4'750'000	USD	1'099'344	24.07.17
THB	44'956'500	USD	1'290'000	21.03.17
USD	1'275'211	INR	81'690'000	18.09.17
ARS	12'166'097	USD	686'632	10.08.17
EUR	122'890	CZK	3'200'000	10.10.17
EUR	316'993	USD	354'873	05.06.17
HUF	492'275'905	EUR	1'586'078	13.12.17
THB	4'600'000	USD	134'909	30.08.17
USD	73'579	MYR	329'488	13.04.17
MXN	27'734'930	USD	1'458'029	22.05.17
MYR	3'524'462	USD	817'361	10.07.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
MYR	7'500'000	USD	1'692'429	24.03.17
MYR	12'700'000	USD	2'967'983	30.05.17
EUR	2'563'665	USD	2'739'692	03.02.17
USD	534'304	COP	1'578'623'123	08.08.17
USD	1'595'010	EUR	1'442'470	05.06.17
USD	1'769'712	RUB	106'395'079	14.09.17
USD	2'068'266	KRW	2'368'165'028	14.02.17
USD	2'584'642	COP	7'794'737'906	20.11.17
USD	3'270'042	BRL	11'399'858	30.01.17
USD	638'228	MYR	2'839'478	17.02.17
USD	737'732	MXN	13'712'360	10.08.17
USD	751'729	PHP	37'500'000	26.05.17
USD	766'438	RUB	46'013'708	14.07.17
USD	841'557	RUB	50'653'292	14.07.17
USD	871'270	EUR	762'198	03.08.17
USD	1'214'498	BRL	3'807'087	10.10.17
USD	1'388'134	IDR	18'537'136'318	18.01.17
BRL	5'245'763	USD	1'606'666	12.07.17
COP	1'673'229'237	USD	554'882	09.12.16
ILS	1'600'000	USD	414'154	23.01.17
ILS	1'600'000	USD	420'080	23.02.17
INR	33'000'000	USD	511'311	23.10.17
TRY	8'950'000	USD	2'240'244	18.12.17
USD	675'779	BRL	2'200'000	27.11.17
USD	1'075'019	ZAR	13'900'000	19.07.17
USD	2'157'143	ZAR	30'200'000	21.11.17
USD	2'774'310	PLN	10'000'000	30.10.17
ZAR	25'600'000	USD	1'969'216	31.08.17
CZK	14'527'002	EUR	544'286	27.09.18
CZK	33'829'931	EUR	1'297'850	26.10.17
HUF	335'646'237	EUR	1'088'154	12.01.18
IDR	7'952'081'390	USD	592'643	30.08.17
IDR	8'053'687'793	USD	589'471	20.07.17
TRY	1'877'568	USD	485'415	03.05.17
TRY	9'155'365	USD	2'395'487	27.01.17
USD	72'759	THB	2'500'000	27.04.17
USD	131'126	BRL	411'042	10.10.17
USD	173'210	RUB	10'272'836	16.03.18
USD	215'683	PEN	700'429	17.04.17
KRW	1'998'908'459	USD	1'736'068	14.02.17
KRW	2'065'935'852	USD	1'752'605	26.01.17
PLN	7'428'733	EUR	1'670'912	27.01.17
RUB	15'274'576	USD	264'447	22.11.17
RUB	42'786'612	USD	721'771	21.06.17
EUR	1'144'776	USD	1'223'264	03.05.17
EUR	1'297'277	USD	1'392'575	03.03.17
USD	457'990	EUR	429'867	03.05.17
USD	1'492'179	PHP	75'246'110	30.06.17
USD	1'493'798	INR	96'768'234	19.06.17
USD	1'499'253	INR	96'768'234	21.04.17
USD	1'573'878	MYR	6'700'000	20.10.17
USD	620'753	IDR	8'464'000'000	23.05.17
USD	657'198	THB	21'700'000	19.01.18
USD	670'523	COP	1'956'518'722	01.06.17
USD	681'563	TRY	2'512'843	03.05.17
USD	799'789	RUB	48'021'252	01.02.17
USD	823'086	EUR	700'000	03.11.17
USD	1'097'771	MXN	21'230'888	17.01.18
USD	1'153'077	BRL	3'628'042	11.08.17
USD	4'347'826	RUB	250'000'000	30.03.17
BRL	1'032'288	USD	313'842	20.06.17
CLP	1'006'973'950	USD	1'517'075	22.06.17
USD	417'762	ILS	1'510'000	23.03.17
USD	1'932'083	PLN	7'158'300	06.07.17
EUR	234'041	RON	1'068'704	03.07.17
HUF	716'064'495	EUR	2'337'663	15.09.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
IDR	5'979'400'000	USD	447'660	19.07.17
SGD	1'386'223	USD	1'017'785	15.11.17
USD	184'301	COP	541'231'868	03.10.17
KRW	2'082'500'000	USD	1'796'653	12.12.16
MYR	1'451'076	USD	338'443	11.08.17
PEN	1'291'434	USD	393'922	27.01.17
PHP	37'158'860	USD	733'959	29.08.17
PHP	37'311'792	USD	730'315	29.08.17
RON	11'288'249	EUR	2'460'384	23.10.17
EUR	952'969	USD	1'016'409	11.07.17
EUR	1'982'289	USD	2'119'771	03.05.17
USD	470'824	MYR	2'081'138	03.04.17
USD	517'576	TRY	1'806'184	25.10.17
USD	604'904	IDR	8'053'687'793	20.07.17
USD	1'497'198	PHP	74'684'727	28.04.17
USD	1'535'554	COP	4'554'452'254	15.05.17
USD	2'445'667	EUR	2'247'448	05.06.17
USD	2'869'236	ZAR	41'992'405	29.01.18
USD	618'903	EUR	595'155	02.02.17
USD	726'202	PHP	37'000'000	25.09.17
USD	1'406'489	CNY	10'100'000	31.10.17
USD	254'530	EUR	227'835	05.07.17
USD	7'398'517	EUR	7'007'565	05.04.17
USD	19'361'545	EUR	16'429'690	04.10.17
ZAR	24'694'550	USD	1'792'294	27.01.17
CLP	528'199'870	USD	797'945	06.07.17
COP	138'842'825	USD	46'780	08.08.17
PLN	4'800'000	USD	1'170'675	23.02.17
PLN	4'800'000	USD	1'216'493	24.04.17
USD	2'752'546	PLN	10'000'000	28.09.17
ZAR	9'900'000	USD	678'943	14.12.17
ARS	15'434'902	USD	849'472	16.11.17
EUR	402'084	USD	434'419	05.04.17
HUF	468'734'581	EUR	1'522'173	16.08.17
RUB	97'080'503	USD	1'616'257	20.04.17
THB	16'833'684	USD	495'036	20.06.17
TRY	1'520'078	USD	421'719	25.10.17
TRY	5'195'666	USD	1'404'981	03.05.17
USD	92'272	BRL	301'269	12.07.17
USD	131'958	COP	397'915'474	09.12.16
MYR	5'920'473	USD	1'336'148	06.02.17
MYR	6'300'000	USD	1'408'766	20.12.16
MYR	7'100'000	USD	1'683'143	19.10.17
PEN	1'879'665	USD	573'821	22.06.17
RON	601'001	EUR	129'676	20.02.18
RON	9'772'392	EUR	2'139'181	03.07.17
RUB	56'000'000	USD	867'343	01.02.17
EUR	686'788	USD	768'892	05.07.17
EUR	1'076'773	USD	1'267'086	03.11.17
EUR	1'494'627	USD	1'679'387	05.07.17
EUR	1'728'335	USD	2'067'427	04.10.17
EUR	2'065'266	USD	2'424'972	05.09.17
EUR	3'016'502	PLN	12'776'577	05.07.17
USD	555'683	BRL	1'741'901	10.10.17
USD	1'599'601	TWD	48'100'000	03.07.17
USD	1'797'272	KRW	2'029'300'000	18.09.17
USD	1'857'648	KRW	2'153'200'000	12.12.16
USD	3'932'909	MYR	17'000'000	27.07.17
USD	619'274	IDR	8'276'472'282	30.08.17
USD	754'551	ZAR	10'464'824	07.06.17
USD	1'020'263	PEN	3'330'647	17.11.17
USD	1'032'214	MYR	4'593'041	06.03.17
USD	1'049'595	COP	3'018'299'956	21.02.17
USD	1'355'932	MYR	6'000'000	17.02.17
USD	224'613	EUR	191'231	05.09.17
USD	294'667	THB	10'040'769	30.08.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	347'605	THB	11'945'111	20.06.17
USD	371'613	IDR	5'084'405'182	18.01.17
ZAR	7'462'922	USD	573'742	06.09.17
BRL	870'000	USD	278'882	06.02.17
BRL	1'310'376	USD	401'340	12.07.17
CNH	19'700'000	USD	2'890'682	08.02.17
INR	60'000'000	USD	927'500	04.12.17
ZAR	2'584'950	USD	190'000	04.12.17
EUR	183'739	RON	836'093	16.06.17
EUR	405'028	USD	470'131	05.12.17
EUR	550'612	USD	591'985	03.05.17
EUR	26'457'825	USD	27'663'188	03.02.17
IDR	3'426'500'000	USD	255'976	06.07.17
THB	360'196	USD	10'272	20.03.17
THB	42'200'000	USD	1'271'851	07.09.17
TRY	969'898	USD	277'099	19.10.17
INR	66'251'286	USD	1'027'112	13.07.17
KRW	1'958'151'020	USD	1'623'405	05.01.17
MXN	16'760'898	USD	928'364	09.11.17
MYR	5'920'473	USD	1'331'551	03.03.17
MYR	10'000'000	USD	2'253'775	03.04.17
PHP	28'128'390	USD	563'650	10.05.17
PLN	23'839'840	EUR	5'446'741	12.01.17
EUR	647'787	USD	759'225	05.09.17
EUR	700'000	USD	744'346	02.05.17
EUR	862'836	USD	898'676	02.02.17
EUR	1'447'657	USD	1'707'358	03.11.17
USD	1'629'697	MYR	7'200'000	17.07.17
USD	1'869'594	RUB	109'446'011	22.11.17
USD	714'194	CLP	461'797'874	14.08.17
USD	972'412	BRL	3'033'537	06.02.17
USD	1'084'698	IDR	14'758'400'000	06.02.18
USD	1'434'289	TWD	43'372'894	22.05.17
USD	1'454'685	TRY	5'188'633	27.01.17
USD	356'340	EUR	325'311	05.06.17
USD	20'735'255	EUR	18'246'601	05.07.17
ZAR	2'638'455	USD	182'758	24.11.17
ZAR	16'001'557	USD	1'154'707	08.03.17
BRL	1'032'288	USD	329'783	20.06.17
BRL	3'592'356	USD	1'149'959	20.09.17
CLP	762'594'887	USD	1'161'589	10.04.17
CLP	2'581'043'627	USD	3'896'471	06.07.17
BRL	2'200'000	USD	673'813	27.11.17
IDR	10'743'900'000	USD	805'813	12.10.17
USD	584'763	ILS	2'120'000	21.04.17
USD	807'812	IDR	10'743'900'000	12.09.17
USD	1'135'647	BRL	3'600'000	21.08.17
USD	2'544'451	INR	166'000'000	20.11.17
EUR	164'316	USD	176'138	03.01.17
HUF	613'217'536	EUR	1'965'789	16.11.17
IDR	18'537'136'318	USD	1'387'406	17.03.17
RUB	125'000'000	USD	2'103'612	22.11.17
RUB	135'240'176	USD	2'252'411	01.02.17
RUB	155'136'192	USD	2'610'771	22.11.17
SGD	572'446	USD	405'997	15.08.17
USD	141'032	EUR	118'862	05.10.17
USD	199'668	PHP	9'902'347	19.12.16
INR	97'616'443	USD	1'464'949	09.03.17
KRW	1'646'685'822	USD	1'441'679	23.06.17
PHP	75'000'000	USD	1'495'186	25.07.17
PHP	75'000'000	USD	1'503'458	26.05.17
PLN	6'678'862	EUR	1'567'510	17.11.17
PLN	13'066'702	EUR	3'052'062	24.08.17
RON	3'736'434	EUR	829'117	23.01.17
RON	10'257'702	EUR	2'230'883	28.08.17
EUR	664'201	USD	712'530	02.02.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	446'104	MYR	1'883'898	20.10.17
USD	626'861	ZAR	8'788'040	07.06.17
USD	669'130	ARS	12'178'167	03.10.17
USD	776'288	ZAR	10'662'870	07.06.17
USD	940'224	EUR	807'145	05.12.17
USD	1'150'826	CLP	762'594'887	10.04.17
USD	1'414'637	INR	96'768'234	23.02.17
USD	218'822	THB	7'296'727	30.11.17
USD	252'255	MXN	4'737'921	18.07.17
USD	7'963'036	EUR	7'314'582	05.06.17
BRL	3'736'059	USD	1'153'567	27.10.17
CLP	93'852'636	USD	142'957	10.04.17
CNH	184'064	USD	27'736	14.11.17
BRL	2'200'000	USD	673'689	22.12.17
MXN	18'620'800	USD	920'000	14.12.16
USD	1'342'994	MXN	25'300'000	25.10.17
EUR	24'759	USD	26'640	27.01.17
EUR	325'072	USD	379'063	05.12.17
EUR	361'313	USD	384'715	03.03.17
IDR	8'276'472'282	USD	620'518	30.08.17
IDR	18'537'136'318	USD	1'385'954	17.03.17
RUB	250'000'000	USD	4'386'096	30.03.17
MXN	16'508'775	USD	781'319	28.02.17
MYR	800'000	USD	187'266	25.09.17
PHP	28'128'390	USD	564'034	10.05.17
PLN	4'048'662	USD	1'044'176	11.07.17
EUR	1'572'460	RON	7'176'968	16.06.17
EUR	5'955'252	USD	7'127'618	05.10.17
USD	449'140	IDR	5'979'400'000	19.07.17
USD	562'663	THB	19'177'690	31.05.17
USD	588'458	BRL	1'968'450	11.08.17
USD	1'474'737	KRW	1'688'500'000	10.02.17
USD	1'514'772	PHP	75'561'383	28.04.17
USD	1'713'120	RUB	102'453'150	14.07.17
USD	2'369'902	RUB	141'234'291	22.11.17
USD	653'118	BRL	2'092'394	10.01.18
USD	765'748	CLP	492'084'718	14.02.17
USD	793'003	MYR	3'400'000	28.06.17
USD	794'912	COP	2'397'034'010	09.12.16
USD	819'871	MYR	3'524'462	10.07.17
USD	870'221	COP	2'622'846'584	08.08.17
USD	1'391'283	INR	89'431'806	19.06.17
USD	315'050	BRL	1'000'000	02.06.17
USD	319'144	ZAR	4'141'629	06.09.17
USD	370'005	MXN	6'804'798	09.11.17
USD	4'696'961	MXN	84'309'894	10.08.17
ZAR	4'806'274	USD	349'749	07.06.17
ZAR	10'570'969	USD	777'263	07.06.17
CLP	190'661'666	USD	290'417	10.04.17
CLP	449'565'558	USD	691'480	10.04.17
COP	466'841'106	USD	156'838	03.10.17
COP	511'149'054	USD	172'786	01.06.17
INR	122'900'000	USD	1'920'013	12.09.17
USD	419'782	ILS	1'600'000	23.01.17
USD	2'005'473	INR	128'250'000	05.09.17
ZAR	9'200'000	USD	675'314	19.05.17
ZAR	9'200'000	USD	695'610	18.04.17
COP	7'794'737'906	USD	2'574'220	20.11.17
EGP	6'565'923	USD	372'205	18.10.17
EUR	18'910'000	USD	22'089'879	05.12.17
TRY	5'143'493	USD	1'391'751	03.05.17
TRY	5'300'000	USD	1'360'634	11.01.18
USD	90'518	TRY	320'149	19.10.17
USD	152'096	ARS	2'662'207	11.10.17
MYR	1'768'698	USD	406'364	20.10.17
PLN	1'481'453	EUR	351'978	08.08.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
EUR	894'733	USD	962'364	03.05.17
USD	563'650	PHP	28'128'390	10.05.17
USD	1'731'166	RUB	97'080'503	20.04.17
USD	1'770'602	KRW	1'996'000'000	28.08.17
USD	2'812'279	CZK	59'561'265	29.01.18
USD	3'722'451	BRL	11'924'501	18.01.17
USD	3'842'462	CLP	2'450'837'242	31.01.18
USD	841'089	COP	2'490'390'037	06.03.17
USD	889'489	CLP	563'847'153	31.01.18
USD	1'017'599	BRL	3'244'817	28.04.17
USD	1'268'419	SGD	1'722'766	06.09.17
USD	1'384'727	IDR	18'537'136'318	17.03.17
USD	296'839	EUR	278'254	05.04.17
USD	319'749	RUB	19'000'000	22.11.17
ZAR	48'653'751	USD	3'717'720	06.09.17
BRL	768'565	USD	244'268	11.08.17
BRL	11'924'501	USD	3'610'750	18.01.17
IDR	10'743'900'000	USD	791'622	13.11.17
INR	33'000'000	USD	501'901	15.12.17
INR	89'700'000	USD	1'374'923	11.12.17
MXN	25'900'000	USD	1'356'397	29.11.17
USD	503'894	INR	33'000'000	16.11.17
USD	2'134'660	ZAR	27'900'000	07.03.17
ZAR	13'900'000	USD	1'039'136	23.10.17
ZAR	25'600'000	USD	1'978'285	30.06.17
ARS	11'805'926	USD	729'211	05.06.17
EUR	529'639	USD	566'276	03.01.17
HUF	766'886'496	EUR	2'454'115	18.04.17
IDR	5'050'781'459	USD	379'359	20.07.17
RUB	95'430'433	USD	1'477'019	01.02.17
THB	18'400'000	USD	525'669	21.02.17
TRY	5'159'142	USD	1'394'481	12.12.17
MYR	2'494'746	USD	582'680	27.07.17
PEN	2'561'089	USD	780'820	22.06.17
USD	563'647	MYR	2'500'000	13.04.17
USD	565'334	EUR	479'667	03.01.18
USD	1'617'614	MYR	7'200'000	17.02.17
USD	2'645'740	MYR	11'800'000	03.04.17
USD	3'610'859	BRL	11'924'501	18.01.17
USD	704'438	CLP	462'470'308	10.04.17
USD	847'523	EUR	715'027	05.12.17
USD	933'765	COP	2'685'208'404	21.02.17
USD	998'111	TRY	3'744'761	12.12.17
USD	290'318	COP	850'108'933	03.10.17
USD	333'728	BRL	1'032'288	28.04.17
USD	338'301	MYR	1'451'076	17.07.17
USD	21'580'138	EUR	18'503'952	03.11.17
ZAR	9'183'996	USD	718'186	07.06.17
BRL	1'310'372	USD	401'339	12.07.17
COP	663'977'341	USD	227'357	01.06.17
INR	122'900'000	USD	1'869'145	13.11.17
PLN	4'800'000	USD	1'319'138	28.08.17
USD	411'444	ILS	1'510'000	24.04.17
EUR	309'528	PLN	1'318'363	03.11.17
EUR	431'277	PLN	1'813'174	08.08.17
EUR	467'776	PLN	2'024'502	04.05.17
RUB	109'975'074	USD	1'850'759	22.11.17
THB	7'800'000	USD	222'902	21.02.17
TRY	19'187'922	USD	4'962'492	24.04.17
INR	96'768'234	USD	1'444'796	23.02.17
MXN	10'885'024	USD	571'623	18.07.17
MYR	5'295'640	USD	1'193'518	24.03.17
EUR	1'099'520	USD	1'276'910	05.12.17
USD	1'479'954	BRL	4'880'000	11.04.17
USD	1'500'991	PHP	75'000'000	26.05.17
USD	1'524'179	ZAR	19'853'325	07.06.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	1'742'903	CNH	12'000'000	31.10.17
USD	1'865'588	MYR	8'300'000	17.02.17
USD	2'368'931	MXN	45'199'505	09.11.17
USD	3'893'062	CLP	2'581'043'627	09.08.17
USD	684'781	CLP	449'565'558	10.04.17
USD	702'131	EUR	596'218	03.11.17
USD	703'658	ARS	12'191'858	03.10.17
USD	748'618	EUR	626'028	04.10.17
USD	862'139	PHP	42'891'406	19.12.16
USD	915'438	RUB	54'959'030	14.07.17
USD	915'809	CLP	581'996'452	31.01.18
USD	935'912	COP	2'691'383'278	21.02.17
USD	1'016'509	SGD	1'386'223	15.08.17
USD	1'041'350	IDR	13'964'500'000	23.05.17
USD	292'830	CLP	190'661'666	10.04.17
USD	347'511	EUR	334'159	02.02.17
USD	358'430	PEN	1'179'236	17.04.17
ZAR	13'166'595	USD	924'871	24.11.17
BRL	3'033'537	USD	961'197	12.04.17
BRL	13'009'181	USD	4'090'423	30.01.17
CAD	944'727	USD	703'731	23.01.17
CLP	471'309'733	USD	703'279	20.12.16
CLP	675'021'461	USD	1'019'747	06.07.17
COP	1'838'694'592	USD	609'689	20.11.17
BRL	3'600'000	USD	1'084'827	20.07.17
ILS	1'510'000	USD	411'770	24.05.17
INR	173'300'000	USD	2'675'002	05.01.18
USD	415'000	ZAR	5'898'478	04.12.17
USD	1'290'000	THB	44'515'320	19.06.17
USD	1'559'561	INR	99'500'000	07.08.17
COP	4'214'823'504	USD	1'433'126	01.06.17
EUR	629'380	USD	718'577	03.08.17
HUF	66'662'428	EUR	212'467	30.12.16
IDR	4'836'576'933	USD	362'616	30.08.17
USD	150'554	INR	9'800'000	31.10.17
INR	97'616'443	USD	1'520'837	08.05.17
KRW	1'958'151'020	USD	1'636'877	24.03.17
MXN	15'250'269	USD	785'995	10.08.17
MXN	30'726'012	USD	1'597'052	11.12.17
MYR	1'602'233	USD	379'451	20.10.17
MYR	4'593'041	USD	1'031'217	06.03.17
PLN	4'174'700	EUR	966'711	17.11.17
RON	10'287'809	EUR	2'269'937	02.05.17
RUB	27'102'612	USD	467'057	14.07.17
RUB	35'226'535	USD	600'623	22.11.17
RUB	46'013'708	USD	771'136	14.07.17
EUR	640'285	USD	765'627	03.01.18
EUR	1'335'300	PLN	5'954'242	12.01.17
EUR	2'451'611	CZK	63'632'671	26.10.17
USD	535'463	RUB	30'973'877	14.07.17
USD	1'491'658	KRW	1'752'400'000	24.03.17
USD	2'969'788	MYR	12'700'000	30.05.17
USD	747'211	ARS	11'805'926	05.06.17
USD	772'091	ARS	12'500'000	26.06.17
USD	1'021'122	IDR	13'701'699'962	13.07.17
USD	1'217'985	SGD	1'722'766	07.03.17
USD	1'422'374	MYR	6'000'000	19.10.17
USD	271'740	ZAR	3'544'158	07.06.17
USD	364'103	ZAR	5'022'877	08.03.17
ZAR	10'224'995	USD	748'894	07.06.17
ZAR	25'740'714	USD	1'894'236	24.11.17
BRL	4'814'896	USD	1'486'997	12.07.17
BRL	13'800'000	USD	4'196'442	18.12.17
THB	45'562'800	USD	1'290'000	19.01.17
USD	807'205	IDR	10'743'900'000	22.05.17
USD	1'908'554	ZAR	25'525'000	14.08.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
RUB	120'000'000	USD	2'019'467	22.11.17
SGD	70'387	USD	50'797	20.06.17
TRY	1'275'997	USD	342'376	12.12.17
USD	39'387	BRL	124'818	27.01.17
USD	131'731	COP	390'044'097	06.03.17
USD	210'978	SGD	299'868	15.02.17
KRW	1'952'923'974	USD	1'684'862	12.12.16
MXN	22'451'364	USD	1'233'285	10.08.17
MXN	30'924'719	USD	1'690'869	10.08.17
MYR	1'500'000	USD	337'154	17.02.17
MYR	2'277'170	USD	509'206	20.12.16
MYR	7'500'000	USD	1'671'495	06.01.17
PEN	2'342'638	USD	714'567	27.01.17
PLN	680'907	EUR	161'548	07.02.18
USD	448'586	EUR	379'535	05.09.17
USD	473'506	MYR	2'100'000	06.03.17
USD	525'447	PHP	27'047'393	25.10.17
USD	545'095	COP	1'603'124'372	08.08.17
USD	563'425	MYR	2'493'041	07.02.17
USD	1'469'525	CAD	1'918'309	23.01.17
USD	1'486'466	ZAR	20'550'000	24.04.17
USD	1'506'520	INR	97'616'443	04.08.17
USD	1'506'976	KRW	1'672'743'635	15.05.17
USD	1'595'580	MXN	30'783'922	10.08.17
USD	1'689'774	EUR	1'409'008	04.10.17
USD	1'785'811	IDR	23'938'790'570	27.01.17
USD	1'791'440	INR	115'100'000	08.11.17
USD	2'065'760	RUB	120'000'000	22.11.17
USD	2'962'821	MYR	12'400'000	19.12.17
USD	2'969'371	MYR	12'700'000	30.08.17
USD	3'318'401	RUB	200'000'000	22.11.17
USD	1'013'682	IDR	13'714'100'000	26.10.17
USD	1'402'886	TWD	42'240'905	22.05.17
USD	1'424'498	IDR	19'444'400'000	20.07.17
USD	258'360	BRL	870'000	06.02.17
USD	364'369	MXN	6'669'276	09.11.17
USD	373'164	PEN	1'222'373	22.06.17

LGT Select Convertibles
OGAW nach liechtensteinischem Recht

Dreijahresvergleich

Per:	30.11.2017	30.11.2016	30.11.2015
Unmodifiziertes Nettovermögen (USD) B	45'448'104	55'691'670	166'125'585
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) B	27'852	36'985	111'338
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) B	1'631.77	1'505.78	1'492.08
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) B	1'505.78	1'492.08	1'485.73
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (USD) B*	1'628.51	1'505.78	1'486.86
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) B*	1'505.78	1'486.86	1'480.53
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) B	8.15%	1.27%	0.43%

Unmodifiziertes Nettovermögen (EUR) B	24'067'196	29'409'284	48'308'673
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) B	17'529	22'779	37'094
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) B	1'372.96	1'291.05	1'302.34
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) B	1'291.05	1'302.34	1'301.42
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (EUR) B*	1'370.22	1'291.05	1'297.78
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) B*	1'291.05	1'297.78	1'296.87
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (EUR) B	6.13%	-0.52%	0.07%

Unmodifiziertes Nettovermögen (CHF) B	16'376'982	20'540'829	34'804'065
Anzahl Anteile im Umlauf (CHF) B	12'263	16'269	27'269
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (CHF) B	1'335.52	1'262.54	1'276.34
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (CHF) B	1'262.54	1'276.34	1'283.52
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (CHF) B*	1'332.85	1'262.54	1'271.87
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (CHF) B*	1'262.54	1'271.87	1'279.03
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (CHF) B	5.57%	-0.73%	-0.56%

Unmodifiziertes Nettovermögen (USD) I1	1'873'784	3'604'883	10'449'977
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) I1	990	2'076	6'107
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) I1	1'892.71	1'736.14	1'711.04
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) I1	1'736.14	1'711.04	1'694.36
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (USD) I1*	1'888.93	1'736.14	1'705.05
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) I1*	1'736.14	1'705.05	1'688.43
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) I1	8.80%	1.82%	0.98%

Unmodifiziertes Nettovermögen (EUR) I1	9'296'273	8'190'662	11'095'425
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) I1	6'891	6'500	8'776
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) I1	1'348.99	1'260.10	1'264.24
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) I1	1'260.10	1'264.24	1'256.49
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (EUR) I1*	1'346.30	1'260.10	1'259.82
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) I1*	1'260.10	1'259.82	1'252.09
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (EUR) I1	6.84%	0.02%	0.62%

Unmodifiziertes Nettovermögen (USD) C	2'615'097	2'388'810	47'005'200
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) C	2'331	2'318	46'203
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) C	1'122.07	1'030.77	1'017.37
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) C	1'030.77	1'017.37	1'008.96
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (USD) C *	1'119.83	1'030.77	1'013.80
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) C *	1'030.77	1'013.80	1'005.43
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) C	8.64%	1.67%	0.83%

Unmodifiziertes Nettovermögen (EUR) C	426'632	448'869	12'044'066
Anzahl Anteile im Umlauf (EUR) C	396	445	11'884
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (EUR) C	1'077.35	1'008.69	1'013.47
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) C	1'008.69	1'013.47	1'008.76
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (EUR) C *	1'075.20	1'008.69	1'009.92
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (EUR) C *	1'008.69	1'009.92	1'005.23
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (EUR) C	6.59%	-0.12%	0.47%

Unmodifiziertes Nettovermögen (CHF) C	726'661	397'111	6'124'647
Anzahl Anteile im Umlauf (CHF) C	677	397	6'081
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (CHF) C	1'073.35	1'000.28	1'007.18
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (CHF) C	1'000.28	1'007.18	1'008.85
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (CHF) C *	1'071.21	1'000.28	1'003.65
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (CHF) C *	1'000.28	1'003.65	1'005.32
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (CHF) C	7.09%	-0.34%	-0.17%

Unmodifiziertes Nettovermögen (USD) IM	85'047'268	92'325'314	546'221'251
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) IM	43'337	51'552	310'957
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) IM	1'962.47	1'790.93	1'756.58
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) IM	1'790.93	1'756.58	1'731.08
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (USD) IM *	1'958.55	1'790.93	1'750.43
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) IM *	1'790.93	1'750.43	1'725.02
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) IM	9.36%	2.31%	1.47%

	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Kumulierte Wertentwicklung Fonds in Prozent (USD) B	8.15%	9.53%	10.00%
Kumulierte Wertentwicklung Benchmark in Prozent**	15.29%	21.51%	27.48%

* Details unter „Erläuterungen zum Jahresbericht“

** BofA ML G300 Convertible Index hedged US\$

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Ergänzende Angaben zum Dreijahresvergleich

Per:	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) B	3.26%	-0.88%	4.35%
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (EUR) B	1.29%	-1.32%	4.28%
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (CHF) B	1.13%	-2.00%	4.02%
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) I1	3.83%	-0.34%	4.92%
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (EUR) I1	2.00%	-0.79%	4.86%
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) C	3.68%	-0.48%	0.56% ¹
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (EUR) C	1.72%	-0.92%	0.54% ¹
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (CHF) C	1.50%	-1.61%	0.51% ¹
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) IM	4.33%	0.14%	5.42%

31.12.2016	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Kumulierte Wertentwicklung Fonds in Prozent (USD) B	3.26%	2.35%	6.80%
Kumulierte Wertentwicklung Benchmark in Prozent*	8.20%	12.52%	20.62%

* BofA ML G300 Convertible Index hedged U\$

¹ Seit Lancierung am 10.11.2014

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performance wird gemäss der jeweils gültigen SFAMA „Richtlinie zur Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen“ berechnet.

Vermögensrechnung per 30.11.2017

30.11.2017

Verkehrswerte	USD
Bankguthaben	
auf Sicht	6'760'056.26
auf Zeit	0.00
Geldmarktinstrumente	0.00
Wertpapiere	
Aktien und andere Beteiligungspapiere	16'969'233.37
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	165'858'029.94
Anlagefonds	0.00
Andere Wertpapiere und Wertrechte	0.00
Sonstige, den Wertpapieren gleichgestellte Rechte	0.00
Derivative Finanzinstrumente	848'555.51
Sonstige Vermögenswerte	5'044'802.19
Gesamtvermögen	195'480'677.27
Verbindlichkeiten	-3'188'614.95
Nettovermögen	192'292'062.32

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.12.2016 bis zum 30.11.2017

30.11.2017

Ertrag	USD
Erträge der Bankguthaben	32'901.28
Erträge der Geldmarktinstrumente	0.00
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen, Wandelobligationen und Optionsanleihen	3'247'292.44
Aktien und andere Beteiligungspapiere	568'857.41
Anlagefonds	0.00
Erträge aus Aktien/Obligationen im Securities Lending	0.00
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	0.00
Erträge der sonstigen, den Wertpapieren gleichgestellten Rechte	0.00
Erträge der derivativen Finanzinstrumente	0.00
Sonstige Erträge	-385'354.83
Erträge aus Securities Lending	35'372.49
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	224'168.94
Total Ertrag	3'723'237.73
Aufwand	
Passivzinsen	177.59
Negativzinsen	0.00
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-1'482'262.71
Reglementarische Performance Fee-Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	0.00
Kommission der externen Asset Manager	-983'979.51
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-131'045.90
Total Aufwand	-2'597'110.53
Nettoertrag	1'126'127.20
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	11'193'321.08
Realisierter Erfolg	12'319'448.28
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	5'341'937.46
Gesamterfolg	17'661'385.74

Verwendung des Erfolges

30.11.2017

USD

Nettoertrag der Berichtsperiode	1'126'127.20
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'126'127.20
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	1'126'127.20

Veränderung des Nettofondsvermögens

30.11.2017

USD

Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	214'927'456.88
Ausschüttungen	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	-40'296'780.30
Gesamterfolg	17'661'385.74
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	192'292'062.32

Entwicklung der Anteile im Umlauf

30.11.2017

Number

Anteilsklasse (CHF) B

Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	16'269
Ausgegebene Anteile	778
Zurückgenommene Anteile	-4'784
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	12'263

Anteilsklasse (CHF) C

Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	397
Ausgegebene Anteile	380
Zurückgenommene Anteile	-100
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	677

Anteilsklasse (EUR) B

Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	22'779
Ausgegebene Anteile	2'109
Zurückgenommene Anteile	-7'359
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	17'529

Anteilsklasse (EUR) C

Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	445
Ausgegebene Anteile	98
Zurückgenommene Anteile	-147
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	396

Anteilsklasse (EUR) I1

Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	6'500
Ausgegebene Anteile	391
Zurückgenommene Anteile	0
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	6'891

Anteilsklasse (USD) B

Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	36'985
Ausgegebene Anteile	755
Zurückgenommene Anteile	-9'888
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	27'852

Anteilsklasse (USD) C

Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	2'318
Ausgegebene Anteile	598
Zurückgenommene Anteile	-585
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	2'331

Anteilsklasse (USD) I1

Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	2'076
Ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	-1'086
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	990

Anteilsklasse (USD) IM

Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	51'552
Ausgegebene Anteile	9'039
Zurückgenommene Anteile	-17'254
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	43'337

Inventar des Fondsvermögens

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
Aktien und aktienähnliche Wertpapiere						
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						
Frankreich						
CAP GEMINI EUR8	3'211	0	3'211	0	0.00	0.00
Total Frankreich					0.00	0.00
Israel						
TEVA PHARMACEUTI 7% 15-15.12.18	0	600	600	0	0.00	0.00
Total Israel					0.00	0.00
Vereinigte Arabische Emirate						
POLARCUS LIMITED USD0.01	78'107	0	0	78'107	7'917.14	0.00
Total Vereinigte Arabische Emirate					7'917.14	0.00
Grossbritannien						
SUTHERLAND ASSET 7% 17-15.08.23	0	2'300	425	1'875	47'343.75	0.02
Total Grossbritannien					47'343.75	0.02
Vereinigte Staaten von Amerika						
ALLERGAN PLC 5.5% 15-01.03.18	0	1'787	1'787	0	0.00	0.00
AMER TOWER CORP PFD CONV SER B	9'045	4'952	9'045	4'952	625'499.50	0.33
ANTHEM INC 5.25% 15-01.05.18	0	19'850	700	19'150	1'105'529.50	0.58
BANK OF AMER CRP 7.25% 31.12.49 PFD	0	100	0	100	131'937.50	0.07
BECTON DICKINSON 6.125% 17-01.05.20	0	20'800	1'700	19'100	1'158'988.00	0.60
BELDEN INC 6.75% 16-15.07.19	0	8'600	1'600	7'000	791'700.00	0.41
CROWN CASTLE INT 6.875% 17-01.08.20	0	1'068	0	1'068	1'235'451.72	0.64
DOMINION RES 6.375% 14-01.07.17	0	3'600	3'600	0	0.00	0.00
DOMINION RES 6.75% 16-15.08.19	0	9'000	0	9'000	476'010.00	0.25
DYNEGY INC 7% 16-01.07.19	0	5'800	0	5'800	476'939.80	0.25
GREAT AJAX CO 7.25% 17-30.04. 24	0	1'500	500	1'000	25'810.00	0.01
KINDER MORGAN 9.75% 15-26.10.18	0	6'700	6'700	0	0.00	0.00
MAND EXCH TRUST 5.75% 16-01.06.19	0	3'400	3'400	0	0.00	0.00
NEXTERA ENERGY 6.123% 16-01.09.19	0	13'380	0	13'380	754'632.00	0.39
NEXTERA ENERGY 6.371% 15-01.09.18	0	3'250	0	3'250	228'832.50	0.12
REXNORD CORP 5.75% 16-15.11.19	0	15'600	7'300	8'300	468'867.00	0.24
SANCHEZ ENERGY 6.5% 13-31.12.49	0	10'216	10'216	0	0.00	0.00
SANCHEZ ENERGY CORP	0	1'512	1'512	0	0.00	0.00
SOUTHWESTERN ENERGY CO	0	1'575	1'575	0	0.00	0.00
STANLEY BLACK 5.375% 17-15.05.20	0	5'772	0	5'772	706'579.38	0.37
STERICYCLE INC 5.25% 15-15.09.18	0	6'500	6'500	0	0.00	0.00
STHWESTN ENERGY CO CONV PFD SER B	19'740	0	19'740	0	0.00	0.00
WELLS FARGO CO 7.5% 08-31.12.49	0	711	0	711	952'029.00	0.50
WELLTOWER INC 6.5% PERP CNV PRF I	46'500	0	36'500	10'000	622'100.00	0.32
Total Vereinigte Staaten von Amerika					9'760'905.90	5.08
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					9'816'166.79	5.10

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
-------------	---	-------------------	----------------------	---	-------------------------------------	--

Effekten, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Vereinigte Staaten von Amerika

AMG CAPITAL TR II 5.15%CB 15.10.37(AFFILIATED)	55'000	8'300	18'300	45'000	2'880'000.00	1.50
Total Vereinigte Staaten von Amerika					2'880'000.00	1.50
Total Effekten, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					2'880'000.00	1.50

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

Vereinigte Staaten von Amerika

BUNGE LIMITED 4.875% PRF 01.12.11 PER CNV	40'600	1'491	15'091	27'000	2'807'190.00	1.46
CHESAPEAKE ENERGY 5.75% PRF STK	200	0	200	0	0.00	0.00
COWEN GROUP INC NE 5.625% PRF SER 'A'	800	0	0	800	686'081.60	0.36
GT ADVANCED TECHNO NPV	146	0	0	146.00	0.00	0.00
SCHULMAN(A)INC CUM SPECIAL STK CONV	510	24	24	510	481'489.98	0.25
WPX ENERGY INC PFD CONV SER A %	6'492	12'400	13'642	5'250.00	298'305.00	0.15
Total Vereinigte Staaten von Amerika					4'273'066.58	2.22
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					4'273'066.58	2.22
Total Aktien und aktienähnliche Wertpapiere					16'969'233.37	8.82

Anleihen

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

CAD

CHEMTRADE LOGISTICS INCOME FD-144A-SUB 5.25000% 14-30.06.21	1'026'000	0	1'026'000	0	0.00	0.00
CINEPLEX INC-SUB 4.50000% 13-31.12.18	1'398'000	0	1'398'000	0	0.00	0.00
DH CORP-SUB 5.00000% 15-30.09.20	1'456'000	0	1'456'000	0	0.00	0.00
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP-144A-SUB 5.12500% 14-30.06.19	3'108'000	0	3'108'000	0	0.00	0.00
NORTHLAND POWER INC-SUB 4.75000% 15-30.06.20	890'000	0	800'000	90'000	79'694.18	0.04
OSISKO GOLD ROYA 4% 17-31.12.22	0	405'000	0	405'000	327'894.52	0.17
Total CAD					407'588.70	0.21

EUR

ADIDAS AG 0.25000% 12-14.06.19	400'000	0	400'000	0	0.00	0.00
ADLER REAL ES 2.5% 16-19.07.21	0	21'260	0	21'260	381'158.46	0.20
AMORIM ENERGIA B 3.375% 13-03.06.18	0	300'000	300'000	0	0.00	0.00
ARCHER OBLIGAT 0% 17-31.03.23	0	600'000	0	600'000	765'296.10	0.40
AROWNTOWN PROPERTY HDG PLC-REG-S 1.50% 15-18.01.21	1'000'000	100'000	200'000	900'000	1'313'004.57	0.68
AROWNTOWN PROPERTY HDG PLC-REG-S 3.00% 15-05.05.20	400'000	0	400'000	0	0.00	0.00
BEKAERT SA-REG-S 0.00000% 16-09.06.21	600'000	0	600'000	0	0.00	0.00
BUWOG AG 0.00000% 16-09.09.21	700'000	0	200'000	500'000	619'567.99	0.32
CA IMMO ANLAGEN 0.75% 17-04.04.25	0	100'000	100'000	0	0.00	0.00
CO ECONOMICA DELTA SA-REG-S 1.00000% 16-01.12.23	400'000	200'000	0	600'000	728'819.37	0.38
CONSUS REAL EST 4% 17-29.11.22	0	700'000	0	700'000	818'789.34	0.43
DEUTSCHE EUROSHOP AG-REG-S 1.75000% 12-20.11.17	900'000	0	900'000	0	0.00	0.00
DEUTSCHE POST AG-REG-S 0.60000% 12-06.12.19	2'100'000	0	2'100'000	0	0.00	0.00
ELIS SA 0% 17-06.10.23	0	13'375	0	13'375	534'112.90	0.28
FRESENIUS SE & C 0% 17-31.01.24	0	600'000	600'000	0	0.00	0.00
FUGRO NV 4% 16-26.10.21	0	200'000	200'000	0	0.00	0.00
GN STORE NORD 0% 17-31.05.22	0	300'000	0	300'000	368'522.26	0.19
HUNGARIAN STATE 3.375% 13-02.04.19	0	300'000	0	300'000	427'349.93	0.22
IMMOFINANZ 2% 17-24.01.24	0	400'000	0	400'000	538'210.58	0.28
INDRA SISTEMAS SA-REG-S 1.25000% 16-07.10.23	700'000	100'000	200'000	600'000	765'296.10	0.40
KORIAN SA 17-31.12.49 FLAT	0	300'811	24'287	276'524	361'101.71	0.19

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettöver- mögen in % ³
MARINE HARVEST ASA-REG-S 0.12500% 15-05.11.20	900'000	0	900'000	0	0.00	0.00
NEXITY SA-REG-S 0.12500% 16-01.01.23	16'750	1'077'025	408'980	684'795	899'159.62	0.47
OCI NV-REG-S 3.87500% 13-25.09.18	600'000	0	600'000	0	0.00	0.00
OUTOKUMPU OYJ-REG-S 3.25000% 15-26.02.20	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00
PRYSMIAN SPA 0% 17-17.01.22	0	500'000	500'000	0	0.00	0.00
PRYSMIAN SPA-REG-S 1.25000% 13-08.03.18	500'000	0	500'000	0	0.00	0.00
PT JERSEY 0.5% 14-19.11.19	0	1'200'000	0	1'200'000	1'670'062.05	0.87
RAG STIFTUNG 0% 17-16.03.23	0	600'000	0	600'000	771'017.94	0.40
SACYR VALLEHERMOSO SA-REG-S 4.00000% 14-08.05.19	700'000	0	700'000	0	0.00	0.00
SAF-HOLLAND SA-REG-S 1.00000% 14-12.09.20	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00
SALZGITTER FINANCE BV 2.00000% 10-08.11.17	1'600'000	0	1'600'000	0	0.00	0.00
SEB SA 0% 16-17.11.21	0	345'986	0	345'986	450'367.37	0.23
STEINHOFF FINANCE HDG GMBH-REG-S 1.25% 15-11.08.22	1'300'000	0	1'300'000	0	0.00	0.00
STEINHOFF FINANCE HD GMBH-REG-S 4.00% 14-30.01.21	2'100'000	0	0	2'100'000	2'806'830.73	1.46
UBISOFT ENTERTAI 0% 16-27.09.21	0	667'171	199'472	467'699	783'247.46	0.41
VALLOUREC SA 4.125% 17-04.10.22	0	34'402	34'402	0	0.00	0.00
ZHEJIANG EXPRESS 0% 17-21.04.22	0	400'000	100'000	300'000	356'005.73	0.18
Total EUR					15'357'920.21	7.99
GBP						
BP CAPITAL PLC 1% 16-28.04.23	0	1'900'000	0	1'900'000	3'060'600.39	1.59
BRAIT SE-REG-S 2.75000% 15-18.09.20	400'000	0	400'000	0	0.00	0.00
BRITISH LAND CO PLC-REG-S 1.50000% 12-10.09.17	1'200'000	0	1'200'000	0	0.00	0.00
ORANGE 0.375% 17-27.06.21	0	200'000	200'000	0	0.00	0.00
PHP FINANCE JERSEY LTD-REG-S 4.25000% 14-20.05.19	1'700'000	0	200'000	1'500'000	2'386'395.20	1.24
REMORO JERSEY GBP LTD-REG-S 2.62500% 16-22.03.21	1'500'000	0	1'500'000	0	0.00	0.00
Total GBP					5'446'995.59	2.83
HKD						
HARVEST INTL CO 0% 17-21.11.22	0	5'000'000	5'000'000	0	0.00	0.00
JP MORGAN STRUCT 0% 17-24.07.20	0	4'000'000	0	4'000'000	620'612.21	0.32
REXLOT HOLDINGS LTD-REG-S STEP-UP/DOWN 14-17.04.19	22'000'000	0	0	22'000'000	686'684.44	0.36
Total HKD					1'307'296.65	0.68
JPY						
ANA HOLDINGS 0% 17-19.09.24	0	170'000'000	0	170'000'000	1'614'048.21	0.84
ASICS CORP-REG-S 0.00000% 14-01.03.19	100'000'000	0	100'000'000	0	0.00	0.00
EZAKI GLICO CO 0% 17-30.01.24	0	40'000'000	0	40'000'000	377'095.28	0.20
HIS CO LTD 0% 17-15.11.24	0	10'000'000	10'000'000	0	0.00	0.00
KANSAI PAINT CO LTD-REG-S 0.00000% 16-17.06.22	110'000'000	50'000'000	50'000'000	110'000'000	1'089'845.56	0.57
KEIHAN HOLDINGS CO LTD-REG-S 0.00000% 16-30.03.21	70'000'000	20'000'000	90'000'000	0	0.00	0.00
KURAYA CORP 0% 17-07.10.22	0	10'000'000	10'000'000	0	0.00	0.00
KYUSHU EL PWR CO 0% 17-31.03.22	0	50'000'000	0	50'000'000	471'369.10	0.24
MIRAIT HOLDINGS 0% 16-30.12.21	0	55'000'000	0	55'000'000	585'469.46	0.30
MITSUBISHI CHEM 0% 17-29.03.24	0	120'000'000	0	120'000'000	1'226'453.24	0.64
MITSUMI ELECTRIC 0% 15-03.08.22	0	60'000'000	0	60'000'000	674'080.15	0.35
NAGOYA RAILROAD CO LTD-REG-S 0.00% 14-11.12.24	110'000'000	20'000'000	70'000'000	60'000'000	586'552.94	0.31
RESORTTRUST INC-REG-S 0.00000% 14-01.12.21	110'000'000	0	110'000'000	0	0.00	0.00
SANEI ARCHITECTU 0% 17-30.11.22	0	20'000'000	20'000'000	0	0.00	0.00
SBI HOLDINGS INC 0% 17-14.09.22	0	120'000'000	30'000'000	90'000'000	995'236.65	0.52
SENKO CO LTD 0% 17-28.03.22	0	10'000'000	10'000'000	0	0.00	0.00
SONY CORP-REG-S 0.00000% 15-30.09.22	122'000'000	0	10'000'000	112'000'000	1'248'524.93	0.65
SUMITOMO FORESTRY CO LTD-REG-S 0.00% 13-24.08.18	50'000'000	0	10'000'000	40'000'000	384'512.08	0.20
SUZUKI MOTOR CORP-REG-S 0.00000% 16-31.03.23	120'000'000	0	120'000'000	0	0.00	0.00
T&D HOLDINGS INC 0% 15-05.06.20	0	40'000'000	10'000'000	30'000'000	275'784.43	0.14
TEIJIN LTD-REG-S 0.00000% 14-10.12.21	30'000'000	0	30'000'000	0	0.00	0.00
TEIJIN LTD-REG-S 0.00000% 14-12.12.18	70'000'000	0	70'000'000	0	0.00	0.00
TERUMO CORP 0% 14-04.12.19	0	50'000'000	0	50'000'000	621'604.03	0.32
TORAY INDUSTRIES 0% 14-30.08.19	0	50'000'000	0	50'000'000	544'531.84	0.28
TORAY INDUSTRIES INC-REG-S 0.00000% 14-31.08.21	300'000'000	0	40'000'000	260'000'000	3'049'378.28	1.59

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
YAMADA DENKI CO 0% 14-28.06.19	0	140'000'000	0	140'000'000	1'459'010.22	0.76
Total JPY					15'203'496.40	7.91
SEK						
INDUSTRIVARDEN 0% 14-15.05.19	0	10'000'000	0	10'000'000	1'301'589.99	0.68
RECIPHARM AB-REG-S 2.75000% 16-06.10.21	4'000'000	0	4'000'000	0	0.00	0.00
SAS AB-REG-S 3.62500% 14-01.04.19	7'000'000	1'000'000	0	8'000'000	1'128'164.67	0.58
Total SEK					2'429'754.66	1.26
SGD						
RUBY ASSETS PTE LTD 1.60000% 10-01.02.17	3'500'000	0	3'500'000	0	0.00	0.00
Total SGD					0.00	0.00
USD						
ABIGROVE 0% 17-16.02.22	0	600'000	0	600'000	634'500.00	0.33
ABIGROVE LTD-REG-S 0.50000% 16-29.04.21	800'000	0	800'000	0	0.00	0.00
ACORDA THERAPEUT 1.75% 14-15.06.21	0	1'080'000	930'000	150'000	125'343.75	0.06
AEGEAN MARINE PE 4.25% 16-15.12.21	0	373'000	270'000	103'000	69'138.75	0.04
AIR TRANSPORT SE 1.125% 17-15.10.24	0	755'000	0	755'000	785'200.00	0.41
ALTABA IINC 0% 13-01.12.18	0	1'331'000	305'000	1'026'000	1'389'588.75	0.72
AMAG PHARMACEUTI 3.25% 17-01.06.22	0	240'000	240'000	0	0.00	0.00
AMS AG 0.875% 17-28.09.22	0	200'000	200'000	0	0.00	0.00
ANI PHARMACEUTIC 3% 14-01.12.19	0	232'000	0	232'000	277'095.00	0.14
APERAM-REG-S 0.62500% 14-08.07.21	800'000	0	800'000	0	0.00	0.00
ARBOR REALTY TR 5.375% 17-15.11.20	0	845'000	360'000	485'000	486'212.50	0.25
ARBOR REALTY TR 6.5% 16-01.10.19	0	700'000	0	700'000	759'937.50	0.40
ARES CAPITAL COR 4.375% 14-15.01.19	0	94'000	0	94'000	95'997.50	0.05
ARTIS REAL ESTATE INVEST TRUST-SUB 5.75% 11-30.06.18	184'000	0	184'000	0	0.00	0.00
ATLAS AIR WORLDW 2.25% 15-01.06.22	0	380'000	270'000	110'000	124'437.50	0.06
BASF SE 0.925% 17-09.03.23	0	500'000	0	500'000	516'750.00	0.27
BLACKSTONE MTGE 4.375% 17-05.05.22	0	680'000	50'000	630'000	638'070.30	0.33
BRENNTAG FINANCE BV-REG-S 1.87500% 15-02.12.22	1'500'000	0	1'500'000	0	0.00	0.00
BROOKDALE SENIOR 2.75% 11-15.06.18	0	432'000	260'000	172'000	170'961.81	0.09
BW GROUP LTD-REG-S 1.75000% 14-10.09.19	1'200'000	0	1'200'000	0	0.00	0.00
CAHAYA CAPITAL LTD-REG-S 0.00000% 14-18.09.21	1'800'000	0	1'800'000	0	0.00	0.00
CALAMP CORP 1.625% 15-15.05.20	0	380'000	30'000	350'000	373'187.50	0.19
CALATLANTIC GROUP 0.25% 06.01.19	0	415'000	347'000	68'000	69'785.00	0.04
CANADIAN SOLAR 4.25% 14-15.02.19	0	190'000	0	190'000	184'775.00	0.10
CARBONITE INC 2.5% 17-01.04.22	0	210'000	0	210'000	250'293.75	0.13
CARREFOUR SA 0% 17-14.06.23	0	1'400'000	1'400'000	0	0.00	0.00
CHINA LODGING 0.375% 17-01.11.22	0	388'000	0	388'000	370'055.00	0.19
CHINA RAIL CONS 0% 16-29.01.21	0	2'000'000	0	2'000'000	2'137'500.00	1.11
CHINA YANGTZE POWER INTERNAT-REG-S 0.00% 16-09.11.21	567'000	400'000	0	967'000	1'036'865.75	0.54
COLONY STARWOOD 3.5% 17-15.01.22	0	995'000	0	995'000	1'139'896.88	0.59
CRRC CORP LTD-REG-S 0.00000% 16-05.02.21	1'000'000	250'000	250'000	1'000'000	1'033'500.00	0.54
CSG SYSTEMS INTL 4.25% 16-15.03.36	0	853'000	564'000	289'000	318'261.25	0.17
DERMIRA INC 3% 17-15.05.22	0	175'000	175'000	0	0.00	0.00
DEXCOM INC 0.75% 17-15.05.22	0	325'000	325'000	0	0.00	0.00
DHT HOLDINGS INC 4.5% 14-01.10.19	0	300'000	225'000	75'000	73'546.88	0.04
DISH NETWORK 2.375% 17-15.03.24	0	1'445'000	1'445'000	0	0.00	0.00
DOREL INDS INC CL B SUB VTG-144A-SUB 5.50% 15-30.11.19	218'000	25'000	153'000	90'000	90'450.00	0.05
DP WORLD-REG-S 1.75000% 14-19.06.24	800'000	600'000	400'000	1'000'000	1'045'000.00	0.54
ECHO GLOBAL 2.5% 15-01.05.20	0	130'000	0	130'000	131'543.75	0.07
ENSCO JERSEY 3% 16-31.01.24	0	1'475'000	1'410'000	65'000	54'112.50	0.03
EVOLANT HLTH 2% 16-01.12.21	0	430'000	430'000	0	0.00	0.00
EXTRA SPACE STOR 3.125% 15-01.10.35	0	1'312'000	65'000	1'247'000	1'377'935.00	0.72
FLEXION THERAPE 3.375% 17-01.05.24	0	990'000	225'000	765'000	951'468.75	0.49
GAIN CAPITAL HOL 5% 17-15.08.22	0	50'000	0	50'000	56'093.75	0.03
GOLAR LNG LTD 2.75% 17-15.02.22	0	1'140'000	190'000	950'000	923'875.00	0.48

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettöver- mögen in % ³
GOLDEN OCEAN GROUP LTD-REG-S 3.07% 14-30.01.19	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00
GOLDMAN SACHS BD 4.5% 16-01.04.22	0	105'000	105'000	0	0.00	0.00
GOLDMAN SACHS BD 4.5% 16-01.04.22	0	105'000	50'000	55'000	56'237.50	0.03
GOPRO INC 3.5% 17-15.04.22	0	254'000	105'000	149'000	151'793.75	0.08
GREENBRIER COS 2.875% 17-01.02.24	0	1'550'000	268'000	1'282'000	1'479'908.75	0.77
HANNON ARMSTRONG 4.125% 17-01.09.22	0	360'000	0	360'000	367'200.00	0.19
HARMONIC INC 4% 15-01.12.20	0	280'000	0	280'000	281'050.00	0.15
HERCULES CAPITAL 4.375% 17-01.02.22	0	520'000	375'000	145'000	148'262.50	0.08
HON HAI PREC 0% 17-06.11.22	0	400'000	400'000	0	0.00	0.00
HORIZON GLOBAL 2.75% 17-01.07.22	0	120'000	120'000	0	0.00	0.00
HUBSPOT INC 0.25% 17-01.06.22	0	844'000	0	844'000	922'597.50	0.48
IAC FINANCECO 0.875% 17-01.10.22	0	1'540'000	250'000	1'290'000	1'381'106.25	0.72
II-VI INC 0.25% 17-01.09.22	0	840'000	115'000	725'000	868'640.63	0.45
ILLUMINA INC 0% 14-15.06.19	0	1'325'000	150'000	1'175'000	1'302'781.25	0.68
IMPALA PLATINUM HOLDINGS-REG-S 1.00% 13-21.02.18	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00
INMARSAT PLC-REG-S 3.87500% 16-09.09.23	1'400'000	1'200'000	800'000	1'800'000	1'806'750.00	0.94
INSEEGO CORP 5.5% 17-15.06.22	0	45'000	45'000	0	0.00	0.00
INTERCEPT PHARM 3.25% 16-01.07.23	0	275'000	275'000	0	0.00	0.00
ISTAR INC 3.125% 17-15.09.22	0	180'000	95'000	85'000	85'265.63	0.04
JAZZ INVT I LTD 1.5% 17-15.08.24	0	285'000	285'000	0	0.00	0.00
JAZZ INVT I LTD 1.875% 14-15.08.21	0	780'000	635'000	145'000	147'084.38	0.08
JDS UNIPHASE 0.625% 13-15.08.33	0	610'000	445'000	165'000	172'837.50	0.09
JOHNSON ELEC HLD 1% 14-02.04.21	0	500'000	0	500'000	563'125.00	0.29
JUST ENERGY GRP 6.5% 14-29.07.19	0	200'000	0	200'000	198'700.00	0.10
K HOVNANIAN ENTR 6% 12-01.12.17	0	65'000	11'446	53'554	55'577.82	0.03
KAMAN CORP 3.25% 17-01.05.24	0	400'000	0	400'000	447'250.00	0.23
LARSEN & TOUBRO LTD-REG-S 0.67500% 14-22.10.19	500'000	0	200'000	300'000	309'750.00	0.16
LENDINGTREE 0.625% 17-01.06.22	0	600'000	340'000	260'000	404'462.50	0.21
LIBERTY EXPEDIA 1% 17-30.06.47	0	555'000	555'000	0	0.00	0.00
LIBERTY MEDIA 1% 17-30.01.23	0	1'034'000	230'000	804'000	930'630.00	0.48
LIBERTY MEDIA 2.25% 16-30.09.46	0	1'005'000	1'005'000	0	0.00	0.00
LUMENTUM HOLDING 0.25% 17-15.03.24	0	335'000	0	335'000	386'925.00	0.20
LVMH MOET HENNESSY L. VUITTON-REG-S 0.00% 16-16.02.21	03'398	849'500	190'898	662'000	805'683.13	0.42
MARRIOTT VACATIO 1.5% 17-15.09.22	0	355'000	0	355'000	391'609.38	0.20
MERITOR INC 3.25% 17-15.10.37	0	1'095'000	40'000	1'055'000	1'119'618.75	0.58
MICHELIN 0% 17-10.01.22	0	1'400'000	0	1'400'000	1'507'800.00	0.78
MICRON TECHNOLOGY INC 3.00000% 13-15.11.43	1'969'000	240'000	1'693'000	516'000	765'292.50	0.40
MODUSLINK GLOBAL 5.25% 14-01.03.19	0	60'000	25'000	35'000	33'140.63	0.02
NABORS INDS INC 0.75% 17-15.01.24	0	1'240'000	1'215'000	25'000	18'562.50	0.01
NANYA TECHNOLOGY 0% 17-24.01.22	0	2'000'000	1'600'000	400'000	636'500.00	0.33
NEUROCRINE BIO 2.25% 17-15.05.24	0	1'430'000	805'000	625'000	766'406.25	0.40
NICE SYSTEMS INC 1.25% 17-15.01.24	0	1'030'000	124'000	906'000	1'078'140.00	0.56
NOVAVAX INC 3.75% 16-01.02.23	0	80'000	80'000	0	0.00	0.00
NUANCE COMMUNIC 1.25% 17-01.04.25	0	570'000	435'000	135'000	131'962.50	0.07
NY MORTGAGE TRUS 6.25% 17-15.01.22	0	271'000	125'000	146'000	148'737.50	0.08
OSI SYSTEMS INC 1.25% 17-01.09.22	0	1'232'000	400'000	832'000	875'160.00	0.45
PACIRA PHARMA 2.375% 17-01.04.22	0	817'000	562'000	255'000	266'634.38	0.14
PALO ALTO NET 0% 14-01.07.19	0	500'000	0	500'000	690'000.00	0.36
PDL BIOPHARMA 2.75% 16-01.12.21	0	140'000	110'000	30'000	29'887.50	0.02
POLARCUS LTD STEP-UP 16-30.12.22	298'500	0	0	298'500	50'745.00	0.03
PRA GROUP INC 3.5% 17-01.06.23	0	770'000	315'000	455'000	462'109.38	0.24
PREMIER OIL FINANCE (JERSEY) LTD-REG-S 2.50% 12-27.07.18	202'000	0	202'000	0	0.00	0.00
PRETIUM RESOURCE 2.25% 17-15.03.22	0	555'000	05'000	550'000	561'343.75	0.29
PTC THERAPEUTICS 3% 15-15.08.22	0	370'000	270'000	100'000	76'062.50	0.04
QIAGEN NV 0.375% 14-19.03.19	0	200'000	0	200'000	235'500.00	0.12
QIAGEN NV 0.5% 17-13.09.23	0	800'000	0	800'000	819'000.00	0.43
QIAGEN NV-REG-S 0.87500% 14-19.03.21	1'200'000	0	1'200'000	0	0.00	0.00
QUIDEL CORP 3.25% 14-15.12.20	0	268'000	55'000	213'000	294'073.13	0.15
RADIUS HEALTH 3% 17-01.09.24	0	370'000	370'000	0	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
RAMBUS INC 1.375% 17-01.02.23	0	395'000	0	395'000	399'690.63	0.21
REALPAGE INC 1.5% 17-15.11.22	0	785'000	0	785'000	990'081.25	0.51
RTI INTL METALS 1.625% 13-15.10.19	0	2'705'000	865'000	1'840'000	2'022'850.00	1.05
SAREPTA THERAPEU 1.5% 17-15.11.24	0	475'000	0	475'000	506'171.88	0.26
SEMICONDUCTOR MANUFACTURER-REG-S 0.00000% 16-07.07.22	250'000	1'250'000	250'000	1'250'000	1'584'375.00	0.82
SERVICENOW INC 0% 17-01.06.22	0	1'560'000	165'000	1'395'000	1'543'218.75	0.80
SH PORT GRP BVI 0% 17-09.08.22	0	200'000	200'000	0	0.00	0.00
SIBANYE GOLD 1.875% 17-26.09.23	0	600'000	200'000	400'000	416'000.00	0.22
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAP NV-REG-S 1.65000% 15-16.08.19	2'750'000	0	250'000	2'500'000	2'953'750.00	1.54
SIEMENS FINANCIERINGSMAATSCHAPPIJ NV 1.65000% 12-16.08.19	500'000	0	500'000	0	0.00	0.00
SILICON LABS 1.375% 17-01.03.22	0	1'335'000	570'000	765'000	893'615.63	0.46
SQUARE INC 0.375% 17-01.03.22	0	1'580'000	1'410'000	170'000	305'468.75	0.16
STMICROELECTRON 0.25% 17-03.07.24	0	600'000	0	600'000	749'100.00	0.39
SUCAMPO PHARMACE 3.25% 16-15.12.21	0	680'000	480'000	200'000	214'375.00	0.11
SYNAPTICS INC 0.5% 17-15.06.22	0	425'000	320'000	105'000	95'484.38	0.05
TELADOC INC 3% 17-15.12.22	0	475'000	375'000	100'000	114'500.00	0.06
TELENOR EAST HOLDING II AS-REG-S 16-20.09.19	1'000'000	200'000	400'000	800'000	871'000.00	0.45
TERADYNE INC 1.25% 16-15.12.23	0	770'000	605'000	165'000	229'246.88	0.12
TESLA INC 2.375% 17-15.03.22	0	225'000	225'000	0	0.00	0.00
TESLA MOTORS INC 1.25% 14-01.03.21	0	1'650'000	1'650'000	0	0.00	0.00
THERAVANCE INC 2.125% 13-15.01.23	0	810'000	320'000	490'000	466'418.75	0.24
TWITTER INC 0.25% 14-15.09.19	0	380'000	155'000	225'000	214'530.08	0.11
TWO HARBORS 6.25% 17-15.01.22	0	235'000	95'000	140'000	145'775.00	0.08
VALEO SA-REG-S 0.00000% 16-16.06.21	800'000	0	200'000	600'000	665'700.00	0.35
VEECO INSTRUMENT 2.7% 17-15.01.23	0	995'000	995'000	0	0.00	0.00
VERINT SYSTEMS 1.5% 14-01.06.21	0	1'309'000	889'000	420'000	413'962.50	0.22
VIAVI SOLUTIONS 1% 17-01.03.24	0	460'000	460'000	0	0.00	0.00
VINCI SA 0.375% 17-16.02.22	0	400'000	0	400'000	446'800.00	0.23
VITAMIN SHOPPE 2.25% 15-01.12.20	0	165'000	165'000	0	0.00	0.00
WALTER INVESTMEN 4.5% 12-01.11.19	0	140'000	140'000	0	0.00	0.00
WAYFAIR INC 0.375% 17-01.09.22	0	965'000	590'000	375'000	363'750.00	0.19
WEBMD HEALTH 2.625% 16-15.06.23	0	270'000	270'000	0	0.00	0.00
WEIBO CORP 1.25% 17-15.11.22	0	1'364'000	0	1'364'000	1'520'860.00	0.79
WESTERN ASSET 6.75% 17-01.10.22	0	135'000	0	135'000	133'481.25	0.07
WORKDAY INC 1.5% 13-15.07.20	0	1'090'000	525'000	565'000	780'406.25	0.41
WORLD WRESTLING 3.375% 16-15.12.23	0	2'175'000	359'000	1'816'000	2'342'640.00	1.22
ZILLOW INC 2% 16-01.12.21	0	1'050'000	875'000	175'000	190'421.88	0.10
Total USD					63'496'957.72	33.02
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					103'650'009.93	53.90
Effekten, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
EUR						
AZIMUT HOLDING SPA-REG-S-SUB 2.12500% 13-25.11.20	1'100'000	300'000	1'400'000	0	0.00	0.00
BENI STABILI SPA SIQ-REG-S 0.87500% 15-31.01.21	100'000	0	100'000	0	0.00	0.00
BUZZI UNICEM SPA-REG-S 1.37500% 13-17.07.19	200'000	0	200'000	0	0.00	0.00
GLANBIA CO-OPERATIVE SOCIETY LTD-REG-S 1.37500% 16-09.06.21	800'000	0	300'000	500'000	629'104.39	0.33
GVM DEBENTURES LUX 1 SA 5.75000% 13-14.02.18	1'200'000	0	1'000'000	200'000	234'702.72	0.12
Total EUR					863'807.11	0.45
GBP						
CARILLION FINANCE JERSEY LTD-REG-S 2.50000% 14-19.12.19	1'000'000	0	1'000'000	0	0.00	0.00
J SAINSBURY PLC-REG-S 1.25000% 14-21.11.19	1'800'000	0	1'800'000	0	0.00	0.00
ST MODWEN PROPERTIES JERSEY LTD-REG-S 2.87500% 14-06.03.19	700'000	0	700'000	0	0.00	0.00
Total GBP					0.00	0.00
JPY						
IIDA GROUP HOLDINGS CO LTD-REG-S 0.00000% 15-18.06.20	80'000'000	40'000'000	80'000'000	40'000'000	372'895.40	0.20
K,S HOLDINGS CORP-REG-S 0.00000% 14-20.12.19	150'000'000	0	100'000'000	50'000'000	712'638.59	0.37

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
LIXIL GROUP CORPORATION-REG-S 0.00000% 15-04.03.22	40'000'000	70'000'000	0	110'000'000	1'039'960.86	0.54
SHIMIZU CORP-REG-S 0.00000% 15-16.10.20	70'000'000	10'000'000	20'000'000	60'000'000	601'163.15	0.31
Total JPY					2'726'658.00	1.42

SGD

CAPITALAND LTD-REG-S 2.80000% 15-08.06.25	2'000'000	0	2'000'000	0	0.00	0.00
CAPITALAND LTD 1.95% 13-17.10.23	0	750'000	0	750'000	568'796.28	0.30
Total SGD					568'796.28	0.30

USD

51JOB INC 3.25000% 14-15.04.19	1'262'000	80'000	1'276'000	66'000	92'730.00	0.05
ADVANCED MICRO DEVICES INC 2.12500% 16-01.09.26	175'000	0	175'000	0	0.00	0.00
AEGEAN MARINE PETROLEUM NETWORK INC 4.00000% 13-01.11.18	187'000	0	187'000	0	0.00	0.00
AEGERION PHARMACEUTICALS INC-144A 2.00000% 15-15.08.19	35'000	190'000	225'000	0	0.00	0.00
AKAMAI TECHNOLOGIES INC 0.00000% 14-15.02.19	445'000	1'390'000	1'168'000	667'000	660'330.00	0.34
ALASKA COMMUNICATIONS SYS-SUB 6.25000% 14-01.05.18	22'000	0	0	22'000	22'797.28	0.01
ALLSCRIPTS HEALTHCARE SOLUTION 1.25000% 13-01.07.20	308'000	795'000	368'000	735'000	777'262.50	0.40
ALON USA ENERGY INC 3.00000% 13-15.09.18	1'434'000	90'000	1'524'000	0	0.00	0.00
ALTRA INDUSTRIAL MOTION CORP 2.75000% 11-01.03.31	500'000	0	500'000	0	0.00	0.00
AMTRUST FINANCIAL SERVICES INC 2.75000% 14-15.12.44	852'000	122'000	974'000	0	0.00	0.00
AMYRIS INC 6.50000% 14-15.05.19	430'000	0	0	430'000	227'909.89	0.12
APLO CMR RE 4.75% 17-23.08.22	0	710'000	0	710'000	716'656.25	0.37
APOLLO COMMERCIAL REAL ESTATE FINANCE 5.50000% 14-15.03.19	793'000	45'000	838'000	0	0.00	0.00
ARES CAPITAL CORP 4.87500% 12-15.03.17	157'000	0	157'000	0	0.00	0.00
ARRY BIOPHARMA INC 3.00000% 13-01.06.20	390'000	0	390'000	0	0.00	0.00
AVID TECHNOLOGY INC 2.00000% 15-15.06.20	190'000	120'000	310'000	0	0.00	0.00
BIOMARIN PHARM 0.599% 17-01.08.24	0	355'000	355'000	0	0.00	0.00
BIOMARIN PHARM 1.5% 13-15.10.20	0	1'185'000	125'000	1'060'000	1'224'300.00	0.64
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC-SUB 0.75% 13-15.10.18	663'000	165'000	585'000	243'000	258'491.25	0.13
BLACKHAWK NETWORK 1.5% 16-15.01.22	0	1'118'000	980'000	138'000	142'916.25	0.07
BLACKHAWK NETWORK HDG INC-144A 1.50% 16-15.01.22	1'100'000	680'000	1'780'000	0	0.00	0.00
BLACKROCK CAPITA 5% 17-15.06.22	0	195'000	70'000	125'000	129'140.63	0.07
BLACKROCK KELSO CAPITAL CORP 5.50% 13-15.02.18	148'000	20'000	135'000	33'000	33'191.07	0.02
BLACKSTONE MORTGAGE TRUST INC 5.25% 13-01.12.18	531'000	0	531'000	0	0.00	0.00
BLUCORA INC 4.25000% 13-01.04.19	246'000	103'000	349'000	0	0.00	0.00
CARDTRONICS INC 1.00000% 14-01.12.20	890'000	10'000	900'000	0	0.00	0.00
CARRIAGE SERVICES INC-SUB 2.75000% 14-15.03.21	1'250'000	0	250'000	1'000'000	1'248'750.00	0.65
CEMEX SAB DE CV-SUB 3.72000% 15-15.03.20	2'320'000	1'255'000	1'713'000	1'862'000	1'934'917.50	1.01
CHART INDUSTRIES 1% 17-15.11.24	0	505'000	0	505'000	536'878.13	0.28
CHART INDUSTRIES INC-SUB 2.00000% 11-01.08.18	186'000	180'000	366'000	0	0.00	0.00
CHENIERE ENERGY INC 4.25000% 15-15.03.45	636'000	420'000	632'000	424'000	295'210.00	0.15
CHESAPEAKE ENERGY CORP-144A 5.50% 16-15.09.26	515'000	426'000	941'000	0	0.00	0.00
CHINA MEDICAL TECH INC-144A *DEFAULT* 6.25% 10-15.12.16	700'000	0	0	700'000	0.00	0.00
CHINA MEDICAL TECHNOLOGIES *DEFAULT* 4.0% 08-15.08.13	869'000	0	0	869'000	0260.70	0.00
CIENA CORP 3.75% 17-15.10.18	0	500'000	0	500'000	597'500.00	0.31
CIENA CORP 4% 12-15.12.20	0	150'000	0	150'000	198'093.75	0.10
CIENA CORP-144A 3.75000% 10-15.10.18	1'115'000	0	1'115'000	0	0.00	0.00
CITRIX SYSTEMS INC 0.50000% 14-15.04.19	1'351'000	1'185'000	1'300'000	1'236'000	1'589'032.50	0.83
CLEAN ENERGY FUELS CORP-144A 5.25% 13-01.10.18	240'000	70'000	260'000	50'000	49'046.90	0.03
CLOVIS ONCOLOGY INC 2.50000% 14-15.09.21	45'000	375'000	420'000	0	0.00	0.00
COLONY CAPITAL INC 3.87500% 14-15.01.21	212'000	80'000	125'000	167'000	167'000.00	0.09
COLONY CAPITAL INC 5.00000% 13-15.04.23	545'000	135'000	680'000	0	0.00	0.00
CORENERGY INFRASTRUCTURE TRUST 7.00% 15-15.06.20	201'000	0	201'000	0	0.00	0.00
COWEN GROUP INC 3.00000% 15-15.03.19	1'440'000	130'000	960'000	610'000	616'319.60	0.32

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
CSG SYSTEMS INTERNATIONAL INC-144A 4.25000% 16-15.03.36	703'000	0	703'000	0	0.00	0.00
CTRIIP.COM INTERNATIONAL LTD 1.00000% 15-01.07.20	1'440'000	0	1'440'000	0	0.00	0.00
CTRIIP.COM INTERNATIONAL LTD 1.99000% 15-01.07.25	600'000	1'240'000	0	1'840'000	2'084'950.00	1.08
CTRIIP.COM INTERNATIONAL LTD-144A 1.25000% 16-15.09.22	1'645'000	835'000	2'480'000	0	0.00	0.00
CTRIIP.COM INTL 1.25% 16-15.09.22	0	1'810'000	924'000	886'000	913'687.50	0.48
CYPRESS SEMICON 4.5% 16-15.01.22	0	887'000	0	887'000	1'198'004.38	0.62
CYPRESS SEMICONDUCTOR CORP-144A 4.50000% 16-15.01.22	950'000	202'000	1'152'000	0	0.00	0.00
DEPOMED INC 2.50000% 14-01.09.21	1'211'000	170'000	1'381'000	0	0.00	0.00
DISH NETWORK CORP-144A 3.37500% 16-15.08.26	1'021'000	0	1'021'000	0	0.00	0.00
DYCOM INDUSTRIES INC 0.75000% 15-15.09.21	677'000	1'833'000	826'000	1'684'000	2'170'255.00	1.13
EGALET CORP 5.50000% 15-01.04.20	70'000	0	70'000	0	0.00	0.00
ELECTRONICS FOR IMAGING INC 0.75000% 14-01.09.19	856'000	358'000	1'071'000	143'000	139'335.63	0.07
EMPIRE STATE REALTY OP LP-144A 2.62500% 14-15.08.19	131'000	0	131'000	0	0.00	0.00
ENCORE CAPITAL GROUP INC 2.87500% 14-15.03.21	145'000	223'000	266'000	102'000	103'275.00	0.05
ENCORE CAPITAL GROUP INC 3.00000% 13-01.07.20	536'000	248'000	428'000	356'000	416'742.50	0.22
ENDOLOGIX INC 2.25000% 13-15.12.18	85'000	0	85'000	0	0.00	0.00
ENERNOC INC 2.25000% 14-15.08.19	106'000	45'000	151'000	0	0.00	0.00
ENVESTNET INC 1.75000% 14-15.12.19	354'000	308'000	230'000	432'000	450'360.00	0.23
EURONET WORLDWIDE INC 1.50000% 14-01.10.44	599'000	270'000	599'000	270'000	350'662.50	0.18
EZCORP INC 2.12500% 14-15.06.19	624'000	180'000	645'000	159'000	161'782.50	0.08
EZCORP INC 2.875% 17-01.07.24	0	285'000	95'000	190'000	261'250.00	0.14
FINISAR CORP 0.5% 16-15.12.36	0	740'000	740'000	0	0.00	0.00
FINISAR CORP 0.50000% 14-15.12.33	695'000	460'000	1'155'000	0	0.00	0.00
FLUIDIGM CORP 2.75000% 14-01.02.34	40'000	170'000	210'000	0	0.00	0.00
FORESTAR GROUP INC 3.75000% 13-01.03.20	144'000	25'000	75'000	94'000	94'998.75	0.05
FXCM INC 2.25000% 13-15.06.18	1'500'000	0	0	1'500'000	600'000.00	0.31
GAIN CAPITAL HOLDINGS INC 4.12500% 13-01.12.18	140'000	65'000	205'000	0	0.00	0.00
GENERAL CABLE CORP-SUB STEP-DOWN 09-15.11.29	594'000	235'000	539'000	290'000	280'393.75	0.15
GLOBAL EAGLE ENTERTAINMENT INC 2.75000% 15-15.02.35	65'000	0	65'000	0	0.00	0.00
GOGO INC-144A 3.75000% 15-01.03.20	90'000	195'000	285'000	0	0.00	0.00
GOLAR LNG LTD-REG-S 3.75000% 12-07.03.17	100'000	100'000	200'000	0	0.00	0.00
GPT PROPERTY TRUST LP-144A 3.75000% 14-15.03.19	1'600'000	0	1'600'000	0	0.00	0.00
GREEN PLAINS INC 4.125% 16-01.09.22	0	1'005'000	125'000	880'000	825'550.00	0.43
GREEN PLAINS RENEWABLE ENERGY INC-144A 4.12500% 16-01.09.22	1'250'000	630'000	1'880'000	0	0.00	0.00
GREENBRIER COS INC 3.50000% 12-01.04.18	1'800'000	0	1'330'000	470'000	663'581.25	0.35
GSV CAPITAL CORP 5.25000% 14-15.09.18	107'000	75'000	130'000	52'000	51'833.60	0.03
HCI GROUP INC 3.87500% 14-15.03.19	185'000	15'000	100'000	100'000	97'950.00	0.05
HCI GROUP INC 4.25% 17-01.03.37	0	25'000	0	25'000	20'890.63	0.01
HEALTHSOUTH CORP-SUB 2.00000% 13-01.12.43	695'000	25'000	720'000	0	0.00	0.00
HELIX ENERGY SOLUTIONS GROUP INC 3.25% 12-15.03.32	181'000	75'000	45'000	211'000	204'364.26	0.11
HELIX ENERGY SOLUTIONS GROUP INC 4.25% 16-01.05.22	410'000	45'000	410'000	45'000	43'537.50	0.02
HERBALIFE LTD 2.00000% 14-15.08.19	1'340'000	741'000	1'415'000	666'000	675'990.00	0.35
HORIZON PHARMA INVESTMENT LTD 2.50% 15-15.03.22	765'000	135'000	765'000	135'000	124'959.38	0.06
HORNBECK OFF 1.5% 12-01.09.19	0	235'000	235'000	0	0.00	0.00
HURON CONSULTING GROUP INC 1.25000% 14-01.10.19	739'000	253'000	766'000	226'000	213'852.50	0.11
IAS OPERATING PARTNERSHIP LP-144A 5.00% 13-15.03.18	234'000	179'000	413'000	0	0.00	0.00
ICONIX BRAND GROUP INC-SUB 1.50000% 13-15.03.18	180'000	110'000	290'000	0	0.00	0.00
IMMUNOMEDICS INC 4.75000% 15-15.02.20	55'000	0	55'000	0	0.00	0.00
IMPAX LAB INC 2% 15-15.06.22	0	410'000	270'000	140'000	136'937.50	0.07
INPHI CORP 0.75% 16-01.09.21	0	35'000	0	35'000	36'290.63	0.02
INPHI-144A 0.75000% 16-01.09.21	860'000	164'000	1'024'000	0	0.00	0.00
INSULET CORP 1.25% 16-15.09.21	0	745'000	335'000	410'000	547'350.00	0.28
INSULET CORP 1.375% 17-15.11.24	0	370'000	0	370'000	379'018.75	0.20

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
INSULET CORP-144A 1.25000% 16-15.09.21	765'000	245'000	1'010'000	0	0.00	0.00
INTEGRATED DEVICE TECHNOLOGY INC 0.87500% 15-15.11.22	705'000	775'000	601'000	879'000	990'523.13	0.52
INTEL CORP 3.479% 06-15.12.35	0	1'435'000	0	1'435'000	2'392'862.50	1.24
INTEL CORP-144A-SUB 3.25000% 09-01.08.39	1'600'000	0	1'600'000	0	0.00	0.00
INTERDIGITAL INC 1.50000% 15-01.03.20	926'000	0	926'000	0	0.00	0.00
IRONWOOD PHARMACEUTICALS INC 2.25000% 15-15.06.22	598'000	370'000	665'000	303'000	383'295.00	0.20
ISIS PHARMACEUTI 1% 14-15.11.21	0	725'000	35'000	690'000	763'312.50	0.40
J2 GLOBAL INC 3.25000% 14-15.06.29	765'000	0	765'000	0	0.00	0.00
JEFFERIES GROUP INC 3.87500% 09-01.11.29	128'000	209'000	337'000	0	0.00	0.00
KB HOME 1.37500% 13-01.02.19	76'000	695'000	236'000	535'000	649'356.25	0.34
KEYW HOLDING CORP 2.50000% 14-15.07.19	1'100'000	370'000	1'470'000	0	0.00	0.00
KNOWLES CORP-144A 3.25000% 16-01.11.21	529'000	519'000	1'048'000	0	0.00	0.00
LIBERTY INTERACTIVE LLC-144A 1.75000% 16-30.09.46	870'000	1'385'000	1'330'000	925'000	1'039'468.75	0.54
LIBERTY MEDIA CORP 1.37500% 13-15.10.23	4'221'000	0	1'419'000	2'802'000	3'298'234.20	1.72
LIBERTY MEDIA CORP-144A 2.25000% 16-30.09.46	670'000	525'000	1'195'000	0	0.00	0.00
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC 2.50000% 14-15.05.19	621'000	519'000	285'000	855'000	1'161'731.25	0.60
M/I HOMES INC-SUB 3.00000% 13-01.03.18	148'000	70'000	215'000	03'000	03'373.13	0.00
MACQUARIE INFRASTRUCTURE CORP 2.00000% 16-01.10.23	735'000	0	735'000	0	0.00	0.00
MEDICINES COMP 2.75% 16-15.07.23	0	750'000	0	750'000	701'250.00	0.36
MEDICINES COMPANY-144A 2.75000% 16-15.07.23	400'000	750'000	1'150'000	0	0.00	0.00
MEDIDATA SOLUTIONS-144A 1.00000% 13-01.08.18	550'000	0	550'000	0	0.00	0.00
MERITAGE HOMES CORP 1.87500% 12-15.09.32	211'000	355'000	566'000	0	0.00	0.00
MERITOR INC (PIK) STEP-DOWN 07-15.02.27	155'000	0	155'000	0	0.00	0.00
MGIC INVESTMENT CORP 5.00000% 10-01.05.17	99'000	20'000	119'000	0	0.00	0.00
MGIC INVESTMENT CORP-144A-SUB STEP-UP/DOWN 08-01.04.63	30'000	461'000	30'000	461'000	636'756.25	0.33
MICROCHIP TECH 1.625% 17-15.02.27	0	4'215'000	1'690'000	2'525'000	2'940'046.88	1.53
MICROCHIP TECH 2.25% 17-15.02.37	0	205'000	205'000	0	0.00	0.00
MICROCHIP TECHNOLOGY INC-SUB 1.62500% 15-15.02.25	2'356'000	0	2'356'000	0	0.00	0.00
MOLINA HEALTHCARE INC 1.62500% 14-15.08.44	1'200'000	0	1'200'000	0	0.00	0.00
NAVISTAR INTERNATIONAL CORP-SUB 4.50% 14-15.10.18	130'000	50'000	140'000	40'000	41'450.00	0.02
NAVISTAR INTERNATIONAL CORP-SUB 4.75% 14-15.04.19	90'000	350'000	90'000	350'000	378'218.75	0.20
NEVRO CORP 1.75000% 16-01.06.21	330'000	590'000	920'000	0	0.00	0.00
NEW MOUNTAIN FINANCE CORP 5.00000% 14-15.06.19	169'000	97'000	133'000	133'000	136'890.25	0.07
NEWPARK RESOURCES 4.00000% 10-01.10.17	239'000	47'000	286'000	0	0.00	0.00
NHK SPRING CO LTD-REG-S 0.00000% 14-20.09.19	750'000	0	200'000	550'000	606'375.00	0.32
NOVATEL WIRELESS INC 5.50000% 15-15.06.20	45'000	0	45'000	0	0.00	0.00
NRG YIELD INC-144A 3.25000% 15-01.06.20	1'150'000	603'000	1'215'000	538'000	536'318.75	0.28
NRG YIELD INC-144A 3.50000% 14-01.02.19	233'000	70'000	190'000	113'000	114'765.63	0.06
NUAN COMMUNICATIONS INC-144A 1.00% 15-15.12.35	395'000	395'000	790'000	0	0.00	0.00
NUANCE COMMUNICATIONS INC 1.50000% 15-01.11.35	170'000	495'000	665'000	0	0.00	0.00
NUVASIVE INC-144A 2.25000% 16-15.03.21	875'000	1'050'000	1'685'000	240'000	278'250.00	0.14
OASIS PETROLEUM INC 2.62500% 16-15.09.23	360'000	525'000	485'000	400'000	456'500.00	0.24
ON SEMICONDUCTOR CORP 1.00000% 16-01.12.20	915'000	1'200'000	1'180'000	935'000	1'155'893.75	0.60
PATTERN ENERGY GROUP INC 4.00000% 15-15.07.20	528'000	495'000	598'000	425'000	434'296.88	0.23
PDL BIOPHARMA INC 4.00000% 14-01.02.18	120'000	35'000	69'000	86'000	86'153.08	0.04
PENNYMAC CORP 5.37500% 13-01.05.20	265'000	207'000	265'000	207'000	203'169.88	0.11
PETROLEUM DEVELOPMENT CORP 1.12500% 16-15.09.21	575'000	230'000	625'000	180'000	173'362.50	0.09
PORTFOLIO RECOVERY ASSOCIATES INC 3.00000% 13-01.08.20	726'000	260'000	810'000	176'000	168'850.00	0.09
POWERWAVE TECHNOL INC-SUB *DEFAULT* 3.87500% 07-01.10.27	1'394'000	0	0	1'394'000	0.00	0.00
PRICELINE GROUP INC 0.90000% 14-15.09.21	1'294'000	495'000	1'211'000	578'000	654'946.25	0.34
PRICELINE.COM INC 0.35000% 13-15.06.20	53'000	0	53'000	0	0.00	0.00
PRIMERO MINING CORP-144A-SUB 5.75% 15-28.02.20	129'000	0	129'000	0	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
PROOFPOINT INC 0.75000% 16-15.06.20	550'000	239'000	480'000	309'000	389'919.38	0.20
PROSPECT CAPITAL CORP 4.75000% 14-15.04.20	188'000	220'000	408'000	0	0.00	0.00
RAIT FINANCIAL TRUST 4.00000% 13-01.10.33	205'000	75'000	280'000	0	0.00	0.00
REDWOOD TRUST 4.75% 17-15.08.23	0	250'000	250'000	0	0.00	0.00
REDWOOD TRUST INC 4.62500% 13-15.04.18	159'000	181'000	340'000	0	0.00	0.00
RENEWABLE ENERGY GROUP INC 2.75000% 14-15.06.19	133'000	0	120'000	13'000	13'414.38	0.01
RESOURCE CAPITAL 4.5% 17-15.08.22	0	395'000	0	395'000	383'643.75	0.20
RESOURCE CAPITAL CORP 6.00000% 13-01.12.18	115'000	0	75'000	40'000	40'600.00	0.02
RESTORATION HARD 0% 15-15.07.20	0	460'000	0	460'000	475'237.50	0.25
RESTORATION HARDWARE HDG INC-144A 0.00% 14-15.06.19	145'000	471'000	455'000	161'000	169'452.50	0.09
RWT HOLDINGS INC 5.62500% 15-15.11.19	76'000	249'000	153'000	172'000	174'795.00	0.09
SCORPIO TANKERS INC-144A 2.37500% 14-01.07.19	594'000	205'000	612'000	187'000	165'495.00	0.09
SEACOR HOLDINGS INC 3.00000% 13-15.11.28	854'000	190'000	464'000	580'000	544'112.50	0.28
SHIP FINANCE INTERNATIONAL LTD 5.75% 16-15.10.21	800'000	285'000	125'000	960'000	1'019'400.00	0.53
SILVER STANDARD RESOURCES INC 2.87500% 13-01.02.33	370'000	762'000	694'000	438'000	424'860.00	0.22
SM ENERGY CO 1.50000% 16-01.07.21	435'000	70'000	505'000	0	0.00	0.00
SOLARCITY CORP 1.62500% 14-01.11.19	115'000	370'000	350'000	135'000	124'621.88	0.06
SPECTRANETICS CORP 2.62500% 14-01.06.34	582'000	115'000	697'000	0	0.00	0.00
SPECTRUM PHARMACEUTICALS INC 2.75% 13-15.12.18	150'000	70'000	212'000	08'000	15'213.36	0.01
SPIRIT REALTY CAPITAL INC 2.87500% 14-15.05.19	481'000	95'000	481'000	95'000	94'940.63	0.05
STARWOOD PROP TR 4.375% 17-01.04.23	0	600'000	475'000	125'000	127'187.50	0.07
STARWOOD PROPERTY TRUST INC 3.75000% 14-15.10.17	177'000	288'000	465'000	0	0.00	0.00
STARWOOD PROPERTY TRUST INC 4.55000% 13-01.03.18	345'000	0	345'000	0	0.00	0.00
STILLWATER MINING CO 1.75000% 12-15.10.32	1'804'000	0	1'804'000	0	0.00	0.00
SUNPOWER CORP 0.875% 14-01.06.21	0	15'000	15'000	0	0.00	0.00
SUNPOWER CORP 4% 15-15.01.23	0	525'000	380'000	145'000	120'498.05	0.06
SUNPOWER CORP 4% 15-15.01.23	0	30'000	30'000	0	0.00	0.00
SYNCHRONOSS TECHNOLOGIES INC 0.75% 14-15.08.19	676'000	113'000	789'000	0	0.00	0.00
TCP CAPITAL CORP 4.625% 16-01.03.22	0	1'000'000	0	1'000'000	1'032'500.00	0.54
TCP CAPITAL CORP 5.25000% 14-15.12.19	206'000	52'000	157'000	101'000	105'734.38	0.06
TCP CAPITAL CORP-144A 4.62500% 16-01.03.22	400'000	600'000	1'000'000	0	0.00	0.00
TELIGENT INC 3.75000% 14-15.12.19	168'000	75'000	243'000	0	0.00	0.00
TERRAVIA HOLDINGS-SUB 5.00000% 14-01.10.19	195'000	0	195'000	0	0.00	0.00
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE LLC 0.25% 06-01.02.26	2'850'000	0	2'850'000	0	0.00	0.00
TICC CAPITAL CORP 7.50000% 12-01.11.17	152'000	52'000	204'000	0	0.00	0.00
TITAN MACHINERY INC 3.75000% 12-01.05.19	192'000	35'000	20'000	207'000	204'153.75	0.11
TIVO CORP 0.50000% 15-01.03.20	1'108'000	70'000	1'178'000	0	0.00	0.00
TOLL BROTHERS FINANCE CORP-144A 0.50% 12-15.09.32	120'000	375'000	495'000	0	0.00	0.00
TOTAL SA-REG-S 0.50000% 15-02.12.22	2'400'000	600'000	800'000	2'200'000	2'293'500.00	1.19
TPG SPECIALTY LENDING INC 4.50000% 14-15.12.19	147'000	110'000	120'000	137'000	141'195.63	0.07
TRINITY INDUSTRIES INC-SUB 3.87500% 06-01.06.36	1'600'000	60'000	630'000	1'030'000	1'544'356.25	0.80
TUTOR PERINI CORP-144A 2.87500% 16-15.06.21	500'000	105'000	605'000	0	0.00	0.00
TUTOR PERINI CRP 2.875% 16-15.06.21	0	375'000	220'000	155'000	169'531.25	0.09
VECTOR GROUP LTD 1.75000% 14-15.04.20	640'000	0	355'000	285'000	326'681.25	0.17
VEREIT INC 3.00000% 13-01.08.18	193'000	143'000	130'000	206'000	206'593.28	0.11
VIPSHOP HOLDINGS LTD 1.50000% 14-15.03.19	515'000	325'000	840'000	0	0.00	0.00
WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD 5.87500% 16-01.07.21	1'180'000	935'000	2'115'000	0	0.00	0.00
WHITING PETROLEUM CORP 1.25000% 16-01.04.20	250'000	342'000	502'000	90'000	81'000.00	0.04
WORKDAY INC 0.25% 17-01.10.22	0	1'870'000	420'000	1'450'000	1'430'062.50	0.74
WORKDAY INC 0.75000% 13-15.07.18	58'000	0	58'000	0	0.00	0.00
WRIGHT MEDICAL GROUP INC 2.00000% 15-15.02.20	890'000	260'000	1'150'000	0	0.00	0.00
YANDEX NV 1.12500% 15-15.12.18	83'000	147'000	91'000	139'000	137'870.63	0.07
Total USD					57'108'758.62	29.70
Total Effekten, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						61'268'020.01
						31.87

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
-------------	---	-------------------	----------------------	---	-------------------------------------	--

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden

USD

ACETO CORP 2.00000% 15-01.11.20	860'000	166'000	1'026'000	0	0.00	0.00
SEACOR HOLDINGS INC-144A 2.50000% 12-15.12.27	26'000	0	26'000	0	0.00	0.00
SINO FOREST CORP TV 09-311249	0	1'460'000	0	1'460'000	0.00	0.00
SINO-FOREST CORP-144A *DEFAULT* ESCROW 4.25000% 09-15.12.16	1'460'000	0	1'460'000	0	0.00	0.00
TULLOW OIL JERS 6.625% 16-12.07.21	0	800'000	0	800'000	940'000.00	0.49
Total USD					940'000.00	0.49

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	940'000.00	0.49
--	-------------------	-------------

Total Anleihen	165'858'029.94	86.26
-----------------------	-----------------------	--------------

Total Wertpapiere	182'827'263.31	95.08
--------------------------	-----------------------	--------------

(davon ausgeliehen)		0.00)
---------------------	--	-------

Total Wertpapiere	182'827'263.31	95.08
Bankguthaben auf Sicht	6'760'056.26	3.52
Derivative Finanzinstrumente	848'555.51	0.44
Sonstige Vermögenswerte	5'044'802.19	2.62
Gesamtfondsvermögen per 30.11.2017	195'480'677.27	101.66

Verbindlichkeiten	-3'188'614.95	-1.66
Nettofondsvermögen per 30.11.2017	192'292'062.32	100.00

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gegenpartei	Deckung in USD	Variation Margin in USD	Anteil am Nettovermögen in %
Warrants auf Aktien						
GT ADVANCED TECH CW 17.03.19 GT ADVANC	252	USD	BNP Paribas	0	0	0
				0	0	0

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Wiederbeschaffungswert in USD	Anteil am Nettovermögen in %
Devisentermingeschäfte							
USD	6'513	EUR	5'497	04.12.2017	BNP Paribas	41	0.00
USD	81'381	CHF	79'949	05.12.2017	BNP Paribas	39	0.00
USD	265'534	JPY	30'000'000	05.12.2017	BNP Paribas	2'589	0.00
USD	267'707	JPY	30'000'000	05.12.2017	BNP Paribas	416	0.00
SEK	17'000'000	USD	2'149'492	05.12.2017	BNP Paribas	108'670	0.06
JPY	55'000'000	USD	498'906	05.12.2017	BNP Paribas	7'346	0.00
JPY	640'000'000	USD	5'840'999	05.12.2017	BNP Paribas	121'022	0.06
USD	111'947	CHF	110'910	20.12.2017	BNP Paribas	1'114	0.00
USD	16'773'997	CHF	16'667'616	20.12.2017	BNP Paribas	216'754	0.11
USD	830'214	CHF	824'949	20.12.2017	BNP Paribas	10'728	0.01
USD	28'169'190	EUR	24'110'955	20.12.2017	BNP Paribas	599'398	0.31
USD	496'718	EUR	425'157	20.12.2017	BNP Paribas	10'569	0.01
USD	10'870'283	EUR	9'304'240	20.12.2017	BNP Paribas	231'303	0.12
CHF	102'494	USD	104'516	20.12.2017	BNP Paribas	35	0.00
CHF	106'660	USD	107'766	20.12.2017	BNP Paribas	-961	0.00
CHF	110'983	USD	111'691	20.12.2017	BNP Paribas	-1'441	0.00
CHF	357'536	USD	360'565	20.12.2017	BNP Paribas	-3'898	0.00
EUR	31'575	USD	37'686	20.12.2017	BNP Paribas	12	0.00
EUR	5'497	USD	6'520	20.12.2017	BNP Paribas	-39	0.00
CHF	79'949	USD	81'460	20.12.2017	BNP Paribas	-39	0.00
JPY	50'000'000	USD	445'196	05.01.2018	BNP Paribas	-2'254	0.00
JPY	60'000'000	USD	531'364	05.01.2018	BNP Paribas	-5'572	0.00
USD	95'515	CAD	122'000	18.01.2018	BNP Paribas	-757	0.00
USD	238'016	CAD	307'000	18.01.2018	BNP Paribas	433	0.00
USD	235'606	EUR	200'000	18.01.2018	BNP Paribas	3'387	0.00
USD	272'858	EUR	230'000	18.01.2018	BNP Paribas	1'984	0.00
USD	261'233	GBP	199'000	18.01.2018	BNP Paribas	8'476	0.00
USD	192'582	SGD	261'000	18.01.2018	BNP Paribas	1'299	0.00
EUR	9'980'000	USD	11'773'885	18.01.2018	BNP Paribas	-151'495	-0.08
CAD	610'000	USD	478'188	18.01.2018	BNP Paribas	4'396	0.00
EUR	218'000	USD	254'512	18.01.2018	BNP Paribas	-5'976	0.00
HKD	2'000'000	USD	256'247	18.01.2018	BNP Paribas	13	0.00
EUR	230'000	USD	268'410	18.01.2018	BNP Paribas	-6'416	0.00
JPY	32'000'000	USD	281'381	18.01.2018	BNP Paribas	-5'129	0.00
EUR	320'000	USD	383'413	18.01.2018	BNP Paribas	1'022	0.00
CAD	630'000	USD	502'156	18.01.2018	BNP Paribas	12'830	0.01
HKD	4'625'000	USD	593'841	18.01.2018	BNP Paribas	1'300	0.00
GBP	555'000	USD	732'900	18.01.2018	BNP Paribas	-19'281	-0.01
SGD	1'046'000	USD	771'449	18.01.2018	BNP Paribas	-5'557	0.00
JPY	100'500'000	USD	889'247	18.01.2018	BNP Paribas	-10'583	-0.01
JPY	10'700'000	USD	94'020	18.01.2018	BNP Paribas	-1'782	0.00
JPY	1'076'520'000	USD	9'619'997	18.01.2018	BNP Paribas	-18'850	-0.01
EUR	3'850'000	USD	4'490'255	31.01.2018	BNP Paribas	-113'163	-0.06
USD	819'680	GBP	620'000	13.02.2018	BNP Paribas	21'239	0.01
SEK	1'200'000	USD	144'208	13.02.2018	BNP Paribas	-465	0.00

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Wiederbeschaffungswert in USD	Anteil am Nettover- mögen in %
GBP	4'400'000	USD	5'803'292	13.02.2018	BNP Paribas	-164'201	-0.09
						848'556	0.44

Ausserbilanzgeschäft

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

– Devisentermin long	USD	61'097'986.50
– Devisentermin short	USD	47'634'922.43
Gebundene Basiswerte offener Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten		
– Devisentermingeschäfte	USD	108'732'908.93

Durch derivative Transaktionen gebundene Basiswerte:	USD	0
Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel:	USD	0

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Optionen/Warrants auf Aktien/Anrechte			
PREMIER OIL PLC CW 31.05.22 PREMIER OIL	GBP	15'388	15'388
POLARCUS LTD RTS 05.04.2017	NOK	257'754	257'754

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
USD	48	CHF	48	02.12.2016
USD	31	EUR	29	02.12.2016
USD	31'103'723	EUR	29'440'343	02.12.2016
USD	474'693	EUR	449'308	02.12.2016
USD	8'661'731	EUR	8'198'515	02.12.2016
EUR	129'675	USD	137'015	02.12.2016
CHF	20'347'823	USD	19'968'423	02.12.2016
EUR	29'440'343	USD	31'103'723	02.12.2016
CHF	396'015	USD	388'631	02.12.2016
EUR	449'308	USD	474'693	02.12.2016
EUR	457'407	USD	483'296	02.12.2016
CHF	6'086	USD	5'989	02.12.2016
EUR	8'198'515	USD	8'661'731	02.12.2016
USD	10'743'823	EUR	10'000'000	05.12.2016
USD	2'931'524	SGD	4'200'000	05.12.2016
EUR	10'000'000	USD	10'592'350	05.12.2016
SGD	4'200'000	USD	3'082'997	05.12.2016
USD	815'128	SEK	7'428'750	07.12.2016
GBP	1'275'751	USD	1'623'903	07.12.2016
EUR	578'003	USD	622'799	07.12.2016
EUR	60'478	USD	64'868	07.12.2016
EUR	4'021	USD	4'313	08.12.2016
EUR	115'808	USD	124'216	09.12.2016
USD	275'104	EUR	259'410	14.12.2016
USD	41'411	EUR	38'479	14.12.2016
USD	27'438	EUR	26'032	15.12.2016
EUR	194	USD	208	15.12.2016
USD	1'822	EUR	1'718	16.12.2016
USD	275'104	EUR	259'410	16.12.2016
USD	11	EUR	11	19.12.2016
USD	4'678	EUR	4'392	19.12.2016

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
EUR	504'392	USD	537'280	19.12.2016
USD	12'661	CHF	12'784	20.12.2016
USD	19'987'057	CHF	20'347'823	20.12.2016
USD	333'793	CHF	340'338	20.12.2016
USD	388'994	CHF	396'015	20.12.2016
USD	1'202	EUR	1'126	20.12.2016
USD	139'382	EUR	130'826	20.12.2016
USD	208	EUR	194	20.12.2016
USD	20'907	EUR	19'624	20.12.2016
USD	31'127'275	EUR	29'440'343	20.12.2016
USD	4'315	EUR	4'021	20.12.2016
USD	475'053	EUR	449'308	20.12.2016
USD	64'892	EUR	60'478	20.12.2016
USD	8'668'290	EUR	8'198'515	20.12.2016
EUR	115'808	USD	124'261	20.12.2016
EUR	1'718	USD	1'822	20.12.2016
CHF	20'688'161	USD	20'454'974	20.12.2016
EUR	26'032	USD	27'446	20.12.2016
EUR	259'410	USD	275'125	20.12.2016
EUR	28'939'227	USD	30'805'807	20.12.2016
CHF	396'015	USD	391'552	20.12.2016
EUR	382	USD	409	20.12.2016
EUR	38'479	USD	41'425	20.12.2016
EUR	43	USD	45	20.12.2016
EUR	445'281	USD	473'779	20.12.2016
EUR	5	USD	5	20.12.2016
EUR	722	USD	777	20.12.2016
EUR	8'198'515	USD	8'723'220	20.12.2016
CHF	88'019	USD	88'275	20.12.2016
USD	153'344	CHF	158'098	21.12.2016
USD	13'627	EUR	13'087	22.12.2016
EUR	102	USD	106	22.12.2016
CHF	925	USD	904	23.12.2016
CHF	100'549	USD	98'250	23.12.2016
USD	542'565	EUR	519'400	28.12.2016
EUR	192	USD	201	28.12.2016
USD	98'410	CHF	100'549	03.01.2017
USD	100'942	CHF	103'305	03.01.2017
USD	391'881	CHF	396'015	03.01.2017
USD	6'015	CHF	6'078	03.01.2017
USD	905	CHF	925	03.01.2017
USD	474'315	EUR	445'281	03.01.2017
USD	537'064	EUR	504'392	03.01.2017
USD	526'822	EUR	505'915	03.01.2017
USD	8'733'083	EUR	8'198'515	03.01.2017
CHF	103'650	USD	100'910	03.01.2017
EUR	402'407	USD	429'256	03.01.2017
EUR	4'392	USD	4'676	03.01.2017
EUR	447'095	USD	472'087	03.01.2017
CHF	499'246	USD	491'384	03.01.2017
EUR	8'082'023	USD	9'294'056	03.01.2017
EUR	8'802'023	USD	9'294'056	03.01.2017
USD	117'193	CHF	120'545	04.01.2017
USD	640'505	EUR	611'461	04.01.2017

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	8'693	CHF	8'901	05.01.2017
USD	190'909	CAD	252'000	09.01.2017
USD	20'429	EUR	19'499	10.01.2017
USD	242	EUR	231	10.01.2017
EUR	71'495	USD	74'905	10.01.2017
EUR	847	USD	887	10.01.2017
USD	12'653	CHF	12'858	13.01.2017
CHF	75	USD	74	13.01.2017
USD	10'246	CHF	10'324	17.01.2017
CHF	154'867	USD	153'684	17.01.2017
EUR	324	USD	343	17.01.2017
EUR	40'976	USD	43'393	17.01.2017
USD	32'354	EUR	30'366	18.01.2017
USD	857'357	CAD	1'134'000	19.01.2017
USD	190'909	CAD	252'000	19.01.2017
USD	266'699	CAD	350'000	19.01.2017
USD	299'291	CAD	405'000	19.01.2017
USD	3'566'391	CAD	4'652'000	19.01.2017
USD	425'892	CAD	568'000	19.01.2017
USD	462'745	CAD	619'000	19.01.2017
USD	6'244'978	CAD	8'395'000	19.01.2017
USD	6'244'979	CAD	8'395'000	19.01.2017
USD	1'145'649	EUR	1'096'000	19.01.2017
USD	1'216'566	EUR	1'170'000	19.01.2017
USD	14'066'400	EUR	13'230'000	19.01.2017
USD	14'066'401	EUR	13'230'000	19.01.2017
USD	1'651'890	EUR	1'580'000	19.01.2017
USD	101'507	EUR	95'000	19.01.2017
USD	240'198	GBP	196'000	19.01.2017
USD	3'101'398	GBP	2'481'000	19.01.2017
USD	3'101'399	GBP	2'481'000	19.01.2017
USD	716'138	GBP	580'000	19.01.2017
USD	117'612	GBP	95'000	19.01.2017
USD	9'645'205	JPY	1'097'200'000	19.01.2017
USD	9'645'206	JPY	1'097'200'000	19.01.2017
USD	99'550	JPY	11'500'000	19.01.2017
USD	865'345	JPY	99'500'000	19.01.2017
USD	425'131	SEK	3'911'000	19.01.2017
USD	425'132	SEK	3'911'000	19.01.2017
USD	1'361'469	SGD	1'951'000	19.01.2017
USD	1'361'470	SGD	1'951'000	19.01.2017
USD	352'069	SGD	507'000	19.01.2017
EUR	106'000	USD	112'222	19.01.2017
SGD	1'951'000	USD	1'361'470	19.01.2017
JPY	16'100'000	USD	137'961	19.01.2017
EUR	13'230'000	USD	14'066'401	19.01.2017
EUR	222'000	USD	239'449	19.01.2017
GBP	2'481'000	USD	3'101'399	19.01.2017
CAD	415'000	USD	313'302	19.01.2017
EUR	300'000	USD	318'699	19.01.2017
GBP	293'000	USD	370'059	19.01.2017
SEK	3'911'000	USD	425'132	19.01.2017

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
EUR	533'000	USD	564'927	19.01.2017
CAD	8'395'000	USD	6'244'979	19.01.2017
JPY	8'500'000	USD	72'433	19.01.2017
JPY	1'097'200'000	USD	9'645'206	19.01.2017
USD	102	CHF	103	20.01.2017
USD	153'711	CHF	154'867	20.01.2017
USD	17	CHF	18	20.01.2017
USD	187	CHF	192	20.01.2017
USD	20'508'609	CHF	20'688'161	20.01.2017
USD	32	CHF	33	20.01.2017
USD	492'159	CHF	499'246	20.01.2017
USD	74	CHF	75	20.01.2017
USD	8'894	CHF	8'961	20.01.2017
USD	900	CHF	925	20.01.2017
USD	106	EUR	102	20.01.2017
USD	1'202	EUR	1'126	20.01.2017
USD	180	EUR	169	20.01.2017
USD	201	EUR	192	20.01.2017
USD	2'420	EUR	2'308	20.01.2017
USD	30'868'171	EUR	28'939'227	20.01.2017
USD	343	EUR	324	20.01.2017
USD	43'407	EUR	40'976	20.01.2017
USD	461'002	EUR	432'602	20.01.2017
USD	472'624	EUR	447'095	20.01.2017
USD	48'658	EUR	45'661	20.01.2017
USD	602'222	EUR	569'768	20.01.2017
USD	659'155	EUR	617'348	20.01.2017
USD	686'022	EUR	654'670	20.01.2017
USD	69'996	EUR	65'897	20.01.2017
USD	74'932	EUR	71'495	20.01.2017
USD	888	EUR	847	20.01.2017
USD	9'303'387	EUR	8'802'023	20.01.2017
CHF	10'324	USD	10'247	20.01.2017
EUR	11	USD	11	20.01.2017
CHF	120'545	USD	117'295	20.01.2017
CHF	12'858	USD	12'657	20.01.2017
CHF	12'784	USD	12'696	20.01.2017
EUR	13'087	USD	13'653	20.01.2017
EUR	130'826	USD	139'686	20.01.2017
CHF	158'098	USD	153'754	20.01.2017
CHF	20'520'599	USD	20'323'462	20.01.2017
EUR	19'499	USD	20'436	20.01.2017
EUR	19'624	USD	20'953	20.01.2017
EUR	231	USD	242	20.01.2017
CHF	264	USD	262	20.01.2017
EUR	28'238'982	USD	29'995'446	20.01.2017
EUR	30'366	USD	32'359	20.01.2017
EUR	32'707	USD	34'921	20.01.2017
EUR	37'108	USD	38'881	20.01.2017
CHF	508'207	USD	503'325	20.01.2017
EUR	499'284	USD	522'017	20.01.2017
EUR	496'946	USD	527'857	20.01.2017

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
EUR	519'400	USD	543'448	20.01.2017
EUR	528'389	USD	553'794	20.01.2017
EUR	611'461	USD	641'116	20.01.2017
EUR	645'989	USD	676'609	20.01.2017
CHF	75	USD	74	20.01.2017
CHF	75	USD	74	20.01.2017
CHF	8'901	USD	8'695	20.01.2017
CHF	925	USD	900	20.01.2017
EUR	8'802'023	USD	9'349'509	20.01.2017
CHF	6'407	USD	6'396	23.01.2017
USD	20'990	EUR	19'625	24.01.2017
USD	724'143	CHF	732'109	25.01.2017
USD	5'082	CHF	5'109	26.01.2017
USD	16'856	EUR	15'695	27.01.2017
USD	324'210	EUR	303'000	31.01.2017
USD	48	EUR	45	31.01.2017
USD	60'534	EUR	56'395	31.01.2017
JPY	12'200'000	USD	106'087	31.01.2017
USD	50'718	EUR	47'511	01.02.2017
EUR	273	USD	291	01.02.2017
EUR	275'461	USD	294'881	02.02.2017
EUR	506	USD	542	02.02.2017
USD	43'492	EUR	40'677	03.02.2017
USD	59	EUR	55	03.02.2017
USD	10'355	CHF	10'274	08.02.2017
USD	20'710	CHF	20'548	08.02.2017
USD	77'661	CHF	77'056	08.02.2017
USD	118	EUR	110	09.02.2017
USD	218'802	EUR	203'765	09.02.2017
EUR	448	USD	481	09.02.2017
EUR	49'955	USD	53'642	09.02.2017
EUR	97	USD	104	10.02.2017
EUR	49'955	USD	53'642	10.02.2017
USD	82'662	EUR	77'391	13.02.2017
EUR	152	USD	163	13.02.2017
USD	208	CHF	206	14.02.2017
USD	103'008	EUR	96'153	14.02.2017
EUR	326	USD	350	14.02.2017
CHF	61'784	USD	62'149	14.02.2017
USD	1'534	CHF	1'534	15.02.2017
USD	294'223	CHF	294'253	15.02.2017
USD	34	CHF	34	15.02.2017
USD	5	CHF	4	15.02.2017
USD	9	CHF	9	15.02.2017
USD	16'732	EUR	15'752	16.02.2017
USD	69	EUR	65	16.02.2017
USD	107'521	CHF	108'027	17.02.2017
USD	276	CHF	277	17.02.2017
USD	1'014	CHF	1'024	21.02.2017
USD	126	CHF	127	21.02.2017
USD	2	CHF	2	21.02.2017
USD	20'358'262	CHF	20'520'599	21.02.2017
USD	381'663	CHF	383'285	21.02.2017

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	38'353	CHF	38'648	21.02.2017
USD	504'187	CHF	508'207	21.02.2017
USD	62'169	CHF	61'784	21.02.2017
USD	6'407	CHF	6'407	21.02.2017
USD	818'826	CHF	821'235	21.02.2017
USD	163	EUR	152	21.02.2017
USD	176	EUR	167	21.02.2017
USD	23	EUR	21	21.02.2017
USD	292	EUR	273	21.02.2017
USD	295'143	EUR	275'461	21.02.2017
USD	30'032'044	EUR	28'238'982	21.02.2017
USD	350	EUR	326	21.02.2017
USD	481	EUR	448	21.02.2017
USD	458'958	EUR	458'958	21.02.2017
USD	513	EUR	482	21.02.2017
USD	528'501	EUR	496'946	21.02.2017
USD	53'665	EUR	49'955	21.02.2017
USD	52'912	EUR	50'087	21.02.2017
USD	542	EUR	506	21.02.2017
USD	9'360'917	EUR	8'802'023	21.02.2017
USD	104	EUR	97	21.02.2017
USD	711'030	GBP	571'843	21.02.2017
EUR	96'153	USD	103'051	21.02.2017
CHF	10'274	USD	10'361	21.02.2017
EUR	110	USD	118	21.02.2017
CHF	1'534	USD	1'534	21.02.2017
EUR	15'752	USD	16'735	21.02.2017
EUR	15'695	USD	16'873	21.02.2017
CHF	19'919'015	USD	19'825'834	21.02.2017
CHF	206	USD	208	21.02.2017
CHF	20'548	USD	20'721	21.02.2017
EUR	19'625	USD	21'017	21.02.2017
EUR	203'765	USD	218'898	21.02.2017
CHF	294'253	USD	294'297	21.02.2017
EUR	28'044'650	USD	29'735'743	21.02.2017
CHF	34	USD	34	21.02.2017
EUR	34	USD	37	21.02.2017
CHF	4	USD	5	21.02.2017
EUR	40'677	USD	43'492	21.02.2017
EUR	440'507	USD	467'069	21.02.2017
EUR	448'303	USD	479'657	21.02.2017
EUR	45	USD	48	21.02.2017
CHF	508'207	USD	505'830	21.02.2017
EUR	47'511	USD	50'758	21.02.2017
CHF	5'109	USD	5'090	21.02.2017
EUR	55	USD	59	21.02.2017
EUR	56'395	USD	60'591	21.02.2017
EUR	65	USD	69	21.02.2017
CHF	7	USD	7	21.02.2017
CHF	7	USD	7	21.02.2017
EUR	65'897	USD	70'081	21.02.2017
CHF	732'109	USD	725'183	21.02.2017

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	734'225	USD	735'541	21.02.2017
CHF	77'056	USD	77'705	21.02.2017
EUR	77'391	USD	82'697	21.02.2017
CHF	9	USD	9	21.02.2017
EUR	8'802'023	USD	9'332'785	21.02.2017
USD	1'126'407	CHF	1'124'492	22.02.2017
USD	127'033	EUR	119'022	22.02.2017
GBP	197'000	USD	244'970	22.02.2017
EUR	250'000	USD	265'750	22.02.2017
JPY	82'500'000	USD	730'735	22.02.2017
EUR	34'310	USD	36'447	24.02.2017
USD	25'517	CHF	25'762	27.02.2017
USD	96'631	JPY	10'900'000	27.02.2017
EUR	658'915	USD	694'233	27.02.2017
USD	1'052'100	EUR	1'000'000	02.03.2017
USD	1'200'255	EUR	1'150'000	02.03.2017
USD	21	EUR	20	02.03.2017
USD	649'380	EUR	600'000	02.03.2017
USD	7'103'202	EUR	6'708'095	02.03.2017
USD	1'657'240	GBP	1'300'000	02.03.2017
USD	5'708'600	GBP	4'600'000	02.03.2017
USD	294'643	JPY	33'000'000	02.03.2017
USD	0	JPY	41	02.03.2017
USD	5'958'338	JPY	669'359'697	02.03.2017
USD	664'452	SEK	6'000'000	02.03.2017
USD	2'782'893	SGD	4'000'000	02.03.2017
EUR	9'500'000	USD	10'102'300	02.03.2017
EUR	200'000	USD	212'280	02.03.2017
SGD	4'000'000	USD	2'789'595	02.03.2017
JPY	670'000'000	USD	5'888'557	02.03.2017
SEK	6'000'000	USD	653'467	02.03.2017
GBP	5'900'000	USD	7'382'080	02.03.2017
CHF	9'034	USD	8'976	02.03.2017
CHF	27'163	USD	27'023	06.03.2017
USD	1'080'848	EUR	1'024'209	07.03.2017
EUR	4'881	USD	5'154	07.03.2017
CHF	7'490	USD	7'409	07.03.2017
USD	90'641	EUR	85'826	09.03.2017
CAD	296'000	USD	219'993	09.03.2017
USD	21'981	EUR	20'733	10.03.2017
GBP	101'000	USD	122'957	10.03.2017
JPY	10'900'000	USD	95'089	10.03.2017
USD	55'754	EUR	52'698	13.03.2017
USD	38'035	CHF	38'573	14.03.2017
USD	175'995	EUR	165'161	16.03.2017
USD	12'759	CHF	12'848	17.03.2017
CAD	465'000	USD	345'763	17.03.2017
USD	19'853'479	CHF	19'919'015	20.03.2017
USD	27'044	CHF	27'163	20.03.2017
USD	506'535	CHF	508'207	20.03.2017
USD	8'985	CHF	9'034	20.03.2017
USD	938'598	CHF	938'147	20.03.2017

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	1'364'389	EUR	1'295'261	20.03.2017
USD	210'324	EUR	199'208	20.03.2017
USD	29'772'481	EUR	28'044'650	20.03.2017
USD	36'482	EUR	34'310	20.03.2017
USD	467'646	EUR	440'507	20.03.2017
USD	694'826	EUR	658'915	20.03.2017
USD	9'344'316	EUR	8'802'023	20.03.2017
CHF	108'027	USD	107'671	20.03.2017
EUR	1'024'209	USD	1'081'319	20.03.2017
CHF	1'124'492	USD	1'127'774	20.03.2017
CHF	1'147'363	USD	1'146'102	20.03.2017
CHF	127	USD	126	20.03.2017
EUR	119'022	USD	127'162	20.03.2017
EUR	1'302'341	USD	1'375'936	20.03.2017
EUR	143'269	USD	151'599	20.03.2017
EUR	167	USD	176	20.03.2017
EUR	165'161	USD	176'042	20.03.2017
CHF	18'410'091	USD	18'282'116	20.03.2017
EUR	20'733	USD	21'989	20.03.2017
CHF	25'762	USD	25'542	20.03.2017
CHF	277	USD	276	20.03.2017
EUR	27'212'893	USD	29'030'714	20.03.2017
CHF	38'573	USD	38'033	20.03.2017
CHF	38'648	USD	38'405	20.03.2017
EUR	440'507	USD	469'932	20.03.2017
CHF	508'207	USD	504'675	20.03.2017
EUR	50'087	USD	52'962	20.03.2017
EUR	52'698	USD	55'774	20.03.2017
EUR	85'826	USD	90'676	20.03.2017
EUR	8'857'962	USD	9'449'674	20.03.2017
CAD	238'000	USD	178'317	21.03.2017
USD	500'000	JPY	56'494'946	22.03.2017
EUR	250'032	USD	268'585	23.03.2017
USD	34'336	EUR	31'764	27.03.2017
EUR	44'998	USD	48'643	27.03.2017
USD	51'698	CHF	51'243	30.03.2017
USD	85'072	EUR	78'734	30.03.2017
EUR	49'865	USD	53'879	30.03.2017
USD	71'282	CHF	70'127	31.03.2017
USD	42'786	EUR	39'323	31.03.2017
CHF	167'503	USD	170'270	31.03.2017
USD	1'423	EUR	1'310	03.04.2017
GBP	197'685	USD	246'606	04.04.2017
EUR	278'083	USD	296'564	04.04.2017
EUR	518'068	USD	553'815	04.04.2017
JPY	70'000'000	USD	603'500	04.04.2017
USD	60'609	EUR	56'697	06.04.2017
USD	307'696	JPY	34'065'025	06.04.2017
USD	8'820	EUR	8'258	10.04.2017
CHF	6'999	USD	6'990	10.04.2017
USD	117'099	CHF	117'567	11.04.2017
HKD	10'138'155	USD	1'304'933	11.04.2017

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
SEK	126'875	USD	14'013	11.04.2017
CHF	82'582	USD	82'253	11.04.2017
USD	53'660	EUR	50'537	13.04.2017
USD	57'747	CHF	58'221	18.04.2017
USD	69'307	CHF	69'723	18.04.2017
USD	210'729	EUR	198'839	18.04.2017
USD	103'579	JPY	11'300'000	18.04.2017
USD	178'424	CAD	238'000	20.04.2017
USD	220'123	CAD	296'000	20.04.2017
USD	345'982	CAD	465'000	20.04.2017
USD	362'635	CAD	474'000	20.04.2017
USD	170'442	CHF	167'503	20.04.2017
USD	175'191	CHF	174'446	20.04.2017
USD	18'318'826	CHF	18'410'091	20.04.2017
USD	2'567	CHF	2'580	20.04.2017
USD	505'688	CHF	508'207	20.04.2017
USD	6'995	CHF	6'999	20.04.2017
USD	82'289	CHF	82'582	20.04.2017
USD	85'899	CHF	86'564	20.04.2017
USD	1'404	EUR	1'322	20.04.2017
USD	158'760	EUR	149'000	20.04.2017
USD	212'780	EUR	200'000	20.04.2017
USD	266'475	EUR	250'000	20.04.2017
USD	269'017	EUR	250'032	20.04.2017
USD	29'076'323	EUR	27'212'893	20.04.2017
USD	321'900	EUR	300'000	20.04.2017
USD	470'671	EUR	440'507	20.04.2017
USD	48'716	EUR	44'998	20.04.2017
USD	530'180	EUR	490'000	20.04.2017
USD	532'754	EUR	494'000	20.04.2017
USD	53'939	EUR	49'865	20.04.2017
USD	658'235	EUR	615'000	20.04.2017
USD	755'153	EUR	708'000	20.04.2017
USD	786'372	EUR	729'000	20.04.2017
USD	9'464'520	EUR	8'857'962	20.04.2017
USD	9'780	EUR	9'164	20.04.2017
USD	123'104	GBP	101'000	20.04.2017
USD	128'910	GBP	102'000	20.04.2017
USD	243'926	GBP	195'000	20.04.2017
USD	245'324	GBP	197'000	20.04.2017
USD	122'500	GBP	98'000	20.04.2017
USD	95'264	JPY	10'800'000	20.04.2017
USD	95'276	JPY	10'900'000	20.04.2017
USD	106'476	JPY	12'200'000	20.04.2017
USD	1'095'344	JPY	123'500'000	20.04.2017
USD	178'058	JPY	19'800'000	20.04.2017
USD	178'445	JPY	20'200'000	20.04.2017
USD	192'982	JPY	22'000'000	20.04.2017
USD	284'219	JPY	31'500'000	20.04.2017
USD	732'617	JPY	82'500'000	20.04.2017
USD	82'056	JPY	9'100'000	20.04.2017
USD	341'603	SGD	484'000	20.04.2017

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
SGD	1'444'000	USD	1'018'875	20.04.2017
JPY	11'300'000	USD	103'575	20.04.2017
EUR	10'580'000	USD	11'379'848	20.04.2017
EUR	107'000	USD	116'095	20.04.2017
CHF	117'567	USD	117'152	20.04.2017
CHF	12'848	USD	12'785	20.04.2017
EUR	1'310	USD	1'424	20.04.2017
GBP	1'360'000	USD	1'686'604	20.04.2017
CHF	171'414	USD	174'503	20.04.2017
CHF	18'005'528	USD	17'924'866	20.04.2017
EUR	198'839	USD	210'805	20.04.2017
EUR	211'000	USD	224'267	20.04.2017
EUR	23'000	USD	24'734	20.04.2017
JPY	31'800'000	USD	285'202	20.04.2017
EUR	27'100'585	USD	28'799'792	20.04.2017
JPY	33'000'000	USD	295'223	20.04.2017
JPY	34'800'000	USD	303'665	20.04.2017
EUR	30'000	USD	32'106	20.04.2017
CHF	31'833	USD	32'118	20.04.2017
EUR	303'000	USD	325'422	20.04.2017
EUR	31'764	USD	34'388	20.04.2017
CAD	4'880'000	USD	3'744'341	20.04.2017
EUR	39'323	USD	42'826	20.04.2017
SEK	3'910'000	USD	441'853	20.04.2017
EUR	433'738	USD	460'933	20.04.2017
CHF	51'243	USD	51'769	20.04.2017
EUR	50'537	USD	53'680	20.04.2017
CHF	58'221	USD	57'773	20.04.2017
EUR	56'697	USD	60'652	20.04.2017
EUR	610'000	USD	657'275	20.04.2017
CHF	69'723	USD	69'311	20.04.2017
CHF	70'127	USD	71'357	20.04.2017
JPY	81'800'000	USD	741'547	20.04.2017
CHF	767'517	USD	764'079	20.04.2017
CHF	80'371	USD	80'058	20.04.2017
EUR	7'675	USD	8'137	20.04.2017
EUR	78'734	USD	85'166	20.04.2017
EUR	8'258	USD	8'826	20.04.2017
JPY	999'485'000	USD	8'868'545	20.04.2017
EUR	8'857'962	USD	9'413'356	20.04.2017
JPY	10'900'000	USD	96'846	20.04.2017
USD	87'244	EUR	81'498	24.04.2017
USD	4'254	EUR	3'978	27.04.2017
USD	94'947	EUR	87'388	28.04.2017
USD	20'956	CHF	20'830	03.05.2017
USD	17'416	EUR	16'007	03.05.2017
EUR	29'346	USD	31'929	03.05.2017
USD	60'363	CHF	60'013	04.05.2017
USD	653'626	EUR	601'533	04.05.2017
USD	229'272	CHF	228'195	05.05.2017
USD	27'704	EUR	25'402	09.05.2017
EUR	20'054	USD	21'871	09.05.2017
USD	364'165	CHF	360'779	10.05.2017

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	51'126	EUR	46'708	10.05.2017
CHF	5'210	USD	5'259	10.05.2017
USD	14'536	EUR	13'379	16.05.2017
CHF	13'050	USD	12'935	16.05.2017
EUR	13'377	USD	14'539	17.05.2017
EUR	146'875	USD	160'505	18.05.2017
USD	119'999	EUR	108'000	19.05.2017
USD	12'941	CHF	13'050	22.05.2017
USD	17'959'551	CHF	18'005'528	22.05.2017
USD	283'022	CHF	281'355	22.05.2017
USD	286'692	CHF	284'593	22.05.2017
USD	336'608	CHF	332'350	22.05.2017
USD	5'263	CHF	5'210	22.05.2017
USD	765'558	CHF	767'517	22.05.2017
USD	14'545	EUR	13'377	22.05.2017
USD	163'938	EUR	150'505	22.05.2017
USD	21'884	EUR	20'054	22.05.2017
USD	28'846'784	EUR	27'100'585	22.05.2017
USD	31'966	EUR	29'346	22.05.2017
USD	461'685	EUR	433'738	22.05.2017
USD	9'428'716	EUR	8'857'962	22.05.2017
USD	1'006'073	EUR	922'986	22.05.2017
EUR	1'322	USD	1'406	22.05.2017
EUR	13'379	USD	14'540	22.05.2017
EUR	16'007	USD	17'436	22.05.2017
CHF	17'532'490	USD	17'462'639	22.05.2017
CHF	20'830	USD	20'977	22.05.2017
CHF	228'195	USD	229'544	22.05.2017
CHF	2'580	USD	2'568	22.05.2017
EUR	25'402	USD	27'720	22.05.2017
EUR	26'623'824	USD	29'094'515	22.05.2017
CHF	351'741	USD	349'974	22.05.2017
CHF	360'779	USD	364'478	22.05.2017
CHF	365'459	USD	369'207	22.05.2017
EUR	3'978	USD	4'259	22.05.2017
EUR	433'738	USD	473'989	22.05.2017
EUR	46'708	USD	51'161	22.05.2017
CHF	60'013	USD	60'423	22.05.2017
EUR	585'310	USD	638'719	22.05.2017
EUR	601'533	USD	654'251	22.05.2017
CHF	767'517	USD	764'460	22.05.2017
EUR	81'498	USD	87'374	22.05.2017
EUR	87'388	USD	95'052	22.05.2017
EUR	9'008'467	USD	9'844'453	22.05.2017
USD	66'653	CHF	65'240	23.05.2017
USD	1'502	EUR	1'336	26.05.2017
USD	33'527	CHF	32'565	30.05.2017
USD	26'713	CHF	26'085	31.05.2017
USD	52'351	EUR	46'804	31.05.2017
USD	536'050	EUR	500'000	02.06.2017
USD	6'339'820	EUR	5'649'648	02.06.2017
USD	671'616	EUR	600'000	02.06.2017

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	5'867'491	GBP	4'552'625	02.06.2017
USD	5'927'358	JPY	660'000'000	02.06.2017
USD	690'540	SEK	6'000'025	02.06.2017
GBP	4'600'000	USD	5'720'367	02.06.2017
JPY	660'000'000	USD	5'897'412	02.06.2017
SEK	6'000'000	USD	667'388	02.06.2017
EUR	6'900'000	USD	7'336'770	02.06.2017
USD	37'425	EUR	33'481	05.06.2017
USD	1'216'898	SEK	10'500'000	07.06.2017
SEK	3'100'000	USD	333'237	07.06.2017
SEK	7'400'000	USD	820'390	07.06.2017
USD	22'779	EUR	20'205	09.06.2017
USD	166'719	CHF	160'717	13.06.2017
USD	94'723	CHF	91'730	19.06.2017
USD	13'211	CHF	12'725	20.06.2017
USD	17'493'025	CHF	17'532'490	20.06.2017
USD	765'790	CHF	767'517	20.06.2017
USD	160'738	EUR	146'875	20.06.2017
USD	29'136'660	EUR	26'623'824	20.06.2017
USD	474'675	EUR	433'738	20.06.2017
USD	8'201	EUR	7'269	20.06.2017
USD	9'858'713	EUR	9'008'467	20.06.2017
EUR	9'008'467	USD	10'094'888	20.06.2017
EUR	1'336	USD	1'504	20.06.2017
CHF	15'657	USD	15'894	20.06.2017
CHF	160'717	USD	166'777	20.06.2017
CHF	17'232'226	USD	17'794'534	20.06.2017
EUR	20'205	USD	22'794	20.06.2017
CHF	26'085	USD	26'742	20.06.2017
EUR	26'668'874	USD	29'885'140	20.06.2017
CHF	32'565	USD	33'563	20.06.2017
EUR	33'481	USD	37'461	20.06.2017
EUR	441'007	USD	494'192	20.06.2017
EUR	46'804	USD	52'398	20.06.2017
CHF	65'240	USD	66'769	20.06.2017
CHF	780'243	USD	805'703	20.06.2017
USD	121'503	EUR	107'715	21.06.2017
CHF	52'621	USD	53'915	26.06.2017
USD	116'451	CHF	113'539	27.06.2017
USD	1'144'530	GBP	900'000	27.06.2017
GBP	350'000	USD	439'320	27.06.2017
GBP	550'000	USD	706'133	27.06.2017
USD	35'332	EUR	31'530	29.06.2017
USD	42'305	EUR	37'772	30.06.2017
USD	1'516	EUR	1'344	03.07.2017
USD	258'368	CHF	247'827	05.07.2017
CHF	26'194	USD	27'365	05.07.2017
USD	267'609	JPY	30'000'000	06.07.2017
JPY	30'000'000	USD	271'961	06.07.2017
USD	12'166	CHF	11'719	10.07.2017
CHF	250'273	USD	259'835	10.07.2017
USD	27'315	EUR	24'113	11.07.2017

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	31'876	EUR	27'979	13.07.2017
USD	59'751	EUR	52'336	17.07.2017
USD	30'468	EUR	26'713	18.07.2017
USD	782'855	CAD	1'052'000	20.07.2017
USD	83'424	CAD	107'000	20.07.2017
USD	249'055	CAD	323'000	20.07.2017
USD	47'727	CAD	63'000	20.07.2017
USD	647'733	CAD	853'000	20.07.2017
USD	17'832'375	CHF	17'232'226	20.07.2017
USD	260'087	CHF	250'273	20.07.2017
USD	27'389	CHF	26'194	20.07.2017
USD	54'022	CHF	52'621	20.07.2017
USD	807'416	CHF	780'243	20.07.2017
USD	136'536	EUR	121'000	20.07.2017
USD	29'937'224	EUR	26'668'874	20.07.2017
USD	318'280	EUR	292'000	20.07.2017
USD	495'053	EUR	441'007	20.07.2017
USD	537'758	EUR	481'000	20.07.2017
USD	10'112'482	EUR	9'008'467	20.07.2017
USD	236'726	GBP	185'000	20.07.2017
USD	247'899	GBP	191'000	20.07.2017
USD	259'360	GBP	200'000	20.07.2017
USD	122'234	JPY	13'700'000	20.07.2017
USD	195'954	JPY	21'700'000	20.07.2017
USD	244'512	JPY	27'400'000	20.07.2017
USD	380'440	JPY	41'700'000	20.07.2017
USD	114'664	SEK	1'004'000	20.07.2017
USD	120'982	SEK	1'004'000	20.07.2017
USD	116'641	SEK	1'016'000	20.07.2017
USD	119'415	SEK	1'056'000	20.07.2017
EUR	91'000	USD	101'865	20.07.2017
JPY	11'400'000	USD	102'316	20.07.2017
JPY	11'400'000	USD	102'316	20.07.2017
EUR	9'008'467	USD	10'271'454	20.07.2017
EUR	102'000	USD	111'302	20.07.2017
EUR	100'000	USD	111'925	20.07.2017
EUR	103'000	USD	115'576	20.07.2017
CHF	113'539	USD	116'634	20.07.2017
EUR	105'000	USD	118'304	20.07.2017
EUR	106'000	USD	119'171	20.07.2017
EUR	109'000	USD	119'431	20.07.2017
EUR	106'000	USD	119'833	20.07.2017
EUR	108'000	USD	120'366	20.07.2017
EUR	107'715	USD	121'697	20.07.2017
EUR	108'000	USD	121'705	20.07.2017
CHF	11'719	USD	12'178	20.07.2017
GBP	105'000	USD	134'647	20.07.2017
EUR	122'000	USD	137'738	20.07.2017
EUR	1'344	USD	1'518	20.07.2017
GBP	119'000	USD	155'188	20.07.2017

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
JPY	18'800'000	USD	166'658	20.07.2017
CHF	17'096'500	USD	17'672'628	20.07.2017
GBP	200'000	USD	254'580	20.07.2017
CAD	3'425'000	USD	2'562'384	20.07.2017
CHF	247'827	USD	258'597	20.07.2017
EUR	236'000	USD	266'515	20.07.2017
EUR	24'113	USD	27'330	20.07.2017
EUR	25'000	USD	28'128	20.07.2017
EUR	26'000	USD	29'362	20.07.2017
EUR	26'443'239	USD	30'150'581	20.07.2017
EUR	26'713	USD	30'470	20.07.2017
EUR	27'979	USD	31'892	20.07.2017
EUR	31'530	USD	35'380	20.07.2017
EUR	362'000	USD	406'924	20.07.2017
EUR	357'142	USD	407'213	20.07.2017
EUR	37'772	USD	42'361	20.07.2017
SEK	4'080'000	USD	456'202	20.07.2017
EUR	512'000	USD	550'912	20.07.2017
EUR	52'336	USD	59'759	20.07.2017
JPY	70'800'000	USD	637'838	20.07.2017
SGD	995'000	USD	712'241	20.07.2017
JPY	836'430'000	USD	7'729'692	20.07.2017
CHF	780'243	USD	806'536	20.07.2017
GBP	685'000	USD	875'773	20.07.2017
JPY	10'400'000	USD	91'954	20.07.2017
EUR	8'575'000	USD	9'208'693	20.07.2017
CHF	91'730	USD	94'925	20.07.2017
JPY	10'600'000	USD	97'310	20.07.2017
USD	363'232	EUR	320'000	31.07.2017
USD	742'961	EUR	650'000	31.07.2017
USD	742'961	EUR	650'000	31.07.2017
EUR	1'300'000	USD	1'402'427	31.07.2017
EUR	24'356	USD	28'616	03.08.2017
USD	478'274	EUR	405'798	07.08.2017
USD	21'520	CHF	20'943	10.08.2017
GBP	900'000	USD	1'146'223	10.08.2017
EUR	20'152	USD	23'679	10.08.2017
GBP	400'000	USD	503'048	10.08.2017
GBP	600'000	USD	749'220	10.08.2017
USD	18'882	CHF	18'427	14.08.2017
USD	4'704	EUR	3'990	17.08.2017
USD	17'708'910	CHF	17'096'500	21.08.2017
USD	299'136	CHF	282'414	21.08.2017
USD	808'192	CHF	780'243	21.08.2017
USD	164'906	EUR	141'547	21.08.2017
USD	23'693	EUR	20'152	21.08.2017
USD	28'644	EUR	24'356	21.08.2017
USD	30'201'590	EUR	26'443'239	21.08.2017
USD	407'902	EUR	357'142	21.08.2017
USD	58'381	EUR	51'108	21.08.2017
USD	718'819	EUR	604'634	21.08.2017

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	10'288'831	EUR	9'008'467	21.08.2017
EUR	9'150'014	USD	10'787'866	21.08.2017
CHF	17'339'545	USD	18'007'628	21.08.2017
CHF	18'427	USD	18'893	21.08.2017
CHF	20'943	USD	21'537	21.08.2017
EUR	26'214'646	USD	30'907'068	21.08.2017
EUR	355'762	USD	419'443	21.08.2017
EUR	405'798	USD	478'736	21.08.2017
EUR	471'937	USD	554'856	21.08.2017
EUR	52'488	USD	60'186	21.08.2017
CHF	780'243	USD	810'305	21.08.2017
USD	32'775	EUR	27'998	22.08.2017
EUR	339'969	USD	399'293	23.08.2017
EUR	92'907	USD	109'221	28.08.2017
USD	67'274	CHF	64'960	29.08.2017
CHF	36'430	USD	38'135	01.09.2017
USD	37'014	EUR	31'073	05.09.2017
USD	411'947	EUR	350'000	05.09.2017
SEK	10'500'000	USD	1'222'880	05.09.2017
GBP	4'600'000	USD	5'945'068	05.09.2017
JPY	670'000'000	USD	6'041'631	05.09.2017
EUR	5'700'000	USD	6'427'719	05.09.2017
SEK	6'000'000	USD	694'163	05.09.2017
EUR	60'876	USD	72'327	06.09.2017
USD	15'887	EUR	13'379	07.09.2017
USD	25'770	EUR	21'457	13.09.2017
USD	18'043'062	CHF	17'339'545	20.09.2017
USD	27'455	CHF	26'219	20.09.2017
USD	38'188	CHF	36'430	20.09.2017
USD	38'294	CHF	36'785	20.09.2017
USD	54'772	CHF	52'112	20.09.2017
USD	811'899	CHF	780'243	20.09.2017
USD	30'957'295	EUR	26'214'646	20.09.2017
USD	399'929	EUR	339'969	20.09.2017
USD	420'125	EUR	355'762	20.09.2017
USD	4'831	EUR	4'036	20.09.2017
USD	526'317	EUR	441'397	20.09.2017
USD	72'384	EUR	60'876	20.09.2017
USD	73'113	EUR	61'280	20.09.2017
USD	10'805'397	EUR	9'150'014	20.09.2017
USD	109'361	EUR	92'907	20.09.2017
EUR	9'000'818	USD	10'728'075	20.09.2017
CHF	102'863	USD	107'876	20.09.2017
EUR	13'379	USD	15'900	20.09.2017
CHF	16'878'820	USD	17'516'418	20.09.2017
EUR	149'196	USD	176'188	20.09.2017
EUR	21'457	USD	25'782	20.09.2017
CHF	26'056	USD	27'386	20.09.2017
CHF	26'219	USD	27'432	20.09.2017
EUR	26'347'466	USD	31'403'545	20.09.2017
EUR	27'998	USD	32'832	20.09.2017
CHF	345'176	USD	359'181	20.09.2017

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
EUR	31'073	USD	37'051	20.09.2017
CHF	42'099	USD	43'945	20.09.2017
EUR	3'990	USD	4'712	20.09.2017
EUR	418'394	USD	498'684	20.09.2017
JPY	65'921'595	USD	605'091	20.09.2017
EUR	53'487	USD	64'103	20.09.2017
CHF	64'960	USD	67'363	20.09.2017
EUR	590'069	USD	698'110	20.09.2017
EUR	59'524	USD	70'958	20.09.2017
CHF	811'359	USD	842'008	20.09.2017
EUR	6'794	USD	8'029	04.10.2017
JPY	30'000'000	USD	268'753	05.10.2017
USD	3'602'002	EUR	3'064'230	06.10.2017
USD	56'288	EUR	47'856	10.10.2017
CHF	149'181	USD	153'131	10.10.2017
USD	81'992	CHF	80'279	12.10.2017
CHF	20'027	USD	20'525	17.10.2017
USD	48'650	EUR	41'100	18.10.2017
EUR	547'996	USD	648'663	18.10.2017
USD	85'965	CAD	108'000	19.10.2017
USD	124'479	CAD	156'000	19.10.2017
USD	646'788	CAD	881'200	19.10.2017
USD	272'548	EUR	233'000	19.10.2017
USD	401'237	EUR	340'000	19.10.2017
USD	431'284	EUR	360'000	19.10.2017
USD	452'980	EUR	381'000	19.10.2017
USD	137'330	GBP	104'000	19.10.2017
EUR	10'098'000	USD	11'746'398	19.10.2017
EUR	102'000	USD	120'853	19.10.2017
CHF	133'326	USD	136'773	19.10.2017
EUR	124'000	USD	146'430	19.10.2017
HKD	1'168'000	USD	149'658	19.10.2017
GBP	114'000	USD	155'010	19.10.2017
JPY	20'930'000	USD	191'547	19.10.2017
JPY	21'800'000	USD	197'926	19.10.2017
EUR	17'000	USD	19'948	19.10.2017
EUR	31'000	USD	36'434	19.10.2017
EUR	306'000	USD	365'058	19.10.2017
HKD	3'381'000	USD	432'995	19.10.2017
SGD	6'000	USD	4'409	19.10.2017
EUR	420'000	USD	492'979	19.10.2017
EUR	48'000	USD	56'903	19.10.2017
CAD	881'200	USD	646'788	19.10.2017
GBP	534'300	USD	697'780	19.10.2017
CAD	881'200	USD	698'022	19.10.2017
SGD	10'000	USD	7'326	19.10.2017
SGD	1'023'300	USD	750'231	19.10.2017
JPY	881'800'000	USD	7'917'112	19.10.2017
JPY	10'300'000	USD	92'089	19.10.2017
JPY	103'000'000	USD	928'513	19.10.2017
JPY	10'900'000	USD	97'598	19.10.2017
USD	14'052	CHF	13'590	20.10.2017

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	153'162	CHF	149'181	20.10.2017
USD	17'552'156	CHF	16'878'820	20.10.2017
USD	20'530	CHF	20'027	20.10.2017
USD	402'588	CHF	391'899	20.10.2017
USD	435'552	CHF	421'135	20.10.2017
USD	6'748	CHF	6'569	20.10.2017
USD	843'726	CHF	811'359	20.10.2017
USD	1'585	EUR	1'347	20.10.2017
USD	16'151	EUR	13'743	20.10.2017
USD	166'801	EUR	139'272	20.10.2017
USD	192'641	EUR	164'150	20.10.2017
USD	31'455'212	EUR	26'347'466	20.10.2017
USD	3'783'740	EUR	3'214'487	20.10.2017
USD	47'665	EUR	40'461	20.10.2017
USD	47'814	EUR	40'517	20.10.2017
USD	499'504	EUR	418'394	20.10.2017
USD	554'292	EUR	471'593	20.10.2017
USD	7'961	EUR	6'764	20.10.2017
USD	8'036	EUR	6'794	20.10.2017
USD	10'745'725	EUR	9'000'818	20.10.2017
EUR	9'304'240	USD	11'013'429	20.10.2017
EUR	9'450	USD	11'340	20.10.2017
EUR	10'013	USD	11'838	20.10.2017
EUR	142'084	USD	167'986	20.10.2017
CHF	16'562'880	USD	17'005'011	20.10.2017
EUR	14'841	USD	17'787	20.10.2017
CHF	177'517	USD	184'863	20.10.2017
EUR	23'786'347	USD	28'155'899	20.10.2017
EUR	2'987'339	USD	3'539'399	20.10.2017
EUR	3'064'230	USD	3'604'454	20.10.2017
CHF	414'352	USD	428'457	20.10.2017
EUR	4'036	USD	4'838	20.10.2017
EUR	425'157	USD	503'259	20.10.2017
CHF	51'236	USD	52'633	20.10.2017
EUR	47'856	USD	56'331	20.10.2017
CHF	581'367	USD	599'427	20.10.2017
EUR	53'775	USD	64'200	20.10.2017
CHF	80'279	USD	82'029	20.10.2017
CHF	824'949	USD	846'970	20.10.2017
CHF	51'236	USD	52'633	21.10.2017
USD	37'808	CHF	37'259	26.10.2017
CAD	307'000	USD	237'800	30.10.2017
GBP	199'000	USD	260'531	30.10.2017
USD	597'257	EUR	500'000	31.10.2017
EUR	270'000	USD	316'508	31.10.2017
EUR	270'000	USD	316'508	31.10.2017
EUR	5'100'000	USD	6'085'442	31.10.2017
USD	99'999	JPY	11'374'864	02.11.2017
USD	268'366	JPY	30'526'590	02.11.2017
USD	127'096	CHF	127'109	08.11.2017
USD	168'943	EUR	145'817	09.11.2017
CHF	17'401	USD	17'392	09.11.2017

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	63'878	EUR	55'136	10.11.2017
USD	1'052'409	GBP	800'000	13.11.2017
GBP	1'900'000	USD	2'474'180	13.11.2017
GBP	3'800'000	USD	4'925'184	13.11.2017
USD	165'811	CHF	165'462	14.11.2017
USD	111'473	CHF	110'983	16.11.2017
USD	137'064	CHF	133'326	20.11.2017
USD	17'039'510	CHF	16'562'880	20.11.2017
USD	17'406	CHF	17'401	20.11.2017
USD	284'352	CHF	283'840	20.11.2017
USD	848'688	CHF	824'949	20.11.2017
USD	28'202'521	EUR	23'786'347	20.11.2017
USD	504'092	EUR	425'157	20.11.2017
USD	649'737	EUR	547'996	20.11.2017
USD	674'855	EUR	572'246	20.11.2017
USD	11'031'665	EUR	9'304'240	20.11.2017
EUR	9'304'240	USD	10'852'466	20.11.2017
CHF	127'109	USD	127'204	20.11.2017
EUR	13'743	USD	16'177	20.11.2017
CHF	165'462	USD	165'889	20.11.2017
CHF	16'667'616	USD	16'741'278	20.11.2017
EUR	145'817	USD	169'051	20.11.2017
JPY	30'505'121	USD	268'366	20.11.2017
EUR	24'110'955	USD	28'123'018	20.11.2017
CHF	37'259	USD	37'864	20.11.2017
EUR	41'100	USD	48'730	20.11.2017
EUR	425'157	USD	495'904	20.11.2017
EUR	539'839	USD	637'960	20.11.2017
EUR	55'136	USD	63'913	20.11.2017
CHF	824'949	USD	828'594	20.11.2017
JPY	11'366'864	USD	99'999	20.11.2017
USD	107'596	CHF	106'660	24.11.2017
USD	37'647	EUR	31'575	29.11.2017
USD	6'513	EUR	5'497	04.12.2017
USD	81'381	CHF	79'949	05.12.2017
USD	267'707	JPY	30'000'000	05.12.2017
SEK	17'000'000	USD	2'149'492	05.12.2017
JPY	55'000'000	USD	498'906	05.12.2017
JPY	640'000'000	USD	5'840'999	05.12.2017
USD	265'534	JPY	30'000'000	05.12.2017
USD	111'947	CHF	110'910	20.12.2017
USD	16'773'997	CHF	16'667'616	20.12.2017
USD	830'214	CHF	824'949	20.12.2017
USD	28'169'190	EUR	24'110'955	20.12.2017
USD	496'718	EUR	425'157	20.12.2017
USD	10'870'283	EUR	9'304'240	20.12.2017
CHF	102'494	USD	104'516	20.12.2017
CHF	106'660	USD	107'766	20.12.2017
CHF	110'983	USD	111'691	20.12.2017
CHF	357'536	USD	360'565	20.12.2017
EUR	31'575	USD	37'686	20.12.2017

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
EUR	5'497	USD	6'520	20.12.2017
CHF	79'949	USD	81'460	20.12.2017
JPY	50'000'000	USD	445'196	05.01.2018
JPY	60'000'000	USD	531'364	05.01.2018
USD	95'515	CAD	122'000	18.01.2018
USD	238'002	CAD	305'000	18.01.2018
USD	238'016	CAD	307'000	18.01.2018
USD	235'606	EUR	200'000	18.01.2018
USD	272'858	EUR	230'000	18.01.2018
USD	261'233	GBP	199'000	18.01.2018
USD	192'582	SGD	261'000	18.01.2018
EUR	9'980'000	USD	11'773'885	18.01.2018
CAD	305'000	USD	239'094	18.01.2018
EUR	218'000	USD	254'512	18.01.2018
HKD	2'000'000	USD	256'247	18.01.2018
EUR	230'000	USD	268'410	18.01.2018
JPY	32'000'000	USD	281'381	18.01.2018
EUR	320'000	USD	383'413	18.01.2018
CAD	630'000	USD	502'156	18.01.2018
HKD	4'625'000	USD	593'841	18.01.2018
GBP	555'000	USD	732'900	18.01.2018
SGD	1'046'000	USD	771'449	18.01.2018
JPY	100'500'000	USD	889'247	18.01.2018
JPY	10'700'000	USD	94'020	18.01.2018
JPY	1'076'520'000	USD	9'619'997	18.01.2018
EUR	3'850'000	USD	4'490'255	31.01.2018
USD	819'680	GBP	620'000	13.02.2018
SEK	1'200'000	USD	144'208	13.02.2018
JPY	45'000'000	USD	399'680	13.02.2018
GBP	4'400'000	USD	5'803'292	13.02.2018

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in der jeweiligen Fondswährung / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in der jeweiligen Fondswährung / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

LGT Select Natural Resources
OGAW nach liechtensteinischem Recht

Dreijahresvergleich

Per:	30.11.2017	30.11.2016	30.11.2015
Unmodifiziertes Nettovermögen (USD) B	181'192	639'817	7'051
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) B	279	911	14
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) B	649.44	702.45	503.66
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) B	702.45	503.66	730.57
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (USD) B*	650.73	703.15	503.66
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) B*	703.15	503.66	730.57
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) B	-7.46%	39.61%	-31.06%
Unmodifiziertes Nettovermögen (USD) IM	409'902'087	99'408'709	47'349'639
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) IM	589'003	133'668	89'807
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) IM	695.93	743.70	527.24
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) IM	743.70	527.24	755.95
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (USD) IM*	697.32	744.44	527.24
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) IM*	744.44	527.24	755.95
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) IM	-6.33%	41.20%	-30.25%
	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Kumulierte Wertentwicklung Fonds in Prozent (USD) B	-7.46%	29.20%	-10.93%
Kumulierte Wertentwicklung Benchmark in Prozent**	11.10%	32.15%	2.45%

* Details unter „Erläuterungen zum Jahresbericht“

** MSCI AC World Commodity Producers (USD) (NR)

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Ergänzende Angaben zum Dreijahresvergleich

Per:	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) B	48.93%	-33.56%	-20.10%
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) IM	50.62%	-32.79%	-19.13%

31.12.2016	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Kumulierte Wertentwicklung Fonds in Prozent (USD) B	48.93%	-1.05%	-20.94%
Kumulierte Wertentwicklung Benchmark in Prozent*	32.44%	-1.77%	-16.20%

* MSCI AC World Commodity Producers (USD) (NR)

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performance wird gemäss der jeweils gültigen SFAMA „Richtlinie zur Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen“ berechnet.

Vermögensrechnung per 30.11.2017

	30.11.2017
Verkehrswerte	USD
Bankguthaben	
auf Sicht	17'000'234.10
auf Zeit	0.00
Geldmarktinstrumente	0.00
Wertpapiere	
Aktien und andere Beteiligungspapiere	344'220'793.69
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	0.00
Anlagefonds	32'942'086.39
Andere Wertpapiere und Wertrechte	0.00
Sonstige, den Wertpapieren gleichgestellte Rechte	0.00
Derivative Finanzinstrumente	-1'820'809.87
Sonstige Vermögenswerte	20'328'040.91
Gesamtvermögen	412'670'345.22
Verbindlichkeiten	-1'766'899.21
Nettovermögen	410'903'446.01

Die USD 410'903'446.01 entsprechen dem modifizierten Nettoinventarwert, welcher bei Nettozeichnungsanträgen bzw. Nettorücknahmeanträgen bezogen auf den Stichtag per 30. November 2017 um einen bestimmten Prozentsatz („Swing Faktor“) erhöht bzw. reduziert wurde. Der unmodifizierte Nettoinventarwert (ohne Berücksichtigung des „Swing-Faktors“) entspricht dem tatsächlichen Nettoinventarwert per 30. November 2017 und beträgt USD 410'083'279.46. Der Differenzbetrag wird in den sonstigen Vermögenswerten bzw. Verbindlichkeiten ausgewiesen und am darauffolgenden Tag bei definitiver Nettozeichnung bzw. Nettorücknahme storniert. Details unter „Erläuterungen zum Jahresbericht“ sowie im Prospekt unter Paragraph 9.3.

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.12.2016 bis zum 30.11.2017

	30.11.2017
Ertrag	USD
Erträge der Bankguthaben	71'500.11
Erträge der Geldmarktinstrumente	0.00
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen, Wandelobligationen und Optionsanleihen	0.00
Aktien und andere Beteiligungspapiere	2'968'769.12
Anlagefonds	32'989.15
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	0.00
Erträge der sonstigen, den Wertpapieren gleichgestellten Rechte	0.00
Erträge der derivativen Finanzinstrumente	0.00
Erträge aus Securities Lending	67'632.99
Sonstige Erträge	0.89
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	787'757.26
Total Ertrag	3'928'649.52
Aufwand	
Passivzinsen	-42.58
Negativzinsen	-112.31
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-204'568.12
Reglementarische Performance Fee-Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	0.00
Kommission der externen Asset Manager	-1'642'227.94
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle	0.00
Sonstige Aufwendungen	-38'867.90
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-92'571.69
Total Aufwand	-1'978'390.54
Nettoertrag	1'950'258.98
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-9'338'328.40
Realisierter Erfolg	-7'388'069.42
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-4'385'151.90
Gesamterfolg	-11'773'221.32

Verwendung des Erfolges

	30.11.2017
	USD
Nettoertrag der Berichtsperiode	1'950'258.98
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1'950'258.98
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	1'950'258.98

Veränderung des Nettofondsvermögens

	30.11.2017
	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	100'148'574.87
Ausschüttungen	0.00
Saldo aus dem Anteilsverkehr	322'528'092.46
Gesamterfolg	-11'773'221.32
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	410'903'446.01

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	30.11.2017
	Anzahl
Anteilsklasse B	
Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	911
Ausgegebene Anteile	282
Zurückgenommene Anteile	-914
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	279
Anteilsklasse IM	
Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	133'668
Ausgegebene Anteile	492'968
Zurückgenommene Anteile	-37'633
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	589'003

Inventar des Fondsvermögens

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
Aktien und aktienähnliche Wertpapiere						
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						
Australien						
AURIZON HLDGS --- SHS	0.00	1'188'068	550'250	637'818	2'551'731.55	0.62
BHP BILLITON LTD	0.00	640'354	292'762	347'592	7'203'772.94	1.75
EVOLUTION MINING LTD	0.00	577'567	309'178	268'389	497'143.92	0.12
FORTESCUE METALS GROUP LTD	0.00	366'214	171'599	194'615	679'613.10	0.17
GRAINCORP LTD -A-	0.00	14'047	10'074	3'973	22'952.54	0.01
ILUKA RESOURCES LTD	501'182	919'892	1'421'074	0.00	0.00	0.00
INDEPENDENCE GROUP NL 26.11.10	0.00	201'382	107'802	93'580	298'373.28	0.07
MINERAL RESOURCES LTD	199'073	78'574	265'415	12'232	181'446.93	0.04
NEWCREST MINING	0.00	262'981	140'777	122'204	2'162'495.89	0.53
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	0.00	207'404	111'624	95'780	423'907.39	0.10
OZ MINERALS LTD	0.00	29'614	10'112	19'502	123'621.28	0.03
REGIS RESOURCES LTD	0.00	171'949	92'046	79'903	238'387.36	0.06
SANDFIRE RESOURCES NL	0.00	15'639	5'339	10'300	48'557.51	0.01
SOUTH32 LTD	0.00	642'583	295'103	347'480	859'953.58	0.21
WASHINGTON H.SOUL PATTINSON	0.00	138'623	64'203	74'420	955'346.40	0.23
WHITEHAVEN COAL	0.00	594'134	275'171	318'963	932'241.93	0.23
WOODSIDE PETROLEUM LTD	0.00	9'644	8'076	1'568	36'900.76	0.01
Total Australien					17'216'446.36	4.19
Bermuda						
BEIJING ENTERPRISES WATER GP	0.00	2'908'810	1'300'467	1'608'343	1'256'167.03	0.31
BUNGE LTD	0.00	24'970	14'731	10'239	685'091.49	0.17
GOLAR LNG LTD BERMUDA	0.00	41'200	0	41'200	1'018'052.00	0.25
KOSMOS ENERGY	473'411	1'048'327	893'328	628'410	5'014'711.80	1.21
NABORS INDUSTRIES LTD	0.00	221'100	63'200	157'900	953'716.00	0.23
NOBLE GROUP LTD	0.00	1'502'406	1'502'406	0.00	0.00	0.00
PETRA DIAMONDS LTD	0.00	951'700	267'700	684'000	622'665.47	0.15
POKPHAND CO LTD .C.P.	0.00	15'526'150	2'896'985	12'629'165	986'377.95	0.24
Total Bermuda					10'536'781.74	2.56
Cayman-Inseln						
CHINA MODERN DAIRY HODLINGS	0.00	3'735'920	679'245	3'056'675	610'538.06	0.14
ENDEAVOUR MINING CORPORATION	0.00	32'049	17'156	14'893	269'930.66	0.07
FRESH DEL MONTE PRODUCE INC	0.00	5'158	4'277	881	42'904.70	0.01
Total Cayman-Inseln					923'373.42	0.22
Chile						
SOCIE.QUIMICA Y MIN/SPON.ADR-B	140'155	67'890	208'045	0.00	0.00	0.00
Total Chile					0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
China						
ALUMINIUM CORP OF CHINA -H-	0.00	1'806'909	833'736	973'173	645'444.18	0.16
CHINA COAL ENERGY CO LTD -H-	0.00	7'677'441	3'555'783	4'121'658	1'862'882.83	0.45
CHINA PETROLEUM&CHEM CORP H	0.00	1'385'777	1'160'364	225'413	161'046.78	0.04
CHINA SHENHUA ENERGY CO -H-	0.00	11'517'094	5'334'106	6'182'988	15'215'655.57	3.69
JIANGXI COPPER CO LTD H	0.00	420'505	194'399	226'106	352'033.95	0.09
PETROCHINA CO LTD /-H-	0.00	2'094'856	1'754'102	340'754	229'054.67	0.06
YANZHOU COAL MINING CO H	0.00	2'844'313	1'317'335	1'526'978	1'425'276.71	0.35
ZHAOJIN MINING IND.-H-	0.00	1'105'400	591'734	513'666	400'531.80	0.10
ZIJIN MINING GROUP -H-	0.00	7'464'139	4'028'618	3'435'521	1'192'067.31	0.29
Total China					21'483'993.80	5.23
Curacao						
SCHLUMBERGER LTD	0.00	15'897	13'330	2'567	161'335.95	0.04
Total Curacao					161'335.95	0.04
Deutschland						
AURUBIS AG	0.00	4'457	1'521	2'936	244'001.55	0.05
BAYER.WARENV.LANDWIRT.GEN.-NOM	0.00	2'136	1'532	604	23'078.15	0.01
GEA GROUP AG	0.00	11'825	8'480	3'345	161'670.24	0.04
SUEDZUCKER AKT.	0.00	20'103	16'555	3'548	73'652.27	0.02
Total Deutschland					502'402.21	0.12
Finnland						
STORA ENSO AB /-R-	0.00	519'339	260'672	258'667	3'966'301.74	0.97
UPM-KYMMENE CORP	0.00	351'335	176'346	174'989	5'276'711.31	1.28
VALMET CORPORATION	0.00	98'691	49'536	49'155	907'282.24	0.22
Total Finnland					10'150'295.29	2.47
Frankreich						
SUEZ ENVIRONNEMENT CIE	0.00	187'714	83'923	103'791	1'916'968.03	0.47
TOTAL SA	0.00	28'373	23'770	4'603	260'176.99	0.06
VALLOUREC	0.00	244'200	70'000	174'200	942'576.04	0.23
VEOLIA ENVIRONNEMENT	0.00	182'487	81'586	100'901	2'557'174.33	0.62
Total Frankreich					5'676'895.39	1.38
Grossbritannien						
ACACIA MINING PLC-SHS	0.00	140'749	75'345	65'404	152'721.36	0.04
ANGLO AMERICAN PLC	0.00	165'177	73'460	91'717	1'687'235.43	0.41
ANTOFAGASTA PLC	0.00	118'436	54'062	64'374	792'537.07	0.19
BP PLC	0.00	225'233	188'596	36'637	242'562.67	0.06
CRANSWICK PLC	0.00	31'227	6'066	25'161	1'096'365.25	0.27
EVRAZ	0.00	140'750	48'060	92'690	359'220.09	0.09
FERREXPO PLC	0.00	58'365	19'930	38'435	131'837.78	0.03
FERROGLOBE SHS	0.00	17'036	5'816	11'220	183'110.40	0.04

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
FRESNILLO PLC	0.00	253'045	135'518	117'527	2'053'857.37	0.50
HOCHSCHILD MINING PLC	0.00	174'092	93'194	80'898	250'881.86	0.06
JOHNSON MATTHEY PLC	0.00	33'682	21'045	12'637	518'485.14	0.13
KAZAKHMYS LIMITED	0.00	106'492	23'423	83'069	841'660.95	0.20
OPHIR ENERGY PLC	1'306'371	1'116'970	1'027'401	1'395'940	1'228'249.22	0.30
PENNON GROUP PLC	0.00	138'601	61'966	76'635	824'190.22	0.20
RIO TINTO PLC /REG.	0.00	216'192	98'220	117'972	5'591'643.32	1.37
RIO TINTO PLC /SADR	0.00	31'900	9'200	22'700	1'087'330.00	0.26
ROYAL DUTCH SHELL /B-	0.00	94'356	79'048	15'308	494'937.19	0.12
SEVERN TRENT PLC	0.00	78'451	35'074	43'377	1'232'475.62	0.30
TATE + LYLE PLC	0.00	46'412	38'338	8'074	73'554.66	0.02
UNITED UTILITIES GROUP PLC	0.00	226'948	101'463	125'485	1'393'724.04	0.34
VEDANTA RESOURCES PLC	0.00	26'792	9'149	17'643	165'385.95	0.04
Total Grossbritannien					20'401'965.59	4.97
Hongkong						
CHINA AGRI INDUSTRIES HOLDINGS	0.00	516'054	424'843	91'211	37'838.26	0.01
CHINA RESOURCES POWER HOLDINGS	0.00	2'785'491	1'290'091	1'495'400	2'814'579.97	0.68
CNOOC LTD	0.00	511'035	427'909	83'126	112'605.97	0.03
HONGKONG & CHINA GAS	0.00	160'089	134'044	26'045	50'821.59	0.01
MINMETALS RESOURCES	0.00	787'838	268'954	518'884	237'179.62	0.06
SHOUGANG FUSHAN RES GR LTD	0.00	3'013'670	1'403'255	1'610'415	334'034.79	0.08
Total Hongkong					3'587'060.20	0.87
Irland						
GREENCORE GROUP PLC	0.00	42'968	30'824	12'144	34'537.76	0.01
ORIGIN ENTERPRISES PLC	0.00	76'516	13'912	62'604	508'935.60	0.12
PENTAIR PLC	0.00	60'656	27'118	33'538	2'386'564.08	0.58
WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD	0.00	414'500	118'400	296'100	977'130.00	0.24
Total Irland					3'907'167.44	0.95
Italien						
ENI SPA ROMA	0.00	41'218	34'513	6'705	110'406.90	0.03
Total Italien					110'406.90	0.03
Japan						
DAIO PAPER CORP	0.00	96'013	48'214	47'799	641'135.69	0.16
DOUTOR NICHIRE	0.00	2'917	2'092	825	19'787.32	0.00
DOWA HOLDINGS CO LTD	0.00	12'759	8'894	3'865	147'478.20	0.04
FUJI OIL CO.LTD	0.00	5'281	3'787	1'494	43'589.74	0.01
FUJICCO CO LTD	0.00	1'835	1'316	519	11'775.53	0.00
HOKUTO CORPORATION	0.00	1'972	1'414	558	10'062.50	0.00
INPEX CORP	0.00	16'714	13'995	2'719	30'736.20	0.01
ITOHAM YONEKYU HOLDINGS INC.	0.00	181'315	33'082	148'233	1'345'826.44	0.33
KURITA WATER IND.LTD	0.00	37'593	16'818	20'775	652'554.53	0.16
MITSUBISHI MATERIALS CORP	0.00	3'449	3'449	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
MITSUI & CO LTD	0.00	1'258	1'258	0.00	0.00	0.00
MITSUI MINING+SMELTING	0.00	20'618	16'889	3'729	211'267.21	0.05
MITSUI SUGAR CO LTD	0.00	1'640	1'176	464	19'073.32	0.00
NICHIREI CORP.	0.00	14'047	11'656	2'391	69'654.25	0.02
NIPPON FLOUR MILLS CO	0.00	4'931	3'536	1'395	20'656.04	0.01
NIPPON MEAT PACKERS	0.00	131'171	26'176	104'995	2'586'758.20	0.62
NIPPON PAPER INDUSTRIES CO	0.00	76'256	38'293	37'963	730'729.56	0.18
NISSHIN OILIO GROUP LTD	0.00	2'170	1'593	577	17'814.53	0.00
NISSHIN SEIFUN GROUP INC	0.00	31'135	25'890	5'245	102'926.75	0.03
OJI HOLDINGS CORPORATION	0.00	126'669	126'669	0.00	0.00	0.00
PACIFIC METALS CO LTD	0.00	7'046	5'772	1'274	33'436.73	0.01
PRIMA MEAT PACKERS LTD	0.00	153'508	28'009	125'499	875'874.23	0.21
SUMITOMO METAL MINING CO.LTD	0.00	48'388	30'379	18'009	700'855.05	0.17
UACJ CORPORATION	0.00	17'424	14'273	3'151	81'939.23	0.02
YAMAZAKI BAKING CO	0.00	22'174	18'361	3'813	73'803.29	0.02
Total Japan					8'427'734.54	2.05
Jersey						
CENTAMIN SHS	0.00	395'422	211'674	183'748	342'501.88	0.08
GLENORE	0.00	2'508'238	1'043'104	1'465'134	6'735'214.25	1.64
POLYMETAL	0.00	147'623	79'024	68'599	826'909.73	0.20
RANDGOLD RESOURCES LTD	0.00	32'445	17'446	14'999	1'375'555.10	0.33
UNITED COMPANY RUSAL PLC	0.00	1'506'279	514'219	992'060	600'811.12	0.15
Total Jersey					9'880'992.08	2.40
Kanada						
AGNICO EAGLE MINES LIMITED	0.00	78'362	42'336	36'026	1'581'363.84	0.38
AGNICO EAGLE MINES LTD	0.00	37'400	10'700	26'700	1'167'057.00	0.28
AGRIUM INC	0.00	16'600	4'800	11'800	1'297'292.00	0.32
AGT FOOD AND INGREDIENTS INC	0.00	1'470	1'054	416	6'496.87	0.00
ALAMOS GOLD INC	0.00	102'622	54'935	47'687	303'526.77	0.07
ARC RESOURCES LTD	0.00	520'080	122'864	397'216	4'874'631.09	1.19
BARRICK GOLD CORP	0.00	406'881	220'916	185'965	2'572'302.64	0.63
BARRICK GOLD CORP	0.00	167'100	47'800	119'300	1'643'954.00	0.40
B2GOLD CORP	0.00	1'005'900	287'500	718'400	1'824'736.00	0.44
B2GOLD CORP	0.00	336'572	181'378	155'194	396'327.29	0.10
CANADIAN NAT. RESOURCES	0.00	12'750	10'676	2'074	70'448.09	0.02
CANFOR CORP.(NEW)	0.00	87'458	43'898	43'560	898'385.17	0.22
CENTERRA GOLD INC	0.00	99'944	53'501	46'443	263'163.88	0.06
DETOUR GOLD CORPORATION	0.00	60'206	32'362	27'844	302'581.81	0.07
ELDORADO GOLD	0.00	248'475	134'187	114'288	131'294.19	0.03
ENBRIDGE INC.	0.00	18'707	15'664	3'043	114'912.68	0.03
FIRST MAJESTIC SILVER CORP	0.00	56'445	30'215	26'230	175'911.89	0.04
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	950'855	1'608'877	1'474'839	1'084'893	12'488'526.74	3.05
GOLDCORP INC	0.00	294'657	158'483	136'174	1'723'976.36	0.42

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
HUDBAY MINERALS INC	414'682	577'078	966'005	25'755	187'320.06	0.05
IAMGOLD SHS	0.00	159'464	85'363	74'101	404'354.75	0.10
IMPERIAL OIL LTD	0.00	9'703	8'125	1'578	48'749.84	0.01
KINROSS GOLD CORP	0.00	477'400	136'500	340'900	1'418'144.00	0.35
KINROSS GOLD CORP	0.00	430'406	231'563	198'843	831'921.26	0.20
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	0.00	70'841	37'922	32'919	475'017.02	0.12
LABRADOR IRON SHS	0.00	6'348	2'169	4'179	74'510.34	0.02
LUNDIN MINING CORP	0.00	87'865	40'413	47'452	276'984.53	0.07
MAPLE LEAF FOODS INC	0.00	81'647	16'845	64'802	1'752'969.43	0.43
NEW GOLD INC	0.00	197'510	105'730	91'780	288'526.84	0.07
NORBORD INC	0.00	56'684	28'452	28'232	978'686.31	0.24
OCEANAGOLD CORP	0.00	212'865	115'358	97'507	251'279.48	0.06
PAN AMERICAN SILVER CORP.	0.00	53'212	28'793	24'419	371'886.17	0.09
PEYTO EXPL	57'502	568'239	226'842	398'899	4'740'468.75	1.15
POTASH CORP SASKATCHEWAN	0.00	51'590	36'997	14'593	286'808.11	0.07
SEMAFO INC.	0.00	111'498	59'686	51'812	128'293.36	0.03
SILVER STANDARD RES INC.***	0.00	15'890	15'890	0.00	0.00	0.00
SILVER WHEATON CORP	0.00	34'228	34'228	0.00	0.00	0.00
SSR MINING	0.00	39'430	20'381	19'049	159'542.64	0.04
STELLA JONES	0.00	45'560	22'879	22'681	905'092.47	0.22
SUNCOR ENERGY	0.00	19'014	15'930	3'084	107'124.93	0.03
TAHOE RESOURCES INC	0.00	106'787	57'164	49'623	220'324.20	0.05
TECK RESOURCES / -B-	0.00	148'400	42'400	106'000	2'435'880.00	0.59
TECK RESOURCES / -B-	0.00	69'366	31'676	37'690	867'136.54	0.21
TOREX GOLD RESOURCES INC	0.00	27'372	14'652	12'720	126'084.34	0.03
TOURMALINE OIL CORP	137'412	388'889	259'074	267'227	4'808'137.93	1.17
TRANSCANADA CORP	0.00	9'885	8'277	1'608	77'235.95	0.02
TURQUOISE HILL RES LTD	3'749'635	3'353'067	3'648'034	3'454'668	10'191'270.60	2.48
TURQUOISE HILL RES LTD	0.00	70'358	70'358	0.00	0.00	0.00
WEST FRASER TIMBER CO	0.00	51'475	25'837	25'638	1'622'699.12	0.39
WESTSHORE TERMINALS INVESTM	0.00	42'424	19'648	22'776	440'563.63	0.11
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	0.00	151'139	80'722	70'417	1'475'242.97	0.36
WHITECAP RESOURCES INC	388'127	982'605	627'281	743'451	5'072'527.09	1.23
YAMANA GOLD INC	0.00	329'818	178'638	151'180	387'250.00	0.09
Total Kanada					73'248'920.97	17.83
Luxemburg						
ADECOAGRO SA	0.00	7'465	5'354	2'111	20'666.69	0.01
TENARIS /ADR	0.00	49'900	14'300	35'600	1'040'944.00	0.25
Total Luxemburg					1'061'610.69	0.26
Mauritius						
GOLDEN AGRI-RESOURCES LTD	0.00	1'265'258	1'043'997	221'261	60'776.92	0.01
Total Mauritius					60'776.92	0.01

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
Norwegen						
NORSK HYDRO AS	0.00	243'592	110'196	133'396	909'985.23	0.22
STATOIL ASA	0.00	37'239	31'228	6'011	120'948.84	0.03
YARA INTERNATIONAL ASA	0.00	16'781	12'034	4'747	211'817.82	0.05
Total Norwegen					1'242'751.89	0.30
Portugal						
NAVIGATOR COMPANY REG.SHS	0.00	464'336	234'899	229'437	1'144'066.42	0.28
Total Portugal					1'144'066.42	0.28
Schweden						
AAK SHS	0.00	4'202	3'467	735	59'883.31	0.01
BOLIDEN AB	0.00	32'830	14'970	17'860	567'262.49	0.14
HOLMEN AB B	0.00	55'315	27'764	27'551	1'368'961.61	0.33
SANDVIK AB	0.00	162'336	80'428	81'908	1'412'315.62	0.35
Total Schweden					3'408'423.03	0.83
Schweiz						
BELL FOOD GROUP AG	0.00	2'459	468	1'991	871'867.38	0.21
Total Schweiz					871'867.38	0.21
Singapur						
FIRST RESSOURCES LTD	0.00	158'929	131'407	27'522	38'207.95	0.01
GEO ENERGY RESOURCES LIMITED	0.00	701'916	325'073	376'843	72'738.76	0.02
JAPFA LTD	0.00	1'078'194	196'036	882'158	327'452.64	0.08
WILMAR INTERNATIONAL LTD	0.00	633'586	523'833	109'753	254'216.13	0.06
Total Singapur					692'615.48	0.17
Spanien						
EBRO FOODS --- SHS	0.00	15'363	12'690	2'673	61'926.35	0.02
GAS NATURAL SDG /SPLIT ISSUE	0.00	11'454	9'591	1'863	41'716.92	0.01
REPSOL SA	0.00	17'128	14'342	2'786	51'223.50	0.01
Total Spanien					154'866.77	0.04
Vereinigte Staaten von Amerika						
ABRAXAS PETROLEUM CORP	0.00	808'600	231'100	577'500	1'195'425.00	0.29
ALCOA CORP	0.00	21'519	9'491	12'028	499'282.28	0.12
ALLEGHENY TECHNOLOGIES/WHEN ISS	0.00	10'787	3'683	7'104	161'758.08	0.04
AMERICAN STATES WATER CO	0.00	12'185	5'447	6'738	388'715.22	0.09
AMERICAN WATER WORKS CO INC	0.00	59'150	26'444	32'706	2'994'561.36	0.73
ANADARKO PETROL.CORP.	0.00	6'395	5'355	1'040	50'013.60	0.01
ANDERSONS INC	0.00	1'743	1'250	493	15'923.90	0.00
ANTERO RESOURCES CORPORATION	254'643	668'406	376'323	546'726	10'387'794.00	2.53
APACHE CORP.	0.00	4'353	3'645	708	29'615.64	0.01
AQUA AMERICA INC	0.00	59'097	26'420	32'677	1'241'399.23	0.30
ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	0.00	58'519	48'604	9'915	395'410.20	0.10

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
BAKER HUGHES A GE COMPANY	0.00	4'792	4'000	792	23'546.16	0.01
BAKER HUGHES INC ***	0.00	1'785	1'785	0.00	0.00	0.00
CABOT OIL+GAS INC./CL.	290'337	157'180	275'667	171'850	4'975'057.50	1.21
CALLON PETROLEUM CO(DELAWARE)	0.00	191'100	54'600	136'500	1'506'960.00	0.37
CALPINE CORP	573'744	582'090	1'155'834	0.00	0.00	0.00
CENTENNIAL RESOURCE DEV INC -A-	0.00	371'574	290'387	81'187	1'647'284.23	0.40
CENTURY ALUMINUM COMPANY	0.00	8'652	2'954	5'698	75'498.50	0.02
CF INDUSTRIES HOLDING INC	0.00	14'320	10'269	4'051	151'790.97	0.04
CHEVRON CORPORATION	0.00	21'742	18'215	3'527	419'677.73	0.10
CIMAREX ENERGY CO /WHEN ISSUED	0.00	27'100	7'800	19'300	2'240'923.00	0.55
CLEVELAND CLIFFS INC	0.00	20'766	1'412	19'354	128'897.64	0.03
CLIFFS NATURAL RES INC***	0.00	10'432	10'432	0.00	0.00	0.00
CLOUD PEAK ENERGY	0.00	43'460	20'128	23'332	96'594.48	0.02
CNX RESOURCES CORPORATION ***	0.00	132'895	61'687	71'208	993'351.60	0.24
COEUR MINING --- SHS	0.00	62'328	33'365	28'963	220'698.06	0.05
CONAGRA BRANDS INC	0.00	43'090	35'697	7'393	275'980.69	0.07
CONCHO RESOURCES INC	0.00	87'784	34'140	53'644	7'502'649.84	1.83
CONOCOPHILLIPS	0.00	14'160	11'857	2'303	117'176.64	0.03
CONSOL MINING CORP	0.00	8'900	0	8'900	195'800.00	0.05
CONTINENTAL RESOURCES INC ***	0.00	4'297	3'598	699	33'083.67	0.01
DENBURY RESOURCES INC	852'697	910'082	624'741	1'138'038	1'991'566.50	0.48
DEVON ENERGY CORP.(NEW)	0.00	6'017	5'038	979	37'720.87	0.01
DIAMONDBACK ENERGY INC SHS	0.00	30'400	8'700	21'700	2'372'027.00	0.58
DOMTAR	0.00	42'806	21'486	21'320	1'028'050.40	0.25
EOG RESOURCES INC.	0.00	6'606	5'531	1'075	109'994.00	0.03
EXXON MOBIL CORP	0.00	48'656	40'762	7'894	657'491.26	0.16
FLOWSERVE CORP	0.00	43'429	19'416	24'013	1'022'473.54	0.25
FMC CORP.	0.00	8'220	5'895	2'325	219'480.00	0.05
FORUM ENERGY SHS	0.00	126'400	126'400	0.00	0.00	0.00
FREEPORT MCMORAN INC	0.00	161'563	72'648	88'915	1'237'696.80	0.30
GENERAL MILLS INC	0.00	58'574	48'564	10'010	566'165.60	0.14
GREEN PLAINS INC	0.00	122'400	35'000	87'400	1'472'690.00	0.36
HAIN CELESTIAL GROUP INC.	0.00	10'423	8'626	1'797	73'856.70	0.02
HALLIBURTON CO	0.00	9'931	8'323	1'608	67'182.24	0.02
HANNON ARMSTRONG SUST INFR CAP	0.00	117'800	19'200	98'600	2'343'722.00	0.57
HECLA MINING CO.	0.00	136'694	73'564	63'130	236'106.20	0.06
HESS CORP	0.00	3'622	3'033	589	27'023.32	0.01
HORMEL FOODS CORPORATION	0.00	333'196	69'518	263'678	9'611'063.10	2.34
IDEX CORP	0.00	25'398	11'355	14'043	1'903'809.51	0.46
IND CT DRIL	0.00	290'900	83'300	207'600	736'980.00	0.18
INGREDION INC SHS	0.00	7'213	5'968	1'245	172'407.60	0.04
JM SMUCKER CO	0.00	11'858	9'835	2'023	236'023.41	0.06
KAPSTONE PAPER &PACKAGING CORP	0.00	63'741	31'993	31'748	705'758.04	0.17
KELLOGG CO	0.00	35'302	29'220	6'082	402'385.12	0.10

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
KINDER MORGAN INC	0.00	25'552	21'396	4'156	71'607.88	0.02
LAMB WESTON HOLDINGS INC	0.00	8'974	6'436	2'538	137'991.06	0.03
LAREDO PETROLEUM INC	326'402	793'119	652'225	467'296	4'995'394.24	1.22
LOUISIANA-PACIFIC CO.	0.00	95'038	47'702	47'336	1'306'946.96	0.32
MARATHON PETROLEUM CORP	0.00	6'043	5'060	983	61'565.29	0.01
MCEWEN MINING INC	0.00	102'813	55'037	47'776	96'029.76	0.02
NATIONAL OILWELL VARCO INC	0.00	4'352	3'644	708	23'753.40	0.01
NEENAH PAPER INC	0.00	11'056	5'550	5'506	492'236.40	0.12
NEWFIELD EXPLORATION CO	0.00	65'100	18'600	46'500	1'438'245.00	0.35
NEWMONT MINING CORP.	0.00	268'396	124'051	144'345	5'339'321.55	1.30
NOBLE ENERGY	133'275	223'635	173'445	183'465	4'825'129.50	1.17
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	0.00	8'752	7'328	1'424	100'392.00	0.02
PARSLEY ENERGY SHS -A-	0.00	107'000	30'600	76'400	2'052'104.00	0.50
PATTERSON UTI ENERGY INC	0.00	108'900	31'100	77'800	1'679'702.00	0.41
PDC ENERGY	0.00	26'600	7'600	19'000	873'050.00	0.21
PHILLIPS 66	0.00	5'918	4'955	963	93'950.28	0.02
PILGRIMS PRIDE	0.00	155'673	31'662	124'011	4'547'483.37	1.11
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	0.00	23'249	7'732	15'517	2'421'272.68	0.59
POST HOLDING SHS-WHEN ISSUED	0.00	6'517	5'400	1'117	88'745.65	0.02
PROPETRO HOLDING CORP	0.00	124'500	34'200	90'300	1'694'931.00	0.41
RANGE RESOURCES	103'036	1'056'978	575'483	584'531	10'533'248.62	2.56
REXNORD CORP SHS	0.00	34'423	15'390	19'033	474'302.36	0.12
ROYAL GOLD INC	0.00	22'753	12'333	10'420	861'942.40	0.21
RSP PERMIAN INC	0.00	69'400	19'800	49'600	1'821'808.00	0.44
SANDERSON FARMS INC	0.00	14'089	2'845	11'244	1'907'994.36	0.46
SEABOARD CORP	0.00	725	141	584	2'525'823.36	0.61
SOUTHERN COPPER CORP	0.00	94'052	43'577	50'475	2'122'473.75	0.52
SOUTHWESTERN ENERGY CO	577'251	123'300	700'551	0.00	0.00	0.00
SRC ENERGY INC	0.00	1'062'982	486'582	576'400	5'049'264.00	1.23
SUNCOKE ENERGY	0.00	37'237	17'246	19'991	227'697.49	0.06
SUPERIOR ENERGY SERVICES INC	0.00	126'300	36'100	90'200	870'430.00	0.21
SYNERGY RESOURCES ***	278'890	359'758	638'648	0.00	0.00	0.00
TIMKENSTEEL CORP	0.00	98'700	28'200	70'500	1'064'550.00	0.26
TYSON FOODS INC.-A-	0.00	264'527	59'763	204'764	16'841'839.00	4.10
US SILICA HOLDINGS INC	0.00	37'440	6'244	31'196	1'034'771.32	0.25
VALERO ENER. CORP	0.00	5'136	4'301	835	71'492.70	0.02
WESTMORELAND COAL	0.00	10'753	4'981	5'772	6'637.80	0.00
WILLIAMS COMPANIES INC	0.00	9'455	7'917	1'538	44'678.90	0.01
XYLEM INC	0.00	59'804	26'826	32'978	2'286'694.52	0.56
Total Vereinigte Staaten von Amerika					145'282'043.03	35.37
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					340'134'793.49	82.78

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						
Bermuda						
NOBLE GROUP LTD	0.00	372'415	372'415	0.00	0.00	0.00
Total Bermuda					0.00	0.00
Spanien						
RIGHT REPSOL S.A 30.06.17	0.00	0	0	0.00	0.00	0.00
Total Spanien					0.00	0.00
Vereinigte Staaten von Amerika						
SAILINGSTONE CAPITALS CDEV P2	0.00	201'380	0	201'380	4'086'000.20	0.99
Total Vereinigte Staaten von Amerika					4'086'000.20	0.99
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					4'086'000.20	0.99
Total Aktien					344'220'793.69	83.77
Anlagefonds						
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						
INDEXIQ ETF IG GL RESOURCES DIS	0.00	800'000	800'000	0.00	0.00	0.00
ISH SH TRS BD --- SHS	0.00	153'017	5'408	147'609	16'285'700.97	3.96
VANECK VCT NTRL USD /DIS ETF	0.00	1'458'918	1'000'490	458'428	16'656'385.42	4.06
					32'942'086.39	8.02
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					32'942'086.39	8.02
Total Anlagefonds					32'942'086.39	8.02
Total Wertpapiere					377'162'880.08	91.79
(davon ausgeliehen					0.00	0.00)
Bankguthaben auf Sicht					17'000'234.10	4.14
Derivative Finanzinstrumente					-1'820'809.87	-0.44
Sonstige Vermögenswerte					20'328'040.91	4.95
Gesamtfondsvermögen per 30.11.2017					412'670'345.22	100.43
Verbindlichkeiten					-1'766'899.21	-0.43

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
Nettofondsvermögen per 30.11.2017					410'903'446.01	100.00

¹«Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in der jeweiligen Fondswährung / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

²«Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in der jeweiligen Fondswährung / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gegenpartei	Gebundene Basiswerte in Obligationen/Aktien in USD	Variation Margin in USD	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen						
S&P 500 EMINI INDEX 15/12/2017	-2	USD	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	264'800.00	-15'400.00	-0.00
S&P 500 EMINI INDEX 15/12/2017	-1	USD	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	132'400.00	-1'137.50	-0.00
S&P 500 EMINI INDEX 15/12/2017	-9	USD	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	1'191'600.00	-69'187.50	-0.02
S&P 500 EMINI INDEX 15/12/2017	-32	USD	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	4'236'800.00	-122'000.00	-0.03
S&P 500 EMINI INDEX 15/12/2017	-116	USD	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	15'358'400.00	-1'062'850.00	-0.26
MSCI EAFE 15/12/2017	-3	USD	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	302'880.00	-8'250.00	-0.00
MSCI EAFE 15/12/2017	-1	USD	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	100'960.00	-65.00	-0.00
MSCI EAFE 15/12/2017	-40	USD	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	4'038'400.00	-23'380.00	-0.01
MSCI EAFE 15/12/2017	-13	USD	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	1'312'480.00	-30'565.00	-0.01
MSCI EAFE 15/12/2017	-148	USD	MORGAN STANLEY & CO INTERNATIONAL PLC	14'942'080.00	-481'000.00	-0.12
				41'880'800.00	-1'813'835.00	-0.44

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Wiederbeschaffungswert in USD	in % des Vermögens
Devisentermingeschäfte							
CAD	1'481'697	USD	1'148'434	04.12.17	NORTHERN TRUST COMPANY (THE)	-1'723.69	-0.00
CAD	1'488'500	USD	1'153'706	04.12.17	NORTHERN TRUST COMPANY (THE)	-1'731.61	-0.00
CAD	560'896	USD	434'739	04.12.17	NORTHERN TRUST COMPANY (THE)	-652.50	-0.00
CAD	870'841	USD	674'971	04.12.17	NORTHERN TRUST COMPANY (THE)	-1'013.06	-0.00
CAD	877'000	USD	679'745	04.12.17	NORTHERN TRUST COMPANY (THE)	-1'020.24	-0.00
CAD	951'776	USD	737'702	04.12.17	NORTHERN TRUST COMPANY (THE)	-1'107.22	-0.00
USD	8	DKK	50	04.12.17	RBC IS Bank Luxbg	0.04	0.00
USD	42'325	JPY	4'765'785	05.12.17	RBC IS Bank Luxbg	269.63	0.00
USD	17	NZD	25	05.12.17	RBC IS Bank Luxbg	0.02	0.00
USD	3'177	SGD	4'285	05.12.17	RBC IS Bank Luxbg	3.76	0.02
						-6'974.87	0.00

Ausserbilanzgeschäfte

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten
- Devisentermin long
- Devisentermin short

USD 45'794.08
USD 4'836'383.19

Gebundene Basiswerte offener Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

- Devisentermingeschäfte USD 4'882'177.26

Durch derivative Transaktionen gebundene Basiswerte:
Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: USD 41'880'800.00
USD -

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices			
MSCI EAFE INDEX 15.09.2017	USD	174	174
MSCI EAFE INDEX 16.06.2017	USD	75	75
S&P 500 EMINI INDEX 15.09.2017	USD	136	136
S&P 500 EMINI INDEX 16.06.2017	USD	57	57

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices			
MSCI EAFE INDEX 15.12.2017	USD	17	222
S&P 500 EMINI INDEX 15.12.2017	USD	14	174

Derivative Finanzinstrumente

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
USD	655'562	CAD	877'053	21.12.16
USD	2'937'611	CAD	3'905'460	08.12.16
CAD	27'295	USD	20'768	10.02.17
USD	1'728	CAD	2'160	31.08.17
CAD	316'944	USD	232'197	15.05.17
USD	36'081	CAD	49'120	01.05.17
USD	43'100	CAD	53'880	04.10.17
USD	78'279	CAD	103'914	23.01.17
CAD	50'525	USD	38'910	06.02.17
USD	6'561	CAD	8'684	19.06.17
CAD	124'085	USD	92'174	09.06.17
USD	27'765	CAD	35'070	21.07.17
USD	46'647	CAD	63'906	10.05.17
USD	11'227	CAD	15'099	31.05.17
USD	22'024	CAD	27'548	12.10.17
USD	39'286	CAD	52'859	17.03.17
USD	51'505	CAD	64'424	12.10.17
USD	174'738	CAD	213'086	14.09.17
USD	292'300	CAD	360'766	28.09.17
USD	8	DKK	50	04.12.17
CAD	24'510	USD	19'524	28.08.17
CAD	270'850	USD	200'840	07.06.17
USD	26'039	CAD	34'028	08.02.17
USD	315'765	CAD	391'399	06.09.17
CAD	29'786	USD	23'296	24.11.17
USD	6'074	CAD	8'169	31.05.17
CAD	94'657	USD	75'281	01.09.17
CAD	237'149	USD	184'712	01.11.17
USD	27'793	CAD	36'951	20.03.17
USD	65'856	CAD	90'472	09.05.17
USD	84'943	CAD	104'576	22.09.17
USD	671'309	CAD	898'100	05.12.16
USD	42'325	JPY	4'765'785	05.12.17
CAD	662'842	USD	509'410	05.07.17
USD	10'750	CAD	13'517	01.09.17
USD	39'177	CAD	48'898	05.10.17
USD	86'930	CAD	113'600	08.02.17
USD	117'057	CAD	145'282	07.09.17
USD	519'798	CAD	656'286	21.08.17
CAD	3'167	USD	2'529	18.10.17
USD	6'335	CAD	8'696	08.05.17
USD	9'427	CAD	11'784	31.08.17
CAD	560'896	USD	434'739	04.12.17
USD	32'237	CAD	42'056	16.02.17
USD	25'202	CAD	33'699	24.03.17
CAD	37'250	USD	29'678	24.08.17
CAD	14'781	USD	11'537	06.11.17
CAD	879'268	USD	644'397	03.05.17
CAD	132'820	USD	108'104	21.09.17
USD	30'132	CAD	40'256	22.03.17
USD	37'625	CAD	51'222	01.05.17
USD	51'941	CAD	70'042	16.03.17
USD	79'007	CAD	103'657	17.02.17
USD	105'495	CAD	131'671	05.10.17
USD	138'834	CAD	181'928	30.01.17
USD	35'065	CAD	45'827	03.02.17
USD	20'150	CAD	26'718	20.06.17
USD	159'102	CAD	198'325	06.10.17
USD	3'177	SGD	4'285	05.12.17
CAD	61'006	USD	47'620	06.11.17
CAD	1'481'697	USD	1'148'434	04.12.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	22'225	CAD	28'975	02.02.17
USD	37'639	CAD	50'651	15.03.17
USD	112'645	CAD	150'628	24.03.17
USD	427'776	CAD	540'101	21.08.17
CAD	31'862	USD	25'016	15.11.17
CAD	15'847	USD	12'655	18.10.17
CAD	869'171	USD	637'932	02.05.17
CAD	90'225	USD	71'196	11.08.17
CAD	163'011	USD	128'499	14.11.17
USD	15'671	CAD	20'554	01.02.17
USD	22'954	CAD	29'926	02.02.17
USD	336'774	CAD	417'441	06.09.17
USD	716'097	CAD	881'610	22.09.17
CAD	56'483	USD	44'921	01.09.17
USD	12'432	CAD	15'541	31.08.17
USD	43'928	CAD	54'713	13.10.17
USD	52'968	CAD	70'109	19.06.17
USD	59'799	CAD	73'674	25.09.17
USD	72'013	CAD	96'210	24.01.17
CAD	1'453'690	USD	1'066'942	02.05.17
USD	8'196	CAD	10'287	24.08.17
CAD	92'186	USD	73'273	25.08.17
CAD	250'947	USD	197'397	08.11.17
USD	12'906	CAD	17'570	01.05.17
USD	54'073	CAD	67'917	10.10.17
USD	92'344	CAD	114'273	27.09.17
USD	103'785	CAD	139'953	16.03.17
USD	129'968	CAD	169'557	19.01.17
CAD	24'273	USD	19'153	11.08.17
CAD	949'068	USD	745'078	16.11.17
CAD	127'021	USD	98'505	02.11.17
CAD	301'886	USD	221'165	15.05.17
USD	31'956	CAD	42'693	22.03.17
USD	22'285	CAD	29'545	26.01.17
USD	46'607	CAD	62'709	17.03.17
USD	66'687	CAD	81'934	21.09.17
USD	47'938	CAD	59'554	02.10.17
USD	364'756	CAD	451'375	27.09.17
USD	2'857'647	CAD	3'511'000	21.09.17
CAD	67'988	USD	51'643	18.01.17
USD	3'760	CAD	5'080	06.06.17
USD	11'708	CAD	14'716	05.09.17
USD	24'049	CAD	32'278	14.03.17
USD	217'507	CAD	267'976	25.09.17
USD	685'084	CAD	916'530	05.12.16
USD	1'114'173	CAD	1'490'580	05.12.16
CAD	55'019	USD	42'276	07.02.17
CAD	69'035	USD	52'438	18.01.17
CAD	13'437	USD	10'489	06.11.17
USD	6'799	CAD	8'627	20.07.17
CAD	583'365	USD	458'879	08.11.17
USD	32'782	CAD	41'106	11.10.17
USD	10'591	CAD	13'893	13.02.17
USD	20'595	CAD	26'133	20.07.17
USD	127'893	CAD	168'320	09.02.17
USD	187'708	CAD	252'597	15.03.17
USD	30'754	CAD	41'361	31.05.17
USD	32'098	CAD	39'876	02.10.17
USD	51'961	CAD	70'074	07.06.17
USD	76'768	CAD	103'291	17.03.17
USD	154'144	CAD	207'861	16.03.17
USD	283'136	CAD	351'408	07.09.17
CAD	784'542	USD	602'940	05.07.17
CAD	2'811'930	USD	2'135'913	18.01.17
CAD	303'630	USD	235'465	02.11.17
CAD	308'830	USD	226'252	15.05.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	11'824	CAD	16'231	08.05.17
USD	12'295	CAD	16'273	19.06.17
USD	12'706	CAD	17'097	02.06.17
USD	64'954	CAD	79'209	14.09.17
USD	2'684'976	CAD	3'567'711	06.12.16
USD	601	CAD	751	04.10.17
CAD	161'325	USD	128'507	28.08.17
CAD	346'696	USD	270'036	01.11.17
USD	21'386	CAD	26'862	10.10.17
USD	21'731	CAD	28'507	13.02.17
USD	37'944	CAD	47'578	11.10.17
USD	45'616	CAD	57'026	04.10.17
USD	52'177	CAD	65'426	11.10.17
USD	58'972	CAD	78'308	23.03.17
USD	85'524	CAD	115'089	15.03.17
USD	2'608'256	CAD	3'467'593	08.12.16
USD	17	NZD	25	05.12.17
CAD	35'377	USD	27'841	14.08.17
CAD	409'223	USD	317'920	03.11.17
CAD	651'346	USD	500'575	05.07.17
USD	18'969	CAD	25'523	17.03.17
USD	19'679	CAD	26'046	19.06.17
USD	68'500	CAD	90'029	10.02.17
CAD	34'908	USD	27'746	25.08.17
CAD	75'180	USD	59'756	25.08.17
USD	3'622	CAD	4'815	20.03.17
USD	4'392	CAD	5'728	21.02.17
USD	6'763	CAD	8'490	28.08.17
USD	12'255	CAD	16'520	08.06.17
USD	60'471	CAD	75'476	05.10.17
USD	98'439	CAD	123'642	10.10.17
USD	147'200	CAD	191'978	21.02.17
CAD	13'989	USD	10'664	13.02.17
CAD	27'223	USD	20'713	10.02.17
USD	9'896	CAD	12'911	16.02.17
USD	32'119	CAD	43'392	06.06.17
USD	23'209	CAD	28'968	05.10.17
USD	39'616	CAD	52'154	18.01.17
USD	39'671	CAD	49'593	04.10.17
USD	49'665	CAD	66'828	02.06.17
USD	62'393	CAD	82'721	26.01.17
USD	157'536	CAD	197'538	11.10.17
USD	404'615	CAD	510'858	21.08.17
USD	1'050'781	CAD	1'334'300	10.08.17
USD	8'279	CAD	10'848	30.01.17
CAD	80'139	USD	65'046	25.09.17
USD	20'012	CAD	27'196	01.05.17
USD	21'648	CAD	27'176	28.08.17
USD	242'812	CAD	333'570	09.05.17
USD	40'095	CAD	53'166	20.06.17
USD	62'291	CAD	81'402	21.02.17
USD	281'391	CAD	374'100	08.12.16
CAD	41'349	USD	33'006	19.10.17
CAD	1'877	USD	1'497	11.10.17
CAD	19'578	USD	14'923	17.02.17
USD	2'638	CAD	3'492	19.06.17
CAD	95'187	USD	75'703	01.09.17
CAD	373'872	USD	289'938	02.11.17
USD	33'102	CAD	43'258	21.02.17
USD	460'964	CAD	606'675	09.02.17
CAD	387'053	USD	303'893	16.11.17
CAD	15'223	USD	12'152	19.10.17
CAD	112'256	USD	89'642	18.10.17
USD	25'391	CAD	34'232	30.05.17
USD	10'123	CAD	12'845	20.07.17
USD	13'086	CAD	17'661	05.06.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	18'285	CAD	22'866	01.09.17
USD	95'792	CAD	119'407	06.10.17
USD	185'895	CAD	230'422	06.09.17
CAD	35'465	USD	27'910	14.08.17
CAD	37'898	USD	29'752	16.11.17
USD	16'793	CAD	22'598	15.03.17
USD	24'776	CAD	33'341	15.03.17
USD	73'093	CAD	100'413	09.05.17
USD	97'979	CAD	128'529	13.02.17
CAD	46'336	USD	37'001	18.10.17
CAD	61'850	USD	48'556	16.11.17
USD	25'230	CAD	33'493	23.01.17
USD	60'130	CAD	78'867	01.02.17
USD	198'175	CAD	262'739	26.01.17
CAD	237'412	USD	184'113	02.11.17
USD	46'969	CAD	63'708	28.04.17
USD	54'720	CAD	71'508	08.02.17
USD	1'488	CAD	1'856	16.10.17
USD	30'293	CAD	37'809	05.10.17
USD	16'530	CAD	20'671	01.09.17
USD	22'697	CAD	28'374	04.10.17
USD	59'266	CAD	74'090	04.10.17
USD	66'763	CAD	87'246	08.02.17
CAD	41'467	USD	33'490	07.09.17
CAD	57'325	USD	45'664	28.08.17
CAD	14'872	USD	11'632	24.11.17
USD	6'561	CAD	8'766	24.01.17
USD	8'058	CAD	10'131	01.09.17
USD	9'962	CAD	13'245	20.03.17
USD	22'816	CAD	30'792	05.06.17
USD	39'515	CAD	53'625	28.04.17
USD	47'766	CAD	64'531	06.06.17
USD	711'134	CAD	875'500	22.09.17
USD	822'103	CAD	1'043'920	10.08.17
CAD	858'231	USD	629'902	02.05.17
USD	28'644	CAD	36'016	01.09.17
USD	21'657	CAD	29'139	17.03.17
USD	23'895	CAD	29'686	02.10.17
CAD	1'097'785	USD	867'870	19.07.17
USD	8'149	CAD	10'692	17.02.17
USD	8'298	CAD	10'422	10.10.17
USD	9'927	CAD	13'020	01.02.17
USD	32'839	CAD	44'657	24.05.17
USD	35'069	CAD	46'494	26.01.17
USD	37'302	CAD	46'460	13.10.17
USD	13'360	CAD	17'740	23.03.17
USD	14'992	CAD	20'148	26.04.17
USD	39'680	CAD	50'462	18.07.17
CAD	840'968	USD	617'233	02.05.17
CAD	951'776	USD	737'702	04.12.17
CAD	260'605	USD	198'284	10.02.17
USD	21'163	CAD	26'393	29.09.17
CAD	38'077	USD	29'895	15.11.17
CAD	61'875	USD	47'429	16.02.17
USD	3'334	CAD	4'577	08.05.17
CAD	100'349	USD	75'593	23.01.17
CAD	392'208	USD	300'635	16.02.17
USD	33'633	CAD	44'109	15.02.17
USD	65'882	CAD	90'191	16.05.17
USD	69'015	CAD	93'141	05.06.17
USD	71'817	CAD	96'823	30.05.17
USD	178'748	CAD	223'100	05.10.17
CAD	42'270	USD	32'162	10.02.17
CAD	61'527	USD	48'302	16.11.17
CAD	1'537	USD	1'208	15.11.17
CAD	18'652	USD	14'332	07.02.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CAD	80'423	USD	62'885	09.11.17
CAD	141'033	USD	112'164	01.09.17
CAD	251'341	USD	200'708	18.10.17
CAD	254'685	USD	210'195	13.09.17
NZD	100	USD	69	30.11.17
CAD	52'008	USD	41'704	20.10.17
CAD	55'613	USD	44'916	07.09.17
USD	5'331	CAD	7'057	19.06.17
CAD	236'565	USD	194'378	15.09.17
USD	26'940	CAD	33'697	12.10.17
USD	40'944	CAD	55'536	28.04.17
USD	70'415	CAD	94'794	09.06.17
USD	188'928	CAD	250'480	26.01.17
CAD	67'816	USD	53'956	05.09.17
CAD	8'293	USD	6'485	09.11.17
USD	8'892	CAD	11'667	17.02.17
CAD	97'312	USD	79'042	22.09.17
USD	29'733	CAD	39'425	20.06.17
USD	54'904	CAD	75'426	09.05.17
USD	515'160	CAD	675'889	17.02.17
CAD	2'762	USD	2'169	15.11.17
CAD	18'755	USD	14'916	01.09.17
USD	6'312	CAD	8'641	16.05.17
USD	31'191	CAD	41'992	08.06.17
USD	13'601	CAD	17'101	01.09.17
USD	42'763	CAD	53'711	10.10.17
USD	119'675	CAD	161'345	30.05.17
USD	258'373	CAD	320'674	07.09.17
CAD	39'134	USD	29'882	17.01.17
USD	3'669	CAD	4'741	14.07.17
CAD	187'565	USD	152'240	25.09.17
USD	10'620	CAD	14'347	06.06.17
USD	22'465	CAD	30'287	30.05.17
USD	446'005	CAD	592'070	23.01.17
CAD	58'700	USD	45'105	07.02.17
CAD	1'097'970	USD	804'679	03.05.17
CAD	1'752'964	USD	1'397'984	11.10.17
USD	3'479	CAD	4'652	24.03.17
CAD	94'529	USD	73'788	06.11.17
CAD	137'378	USD	108'567	25.10.17
CAD	143'491	USD	113'138	26.10.17
USD	33'308	CAD	41'380	02.10.17
USD	12'488	CAD	17'063	16.05.17
USD	19'131	CAD	23'803	30.08.17
USD	21'805	CAD	27'406	05.09.17
USD	22'137	CAD	27'834	01.09.17
USD	207'257	CAD	271'879	13.02.17
USD	37'670	CAD	50'839	05.06.17
USD	68'695	CAD	86'283	10.10.17
CAD	81'918	USD	65'150	01.09.17
USD	12'450	CAD	16'479	19.06.17
USD	14'599	CAD	18'828	13.07.17
USD	65'704	CAD	89'488	23.05.17
USD	951'589	CAD	1'208'344	10.08.17
CAD	45'668	USD	36'036	11.08.17
USD	10'076	CAD	13'557	17.03.17
CAD	124'688	USD	97'118	01.11.17
USD	18'479	CAD	22'704	21.09.17
USD	81'171	CAD	107'916	20.03.17
USD	94'974	CAD	118'768	01.09.17
USD	105'125	CAD	137'145	16.02.17
USD	840'376	CAD	1'048'055	29.09.17
CAD	46'762	USD	37'190	01.09.17
CAD	29'483	USD	23'202	14.08.17
USD	5'358	CAD	7'213	08.06.17
USD	25'747	CAD	33'885	09.02.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	14'582	CAD	18'235	01.09.17
USD	22'737	CAD	30'183	23.01.17
USD	59'668	CAD	81'904	08.05.17
USD	278'528	CAD	372'625	05.12.16
CAD	870'841	USD	674'971	04.12.17
USD	16'959	CAD	22'658	23.03.17
USD	17'758	CAD	22'534	20.07.17
USD	68'490	CAD	92'337	30.05.17
USD	92'685	CAD	122'575	21.06.17
USD	122'245	CAD	152'382	06.10.17
USD	287'637	CAD	350'763	14.09.17
USD	727'830	CAD	957'897	09.02.17
USD	2'356	CAD	3'172	08.06.17
USD	4'522	CAD	6'098	16.03.17
CAD	101'489	USD	77'354	17.02.17
CAD	212'503	USD	167'512	14.11.17
CAD	347'800	USD	269'719	02.11.17
CAD	515'410	USD	411'512	29.08.17
USD	30'297	CAD	40'716	26.04.17
USD	35'668	CAD	44'768	24.08.17
USD	79'296	CAD	98'844	06.10.17
USD	16'814	CAD	22'625	02.06.17
CAD	771'565	USD	565'464	03.05.17
CAD	877'000	USD	679'745	04.12.17
CAD	106'609	USD	81'270	13.02.17
USD	29'562	CAD	39'199	20.06.17
USD	34'004	CAD	45'895	27.04.17
USD	206'725	CAD	278'147	17.03.17
USD	422'140	CAD	514'784	14.09.17
CAD	40'570	USD	29'777	02.05.17
CAD	49'562	USD	37'923	03.02.17
CAD	1'758	USD	1'399	05.09.17
CAD	2'737	USD	2'152	15.11.17
CAD	651'196	USD	505'003	02.11.17
USD	29'219	CAD	38'321	15.02.17
USD	23'841	CAD	29'805	04.10.17
USD	42'036	CAD	52'018	27.09.17
USD	51'670	CAD	69'521	17.03.17
USD	136'003	CAD	178'409	13.02.17
USD	204'160	CAD	271'021	23.01.17
USD	673'218	CAD	900'675	21.12.16
CAD	29'299	USD	22'915	24.11.17
USD	27'584	CAD	34'841	21.07.17
USD	31'289	CAD	38'549	25.09.17
USD	33'198	CAD	43'311	16.02.17
USD	10'764	CAD	14'492	08.06.17
USD	21'094	CAD	27'768	10.02.17
USD	21'245	CAD	26'496	29.09.17
USD	77'370	CAD	104'116	15.03.17
USD	159'907	CAD	215'648	07.06.17
USD	275'265	CAD	335'676	14.09.17
USD	339'962	CAD	451'752	09.12.16
USD	749'994	CAD	929'639	06.09.17
CAD	40'925	USD	31'202	01.02.17
USD	13'335	CAD	17'984	07.06.17
USD	106'802	CAD	139'986	20.01.17
CAD	34'751	USD	26'495	01.02.17
CAD	36'396	USD	29'064	18.10.17
CAD	64'378	USD	51'400	29.08.17
CAD	64'434	USD	50'653	15.11.17
USD	4'567	CAD	6'164	05.06.17
USD	8'552	CAD	11'600	28.04.17
CAD	129'850	USD	107'167	13.09.17
CAD	155'815	USD	115'743	09.06.17
USD	30'156	CAD	39'245	07.02.17
USD	15'106	CAD	18'559	21.09.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	55'156	CAD	74'184	02.06.17
USD	126'893	CAD	174'184	08.05.17
USD	26'819	CAD	35'707	21.03.17
USD	29'760	CAD	39'179	18.01.17
USD	12'565	CAD	17'201	16.05.17
USD	217'297	CAD	283'964	08.02.17
USD	225'725	CAD	309'847	08.05.17
USD	93'340	CAD	127'072	01.05.17
CAD	33'830	USD	26'594	15.11.17
CAD	6'372	USD	4'857	17.02.17
CAD	13'623	USD	10'695	15.11.17
CAD	140'617	USD	109'243	03.11.17
CAD	149'512	USD	113'568	18.01.17
USD	19'021	CAD	23'777	31.08.17
USD	71'934	CAD	97'570	28.04.17
USD	128'816	CAD	170'500	19.06.17
CAD	1'488'500	USD	1'153'706	04.12.17
CAD	108'015	USD	86'455	23.10.17
CAD	115'294	USD	92'053	29.08.17
USD	16'252	CAD	21'323	17.02.17
USD	48'038	CAD	63'582	19.06.17
USD	313'005	CAD	414'230	11.01.17
USD	334'272	CAD	422'045	21.08.17
CAD	31'848	USD	25'005	15.11.17
CAD	27'076	USD	21'542	05.09.17
CAD	30'912	USD	24'338	10.08.17
CAD	81'088	USD	65'528	27.09.17
CAD	641'833	USD	499'914	01.11.17
USD	14'666	CAD	18'434	05.09.17
USD	15'417	CAD	19'473	21.07.17
USD	39'327	CAD	49'164	04.10.17
USD	952'162	CAD	1'158'816	15.09.17
CAD	2'094'629	USD	1'535'110	03.05.17
USD	1'696	CAD	2'132	05.09.17
CAD	85'886	USD	65'833	19.01.17
USD	35'871	CAD	45'130	25.08.17
USD	134'987	CAD	182'029	16.03.17
USD	1'261'907	CAD	1'602'391	10.08.17
CAD	109'264	USD	83'293	13.02.17
CAD	154'862	USD	119'261	06.02.17
CAD	643'091	USD	494'232	05.07.17
USD	40'405	CAD	53'177	09.02.17
CAD	47'990	USD	37'725	15.11.17
CAD	894'521	USD	696'728	01.11.17
USD	26'081	CAD	34'335	18.01.17
USD	26'644	CAD	35'932	07.06.17
USD	15'850	CAD	20'048	19.07.17
USD	20'752	CAD	27'985	07.06.17
USD	38'066	CAD	47'587	04.10.17
USD	46'391	CAD	63'086	24.05.17
USD	160'504	CAD	200'763	12.10.17
CAD	33'302	USD	26'496	05.09.17
CAD	141'350	USD	116'142	15.09.17
USD	31'902	CAD	39'374	28.09.17
USD	36'953	CAD	46'336	11.10.17
USD	42'283	CAD	57'715	15.05.17
USD	118'602	CAD	155'452	20.01.17
USD	129'686	CAD	170'446	10.02.17
CAD	56'498	USD	44'951	05.09.17
CAD	16'918	USD	12'907	20.01.17
CAD	1'112'795	USD	866'738	01.11.17
CAD	2'200'592	USD	1'691'209	05.07.17
USD	1'451	CAD	1'809	16.10.17
CAD	143'235	USD	107'899	23.01.17
USD	13'392	CAD	17'553	20.01.17
USD	52'206	CAD	69'043	21.06.17

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	132'833	CAD	165'580	06.10.17
USD	367'233	CAD	453'250	28.09.17
CAD	52'183	USD	41'518	05.09.17
CAD	366'368	USD	285'982	06.11.17
USD	30'120	CAD	39'505	01.02.17
USD	23'245	CAD	29'056	31.08.17
USD	68'392	CAD	90'674	26.01.17
USD	172'350	CAD	228'536	20.06.17
USD	807'591	CAD	1'025'493	10.08.17
USD	1'169'115	CAD	1'554'300	08.12.16
CAD	58'969	USD	45'312	07.02.17
CAD	6'198	USD	4'886	14.11.17
USD	10'125	CAD	13'423	26.01.17
USD	22'309	CAD	29'659	20.03.17
USD	63'764	CAD	86'808	01.05.17
USD	64'660	CAD	89'003	09.05.17
USD	279'142	CAD	340'403	14.09.17
USD	1'112'305	CAD	1'412'424	10.08.17
CAD	1'075'094	USD	852'857	24.07.17
USD	58'681	CAD	80'615	09.05.17
USD	64'043	CAD	79'768	13.10.17

LGT Select REITS
OGAW nach liechtensteinischem Recht

Dreijahresvergleich

Per:	30.11.2017	30.11.2016	30.11.2015
Unmodifiziertes Nettovermögen (USD) B	10'941'395	10'995'214	11'788'571
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) B	7'516	8'470	8'676
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) B	1'455.66	1'298.07	1'358.74
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) B	1'298.07	1'358.74	1'368.89
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (USD) B*	1'459.30	1'298.07	1'353.31
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) B*	1'298.07	1'353.31	1'368.89
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) B	12.42%	-4.08%	-1.14%
Unmodifiziertes Nettovermögen (USD) I1	2'900'487	2'567'947	4'827'879
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) I1	1'950	1'950	3'525
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) I1	1'487.41	1'316.88	1'369.60
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) I1	1'316.88	1'369.60	1'370.94
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (USD) I1*	1'491.13	1'316.88	1'364.12
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) I1*	1'316.88	1'364.12	1'370.94
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) I1	13.23%	-3.46%	-0.50%
Unmodifiziertes Nettovermögen (USD) C	1'297'665	1'151'906	1'199'727
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) C	1'200	1'200	1'200
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) C	1'081.39	959.92	999.77
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) C	959.92	999.77	1'000.00 ¹
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (USD) C*	1'084.09	959.92	995.77
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) C*	959.92	995.77	1'000.00 ¹
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) C	12.94%	-3.60%	-0.42% ¹
Unmodifiziertes Nettovermögen (USD) IM	536'302'912	426'311'375	515'322'389
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) IM	344'821	311'139	363'548
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) IM	1'555.31	1'370.16	1'417.48
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) IM	1'370.16	1'417.48	1'411.32
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (USD) IM*	1'559.20	1'370.16	1'411.81
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) IM*	1'370.16	1'411.81	1'411.32
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) IM	13.80%	-2.95%	0.03%
	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Kumulierte Wertentwicklung Fonds in Prozent (USD) B	12.42%	7.83%	6.60%
Kumulierte Wertentwicklung Benchmark in Prozent**	13.95%	15.52%	16.31%

* Details unter „Erläuterungen zum Jahresbericht“

** MSCI World REITs (USD) (NR)

¹ Schliessung am 23.10.2015 und Lancierung am 17.11.2015

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Ergänzende Angaben zum Dreijahresvergleich

Per:	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) B	-1.53%	-1.21%	12.97%
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) I1	-0.89%	-0.58%	13.67%
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) C	-1.03%	-1.56%	0.98% ¹
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) IM	-0.36%	-0.05%	14.30%

31.12.2016	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Kumulierte Wertentwicklung Fonds in Prozent (USD) B	-1.53%	-2.72%	9.90%
Kumulierte Wertentwicklung Benchmark in Prozent*	3.74%	6.06%	18.78%

* MSCI World REITs (USD) (NR)
¹ Seit Lancierung am 10.11.2014

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performance wird gemäss der jeweils gültigen SFAMA „Richtlinie zur Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen“ berechnet.

Vermögensrechnung per 30.11.2017

	30.11.2017
Verkehrswerte	USD
Bankguthaben	
auf Sicht	44'892'367.47
auf Zeit	0.00
Geldmarktinstrumente	0.00
Wertpapiere	0.00
Aktien und andere Beteiligungspapiere	454'430'205.07
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	0.00
Anlagefonds	54'948'608.84
Andere Wertpapiere und Wertrechte	0.00
Sonstige, den Wertpapieren gleichgestellte Rechte	0.00
Derivative Finanzinstrumente	396'204.11
Sonstige Vermögenswerte	5'835'529.73
Gesamtvermögen	560'502'915.22
Verbindlichkeiten	-7'681'849.99
Nettovermögen	552'821'065.23

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.12.2016 bis zum 30.11.2017

	30.11.2017
Ertrag	USD
Erträge der Bankguthaben	134'297.06
Erträge der Geldmarktinstrumente	0.00
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen, Wandelobligationen und Optionsanleihen	0.00
Aktien und andere Beteiligungspapiere	11'634'436.18
Anlagefonds	322'580.89
Erträge aus Aktien/Obligationen im Securities Lending	0.00
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	0.00
Erträge der sonstigen, den Wertpapieren gleichgestellten Rechte	0.00
Erträge der derivativen Finanzinstrumente	247'138.55
Sonstige Erträge	1'378'606.15
Erträge aus Securities Lending	1'962.15
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	1'325'848.01
Total Ertrag	15'044'868.99
Aufwand	
Passivzinsen	-73'128.40
Negativzinsen	0.00
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-678'038.53
Reglementarische Performance Fee-Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-521'341.34
Kommission der externen Asset Manager	-2'213'077.63
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-193'304.26
Total Aufwand	-3'678'890.16
Nettoertrag	11'365'978.83
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	38'233'592.71
Realisierter Erfolg	49'599'571.54
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	22'136'612.34
Gesamterfolg	71'736'183.88

Verwendung des Erfolges

	30.11.2017
	USD
Nettoertrag der Berichtsperiode	11'365'978.83
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	11'365'978.83
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	11'365'978.83

Veränderung des Nettofondsvermögens

	30.11.2017
	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	441'026'442.43
Ausschüttungen	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	40'058'438.92
Gesamterfolg	71'736'183.88
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	552'821'065.23

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	30.11.2017
	Anzahl
Anteilsklasse (USD) B	
Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	8'470
Ausgegebene Anteile	89
Zurückgenommene Anteile	-1'043
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	7'516
Anteilsklasse (USD) C	
Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	1'200
Ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	0
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	1'200
Anteilsklasse (USD) I1	
Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	1'950
Ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	0
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	1'950
Anteilsklasse (USD) IM	
Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	311'139
Ausgegebene Anteile	62'590
Zurückgenommene Anteile	-28'908
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	344'821

Inventar des Fondsvermögens

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
-------------	---	-------------------	----------------------	---	-------------------------------------	--

Aktien und aktienähnliche Wertpapiere

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Australien

ASTRO JAPAN PROPERTY GROUP	165'139	42'750	207'889	0	0.00	0.00
AVENTUS RETAIL PROPERTY FUND	1'036'285	1'856'170	386'671	2'505'784	4'489'642.18	0.81
DEXUS	358'006	1'299'238	771'775	885'469	6'964'488.27	1.26
FOLKESTONE EDUCATION TRUST	980'779	1'295'758	291'132	1'985'405	4'521'957.33	0.82
GDI PROPERTY GROUP	1'274'258	2'359'946	303'000	3'331'204	3'287'764.31	0.60
GOODMAN GROUP	40'052	123'000	163'052	0	0.00	0.00
GPT GROUP	409'283	0	409'283	0	0.00	0.00
GROWTHPOINT PROPERTIES AUSTR	788'202	416'109	0	1'204'311	3'227'523.80	0.58
MIRVAC GROUP	825'953	2'766'162	1'206'315	2'385'800	4'419'569.37	0.80
NATIONAL STORAGE REIT	1'530'767	1'309'722	247'000	2'593'489	3'248'811.02	0.59
SCENTRE GROUP	1'641'554	2'537'616	3'345'612	833'558	2'676'900.85	0.48
VICINITY CENTRES	0	160'065	160'065	0	0.00	0.00
VIVA ENERGY REIT	699'000	123'800	822'800	0	0.00	0.00
WESTFIELD CORP	487'709	599'591	764'281	323'019	2'055'077.39	0.37
Total Australien					34'891'734.52	6.31

Österreich

BUWOG AG	39'978	292'153	151'333	180'798	5'204'814.18	0.94
BUWOG AG RTS 01.06.2017	0	25'540	25'540	0	0.00	0.00
CA IMMOBILIEN ANLAGEN AG	0	8'899	0	8'899	267'853.34	0.05
Total Österreich					5'472'667.52	0.99

Belgien

AEDIFICA	0	11'566	507	11'059	1'054'630.48	0.19
BEFIMMO	0	1'679	0	1'679	107'277.82	0.02
WAREHOUSES DE PAUW SCA	0	27'761	4'173	23'588	2'564'368.47	0.46
Total Belgien					3'726'276.77	0.67

Kanada

ARTIS REAL ESTATE INVESTMENT	0	19'767	0	19'767	216'452.67	0.04
BROOKFIELD CANADA OFFICE PRO	34'992	682	35'674	0	0.00	0.00
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	0	15'940	0	15'940	457'905.35	0.08
CAN REAL ESTATE INVEST TRUST	0	9'992	0	9'992	352'764.54	0.06
CHARTWELL RETIREMENT RESIDEN	0	23'167	0	23'167	278'691.86	0.05
COMINAR REAL ESTATE INV-TR U	0	23'356	0	23'356	254'483.25	0.05
CROMBIE REAL ESTATE INVESTME	0	12'932	0	12'932	138'394.23	0.02
DREAM GLOBAL REAL ESTATE INV	0	18'232	0	18'232	167'078.05	0.03
DREAM OFFICE REAL ESTATE INV	0	14'662	0	14'662	249'253.95	0.05
FIRST CAPITAL REALTY INC	0	20'296	0	20'296	331'634.16	0.06
GRANITE REAL ESTATE INVESTME	0	5'903	0	5'903	233'984.19	0.04

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
H&R REAL ESTATE INV-REIT UTS	0	37'316	0	37'316	612'636.88	0.11
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE	0	37'590	0	37'590	195'007.74	0.04
SMART REAL ESTATE INVESTMENT	0	93'138	261	92'877	2'100'402.94	0.38
Total Kanada					5'588'689.81	1.01
China						
GUANGZHOU R&F PROPERTIES - H	0	76'000	76'000	0	0.00	0.00
SOHO CHINA LTD	1'537'500	662'100	2'199'600	0	0.00	0.00
Total China					0.00	0.00
Zypern						
AROUNDTOWN SA	0	402'326	285'892	116'434	877'185.35	0.16
Total Zypern					877'185.35	0.16
Finnland						
CITYCON OYJ	300'620	41'980	342'600	0	0.00	0.00
SPONDA OYJ	243'000	9'698	252'698	0	0.00	0.00
Total Finnland					0.00	0.00
Frankreich						
CARMILA	0	11'739	8'885	2'854	78'333.60	0.01
GECINA SA	41'652	68'543	62'801	47'394	7'909'442.48	1.43
ICADE	12'561	3'296	15'857	0	0.00	0.00
KAUFMAN ET BROAD SA	0	22'558	22'558	0	0.00	0.00
KLEPIERRE	75'371	66'498	91'619	50'250	2'078'547.78	0.38
MERCIALYS	16'597	0	16'597	0	0.00	0.00
UNIBAIL-RODAMCO SE	57'666	29'028	62'276	24'418	6'256'652.16	1.13
Total Frankreich					16'322'976.02	2.95
Deutschland						
ADO PROPERTIES SA	39'202	5'883	44'584	501	25'913.25	0.01
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	0	224'448	110'174	114'274	1'724'549.27	0.31
DEUTSCHE EUROSHP AG	30'351	9'622	39'973	0	0.00	0.00
DEUTSCHE WOHNEN AG-BR	219'189	240'229	346'845	112'573	4'983'914.82	0.90
DIC ASSET AG	0	27'681	0	27'681	354'554.23	0.06
HAMBORNER REIT AG	0	233'722	35'100	198'622	2'279'596.10	0.41
LEG IMMOBILIEN AG	25'900	21'284	34'746	12'438	1'324'174.18	0.24
TAG IMMOBILIEN AG	0	72'272	0	72'272	1'325'446.02	0.24
TLG IMMOBILIEN AG	0	67'483	41'344	26'139	645'147.00	0.12
VONOVIA SE	136'497	97'689	158'335	75'851	3'576'758.34	0.65
Total Deutschland					16'240'053.21	2.94

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
Hongkong						
CHAMPION REIT	3'038'000	2'565'000	1'243'000	4'360'000	3'226'669.28	0.58
CHEUNG KONG PROPERTY HOLDING	648'000	0	648'000	0	0.00	0.00
HANG LUNG PROPERTIES LTD	0	219'000	219'000	0	0.00	0.00
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	109'795	0	109'795	0	0.00	0.00
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	1'701'900	699'558	2'401'458	0	0.00	0.00
HYSAN DEVELOPMENT CO	1'337'310	437'400	1'239'410	535'300	2'868'354.55	0.52
I-CABLE COMMUNICATIONS LTD	0	15'670	11'993	3'677	105.46	0.00
KERRY PROPERTIES LTD	346'500	0	346'500	0	0.00	0.00
LINK REIT	493'000	336'500	273'000	556'500	4'962'795.91	0.90
SUN HUNG KAI PROPERTIES	1'124'077	1'056'223	1'353'300	827'000	13'511'274.28	2.45
SWIRE PROPERTIES LTD	1'868'250	0	1'868'250	0	0.00	0.00
WHARF HOLDINGS LTD	139'000	11'260	150'260	0	0.00	0.00
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	0	102'000	0	102'000	616'427.91	0.11
Total Hongkong					25'185'627.39	4.56
Irland						
GREEN REIT PLC	761'139	104'756	761'139	104'756	186'687.21	0.03
HIBERNIA REIT PLC	0	98'943	0	98'943	168'661.35	0.03
Total Irland					355'348.56	0.06
Italien						
BENI STABILI SPA	291'428	181'463	291'428	181'463	166'344.68	0.03
Total Italien					166'344.68	0.03
Japan						
ACTIVIA PROPERTIES INC	100	0	100	0	0.00	0.00
ADVANCE RESIDENCE INVESTMENT	1'035	723	512	1'246	3'047'414.17	0.54
AEON MALL CO LTD	0	19'700	19'700	0	0.00	0.00
DAIWA HOUSE REIT INVESTMENT	0	305	305	0	0.00	0.00
DAIWA OFFICE INVESTMENT CORP	101	0	101	0	0.00	0.00
FUKUOKA REIT CORP	1'109	898	88	1'919	2'894'583.35	0.52
GLP J-REIT	458	0	458	0	0.00	0.00
HULIC CO LTD	51'100	0	51'100	0	0.00	0.00
ICHIGO HOTEL REIT INVESTMENT	1'515	2'672	128	4'059	4'323'484.93	0.78
ICHIGO OFFICE REIT INVESTMENT	2'511	5'836	2'381	5'966	4'179'631.12	0.76
INDUSTRIAL & INFRASTRUCTURE	60	641	60	641	2'815'270.92	0.51
INVINCIBLE INVESTMENT CORP	1'421	9'264	3'535	7'150	3'076'387.06	0.56
JAPAN PRIME REALTY INVESTMENT	111	0	111	0	0.00	0.00
JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT	226	0	226	0	0.00	0.00
JAPAN RENTAL HOUSING INVESTMENT	2'500	3'951	348	6'103	4'526'474.78	0.82
JAPAN RETAIL FUND INVESTMENT	304	0	304	0	0.00	0.00
KENEDIX OFFICE INVESTMENT CO	380	289	120	549	3'100'473.80	0.56
KENEDIX RETAIL REIT CORP	867	1'578	295	2'150	4'399'593.83	0.80
LASALLE LOGIPORT REIT	1'826	2'778	273	4'331	4'369'389.58	0.79

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
MITSUBISHI ESTATE CO LTD	507'000	412'318	503'100	416'218	7'447'868.93	1.35
MITSUI FUDOSAN CO LTD	491'000	376'734	401'300	466'434	10'570'075.56	1.91
NIPPON PROLOGIS REIT INC	0	66	66	0	0.00	0.00
NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND	656	0	656	0	0.00	0.00
NTT URBAN DEVELOPMENT CORP	2'800	0	2'800	0	0.00	0.00
SUMITOMO REALTY + DEVELOPMENT	51'400	0	51'400	0	0.00	0.00
TOKYO TATEMONO CO LTD	36'500	0	36'500	0	0.00	0.00
UNITED URBAN INVESTMENT CORP	140	0	140	0	0.00	0.00
Total Japan					54'750'648.03	9.90
Luxemburg						
CORESTATE CAPITAL HOLDINGS	0	18'358	0	18'358	1'014'373.00	0.18
GRAND CITY PROPERTIES	0	25'363	25'363	0	0.00	0.00
Total Luxemburg					1'014'373.00	0.18
Malaysia						
AXIS REAL ESTATE INVESTMENT	2'304'449	2'033'000	1'076'400	3'261'049	1'163'943.90	0.21
SUNWAY REAL ESTATE INVESTMENT	2'209'400	331'900	0	2'541'300	1'043'727.40	0.19
Total Malaysia					2'207'671.30	0.40
Niederlande						
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES-CV	63'001	97'867	92'319	68'549	2'904'518.29	0.53
INTERXION HOLDING NV	49'800	105'246	47'823	107'223	6'189'983.79	1.12
NSI NV	0	3'983	1'963	2'020	81'869.99	0.01
VASTNED RETAIL NV	26'441	1'208	27'649	0	0.00	0.00
Total Niederlande					9'176'372.07	1.66
Norwegen						
NORWEGIAN PROPERTY ASA	0	301'998	0	301'998	369'887.10	0.07
ENTRA ASA	73'248	139'544	204'788	8'004	112'037.69	0.02
Total Norwegen					481'924.79	0.09
Philippinen						
SM PRIME HOLDINGS INC	3'210'000	717'500	913'000	3'014'500	2'176'656.32	0.39
Total Philippinen					2'176'656.32	0.39
Polen						
GRIFFIN PREMIUM RE BV	0	1'098'703	200'000	898'703	1'402'257.08	0.25
Total Polen					1'402'257.08	0.25

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
Singapur						
CAPITALAND LTD	50'200	32'356	82'556	0	0.00	0.00
CITY DEVELOPMENTS LTD	98'789	0	98'789	0	0.00	0.00
FIRST REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	1'872'523	998'577	383'000	2'488'100	2'549'200.71	0.46
FRASERS CENTREPOINT TRUST	1'212'300	588'400	244'900	1'555'800	2'564'270.61	0.47
FRASERS LOGISTICS & INDUSTRIAL TRUST	3'891'930	2'265'800	3'046'600	3'111'130	2'494'589.14	0.45
GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES	464'000	24'000	488'000	0	0.00	0.00
KEPPEL DC REIT	2'008'240	818'100	448'000	2'378'340	2'507'375.61	0.45
MANDARIN ORIENTAL INTERNATIONAL LTD	1'038'550	0	1'038'550	0	0.00	0.00
MAPLETREE GREATER CHINA COMMERCIAL	2'609'000	0	2'609'000	0	0.00	0.00
PARKWAYLIFE REAL ESTATE	1'035'100	268'000	97'700	1'205'400	2'595'292.42	0.47
UOL GROUP LTD	0	28'000	28'000	0	0.00	0.00
Total Singapur					12'710'728.49	2.30
Spanien						
AXIARE PATRIMONIO SOCIMI SA	0	62'625	48'982	13'643	298'591.22	0.05
HISPANIA ACTIVOS INMOBILIARI	0	98'980	0	98'980	1'749'188.54	0.32
INMOBILIARIA COLONIAL SA	36'694	125'351	130'632	31'413	297'207.84	0.05
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	211'662	153'085	364'747	0	0.00	0.00
Total Spanien					2'344'987.60	0.42
Schweden						
CASTELLUM AB	0	108'060	74'629	33'431	544'068.65	0.10
D CARNEGIE + CO AB	0	120'832	3'154	117'678	1'610'070.06	0.29
DIOS FASTIGHETER AB	0	13'028	0	13'028	87'560.94	0.02
FABEGE AB	131'763	117'624	71'161	178'226	3'724'041.18	0.67
FASTIGHETS AB BALDER-B SHRS	0	41'880	21'554	20'326	526'194.99	0.10
HEMFOSA FASTIGHETER AB	0	61'242	39'767	21'475	283'253.65	0.05
HEMFOSA FASTIGHETER AB-PREF	0	9	0	9	196.91	0.00
HUFVUDSTADEN AB-A SHS	98'566	135'839	99'046	135'359	2'131'403.21	0.39
KLOVERN AB-B SHS	0	59'187	59'187	0	0.00	0.00
KUNGSLEDEN AB	225'243	0	225'243	0	0.00	0.00
KUNGSLEDEN AB TR RTS 24.03.2017	0	152'100	152'100	0	0.00	0.00
PANDOX AB-W/I	0	59'825	51'492	8'333	148'215.71	0.03
WIHLBORGS FASTIGHETER AB	152'854	25'407	131'356	46'905	1'097'174.29	0.20
Total Schweden					10'152'179.59	1.85
Schweiz						
PSP SWISS PROPERTY AG-REG	28'629	14'244	32'478	10'395	928'164.09	0.17
SWISS PRIME SITE-REG	0	7'660	1'363	6'297	543'663.56	0.10
Total Schweiz					1'471'827.65	0.27

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
Grossbritannien						
ASSURA PLC	768'219	4'690'438	812'238	4'646'419	3'717'165.68	0.67
BRITISH LAND CO PLC	963'781	41'955	1'005'736	0	0.00	0.00
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES	299'696	0	299'696	0	0.00	0.00
DERWENT LONDON PLC	94'720	64'389	128'413	30'696	1'154'303.72	0.21
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	639'251	2'361	641'612	0	0.00	0.00
HAMMERSON PLC	674'191	94'277	768'468	0	0.00	0.00
INTU PROPERTIES PLC	320'879	34'081	354'960	0	0.00	0.00
LAND SECURITIES GROUP PLC	988'143	370'817	1'245'977	112'983	1'428'453.30	0.26
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	0	42'735	42'735	0	0.00	0.00
LXB RETAIL PROPERTIES	340'225	0	340'225	0	0.00	0.00
NEWRIVER REIT PLC	0	581'331	243'000	338'331	1'459'586.79	0.26
SAFESTORE HOLDINGS PLC	0	401'670	147'605	254'065	1'600'579.63	0.29
SEGro PLC	865'754	1'400'220	1'133'927	1'132'047	8'405'182.68	1.52
SEGro PLC FULL PAID RIGHTS RTS 04.04.17	0	157'269	157'269	0	0.00	0.00
SEGro PLC NIL PAID RIGHTS RTS 27.03.2017	0	157'269	157'269	0	0.00	0.00
SHAFTESBURY PLC	178'745	87'742	164'855	101'632	1'365'422.50	0.25
ST. MODWEN PROPERTIES PLC	308'462	70'723	379'185	0	0.00	0.00
TRITAX BIG BOX REIT PLC	0	462'233	118'435	343'798	674'338.25	0.12
UNITE GROUP PLC	251'189	22'000	273'189	0	0.00	0.00
WORKSPACE GROUP PLC	267'933	25'654	293'587	0	0.00	0.00
Total Grossbritannien					19'805'032.55	3.58
Vereinigte Staaten von Amerika						
AGREE REALTY CORP	0	2'869	0	2'869	141'843.36	0.03
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	27'404	90'970	33'296	85'078	10'810'010.68	1.96
AMERICAN ASSETS TRUST INC	33'000	9'500	37'500	5'000	196'800.00	0.04
AMERICAN HOMES 4 RENT- A	0	96'745	96'745	0	0.00	0.00
AMERICAN TOWER CORP	11'993	60'044	37'597	34'440	4'956'949.20	0.90
APARTMENT INVT & MGMT CO -A	0	43'707	12'100	31'607	1'393'552.63	0.25
APPLE HOSPITALITY REIT INC	0	26'171	0	26'171	509'811.08	0.09
AVALONBAY COMMUNITIES INC	34'697	9'095	28'677	15'115	2'740'802.95	0.50
BOSTON PROPERTIES INC	79'283	75'558	107'533	47'308	5'931'477.04	1.07
BRANDYWINE REALTY TRUST	0	353'356	80'900	272'456	4'694'416.88	0.85
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	79'959	105'583	117'859	67'683	1'223'031.81	0.22
CAMDEN PROPERTY TRUST	23'603	20'040	31'583	12'060	1'100'836.80	0.20
CARE CAPITAL PROPERTIES INC	0	1'700	1'700	0	0.00	0.00
CARETRUST REIT INC-W/I	0	7'833	0	7'833	142'717.26	0.03
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES	0	99'800	78'900	20'900	117'667.00	0.02
CHESAPEAKE LODGING TRUST	0	6'117	0	6'117	176'414.28	0.03
COLONY STARWOOD HOMES	0	99'900	99'900	0	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
COLUMBIA PROPERTY TRUST INC	0	15'241	0	15'241	347'037.57	0.06
CORESITRE REALTY CORP	0	16'351	16'351	0	0.00	0.00
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	0	70'234	7'600	62'634	1'900'315.56	0.34
COUSINS PROPERTIES INC	50'107	211'661	210'107	51'661	463'399.17	0.08
CROWN CASTLE INTL CORP	0	20'200	1'840	18'360	2'074'680.00	0.37
CUBESMART	50'000	90'346	131'400	8'946	255'318.84	0.05
DCT INDUSTRIAL TRUST INC	0	44'849	2'500	42'349	2'546'868.86	0.46
DDR CORP	0	69'607	31'507	38'100	290'703.00	0.05
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO	229'456	611'532	340'049	500'939	5'605'507.41	1.01
DIGITAL REALTY TRUST INC	0	74'402	40'224	34'178	3'988'572.60	0.72
DOUGLAS EMMETT INC	62'881	131'852	59'076	135'657	5'468'333.67	0.99
DUKE REALTY CORP	0	61'000	35'800	25'200	708'876.00	0.13
DUPONT FABROS TECHNOLOGY	23'500	46'900	70'400	0	0.00	0.00
EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES	45'769	115'000	61'769	99'000	2'097'810.00	0.38
EDUCATION REALTY TRUST INC	0	86'106	27'200	58'906	2'154'192.42	0.39
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A	144'318	472'554	180'738	436'134	8'853'520.20	1.60
EPR PROPERTIES	0	37'857	30'050	7'807	529'470.74	0.10
EQUINIX INC	11'267	25'054	15'902	20'419	9'484'421.31	1.72
EQUITY COMMONWEALTH	67'448	105'478	82'573	90'353	2'716'011.18	0.49
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	52'736	64'176	50'088	66'824	6'034'875.44	1.09
EQUITY RESIDENTIAL	181'833	208'065	227'053	162'845	10'881'302.90	1.97
ESSEX PROPERTY TRUST INC	8'096	34'845	17'315	25'626	6'329'365.74	1.14
EXTENDED STAY AMERICA INC	25'000	15'000	40'000	0	0.00	0.00
EXTRA SPACE STORAGE INC	0	13'200	13'200	0	0.00	0.00
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	31'000	68'680	46'469	53'211	7'035'026.31	1.27
FELCOR LODGING TRUST INC	0	11'239	11'239	0	0.00	0.00
FIRST INDUSTRIAL REALTY TR	0	14'452	0	14'452	470'412.60	0.08
FOREST CITY REALTY TRUST- A	62'500	31'455	58'600	35'355	846'752.25	0.15
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST	0	6'041	0	6'041	157'670.10	0.03
FRANKLIN STREET PROPERTIES C	0	10'541	0	10'541	114'791.49	0.02
GAMING AND LEISURE PROPE-W/I	0	24'430	0	24'430	887'297.60	0.16
GGP INC	345'419	775'090	1'020'173	100'336	2'357'896.00	0.43
GLOBAL NET LEASE INC	0	6'700	0	6'700	144'921.00	0.03
GOVERNMENT PROPERTIES INCOME	0	10'300	0	10'300	192'095.00	0.03
GRAMERCY PROPERTY TRUST	177'500	0	158'907	18'593	530'272.36	0.10
HCP INC	0	104'975	58'600	46'375	1'226'155.00	0.22
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A	0	143'377	43'400	99'977	3'058'296.43	0.55
HERSHA HOSPITALITY TRUST	0	2'974	0	2'974	52'193.70	0.01
HIGHWOODS PROPERTIES INC	0	12'465	0	12'465	633'097.35	0.11
HILTON GRAND VACATIONS INC	0	12'520	12'520	0	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	135'917	0	135'917	0	0.00	0.00
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST	0	4'200	0	4'200	125'958.00	0.02
HOST HOTELS & RESORTS INC	325'651	128'226	287'004	166'873	3'302'416.67	0.60
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	32'796	19'402	32'796	19'402	691'293.26	0.12
INVITATION HOMES INC	0	322'910	61'031	261'879	6'167'250.45	1.12
JBG SMITH PROPERTIES	0	52'904	52'904	0	0.00	0.00
KILROY REALTY CORP	49'846	169'191	81'325	137'712	10'380'730.56	1.88
KIMCO REALTY CORP	0	200'441	76'980	123'461	2'286'497.72	0.41
KITE REALTY GROUP TRUST	0	10'300	0	10'300	198'069.00	0.04
LASALLE HOTEL PROPERTIES	59'292	33'686	78'834	14'144	402'255.36	0.07
LEXINGTON REALTY TRUST	0	26'663	0	26'663	278'894.98	0.05
LIBERTY PROPERTY TRUST	0	18'372	0	18'372	824'535.36	0.15
LIFE STORAGE INC	2'417	20'680	17'317	5'780	519'101.80	0.09
LTC PROPERTIES INC	0	47'576	42'700	4'876	223'515.84	0.04
MACERICH CO/THE	0	65'178	48'378	16'800	1'087'800.00	0.20
MACK-CALI REALTY CORP	13'821	31'394	45'215	0	0.00	0.00
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	0	44'724	0	44'724	612'271.56	0.11
MID-AMERICA APARTMENT COMM	0	24'500	15'800	8'700	891'228.00	0.16
MONOGRAM RESIDENTIAL TRUST I	0	18'561	18'561	0	0.00	0.00
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	0	19'854	17'954	1'900	78'033.00	0.01
NATIONAL STORAGE AFFILIATES	0	90'400	10'800	79'600	2'120'544.00	0.38
NATL HEALTH INVESTORS INC	0	4'869	0	4'869	379'782.00	0.07
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	0	74'986	50'743	24'243	650'924.55	0.12
OUTFRONT MEDIA INC	0	84'700	0	84'700	1'987'062.00	0.36
PARAMOUNT GROUP INC	69'100	37'411	106'511	0	0.00	0.00
PARK HOTELS & RESORTS INC	0	59'294	59'294	0	0.00	0.00
PARKWAY INC	13'803	5'278	19'081	0	0.00	0.00
PENN REAL ESTATE INVEST TST	0	145'860	57'960	87'900	974'811.00	0.18
PHYSICIANS REALTY TRUST	0	21'486	0	21'486	383'954.82	0.07
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A	63'500	5'000	68'500	0	0.00	0.00
PROLOGIS INC	180'000	211'916	202'298	189'618	12'558'400.14	2.27
PUBLIC STORAGE	33'804	13'500	47'304	0	0.00	0.00
QTS REALTY TRUST INC-CL A	0	5'804	0	5'804	323'050.64	0.06
QUALITY CARE PROPERTIES	0	9'624	0	9'624	141'376.56	0.03
RAMCO-GERSHENSON PROPERTIES	0	6'824	0	6'824	98'333.84	0.02
REALTY INCOME CORP	0	33'959	0	33'959	1'877'932.70	0.34
REGENCY CENTERS CORP	18'103	98'538	36'203	80'438	5'454'500.78	0.99
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN	0	108'200	0	108'200	2'117'474.00	0.38
RETAIL PROPERTIES OF AMER - A	115'100	31'200	110'235	36'065	471'008.90	0.09
REXFORD INDUSTRIAL REALTY IN	32'500	18'500	42'795	8'205	257'390.85	0.05
RLJ LODGING TRUST	0	151'022	125'883	25'139	545'013.52	0.10
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	0	4'941	0	4'941	343'300.68	0.06
SABRA HEALTH CARE REIT INC	0	70'457	57'100	13'357	256'988.68	0.05
SELECT INCOME REIT	0	6'991	0	6'991	175'404.19	0.03
SENIOR HOUSING PROP TRUST	0	4'900	0	4'900	93'835.00	0.02

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
SIMON PROPERTY GROUP INC	100'487	138'666	110'184	128'969	20'860'735.75	3.77
SL GREEN REALTY CORP	0	21'628	21'628	0	0.00	0.00
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	0	93'609	93'609	0	0.00	0.00
STAG INDUSTRIAL INC	0	13'243	0	13'243	374'776.90	0.07
STARWOOD WAYPOINT HOMES	0	201'816	201'816	0	0.00	0.00
STORE CAPITAL CORP	32'500	29'339	61'839	0	0.00	0.00
SUMMIT HOTEL PROPERTIES INC	0	11'167	0	11'167	168'733.37	0.03
SUN COMMUNITIES INC	0	25'559	4'800	20'759	1'931'832.54	0.35
SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	0	242'736	136'400	106'336	1'776'874.56	0.32
TANGER FACTORY OUTLET CENTER	24'710	125'269	55'350	94'629	2'369'510.16	0.43
TAUBMAN CENTERS INC	0	14'697	7'370	7'327	430'021.63	0.08
TERRENO REALTY CORP	60'594	63'319	65'570	58'343	2'193'696.80	0.40
UDR INC	0	93'482	4'840	88'642	3'486'289.86	0.63
URBAN EDGE PROPERTIES	26'303	21'006	26'303	21'006	536'703.30	0.10
VENTAS INC	62'129	41'280	82'029	21'380	1'368'533.80	0.25
VEREIT	0	23'200	23'200	0	0.00	0.00
WASHINGTON PRIME GROUP INC	0	18'867	0	18'867	134'144.37	0.02
WASHINGTON REIT	117'200	113'724	120'912	110'012	3'555'587.84	0.64
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	0	76'488	0	76'488	2'520'279.60	0.46
WELLTOWER INC	68'500	24'100	76'400	16'200	1'092'852.00	0.20
WP CAREY INC	0	13'142	0	13'142	935'447.56	0.17
XENIA HOTELS & RESORTS INC	0	13'349	0	13'349	293'544.51	0.05
Total Vereinigte Staaten von Amerika					227'884'295.73	41.23
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					454'405'858.03	82.20
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Malta						
BGP HOLDINGS PLC	1'361'634	1'361'634	1'361'634	1'361'634	24'347.04	0.00
Total Malta					24'347.04	0.00
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					24'347.04	0.00
Total Aktien und aktienähnliche Wertpapiere					454'430'205.07	82.20
Anlagefonds						
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						
Australien						
ALE PROPERTY GROUP	79'971	0	79'971	0	0.00	0.00
INVESTA OFFICE FUND	466'374	170'700	637'074	0	0.00	0.00
Total Australien					0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
Kanada						
ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE	128'928	198'118	151'574	175'472	5'652'618.06	1.03
BOARDWALK REAL ESTATE INVESTMENT	5'000	5'435	5'000	5'435	170'059.10	0.03
RIOCAN REAL ESTATE INVESTMENT TR	65'000	19'000	43'294	40'706	787'156.06	0.14
Total Kanada					6'609'833.22	1.20
Global						
ISHARES DVL MKT PROPERTY YLD	118'806	490'830	115'251	494'385	12'844'122.30	2.32
Total Global					12'844'122'30	2.32
Hongkong						
FORTUNE REIT	1'495'000	2'784'000	200'000	4'079'000	5'034'668.33	0.91
PROSPERITY REIT	4'336'000	0	4'336'000	0	0.00	0.00
SUNLIGHT REAL ESTATE INVESTMENT	2'909'000	4'718'000	320'000	7'307'000	4'995'977.70	0.90
Total Hongkong					10'030'646.03	1.81
Japan						
MCUBS MIDCITY INVESTMENT COR	603	361	80	884	3'128'139.36	0.57
ORIX JREIT INC	72	0	72	0	0.00	0.00
Total Japan					3'128'139.36	0.57
Liechtenstein						
B&I GLB REAL ESTATE SECUR-S	0	2'623'300	2'526'191	97'109	11'431'671.48	2.07
Total Liechtenstein					11'431'671.48	2.07
Malaysia						
PAVILION REAL ESTATE INVESTMENT	2'110'300	513'000	0	2'623'300	1'058'165.92	0.19
Total Malaysia					1'058'165.92	0.19
Singapur						
ASCENDAS REAL ESTATE INVESMENT TRUST	1'024'200	471'500	199'600	1'296'100	2'540'385.06	0.46
CAPITALAND COMMERCIAL TRUST	424'800	0	424'800	0	0.00	0.00
CAPITALAND MALL TRUST	0	279'300	279'300	0	0.00	0.00
CAPITALAND RETAIL CHINA TRUST	1'808'086	0	1'808'086	0	0.00	0.00
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	2'173'563	2'429'400	908'300	3'694'663	4'388'862.02	0.79
Total Singapur					6'929'247.08	1.25

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
Vereinigte Staaten von Amerika						
ACADIA REALTY TRUST	36'645	68'017	88'317	16'345	458'150.35	0.08
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	20'218	36'924	38'112	19'030	806'491.40	0.15
VORNADO REALTY TRUST	71'645	69'456	119'816	21'285	1'652'141.70	0.30
Total Vereinigte Staaten von Amerika					2'916'783.45	0.53
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						
					54'948'608.84	9.94
Total Anlagefonds						
					54'948'608.84	9.94
Total Wertpapiere						
					509'378'813.91	92.14
(davon ausgeliehen						0.00)
Total Wertpapiere					509'378'813.91	92.14
Bankguthaben auf Sicht					44'892'367.47	8.13
Derivative Finanzinstrumente					396'204.11	0.07
Sonstige Vermögenswerte					5'835'529.73	1.05
Gesamtfondsvermögen per 30.11.2017					560'502'915.22	101.39
Verbindlichkeiten					-7'681'849.99	-1.39
Gesamtfondsvermögen per 30.11.2017					552'821'065.23	100.00

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Verträge	Währung	Gegenparteien	Deckung in USD	Wiederbeschaffungswert in USD	Anteil am Nettovermögen in %
Anrechte/Optionsscheine						
ASSURA PLC ENT RTS 01.12.2017	844'802	GBP	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	1'143'565.29	24'014.87	0.00
					24'014.87	0.00

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate

Instrument	Anzahl Verträge	Währung	Gegenparteien	Deckung in USD	Wiederbeschaffungswert in USD	Anteil am Nettovermögen in %
Differenzkontrakt						
ASSURA PLC 24.11.2061	171'650	GBP	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	232'353.83	-2'895.00	0.00
ASSURA PLC ENT RTS 01.12.2017 20.11.2062	31'209	GBP	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	42'246.03	887.17	0.00
AVALONBAY COMMUNITIES INC 29.05.2062	2'000	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	2'000.00	-22'568.00	0.00
BOSTON PROPERTIES INC 04.05.2062	14'900	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	14'900.00	-12'629.19	0.00
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIE 07.02.2057	91'240	GBP	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	123'506.93	-9'146.30	0.00
CAPITAL & REGIONAL PLC 04.05.2062	911'603	GBP	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	1'233'990.39	-80'999.56	-0.01
CORESIT REALTY CORP 06.07.2062	5'500	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	5'500.00	46'969.12	0.01
CUBESMART 11.05.2062	13'300	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	13'300.00	69'066.90	0.01
DCT INDUSTRIAL TRUST INC 17.02.2062	24'300	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	24'300.00	165'701.15	0.03
DIGITAL REALTY TRUST INC 11.07.2061	8'607	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	8'607.00	33'866.86	0.01
DUKE REALTY CORP 17.02.2062	130'700	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	130'700.00	-58'727.44	-0.01
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A 20.05.2061	13'922	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	13'922.00	-10'625.51	0.00
FONCIERE DES REGIONS 02.10.2057	3'122	EUR	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	3'721.58	21'954.89	0.00
GECINA SA 08.12.2056	10'370	EUR	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	12'361.56	97'029.86	0.02
GGP INC 30.01.2062	11'900	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	11'900.00	9'915.08	0.00
GRAINGER PLC 04.05.2062	41'994	GBP	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	56'845.13	15'556.79	0.00
GREAT PORTLAND ESTATES PLC 19.05.2062	33'414	GBP	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	45'230.82	-904.62	0.00
HAMMERSON PLC 08.04.2054	23'236	GBP	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	31'453.39	-21'952.74	0.00
HANSTEEN HOLDINGS PLC 04.05.2062	38'122	GBP	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	51'603.80	7'030.46	0.00
HCP INC 28.06.2057	11'700	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	11'700.00	-58'960.98	-0.01
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A 05.05.2062	38'900	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	38'900.00	25'862.09	0.00
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST 04.05.2062	16'000	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	16'000.00	-34'897.60	-0.01
HOST HOTELS & RESORTS INC 29.07.2059	68'200	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	68'200.00	91'586.46	0.02
ICADE 08.02.2057	4'389	EUR	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	5'231.91	28'512.50	0.01
INTU PROPERTIES PLC 03.09.2054	160'142	GBP	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	216'776.04	-150'966.66	-0.03
KILROY REALTY CORP 04.05.2062	7'800	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	7'800.00	24'960.03	0.00
KLEPIERRE 31.12.2096	47'766	EUR	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	56'939.46	-75'789.18	-0.01
LAND SECURITIES GROUP PLC 28.09.2062	135'876	GBP	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	183'928.40	-247'941.76	-0.05
LONDONMETRIC PROPERTY PLC 09.12.2056	201'643	GBP	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	272'953.82	35'039.41	0.01
MERCIALYS 04.05.2062	28'041	EUR	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	33'426.27	91.57	0.00
NATIONAL RETAIL PROPERTIES 04.05.2062	16'500	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	16'500.00	-15'511.65	0.00
NEWRIVER REIT PLC 04.05.2062	27'141	GBP	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	36'739.38	-10'775.20	0.00
PENN REAL ESTATE INVEST TST 04.05.2062	8'600	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	8'600.00	5'870.70	0.00
PICTON PROPERTY INCOME LTD 04.05.2062	333'249	GBP	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	451'102.14	-1'357.01	0.00
PRIMARY HEALTH PROPERTIES 04.05.2062	61'243	GBP	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	82'901.52	1'513.38	0.00
PROLOGIS INC 29.07.2059	65'600	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	65'600.00	589'569.12	0.11
PUBLIC STORAGE 15.03.2057	28'900	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	28'900.00	200'891.35	0.04
REALTY INCOME CORP 28.11.2057	13'100	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	13'100.00	-36'930.21	-0.01
REDEFINE INTERNATIONAL PLC 04.05.2062	117'374	GBP	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	158'883.19	-3'538.48	0.00

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate

Instrument	Anzahl Verträge	Währung	Gegenparteien	Deckung in USD	Wiederbeschaffungswert in USD	Anteil am Nettovermögen in %
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN 24.05.2062	11'100	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	11'100.00	-1'999.11	0.00
SABRA HEALTH CARE REIT INC 10.05.2062	8'310	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	8'310.00	-55'756.04	-0.01
SAFESTORE HOLDINGS PLC 04.05.2062	99'114	GBP	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	134'165.56	62'498.64	0.01
SEGRO PLC 02.10.2092	326'278	GBP	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	441'665.85	184'431.37	0.03
SENIOR HOUSING PROP TRUST 04.05.2062	24'200	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	24'200.00	-49'792.68	-0.01
SHAFTESBURY PLC 31.12.2097	54'311	GBP	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	73'518.03	40'032.93	0.01
SIMON PROPERTY GROUP INC 20.10.2056	23'800	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	23'800.00	4'495.35	0.00
TARGET HEALTHCARE REIT LTD 04.05.2062	48'319	GBP	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	65'406.96	-1'838.92	0.00
TRITAX BIG BOX REIT PLC 24.05.2061	331'691	GBP	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	448'993.16	2'765.29	0.00
UDR INC 24.05.2062	10'100	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	10'100.00	8'762.76	0.00
UNIBAIL-RODAMCO SE 31.12.2054	9'286	EUR	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	11'069.38	-113'127.34	-0.02
UNITE GROUP PLC 04.05.2062	157'339	GBP	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	212'981.76	137'181.01	0.02
URBAN EDGE PROPERTIES 23.05.2062	13'200	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	13'200.00	13'831.24	0.00
VEREIT INC 04.05.2062	217'500	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	217'500.00	-92'438.15	-0.02
WELLTOWER INC 24.03.2061	51'500	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	51'500.00	-290'596.03	-0.05
WORKSPACE GROUP PLC 18.12.2060	28'968	GBP	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	39'212.50	22'512.75	0.00
					485'720.87	0.09

Exposure-sinkende Derivate sind am Ende der Berichtsperiode offen

Instrument	Anzahl Verträge	Währung	Gegenparteien	Deckung in USD	Wiederbeschaffungswert in USD	Anteil am Nettovermögen in %
Differenzkontrakt						
ACADIA REALTY TRUST 15.11.2062	-8'583	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-8'583.00	4'379.90	0.00
ADO PROPERTIES SA 09.11.2062	-6'307	EUR	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-7'518.26	-700.26	0.00
ALLREAL HOLDING AG-REG 04.05.2062	-4'762	CHF	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-4'848.30	32'144.05	0.01
ALSTRIA OFFICE REIT-AG 25.03.2060	-88'534	EUR	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-105'536.95	-69'912.22	-0.01
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES 04.05.2062	-23'700	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-23'700.00	109'819.20	0.02
AMERICAN HOMES 4 RENT- A 14.08.2062	-50'355	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-50'355.00	13'786.31	0.00
BIG YELLOW GROUP PLC 22.06.2066	-6'026	GBP	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-8'157.09	-3'146.30	0.00
BRITISH LAND CO PLC 31.12.2098	-228'352	GBP	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-309'108.43	-106'101.73	-0.02
CITYCON OYJ 04.05.2062	-393'569	EUR	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-469'153.92	76'101.44	0.01
COFINIMMO 21.11.2056	-9'556	EUR	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-11'391.23	2'200.37	0.00
DAEJAN HOLDINGS PLC 12.05.2062	-588	GBP	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-795.95	8'011.83	0.00
DEUTSCHE EUROSHOP AG 31.12.2099	-42'809	EUR	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-51'030.47	180'558.69	0.03
EASTGROUP PROPERTIES INC 04.05.2062	-32'100	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-32'100.00	-457'504.51	-0.08
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC 04.05.2062	-258'059	GBP	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-349'321.28	79'489.48	0.01
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES 04.05.2062	-1'300	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-1'300.00	-11'346.99	0.00
EXTRA SPACE STORAGE INC 26.05.2061	-10'400	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-10'400.00	-93'472.34	-0.02
GCP STUDENT LIVING PLC 12.05.2062	-40'528	GBP	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-54'860.68	5'225.87	0.00
GRAND CITY PROPERTIES 31.03.2059	-16'868	EUR	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-20'107.50	-10'250.75	0.00
HEALTHCARE REALTY TRUST INC 04.05.2062	-30'300	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-30'300.00	-12'683.17	0.00
HUFVUDSTADEN AB-A SHS 04.05.2062	-113'406	SEK	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-13'610.71	104'737.93	0.02
JBG SMITH PROPERTIES 19.07.2062	-28'108	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-28'108.00	54'308.61	0.01
KLOVERN AB-B SHS 19.05.2062	-438'342	SEK	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-52'608.72	-80'353.55	-0.01
KUNGSLEDEN AB 21.06.2062	-48'961	SEK	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-5'876.18	-45'637.74	-0.01
MACK-CALI REALTY CORP 04.05.2062	-45'100	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-45'100.00	205'204.03	0.04
MEDICX FUND LTD 04.05.2062	-97'794	GBP	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-132'378.74	8'092.98	0.00

Instrument	Anzahl Verträge	Währung	Gegenparteien	Deckung in USD	Wiederbeschaffungswert in USD	Anteil am Nettovermögen in %
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 19.03.2060	-58'608	EUR	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-69'863.67	970.04	0.00

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Instrument	Anzahl Verträge	Währung	Gegenparteien	Deckung in USD	Wiederbeschaffungswert in USD	Anteil am Nettovermögen in %
MOBIMO HOLDING AG-REG 04.05.2062	-985	CHF	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-1'002.85	21'003.31	0.00
PARAMOUNT GROUP INC 30.06.2062	-58'579	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-58'579.00	-12'975.02	0.00
PARK HOTELS & RESORTS INC 17.02.2062	-27'190	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-27'190.00	-12'132.40	0.00
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST 04.05.2062	-21'700	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-21'700.00	-157'418.13	-0.03
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A 04.05.2062	-47'600	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-47'600.00	70'919.39	0.01
PS BUSINESS PARKS INC. CA 04.05.2062	-21'400	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-21'400.00	-163'985.60	-0.03
RLJ LODGING TRUST 27.04.2062	-4'068	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-4'068.00	-8'559.89	0.00
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM 04.05.2062	-164'587	GBP	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-222'793.01	9'080.02	0.00
SL GREEN REALTY CORP 09.12.2061	-922	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-922.00	-4'011.90	0.00
SPIRIT REALTY CAPITAL INC 29.06.2062	-10'300	USD	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-10'300.00	-8'992.84	0.00
STANDARD LIFE INV PROP INC 12.05.2062	-46'105	GBP	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-62'409.98	-1'057.73	0.00
UK COMMERCIAL PROPERTY TRUST 13.07.2062	-56'270	GBP	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-76'169.82	1'138.20	0.00
VASTNED RETAIL NV 13.07.2062	-5'087	EUR	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-6'063.96	-20'531.15	0.00
WALLENSTAM AB-B SHS 04.05.2062	-61'578	SEK	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-7'390.44	-7'427.13	0.00
WERELDHAVE NV 06.02.2098	-4'674	EUR	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	-5'571.64	17'143.15	0.00
					-283'886.55	-0.05

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Gegenpartei	Wiederbeschaffungswert in USD	Anteil am Nettovermögen in %
Devisentermingeschäfte							
AUD	438'373	EUR	280'000	01.12.2017	State Street Bank and Trust Company	978.06	0.00
USD	7'649'151	GBP	5'748'000	07.12.2017	BNP Paribas	132'721.32	0.02
USD	872'882	SEK	7'302'000	07.12.2017	BNP Paribas	3'787.88	0.00
SEK	3'554'000	USD	440'009	07.12.2017	BNP Paribas	13'315.18	0.00
SEK	3'835'000	USD	475'495	07.12.2017	BNP Paribas	15'064.03	0.00
SEK	42'012'000	USD	5'198'218	07.12.2017	BNP Paribas	154'251.52	0.03
EUR	741'000	USD	864'130	07.12.2017	BNP Paribas	-19'450.81	-0.01
USD	2'249'088	CHF	2'190'364	19.12.2017	BNP Paribas	-16'418.99	0.00
USD	4'896'832	JPY	547'906'552	19.12.2017	BNP Paribas	2'692.62	0.00
USD	5'712'574	SGD	7'738'539	19.12.2017	BNP Paribas	33'488.47	0.01
GBP	4'704'475	USD	6'247'308	19.12.2017	BNP Paribas	-123'543.67	-0.02
USD	12'829'436	HKD	100'000'000	27.02.2018	BNP Paribas	-14'060.69	0.00
USD	1'263'259	JPY	140'000'000	27.02.2018	BNP Paribas	-7'573.93	0.00
SGD	12'000'000	USD	8'911'663	27.02.2018	BNP Paribas	-4'896.07	0.00
						170'354.92	0.03

Ausserbilanzgeschäft

Volumen über offene Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

– Devisentermin long	USD	35'607'858.44
– Devisentermin short	USD	22'102'082.54

Gebundene Basiswerte offener Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

– Devisentermingeschäfte USD 57'709'940.98

Durch derivative Transaktionen gebundene Basiswerte: USD 0

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: USD 0

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX 50 - FUTURE 16.06.2017	EUR	377	377
FTSE 100 INDEX 16.06.2017	GBP	128	128
HANG SENG INDEX 27.04.2017	HKD	42	42
S&P 500 E-MINI FUTURE 16.06.2017	USD	228	228
S&P/ASX 200 INDEX (AS51) 15.06.2017	AUD	34	34
TOPIX INDX FUTR 08.06.2017	JPY	48	48

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Optionen/Warrants auf Aktien/Aktienbaskets			
CALL EURO STOXX 50 - OP 16.12.16 3100	USD	21	21

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Differenzkontrakt			
AMERICAN ASSETS TRUST INC 04.05.2062	USD	1'800	1'800
ASSURA PLC 24.11.2061	GBP	351'034	176'103
ASSURA PLC ENT RTS 01.12.2017 20.11.2062	GBP	31'209	0
AVALONBAY COMMUNITIES INC 29.05.2062	USD	2'000	0
BOSTON PROPERTIES INC 04.05.2062	USD	23'000	8'100
CAPITAL & COUNTIES PROPERTIES 07.02.2057	GBP	487'475	378'525
CAPITAL & REGIONAL PLC 04.05.2062	GBP	911'603	0
CAPITAL SHOPPING CENTRES GROU 03.09.2053	GBP	245'425	85'283
CARE CAPITAL PROPERTIES INC 04.05.2062	USD	36'800	36'800
CARMILA 07.07.2062	EUR	11'552	11'552
CASTELLUM AB 19.07.2057	SEK	4'989	4'989
CBL & ASSOCIATES PROPERTIES 04.05.2062	USD	112'200	112'200
COFINIMMO SA SCRIP RTS 30.05. 22.05.2062	EUR	12'066	12'066
CORESITE REALTY CORP 06.07.2062	USD	11'600	6'100
CUBESMART 11.05.2062	USD	13'300	0
DCT INDUSTRIAL TRUST INC 17.02.2062	USD	24'300	0
DERWENT LONDON 31.12.2049	GBP	4'459	4'459
DEUTSCHE WOHNEN AG-BR 23.08.2057	EUR	6'477	6'477
DIAMONDROCK HOSPITALITY CO 04.05.2062	USD	64'700	64'700
DIGITAL REALTY TRUST INC 11.07.2061	USD	21'600	12'993
DOUGLAS EMMETT INC 08.05.2062	USD	20'200	20'200
DUKE REALTY CORP 17.02.2062	USD	221'000	90'300
DUPONT FABROS TECHNOLOGY 04.05.2062	USD	13'900	13'900
EMPIRE STATE REALTY TRUST-A 20.05.2061	USD	66'100	52'178
EMPIRIC STUDENT PROPER RTS 1 07.07.2062	GBP	24'927	24'927
EXTRA SPACE STORAGE INC 26.05.2061	USD	33'700	33'600
FONCIERE DES REGIONS 02.10.2057	EUR	3'636	514
GECINA SA 08.12.2056	EUR	11'971	314
GGP INC 30.01.2062	USD	11'900	0
GRAINGER PLC 04.05.2062	GBP	55'240	13'246
GREAT PORTLAND ESTATES PLC 19.05.2062	GBP	224'982	166'182
GREAT PORTLAND ESTATES PLC 22.12.2059	GBP	65'653	65'653
HAMBORNER REIT AG 04.05.2062	EUR	18'565	18'565

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
HAMMERSON PLC 08.04.2054	GBP	196'696	173'460
HANSTEEN HOLDINGS PLC 04.05.2062	GBP	114'660	76'538
HCP INC 28.06.2057	USD	11'700	0
HEALTHCARE TRUST OF AME-CL A 05.05.2062	USD	49'300	10'400
HOSPITALITY PROPERTIES TRUST 04.05.2062	USD	16'000	0
HOST HOTELS & RESORTS INC 09.10.2059	EUR	51'800	0
HOST HOTELS & RESORTS INC 29.07.2059	USD	68'200	0
ICADE 08.02.2057	EUR	16'883	12'494
IMMOBILIARE GRANDE DISTRIBUZ 19.10.2061	EUR	92'148	92'148
INMOBILIARIA COLONIAL SA 28.11.2061	EUR	88'401	88'401
INVITATION HOMES INC 04.05.2062	USD	31'669	31'669
KAUFMAN & BROAD SA 15.02.2062	EUR	1'054	1'054
KENNEDY WILSON EUROPE REA-WI 04.05.2062	GBP	19'431	19'431
KILROY REALTY CORP 04.05.2062	USD	7'800	0
KLEPIERRE 31.12.2049	EUR	55'710	7'944
LAND SECURITIES GROUP PLC 09.10.2059	EUR	40'633	37'118
LAND SECURITIES GROUP PLC 28.09.2062	GBP	280'811	172'112
LAND SECURITIES GROUP PLC 31.12.2050	GBP	270'941	270'941
LASALLE HOTEL PROPERTIES 17.05.2062	USD	28'256	28'256
LIFE STORAGE INC 04.05.2062	USD	26'420	26'420
LONDON & STAMFORD PROPERTY P 09.12.2056	GBP	227'477	21'378
MACERICH CO.THE 11.07.2062	USD	2'300	2'300
MERCIALYS 04.05.2062	EUR	97'154	27'256
NATIONAL RETAIL PROPERTIES 04.05.2062	USD	30'300	13'800
NEWRIVER REIT PLC 04.05.2062	GBP	30'193	0
NEWRIVER REIT PLC RTS 03.07.2 22.06.2062	GBP	2'189	2'189
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS 23.08.2062	USD	14'857	14'857
PENN REAL ESTATE INVEST TST 04.05.2062	USD	132'200	123'600
PICTON PROPERTY INCOME LTD 04.05.2062	GBP	333'249	0
PRIMARY HEALTH PROPERTIES 04.05.2062	GBP	61'243	0
PROLOGIS INC 29.07.2059	USD	114'100	48'500
PUBLIC STORAGE 09.10.2059	EUR	12'800	0
PUBLIC STORAGE 15.03.2057	USD	36'400	7'500
REALTY INCOME CORP 28.11.2057	USD	13'100	0
REDEFINE INTERNATIONAL PLC 04.05.2062	GBP	117'374	0
RETAIL OPPORTUNITY INVESTMEN 24.05.2062	USD	11'100	0
SABRA HEALTH CARE REIT INC 10.05.2062	USD	8'310	0
SAFESTORE HOLDINGS PLC 04.05.2062	GBP	99'114	0
SEGRO PLC (REIT) 02.09.2053	GBP	337'765	11'487
SEGRO PLC 25.08.2060	EUR	180'661	0
SENIOR HOUSING PROP TRUST 04.05.2062	USD	24'200	0
SHAFTESBURY PLC 06.01.2060	EUR	48'767	0
SHAFTESBURY PLC 31.12.2049	GBP	54'311	0
SIMON PROPERTY GROUP INC 09.10.2059	EUR	14'900	0
SIMON PROPERTY GROUP INC 20.10.2056	USD	31'500	7'700
STORE CAPITAL CORP 09.05.2062	USD	28'161	28'161
TAG IMMOBILIEN AG 04.12.2057	EUR	8'338	8'338
TARGET HEALTHCARE REIT LTD 04.05.2062	GBP	110'814	62'495
TLG IMMOBILIEN AG 12.04.2062	EUR	7'429	7'429
TRITAX BIG BOX REIT PLC 24.05.2061	GBP	331'691	0
UDR INC 24.05.2062	USD	10'100	0
UNIBAIL HOLDING 23.09.2067	EUR	11'249	1'963
UNIBAIL-RODAMCO SE 29.07.2059	USD	8'286	0
UNITE GROUP PLC 04.05.2062	GBP	188'518	31'179
URBAN EDGE PROPERTIES 09.02.2061	EUR	13'200	0
URBAN EDGE PROPERTIES 23.05.2062	USD	13'200	0

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
VEREIT INC 04.05.2062	USD	316'200	98'700
WASHINGTON REIT 04.05.2062	USD	35'000	35'000
WELLTOWER INC 24.03.2061	USD	59'500	8'000
WORKSPACE GROUP PLC 18.12.2060	GBP	32'503	3'535

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Differenzkontrakt			
ACADIA REALTY TRUST 15.11.2062	USD	0	8'583
ADO PROPERTIES SA 09.11.2062	EUR	0	6'307
ALLREAL HOLDING AG-REG 04.05.2062	CHF	488	5'250
ALSTRIA OFFICE REIT-AG 25.03.2060	EUR	0	88'534
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES 04.05.2062	USD	18'800	42'500
AMERICAN HOMES 4 RENT- A 14.08.2062	USD	0	50'355
BIG YELLOW GROUP 22.06.2066	GBP	6'259	12'285
BRITISH LAND COMPANY PLC 31.12.2050	GBP	210'746	439'098
CITYCON OYJ 04.05.2062	EUR	0	393'569
COFINIMMO 21.11.2056	EUR	0	9'556
DAEJAN HOLDINGS PLC 12.05.2062	GBP	0	588
DEUTSHE EUROSHOP AG 31.12.2099	EUR	0	42'809
DOUGLAS EMMETT INC 05.02.2061	EUR	0	18'600
EASTGROUP PROPERTIES INC 04.05.2062	USD	2'300	34'400
EMPIRIC STUDENT PROPERTY PLC 04.05.2062	GBP	0	258'059
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES 04.05.2062	USD	3'300	4'600
GCP STUDENT LIVING PLC 12.05.2062	GBP	0	40'528
GECINA SA RTS 02.08.2017 19.07.2062	EUR	4'508	13'524
GRAND CITY PROPERTIES 31.03.2059	EUR	6'088	22'956
HEALTHCARE REALTY TRUST INC 04.05.2062	USD	51'800	130'500
HUFVUDSTADEN AB-A SHS 04.05.2062	SEK	0	113'406
JBG SMITH PROPERTIES 19.07.2062	USD	5'600	33'708
KLOVERN AB-B SHS 19.05.2062	SEK	10'936	449'278
KUNGSLEDEN AB 21.06.2062	SEK	78'088	144'174
MACK-CALI REALTY CORP 04.05.2062	USD	4'700	49'800
MEDICX FUND LTD 04.05.2062	GBP	0	97'794
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA 19.03.2060	EUR	48'222	106'830
MOBIMO HOLDING AG-REG 04.05.2062	CHF	337	1'322
PARAMOUNT GROUP INC 30.06.2062	USD	15'100	73'679
PARK HOTELS & RESORTS INC 17.02.2062	USD	0	27'190
PEBBLEBROOK HOTEL TRUST 04.05.2062	USD	18'000	39'700
PIEDMONT OFFICE REALTY TRU-A 04.05.2062	USD	8'600	56'200
PS BUSINESS PARKS INC.CA 04.05.2062	USD	900	22'300
RLJ LODGING TRUST 27.04.2062	USD	40'129	44'197
SCHRODER REAL ESTATE INVESTM 04.05.2062	GBP	0	164'587
SL GREEN REALTY CORP 09.12.2061	USD	0	922
SPIRIT REALTY CAPITAL INC 29.06.2062	USD	22'500	32'800
STANDARD LIFE INV PROP INC 12.05.2062	GBP	0	46'105
UK COMMERCIAL PROPERTY TRUST 13.07.2062	GBP	0	56'270
VASTNED RETAIL NV 13.07.2062	EUR	0	5'087
WALLENSTAM AB-B SHS 04.05.2062	SEK	2'834	64'412
WERELDHAVE NV 06.02.2057	EUR	11'945	16'619

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
USD	75'736	CAD	100'000	13.12.2016
USD	2'252'755	AUD	3'050'410	20.12.2016
USD	4'313'850	AUD	5'820'325	20.12.2016
USD	1'524'874	EUR	1'415'669	20.12.2016
USD	3'973'858	EUR	3'743'202	20.12.2016
USD	1'617'778	GBP	1'294'448	20.12.2016
USD	3'327'360	GBP	2'655'890	20.12.2016
USD	2'041'292	HKD	15'831'064	20.12.2016
USD	2'177'318	HKD	16'886'080	20.12.2016
USD	1'586'624	JPY	180'660'966	20.12.2016
USD	2'088'824	SGD	2'991'488	20.12.2016
HKD	834'242	USD	107'526	20.12.2016
AUD	1'764'635	USD	1'320'370	20.12.2016
JPY	170'115'341	USD	1'493'744	20.12.2016
GBP	1'191'733	USD	1'499'295	20.12.2016
JPY	180'660'966	USD	1'537'182	20.12.2016
CAD	2'166'003	USD	1'611'051	20.12.2016
GBP	1'464'157	USD	1'829'537	20.12.2016
HKD	16'051'838	USD	2'069'495	20.12.2016
SGD	2'991'488	USD	2'078'072	20.12.2016
SGD	3'066'303	USD	2'140'485	20.12.2016
AUD	4'055'690	USD	2'994'884	20.12.2016
EUR	3'127'545	USD	3'319'711	20.12.2016
EUR	5'158'871	USD	5'415'938	20.12.2016
GBP	8'423'543	USD	10'371'150	18.01.2017
HKD	100'746'120	USD	12'990'445	18.01.2017
NOK	5'411'530	USD	628'115	18.01.2017
USD	582'626	CHF	595'483	18.01.2017
USD	1'951'760	SGD	2'811'565	18.01.2017
USD	5'236'336	EUR	4'999'705	18.01.2017
USD	1'133'639	SEK	10'335'948	18.01.2017
USD	2'567'584	CAD	3'419'298	18.01.2017
USD	4'132'853	JPY	485'526'284	18.01.2017
USD	6'110'911	AUD	8'408'164	18.01.2017
AUD	8'408'164	USD	6'304'593	18.01.2017
CAD	3'419'298	USD	2'602'049	18.01.2017
CHF	595'483	USD	590'731	18.01.2017
EUR	4'999'705	USD	5'326'486	18.01.2017
JPY	485'526'284	USD	4'258'158	18.01.2017
SEK	10'335'948	USD	1'159'247	18.01.2017
SGD	2'811'565	USD	1'973'432	18.01.2017
USD	12'992'366	HKD	100'746'120	18.01.2017
USD	636'207	NOK	5'411'530	18.01.2017
USD	10'292'988	GBP	8'423'543	18.01.2017
USD	61'514	GBP	50'000	31.01.2017
GBP	8'424'841	USD	10'297'136	03.02.2017
HKD	103'213'265	USD	13'312'224	03.02.2017
NOK	5'329'526	USD	626'649	03.02.2017
USD	6'384'666	AUD	8'518'011	03.02.2017
USD	5'312'958	EUR	4'983'592	03.02.2017
USD	1'135'631	SEK	10'117'917	03.02.2017
USD	4'405'304	JPY	502'026'262	03.02.2017
USD	2'617'238	CAD	3'438'682	03.02.2017
USD	603'323	CHF	607'669	03.02.2017
USD	2'489'936	SGD	3'546'837	03.02.2017
USD	796'838	GBP	635'341	03.02.2017
AUD	8'518'011	USD	6'437'418	03.02.2017
CAD	3'438'682	USD	2'626'465	03.02.2017
CHF	607'669	USD	609'435	03.02.2017
EUR	4'983'592	USD	5'328'138	03.02.2017
JPY	502'026'262	USD	4'410'409	03.02.2017
SEK	10'117'917	USD	1'145'703	03.02.2017
SGD	3'546'837	USD	2'492'029	03.02.2017
USD	9'747'929	GBP	7'789'501	03.02.2017
USD	640'959	NOK	5'329'526	03.02.2017
USD	13'304'896	HKD	103'213'265	03.02.2017
GBP	7'707'375	USD	9'647'244	16.02.2017
HKD	103'905'627	USD	13'395'557	16.02.2017
NOK	5'671'006	USD	682'085	16.02.2017

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	4'557'750	JPY	518'628'210	16.02.2017
USD	2'456'871	CAD	3'216'189	16.02.2017
USD	167'572	ILS	632'155	16.02.2017
USD	2'513'362	SGD	3'576'526	16.02.2017
USD	114'490	NZD	157'294	16.02.2017
USD	5'262'168	EUR	4'919'524	16.02.2017
USD	606'214	CHF	604'067	16.02.2017
USD	6'238'305	AUD	8'256'990	16.02.2017
USD	1'138'981	SEK	10'052'926	16.02.2017
GBP	627'186	USD	784'631	16.02.2017
AUD	8'256'990	USD	6'334'168	16.02.2017
CAD	3'216'189	USD	2'460'018	16.02.2017
CHF	604'067	USD	601'205	16.02.2017
EUR	4'919'524	USD	5'226'463	16.02.2017
ILS	632'155	USD	168'513	16.02.2017
JPY	518'628'210	USD	4'566'101	16.02.2017
NZD	157'294	USD	113'217	16.02.2017
SEK	10'052'926	USD	1'126'346	16.02.2017
SGD	3'576'526	USD	2'517'278	16.02.2017
USD	676'063	NOK	5'671'006	16.02.2017
USD	10'402'490	GBP	8'334'561	16.02.2017
USD	13'391'797	HKD	103'905'627	16.02.2017
USD	5'310'195	EUR	4'994'892	20.02.2017
USD	4'612'604	AUD	6'009'946	21.02.2017
USD	5'552'862	EUR	5'271'271	21.02.2017
USD	3'931'191	GBP	3'138'663	21.02.2017
USD	2'141'011	JPY	250'783'738	21.02.2017
USD	2'786'180	SGD	4'010'846	21.02.2017
JPY	250'783'738	USD	2'206'127	21.02.2017
SGD	4'010'846	USD	2'822'552	21.02.2017
GBP	3'138'663	USD	3'939'166	21.02.2017
AUD	6'009'946	USD	4'448'201	21.02.2017
EUR	5'271'271	USD	5'588'338	21.02.2017
USD	168'755	ILS	632'945	23.02.2017
ILS	632'945	USD	171'115	23.02.2017
GBP	8'171'266	USD	10'199'816	24.02.2017
HKD	102'043'147	USD	13'152'922	24.02.2017
NOK	5'684'795	USD	677'739	24.02.2017
USD	2'545'471	CAD	3'327'710	24.02.2017
USD	2'569'059	SGD	3'649'846	24.02.2017
USD	4'315'766	JPY	490'082'418	24.02.2017
USD	113'233	NZD	157'354	24.02.2017
USD	5'205'783	EUR	4'898'634	24.02.2017
USD	6'454'033	AUD	8'414'799	24.02.2017
USD	621'135	CHF	623'862	24.02.2017
USD	1'181'903	SEK	10'545'406	24.02.2017
AUD	8'414'799	USD	6'465'342	24.02.2017
CAD	3'327'710	USD	2'522'305	24.02.2017
CHF	623'862	USD	616'641	24.02.2017
EUR	4'898'634	USD	5'164'972	24.02.2017
JPY	490'082'418	USD	4'322'744	24.02.2017
NZD	157'354	USD	112'640	24.02.2017
SEK	10'545'406	USD	1'173'062	24.02.2017
SGD	3'649'846	USD	2'575'084	24.02.2017
USD	13'149'721	HKD	102'043'147	24.02.2017
USD	679'397	NOK	5'684'795	24.02.2017
USD	10'179'192	GBP	8'171'266	24.02.2017
NZD	157'294	USD	113'217	26.02.2017
GBP	8'424'841	USD	10'297'136	02.03.2017
USD	5'312'958	EUR	4'983'592	02.03.2017
GBP	635'341	USD	796'838	02.03.2017
USD	316'107	EUR	300'000	10.03.2017
USD	173'648	ILS	642'084	13.03.2017
GBP	8'321'249	USD	10'369'008	13.03.2017
HKD	102'037'329	USD	13'151'342	13.03.2017
NOK	4'446'484	USD	531'460	13.03.2017
USD	111'510	NZD	155'867	13.03.2017
USD	6'442'050	AUD	8'387'988	13.03.2017
USD	2'586'248	CAD	3'411'698	13.03.2017
USD	623'077	CHF	629'841	13.03.2017
USD	4'566'430	JPY	517'454'632	13.03.2017

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	5'285'177	EUR	5'009'447	13.03.2017
USD	2'579'328	SGD	3'655'583	13.03.2017
USD	1'185'307	SEK	10'647'696	13.03.2017
AUD	8'387'988	USD	6'329'408	13.03.2017
CAD	3'411'698	USD	2'534'171	13.03.2017
CHF	629'841	USD	620'874	13.03.2017
EUR	5'009'447	USD	5'288'453	13.03.2017
GBP	8'269'054	USD	10'065'423	13.03.2017
ILS	642'084	USD	174'019	13.03.2017
JPY	517'454'632	USD	4'513'015	13.03.2017
NZD	155'867	USD	107'825	13.03.2017
SEK	10'647'696	USD	1'179'092	13.03.2017
SGD	3'655'583	USD	2'579'288	13.03.2017
USD	523'450	NOK	4'446'484	13.03.2017
USD	13'137'679	HKD	102'037'329	13.03.2017
USD	10'126'236	GBP	8'321'249	13.03.2017
GBP	8'269'054	USD	10'065'423	27.03.2017
HKD	97'044'247	USD	12'497'181	27.03.2017
NOK	3'079'288	USD	362'539	27.03.2017
USD	106'357	NZD	153'802	27.03.2017
USD	4'601'351	JPY	527'381'592	27.03.2017
USD	2'483'753	CAD	3'343'238	27.03.2017
USD	1'147'143	SEK	10'352'708	27.03.2017
USD	2'597'077	SGD	3'680'284	27.03.2017
USD	191'045	ILS	704'586	27.03.2017
USD	4'758'710	EUR	4'505'079	27.03.2017
USD	6'354'657	AUD	8'423'726	27.03.2017
USD	628'044	CHF	637'213	27.03.2017
AUD	8'423'726	USD	6'517'100	27.03.2017
CAD	3'343'238	USD	2'517'055	27.03.2017
CHF	637'213	USD	641'288	27.03.2017
EUR	4'505'079	USD	4'872'536	27.03.2017
ILS	704'586	USD	195'099	27.03.2017
JPY	527'381'592	USD	4'689'087	27.03.2017
NZD	153'802	USD	108'532	27.03.2017
SEK	10'352'708	USD	1'179'340	27.03.2017
SGD	3'680'284	USD	2'635'795	27.03.2017
USD	365'177	NOK	3'079'288	27.03.2017
USD	10'308'194	GBP	8'269'054	27.03.2017
USD	12'498'784	HKD	97'044'247	27.03.2017
GBP	8'264'175	USD	10'307'699	10.04.2017
HKD	92'449'168	USD	11'910'329	10.04.2017
NOK	2'359'744	USD	279'906	10.04.2017
USD	2'510'581	CAD	3'333'894	10.04.2017
USD	5'044'953	EUR	4'660'435	10.04.2017
USD	658'619	CHF	653'738	10.04.2017
USD	1'218'633	SEK	10'687'228	10.04.2017
USD	2'692'110	SGD	3'758'275	10.04.2017
USD	6'447'570	AUD	8'335'363	10.04.2017
USD	4'903'243	JPY	550'930'783	10.04.2017
AUD	8'335'363	USD	6'290'240	10.04.2017
CAD	3'333'894	USD	2'479'109	10.04.2017
CHF	653'738	USD	652'624	10.04.2017
EUR	4'660'435	USD	4'965'125	10.04.2017
JPY	550'930'783	USD	4'989'027	10.04.2017
SEK	10'687'228	USD	1'185'567	10.04.2017
SGD	3'758'275	USD	2'683'341	10.04.2017
USD	10'271'750	GBP	8'264'175	10.04.2017
USD	11'898'832	HKD	92'449'168	10.04.2017
USD	273'966	NOK	2'359'744	10.04.2017
JPY	263'303'074	USD	2'365'068	20.04.2017
USD	5'310'195	EUR	4'994'892	20.04.2017
USD	2'322'306	JPY	263'303'074	20.04.2017
USD	3'013'935	SGD	4'280'843	20.04.2017
EUR	1'235'434	USD	1'304'297	20.04.2017
GBP	3'675'509	USD	4'609'805	20.04.2017
AUD	6'346'292	USD	4'864'242	20.04.2017
USD	4'750'009	AUD	6'346'292	20.04.2017
UDS	4'549'472	GBP	3'675'509	20.04.2017
SGD	4'280'843	USD	3'042'705	20.04.2017
EUR	3'759'458	USD	3'982'601	20.04.2017
AUD	5'063'169	USD	3'817'944	24.04.2017
USD	3'724'989	AUD	4'957'398	24.04.2017

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	79'477	AUD	105'772	24.04.2017
GBP	8'379'192	USD	10'418'017	24.04.2017
HKD	85'998'745	USD	11'071'469	24.04.2017
NOK	1'791'633	USD	208'038	24.04.2017
USD	4'705'879	JPY	519'434'899	24.04.2017
USD	649'497	CHF	650'102	24.04.2017
USD	2'535'181	CAD	3'408'604	24.04.2017
USD	2'706'757	SGD	3'790'339	24.04.2017
USD	1'152'802	SEK	10'385'028	24.04.2017
USD	4'750'181	EUR	4'455'913	24.04.2017
USD	6'510'004	AUD	8'628'464	24.04.2017
AUD	8'628'464	USD	6'513'722	24.04.2017
CAD	3'408'604	USD	2'552'245	24.04.2017
CHF	650'102	USD	649'683	24.04.2017
EUR	4'455'913	USD	4'759'106	24.04.2017
JPY	519'434'899	USD	4'775'658	24.04.2017
SEK	10'385'028	USD	1'156'863	24.04.2017
SGD	3'790'339	USD	2'711'098	24.04.2017
USD	210'136	NOK	1'791'633	24.04.2017
USD	11'063'607	HKD	85'998'745	24.04.2017
USD	10'618'071	GBP	8'379'192	24.04.2017
USD	968'396	CHF	966'769	25.04.2017
HKD	34'064'219	USD	4'382'388	25.04.2017
AUD	5'063'169	USD	3'817'944	25.04.2017
NOK	8'559'289	USD	1'004'521	25.04.2017
SEK	3'130'886	USD	348'392	25.04.2017
EUR	12'177'884	USD	13'031'152	25.04.2017
JPY	724'336'981	USD	6'665'811	25.04.2017
USD	1'533'645	CAD	2'050'204	25.04.2017
GBP	9'363'567	USD	11'952'893	25.04.2017
SGD	2'044'590	USD	1'463'039	25.04.2017
USD	7'581'234	EUR	7'048'521	25.04.2017
USD	114'340	HKD	889'030	25.04.2017
USD	1'463'459	SGD	2'044'590	25.04.2017
USD	25'037	JPY	2'731'187	25.04.2017
CAD	2'050'204	USD	1'519'744	25.04.2017
USD	4'266'729	HKD	33'175'189	25.04.2017
USD	349'983	SEK	3'130'886	25.04.2017
USD	483'524	NOK	4'143'745	25.04.2017
USD	6'615'011	JPY	721'605'794	25.04.2017
CHF	966'769	USD	970'372	25.04.2017
USD	155'774	EUR	144'828	25.04.2017
USD	11'465'294	GBP	8'951'289	25.04.2017
USD	5'795	NOK	49'664	25.04.2017
USD	5'361'256	EUR	4'984'535	25.04.2017
GBP	8'938'938	USD	11'331'678	08.05.2017
HKD	85'548'217	USD	11'008'966	08.05.2017
NOK	1'810'592	USD	212'383	08.05.2017
USD	6'749'511	AUD	8'942'984	08.05.2017
USD	2'584'493	CAD	3'451'021	08.05.2017
USD	655'364	CHF	655'244	08.05.2017
USD	1'206'888	SEK	10'826'274	08.05.2017
USD	4'905'518	EUR	4'590'014	08.05.2017
USD	2'690'359	SGD	3'760'576	08.05.2017
USD	4'627'442	JPY	503'034'385	08.05.2017
AUD	8'942'984	USD	6'736'213	08.05.2017
CAD	3'451'021	USD	2'526'912	08.05.2017
CHF	655'244	USD	658'886	08.05.2017
EUR	4'590'014	USD	5'008'531	08.05.2017
JPY	503'034'385	USD	4'507'032	08.05.2017
SEK	10'826'274	USD	1'225'138	08.05.2017
SGD	3'760'576	USD	2'693'431	08.05.2017
USD	11'000'524	HKD	85'548'217	08.05.2017
USD	11'553'399	GBP	8'938'938	08.05.2017
USD	211'080	NOK	1'810'592	08.05.2017
USD	1'689'446	HKD	13'167'047	18.05.2017
USD	2'858'882	GBP	2'219'741	18.05.2017
GBP	2'219'741	USD	2'868'150	18.05.2017
HKD	13'167'047	USD	1'690'710	18.05.2017
GBP	8'918'255	USD	11'530'947	23.05.2017
HKD	85'470'087	USD	10'993'163	23.05.2017
NOK	1'914'442	USD	223'221	23.05.2017

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	648'053	CHF	643'893	23.05.2017
USD	2'490'815	CAD	3'401'012	23.05.2017
USD	6'585'485	AUD	8'744'735	23.05.2017
USD	1'235'322	SEK	10'907'957	23.05.2017
USD	4'410'072	JPY	491'932'505	23.05.2017
USD	2'773'211	SGD	3'871'037	23.05.2017
USD	4'873'011	EUR	4'462'668	23.05.2017
AUD	8'744'735	USD	6'488'269	23.05.2017
CAD	3'401'012	USD	2'499'887	23.05.2017
CHF	643'893	USD	658'700	23.05.2017
EUR	4'462'668	USD	4'972'988	23.05.2017
JPY	491'932'505	USD	4'411'694	23.05.2017
SEK	10'907'957	USD	1'247'704	23.05.2017
SGD	3'871'037	USD	2'779'801	23.05.2017
USD	10'977'005	HKD	85'470'087	23.05.2017
USD	11'572'435	GBP	8'918'255	23.05.2017
USD	228'118	NOK	1'914'442	23.05.2017
USD	2'869'628	GBP	2'219'741	07.06.2017
USD	1'691'547	HKD	13'167'047	07.06.2017
GBP	8'775'797	USD	11'392'028	07.06.2017
HKD	86'531'299	USD	11'117'145	07.06.2017
NOK	2'095'291	USD	249'710	07.06.2017
USD	2'341'502	SGD	3'260'066	07.06.2017
USD	5'667'455	AUD	7'640'674	07.06.2017
USD	1'112'474	SEK	9'718'572	07.06.2017
USD	4'824'389	EUR	4'326'341	07.06.2017
USD	4'117'823	JPY	458'910'822	07.06.2017
USD	1'957'722	CAD	2'662'838	07.06.2017
USD	533'861	CHF	521'413	07.06.2017
AUD	7'640'674	USD	5'643'593	07.06.2017
CAD	2'662'838	USD	1'976'125	07.06.2017
CHF	521'413	USD	537'239	07.06.2017
EUR	4'326'341	USD	4'852'934	07.06.2017
JPY	458'910'822	USD	4'124'300	07.06.2017
SEK	9'718'572	USD	1'118'199	07.06.2017
SGD	3'260'066	USD	2'352'362	07.06.2017
USD	8'455'312	GBP	6'556'055	07.06.2017
USD	248'276	NOK	2'095'291	07.06.2017
USD	9'415'475	HKD	73'364'252	07.06.2017
USD	2'691'167	EUR	2'461'000	14.06.2017
USD	6'457'501	GBP	4'992'000	14.06.2017
SEK	20'269'000	USD	2'303'205	14.06.2017
SEK	4'408'000	USD	497'807	14.06.2017
EUR	977'000	USD	1'101'446	14.06.2017
SEK	4'076'000	USD	471'454	14.06.2017
USD	2'055'953	AUD	2'743'740	20.06.2017
USD	2'203'476	AUD	2'958'341	20.06.2017
USD	5'785'355	GBP	4'473'501	20.06.2017
JPY	307'398'742	USD	2'800'645	20.06.2017
SGD	4'398'426	USD	3'188'016	20.06.2017
EUR	4'145'884	USD	4'674'070	20.06.2017
USD	4'404'587	EUR	4'145'884	20.06.2017
USD	2'767'613	JPY	307'398'742	20.06.2017
AUD	5'702'081	USD	4'263'275	20.06.2017
AUD	447'3501	USD	5'547'768	20.06.2017
USD	3'127'859	SGD	4'398'426	20.06.2017
GBP	6'195'972	USD	7'993'672	21.06.2017
HKD	71'575'356	USD	9'188'650	21.06.2017
NOK	2'077'996	USD	246'272	21.06.2017
USD	2'395'141	SGD	3'318'655	21.06.2017
USD	1'953'007	CAD	2'631'060	21.06.2017
USD	1'132'213	SEK	9'833'333	21.06.2017
USD	4'766'819	EUR	4'246'813	21.06.2017
USD	5'694'781	AUD	7'711'543	21.06.2017
USD	4'139'207	JPY	460'327'372	21.06.2017
USD	542'012	CHF	525'618	21.06.2017
USD	1'149'417	HKD	8'963'674	21.06.2017
AUD	7'711'543	USD	5'837'591	21.06.2017
CAD	2'631'060	USD	1'980'725	21.06.2017
CHF	525'618	USD	538'727	21.06.2017
EUR	4'246'813	USD	4'734'369	21.06.2017
SEK	9'833'333	USD	1'122'571	21.06.2017
SGD	3'318'655	USD	2'398'007	21.06.2017

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	8'025'519	HKD	62'611'683	21.06.2017
USD	244'278	NOK	2'077'996	21.06.2017
USD	7'911'222	GBP	6'195'972	21.06.2017
JPY	460'327'372	USD	4'160'219	21.06.2017
GBP	6'366'084	USD	8'132'959	05.07.2017
HKD	63'538'127	USD	8'147'080	05.07.2017
NOK	2'191'742	USD	257'721	05.07.2017
USD	2'331'973	SGD	3'226'374	05.07.2017
USD	5'676'942	AUD	7'500'778	05.07.2017
USD	521'681	CHF	508'448	05.07.2017
USD	2'676'785	CAD	3'554'463	05.07.2017
USD	1'117'096	SEK	9'776'229	05.07.2017
USD	4'887'503	EUR	4'380'299	05.07.2017
USD	4'366'633	JPY	482'780'165	05.07.2017
AUD	7'500'778	USD	5'708'295	05.07.2017
CAD	3'554'463	USD	2'714'605	05.07.2017
CHF	508'448	USD	530'218	05.07.2017
EUR	4'380'299	USD	4'984'518	05.07.2017
JPY	482'780'165	USD	4'306'654	05.07.2017
SEK	9'776'229	USD	1'143'181	05.07.2017
SGD	3'226'374	USD	2'332'638	05.07.2017
USD	8'143'093	HKD	63'538'127	05.07.2017
USD	259'619	NOK	2'191'742	05.07.2017
USD	8'249'681	GBP	6'366'084	05.07.2017
GBP	6'301'735	USD	8'169'129	19.07.2017
HKD	64'129'100	USD	8'222'112	19.07.2017
NOK	2'033'097	USD	240'885	19.07.2017
USD	2'802'826	CAD	3'668'924	19.07.2017
USD	4'873'114	EUR	4'279'109	19.07.2017
USD	4'114'326	JPY	460'927'899	19.07.2017
USD	5'390'855	AUD	7'084'561	19.07.2017
USD	572'515	CHF	548'515	19.07.2017
USD	1'106'138	SEK	9'451'893	19.07.2017
USD	2'220'432	SGD	3'070'336	19.07.2017
AUD	7'084'561	USD	5'473'532	19.07.2017
CAD	3'668'924	USD	2'875'542	19.07.2017
CHF	548'515	USD	568'207	19.07.2017
EUR	4'279'109	USD	4'885'737	19.07.2017
JPY	460'927'899	USD	4'068'926	19.07.2017
SEK	9'451'893	USD	1'130'850	19.07.2017
SGD	3'070'336	USD	2'229'058	19.07.2017
USD	8'212'225	HKD	64'129'100	19.07.2017
USD	245'960	NOK	2'033'097	19.07.2017
USD	8'158'164	GBP	6'301'735	19.07.2017
USD	10'977'005	HKD	85'470'087	23.07.2017
GBP	6'482'406	USD	8'395'527	02.08.2017
HKD	67'731'426	USD	8'676'475	02.08.2017
NOK	2'073'744	USD	250'951	02.08.2017
USD	588'404	CHF	567'516	02.08.2017
USD	5'135'947	AUD	6'648'647	02.08.2017
USD	1'157'167	SEK	9'664'312	02.08.2017
USD	2'237'993	SGD	3'081'940	02.08.2017
USD	4'870'969	EUR	4'263'139	02.08.2017
USD	2'853'239	CAD	3'639'703	02.08.2017
USD	3'972'959	JPY	449'776'709	02.08.2017
AUD	6'648'647	USD	5'316'784	02.08.2017
CAD	3'639'703	USD	2'915'548	02.08.2017
CHF	567'516	USD	590'462	02.08.2017
EUR	4'263'139	USD	4'986'632	02.08.2017
JPY	449'776'709	USD	4'036'250	02.08.2017
SEK	9'664'312	USD	1'179'455	02.08.2017
SGD	3'081'940	USD	2'268'436	02.08.2017
USD	261'206	NOK	2'073'744	02.08.2017
USD	8'521'739	GBP	6'482'406	02.08.2017
USD	8'673'038	HKD	67'731'426	02.08.2017
USD	2'042'402	EUR	1'817'000	10.08.2017
SEK	28'753'000	USD	3'299'860	10.08.2017
USD	6'341'762	GBP	4'992'000	10.08.2017
GBP	492'000	USD	623'618	10.08.2017
EUR	575'000	USD	657'572	10.08.2017
SEK	4'654'000	USD	557'013	10.08.2017
USD	621'584	EUR	544'000	10.08.2017

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	753'171	GBP	582'000	10.08.2017
GBP	6'701'747	USD	8'814'058	16.08.2017
HKD	66'783'044	USD	8'554'837	16.08.2017
NOK	2'046'152	USD	257'810	16.08.2017
USD	4'923'821	EUR	4'206'392	16.08.2017
USD	583'746	CHF	560'570	16.08.2017
USD	2'899'590	CAD	3'619'059	16.08.2017
USD	5'502'565	AUD	6'882'181	16.08.2017
USD	1'190'173	SEK	9'744'576	16.08.2017
USD	4'197'997	JPY	467'522'585	16.08.2017
USD	2'368'847	SGD	3'217'491	16.08.2017
AUD	6'882'181	USD	5'433'544	16.08.2017
CAD	3'619'059	USD	2'850'946	16.08.2017
CHF	560'570	USD	581'555	16.08.2017
EUR	4'206'392	USD	4'938'220	16.08.2017
JPY	467'522'585	USD	4'263'321	16.08.2017
SEK	9'744'576	USD	1'194'814	16.08.2017
SGD	3'217'491	USD	2'360'285	16.08.2017
USD	8'713'277	GBP	6'701'747	16.08.2017
USD	257'338	NOK	2'046'152	16.08.2017
USD	8'544'281	HKD	66'783'044	16.08.2017
USD	2'256'788	AUD	2'997'361	18.08.2017
USD	1'310'102	CHF	1'249'837	18.08.2017
USD	3'039'264	EUR	2'687'117	18.08.2017
USD	5'793'917	GBP	4'443'529	18.08.2017
USD	2'085'121	JPY	228'237'342	18.08.2017
USD	3'319'891	SGD	4'576'553	18.08.2017
CHF	1'249'837	USD	1'284'123	18.08.2017
AUD	2'595'233	USD	1'943'310	18.08.2017
JPY	228'237'342	USD	2'064'189	18.08.2017
EUR	2'687'117	USD	3'171'873	18.08.2017
AUD	402'128	USD	318'586	18.08.2017
SGD	4'576'553	USD	3'361'035	18.08.2017
GBP	4'443'529	USD	5'756'703	18.08.2017
GBP	6'541'286	USD	8'508'055	30.08.2017
HKD	64'194'634	USD	8'216'114	30.08.2017
NOK	2'158'067	USD	271'485	30.08.2017
USD	583'223	CHF	561'690	30.08.2017
USD	4'977'348	EUR	4'236'618	30.08.2017
USD	5'435'834	AUD	6'886'303	30.08.2017
USD	4'372'042	JPY	479'159'229	30.08.2017
USD	2'806'349	CAD	3'561'762	30.08.2017
USD	1'204'447	SEK	9'815'768	30.08.2017
USD	2'349'437	SGD	3'202'036	30.08.2017
AUD	6'886'303	USD	5'437'866	30.08.2017
CAD	3'561'762	USD	2'840'719	30.08.2017
CHF	561'690	USD	583'754	30.08.2017
EUR	4'236'618	USD	5'001'154	30.08.2017
JPY	479'159'229	USD	4'389'473	30.08.2017
SEK	9'815'768	USD	1'218'710	30.08.2017
SGD	3'202'036	USD	2'352'055	30.08.2017
USD	8'204'295	HKD	64'194'634	30.08.2017
USD	8'384'293	GBP	6'541'286	30.08.2017
USD	275'179	NOK	2'158'067	30.08.2017
JPY	91'768'274	USD	834'069	13.09.2017
GBP	6'542'012	USD	8'388'894	13.09.2017
HKD	64'514'186	USD	8'248'443	13.09.2017
NOK	2'080'629	USD	265'386	13.09.2017
USD	586'172	CHF	563'511	13.09.2017
USD	5'091'149	EUR	4'309'654	13.09.2017
USD	4'606'628	JPY	502'551'313	13.09.2017
USD	2'906'020	CAD	3'643'010	13.09.2017
USD	2'382'570	SGD	3'243'307	13.09.2017
USD	5'580'851	AUD	7'068'341	13.09.2017
USD	1'215'377	SEK	9'781'205	13.09.2017
AUD	1'503'197	USD	1'187'007	13.09.2017
EUR	742'029	USD	882'445	13.09.2017
USD	1'983'700	HKD	15'516'132	13.09.2017
USD	1'930'280	GBP	1'493'493	13.09.2017
AUD	5'565'143	USD	4'501'255	13.09.2017
CAD	3'643'010	USD	3'008'415	13.09.2017

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	563'511	USD	595'510	13.09.2017
EUR	3'567'625	USD	4'297'882	13.09.2017
JPY	410'783'039	USD	3'812'725	13.09.2017
SEK	9'781'205	USD	1'235'065	13.09.2017
SGD	3'243'307	USD	2'424'268	13.09.2017
USD	269'476	NOK	2'080'629	13.09.2017
USD	6'667'372	GBP	5'048'519	13.09.2017
USD	6'275'631	HKD	48'998'054	13.09.2017
GBP	5'111'711	USD	6'753'639	27.09.2017
HKD	50'704'552	USD	6'496'561	27.09.2017
NOK	1'695'318	USD	219'634	27.09.2017
USD	477'617	CHF	451'567	27.09.2017
USD	4'230'483	EUR	3'509'234	27.09.2017
USD	2'398'133	CAD	2'903'760	27.09.2017
USD	1'933'597	SGD	2'586'395	27.09.2017
USD	980'228	SEK	7'757'097	27.09.2017
USD	4'539'746	AUD	5'613'426	27.09.2017
USD	3'835'110	JPY	412'937'833	27.09.2017
AUD	5'613'426	USD	4'477'959	27.09.2017
CAD	2'903'760	USD	2'381'663	27.09.2017
CHF	451'567	USD	467'266	27.09.2017
EUR	3'509'234	USD	4'168'033	27.09.2017
JPY	412'937'833	USD	3'732'825	27.09.2017
SEK	7'757'097	USD	966'386	27.09.2017
SGD	2'586'395	USD	1'915'382	27.09.2017
USD	214'415	NOK	1'695'318	27.09.2017
USD	6'826'271	GBP	5'111'711	27.09.2017
USD	6'492'590	HKD	50'704'552	27.09.2017
USD	2'692'110	SGD	3'758'275	04.10.2017
USD	6'635'019	GBP	5'082'000	05.10.2017
USD	2'115'329	EUR	1'786'000	05.10.2017
SEK	33'407'000	USD	4'116'134	05.10.2017
EUR	500'000	USD	587'968	05.10.2017
USD	861'518	GBP	666'000	05.10.2017
EUR	669'000	USD	795'895	05.10.2017
EUR	617'000	USD	738'688	05.10.2017
SEK	8'605'000	USD	1'058'057	05.10.2017
CHF	319'533	USD	332'229	06.10.2017
USD	617'583	SEK	4'915'761	06.10.2017
SGD	144'066	USD	106'928	06.10.2017
GBP	4'624'813	USD	6'257'455	06.10.2017
USD	4'500'173	AUD	5'625'512	06.10.2017
USD	1'942'363	CAD	2'386'465	06.10.2017
USD	1'736'486	JPY	193'436'854	06.10.2017
NOK	2'291'485	USD	293'379	06.10.2017
USD	3'953'960	EUR	3'297'886	06.10.2017
HKD	47'693'691	USD	6'113'269	06.10.2017
USD	106'534	SGD	143'178	06.10.2017
USD	661	SGD	888	06.10.2017
USD	3'586'032	HKD	27'959'321	06.10.2017
SEK	4'916'720	USD	619'012	06.10.2017
AUD	5'583'194	USD	4'502'427	06.10.2017
AUD	42'317	USD	34'150	06.10.2017
USD	121	SEK	959	06.10.2017
USD	235'860	JPY	26'476'369	06.10.2017
USD	1'502	CHF	1'458	06.10.2017
CAD	2'386'465	USD	1'933'367	06.10.2017
USD	293'473	NOK	2'291'274	06.10.2017
USD	655'734	HKD	5'116'906	06.10.2017
USD	327'602	CHF	318'074	06.10.2017
USD	27	NOK	211	06.10.2017
USD	5'874'822	GBP	4'346'462	06.10.2017
EUR	2'923'744	USD	3'488'138	06.10.2017
JPY	129'664'079	USD	1'157'660	06.10.2017
USD	335'048	GBP	246'942	06.10.2017
EUR	275'113	USD	329'392	06.10.2017
USD	1'155'296	HKD	9'020'180	06.10.2017
EUR	22'525	USD	26'803	06.10.2017
USD	120'180	HKD	938'709	06.10.2017
JPY	90'249'144	USD	805'784	06.10.2017
EUR	76'503	USD	91'033	06.10.2017
USD	596'421	HKD	4'658'576	06.10.2017
USD	42'494	GBP	31'408	06.10.2017

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
USD	1'384'333	CHF	1'340'104	24.10.2017
USD	1'948'462	EUR	1'644'688	24.10.2017
USD	6'371'778	GBP	4'805'444	24.10.2017
USD	1'554'598	JPY	170'928'019	24.10.2017
USD	2'215'663	JPY	244'188'248	24.10.2017
USD	2'260'903	SGD	3'078'445	24.10.2017
USD	3'150'251	SGD	4'285'129	24.10.2017
CHF	1'340'104	USD	1'370'600	24.10.2017
EUR	1'225'777	USD	1'474'916	24.10.2017
JPY	415'116'267	USD	3'701'108	24.10.2017
EUR	418'911	USD	493'142	24.10.2017
SGD	7'363'574	USD	5'431'766	24.10.2017
GBP	4'805'444	USD	6'279'274	24.10.2017
USD	460'872	GBP	346'000	27.11.2017
USD	762'820	AUD	1'000'000	30.11.2017
USD	1'344'706	HKD	10'500'000	30.11.2017
USD	1'345'085	HKD	10'500'000	30.11.2017
USD	885'955	SGD	1'200'000	30.11.2017
HKD	9'000'000	USD	1'151'768	30.11.2017
AUD	1'000'000	USD	762'820	30.11.2017
JPY	95'300'000	USD	854'617	30.11.2017
SGD	11'100'000	USD	8'177'549	30.11.2017
JPY	234'000'000	USD	2'131'361	30.11.2017
USD	12'299'453	HKD	96'000'000	30.11.2017
AUD	1'840'000	USD	1'458'329	30.11.2017
SGD	3'300'000	USD	2'452'893	30.11.2017
USD	560'140	AUD	700'000	30.11.2017
JPY	90'000'000	USD	809'753	30.11.2017
USD	1'829'699	SGD	2'500'000	30.11.2017
USD	2'561'948	JPY	290'000'000	30.11.2017
USD	1'607'802	AUD	2'100'000	30.11.2017
HKD	5'000'000	USD	640'971	30.11.2017
AUD	438'373	EUR	280'000	01.12.2017
USD	872'882	SEK	7'302'000	07.12.2017
EUR	741'000	USD	864'130	07.12.2017
USD	7'649'151	GBP	5'748'000	07.12.2017
SEK	42'012'000	USD	5'198'218	07.12.2017
SEK	3'835'000	USD	475'495	07.12.2017
SEK	3'554'000	USD	440'009	07.12.2017
USD	2'249'088	CHF	2'190'364	19.12.2017
USD	4'896'832	JPY	547'906'552	19.12.2017
USD	5'712'574	SGD	7'738'539	19.12.2017
GBP	4'704'475	USD	6'247'308	19.12.2017
USD	12'829'436	HKD	100'000'000	27.02.2018
USD	1'263'259	JPY	140'000'000	27.02.2018
SGD	12'000'000	USD	8'911'663	27.02.2018
USD	1'263'259	JPY	140'000'000	28.02.2018
EUR	2'923'744	USD	3'488'138	06.10.2019

- ¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in der jeweiligen Fondswährung / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen
- ² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in der jeweiligen Fondswährung / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen
- ³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

**LGT Select Equity Enhanced Minimum Variance
OGAW nach liechtensteinischem Recht**

Dreijahresvergleich

Per:	30.11.2017	30.11.2016	30.11.2015
Unmodifiziertes Nettovermögen (USD) B	29'397'963	2'980'059	n.a.
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) B	24'851	3'000	n.a.
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) B	1'182.97	993.35	n.a.
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) B	993.35	1'000.00 ¹	n.a.
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (USD) B*	1'184.16	992.36	n.a.
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) B*	992.36	1'000.00 ¹	n.a.
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) B	19.33%	-0.76% ¹	n.a.
Unmodifiziertes Nettovermögen (USD) I1	15'673'720	n.a.	n.a.
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) I1	13'432	n.a.	n.a.
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) I1	1'166.89	n.a.	n.a.
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) I1	1'000.00 ²	n.a.	n.a.
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (USD) I1*	1'168.06	n.a.	n.a.
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) I1*	1'000.00 ²	n.a.	n.a.
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) I1	16.81% ²	n.a.	n.a.
Unmodifiziertes Nettovermögen (USD) C	48'095'635	n.a.	n.a.
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) C	41'248	n.a.	n.a.
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) C	1'166.01	n.a.	n.a.
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) C	1'000.00 ³	n.a.	n.a.
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (USD) C*	1'167.18	n.a.	n.a.
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) C*	1'000.00 ³	n.a.	n.a.
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) C	16.72% ³	n.a.	n.a.
Unmodifiziertes Nettovermögen (USD) IM	540'576'129	468'842'443	411'611'922
Anzahl Anteile im Umlauf (USD) IM	223'317	233'411	214'186
Nettoinventarwert pro Anteil am Ende der Periode (USD) IM	2'420.67	2'008.66	1'921.75
Nettoinventarwert pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) IM	2'008.66	1'921.75	1'856.48
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil am Ende der Periode (USD) IM*	2'423.09	2'006.65	1'919.83
Ausgabe- / Rücknahmepreis pro Anteil zu Beginn der Periode (USD) IM*	2'006.65	1'919.83	1'859.26
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) IM	20.75%	4.52%	3.26%
	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Kumulierte Wertentwicklung Fonds in Prozent (USD) IM	20.75%	26.21%	30.33%
Kumulierte Wertentwicklung Benchmark in Prozent**	23.66%	27.56%	27.73%

* Details unter „Erläuterungen zum Jahresbericht“

** MSCI World USD (NR) (until 12/2014 MSCI World hedged USD (NR))

¹ Seit Lancierung am 28.11.2016

² Seit Lancierung am 12.12.2016

³ Seit Lancierung am 14.12.2016

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Ergänzende Angaben zum Dreijahresvergleich

Per:	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2014
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) B	1.41% ¹	n.a.	n.a.
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) I1	-0.58% ²	n.a.	n.a.
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) C	-0.41% ³	n.a.	n.a.
Veränderung Ausgabe- / Rücknahmepreis in Prozent gg. Vorjahr (USD) IM	6.97%	4.98%	12.22%

31.12.2016	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre
Kumulierte Wertentwicklung Fonds in Prozent (USD) IM	6.97%	12.30%	26.02%
Kumulierte Wertentwicklung Benchmark in Prozent*	7.51%	6.57%	16.93%

* MSCI World USD (NR) (until 12/2014 MSCI World hedged USD (NR))

¹ Seit Lancierung am 28.11.2016

² Seit Lancierung am 12.12.2016

³ Seit Lancierung am 14.12.2016

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.

Die Performance wird gemäss der jeweils gültigen SFAMA „Richtlinie zur Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen“ berechnet.

Vermögensrechnung per 30.11.2017

	30.11.2017
Verkehrswerte	USD
Bankguthaben	
auf Sicht	17'237'358.78
auf Zeit	0.00
Geldmarktinstrumente	0.00
Wertpapiere	
Aktien und andere Beteiligungspapiere	628'775'657.36
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	0.00
Anlagefonds	3'692'899.19
Andere Wertpapiere und Wertrechte	0.00
Sonstige, den Wertpapieren gleichgestellte Rechte	0.00
Derivative Finanzinstrumente	246'566.24
Sonstige Vermögenswerte	21'730'832.58
Gesamtvermögen	671'683'314.15
Verbindlichkeiten	-37'306'122.63
Nettovermögen	634'377'191.52

Die USD 634'339'741.53 entsprechen dem modifizierten Nettoinventarwert, welcher bei Nettozeichnungsanträgen bzw. Nettorücknahmeanträgen bezogen auf den Stichtag per 30. November 2017 um einen bestimmten Prozentsatz („Swing Faktor“) erhöht bzw. reduziert wurde. Der unmodifizierte Nettoinventarwert (ohne Berücksichtigung des „Swing-Faktors“) entspricht dem tatsächlichen Nettoinventarwert per 30. November 2017 und beträgt USD 633'743'448.08. Der Differenzbetrag wird in den sonstigen Vermögenswerten bzw. Verbindlichkeiten ausgewiesen und am darauffolgenden Tag bei definitiver Nettozeichnung bzw. Nettorücknahme storniert. Details unter „Erläuterungen zum Jahresbericht“ sowie im Prospekt unter Paragraph 9.3.

Erfolgsrechnung für die Zeit vom 01.12.2016 bis zum 30.11.2017

	30.11.2017
Ertrag	USD
Erträge der Bankguthaben	55'965.65
Erträge der Geldmarktinstrumente	0.00
Erträge der Wertpapiere	
Obligationen, Wandelobligationen und Optionsanleihen	0.00
Aktien und andere Beteiligungspapiere	12'954'208.82
Anlagefonds	18'637.24
Erträge der anderen Wertpapiere und Wertrechte	0.00
Erträge der sonstigen, den Wertpapieren gleichgestellten Rechte	0.00
Erträge der derivativen Finanzinstrumente	0.00
Erträge aus Securities Lending	201'853.01
Sonstige Erträge	36'362.66
Einkauf in laufende Erträge bei der Ausgabe von Anteilen	1'830'057.04
Total Ertrag	15'097'084.42
Aufwand	
Passivzinsen	-1'301.43
Negativzinsen	-1'181.43
Reglementarische Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	-1'253'614.83
Reglementarische Performance Fee-Vergütung an die Verwaltungsgesellschaft	0.00
Kommission der externen Asset Manager	-1'686'641.55
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle	0.00
Sonstige Aufwendungen	-56'170.76
Ausrichtung laufender Erträge bei der Rücknahme von Anteilen	-2'338'793.13
Total Aufwand	-5'337'703.13
Nettoertrag	9'759'381.29
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	26'827'136.85
Realisierter Erfolg	36'586'518.14
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	68'964'440.51
Gesamterfolg	105'550'958.65

Verwendung des Erfolges

	30.11.2017
	USD
Nettoertrag der Berichtsperiode	9'759'381.29
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	9'759'381.29
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	9'759'381.29

Veränderung des Nettofondsvermögens

	30.11.2017
	USD
Nettovermögen zu Beginn der Berichtsperiode	471'350'679.32
Ausschüttungen	0.00
Saldo aus dem Anteilsverkehr	57'475'553.55
Gesamterfolg	105'550'958.65
Nettovermögen am Ende der Berichtsperiode	634'377'191.52

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	30.11.2017
	Anzahl
Anteilsklasse B	
Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	3'000
Ausgegebene Anteile	28'713
Zurückgenommene Anteile	-6'862
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	24'851
Anteilsklasse C	
Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	0
Ausgegebene Anteile	45'405
Zurückgenommene Anteile	-4'157
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	41'248
Anteilsklasse I1	
Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	0
Ausgegebene Anteile	25'127
Zurückgenommene Anteile	-11'695
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	13'432

Entwicklung der Anteile im Umlauf

30.11.2017

Anzahl

Anteilsklasse IM

Anzahl Anteile zu Beginn der Berichtsperiode	233'411
Ausgegebene Anteile	191'230
Zurückgenommene Anteile	-201'324
Anzahl Anteile am Ende der Berichtsperiode	223'317

Inventar des Fondsvermögens

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
Aktien und aktienähnliche Wertpapiere						
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						
Australien						
AGL ENERGY LTD	130'809	37'045	110'683	57'171	1'084'600.10	0.16
COMPUTERSHARE LIMITED CPU	0.00	118'044	118'044	0.00	0.00	0.00
COSTA GROUP HOLDINGS LTD	0.00	4'457	4'457	0.00	0.00	0.00
GDI PROPERTY GROUP /REIT	0.00	171'370	0	171'370	169'124.20	0.03
MIRVAC GROUP	0.00	204'662	0	204'662	379'100.74	0.06
NEW CENTURY RESOURCES LTD	0.00	20'824	0	20'824	23'791.85	0.00
NEWCREST MINING	0.00	18'440	9'156	9'284	164'287.68	0.03
OPUS GROUP SHS	118	0	118	0.00	0.00	0.00
QANTAS AIRWAYS LTD	43'112	185'500	0	228'612	984'033.03	0.16
RIO TINTO LIMITED	0.00	26'086	17'825	8'261	444'951.44	0.07
SOUTH32 LTD	0.00	218'925	0	218'925	541'801.93	0.09
TELSTRA CORPORATION LTD	103'217	214'524	317'741	0.00	0.00	0.00
WESFARMERS - SHS	118'667	1'333	120'000	0.00	0.00	0.00
Total Australien					3'791'690.97	0.60
Bahamas						
UTD INTL ENTERPRISES LTD	88	641	325	404	84'467.50	0.01
Total Bahamas					84'467.50	0.01
Belgien						
BEKAERT	0.00	6'365	0	6'365	265'018.63	0.04
ELIA SYSTEM OPERATOR SA	3'000	0	3'000	0.00	0.00	0.00
ETAB COLRUYT	11'253	5'977	10'348	6'882	365'073.94	0.06
FINANCIERE DE TUBIZE SA	0.00	567	0	567	41'307.42	0.01
REALDOLMEN	1'157	0	445	712	21'987.89	0.00
RIGHT SIPEF SA 19.05.17	0.00	4'817	4'817	0.00	0.00	0.00
SA D IETEREN NV	0.00	457	457	0.00	0.00	0.00
SIPEF SA	4'817	957	1'914	3'860	290'139.77	0.05
Total Belgien					983'527.65	0.16
Bermuda						
ARCH CAPITAL GP LTD BERMUDA	0.00	12'400	0	12'400	1'174'156.00	0.19
ASIA STANDARD HOTEL GROUP LTD	0.00	420'000	160'000	260'000	16'644.94	0.00
ASIA STD INTL	0.00	202'000	80'000	122'000	29'835.41	0.00
AXIS CAPITAL HOLDINGS LTD	8'569	16'412	2'977	22'004	1'152'789.56	0.18
BTG PACT/UNI(1BD+2BDS+1SH+2PFD)	0.00	5'200	5'200	0.00	0.00	0.00
CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE HLD	0.00	91'000	91'000	0.00	0.00	0.00
CHINA ORIENTAL GRP CO LTD	0.00	1'344'000	862'000	482'000	384'480.19	0.06
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	0.00	122'500	84'500	38'000	322'578.94	0.05
CNA GR PHAR	0.00	424'000	0	424'000	169'921.79	0.03

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
DAIRY FARM INTL	0.00	4'500	0	4'500	36'000.00	0.01
EVEREST REINSURANCE GROUP LTD	5'546	10'486	6'252	9'780	2'147'688.00	0.34
GIORDANO INTL LTD	0.00	158'000	0	158'000	84'359.12	0.01
GUOCO GROUP LTD	4'000	12'000	4'000	12'000	162'864.33	0.03
JARDINE MATHESON HLDGS	4'700	8'200	0	12'900	805'992.00	0.13
K WAH INTERNATIONAL HOLDINGS	0.00	55'000	55'000	0.00	0.00	0.00
KERRY PROPERTIES LTD	0.00	128'000	0	128'000	565'415.81	0.09
LUK FOOK HOLDINGS (INT) LTD	0.00	26'000	26'000	0.00	0.00	0.00
NWS HOLDINDS LTD	0.00	9'000	9'000	0.00	0.00	0.00
REGAL HOTELS INTL HLDG	0.00	266'000	190'000	76'000	57'412.24	0.01
RENAISSANCERE HLD LTD	1'366	6'400	2'766	5'000	663'250.00	0.10
ROAD KING INFRASTRUCTURE	0.00	20'000	0	20'000	32'265.58	0.01
TRAVELPORT WORLDWIDE LTD	0.00	70'504	17'338	53'166	711'892.74	0.11
VTECH HLDGS SHS	0.00	37'600	37'600	0.00	0.00	0.00
WHITE MOUNTAINS INSUR GRP	0.00	1'453	1'453	0.00	0.00	0.00
WING ON CO INTL LTD	0.00	8'000	0	8'000	28'014.71	0.00
Total Bermuda					8'545'561.36	1.35
Cayman-Inseln						
CHINA CORD BLOOD CORPORATION	0.00	2'994	2'994	0.00	0.00	0.00
CISION LTD	0.00	28'291	28'291	0.00	0.00	0.00
CK ASSET HLDGS	0.00	30'500	0	30'500	256'764.20	0.04
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	16'500	13'500	30'000	0.00	0.00	0.00
FAR EAST CONSORTIUM INTL LTD	0.00	76'000	76'000	0.00	0.00	0.00
FRESH DEL MONTE PRODUCE INC	64'788	0	64'788	0.00	0.00	0.00
HKT LTD - STAPLED	0.00	147'000	0	147'000	184'639.76	0.03
KAISA GRP/REIT	0.00	3'915'000	3'915'000	0.00	0.00	0.00
KINGBOARD LAMINATES HLDGS LTD	0.00	136'000	136'000	0.00	0.00	0.00
MICROPORT SCIENTIFIC CORP	0.00	68'000	0	68'000	78'359.26	0.01
Total Cayman-Inseln					519'763.22	0.08
China						
CHINA CONSTRUCTION BANK CO -H-	0.00	907'000	764'000	143'000	124'687.25	0.02
IND & COM BOC -H-	0.00	25'000	0	25'000	19'429.77	0.00
PETROCHINA CO LTD /-H-	0.00	1'108'000	1'108'000	0.00	0.00	0.00
Total China					144'117.02	0.02
Dänemark						
CARLSBERG AS B	0.00	47'066	18'470	28'596	3'392'564.43	0.52
CHRISTIAN HANSEN HOLDING A/S	0.00	2'528	0	2'528	229'847.98	0.04
DSV	0.00	13'632	0	13'632	1'050'952.17	0.17
GN GREAT NORDIC LTD	0.00	74'410	42'500	31'910	1'006'119.69	0.16
H.LUNDBECK A/S	0.00	13'916	0	13'916	702'968.95	0.11
ISS A/S	0.00	14'118	3'011	11'107	420'670.44	0.07
MATAS A/S	0.00	16'420	6'444	9'976	125'465.36	0.02

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
NOVO NORDISK A/S /B-	2'997	27'387	24'519	5'865	303'318.78	0.05
ROYAL UNIBREW A/S	0.00	69'811	37'400	32'411	1'854'300.16	0.29
SCHOUW & CO	0.00	464	0	464	43'005.01	0.01
SPAREKASSEN SJAELLAND-FYN AS	1'316	0	0	1'316	24'246.64	0.00
TDC	0.00	42'442	42'442	0.00	0.00	0.00
VESTAS WIND SYSTEMS AS / REG	4'469	9'416	13'885	0.00	0.00	0.00
Total Dänemark					9'153'459.61	1.44
DE-Undefined						
MAS REAL ESTATE INC	0.00	69'535	0	69'535	164'375.52	0.03
Virgin Islands, British					164'375.52	0.03
Deutschland						
AAREAL BANK AG	0.00	17'170	6'738	10'432	463'897.41	0.07
AURUBIS AG	0.00	15'669	8'385	7'284	605'349.89	0.10
AXEL SPRINGER SE N NAMEN-AKT.V	0.00	752	0	752	59'456.68	0.01
BECHTLE AG. GAILDORF	0.00	305	0	305	26'074.91	0.00
BIJOU BRIGITTE	0.00	2'132	836	1'296	79'891.27	0.01
CECONOMY AG	16'570	47'006	9'396	54'180	711'262.77	0.11
CLERE AG	809	0	809	0.00	0.00	0.00
COMMERZBANK AKT NACH KAP	0.00	24'319	24'319	0.00	0.00	0.00
CTS EVENTIM AKT.	0.00	4'452	0	4'452	216'500.74	0.03
DEUTSCHE POST AG	0.00	30'309	0	30'309	1'441'582.16	0.23
DEUTSCHE TELEKOM /NAM.	0.00	3'676	0	3'676	65'790.01	0.01
ECKERT & ZIEGLER	460	0	414	46	2'141.27	0.00
FIELMANN AG ***	0.00	1'145	0	1'145	100'058.50	0.02
FREENET AG NAMENS-AKTIE	0.00	44'082	41'258	2'824	107'228.37	0.02
FRESENIUS SE & CO KGAA	2'994	5'671	8'665	0.00	0.00	0.00
HAMBURGER HAFEN UND LOGISTIK AG	0.00	7'111	0	7'111	209'511.17	0.03
HELLA KGAA HUECK & CO	0.00	3'590	3'590	0.00	0.00	0.00
HENKEL / VORZUG	30'640	6'089	26'420	10'309	1'401'280.72	0.22
HORNBACH HOLDING AG	711	562	282	991	90'807.41	0.01
HORNBACH-BAUMARKT AG	2'007	399	798	1'608	60'155.26	0.01
KWS SAAT AG	838	579	556	861	345'506.72	0.05
MCKESSON EU /NAMENAKTIE	93'507	18'584	54'551	57'540	1'811'246.42	0.30
METRO AG	0.00	67'599	63'203	4'396	85'961.76	0.01
MUENCHENER RUECKVERS/NAMENSAKT	964	2'440	3'404	0.00	0.00	0.00
MVV ENERGIE AG /NAMENSAKTIE	0.00	4'719	1'852	2'867	83'581.53	0.01
PUMA SE ***	0.00	895	0	895	399'115.32	0.06
RHOEN KLINIKUM AG	45'206	6'885	43'384	8'707	303'511.68	0.05
RWE	0.00	13'588	0	13'588	311'881.80	0.05
SALZGITTER AG	0.00	13'141	0	13'141	677'905.06	0.11
SIXT SE	0.00	957	0	957	86'402.50	0.01
STADA ARZNEIMITTEL AG	10'103	0	10'103	0.00	0.00	0.00
SUEDZUCKER AKT.	24'809	21'189	22'611	23'387	485'486.37	0.08

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
TOM TAILOR HOLDING SE	0.00	9'518	0	9'518	105'521.02	0.02
WACKER CHEMIE AG MUENCHEN	0.00	1'163	0	1'163	189'839.65	0.03
WUESTENROT & WUERTEMBERG./NAM	0.00	6'088	2'390	3'698	99'914.97	0.02
XING AG	0.00	62	62	0.00	0.00	0.00
Total Deutschland					10'626'863.34	1.68
Finnland						
ASPO (NEW) PLC	0.00	3'732	1'464	2'268	25'203.61	0.00
DNA LTD	0.00	19'996	7'848	12'148	215'966.40	0.03
FINNAIR OYJ	0.00	2'850	0	2'850	40'710.41	0.01
FORTUM CORPORATION	0.00	40'475	0	40'475	853'243.28	0.13
LEMMINKAEINEN OY	1'331	0	0	1'331	34'105.01	0.01
ORION CORP (NEW)- SHS-B-	0.00	49'586	0	49'586	1'834'613.60	0.29
ORION CORP (NEW)-A-	0.00	8'408	3'300	5'108	194'287.71	0.03
OUTOKUMPU OYJ A	0.00	4'845	4'845	0.00	0.00	0.00
RAISIO PLC V	0.00	46'940	18'422	28'518	124'112.55	0.02
TOKMANNI GROUP CORP	5'788	4'016	9'804	0.00	0.00	0.00
YIT OYJ	0.00	0	0	0.00	0.00	0.00
Total Finnland					3'322'242.57	0.52
Frankreich						
ABC ARBITRAGE	26'709	0	26'709	0.00	0.00	0.00
AEROPORTS DE PARIS ADP	0.00	10'474	10'416	58	11'082.30	0.00
AIR FRANCE - KLM	0.00	18'804	0	18'804	267'818.24	0.04
ALBIOMA ACT.	0.00	3'272	3'272	0.00	0.00	0.00
BASTIDE LE CONFORT	1'146	1'660	2'191	615	32'932.29	0.01
CIE DES ALPES SA	3'920	810	1'620	3'110	101'085.76	0.02
CRCAM NORD FRANCE/C.COOP.D INV	0.00	2'297	902	1'395	34'497.43	0.01
CREDIT AGRICOLE SA. PARIS	0.00	234'315	134'338	99'977	1'687'383.24	0.26
DASSAULT AVIATION SA	0.00	643	529	114	175'578.06	0.03
DERICHEBOURG	0.00	3'818	0	3'818	41'654.39	0.01
ENGIE	0.00	46'412	18'214	28'198	494'409.82	0.08
ERAMET SA	0.00	622	0	622	62'913.47	0.01
GROUPE GUILLIN SA	0.00	3'120	3'120	0.00	0.00	0.00
METROPOLE TELEVISION SA M6	0.00	23'147	9'084	14'063	370'573.20	0.06
PARIS-ORLEANS + CIE	0.00	3'222	0	3'222	121'975.62	0.02
PEUGEOT SA	15'524	30'110	0	45'634	945'403.30	0.15
PSB INDUSTRIES SA	457	0	457	0.00	0.00	0.00
RALLYE SA	0.00	7'768	7'768	0.00	0.00	0.00
SANOFI	4'719	16'771	0	21'490	1'962'767.87	0.30
SAVENCIA ACT.	383	76	156	303	29'083.21	0.00
VEOLIA ENVIRONNEMENT	0.00	57'226	0	57'226	1'450'301.37	0.22
VILMORIN ET CIE	2'161	483	966	1'678	158'760.57	0.03
Total Frankreich					7'948'220.14	1.25

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
Griechenland						
HELLENIC PETROLEUM SA	0.00	15'544	0	15'544	139'930.86	0.02
Total Griechenland					139'930.86	0.02
Grossbritannien						
A G BARR SHS	0.00	42'131	16'534	25'597	212'747.19	0.03
ACCROL GROUP HOLDINGS PLC	0.00	19'405	17'624	1'781	904.08	0.00
AEW UK REIT PLC /REIT	0.00	38'777	15'218	23'559	32'249.41	0.01
AON PLC	0.00	700	0	700	98'154.00	0.02
AVIVA PLC	0.00	240'787	240'787	0.00	0.00	0.00
BCA MARKETPLACE PLC	75'465	14'998	44'025	46'438	132'636.28	0.02
BERENDSEN PLC ***	6'343	0	6'343	0.00	0.00	0.00
BRITISH AMERICAN TOBACCO (25P)	72'316	0	72'316	0.00	0.00	0.00
BRITVIC PLC	0.00	496'911	195'010	301'901	3'289'779.72	0.51
CENTRAL ASIA METALS	0.00	85'383	10'820	74'563	258'134.11	0.04
CENTRICA PLC	0.00	302'692	118'790	183'902	359'965.71	0.06
CLOSE BROTHERS GROUP PLC	0.00	69'940	69'940	0.00	0.00	0.00
COMPASS GROUP PLC	0.00	27'289	6'636	20'653	419'074.43	0.07
CRANEWARE PLC	3'861	943	1'886	2'918	57'471.78	0.01
DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	16'732	0	16'732	0.00	0.00	0.00
DIAGEO PLC	157'528	26'313	124'524	59'317	2'062'363.14	0.33
DIRECT LINE	82'756	173'686	0	256'442	1'269'811.47	0.20
ECO ANIMAL HEALTH GROUP PLC	2'636	0	0	2'636	21'230.92	0.00
FINSBURY FOOD GROUP PLC	42'002	8'348	24'504	25'846	36'385.90	0.01
FIRST DERIVATIVES PLC	0.00	988	988	0.00	0.00	0.00
GAMES WORKSHOP GROUP	0.00	1'422	0	1'422	37'689.35	0.01
GLAXOSMITHKLINE	208'816	44'950	253'766	0.00	0.00	0.00
GREGGS PLC	0.00	22'853	8'968	13'885	249'603.31	0.04
HANSTEEN HOLDINGS PLC	0.00	38'594	0	38'594	72'878.68	0.01
IMPERIAL BRANDS	90'302	3'020	93'322	0.00	0.00	0.00
KCOM GROUP PLC	177'963	0	177'963	0.00	0.00	0.00
KINGFISHER PLC	8'941	204'529	213'470	0.00	0.00	0.00
MELROSE INDUSTRIES PLC	89'292	17'746	107'038	0.00	0.00	0.00
MORGAN SINDALL GROUP PLC	0.00	1'009	0	1'009	18'739.23	0.00
MOUNTVIEW ESTATES PLC	233	0	233	0.00	0.00	0.00
NATIONAL EXPRESS GROUP PLC	0.00	79'755	79'755	0.00	0.00	0.00
NATIONAL GRID PLC***	224'488	0	224'488	0.00	0.00	0.00
PZ CUSSONS PLC	0.00	21'920	21'920	0.00	0.00	0.00
QINETIC GROUP PLC	38'097	7'572	22'226	23'443	68'576.34	0.01
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	48'417	2'057	50'474	0.00	0.00	0.00
RENTOKIL INITIAL PLC	7'585	0	7'585	0.00	0.00	0.00
RIGHTMOVE PLC	0.00	13'585	11'592	1'993	108'749.30	0.02
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A-	0.00	20'707	20'707	0.00	0.00	0.00
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A-	43	0	43	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
SECURE INCOME REIT PLC /REIT	21'677	74'419	50'883	45'213	220'941.30	0.03
SOFTCAT PLC	0.00	147'355	57'828	89'527	628'966.88	0.10
SSE PLC	125'653	168'669	148'246	146'076	2'707'002.79	0.42
STALLERGENES GREER PLC	999	0	999	0.00	0.00	0.00
TBC BANK GROUP PLC	2'017	14'156	7'573	8'600	184'050.38	0.03
TRITAX BIG BOX REIT PLC /REIT	88'276	0	88'276	0.00	0.00	0.00
ULS TECHNOLOGY PLC	0.00	27'924	10'958	16'966	34'506.46	0.01
ZEAL NETWORK SE	0.00	830	0	830	21'282.43	0.00
Total Grossbritannien					12'603'894.59	1.99
Guernsey						
AMDOCS LTD	70'979	14'107	41'409	43'677	2'851'671.33	0.45
DORIC NIMROD AIR TWO LIMITED	7'747	0	7'747	0.00	0.00	0.00
EUROCASTLE INVESTMENT LTD SHS	0.00	4'958	0	4'958	55'865.29	0.01
Total Guernsey					2'907'536.62	0.46
Hongkong						
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	0.00	430'500	0	430'500	2'177'254.18	0.34
CITIC TELECOM INTL HOLDING LTD	0.00	254'000	0	254'000	68'945.90	0.01
CLP HOLDINGS LTD	507'250	356'000	95'000	768'250	7'834'787.67	1.25
CROSS-HARBOUR (HOLDINGS) LTD	22'000	5'000	10'000	17'000	27'425.74	0.00
HANG SENG BANK LTD	12'800	30'900	11'700	32'000	790'762.69	0.12
HKE & HKE LTD	0.00	360'500	107'000	253'500	232'721.23	0.04
HONGKONG & CHINA GAS	0.00	72'300	72'300	0.00	0.00	0.00
HONGKONG AIRCRAFT ENG.	0.00	8'400	8'400	0.00	0.00	0.00
HONGKONG+SHANGH.HOTELS	0.00	106'000	63'500	42'500	59'640.10	0.01
I-CABLE COMMUNICATIONS LTD	0.00	135'144	135'144	0.00	0.00	0.00
LINK REIT --- UNITS	67'500	360'000	0	427'500	3'812'379.46	0.60
LIU CHONG HING INVEST.	80'000	16'000	32'000	64'000	110'788.72	0.02
MIRAMAR HOTEL & INVESTMENT	12'000	3'000	6'000	9'000	19'013.64	0.00
MTR	0.00	366'000	0	366'000	2'153'304.67	0.34
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	40'500	379'000	227'000	192'500	1'643'975.91	0.26
REGAL REIT	0.00	132'000	52'000	80'000	24'480.87	0.00
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	0.00	124'000	0	124'000	2'025'868.45	0.32
SUNLIGHT REIT UNITS	402'000	80'000	403'000	79'000	54'014.11	0.01
WHARF HOLDINGS LIMITED .THE	0.00	111'000	17'000	94'000	296'075.07	0.05
WHEELOCK & CO	0.00	78'000	0	78'000	535'301.27	0.08
Total Hongkong					21'866'739.68	3.45
Indonesien						
PT GUDANG GARAM TBK/DEMAT	0.00	14'200	0	14'200	80'336.40	0.01
PT TELEKOM.INDONESIA /SP.ADR	0.00	25'377	0	25'377	788'717.16	0.12
PT.INDAH KIAT PULP & P./DEMAT.	0.00	85'500	0	85'500	33'027.30	0.01
Total Indonesien					902'080.86	0.14

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
Irland						
ACCENTURE PLC	0.00	6'425	300	6'125	906'561.25	0.14
EATON CORPORATION PUBLIC LTD	0.00	22'255	0	22'255	1'730'993.90	0.27
IRISH RESIDENT PROPERTIES REIT	0.00	163'923	64'330	99'593	176'818.33	0.03
Total Irland					2'814'373.48	0.44
Isle of Man						
GREENKO GROUP PLC	57'627	0	57'627	0.00	0.00	0.00
MANX TELECOM PLC	64'497	12'818	37'626	39'689	104'763.78	0.02
Total Isle of Man					104'763.78	0.02
Israel						
AMOT INVESTMENTS	215'069	79'580	249'865	44'784	265'203.22	0.04
AZRIEL GROUP LTD /REIT	0.00	2'468	0	2'468	132'376.28	0.02
BANK HAPOALIM B.M.	685'804	154'845	432'161	408'488	2'788'451.60	0.45
BANK LEUMI LE-ISRAEL	580'248	127'030	313'194	394'084	2'188'194.68	0.34
BEZEQ ISRAEL TELECOMM.CORP LTD	0.00	75'254	75'254	0.00	0.00	0.00
CHECK POINT SOFTWARE TECHNO	0.00	10'550	10'346	204	21'275.16	0.00
DELEK AUTOMOTIVE SYSTEMS LTD	0.00	19'612	19'612	0.00	0.00	0.00
DOR ALON EN	0.00	2'144	842	1'302	18'334.60	0.00
F.I.B.I. HOLDINGS LTD	0.00	5'239	2'056	3'183	80'790.03	0.01
FORESIGHT	0.00	55'928	55'928	0.00	0.00	0.00
GAZIT GLOBE LTD	0.00	40'353	0	40'353	420'409.61	0.07
ISRAEL DISCOUNT BANK A	274'060	0	105'415	168'645	478'829.13	0.08
ISRAS INVESTMENT CO LTD	274	67	134	207	24'261.61	0.00
MEDITERRANEAN TOWERS LTD	0.00	30'292	30'292	0.00	0.00	0.00
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD/REG.	10'015	74'416	10'015	74'416	1'357'393.19	0.21
NAPHTHA ISRAEL PETROLEUM CORP	0.00	2'329	0	2'329	14'298.56	0.00
OIL REFINERIES LTD	0.00	381'145	0	381'145	193'962.34	0.03
ORBOTECH LTD	0.00	433	0	433	21'935.78	0.00
PAZ OIL COMPANY	0.00	419	0	419	74'101.61	0.01
PLUS500 LTD	0.00	16'852	3'216	13'636	176'738.91	0.03
RAMI LEVI CH ST	0.00	5'377	2'110	3'267	168'312.77	0.03
REIT 1 LTD /REIT	0.00	100'854	39'580	61'274	263'941.79	0.04
SELLA CAPITAL REAL EST/REIT	0.00	118'619	71'582	47'037	96'797.45	0.02
SHUFERSAL LTD-B-	79'456	203'187	118'304	164'339	1'117'119.62	0.18
STRAUSS GROUP LTD	0.00	18'458	7'244	11'214	234'367.73	0.04
TARO PHARMACEUTICAL INDST	0.00	3'066	0	3'066	328'981.80	0.05
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTR.	11'879	0	11'879	0.00	0.00	0.00
VICTORY SUPERMARKET CHAIN	0.00	2'888	1'134	1'754	21'672.40	0.00
Total Israel					10'487'749.87	1.65
Italien						
ACEA	0.00	6'406	0	6'406	130'460.36	0.02
ASCOPIAVE S.P.A.	26'592	5'285	26'997	4'880	21'657.08	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
BANCA MEDIOLANUM	0.00	305'824	146'329	159'495	1'332'167.92	0.21
CSP INTERNATIONAL FASH.GRP SPA	5'987	1'190	3'493	3'684	4'484.86	0.00
ENEL	107'275	551'209	0	658'484	4'282'957.25	0.67
HERA SPA	546'239	187'318	532'444	201'113	724'187.20	0.11
IREN S.P.A.	0.00	126'624	40'228	86'396	265'364.77	0.04
LA DORIA SPA	0.00	1'888	0	1'888	38'044.55	0.01
MAIRE TECNIMONT AZ POST RAGGRU	0.00	6'889	0	6'889	31'722.86	0.01
ORSERO S.P.A.	0.00	4'500	1'800	2'700	32'225.64	0.01
PARMALAT SPA	214'579	42'646	105'353	151'872	581'281.51	0.09
RECORDATI IND CHIMICA/POST RAG	0.00	34'575	0	34'575	1'558'323.95	0.25
TERNA- RETE ELETTRICA NAZIONALE	410'502	0	410'502	0.00	0.00	0.00
Total Italien					9'002'877.95	1.42
Japan						
AEON HOKKAIDO CORP	21'700	16'400	21'300	16'800	105'239.25	0.02
AHIJIKAN CO LTD	0.00	3'100	1'200	1'900	20'357.44	0.00
AICHI TOKEI DENKI CO LTD	1'000	200	400	800	31'276.53	0.00
ALBIS CO LTD	1'800	2'800	1'800	2'800	107'591.25	0.02
ALINCO	0.00	4'200	1'600	2'600	28'693.98	0.00
ALPEN CO LTD NAGYOA	25'900	9'200	23'400	11'700	240'158.14	0.04
ANA HOLDINGS INC	0.00	1'800	0	1'800	72'061.11	0.01
ARAYA INDUSTRIAL CO LTD	0.00	7'000	6'000	1'000	19'221.66	0.00
ASAHI BROADCASTING CORP	9'000	1'800	3'600	7'200	56'169.06	0.01
ASAHI CO LTD	0.00	6'200	6'200	0.00	0.00	0.00
ASAHI NET INC	56'200	11'600	36'900	30'900	144'966.69	0.02
ASATSU-DK INC.	0.00	2'600	2'600	0.00	0.00	0.00
ASTELLAS PHARMA INC	30'600	172'500	99'300	103'800	1'322'718.20	0.21
ATSUGI CO LTD	171'000	0	156'500	14'500	166'632.39	0.03
AVEX GROUP HOLDINGS INC	0.00	1'200	1'200	0.00	0.00	0.00
AXIAL RETAILING SHS	0.00	700	700	0.00	0.00	0.00
AZBIL CORP	0.00	9'200	9'200	0.00	0.00	0.00
BANK OF THE RYUKYUS LTD	0.00	2'300	2'300	0.00	0.00	0.00
BENESSE HOLDINGS INC	0.00	17'100	9'100	8'000	283'097.23	0.04
BEST DENKI ***	64'700	0	64'700	0.00	0.00	0.00
BIC CAMERA INC	0.00	22'400	0	22'400	286'643.10	0.05
BRIDGESTONE CORP	6'500	10'500	0	17'000	774'004.63	0.12
CAN DO CO LTD TOKYO	46'500	23'900	37'400	33'000	514'588.20	0.08
CANARE ELECTRIC CO LTD	0.00	2'400	1'000	1'400	31'939.59	0.01
CANON INC.	51'900	0	51'900	0.00	0.00	0.00
CANON MARKETING JAPAN INC	0.00	7'600	0	7'600	194'915.30	0.03
CAWACHI LTD	0.00	10'800	0	10'800	270'229.18	0.04
CENTRAL AUTOMOTIVE PRODUCTS	0.00	6'700	2'600	4'100	57'485.36	0.01
CENTRAL SPORTS CO LTD	4'700	5'000	7'800	1'900	70'121.97	0.01
CHOUSHIMARU CO LTD	1'000	700	1'000	700	30'588.44	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
CHUBU ELECTRIC POWER C. JPY500	0.00	11'900	11'900	0.00	0.00	0.00
CHUBU SHIRYO CO LTD	14'200	2'800	8'100	8'900	180'139.38	0.03
COCA-COLA JP --- REGISTERED SHS	4'900	0	4'900	0.00	0.00	0.00
COCO S JAPAN CO LTD	1'069	0	1'069	0.00	0.00	0.00
COCOKARA FINE INC	0.00	900	900	0.00	0.00	0.00
DAIICHI SANKYO CO LTD	8'900	120'900	87'100	42'700	1'033'301.32	0.16
DAIREI CO.LTD.	0.00	2'000	800	1'200	21'757.74	0.00
DAISYO CORP.	0.00	3'000	3'000	0.00	0.00	0.00
DAITO PHARM	0.00	4'300	0	4'300	119'311.01	0.02
DAIWA H. INDUSTR.CO. LTD	0.00	21'700	0	21'700	797'764.07	0.13
DAIWABO HLDGS	0.00	900	900	0.00	0.00	0.00
DAIYU LIC HOLDINGS CO LTD	0.00	4'300	0	4'300	41'537.91	0.01
DCM HOLDINGS CO LTD	0.00	58'500	22'500	36'000	349'046.02	0.06
DTS CORP	0.00	13'800	1'400	12'400	411'652.68	0.06
DYDO GROUP HLDGS INC	16'900	5'700	10'700	11'900	615'709.67	0.10
EARTH CHEMICAL CO LTD	0.00	5'800	5'800	0.00	0.00	0.00
EBARA FOODS INDUSTRY INC	8'000	1'600	3'200	6'400	119'644.33	0.02
FANCL CORP YOKOHAMA	0.00	6'000	1'000	5'000	143'648.61	0.02
FEED ONE SHS	35'900	100'700	80'600	56'000	143'121.38	0.02
FUJI CO LTD	0.00	2'400	2'400	0.00	0.00	0.00
FUJI PHARMA	12'100	2'400	4'800	9'700	376'627.44	0.06
FUJISHOJI	26'100	4'800	16'000	14'900	160'444.11	0.03
FUJITSU LTD	0.00	328'000	0	328'000	2'447'139.66	0.38
FUJIYA CO	183'000	0	153'400	29'600	684'287.47	0.11
FUKUDA DENSHI CO LTD	700	100	200	600	43'536.92	0.01
GAKKYUSHA CO LTD	3'400	6'600	4'000	6'000	86'001.51	0.01
GEO CORP	0.00	21'700	0	21'700	441'543.22	0.07
GFOOT CO LTD	0.00	7'000	7'000	0.00	0.00	0.00
GREE	0.00	55'700	0	55'700	363'850.54	0.06
GUNZE LTD	0.00	2'900	0	2'900	152'379.23	0.02
G-7 HOLDINGS INC	5'200	600	4'800	1'000	21'679.10	0.00
HABA LABORATORIES INC	0.00	1'200	400	800	44'680.75	0.01
HAKUDO CO LTD	6'400	1'300	2'600	5'100	104'274.14	0.02
HAKUTO CO	0.00	1'400	1'400	0.00	0.00	0.00
HARD OFF	1'800	0	1'800	0.00	0.00	0.00
HEIWA CORP.	0.00	4'300	4'300	0.00	0.00	0.00
HEIWA REAL ESTATE CO. LTD	0.00	3'200	1'500	1'700	31'871.67	0.01
HEIWADO CO LTD	0.00	2'800	2'800	0.00	0.00	0.00
HIMARAYA CO LTD	0.00	3'800	0	3'800	36'334.39	0.01
HITACHI KOKUSAI ELECTRIC INC	0.00	14'400	4'400	10'000	285'063.19	0.04
HITACHI LTD	0.00	352'000	0	352'000	2'623'996.79	0.40
HOKKAIDO GAS CO	42'000	13'000	26'000	29'000	74'893.87	0.01
HOUSE FOODS GRP	0.00	3'700	1'000	2'700	88'307.03	0.01
HOYA CORP	6'300	13'200	2'200	17'300	842'235.71	0.13

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
ITOCHU TECHNO-SOLUTIONS	0.00	21'600	21'600	0.00	0.00	0.00
IWAKI & CO LTD	0.00	31'000	12'000	19'000	83'025.77	0.01
JAPAN AIR LINES CO JPY50	0.00	33'500	10'700	22'800	838'611.21	0.13
JAPAN POST HOLDINGS CO..LTD.	0.00	35'800	35'800	0.00	0.00	0.00
JAPAN REAL ESTATE INV / REIT	0.00	166	110	56	273'231.72	0.04
JAPAN SR /REIT	0.00	75	75	0.00	0.00	0.00
JAPAN TOBACCO INC.	0.00	23'400	9'800	13'600	452'097.70	0.07
JK HOLDINGS	2'800	0	0	2'800	25'171.35	0.00
JOBAN KOSAN CO LTD	4'000	2'900	1'200	5'700	94'537.32	0.01
J-OIL MILLS INC TOKYO	1'000	2'900	2'300	1'600	57'620.30	0.01
JOLLY - PASTA CO LTD	2'500	3'100	5'600	0.00	0.00	0.00
JOSHIN DENKI CO LTD	0.00	1'000	0	1'000	39'185.02	0.01
JOYFUL HONDA CO. LTD.	0.00	1'900	1'900	0.00	0.00	0.00
JUSTSYSTEMS CORP	0.00	1'400	1'400	0.00	0.00	0.00
KADOYA SESAME MILLS	0.00	1'900	800	1'100	68'808.36	0.01
KAJIMA CORP.	0.00	266'000	0	266'000	2'802'501.75	0.43
KAKIYASU HONTEN SHS	6'200	1'500	3'000	4'700	98'867.78	0.02
KANEMATSU ELECTRONICS LTD	0.00	1'300	0	1'300	38'278.00	0.01
KANSAI ELECTR. POWER C. JPY500	0.00	73'300	28'200	45'100	598'082.22	0.09
KATO SANGYO CO LTD	7'400	7'600	4'800	10'200	368'696.62	0.06
KDDI CORP.	0.00	2'200	0	2'200	63'205.39	0.01
KEIKYU CORP	0.00	46'000	18'000	28'000	542'209.84	0.09
KEIYO CO LTD	22'800	58'300	37'800	43'300	275'884.87	0.04
KENTUCKY FRIED CHICKEN JAP.	9'700	1'900	5'600	6'000	107'448.27	0.02
KEY COFFEE INC	7'000	8'800	6'200	9'600	184'184.77	0.03
KEYENCE CORP	0.00	1'600	0	1'600	928'072.79	0.15
KIMURA UNITY CO LTD	3'100	600	1'800	1'900	19'882.04	0.00
KING JIM CO LTD	4'800	33'000	14'800	23'000	205'736.98	0.03
KIRIN HOLDINGS CO LTD	0.00	104'300	0	104'300	2'450'800.35	0.38
KIRINDO HOLDINGS CO.LTD.	5'900	1'400	7'300	0.00	0.00	0.00
KISOJI CO LTD	0.00	12'100	12'100	0.00	0.00	0.00
KISSEI PHARMACEUTICAL CO LTD	11'000	17'800	5'600	23'200	664'456.37	0.10
KNT-CT HLDGS --- SHS	0.00	6'700	0	6'700	102'261.73	0.02
KOHNAN SHOJI CO LTD	7'500	1'500	3'000	6'000	125'463.54	0.02
KOJIMA CO LTD	0.00	32'800	32'800	0.00	0.00	0.00
KOMERI CO LTD	0.00	2'700	0	2'700	77'208.34	0.01
KONAKA CO LTD	0.00	10'100	0	10'100	54'965.37	0.01
KONAMI HLDS SHS	0.00	27'200	0	27'200	1'441'365.25	0.23
KONOIKE TRANSPORT CO..LTD	0.00	2'700	2'700	0.00	0.00	0.00
KOURAKUEN HD SHS	8'400	11'400	19'800	0.00	0.00	0.00
KURIMOTO LTD	10'800	2'100	6'200	6'700	137'227.09	0.02
KYOKUYO CO LTD	0.00	11'300	4'400	6'900	237'388.82	0.04
KYORIN HOLDINGS INC	27'500	50'300	28'400	49'400	946'018.37	0.15
KYORITSU PRINTING CO LTD	0.00	14'400	5'600	8'800	28'467.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
KYOTO KIMONO YUZEN CO LTD	30'300	5'000	33'700	1'600	11'252.40	0.00
KYUSHU ELECTR.POWER CO/JPY 500	0.00	18'500	18'500	0.00	0.00	0.00
LASALLE LOGIPORT REIT /REIT	0.00	194	194	0.00	0.00	0.00
LEC INC	3'900	700	4'600	0.00	0.00	0.00
LION CORP.	0.00	38'000	38'000	0.00	0.00	0.00
MAEZAWA KASEI INDUSTRIES CO	3'800	900	1'800	2'900	31'771.59	0.01
MANDOM CORP.	0.00	6'400	6'400	0.00	0.00	0.00
MARUBENI CORP.	0.00	269'800	0	269'800	1'798'103.86	0.28
MARUDAI FOOD CO LTD	92'000	18'000	36'000	74'000	327'992.45	0.05
MARUHA	11'200	0	11'200	0.00	0.00	0.00
MARVELOUS AQL --- SHS	0.00	15'600	15'600	0.00	0.00	0.00
MATSUYA FOODS CO LTD	0.00	10'700	6'200	4'500	165'475.16	0.03
MAXVALU TOKAI CO LTD	2'800	600	1'200	2'200	46'278.54	0.01
MCDONALD S HOLDINGS CO (JAPAN)	0.00	24'600	7'400	17'200	753'907.23	0.12
MEDIPAL HOLDINGS CORP	0.00	71'900	0	71'900	1'400'027.51	0.22
MEITO SANGYO CO LTD	4'000	500	2'900	1'600	21'518.25	0.00
MINISTOP CO	4'300	900	5'200	0.00	0.00	0.00
MIRACA HOLDINGS INC	2'000	11'700	13'700	0.00	0.00	0.00
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	0.00	36'000	36'000	0.00	0.00	0.00
MITSUBISHI MATERIALS CORP	5'900	6'500	0	12'400	415'530.98	0.07
MITSUBISHI TANABE PHARMA CORP	117'200	29'300	106'400	40'100	869'690.25	0.14
ITSUI & CO LTD	0.00	62'200	0	62'200	947'687.64	0.15
ITSUI CHEMICALS INC.	0.00	34'400	0	34'400	1'114'337.91	0.18
ITSUI SUGAR CO LTD	0.00	3'300	1'000	2'300	94'544.47	0.01
MIYAZAKI BANK LTD	0.00	2'300	2'300	0.00	0.00	0.00
MIYOSHI OIL & FAT CO LTD	23'000	0	19'800	3'200	43'408.24	0.01
MOCHIDA PHARMACEUTICAL	0.00	6'100	2'200	3'900	282'989.99	0.04
MORINAGA MILK INDUSTRY CO LTD	0.00	48'000	46'000	2'000	82'033.86	0.01
MORITO CO LTD	0.00	16'500	12'500	4'000	37'531.83	0.01
MOROZOFF LTD	0.00	3'900	1'600	2'300	153'531.99	0.02
MORY INDUSTRIES INC	0.00	3'900	1'000	2'900	90'572.35	0.01
MOS FOOD SERVICES	9'400	300	9'700	0.00	0.00	0.00
NAKAMURAYA CO LTD	0.00	3'100	1'200	1'900	84'893.43	0.01
NATORI CO LTD. TOKYO	18'200	1'500	19'700	0.00	0.00	0.00
NEC NETWORKS&SYS.INTEGRAT.CORP	0.00	1'000	0	1'000	26'165.05	0.00
NET ONE SYSTEMS CO LTD	0.00	25'700	0	25'700	369'751.08	0.06
NETUREN CO LTD	0.00	4'300	4'300	0.00	0.00	0.00
NICHIA STEEL WORKS LTD	0.00	11'700	0	11'700	34'293.37	0.01
NICHIIIGAKKAN CO. LTD.	0.00	21'900	0	21'900	270'068.33	0.04
NICHIREKI CO LTD	0.00	1'700	0	1'700	20'630.00	0.00
NIHON SHOKUJIN KAKO CO LTD	0.00	800	0	800	17'407.62	0.00
NIHON YAMAMURA GLASS CO LTD	0.00	22'000	8'000	14'000	23'645.05	0.00
NIPPON BEET SUGAR MANUFACT.CO	1'000	0	0	1'000	24'145.48	0.00
NIPPON BS BROADCASTING CORP	0.00	4'700	4'700	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
NIPPON FLOUR MILLS CO	0.00	34'200	0	34'200	506'406.26	0.08
NIPPON HEALTHCARE/REIT NPV	0.00	51	20	31	45'154.37	0.01
NIPPON MEAT PACKERS	0.00	6'000	6'000	0.00	0.00	0.00
NIPPON REIT /REIT	0.00	136	54	82	246'941.57	0.04
NIPPON TEL&TEL	30'000	81'800	28'800	83'000	4'360'456.94	0.68
NIPRO CORP	0.00	2'900	2'900	0.00	0.00	0.00
NISSHIN OILIO GROUP LTD	0.00	17'400	0	17'400	537'214.53	0.08
NISSIN SUGAR SHS	2'300	5'900	2'200	6'000	114'311.23	0.02
NISSUI PHARMACEUTICAL CO LTD	3'900	5'100	3'600	5'400	71'900.26	0.01
NITORI HOLDINGS CO LTD	0.00	13'400	700	12'700	2'080'822.74	0.32
NOEVIR HOLDINGS CO LTD	0.00	3'800	3'100	700	49'979.88	0.01
NOJIMA CO LTD	0.00	20'100	0	20'100	462'692.40	0.07
NOMURA RES /REIT	0.00	114	114	0.00	0.00	0.00
NTT DATA CORP	0.00	87'500	15'100	72'400	854'656.96	0.13
NTT DOCOMO INC	0.00	7'200	7'200	0.00	0.00	0.00
OAK CAPITAL CORP	0.00	11'100	0	11'100	28'269.51	0.00
OENON HOLDINGS SHS	44'000	8'800	21'200	31'600	100'245.73	0.02
OHSO FOOD SERVICE CORP.	0.00	1'600	600	1'000	44'502.03	0.01
OITA BANK LTD	0.00	1'100	0	1'100	43'742.45	0.01
OKINAWA CELLULAR TELEPHONE CO	1'900	400	1'200	1'100	38'729.27	0.01
OKINAWA ELECTR.POWER***	7'100	19'600	21'350	5'350	140'126.43	0.02
OOMITSU CO LTD	0.00	3'000	3'000	0.00	0.00	0.00
OOTOA HOLDINGS CO LTD	7'200	4'100	11'300	0.00	0.00	0.00
ORIX CORP	0.00	8'900	8'900	0.00	0.00	0.00
OTSUKA CORP	0.00	900	0	900	67'557.29	0.01
OUG HOLDINGS INC	18'000	0	15'500	2'500	60'721.14	0.01
OZU CORP	0.00	6'700	2'600	4'100	80'091.14	0.01
PARCO CO LTD	0.00	6'700	6'700	0.00	0.00	0.00
PARIS MIKI HOLDINGS INC	2'600	0	2'600	0.00	0.00	0.00
PIA CORP	1'200	1'900	3'100	0.00	0.00	0.00
PLENUS CO LTD	0.00	21'600	11'800	9'800	205'449.24	0.03
POLATECHNO CO LTD	0.00	1'900	1'900	0.00	0.00	0.00
PROTO CORP. NAGOYA	1'200	0	1'200	0.00	0.00	0.00
RECRUIT HOLDINGS CO.LTD.	0.00	49'700	4'900	44'800	1'059'698.71	0.17
RENAISSANCE INC	12'600	1'900	14'500	0.00	0.00	0.00
RENOWN LOOK INC.	0.00	43'000	0	43'000	146'016.69	0.02
RETAIL PARTNERS CO. LTD.	0.00	7'400	7'400	0.00	0.00	0.00
RHEON AUTOMATIC MACHINERY CO L	0.00	1'700	0	1'700	25'810.28	0.00
R-INVESCO /REIT	0.00	77	74	3	2'983.78	0.00
ROCK FIELD	0.00	4'200	1'000	3'200	59'278.84	0.01
ROHTO PHARMA CO LTD	0.00	37'300	0	37'300	959'623.66	0.15
ROUND ONE CORP SAKAI	0.00	23'000	0	23'000	355'158.35	0.06
ROYAL HOLDINGS CO LTD	0.00	2'000	2'000	0.00	0.00	0.00
RYODEN CORP	8'000	0	8'000	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
S T	0.00	2'400	1'000	1'400	37'469.28	0.01
SAGAMI CHAIN CO LTD	0.00	8'800	8'800	0.00	0.00	0.00
SAINT MARC HOLDINGS CO LTD	0.00	3'200	3'200	0.00	0.00	0.00
SAIZERIYA CO LTD .YOSHIKAWA	0.00	3'400	0	3'400	106'644.01	0.02
SANEI ARCHITECTURE /REIT	0.00	900	0	900	19'350.34	0.00
SANKYO	0.00	3'000	3'000	0.00	0.00	0.00
SANKYO SEIKO CO LTD	0.00	8'500	0	8'500	36'839.28	0.01
SATO RESTAURANT SYSTEMS CO LTD	9'100	8'100	12'300	4'900	40'371.74	0.01
SB FOODS SHS	0.00	400	0	400	36'459.49	0.01
SEED CO LTD	1'100	0	1'100	0.00	0.00	0.00
SEIKO HOLDINGS CORP	0.00	8'000	5'700	2'300	62'584.33	0.01
SEIREN CO LTD	0.00	17'400	5'300	12'100	227'391.95	0.04
SEKISUI CHEMICAL CO LTD	26'000	57'600	0	83'600	1'621'871.91	0.26
SEVENTY-SEVEN (77) BANK	0.00	5'100	2'400	2'700	63'889.90	0.01
SFP HLDG RG REGISTERED SHS	0.00	4'400	1'800	2'600	45'073.94	0.01
SHIBUSAWA WAREHOUSE CO	20'000	0	17'000	3'000	51'364.99	0.01
SHIDAX	7'200	1'400	4'100	4'500	18'055.49	0.00
SHIGA BANK LTD	0.00	8'000	0	8'000	41'463.74	0.01
SHIKOKU BANK LTD	0.00	3'600	1'300	2'300	32'535.63	0.01
SHIKOKU ELECTRIC POWER CO INC.	0.00	12'500	0	12'500	168'446.43	0.03
SHINKIN CENTR BK PFD SUBS CENT	56	0	56	0.00	0.00	0.00
SHOBUNSHA PUBLICATIONS INC	5'700	0	5'700	0.00	0.00	0.00
SHOEI FOODS CORP.	0.00	1'500	0	1'500	63'670.07	0.01
SHOFU INC.	0.00	2'800	0	2'800	35'254.90	0.01
SHOWA SANGYO CO.LTD	36'000	0	26'900	9'100	234'117.30	0.04
SOGO MEDICAL CO.	0.00	900	900	0.00	0.00	0.00
SOKEN CHEMICAL & ENGINEER.CO	0.00	7'000	7'000	0.00	0.00	0.00
SPK CORP	1'700	0	0	1'700	46'485.85	0.01
STAR ASIA INVESTMENT CORP	0.00	189	74	115	111'500.81	0.02
STARTS PROC /REIT	0.00	75	75	0.00	0.00	0.00
STARZEN CO LTD	1'600	0	1'300	300	14'503.37	0.00
STUDIO ALICE CO LTD	23'900	7'600	14'900	16'600	388'947.72	0.06
SUMI DAI PHARMA SHS	14'100	62'500	20'800	55'800	811'781.31	0.13
SUMITOMO RUBBER IND.	19'900	34'900	0	54'800	998'990.08	0.16
SUMITOMO WAREHOUSE CO LTD	0.00	6'000	6'000	0.00	0.00	0.00
SUNTORY B & F	0.00	10'200	10'200	0.00	0.00	0.00
TAIKO PHARMACEUTICAL	0.00	17'000	12'300	4'700	105'545.76	0.02
TAISEI CORP.	0.00	30'000	0	30'000	1'581'698.55	0.25
TAISHO PHARMACEUTICAL HOLDINGS	1'900	0	1'900	0.00	0.00	0.00
TAKAMATSU CONSTR.GROUP CO LTD	0.00	2'200	2'200	0.00	0.00	0.00
TAKAOKA TOKO HOLDINGS CO LTD	0.00	3'100	3'100	0.00	0.00	0.00
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	6'900	0	6'900	0.00	0.00	0.00
TAKIHYO CO LTD	10'000	0	7'100	2'900	61'366.33	0.01
TBS HOLDINGS INC	0.00	15'000	15'000	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
TEAR CORP	0.00	6'200	6'200	0.00	0.00	0.00
TENPOS HOLDINGS CO.,LTD.	0.00	2'700	0	2'700	50'233.67	0.01
TIS INC	0.00	17'800	0	17'800	607'622.46	0.10
TOBU STORE CO LTD	2'900	500	2'000	1'400	37'719.49	0.01
TOEI ANIMATION CO	0.00	600	400	200	17'818.68	0.00
TOHO CO LTD. OSAKA ***	1'100	7'200	5'800	2'500	61'257.31	0.01
TOKAI CORP	1'800	400	1'900	300	12'559.76	0.00
TOKYO EL HLDG SHS	0.00	369'600	0	369'600	1'486'260.47	0.23
TOMOE ENGINEERING CO LTD	0.00	4'900	2'000	2'900	56'131.53	0.01
TOPY INDUSTRIES LTD	0.00	2'100	0	2'100	63'897.94	0.01
TORIGOE CO LTD	2'200	22'600	5'800	19'000	171'654.50	0.03
TORII PHARMACEUTICAL CO LTD	2'700	7'100	1'400	8'400	222'413.62	0.04
TOSHIBA MACHINE CO	0.00	31'000	0	31'000	219'677.38	0.03
TOUKEI COMPUTER CO LTD	5'600	3'000	4'000	4'600	137'295.01	0.02
TOWA PHARMACEUTICAL CO LTD	0.00	2'700	0	2'700	140'663.94	0.02
TOYO INK SC HOLDINGS CO LTD	0.00	22'000	0	22'000	127'786.95	0.02
TOYO KOHAN CO LTD	0.00	23'900	0	23'900	97'816.89	0.02
TOYOTA MOTOR CORP	0.00	18'300	0	18'300	1'151'916.20	0.18
TSI HOLDINGS CO LTD	0.00	13'700	0	13'700	104'306.31	0.02
TSUMURA & CO	0.00	17'700	15'900	1'800	62'410.07	0.01
TV ASAHI CORP	0.00	13'800	13'800	0.00	0.00	0.00
UNICAFE INC	0.00	3'500	0	3'500	39'189.49	0.01
UNITED SUPERMARKET HOLDINGS	0.00	11'100	11'100	0.00	0.00	0.00
VALUECOMMERCE CO LTD ***	0.00	9'300	9'300	0.00	0.00	0.00
VIA HOLDINGS INC	0.00	8'700	8'700	0.00	0.00	0.00
VILLAGE VANGUARD LTD	5'900	0	5'900	0.00	0.00	0.00
VITAL KSK	72'900	15'100	30'200	57'800	487'584.94	0.08
WACOAL HOLDINGS CORP	0.00	5'500	0	5'500	171'037.91	0.03
WARABEYA NICIYO --- SHS	0.00	1'400	0	1'400	37'469.28	0.01
WIN PARTNERS	1'500	4'400	2'900	3'000	33'805.46	0.01
WOWOW INC TOKYO	0.00	400	400	0.00	0.00	0.00
XEBIO HLDS SHS	0.00	8'100	3'700	4'400	81'272.50	0.01
YAMAYA CORP	0.00	2'600	1'000	1'600	44'394.79	0.01
YASHIMA DENKI CO LTD	0.00	4'600	1'800	2'800	25'421.56	0.00
YASUDA LOGI SHS	5'700	8'100	5'400	8'400	66'881.72	0.01
YELLOW HAT LTD	0.00	9'400	8'200	1'200	35'119.07	0.01
YOKOWO CO	0.00	3'400	3'400	0.00	0.00	0.00
YOMEISHU SEIZO CO LTD	0.00	2'200	400	1'800	39'569.27	0.01
YOSHINOYA HOLDINGS CO LTD	0.00	36'500	36'500	0.00	0.00	0.00
ZENSHO HOLDINGS CO LTD	9'800	1'200	11'000	0.00	0.00	0.00
ZERIA PHARMACEUTICAL CO LTD***	0.00	22'000	0	22'000	426'611.80	0.07
Total Japan					67'834'643.92	10.70

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
Jersey						
ATRIUM EURO RE	17'613	3'791	17'613	3'791	18'492.13	0.00
Total Jersey					18'492.13	0.00
Kanada						
AGNICO EAGLE MINES LIMITED	0.00	9'200	9'200	0.00	0.00	0.00
ATCO LTD - CL I NON VOTING	117'000	23'800	79'300	61'500	2'199'736.88	0.35
BANK OF MONTREAL	66'800	15'600	60'200	22'200	1'710'622.37	0.27
BARRICK GOLD CORP	0.00	20'800	12'600	8'200	113'423.93	0.02
BCE INC	6'600	17'062	0	23'662	1'133'969.11	0.18
BCE INC /NEW	101'974	22'644	60'423	64'195	3'069'162.95	0.47
BRP INC SUB VTG SHS	0.00	600	0	600	21'968.49	0.00
CAN REAL ESTATE INVESTMT/REIT	0.00	9'700	3'400	6'300	222'307.00	0.04
CANADIAN T.CORP A N-VOT.	0.00	1'500	1'500	0.00	0.00	0.00
CANAD.IMPER.BK OF COMMERCE	19'600	21'600	15'600	25'600	2'347'578.28	0.37
CANFOR CORP.(NEW)	0.00	23'668	0	23'668	488'130.86	0.08
CAPITAL PWR	60'400	39'700	100'100	0.00	0.00	0.00
CERVUS EQUIPMENT CORP	1'500	0	0	1'500	17'930.61	0.00
COGECO COMMUNICATIONS INC SUB	0.00	1'000	400	600	42'875.12	0.01
COGECO INC /VOTING	1'856	3'238	800	4'294	321'875.13	0.05
CORBY SPIRIT & WINE SHS -A-	1'400	0	1'400	0.00	0.00	0.00
DOLLARAMA INC	0.00	1'500	1'500	0.00	0.00	0.00
EMERA INC	106'700	8'000	90'100	24'600	927'250.20	0.15
FIRST CAPITAL REALTY INC	115'300	0	115'300	0.00	0.00	0.00
GEORGE WESTON LTD	36'800	12'500	25'400	23'900	2'039'004.85	0.32
INOVALIS REIT TRUST UNITS	6'100	6'296	5'500	6'896	54'116.73	0.01
JEAN COUTU GROUP INC VOT	0.00	1'500	1'500	0.00	0.00	0.00
JUST ENERGY GROUP	0.00	11'500	0	11'500	49'899.11	0.01
LABRADOR IRON SHS	0.00	7'217	0	7'217	128'676.98	0.02
LOBLAW COMPANIES LTD	21'400	12'200	13'200	20'400	1'075'659.78	0.17
MAPLE LEAF FOODS INC	0.00	2'728	1'000	1'728	46'744.41	0.01
MEDICAL FACILITIES CORP	0.00	17'600	0	17'600	180'057.51	0.03
METRO INC /-A- SUB VTG ***	7'327	8'124	0	15'451	484'650.42	0.08
NOVANTA INC	0.00	1'905	0	1'905	91'630.50	0.01
PIZZA PIZZA RTY INC FUND SHS	3'500	0	3'500	0.00	0.00	0.00
POWER FINANCIAL CORP	0.00	17'600	0	17'600	482'931.17	0.08
PURE INDUSTRIAL REAL ESTATE TR	174'400	120'700	295'100	0.00	0.00	0.00
ROGERS COMMUN./B. N-V. *OPR*	106'900	4'200	111'100	0.00	0.00	0.00
ROGERS SUGAR	28'200	4'400	29'827	2'773	13'538.91	0.00
ROYAL BANK OF CANADA	53'100	4'800	51'100	6'800	532'314.09	0.08
SAPUTO GRP I./WHEN ISSUED	0.00	11'200	11'200	0.00	0.00	0.00
SHAW COMMUNICATIONS -B/NON-VOT	21'346	87'861	17'300	91'907	2'051'018.56	0.32
STARS GROUP INC	0.00	13'300	11'900	1'400	32'144.70	0.01
TECK RESOURCES / -B-	0.00	8'700	8'700	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
TELUS CORP	13'110	26'600	0	39'710	1'469'668.15	0.23
TORONTO DOMINION BK	64'100	35'200	56'700	42'600	2'421'815.67	0.38
TRANSAT A.T. INC	0.00	22'500	6'400	16'100	122'971.41	0.02
TRUE N C REIT /REIT	0.00	9'800	3'800	6'000	30'924.49	0.00
VALENER INC	13'800	0	13'800	0.00	0.00	0.00
ZCL COMPOSITES	0.00	4'300	4'300	0.00	0.00	0.00
Total Kanada					23'924'598.37	3.77
Liberia						
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	0.00	159	159	0.00	0.00	0.00
Total Liberia					0.00	0.00
Luxemburg						
APERAM SA	0.00	9'870	8'004	1'866	95'549.41	0.02
ATENTO S.A.	29'388	5'841	14'039	21'190	205'543.00	0.03
Total Luxemburg					301'092.41	0.05
Malaysia						
AIRASIA X BHD	0.00	132'900	0	132'900	11'374.27	0.00
PET CHEM	0.00	344'400	344'400	0.00	0.00	0.00
Total Malaysia					11'374.27	0.00
Malta						
KINDRED GROUP	0.00	24'048	0	24'048	321'161.00	0.05
Total Malta					321'161.00	0.05
Marshallinseln						
CAPITAL PRODUCT PARTNERS LP	0.00	4'492	0	4'492	14'149.80	0.00
Total Marshallinseln					14'149.80	0.00
Neuseeland						
ARGOSY PROPERTY	565'471	239'595	402'233	402'833	293'030.80	0.05
ARVIDA GROUP LTD (NS)	63'918	0	63'918	0.00	0.00	0.00
AUCK INT	256'379	0	256'379	0.00	0.00	0.00
CONTACT ENERGY LTD	919'562	216'254	457'258	678'558	2'514'566.30	0.39
DNZ PROPERTY FUND LTD /REIT	71'375	14'185	41'639	43'921	53'349.19	0.01
EBOS GROUP LTD	60'190	12'076	41'358	30'908	370'125.23	0.06
FISHER&PAYKEL HEALTHC.CORP.	236'146	30'825	134'240	132'731	1'193'235.10	0.19
FREIGHTWAYS LTD	32'061	8'601	23'009	17'653	96'914.97	0.02
GENESIS ENERGY LTD	394'032	70'079	291'024	173'087	282'698.67	0.04
GOODMAN PROPERTY TRUST REIT	189'505	0	189'505	0.00	0.00	0.00
INFRATIL LTD	256'173	43'281	165'444	134'010	303'482.40	0.05
INVESTORE PROPERTY LTD /REIT	0.00	31'746	0	31'746	30'935.68	0.00
KIWI PROPERTY GROUP LTD	857'738	231'447	554'936	534'249	504'114.02	0.08
MAINFREIGHT LIMITED MFT	33'058	6'448	19'542	19'964	338'397.29	0.05
NEW CHORUS	110'927	0	110'927	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
PGG WRIGHTSON LTD	0.00	25'000	25'000	0.00	0.00	0.00
PRECINCT PROPER - REIT	776'663	281'324	502'922	555'065	506'614.76	0.08
PROPERTY FOR INDUSTRY /REIT	4'023	0	4'023	0.00	0.00	0.00
RESTAURANT BRANDS NEW ZEALAND	0.00	19'805	19'805	0.00	0.00	0.00
SANFORD LTD	800	7'846	800	7'846	43'182.23	0.01
SCALES CORPORATION LTD	71'398	12'734	37'465	46'667	122'976.88	0.02
SKYCITY ENTERT SHS	3'928	0	3'928	0.00	0.00	0.00
SPARK NEW SHS	459'501	886'277	422'777	923'001	2'292'942.16	0.36
SUMMERSET GROUP HOLDINGS	156'273	20'155	176'428	0.00	0.00	0.00
THE A2 MILK COMPANY LTD	0.00	127'847	0	127'847	736'647.83	0.12
THE WAREHOUSE GROUP LTD	25'490	25'332	50'822	0.00	0.00	0.00
XERO LTD	0.00	2'108	2'108	0.00	0.00	0.00
Total Neuseeland					9'683'213.51	1.53
Niederlande						
AMG ADVANCED METALLURGICAL NV	0.00	8'465	0	8'465	377'436.82	0.06
AMSTERDAM COMMODITIES NV	0.00	2'485	2'485	0.00	0.00	0.00
FORFARMERS N.V.	0.00	117'024	45'926	71'098	852'823.43	0.13
HEINEKEN HOLDING	9'640	672	9'560	752	72'601.52	0.01
ING GROUP NV	0.00	4'382	4'382	0.00	0.00	0.00
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N.V.	22'697	52'551	75'248	0.00	0.00	0.00
PLAYA HOTELS & RESORTS NV	0.00	44'026	44'026	0.00	0.00	0.00
SLIGRO FOOD GROUP	0.00	9'563	3'220	6'343	290'649.01	0.05
TRIVAGO N.V. /SADR	0.00	17'694	17'694	0.00	0.00	0.00
Total Niederlande					1'593'510.78	0.25
Norwegen						
AKER PHILADELPHIA SHIPYARD ASA	2'588	0	2'588	0.00	0.00	0.00
AUSTEVOLL SEAFOOD ASA	41'143	0	35'844	5'299	44'745.66	0.01
DNB ASA	12'029	63'572	75'601	0.00	0.00	0.00
HAFSLUND ASA -B-	1'606	0	1'606	0.00	0.00	0.00
LEROY SEAFOOD GROUP ASA	4'250	0	4'250	0.00	0.00	0.00
MARINE HARVEST ASA	232'402	25'389	252'114	5'677	100'257.97	0.02
NORSK HYDRO AS	1'089'627	229'599	883'154	436'072	2'974'744.97	0.47
ORKLA AS A	502'913	99'950	293'392	309'471	3'113'471.80	0.49
SPBK 1 SR-BANK	14'935	0	14'935	0.00	0.00	0.00
STATOIL ASA	0.00	1'235	0	1'235	24'849.74	0.00
TELENOR AS	246'153	133'924	226'696	153'381	3'448'866.64	0.54
Total Norwegen					9'706'936.78	1.53
Österreich						
AGRANA BETEILIGUNG AG	0.00	3'460	1'208	2'252	271'068.13	0.04
BUWOG AG	22'549	0	22'549	0.00	0.00	0.00
CONWERT IMMOBILIEN INV.SE	42'872	0	42'872	0.00	0.00	0.00
ERSTE GROUP BANK AG	0.00	15'961	2'176	13'785	602'399.37	0.09

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
MAYR-MELNHOF KARTON	4'959	1'019	4'391	1'587	228'111.87	0.04
OBERBANK	0.00	627	246	381	36'910.68	0.01
OESTERREICHISCHE POST AG	51'040	15'529	29'776	36'793	1'662'678.07	0.26
OMV AG	0.00	15'027	0	15'027	936'365.59	0.15
PORR AG	0.00	881	881	0.00	0.00	0.00
RAIFFEISEN BANK INTL AG	0.00	34'259	8'564	25'695	911'463.64	0.14
RIGHT BUWOG AG 01.06.17	0.00	4'192	4'192	0.00	0.00	0.00
S IMMO AG	0.00	1'187	0	1'187	20'288.61	0.00
STRABAG SE	1'658	330	717	1'271	49'343.92	0.01
TELEKOM AUSTRIA AG	198'108	39'372	78'744	158'736	1'533'267.12	0.24
UNIQA VERSICHERUNGEN AG	0.00	8'370	0	8'370	88'951.47	0.01
VERBUND AG/-A-	18'302	29'831	13'530	34'603	820'639.26	0.13
VIENNA INTERNATIONAL AIRPORT	20'496	784	17'470	3'810	152'185.59	0.02
VOESTALPINE AG	93'687	37'644	61'684	69'647	4'053'358.14	0.65
WIEN ST VERSICH	0.00	3'975	0	3'975	117'304.88	0.02
Total Österreich					11'484'336.34	1.81
Panama						
CARNIVAL CORP	0.00	101'241	74'401	26'840	1'761'777.60	0.28
Total Panama					1'761'777.60	0.28
Polen						
ENERGA S.A.	0.00	10'578	0	10'578	36'302.42	0.01
POLISH OIL & GAS CO	0.00	230'479	106'202	124'277	212'722.68	0.03
TAURON POLSKA ENERGIA SA	0.00	24'510	0	24'510	21'568.04	0.00
Total Polen					270'593.14	0.04
Portugal						
JERONIMO MARTINS SGPS SA	0.00	18'254	7'164	11'090	218'182.16	0.03
REDES ENERGETICAS NACIONAIS	139'905	249'618	168'668	220'855	649'124.37	0.10
RIGHT REDES ENERG 06.12.17	0.00	220'855	0	220'855	39'500.47	0.01
Total Portugal					906'807.00	0.14
Puerto Rico						
TRIPLE-S MANAGEMENT CORP	49'893	0	40'618	9'275	263'595.50	0.04
Total Puerto Rico					263'595.50	0.04
Schweden						
AKELIUS RESIDEN / REIT	8'371	1'554	5'114	4'811	191'944.50	0.03
AXFOOD AB	0.00	57'002	22'370	34'632	654'911.26	0.10
ESSITY AKTIE- B	0.00	70'464	36'045	34'419	1'003'995.76	0.16
ICA GRUPPEN AB	0.00	135'194	53'056	82'138	2'984'342.52	0.47
SVENSKA CELLUL.-B-	0.00	56'637	56'637	0.00	0.00	0.00
SWEDISH MATCH AB	103'364	90'339	57'464	136'239	5'175'603.89	0.81
TELIA SONERA AB	0.00	539'853	357'584	182'269	803'308.59	0.13
Total Schweden					10'814'106.52	1.70

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
Schweiz						
ABB	0.00	110'554	54'616	55'938	1'434'979.90	0.23
ADECCO GROUP SA /ACT.NOM.	0.00	17'553	4'771	12'782	968'461.73	0.15
ALLREAL HOLDING AG ZUG	8'656	5'921	8'426	6'151	1'038'582.42	0.16
ALSO HOLDING N NAMEN-AKT.	0.00	546	546	0.00	0.00	0.00
BARRY CALLEBAUT AG /NAM.	0.00	279	0	279	519'387.04	0.08
BKW AG	0.00	12'032	4'722	7'310	433'262.47	0.07
BQ CANTONALE DE ST.GALL/NOM	932	0	932	0.00	0.00	0.00
COCA-COLA HBC	28'897	5'743	16'858	17'782	570'232.62	0.09
CONZZETA AG***	0.00	150	136	14	13'943.69	0.00
DUFREY AG BASEL	0.00	3'122	3'026	96	13'843.48	0.00
EMMI AG / NAM.	0.00	167	0	167	108'249.43	0.02
EMS CHEMIE HOLDING AG	0.00	1'358	0	1'358	907'223.57	0.14
FLUGHAFEN ZUERICH AG	0.00	15'178	13'721	1'457	328'212.71	0.05
INFICON HOLDING /NAMENAKT.	0.00	350	259	91	54'213.57	0.01
INTERSHOP HOLDING AG /REIT	439	980	606	813	405'692.84	0.06
KABA HOLDING AG RUEMLANG	0.00	606	565	41	38'872.66	0.01
LOGITECH INTL SA	0.00	22'445	0	22'445	783'100.82	0.12
MOBILEZONE HOLDING AG	6'257	1'244	2'488	5'013	62'027.55	0.01
MOBIMO HOLDING AG	4'978	268	5'246	0.00	0.00	0.00
NESTLE / ACT NOM	53'409	27'309	24'044	56'674	4'862'554.59	0.78
NOVARTIS AG BASEL/NAM.	0.00	63'911	25'082	38'829	3'329'499.94	0.52
ORIOR	2'092	458	1'133	1'417	107'507.02	0.02
PARGESA HOLDING SA	1'424	30'521	13'402	18'543	1'595'685.95	0.25
PARTNERS GROUP HOLDING	0.00	1'412	0	1'412	972'057.84	0.15
PLAZZA AG	69	0	69	0.00	0.00	0.00
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	0.00	1'492	586	906	229'002.75	0.04
SCHINDLER HLD SA /NOM.	0.00	3'753	0	3'753	836'633.10	0.13
SGS SA /NOM.	0.00	247	0	247	611'746.14	0.10
SIEGFRIED HOLDING SA/NAM.AKT.	0.00	294	161	133	41'344.53	0.01
SIKA SA. BAAR	0.00	170	0	170	1'315'749.54	0.21
SONOVA HOLDING AG /NOM.	2'984	6'707	0	9'691	1'546'494.23	0.24
STRAUMANN HOLDING AG/NOM.	0.00	1'447	0	1'447	1'078'674.29	0.17
SWISS LIFE HOLDING /NAM	0.00	48	0	48	16'140.95	0.00
SWISS PRIME SITE AG /NOM.	5'728	0	5'728	0.00	0.00	0.00
SWISS RE-NAMEN	5'506	8'071	13'577	0.00	0.00	0.00
SWISSCOM /NAM.	991	5'349	1'628	4'712	2'490'481.70	0.39
TAMEDIA AG. ZUERICH	329	0	329	0.00	0.00	0.00
TE CONNECTIVITY /REG SHS	0.00	23'182	0	23'182	2'189'308.08	0.35
VALORA HOLDING AG /NAM.	4'230	971	1'732	3'469	1'180'827.42	0.19
VONTOBEL HOLDING AG /NAM.	0.00	788	310	478	28'939.46	0.00
YPSOMED HOLDING AG	5'438	0	5'438	0.00	0.00	0.00
Total Schweiz					30'112'934.03	4.75

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
Singapur						
AIMS AMP CAPITAL IN	0.00	169'600	140'300	29'300	29'365.24	0.00
ASCENDAS REAL ESTATE INVEST.	79'700	66'300	146'000	0.00	0.00	0.00
ASCOTT RESIDENCE TRUST /REIT	0.00	1'299'500	697'500	602'000	531'833.35	0.09
BUKIT SEMBAWANG ESTATES LTD	0.00	12'700	12'700	0.00	0.00	0.00
CACHE LOGISTICS TRUST REIT	0.00	159'200	62'400	96'800	61'083.85	0.01
FRASERS COMMERCIAL TRUST	0.00	219'300	219'300	0.00	0.00	0.00
HAW PAR CORPORATION LTD	0.00	50'300	19'800	30'500	258'129.00	0.04
IREIT GLOBAL /REIT	0.00	276'800	108'600	168'200	94'276.85	0.01
KEPPEL INFRASTR TR	0.00	1'330'700	522'200	808'500	342'126.72	0.05
MAPLETREE INDUST TR/REIT	0.00	20'500	0	20'500	29'981.42	0.00
OVERSEA-CHINESE BK CORP	0.00	77'300	0	77'300	714'465.00	0.12
OVERSEAS UNION ENTERPRISE LTD	268'100	166'100	192'100	242'100	334'302.67	0.05
RHT HEALTH --- UNITS	126'700	0	126'700	0.00	0.00	0.00
RIGHT CACHE LOGIS 29.09.17/CACHE	0.00	28'640	28'640	0.00	0.00	0.00
SATS LTD	0.00	174'800	0	174'800	686'482.09	0.12
SHENG SIONG GROUP SHS	0.00	393'500	0	393'500	274'602.64	0.04
SINGAPORE AIRLINES LTD	22'800	113'900	136'700	0.00	0.00	0.00
SPH REIT /REIT	0.00	700'700	275'000	425'700	331'837.19	0.05
SUNNINGDALE TECH LTD	0.00	11'800	11'800	0.00	0.00	0.00
UOL GROUP LTD	34'900	40'404	0	75'304	497'553.94	0.08
UTDIndustr.CORP LTD	0.00	27'100	0	27'100	68'202.63	0.01
VENTURE CORPORATION LTD	0.00	30'100	30'100	0.00	0.00	0.00
WHEELLOCK PROPERT(SINGAPORE)LTD	32'900	8'000	40'900	0.00	0.00	0.00
YANLORD LAND GROUP LTD	0.00	30'700	30'700	0.00	0.00	0.00
Total Singapur					4'254'242.59	0.67
Spanien						
ACS	9'668	17'913	0	27'581	1'068'801.67	0.16
AMADEUS IT --- SHS-A-	0.00	7'070	0	7'070	510'599.92	0.08
BANKIA S.A.	0.00	6'555	6'555	0.00	0.00	0.00
BANKIA S.A.	0.00	26'223	26'223	0.00	0.00	0.00
BANKINTER SA	0.00	127'201	127'201	0.00	0.00	0.00
EBRO FOODS --- SHS	54'512	15'526	43'854	26'184	606'614.17	0.10
IBERDROLA SA	567'527	87'383	654'910	0.00	0.00	0.00
RED ELECTRICA CORPORACION. SA	43'542	0	43'542	0.00	0.00	0.00
RIGHT ACS 11.07.17***	0.00	27'019	27'019	0.00	0.00	0.00
RIGHT ACS 17-03.02.17	0.00	19'594	19'594	0.00	0.00	0.00
RIGHT IBERDROLA SA 19.01.17	0.00	567'527	567'527	0.00	0.00	0.00
RIGHT IBERDROLA SA 19.07.17	0.00	462'024	462'024	0.00	0.00	0.00
Total Spanien					2'186'015.76	0.34
Südkorea						
DAEDUCK ELECTRONICS CO LTD	0.00	1'861	0	1'861	17'444.64	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
KT CORPORATION /SADR	0.00	4'057	0	4'057	63'289.20	0.01
LG DISPLAY CO LTD	0.00	20'853	9'447	11'406	323'897.32	0.05
LG INNOTEK CO LTD	0.00	1'185	863	322	47'642.80	0.01
LOTTE CHEMICAL SHS	0.00	1'048	1'048	0.00	0.00	0.00
NAMYANG DIARY PRODUCTS CO LTD	0.00	24	24	0.00	0.00	0.00
POSCO	0.00	1'311	0	1'311	403'611.02	0.06
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	0.00	638	0	638	1'489'257.88	0.24
SK HYNIX INC	0.00	20'708	0	20'708	1'461'554.07	0.23
Total Südkorea					3'806'696.93	0.60
Taiwan						
ACER INC	0.00	613'000	544'000	69'000	47'159.43	0.01
ASUSTEK COMPUTER INC	0.00	35'000	35'000	0.00	0.00	0.00
CHENG UEI PRECISION INDUSTRY	0.00	119'000	0	119'000	198'373.00	0.03
FORMOSA ADV TEC	0.00	19'000	0	19'000	20'017.34	0.00
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	0.00	133'000	133'000	0.00	0.00	0.00
GEM TEK TECHNOLOGY CO LTD	0.00	38'000	38'000	0.00	0.00	0.00
HON HAI PRECISION IND.CO LTD	0.00	424'000	92'000	332'000	1'106'888.00	0.17
QISDA CORPORATION	0.00	143'000	0	143'000	95'352.40	0.02
TAIWAN HON CHUAN ENTERPRISE CO	0.00	17'000	17'000	0.00	0.00	0.00
TRIPOD TECHNOLOGY CO LTD	0.00	22'000	13'000	9'000	28'985.80	0.00
WISTRON CORP	0.00	147'234	0	147'234	113'392.85	0.02
YAGEO CORP ***	0.00	15'000	15'000	0.00	0.00	0.00
Total Taiwan					1'610'168.82	0.25
Thailand						
AMATA CORP/NON-VOTING DEP.REC.	0.00	90'400	0	90'400	69'196.68	0.01
BANGCHAK CORP/UNITS	0.00	162'000	0	162'000	186'004.35	0.03
BANGKOK LAND NVDR	0.00	1'253'200	0	1'253'200	69'066.86	0.01
BEAUTY COMM	0.00	110'400	0	110'400	71'660.82	0.01
ESSO THAILAND	0.00	904'800	904'800	0.00	0.00	0.00
ESSO THAILAND PUBLIC CO LTD	0.00	904'800	0	904'800	457'102.25	0.07
HANA MICROELECTRONICS	0.00	176'800	0	176'800	255'776.65	0.04
LAND AND HOUSE PUBLIC /NVDR	0.00	124'200	0	124'200	39'928.93	0.01
LOXLEY PUBLIC CO LTD	0.00	694'800	694'800	0.00	0.00	0.00
POLYPLEX	0.00	149'500	0	149'500	56'759.65	0.01
PTT EXPL. PROD PUBLIC CO LTD	0.00	160'300	160'300	0.00	0.00	0.00
PTT EXPLOR.& PROD./NON-VOT.	0.00	144'900	0	144'900	404'835.02	0.06
PTT EXPL.PROD.PUBLIC /FOR.REG	0.00	160'300	0	160'300	447'860.97	0.07
PTT GLOBAL PUBLIC CO	0.00	562'900	562'900	0.00	0.00	0.00
PTT GLOBAL PUBLIC CO FOREI REG	0.00	562'900	0	562'900	1'370'172.34	0.23
PTT PLC CO LTD /FOREIGN REG.	0.00	96'000	0	96'000	1'211'003.14	0.19
PTT PUBLIC COMPANY LIMITED	0.00	96'000	96'000	0.00	0.00	0.00
PTT PUBLIC /NON-VOTING DEP.REC	0.00	23'700	0	23'700	298'966.40	0.05
ROJANA INDL PARK PUB CO/ NVDR	0.00	326'400	326'400	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
SIAM CEMENT PUBLIC /NVDR	0.00	66'600	0	66'600	970'639.59	0.15
SIAMGAS PET	0.00	60'800	0	60'800	39'837.69	0.01
SUSCO PUBLIC CO LTD /NVDR	0.00	445'000	0	445'000	52'320.04	0.01
SYNTEC CONS	0.00	326'100	0	326'100	57'411.05	0.01
THAI AIRWAYS INT.PUBL.CO/NVDR	0.00	31'100	0	31'100	16'282.96	0.00
THAI OIL PUBLIC/NON-VOTING DEP	0.00	100'100	0	100'100	285'032.15	0.04
THAI WAH PUBLIC CO /NVDR	0.00	98'700	0	98'700	28'255.67	0.00
THORESEN THAI AGENC.PUB./NVDR	0.00	222'200	0	222'200	61'570.04	0.01
TICON IND CONNECTION - NVDR	0.00	40'500	0	40'500	20'708.48	0.00
TIPCO FOODS PUBLIC CO NVDR	0.00	105'900	0	105'900	48'960.94	0.01
TISCO UNITS NON-VOTING D R	0.00	30'800	0	30'800	83'222.79	0.01
Total Thailand					6'602'575.46	1.04
Tschechische Republik						
CEZ CESKE ENERGETICKE ZAVODY	0.00	15'338	0	15'338	351'510.96	0.06
Total Tschechische Republik					351'510.96	0.06
Vereinigte Staaten von Amerika						
AARON S INC	0.00	36'200	36'200	0.00	0.00	0.00
ABBOTT LABORATORIES INC	0.00	21'658	6'841	14'817	835'234.29	0.13
ABERCROMBIE & FITCH A	0.00	6'672	4'439	2'233	38'764.88	0.01
ACORDA THERAPEUTICS INC	0.00	1'490	0	1'490	30'247.00	0.00
ADAMS RESOURCES & ENERGY INC	809	0	709	100	4'741.00	0.00
ADOBE SYSTEMS INC	0.00	6'700	700	6'000	1'088'820.00	0.17
ADVANCEPIERRE FOODS HOLDINGS	23'937	10'043	33'980	0.00	0.00	0.00
AEROVIRONMENT INC	0.00	4'014	4'014	0.00	0.00	0.00
AETNA INC	0.00	32'454	12'736	19'718	3'552'789.24	0.56
AG MORTGAGE INVESTMENT TRUST I	0.00	18'261	18'261	0.00	0.00	0.00
AGILENT TECHNOLOGIES	10'618	35'389	9'084	36'923	2'556'548.52	0.40
AGNC INVESTMENT CORP /REIT	186'278	60'024	171'402	74'900	1'490'510.00	0.23
AKEBIA THERAPEUTICS INC	0.00	3'152	0	3'152	49'045.12	0.01
ALLIANCE ONE INTERNATIONAL INC	24'028	0	21'415	2'613	33'707.70	0.01
ALLSTATE CORP	0.00	23'028	0	23'028	2'364'054.48	0.37
ALLY FINANCIAL INC	22'167	29'272	51'439	0.00	0.00	0.00
ALPHABET INC -A-	0.00	797	797	0.00	0.00	0.00
ALTIMMUNE INC	0.00	7'746	7'746	0.00	0.00	0.00
ALTRIA GROUP	76'360	47'942	32'533	91'769	6'224'691.27	0.99
AM CAP SNR FLT	15'323	972	16'261	34	368.90	0.00
AM FRST /LP	16'209	0	16'209	0.00	0.00	0.00
AMAG PHARMACEUTICALS INC	0.00	21'294	21'294	0.00	0.00	0.00
AMEREN CORP	10'059	21'730	0	31'789	2'033'224.44	0.32
AMERICAN ELECTRIC POWER CO.INC	6'828	34'527	7'522	33'833	2'626'455.79	0.41
AMERICAN EXPRESS CO.	0.00	23'060	0	23'060	2'253'192.60	0.36
AMERICAN TOWER CORP	0.00	5'600	0	5'600	806'008.00	0.13
AMERICAN WATER WORKS CO INC	0.00	23'100	2'300	20'800	1'904'448.00	0.30

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
AMERISOURCEBERGEN CORP	52'852	0	52'852	0.00	0.00	0.00
AMER.NATL INSURANCE	699	33	630	102	12'785.70	0.00
ANALOGIC CORP.	0.00	2'682	0	2'682	222'069.60	0.04
ANGIODYNAMICS INC	0.00	3'628	0	3'628	62'329.04	0.01
ANNALY CAPITAL MANAGEMENT INC	44'402	133'353	0	177'755	2'074'400.85	0.33
ANTHEM INC	3'083	25'120	6'082	22'121	5'197'550.16	0.82
ANWORTH MORTGAGE ASSET GROUP	0.00	4'069	4'069	0.00	0.00	0.00
APPFOLIO INC -A-	0.00	5'077	0	5'077	219'072.55	0.03
APPLE INC	0.00	6'584	0	6'584	1'131'460.40	0.18
APPLIED INDUSTRIAL TECHNOLOG.	0.00	8'061	8'061	0.00	0.00	0.00
APTARGROUP INC	0.00	11'014	4'322	6'692	591'639.72	0.09
ARCBEST CORP	0.00	5'176	0	5'176	195'911.60	0.03
ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	10'433	18'181	28'614	0.00	0.00	0.00
ARES COMM /REIT	36'973	0	36'973	0.00	0.00	0.00
ARISTA NETWORKS INC	0.00	2'812	2'812	0.00	0.00	0.00
ARMOUR RES /REIT	0.00	17'251	17'251	0.00	0.00	0.00
AT & T	119'375	37'200	129'775	26'800	974'984.00	0.15
ATLAS AIR WORLDWIDE HLD INC	0.00	5'345	5'345	0.00	0.00	0.00
ATRION CORP	252	0	252	0.00	0.00	0.00
AUTOMATIC DATA PROCES.	0.00	21'500	900	20'600	2'357'876.00	0.37
AVALONBAY COMMUNITIES INC.	0.00	1'300	1'300	0.00	0.00	0.00
AVERY DENNISON CORP	5'491	20'798	8'286	18'003	2'054'502.36	0.32
BALDWIN + LYONS INC B	6'236	0	6'236	0.00	0.00	0.00
BANK OF COMMERCE HOLDINGS	2'515	0	2'515	0.00	0.00	0.00
BANK OF NY MELLON CORP SHS	0.00	27'306	0	27'306	1'494'730.44	0.24
BANKFINANCIAL CORP	2'955	0	2'955	0.00	0.00	0.00
BARD (C.R.) INC	16'095	4'846	20'941	0.00	0.00	0.00
BAXTER INTL INC	11'442	55'859	0	67'301	4'410'234.53	0.70
BCB BANCORP INC	1'403	0	1'403	0.00	0.00	0.00
BEAZER HOMES USA INC	0.00	4'018	0	4'018	85'020.88	0.01
BECTON DICKINSON & CO.	0.00	11'900	1'700	10'200	2'327'742.00	0.37
BENEFICIAL BANCORP INC	24'198	3'924	22'312	5'810	98'479.50	0.02
BERKSHIRE HATHAWAY - B	29'694	6'835	16'753	19'776	3'816'965.76	0.60
BIG LOTS	0.00	27'652	0	27'652	1'634'233.20	0.26
BIO-RAD LABORATORIES A	24'321	4'908	16'558	12'671	3'437'642.30	0.54
BOINGO WIRELESS INC	0.00	8'428	0	8'428	208'171.60	0.03
BOISE CASCADE SHS	0.00	1'156	1'156	0.00	0.00	0.00
BRDRDG FNCL SOLUTIONS /WH.ISS.	0.00	19'600	0	19'600	1'769'096.00	0.28
BRIGHTHOUSE FINANCIAL INC	0.00	6'980	6'980	0.00	0.00	0.00
BRISTOL MYERS SQUIBB CO	2'522	0	2'522	0.00	0.00	0.00
BRISTOW GROUP INC	0.00	3'640	0	3'640	52'998.40	0.01
CACI INT.INC. -A-	0.00	7'156	0	7'156	944'234.20	0.15
CALLAWAY GOLF CO	0.00	3'388	1'654	1'734	25'160.34	0.00
CAMBIUM LEARNING GROUP INC	3'335	0	0	3'335	19'743.20	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
CAMDEN PROPERTY TR./BENEF.INT.	0.00	3'800	0	3'800	346'864.00	0.05
CAMPBELL SOUP CO.	0.00	15'800	15'100	700	34'510.00	0.01
CAPITOL FEDERAL FINANCIAL	68'481	0	68'481	0.00	0.00	0.00
CARDINAL HEALTH INC.	21'908	8'977	16'784	14'101	834'638.19	0.13
CARE CAP /REIT***	0.00	21'940	21'940	0.00	0.00	0.00
CARE.COM INC	0.00	20'272	0	20'272	384'559.84	0.06
CASCADIAN THERAPEUTICS INC	0.00	4'424	4'424	0.00	0.00	0.00
CASELLA WASTE SYSTEMS INC. A	0.00	2'619	2'619	0.00	0.00	0.00
CBRLAND PHARMA	6'259	1'244	2'488	5'015	36'659.65	0.01
CELANESE CORP SERIES -A-	0.00	838	838	0.00	0.00	0.00
CENTENE CORP. DE	0.00	11'161	0	11'161	1'139'426.49	0.18
CENTERPOINT ENERGY INC	9'707	62'431	5'994	66'144	1'984'981.44	0.31
CENTURY BANCORP -A- NON-VOTING	550	0	550	0.00	0.00	0.00
CENTURY CASINOS INC	0.00	2'188	0	2'188	19'801.40	0.00
CHARTER FINANCIAL CORP	23'734	8'681	9'434	22'981	424'688.88	0.07
CHEGG INC	0.00	4'644	4'644	0.00	0.00	0.00
CHEMED CORP	24'050	4'780	9'560	19'270	4'739'263.80	0.75
CHERRY HILL MRT /REIT	23'700	4'710	28'410	0.00	0.00	0.00
CHIMERA INVESTMENT CORP /REIT	100'057	53'324	153'381	0.00	0.00	0.00
CHURCH & DWIGHT CO INC	100'136	61'539	118'265	43'410	2'044'176.90	0.32
CHURCHILL DOWNS INC	0.00	4'104	1'610	2'494	586'090.00	0.09
CIGNA CORP.	0.00	13'338	0	13'338	2'824'054.74	0.45
CINCINNATI FINANCIAL CORP	0.00	11'700	1'100	10'600	792'138.00	0.12
CINTAS	4'428	7'523	11'151	800	125'952.00	0.02
CISCO SYSTEMS INC.	6'211	68'086	42'249	32'048	1'195'390.40	0.19
CITI TRENDS INC	0.00	24'906	7'469	17'437	449'700.23	0.07
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	0.00	25'970	25'970	0.00	0.00	0.00
CITRIX SYSTEMS INC	5'449	7'526	12'975	0.00	0.00	0.00
CIVISTA BANCSHARES INC	1'656	0	1'656	0.00	0.00	0.00
CLIFTON BANCORP INC	72'702	4'285	76'987	0.00	0.00	0.00
CLOROX CO *OPA*	26'370	27'337	34'176	19'531	2'720'472.99	0.43
CME GROUP INC	0.00	3'900	0	3'900	583'206.00	0.09
COCA-COLA CO.	103'291	24'202	64'752	62'741	2'871'655.57	0.45
COHU INC	0.00	959	959	0.00	0.00	0.00
COLGATE-PALMOLIVE CO.	67'456	49'229	60'831	55'854	4'046'622.30	0.64
COLOMBUS MCKINNON CORP	0.00	7'369	7'369	0.00	0.00	0.00
COMCAST CORP/-A-	27'965	125'216	128'034	25'147	944'018.38	0.15
COMERICA INC.	0.00	3'964	3'964	0.00	0.00	0.00
COMMERCEHUB INC	0.00	10'221	0	10'221	219'342.66	0.03
COMMERCIAL METALS CO	0.00	25'788	25'788	0.00	0.00	0.00
COMMERCIAL VEHICLE GROUP INC	0.00	4'112	4'112	0.00	0.00	0.00
COMTECH TELECOMMUNICATIONS	0.00	6'407	1'251	5'156	111'730.52	0.02
CONATUS PHARMACEUTICALS INC	0.00	18'515	0	18'515	76'837.25	0.01
CONN S INC	0.00	1'171	1'171	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
CONSOLIDATED EDISON INC	11'099	23'890	20'689	14'300	1'273'272.00	0.20
CONSOLIDATED TOMOKA LNDCO	0.00	1'301	1'301	0.00	0.00	0.00
CONSTELLATION BRAND -A-	0.00	1'900	0	1'900	413'421.00	0.07
CONTROL4 CORP	0.00	11'323	1'472	9'851	327'447.24	0.05
CONVERGYS CORP	12'680	0	12'680	0.00	0.00	0.00
COOPER COMPANIES INC.	0.00	5'505	2'805	2'700	651'186.00	0.10
CORNING INC.	20'695	50'617	0	71'312	2'309'795.68	0.36
COSTCO WHOLESALE CORP	27'654	2'702	29'425	931	171'704.33	0.03
COVENANT TRANSPORTATION -A-	0.00	1'391	710	681	20'402.76	0.00
CRA INTERNATIONAL INC	0.00	4'088	0	4'088	184'777.60	0.03
CSG SYSTEMS INTL INC.	28'343	0	28'343	0.00	0.00	0.00
CST BRANDS SHS WHEN ISSUED	0.00	81'516	81'516	0.00	0.00	0.00
CUMMINS INC	0.00	9'229	0	9'229	1'544'934.60	0.24
CVR ENERGY INC	0.00	2'563	0	2'563	83'681.95	0.01
CYTOKINETICS INC COM NEW	0.00	3'468	0	3'468	29'824.80	0.00
DAKTRONICS INC	0.00	1'830	0	1'830	17'531.40	0.00
DANAHER CORP	0.00	60'023	23'556	36'467	3'441'026.12	0.54
DARDEN RESTAURANTS	0.00	3'500	300	3'200	269'824.00	0.04
DATA I/O CORP	0.00	1'550	0	1'550	20'243.00	0.00
DAVITA INC --- SHS	74'740	12'810	67'910	19'640	1'199'218.40	0.19
DELTA AIR LINES	5'767	10'180	15'947	0.00	0.00	0.00
DENTSPLY SIRONA INC	7'966	8'070	16'036	0.00	0.00	0.00
DOMTAR	0.00	2'455	2'455	0.00	0.00	0.00
DR PEPPER SNAPPLE GRP INC	2'288	2'537	0	4'825	435'166.75	0.07
DST SYSTEMS INC	18'418	16'882	35'300	0.00	0.00	0.00
DTE ENERGY COMPANY	5'983	14'026	0	20'009	2'312'440.13	0.36
DUKE ENERGY	37'511	0	37'511	0.00	0.00	0.00
EBAY INC	19'440	35'767	46'207	9'000	312'030.00	0.05
ECHOSTAR CORP-A-	0.00	2'512	2'512	0.00	0.00	0.00
EDISON INTERNATIONAL	6'828	15'413	1'400	20'841	1'693'748.07	0.27
ELECTRO SCIENTIFIC INDUSTRIES	0.00	14'974	9'660	5'314	127'164.02	0.02
ELLIN RESID	31'019	22'309	30'395	22'933	294'689.05	0.05
ELLINGTON FINANCIAL LLC	7'073	3'661	10'734	0.00	0.00	0.00
EMERGENT BIOSOLUTIONS INC	0.00	7'492	0	7'492	329'123.56	0.05
ENERGIZER HOLDINGS INC	3'922	3'260	7'182	0.00	0.00	0.00
ENNIS INC	0.00	7'542	0	7'542	159'513.30	0.03
ENTERGY CORP.	2'649	2'938	5'587	0.00	0.00	0.00
ENZO BIOCHEM INC	0.00	25'343	0	25'343	248'614.83	0.04
ESTEE LAUDER CO -A-	6'608	33'815	10'796	29'627	3'698'338.41	0.58
EVERSOURCE ENERGY	0.00	10'600	4'200	6'400	415'040.00	0.07
EXELON CORP	6'760	31'631	0	38'391	1'601'288.61	0.25
EXPEDITORS INTL WASH.	83'181	413	83'594	0.00	0.00	0.00
EXPRESS SCRIPTS HLD	67'412	8'573	60'909	15'076	982'653.68	0.15
EXTREME NETWORKS INC	0.00	26'153	26'153	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
FACEBOOK INC -A-	0.00	4'600	0	4'600	815'028.00	0.13
FINANCIAL INSTITUTIONS INC	0.00	2'395	2'395	0.00	0.00	0.00
FIRST DEFIANCE FINANCIAL CORP	976	0	976	0.00	0.00	0.00
FIRST FINANCIAL CORP(INDIANA)	13'742	0	12'956	786	37'885.20	0.01
FIRST FINANCIAL NORTHWEST INC	17'985	0	17'985	0.00	0.00	0.00
FIRST NORTHWEST BANCORP	3'127	763	1'526	2'364	42'315.60	0.01
FIRSTENERGY CORP	6'135	6'802	12'937	0.00	0.00	0.00
FIVE BELOW SHS	0.00	4'181	4'181	0.00	0.00	0.00
FLAGSTAR BANCORP INC	5'973	0	5'973	0.00	0.00	0.00
FOOT LOCKER INC	7'584	13'173	20'757	0.00	0.00	0.00
F5 NETWORKS INC.	0.00	7'698	7'698	0.00	0.00	0.00
GANNETT CO INC	0.00	50'301	0	50'301	576'449.46	0.09
GARTNER INC. *OPA*	0.00	1'200	0	1'200	145'068.00	0.02
GENERAL ELECTRIC CO	137'170	5'417	142'587	0.00	0.00	0.00
GENERAL MILLS INC	67'483	29'900	77'983	19'400	1'097'264.00	0.17
GENOMIC HELATH INC	0.00	773	773	0.00	0.00	0.00
GLOBAL PARTNERS LP	0.00	2'044	0	2'044	35'565.60	0.01
GREAT PLAINS ENERGY INC	21'353	0	21'353	0.00	0.00	0.00
GREIF INC	0.00	15'893	15'893	0.00	0.00	0.00
HAWAIIAN HLD INC	0.00	1'054	1'054	0.00	0.00	0.00
HAWAIIAN TELCOM HOLDCO INC	14'260	1'560	9'934	5'886	185'703.30	0.03
HCA HEALTHCARE INC	6'828	13'092	0	19'920	1'693'200.00	0.27
HEIDRICK & STRUGGLES INTL INC.	0.00	7'277	0	7'277	181'925.00	0.03
HENRY JACK & ASSOCIATES INC.	13'800	0	13'800	0.00	0.00	0.00
HENRY SCHEIN INC.	18'767	13'168	24'335	7'600	543'020.00	0.09
HESKA CORP	0.00	4'431	4'431	0.00	0.00	0.00
HILL-ROM HOLDINGS INC	332	0	332	0.00	0.00	0.00
HOLOGIC INC	9'919	17'352	27'271	0.00	0.00	0.00
HOME BANCORP INC	0.00	605	0	605	25'894.00	0.00
HOME DEPOT INC.	0.00	46'147	13'340	32'807	5'899'354.74	0.93
HP INC	12'332	27'843	0	40'175	861'753.75	0.14
HRG GROUP INC	0.00	6'706	6'706	0.00	0.00	0.00
HUMANA INC.	0.00	24'163	7'858	16'305	4'253'322.30	0.67
HYATT HOTELS CORP -A-	3'034	0	3'034	0.00	0.00	0.00
IAC/INTERACTIVECORP /W.ISS.	0.00	4'344	1'704	2'640	335'992.80	0.05
IBM CORP	0.00	7'988	0	7'988	1'229'912.36	0.19
IDEXX LABORATORIES INC.	2'057	5'984	1'169	6'872	1'074'849.52	0.17
IDT CORP	0.00	3'569	3'569	0.00	0.00	0.00
ILLINOIS TOOL WORKS	1'604	2'799	0	4'403	745'207.75	0.12
INC RESEARCH HOLDINGS INC	0.00	13'751	13'751	0.00	0.00	0.00
INGREDION INC SHS	19'364	2'224	21'399	189	26'172.72	0.00
INOGEN INC	0.00	910	910	0.00	0.00	0.00
INTEL CORP.	0.00	29'700	6'800	22'900	1'026'836.00	0.16
INTERDIGITAL INC	0.00	6'987	6'987	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
INTERNATIONAL PAPER CO	0.00	18'533	18'533	0.00	0.00	0.00
INTEVAC	0.00	13'711	13'711	0.00	0.00	0.00
INTUITIVE SURGICAL INC	4'598	1'278	4'776	1'100	439'758.00	0.07
IRIDIUM COMMUNICATIONS	0.00	16'779	11'553	5'226	64'541.10	0.01
JERNIGAN CAPITAL INC /REIT	0.00	3'702	3'702	0.00	0.00	0.00
J&J SNACK FOODS CORP	7'695	1'879	6'186	3'388	511'960.68	0.08
JM SMUCKER CO	2'012	3'004	5'016	0.00	0.00	0.00
JOHNSON & JOHNSON	12'462	51'744	9'832	54'374	7'575'929.42	1.20
JOHNSON OUTDOORS INC	0.00	4'056	0	4'056	296'655.84	0.05
JPMORGAN CHASE & CO	7'198	52'693	27'093	32'798	3'428'046.96	0.54
KAISER ALUMINUM CORP	8'726	13'792	8'653	13'865	1'342'963.90	0.21
KEARNY FINANCIAL CORP	303'333	34'532	252'984	84'881	1'256'238.80	0.20
KELLOGG CO	44'734	12'207	56'941	0.00	0.00	0.00
KELLY SERVICES INC.	0.00	2'705	0	2'705	78'850.75	0.01
KIMBALL ELECTRONICS INC	0.00	953	953	0.00	0.00	0.00
KIMBALL INT.INC.	18'663	59'062	26'152	51'573	956'163.42	0.15
KIMBERLY CLARK CORP	31'325	19'253	35'639	14'939	1'789'094.64	0.28
KIRKLANDS INC	0.00	19'240	0	19'240	250'312.40	0.04
KORN FERRY INTERNATIONAL	0.00	1'205	0	1'205	52'827.20	0.01
LA QUINTA HOLDINGS INC	0.00	14'410	14'410	0.00	0.00	0.00
LABORATORY CORP OF AMER.HLD	0.00	2'300	0	2'300	364'021.00	0.06
LAMB WESTON HOLDINGS INC	5'240	22'415	27'655	0.00	0.00	0.00
LANCASTER COLONY CORP.	5'398	0	5'398	0.00	0.00	0.00
LANDEC CORP	6'325	13'925	20'250	0.00	0.00	0.00
LANTHEUS HOLDINGS INC	0.00	2'532	0	2'532	56'716.80	0.01
LHC GROUP INC	0.00	3'554	3'554	0.00	0.00	0.00
LIBERTY BROADBAND CORP	0.00	4'400	0	4'400	382'580.00	0.06
LIBERTY EXPEDIA HLDG -A- WI	0.00	1'957	1'957	0.00	0.00	0.00
LIBERTY MED FORMULA ONE -A-	11'484	0	11'484	0.00	0.00	0.00
LILLY (ELI) & CO	5'042	11'412	0	16'454	1'392'666.56	0.22
LIMELIGHT NETWORKS INC	0.00	32'127	32'127	0.00	0.00	0.00
LINCOLN NATIONAL CORP.	0.00	93'060	50'007	43'053	3'295'707.15	0.52
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	0.00	54'885	27'391	27'494	1'247'677.72	0.20
LIVEPERSON INC	0.00	1'320	1'320	0.00	0.00	0.00
LOGMEIN INC	0.00	1'884	1'884	0.00	0.00	0.00
LOWE S COMPANIES INC.	6'621	10'502	6'718	10'405	867'464.85	0.14
LUMINEX CORP	0.00	55'177	5'239	49'938	1'066'675.68	0.17
MAGELLAN HEALTH INC	0.00	3'074	3'074	0.00	0.00	0.00
MALVERN BANCORP INC	1'578	0	1'578	0.00	0.00	0.00
MANPOWERGROUP INC	0.00	41'949	16'462	25'487	3'285'274.30	0.52
MANTECH INTERNATIONAL -A-	9'198	6'903	7'488	8'613	439'090.74	0.07
MARLIN BUSINESS SERVICES CORP	0.00	628	628	0.00	0.00	0.00
MARRIOTT VCT WD SHS	0.00	8'120	7'504	616	82'698.00	0.01
MARSH & MC-LENNAN COS INC	0.00	25'000	0	25'000	2'098'250.00	0.33

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
MASIMO CORPORATION	53'052	28'728	67'861	13'919	1'236'563.96	0.19
MASTERCARD INC. SHS-A-	940	10'007	940	10'007	1'505'753.29	0.24
MATERION CORP	3'087	754	1'508	2'333	114'083.70	0.02
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	0.00	18'540	0	18'540	970'198.20	0.15
MC GRATH RENT CORP.	6'998	0	6'998	0.00	0.00	0.00
MC-CORMICK&CO/N.VOTING	8'208	20'981	25'089	4'100	418'938.00	0.07
MCDONALD S CORP.	34'507	16'296	15'350	35'453	6'096'852.41	0.97
MCKESSON CORP	1'438	3'914	5'352	0.00	0.00	0.00
MDC HOLDINGS INC	0.00	1'364	0	1'364	48'858.48	0.01
MDU RESOURCES GROUP INC	0.00	11'058	11'058	0.00	0.00	0.00
MEDCATH CORP ***	19'572	0	0	19'572	0.00	0.00
MEDEQUITIES REALTY TRUST INC	0.00	14'478	14'478	0.00	0.00	0.00
MEDIFAST INC	35'853	8'205	17'935	26'123	1'790'209.19	0.28
MEDPACE HOLDINGS INC	0.00	6'157	0	6'157	205'089.67	0.03
MERCADOLIBRE INC	0.00	13'009	13'009	0.00	0.00	0.00
MERCER INTERNATIONAL INC	0.00	3'647	0	3'647	51'605.05	0.01
MERCK	30'761	30'080	16'575	44'266	2'446'581.82	0.39
MERIDIAN BANCORP INC	27'567	3'019	21'237	9'349	188'382.35	0.03
METLIFE INC	0.00	95'536	66'206	29'330	1'574'434.40	0.25
METTLER TOLEDO INTL INC.	9'927	2'863	4'415	8'375	5'269'633.75	0.83
MGP INGREDIENTS INC	0.00	965	0	965	71'747.75	0.01
MICROSOFT CORP	0.00	2'300	0	2'300	193'591.00	0.03
MIMEDX GROUP INC	0.00	10'798	10'798	0.00	0.00	0.00
MOLINA HEALTHCARE INC	0.00	14'626	3'337	11'289	883'251.36	0.14
MOMENTA PHARMACEUTICALS INC	0.00	17'216	17'216	0.00	0.00	0.00
MONARCH CASINO & RESORT INC	0.00	4'541	0	4'541	213'109.13	0.03
MOTOROLA SOLTN/EX-DISTR	6'696	18'587	1'900	23'383	2'200'574.13	0.35
MOVADO GROUP INC	0.00	6'087	0	6'087	178'653.45	0.03
MTGE /REIT	90'664	7'059	97'723	0.00	0.00	0.00
MYERS INDS INC	0.00	1'849	1'849	0.00	0.00	0.00
MYRIAD GENETICS INC. *OPR*	0.00	6'111	1'490	4'621	160'025.23	0.03
NANOSTRING TECHNOLOGIES INC	0.00	3'354	3'354	0.00	0.00	0.00
NATIONAL BEVERAGE CORP	0.00	3'673	0	3'673	400'797.76	0.06
NATIONAL HEALTHCARE CORP	12'697	8'117	10'596	10'218	677'964.30	0.11
NCR CORP	0.00	17'858	17'858	0.00	0.00	0.00
NEFF CORP -A-	0.00	2'101	2'101	0.00	0.00	0.00
NETAPP INC	11'953	20'880	13'304	19'529	1'103'583.79	0.17
NETGEAR INC	11'908	3'079	11'908	3'079	158'568.50	0.02
NEW MEDIA INVESTMENT GROUP INC	0.00	37'631	0	37'631	653'274.16	0.10
NEW YORK TIMES A	4'810	1'830	4'810	1'830	34'404.00	0.01
NEWMONT MINING CORP.	7'274	56'346	13'320	50'300	1'860'597.00	0.29
NEWS CORPORATION /-A- WHEN ISS	0.00	19'272	0	19'272	311'435.52	0.05
NEXTERA ENERGY	0.00	14'200	0	14'200	2'244'168.00	0.35
NII HOLDINGS INC	166'459	0	166'459	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
NORTHFLD BANC RP	20'297	0	20'297	0.00	0.00	0.00
NORTHSTAR REALTY EUROPE CORP	0.00	260'181	102'106	158'075	2'293'668.25	0.36
NUCOR CORP.	0.00	7'802	7'802	0.00	0.00	0.00
NUTRACEUTICAL INTL. CORP.	25'674	0	25'674	0.00	0.00	0.00
OFFICE DEPOT INC	0.00	76'000	76'000	0.00	0.00	0.00
OIL-DRI CORP OF AMERICA	10'415	1'914	4'466	7'863	354'542.67	0.06
OMEGA PROTEIN CORP.	0.00	15'444	15'444	0.00	0.00	0.00
OPHTHOTECH CORP	0.00	6'150	6'150	0.00	0.00	0.00
OTTER TAIL CORP	15'521	2'573	18'094	0.00	0.00	0.00
OWENS & MINOR INC.	109'790	0	109'790	0.00	0.00	0.00
OXFORD INDUSTRIES INC.	0.00	5'550	0	5'550	382'950.00	0.06
PALATIN TECH	0.00	130'546	0	130'546	118'796.86	0.02
PAREXEL INTERNATIONAL CORP	0.00	6'013	6'013	0.00	0.00	0.00
PAYCHEX INC.	0.00	19'900	8'500	11'400	767'334.00	0.12
PCSB FINANCIAL CORPORATION	0.00	1'938	0	1'938	38'236.74	0.01
PDL BIOPHARMA INC	0.00	75'953	0	75'953	221'023.23	0.03
PENN NATIONAL GAMING INC	0.00	41'124	7'101	34'023	978'501.48	0.15
PEOPLE S UTAH BANCORP	3'949	0	3'949	0.00	0.00	0.00
PEPSICO INC	45'915	21'160	25'579	41'496	4'835'113.92	0.76
PERKINELMER INC	0.00	13'248	4'660	8'588	632'763.84	0.10
PERRY ELLIS INTL INC	0.00	8'167	0	8'167	199'846.49	0.03
PFIZER INC.	112'639	105'775	100'459	117'955	4'277'048.30	0.67
PG&E CORP	0.00	36'000	0	36'000	1'952'640.00	0.31
PHARMATHENE INC***	0.00	77'451	77'451	0.00	0.00	0.00
PHIBRO ANIMAL HEALTH CORP	0.00	22'952	0	22'952	796'434.40	0.13
PHILIP MORRIS INT.	43'533	17'500	24'251	36'782	3'779'350.50	0.60
PHILLIPS-VAN HEUSEN CORP	0.00	5'275	5'275	0.00	0.00	0.00
PILGRIMS PRIDE	0.00	16'943	9'659	7'284	267'104.28	0.04
PINNACLE ENTERTAINMENT INC	0.00	14'111	7'468	6'643	203'807.24	0.03
PINNACLE WEST CAP. CORP.	2'783	3'087	0	5'870	538'924.70	0.08
PLEXUS CORP	0.00	4'534	4'534	0.00	0.00	0.00
PNC FINANCIAL SERVICES GP	2'377	13'021	0	15'398	2'164'342.88	0.34
PPL CORP	8'739	15'407	0	24'146	885'433.82	0.14
PRA HEALTH SCIENCES INC	0.00	6'146	1'112	5'034	414'650.58	0.07
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	7'457	15'558	0	23'015	1'629'231.85	0.26
PROCTER & GAMBLE CO.	57'856	34'793	25'009	67'640	6'086'923.60	0.96
PROGRESSIVE CORP	0.00	15'300	0	15'300	813'654.00	0.13
PROVIDENCE SERVICE CORP	0.00	347	347	0.00	0.00	0.00
PROVIDENT FINANCIAL HLDGS INC.	15'861	3'152	9'253	9'760	187'977.60	0.03
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	0.00	47'375	35'246	12'129	1'405'023.36	0.22
PUBL. SERV. ENTERPRISE	6'939	18'779	0	25'718	1'364'597.08	0.22
QAD INC -A-	0.00	3'282	3'282	0.00	0.00	0.00
QUALITY CAR PROPERTIES	0.00	38'327	38'327	0.00	0.00	0.00
QUALITY SYSTEM INC ***	0.00	16'207	16'207	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
QUEST DIAGNOSTICS INC.	58'403	22'147	29'493	51'057	5'027'072.22	0.79
QUINSTREET INC	0.00	7'806	0	7'806	83'446.14	0.01
RADIANT LOGISTICS	0.00	8'161	8'161	0.00	0.00	0.00
RADNET INC	0.00	14'123	0	14'123	148'291.50	0.02
RCI HOSPITALITY HOLDINGS INC	6'261	9'363	12'977	2'647	87'165.71	0.01
REALTY INCOME CORP	0.00	25'200	8'700	16'500	912'450.00	0.14
RED ROBIN GOURMET BURGERS INC	0.00	1'260	1'260	0.00	0.00	0.00
REGIONS FINANCIAL CORP	0.00	26'524	0	26'524	440'033.16	0.07
REGIS	0.00	16'004	16'004	0.00	0.00	0.00
RELIANCE STEEL & ALUMINIUM CO	59'302	9'722	48'217	20'807	1'635'638.27	0.26
REPUBLIC SERVICES INC.	85'632	57'387	62'135	80'884	5'252'606.96	0.83
RESMED INC	0.00	13'600	0	13'600	1'161'440.00	0.18
RIVERVIEW BANCORP INC	2'977	0	0	2'977	27'447.94	0.00
ROCKET FUEL INC	0.00	5'535	5'535	0.00	0.00	0.00
ROCKY BRANDS INC	0.00	5'999	0	5'999	106'182.30	0.02
ROSETTA STONE INC	0.00	1'904	0	1'904	23'209.76	0.00
ROSS STORES INC	0.00	19'200	8'800	10'400	790'712.00	0.12
RUDOLPH TECHNOLOGIES INC.	0.00	1'224	1'224	0.00	0.00	0.00
SANDERSON FARMS INC	0.00	11'913	1'859	10'054	1'706'063.26	0.27
SCHNITZER STEEL INDUSTRIES -A-	0.00	2'852	0	2'852	83'278.40	0.01
SCHOLASTIC CORP	30'358	18'530	37'792	11'096	456'267.52	0.07
SCHWEITZER-MAUDUIT INTL INC	0.00	4'019	0	4'019	181'940.13	0.03
SELECT BANCORP INC	2'091	0	2'091	0.00	0.00	0.00
SENECA FOODS -A-	1'762	0	1'762	0.00	0.00	0.00
SERVICE CORP INTERNATIONAL	0.00	54'739	2'550	52'189	1'928'383.55	0.30
SHOE CARNIVAL INC	0.00	9'871	0	9'871	264'345.38	0.04
SJW GROUP SHS	0.00	1'101	0	1'101	75'011.13	0.01
SOLAR SENIOR CAPITAL LTD	10'701	2'972	11'294	2'379	42'500.84	0.01
SOUTHERN CO.	82'573	11'700	91'673	2'600	133'120.00	0.02
SOUTHWEST AIRLINES CO	0.00	26'557	13'928	12'629	766'201.43	0.12
SP PLUS CORP	0.00	1'097	0	1'097	43'002.40	0.01
SPIRIT AEROSYSTEMS HLDG -A-	12'687	0	12'687	0.00	0.00	0.00
SPTRM BRD HLDGS	34'179	10'230	35'490	8'919	1'024'614.72	0.16
STAR GAS PARTNERS LP	58'556	11'637	23'274	46'919	484'204.08	0.08
STELLUS CAP	0.00	4'173	4'173	0.00	0.00	0.00
STERLING CONSTRUCTION INC	0.00	5'266	5'266	0.00	0.00	0.00
STEVEN MADDEN LTD	0.00	3'286	3'286	0.00	0.00	0.00
STRYKER CORP.	0.00	15'500	0	15'500	2'418'000.00	0.38
SYKES ENTERPRISES INC.	4'968	0	4'968	0.00	0.00	0.00
SYNOPSIS INC.	73'856	50'995	84'226	40'625	3'671'687.50	0.58
SYSCO CORP.	100'703	32'456	85'254	47'905	2'765'555.65	0.44
TACTILE SYSTEMS TECHNOLOGY INC	0.00	1'721	1'721	0.00	0.00	0.00
TARGET CORP	11'050	9'349	20'399	0.00	0.00	0.00
TECH DATA CORP	0.00	10'317	10'317	0.00	0.00	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
TELARIA INC	0.00	12'885	0	12'885	52'055.40	0.01
TELEFLEX INC	20'200	225	19'728	697	185'067.44	0.03
TELEPHONE AND DATA	2'536	20'968	23'504	0.00	0.00	0.00
TEXAS INSTRUMENTS INC	0.00	23'812	0	23'812	2'316'669.48	0.37
THE CHEFS WAREHOUSE INC	0.00	7'431	7'431	0.00	0.00	0.00
THE CONTAINER STORE	0.00	16'163	10'355	5'808	33'105.60	0.01
THE MADISON SQUARE GARDEN -A-	0.00	1'667	1'667	0.00	0.00	0.00
THE PRICELINE GROUP INC SHS	0.00	2'231	1'478	753	1'310'001.63	0.21
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	0.00	1'869	0	1'869	360'268.44	0.06
TIMBERLAND BANCORP INC	3'914	943	2'088	2'769	79'525.68	0.01
TJX COMPANIES INC	0.00	5'610	5'610	0.00	0.00	0.00
T-MOBILE US INC	0.00	12'900	0	12'900	787'803.00	0.12
TORCHMARK CORP.	0.00	18'782	0	18'782	1'668'780.70	0.26
TOWNSQUARE MEDIA INC	0.00	4'688	4'688	0.00	0.00	0.00
TRAVELERS COMPANIES INC *OPR*	0.00	12'400	2'600	9'800	1'328'586.00	0.21
TRICO BANCSHARES	0.00	1'107	1'107	0.00	0.00	0.00
TRINET GROUP INC	0.00	5'251	5'251	0.00	0.00	0.00
TRONC INC	0.00	4'389	0	4'389	77'729.19	0.01
TRUEBLUE INC	0.00	19'515	8'318	11'197	318'554.65	0.05
TRUSTCO BANK CORP	22'871	29'806	52'070	607	5'675.45	0.00
TYSON FOODS INC.-A-	7'346	18'591	0	25'937	2'133'318.25	0.34
UFP TECHNOLOGIES INC	0.00	1'113	1'113	0.00	0.00	0.00
UNISYS CORP	0.00	1'110	1'110	0.00	0.00	0.00
UNITED STATES CELLULAR CORP.	1'767	1'708	3'475	0.00	0.00	0.00
UNITED TECHNOLOGIES CORP	0.00	3'371	0	3'371	409'407.95	0.06
UNITEDHEALTH GROUP INC	3'391	33'102	3'002	33'491	7'641'641.47	1.21
UNITIL	334	0	334	0.00	0.00	0.00
UNIVERSAL CORP. (VA)	42'122	17'546	19'038	40'630	2'167'610.50	0.34
UNIVERSAL STAIN&ALLOY PROD INC	0.00	820	0	820	17'367.60	0.00
UNIV.HEALTH SERV.INC B	1'726	1'913	3'639	0.00	0.00	0.00
US BANCORP	0.00	28'774	28'774	0.00	0.00	0.00
USANA HEALTH SCIENCES INC	0.00	1'714	0	1'714	122'893.80	0.02
UTAH MEDICAL PRODUCTS INC.	0.00	847	847	0.00	0.00	0.00
UTD PARCEL SERVICE INC B	43'359	13'104	31'663	24'800	3'011'960.00	0.47
VALERO ENER. CORP	4'484	5'985	10'469	0.00	0.00	0.00
VAREX IMAGING CORP	0.00	7'748	7'748	0.00	0.00	0.00
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	36'886	4'729	41'615	0.00	0.00	0.00
VECTOR GROUP LTD	0.00	43'039	41'377	1'662	37'378.38	0.01
VECTRUS INC	0.00	5'627	0	5'627	181'358.21	0.03
VEEVA SYSTEMS INC	0.00	5'754	5'754	0.00	0.00	0.00
VERISIGN INC	0.00	214	0	214	24'631.40	0.00
VERIZON COMMUNICATIONS INC	7'834	0	7'834	0.00	0.00	0.00
VERSO CORP -A-	0.00	4'255	0	4'255	48'634.65	0.01
VIRTUSA	0.00	6'834	0	6'834	316'755.90	0.05

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
VISA INC -A	0.00	500	0	500	56'295.00	0.01
VMWARE INC	0.00	1'600	0	1'600	192'176.00	0.03
VOYA FINANCIAL	104'966	43'151	89'716	58'401	2'581'324.20	0.41
VSE CORP	0.00	344	344	0.00	0.00	0.00
VWR CORP	0.00	25'527	25'527	0.00	0.00	0.00
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	0.00	28'230	11'078	17'152	1'247'979.52	0.20
WAL-MART STORES INC	68'135	23'790	60'639	31'286	3'041'937.78	0.48
WALT DISNEY	46'866	10'592	27'403	30'055	3'150'365.10	0.50
WARRIOR MET COAL LLC	0.00	32'240	2'755	29'485	655'156.70	0.10
WASTE MANAGEMENT INC	82'259	48'218	28'063	102'414	8'423'551.50	1.34
WATERS CORPORATION	0.00	3'104	704	2'400	473'208.00	0.07
WATERSTONE FINANCIAL INC	48'009	20'139	36'187	31'961	604'062.90	0.10
WD-40 CO	0.00	10'902	10'902	0.00	0.00	0.00
WEB.COM GROUP INC	0.00	1'057	1'057	0.00	0.00	0.00
WEC ENERGY GROUP INC	0.00	32'100	1'800	30'300	2'105'547.00	0.33
WELLCARE HEALTH PLANS INC	0.00	3'990	0	3'990	849'830.10	0.13
WESCO AIRCRAFT HOLDINGS INC	0.00	10'641	10'641	0.00	0.00	0.00
WEST MARINE INC	0.00	3'196	3'196	0.00	0.00	0.00
WESTAR ENERGY INC	0.00	29'400	3'000	26'400	1'510'344.00	0.24
WESTERN NEW	11'385	0	11'385	0.00	0.00	0.00
WESTERN UNION COMPANY	0.00	14'185	14'185	0.00	0.00	0.00
W.H.BRADY -A-/NON-VOTING	0.00	899	0	899	35'150.90	0.01
WILEY + SONS.JOHN. -A-	0.00	1'913	0	1'913	113'153.95	0.02
WILLIAMS-SONOMA INC	0.00	7'443	7'443	0.00	0.00	0.00
WILLIS LEASE FINANCE CORP *OPR*	9'285	1'504	5'067	5'722	150'145.28	0.02
WORLD WRESTLING ENTERTAINM. A	0.00	996	0	996	28'376.04	0.00
WORTHINGTON IND.	0.00	12'524	12'524	0.00	0.00	0.00
WR BERKLEY CORP.	0.00	15'800	0	15'800	1'092'096.00	0.17
XCEL ENERGY INC	23'038	45'100	23'038	45'100	2'327'611.00	0.37
XENIA HOTELS & RESORTS INC	0.00	31'236	0	31'236	686'879.64	0.11
ZAGG	0.00	1'065	0	1'065	21'779.25	0.00
ZIONS BANCORP	0.00	3'424	3'424	0.00	0.00	0.00
ZOETIS INC -A-	0.00	55'180	14'052	41'128	2'973'143.12	0.47
ZUMIEZ INC	0.00	5'355	0	5'355	116'739.00	0.02
ZYNGA -A-	0.00	115'595	55'800	59'795	245'159.50	0.04
3M CO	16'463	11'948	14'389	14'022	3'409'309.08	0.54
Total Vereinigte Staaten von Amerika					334'192'478.79	52.69
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					628'141'249.00	99.02
Effekten, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden						
Grossbritannien						
JOULES GROUP PLC	0.00	9'445	3'706	5'739	21'285.96	0.00
Total Grossbritannien					21'285.96	0.00

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
Japan						
MARUKYO CORP***	2'000	0	2'000	0.00	0.00	0.00
Total Japan					0.00	0.00
Südkorea						
INTOPS CO LTD	0.00	2'655	0	2'655	26'107.40	0.01
Total Südkorea					26'107.40	0.01
Total Effekten, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					47'393.36	0.01
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						
Cayman-Inseln						
CHEUNG KONG PPTY HOLD LTD***	0.00	30'500	30'500	0.00	0.00	0.00
WHARF REIC /REIT	0.00	94'000	0	94'000	568'079.00	0.09
Total Cayman-Inseln					568'079.00	0.09
Curacao						
RETAIL HOLDINGS N.V.	0.00	900	0	900	18'936.00	0.00
Total Curacao					18'936.00	0.00
Luxemburg						
APERAM SA LUXEMBOURG COMMON	0.00	0	0	0.00	0.00	0.00
Total Luxemburg					0.00	0.00
Neuseeland						
RIGHT KIWI PRPTY 10.07.17	0.00	58'899	58'899	0.00	0.00	0.00
Total Neuseeland					0.00	0.00
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					587'015.00	0.09
Total Aktien					628'775'657.36	99.12
Anlagefonds						
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						
FONTEER SHRHOLD UNITS /DIS	50'452	93'454	62'173	81'733	356'727.77	0.06
KENNEDY WILSON EUROPE RE-GB***	2'850	0	2'850	0.00	0.00	0.00
MESABI TRUST	0.00	7'901	0	7'901	184'488.35	0.03
RENEWABLES INFR GRP -GBP-	0.00	121'111	20'546	100'565	140'894.36	0.02

Bezeichnung	Bestand 30.11.2016 Anzahl/ Nominal	Kauf ¹	Verkauf ²	Bestand 30.11.2017 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert in USD ³	Anteil am Nettover- mögen in % ³
SH MSCI WO MI USD SHS USD ETF	275'752	760'600	966'963	69'389	3'010'788.71	0.47
					3'692'899.19	0.58
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					3'692'899.19	0.58
Total Anlagefonds					3'692'899.19	0.58
Total Wertpapiere					632'468'556.55	99.70
(davon ausgeliehen					0.00	0.00)
Bankguthaben auf Sicht					17'237'358.78	2.72
Derivative Finanzinstrumente					246'566.24	0.04
Sonstige Vermögenswerte					21'730'832.58	3.43
Gesamtfondsvermögen per 30.11.2017					671'683'314.15	105.88
Verbindlichkeiten					-37'306'122.63	-5.88
Nettofondsvermögen per 30.11.2017					634'377'191.52	100.00

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in der jeweiligen Fondswährung / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in der jeweiligen Fondswährung / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

Derivative Finanzinstrumente

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gegenpartei	Deckung in USD	Variation Margin in USD	In % des Vermögens
CFDs auf Aktien						
ADVANCED ENERGY INDUSTRIES INC 31/12/209	1'196	USD	RBC IS Bank Luxbg	89'664.12	-10'309.52	0.00
ALPHA & OMEGA SEMICONDUCTOR 31/12/2099	2'055	USD	RBC IS Bank Luxbg	36'188.55	-205.50	0.00
AMERICAN PUBLIC EDUCATION INC 31/12/2099	1'178	USD	RBC IS Bank Luxbg	31'629.30	2'305.82	0.00
AMERICAN PUBLIC EDUCATION INC 31/12/2099	5'935	USD	RBC IS Bank Luxbg	159'354.75	14'837.50	0.00
ANTHEM INC 31/12/2099	2'943	USD	RBC IS Bank Luxbg	691'487.28	48'559.50	0.01
BASSETT FURNITURE INDUSTR.INC. 31/12/209	1'040	USD	RBC IS Bank Luxbg	39'936.00	'520.00	0.00
BCE INC /NEW 31/12/2099	1'375	USD	RBC IS Bank Luxbg	65'738.75	-289.85	0.00
BCE INC /NEW 31/12/2099	14'960	USD	RBC IS Bank Luxbg	715'237.60	-7'912.34	0.00
BIOSPECIFICS TECHNOLOGIES CORP 31/12/209	3'305	USD	RBC IS Bank Luxbg	148'394.50	2'412.65	0.00
BIOVERATIV INC 31/12/2099	882	USD	RBC IS Bank Luxbg	44'117.64	-107.69	0.00
BIOVERATIV INC 31/12/2099	10'640	USD	RBC IS Bank Luxbg	532'212.80	-41'389.60	-0.01
BOISE CASCADE SHS 31/12/2099	14'178	USD	RBC IS Bank Luxbg	545'853.00	41'116.20	0.01
BOSTON BEER INC A 31/12/2099	115	USD	RBC IS Bank Luxbg	20'682.75	764.75	0.00
BOSTON BEER INC A 31/12/2099	1'959	USD	RBC IS Bank Luxbg	352'326.15	9'426.12	0.00
BRUKER CORP 31/12/2099	42'181	USD	RBC IS Bank Luxbg	1'483'927.58	117'684.99	0.02
CANAD.IMPER.BK OF COMMERCE 31/12/2099	1'276	USD	RBC IS Bank Luxbg	117'085.76	3'738.17	0.00
CANON INC. 31/12/2099	40'900	USD	RBC IS Bank Luxbg	1'570'843.36	-26'671.09	0.00
CENTR GARDEN&PET-A-NON-VOTING 31/12/209	23'611	USD	RBC IS Bank Luxbg	910'676.27	92'555.12	0.01
CHARLES RIVER LABORATORIES INT 31/12/209	5'539	USD	RBC IS Bank Luxbg	577'163.80	12'573.53	0.00
CHASE CORP 31/12/2099	334	USD	RBC IS Bank Luxbg	42'184.20	2'772.20	0.00
CHEMOCENTRYX INC 31/12/2099	12'602	USD	RBC IS Bank Luxbg	81'913.00	-10'207.62	0.00
CHILDREN S PLACE INC 31/12/2099	6'166	USD	RBC IS Bank Luxbg	819'461.40	123'320.00	0.02
COGECO COMMUNICATIONS INC SUB 31/12/2099	6'500	USD	RBC IS Bank Luxbg	464'480.49	17'318.19	0.00
CORCEPT THERAPEUTICS INC 31/12/2099	62'137	USD	RBC IS Bank Luxbg	1'114'737.78	11'806.03	0.00
CUTERA INC 31/12/2099	16'740	USD	RBC IS Bank Luxbg	687'177.00	-26'784.00	0.00
DOMTAR 31/12/2099	557	USD	RBC IS Bank Luxbg	26'858.54	1'537.32	0.00
DUSKIN CO LTD 31/12/2099	900	USD	RBC IS Bank Luxbg	23'548.15	-252.70	0.00
EDION CORP 31/12/2099	13'100	USD	RBC IS Bank Luxbg	147'614.68	-1'319.84	0.00
EMPIRE CO LTD -A-NON VOTING 31/12/2099	1'900	USD	RBC IS Bank Luxbg	36'604.84	219.08	0.00
EMPIRE CO LTD -A-NON VOTING 31/12/2099	9'400	USD	RBC IS Bank Luxbg	181'097.64	-3'843.60	0.00
EXELIXIS INC 31/12/2099	2'979	USD	RBC IS Bank Luxbg	80'671.32	3'068.37	0.00
GREAT CANADIA.GAMING CORP 31/12/2099	10'800	USD	RBC IS Bank Luxbg	254'093.08	6'037.60	0.00
HALYARD HEALTH INC 31/12/2099	20'892	USD	RBC IS Bank Luxbg	1'014'097.68	52'438.92	0.01
HAVERTY FURNITURE CO 31/12/2099	15'465	USD	RBC IS Bank Luxbg	373'479.75	4'639.50	0.00
HOLLYFRONTIER CORP *** 31/12/209	4'275	USD	RBC IS Bank Luxbg	190'152.00	11'243.25	0.00
HOME DEPOT INC. 31/12/2099	1'275	USD	RBC IS Bank Luxbg	229'270.50	18'449.25	0.00
HUGO BOSS 31/12/2099	10'148	USD	RBC IS Bank Luxbg	835'986.78	30'825.18	0.00
INNOVIVA INC 31/12/2099	48'034	USD	RBC IS Bank Luxbg	630'206.08	24'977.68	0.00
INSIGHT ENTERPRISES INC 31/12/2099	7'120	USD	RBC IS Bank Luxbg	277'680.00	5'696.00	0.00
INSPERITY 31/12/2099	572	USD	RBC IS Bank Luxbg	67'438.80	5'662.80	0.00
INTERNATIONAL SEAWAYS INC 31/12/2099	15'132	USD	RBC IS Bank Luxbg	257'092.68	-20'882.16	0.00
K S HOLDINGS CORP 31/12/2099	17'300	USD	RBC IS Bank Luxbg	447'700.75	40'282.81	0.01
K12 INCORPORATED 31/12/2099	20'570	USD	RBC IS Bank Luxbg	340'227.80	23'449.80	0.00
KIRIN HOLDINGS CO LTD 31/12/2099	66'600	USD	RBC IS Bank Luxbg	1'564'914.32	-16'460.12	0.00
KOKUYO CO LTD 31/12/2099	2'400	USD	RBC IS Bank Luxbg	45'680.83	960.22	0.00
KOMERI CO LTD 31/12/2099	19'300	USD	RBC IS Bank Luxbg	551'887.36	15'255.96	0.00
KRONOS WORLDWIDE INC 31/12/2099	20'836	USD	RBC IS Bank Luxbg	581'532.76	22'919.60	0.00
LIQUIDITY SERVICES INC 31/12/2099	10'741	USD	RBC IS Bank Luxbg	61'760.75	4'296.40	0.00
LOUISIANA-PACIFIC CO. 31/12/2099	9'240	USD	RBC IS Bank Luxbg	255'116.40	7'576.80	0.00
MAPLE LEAF FOODS INC 31/12/2099	3'400	USD	RBC IS Bank Luxbg	91'973.95	3'780.33	0.00
MEDIPAL HOLDINGS CORP 31/12/2099	55'900	USD	RBC IS Bank Luxbg	1'088'459.31	-8'915.04	0.00
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD 31/12/2099	6'189	USD	RBC IS Bank Luxbg	361'685.16	26'922.15	0.00
MIRACA HOLDINGS INC 31/12/2099	9'800	USD	RBC IS Bank Luxbg	426'917.40	-27'226.61	0.00

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gegenpartei	Deckung in USD	Variation Margin in USD	In % des Vermögens
CFDs auf Aktien						
MIXI INC 31/12/2099	300	USD	RBC IS Bank Luxbg	13'993.78	-2'212.41	0.00
NOBLE MIDST /LP 31/12/2099	1'579	USD	RBC IS Bank Luxbg	78'081.55	-3'394.85	0.00
NORBORD INC 31/12/2099	8'712	USD	RBC IS Bank Luxbg	302'008.89	-5'191.04	0.00
NORTHVIEW APARTMENT TU /REIT 31/12/2099	11'200	USD	RBC IS Bank Luxbg	220'644.33	1'257.61	0.00
ORTHOPIX INTERNATIONAL NV 31/12/2099	9'343	USD	RBC IS Bank Luxbg	506'577.46	20'928.32	0.00
PARAMOUNT B HLD 31/12/2099	3'200	USD	RBC IS Bank Luxbg	152'412.42	4'402.96	0.00
PEPSICO INC 31/12/2099	8'873	USD	RBC IS Bank Luxbg	1'033'881.96	-192.54	0.00
PETMED EXPRESS INC 31/12/2099	1'791	USD	RBC IS Bank Luxbg	70'475.85	3'510.36	0.00
PREMIUM BRANDS HOLDINGS CORP 31/12/2099	4'800	USD	RBC IS Bank Luxbg	396'876.65	12'635.21	0.00
PRIMA MEAT PACKERS LTD 31/12/2099	30'000	USD	RBC IS Bank Luxbg	209'370.48	10'765.23	0.00
QUALITY CAR PROPERTIES 31/12/2099	29'674	USD	RBC IS Bank Luxbg	435'911.06	-11'869.60	0.00
RENEWABLE ENERGY SHS 31/12/2099	22'074	USD	RBC IS Bank Luxbg	250'539.90	5'518.50	0.00
ROGERS COMMUN./B. N-V. 31/12/2099	2'100	USD	RBC IS Bank Luxbg	108'906.00	-3'755.85	0.00
ROGERS COMMUN./B. N-V. 31/12/2099	19'000	USD	RBC IS Bank Luxbg	985'340.00	-10'659.00	0.00
ROYAL BANK OF CANADA 31/12/2099	19'769	USD	RBC IS Bank Luxbg	1'547'912.70	-6'630.52	0.00
SCIENTIFIC GAMES CORP -A- 31/12/2099	2'799	USD	RBC IS Bank Luxbg	147'367.35	15'534.45	0.00
SONY CORP JPY 50 31/12/2099	3'000	USD	RBC IS Bank Luxbg	139'428.41	351.77	0.00
SUPERNUS PH SHS 31/12/2099	18'674	USD	RBC IS Bank Luxbg	705'877.20	0.00	0.00
SUZUKEN CO 31/12/2099	1'100	USD	RBC IS Bank Luxbg	43'643.42	678.48	0.00
TELETECH HOLDINGS INC 31/12/2099	1'020	USD	RBC IS Bank Luxbg	41'310.00	2'703.00	0.00
TERADATA 31/12/2099	5'917	USD	RBC IS Bank Luxbg	224'905.17	12'899.06	0.00
TILLY S -A- SHS 31/12/2099	19'726	USD	RBC IS Bank Luxbg	325'479.00	83'835.50	0.01
TOHO HOLDINGS CO LTD 31/12/2099	18'800	USD	RBC IS Bank Luxbg	391'936.53	3'623.55	0.00
TORONTO DOMINION BK 31/12/2099	1'647	USD	RBC IS Bank Luxbg	93'632.17	-628.28	0.00
TTM TECHNOLOGIES INC 31/12/2099	21'713	USD	RBC IS Bank Luxbg	354'573.29	-2'605.56	0.00
TYSON FOODS INC.-A- 31/12/2099	3'764	USD	RBC IS Bank Luxbg	309'589.00	-439.64	0.00
UTD THERAPEUTICS CORP (DE) 31/12/2099	7'947	USD	RBC IS Bank Luxbg	1'033'030.53	81'377.28	0.01
VISHAY INTERTECHNOLOGY INC 31/12/2099	47'880	USD	RBC IS Bank Luxbg	1'048'572.00	28'728.00	0.00
VIVUS INC 31/12/2099	147'735	USD	RBC IS Bank Luxbg	94'964.06	44.32	0.00
WELLCARE HEALTH PLANS INC 31/12/2099	8'066	USD	RBC IS Bank Luxbg	1'717'977.34	91'468.44	0.01
YELP INC 31/12/2099	7'535	USD	RBC IS Bank Luxbg	335'684.25	-10'172.25	0.00
					931'683.01	0.15

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gegenpartei	Deckung in USD	Variation Margin in USD	In % des Vermögens
CFDs auf Aktien						
044820_KP spin-off 31/12/2099	-2'055	USD	RBC IS Bank Luxbg	-236'068.13	2'229.67	0.00
500.COM LTD /ADR 31/12/2099	-2'900	USD	RBC IS Bank Luxbg	-29'609.00	-870.00	0.00
ADVENTURE.INC. 31/12/2099	-700	USD	RBC IS Bank Luxbg	-94'578.62	6'754.19	0.00
AIMING INC. 31/12/2099	-4'700	USD	RBC IS Bank Luxbg	-26'585.49	4'873.96	0.00
ANS GUAR 31/12/2099	-5'700	USD	RBC IS Bank Luxbg	-21'800.27	1'897.31	0.00
APLUS FINANCIAL CO LTD 31/12/2099	-117'600	USD	RBC IS Bank Luxbg	-115'596.10	-2'449.38	0.00
ARDEPRO CO LTD TOKYO 31/12/2099	-353'000	USD	RBC IS Bank Luxbg	-315'440.80	-16'314.95	0.00
ARDEPRO CO LTD TOKYO 31/12/2099	-341'900	USD	RBC IS Bank Luxbg	-305'521.84	-21'368.75	0.00
ASCOT CORP /REIT 31/12/2099	-118'100	USD	RBC IS Bank Luxbg	-339'820.00	6'275.71	0.00
ASTK 31/12/2099	-2'688	USD	RBC IS Bank Luxbg	-45'576.52	-6'254.31	0.00
BAB&WIL ENT 31/12/2099	-9'479	USD	RBC IS Bank Luxbg	-44'551.30	219.91	0.00
BEIGENE LTD /ADR 31/12/2099	-4'180	USD	RBC IS Bank Luxbg	-334'400.00	13'292.40	0.00
BEIGENE LTD /ADR 31/12/2099	-326	USD	RBC IS Bank Luxbg	-26'080.00	1'265.99	0.00
BESTERRA CO.LTD 31/12/2099	-22'600	USD	RBC IS Bank Luxbg	-421'477.16	-11'329.94	0.00
BESTERRA CO.LTD 31/12/2099	-3'300	USD	RBC IS Bank Luxbg	-61'543.13	115.72	0.00
BILLING SYSTEM CORP 31/12/2099	-500	USD	RBC IS Bank Luxbg	-50'488.40	-18'932.23	0.00
BILLING SYSTEM CORP 31/12/2099	-200	USD	RBC IS Bank Luxbg	-20'195.36	-3'187.72	0.00
BROCCOLI CO LTD 31/12/2099	-60'000	USD	RBC IS Bank Luxbg	-284'700.96	-1'062.96	0.00
CADIZ INC 31/12/2099	-9'852	USD	RBC IS Bank Luxbg	-134'972.40	-4'926.00	0.00
CARNA BIOSCIENCES INC 31/12/2099	-43'400	USD	RBC IS Bank Luxbg	-469'265.10	17.06	0.00
CATAPULT GR 31/12/2099	-95'889	USD	RBC IS Bank Luxbg	-113'922.84	4'711.03	0.00
CHICAGO BRIDGE & IRON / NY SHS 31/12/209	-13'357	USD	RBC IS Bank Luxbg	-217'986.24	-6'144.22	0.00
CHINA RAPID FINANCE LTD /SADR 31/12/2099	-12'572	USD	RBC IS Bank Luxbg	-93'284.24	22'356.79	0.00
CLEAN TEQ HLDGS 31/12/2099	-18'922	USD	RBC IS Bank Luxbg	-22'983.42	-78.34	0.00
CORINDUS VASCULAR ROBOTICS INC 31/12/209	-60'591	USD	RBC IS Bank Luxbg	-78'162.39	-30'325.80	0.00
CRI MIDDLEWARE CO..LTD. 31/12/2099	-14'200	USD	RBC IS Bank Luxbg	-242'235.30	12'208.92	0.00
CRUCIALTEC 31/12/2099	-45'446	USD	RBC IS Bank Luxbg	-86'662.11	1'712.18	0.00
CRYSTALGENOMICS INC 31/12/2099	-2'902	USD	RBC IS Bank Luxbg	-56'272.39	-11'748.75	0.00
CUROCOM CO LTD 31/12/2099	-31'167	USD	RBC IS Bank Luxbg	-90'939.85	2'193.38	0.00
CURRO HOLDINGS LIMITED 31/12/2099	-66'584	USD	RBC IS Bank Luxbg	-201'129.82	-21'792.47	0.00
DACIAN GOLD 31/12/2099	-225'314	USD	RBC IS Bank Luxbg	-419'065.56	-43'940.28	-0.01
DEXTER STUDIOS CO.. LTD. 31/12/2099	-12'767	USD	RBC IS Bank Luxbg	-98'438.80	-3'689.79	0.00
DIGITAL MEDIA PROFESSIONALS 31/12/2099	-5'700	USD	RBC IS Bank Luxbg	-391'691.69	-81'761.57	-0.01
DJI HOLDINGS PLC 31/12/2099	-183'768	USD	RBC IS Bank Luxbg	-100'001.58	-22'819.02	0.00
ELTES CO..LTD. 31/12/2099	-1'000	USD	RBC IS Bank Luxbg	-18'676.24	1'881.61	0.00
ENBRIDGE ENERGY MANAGEMENT 31/12/2099	-87'860	USD	RBC IS Bank Luxbg	-1'186'110.00	-14'470.54	0.00
ENBRIDGE ENERGY MANAGEMENT 31/12/2099	-17'629	USD	RBC IS Bank Luxbg	-237'991.50	-4'818.01	0.00
ENERGIOUS CORP 31/12/2099	-62'271	USD	RBC IS Bank Luxbg	-519'340.14	28'021.95	0.00
ENIGMO INC. 31/12/2099	-25'400	USD	RBC IS Bank Luxbg	-242'862.61	-2'516.71	0.00
EVOLENT HEALTH INC 31/12/2099	-19'068	USD	RBC IS Bank Luxbg	-245'023.80	-26'695.20	0.00
FIN TECH GLOBAL INC 31/12/2099	-176'000	USD	RBC IS Bank Luxbg	-173'000.96	5'655.58	0.00
FISCO LTD 31/12/2099	-10'000	USD	RBC IS Bank Luxbg	-31'990.88	-2'067.69	0.00
FLOTEK INDUSTRIES INC 31/12/2099	-82'441	USD	RBC IS Bank Luxbg	-389'121.52	6'595.28	0.00
FLOTEK INDUSTRIES INC 31/12/2099	-9'079	USD	RBC IS Bank Luxbg	-42'852.88	759.91	0.00
FREAKOUT HLDGS 31/12/2099	-9'300	USD	RBC IS Bank Luxbg	-212'332.76	110'692.06	0.02
FRONTEO. INC 31/12/2099	-13'700	USD	RBC IS Bank Luxbg	-87'655.01	-9'535.17	0.00
GAFISA SA /SADR 31/12/2099	-7'439	USD	RBC IS Bank Luxbg	-85'102.16	-14'158.65	0.00
GASTAR EXPLORATION SHS 31/12/2099	-508'095	USD	RBC IS Bank Luxbg	-533'499.75	-124'432.47	-0.02
GDS HOLDINGS LTD -A-/SADR 31/12/2099	-10'027	USD	RBC IS Bank Luxbg	-205'052.15	-6'242.81	0.00
GDS HOLDINGS LTD -A-/SADR 31/12/2099	-4'631	USD	RBC IS Bank Luxbg	-94'703.95	-6'112.92	0.00
GEMVAX & KAEI CO LTD 31/12/2099	-2'940	USD	RBC IS Bank Luxbg	-39'312.06	-5'875.44	0.00
GENEONE LIFE SCIENCE. INC. 31/12/2099	-4'278	USD	RBC IS Bank Luxbg	-24'650.39	916.65	0.00
GMO PAYMENT GATEWAY INC 31/12/2099	-8'900	USD	RBC IS Bank Luxbg	-656'921.10	27'331.37	0.00
GNI GROUP LTD 31/12/2099	-66'000	USD	RBC IS Bank Luxbg	-343'839.41	-58'377.46	-0.01

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gegenpartei	Deckung in USD	Variation Margin in USD	In % des Vermögens
CFDs auf Aktien						
GNI GROUP LTD 31/12/2099	-9'000	USD	RBC IS Bank Luxbg	-46'887.19	-2'455.09	0.00
GOLAR LNG LTD BERMUDA 31/12/2099	-52'459	USD	RBC IS Bank Luxbg	-1'296'261.89	-51'409.82	-0.01
GRIDSUM HOLDING INC /ADR 31/12/2099	-35'682	USD	RBC IS Bank Luxbg	-305'437.92	-499.55	0.00
G-TREEBNT CO.. LTD. 31/12/2099	-1'295	USD	RBC IS Bank Luxbg	-38'737.92	-2'928.58	0.00
GW PHARMACEUTICALS PLC /SADR 31/12/2099	-5'714	USD	RBC IS Bank Luxbg	-711'335.86	-46'530.25	-0.01
HARMONIC DRIVE SYSTEMS INC*** 31/12/2099	-8'300	USD	RBC IS Bank Luxbg	-527'340.17	-26'952.03	0.00
HEALIOS K.K. 31/12/2099	-1'600	USD	RBC IS Bank Luxbg	-21'460.70	-1'999.15	0.00
HELBOR EMPREENDIMENTOS SA 31/12/2099	-95'600	USD	RBC IS Bank Luxbg	-58'205.30	1'548.33	0.00
HMT 31/12/2099	-1'300	USD	RBC IS Bank Luxbg	-23'361.38	344.12	0.00
HOUSE DO CO..LTD 31/12/2099	-9'300	USD	RBC IS Bank Luxbg	-181'667.09	7'550.76	0.00
HS VITAL CO.LTD. 31/12/2099	-10'000	USD	RBC IS Bank Luxbg	-57'161.80	-2'392.80	0.00
HUAYI BROTHERS KOREA CO.. LTD. 31/12/209	-4'623	USD	RBC IS Bank Luxbg	-17'079.12	1'374.51	0.00
IMMERSION CORP. 31/12/2099	-15'568	USD	RBC IS Bank Luxbg	-118'472.48	-3'236.59	0.00
IMPEDIMED LTD 31/12/2099	-135'507	USD	RBC IS Bank Luxbg	-99'784.10	-10'783.10	0.00
IMPINJ INC 31/12/2099	-8'971	USD	RBC IS Bank Luxbg	-228'491.37	-2'037.31	0.00
IMPINJ INC 31/12/2099	-6'889	USD	RBC IS Bank Luxbg	-175'462.83	-923.13	0.00
IMPINJ INC 31/12/2099	-2'316	USD	RBC IS Bank Luxbg	-58'988.52	254.76	0.00
INDEPENDENCE GROUP NL 26.11.10 31/12/209	-30'762	USD	RBC IS Bank Luxbg	-98'082.48	8'341.74	0.00
ISTYLE INC 31/12/2099	-11'500	USD	RBC IS Bank Luxbg	-90'432.32	-11'052.01	0.00
JAMBA INC 31/12/2099	-18'811	USD	RBC IS Bank Luxbg	-161'210.27	-9'217.39	0.00
JAPAN COMMUNICATIONS INC 31/12/2099	-601'800	USD	RBC IS Bank Luxbg	-650'699.86	34'551.75	0.01
JAPAN DRILLING 31/12/2099	-30'600	USD	RBC IS Bank Luxbg	-642'861.20	-7'038.40	0.00
JAPAN MATERIAL CO LTD 31/12/2099	-23'100	USD	RBC IS Bank Luxbg	-687'383.93	-3'294.76	0.00
JENAX INC. 31/12/2099	-12'332	USD	RBC IS Bank Luxbg	-339'993.24	1'011.22	0.00
JP ELE 31/12/2099	-4'600	USD	RBC IS Bank Luxbg	-80'155.92	-7'245.00	0.00
KAMAKURA SHINSHO.LTD. 31/12/2099	-4'200	USD	RBC IS Bank Luxbg	-75'212.52	-8'073.35	0.00
KAMAKURA SHINSHO.LTD. 31/12/2099	-3'100	USD	RBC IS Bank Luxbg	-55'514.01	-4'507.23	0.00
KANGLIM CO LTD 31/12/2099	-14'510	USD	RBC IS Bank Luxbg	-53'538.78	3'862.78	0.00
KEY ENERGY SERVICES INC (NEW) 31/12/2099	-29'232	USD	RBC IS Bank Luxbg	-289'981.44	-22'216.32	0.00
KEYSTONE GLOBAL CO LTD 31/12/2099	-75'046	USD	RBC IS Bank Luxbg	-51'518.55	-644.87	0.00
KOPIN CORP 31/12/2099	-37'358	USD	RBC IS Bank Luxbg	-120'292.76	-2'630.00	0.00
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES 31/12/2099	-12'423	USD	RBC IS Bank Luxbg	-571'978.52	-12'372.06	0.00
LEGOCHEM BIOSCIENCES INC. 31/12/2099	-5'657	USD	RBC IS Bank Luxbg	-187'676.07	-14'344.46	0.00
LILIS ENERGY INC 31/12/2099	-56'892	USD	RBC IS Bank Luxbg	-281'046.48	-6'258.12	0.00
LOPES BRASIL-CO DE IMOVE *** 31/12/209	-8'900	USD	RBC IS Bank Luxbg	-14'213.87	-170.44	0.00
MACOM TECHNOLOGY SOLUTIONS HO 31/12/2099	-18'435	USD	RBC IS Bank Luxbg	-600'796.65	73'371.30	0.01
MAG SILVER CORP 31/12/2099	-15'626	USD	RBC IS Bank Luxbg	-165'010.56	7'297.34	0.00
MEDICAL DATA VISION CO. 31/12/2099	-2'500	USD	RBC IS Bank Luxbg	-46'869.32	-2'248.82	0.00
MGENPLUS CO.LTD. 31/12/2099	-4'236	USD	RBC IS Bank Luxbg	-33'673.45	-1'158.34	0.00
MGT CAPITAL INVESTMENTS INC 31/12/2099	-82'453	USD	RBC IS Bank Luxbg	-173'151.30	1'855.19	0.00
MOBCAST INC 31/12/2099	-33'100	USD	RBC IS Bank Luxbg	-217'695.26	11'950.69	0.00
MYFC HOLDING --- SHS 31/12/2099	-2'000	USD	RBC IS Bank Luxbg	-4'895.63	824.97	0.00
N FIELD CO.. LTD 31/12/2099	-2'600	USD	RBC IS Bank Luxbg	-34'385.73	-652.29	0.00
NABRIVA THERAPEUTICS PLC 31/12/2099	-4'292	USD	RBC IS Bank Luxbg	-27'554.64	-2'640.44	0.00
NEOPHOTONICS 31/12/2099	-3'352	USD	RBC IS Bank Luxbg	-23'799.20	-2'312.88	0.00
NEW PRIDE CORP 31/12/2099	-10'000	USD	RBC IS Bank Luxbg	-20'034.20	-8'438.20	0.00
NEXGEN ENERGY LTD SHS 31/12/2099	-72'400	USD	RBC IS Bank Luxbg	-175'900.07	-14'846.27	0.00
NJ HLDGS SHS 31/12/2099	-600	USD	RBC IS Bank Luxbg	-19'945.15	233.14	0.00
NUTS --- SHS 31/12/2099	-227'000	USD	RBC IS Bank Luxbg	-430'036.06	8'775.60	0.00
OBALON THERAPEUTICS INC 31/12/2099	-12'024	USD	RBC IS Bank Luxbg	-98'957.52	-3'126.24	0.00
PANDORA MEDIA INC 31/12/2099	-117'749	USD	RBC IS Bank Luxbg	-588'745.00	5'769.70	0.00
PANTHEON RESOURCES PLC 31/12/2099	-485'980	USD	RBC IS Bank Luxbg	-325'634.30	63'052.50	0.01
PARK CITY GROUP INC 31/12/2099	-3'871	USD	RBC IS Bank Luxbg	-42'581.00	-1'354.85	0.00
PARK CITY GROUP INC 31/12/2099	-3'709	USD	RBC IS Bank Luxbg	-40'799.00	-1'515.87	0.00
PARU CO LTD 31/12/2099	-7'018	USD	RBC IS Bank Luxbg	-28'732.71	-2'691.02	0.00
Q CAPITAL PARTNERS CO LTD 31/12/2099	-24'420	USD	RBC IS Bank Luxbg	-22'890.82	608.55	0.00

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gegenpartei	Deckung in USD	Variation Margin in USD	In % des Vermögens
CFDs auf Aktien						
QUOTIENT LTD 31/12/2099	-4'318	USD	RBC IS Bank Luxbg	-20'942.30	-26.77	0.00
RAMACO RESOURCES INC 31/12/2099	-66'892	USD	RBC IS Bank Luxbg	-317'737.00	-30'101.40	0.00
REDROVER CO LTD 31/12/2099	-10'000	USD	RBC IS Bank Luxbg	-38'276.35	-6'565.35	0.00
REMARK HOLDINGS INC 31/12/2099	-18'114	USD	RBC IS Bank Luxbg	-162'482.58	-56'481.26	-0.01
RESONANT INC 31/12/2099	-6'865	USD	RBC IS Bank Luxbg	-48'810.15	-5'771.41	0.00
S.Y.PANEL CO. LTD. 31/12/2099	-2'218	USD	RBC IS Bank Luxbg	-13'962.64	776.86	0.00
SELECT HARVESTS LTD 31/12/2099	-29'043	USD	RBC IS Bank Luxbg	-102'523.18	1'503.04	0.00
SENSEONICS HOLDINGS INC 31/12/2099	-95'617	USD	RBC IS Bank Luxbg	-281'113.98	-27'728.93	0.00
SEQUANS COMMUNICATIONS /SADR 31/12/2099	-41'291	USD	RBC IS Bank Luxbg	-76'801.26	-825.82	0.00
SEQUANS COMMUNICATIONS /SADR 31/12/2099	-39'345	USD	RBC IS Bank Luxbg	-73'181.70	1'196.09	0.00
SEQUANS COMMUNICATIONS /SADR 31/12/2099	-31'143	USD	RBC IS Bank Luxbg	-57'925.98	9.34	0.00
SINGLE TOUCH SYSTEMS INC 31/12/2099	-15'099	USD	RBC IS Bank Luxbg	-100'559.34	9'814.35	0.00
SMCORE INC 31/12/2099	-5'010	USD	RBC IS Bank Luxbg	-70'444.11	-4'642.27	0.00
SNAP INC -A- 31/12/2099	-48'209	USD	RBC IS Bank Luxbg	-664'320.02	-66'528.42	-0.01
SNOW PEAK INC. 31/12/2099	-37'000	USD	RBC IS Bank Luxbg	-490'327.26	-9'919.26	0.00
SOSEI GROUP CORP 31/12/2099	-10'300	USD	RBC IS Bank Luxbg	-1'012'448.80	8'549.92	0.00
STADIO HOLDINGS LIMITED 31/12/2099	-104'667	USD	RBC IS Bank Luxbg	-65'212.77	-10'890.60	0.00
SURGERY PARTNERS INC 31/12/2099	-13'697	USD	RBC IS Bank Luxbg	-128'751.80	-8'903.05	0.00
SYRAH RESOURCES 31/12/2099	-282'281	USD	RBC IS Bank Luxbg	-882'889.72	-11'968.15	0.00
TELADOC INC 31/12/2099	-3'785	USD	RBC IS Bank Luxbg	-140'423.50	-29'144.50	0.00
TINTRI INC 31/12/2099	-16'087	USD	RBC IS Bank Luxbg	-85'743.71	-11'421.77	0.00
UNIVERSAL ENTERTAINMENT CORP 31/12/2099	-30'900	USD	RBC IS Bank Luxbg	-1'118'295.72	-27'290.85	0.00
USA TECHNOLOGIES INC 31/12/2099	-16'777	USD	RBC IS Bank Luxbg	-145'959.90	-19'293.55	0.00
VHQ MEDIA HOLDINGS LTD 31/12/2099	-4'000	USD	RBC IS Bank Luxbg	-21'737.68	-3'976.88	0.00
VIVEVE MEDICAL INC 31/12/2099	-27'817	USD	RBC IS Bank Luxbg	-139'363.17	-556.34	0.00
VOLARIS /ADR 31/12/2099	-63'324	USD	RBC IS Bank Luxbg	-579'414.60	31'662.00	0.00
VOXELJET AG/ADR 31/12/2099	-23'869	USD	RBC IS Bank Luxbg	-119'583.69	6'205.94	0.00
WAVE ELECTRONICS CO.. LTD. 31/12/2099	-2'039	USD	RBC IS Bank Luxbg	-38'320.05	1'966.10	0.00
WOORIDUL HUEBRAIN LTD. 31/12/2099	-5'265	USD	RBC IS Bank Luxbg	-9'773.84	746.16	0.00
W-SCOPE CORP 31/12/2099	-21'900	USD	RBC IS Bank Luxbg	-435'624.64	-43'980.37	-0.01
YJM GAMES CO.. LTD. 31/12/2099	-18'441	USD	RBC IS Bank Luxbg	-52'112.88	-5'068.04	0.00
YONEX CO LTD 31/12/2099	-104'600	USD	RBC IS Bank Luxbg	-711'310.96	25'477.42	0.00
					-685'116.77	-0.05

Ausserbilanzgeschäfte

Volumen über offene kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

- Devisentermin long	USD	-
- Devisentermin short	USD	-

Gebundene Basiswerte offener Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten

- Devisentermingeschäfte	USD	-
--------------------------	-----	---

Durch derivative Transaktionen gebundene Basiswerte:	USD	-
Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel:	USD	-

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
CFD - Equity			
1ST CONSTITUTION BANCORP 31.12.2099	USD	15'639	15'639
A V HOMES INC SHS 31.12.2099	USD	46'865	46'865
A10 NETWORKS INC 31.12.2099	USD	398'921	398'921
ABLE C&C 31.12.2099	USD	5'966	5'966
ACCRETIVE CO LTD 31.12.2099	USD	72'908	72'908
ACONEX LTD 31.12.2099	USD	726'313	726'313
ADDUS HOMECARE 31.12.2099	USD	1'760	1'760
ADVANCED ENERGY INDUSTRIES INC 31.12.2099	USD	80'845	79'649
AEROHIVE NETWORKS INC 31.12.2099	USD	38'022	38'022
AK STEEL HOLDING 31.12.2099	USD	81'506	81'506
AKEBIA THERAPEUTICS INC 31.12.2099	USD	132'883	132'883
AKOUSTIS TECHNOLOGIES INC 31.12.2099	USD	19'500	19'500
ALCOA CORP 31.12.2099	USD	49'158	49'158
ALIBABA HEALT INFO TECHNOLOGY 31.12.2099	USD	7'392'000	7'392'000
ALIGN TECHNOLOGY INC 31.12.2099	USD	3'186	3'186
ALPHA & OMEGA SEMICONDUCTOR 31.12.2099	USD	37'977	35'922
AMEDISYS INC 31.12.2099	USD	7'256	7'256
AMERICAN PUBLIC EDUCATION INC 31.12.2099	USD	69'096	61'983
AMINOLOGICS CO LTD 31.12.2099	USD	21'432	21'432
AMKOR TECHNOLOGY INC. 31.12.2099	USD	121'257	121'257
ANGIODYNAMICS INC 31.12.2099	USD	66'555	66'555
ANICOM HOLDINGS INC *** 31.12.2099	USD	2'600	2'600
ANTHEM INC 31.12.2099	USD	11'772	8'829
ARCONIC INC 31.12.2099	USD	27'820	27'820
ARCS CO LTD 31.12.2099	USD	31'200	31'200
ARGAN 31.12.2099	USD	73'564	73'564
ARIZONA MINING INC 31.12.2099	USD	413'966	413'966
ATGEN 31.12.2099	USD	17'900	17'900
AXT INC 31.12.2099	USD	10'408	10'408
B2W VAREJO ON 31.12.2099	USD	41'400	41'400
BANKRATE INC 31.12.2099	USD	3'921	3'921
BASIC EGY 31.12.2099	USD	21'919	21'919
BASSETT FURNITURE INDUSTR.INC. 31.12.2099	USD	21'563	20'523
BBX CAPITAL CORPORATION 31.12.2099	USD	10'388	10'388
BCE INC /NEW 31.12.2099	USD	16'335	-
BELLAMY S AUSTRALIA 31.12.2099	USD	165'434	165'434
BENCHMARK ELECTRONICS INC 31.12.2099	USD	79'348	79'348
BEST BUY CO INC. 31.12.2099	USD	72'398	72'398
BIOSPECIFICS TECHNOLOGIES CORP 31.12.2099	USD	39'660	36'355
BIOVERATIV INC 31.12.2099	USD	47'915	36'393
BLACK BOX CORP. 31.12.2099	USD	37'291	37'291
BLACKHAM RESOURCES LTD 31.12.2099	USD	322'876	322'876
BODITECH MED INC. 31.12.2099	USD	40'315	40'315
BOISE CASCADE SHS 31.12.2099	USD	28'356	14'178
BOSTON BEER INC A 31.12.2099	USD	9'826	7'752
BOSUNG 31.12.2099	USD	35'000	35'000
BRINKS CO. 31.12.2099	USD	1'135	1'135
BROOKS AUTOMATION INC 31.12.2099	USD	95'992	95'992
BRUKER CORP 31.12.2099	USD	410'730	368'549
BUKWANG PHARMACEUTICAL 31.12.2099	USD	10'656	10'656
CABOT MICROELECTRONICS CORP 31.12.2099	USD	5'022	5'022
CALERES INC 31.12.2099	USD	2'212	2'212
CAMBREX CORP. 31.12.2099	USD	80'622	80'622

CAMPING WORLD HOLDINGS INC 31.12.2099	USD	61'338	61'338
CANAD. IMPER. BK OF COMMERCE 31.12.2099	USD	10'280	9'004
CANNABICS PHARMACEUTICALS INC 31.12.2099	USD	222'710	222'710
CANON INC. 31.12.2099	USD	279'100	238'200
CARBONITE INC 31.12.2099	USD	224'693	224'693
CARDIOVASCULAR SYSTEMS INC 31.12.2099	USD	18'874	18'874
CARDTRONICS PLC 31.12.2099	USD	4'305	4'305
CAREER EDUCATION CORPORATION 31.12.2099	USD	305'381	305'381
CAREGEN CO.LTD. 31.12.2099	USD	10'707	10'707
CENTENNIAL 31.12.2099	USD	54'726	54'726
CENTR GARDEN&PET-A-/NON-VOTING 31.12.2099	USD	271'719	248'108
CERES INC. 31.12.2099	USD	220'700	220'700
CERUS CORP 31.12.2099	USD	831'776	831'776
CHANG WAH TECHNOLOGY CO LTD 31.12.2099	USD	8'000	8'000
CHANGE INC. 31.12.2099	USD	17'800	17'800
CHARLES RIVER LABORATORIES INT 31.12.2099	USD	96'311	90'772
CHASE CORP 31.12.2099	USD	4'008	3'674
CHEMOCENTRYX INC 31.12.2099	USD	151'224	138'622
CHENIERE EN 31.12.2099	USD	9'638	9'638
CHENIERE ENERGY 31.12.2099	USD	57'834	57'834
CHICOS FAS INC 31.12.2099	USD	162'106	162'106
CHILDREN S PLACE 31.12.2099	USD	67'826	61'660
CJ CGV 31.12.2099	USD	5'354	5'354
CLAYTON WILLIAMS ENERGY INC 31.12.2099	USD	8'307	8'307
COBALT INTL ENERGY INC 31.12.2099	USD	499'848	499'848
COGECO COMMUNICATIONS INC SUB 31.12.2099	USD	22'500	16'000
COLLECTOR AB 31.12.2099	USD	66'816	66'816
CORCEPT THERAPEUTICS INC 31.12.2099	USD	797'580	735'443
COREANA COSMETICS 31.12.2099	USD	104'838	104'838
COSMAX BTI - SHS 31.12.2099	USD	3'156	3'156
COSON CO LTD 31.12.2099	USD	47'200	47'200
CROSS COUNTRY HEALTHCARE INC 31.12.2099	USD	28'124	28'124
CUTERA INC 31.12.2099	USD	139'964	123'224
CYBEROPTICS CORP 31.12.2099	USD	5'205	5'205
DAE HWA PHARM CO. LTD 31.12.2099	USD	11'317	11'317
DAWONSYS CO. LTD 31.12.2099	USD	40'235	40'235
DEAN FOODS 31.12.2099	USD	54'848	54'848
DENBURY RESOURCES INC 31.12.2099	USD	597'725	597'725
DEV SISTERS CORP 31.12.2099	USD	11'976	11'976
DIEBOLD INC 31.12.2099	USD	53'700	53'700
DIGIMARC CORP 31.12.2099	USD	46'740	46'740
DOMINO S PIZZA ENTERPRISES LTD 31.12.2099	USD	1'430	1'430
DOMTAR 31.12.2099	USD	1'114	557
DREAM INCUBATOR INC 31.12.2099	USD	13'000	13'000
DSK CO LTD 31.12.2099	USD	7'264	7'264
DSW INC -A- 31.12.2099	USD	102'754	102'754
DUCOMMUN INC 31.12.2099	USD	44'542	44'542
DUSKIN CO LTD 31.12.2099	USD	4'500	3'600
E.ON - NAMEN AKT. 31.12.2099	USD	86'308	86'308
EAGLE BULK SHIPPING INC 31.12.2099	USD	24'958	24'958
EDION CORP 31.12.2099	USD	117'900	104800
EMERCHANTS LTD 31.12.2099	USD	43'428	43'428
EMERGE EN UNITS LP 31.12.2099	USD	315'243	315'243
EMERGENT BIOSOLUTIONS INC 31.12.2099	USD	48'044	48'044
EMPIRE CO LTD -A-/NON VOTING 31.12.2099	USD	31'300	20000
ENANTA PHAR 31.12.2099	USD	32'955	32'955

ENDEAVOUR SILVER CORP 31.12.2099	USD	20'900	20'900
ENERES CO..LTD 31.12.2099	USD	229'300	229'300
ENERGY RECOVERY INC 31.12.2099	USD	9'990	9'990
ENNIS INC 31.12.2099	USD	5'298	5'298
ENTELLUS MEDICAL INC 31.12.2099	USD	76'966	76'966
EREX CO.LTD. 31.12.2099	USD	103'800	103'800
ES-CON JAPAN LTD 31.12.2099	USD	114'000	114'000
ESSEN TECH CO LTD 31.12.2099	USD	28'006	28'006
EVOLABLE ASIA CORP. 31.12.2099	USD	45'400	45'400
E-WORLD CO LTD 31.12.2099	USD	47'708	47'708
EXCO RESOURCES INC 31.12.2099	USD	425'952	425'952
EXELIXIS INC 31.12.2099	USD	152'304	149'325
EXTREME NETWORKS INC 31.12.2099	USD	32'836	32'836
EYEGENE.INC 31.12.2099	USD	38'515	38'515
FDK CORP 31.12.2099	USD	28'000	28'000
FEELINGK CO LTD 31.12.2099	USD	48'000	48'000
FERRELLGAS /PARTNERSHIP UNITS 31.12.2099	USD	43'667	43'667
FINISAR CORP 31.12.2099	USD	42'232	42'232
FINISH LINE INC -A- *OPR* 31.12.2099	USD	30'598	30'598
FIRICH ENTERPRISES CO USD EQUIV 31.12.2099	USD	64'000	64'000
FIRST NATIONAL FINANCIAL CORP 31.12.2099	USD	5'600	5'600
FIRST NBC BANK HOLDING CO 31.12.2099	USD	122'301	122'301
FIVE PRIME THERAPEUTICS INC 31.12.2099	USD	16'551	16'551
FIXSTARS CORP 31.12.2099	USD	4'700	4'700
FMSA HOLDINGS INC 31.12.2099	USD	100'498	100'498
FORESTAR GROUP INC 31.12.2099	USD	213'401	213'401
PG 31.12.2099	USD	305'400	305'400
FRANCESCA S HOLDINGS CORP 31.12.2099	USD	76'328	76'328
GALAXY RESOURCES 31.12.2099	USD	55'670	55'670
GAMESTOP CORP -A- 31.12.2099	USD	22'744	22'744
GAMING INNOVATION 31.12.2099	USD	522'080	522'080
GASLOG LTD 31.12.2099	USD	32'944	32'944
GENESCO INC 31.12.2099	USD	9'787	9'787
GENOFOCUS. INC. 31.12.2099	USD	9'617	9'617
GIGAMON 31.12.2099	USD	15'077	15'077
GLATFELTER 31.12.2099	USD	8'122	8'122
GOLDEN OCEAN GROUP LTD 31.12.2099	USD	444'293	444'293
GREAT CANADIA GAMING CORP 31.12.2099	USD	52'000	41'200
GREENPEPTIDE CO..LTD. 31.12.2099	USD	217'000	217'000
G-SMATT GLOBAL CO.. LTD. v	USD	8'072	8'072
GULF KEYSTONE PETROLEUM LTD 31.12.2099	USD	58'202	58'202
GUMI INC. 31.12.2099	USD	123'600	123'600
GUNOSY INC. 31.12.2099	USD	43'800	43'800
HACKETT GROUP INC 31.12.2099	USD	22'796	22'796
HALYARD HEALTH INC 31.12.2099	USD	61'043	40'151
HANA TOUR SERVICE INC 31.12.2099	USD	5'433	5'433
HANMI PHARMACEUTICAL CO LTD- USD EQUIV 31.12.2099	USD	61'321	61'321
HAVERTY FURNITURE CO 31.12.2099	USD	208'852	193'387
HAWAIIAN HLD INC 31.12.2099	USD	22'828	22'828
HERITAGE-CRYSTAL CLEAN INC 31.12.2099	USD	7'500	7'500
HERMAN MILLER INC. 31.12.2099	USD	10'074	10'074
HI-CRUSH PARTNERS LP 31.12.2099	USD	23'864	23'864
HIRATA CORP 31.12.2099	USD	78'200	78'200
HOCHSCHILD MINING PLC 31.12.2099	USD	150'970	150'970
HOLLYFRONTIER CORP *** 31.12.2099	USD	8'550	4'275
HOME DEPOT INC. 31.12.2099	USD	5'100	3'825
HOOKER FURNITURE CORP 31.12.2099	USD	37'876	37'876
HORTONWORKS INC 31.12.2099	USD	83'226	83'226

HUGO BOSS 31.12.2099	USD	41'564	31'416
HUMEDIX CO.. LTD. 31.12.2099	USD	18'464	18'464
HUONS CO.LTD. 31.12.2099	USD	2'824	2'824
IROM GROUP SHS 31.12.2099	USD	180'100	180'100
I-VI INC 31.12.2099	USD	18'056	18'056
NBODY CO.. LTD. 31.12.2099	USD	2'948	2'948
NFOMART CORP 31.12.2099	USD	109'100	109'100
NFRAREIT INC /REIT 31.12.2099	USD	3'460	3'460
NNOVIVA INC 31.12.2099	USD	266'489	218'455
NPHI CORP 31.12.2099	USD	47'789	47'789
NSIGHT ENTERPRISES INC 31.12.2099	USD	85'440	78'320
NSPERITY 31.12.2099	USD	1'144	572
INTERNATIONAL SEAWAYS INC 31.12.2099	USD	83'628	68'496
NTRAWEST RESORTS HOLDINGS INC 31.12.2099	USD	6'974	6'974
NTRPID POTASH INC 31.12.2099	USD	22'113	22'113
NTRON BIOTECHNOLOGY INC 31.12.2099	USD	28'610	28'610
NV.TECHNOLOGY GR./WHEN ISSUED 31.12.2099	USD	46'833	46'833
RIDGE INC. 31.12.2099	USD	8'800	8'800
SC CO LTD 31.12.2099	USD	2'432	2'432
VY COSMETICS CORP 31.12.2099	USD	1'800	1'800
XIA INC 31.12.2099	USD	45'682	45'682
IABIL CIRCUIT INC. 31.12.2099	USD	3'358	3'358
IAMCO CORP. 31.12.2099	USD	93'300	93'300
JOHN B SAN FILIPPO AND SON 31.12.2099	USD	38'108	38'108
IPN IN ADSR 31.12.2099	USD	41'200	41'200
IW HOLDINGS CORP 31.12.2099	USD	5'724	5'724
K S HOLDINGS CORP 31.12.2099	USD	85'200	67'900
K12 INCORPORATED 31.12.2099	USD	272'068	251'498
KADMON HOLDINGS LLC 31.12.2099	USD	25'004	25'004
KAROON GAS AUSTRALIA LTD 31.12.2099	USD	574'388	574'388
KAYAC INC. 31.12.2099	USD	34'600	34'600
KEMET 31.12.2099	USD	534'297	534'297
KIDMAN RESOURCES LTD 31.12.2099	USD	88'565	88'565
KIRIN HOLDINGS CO LTD 31.12.2099	USD	472'200	405'600
KMG CHEMICALS INC v	USD	31'680	31'680
KOKUYO CO LTD 31.12.2099	USD	12'000	9'600
KOMERI CO LTD 31.12.2099	USD	131'400	112'100
KOMIPHARM INTERNATIONAL CO LTD 31.12.2099	USD	23'006	23'006
KOREA KOLMAR 31.12.2099	USD	7'905	7'905
KOREA KOLMAR CO LTD 31.12.2099	USD	2'088	2'088
KORNIT-DIGITAL LTD 31.12.2099	USD	7'122	7'122
KOSMOS ENERGY 31.12.2099	USD	466'128	466'128
KRONOS WORLDWIDE INC 31.12.2099	USD	291'396	270'560
KRUK S.A. 31.12.2099	USD	1'094	1'094
KUMIAI CHEMICAL INDUSTRY CO 31.12.2099	USD	373'400	373'400
KYONGBO 31.12.2099	USD	19'608	19'608
LASALLE HOTEL PROPERTIES /SBI 31.12.2099	USD	33'123	33'123
LEADERS COSME 31.12.2099	USD	2'134	2'134
LIBERTY MEDIA CORP 31.12.2099	USD	40'024	40'024
LIFEPOINT HOSPIT/WHEN ISS. 31.12.2099	USD	1'789	1'789
LIQUEFIED NATURAL GAS LTD 31.12.2099	USD	258'288	258'288
LIQUIDITY SERVICES INC 31.12.2099	USD	159'735	148'994
LIVEPERSON INC 31.12.2099	USD	73'458	73'458
LOCKON CO.LTD. 31.12.2099	USD	55'000	55'000
LOJAS AMERICANAS SA LAME - TPA CFD 31.12.2099	USD	201'754	201'754
LONMIN PLC 31.12.2099	USD	21'188	21'188
LOUISIANA-PACIFIC CO. 31.12.2099	USD	18'480	9'240
LSC COMMUNICATIONS INC 31.12.2099	USD	9'996	9'996

LTX-CREDENCE CORP 31.12.2099	USD	55'297	55'297
LUMENTUM HOLDINGS INC 31.12.2099	USD	29'614	29'614
MAGELLAN HEALTH INC 31.12.2099	USD	31'948	31'948
MAGNACHIP SEMICONDUCTOR CORP 31.12.2099	USD	5'158	5'158
MAJESTIC WINE PLC 31.12.2099	USD	35'560	35'560
MALLINCKRODT PLC 31.12.2099	USD	1'086	1'086
MAPLE LEAF FOODS INC 31.12.2099	USD	34'000	30'600
MARCUS CORP. 31.12.2099	USD	2'355	2'355
MAZOR ROBOTICS LTD /SADR 31.12.2099	USD	19'831	19'831
MC.DERMOTT INT.INC.COM 31.12.2099	USD	248'272	248'272
MCBC HOLDINGS INC 31.12.2099	USD	69'897	69'897
MEDIPAL HOLDINGS CORP 31.12.2099	USD	510'300	454'400
MEDIPOST CO LTD 31.12.2099	USD	11'128	11'128
MEREDITH CORP. 31.12.2099	USD	62'691	62'691
MERIDA INDUSTRY CO LTD /USD EQ 31.12.2099	USD	12'000	12'000
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD 31.12.2099	USD	12'378	6'189
MIRACA HOLDINGS INC 31.12.2099	USD	37'800	28'000
MIRAGEN THERAPEUTICS INC 31.12.2099	USD	33'451	33'451
MIRAX CORP 31.12.2099	USD	229'314	229'314
MIXI INC 31.12.2099	USD	2'700	2'400
MODINE MFG CO 31.12.2099	USD	40'662	40'662
MOLINA HEALTHCARE INC 31.12.2099	USD	30'234	30'234
MONEYGRAM INTER --- SHS 31.12.2099	USD	3'930	3'930
MONOTARO CO LTD 31.12.2099	USD	143'000	143'000
MOVADO GROUP INC 31.12.2099	USD	18'864	18'864
MRC GLOBAL SHS 31.12.2099	USD	66'644	66'644
MSG NETWORKS INC 31.12.2099	USD	23'748	23'748
MYR GROUP INC 31.12.2099	USD	21'759	21'759
NATURAL GAS SERVICES GROUP INC 31.12.2099	USD	2'373	2'373
NATUS MEDICAL INC 31.12.2099	USD	21'560	21'560
NEPTUNE CO 31.12.2099	USD	11'815	11'815
NEUROTROPE INC 31.12.2099	USD	20'682	20'682
NEVRO CORP 31.12.2099	USD	664	664
NEW MEDIA INVESTMENT GROUP INC 31.12.2099	USD	10'808	10'808
NEWALTA CORP 31.12.2099	USD	27'800	27'800
NEXYZ.GROUP SHS 31.12.2099	USD	35'400	35'400
NIHON TRIM CO LTD 31.12.2099	USD	15'200	15'200
NIKKISO CO LTD 31.12.2099	USD	8'000	8'000
NIP.COM /REIT 31.12.2099	USD	16'400	16'400
NIPPON SHINKYAKU CO 31.12.2099	USD	7'600	7'600
NISSHA PRINTING CO LTD 31.12.2099	USD	7'600	7'600
NOBLE MIDST /LP 31.12.2099	USD	18'948	17'369
NORBORD INC 31.12.2099	USD	43'560	34'848
NORTHVIEW APARTMENT TU /REIT 31.12.2099	USD	44'800	33'600
NOVANTA INC 31.12.2099	USD	77'923	77'923
NOVOCURE LIMITED 31.12.2099	USD	42'778	42'778
NP STL AND STOMO 31.12.2099	USD	1'800	1'800
NTT DOCOMO INC 31.12.2099	USD	77'500	77'500
DBI PHARMA. INC. 31.12.2099	USD	196'000	196'000
OCH-ZIFF CAPITAL MGMT SHS -- A 31.12.2099	USD	995'530	995'530
ONCOTHERAPY SCIENCE INC 31.12.2099	USD	207'100	207'100
OPEN DOOR INC. 31.12.2099	USD	9'800	9'800
OPHTHOTECH CORP 31.12.2099	USD	67'236	67'236
ORASURE TECHNOLOGIES INC 31.12.2099	USD	287'620	287'620
ORIENTBIO INC 31.12.2099	USD	81'455	81'455
ORION MARINE GROUP INC 31.12.2099	USD	89'510	89'510
OROCOBRE LTD 31.12.2099	USD	1'789'411	1'789'411
ORTHOFIX INTERNATIONAL NV 31.12.2099	USD	34'556	25'213
OSAKA TITANIUM TECHNOLOGIES CO 31.12.2099	USD	122'500	122'500

OSCOTEC INC 31.12.2099	USD	34'976	34'976
OXFORD INDUSTRIES INC. 31.12.2099	USD	4'965	4'965
PAL GROUP HLDGS ---- SHS 31.12.2099	USD	15'700	15'700
PARADISE CO LTD 31.12.2099	USD	10'244	10'244
PARAMOUNT B HLD 31.12.2099	USD	21'200	18'000
PARROT SA 31.12.2099	USD	114'955	114'955
PC CONNECTION INC. 31.12.2099	USD	3'280	3'280
PC MALL INC 31.12.2099	USD	22'743	22'743
PDF SOLUTIONS INC 31.12.2099	USD	63'232	63'232
PENUMBRA INC 31.12.2099	USD	10'262	10'262
PEPSICO INC 31.12.2099	USD	8'873	-
PEPTIDREAM INC. 31.12.2099	USD	19'700	19'700
PEPTRON. INC. 31.12.2099	USD	39'918	39'918
PERRY ELLIS INTL INC 31.12.2099	USD	53'671	53'671
PETMED EXPRESS INC 31.12.2099	USD	36'995	35'204
PHILIP MORRIS INT. 31.12.2099	USD	2'334	2'334
PIER 1 INC. 31.12.2099	USD	299'704	299'704
PINNACLE ENTERTAINMENT INC 31.12.2099	USD	86'762	86'762
PLATINUM GROUP METALS LTD v	USD	609'213	609'213
POLO RALPH LAUREN 31.12.2099	USD	16'443	16'443
PREMIER GOLD MINES LTD 31.12.2099	USD	368'400	368'400
PREMIUM BRANDS HOLDINGS CORP 31.12.2099	USD	19'200	14'400
PRESTIGE BRANDS HOLDINGS INC 31.12.2099	USD	86'794	86'794
PRIMA MEAT PACKERS LTD 31.12.2099	USD	99'000	69'000
PROPETRO HOLDING CORP 31.12.2099	USD	120'507	120'507
PSC INC 31.12.2099	USD	7'800	7'800
PTC THERAPEUTICS 31.12.2099	USD	21'558	21'558
PURPLEBRICKS GROUP PLC 31.12.2099	USD	19'058	19'058
QUALITY CAR PROPERTIES 31.12.2099	USD	241'946	212'272
RCI HOSPITALITY HOLDINGS INC 31.12.2099	USD	25'039	25'039
REGIONAL MGMT CORP SHS 31.12.2099	USD	95'922	95'922
RENEWABLE ENERGY SHS 31.12.2099	USD	264'888	242814
RENREN INC /SADR 31.12.2099	USD	18'700	18'700
REPROCELL INCORP 31.12.2099	USD	76'400	76'400
RESOLUTE ENERGY CORP 31.12.2099	USD	4'010	4'010
RESOURCES CONNECTION INC. 31.12.2099	USD	2'288	2'288
RIGHT GENEONE 09.11.2017	USD	2'666	2'666
RIGHT HBOR3 16.11.2017	USD	83'624	83'624
RIGHT STADIO HLDG 27.10.2017	USD	76'166	76'166
RITE AID CORP. 31.12.2099	USD	263'782	263'782
RIZAP GROUP. INC. 31.12.2099	USD	17'200	17'200
RLJ LODGING TRUST /REIT 31.12.2099	USD	46'479	46'479
ROCKWELL MEDICAL INC 31.12.2099	USD	35'376	35'376
ROGERS COMMUN./B. N-V. 31.12.2099	USD	112'500	91'400
ROYAL BANK OF CANADA *OPA* 31.12.2099	USD	136'840	117'071
RPX CORP 31.12.2099	USD	16'363	16'363
RS TECHNOLOGIES CO.. LTD. 31.12.2099	USD	10'300	10'300
SAMCHULY BICYCLE CO LTD 31.12.2099	USD	18'893	18'893
SAMSUNG BIOLOGICS CO. LTD. 31.12.2099	USD	1'598	1'598
SAN JUAN BASIN ROYALTY TRUST 31.12.2099	USD	17'046	17'046
SANBIO CO LTD 31.12.2099	USD	78'300	78'300
SANMINA 31.12.2099	USD	13'595	13'595
SARUTO GRP I./WHEN ISSUED 31.12.2099	USD	6'000	6'000
SCIENCE APP - WHEN ISSUED 31.12.2099	USD	10'384	10'384
SCIENTIFIC GAMES CORP -A- 31.12.2099	USD	69'558	66'759
SEABOARD CORP 31.12.2099	USD	140	140
SEASPAN CORP 31.12.2099	USD	34'960	34'960

SEAWORLD ENTERTAINMENT 31.12.2099	USD	22'934	22'934
SEIKO PMC CORP 31.12.2099	USD	9'200	9'200
SENECA FOODS -A- 31.12.2099	USD	9'937	9'937
SEPTENI HOLDINGS CO LTD *** 31.12.2099	USD	238'000	238'000
SEQUENTIAL BRANDS GROUP INC 31.12.2099	USD	22'930	22'930
SHIMAMURA CORP. 31.12.2099	USD	36'600	36'600
SHIN NIPPON BIOMEDICAL LAB. 31.12.2099	USD	349'500	349'500
SIJW CORP. 31.12.2099	USD	41'300	41'300
SKYWEST INC. 31.12.2099	USD	3'966	3'966
SLM CORP 31.12.2099	USD	101'878	101'878
SLM SOLUTIONS GROUP AG 31.12.2099	USD	78'191	78'191
SM ENERGY CO 31.12.2099	USD	17'380	17'380
SNP SCHNEIDER-NEUREITHER&PART. 31.12.2099	USD	18'354	18'354
SOITEC 31.12.2099	USD	7'206	7'206
SOITEC. BERNIN 31.12.2099	USD	72'079	72'079
SONY CORP JPY 50 31.12.2099	USD	6'000	3'000
SOTHERLY HOTELS INC /REIT 31.12.2099	USD	14'932	14'932
SPARTANNASH CO. 31.12.2099	USD	14'436	14'436
SQUARE INC 31.12.2099	USD	43'492	43'492
STARTEK INC 31.12.2099	USD	43'341	43'341
STEPAN CO 31.12.2099	USD	6'815	6'815
STMICROELECTRONICS /NY REG. 31.12.2099	USD	12'935	12'935
STONERIDGE INC 31.12.2099	USD	24'325	24'325
SUN POWER 31.12.2099	USD	508'804	508'804
SUNRUN INC 31.12.2099	USD	174'984	174'984
SUPERNUS PH SHS 31.12.2099	USD	203'877	185'203
SUZUKEN CO 31.12.2099	USD	11'000	9'900
SWANCOR HOLDING CO LTD 31.12.2099	USD	20'000	20'000
SYNERGY PHARMA 31.12.2099	USD	18'980	18'980
SYRAH RESOURCES LTD 31.12.2099	USD	26'831	26'831
TABLEAU SOFTWARE INC 31.12.2099	USD	6'828	6'828
TABUCHI ELECTRIC CO LTD 31.12.2099	USD	48'800	48'800
TAILORED BRANDS INC NPV 31.12.2099	USD	48'552	48'552
TAIMED BIOLOGICS INC 31.12.2099	USD	73'000	73'000
TAKE TWO INTERACT. SOFTWARE 31.12.2099	USD	2'965	2'965
TECNOS JAPAN INCORPORATED 31.12.2099	USD	166'600	166'600
TELETECH HOLDINGS INC 31.12.2099	USD	12'134	11'114
TERADATA 31.12.2099	USD	11'834	5'917
TERADYNE INC 31.12.2099	USD	36'960	36'960
TERRAFORM GLOBAL INC -A- 31.12.2099	USD	140'392	140'392
TERRAFORM POWER INC -A- 31.12.2099	USD	93'726	93'726
TESSERA HOLDING CORP 31.12.2099	USD	1'683	1'683
TFS CORPORATION LTD 31.12.2099	USD	228'880	228'880
THE E&M CO.. LTD. 31.12.2099	USD	22'373	22'373
THE MICHAELS COMPANIES INC 31.12.2099	USD	59'682	59'682
THE RUBICON PROJECT INC 31.12.2099	USD	69'418	69'418
TILLY S -A- SHS 31.12.2099	USD	239'749	220'023
TIMKENSTEEL CORP 31.12.2099	USD	47'992	47'992
TIVITY HEALTH INC 31.12.2099	USD	22'162	22'162
TOBII AB 31.12.2099	USD	55'420	55'420
TOHO HOLDINGS CO LTD 31.12.2099	USD	188'000	169'200
TORONTO DOMINION BK 31.12.2099	USD	9'882	8'235
TOTAL SYSTEM SERVICES INC 31.12.2099	USD	13'297	13'297
TRANSACTION CO LTD 31.12.2099	USD	8'200	8'200
TRAVELPORT WORLDWIDE LTD 31.12.2099	USD	106'434	106'434
TREDEGAR CORP 31.12.2099	USD	13'288	13'288
TRUEBLUE INC 31.12.2099	USD	9'858	9'858
TTM TECHNOLOGIES INC 31.12.2099	USD	403'466	381'753
TURNING POINT BRANDS INC 31.12.2099	USD	23'642	23'642

IWI PHARMACEUTICALS INC. 31.12.2099	USD	30'000	30'000
IYSON FOODS INC.-A- 31.12.2099	USD	3'764	0
JMN PHARMA INC 31.12.2099	USD	28'000	28'000
J-NEXT CO..LTD. 31.12.2099	USD	8'100	8'100
UNISON CO LTD 31.12.2099	USD	21'238	21'238
UNITED INC 31.12.2099	USD	44'600	44'600
JNIV.HEALTH SERV.INC B 31.12.2099	USD	236	236
UNIVERSAL DISPLAY CORP. 31.12.2099	USD	3'078	3'078
JTD THERAPEUTICS CORP (DE) 31.12.2099	USD	57'279	49'332
V-CUBE. INC. 31.12.2099	USD	49'000	49'000
VEGA CORPORATION CO..LTD. 31.12.2099	USD	16'200	16'200
VERITIV CORP 31.12.2099	USD	12'265	12'265
VERTEX PHARMACEUTICALS 31.12.2099	USD	10'452	10'452
VIPER ENERGY PARTNERS LP /LP 31.12.2099	USD	15'460	15'460
VIROMED CO LTD 31.12.2099	USD	7'944	7'944
VISHAY INTERTECHNOLOGY INC 31.12.2099	USD	239'400	191'520
VISTA OUTDOOR INC 31.12.2099	USD	30'040	30'040
VIVUS INC 31.12.2099	USD	1'491'709	1'343'974
VWR CORP 31.12.2099	USD	276'172	276'172
W&T OFFSHORE INC 31.12.2099	USD	129'210	129'210
W.H.BRADY -A-/NON-VOTING 31.12.2099	USD	26'886	26'886
WATERS CORPORATION 31.12.2099	USD	28'182	28'182
WELLCARE HEALTH PLANS INC 31.12.2099	USD	72'594	64'528
WESTERN AREAS NL 31.12.2099	USD	1'552'387	1'552'387
WILLDAN GROUP INC 31.12.2099	USD	11'964	11'964
WORKHORSE GROUP INC 31.12.2099	USD	128'532	128'532
XENCOR INC 31.12.2099	USD	98'267	98'267
XPERI CORP 31.12.2099	USD	1'122	1'122
YELP INC SHS -A- 31.12.2099	USD	37'675	30'140
YUMESHIN HOLDINGS CO LTD 31.12.2099	USD	200'400	200'400
ZIGEXN CO..LTD. 31.12.2099	USD	195'000	195'000
ZIX CORP 31.12.2099	USD	19'200	19'200
ZOE S KITCHEN INC 31.12.2099	USD	15'238	15'238
ZUMIEZ INC 31.12.2099	USD	20'960	20'960

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
CFD - Equity			
044820_KP spin-off 31.12.2099	USD	35'316	37'371
500.COM LTD /ADR 31.12.2099	USD	11'860	14'760
ADVENTURE.INC. 31.12.2099	USD	700	1'400
AIMING INC. 31.12.2099	USD	90'500	95'200
ANS GUAR 31.12.2099	USD	50'400	56'100
APLUS FINANCIAL CO LTD 31.12.2099	USD	1'685'000	1'802'600
ARDEPRO CO LTD TOKYO 31.12.2099	USD	514'900	1'209'800
ASCOT CORP /REIT 31.12.2099	USD	668'600	786'700
ASTK 31.12.2099	USD	18'816	21'504
BAB&WIL ENT 31.12.2099	USD	-	9'479
BEIGENE LTD /ADR 31.12.2099	USD	15'062	19'568
BESTERRA CO.LTD 31.12.2099	USD	184'700	210'600
BILLING SYSTEM CORP 31.12.2099	USD	1'000	1'700
BROCCOLI CO LTD 31.12.2099	USD	190'000	250'000
CADIZ INC 31.12.2099	USD	19'704	29'556
CARNA BIOSCIENCES INC 31.12.2099	USD	285'900	329'300
CATAPULT GR 31.12.2099	USD	608'874	704'763

CHICAGO BRIDGE & IRON / NY SHS 31.12.2099	USD	47'921	61'278
CHINA RAPID FINANCE LTD /SADR 31.12.2099	USD	-	12'572
CLEAN TEQ HLDGS 31.12.2099	USD	62'522	81'444
CORINDUS VASCULAR ROBOTICS INC 31.12.2099	USD	431'820	492'411
CRI MIDDLEWARE CO..LTD. 31.12.2099	USD	97'600	111'800
CRUCIALTEC 31.12.2099	USD	90'892	136'338
CRYSTALGENOMICS INC v	USD	5'804	8'706
CUROCOM CO LTD 31.12.2099	USD	267'089	298'256
CURRO HOLDINGS LIMITED 31.12.2099	USD	215'548	282'132
DACIAN GOLD 31.12.2099	USD	1'758'043	1'983'357
DEXTER STUDIOS CO.. LTD. 31.12.2099	USD	94'369	107'136
DIGITAL MEDIA PROFESSIONALS 31.12.2099	USD	5'700	11'400
DJI HOLDINGS PLC 31.12.2099	USD	1'483'506	1'667'274
ELTES CO..LTD. 31.12.2099	USD	1'000	2'000
ENBRIDGE ENERGY MANAGEMENT 31.12.2099	USD	7'616	113'105
ENERGOUS CORP 31.12.2099	USD	186'813	249'084
ENIGMO INC. 31.12.2099	USD	25'400	50'800
EVOLENT HEALTH INC 31.12.2099	USD	19'068	38'136
FIN TECH GLOBAL INC 31.12.2099	USD	3'626'800	3'802'800
FISCO LTD 31.12.2099	USD	100'000	110'000
FLOTEK INDUSTRIES INC 31.12.2099	USD	329'514	421'034
FREAKOUT HLDGS 31.12.2099	USD	9'300	18'600
FRONTEO. INC 31.12.2099	USD	109'600	123'300
GAFISA SA /SADR 31.12.2099	USD	1'938	9'377
GASTAR EXPLORATION SHS 31.12.2099	USD	2'267'631	2'775'726
GDS HOLDINGS LTD -A-/SADR 31.12.2099	USD	13'893	28'551
GEMVAX & KAEL CO LTD 31.12.2099	USD	177'024	179'964
GENEONE LIFE SCIENCE. INC. 31.12.2099	USD	19'112	23'390
GMO PAYMENT GATEWAY INC 31.12.2099	USD	112'400	121'300
GNI GROUP LTD 31.12.2099	USD	71'000	14'6000
GOLAR LNG LTD BERMUDA 31.12.2099	USD	385'271	437'730
GRIDSUM HOLDING INC /ADR 31.12.2099	USD	-	35'682
G-TREEBNT CO.. LTD. 31.12.2099	USD	11'655	12'950
GW PHARMACEUTICALS PLC /SADR 31.12.2099	USD	1'776	7'490
HARMONIC DRIVE SYSTEMS INC*** 31.12.2099	USD	293'600	301'900
HEALIOS K.K. 31.12.2099	USD	74'700	76'300
HELBOR EMPREENDIMENTOS SA 31.12.2099	USD	382'400	478'000
HMT 31.12.2099	USD	-	1'300
HOUSE DO CO..LTD 31.12.2099	USD	139'600	148'900
HS VITAL CO.LTD. 31.12.2099	USD	10'000	20'000
HUAYI BROTHERS KOREA CO.. LTD. 31.12.2099	USD	27'738	32'361
IMMERSION CORP. 31.12.2099	USD	-	15568
IMPEDIMED LTD 31.12.2099	USD	1'331'715	1'467'222
MPINJ INC 31.12.2099	USD	2'316	20'492
NDEPENDENCE GROUP NL 26.11.10 31.12.2099	USD	26'8563	299'325
STYLE INC 31.12.2099	USD	11'500	23'000
IAMBA INC 31.12.2099	USD	124'610	143'421
JAPAN COMMUNICATIONS INC 31.12.2099	USD	3'563'900	4'165'700
JAPAN DRILLING 31.12.2099	USD	220'700	251'300
JAPAN MATERIAL CO LTD 31.12.2099	USD	587'300	610'400
JENAX INC. 31.12.2099	USD	77'892	90'224
JP ELE 31.12.2099	USD	-	4'600
KAMAKURA SHINSHO.LTD. 31.12.2099	USD	4'200	11'500
KANGLIM CO LTD 31.12.2099 31.12.2099	USD	24'510	39'020
KEY ENERGY SERVICES INC (NEW) 31.12.2099	USD	160'071	189'303
KEYSTONE GLOBAL CO LTD 31.12.2099	USD	285'230	360'276
KOPIN CORP 31.12.2099	USD	67'749	105'107
KOREA AEROSPACE INDUSTRIES 31.12.2099	USD	24'846	37'269
LEGOCHEM BIOSCIENCES INC. 31.12.2099	USD	117'028	122'685
JULIS ENERGY INC 31.12.2099	USD	214'192	271'084

LOPES BRASIL-CO DE IMOVE *** 31.12.2099	USD	26'700	35'600
MA-COM TECHNOLOGY SOLUTIONS HO 31.12.2099	USD	45'842	64'277
MAG SILVER CORP 31.12.2099	USD	235'205	250'831
MEDICAL DATA VISION CO. 31.12.2099	USD	167'200	169'700
MIGENPLUS CO.LTD. 31.12.2099	USD	-	4'236
MIGT CAPITAL INVESTMENTS INC 31.12.2099	USD	-	82'453
MOBCAST INC 31.12.2099	USD	33'100	66'200
MYFC HOLDING --- SHS 31.12.2099	USD	10'000	12'000
N FIELD CO.. LTD 31.12.2099	USD	-	2'600
NABRIVA THERAPEUTICS PLC 31.12.2099	USD	-	4'292
NEOPHOTONICS 31.12.2099	USD	57'054	60406
NEW PRIDE CORP 31.12.2099	USD	100'000	110'000
NEXGEN ENERGY LTD SHS 31.12.2099	USD	72'400	144'800
NJ HLDGS SHS 31.12.2099	USD	1'800	2'400
NUTS --- SHS 31.12.2099	USD	1'940'000	2'167'000
OBALON THERAPEUTICS INC 31.12.2099	USD	120'240	132'264
PANDORA MEDIA INC 31.12.2099	USD	75'000	192'749
PANTHEON RESOURCES PLC 31.12.2099	USD	3'780'939	4'266'919
PARK CITY GROUP INC 31.12.2099	USD	3'871	11'451
PARU CO LTD 31.12.2099	USD	7'018	14'036
Q CAPITAL PARTNERS CO LTD 31.12.2099	USD	-	24'420
QUOTIENT LTD 31.12.2099	USD	31'500	35'818
RAMACO RESOURCES INC 31.12.2099	USD	428'194	495'086
REDROVER CO LTD 31.12.2099	USD	20'000	30'000
REMARK HOLDINGS INC 31.12.2099	USD	-	18'114
RESONANT INC 31.12.2099	USD	-	6'865
S.Y.PANEL CO. LTD. 31.12.2099	USD	17'744	19'962
SELECT HARVESTS LTD 31.12.2099	USD	40'210	69'253
SENSEONICS HOLDINGS INC 31.12.2099	USD	510'113	605'730
SEQUANS COMMUNICATIONS /SADR 31.12.2099	USD	73'745	185'524
SINGLE TOUCH SYSTEMS INC 31.12.2099	USD	30'198	45'297
SMCORE INC 31.12.2099	USD	-	5'010
SNAP INC -A- 31.12.2099	USD	192'836	241'045
SNOW PEAK INC. 31.12.2099	USD	162'600	199'600
SOSEI GROUP CORP 31.12.2099	USD	31'300	41'600
STADIO HOLDINGS LIMITED 31.12.2099	USD	171'251	275'918
SURGERY PARTNERS INC 31.12.2099	USD	27'394	41'091
SYRAH RESOURCES 31.12.2099	USD	3'171'330	3'453'611
TELADOC INC 31.12.2099	USD	11'355	15'140
TINTRI INC 31.12.2099	USD	32'174	48'261
UNIVERSAL ENTERTAINMENT CORP 31.12.2099	USD	108'900	139'800
USA TECHNOLOGIES INC 31.12.2099	USD	80'117	96'894
VHQ MEDIA HOLDINGS LTD 31.12.2099	USD	4'000	8'000
VIVEVE MEDICAL INC 31.12.2099	USD	126'933	154'750
VOLARIS /ADR 31.12.2099	USD	269'448	332'772
VOXELJET AG/ADR 31.12.2099	USD	143'214	167'083
WAVE ELECTRONICS CO.. LTD. 31.12.2099	USD	25'887	27'926
WOORIDUL HUEBRAIN LTD. 31.12.2099	USD	47'120	52'385
W-SCOPE CORP 31.12.2099	USD	153'300	175'200
YJM GAMES CO.. LTD. 31.12.2099	USD	92'205	110'646
YONEX CO LTD 31.12.2099	USD	652'500	757'100

Derivative Finanzinstrumente

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
CAD	31'029	USD	25'192	05.10.17
CAD	5'110'410	USD	4'140'616	05.10.17
USD	3'200	ILS	11'286	06.10.17
USD	37'526	GBP	28'014	05.10.17
USD	318	JPY	35'497	05.10.17
USD	19'220	CHF	18'724	05.10.17
USD	2'558'848	HKD	19'970'297	06.10.17
NOK	21'066'675	USD	2'697'254	05.10.17
USD	392'798	JPY	44'045'988	28.11.17
USD	309'412	GBP	229'501	05.10.17
ILS	2'201'945	USD	626'696	06.10.17
USD	721'547	EUR	610'311	05.10.17
JPY	286'587'794	USD	2'559'213	05.10.17
USD	590'995	EUR	501'499	05.10.17
USD	5'555'820	EUR	4'641'143	05.10.17
DKK	7'838'193	USD	1'256'689	05.10.17
USD	124'864	EUR	106'323	05.10.17
USD	2'705'852	NOK	21'064'695	05.10.17
SGD	408'281	USD	302'124	05.10.17
USD	246'321	CHF	238'776	05.10.17
NZD	1'595'733	USD	1'167'068	05.10.17
USD	13'826	DKK	87'595	05.10.17
USD	4'558'107	GBP	3'368'030	05.10.17
USD	2'510'253	JPY	282'067'103	05.10.17
JPY	10'311'044	USD	91'918	28.11.17
USD	3'149'528	SEK	25'056'498	05.10.17
HKD	948'181	JPY	13'740'752	19.07.17
USD	22'581	HKD	176'405	06.10.17
AUD	282'178	USD	223'918	05.10.17
USD	288'627	DKK	1'816'282	05.10.17
GBP	3'631'141	USD	4'919'960	05.10.17
USD	1'968	CHF	1'918	05.10.17
USD	301'857	SGD	405'870	05.10.17
USD	51'704	JPY	5'771'570	05.10.17
NZD	275'524	CAD	246'527	06.09.17
EUR	5'880'700	USD	7'015'234	05.10.17
USD	380'068	JPY	42'996'001	18.07.17
AUD	9'763	USD	7'776	05.10.17
USD	96'707	SEK	780'449	05.10.17
USD	935'449	DKK	5'813'955	05.10.17
USD	254	NOK	1'980	05.10.17
USD	1'694'948	CHF	1'642'703	05.10.17
CHF	1'902'121	USD	1'956'301	05.10.17
JPY	1'286'376	USD	11'464	05.10.17
USD	1'793	SGD	2'411	05.10.17
USD	25'246	EUR	21'423	05.10.17
USD	621'094	ILS	2'190'659	06.10.17
USD	6'205	GBP	4'623	05.10.17
HKD	304'553	USD	38'984	06.10.17
SEK	25'957'729	USD	3'253'523	05.10.17
HKD	19'842'149	USD	2'542'010	06.10.17
USD	4'174'229	CAD	5'141'439	05.10.17
USD	1'166'718	NZD	1'592'367	05.10.17
USD	1'304	GBP	972	05.10.17
USD	78	NZD	108	05.10.17
USD	18'998	DKK	120'361	05.10.17
USD	2'369	NZD	3'257	05.10.17
USD	14'966	SEK	120'782	05.10.17
USD	232'613	AUD	291'941	05.10.17

Erläuterungen zum Jahresbericht

Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

1. Berechnung des Nettoinventarwertes pro Anteil

Der Nettoinventarwert (der "NAV", Net Asset Value) pro Anteil eines Teilfonds / einer Anteilsklasse wird von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr Beauftragten für jeden Tag, der Bewertungstichtag ist, sowie für das Ende des Rechnungsjahres, berechnet.

Der NAV eines Anteils an einer Anteilsklasse eines Teilfonds ist in der Rechnungswährung des Teilfonds oder, falls abweichend, in der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse ausgedrückt und ergibt sich aus der der betreffenden Anteilsklasse zukommenden Quote des Vermögens dieses Teilfonds, vermindert um allfällige Schuldverpflichtungen desselben Teilfonds, die der betroffenen Anteilsklasse zugeteilt sind, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile der entsprechenden Anteilsklasse. Er wird bei der Ausgabe und bei der Rücknahme von Anteilen jeweils auf 1/100 der Referenzwährung gerundet.

Keine Ausgabe oder Rücknahme findet statt:

- a) an liechtensteinischen Feiertagen sowie an nationalen Schweizer Feiertagen; oder
- b) wenn ein Markt, welcher Grundlage für die Bewertung eines wesentlichen Teils des Vermögens des Teilfonds bildet, geschlossen ist oder wenn der Handel an einem solchen Markt beschränkt oder ausgesetzt ist; oder
- c) bei politischen, wirtschaftlichen oder anderer Notfällen; oder
- d) wenn wegen Beschränkungen der Übertragung von Vermögenswerten Geschäfte für den OGAW undurchführbar werden.

2. Bewertungsgrundsätze

Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

- a) Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
- b) Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, soll im Zweifel der zuletzt verfügbare Kurs jenes

Marktes berücksichtigt werden, der die höchste Liquidität aufweist.

- c) Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt.
- d) Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Bst. a, b und c oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.
- e) OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlichen erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
- f) OGAW bzw. mit OGAW vergleichbare Organismen für gemeinsame Anlagen werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Inventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen festlegt.
- g) Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
- h) Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
- i) Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet.

Die Verwaltungsgesellschaft oder ein von ihr Beauftragter ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Teilfondsvermögen anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung aufgrund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzumutbar erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft oder ein von ihr Beauftragter die Anteile des entsprechenden Teilfondsvermögens auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.

Zum Schutz der bestehenden Anteilinhaber und vorbehaltlich der im Prospekt in Anhang A „Teilfonds im Überblick“ festgelegten Bedingungen kann der Nettovermögenswert je Anteilklasse eines Teilfonds bei Nettozeichnungsanträgen bzw. Nettorücknahmeanträgen bezogen auf den Teilfonds an einem bestimmten Bewertungstag um einen in Anhang A „Teilfonds im Überblick“ genannten maximalen Prozentsatz («Swing-Faktor») erhöht bzw. reduziert werden. In diesem Fall gilt für alle ein- und aussteigenden Anleger an diesem Bewertungstag derselbe Nettovermögenswert. Ziel einer Anpassung des Nettovermögenswerts ist es, insbesondere, aber nicht ausschliesslich die dem jeweiligen Teilfonds entstandenen Transaktionskosten, Steuerlasten oder Geld/Briefspannen («Spreads») aufgrund von Zeichnungen, Rücknahmen und/oder Umtauschvorgängen in und aus dem Teilfonds abzudecken. Bestehende Anteilinhaber müssen diese Kosten nicht mehr tragen, da sie direkt in die Berechnung des Nettovermögenswerts integriert und somit von ein- und aussteigenden Anlegern getragen werden. Vorbehaltlich anderslautender Bestimmungen in Anhang A „Teilfonds im Überblick“ wird der Nettovermögenswert an jedem Bewertungsstichtag auf Grundlage des Nettohandels angepasst, ungeachtet des Umfangs des Nettokapitalflusses (d. h. für eine Anpassung des Nettovermögenswerts ist nicht das Erreichen eines vordefinierten Schwellenwertes für den Nettokapitalfluss erforderlich).

3. Bewertung der Devisentermingeschäfte

Die nicht realisierte Werterhöhung (Wertminderung) der ausstehenden Devisentermingeschäfte wird am Bewertungstag zum Terminwechselkurs berechnet und gebucht.

4. Bewertung derivativer Finanzinstrumente

Derivative Finanzinstrumente werden mit dem letzterhältlichen Preis des Bewertungstages bewertet. Realisierte oder nicht realisierte Gewinne oder Verluste sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung gebucht.

5. Realisierter Nettogewinn (-verlust) aus Wertpapierverkäufen

Die aus den Verkäufen von Wertpapieren realisierten Gewinne oder Verluste werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises der verkauften Wertpapiere berechnet.

6. Umrechnung der ausländischen Währung

Folgende Wechselkurse wurden für die Umrechnung der ausländischen Währungen per 30.11.2017 verwendet:

Umrechnungskurse per 30.11.2017 BNP

AUD	1.00	=	USD	0.759200
CAD	1.00	=	USD	0.776610
CHF	1.00	=	USD	1.018124
EUR	1.00	=	USD	1.192050
GBP	1.00	=	USD	1.353649
HKD	1.00	=	USD	0.128038
JPY	1.00	=	USD	0.008936
MYR	1.00	=	USD	0.244468
NOK	1.00	=	USD	0.120670
PHP	1.00	=	USD	0.019892
PLN	1.00	=	USD	0.283693
SEK	1.00	=	USD	0.120018
SGD	1.00	=	USD	0.742433

Umrechnungskurse per 30.11.2017 RBC

AED	1.00	=	USD	0.272257
ARS	1.00	=	USD	0.057554
AUD	1.00	=	USD	0.759150
BRL	1.00	=	USD	0.305951
CAD	1.00	=	USD	0.776217
CHF	1.00	=	USD	1.018382
CLP	1.00	=	USD	0.001544
CNY	1.00	=	USD	0.151270
COP	1.00	=	USD	0.000333
CZK	1.00	=	USD	0.046704
DKK	1.00	=	USD	0.160213
DOP	1.00	=	USD	0.020758
EGP	1.00	=	USD	0.056553
EUR	1.00	=	USD	1.192350
GBP	1.00	=	USD	1.353650
GHS	1.00	=	USD	0.219298
HKD	1.00	=	USD	0.128038

HUF	1.00	=	USD	0.003810
IDR	1.00	=	USD	0.000074
ILS	1.00	=	USD	0.286217
INR	1.00	=	USD	0.015509
JPY	1.00	=	USD	0.008936
KRW	1.00	=	USD	0.000919
LKR	1.00	=	USD	0.006510
MXN	1.00	=	USD	0.053746
MYR	1.00	=	USD	0.244529
NGN	1.00	=	USD	0.002782
NOK	1.00	=	USD	0.120631
NZD	1.00	=	USD	0.686250
PEN	1.00	=	USD	0.309329
PHP	1.00	=	USD	0.019897
PKR	1.00	=	USD	0.009490
PLN	1.00	=	USD	0.283861
RON	1.00	=	USD	0.256832
RUB	1.00	=	USD	0.017119
SEK	1.00	=	USD	0.119991
SGD	1.00	=	USD	0.742390
THB	1.00	=	USD	0.030618
TRY	1.00	=	USD	0.256013
TWD	1.00	=	USD	0.033340
UAH	1.00	=	USD	0.036941
UYU	1.00	=	USD	0.034560
ZAR	1.00	=	USD	0.073300
ZMW	1.00	=	USD	0.098498

Effektive Vermögensverwaltungsgebühr (Management Fee)

Name	in %
LGT Select Equity Europe (EUR) B	1.00
LGT Select Equity Europe (EUR) I1	0.49
LGT Select Equity Europe (EUR) IM	0.00
LGT Select Equity North America (USD) B	0.96
LGT Select Equity North America (USD) I1	0.49
LGT Select Equity North America (USD) IM	0.00
LGT Select Equity Asia/Pacific ex Japan (USD) B	1.00
LGT Select Equity Asia/Pacific ex Japan (USD) I1	0.51
LGT Select Equity Asia/Pacific ex Japan (USD) C	0.49
LGT Select Equity Asia/Pacific ex Japan (USD) IM	0.00
LGT Select Equity Japan (JPY) B	1.00
LGT Select Equity Japan (USD) B	1.00
LGT Select Equity Japan (JPY) I1	0.48
LGT Select Equity Japan (JPY) C	0.49

LGT Select Equity Japan (JPY) IM	0.00
LGT Select Equity Emerging Markets (USD) B	1.00
LGT Select Equity Emerging Markets (USD) I1	0.49
LGT Select Equity Emerging Markets (USD) C	0.49
LGT Select Equity Emerging Markets (USD) IM	0.00
LGT Select Bond High Yield (USD) B	0.86
LGT Select Bond High Yield (USD) I1	0.45
LGT Select Bond High Yield (USD) IM	0.00
LGT Select Bond Emerging Markets (USD) B	0.85
LGT Select Bond Emerging Markets (USD) I1	0.45
LGT Select Bond Emerging Markets (USD) C	0.43
LGT Select Bond Emerging Markets (USD) IM	0.00
LGT Select Convertibles (USD) B	0.97
LGT Select Convertibles (CHF) B	0.97
LGT Select Convertibles (EUR) B	0.97
LGT Select Convertibles (USD) I1	0.50
LGT Select Convertibles (EUR) I1	0.50
LGT Select Convertibles (USD) C	0.50
LGT Select Convertibles (CHF) C	0.49
LGT Select Convertibles (EUR) C	0.48
LGT Select Convertibles (USD) IM	0.00
LGT Select Natural Resources (USD) B	1.01
LGT Select Natural Resources (USD) IM	0.00
LGT Select REITS (USD) B	1.00
LGT Select REITS (USD) I1	0.47
LGT Select REITS (USD) C	0.50
LGT Select REITS (USD) IM	0.00
LGT Select Equity Enhanced Minimum Variance (USD) B	0.99
LGT Select Equity Enhanced Minimum Variance (USD) I1	0.50
LGT Select Equity Enhanced Minimum Variance (USD) C	0.60
LGT Select Equity Enhanced Minimum Variance (USD) IM	0.00

Effektive vermögensgewichtete Durchschnittskommission aller externen Asset Manager

Name	in %
LGT Select Equity Europe	1.12
Davon anteilige Performance Fee	0.26
LGT Select Equity North America	0.54
LGT Select Equity Asia/Pacific ex Japan	0.72
Davon anteilige Performance Fee	0.03
LGT Select Equity Japan	0.68
LGT Select Equity Emerging Markets	0.68
Davon anteilige Performance Fee	0.21
LGT Select Bond High Yield	0.32
Davon anteilige Performance Fee	0.00
LGT Select Bond Emerging Markets	0.42
Davon anteilige Performance Fee	0.00
LGT Select Convertibles	0.50
Davon anteilige Performance Fee	0.00

LGT Select Natural Resources	0.66
LGT Select REITS	0.57
Davon anteilige Performance Fee	0.11
LGT Select Equity Enhanced Minimum Variance	0.28
Davon anteilige Performance Fee	0.00

Effektive Verwaltungskosten (Operations Fee)

Name	in %
LGT Select Equity Europe (EUR) B	0.30
LGT Select Equity Europe (EUR) I1	0.09
LGT Select Equity Europe (EUR) IM	0.06
LGT Select Equity North America (USD) B	0.30
LGT Select Equity North America (USD) I1	0.10
LGT Select Equity North America (USD) IM	0.08
LGT Select Equity Asia/Pacific ex Japan (USD) B	0.30
LGT Select Equity Asia/Pacific ex Japan (USD) I1	0.14
LGT Select Equity Asia/Pacific ex Japan (USD) C	0.30
LGT Select Equity Asia/Pacific ex Japan (USD) IM	0.11
LGT Select Equity Japan (JPY) B	0.32
LGT Select Equity Japan (USD) B	0.30
LGT Select Equity Japan (JPY) I1	0.07
LGT Select Equity Japan (JPY) C	0.30
LGT Select Equity Japan (JPY) IM	0.09
LGT Select Equity Emerging Markets (USD) B	0.30
LGT Select Equity Emerging Markets (USD) I1	0.14
LGT Select Equity Emerging Markets (USD) C	0.30
LGT Select Equity Emerging Markets (USD) IM	0.11
LGT Select Bond High Yield (USD) B	0.30
LGT Select Bond High Yield (USD) I1	0.09
LGT Select Bond High Yield (USD) IM	0.06
LGT Select Bond Emerging Markets (USD) B	0.30
LGT Select Bond Emerging Markets (USD) I1	0.12
LGT Select Bond Emerging Markets (USD) C	0.29
LGT Select Bond Emerging Markets (USD) IM	0.09
LGT Select Convertibles (USD) B	0.30
LGT Select Convertibles (CHF) B	0.30
LGT Select Convertibles (EUR) B	0.30
LGT Select Convertibles (USD) I1	0.16
LGT Select Convertibles (EUR) I1	0.16
LGT Select Convertibles (USD) C	0.30
LGT Select Convertibles (CHF) C	0.30
LGT Select Convertibles (EUR) C	0.30
LGT Select Convertibles (USD) IM	0.16
LGT Select Natural Resources (USD) B	0.29
LGT Select Natural Resources (USD) IM	0.08
LGT Select REITS (USD) B	0.32
LGT Select REITS (USD) I1	0.13
LGT Select REITS (USD) C	0.36
LGT Select REITS (USD) IM	0.10

LGT Select Equity Enhanced Minimum Variance (USD) B	0.30
LGT Select Equity Enhanced Minimum Variance (USD) I1	0.13
LGT Select Equity Enhanced Minimum Variance (USD) C	0.29
LGT Select Equity Enhanced Minimum Variance (USD) IM	0.11

Transaktionskosten

Die Teilfonds tragen sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsenden Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen (marktkonforme Courtagen, Kommissionen, Abgaben), wobei die Transaktionskosten der Verwahrstelle (exkl. Währungsabsicherungskosten) in den Verwaltungskosten (Operations Fee) enthalten sind, sowie alle Steuern, die auf das Vermögen des Teilfonds sowie dessen Erträge und Aufwendungen erhoben werden (z.B. Quellensteuern auf ausländischen Erträgen). Die Teilfonds tragen ferner nachstehende externe Kosten, d.h. Gebühren von Dritten, die beim An- und Verkauf der Anlagen anfallen.

Name	Währung	Betrag
LGT Select Equity Europe	EUR	946'498.78
LGT Select Equity North America	USD	504'669.05
LGT Select Equity Asia/Pacific ex Japan	USD	777'549.96
LGT Select Equity Japan	JPY	14'250'150
LGT Select Equity Emerging Markets	USD	2'336'040.24
LGT Select Bond High Yield	USD	16'705.03
LGT Select Bond Emerging Markets	USD	498.71
LGT Select Convertibles	USD	538.65
LGT Select Natural Resources	USD	1'187'763.29
LGT Select REITS	USD	982'941.43
LGT Select Equity Enhanced Minimum Variance	USD	571'627.00

Diese Kosten werden direkt mit dem Einstands- bzw. Verkaufswert der betreffenden Anlagen verrechnet.

Total Expense Ratio (TER)

Die bei der Verwaltung der Teilfonds angefallenen Kommissionen und Kosten sind in der international unter dem Begriff "Total Expense Ratio (TER)" bekannten Kennziffer enthalten. Diese Kennziffer drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem Prozentsatz des Fondsvermögens aus. Die nachfolgende Tabelle vermittelt einen Überblick über die TER je Teilfonds.

Name	TER in %
LGT Select Equity Europe (EUR) B	2.43
Davon anteilige Performance Fee	0.25
LGT Select Equity Europe (EUR) I1	1.78

Davon anteilige Performance Fee	0.35
LGT Select Equity Europe (EUR) IM	1.20
Davon anteilige Performance Fee	0.26
LGT Select Equity North America (USD) B	1.80
LGT Select Equity North America (USD) I1	1.15
LGT Select Equity North America (USD) IM	0.63
LGT Select Equity Asia/Pacific ex Japan (USD) B	2.06
Davon anteilige Performance Fee	0.02
LGT Select Equity Asia/Pacific ex Japan (USD) I1	1.41
Davon anteilige Performance Fee	0.01
LGT Select Equity Asia/Pacific ex Japan (USD) C	1.53
Davon anteilige Performance Fee	0.03
LGT Select Equity Asia/Pacific ex Japan (USD) IM	0.85
Davon anteilige Performance Fee	0.03
LGT Select Equity Japan (JPY) B	2.00
LGT Select Equity Japan (USD) B	2.03
LGT Select Equity Japan (JPY) I1	1.28
LGT Select Equity Japan (JPY) C	1.47
LGT Select Equity Japan (JPY) IM	0.77
LGT Select Equity Emerging Markets (USD) B	2.06
Davon anteilige Performance Fee	0.26
LGT Select Equity Emerging Markets (USD) I1	1.18
Davon anteilige Performance Fee	0.08
LGT Select Equity Emerging Markets (USD) C	1.44
Davon anteilige Performance Fee	0.16
LGT Select Equity Emerging Markets (USD) IM	0.81
Davon anteilige Performance Fee	0.21
LGT Select Bond High Yield (USD) B	1.49
Davon anteilige Performance Fee	0.00
LGT Select Bond High Yield (USD) I1	0.88
Davon anteilige Performance Fee	0.00
LGT Select Bond High Yield (USD) IM	0.39
Davon anteilige Performance Fee	0.00
LGT Select Bond Emerging Markets (USD) B	1.58
Davon anteilige Performance Fee	0.00
LGT Select Bond Emerging Markets (USD) I1	1.00
Davon anteilige Performance Fee	0.00
LGT Select Bond Emerging Markets (USD) C	1.13
Davon anteilige Performance Fee	0.00
LGT Select Bond Emerging Markets (USD) IM	0.52
Davon anteilige Performance Fee	0.00
LGT Select Convertibles (USD) B	1.78
Davon anteilige Performance Fee	0.00
LGT Select Convertibles (CHF) B	1.81
Davon anteilige Performance Fee	0.00
LGT Select Convertibles (EUR) B	1.81
Davon anteilige Performance Fee	0.00
LGT Select Convertibles (USD) I1	1.21
Davon anteilige Performance Fee	0.00
LGT Select Convertibles (EUR) I1	1.24

Davon anteilige Performance Fee	0.00
LGT Select Convertibles (USD) C	1.34
Davon anteilige Performance Fee	0.00
LGT Select Convertibles (CHF) C	1.37
Davon anteilige Performance Fee	0.00
LGT Select Convertibles (EUR) C	1.37
Davon anteilige Performance Fee	0.00
LGT Select Convertibles (USD) IM	0.71
Davon anteilige Performance Fee	0.00
LGT Select Natural Resources (USD) B	1.98
LGT Select Natural Resources (USD) IM	0.75
LGT Select REITS (USD) B	1.86
Davon anteilige Performance Fee	0.12
LGT Select REITS (USD) I1	1.14
Davon anteilige Performance Fee	0.12
LGT Select REITS (USD) C	1.41
Davon anteilige Performance Fee	0.12
LGT Select REITS (USD) IM	0.65
Davon anteilige Performance Fee	0.12
LGT Select Equity Enhanced Minimum Variance (USD) B	1.59
Davon anteilige Performance Fee	0.00
LGT Select Equity Enhanced Minimum Variance (USD) I1	0.93
Davon anteilige Performance Fee	0.00
LGT Select Equity Enhanced Minimum Variance (USD) C	1.19
Davon anteilige Performance Fee	0.00
LGT Select Equity Enhanced Minimum Variance (USD) IM	0.40
Davon anteilige Performance Fee	0.00

Diese Kennziffer wurde gemäss der "CESR's Guidelines on the methodology for calculation of the ongoing charges figure" bzw. der "Swiss Funds und Asset Management Association (SFAMA) Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen" in der jeweils aktuell gültigen Fassung berechnet.

Wertschriftenleihe (Securities Lending)

Die Verwaltungsgesellschaft darf Teile des Wertpapierbestandes des jeweiligen Teilfonds an Dritte verleihen. Im Allgemeinen dürfen Wertpapierleihgeschäfte nur über anerkannte Clearingorganisationen, wie Clearstream International oder Euroclear, sowie über erstrangige Banken, Wertpapierfirmen, Finanzdienstleistungsinstitute, oder Versicherungsunternehmen, welche auf die Wertpapierleihe spezialisiert sind, innerhalb deren festgesetzten Rahmenbedingungen erfolgen. Bei einem Wertpapierleihgeschäft muss die Verwaltungsgesellschaft bzw. die Verwahrstelle des OGAW grundsätzlich Sicherheiten erhalten, deren Wert mindestens der Gesamtbewertung der verliehenen Wertpapiere und den eventuell aufgelaufenen Zinsen entspricht. Diese Sicherheiten müssen in einer zulässigen Form von finanziellen Sicherheiten begeben werden. Derartige

Sicherheiten sind nicht erforderlich, falls die Wertpapierverleihung über Clearstream International oder Euroclear oder eine andere gleichwertige Organisation erfolgt, wodurch dem OGAW die Erstattung des Wertes der verliehenen Wertpapiere zugesichert ist.

Ausgeliehene Wertschriften sind bei der Einhaltung der Anlagevorschriften weiterhin zu berücksichtigen.

Die Verwahrstelle ist zur Deckung ihrer direkten und indirekten Kosten berechtigt, einen Anteil von maximal 50% der Erträge aus Wertpapierleihe einzubehalten. Mit Bezug auf Anlagen die Gegenstand von Securities Lending sind, wird die Verwaltungsgesellschaft keine Quellensteuerrückforderung vornehmen.

Der Kurswert der Wertpapiere, die am 30. November 2017 ausgeliehen waren, betrug für folgende Teilfonds:

Name	Währung	Betrag
LGT Select Equity Europe	EUR	106'407'129.28
LGT Select Equity North America	USD	4'793'159.94
LGT Select Equity Asia/Pacific ex Japan	USD	13'907'770.41
LGT Select Equity Japan	JPY	850'170'671
LGT Select Equity Emerging Markets	USD	97'254'569.76
LGT Select Bond High Yield	USD	18'594'490.88
LGT Select Bond Emerging Markets	USD	18'508'350.54
LGT Select Convertibles	USD	8'651'456.87
LGT Select Natural Resources	USD	98'295'741.54
LGT Select REITS	USD	1'013'304.23
LGT Select Equity Enhanced Minimum Variance	USD	66'986'685.57

Die auf die einzelnen Teilfonds anfallenden Einnahmen (Nettokommissionen) aus der Wertpapierleihe sind in der nachstehenden Darstellung ersichtlich.

Name	Währung	Betrag
LGT Select Equity Europe	EUR	514'339.41
LGT Select Equity North America	USD	10'834.68
LGT Select Equity Asia/Pacific ex Japan	USD	43'097.18
LGT Select Equity Japan	JPY	660'299
LGT Select Equity Emerging Markets	USD	133'749.83
LGT Select Bond High Yield	USD	86'176.24
LGT Select Bond Emerging Markets	USD	31'147.51
LGT Select Convertibles	USD	35'372.49
LGT Select Natural Resources	USD	67'632.99
LGT Select REITS	USD	1'962.15
LGT Select Equity Enhanced Minimum Variance	USD	201'853.01

Erträge aus Wertpapierleihe werden in der Erfolgsrechnung als „Erträge aus Securities Lending“ bzw. „Kommissionserträge aus Securities Lending“ aufgeführt. Ein Anteil von 30% der Wertpapierleiherträge wird von der RBC In-

vestor Services Bank S.A. einbehalten. Ein Anteil von 20% der Wertpapierleiherträge wird von der BNP Paribas Fund Administration Services (Ireland) Limited einbehalten. Diese Rückbehalte sind in den oben aufgeführten Beträgen bereits enthalten. Die in der Erfolgsrechnung aufgeführten „Erträge aus Aktien/Obligationen aus Securities Lending“ sind Erträge (Dividenden/Zinsen), welche aus den entsprechenden Wertpapieren während der Dauer der Wertpapierleihe anfallen. Es handelt sich dabei nicht um Kommissionserträge aus dem Securities Lending.

Die Wertpapierleihe wird mit folgenden Gegenparteien der Borgern abgeschlossen:

BNP – Aktien:

Citigroup Global Markets Limited
JP Morgan Securities PLC

BNP – Obligationen:

Citigroup Global Markets Limited
JP Morgan Securities PLC

RBC – Aktien:

Abbey National Treasury Services
ABN Amro Bank N.V.
Barclays Bank Plc
Barclays Capital Securities Ltd
BMO Nesbitt Burns Inc.
BNP Paribas
BNP Paribas Arbitrage
BNP Paribas Prime Brokerage Int. Ltd.
BNP Paribas Securities Services SC
Citigroup Global Markets Limited
CIBC World Markets Inc.
Citigroup Global Markets Limited
Commerzbank AG
Credit Suisse AG Dublin Branch
Credit Suisse Securities EUR Ltd
Credit Suisse Securities USA LLC
Danske Bank A/S
Deutsche Bank AG
Goldman Sachs International
Healthcare of Ont Pension Plan Trt
HSBC Bank Plc
ING Bank Plc
J.P. Morgan Securities LLC
J.P. Morgan Securities Plc
Macquarie Bank Ltd
Merrill Lynch Canada Inc.
Merrill Lynch International
Morgan Stanley & Co. Intl Plc
National Bank Financial Inc
Natixis
NBC Global Finance Limited
Nomura International Plc
RBC Dominion Securities Inc

Scotia Capital Inc.
 Skandinaviska Enskilda Bank AB Publ.
 Société Generale
 State Street Int. Bank GmbH
 TD Securities Inc.
 The Bank of Nova Scotia
 The Royal Bank of Scotland Plc
 The Toronto-Dominion Bank
 UBS AG
 Unicredit Bank AG

RBC – Obligationen:

Barclays Capital Securities Ltd.
 BNP Paribas
 BNP Paribas Prime Brokerage Int Ltd.
 Credit Suisse Securities EUR Ltd.
 HSBC Bank Plc
 Nomura International Plc
 The Royal Bank of Scotland Plc
 The Toronto-Dominion Bank
 Unicredit Bank AG

RBC – Investmentfonds:

Citigroup Global Markets Limited
 J.P. Morgan Securities LLC
 JP Morgan Securities Plc
 National Bank Financial Inc.
 Barclays Bank Plc

Derivatdeckung

Derivate werden gemäss Modified Commitment Ansatz eingesetzt. Die entsprechenden Limiten wurden per 30. November 2017 eingehalten und weisen folgende Werte auf:

Name	Derivat- risiko in% des NAV	Gesamt- risiko in% des NAV
LGT Select Equity Europe	0.00	95.96
LGT Select Equity North America	0.00	95.69
LGT Select Equity Asia/Pacific ex Japan	0.00	93.01
LGT Select Equity Japan	0.23	97.43
LGT Select Equity Emerging Markets	2.75	96.42
LGT Select Bond High Yield	7.08	103.43
LGT Select Bond Emerging Markets	35.71	130.63
LGT Select Convertibles	35.25	130.27
LGT Select Natural Resources	0.00	91.79
LGT Select REITS	18.59	110.73
LGT Select Equity Enhanced Minimum Variance	10.37	110.07

Aussch ttung der Erträge

Derzeit sind keine Ausschüttungen vorgesehen. Der Nettoertrag der Teilfonds wird jeweils wieder angelegt, d.h. thesauriert.

Erstemission

Name	Datum
LGT Select Equity Europe	19.10.2006
LGT Select Equity North America	06.11.2006
LGT Select Equity Asia/Pacific ex Japan	29.11.2006
LGT Select Equity Japan	20.12.2006
LGT Select Equity Emerging Markets	22.11.2006
LGT Select Bond High Yield	16.11.2006
LGT Select Bond Emerging Markets	07.12.2006
LGT Select Convertibles	30.06.2009
LGT Select Natural Resources	31.12.2011
LGT Select REITS	30.03.2012
LGT Select Equity Enhanced Minimum Variance	29.07.2010

Kapital und weitere Angaben zur Verwaltungsgesellschaft

Die LGT Capital Partners (FL) AG wurde am 1. September 1998 in Form einer Aktiengesellschaft mit Sitz und Hauptverwaltung in Vaduz, Fürstentum Liechtenstein, für eine unbeschränkte Dauer gegründet. Die FMA hat der Verwaltungsgesellschaft am 5. Mai 2006 die Bewilligung zur Verwaltung von Investmentunternehmen und den damit zusammenhängenden Aufgaben sowie zur Verwaltung von Einzelportfolios und anderen anlagefonds hnlichen Vermögen erteilt. Am 16. Dezember 2011 hat die LGT Capital Partners (FL) AG zudem die UCITSG-Bewilligung erhalten.

Das Aktienkapital der LGT Capital Partners (FL) AG beträgt CHF 1 Million und ist zu 100% einbezahlt.

Beim Mutterunternehmen handelt es sich um die LGT Gruppe Holding AG, Herrengasse 12, 9490 Vaduz. Eine konsolidierte Jahresrechnung kann an oben genannter Adresse oder unter www.lgt.com bezogen werden.

Angaben zur Vergütungspolitik

Der Verwaltungsrat der LGT Capital Partners (FL) AG (die „Verwaltungsgesellschaft“) hat am 10. März 2017 ein Verg tungsreglement erlassen, um eine Vergütungspolitik im Einklang mit den für Verwalter von UCITS anwendbaren gesetzlichen Vorgaben sicherzustellen. Das Verg tungsreglement soll das Eingehen übermässiger Risiken verhindern und enthält geeignete Massnahmen, um Interessenskonflikte zu vermeiden sowie eine nachhaltige Vergütungspolitik zu erreichen.

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik und –praxis der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.lgt.com (Publikationen | Regulatory) veröffentlicht. Hierzu zählt eine Beschreibung der Berechnungsweise und Retentionspolitik für die Vergütung von bestimmten Angestellten, namentlich so genannten Identifizierten Mitarbeitenden, sowie die für die Genehmigung der Vergütung verantwortlichen Personen oder Gremien. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.

Im Zeitpunkt der Berichtserstellung des Fonds per 30. November 2017 hatte die Verwaltungsgesellschaft ihre erste vollständige Performanceperiode nach den Bestimmungen des genannten Vergütungsreglements noch nicht abgeschlossen. Folglich ist der aggregierte Vergütungsbetrag von identifizierten Mitarbeitenden aufgeteilt in fixe und variable Bestandteile sowie die Anzahl der identifizierten Mitarbeitenden im Geschäftsbericht des Fonds noch nicht final verfügbar und wird nach Abschluss der ersten vollständigen Performanceperiode (Kalenderjahr) erstmals in der Berichterstattung per 30. November 2018 ausgewiesen.

Hinterlegungsstellen

Hinterlegungsstelle für:
LGT Select Equity North America
LGT Select REITS

BNP Paribas Securities Services

Hinterlegungsstellen für:
LGT Select Equity Japan
LGT Select Convertibles

BNP Paribas Securities Services
LGT Bank AG

Hinterlegungsstellen für:
LGT Select Equity Europe
LGT Select Equity Asia/Pacific ex Japan
LGT Select Equity Emerging Markets
LGT Select Bond High Yield
LGT Select Bond Emerging Markets
LGT Select Natural Resources
LGT Select Equity Enhanced Minimum Variance

Ally Financial Inc
ADX-HSBC Bank Middle East Ltd.
American Stock Transfer & Trust
Banco Inversis
Banco Itau Uruguay SA
Bank Austria AG
Bank of America
Bank of New York
Bank Polska Kasa Opieki SA
Barclays Bank Plc
Barclays Capital

Black Rock Investment Management
BNP Paribas Securities Services
BRD – Groupe Société Generale SA
Brown Brothers Harriman and Co
Citibank
Citigroup Global Markets Limited
Cititrust
Clearstream Banking SA
Continental Stock Transfer & Trust
Credit Suisse AG
CSFB New York
Danske Bank AS
DBS Bank Ltd
Deep Ocean ASA
Den Norske Bank
Deutsche Bank AG
Deutsche Bank Securities Inc
Development Bank of Singapore Ltd
Goldman Sachs
Groupe Societe Generale
H.S.B.C.
Hongkong and Shanghai Banking Corp. Ltd.
HSBC Bank Middle East Ltd
HSBC Bank Plc
HSBC Bank Australia Ltd
HVB Bank Czech Republic A.S.
JPM Securities
JPMorgan Chase Bank
LGT Bank AG
Lehman Brothers Inc
Loan Agent
Merrill Lynch New York
Merrill Lynch Pierce Fenner Smith
Mizuho Bank Ltd
Morgan Stanley and Co. Intl Plc
Morgan Stanley Capital Services LLC
NDL-HSBC Bank Middle East Ltd.
Nigeria International Bank Limited
Nomura International Plc
Nordea (Ex Merita Bank)
Nordea Bank Finland Plc
PJSC Citibank
PISC Rosbank
PNC Bank NA
RBC ISB – Distribution Support
Rosbank Société Generale
Royal Bank of Canada
Royal Bank of Scotland Plc
Skandinaviska Enskilda Bank
Société Generale
Standard Chartered Bank
Third Party FX Netting A/C
UAE Dfxf
UBS AG
Unicredit Bank
Wells Fargo Bank NA

LGT Capital Partners (FL) AG

Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz

Tel. +423 235 25 25, lgt.cp@lgt.com

LGT Bank AG

Herrengasse 12, FL-9490 Vaduz

Tel. +423 235 11 22, info@lgt.com

www.lgt.com

