HSBC Global Investment Funds

Geprüfter Jahresbericht für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017

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

HSBC
Global Asset Management

Geprüfter Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2016 bis zum 31. März 2017

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

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

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

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

ASEAN Equity
Asia Bond
Asian Currencies Bond
Brazil Bond
Economic Scale Index GEM Equity
Euro Bond
Euro Credit Bond
Euro Credit Bond Total Return
Euro Reserve
Euroland Growth
Frontier-Markets
GEM Debt Total Return
GEM Equity Volatility Focused
GEM Inflation Linked Bond
Global Asset-Backed Bond
Global Asset-Backed High Yield Bond
Global Bond Total Return
Global Corporate Bond
Global Corporate Fixed Term Bond 2020
Global Emerging Markets Corporate Debt
Global Emerging Markets Investment Grade Bond
Global Emerging Markets Local Currency Rates
Global Emerging Markets Local Debt
Global Equity
Global Government Bond
Global Inflation Linked Bond
Global Macro
Global Multi-Asset Income
Global Real Estate Equity
Global Short Duration Bond
Global Short Duration High Yield Bond
India Fixed Income
Indonesia Bond
Mexico Equity
Multi-Asset Style Factors
Multi-Strategy Target Return
RMB Fixed Income
Turkey Equity
US Equity Volatility Focused

HINWEIS für Anleger in Deutschland:
Für die weiteren Teilfonds Asia Bond Total Return, Asia Credit & US High Yield Fixed Term Bond 2021, Asia Credit & US High Yield Fixed Term Bond 2022, Euro Convertible Bond, Europe Equity Volatility Focused, Global Bond (Hedged), Global Corporate Fixed Term Bond 2021, Global Emerging Markets Investment Grade Bond, Global Macro, Greater China Equity, Islamic Global Equity Index, Korean Equity, Managed Solutions - Asia Focused Conservative, Managed Solutions - Asia Focused Growth, Managed Solutions - Asia Focused Income, Multi-Strategy Target Return, Singapore Equity, Taiwan Equity and US Equity wurde keine Anzeige gemäß § 310 KAGB erstattet und Anteile dieser Teilfonds dürfen an Anleger innerhalb des Geltungsbereichs des Kapitalanlagegesetzbuches nicht vertrieben werden.

Aufstellung der Änderungen des Anlageportfolios

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

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

Inhaltsverzeichnis

Verwaltungsrat	3
Management und Verwaltung	4
Bericht des Verwaltungsrats	6
Prüfbericht	11
Nettovermögensaufstellung zum 31. März 2017	13
Wichtige Kennzahlen	28
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017	50
Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017	66
Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz vertriebene Teilfonds – Information für Schweizer Anleger	161
Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2017	164
Währungsumrechnungstabelle	417
Anhang I – Besteuerung der Gesellschaft (ausländische Staaten)	418
Anhang II – UK SORP Offenlegung	421
Anhang III – Handelstage des Fonds	425
Anhang IV – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2017	426
Anhang V – Anlageberater	453
Anhang VI – Risikomanagement	458
Anhang VII – Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften und zur Weiterverwendung („SFT-Verordnung“)	468

Verwaltungsrat

- **George Efthimiou** (Vorsitzender), Global Chief Operating Officer
  HSBC Global Asset Management Limited,
  78 St James's Street, London SW1A 1HL, Großbritannien.

- **Dr. Michael Boehm**, Chief Operating Officer
  HSBC Global Asset Management (Deutschland) GmbH,
  Königsallee 21/23, 40212 Düsseldorf, Deutschland.

- **Dean Lam**, Managing Director
  (ausgeschieden am 24. März 2017)
  HSBC Bank (Mauritius) Limited, 6th Floor, HSBC Centre, 18 CyberCity,
  Ebene, Mauritius.

- **Eimear Cowhey**, unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
  In der Republik Irland ansässig.

- **Peter Dew**, unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
  Im Vereinigten Königreich ansässig.

- **John Li**, unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
  The Directors' Office S.A., 19 Rue de Bitbourg, L-1273 Luxemburg,
  Großherzogtum Luxemburg.

- **Jean de Courrèges**, unabhängiges Verwaltungsratsmitglied
  In Luxemburg ansässig.

- **Joanna Munro**, Global Head of Fiduciary Governance
  HSBC Global Asset Management Limited,
  78 St James's Street, London SW1A 1HL, Großbritannien.

- **Matteo Pardi**, Chief Executive Officer
  (ernannt mit Wirkung zum 24. März 2017)
  HSBC Global Asset Management (France)
  Immeuble Coeur Defense - Tour A,
  110 espl. du General de Gaulle - La Defense 4,
  92400 Courbevoie, Paris, Frankreich.

Management und Verwaltung

Eingetragener Sitz	16, Boulevard d'Avranches, L-1160 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. R.C.S. Luxemburg Nr. B-25087
Verwaltungsgesellschaft	HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. 16, Boulevard d'Avranches, L-1160 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.
Verwaltungsstelle, Depotbank, Hauptzahlstelle, Domizilstelle, Register- und Transferstelle	HSBC Bank Plc, Niederlassung Luxemburg 16, Boulevard d'Avranches, L-1160 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.
Anlageberater	HSBC Global Asset Management (France) Immeuble Cœur Défense - Tour A, 110 Esplanade du Général de Gaulle - La Défense 4, 75419 Paris Cedex 08, Frankreich. HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited Level 22, HSBC Main Building, 1 Queen's Road Central, Hongkong. HSBC Global Asset Management (UK) Limited 8, Canada Square, London, E14 5HQ, Vereinigtes Königreich. HSBC Global Asset Management (USA) Inc. 452 Fifth Avenue, 7th Floor, New York, NY 10018, USA. HSBC Portfoy Yonetimi A.S. Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi, No:128, 34394 Sisli, Istanbul, Türkei.
Anteilsvertriebsstellen	Globale Vertriebsstelle HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. 16, Boulevard d'Avranches, L-1160 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. Vertriebsstelle für Österreich, Osteuropa und Deutschland HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Königsallee 21-23, D-40212 Düsseldorf, Deutschland. Vertreter und Vertriebsstelle in Hongkong HSBC Investment Funds (Hong Kong) Limited HSBC Main Building, 1 Queen's Road Central, Hongkong. Vertreter und Vertriebsstelle in Großbritannien HSBC Global Asset Management (UK) Limited 8, Canada Square, London E14 5HQ, Vereinigtes Königreich. Vertriebsstelle für die Republik Irland HSBC Global Asset Management (UK) Limited 8, Canada Square, London E14 5HQ, Vereinigtes Königreich. Vertreter und Vertriebsstelle in Jersey HSBC Global Asset Management (International) Limited HSBC House, Esplanade, St Helier, Jersey, JE4 8WP Kanalinseln.

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

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

Vertreter in der Schweiz
HSBC Global Asset Management (Switzerland) Ltd
Gartenstrasse 26, P.O. Box, CH-8002 Zürich.

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

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

Vertriebsstelle in Bermuda
HSBC Investment (Bermuda) Limited
6 Front Street, Hamilton HM 11, Bermuda.

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

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

Bericht des Verwaltungsrats

Kommentare des Verwaltungsrats

Die Mitglieder des Verwaltungsrats legen den geprüften Jahresbericht und Jahresabschluss für HSBC Global Investment Funds (die „Gesellschaft“) für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 vor.

Die Gesellschaft

Die „Gesellschaft“ wurde als eine Investmentgesellschaft mit variablem Kapital nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg gegründet und als „Umbrella-Fonds“ mit einer Reihe von Teilfonds organisiert. Jeder dieser Teilfonds hat individuelle Anlagerichtlinien und -beschränkungen. Die Gesellschaft hat aktuell 73 Teilfonds im Umlauf. Im Verlauf des Jahres stieg das Gesamtnettovermögen der Gesellschaft von 33,8 Mrd. USD auf 36,9 Mrd. USD zum Jahresende.

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

Aufgaben des Verwaltungsrats

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

Vergütungspolitik

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

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

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

Folgende Gesamtsumme wurde durch HIFL während des 12-Monats-Zeitraums zum 31. März 2017 als Vergütung an seine Mitarbeiter gezahlt:

Feste Vergütung	EUR	1.596.112
Variable Vergütung	EUR	195.276
Anzahl der Empfänger		16

Anteil davon, der auf die feste und variable Vergütung der Geschäftsleitung entfiel:

Feste Vergütung	EUR	491.105
Variable Vergütung	EUR	94.164
Anzahl der Empfänger		3

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Notierung am EURO MTF

Infolge einer neuen Gesetzgebung unterliegen Fonds, deren Anteile an einer amtlichen Börse notiert sind, zusätzlichen Prüfungsbestimmungen. Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass diese zusätzlichen Bestimmungen zu zusätzlichen Kosten führen, den Anlegern jedoch tatsächlich keinen wirklichen Nutzen bringen. Daher hat der Verwaltungsrat beschlossen, die Notierung von Anteilsklassen an der Luxemburger Börse aufzuheben und die entsprechenden Klassen am EURO MTF zu notieren, einem multilateralen Handelssystem (Multi Trading Facility), das in Luxemburg als geregelter Markt anerkannt ist. Die Notierung am Euro MTF bietet den Fonds ähnliche Vorteile wie jene, die sie bisher genossen haben, jedoch ohne die damit verbundenen Kosten.

Jahreshauptversammlung

Die nächste Jahreshauptversammlung findet am 28. Juli 2017 statt.

Marktbericht: 1. April 2016 bis zum 31. März 2017

Globale Aktien

Im Berichtsjahr verzeichneten die Aktienmärkte in aller Welt starke Gewinne und mehrere wichtige Indizes erreichten Rekordstände. Die wichtigsten Performancetreiber waren geopolitische Ereignisse – überraschende Wahlergebnisse, die Verbesserung des weltweiten Wachstums, die Ölpreise und die Geldpolitik der Zentralbanken beherrschten die Wirtschaftsschlagzeilen.

Während dieses turbulenten Jahres trotzten die Marktreaktionen häufig den Erwartungen. Im Juni stimmten die Wähler im Vereinigten Königreich für den Austritt aus der Europäischen Union (EU) – ein Ereignis, das weltweit Schockwellen verursachte. Nach einem anfänglichen Abverkauf erholten sich die Märkte wieder – insbesondere jene, die vom anschließenden Einbruch des Pfunds profitieren sollten – und die meisten beendeten das Jahr im positiven Bereich.

Der unerwartete Sieg von Donald Trump bei den US-Präsidentschaftswahlen im November führte zu einem vergleichbaren Muster: Die entwickelten Märkte stiegen stark an, da die Anleger sich auf die möglichen wirtschaftlichen Vorteile einer Präsidentschaft Trumps zu freuen schienen (zu denen – so nahm man an – eine lockerere Regulierung, höhere Infrastrukturausgaben und eine unternehmensfreundliche Steuerreform zählen würden). Den Schwellenmarktaktien erging es vor dem Hintergrund der protektionistischen Politik der neuen US-Regierung zunächst nicht so gut, doch legten sie im ersten Quartal 2017 eine Rallye hin, als sich der „Trump-Trade“ in Wohlgefallen aufzulösen begann.

Im Dezember vereinbarten Vertreter von OPEC- und Nicht-OPEC-Staaten die erste Produktionsdrosselung seit 2009, was die Rohölpreise steigen ließ und dem Energiesektor über das Ende von 2017 hinaus Schwung verlieh. Jedoch machten sich die Anleger Anfang 2017 erneut Sorgen wegen eines Überangebots und die Energiepreise gaben nach. Andere Rohstoffe zeigten über den gesamten Zeitraum hinweg Stärke, wobei sich die Edelmetalle und insbesondere Gold gut entwickelten.

Im letzten Teil von 2016 trat eine kurze Wende bei den meisten weltweiten Aktienindizes ein, doch machten die meisten Märkte in den ersten beiden Monaten von 2017 verlorenen Boden wieder wett. Die Wirtschaftsindikatoren aus den USA, dem Vereinigten Königreich, Europa und Japan waren überwiegend positiv, was den Märkten in Verbindung mit stärkeren Unternehmensgewinnen als erwartet für das vierte Quartal 2016 Schub verlieh. Als jedoch der 12-Monats-Zeitraum endete und die britische Premierministerin Theresa May offiziell den Brexit-Prozess einleitete und Präsident Trump es nicht schaffte, die Gesundheitsgesetzgebung in den USA aufzuheben und komplett zu ändern, gaben die Märkte einige vorherige Gewinne wieder ab.

US-Aktien

Die US-Aktien stiegen über den 12-Monats-Zeitraum, wobei sich die meisten wichtigen US-Indizes unterwegs Rekordhochs näherten oder diese erreichten. Im Juni 2016 führte die Entscheidung beim britischen Referendum, aus der EU auszutreten, zu drastischen Einbrüchen der Aktienmärkte in den USA wie auch in weiten Teilen der Welt. Allerdings gab es nachgelagert auch eine sehr starke Rallye. In den USA erreichten die Aktien im August Rekordhochs und die Anleiherenditen fielen auf Rekordtiefs.

Obwohl die Aktienmärkte bereits einen Sieg der demokratischen Spitzenkandidatin Hillary Clinton bei den US-Präsidentschaftswahlen eingepreist hatten, war die Reaktion auf Trumps unerwarteten Sieg im November überraschend positiv, und die Anleger begrüßten die unternehmensfreundliche Politik der republikanischen Mehrheit, wie beispielsweise eine Steuerreform, eine weniger starke Regulierung und Handelsprotektionismus. Zahlreiche US-Unternehmen berichteten für das vierte Quartal 2016 bessere Ergebnisse als erwartet, die in Verbindung mit der Erwartung höherer Unternehmensausgaben die Aktienkurse antrieben. Gegen Ende des Berichtszeitraums ließ jedoch das Unvermögen von Trumps Regierung, ein revidiertes Gesundheitsprogramm durch den Kongress zu bringen, Zweifel daran aufkommen, wie erfolgreich der neue Präsident bei der Umsetzung seiner Agenda sein würde.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

US-Aktien (Fortsetzung)

Insgesamt blieb die Binnenwirtschaft solide. Das annualisierte BIP-Wachstum lag im dritten Quartal 2016 bei 3,5 % und im vierten Quartal bei 2,1 %. Die Arbeitslosigkeit blieb niedrig und die Inflation zog an und erreichte im Februar 2,5 % – das höchste Niveau in fast fünf Jahren. Die Fed hob ihren Leitzins im Dezember 2016 um 25 Basispunkte an – die erste derartige Erhöhung seit 2015 – und beließ die Zinsen dann bis März unverändert, als die Vorsitzende Janet Yellen eine weitere Erhöhung um 25 Basispunkte ankündigte, um den Leitzins auf 0,75 % anzuheben. Yellen verwies auf das wachsende Vertrauen der Zentralbank auf die Stärke der Konjunkturerholung in den USA.

Europäische Aktien (ohne GB)

Die europäischen Aktien verzeichneten über den Berichtszeitraum Gewinne, obgleich bei erheblicher Volatilität und auf geringerem Niveau als die Aktienmärkte in anderen Teilen der Welt. Die erste Hälfte des Berichtszeitraums wurde von der Entscheidung des Vereinigten Königreichs zum Austritt aus der EU beherrscht, die zu erheblichen Einbrüchen bei europäischen Aktien führte. Im August begannen sich die Märkte jedoch zu erholen und es gab einige weitere positive Wirtschaftsindikatoren. Insbesondere stützte die Erholung im Grundstoff- und im Rohstoffsektor die europäischen Aktien dank sich stabilisierender Energiepreise, während die Reflationserwartungen zu einer besseren Performance der Finanztitel führten.

Die Lockerung von Sparmaßnahmen der Regierung sowie überraschend robuste Wirtschaftsdaten in mehreren Ländern stützten die positive Performance der Eurozone zusätzlich. Die Inflation stieg im Februar auf 2,0 %, ihren höchsten Stand in vier Jahren. Die Europäische Zentralbank (EZB) fuhr mit ihrem Ankaufprogramm für Vermögenswerte fort (wenn auch auf geringerem Niveau) und beließ die Zinsen auf dem im April 2016 festgelegten Stand. Insgesamt schienen sich die wirtschaftlichen Fundamentaldaten vielen Regionen zu verbessern und die Unternehmensgewinne im bisherigen Jahresverlauf von 2017 waren ermutigend.

Das politische Risiko überschattete die europäischen Märkte während des Jahres. Im Anschluss an ein Verfassungsreferendum im Dezember trat der italienische Premierminister zurück, doch war die Marktreaktion – wie bezüglich des Brexit und der Wahl von Trump – letztendlich verhaltener als erwartet und die Erwartungen hinsichtlich einer weiteren Stützung durch die Zentralbanken ließ die Marktrenditen gegen Ende 2016 deutlich steigen. Während der ersten Monate des neuen Jahres gaben die europäischen Aktien jedoch einigermaßen nach, was zum Teil an Ängsten im Zusammenhang mit den Bestrebungen der britischen Premierministerin Theresa May lag, die den Brexit bis März 2017 in trockene Tücher bringen wollte. Die Sorgen über die anstehenden Wahlen auf dem Kontinent ließen ein wenig nach, als in den Niederlanden Premierminister Mark Rutte den Rechtsradikalen Geert Wilders besiegte; indes lauerten gegen Ende des Berichtszeitraums die französischen Wahlen am Horizont.

Britische Aktien

Die britischen Aktien stiegen während des 12-Monats-Zeitraums, obwohl das politische und wirtschaftliche Klima ungewiss blieb, während die Einzelheiten und der Zeitrahmen des Brexit ausgehandelt wurden. Im Anschluss an das historische Referendum reagierte die Bank of England (BoE) schnell: Sie senkte ihren Basiszinssatz und kündigte die Ausweitung ihrer Programme zum Kauf von Unternehmens- und Staatsanleihen an – Schritte, die die Aktienmärkte beruhigten.

Der stetige Anstieg der britischen Aktien gipfelte darin, dass der FTSE 100 Index am 16. März ein Allzeit-Schlusshoch von 7415 erreichte. Diese überraschende Widerstandsfähigkeit war zum Teil einer Abwertung des Pfunds geschuldet, welche die Aussichten für große britische Unternehmen mit Einkünften aus dem Ausland verbesserte, doch trugen auch stärkere Wirtschaftsdaten als erwartet dazu bei. Das BIP stieg im dritten Quartal (der erste Bericht nach dem Brexit) um 2,2 % gegenüber dem Vorjahr, das Wachstum von 0,7 % im vierten Quartal stützte den Eindruck, dass das umstrittene Referendum bisher keinen negativen Einfluss auf die Wirtschaft hatte, und die Zahlen zu Industrie und verarbeitendem Gewerbe zeugten von neuer Lebenskraft.

Da jedoch die Inflation an Fahrt gewann und Artikel 50 Ende März aktiviert und damit der Brexit-Prozess offiziell ausgelöst wurde, wurden die langfristigen Prognosen 2017 vorsichtiger. Das Office for Budget Responsibility senkte seine BIP-Schätzungen für 2017 und 2018, während die BoE bei den Zinssätzen eine neutrale Haltung beibehielt. Da das Pfund Sterling infolge der Aktivierung von Artikel 50 stieg, begannen die Aktien nachzugeben und gaben fast alle Gewinne des Jahres 2017 wieder ab.

Japanische Aktien

Die japanischen Märkte beendeten die zwölf Monate im positiven Bereich, trotz eines turbulenten Berichtszeitraums. Während der drastischen Markteinbrüche, die auf das britische Brexit-Votum folgten, suchten die Anleger die Sicherheit japanischer Anleihen und der japanischen Währung. Dies stärkte den Yen und führte zu einem Rückgang des exportabhängigen japanischen Aktienmarkts, der so schwerwiegend war, dass er 50 Milliarden US-Dollar von Japans Government Pension Investment Fund, dem größten Pensionfonds der Welt, ausradierte. In Reaktion hierauf legte Premierminister Shinzō Abe im August ein mehrere Milliarden schweres Konjunkturpaket auf, das umfangreiche Ausgaben für Wohlfahrt und Infrastruktur umfasste. Die Bank of Japan (BoJ) gab zudem an, sie würde eine quantitative Lockerung in jedem erforderlichen Umfang vornehmen.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Japanische Aktien (Fortsetzung)

Die japanischen Aktien verzeichneten im vierten Quartal erhebliche Gewinne, dank eines schwächeren Yen und wirtschaftlicher Verbesserungen infolge des Konjunkturprogramms von Abe. Zwar blieben die BIP-Daten für das dritte und vierte Quartal 2016 hinter den Erwartungen zurück, doch zeigten sie Anzeichen von Wachstum, das durch die Nachfrage aus dem Ausland aufgrund einer sich verbessernden Weltwirtschaft und den Wertverlust des Yen angetrieben wurde. Die Wirtschaft wuchs im Jahr 2016 insgesamt 1,6 %. Die wirtschaftlichen Prognosen für 2017 gehen davon aus, dass die japanische Wirtschaft um 1,5 % wächst, was das zweite Jahr in Folge mit einem Wachstum wäre.

Die Arbeitslosigkeit sank im Herbst auf 3,0 % – den tiefsten Stand seit 21 Jahren – und beendete den Berichtszeitraum bei 2,8 % im März 2017. Im Anschluss an die Wahl Trumps in den USA stieg der Dollar gegenüber dem Yen, wobei die Erwartungen in den USA bezüglich Wachstum, Inflation und einer Zinsanhebung eingepreist wurden – alles gute Nachrichten für die exportabhängige japanische Wirtschaft.

Die BoJ behielt ihren negativen Zinssatz von -0,1 % bei und kündigte im September ein Programm zu Steuerung der Zinskurve an, um den Zins für 10-jährige japanische Staatsanleihen bei 0 % zu halten, was unbegrenzte Ankäufe von Staatsanleihen durch die Zentralbank umfasste.

Asiatische Aktien (ohne Japan)

Die Aktien in zahlreichen asiatischen Regionen machten während des Berichtszeitraums Boden gut. Insbesondere die chinesischen Märkte zeigten trotz Turbulenzen Widerstandsfähigkeit. Die Wirtschaft wuchs stärker, als es die Analysten für das zweite Quartal 2016 erwartet hatten und die chinesischen Aktienmärkte verzeichneten im Sommer und Herbst solide Gewinne. Andere bemerkenswert starke Performer im Fernen Osten waren während des Berichtszeitraums Indonesien, Korea und Thailand, die alle von einer Zunahme der Risikobereitschaft der Anleger nach dem Brexit-Votum profitierten.

Gemeinsam mit anderen Schwellenmärkten gaben die chinesischen Aktien infolge des überraschenden Siegs von Donald Trump bei den US-Präsidentschaftswahlen nach, die Ängste bezüglich der Auswirkungen seiner protektionistischen Handelspolitik schürten. Jedoch gab es ermutigende Anzeichen einer anhaltenden Verbesserung der chinesischen Wirtschaft: Das verarbeitende Gewerbe, das Baugewerbe und der Einzelhandel befanden sich im Aufwind und die finanzpolitischen Anreizmaßnahmen erwiesen sich als derart erfolgreich, dass Abkühlungsmaßnahmen umgesetzt wurden, um die Asset-Preise herunterzubremsen. Indes war der lang erwartete Start von Shenzhen-Hong Kong Stock Connect erfolgreich, wenn auch verhalten. Zu Beginn des Jahres 2017 beförderten diese Fundamentaldaten – ebenso wie die Gewinne durch chinesischen Yuan und Offshore-Währung – die Aktien zurück in den positiven Bereich. Das Gespräch zwischen US-Präsident Trump und dem chinesischen Staatsführer Xi Jinping trugen zudem dazu bei, die Sorgen bezüglich der Beziehung zwischen diesen beiden Staaten zu lindern.

Indes erlebten auch andere asiatische Aktien nach der Wahl von Trump ein schwieriges viertes Quartal 2016. Seine Maßnahme eines unmittelbaren Austritts der USA aus der Transpazifischen Partnerschaft schien ein Signal für eine von starkem Protektionismus geprägte Agenda. Jedoch erholten sich Anfang 2017 die Aktienmärkte in den meisten Teilen der Region wieder, ebenso wie die Daten für das verarbeitende Gewerbe und die Inflation, was alles Anzeichen eines wirklichen Fortschritts waren, die die Sorgen über einen möglichen Protektionismus überwogen. Die größten Gewinner des ersten Quartals waren Indien, wo die Strukturreformen die Aktienkurse zu stützen begannen, und Südkorea, wo ein reibungsloser politischer Übergang in Kombination mit einer starken Nachfrage nach IT-/Mobilfunk-Speicherprodukten die Aktienkurse kräftig steigen ließ.

Schwellenmarktaktien

Die Schwellenmarktaktien erlebten während des 12-monatigen Berichtszeitraums insgesamt eine starke Performance. Infolge des Brexit-Votums profitierten die Schwellenmärkte weltweit von einem Schub für die Aktienkurse, der durch den Verfall des Pfund Sterling ausgelöst wurde. Obwohl die Ergebnisse der Präsidentschaftswahl in den USA Anfang November aufgrund Trumps protektionistischer Handelspolitik und der Wahrscheinlichkeit einer erneuten Zinsanhebung durch die Fed die Märkte zunächst zurückwarfen, feierten die Schwellenlandaktien ein starkes Comeback, das durch ein zunehmend robustes weltweites Wirtschaftswachstum, steigende Rohstoffpreise und Verbesserungen bei den Unternehmensgewinnen befeuert wurde. Brasilien zählte während des Berichtszeitraums zu den Märkten mit der stärksten Performance, da die Anleger positiv auf die Amtsenthebung von Präsidentin Dilma Rousseff, die Anstrengungen einer reformorientierten Regierung, die Verbesserung der Inflationsdaten und Zinssenkungen durch die Zentralbank reagierten. Argentinien kehrte nach seinem Zahlungsausfall im Jahr 2002 auf die Bühne der Wirtschaftswelt zurück und in Mexiko waren die Aktienmärkte volatiler, verzeichneten jedoch im Berichtszeitraum letztendlich Gewinne. Indes entwickelte sich auch Russland gut, da die Ölpreise über weite Teile des Zeitraums stiegen. Die asiatischen Schwellenmärkte verzeichneten ebenfalls solide Gewinne, da die Technologie- und Telekommunikationsgesellschaften in Korea, China und Taiwan ermutigende Ertragsberichte für das vierte Quartal 2016 und das erste Quartal 2017 veröffentlichten.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Britische Anleihen

Die Renditen von 10-jährigen Gilts, den britischen Benchmark-Staatsanleihen, beendeten den Berichtszeitraum im Minus, wenn auch vor dem Hintergrund volatiler Kurse. Die robusten Wirtschaftsdaten im Vereinigten Königreich, die Wahl von Donald Trump zum US-Präsidenten im November und die Zinsanhebungen der US-Notenbank (Fed) trugen alle zum allgemein reflationären Umfeld bei, das die Anleihenpreise während weiter Teile des Berichtszeitraums auf Talfahrt schickte. Die Inflation stieg in der dritten Märzwoche von 2017 auf 2,3 %, angetrieben durch höhere Nahrungsmittel- und Treibstoffkosten.

Zu Beginn des Berichtszeitraums hatte das britische Votum zum Austritt aus der EU schwerwiegende Auswirkung auf die Gilts. Die als Benchmark dienenden 10-jährigen Gilts brachen drastisch von 1,376 % am 24. Juni (dem Tag des Referendums) auf unter 1 % ein und dümpelten dort bis Mitte Oktober dahin. Die Anleger gingen von einer steigenden Wahrscheinlichkeit für eine Zinssenkung im Vereinigten Königreich aus, was den Renditen als Anker diente. Auch ein von Ungewissheit geprägtes Umfeld aufgrund der Ängste bezüglich der langfristigen Folgen des Brexit stützten die Gilts.

Zu Beginn des Berichtszeitraum war man von einer Zinsanhebung durch die BoE im Jahr 2016 ausgegangen. Im Anschluss an das Brexit-Referendum verfolgte die Zentralbank jedoch einen interventionistischen Ansatz und senkte die Zinssätze von 0,5 % auf 0,25 %, was die Renditen der Gilts auf Rekordtiefs beförderte. Zudem kündigte die BoE eine Verbesserung bei ihrem Programm zum Ankauf von Vermögenswerten an, was bedeutete, dass die Bank erstmalig Unternehmensanleihen kaufen würde, wenn auch nur von Unternehmen, die einen „wesentlichen Beitrag zur Wirtschaftsaktivität im Vereinigten Königreich“ leisten. Die Preise von Unternehmensanleihen stiegen auf neue Höchstwerte, da das Programm der BoE die Nachfrage nach Anleihen ankurbelte und die Anleger auf der Suche nach sichereren Alternativen zu den volatilen Aktienmärkten waren.

Die BoE nahm keine weiteren Änderungen an den Zinssätzen vor und behielt offiziell eine neutrale Haltung bei, wobei nicht alle Sitzungsabstimmungen im Jahr 2017 einstimmig verliefen und einige Governors Hinweise auf eine restriktivere Haltung geben. Die Inflation soll laut BoE im Jahr 2017 über das Ziel von 2 % steigen, da durch ein schwächeres Pfund Sterling die meisten Verbraucherpreise zu steigen beginnen.

Globale Anleihen

Für die weltweiten Anleihenanleger rückten das politische Risiko und die Finanzpolitik während des Berichtsjahres sehr stark in den Fokus. Das britische Referendum zur Mitgliedschaft in der EU war ein zentrales Thema, das die Nachfrage nach europäischen Core-Staatsanleihen und insbesondere nach deutschen Schuldtiteln ankurbelte. Als unmittelbare Folge des Brexit fiel die als Benchmark dienende 10-jährige Bundesanleihe auf einen neuen Tiefstand. Indes handelten auf dem Schweizer Markt Schuldtitel fast aller Fälligkeiten mit negativen Renditen. Hingegen stiegen die Renditen für Schuldtitel aus so genannten Randländern wie Spanien, Italien und Portugal zunächst, erlebten dann jedoch einen Rücksetzer.

Damals nahm die EZB eine Abwartehaltung bezüglich des Brexit-Ergebnisses ein und weigerte sich, ihr Konjunkturprogramm auszuweiten, bevor die Auswirkungen klarer erkennbar wären. Die Wirtschaftsdaten waren zunächst durchwachsen, doch ließen Anzeichen von Wachstum in vielen der weltweiten Volkswirtschaften die Spekulationen aufkommen, die Zentralbanken würden ihre Konjunkturprogramme drosseln, da die Inflation in Gang kam. Daher stiegen die Renditen in wichtigen Märkte, einschließlich Deutschlands und Frankreichs. Daraufhin kündigte die EZB an, sie würde ihr umfangreiches Programm zum Ankauf von Vermögenswerten fortsetzen, wenn auch mit gedrosseltem Tempo. Kleinere Änderungen am Wortlaut des Sitzungsprotokolls der EZB von März 2017 führten zu einem starken Anstieg der europäischen Renditen, da die Anleger eine Zinsanhebung für 2018 einpreisten.

Indes beendeten die Renditen der 10-jährigen US-Treasurys den Berichtszeitraum weitgehend unverändert, was über eine nicht unerhebliche Volatilität infolge einer Aversion gegenüber dem politischen Risiko sowie über die Unsicherheit des Marktes hinsichtlich der weltweiten Zentralbankaktivitäten und der US-Präsidentschaftswahlen hinwegtäuschte. Die Fed hob die Zinssätze in den USA im Dezember 2016 an, da die Wirtschaftsdaten auf eine Stärke der US-Wirtschaft hinwiesen, und eine zweite Zinsanhebung folgte im März 2017.

Das Herannahen der US-Wahlen verursachte ebenfalls Volatilität bei den Schwellenmarkt-Schuldtiteln, da zahlreiche Schwellenmarkt-Volkswirtschaften empfindlich auf Schwankungen des Dollarkurses reagieren. Allerdings übertrafen im ersten Teil von 2017 die Vermögenswerte aus Schwellenmärkten deutlich die US-amerikanischen Investment-Grade- und High-Yield-Anleihen.

Die japanische Regierung enthüllte ein erhebliches Konjunkturpaket in Höhe von 45 Milliarden US-Dollar und versprach sowohl Ausgaben für die Wohlfahrt als auch für die Infrastruktur. Indes kündigte die BoJ an, sie würde darüber hinaus eine quantitative Lockerung in jedem erforderlichen Umfang vornehmen. Japanische Staatsanleihen lieferten weiterhin negative Renditen.

Das politische Risiko war ein ständiger Begleiter während des Berichtszeitraums: Neben dem Brexit und dem Sieg Trumps befeuerten eine Reihe von Wahlen in Europa, Spannungen mit Nordkorea und die Eskalation in Syrien die Nachfrage der Anleger nach Anleihen, da sie in den letzten Wochen des Berichtszeitraums eine Flucht in sichere Produkte antraten.

Prüfbericht

An die Anteilsinhaber von
HSBC Global Investment Funds

Wir haben den beigefügten Abschluss von HSBC Global Investment Funds und die Abschlüsse jedes ihrer Teilfonds geprüft. Die Abschlüsse umfassen die Nettovermögensaufstellung und die Aufstellung des Wertpapierbestands und der sonstigen Nettovermögenswerte zum 31. März 2017 und die Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr sowie eine Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze und andere Erläuterungen zum Abschluss.

Verantwortung des Verwaltungsrats der SICAV für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der SICAV ist verantwortlich für die Erstellung und angemessene Darstellung dieses Jahresabschlusses gemäß den in Luxemburg geltenden rechtlichen und regulatorischen Vorschriften sowie für jegliche interne Kontrollmaßnahmen, die der Verwaltungsrat der SICAV für angebracht hält, um wesentliche unzutreffende Angaben bei der Erstellung des Jahresabschlusses zu vermeiden, unabhängig davon ob diese in betrügerischer Absicht oder aufgrund von Irrtümern gemacht wurden.

Verantwortlichkeit des Abschlussprüfers (Réviseur d'Entreprises agréé)

Wir sind dafür verantwortlich, auf der Basis unserer Prüfung dieses Jahresabschlusses eine Stellungnahme abzugeben. Wir führten unsere Abschlussprüfung nach den in Luxemburg von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier" umgesetzten internationalen Prüfungsgrundsätzen durch. Diese Grundsätze erfordern, dass wir die Standesregeln einhalten und die Prüfung so planen und durchführen, dass wir uns mit hinreichender Sicherheit ein Urteil darüber bilden können, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen Fehlaussagen ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Verfahren zur Erlangung von Prüfungsnachweisen hinsichtlich der Beträge und Angaben im Jahresabschluss. Welche Verfahren ausgewählt werden, entscheidet der „Réviseur d'entreprises agréé". Zu diesen Verfahren gehört auch die Bewertung der Risiken wesentlicher Fehldarstellungen im Jahresabschluss, unabhängig davon, ob die Fehler durch Betrug oder Irrtum zustande kommen. Im Rahmen dieser Risikobewertung berücksichtigt der „Réviseur d'entreprises agréé" die internen Kontrollmaßnahmen, die für die Erstellung und eine den tatsächlichen Verhältnissen entsprechende Darstellung des Jahresabschlusses, für den Entwurf von jeweils geeigneten Prüfungsverfahren, nicht jedoch für die Äußerung einer Meinung über die Wirksamkeit der internen Kontrollmaßnahmen der Organisation erforderlich sind. Im Rahmen der Prüfung wird zudem beurteilt, ob die verwendeten Rechnungslegungsmethoden angemessen und die vom Verwaltungsrat der SICAV vorgenommenen rechnungslegungsbezogenen Schätzungen realistisch sind.

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

Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (staatliche Zulassung Nr. 10028256)
R.C.S. Luxemburg B 65 477 – TVA LU25482518

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

Bestätigungsvermerk

Nach unserer Auffassung vermittelt der Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage von HSBC Global Investment Funds und ihrer jeweiligen Teilfonds zum 31. März 2017 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das am selben Tag endende Geschäftsjahr und hält sich dabei an die in Luxemburg maßgeblichen gesetzlichen und aufsichtsbehördlichen Regelungen für die Erstellung eines Jahresabschlusses.

Sonstige Informationen

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

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

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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative Luxemburg, 13. Juli 2017

Vertreten durch

Christelle Crépin

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2017

			Internationale und regionale Aktienteilfonds		
	Erläuter-ungen	KONSOLIDIERT IN USD	ASEAN Equity USD	Asia ex Japan Equity USD	Asia ex Japan Equity Smaller Companies USD
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten		*33.349.137.367*	*13.831.917*	*251.292.446*	*1.044.300.314*
Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust)		*1.446.326.995*	*332.968*	*56.392.998*	*112.324.222*
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert		34.795.464.362	14.164.885	307.685.444	1.156.624.536
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9	198.136.983	-	80	-
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	10	4.064.383	-	-	600.680
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	11	39.173.726	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Optionen	13	34.440	-	-	-
Bankguthaben		2.058.088.376	321.207	9.754.648	73.660.881
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		314.825.511	39.763	937.994	2.495.584
Forderungen gegenüber Maklern		471.064.041	142.378	4.919.209	11.780.343
Forderungen gegenüber Anteilsinhabern		233.348.668	-	658.190	15.121.409
Sonstige Vermögenswerte		5.294.275	-	-	508
Summe Aktiva		**38.119.494.765**	**14.668.233**	**323.955.565**	**1.260.283.941**
PASSIVA					
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	9	(238.408.794)	-	(142.994)	-
Nicht realisierter Verlust aus Futures	10	(5.324.270)	(91)	-	(17.006)
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	11	(37.966.817)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Optionen	13	(8.984)	-	-	-
Überziehungskredit		(28.337.388)	-	(1.317.613)	-
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern		(508.282.307)	(145.728)	(5.944.317)	(24.892.843)
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilsinhabern		(256.358.343)	-	(8.330.972)	(3.884.374)
Dividende – zahlbar		(70.599.741)	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		(35.193.683)	(7.636)	(583.241)	(1.693.374)
Summe Passiva		**(1.180.480.327)**	**(153.455)**	**(16.319.137)**	**(30.487.597)**
Gesamtnettovermögen		**36.939.014.438**	**14.514.778**	**307.636.428**	**1.229.796.344**

ZUSAMMENFASSUNG DES VERMÖGENS ÜBER DREI JAHRE				
31. März 2016	33.754.542.400	13.578.353	259.156.356	455.903.596
31. März 2015	35.437.654.310	15.055.185	360.439.544	435.299.786
31. März 2014	25.563.212.175	-	335.075.814	186.649.965

Die begleitenden Anmerkungen bilden einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2017

Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend USD	BRIC Equity USD	BRIC Markets Equity USD	China Consumer Opportunities USD	Emerging Wealth USD	Euroland Equity EUR
132.637.709	*400.624.231*	*168.710.605*	*38.652.672*	*11.771.690*	*605.338.369*
23.086.477	*37.541.754*	*24.410.200*	*5.682.829*	*1.538.777*	*128.849.492*
155.724.186	438.165.985	193.120.805	44.335.501	13.310.467	734.187.861
-	-	-	-	-	82.717
-	-	-	-	-	284.200
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
1.297.021	6.069.999	1.695.690	877.522	491.556	32.593.358
905.608	433.839	182.544	118.547	50.813	1.064.547
1.049.464	4.994.422	205.304	228.923	50.996	72.339
2.835.720	339.663	649.349	11.528	69	8.407.147
-	-	-	119.391	7.097	2.983.464
161.811.999	**450.003.908**	**195.853.692**	**45.691.412**	**13.910.998**	**779.675.633**
-	-	-	-	-	(931)
-	-	-	-	(28)	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	(22)	-	-
(1.048.532)	(1.091.200)	(204.622)	(123.007)	(56.161)	(72.081)
(2.216.943)	(6.301.380)	(399.470)	(123.242)	(43.941)	(12.586.993)
(201.704)	-	-	-	-	-
(322.448)	(571.463)	(270.382)	(84.745)	(26.498)	(850.560)
(3.789.627)	**(7.964.043)**	**(874.474)**	**(331.016)**	**(126.628)**	**(13.510.565)**
158.022.372	**442.039.865**	**194.979.218**	**45.360.396**	**13.784.370**	**766.165.068**
122.507.821	358.731.230	157.238.536	52.626.981	13.078.639	868.202.940
181.744.114	521.381.358	223.944.675	101.845.004	16.280.003	954.671.183
158.740.076	688.150.619	294.576.417	274.615.323	18.483.113	761.817.255

Die begleitenden Anmerkungen bilden einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2017

	Erläuter-ungen	Euroland Equity Smaller Companies EUR	Euroland Growth EUR	European Equity EUR	Frontier Markets USD
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten		*295.350.437*	*111.128.555*	*85.446.544*	*341.058.076*
Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust)		*65.283.048*	*22.858.085*	*6.165.248*	*15.353.785*
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert		360.633.485	133.986.640	91.611.792	356.411.861
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9	229	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	10	-	37.950	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	11	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Optionen	13	-	-	-	-
Bankguthaben		5.416.996	1.463.012	3.899.046	25.954.909
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		315.170	72.621	603.150	3.739.009
Forderungen gegenüber Maklern		2.641.734	-	21.055	1.738.069
Forderungen gegenüber Anteilsinhabern		10.880.963	-	99.083	99.657
Sonstige Vermögenswerte		465.652	440.424	275.239	-
Summe Aktiva		**380.354.229**	**136.000.647**	**96.509.365**	**387.943.505**
PASSIVA					
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	9	(6)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Futures	10	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	11	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Optionen	13	-	-	-	-
Überziehungskredit		-	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern		(314.946)	-	(20.998)	(1.734.215)
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilsinhabern		(1.161.505)	-	(763.723)	(1.927.322)
Dividende – zahlbar		-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		(355.572)	(65.500)	(132.506)	(740.480)
Summe Passiva		**(1.832.029)**	**(65.500)**	**(917.227)**	**(4.402.017)**
Gesamtnettovermögen		**378.522.200**	**135.935.147**	**95.592.138**	**383.541.488**

ZUSAMMENFASSUNG DES VERMÖGENS ÜBER DREI JAHRE				
31. März 2016	287.892.840	143.621.261	177.146.592	311.038.123
31. März 2015	349.574.597	161.808.556	118.371.232	402.655.296
31. März 2014	251.278.365	108.224.321	131.149.962	446.911.358

Die begleitenden Anmerkungen bilden einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2017

GEM Equity Volatility Focused USD	Global Emerging Markets Equity USD	Global Equity USD	Global Equity Climate Change USD	Global Equity Dividend USD	Global Equity Volatility Focused USD
11.341.224	*164.680.516*	*10.355.473*	*12.800.702*	*76.538.882*	*187.530.892*
1.265.143	*20.392.815*	*1.672.120*	*2.469.247*	*5.162.912*	*25.190.616*
12.606.367	185.073.331	12.027.593	15.269.949	81.701.794	212.721.508
-	-	-	-	-	96.025
-	67.168	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
363.816	6.898.851	295.282	270.686	1.713.295	3.199.453
67.208	1.156.735	31.261	36.891	250.608	640.712
-	8.545.196	-	508.025	1.253	462.285
-	1.096.199	-	273.428	30.560	216.313
-	-	1.977	5.580	20.719	34.357
13.037.391	**202.837.480**	**12.356.113**	**16.364.559**	**83.718.229**	**217.370.653**
-	-	-	-	-	(77.545)
(1.850)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(25.393)
-	(10.556.755)	-	(927.209)	(1.254)	(464.406)
-	(178.233)	-	(18.953)	(824.823)	(859.919)
-	-	-	-	(394.291)	(443.396)
(15.482)	(468.628)	(6.864)	(28.454)	(84.532)	(409.114)
(17.332)	**(11.203.616)**	**(6.864)**	**(974.616)**	**(1.304.900)**	**(2.279.773)**
13.020.059	**191.633.864**	**12.349.249**	**15.389.943**	**82.413.329**	**215.090.880**
33.309.085	170.224.732	11.153.780	17.602.952	134.739.970	323.972.726
-	225.264.003	-	23.066.081	-	728.113.395
-	362.205.454	-	29.674.698	-	-

Die begleitenden Anmerkungen bilden einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2017

				Marktspezifische Aktienteilfonds	
	Erläuter-ungen	Global Real Estate Equity USD	Latin American Equity USD	Brazil Equity USD	Chinese Equity USD
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten		*925.630.775*	*27.587.624*	*417.028.962*	*1.235.027.499*
Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust)		*(21.461.398)*	*(464.113)*	*7.977.818*	*186.351.126*
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert		904.169.377	27.123.511	425.006.780	1.421.378.625
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	10	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	11	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Optionen	13	-	-	-	-
Bankguthaben		21.678.045	498.617	7.001.874	3.206.845
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		3.885.442	83.583	1.586.186	(10)
Forderungen gegenüber Maklern		-	267.938	3.588.129	13.052.891
Forderungen gegenüber Anteilsinhabern		1.515.685	100.982	1.831.855	2.250.483
Sonstige Vermögenswerte		423.495	-	-	-
Summe Aktiva		**931.672.044**	**28.074.631**	**439.014.824**	**1.439.888.834**
PASSIVA					
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	9	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Futures	10	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	11	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Optionen	13	-	-	-	-
Überziehungskredit		-	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern		-	(78.474)	(938.881)	(3.649.347)
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilsinhabern		(1.065.213)	(377.326)	(5.045.359)	(3.267.476)
Dividende – zahlbar		(3.523.334)	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		(1.128.592)	(46.777)	(920.311)	(2.186.282)
Summe Passiva		**(5.717.139)**	**(502.577)**	**(6.904.551)**	**(9.103.105)**
Gesamtnettovermögen		**925.954.905**	**27.572.054**	**432.110.273**	**1.430.785.729**

ZUSAMMENFASSUNG DES VERMÖGENS ÜBER DREI JAHRE				
31. März 2016	755.710.615	24.800.101	269.419.134	1.472.950.182
31. März 2015	656.463.607	98.361.387	377.974.900	1.959.178.807
31. März 2014	-	162.710.692	710.217.631	1.683.606.920

Die begleitenden Anmerkungen bilden einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2017

Hong Kong Equity USD	Indian Equity USD	Mexico Equity USD	Russia Equity USD	Thai Equity USD	Turkey Equity EUR
190.260.334	*1.538.045.952*	*124.646.178*	*279.833.780*	*75.448.391*	*79.640.365*
18.632.466	*327.030.418*	*(5.298.274)*	*36.818.909*	*2.913.157*	*(2.867.567)*
208.892.800	1.865.076.370	119.347.904	316.652.689	78.361.548	76.772.798
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
1.470.642	28.682.578	2.175.533	2.842.885	591.059	1.583.147
513.611	206.735	120.732	1.977	433.383	197.566
2.781.618	4.828.260	62.634	511.285	30.794	-
67.511	6.735.713	330.424	1.782.065	36.023	161.584
-	25	-	-	41	1.856
213.726.182	**1.905.529.681**	**122.037.227**	**321.790.901**	**79.452.848**	**78.716.951**
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	(49.676)	-	-	-	-
(2.186.766)	(6.518.614)	(62.435)	(163.434)	(30.896)	-
(1.337.949)	(3.828.826)	(796.917)	(2.503.974)	(201.404)	(261.234)
-	-	-	-	-	-
(215.478)	(2.652.299)	(121.296)	(532.110)	(154.396)	(150.012)
(3.740.193)	**(13.049.415)**	**(980.648)**	**(3.199.518)**	**(386.696)**	**(411.246)**
209.985.989	**1.892.480.266**	**121.056.579**	**318.591.383**	**79.066.152**	**78.305.705**
203.892.244	1.622.072.466	157.747.164	200.630.052	90.136.742	112.455.129
216.015.520	2.342.014.151	303.639.000	213.092.522	96.057.173	120.059.194
205.369.075	2.487.699.712	697.142.063	240.000.537	123.257.217	121.615.360

Die begleitenden Anmerkungen bilden einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2017

	Erläuter-ungen	UK Equity GBP	US Equity Volatility Focused USD	Rententeilfonds Asia Bond (aufgelegt zum 29. Juni 2016) USD	Asian Currencies Bond USD
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten		*32.060.660*	*10.495.248*	*20.992.090*	*33.893.489*
Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust)		*5.176.238*	*1.926.824*	*(253.464)*	*(362.008)*
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert		37.236.898	12.422.072	20.738.626	33.531.481
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9	-	-	-	63.739
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	10	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	11	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Optionen	13	-	-	-	-
Bankguthaben		840.854	137.632	533.463	917.309
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		266.869	16.322	198.058	271.361
Forderungen gegenüber Maklern		18.916	-	705.055	-
Forderungen gegenüber Anteilsinhabern		134.942	-	-	-
Sonstige Vermögenswerte		43.906	-	-	-
Summe Aktiva		**38.542.385**	**12.576.026**	**22.175.202**	**34.783.890**
PASSIVA					
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	9	-	-	-	(77.113)
Nicht realisierter Verlust aus Futures	10	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	11	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Optionen	13	-	-	-	-
Überziehungskredit		-	-	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern		(24.118)	-	(891.990)	-
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilsinhabern		(28.803)	-	(158.359)	-
Dividende – zahlbar		-	-	(3.648)	-
Sonstige Verbindlichkeiten		(58.776)	(7.228)	(4.996)	(29.011)
Summe Passiva		**(111.697)**	**(7.228)**	**(1.058.993)**	**(106.124)**
Gesamtnettovermögen		**38.430.688**	**12.568.798**	**21.116.209**	**34.677.766**

ZUSAMMENFASSUNG DES VERMÖGENS ÜBER DREI JAHRE				
31. März 2016	38.392.411	10.981.737	-	51.266.312
31. März 2015	85.991.444	-	-	64.201.190
31. März 2014	87.203.640	-	-	103.245.867

Die begleitenden Anmerkungen bilden einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2017

Brazil Bond USD	Euro Bond EUR	Euro Credit Bond EUR	Euro Credit Bond Total Return EUR	Euro High Yield Bond EUR	GEM Debt Total Return USD
156.575.133	*168.359.596*	*930.883.840*	*242.974.377*	*1.791.609.549*	*2.858.356.849*
5.741.135	*7.131.368*	*13.982.147*	*1.600.803*	*69.624.293*	*20.319.179*
162.316.268	175.490.964	944.865.987	244.575.180	1.861.233.842	2.878.676.028
-	-	84.594	-	1.046.510	92.343.413
-	6.910	-	17.250	-	361.503
-	-	809.792	260.145	831.358	29.443.828
-	32.200	-	-	-	-
1.065.855	1.640.838	12.733.162	10.604.710	172.739.235	565.704.368
1.787.374	1.684.694	8.308.238	2.870.329	37.587.088	32.502.279
51.600	100.950	49.411.296	6.821.869	13.127.166	90.604.925
398.342	326.880	6.537.040	118.665	11.150.659	6.276.606
-	-	-	-	-	11.240
165.619.439	**179.283.436**	**1.022.750.109**	**265.268.148**	**2.097.715.858**	**3.695.924.190**
-	-	(34)	-	(985.147)	(132.919.113)
-	(67.305)	(1.108.495)	(353.705)	(394.765)	-
-	-	(7.349.985)	(1.924.187)	-	(18.300.999)
-	(8.400)	-	-	-	-
-	-	(953.881)	-	-	(11.343.902)
(52.264)	(926.634)	(15.704.686)	(3.592.782)	(40.131.966)	(136.754.771)
(337.355)	(312.157)	(24.539.774)	(1.906)	(48.226.863)	(22.004.229)
-	-	-	-	(28.947)	-
(98.016)	(85.911)	(622.381)	(97.783)	(1.338.423)	(5.450.573)
(487.635)	**(1.400.407)**	**(50.279.236)**	**(5.970.363)**	**(91.106.111)**	**(326.773.587)**
165.131.804	**177.883.029**	**972.470.873**	**259.297.785**	**2.006.609.747**	**3.369.150.603**
66.654.741	255.326.153	1.216.053.477	184.841.158	2.816.282.311	3.842.391.275
44.131.158	288.400.165	1.073.082.717	146.424.067	2.418.354.101	4.038.815.556
38.832.219	143.540.900	474.785.386	17.170.502	1.753.842.042	2.218.727.800

Die begleitenden Anmerkungen bilden einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2017

	Erläuter-ungen	GEM Inflation Linked Bond USD	Global Asset-Backed Bond USD	Global Asset-Backed High Yield Bond USD	Global Bond USD
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten		*24.126.777*	*256.387.741*	*207.497.943*	*273.702.801*
Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust)		*660.278*	*1.683.781*	*5.539.866*	*2.849.028*
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert		24.787.055	258.071.522	213.037.809	276.551.829
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9	354.710	14.488	-	1.471.539
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	10	-	-	-	81.237
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	11	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Optionen	13	-	-	-	-
Bankguthaben		739.373	1.129.345	1.782.306	6.328.004
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		184.600	442.451	1.270.380	2.071.244
Forderungen gegenüber Maklern		24.063	895.534	1.850.545	796
Forderungen gegenüber Anteilsinhabern		80.460	-	-	22.530.929
Sonstige Vermögenswerte		-	1.648	-	-
Summe Aktiva		**26.170.261**	**260.554.988**	**217.941.040**	**309.035.578**
PASSIVA					
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	9	(304.036)	(1.651.408)	(1.439.007)	(366.111)
Nicht realisierter Verlust aus Futures	10	-	-	-	(48.572)
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	11	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Optionen	13	-	-	-	-
Überziehungskredit		-	-	-	(5.978.651)
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern		(23.984)	-	(1.554.590)	(39.702.911)
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilsinhabern		(13.806)	-	-	(646.314)
Dividende – zahlbar		-	-	-	(2)
Sonstige Verbindlichkeiten		(25.632)	(43.742)	(92.854)	(50.370)
Summe Passiva		**(367.458)**	**(1.695.150)**	**(3.086.451)**	**(46.792.931)**
Gesamtnettovermögen		**25.802.803**	**258.859.838**	**214.854.589**	**262.242.647**

ZUSAMMENFASSUNG DES VERMÖGENS ÜBER DREI JAHRE				
31. März 2016	26.180.460	115.299.395	113.775.135	294.422.399
31. März 2015	67.737.456	35.618.592	72.115.626	167.021.843
31. März 2014	139.707.208	34.166.046	33.544.031	197.877.103

Die begleitenden Anmerkungen bilden einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2017

Global Bond Total Return USD	Global Corporate Bond USD	Global Emerging Markets Bond USD	Global Emerging Markets Corporate Debt USD	Global Emerging Markets Investment Grade Bond USD	Global Emerging Markets Local Currency Rates USD
19.728.995	*1.865.409.927*	*3.849.310.784*	*13.478.073*	*10.666.601*	*257.611.657*
(143.701)	*12.755.001*	*(10.116.914)*	*186.279*	*(140.797)*	*(811.615)*
19.585.294	1.878.164.928	3.839.193.870	13.664.352	10.525.804	256.800.042
143.793	1.076.110	4.388.498	22.652	66.409	3.950.691
11.237	62.857	162.924	-	-	-
-	-	2.392.741	5.953	15.196	485.912
-	-	-	-	-	-
619.349	50.568.572	124.619.520	339.001	655.807	20.277.789
129.942	18.069.189	50.237.196	167.729	160.631	5.108.092
215.291	7.953.459	37.403.120	318.652	37.604	987.017
-	6.843.785	11.402.753	-	28.314	625.919
-	-	-	-	68	-
20.704.906	**1.962.738.900**	**4.069.800.622**	**14.518.339**	**11.489.833**	**288.235.462**
(67.185)	(9.985.040)	(20.638.858)	(5.745)	(64.471)	(3.304.365)
(5.392)	(194.260)	-	-	(4.531)	-
-	-	(91.394)	-	(17.108)	(136.598)
-	-	-	-	-	-
(168.701)	-	-	-	(611)	(480.000)
-	(12.609.795)	(7.418.943)	(292.387)	-	-
-	(1.149.053)	(6.187.767)	-	(1.006)	-
-	(11.290.529)	(11.043.583)	-	-	-
(3.855)	(370.015)	(2.342.985)	(3.307)	(7.803)	(163.225)
(245.133)	**(35.598.692)**	**(47.723.530)**	**(301.439)**	**(95.530)**	**(4.084.188)**
20.459.773	**1.927.140.208**	**4.022.077.092**	**14.216.900**	**11.394.303**	**284.151.274**
19.836.014	1.547.198.560	3.953.211.125	13.453.535	15.355.757	218.435.958
20.104.589	1.440.034.850	5.623.798.197	20.077.721	34.672.394	109.896.703
-	-	2.822.635.067	13.414.233	79.965.633	80.152.306

Die begleitenden Anmerkungen bilden einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2017

	Erläuter-ungen	Global Emerging Markets Local Debt USD	Global Government Bond USD	Global High Income Bond USD	Global High Yield Bond USD
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten		*2.100.973.962*	*702.491.599*	*2.761.809.529*	*1.624.511.071*
Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust)		*4.576.413*	*(7.620.261)*	*20.427.811*	*45.403.238*
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert		2.105.550.375	694.871.338	2.782.237.340	1.669.914.309
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9	78.444.364	4.560.177	741.587	1.153.215
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	10	-	-	9.626	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	11	486.619	-	2.363.402	987.440
Nicht realisierter Gewinn aus Optionen	13	-	-	-	-
Bankguthaben		492.330.512	4.839.953	93.108.085	90.229.081
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		25.832.731	5.514.486	32.793.345	26.525.231
Forderungen gegenüber Maklern		9.470.849	792.421	49.176.698	63.194.703
Forderungen gegenüber Anteilsinhabern		58.777.030	2.813.082	10.018.559	13.553.536
Sonstige Vermögenswerte		-	-	-	-
Summe Aktiva		**2.770.892.480**	**713.391.457**	**2.970.448.642**	**1.865.557.515**
PASSIVA					
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	9	(43.148.323)	(1.606.900)	(9.164.312)	(4.089.284)
Nicht realisierter Verlust aus Futures	10	-	-	(219.022)	(10.294)
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	11	(811.282)	-	(1.361.118)	(4.165.333)
Nicht realisierter Verlust aus Optionen	13	-	-	-	-
Überziehungskredit		(1.630.000)	-	(568.279)	(1.102.791)
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern		(27.161.282)	(7.096.423)	(31.396.680)	(49.668.343)
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilsinhabern		(2.107.816)	(360.120)	(11.467.888)	(11.199.881)
Dividende – zahlbar		(8.106.916)	(1.524.711)	(8.751.837)	(16.572.763)
Sonstige Verbindlichkeiten		(1.463.523)	(133.423)	(3.603.236)	(846.255)
Summe Passiva		**(84.429.142)**	**(10.721.577)**	**(66.532.372)**	**(87.654.944)**
Gesamtnettovermögen		**2.686.463.338**	**702.669.880**	**2.903.916.270**	**1.777.902.571**

ZUSAMMENFASSUNG DES VERMÖGENS ÜBER DREI JAHRE				
31. März 2016	1.907.991.598	397.398.811	1.497.920.890	2.380.709.778
31. März 2015	1.584.789.089	437.939.440	1.431.678.775	2.006.666.919
31. März 2014	1.021.347.989	-	1.436.383.592	845.921.616

Die begleitenden Anmerkungen bilden einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2017

Global Inflation Linked Bond USD	Global Short Duration Bond USD	Global Short Duration High Yield Bond USD	India Fixed Income USD	Indonesia Bond (aufgelegt zum 29. Juni 2016) USD	RMB Fixed Income USD
264.658.970	*24.001.329*	*542.236.745*	*355.436.925*	*16.786.019*	*61.299.586*
111.937	*(29.220)*	*2.690.974*	*3.977.971*	*101.307*	*(1.281.413)*
264.770.907	23.972.109	544.927.719	359.414.896	16.887.326	60.018.173
1.549.451	90.979	207.421	4.505.912	8	1.955
91.112	-	-	-	-	-
753.810	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
4.620.979	158.648	20.064.604	7.838.781	216.359	3.418.048
819.058	175.427	9.466.661	9.721.251	303.932	761.904
1.769.559	-	3.499.394	85.175	997.288	1.396
477.766	-	11.436.288	1.567.756	-	398
1	-	-	-	25.436	12
274.852.643	**24.397.163**	**589.602.087**	**383.133.771**	**18.430.349**	**64.201.886**
(2.671.514)	(55.275)	(2.023.846)	(1.591.412)	(220)	(37.005)
(14.776)	(249)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(594.982)	-	-	-	-	(2.090.375)
(3.364.102)	-	(2.768.873)	(85.501)	(850.768)	(1.394)
(242.221)	-	(7.080.977)	(128.265)	-	(110.473)
-	-	(4.141.359)	(78.663)	-	-
(86.538)	(5.076)	(170.979)	(358.916)	(7.192)	(39.824)
(6.974.133)	**(60.600)**	**(16.186.034)**	**(2.242.757)**	**(858.180)**	**(2.279.071)**
267.878.510	**24.336.563**	**573.416.053**	**380.891.014**	**17.572.169**	**61.922.815**
37.172.716	20.951.057	353.230.355	349.186.504	-	112.027.072
20.816.102	20.022.007	38.266.714	328.530.704	-	312.220.094
32.167.812	-	32.325.615	54.234.823	-	368.118.443

Die begleitenden Anmerkungen bilden einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2017

			Rücklage-Teilfonds	Index-Teilfonds	
	Erläuter-ungen	US Dollar Bond USD	Euro Reserve EUR	Economic Scale Index GEM Equity USD	Economic Scale Index Global Equity USD
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten		*119.172.497*	*130.728.731*	*406.389.320*	*123.169.206*
Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust)		*403.346*	*(5.359)*	*18.370.480*	*7.171.281*
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert		119.575.843	130.723.372	424.759.800	130.340.487
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	10	19.043	-	143.722	5.630
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	11	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Optionen	13	-	-	-	-
Bankguthaben		2.956.203	7.318.600	9.365.738	2.568.147
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		992.902	76.814	1.374.117	494.628
Forderungen gegenüber Maklern		1.806.888	-	58.271.788	2.230
Forderungen gegenüber Anteilsinhabern		51.053	45.635	2.196.391	1.342.306
Sonstige Vermögenswerte		68.023	-	-	63.326
Summe Aktiva		**125.469.955**	**138.164.421**	**496.111.556**	**134.816.754**
PASSIVA					
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	9	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Futures	10	(12.813)	-	-	(2.856)
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	11	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Optionen	13	-	-	-	-
Überziehungskredit		(561.006)	-	-	(1.073)
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern		(26.156.279)	(3.502.006)	(17.068.908)	(2.224)
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilsinhabern		(2.461.816)	(51.447)	(43.833.613)	(59.707)
Dividende – zahlbar		(778)	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		(31.242)	(17.409)	(322.492)	(137.477)
Summe Passiva		**(29.223.934)**	**(3.570.862)**	**(61.225.013)**	**(203.337)**
Gesamtnettovermögen		**96.246.021**	**134.593.559**	**434.886.543**	**134.613.417**

ZUSAMMENFASSUNG DES VERMÖGENS ÜBER DREI JAHRE				
31. März 2016	138.651.290	167.553.124	414.917.421	234.387.913
31. März 2015	93.519.860	153.826.618	297.497.368	232.896.704
31. März 2014	63.685.031	75.986.283	71.017.110	158.112.615

Die begleitenden Anmerkungen bilden einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2017

		Sonstige Teilfonds			
Economic Scale Index Japan Equity JPY	Economic Scale Index US Equity USD	Global Corporate Fixed Term Bond 2020 (aufgelegt zum 28. Oktober 2016) USD	Global Macro (geschlossen zum 31. März 2017) EUR	Global Multi-Asset Income EUR	Managed Solutions - Asia Focused Conservative USD
15.262.863.128	*705.448.586*	*626.878.361*	*-*	*10.974.733*	*37.827.663*
247.801.315	*68.970.061*	*(264.009)*	*-*	*381.232*	*768.896*
15.510.664.443	774.418.647	626.614.352	-	11.355.965	38.596.559
255.989	8.689	42.784	-	-	18.803
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
302.585.729	12.860.468	-	14.232.231	100.539	2.298.364
152.461.586	1.336.768	7.011.238	988	88.896	188.212
112.872.054	533.181	24.281	86.362	35.215	546.187
60.976.904	1.811.403	-	56	10.000	400.782
-	6	-	-	-	-
16.139.816.705	**790.969.162**	**633.692.655**	**14.319.637**	**11.590.615**	**42.048.907**
(689.153)	(538.578)	(104.169)	-	(29.068)	(20.644)
(3.622.500)	(12.413)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	(610.442)	(422.347)	-	-
(112.870.625)	(535.751)	(3.971.905)	(163.334)	(57.047)	(805.456)
(67.802.667)	(4.262.505)	(24.086)	-	(598)	(901.938)
-	-	(3.606.564)	-	-	(21.433)
(31.866.268)	(777.941)	(327.871)	(15.283)	(5.730)	(28.888)
(216.851.213)	**(6.127.188)**	**(8.645.037)**	**(600.964)**	**(92.443)**	**(1.778.359)**
15.922.965.492	**784.841.974**	**625.047.618**	**13.718.673**	**11.498.172**	**40.270.548**
14.452.325.713	736.169.182	-	15.249.909	8.559.676	28.896.619
6.299.196.851	399.720.278	-	22.123.433	-	31.146.474
5.560.087.265	228.035.347	-	59.300.254	-	24.147.975

Die begleitenden Anmerkungen bilden einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2017

	Erläuter-ungen	Managed Solutions - Asia Focused Growth USD	Managed Solutions - Asia Focused Income USD	Multi-Asset Style Factors (aufgelegt zum 7. Oktober 2016) EUR	Multi-Strategy Target Return (aufgelegt zum 21. März 2017) EUR
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten		*19.754.789*	*276.242.539*	*88.091.166*	*8.725.978*
Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust)		*1.414.459*	*12.482.548*	*(2.595)*	*41.373*
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert		21.169.248	288.725.087	88.088.571	8.767.351
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9	6.721	90.308	1.166.340	162.898
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	10	-	-	1.722.688	219.482
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	11	-	-	160.878	31.067
Nicht realisierter Gewinn aus Optionen	13	-	-	-	-
Bankguthaben		790.745	11.966.866	18.867.346	14.406.095
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		27.556	2.067.813	575.429	21.900
Forderungen gegenüber Maklern		541.886	828.364	322.114	-
Forderungen gegenüber Anteilsinhabern		183.693	3.472.478	30	-
Sonstige Vermögenswerte		-	-	-	-
Summe Aktiva		**22.719.849**	**307.150.916**	**110.903.396**	**23.608.793**
PASSIVA					
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	9	(10.578)	(208.837)	(773.244)	(164.490)
Nicht realisierter Verlust aus Futures	10	-	-	(2.268.578)	(246.155)
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	11	-	-	(2.934.621)	(23.440)
Nicht realisierter Verlust aus Optionen	13	-	-	-	-
Überziehungskredit		-	-	(298.520)	(21.902)
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern		(639.545)	(6.232.850)	(322.538)	-
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilsinhabern		(24.365)	(3.398.586)	-	-
Dividende – zahlbar		-	(863.270)	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		(34.518)	(454.839)	(39.864)	(953)
Summe Passiva		**(709.006)**	**(11.158.382)**	**(6.637.365)**	**(456.940)**
Gesamtnettovermögen		**22.010.843**	**295.992.534**	**104.266.031**	**23.151.853**

ZUSAMMENFASSUNG DES VERMÖGENS ÜBER DREI JAHRE				
31. März 2016	10.284.179	237.681.813	-	-
31. März 2015	18.283.060	399.832.128	-	-
31. März 2014	40.208.569	585.072.164	-	-

Wichtige Kennzahlen

Teilfonds	Gesamtkosten-quote (TER) / synthetische TER 31. März 2017 (siehe Erläuterung 19)	Anteile in Umlauf 31. März 2017	Nettoinventarwert je Anteil** 31. März 2017	31. März 2016	31. März 2015
ASEAN Equity USD					
AC	1,77 %	2.879,848	9,23	8,78	9,90
IC	1,00 %	500,000	9,46	8,93	9,97
ZC	0,25 %	1.499.000,000	9,66	9,05	10,04
Gesamtnettovermögen			14.514.778	13.578.353	15.055.185
Asia ex Japan Equity USD					
AC	1,85 %	1.259.449,954	59,22	47,56	55,81
AC EUR	1,81 %	2.500,000	11,98	-	11,48
ACH EUR	1,90 %	600.923,191	19,95	17,39	19,34
AD	1,85 %	2.310.036,626	52,70	42,53	50,36
ADH EUR	1,91 %	35.025,190	18,69	16,37	18,40
BD	-	-	-	-	11,59
BD GBP	1,10 %	1.292,370	19,19	15,49	18,34
EC	2,35 %	62.752,814	52,87	42,67	50,33
ED	2,31 %	6.637,429	51,65	41,68	49,36
IC	1,00 %	206.405,386	62,51	49,78	57,92
ID	1,00 %	160.710,549	56,96	45,98	54,46
J1C	0,85 %	1.502.904,468	13,32	10,59	12,30
XC	-	-	-	11,06	-
ZC	0,25 %	602.403,000	57,03	45,08	52,05
ZD	0,25 %	344.025,847	53,89	43,51	51,54
Gesamtnettovermögen			307.636.428	259.156.356	360.439.544
Asia ex Japan Equity Smaller Companies USD					
AC	1,84 %	1.637.591,316	68,09	53,40	56,35
AC EUR	1,80 %	4.032.477,043	18,67	14,64	15,45
AD	1,84 %	2.934.303,192	62,21	49,17	52,23
AD HKD	1,84 %	3.586.215,360	2,04	1,61	1,71
BC	1,07 %	591.316,811	13,19	10,27	10,75
BC EUR	1,07 %	30.000,000	12,08	-	-
BC GBP	1,10 %	708.965,087	30,33	23,62	24,73
BD	1,10 %	513.287,446	12,69	10,03	10,65
BD GBP	1,08 %	12.712,927	29,66	23,43	24,54
EC	2,34 %	308.576,445	64,82	51,10	54,18
IC	0,99 %	4.461.148,896	72,83	56,64	59,25
IC EUR	0,88 %	166.049,093	12,25	-	-
ID	1,00 %	1.300.993,925	22,13	17,49	18,58
J1C	0,85 %	1.747.566,704	11,03	-	-
XC	0,88 %	25.125.013,662	11,28	8,76	-
XC EUR	0,89 %	4.334.604,947	14,01	-	-
XD	0,86 %	6.475.819,831	13,18	-	-
ZC	0,25 %	730.063,000	13,65	-	-
Gesamtnettovermögen			1.229.796.344	455.903.596	435.299.786
Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend* USD					
AC	1,85 %	1.310.090,458	22,90	18,92	21,31
AM2	1,84 %	5.205.737,025	9,06	7,81	9,19
AM2 HKD	1,84 %	18.735.554,754	1,17	1,00	1,18
AS	1,85 %	1.679.203,348	17,40	14,66	16,94
BC	-	-	-	9,61	10,74
BS GBP	1,10 %	1.576,334	17,29	14,51	16,78
EC	2,35 %	12.706,828	21,86	18,15	20,54
IC	1,00 %	642.897,885	21,59	17,69	19,75
IC EUR	0,99 %	13.657,195	17,00	13,93	15,56
S9S	0,65 %	138.180,324	10,69	9,01	10,39
XC	-	-	-	-	10,08
ZS	0,25 %	783.095,383	17,79	14,94	17,27
Gesamtnettovermögen			158.022.372	122.507.821	181.744.114

* Die Namen einiger Anteilsklassen haben sich mit Wirkung zum 20. Juni 2016 geändert (siehe Erläuterung 3).

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

Wichtige Kennzahlen

Teilfonds	Gesamtkosten-quote (TER) / synthetische TER 31. März 2017 (siehe Erläuterung 19)	Anteile in Umlauf 31. März 2017	Nettoinventarwert je Anteil** 31. März 2017	31. März 2016	31. März 2015
BRIC Equity USD					
AC	1,89 %	3.615.576,756	22,56	16,77	18,76
AC GBP	1,90 %	4.598,225	16,61	12,35	13,81
AC HKD	1,88 %	2.610.589,477	1,08	0,80	0,90
AD	1,89 %	56.623,908	21,00	15,84	18,13
AD GBP	1,81 %	2.826,245	21,35	16,10	18,42
BC GBP	1,12 %	41.701,046	19,38	14,29	15,87
BD GBP	1,13 %	1.884,252	17,30	13,04	14,95
EC	2,39 %	46.085,770	21,42	16,00	17,99
IC	1,04 %	2.462.330,450	24,01	17,69	19,62
IC EUR	1,05 %	151.035,283	13,56	10,00	11,09
ID	0,90 %	20.000,000	10,21	-	20,30
J1C	0,90 %	4.713.200,684	18,15	13,36	14,79
L1C	0,86 %	185,000	24,25	17,82	19,71
M1C	1,40 %	235.893,885	24,63	18,22	20,27
M2C	1,40 %	6.524.217,252	23,68	17,52	19,49
M2D	1,40 %	2.196.070,865	21,42	16,15	18,51
XC	0,94 %	8.000,000	24,92	17,81	19,72
Gesamtnettovermögen			442.039.865	358.731.230	521.381.358
BRIC Markets Equity USD					
AC	1,85 %	4.188.260,855	15,46	11,48	12,97
AD	1,85 %	2.506.447,256	14,46	10,89	12,49
BD	1,11 %	17.211,533	11,80	8,89	10,19
EC	2,34 %	898.208,711	14,64	10,93	12,41
ED	2,35 %	1.963,453	14,12	10,64	12,20
IC	0,99 %	1.211.943,147	16,89	12,44	13,94
J1C	0,85 %	3.495.649,672	17,21	12,65	14,16
Gesamtnettovermögen			194.979.218	157.238.536	223.944.675
China Consumer Opportunities USD					
AC	1,90 %	2.308.304,934	15,07	13,50	14,86
AC HKD	1,90 %	4.912.818,998	1,93	1,73	1,91
AD	1,89 %	8.101,844	10,47	9,43	10,41
EC	2,40 %	4.473,318	9,97	8,98	9,94
IC	-	-	-	-	10,20
IC EUR	1,05 %	12.350,830	13,06	11,60	12,66
S5C	0,70 %	77.651,360	10,13	8,97	9,76
Gesamtnettovermögen			45.360.396	52.626.981	101.845.004
Emerging Wealth USD					
AC	1,90 %	1.032.788,387	9,91	8,74	9,22
AD	1,90 %	370.839,539	9,59	8,49	9,01
Gesamtnettovermögen			13.784.370	13.078.639	16.280.003
Euroland Equity EUR					
AC	1,85 %	4.641.493,046	41,71	34,87	40,20
ACH USD	1,91 %	1.511,346	11,20	8,66	-
AD	1,85 %	780.967,384	37,19	31,31	36,30
ADH USD	1,92 %	821.604,072	9,58	7,44	-
EC	2,35 %	78.090,156	39,62	33,28	38,57
ED	2,35 %	2.061,644	36,81	30,96	35,94
IC	1,00 %	5.874.787,439	45,54	37,75	43,15
ID	1,00 %	1.542.907,830	43,69	36,82	42,50
XC	0,70 %	6.135.021,205	12,53	10,34	11,79
ZC	0,25 %	1.890.957,000	52,25	42,99	48,77
ZD	0,25 %	533.053,069	41,03	34,62	40,15
Gesamtnettovermögen			766.165.068	868.202.940	954.671.183

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

Wichtige Kennzahlen

Teilfonds	Gesamtkosten-quote (TER) / synthetische TER 31. März 2017 (siehe Erläuterung 19)	Anteile in Umlauf 31. März 2017	Nettoinventarwert je Anteil** 31. März 2017	31. März 2016	31. März 2015
Euroland Equity Smaller Companies EUR					
AC	1,85 %	2.237.558,055	74,15	63,55	67,26
ACH USD	1,91 %	1.987,190	10,93	8,65	-
AD	1,85 %	88.244,031	71,02	60,92	64,48
BC	1,10 %	5.028,588	10,81	9,20	-
EC	2,35 %	20.176,575	70,49	60,72	64,59
IC	1,00 %	1.133.388,517	81,20	69,00	72,42
ID	1,00 %	2.234.331,342	13,72	11,78	12,44
XC	0,85 %	82.452,522	13,97	11,85	12,42
ZC	0,25 %	866.313,000	92,64	78,14	81,39
Gesamtnettovermögen			378.522.200	287.892.840	349.574.597
Euroland Growth EUR					
AC	1,85 %	42.778,249	16,43	13,99	15,68
EC	2,32 %	4.019,718	13,77	11,78	13,27
IC	1,00 %	2.660.362,405	17,49	14,76	16,41
M1C	1,60 %	23.474,866	16,72	14,20	15,88
M1D	1,60 %	130.707,619	14,57	12,47	14,06
ZC	0,25 %	6.697.347,252	12,94	10,84	11,96
Gesamtnettovermögen			135.935.147	143.621.261	161.808.556
European Equity EUR					
AC	1,86 %	473.623,098	47,03	43,06	48,69
AD	1,85 %	328.176,491	41,14	38,17	43,37
EC	2,35 %	16.939,551	43,03	39,59	44,99
ED	2,36 %	145.021,590	40,47	37,52	42,66
IC	1,00 %	15.187,655	50,83	46,14	51,72
ID	1,00 %	77.086,494	9,46	8,71	-
PC	1,45 %	134,000	50,48	45,97	51,72
PD	1,35 %	1.154.161,508	40,69	37,78	42,90
ZD	0,25 %	113.317,996	41,91	38,97	44,19
Gesamtnettovermögen			95.592.138	177.146.592	118.371.232
Frontier Markets USD					
AC	2,24 %	391.658,967	100,49	85,76	93,71
AC EUR	2,24 %	1.151.610,558	19,08	16,28	17,79
AD	2,24 %	40.438,978	96,91	83,16	91,86
AD EUR	2,24 %	16.545,000	14,19	12,18	13,46
BC	1,80 %	37.295,979	11,31	9,60	10,44
BC GBP	1,73 %	33.171,768	20,12	17,08	18,57
BD GBP	1,74 %	6.218,834	16,21	13,92	15,26
EC	2,75 %	142.391,695	13,44	11,52	12,65
EC EUR	2,74 %	32.813,619	15,20	13,03	14,31
IC	1,64 %	684.746,597	146,90	124,62	135,35
IC EUR	1,68 %	2.499.277,285	18,06	15,32	16,64
IC GBP	1,64 %	444.497,915	22,33	18,95	20,58
ID	1,60 %	449.410,263	135,99	116,70	128,95
ID GBP	1,67 %	98.645,325	17,06	14,64	16,18
XC	1,29 %	1.036.802,379	11,56	9,77	10,58
XC GBP	1,29 %	3.345.040,349	18,48	15,63	16,92
XD	1,30 %	670.000,000	11,43	-	-
ZC	-	-	-	8,44	9,05
ZD	0,39 %	838.254,505	17,34	14,88	16,26
Gesamtnettovermögen			383.541.488	311.038.123	402.655.296

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

Wichtige Kennzahlen

Teilfonds	Gesamtkosten-quote (TER) / synthetische TER 31. März 2017 (siehe Erläuterung 19)	Anteile in Umlauf 31. März 2017	Nettoinventarwert je Anteil** 31. März 2017	31. März 2016	31. März 2015
GEM Equity Volatility Focused USD					
AC	1,90 %	500,000	11,16	9,88	-
AD	1,89 %	500,078	11,16	9,88	-
BC	1,15 %	500,000	11,30	9,93	-
EC	2,39 %	639,509	11,07	9,85	-
IC	1,05 %	151.000,000	11,67	-	-
XC GBP	-	-	-	15,31	-
ZC	0,30 %	1.000.000,000	11,23	-	-
Gesamtnettovermögen			13.020.059	33.309.085	-
Global Emerging Markets Equity USD					
AC	1,89 %	4.037.957,148	15,53	12,96	15,11
AC EUR	1,88 %	4.421,275	14,71	12,28	14,30
AC GBP	1,90 %	11.861,917	15,62	13,04	15,20
AD	1,90 %	1.645.919,990	14,35	12,11	14,29
AD GBP	1,89 %	397,971	14,97	12,65	14,95
BC GBP	1,06 %	45.779,831	18,47	15,30	17,71
BD GBP	1,13 %	11.726,828	15,32	12,93	15,27
EC	2,39 %	243.453,166	14,25	11,95	14,00
ED	2,41 %	9.199,354	13,75	11,60	13,69
IC	1,05 %	2.420.020,849	16,82	13,93	16,10
ID	-	-	-	14,88	17,57
PC	1,40 %	5.116.784,636	10,89	9,04	10,49
PD	1,41 %	187.433,116	9,86	8,32	9,80
S1D	0,85 %	194.754,018	7,09	5,98	7,07
XC	0,90 %	51.223,000	10,10	8,35	9,63
ZC	0,30 %	15.487,000	9,76	8,02	9,20
ZD	0,30 %	9.366,527	14,61	12,34	14,60
Gesamtnettovermögen			191.633.864	170.224.732	225.264.003
Global Equity USD					
AC	1,85 %	500,000	12,10	11,12	-
AD	1,85 %	500,724	12,09	11,12	-
BC	1,10 %	500,000	12,21	11,14	-
EC	2,30 %	1.638,862	12,03	11,11	-
XC	0,79 %	500,000	12,26	11,14	-
ZC	0,25 %	997.500,000	12,34	11,15	-
Gesamtnettovermögen			12.349.249	11.153.780	-
Global Equity Climate Change USD					
AC	1,85 %	899.519,460	8,12	7,28	7,68
AD	1,85 %	903.361,871	7,84	7,03	7,43
EC	2,35 %	98.445,170	7,76	6,98	7,40
IC	1,00 %	30.874,814	8,66	7,82	8,18
Gesamtnettovermögen			15.389.943	17.602.952	23.066.081
Global Equity Dividend* USD					
AC	1,86 %	500,000	10,34	9,51	-
AM2	1,85 %	1.532.640,026	9,79	9,31	-
AM2 HKD	1,85 %	10.360.160,428	1,26	1,20	-
AQ2	1,86 %	525,314	9,76	9,28	-
EQ2	2,38 %	871,696	9,68	9,25	-
XC	0,81 %	500,000	10,52	9,58	-
ZQ1	0,25 %	5.306.463,000	10,19	9,46	-
Gesamtnettovermögen			82.413.329	134.739.970	-

* Die Namen einiger Anteilsklassen haben sich mit Wirkung zum 20. Juni 2016 geändert (siehe Erläuterung 3).

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

Wichtige Kennzahlen

Teilfonds	Gesamtkosten-quote (TER) / synthetische TER 31. März 2017 (siehe Erläuterung 19)	Anteile in Umlauf 31. März 2017	Nettoinventarwert je Anteil** 31. März 2017	31. März 2016	31. März 2015
Global Equity Volatility Focused* USD					
AC	1,85 %	119.592,217	10,51	9,74	10,18
AC EUR	1,85 %	53.534,351	11,85	10,98	-
ACH AUD	1,90 %	6.904,687	7,96	7,41	-
ACH EUR	1,92 %	113.965,565	10,79	10,86	10,76
ACH SGD	1,91 %	26.856,109	7,55	7,29	7,43
AM2	1,85 %	9.126.916,553	9,74	9,28	9,97
AM2 HKD	1,85 %	32.719.830,410	1,26	1,20	1,29
AM3H AUD	1,91 %	3.119.940,562	7,32	7,07	7,61
AM3H CAD	1,91 %	1.611.299,251	7,16	7,09	7,84
AM3H EUR	1,91 %	519.364,835	10,25	10,49	10,65
AM3H RMB	0,00 %	6.617.561,922	1,41	1,43	1,61
AM3H SGD	1,91 %	442.465,739	6,91	6,88	7,27
AMH CNH	1,91 %	-	-	-	-
BC	1,10 %	31.825,177	10,78	9,92	10,28
BC GBP	1,10 %	11.848,341	15,47	14,23	14,76
EC	2,35 %	2.788,247	10,17	9,47	9,95
ECH EUR	2,40 %	4.567,476	10,60	10,72	10,68
IC	1,00 %	5.942,948	10,39	9,55	9,90
ZC	-	-	-	-	10,36
ZCH SGD	0,30 %	3.695.204,255	7,83	7,45	7,47
Gesamtnettovermögen			215.090.880	323.972.726	728.113.395
Global Real Estate Equity* USD					
AC	1,88 %	527.415,114	10,00	10,26	10,06
AD	1,81 %	188.107,738	9,88	10,26	10,06
ID	1,00 %	679.975,088	9,98	10,35	10,06
ZC	0,20 %	229.020,663	10,36	10,46	10,06
ZD	0,20 %	49.253.901,274	10,07	10,44	10,06
ZQ1	0,20 %	40.659.325,268	10,24	10,60	-
Gesamtnettovermögen			925.954.905	755.710.615	656.463.607
Latin American Equity USD					
AC	1,90 %	542.320,280	12,72	10,76	12,48
AC GBP	1,89 %	1.963,826	11,60	9,81	11,37
AD	1,90 %	366.961,978	12,20	10,40	12,17
AD GBP	1,91 %	1.215,221	10,06	8,58	10,03
AD HKD	1,89 %	911.633,741	0,76	0,65	0,76
BC	1,16 %	3.653,011	7,82	6,56	7,55
BC GBP	1,14 %	14.824,753	13,48	11,32	13,02
BD GBP	1,15 %	1.460,617	17,22	-	-
EC	2,38 %	58.608,391	12,28	10,44	12,17
IC	1,06 %	97.442,905	13,57	11,38	13,09
IC EUR	1,05 %	220.122,537	9,17	7,69	8,85
L1D	-	-	-	-	12,29
M1C	1,40 %	526.574,419	13,23	11,13	12,85
M1D	1,40 %	343.063,044	12,22	10,41	12,20
Gesamtnettovermögen			27.572.054	24.800.101	98.361.387

* Die Namen einiger Anteilsklassen haben sich mit Wirkung zum 20. Juni 2016 geändert (siehe Erläuterung 3).

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

Wichtige Kennzahlen

Teilfonds	Gesamtkosten-quote (TER) / synthetische TER 31. März 2017 (siehe Erläuterung 19)	Anteile in Umlauf 31. März 2017	Nettoinventarwert je Anteil** 31. März 2017	31. März 2016	31. März 2015
Brazil Equity USD					
AC	2,13 %	10.141.589,877	19,70	14,48	17,77
AC EUR	2,14 %	328.824,089	7,29	5,36	6,57
AC GBP	2,14 %	31.263,132	9,80	7,20	8,84
AD	2,15 %	9.156.562,648	18,37	13,63	17,01
AD GBP	2,15 %	7.548,334	8,98	6,66	8,31
AD HKD	2,14 %	3.568.211,293	0,60	0,44	0,55
BC	1,28 %	26.593,802	7,44	5,42	6,60
BC GBP	1,27 %	185.109,005	10,89	7,94	9,65
BD	1,27 %	30.027,483	8,30	6,15	7,79
BD GBP	1,28 %	4.255,757	10,17	7,53	9,43
EC	2,65 %	418.112,135	18,64	13,77	16,98
ED	2,68 %	5.391,345	18,08	13,42	16,71
IC	1,17 %	1.416.574,476	21,95	15,98	19,41
ID	1,17 %	5.563,150	18,90	14,01	17,49
S3D	0,85 %	227.267,088	19,41	14,38	18,25
XC	-	-	-	16,25	19,69
ZC	0,29 %	530.869,855	24,84	17,92	21,58
Gesamtnettovermögen			432.110.273	269.419.134	377.974.900
Chinese Equity USD					
AC	1,90 %	2.264.283,604	92,43	78,03	94,92
AC EUR	1,89 %	39.305,167	16,61	14,02	17,06
AC GBP	1,90 %	7.727,223	21,75	18,36	22,33
AD	1,90 %	12.123.814,934	85,95	73,43	89,94
AD GBP	1,90 %	821,479	20,92	17,87	21,89
AD HKD	1,90 %	21.496.339,483	1,37	1,17	1,43
BC	1,15 %	26.615,000	12,13	10,16	12,27
BC GBP	1,15 %	12.814,869	20,76	17,40	21,00
BD	1,15 %	770.166,555	11,30	9,67	11,79
BD GBP	1,15 %	3.794,547	19,76	16,90	20,68
EC	2,40 %	84.210,708	87,03	73,83	90,27
ED	2,40 %	573,111	85,19	72,73	89,13
IC	1,05 %	701.061,782	102,08	85,45	103,07
ID	1,05 %	77.199,377	88,62	75,81	92,77
J1C	-	-	-	85,17	102,60
ZC	-	-	-	-	124,66
ZD	0,30 %	604.736,163	89,45	76,60	93,66
Gesamtnettovermögen			1.430.785.729	1.472.950.182	1.959.178.807
Hong Kong Equity USD					
AC	1,85 %	10.676,247	135,23	117,71	135,67
AD	1,81 %	151.928,954	117,80	103,70	121,24
AD HKD	1,83 %	444.320,291	1,34	-	-
BD GBP	1,10 %	707,130	16,63	14,66	17,09
EC	2,35 %	3.296,114	128,70	112,60	130,42
IC	1,00 %	12.349,213	146,84	126,74	144,84
J1C	-	-	-	8,36	9,53
PD	1,35 %	1.278.428,605	116,25	102,40	119,68
ZC	-	-	-	94,16	106,79
ZD	0,25 %	317.905,747	123,25	108,71	126,96
Gesamtnettovermögen			209.985.989	203.892.244	216.015.520

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

Wichtige Kennzahlen

Teilfonds	Gesamtkosten-quote (TER) / synthetische TER 31. März 2017 (siehe Erläuterung 19)	Anteile in Umlauf 31. März 2017	Nettoinventarwert je Anteil** 31. März 2017	31. März 2016	31. März 2015
Indian Equity USD					
AC	1,90 %	2.134.818,617	174,79	137,81	172,19
AC CHF	1,89 %	27.647,537	11,60	9,15	11,43
AC EUR	1,89 %	577.957,828	16,74	13,21	16,50
AC GBP	1,90 %	43.661,000	19,51	15,38	19,22
AD	1,90 %	6.609.986,277	172,38	135,91	169,81
AD EUR	1,90 %	92.762,701	14,60	11,51	14,38
AD GBP	1,90 %	3.461,511	19,25	15,18	18,96
AD HKD	1,88 %	3.791.689,770	1,25	0,98	1,23
BC	1,15 %	77.023,102	14,66	11,47	14,22
BC GBP	1,15 %	99.980,558	19,78	15,48	19,20
BD	1,15 %	563.899,392	14,37	11,32	14,10
BD EUR	1,17 %	90,000	14,15	11,14	13,81
BD GBP	1,18 %	19.438,007	19,25	15,17	18,88
EC	2,40 %	79.658,043	163,01	129,16	162,19
ED	2,40 %	204,108	161,84	128,23	161,02
IC	1,05 %	559.442,623	197,01	154,02	190,80
IC EUR	1,02 %	806.828,045	12,72	9,95	12,32
ID	1,05 %	113.184,869	185,66	146,22	182,17
WC GBP	-	48.830,000	18,58	14,38	-
XD	0,84 %	18.390.000,000	9,63	7,59	9,50
ZC	-	-	-	-	10,06
ZD	0,31 %	100.819,987	185,43	146,06	182,02
Gesamtnettovermögen			1.892.480.266	1.622.072.466	2.342.014.151
Korean Equity (geschlossen zum 22. September 2016) USD					
AC	-	-	-	12,93	14,15
AD	-	-	-	12,93	14,15
BD	-	-	-	8,41	9,13
EC	-	-	-	12,37	13,61
ED	-	-	-	12,38	13,61
IC	-	-	-	14,11	15,30
J1C	-	-	-	13,85	15,00
Gesamtnettovermögen			-	39.666.367	55.105.413
Mexico Equity USD					
AC	2,15 %	1.518.592,502	8,17	8,93	9,09
BC	1,25 %	13.912,073	9,42	-	-
EC	2,66 %	27.024,042	8,57	9,43	9,64
IC	1,18 %	692.807,586	8,88	9,61	9,68
IC EUR	1,17 %	3.020.546,191	10,61	11,49	11,57
JC	0,90 %	8.080.322,279	8,60	9,28	9,32
Gesamtnettovermögen			121.056.579	157.747.164	303.639.000
Russia Equity USD					
AC	2,15 %	4.538.370,953	5,89	4,31	4,19
AC EUR	2,15 %	157.390,821	10,54	7,71	7,50
AC GBP	2,11 %	21.411,945	13,42	9,82	9,58
AD	2,15 %	40.360.665,047	5,52	4,12	4,12
AD GBP	2,16 %	36.352,215	13,32	9,94	9,93
AD HKD	2,14 %	19.192.908,927	0,81	0,61	0,60
BC	1,29 %	19.856,570	9,61	6,97	6,72
BC GBP	1,28 %	91.068,764	23,72	17,21	16,59
BD GBP	1,27 %	4.323,404	16,59	12,36	11,97
EC	2,65 %	1.138.009,185	5,63	4,14	4,05
IC	1,16 %	4.099.231,079	6,44	4,67	4,50
XC	-	-	-	4,74	4,55
ZC	0,29 %	1.311.763,000	11,97	-	-
Gesamtnettovermögen			318.591.383	200.630.052	213.092.522

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

Wichtige Kennzahlen

Teilfonds	Gesamtkosten-quote (TER) / synthetische TER 31. März 2017 (siehe Erläuterung 19)	Anteile in Umlauf 31. März 2017	Nettoinventarwert je Anteil** 31. März 2017	31. März 2016	31. März 2015
Singapore Equity (geschlossen zum 22. September 2016) USD					
AC	0,00 %	-	-	37,80	43,60
AD	0,00 %	-	-	30,18	35,18
EC	0,00 %	-	-	36,06	41,81
IC	0,00 %	-	-	39,45	45,11
J1C	0,00 %	-	-	34,33	39,21
PD	0,00 %	-	-	30,24	35,27
ZD	0,00 %	-	-	-	37,01
Gesamtnettovermögen			-	23.890.051	46.691.843
Taiwan Equity (geschlossen zum 22. September 2016) USD					
AC	0,00 %	-	-	11,84	13,67
AD	0,00 %	-	-	11,43	13,28
EC	0,00 %	-	-	11,46	13,31
IC	0,00 %	-	-	13,61	15,59
Gesamtnettovermögen			-	3.184.982	5.558.082
Thai Equity USD					
AC	1,86 %	243.561,770	18,53	16,66	19,24
AD	1,85 %	3.490.209,487	15,32	13,94	16,38
EC	2,34 %	209.175,039	17,60	15,90	18,46
IC	1,00 %	853.410,980	20,39	18,17	20,81
J1C	-	-	-	18,29	20,92
Gesamtnettovermögen			79.066.152	90.136.742	96.057.173
Turkey Equity EUR					
AC	2,16 %	1.418.614,927	21,39	23,78	25,64
AC GBP	2,17 %	37.030,258	13,54	15,05	16,23
AD	2,16 %	508.100,300	15,96	17,87	19,27
AD GBP	2,16 %	4.464,771	13,52	15,13	16,32
BC	1,25 %	29.930,000	9,37	10,33	11,04
BC GBP	1,27 %	39.995,378	10,18	11,22	11,99
BD	1,28 %	17.978,948	9,23	10,33	11,04
BD GBP	1,26 %	2.464,745	12,29	13,76	14,74
EC	2,66 %	400.846,847	20,38	22,77	24,68
IC	1,17 %	1.164.900,829	23,31	25,66	27,40
J1C	0,90 %	228.138,996	13,50	14,82	15,79
XC	-	-	-	9,18	9,78
ZC	-	-	-	-	9,79
Gesamtnettovermögen			78.305.705	112.455.129	120.059.194
UK Equity GBP					
AC	1,81 %	562.487,414	40,33	36,16	37,47
AD	1,81 %	471.438,030	32,22	29,28	30,86
BC	1,06 %	15.268,297	14,40	12,82	13,18
BD	1,05 %	22.594,090	13,42	12,20	12,85
EC	2,36 %	824,082	38,74	34,91	36,35
ID	1,00 %	57,400	36,86	33,28	34,50
Gesamtnettovermögen			38.430.688	38.392.411	85.991.444

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

Wichtige Kennzahlen

Teilfonds	Gesamtkosten-quote (TER) / synthetische TER 31. März 2017 (siehe Erläuterung 19)	Anteile in Umlauf 31. März 2017	Nettoinventarwert je Anteil** 31. März 2017	31. März 2016	31. März 2015
US Equity Volatility Focused USD					
AC	1,85 %	500,000	12,34	10,95	-
AD	1,85 %	500,000	12,34	10,95	-
BC	1,10 %	500,000	12,45	10,97	-
EC	2,35 %	500,000	12,27	10,94	-
XC	0,79 %	500,000	12,49	10,97	-
ZC	0,25 %	997.500,000	12,57	10,98	-
Gesamtnettovermögen			12.568.798	10.981.737	-
Asia Bond (aufgelegt zum 29. Juni 2016) USD					
AC	1,45 %	49.560,000	10,12	-	-
BC	0,92 %	500,000	10,16	-	-
IC	0,79 %	500,000	10,17	-	-
XC	0,72 %	500,000	10,17	-	-
ZC	0,25 %	1.998.000,000	10,21	-	-
ZQ1	0,25 %	21.363,213	9,75	-	-
Gesamtnettovermögen			21.116.209	-	-
Asian Currencies Bond USD					
AC	1,61 %	138.074,202	9,90	10,35	10,36
AC EUR	1,61 %	126.961,599	13,25	13,86	13,87
AD	1,62 %	320.115,824	8,97	9,50	9,67
EC	1,91 %	9.159,914	9,42	9,88	9,92
ID	0,96 %	200,000	9,10	9,64	9,82
ID EUR	0,88 %	2.257.800,000	12,64	13,38	13,64
ZD	0,25 %	14.351,397	9,70	-	-
Gesamtnettovermögen			34.677.766	51.266.312	64.201.190
Brazil Bond USD					
AC	1,35 %	2.102.843,852	20,16	14,78	14,74
AD	1,35 %	385.230,996	10,13	7,90	8,34
EC	1,66 %	140.861,379	19,54	14,37	14,38
ED	1,66 %	9.455,668	12,29	9,42	-
IC	0,75 %	2.259.194,579	21,28	15,51	15,38
ZC	0,25 %	2.276.381,000	11,14	-	-
ZD	0,25 %	4.236.168,327	10,04	-	-
Gesamtnettovermögen			165.131.804	66.654.741	44.131.158
Euro Bond EUR					
AC	1,00 %	980.338,562	26,90	27,03	27,31
AD	1,00 %	152.691,673	19,95	20,22	20,69
EC	1,30 %	111.184,802	26,09	26,29	26,65
IC	0,53 %	3.653.752,111	28,75	28,75	28,91
ID	0,53 %	679.043,833	10,26	10,39	10,53
S18C	0,30 %	2.728.700,000	10,10	10,08	10,11
ZC	0,15 %	527.820,000	11,34	11,29	11,31
Gesamtnettovermögen			177.883.029	255.326.153	288.400.165

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

Wichtige Kennzahlen

Teilfonds	Gesamtkosten-quote (TER) / synthetische TER 31. März 2017 (siehe Erläuterung 19)	Anteile in Umlauf 31. März 2017	Nettoinventarwert je Anteil** 31. März 2017	31. März 2016	31. März 2015
Euro Credit Bond EUR					
AC	1,10 %	11.483.066,189	26,53	25,95	26,16
AD	1,10 %	356.478,130	17,58	17,40	17,83
BD	0,68 %	546,000	10,67	10,55	10,79
EC	1,40 %	173.919,119	25,74	25,25	25,53
IC	0,63 %	11.569.804,171	28,63	27,88	27,97
ID	0,62 %	3.357.940,959	10,67	10,56	10,80
S19C	0,40 %	6.992.068,726	10,31	10,02	10,03
XC	0,45 %	14.623.184,444	10,83	10,52	10,54
XCH JPY	0,50 %	108.204,151	98,12	88,65	88,14
XD	0,45 %	2.405.032,919	10,10	9,98	-
ZC	0,20 %	2.267.157,739	10,70	10,37	10,36
ZD	0,20 %	33.877,128	10,35	10,24	10,34
Gesamtnettovermögen			972.470.873	1.216.053.477	1.073.082.717
Euro Credit Bond Total Return EUR					
AC	1,16 %	159.089,988	11,01	10,68	10,92
AD	1,17 %	120,960	10,28	10,05	-
EC	1,45 %	37.041,760	10,90	10,61	10,88
IC	0,65 %	8.943.290,139	11,19	10,80	10,99
ID	0,65 %	234.900,000	10,54	10,33	10,71
S10C	0,35 %	4.459.073,069	10,83	10,42	10,58
XC	0,55 %	1.854.013,015	11,17	-	-
ZC	0,20 %	7.532.410,000	11,36	10,92	11,06
Gesamtnettovermögen			259.297.785	184.841.158	146.424.067
Euro High Yield Bond* EUR					
AC	1,35 %	5.617.705,452	40,80	38,48	38,28
ACH CAD	1,41 %	11.000,000	7,16	-	-
ACH USD	1,41 %	82.047,187	10,29	8,97	-
AD	1,35 %	1.286.904,447	22,83	22,18	22,68
AM2	1,35 %	120.200,119	10,48	10,14	10,38
AM3H USD	1,40 %	4.200,000	9,62	-	-
BC	0,81 %	3.405,733	11,88	11,14	11,02
BCH GBP	0,86 %	36.925,088	12,81	12,88	-
BD	0,80 %	232.920,368	10,77	10,46	10,74
BD GBP	-	-	-	-	12,88
EC	1,65 %	156.857,044	39,56	37,42	37,33
ED	1,65 %	18.480,531	26,95	26,18	26,77
IC	0,75 %	17.658.220,418	44,72	41,92	41,45
ICH CHF	0,80 %	110.242,071	9,93	9,16	-
ICH GBP	0,82 %	23.100,000	12,72	12,78	-
ICH USD	0,80 %	5.297.477,086	10,26	8,89	-
ID	0,75 %	7.451.616,331	36,23	35,19	36,01
S8C	0,50 %	3.075.000,000	10,51	-	-
S8D	0,50 %	28.986.252,712	11,44	11,11	11,36
XC	0,60 %	4.659.283,753	45,30	42,40	41,86
ZC	0,20 %	914.110,416	47,41	44,20	43,47
ZQ1H JPY	0,25 %	28.598,000	91,30	82,31	-
Gesamtnettovermögen			2.006.609.747	2.816.282.311	2.418.354.101

* Die Namen einiger Anteilsklassen haben sich mit Wirkung zum 20. Juni 2016 geändert (siehe Erläuterung 3).

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

Wichtige Kennzahlen

Teilfonds	Gesamtkosten-quote (TER) / synthetische TER 31. März 2017 (siehe Erläuterung 19)	Anteile in Umlauf 31. März 2017	Nettoinventarwert je Anteil** 31. März 2017	31. März 2016	31. März 2015
GEM Debt Total Return USD					
IC	1,10 %	1.000.000,000	10,12	-	-
J1CH JPY	-	-	-	99,48	92,46
L1C	0,75 %	18.673.666,538	16,03	15,36	15,19
L1C EUR	0,75 %	2.161.502,629	13,77	13,19	13,21
L1CH CHF	0,80 %	825.967,112	10,28	10,53	10,42
L1CH EUR	0,81 %	44.262.492,263	11,51	11,96	11,23
L1CH JPY	0,81 %	499.448,314	9,20	8,87	-
L1D	0,75 %	14.413.015,833	13,36	12,99	12,93
L1DH EUR	0,81 %	122.156.800,247	10,02	10,56	9,98
L1DH JPY	-	-	-	8,87	-
M1C	1,35 %	7.700.242,923	15,61	15,04	14,97
M1C EUR	1,35 %	1.767.560,535	14,26	13,74	13,65
M1CH CHF	1,40 %	152.013,000	10,45	10,76	10,66
M1CH EUR	1,40 %	10.669.086,884	11,36	11,88	11,23
M1D	1,35 %	773.851,138	13,07	12,70	12,68
M1D EUR	1,35 %	430.202,628	13,02	12,66	12,55
M1DH EUR	1,41 %	176.389,309	11,49	12,12	11,45
N1C	0,85 %	427.540,327	10,37	9,94	-
N1CH CHF	0,90 %	113.724,866	10,21	10,46	10,37
N1CH EUR	0,91 %	15.000,000	10,72	-	-
N1CH GBP	-	-	-	-	15,89
N1DH EUR	0,90 %	1.101.454,261	11,46	12,08	11,47
N1DH GBP	0,87 %	14.405,623	13,38	15,11	15,50
R1CH EUR	1,91 %	59.928,439	10,84	11,39	10,81
R1DH EUR	1,90 %	7.719,524	10,67	11,25	10,68
S21DH EUR	0,66 %	13.815.321,790	10,78	11,27	-
S4C	1,00 %	4.189.649,621	10,66	10,24	10,15
XDH EUR	1,06 %	10.000.000,000	10,75	-	-
ZC	0,25 %	1.233.182,000	10,70	10,20	10,03
ZD	0,25 %	4.060.000,000	14,87	14,45	14,37
ZDH EUR	0,31 %	35.805.368,874	11,49	12,11	11,47
Gesamtnettovermögen			3.369.150.603	3.842.391.275	4.038.815.556
GEM Inflation Linked Bond USD					
AC	1,30 %	111.083,397	98,43	89,25	90,69
AC EUR	1,30 %	237.375,630	9,84	8,93	9,07
AC GBP	1,30 %	16.059,346	9,85	8,93	9,07
BC EUR	0,80 %	4.731,600	12,65	11,41	11,54
EC	1,55 %	103.664,825	9,73	8,84	9,01
IC	0,75 %	23.163,855	101,60	91,61	92,58
IC EUR	0,75 %	881.118,095	10,16	9,16	9,26
XC	-	-	-	-	9,95
ZC	-	-	-	-	9,26
Gesamtnettovermögen			25.802.803	26.180.460	67.737.456

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

Wichtige Kennzahlen

Teilfonds	Gesamtkosten-quote (TER) / synthetische TER 31. März 2017 (siehe Erläuterung 19)	Anteile in Umlauf 31. März 2017	Nettoinventarwert je Anteil** 31. März 2017	31. März 2016	31. März 2015
Global Asset-Backed Bond USD					
ZC	0,22 %	1.876.265,562	138,52	131,08	132,51
Gesamtnettovermögen			258.859.838	115.299.395	35.618.592
Global Asset-Backed High Yield Bond USD					
XC	0,91 %	9.863.460,000	10,55	-	-
ZC	0,20 %	669.003,064	165,69	141,39	148,98
Gesamtnettovermögen			214.854.589	113.775.135	72.115.626
Global Bond USD					
AC	1,01 %	120.416,132	16,96	17,47	17,04
AD	1,00 %	808.389,134	13,24	13,81	13,69
AM2 HKD	0,42 %	100,329	1,27	-	-
AM3H AUD	1,01 %	115,143	7,37	-	-
BC GBP	-	-	-	-	15,02
BD GBP	-	-	-	-	14,78
EC	1,30 %	19.724,003	12,86	13,29	12,99
IC	0,53 %	3.011.014,187	17,78	18,24	17,70
ID	0,53 %	684.731,570	9,75	-	-
PD	0,75 %	184.035,172	10,81	11,28	11,19
WC GBP	-	6.829.371,085	16,21	16,53	-
WD	-	52,832	182,34	190,20	188,76
ZC	0,15 %	250.352,065	16,55	16,91	16,35
ZD	0,15 %	5.290.703,313	13,65	14,24	14,13
Gesamtnettovermögen			262.242.647	294.422.399	167.021.843
Global Bond Total Return USD					
AC	1,12 %	500,000	10,03	9,82	10,04
IC	0,65 %	500,000	10,13	9,87	10,05
XC	0,56 %	500,000	10,16	9,88	10,05
ZC	0,20 %	1.998.500,000	10,23	9,92	10,05
Gesamtnettovermögen			20.459.773	19.836.014	20.104.589
Global Corporate Bond* USD					
ZC	-	-	-	-	10,56
ZCH EUR	0,26 %	3.345.757,330	10,77	-	-
ZD	0,20 %	10.053.821,586	10,71	10,46	10,56
ZDH GBP	0,26 %	85.597,731	13,08	14,82	15,49
ZQ1	0,20 %	99.086.620,039	10,47	10,22	-
ZQ1H CHF	0,25 %	251.317,369	10,02	-	-
ZQ1H EUR	0,25 %	2.270.066,621	10,69	11,32	10,95
ZQ1H GBP	0,25 %	51.664.938,583	13,02	14,69	-
ZQ1H JPY	0,25 %	522.614,429	92,11	90,62	-
Gesamtnettovermögen			1.927.140.208	1.547.198.560	1.440.034.850

* Die Namen einiger Anteilsklassen haben sich mit Wirkung zum 20. Juni 2016 geändert (siehe Erläuterung 3).

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

Wichtige Kennzahlen

Teilfonds	Gesamtkosten-quote (TER) / synthetische TER 31. März 2017 (siehe Erläuterung 19)	Anteile in Umlauf 31. März 2017	Nettoinventarwert je Anteil** 31. März 2017	31. März 2016	31. März 2015
Global Emerging Markets Bond* USD					
AC	1,60 %	2.211.246,697	36,45	34,33	33,80
AC EUR	1,60 %	37.141,733	14,58	13,73	13,52
AC GBP	1,60 %	5.268,574	19,89	18,73	18,44
AC HKD	1,60 %	297.812,786	1,39	1,31	1,29
ACH CHF	1,66 %	43.700,008	10,50	10,57	10,41
ACH EUR	1,66 %	59.960,312	10,86	11,10	10,38
AD	1,60 %	276.993,153	29,94	28,92	29,68
AD EUR	-	-	-	11,96	12,10
AD GBP	1,63 %	5.422,489	16,86	16,29	16,87
ADH EUR	1,66 %	951.426,958	15,21	15,93	15,14
AM2	1,60 %	6.163.920,637	24,34	24,09	24,95
AM2 HKD	1,60 %	63.442.160,440	1,23	1,21	1,26
AM3H AUD	1,64 %	4.862.360,859	6,68	6,68	6,88
AM3H EUR	1,64 %	414.817,817	9,11	9,67	9,48
AM3H SGD	1,65 %	1.592.139,869	6,21	6,41	6,52
BC	1,02 %	147,905	10,96	10,26	10,31
BC GBP	0,97 %	16.917,869	17,55	16,42	16,06
BCH EUR	1,02 %	579.518,579	11,06	-	-
BD GBP	0,97 %	49.018,749	15,43	14,89	15,18
BDH EUR	-	-	-	11,79	11,40
EC	1,90 %	807.888,713	35,34	33,38	32,96
ECH EUR	1,95 %	6.494,220	11,73	12,02	11,27
ED	1,91 %	29.745,000	24,74	23,89	24,13
IC	0,75 %	8.590.566,557	39,56	36,94	36,06
IC EUR	0,75 %	981.693,950	16,66	15,56	15,19
ICH CHF	0,81 %	2.122.962,000	10,43	10,41	10,17
ICH EUR	0,81 %	8.034.025,251	19,75	20,00	18,55
ICH GBP	0,82 %	10.890,000	13,54	14,65	14,78
ID	0,75 %	3.765.972,523	21,55	20,79	21,00
ID EUR	0,75 %	8.288.190,270	13,20	12,74	12,90
IDH EUR	0,81 %	12.422.975,124	15,66	16,40	15,96
IM2	0,75 %	800.000,000	10,02	-	-
PC	1,35 %	1.916.007,343	37,03	34,78	34,16
PD	1,35 %	1.935.480,884	19,58	18,91	19,42
S6C	0,70 %	580.000,000	11,08	10,34	10,09
WCH GBP	0,05 %	2.922.905,321	14,30	15,36	-
XC	0,60 %	10.509.031,779	39,92	37,22	36,26
XCH CHF	0,66 %	2.165.470,512	11,15	11,12	10,84
XCH EUR	0,66 %	4.783.201,613	12,21	12,36	11,44
XD	0,60 %	500.000,000	10,20	9,84	9,87
XDH CHF	-	-	-	-	10,63
XDH EUR	0,66 %	60.855.042,258	16,28	17,05	16,48
ZC	0,25 %	6.632.168,462	11,05	10,26	9,97
ZCHEUR	0,31 %	540.951,755	10,81	-	-
ZD	0,24 %	6.434.173,872	22,16	21,38	21,52
ZQ1	0,25 %	39.018.114,198	10,31	10,02	10,14
ZQ1H CHF	0,31 %	4.599,000	10,14	-	-
ZQ1H EUR	0,31 %	23.367,795	10,67	11,23	10,76
ZQ1H GBP	0,30 %	29.762.242,406	13,00	14,64	15,28
ZQ1H JPY	0,30 %	98.151,859	94,58	92,74	-
Gesamtnettovermögen			4.022.077.092	3.953.211.125	5.623.798.197

* Die Namen einiger Anteilsklassen haben sich mit Wirkung zum 20. Juni 2016 geändert (siehe Erläuterung 3).

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

Wichtige Kennzahlen

Teilfonds	Gesamtkosten-quote (TER) / synthetische TER 31. März 2017 (siehe Erläuterung 19)	Anteile in Umlauf 31. März 2017	Nettoinventarwert je Anteil** 31. März 2017	31. März 2016	31. März 2015
Global Emerging Markets Corporate Debt USD					
AC	1,85 %	2.214,725	12,68	12,18	12,27
AC EUR	1,85 %	743,396	14,42	13,85	13,96
AD	1,85 %	15.610,947	10,00	9,84	10,15
EC	-	2.207,079	10,84	10,44	10,17
IC	1,00 %	500,000	13,33	12,70	12,69
ID	-	-	-	-	12,69
ZC	0,25 %	999.000,000	14,01	13,24	13,14
Gesamtnettovermögen			14.216.900	13.453.535	20.077.721
Global Emerging Markets Investment Grade Bond USD					
AC	1,45 %	46.658,927	10,85	10,64	10,88
AD	1,45 %	40.285,476	9,69	9,79	10,31
EC	1,75 %	20.992,918	10,68	10,50	10,77
IC	0,73 %	406.865,318	11,36	11,05	11,22
IC EUR	0,73 %	37.299,803	151,53	147,42	149,69
ID EUR	-	-	-	-	131,73
Gesamtnettovermögen			11.394.303	15.355.757	34.672.394
Global Emerging Markets Local Currency Rates USD					
AC	1,60 %	3.259,777	9,10	8,77	8,99
BC GBP	0,97 %	300,000	15,17	14,53	14,81
EC	1,90 %	500,000	9,01	8,71	8,96
ECO EUR	1,98 %	1.463,647	10,77	-	-
IC	0,88 %	461.670,000	9,32	8,92	9,08
IC EUR	0,87 %	324.339,855	12,02	11,51	11,71
ICH EUR	-	-	-	-	9,36
XC	0,80 %	7.843.800,000	9,35	8,94	9,09
XD	0,80 %	13.972.458,856	9,84	9,76	-
ZC	0,25 %	6.255.166,029	9,26	8,81	8,91
ZCEUR	0,25 %	1.546,347	10,93	-	-
ZD	0,25 %	714.741,453	9,95	-	-
Gesamtnettovermögen			284.151.274	218.435.958	109.896.703

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

Wichtige Kennzahlen

Teilfonds	Gesamtkosten-quote (TER) / synthetische TER 31. März 2017 (siehe Erläuterung 19)	Anteile in Umlauf 31. März 2017	Nettoinventarwert je Anteil** 31. März 2017	31. März 2016	31. März 2015
Global Emerging Markets Local Debt* USD					
AC	1,60 %	3.480.370,853	13,12	12,79	12,99
AC EUR	1,55 %	669.829,912	11,89	11,59	11,77
AC GBP	1,60 %	7.778,699	14,77	14,40	14,62
AD	1,60 %	2.249.822,694	10,22	10,17	10,50
AD GBP	-	-	-	-	13,70
BC	0,95 %	89.254,283	10,62	-	-
BC GBP	0,97 %	7.539,032	15,16	14,69	14,83
BD GBP	0,97 %	316,457	13,20	13,11	13,52
EC	1,90 %	103.609,788	12,80	12,52	12,75
ECO EUR	1,93 %	46.590,629	10,77	-	-
IC	0,88 %	14.021.372,114	14,06	13,61	13,72
IC EUR	0,87 %	3.814.745,432	12,17	11,78	11,88
ICO EUR	0,92 %	1.612.543,554	9,34	9,84	9,47
ID	0,88 %	7.315.671,233	10,58	10,52	10,87
ID EUR	0,88 %	25.978.476,519	10,97	10,92	11,28
J1D	-	-	-	-	8,31
J1M2	0,85 %	1.045.805,619	7,09	7,25	7,76
WC GBP	-	4.097.355,782	17,32	16,62	-
XC	0,75 %	10.612.134,235	9,00	8,70	8,75
XC GBP	0,75 %	6.106.676,259	14,64	14,15	14,24
XD	0,75 %	5.624.587,266	8,21	8,17	8,43
ZC	0,25 %	2.086.913,000	10,21	9,83	-
ZD	0,25 %	82.114.870,720	10,13	10,07	10,41
ZM2	-	-	-	9,63	10,25
ZQ1	0,25 %	85.216.458,731	9,67	9,65	-
Gesamtnettovermögen			2.686.463.338	1.907.991.598	1.584.789.089
Global Government Bond* USD					
ZC	-	-	-	-	10,85
ZD	0,20 %	4.401.579,689	10,87	10,94	10,84
ZQ1	0,20 %	37.144.399,732	10,16	10,20	10,14
ZQ1H CHF	0,25 %	292.734,842	9,93	-	-
ZQ1H EUR	0,25 %	1.942.146,334	10,61	11,54	10,89
ZQ1H GBP	0,25 %	17.497.201,215	12,69	14,73	15,07
ZQ1H JPY	0,25 %	355.773,647	90,13	91,23	-
Gesamtnettovermögen			702.669.880	397.398.811	437.939.440

* Die Namen einiger Anteilsklassen haben sich mit Wirkung zum 20. Juni 2016 geändert (siehe Erläuterung 3).

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

Wichtige Kennzahlen

Teilfonds	Gesamtkosten-quote (TER) / synthetische TER 31. März 2017 (siehe Erläuterung 19)	Anteile in Umlauf 31. März 2017	Nettoinventarwert je Anteil** 31. März 2017	31. März 2016	31. März 2015
Global High Income Bond* USD					
AC	1,50 %	8.849.378,964	14,41	13,60	13,72
ACH CAD	1,51 %	78.841,750	7,55	-	-
ACH EUR	1,55 %	801.253,804	11,83	12,10	11,58
ACH GBP	1,55 %	172.597,710	12,54	-	-
ACH SGD	1,54 %	242.630,857	9,77	9,59	9,40
AD	1,50 %	565.930,484	12,73	12,37	12,84
ADH EUR	1,55 %	17.366,900	10,51	11,06	10,85
AM2	1,50 %	211.022.889,917	10,60	10,44	10,96
AM2 HKD	-	-	-	-	12,72
AM3H AUD	1,55 %	35.248.141,933	7,42	7,38	7,74
AM3H EUR	1,55 %	4.888.099,111	10,31	10,87	10,84
AM3H SGD	1,55 %	2.841.913,066	7,76	7,96	8,20
EC	1,80 %	91.153,687	11,30	10,69	10,81
ECH EUR	1,84 %	23.807,518	11,76	12,06	11,58
IC	0,83 %	781.216,140	12,14	11,38	11,40
ICH EUR	0,89 %	1.680.924,176	12,51	12,72	12,09
ID	0,83 %	3.693.148,475	10,22	9,93	10,09
XD EUR	0,60 %	7.938.483,505	11,52	11,18	11,21
ZC	0,20 %	1.933.073,000	11,08	10,33	10,28
ZQ1	0,20 %	168.661,000	10,12	9,80	-
Gesamtnettovermögen			2.903.916.270	1.497.920.890	1.431.678.775
Global High Yield Bond* USD					
AC	1,35 %	902.400,027	10,88	9,70	9,98
ACH CAD	1,40 %	28.730,496	7,71	-	-
ACH GBP	1,39 %	22.222,252	12,97	-	-
AD	1,35 %	2.157,584	10,44	9,69	9,99
AM2	1,35 %	19.733.601,675	10,03	9,47	10,33
AM2 HKD	1,35 %	90.672.899,772	1,29	1,22	1,33
AM3H AUD	1,40 %	5.995.229,140	7,66	7,31	7,92
AM3H EUR	1,41 %	1.374.837,145	10,55	10,67	11,02
BD GBP	0,77 %	54.427,317	12,94	-	-
EC	1,65 %	1.731,345	10,87	9,72	-
ECH EUR	1,70 %	3.917,494	11,74	-	-
IC	0,75 %	325.587,560	11,05	9,80	10,02
ICH EUR	0,77 %	2.101.710,533	11,85	11,37	-
ID	0,75 %	47.016,553	10,51	9,75	9,99
WCH GBP	-	-	-	14,49	-
ZC	0,20 %	6.402.381,859	11,35	10,01	10,17
ZCH EUR	0,26 %	1.084.732,000	10,75	-	-
ZD	0,20 %	2.630.837,177	10,58	9,82	10,20
ZDH GBP	0,27 %	102.390,806	13,06	14,14	14,83
ZQ1	0,20 %	49.944.059,356	10,21	9,47	10,16
ZQ1H CHF	0,25 %	88.522,000	10,15	-	-
ZQ1H EUR	0,25 %	638.688,229	10,63	10,71	10,88
ZQ1H GBP	0,26 %	57.710.651,522	12,54	13,48	14,94
Gesamtnettovermögen			1.777.902.571	2.380.709.778	2.006.666.919

* Die Namen einiger Anteilsklassen haben sich mit Wirkung zum 20. Juni 2016 geändert (siehe Erläuterung 3).

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

Wichtige Kennzahlen

Teilfonds	Gesamtkosten-quote (TER) / synthetische TER 31. März 2017 (siehe Erläuterung 19)	Anteile in Umlauf 31. März 2017	Nettoinventarwert je Anteil** 31. März 2017	31. März 2016	31. März 2015
Global Inflation Linked Bond USD					
AC	0,94 %	8.439,472	130,58	123,46	124,64
ACH EUR	1,00 %	14.786,703	135,87	139,33	133,67
AD	0,95 %	42.353,454	10,70	10,13	10,23
EC	1,25 %	41.628,411	128,33	121,69	123,23
ECH EUR	1,29 %	46.127,503	11,77	12,10	11,64
IC	0,55 %	11.060,759	134,15	126,33	127,03
ICH EUR	0,60 %	82.669,264	140,14	143,09	136,70
ICH GBP	-	-	-	184,72	191,71
PCH EUR	0,35 %	17.741.418,410	10,64	-	-
S17C	0,32 %	3.997.216,841	10,05	-	-
YC	0,75 %	142.826,789	10,03	-	-
YCH EUR	0,79 %	333.782,872	10,71	-	-
ZC	-	-	-	129,27	129,47
ZCH EUR	0,21 %	1.073.184,020	10,70	-	-
Gesamtnettovermögen			267.878.510	37.172.716	20.816.102
Global Short Duration Bond USD					
AC	0,70 %	119.343,051	10,07	10,02	10,01
AC SGD	0,67 %	16.483,903	7,41	-	-
ACH SGD	0,75 %	4.209,818	7,16	-	-
IC	0,39 %	500,000	10,13	10,05	10,01
ICH EUR	0,49 %	245.000,000	10,64	-	-
XC	0,34 %	500,000	10,15	10,06	10,01
ZC	0,15 %	1.998.500,000	10,19	10,08	10,01
Gesamtnettovermögen			24.336.563	20.951.057	20.022.007
Global Short Duration High Yield Bond* USD					
AC	1,15 %	183.184,043	11,31	10,77	10,59
ACH EUR	1,19 %	479.732,988	11,47	11,83	11,04
AD	1,10 %	297.434,641	10,36	10,14	10,10
ADH EUR	1,19 %	420.834,313	10,85	11,51	10,77
EC	1,55 %	276.715,061	10,83	10,35	10,22
ECH EUR	1,56 %	187.086,740	11,13	11,51	10,83
ED	1,55 %	4.360,446	10,17	-	10,04
IC	0,64 %	5.244.034,452	11,53	10,93	10,69
IC EUR	0,65 %	71.190,470	13,67	12,95	12,67
ICH EUR	0,70 %	1.522.354,867	11,66	11,97	11,11
ZC	0,20 %	5.768.576,509	11,73	11,06	10,78
ZQ1	0,20 %	14.113.828,313	10,05	9,86	-
ZQ1H EUR	0,26 %	10.470,830	10,69	11,32	-
ZQ1H GBP	0,26 %	20.340.786,012	12,60	14,31	-
ZQ1H JPY	0,25 %	63.648,600	91,09	90,01	-
Gesamtnettovermögen			573.416.053	353.230.355	38.266.714

* Die Namen einiger Anteilsklassen haben sich mit Wirkung zum 20. Juni 2016 geändert (siehe Erläuterung 3).

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

Wichtige Kennzahlen

Teilfonds	Gesamtkosten-quote (TER) / synthetische TER 31. März 2017 (siehe Erläuterung 19)	Anteile in Umlauf 31. März 2017	Nettoinventarwert je Anteil** 31. März 2017	31. März 2016	31. März 2015
India Fixed Income USD					
AC	1,44 %	5.347.924,039	12,43	11,23	11,14
AC EUR	1,44 %	593.180,085	15,34	13,86	13,75
AC SGD	1,46 %	5.610,549	8,03	7,31	-
AD	1,45 %	1.647.088,616	10,10	9,53	9,89
BC	0,90 %	11.700,000	11,67	10,49	-
BC EUR	0,90 %	11.646,885	11,92	-	-
BC GBP	-	-	-	15,92	15,70
BD GBP	0,90 %	143.366,389	17,27	16,36	16,95
EC	1,75 %	468.645,529	11,69	10,59	10,54
IC	0,80 %	10.843.915,578	12,81	11,50	11,33
IC CHF	0,80 %	677.075,131	11,64	10,45	-
IC EUR	0,80 %	958.232,258	15,55	13,96	13,76
IC GBP	0,81 %	172.786,902	12,75	-	-
ID	0,80 %	3.850.354,948	11,13	10,51	10,84
ID CHF	-	-	-	-	10,30
ID EUR	0,79 %	5.200,000	12,12	11,29	-
ID GBP	0,77 %	237.327,416	12,97	-	-
XC	0,70 %	10.000,000	10,51	-	-
XD	0,70 %	3.900.277,050	11,04	10,31	-
XM2	0,70 %	1.346.200,000	10,30	-	-
ZC	-	-	-	-	9,95
ZD	0,25 %	1.268.699,000	11,70	10,51	-
Gesamtnettovermögen			380.891.014	349.186.504	328.530.704
Indonesia Bond (aufgelegt zum 29. Juni 2016) USD					
AC	1,60 %	37.726,719	10,31	-	-
ACO CHF	1,71 %	489,500	10,10	-	-
ACO EUR	1,71 %	450,531	10,85	-	-
ACO GBP	1,71 %	372,024	12,82	-	-
AD	1,60 %	140.688,948	10,31	-	-
BC	1,03 %	500,000	10,36	-	-
BCO CHF	1,09 %	489,500	10,15	-	-
BCO EUR	1,09 %	450,531	10,90	-	-
BCO GBP	1,09 %	372,024	12,88	-	-
BD	1,03 %	500,000	10,36	-	-
IC	0,94 %	13.250,000	10,36	-	-
ID	0,99 %	500,000	10,36	-	-
ZC	0,35 %	1.494.000,000	10,41	-	-
Gesamtnettovermögen			17.572.169	-	-

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

Wichtige Kennzahlen

Teilfonds	Gesamtkosten-quote (TER) / synthetische TER 31. März 2017 (siehe Erläuterung 19)	Anteile in Umlauf 31. März 2017	Nettoinventarwert je Anteil** 31. März 2017	31. März 2016	31. März 2015
RMB Fixed Income* USD					
AC	1,00 %	579.368,260	10,90	11,10	11,08
AC CNY	1,00 %	-	-	-	-
AC EUR	1,00 %	258.455,666	14,30	14,57	14,54
AC RMB	-	421.406,709	1,70	1,73	1,73
ACO EUR	1,06 %	203.692,227	10,84	11,99	11,37
AD	1,00 %	156.343,271	9,64	10,17	10,42
AD CNY	1,00 %	-	-	-	-
AD EUR	1,00 %	359.731,337	12,94	13,65	14,05
AD RMB	-	291.460,216	1,50	1,58	1,63
BC	0,63 %	62.171,159	9,87	10,01	9,96
BD GBP	0,63 %	10.000,000	14,65	15,27	-
EC	1,30 %	291.052,132	10,69	10,92	10,94
ECO EUR	1,36 %	40.627,360	10,56	11,71	11,14
IC	0,58 %	3.243.275,773	11,16	11,31	11,25
IC CNY	0,58 %	-	-	-	-
IC EUR	0,58 %	4.973,833	13,54	13,72	13,64
IC RMB	-	81.833,061	9,51	9,65	9,59
ICO EUR	0,64 %	50.101,341	10,96	12,07	11,41
ID	0,57 %	53.681,400	9,32	9,84	10,14
ID RMB	-	-	-	1,59	1,60
IDO EUR	-	-	-	11,03	10,78
ZC	-	-	-	-	11,40
ZD	-	-	-	-	10,88
Gesamtnettovermögen			61.922.815	112.027.072	312.220.094
US Dollar Bond USD					
AC	1,00 %	128.071,912	15,80	15,87	15,78
AD	1,00 %	146.965,368	10,66	10,82	10,88
AM2	1,00 %	32.035,407	9,78	-	-
AM2 HKD	1,02 %	127,980	12,64	-	-
BC GBP	-	-	-	-	16,71
BD GBP	-	-	-	-	16,38
EC	1,30 %	11.166,246	15,31	15,43	15,39
IC	0,53 %	834.713,526	16,38	16,38	16,20
ID	0,53 %	736.693,000	15,23	15,46	15,41
PD	0,75 %	1.405.938,357	10,69	10,85	10,91
WD	-	227,878	10,79	10,95	10,98
ZC	0,15 %	398.573,455	17,45	17,39	17,14
ZD	0,15 %	4.017.743,655	11,27	11,44	11,51
Gesamtnettovermögen			96.246.021	138.651.290	93.519.860
Euro Reserve EUR					
AC	0,15 %	6.882.007,462	17,24	17,32	17,35
AD	0,15 %	9.060,201	15,35	15,42	15,45
IC	0,15 %	915.815,315	17,26	17,34	17,38
Gesamtnettovermögen			134.593.559	167.553.124	153.826.618
Economic Scale Index GEM Equity USD					
AC	0,95 %	449.849,067	10,42	8,55	9,94
AD	0,95 %	41.132,343	10,00	8,36	-
BC GBP	0,63 %	23.780,352	13,75	-	-
IC	0,60 %	421.557,598	10,57	8,65	10,01
IC EUR	0,60 %	3.770.799,669	15,14	12,38	14,33
IC GBP	0,60 %	1.681.420,897	17,02	13,92	16,12
ID	0,62 %	80.813,113	10,04	8,38	-
WC GBP	-	4.583.485,479	17,54	14,26	16,42
XD	-	-	-	8,39	-
ZC	0,30 %	2.533.869,000	10,53	8,59	9,92
ZD	0,30 %	22.163.895,567	10,44	8,77	10,41
Gesamtnettovermögen			434.886.543	414.917.421	297.497.368

* Die Namen einiger Anteilsklassen haben sich mit Wirkung zum 20. Juni 2016 geändert (siehe Erläuterung 3).

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

Wichtige Kennzahlen

Teilfonds	Gesamtkosten-quote (TER) / synthetische TER 31. März 2017 (siehe Erläuterung 19)	Anteile in Umlauf 31. März 2017	Nettoinventarwert je Anteil** 31. März 2017	31. März 2016	31. März 2015
Economic Scale Index Global Equity USD					
AC	0,95 %	520.307,184	35,47	30,96	32,97
AD	0,95 %	613.047,803	33,99	30,12	32,07
EC	1,25 %	9.412,233	34,21	29,95	31,98
IC	0,55 %	860.927,792	38,25	33,25	35,29
ZC	0,25 %	232,734	41,79	36,22	38,35
ZD	0,25 %	1.686.244,634	36,80	32,57	35,04
Gesamtnettovermögen			134.613.417	234.387.913	232.896.704
Economic Scale Index Japan Equity JPY					
AC	0,95 %	585.586,768	7.939,73	6.828,64	7.758,84
AC USD	0,95 %	959.311,753	1.193,65	1.026,65	-
ACH EUR	1,00 %	131.229,744	1.464,34	-	-
ACH SGD	1,00 %	29.185,475	911,05	-	-
ACH USD	1,00 %	854,902	1.245,11	-	-
AD	0,95 %	14.304,090	1.137,50	990,83	1.140,70
AD USD	0,95 %	521.515,279	1.181,57	1.025,98	-
BD GBP	0,63 %	2.752,544	2.259,92	1.964,35	2.243,05
EC	1,25 %	108.500,622	1.113,28	960,36	1.086,21
ED	1,25 %	504,643	1.201,42	1.030,40	1.103,81
IC	-	-	-	-	8.367,51
IC USD	0,55 %	25.869,552	1.202,38	1.030,02	-
ICH EUR	0,61 %	4.669,360	1.219,18	1.132,42	1.307,20
ID USD	0,54 %	16.007,469	1.184,70	1.030,69	-
PC	-	-	-	7.116,68	8.066,86
PD	0,75 %	1.391.752,837	1.198,29	1.041,61	1.185,07
ZD	0,25 %	1.572.546,143	1.173,94	1.020,65	1.165,76
ZD USD	0,25 %	4.695.818,168	1.188,06	1.033,05	-
Gesamtnettovermögen			15.922.965.492	14.452.325.713	6.299.196.851
Economic Scale Index US Equity USD					
AC	0,95 %	6.353.628,592	37,36	32,08	33,39
ACH EUR	1,01 %	1.446.036,995	32,74	30,46	30,01
AD	0,95 %	971.239,439	41,48	35,91	37,37
ADH EUR	1,01 %	16.566,522	33,51	31,41	30,97
BC GBP	0,65 %	7.680,326	17,16	14,69	-
BD GBP	0,63 %	77.432,823	12,83	-	-
EC	1,25 %	133.672,033	35,65	30,71	32,05
ECH EUR	1,31 %	1.041,212	11,03	-	-
IC	0,57 %	85.287,323	39,88	34,11	35,36
ICH EUR	0,61 %	2.285,218	12,05	11,17	10,96
ID	0,55 %	2.841.810,459	15,86	13,72	14,32
PD	0,75 %	1.355.687,421	43,35	37,52	39,00
XD	0,45 %	111.002,859	11,40	9,82	-
YD	0,40 %	390.912,669	15,45	13,36	14,06
ZC	0,25 %	1.153.606,000	11,31	9,64	-
ZD	0,25 %	7.742.668,015	42,08	36,40	38,89
Gesamtnettovermögen			784.841.974	736.169.182	399.720.278

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

Wichtige Kennzahlen

Teilfonds	Gesamtkosten-quote (TER) / synthetische TER 31. März 2017 (siehe Erläuterung 19)	Anteile in Umlauf 31. März 2017	Nettoinventarwert je Anteil** 31. März 2017	31. März 2016	31. März 2015
Global Corporate Fixed Term Bond 2020 (aufgelegt zum 28. Oktober 2016) USD					
AC	0,81 %	1.286.773,262	10,06	-	-
ACH EUR	0,84 %	90.126,531	10,67	-	-
AQ2	0,81 %	4.576.835,857	10,01	-	-
AQ3H AUD	0,87 %	660.442,410	7,64	-	-
AQ3H EUR	0,87 %	159.960,779	10,66	-	-
AQ3H GBP	0,86 %	285.922,080	12,49	-	-
AQ3H HKD	0,87 %	456.000,000	1,28	-	-
AQ3H SGD	0,87 %	988.530,011	7,16	-	-
BC	0,50 %	421.238,882	10,08	-	-
BCH GBP	0,56 %	99.500,000	12,59	-	-
BQ2	0,50 %	7.030.333,013	10,01	-	-
BQ2 GBP	0,49 %	326.904,323	12,16	-	-
IQ2	0,49 %	109.970,009	10,02	-	-
PC	0,61 %	1.598.319,353	10,07	-	-
PQ2	0,61 %	41.838.261,711	10,01	-	-
PQ3H AUD	0,67 %	729.110,730	7,65	-	-
PQ3H EUR	0,65 %	610.515,090	10,66	-	-
PQ3H GBP	0,66 %	624.389,169	12,49	-	-
PQ3H HKD	0,67 %	1.598.403,194	1,28	-	-
PQ3H SGD	0,66 %	1.338.760,780	7,16	-	-
Gesamtnettovermögen			625.047.618	-	-
Global Macro (geschlossen zum 31. März 2017) EUR					
L1C	1,20 %	43.551,484	106,20	103,82	110,84
L1CH GBP	1,17 %	58,354	113,49	120,45	139,43
L1CH USD	1,20 %	50.510,772	151,17	137,07	154,60
M1C	1,81 %	3.074,898	100,73	99,07	106,40
M1CH NOK	1,83 %	111,928	91,90	87,05	100,03
M1CH SEK	1,81 %	5.213,639	105,98	107,79	115,54
M1CH USD	-	-	-	115,74	131,50
M1D	1,81 %	5.686,589	100,86	99,19	106,53
M1DH GBP	-	-	-	109,17	127,18
N1DH GBP	1,06 %	54,597	11,70	12,32	-
R1C	2,28 %	49,737	83,86	82,87	89,41
Gesamtnettovermögen			13.718.683	15.249.909	22.123.433
Global Multi-Asset Income* EUR					
AC	1,54 %	183.052,696	10,43	9,45	-
AQ2	1,54 %	480,008	9,78	9,24	-
BC	0,96 %	3.372,268	10,54	9,49	-
BQ2	0,94 %	479,985	9,88	9,28	-
EC	1,84 %	450,000	10,38	9,43	-
EQ2	1,84 %	480,015	9,73	9,22	-
ZC	0,30 %	895.000,000	10,65	9,54	-
Gesamtnettovermögen			11.498.172	8.559.676	-
Managed Solutions - Asia Focused Conservative* USD					
AC	1,12 %	658.166,542	11,32	10,54	10,47
AC HKD	1,11 %	1.241.710,560	1,46	1,36	1,35
ACH AUD	1,19 %	100.624,430	9,28	8,64	8,40
ACH EUR	1,18 %	33.976,489	11,71	11,83	11,16
ACH GBP	-	-	-	-	16,23
ACH SGD	1,16 %	5.462,382	8,14	7,89	7,63
AM2	1,09 %	791.692,865	10,27	-	-
AM2 HKD	1,08 %	1.373.529,323	1,32	-	-
AM3H SGD	-	-	-	-	7,31
ZC	0,32 %	1.692.109,947	11,69	10,80	10,65
Gesamtnettovermögen			40.270.548	28.896.619	31.146.474

* Die Namen einiger Anteilsklassen haben sich mit Wirkung zum 20. Juni 2016 geändert (siehe Erläuterung 3).

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

Wichtige Kennzahlen

Teilfonds	Gesamtkosten-quote (TER) / synthetische TER 31. März 2017 (siehe Erläuterung 19)	Anteile in Umlauf 31. März 2017	Nettoinventarwert je Anteil** 31. März 2017	31. März 2016	31. März 2015
Managed Solutions - Asia Focused Growth USD					
AC	1,87 %	1.174.863,965	10,77	9,01	10,22
AC HKD	1,89 %	2.871.017,932	1,39	1,16	1,32
ACH AUD	1,95 %	561.941,081	8,67	7,28	8,14
ACH EUR	1,95 %	44.783,233	11,13	10,11	10,88
ACH GBP	-	-	-	-	15,89
ACH SGD	1,94 %	7.730,685	7,71	6,73	7,44
Gesamtnettovermögen			22.010.843	10.284.179	18.283.060
Managed Solutions - Asia Focused Income* USD					
AC	1,60 %	245.407,415	11,33	10,36	10,64
ACH GBP	-	-	-	-	16,09
ACH SGD	1,65 %	231.204,127	8,13	7,74	7,73
AM2	1,60 %	12.997.075,904	10,29	9,77	10,47
AM2 HKD	1,60 %	87.568.938,471	1,33	1,26	1,35
AM3H AUD	1,65 %	4.396.842,059	7,01	6,73	7,18
AM3H EUR	1,65 %	892.154,401	9,78	9,95	10,09
AM3H SGD	1,66 %	300.025,721	6,72	6,65	6,99
Gesamtnettovermögen			295.992.534	237.681.813	399.832.128
Multi Asset Style Factor (aufgelegt zum 7. Oktober 2016) EUR					
AD	1,27 %	422,000	9,96	-	-
IC	0,92 %	500,000	10,06	-	-
XC	0,70 %	500,000	10,07	-	-
ZC	0,15 %	10.411.745,186	10,01	-	-
Gesamtnettovermögen			104.266.031	-	-
Multi-Strategy Target Return (aufgelegt zum 21. März 2017) EUR					
IC	0,98 %	462,535	10,01	-	-
ICH GBP	1,06 %	401,020	11,71	-	-
ID	0,98 %	462,535	10,01	-	-
XC	0,80 %	462,535	10,01	-	-
XCH GBP	0,87 %	401,020	11,71	-	-
ZC	0,15 %	2.310.360,777	10,01	-	-
Gesamtnettovermögen			23.151.853	-	-

* Die Namen einiger Anteilsklassen haben sich mit Wirkung zum 20. Juni 2016 geändert (siehe Erläuterung 3).

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017

			Internationale und regionale Aktienteilfonds		
	Erläuter-ungen	KONSOLIDIERT IN USD	ASEAN Equity USD	Asia ex Japan Equity USD	Asia ex Japan Equity Smaller Companies USD
Nettoanlagevermögen zu Jahresbeginn		**33.754.542.400**	**13.578.353**	**259.156.356**	**455.903.596**
ERTRÄGE					
Anlageerträge/(-verluste)		1.164.346.548	399.379	6.020.388	14.780.139
Bankzinsen		4.212.235	1.072	16.446	156.431
Sonstige Erträge	15	55.025.485	-	292.994	10.114.548
Summe Erträge		**1.223.584.268**	**400.451**	**6.329.828**	**25.051.118**
AUFWENDUNGEN					
Verwaltungsgebühren	4.b	(216.977.837)	(240)	(3.326.108)	(7.439.659)
Performancegebühren	4.c	(555)	-	-	-
Transaktionskosten	5	(27.501.039)	(28.072)	(984.169)	(4.995.314)
Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren	4.e	(92.361.590)	(34.495)	(947.832)	(2.058.424)
Sonstige Gebühren		(150.018)	-	-	-
Zinsen		(362.502)	-	-	-
Summe Aufwendungen		**(337.353.541)**	**(62.807)**	**(5.258.109)**	**(14.493.397)**
Nettoanlagegewinn/(-verlust)		**886.230.727**	**337.644**	**1.071.719**	**10.557.721**
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus:					
– Anlagen		41.800.148	(70.672)	14.472.166	62.991.340
– Derivaten		(277.822.922)	15.663	(189.143)	3.119.334
– Devisengeschäften		(170.152.150)	(13.469)	11.023	516.501
Realisierter Gewinn/(Verlust) für das Jahr		**480.055.803**	**269.166**	**15.365.765**	**77.184.896**
Veränderung des nicht realisierten Bewertungsergebnisses aus:					
– Anlagen		2.127.538.019	646.350	50.133.099	99.773.605
– Derivaten		(66.223.501)	(91)	(361.888)	315.493
Veränderung des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		**2.541.370.321**	**915.425**	**65.136.976**	**177.273.994**
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		22.008.445.445	21.000	126.589.777	1.004.617.386
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen		(20.324.026.899)	-	(142.236.506)	(406.319.291)
Dividendenzahlungen	14	(597.039.484)	-	(1.010.175)	(1.679.341)
Währungsumrechnung	2.g	(444.277.345)	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Berichtsjahres		**36.939.014.438**	**14.514.778**	**307.636.428**	**1.229.796.344**

Die begleitenden Anmerkungen bilden einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017

Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend USD	BRIC Equity USD	BRIC Markets Equity USD	China Consumer Opportunities USD	Emerging Wealth USD	Euroland Equity EUR
122.507.821	**358.731.230**	**157.238.536**	**52.626.981**	**13.078.639**	**868.202.940**
5.131.879	11.295.766	4.894.274	1.305.754	286.883	24.881.666
4.867	22.620	9.406	2.085	922	-
635.464	209.959	112.022	41.774	1.588	1.172.265
5.772.210	**11.528.345**	**5.015.702**	**1.349.613**	**289.393**	**26.053.931**
(1.668.486)	(4.026.680)	(2.068.648)	(701.989)	(195.604)	(6.622.343)
-	-	-	-	-	-
(380.967)	(990.984)	(452.303)	(120.882)	(32.682)	(647.352)
(446.525)	(1.676.161)	(633.930)	(195.258)	(52.720)	(2.041.625)
-	(107)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	(12.855)
(2.495.978)	**(6.693.932)**	**(3.154.881)**	**(1.018.129)**	**(281.006)**	**(9.324.175)**
3.276.232	**4.834.413**	**1.860.821**	**331.484**	**8.387**	**16.729.756**
4.076.867	(15.178.208)	2.975.660	(1.380.012)	356.868	7.738.943
-	-	-	6.450	16.849	2.688.797
(114.640)	(322.475)	(111.195)	(63.204)	(15.878)	(63.642)
7.238.459	**(10.666.270)**	**4.725.286**	**(1.105.282)**	**366.226**	**27.093.854**
18.570.488	134.402.001	48.657.693	6.129.717	1.299.566	100.327.541
-	-	-	-	(28)	813.145
25.808.947	**123.735.731**	**53.382.979**	**5.024.435**	**1.665.764**	**128.234.540**
183.648.057	84.853.825	57.823.359	9.571.522	1.523.540	295.859.087
(170.969.768)	(124.429.278)	(72.931.365)	(21.862.217)	(2.464.352)	(524.170.336)
(2.972.685)	(851.643)	(534.291)	(325)	(19.221)	(1.961.163)
-	-	-	-	-	-
158.022.372	**442.039.865**	**194.979.218**	**45.360.396**	**13.784.370**	**766.165.068**

Die begleitenden Anmerkungen bilden einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017

	Erläuter-ungen	Euroland Equity Smaller Companies EUR	Euroland Growth EUR	European Equity EUR	Frontier Markets USD
Nettoanlagevermögen zu Jahresbeginn		**287.892.840**	**143.621.261**	**177.146.592**	**311.038.123**
ERTRÄGE					
Anlageerträge/(-verluste)		6.112.934	3.316.400	4.868.888	11.385.259
Bankzinsen		-	-	-	40.904
Sonstige Erträge	15	423.702	95.819	781.841	960.460
Summe Erträge		**6.536.636**	**3.412.219**	**5.650.729**	**12.386.623**
AUFWENDUNGEN					
Verwaltungsgebühren	4.b	(2.707.777)	(598.895)	(2.180.875)	(4.141.332)
Performancegebühren	4.c	-	-	-	-
Transaktionskosten	5	(567.163)	(277.902)	(643.480)	(499.505)
Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren	4.e	(826.304)	(323.732)	(548.033)	(1.321.901)
Sonstige Gebühren		-	-	(66.009)	(318)
Zinsen		(10.772)	(3.233)	(12.098)	(146)
Summe Aufwendungen		**(4.112.016)**	**(1.203.762)**	**(3.450.495)**	**(5.963.202)**
Nettoanlagegewinn/(-verlust)		**2.424.620**	**2.208.457**	**2.200.234**	**6.423.421**
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus:					
– Anlagen		24.032.356	(7.367.079)	(3.613.411)	(10.297.544)
– Derivaten		4.052	301.182	(1.809)	-
– Devisengeschäften		(45.540)	(9.161)	102.948	(1.030.422)
Realisierter Gewinn/(Verlust) für das Jahr		**26.415.488**	**(4.866.601)**	**(1.312.038)**	**(4.904.545)**
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(-verlustes) aus:					
– Anlagen		19.927.002	26.054.787	13.628.371	59.963.953
– Derivaten		558	186.300	-	-
Veränderung des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		**46.343.048**	**21.374.486**	**12.316.333**	**55.059.408**
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		191.973.473	61.365.666	14.193.252	137.036.411
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen		(147.413.754)	(90.413.280)	(106.569.011)	(118.631.303)
Dividendenzahlungen	14	(273.407)	(12.986)	(1.495.028)	(961.151)
Währungsumrechnung	2.g	-	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Berichtsjahres		**378.522.200**	**135.935.147**	**95.592.138**	**383.541.488**

Die begleitenden Anmerkungen bilden einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017

GEM Equity Volatility Focused USD	Global Emerging Markets Equity USD	Global Equity USD	Global Equity Climate Change USD	Global Equity Dividend USD	Global Equity Volatility Focused USD
33.309.085	**170.224.732**	**11.153.780**	**17.602.952**	**134.739.970**	**323.972.726**
834.766	4.640.780	227.380	327.699	2.740.723	5.709.775
980	20.232	1.099	624	5.434	21.495
113.584	37.678	1.002	4.316	122.027	106.027
949.330	**4.698.690**	**229.481**	**332.639**	**2.868.184**	**5.837.297**
(158.795)	(2.057.338)	(423)	(235.830)	(692.307)	(3.454.301)
-	-	-	-	-	-
(132.376)	(636.552)	(11.505)	(17.213)	(178.328)	(335.598)
(67.871)	(675.961)	(28.782)	(55.199)	(289.765)	(930.259)
-	-	-	-	-	-
-	(90)	-	-	-	-
(359.042)	**(3.369.941)**	**(40.710)**	**(308.242)**	**(1.160.400)**	**(4.720.158)**
590.288	**1.328.749**	**188.771**	**24.397**	**1.707.784**	**1.117.139**
69.854	(4.567.191)	380.457	656.237	(503.001)	1.880.576
89.668	783.409	-	-	-	(1.396.783)
(22.176)	(228.803)	7.955	1.590	(19.339)	(219.532)
727.634	**(2.683.836)**	**577.183**	**682.224**	**1.185.444**	**1.381.400**
1.465.181	35.400.412	605.286	936.078	7.186.368	14.491.020
(85.630)	41.005	-	-	-	(1.148.329)
2.107.185	**32.757.581**	**1.182.469**	**1.618.302**	**8.371.812**	**14.724.091**
38.532.583	33.185.118	13.008	1.253.536	41.894.318	53.598.088
(60.928.793)	(44.212.620)	-	(5.072.607)	(99.891.874)	(170.480.085)
(1)	(320.947)	(8)	(12.240)	(2.700.897)	(6.723.940)
-	-	-	-	-	-
13.020.059	**191.633.864**	**12.349.249**	**15.389.943**	**82.413.329**	**215.090.880**

Die begleitenden Anmerkungen bilden einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017

				Marktspezifische Aktienteilfonds	
	Erläuter-ungen	Global Real Estate Equity USD	Latin American Equity USD	Brazil Equity USD	Chinese Equity USD
Nettoanlagevermögen zu Jahresbeginn		**755.710.615**	**24.800.101**	**269.419.134**	**1.472.950.182**
ERTRÄGE					
Anlageerträge/(-verluste)		23.467.307	775.506	11.377.035	36.691.888
Bankzinsen		4.853	1.234	1.314	1.791
Sonstige Erträge	15	1.354.723	75.882	2.794.725	1.842.975
Summe Erträge		**24.826.883**	**852.622**	**14.173.074**	**38.536.654**
AUFWENDUNGEN					
Verwaltungsgebühren	4.b	(97.073)	(348.620)	(6.305.622)	(20.161.446)
Performancegebühren	4.c	-	-	-	-
Transaktionskosten	5	(390.102)	(54.292)	(1.064.032)	(4.504.756)
Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren	4.e	(1.747.157)	(118.007)	(1.550.903)	(5.633.682)
Sonstige Gebühren		(74.572)	-	-	-
Zinsen		-	-	-	-
Summe Aufwendungen		**(2.308.904)**	**(520.919)**	**(8.920.557)**	**(30.299.884)**
Nettoanlagegewinn/(-verlust)		**22.517.979**	**331.703**	**5.252.517**	**8.236.770**
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus:					
– Anlagen		3.264.285	(2.254.037)	(89.139.622)	52.013.795
– Derivaten		-	-	-	86
– Devisengeschäften		181.302	(31.137)	(2.547.024)	(253.750)
Realisierter Gewinn/(Verlust) für das Jahr		**25.963.566**	**(1.953.471)**	**(86.434.129)**	**59.996.901**
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(-verlustes) aus:					
– Anlagen		(47.231.330)	6.760.930	188.973.525	185.475.763
– Derivaten		-	-	-	-
Veränderung des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		**(21.267.764)**	**4.807.459**	**102.539.396**	**245.472.664**
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		454.052.580	18.926.212	452.396.537	229.876.915
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen		(242.489.451)	(20.869.614)	(390.676.670)	(503.297.793)
Dividendenzahlungen	14	(20.051.075)	(92.104)	(1.568.124)	(14.216.239)
Währungsumrechnung	2.g	-	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Berichtsjahres		**925.954.905**	**27.572.054**	**432.110.273**	**1.430.785.729**

Die begleitenden Anmerkungen bilden einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017

Hong Kong Equity USD	Indian Equity USD	Korean Equity (geschlossen zum 22. September 2016) USD	Mexico Equity USD	Russia Equity USD	Singapore Equity (geschlossen zum 22. September 2016) USD
203.892.244	**1.622.072.466**	**39.666.367**	**157.747.164**	**200.630.052**	**23.890.051**
6.939.471	19.490.551	11.375	2.593.402	9.217.027	671.426
453	92.510	1.042	6.972	3.722	-
146.588	1.337.384	120.495	165.097	679.460	5.510
7.086.512	**20.920.445**	**132.912**	**2.765.471**	**9.900.209**	**676.936**
(1.697.753)	(23.146.002)	(214.943)	(1.050.461)	(4.181.847)	(138.385)
-	-	-	-	-	-
(496.835)	(5.177.815)	(183.056)	(249.253)	(933.001)	(17.859)
(674.407)	(6.554.916)	(59.933)	(406.297)	(1.315.498)	(41.747)
-	-	-	-	-	-
-	(3.478)	-	-	-	(20)
(2.868.995)	**(34.882.211)**	**(457.932)**	**(1.706.011)**	**(6.430.346)**	**(198.011)**
4.217.517	**(13.961.766)**	**(325.020)**	**1.059.460**	**3.469.863**	**478.925**
1.384.946	(32.770.890)	2.041.076	(14.882.504)	(10.549.241)	(3.903.684)
8	1.973.481	(11.687)	-	-	(5.580)
15.301	(1.822.521)	(211.522)	(18.386)	(111.947)	40.547
5.617.772	**(46.581.696)**	**1.492.847**	**(13.841.430)**	**(7.191.325)**	**(3.389.792)**
23.880.484	457.616.182	(26.967)	1.090.119	85.706.855	3.279.648
-	-	11.963	-	-	(1.810)
29.498.256	**411.034.486**	**1.477.843**	**(12.751.311)**	**78.515.530**	**(111.954)**
52.348.188	355.137.986	7.413.016	27.786.602	308.406.075	709.323
(72.248.970)	(494.271.356)	(48.556.987)	(51.725.876)	(265.774.943)	(24.140.372)
(3.503.729)	(1.493.316)	(239)	-	(3.185.331)	(347.048)
-	-	-	-	-	-
209.985.989	**1.892.480.266**	**-**	**121.056.579**	**318.591.383**	**-**

Die begleitenden Anmerkungen bilden einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017

	Erläuter-ungen	Taiwan Equity (geschlossen zum 22. September 2016) USD	Thai Equity USD	Turkey Equity EUR	UK Equity GBP
Nettoanlagevermögen zu Jahresbeginn		**3.184.982**	**90.136.742**	**112.455.129**	**38.392.411**
ERTRÄGE					
Anlageerträge/(-verluste)		88.620	2.293.560	2.501.966	1.364.540
Bankzinsen		56	6.522	60.074	352
Sonstige Erträge	15	5.873	222.709	576.438	39.665
Summe Erträge		**94.549**	**2.522.791**	**3.138.478**	**1.404.557**
AUFWENDUNGEN					
Verwaltungsgebühren	4.b	(20.179)	(1.076.738)	(1.265.858)	(562.561)
Performancegebühren	4.c	-	-	-	-
Transaktionskosten	5	(16.552)	(81.950)	(199.996)	(128.356)
Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren	4.e	(5.608)	(255.793)	(309.133)	(116.722)
Sonstige Gebühren		-	-	-	-
Zinsen		-	-	(820)	-
Summe Aufwendungen		**(42.339)**	**(1.414.481)**	**(1.775.807)**	**(807.639)**
Nettoanlagegewinn/(-verlust)		**52.210**	**1.108.310**	**1.362.671**	**596.918**
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus:					
– Anlagen		264.205	(3.581.988)	(9.571.229)	2.890.310
– Derivaten		(932)	129.733	-	(1.079)
– Devisengeschäften		12.594	(113.003)	(529.403)	(12.816)
Realisierter Gewinn/(Verlust) für das Jahr		**328.077**	**(2.456.948)**	**(8.737.961)**	**3.473.333**
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(-verlustes) aus:					
– Anlagen		(128.369)	10.163.605	(2.992.301)	651.547
– Derivaten		-	(144.230)	-	-
Veränderung des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		**199.708**	**7.562.427**	**(11.730.262)**	**4.124.880**
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		75.226	45.451.971	63.448.358	12.099.174
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen		(3.428.647)	(63.392.044)	(85.786.879)	(15.968.749)
Dividendenzahlungen	14	(31.269)	(692.944)	(80.641)	(217.028)
Währungsumrechnung	2.g	-	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Berichtsjahres		**-**	**79.066.152**	**78.305.705**	**38.430.688**

Die begleitenden Anmerkungen bilden einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017

	Rententeilfonds					
US Equity Volatility Focused USD	Asia Bond (aufgelegt zum 29. Juni 2016) USD	Asian Currencies Bond USD	Brazil Bond USD	Euro Bond EUR	Euro Credit Bond EUR
10.981.737	**-**	**51.266.312**	**66.654.741**	**255.326.153**	**1.216.053.477**
157.068	613.390	1.249.600	11.573.700	3.654.584	21.036.103
1.289	768	4.619	6.099	-	-
-	1.962	57.917	251.996	141.914	916.545
158.357	**616.120**	**1.312.136**	**11.831.795**	**3.796.498**	**21.952.648**
(361)	(3.227)	(294.711)	(788.029)	(853.955)	(5.667.620)
-	-	-	-	-	-
(8.061)	-	(113.612)	-	(4.788)	(446.087)
(28.781)	(39.202)	(105.530)	(335.138)	(356.614)	(2.123.603)
-	-	-	-	-	(99)
-	-	(88)	-	(4.746)	(54.359)
(37.203)	**(42.429)**	**(513.941)**	**(1.123.167)**	**(1.220.103)**	**(8.291.768)**
121.154	**573.691**	**798.195**	**10.708.628**	**2.576.395**	**13.660.880**
463.208	88.624	691.493	7.918.589	5.451.376	12.857.854
26.773	-	(56.522)	(170.423)	(716.310)	5.431.044
-	-	(1.215.242)	9.311.180	(8.752)	(33.413)
611.135	**662.315**	**217.924**	**27.767.974**	**7.302.709**	**31.916.365**
975.926	(253.464)	(2.085.666)	4.244.694	(7.039.872)	(2.500.072)
-	-	(65.276)	-	95.905	161.927
1.587.061	**408.851**	**(1.933.018)**	**32.012.668**	**358.742**	**29.578.220**
-	20.870.702	1.176.052	215.859.649	43.662.508	464.768.755
-	(158.399)	(15.177.944)	(148.978.419)	(121.267.135)	(737.404.577)
-	(4.945)	(653.636)	(416.835)	(197.239)	(525.002)
-	-	-	-	-	-
12.568.798	**21.116.209**	**34.677.766**	**165.131.804**	**177.883.029**	**972.470.873**

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017

	Erläuter-ungen	Euro Credit Bond Total Return EUR	Euro High Yield Bond EUR	GEM Debt Total Return USD	GEM Inflation Linked Bond USD
Nettoanlagevermögen zu Jahresbeginn		**184.841.158**	**2.816.282.311**	**3.842.391.275**	**26.180.460**
ERTRÄGE					
Anlageerträge/(-verluste)		5.037.978	101.011.917	108.354.577	1.007.391
Bankzinsen		-	-	1.194.909	3.887
Sonstige Erträge	15	308.858	3.462.388	2.291.419	165.016
Summe Erträge		**5.346.836**	**104.474.305**	**111.840.905**	**1.176.294**
AUFWENDUNGEN					
Verwaltungsgebühren	4.b	(619.371)	(13.203.071)	(18.338.828)	(199.209)
Performancegebühren	4.c	-	-	(555)	-
Transaktionskosten	5	(127.003)	(2.957)	(59.094)	(1.122)
Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren	4.e	(453.184)	(4.465.886)	(11.092.693)	(70.500)
Sonstige Gebühren		(32)	-	-	-
Zinsen		(14.995)	(163.156)	-	(88)
Summe Aufwendungen		**(1.214.585)**	**(17.835.070)**	**(29.491.170)**	**(270.919)**
Nettoanlagegewinn/(-verlust)		**4.132.251**	**86.639.235**	**82.349.735**	**905.375**
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus:					
– Anlagen		1.635.411	16.788.889	17.252.115	204.946
– Derivaten		2.218.030	24.894.170	(85.915.226)	784.119
– Devisengeschäften		22.468	(10.550.673)	(28.272.948)	217.376
Realisierter Gewinn/(Verlust) für das Jahr		**8.008.160**	**117.771.621**	**(14.586.324)**	**2.111.816**
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(-verlustes) aus:					
– Anlagen		737.987	55.947.677	(10.503.134)	608.597
– Derivaten		(29.352)	(3.124.027)	(28.076.947)	(351.143)
Veränderung des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		**8.716.795**	**170.595.271**	**(53.166.405)**	**2.369.270**
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		208.088.286	1.468.631.266	1.390.115.935	18.794.053
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen		(142.310.098)	(2.422.711.624)	(1.777.620.114)	(21.540.980)
Dividendenzahlungen	14	(38.356)	(26.187.477)	(32.570.088)	-
Währungsumrechnung	2.g	-	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Berichtsjahres		**259.297.785**	**2.006.609.747**	**3.369.150.603**	**25.802.803**

Die begleitenden Anmerkungen bilden einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017

Global Asset-Backed Bond USD	Global Asset-Backed High Yield Bond USD	Global Bond USD	Global Bond Total Return USD	Global Corporate Bond USD	Global Emerging Markets Bond USD
115.299.395	**113.775.135**	**294.422.399**	**19.836.014**	**1.547.198.560**	**3.953.211.125**
2.896.461	8.231.095	4.932.398	384.578	47.874.781	188.075.601
10.550	3.730	4.164	180	67.383	550.392
715.541	724.817	233.636	-	1.354.480	2.642.574
3.622.552	**8.959.642**	**5.170.198**	**384.758**	**49.296.644**	**191.268.567**
-	(339.862)	(490.780)	(87)	-	(19.670.999)
-	-	-	-	-	-
(30)	(30)	-	-	(21)	(65.041)
(241.478)	(315.686)	(302.338)	(40.320)	(3.980.992)	(9.018.030)
-	-	-	-	-	-
(30)	-	-	-	(9.507)	-
(241.538)	**(655.578)**	**(793.118)**	**(40.407)**	**(3.990.520)**	**(28.754.070)**
3.381.014	**8.304.064**	**4.377.080**	**344.351**	**45.306.124**	**162.514.497**
560.311	193.593	5.592.083	106.509	6.940.969	(11.357.540)
4.212.252	7.876.281	519.131	420.767	(31.879.150)	(124.420.357)
(2.969.348)	(7.015.676)	(7.037.385)	(603.148)	(57.007.933)	(1.251.541)
5.184.229	**9.358.262**	**3.450.909**	**268.479**	**(36.639.990)**	**25.485.059**
1.884.154	14.983.176	(11.155.763)	(170.700)	3.181.392	104.511.250
(477.151)	386.332	2.593.844	525.980	15.444.654	(55.112.620)
6.591.232	**24.727.770**	**(5.111.010)**	**623.759**	**(18.013.944)**	**74.883.689**
181.555.823	98.506.747	198.249.541	-	1.143.670.638	2.172.001.410
(44.586.612)	(22.155.063)	(223.082.968)	-	(699.852.122)	(2.070.378.417)
-	-	(2.235.315)	-	(45.862.924)	(107.640.715)
-	-	-	-	-	-
258.859.838	**214.854.589**	**262.242.647**	**20.459.773**	**1.927.140.208**	**4.022.077.092**

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017

	Erläuter-ungen	Global Emerging Markets Corporate Debt USD	Global Emerging Markets Investment Grade Bond USD	Global Emerging Markets Local Currency Rates USD	Global Emerging Markets Local Debt USD
Nettoanlagevermögen zu Jahresbeginn		**13.453.535**	**15.355.757**	**218.435.958**	**1.907.991.598**
ERTRÄGE					
Anlageerträge/(-verluste)		569.530	585.023	15.736.747	82.447.907
Bankzinsen		3.402	4.142	50.028	578.488
Sonstige Erträge	15	-	48.475	232.190	3.095.622
Summe Erträge		**572.932**	**637.640**	**16.018.965**	**86.122.017**
AUFWENDUNGEN					
Verwaltungsgebühren	4.b	(3.419)	(69.824)	(1.203.266)	(5.638.041)
Performancegebühren	4.c	-	-	-	-
Transaktionskosten	5	-	-	-	(22.663)
Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren	4.e	(34.845)	(33.601)	(553.134)	(4.921.283)
Sonstige Gebühren		-	-	(1.176)	-
Zinsen		-	-	-	-
Summe Aufwendungen		**(38.264)**	**(103.425)**	**(1.757.576)**	**(10.581.987)**
Nettoanlagegewinn/(-verlust)		**534.668**	**534.215**	**14.261.389**	**75.540.030**
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus:					
– Anlagen		(270.235)	162.027	1.901.007	(2.054.396)
– Derivaten		10.558	(92.257)	2.169.141	10.804.883
– Devisengeschäften		(282)	(141.569)	(1.300.293)	24.330.814
Realisierter Gewinn/(Verlust) für das Jahr		**274.709**	**462.416**	**17.031.244**	**108.621.331**
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(-verlustes) aus:					
– Anlagen		517.093	(175.584)	(3.861.500)	(4.270.763)
– Derivaten		(17.115)	16.671	(209.199)	(10.083.526)
Veränderung des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		**774.687**	**303.503**	**12.960.545**	**94.267.042**
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		5.059	2.702.627	68.364.593	1.361.312.340
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen		(12.450)	(6.954.945)	(11.707.295)	(624.520.209)
Dividendenzahlungen	14	(3.931)	(12.639)	(3.902.527)	(52.587.433)
Währungsumrechnung	2.g	-	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Berichtsjahres		**14.216.900**	**11.394.303**	**284.151.274**	**2.686.463.338**

Die begleitenden Anmerkungen bilden einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017

Global Government Bond USD	Global High Income Bond USD	Global High Yield Bond USD	Global Inflation Linked Bond USD*	Global Short Duration Bond USD	Global Short Duration High Yield Bond USD
397.398.811	**1.497.920.890**	**2.380.709.778**	**37.172.716**	**20.951.057**	**353.230.355**
6.238.052	97.471.983	115.940.858	1.716.763	225.586	20.458.685
4.565	523.593	543.515	-	176	25.769
-	3.841.491	5.346.623	-	5.423	1.130.573
6.242.617	**101.837.067**	**121.830.996**	**1.716.763**	**231.185**	**21.615.027**
-	(29.185.287)	(3.412.037)	(387.286)	(8.229)	(191.046)
-	-	-	-	-	-
-	(15.351)	(24.316)	(749)	-	-
(1.222.120)	(6.120.716)	(5.036.051)	(306.683)	(35.042)	(1.118.056)
-	-	-	-	-	-
-	(6.421)	(2.112)	(4.151)	-	(291)
(1.222.120)	**(35.327.775)**	**(8.474.516)**	**(698.869)**	**(43.271)**	**(1.309.393)**
5.020.497	**66.509.292**	**113.356.480**	**1.017.894**	**187.914**	**20.305.634**
12.068.624	(17.975.221)	(565.250)	1.314.439	13.310	742.690
(18.542.962)	44.906.178	(105.893.684)	(2.169.330)	295.477	(25.585.293)
(16.701.142)	(33.641.293)	(12.930.486)	(8.010.747)	(669.877)	(7.925.689)
(18.154.983)	**59.798.956**	**(6.032.940)**	**(7.847.744)**	**(173.176)**	**(12.462.658)**
(20.989.610)	42.630.908	152.443.995	(2.158.588)	(87.162)	2.346.804
14.245.880	1.947.865	(1.905.812)	82.117	426.922	2.746.792
(24.898.713)	**104.377.729**	**144.505.243**	**(9.924.215)**	**166.584**	**(7.369.062)**
562.327.930	3.598.696.845	1.143.825.587	319.728.239	3.926.956	374.338.592
(225.997.629)	(2.198.183.604)	(1.791.818.593)	(79.098.076)	(708.034)	(130.094.032)
(6.160.519)	(98.895.590)	(99.319.444)	(154)	-	(16.689.800)
-	-	-	-	-	-
702.669.880	**2.903.916.270**	**1.777.902.571**	**267.878.510**	**24.336.563**	**573.416.053**

* Am 9. September 2016 gingen die Vermögenswerte des Oblig Inflation World (der aufgenommene Teilfonds) auf den aufnehmenden Teilfonds Global Inflation Linked Bond über.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017

	Erläuter-ungen	India Fixed Income USD	Indonesia Bond (aufgelegt zum 29. Juni 2016) USD	RMB Fixed Income USD	US Dollar Bond USD
Nettoanlagevermögen zu Jahresbeginn		**349.186.504**	**-**	**112.027.072**	**138.651.290**
ERTRÄGE					
Anlageerträge/(-verluste)		22.413.522	832.936	3.423.537	2.615.036
Bankzinsen		41.958	826	1.427	2.757
Sonstige Erträge	15	711.350	8.940	114.978	148.367
Summe Erträge		**23.166.830**	**842.702**	**3.539.942**	**2.766.160**
AUFWENDUNGEN					
Verwaltungsgebühren	4.b	(2.409.444)	(12.057)	(410.689)	(268.413)
Performancegebühren	4.c	-	-	-	-
Transaktionskosten	5	(34.183)	-	-	-
Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren	4.e	(988.696)	(43.773)	(189.311)	(213.650)
Sonstige Gebühren		-	-	-	-
Zinsen		-	-	-	-
Summe Aufwendungen		**(3.432.323)**	**(55.830)**	**(600.000)**	**(482.063)**
Nettoanlagegewinn/(-verlust)		**19.734.507**	**786.872**	**2.939.942**	**2.284.097**
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus:					
– Anlagen		7.585.744	(75.069)	265.436	886.524
– Derivaten		2.590.879	(1.512)	(3.444.955)	59.341
– Devisengeschäften		6.403.468	(198.530)	(4.968.062)	(69.567)
Realisierter Gewinn/(Verlust) für das Jahr		**36.314.598**	**511.761**	**(5.207.639)**	**3.160.395**
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(-verlustes) aus:					
– Anlagen		24.183	101.307	455.386	(2.435.177)
– Derivaten		1.213.571	(212)	(848.590)	(58.408)
Veränderung des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		**37.552.352**	**612.856**	**(5.600.843)**	**666.810**
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		272.405.109	16.959.313	35.827.521	93.300.473
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen		(274.051.443)	-	(78.638.118)	(134.630.618)
Dividendenzahlungen	14	(4.201.508)	-	(1.692.817)	(1.741.934)
Währungsumrechnung	2.g	-	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Berichtsjahres		**380.891.014**	**17.572.169**	**61.922.815**	**96.246.021**

Die begleitenden Anmerkungen bilden einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017

Rücklage-Teilfonds	Index-Teilfonds				Sonstige Teilfonds
Euro Reserve EUR	Economic Scale Index GEM Equity USD	Economic Scale Index Global Equity USD	Economic Scale Index Japan Equity JPY	Economic Scale Index US Equity USD	Global Corporate Fixed Term Bond 2020 (aufgelegt zum 28. Oktober 2016) USD
167.553.124	**414.917.421**	**234.387.913**	**14.452.325.713**	**736.169.182**	**-**
(388.858)	12.647.724	4.067.186	258.237.865	11.926.277	8.422.041
-	17.673	5.976	-	33.976	3.314
28	854.386	116.955	5.482.500	92.575	114.730
(388.830)	**13.519.783**	**4.190.117**	**263.720.365**	**12.052.828**	**8.540.085**
(76.689)	(320.431)	(361.220)	(42.074.016)	(2.603.877)	(1.054.733)
-	-	-	-	-	-
-	(385.724)	(76.928)	(3.382.114)	(95.793)	-
(153.377)	(983.106)	(462.443)	(40.759.915)	(2.165.966)	(523.077)
-	(3.090)	-	-	-	-
(19.184)	-	-	(264.387)	(798)	-
(249.250)	**(1.692.351)**	**(900.591)**	**(86.480.432)**	**(4.866.434)**	**(1.577.810)**
(638.080)	**11.827.432**	**3.289.526**	**177.239.933**	**7.186.394**	**6.962.275**
(53.667)	(8.963.261)	(2.435.865)	(476.669.726)	8.902.536	(1.936.571)
(148)	817.436	290.845	52.910.369	(711.436)	133.732
(1.808)	(169.280)	(130.989)	(28.732.357)	(27.137)	(12.758)
(693.703)	**3.512.327**	**1.013.517**	**(275.251.781)**	**15.350.357**	**5.146.678**
6.626	86.978.932	22.145.509	2.312.955.084	95.179.593	(264.009)
-	(133.391)	565	(4.251.166)	(1.318.543)	(61.385)
(687.077)	**90.357.868**	**23.159.591**	**2.033.452.137**	**109.211.407**	**4.821.284**
25.120.591	230.275.974	43.931.390	6.450.847.774	487.885.235	641.793.079
(57.393.079)	(294.733.658)	(164.872.098)	(6.907.932.566)	(543.914.298)	(17.959.487)
-	(5.931.062)	(1.993.379)	(105.727.566)	(4.509.552)	(3.607.258)
-	-	-	-	-	-
134.593.559	**434.886.543**	**134.613.417**	**15.922.965.492**	**784.841.974**	**625.047.618**

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017

	Erläuter-ungen	Global Macro (geschlossen zum 31. März 2017) EUR	Global Multi-Asset Income EUR	Managed Solutions - Asia Focused Conservative USD	Managed Solutions - Asia Focused Growth USD
Nettoanlagevermögen zu Jahresbeginn		**15.249.909**	**8.559.676**	**28.896.619**	**10.284.179**
ERTRÄGE					
Anlageerträge/(-verluste)		(81.991)	356.794	756.691	211.698
Bankzinsen		-	-	4.505	1.187
Sonstige Erträge	15	38.276	420	286.427	54.868
Summe Erträge		**(43.715)**	**357.214**	**1.047.623**	**267.753**
AUFWENDUNGEN					
Verwaltungsgebühren	4.b	(163.864)	(6.598)	(105.245)	(163.716)
Performancegebühren	4.c	-	-	-	-
Transaktionskosten	5	(5.072)	(180)	(1.591)	(45.984)
Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren	4.e	(32.778)	(14.614)	(100.954)	(40.596)
Sonstige Gebühren		(15)	-	-	-
Zinsen		(1.050)	(191)	(48)	-
Summe Aufwendungen		**(202.779)**	**(21.583)**	**(207.838)**	**(250.296)**
Nettoanlagegewinn/(-verlust)		**(246.494)**	**335.631**	**839.785**	**17.457**
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus:					
– Anlagen		(20.656)	(4.446)	360.578	617.236
– Derivaten		821.110	(60.957)	(6.523)	21.414
– Devisengeschäften		81.009	(136.092)	(21.861)	(6.539)
Realisierter Gewinn/(Verlust) für das Jahr		**634.969**	**134.136**	**1.171.979**	**649.568**
Veränderung des nicht realisierten Wertzuwachses/(-verlustes) aus:					
– Anlagen		1.794	1.023.698	1.306.307	1.524.117
– Derivaten		137.674	(97.408)	(30.354)	(48.122)
Veränderung des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		**774.437**	**1.060.426**	**2.447.932**	**2.125.563**
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		343.145	1.980.602	51.048.215	15.939.605
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen		(2.648.818)	(101.983)	(42.047.381)	(6.338.504)
Dividendenzahlungen	14	-	(549)	(74.837)	-
Währungsumrechnung	2.g	-	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Berichtsjahres		**13.718.673**	**11.498.172**	**40.270.548**	**22.010.843**

Die begleitenden Anmerkungen bilden einen festen Bestandteil dieses Abschlusses.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017

Managed Solutions - Asia Focused Income USD	Multi-Asset Style Factors (aufgelegt zum 7. Oktober 2016) EUR	Multi-Strategy Target Return (aufgelegt zum 21. März 2017) EUR
237.681.813	**-**	**-**
7.992.232	361.109	4.114
27.210	-	-
309.528	-	-
8.328.970	**361.109**	**4.114**
(3.028.079)	(24)	(4)
-	-	-
(199.763)	(64.037)	(570)
(869.219)	(74.070)	(951)
-	-	-
(48)	(13.723)	-
(4.097.109)	**(151.854)**	**(1.525)**
4.231.861	**209.255**	**2.589**
4.255.938	35.034	506
(256.180)	2.175.627	2.238
(63.028)	611.616	(1.021)
8.168.591	**3.031.532**	**4.312**
13.728.997	29.405	41.437
(508.633)	(2.926.538)	(20.639)
21.388.955	**134.399**	**25.110**
270.488.240	104.131.652	23.126.743
(224.332.626)	(20)	-
(9.233.848)	-	-
-	-	-
295.992.534	**104.266.031**	**23.151.853**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2016

1. Grundlage der Darstellung

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

Der konsolidierte Jahresabschluss der Gesellschaft wird in USD ausgedrückt.

Die konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens und die konsolidierte Aufwands- und Ertragsrechnung und die Veränderungen des Nettoanlagevermögens ergeben die Summe des Abschlusses jedes Teilfonds.

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

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

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

Vom 1. April 2016 bis zum 31. März 2017:

a) Folgende Teilfonds wurden aufgelegt:

- Asia Bond am 29. Juni 2016
- Indonesia Bond am 29. Juni 2016
- Multi-Asset Style Factors am 7. Oktober 2016
- Global Corporate Fixed Term Bond 2020 am 28. Oktober 2016
- Multi-Strategy Target Return am 21. März 2017

b) Folgende Verschmelzungen wurden durchgeführt:

Datum des Inkrafttretens	Eingebrachter OGAW	Aufnehmender OGAW
9. September 2016	Oblig Inflation World	HSBC Global Investment Funds – Global Inflation Linked Bond

Der Abschlussprüfer des eingebrachten OGAW hat einen Bericht über die Verschmelzung erstellt. Der Verschmelzungsbericht wurde jeweils bei der CSSF eingereicht.

c) Folgende Teilfonds wurden geschlossen:

- Korean Equity am 22. September 2016
- Singapore Equity am 22. September 2016
- Taiwan Equity am 22. September 2016
- Global Macro am 31. März 2017

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2016 (Fortsetzung)

2. Rechnungslegungs- und Bilanzierungsgrundsätze

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

a) Rechnungslegungskonvention

Der Jahresabschluss wurde im Rahmen der Konvention zu historischen Anschaffungskosten angepasst durch die Neubewertung der Anlagen aufbereitet.

b) Bewertung von Vermögenswerten und Wertpapieren

Anlagepapiere bzw. Finanzderivate, die an einer amtlichen Börse notiert sind, werden mit dem zuletzt verfügbaren Kurs am wichtigsten Markt angesetzt, an dem diese Wertpapiere gehandelt werden. Wertpapiere, die an anderen geregelten Märkten gehandelt werden, werden mit dem zum Zeitpunkt der Bewertung zuletzt verfügbaren Kurs oder Rendite-Äquivalent angesetzt, die von einem oder mehreren Händlern an solchen geregelten Märkten geliefert werden. Wenn die Kurse nicht den angemessenen Wert repräsentieren, werden die Wertpapiere und andere zulässige Vermögenswerte mit dem angemessenen Wert angesetzt, zu dem sie voraussichtlich wieder verkauft werden könnten; dieser Wert wird nach Treu und Glauben vom Verwaltungsrat oder nach dessen Anweisungen ermittelt.

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

Optionen

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

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

Der Marktwert der Optionen ist in der Aufstellung des Nettovermögens jeweils unter „Nicht realisierter Gewinn aus Optionen“ und „Nicht realisierter Verlust aus Optionen“ enthalten.

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

Terminkontrakte

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2016 (Fortsetzung)

2. Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

b) Bewertung von Vermögenswerten und Wertpapieren (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte

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

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

Zinsswaps

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

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

Credit Default Swaps

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

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

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

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2016 (Fortsetzung)

2. Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

b) Bewertung von Vermögenswerten und Wertpapieren (Fortsetzung)

Hypothekengebundene Wertpapiere - To Be Announced-Wertpapiere (TBA)

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

c) Erträge und Aufwendungen

Dividenden werden am Tag der Notierung ex Dividende verbucht. Die Dividenden sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter dem Punkt „Nettoanlageerträge/(-verluste)“ enthalten.

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

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

d) Devisen

Die Kosten der Wertpapieranlagen, die Erträge und Aufwendungen, die nicht auf die Abrechnungswährung des betreffenden Teilfonds lauten, wurden zum geltenden Devisenkurs zum Zeitpunkt der Transaktion umgerechnet. Der Börsenkurs von Wertpapieren wie auch der sonstigen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf andere Währungen als die Konsolidierungswährung lauten, wurden anhand der Wechselkurse umgerechnet, die am 31. März 2017 galten.

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2016 (Fortsetzung)

2. Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

f) Fremdwährungsumrechnung

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

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

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

Dies sind die zum Ende des Geschäftsjahres verwendeten hauptsächlichen Wechselkurse.

1 USD =	EUR	0,934973
	GBP	0,799712
	JPY	111,433029

g) Getrennte Haftung

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

h) Spot-Devisentransaktionen

Zum 31. März 2017 noch nicht abgewickelte Spot-Devisentransaktionen werden unter „Forderungen gegenüber Maklern“ und „Verbindlichkeiten gegenüber Maklern“ in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen.

i) Bestandsprovisionen und Rückvergütungen

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

3. Anteilskapital

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

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

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

Klasse	Bezeichnung		Mindestbetrag der Erstanlage Mindestbestand
Klasse A	A-Anteile stehen allen Anlegern zur Verfügung.	USD	5.000 Sofern im Prospekt keine anderen Angaben zu den Teilfonds gemacht werden
Klasse B	Anteile der Klasse B sind in Großbritannien, Jersey und den Niederlanden über bestimmte, von der globalen Vertriebsstelle ausgewählte Vertriebsstellen erhältlich. Anteile der Klasse B können ebenfalls auf Antrag an die Gesellschaft in anderen Ländern über bestimmte, von der Vertriebsstelle ausgewählte Vertriebsstellen angeboten werden, die eigene Gebührenvereinbarungen mit ihren Kunden haben.	USD	5.000 Sofern im Prospekt keine anderen Angaben zu den Teilfonds gemacht werden

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2016 (Fortsetzung)

3. Anteilskapital (Fortsetzung)

Klasse	Bezeichnung		Mindestbetrag der Erstanlage Mindestbestand
Klasse E	E-Anteile sind in bestimmten Ländern, vorbehaltlich der Genehmigung der zuständigen Aufsichtsbehörden, über bestimmte, von der globalen Vertriebsgesellschaft ausgewählte Vertriebsstellen erhältlich. Für E-Anteile werden jährliche Verwaltungsgebühren berechnet, die jenen der Anteile der Klasse A entsprechen, zuzüglich 0,3 % bis 0,5 % p. a. des Nettoinventarwerts der Anteile der Klasse E, die unter Umständen in gewissen Ländern an die ausgewählten Vertriebsstellen zu entrichten sind.	USD	5.000 Sofern im Prospekt keine anderen Angaben zu den Teilfonds gemacht werden
Klasse I	I-Anteile sind auf Antrag bei der Gesellschaft über von der globalen Vertriebsgesellschaft ausgewählte Vertriebsstellen für alle Anleger erhältlich.	USD	1.000.000
Klasse J*	J-Anteile sind für Dachfonds verfügbar, die von der HSBC-Gruppe oder von bestimmten, von der globalen Vertriebsgesellschaft ausgewählten Rechtssubjekten verwaltet werden.	USD	100.000 Sofern im Prospekt keine anderen Angaben zu den Teilfonds gemacht werden
Klasse L*	L-Anteile sind über von der globalen Vertriebsgesellschaft ausgewählte Vertriebsstellen erhältlich, sofern die Anleger die Voraussetzungen als institutioneller Anleger im Sinne von § 174 des Gesetzes von 2010 erfüllen.	USD	1.000.000
Klasse M*	M-Anteile stehen allen Anlegern zur Verfügung.	USD	5.000 Sofern im Prospekt keine anderen Angaben zu den Teilfonds gemacht werden
Klasse N*	Anteile der Klasse N sind in Großbritannien, Jersey und den Niederlanden über von der globalen Vertriebsstelle ausgewählte Vertriebsstellen erhältlich. Anteile der Klasse N können ebenfalls auf Antrag an die Gesellschaft in anderen Ländern über bestimmte, von der Vertriebsstelle ausgewählte Vertriebsstellen angeboten werden, die eigene Gebührenvereinbarungen mit ihren Kunden haben.	USD	5.000
Klasse P	P-Anteile sind in bestimmten Ländern oder auf Antrag bei der Gesellschaft über bestimmte, von der globalen Vertriebsgesellschaft ausgewählte Vertriebsstellen erhältlich.	USD	50.000 Sofern im Prospekt keine anderen Angaben zu den Teilfonds gemacht werden
Klasse R*	R-Anteile sind in bestimmten Ländern, vorbehaltlich der Genehmigung der zuständigen Aufsichtsbehörden, auf Antrag bei der Gesellschaft über bestimmte, von der globalen Vertriebsgesellschaft ausgewählte Vertriebsstellen erhältlich. Für R-Anteile werden jährliche Verwaltungsgebühren berechnet, die jenen der Anteile der Klasse M entsprechen, zuzüglich 0,3 % bis 0,5 % p. a. des Nettoinventarwerts der Anteile der Klasse R, die unter Umständen in gewissen Ländern an bestimmte Vertriebsstellen zu entrichten sind.	USD	5.000 Sofern im Prospekt keine anderen Angaben zu den Teilfonds gemacht werden
Klasse S**	S-Anteile sind in gewissen Ländern oder über von der globalen Vertriebsgesellschaft ausgewählte Vertriebsstellen erhältlich, sofern die Anleger die Voraussetzungen als institutionelle Anleger im Sinne von § 174 des Gesetzes von 2010 erfüllen.	USD	100.000 Sofern im Prospekt keine anderen Angaben zu den Teilfonds gemacht werden

* Aufeinanderfolgende Anteilsklassen J, L, M, N und R in einem Teilfonds können mit 1, 2, 3 usw. nummeriert werden und würden als J1, J2, J3 (...), L1, L2, L3 (...), M1, M2, M3 (...), N1, N2, N3 (...) und R1, R2, R3 (...) bezeichnet.

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

3. Anteilskapital (Fortsetzung)

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

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

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

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

Zuordnung zu Anteilsklassen und aufeinander folgenden Klassen:

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

3. Anteilskapital (Fortsetzung)

Innerhalb jeder Anteilklasse eines Teilfonds können getrennte, gegenüber einer Währung abgesicherte Klassen oder Währungsoverlay-Klassen ausgegeben werden (bezeichnet mit „H“ oder „O“ und der Währung, gegenüber der die Basiswährung oder die Währung, in der die Vermögenswerte des Teilfonds überwiegend investiert sind, abgesichert ist. Diese währungsgesicherten Anteilsklassen oder Währungsoverlay-Klassen werden wie folgt bezeichnet: „ACHEUR“ oder „ACOEUR“ für eine in Euro thesaurierende abgesicherte Anteilsklasse oder Währungsoverlay-Klasse). Die von der Verwaltungsstelle oder anderen ernannten Parteien für die Absicherung in einer Währung erhobenen Gebühren werden von der jeweiligen, gegenüber einer Währung abgesicherten Klasse oder Währungsoverlay-Klasse übernommen. Diese Gebühren fallen zusätzlich zu den nachstehend aufgeführten Betriebs-, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren an. Jegliche Gewinne oder Verluste werden ebenfalls der entsprechenden in einer Währung abgesicherten Klasse oder Währungsoverlay-Klasse zugewiesen.

Seit dem 20. Juni 2016 haben sich die Namen der nachfolgenden Anteilsklassen in den jeweiligen Teilfonds geändert.

Name des Teilfonds	Name der Anteilsklasse	
	Bis zum 19. Juni 2016	Ab dem 20. Juni 2016
Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend	AD	AS
Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend	AM	AM2
Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend	AM HKD	AM2 HKD
Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend	BD GBP	BS GBP
Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend	S9D	S9S
Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend	ZD	ZS
Euro High Yield Bond	AM	AM2
Euro High Yield Bond	ZQH JPY	ZQ1H JPY
Global Corporate Bond	ZQ	ZQ1
Global Corporate Bond	ZQH EUR	ZQ1H EUR
Global Corporate Bond	ZQH GBP	ZQ1H GBP
Global Corporate Bond	ZQH JPY	ZQ1H JPY
Global Emerging Markets Bond	AM	AM2
Global Emerging Markets Bond	AMH AUD	AM3H AUD
Global Emerging Markets Bond	AMH EUR	AM3H EUR
Global Emerging Markets Bond	AM HKD	AM2 HKD
Global Emerging Markets Bond	AMH SGD	AM3H SGD
Global Emerging Markets Bond	ZQ	ZQ1
Global Emerging Markets Bond	ZQH EUR	ZQ1H EUR
Global Emerging Markets Bond	ZQH GBP	ZQ1H GBP
Global Emerging Markets Bond	ZQH JPY	ZQ1H JPY
Global Emerging Markets Local Debt	J1M	J1M2
Global Emerging Markets Local Debt	ZM	ZM2
Global Emerging Markets Local Debt	ZQ	ZQ1
Global Equity Dividend	AM	AM2
Global Equity Dividend	AM HKD	AM2 HKD
Global Equity Dividend	AQ	AQ2
Global Equity Dividend	EQ	EQ2
Global Equity Dividend	ZQ	ZQ1
Global Equity Volatility Focused	AM	AM2
Global Equity Volatility Focused	AMH AUD	AM3H AUD
Global Equity Volatility Focused	AMH CAD	AM3H CAD
Global Equity Volatility Focused	AMH EUR	AM3H EUR
Global Equity Volatility Focused	AM HKD	AM2 HKD
Global Equity Volatility Focused	AMH RMB	AM3H RMB
Global Equity Volatility Focused	AMH SGD	AM3H SGD

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

3. Anteilskapital (Fortsetzung)

Name des Teilfonds	Name der Anteilsklasse	
	Bis zum 19. Juni 2016	Ab dem 20. Juni 2016
Global Government Bond	ZQ	ZQ1
Global Government Bond	ZQH EUR	ZQ1H EUR
Global Government Bond	ZQH GBP	ZQ1H GBP
Global Government Bond	ZQH JPY	ZQ1H JPY
Global High Income Bond	AM	AM2
Global High Income Bond	AMH AUD	AM3H AUD
Global High Income Bond	AMH EUR	AM3H EUR
Global High Income Bond	AMH SGD	AM3H SGD
Global High Income Bond	ZQ	ZQ1
Global High Yield Bond	AM	AM2
Global High Yield Bond	AMH AUD	AM3H AUD
Global High Yield Bond	AMH EUR	AM3H EUR
Global High Yield Bond	AM HKD	AM2 HKD
Global High Yield Bond	ZQ	ZQ1
Global High Yield Bond	ZQH EUR	ZQ1H EUR
Global High Yield Bond	ZQH GBP	ZQ1H GBP
Global Multi-Asset Income	AQ	AQ2
Global Multi-Asset Income	BQ	BQ2
Global Multi-Asset Income	EQ	EQ2
Global Real Estate Equity	ZQ	ZQ1
Global Short Duration High Yield Bond	ZQ	ZQ1
Global Short Duration High Yield Bond	ZQH EUR	ZQ1H EUR
Global Short Duration High Yield Bond	ZQH GBP	ZQ1H GBP
Global Short Duration High Yield Bond	ZQH JPY	ZQ1H JPY
Managed Solutions - Asia Focused Income	AM	AM2
Managed Solutions - Asia Focused Income	AMH AUD	AM3H AUD
Managed Solutions - Asia Focused Income	AMH EUR	AM3H EUR
Managed Solutions - Asia Focused Income	AM HKD	AM2 HKD
Managed Solutions - Asia Focused Income	AMH SGD	AM3H SGD

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

4. Gebühren und Kosten

a) Erklärung der Gebührenstruktur

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

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

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

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

b) Verwaltungsgebühr

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

Teilfonds	Klasse A	Klasse B	Klasse E	Klasse I	Klasse J	Klasse L	Klasse M	Klasse N	Klasse P	Klasse R	Klasse S	Klasse W	Klasse X	Klasse Y	Klasse Z	Klasse ZP
AKTIENTEILFONDS																
a) Internationale und regionale Teilfonds																
ASEAN Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	-	-	-	-	-	-	0,000	0,700	-	0,000	-
Asia ex Japan Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	-	-	-	-	-	-	0,000	0,700	-	0,000	-
Asia ex Japan Equity Smaller Companies	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	-	-	-	-	-	-	0,000	0,700	-	0,000	-
Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	-	-	-	-	-	0,350	0,000	0,700	-	0,000	-
BRIC Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	0,500	1,000	-	-	-	-	0,000	0,700	-	0,000	-
BRIC Markets Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	-	-	-	-	-	-	0,000	0,700	-	0,000	-
China Consumer Opportunities	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	-	-	0,400	0,000	0,700	-	0,000	-
Emerging Wealth	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	-	-	-	-	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
Euroland Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
Euroland Equity Smaller Companies	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,700	-	0,000	-
Euroland Growth	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	1,250	-	-	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
European Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	1,000	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
Frontier Markets	1,750	1,250	2,250	1,250	-	-	-	-	-	-	-	0,000	1,000	-	0,000	-
GEM Equity Volatility Focused	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,700	-	0,000	-
Global Emerging Markets Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	-	-	-	1,000	-	0,550	0,000	0,700	-	0,000	-

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

4. Gebühren und Kosten (Fortsetzung)

b) Verwaltungsgebühr (Fortsetzung)

Teilfonds	Klasse A	Klasse B	Klasse E	Klasse I	Klasse J	Klasse L	Klasse M	Klasse N	Klasse P	Klasse R	Klasse S	Klasse W	Klasse X	Klasse Y	Klasse Z	Klasse ZP
AKTIENTEILFONDS																
a) Internationale und regionale Teilfonds																
Global Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
Global Equity Climate Change	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	-	-	-	-	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
Global Equity Dividend	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
Global Equity Volatility Focused	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
Global Real Estate Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	-	-	0,400	0,000	0,600	-	0,000	-
Latin American Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	-	0,500	1,000	-	-	-	1,750	0,000	0,700	-	0,000	-
b) Marktspezifische Aktienteilfonds																
Brazil Equity	1,750	0,875	2,250	0,875	-	-	-	-	-	-	0,550	0,000	0,700	-	0,000	-
Chinese Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	-	-	-	-	-	-	0,000	0,700	-	0,000	-
Hong Kong Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	-	-	-	1,000	-	-	0,000	0,700	-	0,000	-
Indian Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	-	-	-	-	-	-	0,000	0,700	-	0,000	-
Korean Equity (geschlossen zum 22. September 2016)	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	-	-	-	-	-	-	0,000	0,700	-	0,000	-
Mexico Equity	1,750	0,875	2,250	0,875	0,600	-	-	-	-	-	-	0,000	0,750	-	0,000	-
Russia Equity	1,750	0,875	2,250	0,875	-	-	-	-	-	-	0,450	0,000	0,700	-	0,000	-
Singapore Equity (geschlossen zum 22. September 2016)	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	-	-	-	1,000	-	-	0,000	0,700	-	0,000	-
Taiwan Equity (geschlossen zum 22. September 2016)	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	-	-	-	-	-	-	0,000	0,700	-	0,000	-
Thai Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	-	-	-	-	-	-	0,000	0,700	-	0,000	-
Turkey Equity	1,750	0,875	2,250	0,875	0,600	-	-	-	-	-	-	0,000	0,700	-	0,000	-
UK Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
US Equity Volatility Focused	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
RENTENTEILFONDS																
Asia Bond (aufgelegt zum 29. Juni 2016)	1,100	0,550	1,400	0,550	0,600	-	-	-	-	-	0,250	0,000	0,500	-	0,000	-
Asian Currencies Bond	1,250	0,625	1,550	0,625	0,600	-	-	-	-	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
Brazil Bond	1,000	0,500	1,300	0,500	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,500	-	0,000	-
Euro Bond	0,750	0,375	1,050	0,375	0,600	-	-	-	0,500	-	0,150	0,000	0,300	-	0,000	-
Euro Credit Bond	0,850	0,425	1,150	0,425	0,600	-	-	-	-	-	0,250	0,000	0,350	-	0,000	-
Euro Credit Bond Total Return	0,900	0,450	1,200	0,450	0,600	-	-	-	-	-	0,200	0,000	0,400	-	0,000	-
Euro High Yield Bond	1,100	0,550	1,400	0,550	0,600	-	-	-	-	-	0,350	0,000	0,500	-	0,000	-
GEM Debt Total Return	1,600	0,800	1,900	0,800	0,600	0,500	1,000	0,500	-	1,500	**	0,000	0,750	-	0,000	0,000
GEM Inflation Linked Bond	1,000	0,500	1,250	0,500	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,500	-	0,000	-
Global Asset-Backed Bond	0,900	0,450	1,200	0,450	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,450	-	0,000	-
Global Asset-Backed High Yield Bond	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	-	-	-	-	0,700	-	0,000	-
Global Bond	0,750	0,375	1,050	0,375	0,600	-	-	-	0,500	-	-	0,000	0,350	-	0,000	-
Global Bond Total Return	0,900	0,450	1,200	0,450	0,600	-	-	-	-	-	0,200	0,000	0,400	-	0,000	-
Global Corporate Bond	0,750	0,375	1,050	0,375	-	-	-	-	-	-	-	-	0,325	-	0,000	-
Global Emerging Markets Bond	1,250	0,625	1,550	0,500	0,600	-	-	-	1,000	-	*	0,000	0,500	-	0,000	-
Global Emerging Markets Corporate Debt	1,500	0,750	1,800	0,750	0,600	-	-	-	-	-	0,350	0,000	0,700	-	0,000	-

* 0,60 % für Anteilsklasse S6; 0,44 % für Anteilsklasse S20

**0,75 % für Anteilsklasse S4; 0,40 % für Anteilsklasse S21

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

4. Gebühren und Kosten (Fortsetzung)

b) Verwaltungsgebühr (Fortsetzung)

Teilfonds	Klasse ?A	Klasse ?B	Klasse E	Klasse ?I	Klasse ?J	Klasse ?L	Klasse ?M	Klasse ?N	Klasse ?P	Klasse ?R	Klasse ?S	Klasse ?W	Klasse ?X	Klasse ?Y	Klasse ?Z	Klasse ZP
RENTENTEILFONDS																
Global Emerging Markets?Investment Grade	1,100	0,550	1,400	0,475	0,600	-	-	-	-	-	-	0,000	0,450	-	0,000	-
Global Emerging Markets?Local Currency Rates	1,250	0,625	1,550	0,625	0,600	-	-	-	-	-	0,300	-	0,600	-	0,000	-
Global Emerging?Markets Local Debt	1,250	0,625	1,550	0,625	0,600	-	-	-	-	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
Global Government Bond	0,600	0,300	0,900	0,300	-	-	-	-	-	-	-	-	0,250	-	0,000	-
Global High Income Bond	1,250	0,625	1,550	0,625	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,500	-	0,000	-
Global High Yield Bond	1,100	0,550	1,400	0,550	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,500	-	0,000	-
Global Inflation Linked Bond	0,700	0,350	1,000	0,350	-	-	-	-	0,170	-	0,200	0,000	0,350	0,540	0,000	-
Global Short Duration Bond	0,500	0,250	0,800	0,250	0,600	-	-	-	-	-	0,150	0,000	0,200	-	0,000	-
Global Short Duration High Yield Bond	0,900	0,450	1,300	0,450	0,600	-	-	-	-	-	0,200	0,000	0,400	-	0,000	-
India Fixed Income	1,100	0,550	1,400	0,550	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,500	-	0,000	-
Indonesia Bond (aufgelegt zum 29. Juni 2016)	1,250	0,625	1,550	0,625	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,575	-	0,000	-
RMB Fixed Income	0,750	0,375	1,050	0,375	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,350	-	0,000	-
US Dollar Bond	0,750	0,375	1,050	0,375	-	-	-	-	0,500	-	-	0,000	0,350	-	0,000	-
RÜCKLAGETEILFONDS																
Euro Reserve	0,050	-	-	0,250	-	-	-	-	-	-	-	0,000	-	-	0,000	-
INDEX-TEILFONDS																-
Economic Scale Index GEM Equity	0,600	0,300	0,900	0,300	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,300	-	0,000	-
Economic Scale Index Global Equity	0,600	0,300	0,900	0,300	0,300	-	-	-	-	-	-	0,000	0,300	-	0,000	-
Economic Scale Index Japan Equity	0,600	0,300	0,900	0,300	-	-	-	-	0,400	-	-	0,000	0,300	-	0,000	-
Economic Scale Index US Equity	0,600	0,300	0,900	0,300	-	-	-	-	0,400	-	-	0,000	0,300	0,150	0,000	-
SONSTIGE TEILFONDS																-
Global Corporate Fixed Term Bond 2020 (aufgelegt zum 28. Oktober 2016)	0,600	0,300	-	0,300	-	-	-	-	0,400	-	-	-	0,250	-	0,000	-
Global Macro (geschlossen zum 31. März 2017)	-	-	-	-	-	1,000	1,500	0,750	-	2,000	-	0,000	-	-	0,000	0,000
Global Multi-Asset Income	1,350	0,675	1,650	0,675	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,650	-	0,000	-
Managed Solutions- Asia Focused Conservative	0,700	0,500	1,000	0,500	-	-	-	-	0,800	-	-	0,000	0,450	-	0,000	-
Managed Solutions- Asia Focused Growth	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	1,250	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
Managed Solutions - Asia Focused Income	1,250	0,625	1,550	0,625	-	-	-	-	1,000	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
Multi-Asset Style Factors (aufgelegt zum 7. Oktober 2016)	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
Multi-Strategy Target Return (aufgelegt zum 21. März 2017)	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,650	-	0,000	-

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

4. Gebühren und Kosten (Fortsetzung)

b) Verwaltungsgebühr (Fortsetzung)

Der Höchstsatz für Anteile der Klassen E, I, J, L, M und N beträgt 3,5 %.

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

Derzeit wird keine Verwaltungsgebühr für Anteile der Klasse W berechnet.

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

HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) kann die Gesellschaft anweisen, einen Teil der Verwaltungsgebühr direkt aus den Vermögenswerten der Gesellschaft an diese Dienstleistungsanbieter zu entrichten. In solchen Fällen wird die an die Verwaltungsgesellschaft zahlbare Verwaltungsgebühr entsprechend reduziert. Wenn die Gesellschaft in Anteile von OGAW (einschließlich anderer Teilfonds der Gesellschaft) und anderer zulässiger OGA investiert, die direkt oder indirekt von der Verwaltungsgesellschaft selbst oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, die durch gemeinsame Führung oder Kontrolle oder über eine direkte oder indirekte Beteiligung von mehr als 10 % am Kapital oder der Stimmrechte verbunden ist, tritt keine doppelte Berechnung von Management-, Zeichnungs- oder Rückkaufgebühren zwischen der Gesellschaft und den OGA ein, in die die Gesellschaft investiert. Abweichend hiervon kann es zu doppelt anfallenden Managementgebühren für einen Teilfonds kommen, wenn die Gesellschaft in Anteile von HSBC ETFs PLC investiert. Die maximal anfallenden Managementgebühren, die sowohl dem betreffenden Teilfonds als auch HSBC ETFs PLC insgesamt in Rechnung gestellt werden, werden im Jahresbericht offengelegt, sofern zutreffend.

c) Performancegebühr

Zusammenfassung

Bezüglich bestimmter Teilfonds und Anteilsklassen ist die Verwaltungsgesellschaft zusätzlich zu den anderen Gebühren und Aufwendungen, die im Prospekt vom Mai 2016 angeführt sind (einschließlich Nachträgen vom August 2016 und Dezember 2016), zum Erhalt einer jährlichen Performancegebühr aus dem Nettovermögen einer Anteilsklasse berechtigt.

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

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

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

Teilfonds	Anteilsklassen
GEM Debt Total Return	J, L, M, N, R, S21 und ZP
Global Macro (geschlossen zum 31. März 2017)	L, M, N, R, ZP mit Ausnahme der währungsabgesicherten Anteilsklassen, CHF Hedged, GBP Hedged, JPY Hedged, NOK Hedged, SEK Hedged und USD

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

4. Gebühren und Kosten (Fortsetzung)

c) Performancegebühr (Fortsetzung)

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

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

Berechnungsmethode

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

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

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

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

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

Auflaufen der Performancegebühr

Bei jeder Bewertung des Teilfonds geschieht Folgendes:

- Die seit Beginn des Performancezeitraums aufgelaufene „Überschussrendite“ wird als Differenz zwischen dem aufgelaufenen Ertrag des Nettoinventarwerts je Anteil und der aufgelaufenen Hurdle Rate seit Beginn des Performancezeitraums berechnet.
- Die aufgelaufene Performancegebühr je Anteil entspricht der aufgelaufenen „Überschussrendite“ multipliziert mit dem Performance-Satz.
- Die tägliche Performancegebühr je Anteil berechnet sich als die Differenz zwischen der aufgelaufenen Performancegebühr je Anteil zum Bewertungszeitpunkt und der aufgelaufenen Performancegebühr je Anteil zum vorherigen Bewertungszeitpunkt.
- Die täglich aufgelaufene Performancegebühr einer Anteilsklasse entspricht der aufgelaufenen Performancegebühr je Anteil zum Bewertungszeitpunkt multipliziert mit der zum Bewertungszeitpunkt umlaufenden Anzahl an Anteilen dieser Anteilsklasse.
- Die insgesamt aufgelaufene Performancegebühr für die Anteilsklasse vor der Kristallisierung wird als die Summe der insgesamt aufgelaufenen Performancegebühr vor der Kristallisierung zum vorherigen Bewertungszeitpunkt und der aufgelaufenen Performancegebühr dieser Anteilsklasse zum Bewertungszeitpunkt berechnet.
- Eine eventuell bei der Nettorücknahme und/oder beim Nettoumtausch von Anteilen anfallende Performancegebühr wird kristallisiert (durch Berechnung des Verhältnisses zwischen den von der Nettorücknahme und/oder vom Nettoumtausch betroffenen Anteilen und der Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile). Die täglich aufgelaufene Performancegebühr und die Gesamtsumme der aufgelaufenen Performancegebühr seit Beginn des Performancezeitraums werden entsprechend angepasst.

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

4. Gebühren und Kosten (Fortsetzung)

c) Performancegebühr (Fortsetzung)

Kristallisierung

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

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

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

Berechnung der Performancegebühr

Die Performancegebühr wird von der Verwaltungsstelle berechnet.

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

Jährliche Zahlung von Performancegebühren

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

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

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

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

Im Falle einer Liquidation oder einer Zusammenlegung eines Teilfonds oder einer Anteilsklasse, für den bzw. die eine Performancegebühr erhoben wird, wird die Performancegebühr am letzten Bewertungstag vor der Liquidation oder Zusammenlegung gezahlt.

d) Vergütungen, Spesen und Interessen der Verwaltungsratsmitglieder

Ein Verwaltungsratsmitglied kann an jeder Transaktion oder jeder Vereinbarung mit der Gesellschaft oder an der die Gesellschaft ein Interesse besitzt, als Partei beteiligt oder in anderer Weise ein Interesse besitzen, vorausgesetzt, dass er den anderen Verwaltungsratsmitgliedern vor Abschluss einer solchen Transaktion oder Vereinbarung die Art und den Umfang eines wesentlichen Interesses daran offengelegt hat. Ein Verwaltungsratsmitglied kann bezüglich eines Vertrages, einer Vereinbarung oder eines Vorschlags, an welchem es ein Interesse besitzt, seine Stimme abgeben, wenn es dieses Interesse zuvor offengelegt hat. Seine Aufgabe hindert es nicht daran, Verträge mit der Gesellschaft zu schließen. Falls ein Verwaltungsratsmitglied sein Interesse an einem Vertrag bekundet, den die Gesellschaft einzugehen erwägt, darf seine Stimme bezüglich des Quorums bei Versammlungen zur Beratung über den Vertrag gezählt werden und das Mitglied darf an allen Abstimmungen zur Beschlussfassung hinsichtlich des Abschlusses eines solchen Vertrags teilnehmen, vorausgesetzt, dass sich die Entscheidung des Verwaltungsrats auf laufende Geschäftstransaktionen bezieht, die unter normalen Bedingungen erfolgen.

Die Gesellschaft zahlt jedem der unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder eine jährliche Vergütung von EUR 50.000. Der Betrag wird bei jeder NIW-Berechnung abgegrenzt und vierteljährlich im Nachhinein gezahlt. Zum 31. März 2017 waren EUR 40.000 an die Verwaltungsratsmitglieder zu zahlen.

Die Gesellschaft zahlt außerdem jedem der unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder, die Mitglieder der Investment Performance Working Group sind – ein Unterausschuss des Verwaltungsrats, der zur Überwachung der Anlageperformance und Governance und des Risikoprofils der Teilfonds der Gesellschaft eingerichtet wurde – eine jährliche Vergütung, die sich auf EUR 7.692 beläuft. Der Betrag wird bei jeder NIW-Berechnung abgegrenzt und vierteljährlich im Nachhinein gezahlt. Zum 31. März 2017 waren EUR 3.077 an die Verwaltungsratsmitglieder zu zahlen.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

4. Gebühren und Kosten (Fortsetzung)

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

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

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

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

Die Gebühr für jeden Teilfonds bzw. jede Klasse errechnet sich aus einem festen Prozentsatz des Nettoinventarwerts des jeweiligen Teilfonds oder der jeweiligen Klasse, der im Prospekt der Gesellschaft vom Mai 2016 (einschließlich den Nachträgen vom August 2016 und Dezember 2016) angegeben ist (wie aus der Tabelle auf Seite 83 ff. hervorgeht). Diese Gebühr läuft täglich auf und ist monatlich nachträglich zahlbar.

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

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

4. Gebühren und Kosten (Fortsetzung)

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

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

Teilfonds	Klasse A, B, E, M, N, P, R	Klasse I, J, L, S, Y, Z, ZP	Klasse X (max. %)	Klasse W
AKTIENTEILFONDS				
a) Internationale und regionale Teilfonds				
ASEAN Equity	0,35	0,25	0,20	0,00
Asia ex Japan Equity	0,35	0,25	0,20	0,00
Asia ex Japan Equity Smaller Companies	0,35	0,25	0,20	0,00
Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend	0,35	0,25*	0,20	0,00
BRIC Equity	0,40	0,30	0,25	0,00
BRIC Markets Equity	0,35	0,25	0,20	0,00
China Consumer Opportunities	0,40	0,30	0,25	0,00
Emerging Wealth	0,40	0,25	0,20	0,00
Euroland Equity	0,35	0,25	0,20	0,00
Euroland Equity Smaller Companies	0,35	0,25	0,20	0,00
Euroland Growth	0,35	0,25	0,20	0,00
European Equity	0,35	0,25	0,20	0,00
Frontier Markets (ab 20. Mai 2016)	0,50	0,40	0,30	0,00
Frontier Markets (bis 19. Mai 2016)	0,40	0,30	0,25	0,00
GEM Equity Volatility Focused	0,40	0,30	0,25	0,00
Global Emerging Markets Equity	0,40	0,30	0,20	0,00
Global Equity	0,35	0,25	0,20	0,00
Global Equity Climate Change	0,35	0,25	0,20	0,00
Global Equity Dividend	0,35	0,25	0,20	0,00
Global Equity Volatility Focused	0,35	0,25	0,20	0,00
Global Real Estate Equity	0,40	0,25*	0,20	0,00
Latin American Equity	0,40	0,30**	0,25	0,00
b) Marktspezifische Teilfonds				
Brazil Equity	0,40	0,30	0,20	0,00
Chinese Equity	0,40	0,30	0,20	0,00
Hong Kong Equity	0,35	0,25	0,20	0,00
Indian Equity	0,40	0,30***	0,20	0,00
Korean Equity (geschlossen zum 22. September 2016)	0,40	0,30	0,20	0,00
Mexico Equity	0,40	0,30	0,25	0,00
Russia Equity	0,40	0,30	0,20	0,00
Singapore Equity (geschlossen zum 22. September 2016)	0,40	0,30	0,20	0,00
Taiwan Equity (geschlossen zum 22. September 2016)	0,40	0,30	0,20	0,00
Thai Equity	0,35	0,25	0,20	0,00
Turkey Equity	0,40	0,30	0,20	0,00
UK Equity	0,31	0,25	0,20	0,00
US Equity Volatility Focused	0,35	0,25	0,20	0,00

* 0,30 % für Anteilsklasse S
** 0,25 % für Anteilsklasse Z
*** 0,40 % für Anteilsklasse J

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

4. Gebühren und Kosten (Fortsetzung)

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

Teilfonds	Klasse A, B, E, M, N, P, R	Klasse I, J, L, S, Y, Z, ZP	Klasse X (max. %)	Klasse W
RENTENTEILFONDS				
Asia Bond (aufgelegt zum 29. Juni 2016)	0,35	0,25****	0,20	0,00
Asian Currencies Bond	0,35	0,25	0,20	0,00
Brazil Bond	0,35	0,25	0,20	0,00
Euro Bond	0,25	0,15	0,15	0,00
Euro Credit Bond	0,25	0,20*	0,15	0,00
Euro Credit Bond Total Return	0,25	0,20*	0,15	-
Euro High Yield Bond	0,25	0,20*	0,15	0,00
GEM Debt Total Return	0,35	0,25*[x]	-	0,00
GEM Inflation Linked Bond	0,30	0,25**	0,20	0,00
Global Asset-Backed Bond	0,25	0,20	0,15	0,00
Global Asset-Backed High Yield Bond	0,25	0,20	0,15	-
Global Bond Total Return	0,25	0,20*	0,15	0,20
Global Corporate Bond	0,25	0,20	0,15	-
Global Emerging Markets Bond	0,35	0,25***	0,20	0,00
Global Emerging Markets Corporate Debt	0,35	0,25****	0,20	0,00
Global Emerging Markets Investment Grade Bond	0,35	0,25	0,20	0,00
Global Emerging Markets Local Currency Rates	0,35	0,25****	0,20	-
Global Emerging Markets Local Debt	0,35	0,25	0,20	0,00
Global Government Bond	0,25	0,20	0,15	-
Global High Income Bond	0,25	0,20	0,15	0,00
Global High Yield Bond	0,25	0,20	0,15	0,00
Global Inflation Linked Bond	0,25*****	0,20******[y]	0,15	-
Global Short Duration Bond	0,20	0,15*******[z]	0,11	0,00
Global Short Duration High Yield Bond	0,25	0,20*	0,15	0,00
India Fixed Income	0,35	0,25	0,20	0,00
Indonesia Bond (aufgelegt zum 29. Juni 2016)	0,40	0,35	0,30	0,00
RMB Fixed Income	0,25	0,20	0,15	0,00
US Dollar Bond	0,25	0,15	0,15	0,00
RÜCKLAGETEILFONDS				
Euro Reserve	0,15	0,10	-	0,00

* 0,15 % für Anteilsklasse S
** 0,20 % für Anteilsklasse Z
*** 0,10 % für Anteilsklasse S
**** 0,20 % für Anteilsklasse S
***** 0,12 % für Anteilsklasse P
****** 0,15 % für Anteilsklasse Z
******* 0,18 % für Anteilsklasse I
x 0,30 % für die Anteilsklasse I, 0,20 % für die Anteilsklasse S21
y 0,12 % für Anteilsklasse S
z 0,11 % für Anteilsklasse S

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

4. Gebühren und Kosten (Fortsetzung)

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

Teilfonds	Klasse A, B, E, M, N, P, R	Klasse I, J, L, S, Y, Z, ZP	Klasse X (max. %)	Klasse W
INDEX-TEILFONDS				
Economic Scale Index GEM Equity	0,35	0,30	0,20	0,00
Economic Scale Index Global Equity	0,35	0,25	0,20	0,00
Economic Scale Index Japan Equity	0,35	0,25	0,20	0,00
Economic Scale Index US Equity	0,35	0,25	0,20	0,00
SONSTIGE TEILFONDS				
Global Corporate Fixed Term Bond 2020 (aufgelegt zum 28. Oktober 2016)	0,20	0,20	0,20	-
Global Macro (geschlossen zum 31. März 2017)	0,30	0,20**	-	0,00
Global Multi-Asset Income	0,25	0,25**	0,20	0,00
Managed Solutions- Asia Focused Conservative	0,35	0,25	0,20	0,00
Managed Solutions- Asia Focused Growth	0,35	0,25	0,20	0,00
Managed Solutions - Asia Focused Income	0,35	0,25	0,20	0,00
Multi-Asset Style Factors (aufgelegt zum 7. Oktober 2016)	0,20	0,20***	0,15	0,00
Multi-Strategy Target Return (aufgelegt zum 21. März 2017)	0,20	0,20***	0,15	0,00

* 0,20 % für Anteilsklasse S21; 0,30 % für Anteilsklasse I
** 0,20 % für Anteilsklasse Z
*** 0,15 % für Anteilsklasse Z

5. Transaktionskosten und Sonderausgaben

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

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

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

Die 100%igen Tochtergesellschaften der Gesellschaft in Mauritius, HSBC GIF Mauritius Limited („HSBC Mauritius“) und HSBC GIF Mauritius No. 2 Limited („HSBC Mauritius No. 2“) (jeweils eine „Tochtergesellschaft“ oder gemeinsam die „Tochtergesellschaften“), haben ihren Sitz in Rogers House, 5 President John Kennedy Street, Port Louis, Mauritius. HSBC Mauritius verwaltet die Anlagen des Teilfonds Indian Equity in Indien, während HSBC Mauritius No. 2 die Anlagen des Teilfonds Global Emerging Markets Equity in Indien verwaltet.

HSBC Mauritius wurde am 3. Oktober 1995 in Mauritius gegründet. Die Abschlüsse des Teilfonds Indian Equity und von HSBC Mauritius wurden konsolidiert.

HSBC Mauritius No. 2 wurde am 21. November 2007 in Mauritius gegründet. Die Abschlüsse des Teilfonds Global Emerging Markets Equity und von HSBC Mauritius No. 2 wurden konsolidiert.

Die Tochtergesellschaften haben CIM Fund Services Ltd, Rogers House, 5 President John Kennedy Street, Port Louis, Mauritius, damit beauftragt, Verwaltungsdienste für die Tochtergesellschaften in Mauritius zu erbringen, wozu die Erstellung von Abschlüssen und die Führung von Büchern und Aufzeichnungen gehören.

Beide Tochtergesellschaften haben KPMG Mauritius, KPMG Centre, 30 St George Street, Port Louis, Mauritius, zum Abschlussprüfer der Tochtergesellschaften in Mauritius ernannt, welcher seine Pflichten als Abschlussprüfer gemäß den maßgeblichen Gesetzen von Mauritius erfüllt. Wie zuvor mitgeteilt, hat der Verwaltungsrat entschieden, dass die Anlagen der Teilfonds in Indien direkt und nicht über die Tochtergesellschaften getätigt werden. Daher werden die Teilfonds Beteiligungen an den Tochtergesellschaften innerhalb eines gewissen Zeitraums verkaufen. Danach werden die Tochtergesellschaften liquidiert.

7. Besteuerung der Gesellschaft

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

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

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

Ebenfalls von dieser Steuer befreit sind:

a) Teilfonds/Klassen, deren Anteile (i) Institutionen für betriebliche Altersversorgungssysteme oder ähnliche Anlageinstrumente, die auf Betreiben eines oder mehrerer Arbeitgeber zugunsten ihrer Angestellten eingerichtet wurden, und (ii) Unternehmen eines oder mehrerer Arbeitgeber, die von ihnen gehaltene Mittel zur Bereitstellung von Pensionsleistungen für ihre Angestellten investieren, vorbehalten sind;

b) Teilfonds, deren Hauptziel darin besteht, in Mikrofinanzinstitute zu finanzieren;

c) Teilfonds/Anteilklassen, deren Anteile an mindestens einer Börse oder einem anderen geregelten Markt notiert sind bzw. gehandelt werden, die regelmäßig geöffnet, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich sind und deren ausschließliches Ziel darin besteht, die Performance eines oder mehrerer Indizes abzubilden.

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

7. Besteuerung der Gesellschaft (Fortsetzung)

Sonstige Steuern

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

Allgemeines

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

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

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

8. Nettoinventarwert - Offenlegungen

a) Schlusskurse

Die Vermögenswerte der Teilfonds werden mit den Kursen bewertet, die zu verschiedenen Zeiten am 31. März 2017 zur Verfügung standen, bei dem es sich um den letzten Geschäftstag des Berichtszeitraums handelte.

Wenn die Gesellschaft die Nettoinventarwerte lediglich im Hinblick auf die Veröffentlichung berechnet hätte, wären als Marktwerte für die Bewertung des Nettovermögens die Schlusskurse per 31. März 2017 verwendet worden. Diese Nettoinventarwerte hätten sich jedoch nicht signifikant von den in diesem Abschluss ausgewiesenen Werten unterschieden, mit Ausnahme der folgenden Teilfonds, bei denen es zu folgenden Abweichungen gekommen wäre:

Teilfonds	Währung	% Unterschied (in % des NIW)
Global Equity Climate Change	USD	(3,08)

b) Überkreuzbeteiligungen zwischen Teilfonds

Zum 31. März 2017 belaufen sich die gegenseitigen Anlagen der Teilfonds auf insgesamt USD 196.223.399, daher würde das konsolidierte Gesamt-Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres ohne gegenseitige Anlagen USD 36.742.791.039 betragen.

9. Devisentermingeschäfte

Am 31. März 2017 hat die Gesellschaft zur Absicherung des Portfolios und der entsprechenden Anteilsklassen verschiedene Devisentermingeschäfte abgeschlossen, die sie an bestimmten Terminen zur Lieferung von Devisen verpflichten. Es bestehen die folgenden offenen Kontrakte:

Kontrakte mit dem Abrechnungsdatum vom 31. März 2017 werden als offen angezeigt, da sie zum Zeitpunkt der Berechnung und Veröffentlichung des Nettoinventarwerts zum 31. März 2017 offen waren.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Abrechnungs-datum		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent		Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Asia ex Japan Equity							
USD	11.212	28.04.2017	EUR	10.418	HSBC Bank PLC		57
USD	2.163	28.04.2017	EUR	1.999	HSBC Bank PLC		23
						USD	**80**
EUR	11.233.393	28.04.2017	USD	12.162.395	HSBC Bank PLC		(134.829)
EUR	25.013	28.04.2017	USD	27.258	HSBC Bank PLC		(476)
EUR	1.000	28.04.2017	USD	1.088	HSBC Bank PLC		(17)
EUR	57.738	28.04.2017	USD	62.060	HSBC Bank PLC		(240)
EUR	4.481	28.04.2017	USD	4.816	HSBC Bank PLC		(19)
EUR	616.551	28.04.2017	USD	667.540	HSBC Bank PLC		(7.400)
EUR	3.144	28.04.2017	USD	3.379	HSBC Bank PLC		(13)
						USD	**(142.994)**
Euroland Equity							
USD	17.832	28.04.2017	EUR	16.479	HSBC Bank PLC		175
USD	128	28.04.2017	EUR	118	HSBC Bank PLC		1
USD	8.352.260	28.04.2017	EUR	7.718.780	HSBC Bank PLC		81.982
USD	1.454	28.04.2017	EUR	1.343	HSBC Bank PLC		15
USD	3.903	28.04.2017	EUR	3.579	HSBC Bank PLC		65
USD	59.907	28.04.2017	EUR	55.473	HSBC Bank PLC		479
						EUR	**82.717**
EUR	85	28.04.2017	USD	92	HSBC Bank PLC		(1)
EUR	39.832	28.04.2017	USD	43.326	HSBC Bank PLC		(634)
EUR	65.456	28.04.2017	USD	70.356	HSBC Bank PLC		(254)
USD	177	28.04.2017	EUR	166	HSBC Bank PLC		-
USD	83.021	28.04.2017	EUR	77.580	HSBC Bank PLC		(42)
						EUR	**(931)**
Euroland Equity Smaller Companies							
USD	23.288	28.04.2017	EUR	21.522	HSBC Bank PLC		229
USD	128	28.04.2017	EUR	119	HSBC Bank PLC		-
						EUR	**229**
EUR	355	28.04.2017	USD	386	HSBC Bank PLC		(6)
USD	161	28.04.2017	EUR	150	HSBC Bank PLC		-
						EUR	**(6)**
Global Equity Volatility Focused							
AUD	72.074	28.04.2017	USD	54.914	HSBC Bank PLC		45
AUD	30.333.284	28.04.2017	USD	23.111.172	HSBC Bank PLC		18.857
CAD	15.574.409	28.04.2017	USD	11.664.913	HSBC Bank PLC		17.114
CNH	64.988.831	28.04.2017	USD	9.430.116	HSBC Bank PLC		10.070
SGD	283.412	28.04.2017	USD	202.572	HSBC Bank PLC		293
SGD	40.452.652	28.04.2017	USD	28.914.021	HSBC Bank PLC		41.869

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Abrechnungs-datum		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent		Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Equity Volatility Focused (Fortsetzung)							
SGD	4.284.323	28.04.2017	USD	3.062.271	HSBC Bank PLC		4.434
USD	7.246	28.04.2017	EUR	6.662	HSBC Bank PLC		114
USD	290	28.04.2017	EUR	267	HSBC Bank PLC		5
USD	11.166	28.04.2017	EUR	10.247	HSBC Bank PLC		195
USD	32.215	28.04.2017	EUR	29.616	HSBC Bank PLC		504
USD	81.844	28.04.2017	EUR	75.224	HSBC Bank PLC		1.302
USD	1.143	28.04.2017	SGD	1.594	HSBC Bank PLC		2
USD	158.088	28.04.2017	SGD	220.485	HSBC Bank PLC		265
USD	17.787	28.04.2017	SGD	24.807	HSBC Bank PLC		30
USD	80.626	28.04.2017	CNH	553.750	HSBC Bank PLC		189
USD	60.380	28.04.2017	AUD	78.884	HSBC Bank PLC		228
USD	21.096	28.04.2017	AUD	27.510	HSBC Bank PLC		119
USD	106.211	28.04.2017	CAD	141.079	HSBC Bank PLC		390
						USD	**96.025**
AUD	452	28.04.2017	USD	346	HSBC Bank PLC		(1)
AUD	189.976	28.04.2017	USD	145.462	HSBC Bank PLC		(600)
CAD	98.027	28.04.2017	USD	73.537	HSBC Bank PLC		(9)
EUR	63.000	28.04.2017	USD	68.170	HSBC Bank PLC		(716)
EUR	1.087.705	28.04.2017	USD	1.177.658	HSBC Bank PLC		(13.055)
EUR	7.217	28.04.2017	USD	7.757	HSBC Bank PLC		(30)
EUR	45.298	28.04.2017	USD	49.044	HSBC Bank PLC		(544)
EUR	283	28.04.2017	USD	304	HSBC Bank PLC		(1)
EUR	5.073.928	28.04.2017	USD	5.493.541	HSBC Bank PLC		(60.900)
EUR	31.314	28.04.2017	USD	33.658	HSBC Bank PLC		(130)
SGD	1.779	28.04.2017	USD	1.276	HSBC Bank PLC		(3)
SGD	257.552	28.04.2017	USD	184.732	HSBC Bank PLC		(377)
SGD	26.891	28.04.2017	USD	19.288	HSBC Bank PLC		(39)
USD	28.494	28.04.2017	CNH	196.313	HSBC Bank PLC		(22)
USD	305	28.04.2017	AUD	402	HSBC Bank PLC		(1)
USD	141.059	28.04.2017	AUD	185.402	HSBC Bank PLC		(315)
USD	128.451	28.04.2017	AUD	169.040	HSBC Bank PLC		(447)
USD	7.297	28.04.2017	CAD	9.758	HSBC Bank PLC		(22)
USD	65.032	28.04.2017	CAD	87.144	HSBC Bank PLC		(333)
						USD	**(77.545)**
Asian Currencies Bond							
INR	45.434.200	07.04.2017	USD	680.000	State Street Bank and Trust Co, Hongkong		19.660
KRW	1.439.192.000	07.04.2017	USD	1.283.160	Australia and New Zealand Banking Co, Melbourne		3.856
PHP	30.884.300	07.04.2017	USD	610.000	HSBC, Hong Kong		5.383
SGD	952.098	07.04.2017	USD	675.000	HSBC, Hong Kong		6.400
SGD	954.188	07.04.2017	USD	680.000	HSBC, Hong Kong		2.896
SGD	1.198.075	07.04.2017	USD	850.000	State Street Bank and Trust Co, Hongkong		7.441

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Abrechnungs-datum		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Asian Currencies Bond (Fortsetzung)						
THB	23.817.375	07.04.2017	USD	675.000	State Street Bank and Trust Co, Hongkong	18.103
					USD	**63.739**
USD	678.882	07.04.2017	INR	45.434.200	Australia and New Zealand Banking Co, Melbourne	(20.778)
USD	435.000	07.04.2017	PHP	21.834.825	HSBC, Hong Kong	(69)
USD	780.000	07.04.2017	KRW	900.666.000	State Street Bank and Trust Co, Hongkong	(25.432)
USD	390.000	07.04.2017	THB	13.776.750	State Street Bank and Trust Co, Hongkong	(10.913)
USD	284.598	07.04.2017	THB	10.040.625	State Street Bank and Trust Co, Hongkong	(7.591)
USD	470.000	07.04.2017	KRW	538.526.000	Westpac, Sydney	(11.584)
USD	200.000	19.04.2017	IDR	2.677.000.000	State Street Bank and Trust Co, Hongkong	(746)
					USD	**(77.113)**
Euro Credit Bond						
JPY	1.261.678.099	28.04.2017	EUR	10.500.841	HSBC Bank PLC	84.594
					EUR	**84.594**
EUR	5.050	28.04.2017	JPY	606.037	HSBC Bank PLC	(34)
					EUR	**(34)**
Euro High Yield Bond						
CAD	112.074	28.04.2017	EUR	77.551	HSBC Bank PLC	963
CHF	1.871.288	28.04.2017	EUR	1.748.144	HSBC Bank PLC	322
EUR	598.208	28.04.2017	CHF	639.069	HSBC Bank PLC	1.085
EUR	28.835	28.04.2017	CHF	30.821	HSBC Bank PLC	36
GBP	268.220	28.04.2017	EUR	309.804	HSBC Bank PLC	3.623
GBP	77.846	28.04.2017	EUR	89.815	HSBC Bank PLC	1.152
GBP	403.977	28.04.2017	EUR	466.608	HSBC Bank PLC	5.457
JPY	313.771.369	28.04.2017	EUR	2.611.493	HSBC Bank PLC	21.038
USD	900.947	28.04.2017	EUR	832.614	HSBC Bank PLC	8.843
USD	43.248	28.04.2017	EUR	39.968	HSBC Bank PLC	425
USD	65.320.305	28.04.2017	EUR	60.366.063	HSBC Bank PLC	641.155
USD	12.378	28.04.2017	EUR	11.434	HSBC Bank PLC	126
USD	34.147	28.04.2017	EUR	31.319	HSBC Bank PLC	573
USD	119.486	28.04.2017	EUR	111.164	HSBC Bank PLC	432
USD	5.435.956	28.04.2017	EUR	5.023.664	HSBC Bank PLC	53.357
USD	4.580	28.04.2017	EUR	4.241	HSBC Bank PLC	37
EUR	9.116.947	12.05.2017	CHF	9.750.000	Calyon	5.294
EUR	19.360.645	12.05.2017	USD	20.500.000	Royal Bank of Canada, London	226.489
GBP	2.700.000	12.05.2017	EUR	3.109.356	HSBC Bank PLC	44.705
USD	3.165.000	12.05.2017	EUR	2.922.729	HSBC Bank PLC	31.398
					EUR	**1.046.510**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Abrechnungs-datum		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Euro High Yield Bond (Fortsetzung)						
EUR	5.669.822	28.04.2017	USD	6.169.379	HSBC Bank PLC	(92.194)
EUR	1.244.058	28.04.2017	USD	1.338.994	HSBC Bank PLC	(6.522)
EUR	4.997.316	28.04.2017	USD	5.437.620	HSBC Bank PLC	(81.258)
EUR	2.715	28.04.2017	USD	2.917	HSBC Bank PLC	(9)
EUR	110.197	28.04.2017	GBP	95.577	HSBC Bank PLC	(1.488)
EUR	15.375	28.04.2017	CHF	16.458	HSBC Bank PLC	(3)
EUR	13.933	28.04.2017	CHF	14.926	HSBC Bank PLC	(14)
EUR	54.614.361	12.05.2017	GBP	47.440.000	Calyon	(803.659)
					EUR	**(985.147)**
GEM Debt Total Return						
TRY	70.000.000	03.04.2017	USD	19.146.483	State Street Bank and Trust Co, Boston	81.087
BRL	21.000.000	04.04.2017	USD	6.012.110	BNP Paribas	602.167
BRL	98.400.000	04.04.2017	USD	28.060.570	BNP Paribas	2.932.044
BRL	262.777.227	04.04.2017	USD	77.756.244	Standard Chartered Bank	5.009.540
BRL	333.973.357	04.04.2017	USD	104.203.856	UBS, London	986.260
USD	38.177.000	04.04.2017	BRL	118.404.820	BNP Paribas, Paris	883.556
USD	20.039.000	04.04.2017	BRL	62.046.756	Credit Suisse International, London	496.407
USD	40.190.000	04.04.2017	BRL	123.901.751	Credit Suisse International, London	1.165.212
USD	76.356.000	04.04.2017	BRL	235.642.252	Morgan Stanley, London	2.136.799
USD	20.039.000	04.04.2017	BRL	62.114.888	Standard Chartered Bank, London	474.948
RUB	9.668.997.910	13.04.2017	USD	143.755.544	Standard Chartered Bank	27.482.542
ILS	70.289.306	19.04.2017	USD	18.806.000	Goldman Sachs International, London	564.311
ILS	140.638.834	19.04.2017	USD	37.610.000	Goldman Sachs International, London	1.147.218
ILS	140.582.419	19.04.2017	USD	37.610.000	Morgan Stanley, London	1.131.671
ILS	115.153.709	19.04.2017	USD	30.784.000	Morgan Stanley, London	950.033
ILS	238.946.095	19.04.2017	USD	63.936.000	Standard Chartered Bank, London	1.912.711
HUF	31.962.931.185	27.04.2017	USD	109.419.000	Morgan Stanley, London	1.359.793
GBP	153.823	28.04.2017	USD	192.305	HSBC Bank PLC	152
USD	405.653	28.04.2017	EUR	372.246	HSBC Bank PLC	7.090
USD	5.676.182	28.04.2017	EUR	5.217.041	HSBC Bank PLC	90.310
USD	10.825	28.04.2017	EUR	10.058	HSBC Bank PLC	55
USD	125.129	28.04.2017	EUR	116.414	HSBC Bank PLC	484
USD	5.768.504	28.04.2017	EUR	5.293.453	HSBC Bank PLC	100.816
USD	1.016.867	28.04.2017	EUR	934.614	HSBC Bank PLC	16.179
USD	515.809	28.04.2017	EUR	479.282	HSBC Bank PLC	2.643
USD	10.841.415	28.04.2017	EUR	10.086.360	HSBC Bank PLC	41.974

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Abrechnungs-datum		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
GEM Debt Total Return (Fortsetzung)						
USD	173.241	28.04.2017	EUR	158.975	HSBC Bank PLC	3.028
USD	30.241	28.04.2017	EUR	28.099	HSBC Bank PLC	155
USD	437.821	28.04.2017	EUR	407.329	HSBC Bank PLC	1.695
USD	16.157	28.04.2017	EUR	14.932	HSBC Bank PLC	170
USD	1.223.598	28.04.2017	EUR	1.136.950	HSBC Bank PLC	6.269
KRW	41.822.520.600	10.05.2017	USD	35.610.000	Morgan Stanley, London	1.810.888
KRW	43.554.720.000	10.05.2017	USD	37.290.000	Standard Chartered Bank	1.680.781
USD	39.769.000	12.05.2017	TWD	1.197.842.280	BNP Paribas, Paris	297.702
USD	59.752.000	12.05.2017	TWD	1.799.234.298	Morgan Stanley, London	463.633
MYR	14.840.797	17.05.2017	USD	3.329.773	Goldman Sachs International	8.120
INR	3.215.839.000	18.05.2017	USD	49.300.000	BNP Paribas, Paris	136.656
INR	723.673.500	18.05.2017	USD	10.785.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	339.934
INR	2.679.087.460	18.05.2017	USD	39.865.000	Morgan Stanley, London	1.320.247
INR	2.272.825.328	18.05.2017	USD	33.813.000	Standard Chartered Bank, London	1.126.835
INR	1.664.441.760	18.05.2017	USD	24.798.000	UBS, London	789.237
TRY	11.150.000	22.05.2017	USD	2.937.782	Barclays Bank, London	81.872
TRY	59.807.000	22.05.2017	USD	15.706.445	J.P. Morgan Chase Bank, New York	490.545
TRY	169.963.719	22.05.2017	USD	45.366.000	Morgan Stanley, London	663.739
TRY	281.948.970	22.05.2017	USD	74.122.000	Morgan Stanley, London	2.235.693
TRY	361.242.440	22.05.2017	USD	94.952.356	UBS, London	2.879.672
TRY	152.774.979	22.05.2017	USD	40.110.000	UBS, London	1.264.668
TRY	70.000.000	22.05.2017	USD	18.188.106	UBS, London	769.362
USD	18.135.000	22.05.2017	TRY	66.607.135	Barclays Bank, London	96.391
USD	17.000.000	22.05.2017	TRY	62.700.811	BNP Paribas, Paris	19.306
USD	10.000.000	22.05.2017	TRY	36.914.320	BNP Paribas, Paris	2.828
USD	47.429.000	22.05.2017	TRY	174.301.575	J.P. Morgan Chase Bank, New York	224.478
USD	95.536.000	22.05.2017	TRY	351.419.622	Standard Chartered Bank, London	364.197
USD	14.800.000	22.05.2017	TRY	54.622.922	State Street Bank and Trust Co, Boston	6.967
USD	17.356.492	22.05.2017	TRY	64.000.000	UBS, London	23.950
USD	10.000.000	22.05.2017	TRY	36.883.080	UBS, London	11.289
COP	20.622.945.000	24.05.2017	USD	6.895.000	BNP Paribas	181.296
COP	52.325.840.000	24.05.2017	USD	17.384.000	BNP Paribas, Paris	570.426
COP	51.926.008.000	24.05.2017	USD	17.384.000	BNP Paribas, Paris	433.233
COP	230.221.308.375	24.05.2017	USD	78.651.000	BNP Paribas, Paris	344.223
COP	859.702.651.625	24.05.2017	USD	286.538.897	J.P. Morgan Chase Bank, New York	8.448.580
COP	34.310.294.000	24.05.2017	USD	11.722.000	Merrill Lynch International Bank, London	50.800

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Abrechnungs-datum	Kontrakt zur Lieferung		Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
GEM Debt Total Return (Fortsetzung)						
COP	23.466.239.000	24.05.2017	USD	7.979.000	Morgan Stanley, London	72.908
USD	78.598.096	05.06.2017	CLP	51.230.239.160	Standard Chartered Bank	1.440.636
IDR	250.914.000.000	07.06.2017	USD	18.600.000	Credit Suisse International, London	141.106
IDR	985.919.899.500	07.06.2017	USD	72.946.000	Morgan Stanley, London	693.689
IDR	466.944.850.000	07.06.2017	USD	34.730.000	Morgan Stanley, London	146.742
IDR	266.805.000.000	07.06.2017	USD	19.800.000	Morgan Stanley, London	128.026
IDR	108.945.000.000	07.06.2017	USD	8.100.000	Morgan Stanley, London	37.249
IDR	1.987.373.398.200	07.06.2017	USD	142.822.379	UBS	5.617.225
MXN	1.009.035.000	07.06.2017	USD	51.000.000	Credit Suisse International, London	2.054.518
MXN	1.296.599.058	07.06.2017	USD	65.218.000	Morgan Stanley, London	2.956.481
MXN	1.297.000.000	07.06.2017	USD	67.994.758	Morgan Stanley, London	200.805
MXN	119.000.000	07.06.2017	USD	6.020.153	UBS, London	236.803
MXN	1.475.000.000	07.06.2017	USD	76.836.923	UBS, London	717.783
USD	22.030.000	07.06.2017	MXN	416.505.789	Merrill Lynch International Bank, London	130.350
USD	114.927.000	07.06.2017	MXN	2.175.660.052	Morgan Stanley, London	531.964
USD	10.504.148	19.06.2017	ZAR	138.486.688	BNP Paribas, Paris	311.335
RUB	379.627.582	13.07.2017	USD	6.385.232	UBS, London	200.926
					USD	**92.343.413**
USD	18.439.006	03.04.2017	TRY	70.000.000	UBS, London	(788.564)
BRL	239.394.160	04.04.2017	USD	75.605.000	Credit Suisse International, London	(204.077)
BRL	50.619.772	04.04.2017	USD	15.978.463	Merrill Lynch International Bank, London	(34.977)
BRL	358.848.338	04.04.2017	USD	113.406.000	Standard Chartered Bank, London	(381.122)
USD	25.000.000	04.04.2017	BRL	87.160.500	BNP Paribas	(2.452.558)
USD	69.026.000	04.04.2017	BRL	223.982.467	Credit Suisse International	(1.520.770)
USD	91.708.000	04.04.2017	BRL	301.274.536	Morgan Stanley, London	(3.183.112)
USD	46.535.000	04.04.2017	BRL	150.484.883	Morgan Stanley, London	(862.560)
USD	149.020.000	13.04.2017	RUB	9.289.370.328	Barclays Bank Wholesale	(15.494.876)
USD	6.511.622	13.04.2017	RUB	379.627.582	UBS, London	(211.587)
USD	184.902.363	19.04.2017	ILS	707.251.540	UBS	(10.001.856)
PLN	422.550.000	27.04.2017	USD	108.047.914	Credit Suisse International, London	(1.421.162)
USD	5.838.165	27.04.2017	PLN	24.222.545	BNP Paribas	(274.180)
CHF	1.160.476	28.04.2017	USD	1.173.994	HSBC Bank PLC	(13.029)
CHF	1.588.491	28.04.2017	USD	1.606.995	HSBC Bank PLC	(17.834)
CHF	8.480.944	28.04.2017	USD	8.579.740	HSBC Bank PLC	(95.215)
CHF	4.257	28.04.2017	USD	4.279	HSBC Bank PLC	(20)
EUR	150.137	28.04.2017	USD	162.553	HSBC Bank PLC	(1.802)
EUR	480.798.587	28.04.2017	USD	520.560.630	HSBC Bank PLC	(5.770.778)
EUR	533.368	28.04.2017	USD	577.138	HSBC Bank PLC	(6.062)
EUR	1.158.687.918	28.04.2017	USD	1.254.511.409	HSBC Bank PLC	(13.907.135)
EUR	259.335	28.04.2017	USD	280.617	HSBC Bank PLC	(2.947)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Abrechnungs-datum	Kontrakt zur Lieferung		Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
GEM Debt Total Return (Fortsetzung)						
EUR	113.529.301	28.04.2017	USD	122.918.174	HSBC Bank PLC	(1.362.634)
EUR	20.270	28.04.2017	USD	21.933	HSBC Bank PLC	(230)
EUR	243.096	28.04.2017	USD	264.490	HSBC Bank PLC	(4.208)
EUR	1.857.588	28.04.2017	USD	2.011.210	HSBC Bank PLC	(22.296)
EUR	50.534	28.04.2017	USD	54.317	HSBC Bank PLC	(210)
EUR	139.023.202	28.04.2017	USD	150.520.421	HSBC Bank PLC	(1.668.624)
EUR	12.920.439	28.04.2017	USD	13.988.959	HSBC Bank PLC	(155.077)
EUR	100.313.236	28.04.2017	USD	108.609.141	HSBC Bank PLC	(1.204.008)
EUR	606.460	28.04.2017	USD	656.614	HSBC Bank PLC	(7.279)
EUR	66.978	28.04.2017	USD	72.517	HSBC Bank PLC	(804)
EUR	9.985	28.04.2017	USD	10.864	HSBC Bank PLC	(173)
EUR	384.083.916	28.04.2017	USD	415.847.656	HSBC Bank PLC	(4.609.962)
JPY	510.965.042	28.04.2017	USD	4.603.044	HSBC Bank PLC	(13.565)
USD	71.421.000	10.05.2017	KRW	85.381.520.028	BNP Paribas	(4.974.499)
USD	37.243.158	10.05.2017	KRW	44.002.791.177	Goldman Sachs International	(2.128.537)
USD	69.900.000	10.05.2017	KRW	80.753.373.000	Morgan Stanley, London	(2.354.444)
USD	37.369.447	10.05.2017	KRW	44.718.148.829	Standard Chartered Bank	(2.642.318)
USD	33.518.842	10.05.2017	KRW	39.531.787.066	Standard Chartered Bank	(1.852.402)
USD	59.650.000	18.05.2017	INR	3.925.864.750	Morgan Stanley, London	(701.785)
USD	62.152.866	22.05.2017	TRY	238.169.781	UBS, London	(2.348.506)
COP	439.195.402.000	24.05.2017	USD	151.108.000	Credit Suisse International, London	(408.054)
USD	64.537.000	24.05.2017	COP	189.086.633.615	BNP Paribas, Paris	(343.792)
USD	62.166.000	24.05.2017	COP	184.868.877.804	BNP Paribas, Paris	(1.267.565)
USD	39.283.000	24.05.2017	COP	115.688.435.000	BNP Paribas, Paris	(412.864)
USD	21.661.000	24.05.2017	COP	63.791.645.000	Merrill Lynch International Bank, London	(227.657)
USD	75.122.000	24.05.2017	COP	220.092.435.600	Morgan Stanley, London	(397.730)
USD	31.000.000	24.05.2017	COP	93.372.000.000	Morgan Stanley, London	(1.038.485)
USD	23.823.000	24.05.2017	COP	70.813.867.500	Morgan Stanley, London	(475.173)
USD	46.573.000	24.05.2017	COP	137.155.156.350	Morgan Stanley, London	(488.683)
USD	15.024.000	24.05.2017	COP	43.990.272.000	Standard Chartered Bank, London	(70.265)
CLP	27.395.102.155	05.06.2017	USD	42.479.000	BNP Paribas, Paris	(1.219.452)
CLP	23.661.626.200	05.06.2017	USD	36.716.000	Credit Suisse International, London	(1.079.411)
IDR	654.109.820.000	07.06.2017	USD	49.000.000	Merrill Lynch International Bank, London	(143.654)
USD	117.451.000	07.06.2017	IDR	1.654.414.786.000	BNP Paribas	(6.119.475)
USD	233.219.645	07.06.2017	MXN	4.640.604.495	BNP Paribas, Paris	(10.780.844)
USD	51.608.000	07.06.2017	MXN	995.575.089	BNP Paribas, Paris	(738.803)
USD	19.930.608	07.06.2017	MXN	414.457.000	Credit Suisse International, London	(1.861.318)
USD	6.646.997	07.06.2017	MXN	137.942.000	Goldman Sachs International, London	(605.919)
USD	32.517.000	07.06.2017	MXN	627.207.406	Morgan Stanley, London	(461.228)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Abrechnungs-datum		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
GEM Debt Total Return (Fortsetzung)						
USD	54.040.000	07.06.2017	IDR	726.167.904.000	Morgan Stanley, London	(198.462)
USD	56.700.000	07.06.2017	IDR	774.408.600.000	Standard Chartered Bank	(1.141.624)
USD	94.566.000	07.06.2017	MXN	1.901.296.713	Standard Chartered Bank, London	(5.403.159)
USD	21.188.000	07.06.2017	IDR	297.267.640.000	UBS	(1.015.322)
USD	5.877.825	05.07.2017	BRL	21.000.000	BNP Paribas	(596.513)
USD	43.427.902	05.07.2017	BRL	155.600.000	BNP Paribas	(4.543.858)
USD	27.433.924	05.07.2017	BRL	98.400.000	BNP Paribas	(2.902.972)
USD	44.753.511	05.07.2017	BRL	162.500.000	Morgan Stanley, London	(5.345.531)
USD	101.434.581	02.08.2017	BRL	333.973.357	UBS, London	(933.516)
					USD	**(132.919.113)**
GEM Inflation Linked Bond						
BRL	768.071	04.04.2017	USD	225.000	BNP Paribas	16.916
BRL	1.534.482	04.04.2017	USD	454.056	Standard Chartered Bank	29.253
BRL	1.952.225	04.04.2017	USD	577.667	Standard Chartered Bank	37.217
USD	180.000	04.04.2017	BRL	565.812	BNP Paribas, Paris	1.789
USD	225.367	04.04.2017	BRL	705.422	BNP Paribas, Paris	3.184
USD	255.000	04.04.2017	BRL	802.217	BNP Paribas, Paris	2.329
USD	87.000	04.04.2017	BRL	269.483	Standard Chartered Bank, London	2.122
RUB	589.849	13.04.2017	USD	10.000	BNP Paribas, Paris	446
RUB	1.718.323	13.04.2017	USD	29.000	BNP Paribas, Paris	1.432
RUB	8.169.636	13.04.2017	USD	140.000	Goldman Sachs International, London	4.684
RUB	13.062.046	13.04.2017	USD	194.202	Standard Chartered Bank	37.127
ILS	218.806	19.04.2017	USD	60.000	BNP Paribas, Paris	299
ILS	648.105	19.04.2017	USD	170.000	Merrill Lynch International Bank	8.605
ILS	500.000	19.04.2017	USD	135.496	Merrill Lynch International Bank, London	2.294
ILS	835.958	19.04.2017	USD	230.000	Merrill Lynch International Bank, London	373
ILS	1.647.432	19.04.2017	USD	435.000	Standard Chartered Bank	18.999
ILS	2.118.530	19.04.2017	USD	553.864	UBS	29.960
ILS	140.000	19.04.2017	USD	38.404	UBS, London	177
KRW	11.407.800	10.05.2017	USD	10.000	BNP Paribas, Paris	207
KRW	277.914.339	10.05.2017	USD	232.244	Standard Chartered Bank	16.421
KRW	246.069.970	10.05.2017	USD	205.632	Standard Chartered Bank	14.540
TWD	5.854.848	12.05.2017	USD	192.000	BNP Paribas, Paris	929
INR	16.197.600	18.05.2017	USD	240.000	BNP Paribas, Paris	9.004
INR	26.054.395	18.05.2017	USD	377.600	Standard Chartered Bank	22.931
TRY	200.000	22.05.2017	USD	53.150	Merrill Lynch International Bank, London	1.014
TRY	187.237	22.05.2017	USD	50.000	Merrill Lynch International Bank, London	708
TRY	30.000	22.05.2017	USD	8.033	Merrill Lynch International Bank, London	92

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Abrechnungs-datum		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
GEM Inflation Linked Bond (Fortsetzung)						
TRY	40.000	22.05.2017	USD	10.540	Standard Chartered Bank, London	293
TRY	457.959	22.05.2017	USD	120.000	UBS, London	4.025
TRY	700.000	22.05.2017	USD	183.780	UBS, London	5.795
USD	29.000	22.05.2017	TRY	105.739	Merrill Lynch International Bank, London	364
USD	35.388	22.05.2017	TRY	130.000	Merrill Lynch International Bank, London	181
USD	170.919	22.05.2017	TRY	630.000	UBS, London	302
USD	60.000	22.05.2017	TRY	221.248	UBS, London	81
COP	23.818.592	24.05.2017	USD	8.000	BNP Paribas	173
COP	73.731.975	24.05.2017	USD	25.000	BNP Paribas, Paris	299
COP	361.200.000	24.05.2017	USD	120.000	BNP Paribas, Paris	3.938
COP	358.440.000	24.05.2017	USD	120.000	BNP Paribas, Paris	2.991
COP	658.012.138	24.05.2017	USD	218.827	Standard Chartered Bank	6.955
CLP	167.000.000	05.06.2017	USD	250.000	BNP Paribas, Paris	1.517
CLP	135.570.425	05.06.2017	USD	204.147	UBS, London	35
USD	458.473	05.06.2017	CLP	298.832.563	Standard Chartered Bank	8.403
IDR	5.145.757.819	07.06.2017	USD	369.799	UBS	14.544
MXN	9.104.343	07.06.2017	USD	457.551	BNP Paribas, Paris	21.151
MXN	2.100.000	07.06.2017	USD	104.645	Merrill Lynch International Bank, London	5.772
MXN	1.614.217	07.06.2017	USD	80.000	Merrill Lynch International Bank, London	4.875
USD	223.000	07.06.2017	MXN	4.216.105	Merrill Lynch International Bank, London	1.319
USD	1.992	20.06.2017	PHP	100.545	BNP Paribas, Paris	-
RUB	5.739.644	13.07.2017	USD	96.539	UBS, London	3.038
BRL	2.005.857	02.08.2017	USD	609.220	UBS, London	5.607
					USD	**354.710**
BRL	913.094	04.04.2017	USD	290.000	BNP Paribas, Paris	(2.407)
BRL	866.488	04.04.2017	USD	280.000	BNP Paribas, Paris	(7.086)
BRL	376.740	04.04.2017	USD	120.000	BNP Paribas, Paris	(1.340)
USD	341.000	04.04.2017	BRL	1.222.069	BNP Paribas	(43.910)
USD	200.000	04.04.2017	BRL	702.170	BNP Paribas	(21.159)
USD	42.000	04.04.2017	BRL	138.070	BNP Paribas	(1.487)
USD	625.852	04.04.2017	BRL	2.005.857	UBS, London	(5.924)
USD	70.000	13.04.2017	RUB	4.075.077	BNP Paribas, Paris	(2.170)
USD	93.000	13.04.2017	RUB	5.422.459	BNP Paribas, Paris	(3.032)
USD	123.441	13.04.2017	RUB	8.302.674	Standard Chartered Bank	(23.599)
USD	98.450	13.04.2017	RUB	5.739.644	UBS, London	(3.199)
USD	423.000	19.04.2017	ILS	1.615.455	BNP Paribas	(22.187)
USD	250.000	19.04.2017	ILS	921.640	BNP Paribas, Paris	(3.985)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Abrechnungs-datum	Kontrakt zur Lieferung		Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
GEM Inflation Linked Bond (Fortsetzung)						
USD	310.000	19.04.2017	ILS	1.161.344	Merrill Lynch International Bank, London	(10.043)
USD	150.000	19.04.2017	ILS	553.843	Merrill Lynch International Bank, London	(2.628)
USD	23.000	25.04.2017	SGD	32.355	BNP Paribas, Paris	(159)
USD	224.310	25.04.2017	SGD	322.266	Standard Chartered Bank	(6.362)
HUF	74.523.800	27.04.2017	USD	260.000	Merrill Lynch International Bank, London	(1.712)
USD	2.798	27.04.2017	PLN	11.608	BNP Paribas	(131)
USD	250.000	10.05.2017	KRW	284.625.000	BNP Paribas, Paris	(4.670)
USD	10.000	12.05.2017	TWD	307.300	BNP Paribas, Paris	(126)
USD	130.000	12.05.2017	TWD	3.982.328	Goldman Sachs International, London	(1.226)
USD	688.364	12.05.2017	TWD	21.976.014	Standard Chartered Bank	(35.790)
USD	96.000	12.05.2017	TWD	2.932.311	UBS, London	(626)
USD	377.517	18.05.2017	INR	26.048.697	Standard Chartered Bank	(22.926)
TRY	120.000	22.05.2017	USD	32.649	Merrill Lynch International Bank, London	(151)
TRY	850.000	22.05.2017	USD	230.865	Merrill Lynch International Bank, London	(668)
TRY	500.000	22.05.2017	USD	135.858	Merrill Lynch International Bank, London	(448)
USD	95.000	22.05.2017	TRY	360.379	Merrill Lynch International Bank, London	(2.598)
USD	86.311	22.05.2017	TRY	325.000	Merrill Lynch International Bank, London	(1.706)
USD	100.000	22.05.2017	TRY	374.439	Merrill Lynch International Bank, London	(1.406)
USD	762.356	22.05.2017	TRY	2.921.350	UBS, London	(28.806)
USD	87.000	24.05.2017	COP	256.215.000	BNP Paribas, Paris	(914)
USD	152.000	24.05.2017	COP	447.640.000	Merrill Lynch International Bank, London	(1.598)
CLP	6.537.500	05.06.2017	USD	10.000	BNP Paribas, Paris	(154)
USD	250.000	07.06.2017	IDR	3.511.000.000	BNP Paribas	(12.241)
USD	169.000	07.06.2017	MXN	3.260.196	BNP Paribas, Paris	(2.419)
USD	120.000	07.06.2017	MXN	2.383.920	Merrill Lynch International Bank, London	(5.345)
USD	505.312	07.06.2017	MXN	9.750.000	Merrill Lynch International Bank, London	(7.338)
USD	129.572	07.06.2017	MXN	2.500.000	Merrill Lynch International Bank, London	(1.877)
USD	115.000	07.06.2017	IDR	1.581.698.500	Standard Chartered Bank	(3.139)
ZAR	1.793.117	19.06.2017	USD	136.007	BNP Paribas, Paris	(4.031)
BRL	257.480	02.08.2017	USD	80.000	BNP Paribas, Paris	(1.078)
USD	15.964	15.09.2017	THB	556.993	Standard Chartered Bank, London	(235)
					USD	**(304.036)**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Abrechnungs-datum		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Asset-Backed Bond						
USD	2.672.183	10.04.2017	AUD	3.500.000	Citibank, London	2.489
USD	3.818.483	10.04.2017	AUD	5.000.000	HSBC, Sheffield	4.634
USD	8.761.962	11.04.2017	GBP	7.000.000	Citibank, London	7.365
					USD	**14.488**
USD	2.347.452	10.04.2017	AUD	3.125.000	Citibank, London	(36.204)
USD	7.263.183	10.04.2017	AUD	9.571.000	Goldman Sachs International, London	(37.286)
USD	17.263.761	10.04.2017	EUR	16.280.000	Royal Bank of Scotland, London	(153.174)
USD	5.283.680	10.04.2017	EUR	5.000.000	UBS, London	(65.502)
USD	49.868.525	11.04.2017	GBP	40.858.000	Goldman Sachs International, London	(1.230.807)
USD	4.248.864	11.04.2017	GBP	3.500.000	HSBC, Sheffield	(128.435)
					USD	**(1.651.408)**
Global Asset-Backed High Yield Bond						
USD	35.375.865	10.04.2017	EUR	33.360.000	Royal Bank of Scotland, London	(313.876)
USD	45.586.896	11.04.2017	GBP	37.350.000	Goldman Sachs International, London	(1.125.131)
					USD	**(1.439.007)**
Global Bond						
EUR	1.311.000	10.04.2017	USD	1.395.664	Citibank, London	6.891
EUR	1.164.000	10.04.2017	USD	1.230.869	Citibank, London	14.421
EUR	317.000	10.04.2017	USD	334.536	HSBC, Sheffield	4.602
EUR	771.000	10.04.2017	USD	818.344	Royal Bank of Scotland, London	6.500
EUR	1.037.000	10.04.2017	USD	1.104.246	Royal Bank of Scotland, London	5.174
USD	666.816	10.04.2017	CAD	869.000	Citibank, London	15.165
USD	994.055	10.04.2017	AUD	1.302.000	HSBC, Sheffield	929
USD	1.270.606	10.04.2017	EUR	1.170.000	HSBC, Sheffield	18.898
USD	18.699.197	10.04.2017	EUR	17.355.000	Royal Bank of Scotland, London	132.187
USD	1.623.366	10.04.2017	EUR	1.500.000	UBS, London	18.611
GBP	362.000	11.04.2017	USD	452.004	Citibank, London	734
GBP	344.000	11.04.2017	USD	428.786	Citibank, London	1.439
GBP	220.000	11.04.2017	USD	274.457	HSBC, Sheffield	687
JPY	370.255.000	11.04.2017	USD	3.280.530	Citibank, London	43.064
USD	721.748	11.04.2017	GBP	574.000	Citibank, London	3.871
CHF	1.200.000	18.04.2017	USD	1.197.809	Royal Bank of Scotland	2.011
COP	7.173.000.000	18.04.2017	USD	2.418.409	HSBC Bank PLC	55.094
KRW	3.444.000.000	18.04.2017	USD	2.919.708	HSBC Bank PLC	160.738
MXN	119.430.000	18.04.2017	USD	5.429.233	J.P. Morgan Chase Bank, New York	898.339

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Abrechnungs-datum		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Bond (Fortsetzung)						
PLN	4.300.000	18.04.2017	USD	1.046.307	HSBC Bank PLC	38.860
SGD	2.480.000	18.04.2017	USD	1.742.492	HSBC Bank PLC	32.549
ZAR	7.057.000	18.04.2017	USD	514.249	Citibank, New York	10.771
AUD	2.149	28.04.2017	USD	1.637	HSBC Bank PLC	1
AUD	12	28.04.2017	USD	9	HSBC Bank PLC	-
USD	795	28.04.2017	AUD	1.039	HSBC Bank PLC	3
USD	7	28.04.2017	AUD	9	HSBC Bank PLC	-
					USD	**1.471.539**
AUD	1.050	04.04.2017	USD	804	Citibank, London	(3)
JPY	260.209.207	05.04.2017	USD	2.336.712	UBS, London	(1.447)
USD	20.374.404	05.04.2017	GBP	16.316.100	UBS, London	(28.548)
EUR	255.000	10.04.2017	USD	276.988	Goldman Sachs International, London	(4.180)
EUR	393.000	10.04.2017	USD	425.263	HSBC, Sheffield	(4.817)
EUR	500.000	10.04.2017	USD	540.330	HSBC, Sheffield	(5.412)
USD	335.022	10.04.2017	EUR	315.000	Goldman Sachs International, London	(1.977)
USD	824.223	10.04.2017	EUR	775.000	Goldman Sachs International, London	(4.900)
USD	1.121.291	10.04.2017	EUR	1.051.000	HSBC, Sheffield	(3.107)
JPY	25.900.000	11.04.2017	USD	234.868	J.P. Morgan Chase, London	(2.377)
JPY	171.562.000	11.04.2017	USD	1.540.660	Royal Bank of Scotland, London	(633)
USD	2.940.731	11.04.2017	GBP	2.352.000	HSBC, Sheffield	(813)
USD	303.786	11.04.2017	GBP	250.000	HSBC, Sheffield	(8.878)
USD	281.142	11.04.2017	GBP	230.000	HSBC, Sheffield	(6.509)
USD	823.786	11.04.2017	GBP	660.000	HSBC, Sheffield	(1.648)
USD	576.661	11.04.2017	GBP	466.000	Royal Bank of Scotland, London	(6.145)
USD	676.870	11.04.2017	GBP	542.000	Royal Bank of Scotland, London	(987)
DKK	4.720.000	18.04.2017	USD	679.860	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(528)
SEK	6.400.000	18.04.2017	USD	720.646	Goldman Sachs International	(3.353)
SEK	43.000.000	18.04.2017	EUR	4.533.892	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(32.949)
USD	2.402.172	18.04.2017	MXN	50.000.000	Goldman Sachs International, London	(246.900)
					USD	**(366.111)**
Global Bond Total Return						
EUR	100.000	10.04.2017	USD	106.351	Citibank, London	632
EUR	122.000	10.04.2017	USD	129.002	Citibank, London	1.518
EUR	200.000	10.04.2017	USD	212.922	HSBC, Sheffield	1.045
EUR	191.000	10.04.2017	USD	202.728	Royal Bank of Scotland, London	1.610
USD	430.647	10.04.2017	EUR	396.000	HSBC, Sheffield	6.992
USD	6.063.015	10.04.2017	EUR	5.590.000	Royal Bank of Scotland, London	82.629
GBP	189.000	11.04.2017	USD	236.191	Goldman Sachs International, London	183

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Abrechnungs-datum		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Bond (Fortsetzung)						
GBP	143.000	11.04.2017	USD	178.397	HSBC, Sheffield	447
GBP	178.000	11.04.2017	USD	221.278	Royal Bank of Scotland, London	1.339
GBP	117.000	11.04.2017	USD	146.222	Royal Bank of Scotland, London	105
GBP	203.000	11.04.2017	USD	247.989	Royal Bank of Scotland, London	5.895
USD	250.223	11.04.2017	GBP	199.000	Citibank, London	1.342
USD	3.024.266	11.04.2017	GBP	2.407.000	HSBC, Sheffield	13.935
BRL	1.300.000	18.04.2017	USD	398.522	UBS	9.622
COP	600.000.000	18.04.2017	USD	202.293	HSBC Bank PLC	4.608
INR	13.850.000	18.04.2017	USD	201.361	HSBC Bank PLC	11.891
					USD	**143.793**
EUR	113.000	10.04.2017	USD	122.064	Goldman Sachs International, London	(1.172)
EUR	199.000	10.04.2017	USD	215.432	HSBC, Sheffield	(2.534)
USD	179.742	10.04.2017	EUR	169.000	Goldman Sachs International, London	(1.061)
USD	261.386	10.04.2017	EUR	245.000	HSBC, Sheffield	(724)
USD	212.588	10.04.2017	EUR	199.000	UBS, London	(310)
USD	244.828	11.04.2017	GBP	200.000	Goldman Sachs International, London	(5.302)
USD	303.786	11.04.2017	GBP	250.000	HSBC, Sheffield	(8.878)
SEK	3.600.000	18.04.2017	EUR	379.582	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(2.759)
USD	201.782	18.04.2017	MXN	4.200.000	Goldman Sachs International, London	(20.740)
USD	615.917	18.04.2017	TWD	19.410.000	HSBC Bank PLC	(23.705)
					USD	**(67.185)**
Global Corporate Bond						
GBP	15.890.000	03.04.2017	USD	19.522.700	J.P. Morgan Chase, London	346.484
GBP	538.033.882	28.04.2017	USD	672.634.357	HSBC Bank PLC	531.348
GBP	72.622	28.04.2017	USD	90.772	HSBC Bank PLC	89
GBP	389.962	28.04.2017	USD	484.296	HSBC Bank PLC	3.608
GBP	95.825	28.04.2017	USD	119.752	HSBC Bank PLC	140
GBP	891.157	28.04.2017	USD	1.114.099	HSBC Bank PLC	880
USD	296.660	28.04.2017	EUR	274.162	HSBC Bank PLC	3.116
USD	108.116	28.04.2017	EUR	100.460	HSBC Bank PLC	554
USD	109.152	28.04.2017	GBP	86.782	HSBC Bank PLC	574
USD	21.615.962	11.05.2017	EUR	20.000.000	Société Générale, Paris	189.317
					USD	**1.076.110**
USD	731.689	03.04.2017	GBP	600.000	HSBC, Sheffield	(18.563)
USD	733.225	03.04.2017	GBP	600.000	HSBC, Sheffield	(17.027)
USD	3.991.451	03.04.2017	GBP	3.200.000	HSBC, Sheffield	(9.895)
USD	999.658	03.04.2017	GBP	800.000	HSBC, Sheffield	(679)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Abrechnungs-datum		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Corporate Bond (Fortsetzung)						
USD	210.578.962	03.04.2017	GBP	169.247.000	Royal Bank of Scotland, London	(1.050.983)
CHF	2.526.518	28.04.2017	USD	2.555.949	HSBC Bank PLC	(28.365)
EUR	23.125.213	28.04.2017	USD	25.037.668	HSBC Bank PLC	(277.560)
EUR	31.439.114	28.04.2017	USD	34.039.129	HSBC Bank PLC	(377.348)
EUR	584.910	28.04.2017	USD	632.910	HSBC Bank PLC	(6.648)
EUR	25.066	28.04.2017	USD	27.315	HSBC Bank PLC	(477)
EUR	1.492.504	28.04.2017	USD	1.604.232	HSBC Bank PLC	(6.211)
GBP	181.692	28.04.2017	USD	228.005	HSBC Bank PLC	(680)
JPY	5.151.830.864	28.04.2017	USD	46.410.424	HSBC Bank PLC	(136.771)
JPY	37.526.298	28.04.2017	USD	338.312	HSBC Bank PLC	(1.251)
JPY	84.393.480	28.04.2017	USD	765.085	HSBC Bank PLC	(7.064)
JPY	52.226.248	28.04.2017	USD	474.171	HSBC Bank PLC	(5.076)
JPY	49.050.063	28.04.2017	USD	441.001	HSBC Bank PLC	(434)
EUR	9.307.113	11.05.2017	USD	10.000.000	Société Générale, Paris	(28.989)
USD	666.931.860	11.05.2017	EUR	630.000.000	Royal Bank of Canada, London	(8.007.456)
USD	16.066.421	11.05.2017	EUR	15.000.000	Société Générale, Paris	(3.563)
					USD	**(9.985.040)**
Global Emerging Markets Bond						
BRL	4.502.732	04.04.2017	USD	1.415.553	Morgan Stanley, London	2.653
BRL	134.883.928	04.04.2017	USD	39.912.392	Standard Chartered Bank	2.571.404
AUD	41.848.791	28.04.2017	USD	31.884.929	HSBC Bank PLC	26.016
AUD	90.819	28.04.2017	USD	69.098	HSBC Bank PLC	155
GBP	33.341.410	28.04.2017	USD	41.682.464	HSBC Bank PLC	32.927
GBP	176.508	28.04.2017	USD	219.258	HSBC Bank PLC	1.581
GBP	312.556.836	28.04.2017	USD	390.749.492	HSBC Bank PLC	308.673
GBP	1.641.445	28.04.2017	USD	2.039.009	HSBC Bank PLC	14.698
GBP	117.619	28.04.2017	USD	147.044	HSBC Bank PLC	116
GBP	608	28.04.2017	USD	755	HSBC Bank PLC	5
SGD	13.400.076	28.04.2017	USD	9.577.866	HSBC Bank PLC	13.869
USD	5.605	28.04.2017	EUR	5.215	HSBC Bank PLC	22
USD	33.578	28.04.2017	EUR	30.813	HSBC Bank PLC	587
USD	12.352	28.04.2017	EUR	11.416	HSBC Bank PLC	130
USD	1.996	28.04.2017	EUR	1.855	HSBC Bank PLC	10
USD	16.506	28.04.2017	EUR	15.356	HSBC Bank PLC	64
USD	134.986	28.04.2017	GBP	107.322	HSBC Bank PLC	709
USD	109.070	28.04.2017	GBP	86.915	HSBC Bank PLC	325
USD	22.125	28.04.2017	CHF	21.711	HSBC Bank PLC	405
USD	22.736	28.04.2017	CHF	22.311	HSBC Bank PLC	416
TRY	128.221.399	22.05.2017	USD	33.460.699	UBS, London	1.264.345
USD	3.955.000	22.05.2017	TRY	14.526.122	Barclays Bank, London	21.022
USD	10.342.000	22.05.2017	TRY	38.006.850	J.P. Morgan Chase Bank, New York	48.948

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Abrechnungs-datum	Kontrakt zur Lieferung		Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Bond (Fortsetzung)						
USD	20.833.000	22.05.2017	TRY	76.632.107	Standard Chartered Bank, London	79.418
					USD	**4.388.498**
USD	19.950.000	04.04.2017	BRL	69.745.200	Credit Suisse International	(2.017.338)
USD	19.950.000	04.04.2017	BRL	69.641.460	UBS	(1.984.664)
AUD	631.750	28.04.2017	USD	482.091	HSBC Bank PLC	(363)
AUD	214.976	28.04.2017	USD	164.548	HSBC Bank PLC	(622)
AUD	215.430	28.04.2017	USD	164.952	HSBC Bank PLC	(680)
AUD	86.142	28.04.2017	USD	66.057	HSBC Bank PLC	(371)
CHF	458.258	28.04.2017	USD	463.596	HSBC Bank PLC	(5.145)
CHF	2.306	28.04.2017	USD	2.310	HSBC Bank PLC	(2)
CHF	24.137.007	28.04.2017	USD	24.418.182	HSBC Bank PLC	(270.985)
CHF	128.531	28.04.2017	USD	128.718	HSBC Bank PLC	(133)
CHF	22.133.559	28.04.2017	USD	22.391.396	HSBC Bank PLC	(248.493)
CHF	117.214	28.04.2017	USD	117.385	HSBC Bank PLC	(121)
CHF	46.956	28.04.2017	USD	47.503	HSBC Bank PLC	(527)
CHF	253	28.04.2017	USD	254	HSBC Bank PLC	-
EUR	607.888	28.04.2017	USD	658.161	HSBC Bank PLC	(7.296)
EUR	3.190	28.04.2017	USD	3.415	HSBC Bank PLC	-
EUR	13.504.226	28.04.2017	USD	14.621.026	HSBC Bank PLC	(162.084)
EUR	342	28.04.2017	USD	372	HSBC Bank PLC	(6)
EUR	70.859	28.04.2017	USD	75.875	HSBC Bank PLC	(6)
EUR	71.094	28.04.2017	USD	76.973	HSBC Bank PLC	(853)
EUR	369	28.04.2017	USD	395	HSBC Bank PLC	-
EUR	147.794.246	28.04.2017	USD	160.016.830	HSBC Bank PLC	(1.773.898)
EUR	52.523	28.04.2017	USD	56.833	HSBC Bank PLC	(597)
EUR	39.263	28.04.2017	USD	42.787	HSBC Bank PLC	(748)
EUR	31.155	28.04.2017	USD	33.897	HSBC Bank PLC	(539)
EUR	29.019	28.04.2017	USD	31.231	HSBC Bank PLC	(160)
EUR	52.694	28.04.2017	USD	56.639	HSBC Bank PLC	(219)
EUR	799.985	28.04.2017	USD	856.613	HSBC Bank PLC	(72)
EUR	180.937.698	28.04.2017	USD	195.901.245	HSBC Bank PLC	(2.171.702)
EUR	83.502	28.04.2017	USD	90.355	HSBC Bank PLC	(949)
EUR	412.032	28.04.2017	USD	448.294	HSBC Bank PLC	(7.132)
EUR	10.617	28.04.2017	USD	11.427	HSBC Bank PLC	(58)
EUR	86.762	28.04.2017	USD	93.257	HSBC Bank PLC	(361)
EUR	980.283	28.04.2017	USD	1.049.674	HSBC Bank PLC	(88)
EUR	3.224.751	28.04.2017	USD	3.491.438	HSBC Bank PLC	(38.705)
EUR	70.878	28.04.2017	USD	76.694	HSBC Bank PLC	(806)
EUR	97.966	28.04.2017	USD	106.758	HSBC Bank PLC	(1.866)
EUR	28.455	28.04.2017	USD	30.959	HSBC Bank PLC	(493)
EUR	113.942	28.04.2017	USD	122.626	HSBC Bank PLC	(628)
EUR	235.932	28.04.2017	USD	255.444	HSBC Bank PLC	(2.832)
EUR	1.200	28.04.2017	USD	1.290	HSBC Bank PLC	(5)
EUR	54.326.515	28.04.2017	USD	58.819.318	HSBC Bank PLC	(652.053)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Abrechnungs-datum	Kontrakt zur Lieferung		Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Bond (Fortsetzung)						
EUR	273.132	28.04.2017	USD	293.578	HSBC Bank PLC	(1.136)
EUR	169.792	28.04.2017	USD	182.503	HSBC Bank PLC	(707)
EUR	924.390.023	28.04.2017	USD	1.000.837.078	HSBC Bank PLC	(11.094.978)
EUR	4.647.459	28.04.2017	USD	4.995.353	HSBC Bank PLC	(19.331)
EUR	5.421.344	28.04.2017	USD	5.869.689	HSBC Bank PLC	(65.070)
EUR	32.572	28.04.2017	USD	35.495	HSBC Bank PLC	(620)
EUR	27.635	28.04.2017	USD	29.704	HSBC Bank PLC	(115)
EUR	5.869.132	28.04.2017	USD	6.354.509	HSBC Bank PLC	(70.444)
EUR	139.180	28.04.2017	USD	151.671	HSBC Bank PLC	(2.651)
EUR	31.682	28.04.2017	USD	33.924	HSBC Bank PLC	(3)
JPY	990.509.991	28.04.2017	USD	8.923.039	HSBC Bank PLC	(26.296)
JPY	13.231.531	28.04.2017	USD	119.286	HSBC Bank PLC	(441)
JPY	13.652.544	28.04.2017	USD	123.770	HSBC Bank PLC	(1.143)
JPY	5.282.197	28.04.2017	USD	47.623	HSBC Bank PLC	(179)
JPY	28.432.406	28.04.2017	USD	255.631	HSBC Bank PLC	(252)
SGD	196.000	28.04.2017	USD	140.771	HSBC Bank PLC	(475)
SGD	245.000	28.04.2017	USD	176.110	HSBC Bank PLC	(740)
SGD	1.000	28.04.2017	USD	717	HSBC Bank PLC	(1)
SGD	77.338	28.04.2017	USD	55.365	HSBC Bank PLC	(6)
USD	20.158	28.04.2017	GBP	16.127	HSBC Bank PLC	(20)
USD	46.632	28.04.2017	GBP	37.548	HSBC Bank PLC	(347)
USD	28.828	28.04.2017	GBP	23.068	HSBC Bank PLC	(34)
USD	138.641	28.04.2017	AUD	182.169	HSBC Bank PLC	(269)
					USD	**(20.638.858)**
Global Emerging Markets Corporate Debt						
BRL	476.024	04.04.2017	USD	135.000	BNP Paribas	14.931
TRY	477.625	22.05.2017	USD	124.641	UBS, London	4.710
USD	129.000	22.05.2017	TRY	474.103	BNP Paribas, Paris	603
IDR	852.160.000	07.06.2017	USD	61.240	UBS	2.408
					USD	**22.652**
USD	140.000	04.04.2017	BRL	457.205	BNP Paribas	(4.004)
USD	5.910	04.04.2017	BRL	18.819	Credit Suisse International, London	(17)
USD	60.000	07.06.2017	IDR	826.392.000	Barclays Bank Wholesale	(1.724)
					USD	**(5.745)**
Global Emerging Markets Investment Grade Bond						
BRL	310.192	04.04.2017	USD	91.786	Standard Chartered Bank	5.913
BRL	86.859	04.04.2017	USD	27.101	UBS, London	257
USD	68.000	04.04.2017	BRL	210.777	Barclays Bank, London	1.613
ILS	218.076	19.04.2017	USD	60.000	Merrill Lynch International Bank, London	97
ILS	439.315	19.04.2017	USD	116.000	Standard Chartered Bank	5.066
SGD	28.352	25.04.2017	USD	20.000	UBS, London	294

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Abrechnungs-datum	Kontrakt zur Lieferung		Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Investment Grade Bond (Fortsetzung)						
PLN	1.503.966	27.04.2017	USD	362.489	BNP Paribas	17.024
PLN	102.275	27.04.2017	USD	25.000	UBS, London	808
TWD	308.770	12.05.2017	USD	10.000	BNP Paribas, Paris	175
MYR	435.089	17.05.2017	USD	96.956	Credit Suisse International	902
INR	4.029.600	18.05.2017	USD	60.000	Standard Chartered Bank, London	1.946
TRY	95.400	22.05.2017	USD	25.000	Credit Suisse International, London	836
TRY	20.000	22.05.2017	USD	5.270	Standard Chartered Bank, London	146
TRY	596.478	22.05.2017	USD	155.000	State Street Bank and Trust Co, Boston	6.539
USD	12.000	22.05.2017	TRY	44.225	UBS, London	23
PEN	42.588	23.05.2017	USD	13.000	BNP Paribas, Paris	39
COP	573.031.262	24.05.2017	USD	190.991	J.P. Morgan Chase Bank, New York	5.631
CLP	33.400.000	05.06.2017	USD	50.000	BNP Paribas, Paris	303
USD	49.732	05.06.2017	CLP	32.415.598	Standard Chartered Bank	911
IDR	1.244.350.707	07.06.2017	USD	89.425	UBS	3.517
IDR	1.014.175.500	07.06.2017	USD	75.000	UBS, London	750
MXN	1.586.027	07.06.2017	USD	79.708	BNP Paribas, Paris	3.685
MXN	600.885	07.06.2017	USD	30.000	Citibank, New York	1.594
MXN	1.600.000	07.06.2017	USD	82.912	UBS, London	1.215
USD	8.000	07.06.2017	MXN	151.250	Merrill Lynch International Bank, London	47
USD	44.000	07.06.2017	MXN	832.955	Morgan Stanley, London	204
RON	112.000	19.06.2017	USD	26.047	BNP Paribas, Paris	309
RON	388.201	19.06.2017	USD	90.434	BNP Paribas, Paris	916
USD	68.744	20.06.2017	PHP	3.464.103	Barclays Bank, London	124
THB	13.095.102	15.09.2017	USD	375.329	Standard Chartered Bank, London	5.525
					USD	**66.409**
USD	52.000	04.04.2017	BRL	186.275	Barclays Bank Wholesale	(6.670)
USD	60.000	19.04.2017	ILS	229.143	BNP Paribas	(3.147)
USD	60.000	19.04.2017	ILS	221.193	BNP Paribas, Paris	(956)
USD	57.200	19.04.2017	ILS	218.789	UBS	(3.094)
USD	11.000	25.04.2017	SGD	15.597	Morgan Stanley, London	(164)
USD	65.529	25.04.2017	SGD	94.146	Standard Chartered Bank	(1.859)
HUF	17.197.800	27.04.2017	USD	60.000	Merrill Lynch International Bank, London	(395)
HUF	20.779.437	27.04.2017	USD	72.474	UBS	(456)
USD	20.000	27.04.2017	PLN	79.942	Barclays Bank, London	(173)
USD	37.090	27.04.2017	HUF	10.792.820	Citibank, New York	(316)
USD	28.000	27.04.2017	HUF	8.251.379	Credit Suisse International, London	(598)
USD	70.000	27.04.2017	PLN	285.915	UBS, London	(2.148)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Abrechnungs-datum		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Investment Grade Bond (Fortsetzung)						
USD	60.000	10.05.2017	KRW	67.765.200	BNP Paribas, Paris	(633)
USD	170.706	12.05.2017	TWD	5.449.775	Standard Chartered Bank	(8.875)
USD	37.000	17.05.2017	MYR	164.987	Goldman Sachs International, London	(108)
USD	65.000	17.05.2017	MYR	291.200	UBS, London	(495)
TRY	850.000	22.05.2017	USD	231.310	UBS, London	(1.112)
TRY	150.000	22.05.2017	USD	40.711	UBS, London	(88)
USD	201.426	22.05.2017	TRY	771.864	UBS, London	(7.611)
USD	33.000	22.05.2017	TRY	124.865	UBS, London	(816)
USD	155.000	22.05.2017	TRY	591.695	UBS, London	(5.243)
USD	42.624	23.05.2017	PEN	144.835	BNP Paribas	(1.720)
USD	70.000	23.05.2017	PEN	230.755	BNP Paribas, Paris	(649)
USD	18.000	23.05.2017	PEN	59.467	UBS, London	(207)
USD	20.000	24.05.2017	COP	60.546.120	BNP Paribas, Paris	(775)
USD	8.000	24.05.2017	COP	23.560.000	BNP Paribas, Paris	(84)
USD	5.000	24.05.2017	COP	14.725.000	Merrill Lynch International Bank, London	(53)
USD	9.000	24.05.2017	COP	26.504.550	Morgan Stanley, London	(94)
CLP	32.863.000	05.06.2017	USD	50.000	BNP Paribas, Paris	(505)
USD	30.000	05.06.2017	CLP	20.013.000	BNP Paribas, Paris	(141)
USD	60.000	07.06.2017	IDR	842.640.000	BNP Paribas	(2.938)
USD	20.000	07.06.2017	IDR	276.540.000	BNP Paribas	(655)
USD	25.000	07.06.2017	IDR	348.000.000	BNP Paribas	(993)
USD	7.600	07.06.2017	IDR	105.754.000	BNP Paribas	(299)
USD	15.000	07.06.2017	MXN	289.367	BNP Paribas, Paris	(215)
USD	60.000	07.06.2017	IDR	825.360.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(1.647)
USD	35.000	07.06.2017	IDR	485.695.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(1.277)
USD	88.000	07.06.2017	MXN	1.750.037	Morgan Stanley, London	(4.016)
USD	10.000	07.06.2017	MXN	192.886	Morgan Stanley, London	(142)
ZAR	359.064	19.06.2017	USD	27.235	BNP Paribas, Paris	(807)
ZAR	1.457.000	19.06.2017	USD	109.291	UBS, London	(2.054)
USD	26.381	02.08.2017	BRL	86.859	UBS, London	(243)
					USD	**(64.471)**
Global Emerging Markets Local Currency Rates						
TRY	9.000.000	03.04.2017	USD	2.461.691	State Street Bank and Trust Co, Boston	10.426
BRL	1.914.572	04.04.2017	USD	550.000	Barclays Bank Wholesale	53.024
BRL	1.774.890	04.04.2017	USD	500.000	Barclays Bank Wholesale	59.029
BRL	45.029.957	04.04.2017	USD	13.324.443	Standard Chartered Bank	858.444
USD	1.064.000	04.04.2017	BRL	3.344.269	Barclays Bank, London	10.670
USD	2.560.000	04.04.2017	BRL	7.935.130	Barclays Bank, London	60.707
RUB	32.786.680	13.04.2017	USD	500.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	80.653

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Abrechnungs-datum		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Local Currency Rates (Fortsetzung)						
RUB	53.282.241	13.04.2017	USD	875.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	68.629
RUB	164.783.920	13.04.2017	USD	2.800.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	118.325
RUB	188.400.009	13.04.2017	USD	2.801.071	Standard Chartered Bank	535.496
RUB	17.836.463	13.04.2017	USD	300.000	UBS, London	15.884
RUB	9.503.050	13.04.2017	USD	160.000	UBS, London	8.299
ILS	10.394.956	19.04.2017	USD	2.860.000	Merrill Lynch International Bank, London	4.640
ILS	19.492.718	19.04.2017	USD	5.147.000	Standard Chartered Bank	224.799
HUF	73.166.950	27.04.2017	USD	250.000	BNP Paribas, Paris	3.586
HUF	271.626.534	27.04.2017	USD	934.000	UBS, London	7.417
HUF	37.913.590	27.04.2017	USD	130.000	UBS, London	1.403
PLN	13.232.623	27.04.2017	USD	3.189.352	BNP Paribas	149.783
PLN	1.096.366	27.04.2017	USD	270.000	Merrill Lynch International Bank, London	6.658
PLN	2.076.526	27.04.2017	USD	510.000	State Street Bank and Trust Co, Boston	13.993
PLN	5.150.076	27.04.2017	USD	1.264.000	UBS, London	35.576
USD	910.000	27.04.2017	PLN	3.591.532	Merrill Lynch International Bank, London	3.709
USD	2.442.444	27.04.2017	HUF	703.340.000	Standard Chartered Bank, London	4.771
USD	450.000	27.04.2017	HUF	128.278.170	UBS, London	5.407
MYR	939.750	17.05.2017	USD	210.000	BNP Paribas, Paris	1.362
MYR	29.912.659	17.05.2017	USD	6.665.774	Credit Suisse International	61.983
MYR	1.793.000	17.05.2017	USD	400.000	UBS, London	3.270
USD	700.000	17.05.2017	MYR	3.111.500	Merrill Lynch International Bank, London	182
INR	182.290.500	18.05.2017	USD	2.700.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	102.327
TRY	2.100.000	22.05.2017	USD	553.304	Barclays Bank, London	15.420
TRY	1.948.188	22.05.2017	USD	510.000	Credit Suisse International, London	17.610
TRY	6.871.466	22.05.2017	USD	1.800.000	Credit Suisse International, London	60.937
TRY	1.743.000	22.05.2017	USD	457.745	J.P. Morgan Chase Bank, New York	14.296
TRY	1.063.074	22.05.2017	USD	280.000	Merrill Lynch International Bank, London	7.903
TRY	3.958.876	22.05.2017	USD	1.035.000	UBS, London	37.147
TRY	9.000.000	22.05.2017	USD	2.338.471	UBS, London	98.918
USD	980.000	22.05.2017	TRY	3.585.298	UBS, London	9.026
USD	755.000	22.05.2017	TRY	2.782.500	UBS, London	1.441
PEN	2.473.929	23.05.2017	USD	728.055	BNP Paribas	29.374
PEN	3.314.100	23.05.2017	USD	1.000.000	BNP Paribas, Paris	14.658
PEN	364.276	23.05.2017	USD	110.000	BNP Paribas, Paris	1.528

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Abrechnungs-datum	Kontrakt zur Lieferung		Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Local Currency Rates (Fortsetzung)						
USD	200.000	23.05.2017	PEN	652.920	BNP Paribas, Paris	99
COP	2.181.494.688	24.05.2017	USD	732.000	BNP Paribas	16.530
COP	2.010.680.000	24.05.2017	USD	668.000	BNP Paribas, Paris	21.920
COP	1.995.316.000	24.05.2017	USD	668.000	BNP Paribas, Paris	16.647
COP	1.363.058.100	24.05.2017	USD	450.000	BNP Paribas, Paris	17.702
COP	1.386.173.660	24.05.2017	USD	460.000	BNP Paribas, Paris	15.634
COP	5.734.200.000	24.05.2017	USD	1.900.000	BNP Paribas, Paris	67.561
COP	779.907.440	24.05.2017	USD	260.000	BNP Paribas, Paris	7.608
COP	3.006.388.800	24.05.2017	USD	1.020.000	Goldman Sachs International, London	11.574
COP	3.789.458.410	24.05.2017	USD	1.263.027	J.P. Morgan Chase Bank, New York	37.240
CLP	1.803.600.000	05.06.2017	USD	2.700.000	BNP Paribas, Paris	16.388
CLP	1.399.020.000	05.06.2017	USD	2.100.000	BNP Paribas, Paris	7.053
USD	2.312.368	05.06.2017	CLP	1.507.201.424	Standard Chartered Bank	42.384
IDR	12.739.500.000	07.06.2017	USD	900.000	Barclays Bank Wholesale	51.531
IDR	3.365.250.000	07.06.2017	USD	250.000	BNP Paribas, Paris	1.355
IDR	9.615.200.000	07.06.2017	USD	700.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	18.172
IDR	9.216.720.000	07.06.2017	USD	680.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	8.410
IDR	6.595.130.500	07.06.2017	USD	490.000	UBS, London	2.599
MXN	11.499.479	07.06.2017	USD	580.000	BNP Paribas, Paris	24.636
MXN	6.113.020	07.06.2017	USD	310.000	Merrill Lynch International Bank, London	11.419
MXN	5.700.000	07.06.2017	USD	295.318	Merrill Lynch International Bank, London	4.385
USD	860.000	07.06.2017	IDR	11.511.100.000	BNP Paribas, Paris	220
USD	451.000	07.06.2017	MXN	8.526.741	Merrill Lynch International Bank, London	2.669
USD	2.356.000	07.06.2017	MXN	44.600.965	Morgan Stanley, London	10.905
ARS	968.100	15.06.2017	USD	60.000	BNP Paribas, Paris	967
ARS	69.455.100	15.06.2017	USD	4.290.000	Merrill Lynch International Bank, London	84.033
RON	639.797	19.06.2017	USD	150.000	BNP Paribas, Paris	555
RON	3.297.644	19.06.2017	USD	773.369	UBS, London	2.625
USD	2.570.221	19.06.2017	ZAR	33.885.793	BNP Paribas, Paris	76.180
USD	260.000	19.06.2017	RON	1.095.797	BNP Paribas, Paris	2.140
USD	880.000	19.06.2017	ZAR	11.199.522	Merrill Lynch International Bank, London	55.700
USD	1.186.217	20.06.2017	PHP	59.774.675	Barclays Bank, London	2.136
RUB	430.264.313	13.07.2017	USD	7.236.928	UBS, London	227.727
BRL	3.039.287	02.08.2017	USD	930.000	BNP Paribas, Paris	1.589
BRL	48.436.530	02.08.2017	USD	14.711.171	UBS, London	135.389
USD	910.000	02.08.2017	BRL	2.885.064	BNP Paribas, Paris	25.682
THB	243.236.628	15.09.2017	USD	6.971.588	Standard Chartered Bank, London	102.617
					USD	**3.950.691**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Abrechnungs-datum	Kontrakt zur Lieferung		Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Local Currency Rates (Fortsetzung)						
USD	2.370.729	03.04.2017	TRY	9.000.000	UBS, London	(101.387)
BRL	3.613.899	04.04.2017	USD	1.140.751	Merrill Lynch International Bank, London	(2.497)
BRL	18.889.017	04.04.2017	USD	6.070.321	Merrill Lynch International Bank, London	(120.930)
USD	1.827.000	04.04.2017	BRL	6.544.698	Barclays Bank Wholesale	(234.355)
USD	1.510.000	04.04.2017	BRL	4.961.709	BNP Paribas	(52.768)
USD	15.112.802	04.04.2017	BRL	48.436.530	UBS, London	(143.038)
USD	615.000	13.04.2017	RUB	36.328.050	BNP Paribas, Paris	(28.370)
USD	7.380.177	13.04.2017	RUB	430.264.313	UBS, London	(239.810)
USD	2.580.000	19.04.2017	ILS	9.853.128	BNP Paribas	(135.323)
USD	2.750.000	19.04.2017	ILS	10.137.875	Merrill Lynch International Bank, London	(43.793)
USD	2.597.360	19.04.2017	ILS	9.934.901	UBS	(140.498)
USD	2.589.475	25.04.2017	SGD	3.720.299	Standard Chartered Bank	(73.443)
HUF	928.681.200	27.04.2017	USD	3.240.000	Merrill Lynch International Bank, London	(21.328)
HUF	2.773.284.043	27.04.2017	USD	9.672.616	UBS	(60.823)
USD	520.000	27.04.2017	HUF	151.799.180	BNP Paribas, Paris	(6.114)
USD	850.000	27.04.2017	PLN	3.374.708	Merrill Lynch International Bank, London	(1.578)
USD	4.277.551	27.04.2017	HUF	1.240.000.000	Morgan Stanley, London	(20.106)
USD	2.276.028	27.04.2017	PLN	9.055.000	Morgan Stanley, London	(8.921)
EUR	14.822	28.04.2017	USD	16.048	HSBC Bank PLC	(178)
USD	2.708.000	10.05.2017	KRW	3.083.058.000	BNP Paribas, Paris	(50.580)
TWD	7.262.272	12.05.2017	USD	240.000	UBS, London	(694)
USD	130.000	12.05.2017	TWD	4.016.090	BNP Paribas, Paris	(2.338)
USD	7.222.187	12.05.2017	TWD	230.568.310	Standard Chartered Bank	(375.500)
USD	1.953.000	17.05.2017	MYR	8.751.393	UBS, London	(15.305)
TRY	4.100.000	22.05.2017	USD	1.112.101	UBS, London	(1.735)
USD	820.000	22.05.2017	TRY	3.117.528	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(24.292)
USD	6.800.666	22.05.2017	TRY	26.060.150	UBS, London	(256.970)
USD	1.390.000	23.05.2017	PEN	4.572.266	BNP Paribas, Paris	(9.863)
USD	1.700.000	23.05.2017	PEN	5.593.000	BNP Paribas, Paris	(12.375)
USD	530.000	23.05.2017	PEN	1.750.975	UBS, London	(6.086)
USD	890.000	24.05.2017	COP	2.598.884.550	BNP Paribas, Paris	(1.748)
USD	1.032.000	24.05.2017	COP	3.039.240.000	BNP Paribas, Paris	(10.846)
USD	569.000	24.05.2017	COP	1.675.705.000	Merrill Lynch International Bank, London	(5.980)
USD	1.224.000	24.05.2017	COP	3.604.618.800	Morgan Stanley, London	(12.843)
CLP	288.024.000	05.06.2017	USD	440.000	UBS, London	(6.210)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Abrechnungs-datum	Kontrakt zur Lieferung		Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Local Currency Rates (Fortsetzung)						
IDR	23.446.800.000	07.06.2017	USD	1.755.000	BNP Paribas, Paris	(3.727)
MXN	97.500.000	07.06.2017	USD	5.126.630	BNP Paribas, Paris	(133)
USD	740.000	07.06.2017	IDR	10.278.526.000	Barclays Bank Wholesale	(27.717)
USD	445.000	07.06.2017	IDR	6.156.975.500	Barclays Bank Wholesale	(14.873)
USD	1.474.000	07.06.2017	IDR	20.762.764.000	BNP Paribas	(76.799)
USD	690.000	07.06.2017	IDR	9.604.800.000	BNP Paribas	(27.395)
USD	389.000	07.06.2017	IDR	5.412.935.000	BNP Paribas	(15.300)
USD	8.010.492	07.06.2017	MXN	159.392.779	BNP Paribas, Paris	(370.294)
USD	1.307.000	07.06.2017	MXN	25.213.468	BNP Paribas, Paris	(18.711)
USD	2.500.000	07.06.2017	IDR	34.395.000.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(69.009)
USD	1.084.000	07.06.2017	MXN	21.534.744	Merrill Lynch International Bank, London	(48.285)
USD	1.675.000	07.06.2017	MXN	33.805.242	Morgan Stanley, London	(102.461)
USD	1.070.000	07.06.2017	MXN	20.632.058	Morgan Stanley, London	(14.822)
USD	824.000	07.06.2017	MXN	15.893.806	Morgan Stanley, London	(11.688)
USD	5.766.213	07.06.2017	IDR	80.236.855.255	UBS	(226.786)
USD	266.000	07.06.2017	IDR	3.731.980.000	UBS	(12.747)
USD	140.000	15.06.2017	ARS	2.262.400	Credit Suisse International, London	(2.478)
ZAR	3.311.515	19.06.2017	USD	250.000	Merrill Lynch International Bank, London	(6.268)
ZAR	6.274.339	19.06.2017	USD	470.000	Morgan Stanley, London	(8.200)
USD	540.000	13.07.2017	RUB	31.639.872	BNP Paribas, Paris	(8.920)
BRL	1.628.850	02.08.2017	USD	500.000	BNP Paribas, Paris	(732)
BRL	879.863	02.08.2017	USD	270.000	BNP Paribas, Paris	(308)
BRL	1.931.100	02.08.2017	USD	600.000	BNP Paribas, Paris	(8.087)
					USD	**(3.304.365)**
Global Emerging Markets Local Debt						
BRL	28.664.040	04.04.2017	USD	8.500.000	BNP Paribas	528.186
BRL	15.648.750	04.04.2017	USD	4.500.000	BNP Paribas	428.818
BRL	166.000.000	04.04.2017	USD	47.404.192	BNP Paribas	4.880.096
BRL	73.583.700	04.04.2017	USD	21.773.546	Standard Chartered Bank	1.402.787
BRL	106.100.000	04.04.2017	USD	29.912.602	Standard Chartered Bank	3.505.247
BRL	18.263.883	04.04.2017	USD	5.700.000	Standard Chartered Bank	52.495
USD	20.000.000	04.04.2017	BRL	61.955.000	BNP Paribas, Paris	486.307
MXN	236.157.600	10.04.2017	USD	12.000.000	Merrill Lynch International Bank, London	527.284
RUB	337.616.576	13.04.2017	USD	5.720.000	BNP Paribas, Paris	259.194
RUB	166.832.888	13.04.2017	USD	2.790.000	BNP Paribas, Paris	164.613
RUB	89.020.119	13.04.2017	USD	1.423.000	Goldman Sachs International	153.548

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Abrechnungs-datum		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Local Debt (Fortsetzung)						
RUB	420.685.941	13.04.2017	USD	7.000.000	Goldman Sachs International, London	450.354
RUB	4.432.275.189	13.04.2017	USD	65.897.639	Standard Chartered Bank	12.598.016
RUB	2.175.720.484	13.04.2017	USD	32.347.911	Standard Chartered Bank	6.184.129
RUB	241.849.390	13.04.2017	USD	3.700.000	Standard Chartered Bank	583.156
RUB	310.314.876	13.04.2017	USD	5.340.000	Standard Chartered Bank, London	155.681
ILS	1.896.839	19.04.2017	USD	520.000	BNP Paribas, Paris	2.731
ILS	1.760.031	19.04.2017	USD	470.000	Merrill Lynch International Bank, London	15.029
ILS	100.569.382	19.04.2017	USD	27.670.000	Merrill Lynch International Bank, London	44.888
ILS	156.309.106	19.04.2017	USD	41.273.000	Standard Chartered Bank	1.802.628
ILS	74.501.350	19.04.2017	USD	19.477.477	UBS	1.053.588
SGD	2.945.019	25.04.2017	USD	2.090.000	BNP Paribas, Paris	17.988
SGD	82.987.568	25.04.2017	USD	57.762.629	Standard Chartered Bank	1.638.269
SGD	6.595.613	25.04.2017	USD	4.600.000	Standard Chartered Bank	121.013
SGD	2.729.967	25.04.2017	USD	1.920.000	Standard Chartered Bank, London	34.058
SGD	1.489.961	25.04.2017	USD	1.050.000	UBS, London	16.485
SGD	7.063.560	25.04.2017	USD	5.000.000	UBS, London	55.960
HUF	712.408.305	27.04.2017	USD	2.450.000	BNP Paribas, Paris	19.102
HUF	778.109.022	27.04.2017	USD	2.670.000	BNP Paribas, Paris	26.811
HUF	994.514.960	27.04.2017	USD	3.400.000	BNP Paribas, Paris	46.842
HUF	393.037.678	27.04.2017	USD	1.340.000	Merrill Lynch International Bank, London	22.210
HUF	1.105.118.660	27.04.2017	USD	3.800.000	UBS, London	30.178
PLN	397.294.450	27.04.2017	USD	95.756.676	BNP Paribas	4.497.061
PLN	6.007.688	27.04.2017	USD	1.510.000	BNP Paribas, Paris	5.987
PLN	9.736.878	27.04.2017	USD	2.420.000	Goldman Sachs International	37.015
PLN	21.645.388	27.04.2017	USD	5.320.000	Merrill Lynch International Bank, London	142.022
PLN	11.155.770	27.04.2017	USD	2.740.000	Merrill Lynch International Bank, London	75.060
PLN	20.150.678	27.04.2017	USD	4.950.000	Merrill Lynch International Bank, London	134.845
PLN	19.979.826	27.04.2017	USD	4.910.000	UBS	131.732
PLN	13.909.251	27.04.2017	USD	3.415.000	UBS, London	94.876
PLN	17.845.990	27.04.2017	USD	4.380.000	UBS, London	123.278
USD	16.756.306	27.04.2017	HUF	4.825.000.000	Standard Chartered Bank, London	33.569
THB	143.683.680	03.05.2017	USD	4.100.000	Standard Chartered Bank, London	80.351
KRW	3.361.289.000	10.05.2017	USD	2.950.000	BNP Paribas, Paris	57.528
KRW	3.636.648.000	10.05.2017	USD	3.180.000	BNP Paribas, Paris	73.907
KRW	1.839.375.600	10.05.2017	USD	1.590.000	BNP Paribas, Paris	55.790

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Abrechnungs-datum	Kontrakt zur Lieferung		Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Local Debt (Fortsetzung)						
KRW	94.170.688.411	10.05.2017	USD	78.695.265	Standard Chartered Bank	5.564.383
KRW	28.210.351.935	10.05.2017	USD	23.574.439	Standard Chartered Bank	1.666.901
KRW	2.376.352.000	10.05.2017	USD	1.985.837	Standard Chartered Bank	140.414
TWD	1.950.051.607	12.05.2017	USD	61.082.274	Standard Chartered Bank	3.175.825
MYR	22.441.345	17.05.2017	USD	5.030.000	BNP Paribas, Paris	17.359
MYR	25.374.360	17.05.2017	USD	5.640.000	Goldman Sachs International	67.033
MYR	31.231.535	17.05.2017	USD	7.000.000	Goldman Sachs International, London	24.390
MYR	421.443.266	17.05.2017	USD	93.695.702	UBS	1.092.525
MYR	10.956.571	17.05.2017	USD	2.435.876	UBS	28.403
MYR	20.651.400	17.05.2017	USD	4.620.000	UBS, London	24.776
MYR	10.551.500	17.05.2017	USD	2.350.000	UBS, London	23.173
MYR	20.171.250	17.05.2017	USD	4.500.000	UBS, London	36.784
INR	1.518.525.000	18.05.2017	USD	22.500.000	BNP Paribas, Paris	844.078
INR	235.570.463	18.05.2017	USD	3.490.000	BNP Paribas, Paris	131.393
INR	128.224.603	18.05.2017	USD	1.910.000	BNP Paribas, Paris	61.179
INR	5.927.913.048	18.05.2017	USD	85.911.783	Standard Chartered Bank	5.217.217
INR	311.574.100	18.05.2017	USD	4.600.000	Standard Chartered Bank, London	189.786
INR	255.317.140	18.05.2017	USD	3.790.000	UBS, London	134.956
INR	397.624.325	18.05.2017	USD	6.085.000	UBS, London	27.625
TRY	51.107.439	22.05.2017	USD	13.400.000	BNP Paribas, Paris	440.966
TRY	26.739.407	22.05.2017	USD	7.000.000	Goldman Sachs International, London	241.592
TRY	50.000.000	22.05.2017	USD	13.496.074	Merrill Lynch International Bank, London	44.974
TRY	22.786.460	22.05.2017	USD	6.090.000	Merrill Lynch International Bank, London	81.051
TRY	11.290.069	22.05.2017	USD	2.950.000	Merrill Lynch International Bank, London	107.587
TRY	7.400.000	22.05.2017	USD	1.950.494	Standard Chartered Bank, London	53.581
TRY	43.562.000	22.05.2017	USD	11.430.035	UBS, London	367.468
USD	5.600.000	22.05.2017	TRY	20.649.854	UBS, London	7.586
PEN	98.290.502	23.05.2017	USD	28.925.986	BNP Paribas	1.167.026
PEN	3.280.200	23.05.2017	USD	1.000.000	BNP Paribas, Paris	4.279
PEN	3.552.660	23.05.2017	USD	1.080.000	BNP Paribas, Paris	7.697
PEN	1.790.532	23.05.2017	USD	540.000	BNP Paribas, Paris	8.196
PEN	13.881.000	23.05.2017	USD	4.200.000	BNP Paribas, Paris	49.862
COP	7.482.015.212	24.05.2017	USD	2.513.000	BNP Paribas	54.284
COP	4.714.609.460	24.05.2017	USD	1.595.000	BNP Paribas	22.711
COP	20.510.000.000	24.05.2017	USD	7.000.000	BNP Paribas, Paris	37.542

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Abrechnungs-datum	Kontrakt zur Lieferung		Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Local Debt (Fortsetzung)						
COP	11.628.385.900	24.05.2017	USD	3.980.000	BNP Paribas, Paris	10.017
COP	12.557.930.940	24.05.2017	USD	4.230.000	BNP Paribas, Paris	78.969
COP	17.247.300.000	24.05.2017	USD	5.730.000	BNP Paribas, Paris	188.020
COP	17.115.510.000	24.05.2017	USD	5.730.000	BNP Paribas, Paris	142.799
COP	6.786.321.920	24.05.2017	USD	2.240.000	BNP Paribas, Paris	88.573
COP	47.382.600.000	24.05.2017	USD	15.700.000	BNP Paribas, Paris	558.265
COP	8.796.324.000	24.05.2017	USD	3.000.000	BNP Paribas, Paris	18.259
COP	60.131.135.320	24.05.2017	USD	19.997.052	Standard Chartered Bank	635.584
COP	4.251.400.000	24.05.2017	USD	1.450.000	UBS, London	8.772
CNY	24.583.786	26.05.2017	USD	3.550.000	BNP Paribas, Paris	4.377
CNY	26.674.687	26.05.2017	USD	3.850.000	BNP Paribas, Paris	6.684
CNY	13.390.541	26.05.2017	USD	1.920.000	BNP Paribas, Paris	16.033
CNY	79.683.500	26.05.2017	USD	11.500.000	Goldman Sachs International, London	20.812
CNY	703.681.116	26.05.2017	USD	100.547.420	Standard Chartered Bank	1.192.314
CNY	24.015.552	26.05.2017	USD	3.431.528	Standard Chartered Bank	40.692
CLP	16.566.400.000	05.06.2017	USD	24.800.000	BNP Paribas, Paris	150.525
CLP	5.263.849.000	05.06.2017	USD	7.900.000	BNP Paribas, Paris	27.842
USD	110.000	05.06.2017	CLP	70.819.430	BNP Paribas, Paris	3.339
USD	4.338.907	05.06.2017	CLP	2.828.099.631	Standard Chartered Bank	79.529
IDR	66.467.400.000	07.06.2017	USD	4.700.000	BNP Paribas	264.540
IDR	41.522.700.000	07.06.2017	USD	3.050.000	BNP Paribas	51.387
IDR	36.641.910.000	07.06.2017	USD	2.710.000	BNP Paribas, Paris	26.834
IDR	28.004.000.000	07.06.2017	USD	2.000.000	Standard Chartered Bank	91.657
IDR	94.402.700.000	07.06.2017	USD	7.000.000	Standard Chartered Bank, London	51.065
IDR	731.739.292.751	07.06.2017	USD	52.586.367	UBS	2.068.229
IDR	69.576.500.000	07.06.2017	USD	5.150.000	UBS, London	46.763
MXN	176.043.914	07.06.2017	USD	8.690.000	BNP Paribas, Paris	566.294
MXN	86.133.023	07.06.2017	USD	4.310.000	BNP Paribas, Paris	218.828
MXN	34.272.373	07.06.2017	USD	1.780.000	Merrill Lynch International Bank, London	22.023
MXN	123.880.751	07.06.2017	USD	6.500.000	Merrill Lynch International Bank, London	13.583
MXN	236.157.600	07.06.2017	USD	11.934.190	UBS, London	482.850
MXN	42.000.000	07.06.2017	USD	2.187.899	UBS, London	20.439
USD	25.262.000	07.06.2017	MXN	477.610.951	Merrill Lynch International Bank, London	149.473
CZK	928.057.313	14.06.2017	USD	36.754.745	Merrill Lynch International Bank, London	335.765
CZK	29.927.502	14.06.2017	USD	1.180.000	UBS, London	16.075
CZK	14.912.291	14.06.2017	USD	590.000	UBS, London	5.981
ARS	174.852.000	15.06.2017	USD	10.800.000	BNP Paribas, Paris	211.551
ARS	4.709.600	15.06.2017	USD	290.000	BNP Paribas, Paris	6.594
ARS	127.739.100	15.06.2017	USD	7.890.000	Merrill Lynch International Bank, London	154.550

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Abrechnungs-datum		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Local Debt (Fortsetzung)						
RON	3.652.627	19.06.2017	USD	850.000	Merrill Lynch International Bank, London	9.527
RON	70.939.206	19.06.2017	USD	16.636.774	UBS, London	56.462
PHP	641.570.380	20.06.2017	USD	12.708.139	BNP Paribas, Paris	781
PHP	29.568.400	20.06.2017	USD	580.000	BNP Paribas, Paris	5.723
PHP	14.761.580	20.06.2017	USD	290.000	BNP Paribas, Paris	2.413
PHP	141.979.600	20.06.2017	USD	2.800.000	BNP Paribas, Paris	12.485
RUB	238.200.750	13.07.2017	USD	4.050.000	Merrill Lynch International Bank, London	82.544
RUB	419.544.000	13.07.2017	USD	7.200.000	Merrill Lynch International Bank, London	78.668
RUB	7.528.891.776	13.07.2017	USD	126.633.898	UBS, London	3.984.828
BRL	9.201.345	02.08.2017	USD	2.810.000	BNP Paribas, Paris	10.357
BRL	23.205.356	02.08.2017	USD	7.100.000	BNP Paribas, Paris	12.807
BRL	287.994.754	02.08.2017	USD	87.469.933	UBS, London	804.998
THB	3.061.444.252	15.09.2017	USD	87.746.362	Standard Chartered Bank, London	1.291.571
					USD	**78.444.364**
BRL	5.570.820	04.04.2017	USD	1.800.000	BNP Paribas, Paris	(45.383)
BRL	29.533.589	04.04.2017	USD	9.322.471	Merrill Lynch International Bank, London	(20.407)
BRL	94.675.332	04.04.2017	USD	30.425.598	Merrill Lynch International Bank, London	(606.126)
USD	22.265.000	04.04.2017	BRL	79.792.862	BNP Paribas	(2.867.006)
USD	11.601.000	04.04.2017	BRL	38.137.011	BNP Paribas	(410.846)
USD	20.760.611	04.04.2017	BRL	70.160.486	Standard Chartered Bank	(1.337.528)
USD	89.857.958	04.04.2017	BRL	287.994.754	UBS, London	(850.480)
USD	12.027.152	10.04.2017	MXN	236.157.600	UBS, London	(500.132)
USD	3.900.000	13.04.2017	RUB	230.373.000	BNP Paribas, Paris	(179.909)
USD	6.665.500	13.04.2017	RUB	415.050.687	Standard Chartered Bank	(685.053)
USD	129.140.511	13.04.2017	RUB	7.528.891.776	UBS, London	(4.196.266)
USD	130.000	19.04.2017	ILS	478.716	BNP Paribas, Paris	(1.924)
USD	24.820.000	19.04.2017	ILS	91.498.930	Merrill Lynch International Bank, London	(395.254)
USD	20.000.000	19.04.2017	ILS	76.500.000	Standard Chartered Bank	(1.081.853)
USD	25.102.623	19.04.2017	ILS	96.017.535	UBS	(1.357.867)
HUF	7.739.010.000	27.04.2017	USD	27.000.000	Merrill Lynch International Bank, London	(177.736)
HUF	1.028.697.670	27.04.2017	USD	3.575.000	Standard Chartered Bank	(9.686)
HUF	21.537.221.785	27.04.2017	USD	75.117.178	UBS	(472.353)
HUF	223.429.440	27.04.2017	USD	780.000	UBS, London	(5.627)
HUF	710.503.750	27.04.2017	USD	2.500.000	UBS, London	(37.499)
PLN	20.663.969	27.04.2017	USD	5.300.000	BNP Paribas, Paris	(85.630)
USD	20.479.897	27.04.2017	PLN	84.971.092	BNP Paribas	(961.806)
USD	32.054.530	27.04.2017	HUF	9.300.000.000	BNP Paribas, Paris	(177.895)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Abrechnungs-datum		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Local Debt (Fortsetzung)						
USD	6.780.000	27.04.2017	PLN	26.923.956	BNP Paribas, Paris	(14.022)
USD	18.379.469	27.04.2017	PLN	73.105.000	Merrill Lynch International Bank, London	(67.930)
USD	2.500.000	27.04.2017	HUF	729.942.750	UBS, London	(29.874)
EUR	470.065	28.04.2017	USD	508.939	HSBC Bank PLC	(5.642)
EUR	2.526	28.04.2017	USD	2.704	HSBC Bank PLC	-
EUR	14.102.160	28.04.2017	USD	15.268.409	HSBC Bank PLC	(169.261)
EUR	78.575	28.04.2017	USD	84.137	HSBC Bank PLC	(7)
KRW	5.393.200.000	10.05.2017	USD	4.850.000	BNP Paribas, Paris	(24.410)
USD	12.988.000	10.05.2017	KRW	14.786.838.000	BNP Paribas, Paris	(242.590)
USD	59.457.012	12.05.2017	TWD	1.898.165.105	Standard Chartered Bank	(3.091.323)
MYR	48.686.000	17.05.2017	USD	11.000.000	UBS, London	(49.867)
USD	10.608.000	17.05.2017	MYR	47.534.448	UBS, London	(83.133)
TRY	41.200.000	22.05.2017	USD	11.167.563	UBS, London	(9.739)
TRY	16.719.480	22.05.2017	USD	4.550.000	UBS, London	(22.014)
USD	11.322.783	22.05.2017	TRY	43.388.904	UBS, London	(427.842)
USD	7.000.000	23.05.2017	PEN	23.059.400	BNP Paribas, Paris	(59.958)
USD	22.600.000	23.05.2017	PEN	74.487.340	BNP Paribas, Paris	(205.341)
USD	8.972.000	24.05.2017	COP	26.422.540.000	BNP Paribas, Paris	(94.296)
USD	915.000	24.05.2017	COP	2.702.727.000	Goldman Sachs International, London	(12.380)
USD	15.583.000	24.05.2017	COP	45.891.935.000	Merrill Lynch International Bank, London	(163.777)
CNY	40.475.615	26.05.2017	USD	5.855.000	UBS, London	(2.948)
CLP	1.420.482.000	05.06.2017	USD	2.170.000	UBS, London	(30.623)
IDR	56.379.200.000	07.06.2017	USD	4.220.000	BNP Paribas, Paris	(8.961)
IDR	48.807.800.000	07.06.2017	USD	3.650.000	BNP Paribas, Paris	(4.479)
MXN	450.000.000	07.06.2017	USD	23.665.602	BNP Paribas, Paris	(4.844)
USD	6.467.000	07.06.2017	IDR	91.094.162.000	BNP Paribas	(336.946)
USD	21.200.000	07.06.2017	IDR	292.008.800.000	BNP Paribas	(610.532)
USD	4.600.000	07.06.2017	IDR	63.613.400.000	BNP Paribas	(151.371)
USD	7.225.000	07.06.2017	IDR	100.572.000.000	BNP Paribas	(286.859)
USD	4.010.000	07.06.2017	IDR	55.799.150.000	BNP Paribas	(157.714)
USD	82.540.910	07.06.2017	MXN	1.642.399.021	BNP Paribas, Paris	(3.815.548)
USD	12.488.000	07.06.2017	MXN	240.907.257	BNP Paribas, Paris	(178.774)
USD	13.265.000	07.06.2017	MXN	263.522.490	Merrill Lynch International Bank, London	(590.871)
USD	7.585.000	07.06.2017	IDR	105.200.157.500	Standard Chartered Bank	(272.542)
USD	16.422.562	07.06.2017	IDR	228.519.950.503	UBS	(645.902)
USD	1.167.000	07.06.2017	IDR	16.373.010.000	UBS	(55.922)
USD	4.640.000	07.06.2017	MXN	93.651.115	UBS, London	(284.125)
CZK	77.367.750	14.06.2017	USD	3.110.000	UBS, London	(17.940)
RON	5.119.466	19.06.2017	USD	1.210.000	BNP Paribas, Paris	(5.300)
RON	6.887.983	19.06.2017	USD	1.645.000	Merrill Lynch International Bank, London	(24.137)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Abrechnungs-datum		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Local Debt (Fortsetzung)						
ZAR	15.702.276	19.06.2017	USD	1.191.010	BNP Paribas, Paris	(35.301)
ZAR	30.286.213	19.06.2017	USD	2.250.000	UBS, London	(20.893)
ZAR	44.025.023	19.06.2017	USD	3.300.000	UBS, London	(59.697)
PHP	27.201.420	20.06.2017	USD	540.000	Standard Chartered Bank, London	(1.165)
USD	48.483.348	05.07.2017	BRL	176.300.000	BNP Paribas	(5.870.258)
USD	46.329.891	05.07.2017	BRL	166.000.000	BNP Paribas	(4.848.207)
USD	29.248.794	05.07.2017	BRL	106.100.000	Standard Chartered Bank	(3.462.027)
BRL	5.268.010	02.08.2017	USD	1.660.000	BNP Paribas, Paris	(45.272)
BRL	17.889.806	02.08.2017	USD	5.565.000	BNP Paribas, Paris	(81.493)
					USD	**(43.148.323)**
Global Government Bond						
JPY	506.095.999	06.04.2017	USD	4.535.195	Citibank, London	6.960
EUR	1.147.000	10.04.2017	USD	1.216.548	Citibank, London	10.555
EUR	529.000	10.04.2017	USD	562.670	Citibank, London	3.273
EUR	6.243.000	10.04.2017	USD	6.595.037	Royal Bank of Scotland, London	83.952
EUR	490.000	10.04.2017	USD	520.150	Royal Bank of Scotland, London	4.069
USD	1.289.189	10.04.2017	EUR	1.190.000	Citibank, London	16.083
USD	318.952	10.04.2017	CAD	422.000	Citibank, London	2.500
USD	1.689.009	10.04.2017	EUR	1.560.000	Citibank, London	20.064
USD	656.132	10.04.2017	EUR	608.000	Citibank, London	5.672
USD	189.923.351	10.04.2017	EUR	175.132.000	Goldman Sachs International, London	2.560.771
USD	29.720.555	10.04.2017	CAD	38.580.000	Goldman Sachs International, London	789.953
USD	640.170	10.04.2017	AUD	839.000	Goldman Sachs International, London	206
USD	215.615	10.04.2017	CAD	282.000	Goldman Sachs International, London	4.147
USD	507.813	10.04.2017	AUD	661.000	Goldman Sachs International, London	3.622
USD	74.585	10.04.2017	CAD	98.000	Goldman Sachs International, London	1.097
USD	37.294.068	10.04.2017	AUD	48.563.000	HSBC, Sheffield	251.680
USD	472.115	10.04.2017	CAD	614.000	HSBC, Sheffield	11.685
USD	656.315	10.04.2017	CAD	863.000	HSBC, Sheffield	9.164
USD	1.586.745	10.04.2017	AUD	2.068.000	HSBC, Sheffield	9.337
USD	4.110.376	10.04.2017	EUR	3.800.000	HSBC, Sheffield	44.998
USD	465.283	10.04.2017	CAD	620.000	HSBC, Sheffield	354
USD	5.091.978	10.04.2017	EUR	4.673.000	HSBC, Sheffield	92.633
USD	424.233	10.04.2017	AUD	556.000	HSBC, Sheffield	133
USD	609.190	10.04.2017	AUD	789.000	Royal Bank of Scotland, London	7.365
USD	2.864.762	10.04.2017	EUR	2.664.000	UBS, London	14.718

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Abrechnungs-datum		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Government Bond (Fortsetzung)						
USD	3.071.614	10.04.2017	CAD	4.091.000	UBS, London	3.830
JPY	79.873.000	11.04.2017	USD	711.380	HSBC, Sheffield	5.600
USD	688.242	11.04.2017	GBP	548.000	Citibank, London	2.882
USD	39.255.762	11.04.2017	GBP	31.194.000	HSBC, Sheffield	242.776
USD	2.716.597	11.04.2017	JPY	302.000.000	HSBC, Sheffield	5.694
USD	2.496.419	11.04.2017	JPY	276.866.000	J.P. Morgan Chase, London	11.132
USD	3.513.383	18.04.2017	SEK	30.568.000	Goldman Sachs International	87.416
USD	341.361	18.04.2017	SEK	3.025.000	Goldman Sachs International, London	2.328
USD	1.130.540	18.04.2017	SEK	9.827.000	HSBC, Sheffield	29.160
USD	6.682.531	18.04.2017	DKK	46.310.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	17.310
USD	545.941	18.04.2017	SEK	4.793.000	Royal Bank of Scotland, London	8.756
USD	550.429	18.04.2017	SEK	4.838.000	Royal Bank of Scotland, London	8.201
GBP	69.924	28.04.2017	USD	87.400	HSBC Bank PLC	86
GBP	176.929.598	28.04.2017	USD	221.192.252	HSBC Bank PLC	174.731
GBP	294.332	28.04.2017	USD	365.533	HSBC Bank PLC	2.723
GBP	37.884	28.04.2017	USD	47.343	HSBC Bank PLC	55
USD	238.562	28.04.2017	EUR	220.470	HSBC Bank PLC	2.506
					USD	**4.560.177**
JPY	276.866.419	04.04.2017	USD	2.495.793	J.P. Morgan Chase, London	(11.126)
AUD	3.102.000	10.04.2017	USD	2.370.288	Citibank, London	(4.176)
AUD	2.046.000	10.04.2017	USD	1.570.930	Royal Bank of Scotland, London	(10.303)
USD	2.293.567	10.04.2017	CAD	3.071.000	Citibank, London	(9.333)
USD	1.606.706	10.04.2017	EUR	1.512.000	Goldman Sachs International, London	(10.887)
USD	520.737	10.04.2017	EUR	490.000	Goldman Sachs International, London	(3.483)
USD	570.240	10.04.2017	EUR	534.000	Goldman Sachs International, London	(1.053)
USD	3.153.764	10.04.2017	EUR	2.965.000	Goldman Sachs International, London	(18.300)
USD	1.109.034	10.04.2017	EUR	1.049.000	HSBC, Sheffield	(13.224)
USD	297.430	10.04.2017	CAD	397.000	HSBC, Sheffield	(275)
USD	799.118	10.04.2017	EUR	748.000	HSBC, Sheffield	(1.119)
USD	1.530.530	10.04.2017	EUR	1.436.000	HSBC, Sheffield	(5.755)
USD	726.792	10.04.2017	CAD	979.000	HSBC, Sheffield	(7.347)
USD	312.650	10.04.2017	AUD	412.000	HSBC, Sheffield	(1.611)
USD	1.333.227	10.04.2017	EUR	1.260.000	Royal Bank of Scotland, London	(14.766)
GBP	232.000	11.04.2017	USD	292.258	Citibank, London	(2.106)
JPY	1.305.000.000	11.04.2017	USD	11.752.220	J.P. Morgan Chase, London	(37.888)
JPY	96.200.000	11.04.2017	USD	872.367	J.P. Morgan Chase, London	(8.828)
JPY	1.664.924.000	11.04.2017	USD	15.094.628	J.P. Morgan Chase, London	(149.438)
USD	217.942	11.04.2017	JPY	24.816.000	Citibank, London	(4.819)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Abrechnungs-datum		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Government Bond (Fortsetzung)						
USD	654.707	11.04.2017	JPY	74.122.000	Citibank, London	(10.649)
USD	104.880	11.04.2017	GBP	84.000	Citibank, London	(175)
USD	82.431	11.04.2017	GBP	66.000	Citibank, London	(112)
USD	1.166.732	11.04.2017	JPY	130.434.000	Citibank, London	(4.109)
USD	322.360	11.04.2017	GBP	258.000	Citibank, London	(309)
USD	3.809.236	11.04.2017	GBP	3.052.000	Citibank, London	(7.768)
USD	4.535.918	11.04.2017	JPY	506.100.000	Citibank, London	(7.088)
USD	761.636	11.04.2017	JPY	86.566.000	Goldman Sachs International, London	(15.424)
USD	134.810	11.04.2017	GBP	108.000	Goldman Sachs International, London	(261)
USD	1.690.695	11.04.2017	GBP	1.355.000	Goldman Sachs International, London	(3.944)
USD	685.441	11.04.2017	GBP	563.000	Goldman Sachs International, London	(18.678)
USD	162.875.754	11.04.2017	JPY	18.228.328.000	HSBC, Sheffield	(750.823)
USD	222.335	11.04.2017	JPY	24.870.000	HSBC, Sheffield	(910)
USD	874.640	11.04.2017	JPY	99.340.000	HSBC, Sheffield	(17.086)
USD	1.682.196	11.04.2017	JPY	192.816.000	HSBC, Sheffield	(48.616)
USD	642.909	11.04.2017	JPY	72.766.000	J.P. Morgan Chase, London	(10.275)
USD	2.830.989	11.04.2017	JPY	317.000.000	Royal Bank of Scotland, London	(14.561)
USD	356.064	11.04.2017	JPY	40.125.000	UBS, London	(4.118)
USD	1.080.684	11.04.2017	JPY	121.138.000	UBS, London	(6.711)
USD	195.395	18.04.2017	DKK	1.360.000	Goldman Sachs International	(344)
USD	156.020	18.04.2017	SEK	1.403.000	Goldman Sachs International, London	(1.224)
USD	248.478	18.04.2017	DKK	1.736.000	HSBC, Sheffield	(1.378)
USD	132.620	18.04.2017	SEK	1.187.000	J.P. Morgan Chase, London	(415)
CHF	2.908.529	28.04.2017	USD	2.942.411	HSBC Bank PLC	(32.654)
EUR	19.484.784	28.04.2017	USD	21.096.176	HSBC Bank PLC	(233.866)
GBP	65.041	28.04.2017	USD	81.807	HSBC Bank PLC	(430)
GBP	155.306	28.04.2017	USD	194.894	HSBC Bank PLC	(581)
JPY	3.512.836.160	28.04.2017	USD	31.645.491	HSBC Bank PLC	(93.259)
JPY	39.572.717	28.04.2017	USD	358.754	HSBC Bank PLC	(3.313)
JPY	20.388.742	28.04.2017	USD	185.113	HSBC Bank PLC	(1.982)
					USD	**(1.606.900)**
Global High Income Bond						
BRL	604.005	04.04.2017	USD	178.726	Standard Chartered Bank	11.515
AUD	348.107.358	28.04.2017	USD	265.225.781	HSBC Bank PLC	216.404
CAD	790.558	28.04.2017	USD	592.112	HSBC Bank PLC	869
GBP	1.724.802	28.04.2017	USD	2.156.298	HSBC Bank PLC	1.703
SGD	3.454.654	28.04.2017	USD	2.469.256	HSBC Bank PLC	3.576
SGD	30.841.316	28.04.2017	USD	22.044.202	HSBC Bank PLC	31.921

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Abrechnungs-datum	Kontrakt zur Lieferung		Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global High Income Bond (Fortsetzung)						
SGD	125	28.04.2017	USD	89	HSBC Bank PLC	-
USD	827	28.04.2017	EUR	759	HSBC Bank PLC	14
USD	125.959	28.04.2017	EUR	115.586	HSBC Bank PLC	2.201
USD	11.237	28.04.2017	EUR	10.328	HSBC Bank PLC	179
USD	4.675	28.04.2017	SGD	6.509	HSBC Bank PLC	16
USD	31.265	28.04.2017	SGD	43.495	HSBC Bank PLC	131
USD	58.241	28.04.2017	SGD	81.091	HSBC Bank PLC	196
USD	564.168	28.04.2017	AUD	739.307	HSBC Bank PLC	425
USD	238.437	28.04.2017	AUD	311.509	HSBC Bank PLC	902
USD	146.290	28.04.2017	AUD	190.770	HSBC Bank PLC	822
EUR	7.000.000	11.05.2017	USD	7.468.209	UBS, London	31.117
TRY	30.453.200	22.05.2017	USD	7.947.077	UBS, London	300.288
USD	939.000	22.05.2017	TRY	3.448.806	Barclays Bank, London	4.991
USD	2.456.000	22.05.2017	TRY	9.025.800	J.P. Morgan Chase Bank, New York	11.624
USD	4.948.000	22.05.2017	TRY	18.200.723	Standard Chartered Bank, London	18.862
IDR	36.735.222.500	07.06.2017	USD	2.639.973	UBS	103.831
					USD	**741.587**
USD	189.700	04.04.2017	BRL	604.005	Credit Suisse International, London	(541)
USD	9.869.346	04.04.2017	EUR	9.300.000	UBS, London	(77.465)
EUR	7.157.000	10.04.2017	USD	7.686.300	Royal Bank of Scotland, London	(29.481)
USD	17.102.474	10.04.2017	AUD	22.516.000	Royal Bank of Scotland, London	(72.050)
USD	42.324.120	10.04.2017	EUR	39.859.000	Royal Bank of Scotland, London	(318.487)
USD	43.990.542	11.04.2017	GBP	35.847.000	UBS, London	(841.749)
EUR	8.688.386	28.04.2017	USD	9.406.915	HSBC Bank PLC	(104.282)
EUR	16.000	28.04.2017	USD	17.313	HSBC Bank PLC	(182)
EUR	108.000	28.04.2017	USD	117.692	HSBC Bank PLC	(2.057)
EUR	19.000	28.04.2017	USD	20.422	HSBC Bank PLC	(79)
EUR	170.055	28.04.2017	USD	184.119	HSBC Bank PLC	(2.041)
EUR	260.835	28.04.2017	USD	282.406	HSBC Bank PLC	(3.131)
EUR	19.577.328	28.04.2017	USD	21.196.374	HSBC Bank PLC	(234.977)
EUR	10.251	28.04.2017	USD	11.092	HSBC Bank PLC	(117)
EUR	4.995	28.04.2017	USD	5.434	HSBC Bank PLC	(86)
EUR	2.700	28.04.2017	USD	2.906	HSBC Bank PLC	(15)
EUR	2.789	28.04.2017	USD	2.998	HSBC Bank PLC	(12)
EUR	47.177.911	28.04.2017	USD	51.079.525	HSBC Bank PLC	(566.252)
SGD	20.318	28.04.2017	USD	14.605	HSBC Bank PLC	(61)
SGD	16.586	28.04.2017	USD	11.896	HSBC Bank PLC	(23)
SGD	2.160	28.04.2017	USD	1.550	HSBC Bank PLC	(3)
USD	75.899	28.04.2017	SGD	106.166	HSBC Bank PLC	(94)
USD	919.652	28.04.2017	AUD	1.208.391	HSBC Bank PLC	(1.782)
USD	2.093.272	28.04.2017	AUD	2.751.312	HSBC Bank PLC	(4.685)
USD	9.950.275	02.05.2017	EUR	9.300.000	UBS, London	(8.994)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Abrechnungs-datum		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global High Income Bond (Fortsetzung)						
EUR	5.000.000	11.05.2017	USD	5.381.600	Crédit Agricole	(24.939)
EUR	3.000.000	11.05.2017	USD	3.241.989	Crédit Agricole	(27.992)
EUR	3.678.239	11.05.2017	USD	4.000.000	Crédit Agricole	(59.384)
USD	12.771.800	11.05.2017	EUR	12.000.000	Goldman Sachs International, London	(84.187)
USD	559.041.120	11.05.2017	EUR	528.000.000	UBS, London	(6.622.307)
USD	2.115.202	11.05.2017	EUR	2.000.000	UBS, London	(27.462)
USD	2.693.000	07.06.2017	IDR	36.716.362.000	Standard Chartered Bank	(49.395)
					USD	**(9.164.312)**
Global High Yield Bond						
EUR	13.000.000	04.04.2017	USD	13.836.536	State Street Bank and Trust Co, Boston	67.609
AUD	59.833.591	28.04.2017	USD	45.587.692	HSBC Bank PLC	37.196
AUD	128.581	28.04.2017	USD	97.857	HSBC Bank PLC	190
CAD	294.205	28.04.2017	USD	220.353	HSBC Bank PLC	323
CAD	2.012	28.04.2017	USD	1.508	HSBC Bank PLC	1
GBP	229.655	28.04.2017	USD	287.108	HSBC Bank PLC	227
GBP	1.491	28.04.2017	USD	1.858	HSBC Bank PLC	7
GBP	589.736.308	28.04.2017	USD	737.271.230	HSBC Bank PLC	582.407
GBP	65.891	28.04.2017	USD	82.344	HSBC Bank PLC	96
GBP	3.929.392	28.04.2017	USD	4.896.769	HSBC Bank PLC	19.523
GBP	1.064.990	28.04.2017	USD	1.331.420	HSBC Bank PLC	1.052
GBP	7.153	28.04.2017	USD	8.915	HSBC Bank PLC	36
USD	35	28.04.2017	EUR	32	HSBC Bank PLC	1
USD	17.014	28.04.2017	EUR	15.810	HSBC Bank PLC	87
USD	235.182	28.04.2017	GBP	186.984	HSBC Bank PLC	1.236
EUR	1.000.000	12.05.2017	USD	1.064.280	BNP Paribas, Paris	7.102
EUR	30.000.000	12.05.2017	USD	31.926.900	BNP Paribas, Paris	214.557
EUR	2.000.000	12.05.2017	USD	2.134.406	BNP Paribas, Paris	8.358
EUR	1.000.000	12.05.2017	USD	1.065.068	Crédit Agricole	6.314
GBP	2.300.000	12.05.2017	USD	2.801.770	BNP Paribas, Paris	76.813
TRY	7.747.389	22.05.2017	USD	2.021.761	UBS, London	76.394
USD	239.000	22.05.2017	TRY	877.811	Barclays Bank, London	1.270
USD	625.000	22.05.2017	TRY	2.296.875	J.P. Morgan Chase Bank, New York	2.958
USD	1.260.000	22.05.2017	TRY	4.634.784	Standard Chartered Bank, London	4.804
IDR	15.798.547.500	07.06.2017	USD	1.135.361	UBS	44.654
					USD	**1.153.215**
USD	37.479.776	04.04.2017	EUR	35.320.000	Standard Chartered Bank, London	(296.716)
AUD	177.316	28.04.2017	USD	135.310	HSBC Bank PLC	(102)
AUD	204.618	28.04.2017	USD	156.619	HSBC Bank PLC	(592)
AUD	4.897	28.04.2017	USD	3.755	HSBC Bank PLC	(21)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Abrechnungs-datum		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global High Yield Bond (Fortsetzung)						
AUD	422.273	28.04.2017	USD	322.850	HSBC Bank PLC	(854)
CHF	908.013	28.04.2017	USD	918.591	HSBC Bank PLC	(10.194)
CHF	5.807	28.04.2017	USD	5.816	HSBC Bank PLC	(6)
EUR	42.865	28.04.2017	USD	46.410	HSBC Bank PLC	(514)
EUR	267	28.04.2017	USD	286	HSBC Bank PLC	-
EUR	23.201.430	28.04.2017	USD	25.120.189	HSBC Bank PLC	(278.475)
EUR	148.611	28.04.2017	USD	159.131	HSBC Bank PLC	(13)
EUR	13.575.143	28.04.2017	USD	14.697.807	HSBC Bank PLC	(162.936)
EUR	85.323	28.04.2017	USD	91.363	HSBC Bank PLC	(8)
EUR	6.411.563	28.04.2017	USD	6.941.799	HSBC Bank PLC	(76.955)
EUR	41.753	28.04.2017	USD	44.708	HSBC Bank PLC	(4)
EUR	9.799.975	28.04.2017	USD	10.610.433	HSBC Bank PLC	(117.624)
EUR	295.173	28.04.2017	USD	319.395	HSBC Bank PLC	(3.355)
EUR	7.921	28.04.2017	USD	8.631	HSBC Bank PLC	(151)
EUR	761.421	28.04.2017	USD	818.420	HSBC Bank PLC	(3.169)
EUR	65.839	28.04.2017	USD	70.500	HSBC Bank PLC	(6)
GBP	55.162	28.04.2017	USD	69.222	HSBC Bank PLC	(206)
USD	13.733	28.04.2017	GBP	10.987	HSBC Bank PLC	(13)
USD	7.630.298	28.04.2017	GBP	6.144.022	HSBC Bank PLC	(56.848)
USD	37.087	28.04.2017	AUD	48.745	HSBC Bank PLC	(83)
EUR	1.000.000	12.05.2017	USD	1.078.250	Crédit Agricole	(6.868)
EUR	500.000	12.05.2017	USD	541.609	Crédit Agricole	(5.918)
USD	229.656.742	12.05.2017	EUR	217.000.000	BNP Paribas, Paris	(2.833.128)
USD	7.752.901	12.05.2017	GBP	6.365.000	BNP Paribas, Paris	(213.267)
USD	1.159.000	07.06.2017	IDR	15.801.806.000	Standard Chartered Bank	(21.258)
					USD	**(4.089.284)**
Global Inflation Linked Bond						
EUR	366.000	10.04.2017	USD	388.090	HSBC, Sheffield	3.470
USD	54.829.202	10.04.2017	EUR	50.812.000	Goldman Sachs International, London	468.678
USD	1.831.805	10.04.2017	EUR	1.702.000	HSBC, Sheffield	10.943
USD	1.595.326	10.04.2017	EUR	1.485.000	HSBC, Sheffield	6.620
USD	4.825.142	10.04.2017	CAD	6.307.000	Royal Bank of Scotland	95.611
USD	4.547.874	10.04.2017	EUR	4.198.000	Royal Bank of Scotland, London	56.701
GBP	429.000	11.04.2017	USD	532.996	HSBC, Sheffield	3.536
USD	71.870.277	11.04.2017	GBP	56.784.000	Goldman Sachs International, London	852.986
USD	5.713.561	11.04.2017	GBP	4.549.000	Goldman Sachs International, London	24.323
SEK	3.259.000	18.04.2017	USD	362.188	Goldman Sachs International, London	3.070
USD	3.887.440	18.04.2017	SEK	34.478.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	23.252
USD	1.971	28.04.2017	EUR	1.834	HSBC Bank PLC	8
USD	260	28.04.2017	EUR	241	HSBC Bank PLC	1
USD	9.612	28.04.2017	EUR	8.942	HSBC Bank PLC	37

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Abrechnungs-datum	Kontrakt zur Lieferung		Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Inflation Linked Bond (Fortsetzung)						
USD	2.760	28.04.2017	EUR	2.551	HSBC Bank PLC	29
USD	2.659	28.04.2017	EUR	2.440	HSBC Bank PLC	46
USD	8.804	28.04.2017	EUR	8.092	HSBC Bank PLC	140
					USD	**1.549.451**
EUR	5.093.000	10.04.2017	USD	5.517.812	HSBC, Sheffield	(69.136)
EUR	39.000	10.04.2017	USD	42.160	HSBC, Sheffield	(436)
EUR	190.000	10.04.2017	USD	204.295	UBS, London	(1.026)
USD	2.508.409	10.04.2017	AUD	3.322.000	UBS, London	(25.512)
GBP	385.000	11.04.2017	USD	483.187	Royal Bank of Scotland, London	(1.684)
USD	801.600	11.04.2017	GBP	650.000	Goldman Sachs International, London	(11.327)
USD	843.386	11.04.2017	GBP	675.000	HSBC, Sheffield	(808)
USD	6.163.534	11.04.2017	JPY	696.902.000	Royal Bank of Scotland, London	(92.207)
SEK	7.170.000	18.04.2017	USD	821.178	Goldman Sachs International	(17.587)
EUR	1.868.112	28.04.2017	USD	2.022.605	HSBC Bank PLC	(22.422)
EUR	11.142	28.04.2017	USD	12.119	HSBC Bank PLC	(190)
EUR	504.970	28.04.2017	USD	546.731	HSBC Bank PLC	(6.061)
EUR	3.001	28.04.2017	USD	3.264	HSBC Bank PLC	(51)
EUR	65.491	28.04.2017	USD	70.865	HSBC Bank PLC	(744)
EUR	10.611.141	28.04.2017	USD	11.488.682	HSBC Bank PLC	(127.360)
EUR	39.675	28.04.2017	USD	43.236	HSBC Bank PLC	(756)
EUR	63.998	28.04.2017	USD	69.613	HSBC Bank PLC	(1.090)
EUR	13.479	28.04.2017	USD	14.665	HSBC Bank PLC	(233)
EUR	44.108	28.04.2017	USD	47.469	HSBC Bank PLC	(243)
EUR	63.272	28.04.2017	USD	68.464	HSBC Bank PLC	(719)
EUR	3.270.265	28.04.2017	USD	3.540.716	HSBC Bank PLC	(39.251)
EUR	19.978	28.04.2017	USD	21.731	HSBC Bank PLC	(340)
EUR	175.436.126	28.04.2017	USD	189.944.694	HSBC Bank PLC	(2.105.670)
EUR	1.058.883	28.04.2017	USD	1.151.778	HSBC Bank PLC	(18.034)
EUR	10.597.416	28.04.2017	USD	11.473.823	HSBC Bank PLC	(127.195)
EUR	64.112	28.04.2017	USD	69.737	HSBC Bank PLC	(1.092)
EUR	81.803	28.04.2017	USD	87.926	HSBC Bank PLC	(340)
					USD	**(2.671.514)**
Global Short Duration Bond						
AUD	67.000	10.04.2017	USD	50.910	HSBC, Sheffield	196
EUR	206.000	10.04.2017	USD	218.463	Citibank, London	1.923
EUR	212.000	10.04.2017	USD	225.652	Royal Bank of Scotland, London	1.153

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Abrechnungs-datum		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent		Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Short Duration Bond (Fortsetzung)							
USD	574.616	10.04.2017	AUD	749.000	Citibank, London		3.302
USD	799.724	10.04.2017	CAD	1.041.000	Citibank, London		19.093
USD	3.776.640	10.04.2017	EUR	3.482.000	Royal Bank of Scotland, London		51.470
GBP	70.000	11.04.2017	USD	86.712	Royal Bank of Scotland, London		834
USD	375.963	11.04.2017	GBP	299.000	Citibank, London		2.017
USD	2.375.939	11.04.2017	GBP	1.891.000	HSBC, Sheffield		10.947
SGD	42.079	28.04.2017	USD	30.077	HSBC Bank PLC		44
						USD	**90.979**
EUR	107.000	10.04.2017	USD	116.344	HSBC, Sheffield		(1.871)
EUR	270.000	10.04.2017	USD	293.174	HSBC, Sheffield		(4.318)
EUR	52.000	10.04.2017	USD	55.912	UBS, London		(281)
USD	110.159	10.04.2017	EUR	104.000	HSBC, Sheffield		(1.104)
USD	2.555.241	11.04.2017	JPY	286.473.000	HSBC, Sheffield		(16.284)
USD	124.544	11.04.2017	GBP	100.000	HSBC, Sheffield		(522)
SEK	2.150.000	18.04.2017	EUR	226.695	J.P. Morgan Chase Bank, New York		(1.648)
EUR	2.436.742	28.04.2017	USD	2.638.261	HSBC Bank PLC		(29.247)
						USD	**(55.275)**
Global Short Duration High Yield Bond							
GBP	206.962.169	28.04.2017	USD	258.738.102	HSBC Bank PLC		204.390
USD	101.363	28.04.2017	EUR	93.016	HSBC Bank PLC		1.771
USD	52.112	28.04.2017	EUR	47.897	HSBC Bank PLC		829
USD	69.213	28.04.2017	GBP	55.028	HSBC Bank PLC		364
USD	22.415	28.04.2017	GBP	17.862	HSBC Bank PLC		67
						USD	**207.421**
USD	2.324.072	04.04.2017	EUR	2.190.000	UBS, London		(18.242)
EUR	2.807.607	28.04.2017	USD	3.039.796	HSBC Bank PLC		(33.698)
EUR	43.600	28.04.2017	USD	47.178	HSBC Bank PLC		(495)
EUR	239.913	28.04.2017	USD	261.443	HSBC Bank PLC		(4.569)
EUR	29.990	28.04.2017	USD	32.629	HSBC Bank PLC		(519)
EUR	34.990	28.04.2017	USD	37.657	HSBC Bank PLC		(193)
EUR	1.994.990	28.04.2017	USD	2.144.333	HSBC Bank PLC		(8.302)
EUR	4.231.988	28.04.2017	USD	4.581.974	HSBC Bank PLC		(50.794)
EUR	2.000	28.04.2017	USD	2.176	HSBC Bank PLC		(35)
EUR	128.690	28.04.2017	USD	138.498	HSBC Bank PLC		(710)
EUR	1.875.429	28.04.2017	USD	2.030.527	HSBC Bank PLC		(22.510)
EUR	39.970	28.04.2017	USD	43.250	HSBC Bank PLC		(454)
EUR	20.080	28.04.2017	USD	21.847	HSBC Bank PLC		(348)
EUR	9.985	28.04.2017	USD	10.746	HSBC Bank PLC		(55)
EUR	16.627.731	28.04.2017	USD	18.002.845	HSBC Bank PLC		(199.574)
EUR	5.901	28.04.2017	USD	6.343	HSBC Bank PLC		(25)
EUR	105.712	28.04.2017	USD	114.454	HSBC Bank PLC		(1.269)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Abrechnungs-datum		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Short Duration High Yield Bond (Fortsetzung)						
JPY	624.524.305	28.04.2017	USD	5.626.046	HSBC Bank PLC	(16.580)
JPY	13.009.538	28.04.2017	USD	117.280	HSBC Bank PLC	(428)
JPY	15.179.222	28.04.2017	USD	136.474	HSBC Bank PLC	(134)
USD	79.514	28.04.2017	GBP	63.614	HSBC Bank PLC	(78)
USD	26.917	28.04.2017	GBP	21.674	HSBC Bank PLC	(201)
USD	31.662	28.04.2017	GBP	25.336	HSBC Bank PLC	(37)
USD	2.343.129	02.05.2017	EUR	2.190.000	UBS, London	(2.118)
USD	2.741.497	12.05.2017	GBP	2.250.000	BNP Paribas, Paris	(74.509)
USD	126.120.752	12.05.2017	EUR	119.200.000	Crédit Agricole	(1.587.969)
					USD	**(2.023.846)**
India Fixed Income						
INR	589.702.000	07.04.2017	USD	8.600.000	AUSTRALIA AND NEW ZEALAND BANKING	481.070
INR	1.443.120.000	11.05.2017	USD	21.000.000	AUSTRALIA AND NEW ZEALAND BANKING	1.200.192
INR	694.400.000	11.05.2017	USD	10.000.000	Citigroup Global Markets Limited	682.281
INR	205.740.000	14.07.2017	USD	3.000.000	AUSTRALIA AND NEW ZEALAND BANKING	143.963
INR	208.350.000	14.07.2017	USD	3.000.000	Westpac, Sydney	183.847
INR	273.040.000	04.08.2017	USD	4.000.000	State Street Bank and Trust Company	161.881
INR	271.240.000	04.08.2017	USD	4.000.000	State Street Bank and Trust Company	134.444
INR	2.116.215.000	04.08.2017	USD	31.000.000	Westpac, Sydney	1.256.938
INR	339.625.000	31.08.2017	USD	5.000.000	State Street Bank and Trust Co, Hongkong	160.107
INR	269.560.000	31.08.2017	USD	4.000.000	State Street Bank and Trust Co, Hongkong	95.571
INR	495.300.000	22.09.2017	USD	7.500.000	Australia and New Zealand Banking Co, Melbourne	5.618
					USD	**4.505.912**
USD	8.600.000	07.04.2017	INR	575.770.000	State Street Bank and Trust Company	(266.526)
USD	31.000.000	11.05.2017	INR	2.094.050.000	Westpac, Sydney	(1.213.753)
USD	6.000.000	14.07.2017	INR	398.160.000	Australia and New Zealand Banking Co, Melbourne	(84.380)
USD	3.000.000	04.08.2017	INR	198.570.000	State Street Bank and Trust Co, Hongkong	(26.753)
					USD	**(1.591.412)**
Indonesia Bond (aufgelegt zum 29. Juni 2016)						
GBP	3.787	28.04.2017	USD	4.734	HSBC Bank PLC	4
GBP	30	28.04.2017	USD	37	HSBC Bank PLC	-
GBP	3.804	28.04.2017	USD	4.755	HSBC Bank PLC	4
GBP	30	28.04.2017	USD	38	HSBC Bank PLC	-
					USD	**8**
CHF	4.915	28.04.2017	USD	4.972	HSBC Bank PLC	(55)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Abrechnungs-datum		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent		Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Indonesia Bond (aufgelegt zum 29. Juni 2016) (Fortsetzung)							
CHF	37	28.04.2017	USD	37	HSBC Bank PLC		-
CHF	4.937	28.04.2017	USD	4.995	HSBC Bank PLC		(55)
CHF	38	28.04.2017	USD	38	HSBC Bank PLC		-
EUR	4.559	28.04.2017	USD	4.936	HSBC Bank PLC		(55)
EUR	35	28.04.2017	USD	38	HSBC Bank PLC		-
EUR	4.538	28.04.2017	USD	4.913	HSBC Bank PLC		(55)
EUR	35	28.04.2017	USD	37	HSBC Bank PLC		-
						USD	**(220)**
RMB Fixed Income							
USD	111.879	28.04.2017	EUR	102.666	HSBC Bank PLC		1.955
						USD	**1.955**
EUR	2.065.617	28.04.2017	USD	2.236.444	HSBC Bank PLC		(24.792)
EUR	401.327	28.04.2017	USD	434.517	HSBC Bank PLC		(4.817)
EUR	616.183	28.04.2017	USD	667.141	HSBC Bank PLC		(7.396)
						USD	**(37.005)**
Economic Scale Index Japan Equity							
EUR	9.991	28.04.2017	JPY	1.193.198	HSBC Bank PLC		2.277
EUR	299	28.04.2017	JPY	35.659	HSBC Bank PLC		68
JPY	4.419	28.04.2017	EUR	37	HSBC Bank PLC		18
JPY	2.480.402	28.04.2017	EUR	20.639	HSBC Bank PLC		10.784
JPY	641.685	28.04.2017	EUR	5.337	HSBC Bank PLC		3.117
JPY	73.051	28.04.2017	EUR	608	HSBC Bank PLC		317
SGD	334.111	28.04.2017	JPY	26.495.595	HSBC Bank PLC		225.614
SGD	4.428	28.04.2017	JPY	350.520	HSBC Bank PLC		3.640
SGD	1.500	28.04.2017	JPY	118.929	HSBC Bank PLC		1.036
SGD	2.083	28.04.2017	JPY	165.686	HSBC Bank PLC		912
USD	9.612	28.04.2017	JPY	1.066.258	HSBC Bank PLC		7.952
USD	128	28.04.2017	JPY	14.051	HSBC Bank PLC		205
USD	60	28.04.2017	JPY	6.670	HSBC Bank PLC		49
						JPY	**255.989**
EUR	1.628.435	28.04.2017	JPY	195.511.703	HSBC Bank PLC		(657.559)
EUR	161	28.04.2017	JPY	19.260	HSBC Bank PLC		(19)
EUR	21.440	28.04.2017	JPY	2.570.339	HSBC Bank PLC		(4.843)
EUR	48.084	28.04.2017	JPY	5.773.043	HSBC Bank PLC		(19.416)
EUR	634	28.04.2017	JPY	75.960	HSBC Bank PLC		(143)
JPY	13.479	28.04.2017	USD	122	HSBC Bank PLC		(185)
JPY	9.015	28.04.2017	USD	81	HSBC Bank PLC		(48)
JPY	1.701.444	28.04.2017	EUR	14.242	HSBC Bank PLC		(2.733)
JPY	50.343	28.04.2017	EUR	421	HSBC Bank PLC		(81)
JPY	335.056	28.04.2017	SGD	4.233	HSBC Bank PLC		(3.504)
JPY	228.093	28.04.2017	SGD	2.860	HSBC Bank PLC		(622)
						JPY	**(689.153)**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Abrechnungs-datum		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent		Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Economic Scale Index US Equity							
USD	85.296	28.04.2017	EUR	78.272	HSBC Bank PLC		1.491
USD	429.271	28.04.2017	EUR	394.649	HSBC Bank PLC		6.721
USD	7.194	28.04.2017	EUR	6.612	HSBC Bank PLC		114
USD	39.557	28.04.2017	EUR	36.755	HSBC Bank PLC		203
USD	19.671	28.04.2017	EUR	18.301	HSBC Bank PLC		76
USD	5.017	28.04.2017	EUR	4.612	HSBC Bank PLC		78
USD	104	28.04.2017	EUR	96	HSBC Bank PLC		2
USD	248	28.04.2017	EUR	228	HSBC Bank PLC		4
						USD	**8.689**
EUR	6.884	28.04.2017	USD	7.449	HSBC Bank PLC		(78)
EUR	43.986.185	28.04.2017	USD	47.623.842	HSBC Bank PLC		(527.944)
EUR	220.510	28.04.2017	USD	238.280	HSBC Bank PLC		(2.180)
EUR	413.949	28.04.2017	USD	444.936	HSBC Bank PLC		(1.722)
EUR	514.218	28.04.2017	USD	556.744	HSBC Bank PLC		(6.172)
EUR	2.575	28.04.2017	USD	2.782	HSBC Bank PLC		(25)
EUR	4.848	28.04.2017	USD	5.211	HSBC Bank PLC		(20)
EUR	10.638	28.04.2017	USD	11.518	HSBC Bank PLC		(128)
EUR	53	28.04.2017	USD	57	HSBC Bank PLC		(1)
EUR	100	28.04.2017	USD	108	HSBC Bank PLC		-
EUR	25.505	28.04.2017	USD	27.614	HSBC Bank PLC		(306)
EUR	128	28.04.2017	USD	138	HSBC Bank PLC		(1)
EUR	241	28.04.2017	USD	259	HSBC Bank PLC		(1)
						USD	**(538.578)**
Global Corporate Fixed Term Bond 2020 (aufgelegt zum 28. Oktober 2016)							
AUD	6.642.251	28.04.2017	USD	5.060.784	HSBC Bank PLC		4.129
AUD	7.338.534	28.04.2017	USD	5.591.287	HSBC Bank PLC		4.562
GBP	998.531	28.04.2017	USD	1.248.335	HSBC Bank PLC		987
GBP	2.856.585	28.04.2017	USD	3.571.220	HSBC Bank PLC		2.821
GBP	6.243.357	28.04.2017	USD	7.805.264	HSBC Bank PLC		6.166
SGD	9.893.639	28.04.2017	USD	7.071.598	HSBC Bank PLC		10.240
SGD	13.409.725	28.04.2017	USD	9.584.763	HSBC Bank PLC		13.879
						USD	**42.784**
EUR	896.855	28.04.2017	USD	971.025	HSBC Bank PLC		(10.765)
EUR	1.592.206	28.04.2017	USD	1.723.882	HSBC Bank PLC		(19.110)
EUR	6.083.031	28.04.2017	USD	6.586.097	HSBC Bank PLC		(73.011)
HKD	4.565.357	28.04.2017	USD	588.061	HSBC Bank PLC		(285)
HKD	16.015.604	28.04.2017	USD	2.062.959	HSBC Bank PLC		(998)
						USD	**(104.169)**
Global Multi-Asset Income							
EUR	354.839	13.04.2017	GBP	307.341	HSBC Bank PLC		(4.416)
EUR	4.721.540	13.04.2017	USD	5.078.333	HSBC Bank PLC		(24.652)
						EUR	**(29.068)**
Managed Solutions- Asia Focused Conservative							
JPY	36.600.000	07.04.2017	USD	320.361	Citigroup Global Markets Limited		8.131
AUD	1.218.583	28.04.2017	USD	928.448	HSBC Bank PLC		758

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Abrechnungs-datum		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Managed Solutions - Asia Focused Conservative (Fortsetzung)						
SGD	61.890	28.04.2017	USD	44.236	HSBC Bank PLC	64
USD	3.483.040	20.06.2017	HKD	27.000.000	Australia and New Zealand Banking Co, Melbourne	3.177
USD	3.354.025	20.06.2017	HKD	26.000.000	HSBC, London	3.046
USD	477.251	20.06.2017	HKD	3.700.000	HSBC, London	382
USD	3.483.107	20.06.2017	HKD	27.000.000	State Street Bank and Trust Co, Hongkong	3.245
					USD	**18.803**
USD	313.327	07.04.2017	JPY	36.600.000	Citigroup Global Markets Limited	(15.165)
EUR	370.855	28.04.2017	USD	401.525	HSBC Bank PLC	(4.451)
HKD	10.500.000	20.06.2017	USD	1.354.307	HSBC, London	(1.028)
					USD	**(20.644)**
Managed Solutions- Asia Focused Growth						
JPY	11.700.000	07.04.2017	USD	102.411	Citigroup Global Markets Limited	2.599
AUD	6.393.780	28.04.2017	USD	4.871.472	HSBC Bank PLC	3.975
SGD	78.136	28.04.2017	USD	55.849	HSBC Bank PLC	81
USD	17.452	28.04.2017	AUD	22.800	HSBC Bank PLC	66
					USD	**6.721**
USD	100.162	07.04.2017	JPY	11.700.000	Citigroup Global Markets Limited	(4.848)
AUD	35.229	28.04.2017	USD	26.978	HSBC Bank PLC	(115)
EUR	465.131	28.04.2017	USD	503.598	HSBC Bank PLC	(5.583)
EUR	2.402	28.04.2017	USD	2.596	HSBC Bank PLC	(24)
SGD	423	28.04.2017	USD	303	HSBC Bank PLC	-
SGD	5.000	28.04.2017	USD	3.587	HSBC Bank PLC	(8)
USD	75	28.04.2017	AUD	99	HSBC Bank PLC	-
					USD	**(10.578)**
Managed Solutions - Asia Focused Income						
JPY	264.000.000	07.04.2017	USD	2.310.803	Citigroup Global Markets Limited	58.652
AUD	40.061.853	28.04.2017	USD	30.523.446	HSBC Bank PLC	24.905
AUD	466.884	28.04.2017	USD	355.218	HSBC Bank PLC	795
SGD	2.626.879	28.04.2017	USD	1.877.593	HSBC Bank PLC	2.719
SGD	2.822.635	28.04.2017	USD	2.017.512	HSBC Bank PLC	2.921
USD	18.075	28.04.2017	EUR	16.587	HSBC Bank PLC	316
					USD	**90.308**
USD	2.260.067	07.04.2017	JPY	264.000.000	Citigroup Global Markets Limited	(109.389)
EUR	7.981.199	28.04.2017	USD	8.641.245	HSBC Bank PLC	(95.794)
EUR	210.974	28.04.2017	USD	229.541	HSBC Bank PLC	(3.652)
SGD	1.000	28.04.2017	USD	718	HSBC Bank PLC	(2)
					USD	**(208.837)**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Abrechnungs-datum		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Multi-Asset Style Factors (aufgelegt zum 7. Oktober 2016)						
CHF	3.160.000	26.04.2017	EUR	2.945.049	Société Générale, Paris	7.470
EUR	3.639.218	26.04.2017	SEK	34.640.000	Calyon	11.537
EUR	1.116.931	26.04.2017	USD	1.190.000	Crédit Agricole	5.408
EUR	4.381.759	26.04.2017	SEK	41.630.000	Crédit Agricole	22.050
EUR	42.889	26.04.2017	AUD	60.000	HSBC Bank PLC	153
EUR	3.214.758	26.04.2017	USD	3.410.000	HSBC Bank PLC	29.635
EUR	746.270	26.04.2017	CAD	1.060.000	HSBC Bank PLC	3.640
EUR	9.855.096	26.04.2017	CHF	10.528.500	HSBC Bank PLC	17.884
EUR	1.325.692	26.04.2017	SEK	12.600.000	Société Générale, Paris	6.154
EUR	42.117	26.04.2017	SEK	400.000	Société Générale, Paris	227
EUR	280.525	26.04.2017	CHF	300.000	Société Générale, Paris	223
GBP	3.960.000	26.04.2017	EUR	4.562.291	Calyon	65.340
HUF	639.650.000	26.04.2017	EUR	2.066.066	Calyon	4.603
JPY	90.560.000	26.04.2017	EUR	751.924	Calyon	7.877
JPY	805.430.000	26.04.2017	EUR	6.602.538	Société Générale, Paris	155.039
MXN	48.350.000	26.04.2017	EUR	2.293.737	Société Générale, Paris	96.058
RUB	865.460.000	27.04.2017	EUR	13.938.450	Société Générale, Paris	328.938
COP	6.862.070.000	28.04.2017	EUR	2.191.654	Calyon	15.084
COP	3.584.040.000	28.04.2017	EUR	1.150.168	Société Générale, Paris	2.405
EUR	1.189.061	28.04.2017	IDR	16.960.770.000	HSBC Bank PLC	1.689
EUR	4.620.315	28.04.2017	CLP	3.196.070.000	Société Générale, Paris	116.841
INR	690.670.000	28.04.2017	EUR	9.693.614	HSBC Bank PLC	237.340
KRW	2.131.690.000	28.04.2017	EUR	1.750.343	HSBC Bank PLC	30.745
					EUR	**1.166.340**
EUR	1.214.566	26.04.2017	MXN	25.300.000	Calyon	(35.937)
EUR	2.986.292	26.04.2017	CHF	3.200.000	Crédit Agricole	(3.600)
EUR	5.434.470	26.04.2017	JPY	654.680.000	HSBC Bank PLC	(58.311)
EUR	2.039.673	26.04.2017	PLN	8.820.000	HSBC Bank PLC	(39.223)
EUR	6.278.531	26.04.2017	HUF	1.944.230.000	HSBC Bank PLC	(15.312)
EUR	2.858.664	26.04.2017	GBP	2.470.000	HSBC Bank PLC	(27.762)
EUR	4.164.025	26.04.2017	MXN	86.970.000	HSBC Bank PLC	(134.641)
EUR	4.645.548	26.04.2017	CHF	4.980.000	HSBC Bank PLC	(7.471)
EUR	2.425.036	26.04.2017	SGD	3.630.000	Société Générale, Paris	(1.920)
NOK	33.240.000	26.04.2017	EUR	3.624.855	Crédit Agricole	(9.129)
NOK	33.656.000	26.04.2017	EUR	3.747.068	HSBC Bank PLC	(86.092)
NOK	12.620.000	26.04.2017	EUR	1.378.600	HSBC Bank PLC	(5.843)
NZD	4.790.000	26.04.2017	EUR	3.152.828	Calyon	(26.969)
NZD	9.836.000	26.04.2017	EUR	6.508.573	HSBC Bank PLC	(89.794)
SEK	12.440.000	26.04.2017	EUR	1.305.054	HSBC Bank PLC	(2.273)
SGD	1.090.000	26.04.2017	EUR	729.461	Calyon	(705)
USD	3.160.000	26.04.2017	EUR	2.982.120	Calyon	(30.510)
ZAR	7.250.000	26.04.2017	EUR	521.480	Société Générale, Paris	(18.371)
BRL	1.130.000	28.04.2017	EUR	336.811	Calyon	(6.221)
BRL	7.710.000	28.04.2017	EUR	2.301.493	Calyon	(45.876)
BRL	1.980.000	28.04.2017	EUR	586.823	Société Générale, Paris	(7.560)
CLP	567.360.000	28.04.2017	EUR	809.358	Calyon	(9.910)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Abrechnungs-datum	Kontrakt zur Lieferung		Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Multi-Asset Style Factors (aufgelegt zum 7. Oktober 2016) (Fortsetzung)						
EUR	11.855.903	28.04.2017	KRW	14.190.330.000	HSBC Bank PLC	(520)
EUR	1.740.018	28.04.2017	COP	5.449.250.000	HSBC Bank PLC	(12.378)
EUR	2.100.000	28.04.2017	INR	149.100.000	HSBC Bank PLC	(43.868)
EUR	1.454.548	28.04.2017	INR	102.390.000	Société Générale, Paris	(17.690)
IDR	142.023.800.000	28.04.2017	EUR	9.977.786	HSBC Bank PLC	(35.131)
TWD	6.880.000	28.04.2017	EUR	211.986	Calyon	(227)
					EUR	**(773.244)**
Multi-Strategy Target Return (aufgelegt zum 21. März 2017)						
AUD	1.720.000	26.04.2017	EUR	1.205.183	Société Générale, Paris	19.919
CAD	750.000	26.04.2017	EUR	518.904	Royal Bank of Canada, London	6.541
EUR	789.178	26.04.2017	SEK	7.510.000	Calyon	2.692
EUR	364.959	26.04.2017	CHF	390.000	Calyon	566
GBP	610.000	26.04.2017	EUR	703.224	Royal Bank of Canada, London	9.619
JPY	27.970.000	26.04.2017	EUR	232.715	Royal Bank of Canada, London	1.954
NZD	1.550.000	26.04.2017	EUR	1.007.306	Royal Bank of Canada, London	4.194
NZD	630.000	26.04.2017	EUR	406.907	Royal Bank of Canada, London	4.218
USD	980.000	26.04.2017	EUR	912.692	Société Générale, Paris	2.681
RUB	102.120.000	27.04.2017	EUR	1.612.007	Société Générale, Paris	71.474
BRL	930.000	28.04.2017	EUR	270.843	Royal Bank of Canada, London	1.235
CLP	104.790.000	28.04.2017	EUR	144.010	Royal Bank of Canada, London	3.646
COP	572.340.000	28.04.2017	EUR	179.529	Calyon	4.526
GBP	4.010	28.04.2017	EUR	4.631	HSBC Bank PLC	54
GBP	4.010	28.04.2017	EUR	4.632	HSBC Bank PLC	54
IDR	12.757.330.000	28.04.2017	EUR	882.934	Calyon	10.168
IDR	2.995.110.000	28.04.2017	EUR	207.922	Calyon	1.757
INR	40.130.000	28.04.2017	EUR	565.278	Royal Bank of Canada, London	11.740
INR	30.640.000	28.04.2017	EUR	435.952	Société Générale, Paris	4.612
KRW	293.070.000	28.04.2017	EUR	243.620	Calyon	1.248
					EUR	**162.898**
EUR	333.096	26.04.2017	AUD	470.000	Calyon	(1.671)
EUR	1.791.862	26.04.2017	CHF	1.920.000	Calyon	(2.073)
EUR	202.687	26.04.2017	PLN	870.000	Calyon	(2.375)
EUR	357.348	26.04.2017	CAD	520.000	Calyon	(6.961)
EUR	575.855	26.04.2017	JPY	68.990.000	Calyon	(2.972)
EUR	312.359	26.04.2017	USD	340.000	Calyon	(5.219)
EUR	450.479	26.04.2017	CAD	650.000	Calyon	(4.907)
EUR	888.879	26.04.2017	USD	960.000	Calyon	(7.812)
EUR	429.329	26.04.2017	JPY	52.000.000	Crédit Agricole	(6.952)
EUR	215.057	26.04.2017	CAD	310.000	Crédit Agricole	(2.127)
EUR	405.440	26.04.2017	MXN	8.440.000	Royal Bank of Canada, London	(11.724)
EUR	322.847	26.04.2017	GBP	280.000	Royal Bank of Canada, London	(4.360)
EUR	552.528	26.04.2017	NOK	5.110.000	Royal Bank of Canada, London	(3.319)
EUR	725.966	26.04.2017	JPY	87.000.000	Royal Bank of Canada, London	(3.967)
EUR	3.380.371	26.04.2017	USD	3.650.000	Royal Bank of Canada, London	(28.924)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Abrechnungs-datum	Kontrakt zur Lieferung		Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Multi-Strategy Target Return (aufgelegt zum 21. März 2017) (Fortsetzung)						
EUR	496.145	26.04.2017	HUF	153.340.000	Société Générale, Paris	(245)
EUR	433.846	26.04.2017	GBP	376.000	Société Générale, Paris	(5.545)
EUR	217.168	26.04.2017	AUD	305.000	Société Générale, Paris	(74)
EUR	803.622	26.04.2017	USD	870.000	Société Générale, Paris	(9.004)
EUR	191.402	26.04.2017	SGD	290.000	Société Générale, Paris	(2.487)
EUR	157.889	26.04.2017	PLN	670.000	Société Générale, Paris	(31)
EUR	701.294	26.04.2017	GBP	610.000	Société Générale, Paris	(11.548)
EUR	449.901	26.04.2017	AUD	635.000	Société Générale, Paris	(2.390)
NOK	14.220.000	26.04.2017	EUR	1.550.905	Royal Bank of Canada, London	(4.105)
BRL	990.000	28.04.2017	EUR	292.927	Royal Bank of Canada, London	(3.295)
EUR	1.634.611	28.04.2017	KRW	1.980.200.000	Calyon	(19.903)
EUR	668.882	28.04.2017	CLP	482.150.000	Société Générale, Paris	(10.500)
					EUR	**(164.490)**

10. Terminkontrakte

Im Verlauf des Geschäftsjahres zum 31. März 2017 hat die Gesellschaft finanzielle Futures-Kontrakte abgeschlossen. Bei Abschluss eines Kontrakts hinterlegt die Gesellschaft Bargeld als Sicherheit. Die erforderlichen Nachschussforderungen in bar zur Deckung der vertraglich festgelegten Margen werden in den Bargeldkonten der Gesellschaft täglich angepasst, und Ergebnisse aus offenen Positionen gelten zu dem Zeitpunkt als realisiert. Die Marge wird berechnet als der Unterschied zwischen dem Wert des Kontrakts am vorherigen Bewertungstag und dem Wert des Finanz-Futures am Bewertungstag. Auf Einschusskonten gehaltene Barmittel sind in der Aufstellung des Nettovermögens unter „Bankguthaben“ aufgeführt.

Am 31. März 2017 hat die Gesellschaft die folgenden offenen Futures-Positionen:

Basiswert	Anzahl Kontrakte Kauf/(Verkauf)	Währung	Commitment in Währung des Teilfonds	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
ASEAN Equity					
THAI SET 50 INDEX*	26	THB	149.920	29.06.2017	(91)
				USD	**(91)**
Asia ex Japan Equity Smaller Companies					
MSCI SINGAPORE INDEX ETS*	325	SGD	8.151.748	27.04.2017	61.334
KOREA KOSPI 200 INDEX*	163	KRW	10.264.022	08.06.2017	243.344
THAI SET 50 INDEX*	1.000	THB	5.848.236	30.06.2017	296.002
				USD	**600.680**
THAI SET 50 INDEX*	1.566	THB	9.029.821	29.06.2017	(17.006)
				USD	**(17.006)**
Emerging Wealth					
S&P 500 EMINI INDEX*	2	USD	236.288	16.06.2017	(28)
				USD	**(28)**

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

10. Futures (Fortsetzung)

Basiswert	Anzahl Kontrakte Kauf/(Verkauf)	Währung	Commitment in Währung des Teilfonds	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Euroland Equity					
EURO STOXX 50*	520	EUR	17.760.600	16.06.2017	284.200
				EUR	**284.200**
Euroland Growth					
EURO STOXX 50*	42	EUR	1.434.510	16.06.2017	37.950
				EUR	**37.950**
GEM Equity Volatility Focused					
MINI MSCI EMERGING MKT INDEX*	4	USD	192.290	16.06.2017	(1.850)
				USD	**(1.850)**
Global Emerging Markets Equity					
MINI MSCI EMERGING MKT INDEX*	67	USD	3.220.858	16.06.2017	67.168
				USD	**67.168**
Euro Bond					
EURO BOBL*	(70)	EUR	(9.224.950)	08.06.2017	6.910
				EUR	**6.910**
EURO BUND*	(119)	EUR	(19.208.385)	08.06.2017	(67.305)
				EUR	**(67.305)**
Euro Credit Bond					
EURO BOBL*	(320)	EUR	(42.171.200)	08.06.2017	(113.400)
EURO BTP*	(285)	EUR	(37.268.025)	08.06.2017	(69.395)
EURO BUND*	(743)	EUR	(119.931.345)	08.06.2017	(674.765)
EURO OAT*	(385)	EUR	(56.616.175)	08.06.2017	(250.935)
				EUR	**(1.108.495)**
Euro Credit Bond Total Return					
EURO BOBL*	(150)	EUR	(19.767.750)	08.06.2017	17.250
				EUR	**17.250**
EURO BTP*	(47)	EUR	(6.145.955)	08.06.2017	(13.905)
EURO BUND*	(301)	EUR	(48.585.915)	08.06.2017	(248.525)
EURO OAT*	(259)	EUR	(38.087.245)	08.06.2017	(91.275)
				EUR	**(353.705)**
Euro High Yield Bond					
EURO BUND*	(673)	EUR	(108.632.295)	08.06.2017	(394.765)
				EUR	**(394.765)**
GEM Debt Total Return					
10Y TREASURY NOTES USA**	(1.239)	USD	(154.265.183)	21.06.2017	361.503
				USD	**361.503**

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

10. Futures (Fortsetzung)

Basiswert	Anzahl Kontrakte Kauf/(Verkauf)	Währung	Commitment in Währung des Teilfonds	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Bond					
EURO SCHATZ*	(276)	EUR	(33.130.550)	08.06.2017	22.878
10Y TREASURY NOTES USA*	(190)	USD	(23.656.485)	21.06.2017	58.359
				USD	**81.237**
EURO BOBL*	9	EUR	1.268.555	08.06.2017	(1.011)
EURO BUND*	(71)	EUR	(12.257.536)	08.06.2017	(20.883)
ICE LONG GILT*	(26)	GBP	(4.151.257)	28.06.2017	(22.596)
5Y TREASURY NOTES USA*	11	USD	1.294.777	30.06.2017	(4.082)
				USD	**(48.572)**
Global Bond Total Return					
EURO SCHATZ*	(26)	EUR	(3.120.994)	08.06.2017	2.155
5Y TREASURY NOTES USA*	(25)	USD	(2.942.676)	30.06.2017	9.082
				USD	**11.237**
EURO BUND*	(10)	EUR	(1.726.413)	08.06.2017	(2.941)
EURO BUXL 30Y BND*	(2)	EUR	(360.588)	08.06.2017	(1.818)
10Y TREASURY NOTES USA*	(9)	USD	(1.120.570)	21.06.2017	(633)
				USD	**(5.392)**
Global Corporate Bond					
EURO BUXL 30Y BND*	10	EUR	1.802.940	08.06.2017	9.070
10Y TREASURY NOTES USA**	(765)	USD	(95.248.478)	21.06.2017	53.787
				USD	**62.857**
EURO BOBL*	(235)	EUR	(33.123.390)	08.06.2017	(4.519)
EURO BUND*	(407)	EUR	(70.265.029)	08.06.2017	(189.741)
				USD	**(194.260)**
Global Emerging Markets Bond					
10Y TREASURY NOTES USA**	(450)	USD	(56.028.517)	21.06.2017	162.924
				USD	**162.924**
Global Emerging Markets Investment Grade Bond					
10Y TREASURY NOTES USA**	(4)	USD	(498.031)	21.06.2017	(4.531)
				USD	**(4.531)**
Global High Income Bond					
EURO BOBL **	(200)	EUR	(28.190.119)	08.06.2017	9.626
				USD	**9.626**
EURO BUND **	(267)	EUR	(46.095.240)	08.06.2017	(104.618)
10Y TREASURY NOTES USA**	897	USD	111.683.510	21.06.2017	(84.092)
US LONG BOND**	34	USD	5.115.406	21.06.2017	(30.312)
				USD	**(219.022)**

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

10. Futures (Fortsetzung)

Basiswert	Anzahl Kontrakte Kauf/(Verkauf)	Währung	Commitment in Währung des Teilfonds	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global High Yield Bond					
EURO BUND **	(55)	EUR	(9.495.274)	08.06.2017	(10.294)
				USD	**(10.294)**
Global Inflation Linked Bond					
EURO SCHATZ*	(312)	EUR	(37.451.926)	08.06.2017	25.862
10Y TREASURY NOTES USA*	(25)	USD	(3.112.695)	21.06.2017	11.524
US ULTRA BOND *	(26)	USD	(4.162.031)	21.06.2017	44.281
5Y TREASURY NOTES USA*	(26)	USD	(3.060.383)	30.06.2017	9.445
				USD	**91.112**
EURO BTP*	(38)	EUR	(5.314.667)	08.06.2017	(10.364)
EURO BUND*	(15)	EUR	(2.589.620)	08.06.2017	(4.412)
				USD	**(14.776)**
Global Short Duration Bond					
EURO SCHATZ*	3	EUR	360.115	08.06.2017	(249)
				USD	**(249)**
US Dollar Bond					
US 10YR ULTRA *	(5)	USD	(668.555)	21.06.2017	2.266
US LONG BOND*	(9)	USD	(1.354.078)	21.06.2017	11.039
2Y TREASURY NOTES USA*	(35)	USD	(7.576.133)	30.06.2017	4.648
5Y TREASURY NOTES USA*	(3)	USD	(353.121)	30.06.2017	1.090
				USD	**19.043**
10Y TREASURY NOTES USA*	(8)	USD	(996.063)	21.06.2017	(12.813)
				USD	**(12.813)**
Economic Scale Index GEM Equity					
MINI MSCI EMERGING MKT INDEX*	197	USD	9.469.298	16.06.2017	143.722
				USD	**143.722**
Economic Scale Index Global Equity					
MINI MSCI EAFE *	23	USD	2.040.675	16.06.2017	5.630
				USD	**5.630**
S&P 500 EMINI INDEX*	15	USD	1.768.594	16.06.2017	(2.856)
				USD	**(2.856)**
Economic Scale Index Japan Equity					
TOPIX INDEX (TOKYO)*	17	JPY	258.017.500	08.06.2017	(3.622.500)
				JPY	**(3.622.500)**
Economic Scale Index US Equity					
S&P 500 EMINI INDEX*	84	USD	9.924.075	16.06.2017	(12.413)
				USD	**(12.413)**

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

10. Futures (Fortsetzung)

Basiswert	Anzahl Kontrakte Kauf/(Verkauf)	Währung	Commitment in Währung des Teilfonds	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Multi-Asset Style Factors (aufgelegt zum 7. Oktober 2016)					
OMX STOCKHOLH 30 INDEX*	925	SEK	15.327.852	21.04.2017	307.029
10Y BOND FUTURE AUSTRALIA*	332	AUD	30.404.100	15.06.2017	532.672
SPI 200*	11	AUD	1.149.294	15.06.2017	25.935
S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX*	97	CAD	12.435.732	15.06.2017	136.968
DAX INDEX*	36	EUR	11.076.975	16.06.2017	265.275
EUREX STOXX 600 *	139	EUR	1.957.468	16.06.2017	72.731
EUREX STOXX 600 *	183	EUR	2.232.143	16.06.2017	57.600
EUREX STOXX 600 *	256	EUR	2.243.200	16.06.2017	38.485
EUREX STOXX 600 *	57	EUR	818.520	16.06.2017	29.640
EUREX STOXX 600 *	41	EUR	905.690	16.06.2017	27.540
EUREX STOXX 600 *	32	EUR	1.205.200	16.06.2017	16.560
EUREX STOXX 600 *	22	EUR	542.905	16.06.2017	16.134
EUREX STOXX 600 *	8	EUR	340.860	16.06.2017	9.290
EUREX STOXX 600 *	28	EUR	430.710	16.06.2017	4.830
EUREX STOXX 600 *	15	EUR	201.375	16.06.2017	3.000
EUREX STOXX 600 *	(11)	EUR	(347.408)	16.06.2017	193
FTSE 100 INDEX*	(114)	GBP	(9.683.906)	16.06.2017	15.661
S&P 500 EMINI INDEX*	58	USD	6.406.748	16.06.2017	20.999
XAB MATERIALS *	23	USD	1.197.363	16.06.2017	9.892
XAI EMINI INDUSTRY *	44	USD	2.682.455	16.06.2017	9.144
XAV HEALTH CARE *	(4)	USD	(279.407)	16.06.2017	4.469
XAY CONS DISCRET *	14	USD	1.163.405	16.06.2017	16.100
10Y TREASURY NOTES USA*	243	USD	28.287.971	21.06.2017	102.541
				EUR	**1.722.688**
CAC40 10 EURO*	(201)	EUR	(10.234.920)	21.04.2017	(251.940)
IBEX 35 INDEX*	(106)	EUR	(11.007.040)	21.04.2017	(419.885)
EURO BUND*	(369)	EUR	(59.562.135)	08.06.2017	(233.495)
TOPIX INDEX (TOKYO)*	35	JPY	4.449.888	08.06.2017	(51.791)
JAPANESE 10Y MINI GOVERNMENT BONDS*	(58)	JPY	(7.314.972)	12.06.2017	(18.342)
SWISS MARKET INDEX*	(77)	CHF	(6.141.279)	16.06.2017	(40.637)
FTSE.MIB INDEX*	(38)	EUR	(3.802.375)	16.06.2017	(117.300)
EUREX STOXX 600 *	(13)	EUR	(293.800)	16.06.2017	(5.070)
EUREX STOXX 600 *	(31)	EUR	(642.010)	16.06.2017	(12.090)
EUREX STOXX 600 *	(34)	EUR	(948.090)	16.06.2017	(12.503)
EUREX STOXX 600 *	(32)	EUR	(1.421.040)	16.06.2017	(28.720)
EUREX STOXX 600 *	(127)	EUR	(1.951.990)	16.06.2017	(55.245)
EUREX STOXX 600 *	(228)	EUR	(3.361.860)	16.06.2017	(56.240)
EUREX STOXX 600 *	(99)	EUR	(2.032.223)	16.06.2017	(65.588)
XAE ENERGY *	(57)	USD	(3.718.816)	16.06.2017	(6.643)
XAF FINANCIAL *	46	USD	3.156.573	16.06.2017	(121.231)
XAK TECHNOLOGY *	(40)	USD	(2.003.833)	16.06.2017	(14.380)
XAP CONS STAPLES *	10	USD	512.926	16.06.2017	(935)

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

10. Futures (Fortsetzung)

Basiswert	Anzahl Kontrakte Kauf/(Verkauf)	Währung	Commitment in Währung des Teilfonds	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Multi-Asset Style Factors (aufgelegt zum 7. Oktober 2016) (Fortsetzung)					
XAU UTILITIES *	(58)	USD	(2.804.965)	16.06.2017	(20.897)
10Y BOND FUTURE CANADA*	(555)	CAD	(53.443.465)	21.06.2017	(447.723)
ICE LONG GILT*	(216)	GBP	(32.244.742)	28.06.2017	(287.923)
				EUR	**(2.268.578)**
Multi-Strategy Target Return (aufgelegt zum 21. März 2017)					
OMX STOCKHOLH 30 INDEX*	125	SEK	2.071.331	21.04.2017	56.715
NIFTY INDEX*	13	USD	223.943	27.04.2017	1.497
KOREA KOSPI 200 INDEX*	4	KRW	235.499	08.06.2017	21
JAPANESE 10Y MINI GOVERNMENT BONDS*	(12)	JPY	(1.513.442)	12.06.2017	2.517
10Y BOND FUTURE AUSTRALIA*	40	AUD	3.663.145	15.06.2017	12.946
SPI 200*	2	AUD	208.963	15.06.2017	6.936
S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX*	13	CAD	1.666.644	15.06.2017	30.013
DAX MINI*	25	EUR	1.538.313	16.06.2017	50.812
EUREX STOXX 600 *	33	EUR	289.163	16.06.2017	5.177
EUREX STOXX 600 *	23	EUR	280.543	16.06.2017	6.497
EUREX STOXX 600 *	14	EUR	197.155	16.06.2017	8.365
EUREX STOXX 600 *	10	EUR	143.600	16.06.2017	5.075
EUREX STOXX 600 *	5	EUR	110.450	16.06.2017	3.375
EUREX STOXX 600 *	4	EUR	150.650	16.06.2017	4.090
EUREX STOXX 600 *	4	EUR	61.530	16.06.2017	1.230
EUREX STOXX 600 *	2	EUR	26.850	16.06.2017	300
EUREX STOXX 600 *	1	EUR	24.678	16.06.2017	737
EUREX STOXX 600 *	1	EUR	42.608	16.06.2017	622
EUREX STOXX 600 *	(3)	EUR	(94.748)	16.06.2017	22
RUSSIAN USD INDEX *	3	USD	35.510	16.06.2017	295
S&P 500 EMINI INDEX*	10	USD	1.104.612	16.06.2017	13.242
XAB MATERIALS *	3	USD	156.178	16.06.2017	982
XAF FINANCIAL *	6	USD	411.727	16.06.2017	1.578
XAI EMINI INDUSTRY *	6	USD	365.789	16.06.2017	3.226
XAU UTILITIES *	(7)	USD	(338.530)	16.06.2017	220
XAY CONS DISCRET *	2	USD	166.201	16.06.2017	2.992
				EUR	**219.482**
FTSE KLCI *	2	MYR	36.999	31.03.2017	(111)
CAC40 10 EURO*	(24)	EUR	(1.222.080)	21.04.2017	(32.760)
IBEX 35 INDEX*	(126)	EUR	(1.308.195)	21.04.2017	(33.650)
H SHARES CHINA ENTERPRISE IDX *	1	HKD	62.007	27.04.2017	(541)
MSCI TAIWAN INDEX*	5	USD	170.095	27.04.2017	(1.258)
BIST 30 *	14	TRY	39.112	28.04.2017	(319)
EURO BUND*	(52)	EUR	(8.393.580)	08.06.2017	(57.400)
TOPIX INDEX (TOKYO)*	6	JPY	762.838	08.06.2017	(797)
FTSE.JSE AFRICA TOP40 *	(5)	ZAR	(159.605)	15.06.2017	(676)
SWISS MARKET INDEX*	(8)	CHF	(638.055)	16.06.2017	(9.528)

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

10. Futures (Fortsetzung)

Basiswert	Anzahl Kontrakte Kauf/(Verkauf)	Währung	Commitment in Währung des Teilfonds	Fälligkeitstermin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Multi-Strategy Target Return (aufgelegt zum 21. März 2017) (Fortsetzung)					
FTSE.MIB INDEX*	(5)	EUR	(500.313)	16.06.2017	(17.887)
EUREX STOXX 600 *	(2)	EUR	(45.200)	16.06.2017	(740)
EUREX STOXX 600 *	(4)	EUR	(177.630)	16.06.2017	(5.130)
EUREX STOXX 600 *	(4)	EUR	(82.840)	16.06.2017	(220)
EUREX STOXX 600 *	(4)	EUR	(111.540)	16.06.2017	(4.185)
EUREX STOXX 600 *	(13)	EUR	(266.858)	16.06.2017	(11.407)
EUREX STOXX 600 *	(17)	EUR	(261.290)	16.06.2017	(6.885)
EUREX STOXX 600 *	(29)	EUR	(427.605)	16.06.2017	(6.525)
FTSE 100 INDEX*	(12)	GBP	(1.019.359)	16.06.2017	(1.438)
MEX BOLSA INDEX *	8	MXN	193.705	16.06.2017	(2.638)
WIG20 INDEX *	16	PLN	165.796	16.06.2017	(680)
XAE ENERGY *	(7)	USD	(456.697)	16.06.2017	(2.880)
XAK TECHNOLOGY *	(5)	USD	(250.479)	16.06.2017	(2.057)
XAP CONS STAPLES *	1	USD	51.293	16.06.2017	(383)
10Y BOND FUTURE CANADA*	(76)	CAD	(7.318.384)	21.06.2017	(26.991)
ICE LONG GILT*	(19)	GBP	(2.836.343)	28.06.2017	(18.993)
THAI SET 50 INDEX*	40	THB	215.648	29.06.2017	(76)
				EUR	**(246.155)**

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

11. Swaps

Am 31. März 2017 hat die Gesellschaft die folgenden Zinsswaps und Credit Default Swaps abgeschlossen:

Euro Credit Bond

Credit Default Swaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement in Fondswährung	Basistitel	Zugrunde liegende ISIN/ Bloomberg-Ticker	Netto-Nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE, PARIS	EUR	20.12.2021	-	Next PLC	XS0630204351	7.800.000	76.330
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE, PARIS	EUR	20.12.2021	-	Next PLC	XS0630204351	10.200.000	99.816
J.P MORGAN, LONDON	EUR	20.12.2021	(75.000.000)	MARKIT CDX EUR FIN SER S26	ITXES526	(75.000.000)	633.646
						EUR	**809.792**
BNP PARIBAS, NEW-YORK	EUR	20.06.2018	-	ADECCO S.A.	XS0425722922	7.000.000	(70.957)
J.P MORGAN, LONDON	EUR	20.06.2018	-	TELEFONAKTIEBOLA GET L M ERICSSON	XS0307504547	6.000.000	(58.608)
J.P MORGAN, LONDON	EUR	20.06.2018	-	Next PLC	XS0630204351	5.000.000	(37.772)
BARCLAYS BANK, PLC	EUR	20.06.2019	-	IMPERIAL TOBACCO GROUP PLC	XS0180407602	10.000.000	(145.553)
J.P MORGAN, LONDON	EUR	20.12.2021	-	MORRISONS SUPERMARKETS	XS0093004736	20.000.000	(524.302)
J.P MORGAN, LONDON	EUR	20.12.2021	-	MARKIT CDX.EUR S26	ITXEB526	75.000.000	(1.143.854)
BARCLAYS BANK, PLC	EUR	20.06.2022	-	MARKIT CDX.EUR.XOVER S27	ITXEX527	55.000.000	(5.368.939)
						EUR	**(7.349.985)**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

11. Swaps (Fortsetzung)

Euro Credit Bond Total Return

Credit Default Swaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement in Fondswährung	Basistitel	Zugrunde liegende ISIN/ Bloomberg-Ticker	Netto-Nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE, PARIS	EUR	20.12.2021	-	Next PLC	XS0630204351	2.200.000	21.529
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE, PARIS	EUR	20.12.2021	-	Next PLC	XS0630204351	2.800.000	27.401
J.P MORGAN, LONDON	EUR	20.12.2021	(25.000.000)	MARKIT CDX EUR FIN SER S26	ITXES526	(25.000.000)	211.215
						EUR	**260.145**
J.P MORGAN, LONDON	EUR	20.12.2021	-	MORRISONS SUPERMARKETS	XS0093004736	3.000.000	(78.645)
J.P MORGAN, LONDON	EUR	20.12.2021	-	MARKIT CDX.EUR S26	ITXEB526	25.000.000	(381.286)
BARCLAYS BANK, PLC	EUR	20.06.2022	-	MARKIT CDX.EUR.XOVER S27	ITXEX527	15.000.000	(1.464.256)
						EUR	**(1.924.187)**

Euro High Yield Bond

Credit Default Swaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement in Fondswährung	Basistitel	Zugrunde liegende ISIN/ Bloomberg-Ticker	Netto-Nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
BNP PARIBAS, NEW-YORK	EUR	20.12.2020	(10.000.000)	BMW A.G	XS0173501379	(10.000.000)	242.750
BNP PARIBAS, NEW-YORK	EUR	20.12.2020	(10.000.000)	Renault SA	FR0010871541	(10.000.000)	75.391
BARCLAYS BANK, PLC	EUR	20.12.2020	(15.000.000)	Royal Dutch Shell	US822582AC66	(15.000.000)	301.171
BNP PARIBAS, NEW-YORK	EUR	20.12.2020	(15.000.000)	LafargeHolcim Ltd	XS0425251542	(15.000.000)	212.046
						EUR	**831.358**

GEM Debt Total Return

Zinsswaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeitstermin	Payer-Zinssatz	Receiver-Zinssatz	Engagement in Fondswährung	Netto-Nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
BARCLAYS BANK, PLC	MXN	29.12.2025	6,300 %	Floating (MXIBTIIE Index)*	16.332.035	307.600.000	1.189.184
BARCLAYS BANK, PLC	MXN	26.12.2025	6,277 %	Floating (MXIBTIIE Index)*	57.645.288	1.085.700.000	4.285.557
						USD	**5.474.741**
BARCLAYS BANK, PLC	BRL	04.01.2021	11,060 %	Floating (BZDIOVRA Index)*	68.765.928	218.328.384	(2.437.019)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	21.06.2021	3,116 %	Floating (LIBOR Index)*	66.000.000	66.000.000	(3.022.368)
DEUTSCHE BANK, NEW-YORK	USD	12.05.2021	3,258 %	Floating (LIBOR Index)*	32.000.000	32.000.000	(1.625.809)
DEUTSCHE BANK, NEW-YORK	USD	07.06.2021	3,114 %	Floating (LIBOR Index)*	65.500.000	65.500.000	(2.983.374)
						USD	**(10.068.570)**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

11. Swaps (Fortsetzung)

GEM Debt Total Return (Fortsetzung)

Credit Default Swaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement in Fondswährung	Basistitel	Zugrunde liegende ISIN/ Bloomberg-Ticker	Netto-Nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
J.P MORGAN, LONDON	USD	20.06.2017	(19.900.000)	PERU	US715638AP79	(19.900.000)	34.297
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2017	(16.000.000)	SÜDAFRIKA	US836205AJ33	(16.000.000)	83.805
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2018	(14.000.000)	BRASILIEN	US105756AL40	(14.000.000)	74.742
J.P MORGAN, LONDON	USD	20.06.2018	(14.000.000)	BRASILIEN	US105756AL40	(14.000.000)	74.742
J.P MORGAN, LONDON	USD	20.06.2018	(19.500.000)	CHINA	XS0203685788	(19.500.000)	198.938
DEUTSCHE BANK, NEW-YORK	USD	20.06.2018	(19.000.000)	CHINA	XS0203685788	(19.000.000)	193.837
CITIBANK	USD	20.06.2018	(19.500.000)	BRASILIEN	US105756AL40	(19.500.000)	104.106
CREDIT SUISSE	USD	20.06.2018	(24.000.000)	BRASILIEN	US105756AL40	(24.000.000)	128.130
DEUTSCHE BANK, NEW-YORK	USD	20.06.2018	(17.800.000)	CHINA	XS0203685788	(17.800.000)	181.595
CREDIT SUISSE	USD	20.06.2018	(21.800.000)	BRASILIEN	US105756AL40	(21.800.000)	116.385
J.P MORGAN, LONDON	USD	20.09.2018	(7.000.000)	SÜDAFRIKA	US836205AN45	(7.000.000)	45.762
BNP PARIBAS, NEW-YORK	USD	20.09.2018	(15.000.000)	SÜDAFRIKA	US836205AN45	(15.000.000)	98.061
GOLDMAN SACHS	USD	20.12.2018	(30.000.000)	BRASILIEN	US105756AL40	(30.000.000)	104.236
CREDIT SUISSE	USD	20.03.2020	(10.000.000)	PERU	US715638AP79	(10.000.000)	142.695
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.09.2020	(9.875.000)	UNITED MEXICAN STATES	US91086QAW87	(9.875.000)	58.715
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2021	-	BRASILIEN	US105756BV13	10.155.000	320.119
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2021	-	BRASILIEN	US105756BV13	40.000.000	1.260.930
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2021	-	BRASILIEN	US105756BV13	39.700.000	1.251.473
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2021	-	UNITED MEXICAN STATES	US91086QAW87	37.000.000	2.989
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2021	-	BRASILIEN	US105756BV13	57.800.000	1.822.044
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2021	-	BRASILIEN	US105756BV13	20.280.000	639.291
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2021	-	BRASILIEN	US105756BV13	4.051.000	127.701
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2021	-	BRASILIEN	US105756BV13	25.000.000	788.081
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2021	-	BRASILIEN	US105756BV13	44.400.000	1.399.632
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2021	-	BRASILIEN	US105756BV13	35.000.000	1.103.314
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	-	BRASILIEN	US105756BV13	5.485.000	249.261
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	-	BRASILIEN	US105756BV13	4.264.000	193.774
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	-	BRASILIEN	US105756BV13	2.350.000	106.794
BNP PARIBAS, NEW-YORK	USD	20.12.2021	(64.165.000)	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	(64.165.000)	148.533
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	-	KOLUMBIEN	US195325BB02	35.230.000	285.453
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	USD	20.12.2021	-	UNITED MEXICAN STATES	US91086QAW87	21.981.000	156.714
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	-	UNITED MEXICAN STATES	US91086QAW87	108.161.000	771.136
GOLDMAN SACHS	USD	20.12.2021	-	KOLUMBIEN	US195325BB02	22.578.000	182.940
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	-	KOLUMBIEN	US195325BB02	13.988.000	113.339
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	-	KOLUMBIEN	US195325BB02	30.832.000	249.818
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	-	UNITED MEXICAN STATES	US91086QAW87	79.675.000	568.045
CREDIT SUISSE	USD	20.12.2021	-	KOLUMBIEN	US195325BB02	35.110.000	284.481
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	USD	20.06.2022	-	CDX EM SERIES 27	CXPEM527	200.000.000	10.303.179
						USD	**23.969.087**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

11. Swaps (Fortsetzung)

GEM Debt Total Return (Fortsetzung)

Credit Default Swaps (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement in Fondswährung	Basistitel	Zugrunde liegende ISIN/ Bloomberg-Ticker	Netto-Nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
J.P MORGAN, LONDON	USD	20.09.2017	-	KOREA	US50064FAD69	14.400.000	(56.590)
J.P MORGAN, LONDON	USD	20.09.2017	-	KOREA	US50064FAD69	15.000.000	(58.948)
MORGAN STANLEY, LONDON	USD	20.12.2017	-	REP of KOREA	US50064FAD69	11.500.000	(45.193)
J.P MORGAN, LONDON	USD	20.06.2018	-	KOREA	US50064FAD69	3.000.000	(29.838)
J.P MORGAN, LONDON	USD	20.06.2018	-	KOREA	US50064FAD69	3.000.000	(29.838)
BNP PARIBAS, NEW-YORK	USD	20.06.2018	-	KOREA	US50064FAD69	12.500.000	(124.325)
DEUTSCHE BANK, NEW-YORK	USD	20.06.2018	-	KOREA	US50064FAD69	6.500.000	(64.649)
J.P MORGAN, LONDON	USD	20.06.2018	-	KOREA	US50064FAD69	19.500.000	(193.948)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2018	-	EMIRATE OF ABU DHABI	XS0422753953	14.700.000	(171.293)
CREDIT SUISSE	USD	20.06.2018	-	KOREA	US50064FAD69	17.800.000	(177.039)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2018	-	KOREA	US50064FAD69	19.500.000	(261.102)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2018	-	KOREA	US50064FAD69	19.500.000	(261.102)
J.P MORGAN, LONDON	USD	20.12.2018	-	KOREA	US50064FAD69	39.500.000	(528.900)
MERRILL LYNCH	USD	20.03.2019	-	BRASILIEN	US105756AL40	1.400.000	(3.590)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2019	(5.000.000)	TÜRKEI	US900123AL40	(5.000.000)	(2.007)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2020	(10.000.000)	SÜDAFRIKA	US836205AN45	(10.000.000)	(64.937)
MERRILL LYNCH	USD	20.06.2020	(10.000.000)	SÜDAFRIKA	US836205AN45	(10.000.000)	(64.937)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2020	(10.000.000)	SÜDAFRIKA	US836205AN45	(10.000.000)	(64.937)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2021	(16.930.000)	TÜRKEI	US900123AL40	(16.930.000)	(618.726)
GOLDMAN SACHS	USD	20.06.2021	(8.628.000)	KOLUMBIEN	US195325BB02	(8.628.000)	(784)
MERRILL LYNCH	USD	20.06.2021	(10.000.000)	KOLUMBIEN	US195325BB02	(10.000.000)	(909)
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	USD	20.06.2021	(47.800.000)	CDX NA EM SERIES 25	CXPEM525	(47.800.000)	(1.864.406)
BNP PARIBAS, NEW-YORK	USD	20.06.2021	(16.242.000)	BRASILIEN	US105756BV13	(16.242.000)	(512.001)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2021	(19.250.000)	BRASILIEN	US105756BV13	(19.250.000)	(606.823)
GOLDMAN SACHS	USD	20.12.2021	-	KOREA	US50064FAJ30	66.800.000	(1.612.922)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	-	CHILE	US168863AV04	40.875.000	(663.640)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	-	CHILE	US168863AV04	9.180.000	(149.045)
						USD	**(8.232.429)**

Global Emerging Markets Bond

Credit Default Swaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement in Fondswährung	Basistitel	Zugrunde liegende ISIN/ Bloomberg-Ticker	Netto-Nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2017	(20.000.000)	FED REP of BRAZIL	US105756AL40	(20.000.000)	26.123
DEUTSCHE BANK, NEW-YORK	USD	20.06.2017	(25.000.000)	FED REP of BRAZIL	US105756AL40	(25.000.000)	32.654
MORGAN STANLEY, LONDON	USD	20.06.2017	(15.000.000)	REP OF KAZAKHSTAN	XS0111078183	(15.000.000)	28.781
CITIBANK	USD	20.06.2018	(10.200.000)	FED REP of BRAZIL	US105756AL40	(10.200.000)	54.455
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	USD	20.06.2018	(12.500.000)	FED REP of BRAZIL	US105756AL40	(12.500.000)	66.735
CITIBANK	USD	20.06.2018	(10.000.000)	FED REP of BRAZIL	US105756AL40	(10.000.000)	53.388
J.P MORGAN, LONDON	USD	20.06.2018	(10.000.000)	FED REP of BRAZIL	US105756AL40	(10.000.000)	53.388
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2018	(29.700.000)	FED REP of BRAZIL	US105756AL40	(29.700.000)	158.561
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2019	(12.000.000)	FED REP of BRAZIL	US105756AL40	(12.000.000)	19.716
MERRILL LYNCH	USD	20.06.2019	(8.600.000)	FED REP of BRAZIL	US105756AL40	(8.600.000)	14.130
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	USD	20.03.2020	(5.000.000)	REP of PERU	US715638AP79	(5.000.000)	71.347
CREDIT SUISSE	USD	20.03.2020	(10.000.000)	REP of PERU	US715638AP79	(10.000.000)	142.695
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2021	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	29.650.000	934.664
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	6.302.000	286.389
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	7.196.000	327.016
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	2.700.000	122.699
						USD	**2.392.741**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

11. Swaps (Fortsetzung)

Global Emerging Markets Bond (Fortsetzung)

Credit Default Swaps (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement in Fondswährung	Basistitel	Zugrunde liegende ISIN/ Bloomberg-Ticker	Netto-Nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
GOLDMAN SACHS	USD	20.03.2020	(8.850.000)	FED REP of BRAZIL	US105756AL40	(8.850.000)	(67.637)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2020	(2.225.000)	FED REP of BRAZIL	US105756AL40	(2.225.000)	(23.757)
						USD	**(91.394)**

Global Emerging Markets Corporate Debt

Credit Default Swaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement in Fondswährung	Basistitel	Zugrunde liegende ISIN/ Bloomberg-Ticker	Netto-Nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	-	MARKIT CMBX.NA.BBB-.6	US105756BV13	20.000	909
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	-	MARKIT CMBX.NA.BBB-.7	US105756BV13	32.000	1.454
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	-	MARKIT CMBX.NA.BBB-.8	US105756BV13	9.000	409
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	-	MARKIT CMBX.NA.BBB-.9	US105756BV13	70.000	3.181
						USD	**5.953**

Global Emerging Markets Investment Grade Bond

Zinsswaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeitstermin	Payer-Zinssatz	Receiver-Zinssatz	Engagement in Fondswährung	Netto-Nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
STANDARD CHARTERED BANK	ZAR	20.09.2018	Floating (JIBA3M Index)*	7,470 %	357.975	4.800.000	1.490
						USD	**1.490**
STANDARD CHARTERED BANK	MXN	03.06.2026	Floating (MXIBTIIE Index)*	6,270 %	132.738	2.500.000	(9.958)
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	MXN	28.07.2021	Floating (MXIBTIIE Index)*	5,900 %	148.666	2.800.000	(7.150)
						USD	**(17.108)**

Credit Default Swaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement in Fondswährung	Basistitel	Zugrunde liegende ISIN/ Bloomberg-Ticker	Netto-Nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	40.000	1.818
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	61.000	2.772
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	100.000	4.544
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	-	SÜDAFRIKA	US826205AN45	130.000	4.572
						USD	**13.706**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

11. Swaps (Fortsetzung)

Global Emerging Markets Local Currency Rates

Zinsswaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeitstermin	Payer-Zinssatz	Receiver-Zinssatz	Engagement in Fondswährung	Netto-Nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
STANDARD CHARTERED BANK	BRL	04.01.2021	Floating (BZDIOVRA Index)*	12,200 %	3.655.385	11.605.664	236.635
STANDARD CHARTERED BANK	BRL	04.01.2021	Floating (BZDIOVRA Index)*	10,955 %	6.950.399	22.067.169	175.342
BARCLAYS BANK, PLC	ZAR	20.09.2018	Floating (JIBA3M Index)*	7,470 %	17.764.519	238.200.000	73.935
						USD	**485.912**
BNP PARIBAS, NEW-YORK	MXN	03.12.2018	Floating (MXIBTIIE Index)*	6,775 %	14.070.186	265.000.000	(77.867)
BARCLAYS BANK, PLC	ZAR	11.02.2024	8,670 %	Floating (JIBA3M Index)*	1.044.094	14.000.000	(58.731)
						USD	**(136.598)**

Global Emerging Markets Local Debt

Zinsswaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeitstermin	Payer-Zinssatz	Receiver-Zinssatz	Engagement in Fondswährung	Netto-Nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
STANDARD CHARTERED BANK	BRL	04.01.2021	Floating (LIBOR CHF Index)*	1,217 %	12.446.049	39.515.584	236.012
STANDARD CHARTERED BANK	ZAR	20.09.2018	Floating (JIBA3M Index)*	7,470 %	60.214.412	807.400.000	250.607
						USD	**486.619**
J.P MORGAN, LONDON	ZAR	10.02.2024	8,730 %	Floating (JIBA3M Index)*	13.946.117	187.000.000	(811.282)
						USD	**(811.282)**

Global High Income Bond

Credit Default Swaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement in Fondswährung	Basistitel	Zugrunde liegende ISIN/ Bloomberg-Ticker	Netto-Nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
BNP PARIBAS, NEW-YORK	USD	20.06.2020	(4.312.000)	CDX NA HY SERIES 24	CXPHY524	(4.312.000)	380.893
BNP PARIBAS, NEW-YORK	USD	20.12.2021	(2.000.000)	CDX NA HY SERIES 27	CXPHY527	(2.000.000)	159.586
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	(11.880.000)	CDX NA HY SERIES 27	CXPHY527	(11.880.000)	947.942
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	1.393.000	63.304
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	2.089.000	94.933
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	597.000	27.130
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	4.577.000	207.998
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	(26.500.000)	CDX NA IG SERIES 27	IBOXUMAE	(26.500.000)	481.616
						USD	**2.363.402**
UBS AG	USD	11.05.2063	(5.000.000)	MARKIT CMBX.NA.BBB-.6	CBX3B-61	(5.000.000)	(619.256)
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	USD	20.06.2021	(7.200.000)	CDX NA EM SERIES 25	CXPEM525	(7.200.000)	(280.831)
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	USD	20.06.2021	(3.650.000)	CDX NA EM SERIES 25	CXPEM525	(3.650.000)	(142.365)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2021	(8.170.000)	CDX NA EM SERIES 25	CXPEM525	(8.170.000)	(318.666)
						USD	**(1.361.118)**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

11. Swaps (Fortsetzung)

Global High Yield Bond

Credit Default Swaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeitstermin	Engagement in Fondswährung	Basistitel	Zugrunde liegende ISIN/ Bloomberg-Ticker	Netto-Nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	(12.375.000)	CDX NA HY SERIES 27	CXPHY527	(12.375.000)	987.440
						USD	**987.440**
BARCLAYS BANK, PLC	EUR	20.06.2021	-	MARKIT CDX.EUR.XOVER S25	ITXEX525	10.000.000	(1.755.426)
BNP PARIBAS, NEW-YORK	EUR	20.06.2021	-	MARKIT CDX.EUR.XOVER S25	ITXEX525	10.000.000	(1.755.426)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2021	(2.000.000)	CDX NA EM SERIES 25	CXPEM525	(2.000.000)	(78.008)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	(4.950.000)	CDX NA EM SERIES 26	CXPEM526	(4.950.000)	(204.849)
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	USD	20.12.2021	(1.230.000)	CDX NA EM SERIES 26	CXPEM526	(1.230.000)	(50.902)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	(7.750.000)	CDX NA EM SERIES 26	CXPEM526	(7.750.000)	(320.722)
						USD	**(4.165.333)**

Global Inflation Linked Bond

Zinsswaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeitstermin	Payer-Zinssatz	Receiver-Zinssatz	Engagement in Fondswährung	Netto-Nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
UBS AG	USD	27.05.2021	1,699 %	Floating (US CPI Index)*	3.800.000	3.800.000	95.527
UBS AG	USD	27.05.2021	1,699 %	Floating (US CPI Index)*	27.500.000	27.500.000	658.283
						USD	**753.810**

Multi-Asset Style Factors (aufgelegt zum 7. Oktober 2016)

Zinsswaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeitstermin	Payer-Zinssatz	Receiver-Zinssatz	Engagement in Fondswährung	Netto-Nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
HSBC BANK PLC, LONDON	NOK	16.03.2027	Floating (LIBOR CHF Index)*	2,065 %	13.989.374	128.510.000	160.878
						EUR	**160.878**
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE, PARIS	CHF	02.02.2027	0,217 %	Floating (LIBOR CHF Index)*	9.256.786	9.910.000	(104.337)
HSBC, London	SEK	10.12.2025	Floating (STIBOR Index)*	0,662 %	16.091.294	153.660.000	(407.083)
HSBC, London	NZD	17.06.2026	Floating (NZD BANK BILL Index)*	2,603 %	6.575.142	10.060.000	(375.756)
HSBC, London	NZD	07.01.2026	Floating (NZD BANK BILL Index)*	2,564 %	10.392.123	15.900.000	(628.239)
HSBC, London	NZD	16.09.2026	Floating (NZD BANK BILL Index)*	2,618 %	18.365.953	28.100.000	(1.177.179)
BNP PARIBAS, NEW-YORK	NZD	02.12.2026	Floating (NZD BANK BILL Index)*	3,240 %	10.503.234	16.070.000	(169.281)
HSBC BANK PLC, LONDON	NZD	28.02.2027	Floating (LIBOR CHF Index)*	2,217 %	8.856.180	13.550.000	(72.746)
						EUR	**(2.934.621)**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

11. Swaps (Fortsetzung)

Multi-Strategy Target Return (aufgelegt zum 21. März 2017)

Zinsswaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeitstermin	Payer-Zinssatz	Receiver-Zinssatz	Engagement in Fondswährung	Netto-Nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
BNP PARIBAS, NEW-YORK	SEK	27.03.2027	Floating (STIBOR Index)*	1,175 %	2.339.448	22.340.000	16.858
BNP PARIBAS, NEW-YORK	NOK	27.03.2027	Floating (NIBOR Index)*	1,980 %	2.477.614	22.760.000	14.209
						EUR	**31.067**
BNP PARIBAS, NEW-YORK	CHF	30.03.2027	0,164 %	Floating (LIBOR CHF Index)*	1.531.900	1.640.000	(5.514)
BNP PARIBAS, NEW-YORK	NZD	27.03.2027	Floating (NZD BANK BILL Index)*	3,420 %	6.535.926	10.000.000	(17.926)
						EUR	**(23.440)**

12. Informationen zu Barsicherheiten

Zum 31. März 2017 hat die Gesellschaft folgende Barsicherheiten gezahlt/(erhalten):

Teilfonds	Kontrahent	Instrumententyp	Währung	Barsicherheiten in Teilfonds-währung
Euro Credit Bond				
	Morgan Stanley, London	Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte	EUR	970.000
	Barclays Bank, Plc	Credit Default Swaps	EUR	5.540.000
	BNP Paribas, New York	Credit Default Swaps	EUR	90.000
	J.P Morgan, London	Credit Default Swaps	EUR	810.020
Euro Credit Bond Total Return				
	Morgan Stanley, London	Credit Default Swaps	GBP	480.000
	Barclays Bank, Plc	Credit Default Swaps	GBP	1.450.000
	J.P Morgan, London	Credit Default Swaps	GBP	160.000
Euro High Yield Bond				
	BNP Paribas, New York	Credit Default Swaps	EUR	1.250.000
GEM Debt Total Return				
	Citibank	Credit Default Swaps	USD	28.254
	Deutsche Bank, New York	Credit Default Swaps, Zinsswaps	USD	5.270.000
	Morgan Stanley, London	Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte	USD	2.580.000
	UBS	Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte	USD	2.190.000
	Goldman Sachs	Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte	USD	2.200.000
	Barclays Bank, Plc	Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte, Zinsswaps	USD	4.270.000
	BNP Paribas, New York	Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte	USD	12.410.000
	State Street Bank and Trust Company	Devisenterminkontrakte	USD	(630.000)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

12. Informationen zu Barsicherheiten (Fortsetzung)

Teilfonds	Kontrahent	Instrumententyp	Währung	Barsicherheiten in Teilfonds-währung
GEM Debt Total Return (Fortsetzung)				
	Standard Chartered Bank	Devisenterminkontrakte, Zinsswaps	USD	(29.640.000)
	J.P Morgan, London	Zinsswaps	USD	(10.220.000)
	Credit Suisse International, London	Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte	USD	(6.900.000)
GEM Inflation Linked Bond				
	Standard Chartered Bank	Devisenterminkontrakte	USD	(110.000)
Global Bond				
	Barclays Bank, Plc	Devisenterminkontrakte	USD	267.000
Global Corporate Bond				
	Royal Bank of Canada	Devisenterminkontrakte	EUR	13.369.370
Global Emerging Markets Bond				
	Deutsche Bank, New York	Credit Default Swaps	USD	80.000
	Credit Suisse International, London	Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte	USD	2.200.000
	UBS	Devisenterminkontrakte	USD	1.040.000
	Goldman Sachs	Credit Default Swaps	USD	310.000
	Standard Chartered Bank	Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte	USD	(3.460.000)
	Barclays Bank, Plc	Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte	USD	(2.100.000)
	Merrill Lynch International	Devisenterminkontrakte	USD	(70.000)
	Morgan Stanley, London	Devisenterminkontrakte	USD	(80.000)
	J.P Morgan, London	Credit Default Swaps	USD	(100.000)
Global Emerging Markets Investment Grade Bond				
	Credit Suisse International, London	Devisenterminkontrakte, Zinsswaps	USD	50.000
Global Emerging Markets Local Currency Rates				
	Morgan Stanley, London	Devisenterminkontrakte	USD	170.000
	UBS	Devisenterminkontrakte	USD	770.000
	Goldman Sachs	Devisenterminkontrakte	USD	70.000
	Barclays Bank, Plc	Devisenterminkontrakte, Zinsswaps	USD	200.000
	Standard Chartered Bank	Devisenterminkontrakte, Zinsswaps	USD	110.000
	State Street Bank and Trust Company	Devisenterminkontrakte	USD	200.000
	Credit Suisse International, London	Devisenterminkontrakte	USD	(350.000)
	BNP Paribas, New York	Devisenterminkontrakte, Zinsswaps	USD	(130.000)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

Teilfonds	Kontrahent	Instrumententyp	Währung	Barsicherheiten in Teilfonds-währung
Global Emerging Markets Local Currency Rates (Fortsetzung)				
	J.P Morgan, London	Zinsswaps	USD	(340.000)
	Standard Chartered Bank	Devisenterminkontrakte, Zinsswaps	USD	(1.970.000)
Global Emerging Markets Local Debt				
	BNP Paribas, New York	Devisenterminkontrakte	USD	10.100.000
	J.P Morgan, London	Zinsswaps	USD	740.040
	Standard Chartered Bank	Devisenterminkontrakte, Zinsswaps	USD	1.650.000
	Standard Chartered Bank	Devisenterminkontrakte, Zinsswaps	USD	(37.230.000)
	BNP Paribas, New York	Devisenterminkontrakte	USD	(2.730.000)
	Goldman Sachs	Devisenterminkontrakte	USD	(850.000)
	Merrill Lynch International	Devisenterminkontrakte	USD	(720.000)
	UBS	Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte	USD	(3.050.000)
Global High Income Bond				
	Credit Suisse International, London	Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte	USD	500.000
	UBS	Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte	USD	12.350.033
	Goldman Sachs	Devisenterminkontrakte	USD	230.000
	Royal Bank of Scotland	Devisenterminkontrakte	USD	1.290.000
	Standard Chartered Bank	Devisenterminkontrakte	USD	180.000
	Barclays Bank, Plc	Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte	USD	(563.987)
	Barclays Bank, Plc	Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte	EUR	(4.195)
	BNP Paribas, New York	Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte	USD	(3.720.000)
	J.P Morgan, London	Devisenterminkontrakte	USD	(10.000)
	Barclays Bank, Plc	Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte	USD	(110.000)
	UBS	Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte	USD	(400.000)
Global High Yield Bond				
	Credit Suisse International, London	Credit Default Swaps	USD	100.000
	Barclays Bank, Plc	Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte	EUR	1.277.505
	Barclays Bank, Plc	Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte	USD	578.848
	BNP Paribas, New York	Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte	USD	7.040.000

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

12. Informationen zu Barsicherheiten (Fortsetzung)

Teilfonds	Kontrahent	Instrumententyp	Währung	Barsicherheiten in Teilfonds-währung
Global High Yield Bond (continued)				
	Standard Chartered Bank	Devisenterminkontrakte	USD	740.000
	State Street Bank and Trust Company	Devisenterminkontrakte	USD	(210.000)
	UBS	Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte	USD	(110.000)
	Standard Chartered Bank	Devisenterminkontrakte	USD	(220.000)
US Dollar Bond				
	Barclays Bank, Plc	Devisenterminkontrakte	USD	3.000
Global Macro				
	Morgan Stanley, London	Devisenterminkontrakte	EUR	(110.000)
Multi-Asset Style Factors (aufgelegt zum 7. Oktober 2016)				
	HSBC Bank, London	Devisenterminkontrakte, Zinsswaps	EUR	2.900.000
	Credit Agricole	Devisenterminkontrakte, Zinsswaps	EUR	170.000

13. Optionen

Am 31. März 2017 hat die Gesellschaft die folgenden OTC-Optionskontrakte abgeschlossen:

Teilfonds	Makler	Gekaufte/ (geschriebene) Menge	Strike (in Handels-währung)	Handels-währung	Fälligkeits-termin	Basistitel	Engagement - (in Handels-währung)	Marktwert in Währung des Teilfonds
Euro Bond								
PUT EUX	HSBC Bank Plc	140	160,0	EUR	21.04.2017	EUX EURO BOND	-	32.200
							EUR	**32.200**
PUT EUX	HSBC Bank Plc	(140)	158,5	EUR	21.04.2017	EUX EURO BOND	22.190.000	(8.400)
							EUR	**(8.400)**
Global Emerging Markets Local Debt								
CALL FX OPTIONS	UBS AG	(50.000.000)	27,4	EUR	26.06.2017	FX OPTIONS	1.370.000.000	-
							USD	**-**
GEM Debt Total Return								
CALL FX OPTIONS	UBS AG	(49.600.000)	27,4	EUR	26/06/2017	FX OPTIONS	1.359.040.000	-
							EUR	**-**

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

14. Dividenden

Die meisten ausschüttenden Anteilsklassen von Fonds, die zum 31. März 2017 in Umlauf waren, verfügten über den Status eines britischen „Reporting Fund“, entweder seit dem 1. April 2010 oder ab der Auflegung der entsprechenden Anteilsklasse des Fonds. Alle ausschüttenden und thesaurierenden Anteilsklassen verfügen seit dem 1. April 2013 über den Status eines britischen „Reporting Fund“. Bei Auflegung neuer Anteilsklassen von Fonds soll der Status eines britischen „Reporting Fund“ bei HM Revenue & Customs beantragt werden. Einzelheiten zu den Anteilsklassen, die über den Status eines britischen „Reporting Fund“ verfügen, stehen auf der Website von HM Revenue & Customs (www.hmrc.gov.uk) zur Verfügung.

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

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

Während des zum 31. März 2017 endenden Geschäftsjahres zahlte die Gesellschaft die folgenden Dividenden pro Anteil (Ex-Tag):

	Währung	Apr-2016	Mai-2016	Jun-2016	Jul-2016	Aug-2016	Sep-2016	Okt-2016	Nov-2016	Dez-2016	Jan-2017	Feb-2017	Mär-2017
Asia ex Japan Equity													
AD	USD	-	-	-	0,215731	-	-	-	-	-	-	-	-
ADH EUR	USD	-	-	-	0,075123	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP	USD	-	-	-	0,200193	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,642384	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,948604	-	-	-	-	-	-	-	-
Asia ex Japan Equity Smaller Companies													
AD	USD	-	-	-	0,391425	-	-	-	-	-	-	-	-
AD HKD	USD	-	-	-	0,012827	-	-	-	-	-	-	-	-
BD	USD	-	-	-	0,155763	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP	USD	-	-	-	0,361246	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,288924	-	-	-	-	-	-	-	-
Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend													
AM	USD	0,032020	0,031359	0,031510	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AM HKD	USD	0,004118	0,004029	0,004057	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AM2	USD	-	-	-	0,032644	0,032400	0,028875	0,027800	0,027473	0,026655	0,025752	0,026141	0,026495
AM2 HKD	USD	-	-	-	0,004199	0,004170	0,003714	0,003576	0,003532	0,003429	0,003310	0,003361	0,003404
AS	USD	-	-	-	0,236557	-	-	-	-	-	0,079486	-	-
BS GBP	USD	-	-	-	0,235872	-	-	-	-	-	0,136757	-	-
S9S	USD	-	-	-	0,213163	-	-	-	-	-	0,106124	-	-
ZS	USD	-	-	-	0,329301	-	-	-	-	-	0,208618	-	-
BRIC Equity													
AD	USD	-	-	-	0,250979	-	-	-	-	-	-	-	-
AD GBP	USD	-	-	-	0,254936	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP	USD	-	-	-	0,302693	-	-	-	-	-	-	-	-
M2D	USD	-	-	-	0,338571	-	-	-	-	-	-	-	-
BRIC Markets Equity													
AD	USD	-	-	-	0,171970	-	-	-	-	-	-	-	-
BD	USD	-	-	-	0,208302	-	-	-	-	-	-	-	-
ED	USD	-	-	-	0,113548	-	-	-	-	-	-	-	-
China Consumer Opportunities													
AD	USD	-	-	-	0,043281	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Wealth													
AD	USD	-	-	-	0,040204	-	-	-	-	-	-	-	-
Euroland Equity													
AD	EUR	-	-	-	0,209015	-	-	-	-	-	-	-	-
ADH USD	EUR	-	-	-	0,042510	-	-	-	-	-	-	-	-
ED	EUR	-	-	-	0,037118	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	EUR	-	-	-	0,585505	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	EUR	-	-	-	0,836590	-	-	-	-	-	-	-	-

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

14. Dividenden (Fortsetzung)

	Währung	Apr-2016	Mai-2016	Jun-2016	Jul-2016	Aug-2016	Sep-2016	Okt-2016	Nov-2016	Dez-2016	Jan-2017	Feb-2017	Mär-2017
Euroland Equity Smaller Companies													
AD	EUR	-	-	-	0,047100	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	EUR	-	-	-	0,111608	-	-	-	-	-	-	-	-
Euroland Growth													
M1D	EUR	-	-	-	0,096990	-	-	-	-	-	-	-	-
European Equity													
AD	EUR	-	-	-	0,499339	-	-	-	-	-	-	-	-
ED	EUR	-	-	-	0,287191	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	EUR	-	-	-	0,119455	-	-	-	-	-	-	-	-
PD	EUR	-	-	-	0,698643	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	EUR	-	-	-	1,182622	-	-	-	-	-	-	-	-
Frontier Markets													
AD	USD	-	-	-	0,486470	-	-	-	-	-	-	-	-
AD EUR	USD	-	-	-	0,072098	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP	USD	-	-	-	0,154722	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	1,427252	-	-	-	-	-	-	-	-
ID GBP	USD	-	-	-	0,179073	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,375239	-	-	-	-	-	-	-	-
GEM Equity Volatility Focused													
AD	USD	-	-	-	0,000776	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Emerging Markets Equity													
AD	USD	-	-	-	0,135711	-	-	-	-	-	-	-	-
AD GBP	USD	-	-	-	0,149754	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP	USD	-	-	-	0,245660	-	-	-	-	-	-	-	-
ED	USD	-	-	-	0,070148	-	-	-	-	-	-	-	-
PD	USD	-	-	-	0,136429	-	-	-	-	-	-	-	-
S1D	USD	-	-	-	0,132279	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,342896	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Equity													
AD	USD	-	-	-	0,016360	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Equity Climate Change													
AD	USD	-	-	-	0,011000	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Equity Dividend													
AM	USD	0,024690	0,024506	0,024173	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AM HKD	USD	0,003184	0,003157	0,003122	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AM2	USD	-	-	-	0,025998	0,025651	0,026802	0,026432	0,026385	0,026489	0,026185	0,026418	0,026639
AM2 HKD	USD	-	-	-	0,003354	0,003311	0,003458	0,003410	0,003403	0,003416	0,003377	0,003407	0,003433
AQ	USD	-	-	0,072907	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AQ2	USD	-	-	-	-	-	0,080865	-	-	0,079908	-	-	0,080351
EQ	USD	-	-	0,072594	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EQ2	USD	-	-	-	-	-	0,080419	-	-	0,079379	-	-	0,079706
ZQ	USD	-	-	0,071895	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQ1	USD	-	-	-	-	-	0,079926	-	-	0,037360	-	-	0,059887
Global Equity Volatility Focused													
AM	USD	0,021681	0,021855	0,019780	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AM HKD	USD	0,002796	0,002816	0,002554	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AM2	USD	-	-	-	0,020385	0,020219	0,021341	0,021857	0,021689	0,021742	0,021498	0,022020	0,021948
AM2 HKD	USD	-	-	-	0,002630	0,002610	0,002753	0,002820	0,002797	0,002804	0,002772	0,002840	0,002828
AM3H AUD	USD	-	-	-	0,021856	0,021707	0,020791	0,020839	0,020061	0,019524	0,020953	0,020905	0,021642
AM3H CAD	USD	-	-	-	0,016627	0,016490	0,016422	0,016343	0,016078	0,016017	0,012242	0,014205	0,014486
AM3H EUR	USD	-	-	-	0,015567	0,014830	0,015069	0,015134	0,014699	0,014423	0,002075	0,011063	0,010389
AM3H RMB	USD	-	-	-	0,004801	0,005387	0,005011	0,007833	0,007482	0,007508	0,010079	0,009354	0,007390
AM3H SGD	USD	-	-	-	0,018023	0,017153	0,016865	0,015524	0,015013	0,014824	0,014094	0,012504	0,013282
AMH AUD	USD	0,024587	0,023499	0,021186	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AMH CAD	USD	0,018803	0,018420	0,016647	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AMH EUR	USD	0,017842	0,017708	0,015488	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AMH RMB	USD	0,005249	0,005389	0,005188	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AMH SGD	USD	0,020121	0,019712	0,019097	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Real Estate Equity													
AD	USD	-	-	-	0,120430	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,208603	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,287609	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQ	USD	-	-	0,038530	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQ1	USD	-	-	-	-	-	0,096054	-	-	0,044677	-	-	0,086655

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

14. Dividenden (Fortsetzung)

	Währung	Apr-2016	Mai-2016	Jun-2016	Jul-2016	Aug-2016	Sep-2016	Okt-2016	Nov-2016	Dez-2016	Jan-2017	Feb-2017	Mär-2017
Latin American Equity													
AD	USD	-	-	-	0,085173	-	-	-	-	-	-	-	-
AD GBP	USD	-	-	-	0,069642	-	-	-	-	-	-	-	-
AD HKD	USD	-	-	-	0,005282	-	-	-	-	-	-	-	-
M1D	USD	-	-	-	0,137447	-	-	-	-	-	-	-	-
Brazil Equity													
AD	USD	-	-	-	0,147666	-	-	-	-	-	-	-	-
AD GBP	USD	-	-	-	0,072302	-	-	-	-	-	-	-	-
AD HKD	USD	-	-	-	0,004794	-	-	-	-	-	-	-	-
BD	USD	-	-	-	0,121665	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP	USD	-	-	-	0,148398	-	-	-	-	-	-	-	-
ED	USD	-	-	-	0,077501	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,289776	-	-	-	-	-	-	-	-
S3D	USD	-	-	-	0,346198	-	-	-	-	-	-	-	-
Chinese Equity													
AD	USD	-	-	-	0,886443	-	-	-	-	-	-	-	-
AD GBP	USD	-	-	-	0,216118	-	-	-	-	-	-	-	-
AD HKD	USD	-	-	-	0,014124	-	-	-	-	-	-	-	-
BD	USD	-	-	-	0,199140	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP	USD	-	-	-	0,348995	-	-	-	-	-	-	-	-
ED	USD	-	-	-	0,461974	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	1,653527	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	2,325286	-	-	-	-	-	-	-	-
Hong Kong Equity													
AD	USD	-	-	-	1,165746	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP	USD	-	-	-	0,286737	-	-	-	-	-	-	-	-
PD	USD	-	-	-	1,720296	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	3,156847	-	-	-	-	-	-	-	-
Indian Equity													
BD	USD	-	-	-	0,077497	-	-	-	-	-	-	-	-
BD EUR	USD	-	-	-	0,076144	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP	USD	-	-	-	0,103805	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	1,161098	-	-	-	-	-	-	-	-
XD	USD	-	-	-	0,076941	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	2,356765	-	-	-	-	-	-	-	-
Korean Equity (geschlossen zum 22. September 2016)													
BD	USD	-	-	-	0,036646	-	-	-	-	-	-	-	-
Russia Equity													
AD	USD	-	-	-	0,083436	-	-	-	-	-	-	-	-
AD GBP	USD	-	-	-	0,201082	-	-	-	-	-	-	-	-
AD HKD	USD	-	-	-	0,012213	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP	USD	-	-	-	0,349045	-	-	-	-	-	-	-	-
Singapore Equity (geschlossen zum 22. September 2016)													
AD	USD	-	-	-	0,495162	-	-	-	-	-	-	-	-
PD	USD	-	-	-	0,651624	-	-	-	-	-	-	-	-
Taiwan Equity (geschlossen zum 22. September 2016)													
AD	USD	-	-	-	0,150517	-	-	-	-	-	-	-	-
Thai Equity													
AD	USD	-	-	-	0,181919	-	-	-	-	-	-	-	-
Turkey Equity													
AD	EUR	-	-	-	0,121910	-	-	-	-	-	-	-	-
AD GBP	EUR	-	-	-	0,103246	-	-	-	-	-	-	-	-
BD	EUR	-	-	-	0,155356	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP	EUR	-	-	-	0,208447	-	-	-	-	-	-	-	-

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

14. Dividenden (Fortsetzung)

	Währung	Apr-2016	Mai-2016	Jun-2016	Jul-2016	Aug-2016	Sep-2016	Okt-2016	Nov-2016	Dez-2016	Jan-2017	Feb-2017	Mär-2017
UK Equity													
AD	GBP	-	-	-	0,410377	-	-	-	-	-	-	-	-
BD	GBP	-	-	-	0,263367	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	GBP	-	-	-	0,509232	-	-	-	-	-	-	-	-
Asia Bond (aufgelegt zum 29. Juni 2016)													
ZQ1	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	0,070057	-	-	0,170749
Asian Currencies Bond													
AD	USD	-	-	-	0,119130	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,187481	-	-	-	-	-	-	-	-
ID EUR	USD	-	-	-	0,260422	-	-	-	-	-	-	-	-
Brazil Bond													
AD	USD	-	-	-	0,542469	-	-	-	-	-	-	-	-
ED	USD	-	-	-	0,435460	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Bond													
AD	EUR	-	-	-	0,175591	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	EUR	-	-	-	0,138195	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Credit Bond													
AD	EUR	-	-	-	0,200546	-	-	-	-	-	-	-	-
BD	EUR	-	-	-	0,163864	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	EUR	-	-	-	0,171137	-	-	-	-	-	-	-	-
XD	EUR	-	-	-	0,165467	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	EUR	-	-	-	0,208122	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Credit Bond Total Return													
AD	EUR	-	-	-	0,081416	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	EUR	-	-	-	0,163246	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro High Yield Bond													
AD	EUR	-	-	-	0,657005	-	-	-	-	-	-	-	-
AM	EUR	0,026971	0,024022	0,022337	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AM2	EUR	-	-	-	0,028485	0,021444	0,018020	0,021038	0,021038	0,023932	0,019545	0,017636	0,014632
AM3H USD	EUR	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,036685	0,026607	0,023997
BD	EUR	-	-	-	0,365410	-	-	-	-	-	-	-	-
ED	EUR	-	-	-	0,695839	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	EUR	-	-	-	1,246206	-	-	-	-	-	-	-	-
S8D	EUR	-	-	-	0,420229	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQ1H JPY	EUR	-	-	-	-	-	1,848094	-	-	0,948191	-	-	0,944849
GEM Debt Total Return													
L1D	USD	-	-	-	0,192844	-	-	-	-	-	-	-	-
L1DH EUR	USD	-	-	-	0,146724	-	-	-	-	-	-	-	-
M1D	USD	-	-	-	0,113162	-	-	-	-	-	-	-	-
M1D EUR	USD	-	-	-	0,113117	-	-	-	-	-	-	-	-
M1DH EUR	USD	-	-	-	0,098405	-	-	-	-	-	-	-	-
N1DH EUR	USD	-	-	-	0,156272	-	-	-	-	-	-	-	-
N1DH GBP	USD	-	-	-	0,209643	-	-	-	-	-	-	-	-
R1DH EUR	USD	-	-	-	0,036885	-	-	-	-	-	-	-	-
S21DH EUR	USD	-	-	-	0,107494	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,285871	-	-	-	-	-	-	-	-
ZDH EUR	USD	-	-	-	0,226599	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Bond													
AD	USD	-	-	-	0,170518	-	-	-	-	-	-	-	-
AM2 HKD	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,002000	0,002096	0,001993
AM3H AUD	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,016825	0,016780	0,016588
PD	USD	-	-	-	0,171246	-	-	-	-	-	-	-	-
WD	USD	-	-	-	4,268246	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,298889	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Corporate Bond													
ZD	USD	-	-	-	0,269836	-	-	-	-	-	-	-	-
ZDH GBP	USD	-	-	-	0,392987	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQ	USD	-	-	0,059651	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQ1	USD	-	-	-	-	-	0,069961	-	-	0,061771	-	-	0,066580
ZQ1H CHF	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	0,020278	-	-	0,064171
ZQ1H EUR	USD	-	-	-	-	-	0,070603	-	-	0,065852	-	-	0,072566
ZQ1H GBP	USD	-	-	-	-	-	0,089882	-	-	0,074783	-	-	0,081548
ZQ1H JPY	USD	-	-	-	-	-	0,686974	-	-	0,574783	-	-	0,597655
ZQH EUR	USD	-	-	0,072407	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQH GBP	USD	-	-	0,086368	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQH JPY	USD	-	-	0,545419	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

14. Dividenden (Fortsetzung)

	Währung	Apr-2016	Mai-2016	Jun-2016	Jul-2016	Aug-2016	Sep-2016	Okt-2016	Nov-2016	Dez-2016	Jan-2017	Feb-2017	Mär-2017
Global Emerging Markets Bond													
AD	USD	-	-	-	0,763565	-	-	-	-	-	-	-	-
AD EUR	USD	-	-	-	0,316982	-	-	-	-	-	-	-	-
AD GBP	USD	-	-	-	0,431243	-	-	-	-	-	-	-	-
ADH EUR	USD	-	-	-	0,398116	-	-	-	-	-	-	-	-
AM	USD	0,093706	0,096279	0,104788	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AM HKD	USD	0,004724	0,004848	0,005290	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AM2	USD	-	-	-	0,101195	0,104167	0,096046	0,096431	0,098451	0,107690	0,107623	0,103838	0,100987
AM2 HKD	USD	-	-	-	0,005103	0,005255	0,004843	0,004862	0,004963	0,005431	0,005423	0,005234	0,005086
AM3H AUD	USD	-	-	-	0,033951	0,034755	0,031074	0,030745	0,030425	0,031815	0,033883	0,032612	0,032437
AM3H EUR	USD	-	-	-	0,033013	0,034182	0,029699	0,028975	0,028915	0,032487	0,022031	0,027906	0,026731
AM3H SGD	USD	-	-	-	0,029685	0,029682	0,026461	0,024672	0,024552	0,026490	0,026248	0,023654	0,023779
AMH AUD	USD	0,033400	0,032525	0,034295	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AMH EUR	USD	0,031469	0,031892	0,035598	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AMH SGD	USD	0,028659	0,028701	0,032010	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP	USD	-	-	-	0,483652	-	-	-	-	-	-	-	-
BDH EUR	USD	-	-	-	0,366273	-	-	-	-	-	-	-	-
ED	USD	-	-	-	0,558089	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,719105	-	-	-	-	-	-	-	-
ID EUR	USD	-	-	-	0,440838	-	-	-	-	-	-	-	-
IDH EUR	USD	-	-	-	0,545424	-	-	-	-	-	-	-	-
PD	USD	-	-	-	0,545776	-	-	-	-	-	-	-	-
XD	USD	-	-	-	0,361057	-	-	-	-	-	-	-	-
XDH EUR	USD	-	-	-	0,594022	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,842599	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQ	USD	-	-	0,096432	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQ1	USD	-	-	-	-	-	0,128396	-	-	0,119257	-	-	0,130350
ZQ1H CHF	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,086890
ZQ1H EUR	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	0,050155	-	-	0,151122
ZQ1H GBP	USD	-	-	-	-	-	0,169046	-	-	0,148851	-	-	0,157061
ZQ1H JPY	USD	-	-	-	-	-	1,296281	-	-	1,051923	-	-	1,267895
ZQH EUR	USD	-	-	0,254458	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQH GBP	USD	-	-	0,139703	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQH JPY	USD	-	-	0,926495	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Emerging Markets Corporate Debt													
AD	USD	-	-	-	0,239788	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Emerging Markets Investment Grade Bond													
AD	USD	-	-	-	0,298166	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Emerging Markets Local Currency Rates													
XD	USD	-	-	-	0,352298	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Emerging Markets Local Debt													
AD	USD	-	-	-	0,207680	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP	USD	-	-	-	0,331187	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,289025	-	-	-	-	-	-	-	-
ID EUR	USD	-	-	-	0,299884	-	-	-	-	-	-	-	-
J1M	USD	0,030151	0,032500	0,032724	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J1M2	USD	-	-	-	0,030854	0,031756	0,029378	0,031719	0,031514	0,032976	0,032675	0,031966	0,031797
XD	USD	-	-	-	0,244590	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,337699	-	-	-	-	-	-	-	-
ZM	USD	0,040081	0,043221	0,043543	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ZM2	USD	-	-	-	0,041077	0,042301	0,039154	0,042291	0,042043	0,044016	0,043627	-	-
ZQ	USD	-	-	0,074689	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQ1	USD	-	-	-	-	-	0,099303	-	-	0,091945	-	-	0,094743

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

14. Dividenden (Fortsetzung)

	Währung	Apr-2016	Mai-2016	Jun-2016	Jul-2016	Aug-2016	Sep-2016	Okt-2016	Nov-2016	Dez-2016	Jan-2017	Feb-2017	Mär-2017
Global Government Bond													
ZD	USD	-	-	-	0,135678	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQ	USD	-	-	0,027245	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQ1	USD	-	-	-	-	-	0,028622	-	-	0,018230	-	-	0,024752
ZQ1H CHF	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	0,005678	-	-	0,021395
ZQ1H EUR	USD	-	-	-	-	-	0,033164	-	-	0,019232	-	-	0,025280
ZQ1H GBP	USD	-	-	-	-	-	0,036404	-	-	0,024223	-	-	0,027783
ZQ1H JPY	USD	-	-	-	-	-	0,302174	-	-	0,177707	-	-	0,196418
ZQH EUR	USD	-	-	0,035186	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQH GBP	USD	-	-	0,044563	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQH JPY	USD	-	-	0,252396	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global High Income Bond													
AD	USD	-	-	-	0,367741	-	-	-	-	-	-	-	-
ADH EUR	USD	-	-	-	0,313232	-	-	-	-	-	-	-	-
AM	USD	0,040019	0,040333	0,039768	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AM2	USD	-	-	-	0,039667	0,039829	0,037944	0,037507	0,036661	0,035321	0,035140	0,034857	0,035561
AM3H AUD	USD	-	-	-	0,034559	0,034677	0,031703	0,030961	0,029543	0,028062	0,029587	0,028993	0,030161
AM3H EUR	USD	-	-	-	0,032992	0,033012	0,029746	0,028407	0,022554	0,020829	0,012964	0,021369	0,021905
AM3H SGD	USD	-	-	-	0,033665	0,032843	0,030091	0,027509	0,023061	0,023253	0,024298	0,021925	0,023510
AMH AUD	USD	0,036488	0,035021	0,034127	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AMH EUR	USD	0,034789	0,034457	0,034134	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AMH SGD	USD	0,035144	0,034617	0,035518	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,359604	-	-	-	-	-	-	-	-
XD EUR	USD	-	-	-	0,428159	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQ	USD	-	-	0,090547	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQ1	USD	-	-	-	-	-	0,103427	-	-	0,091713	-	-	0,103712
Global High Yield Bond													
AD	USD	-	-	-	0,391937	-	-	-	-	-	-	-	-
AM	USD	0,048182	0,048972	0,048926	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AM HKD	USD	0,006209	0,006304	0,006314	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AM2	USD	-	-	-	0,048500	0,049166	0,047875	0,047347	0,046915	0,045927	0,046131	0,046122	0,045969
AM2 HKD	USD	-	-	-	0,006252	0,006341	0,006171	0,006103	0,006045	0,005920	0,005942	0,005942	0,005919
AM3H AUD	USD	-	-	-	0,043555	0,044246	0,041733	0,040790	0,039429	0,037927	0,040287	0,040032	0,040578
AM3H EUR	USD	-	-	-	0,046123	0,046921	0,044047	0,042198	0,036189	0,034474	0,027155	0,035683	0,035560
AMH AUD	USD	0,045085	0,043563	0,043381	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AMH EUR	USD	0,047512	0,047538	0,047808	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,452220	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,510893	-	-	-	-	-	-	-	-
ZDH GBP	USD	-	-	-	0,758530	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQ	USD	-	-	0,112898	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQ1	USD	-	-	-	-	-	0,140729	-	-	0,128441	-	-	0,121783
ZQ1H CHF	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	0,031877	-	-	0,130997
ZQ1H EUR	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	0,159022	-	-	0,148273
ZQ1H GBP	USD	-	-	-	-	-	0,181829	-	-	0,157743	-	-	0,149745
ZQH EUR	USD	-	-	0,255602	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQH GBP	USD	-	-	0,161283	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Inflation Linked Bond													
AD	USD	-	-	-	0,008530	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Short Duration High Yield Bond													
AD	USD	-	-	-	0,286732	-	-	-	-	-	-	-	-
ADH EUR	USD	-	-	-	0,313626	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQ	USD	-	-	0,089704	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQ1	USD	-	-	-	-	-	0,112255	-	-	0,097201	-	-	0,102585
ZQ1H EUR	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	0,056351	-	-	0,111144
ZQ1H GBP	USD	-	-	-	-	-	0,149447	-	-	0,121436	-	-	0,129082
ZQ1H JPY	USD	-	-	-	-	-	1,128021	-	-	0,861581	-	-	1,009410
ZQH EUR	USD	-	-	0,217072	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQH GBP	USD	-	-	0,128275	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQH JPY	USD	-	-	0,841725	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

14. Dividenden (Fortsetzung)

	Währung	Apr-2016	Mai-2016	Jun-2016	Jul-2016	Aug-2016	Sep-2016	Okt-2016	Nov-2016	Dez-2016	Jan-2017	Feb-2017	Mär-2017
India Fixed Income													
AD	USD	-	-	-	0,413104	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP	USD	-	-	-	0,851087	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,521287	-	-	-	-	-	-	-	-
ID EUR	USD	-	-	-	0,416293	-	-	-	-	-	-	-	-
XD	USD	-	-	-	0,410362	-	-	-	-	-	-	-	-
XM2	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,058433
ZD	USD	-	-	-	0,060158	-	-	-	-	-	-	-	-
RMB Fixed Income													
AD	USD	-	-	-	0,349375	-	-	-	-	-	-	-	-
AD EUR	USD	-	-	-	0,474780	-	-	-	-	-	-	-	-
AD RMB	USD	-	-	-	0,054989	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP	USD	-	-	-	0,414063	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,384033	-	-	-	-	-	-	-	-
IDO EUR	USD	-	-	-	0,412872	-	-	-	-	-	-	-	-
US Dollar Bond													
AD	USD	-	-	-	0,109647	-	-	-	-	-	-	-	-
AM2	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,021025	0,022065	0,024161
AM2 HKD	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,027313	0,028517	0,031254
ID	USD	-	-	-	0,236784	-	-	-	-	-	-	-	-
PD	USD	-	-	-	0,142561	-	-	-	-	-	-	-	-
WD	USD	-	-	-	0,224684	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,216942	-	-	-	-	-	-	-	-
Economic Scale Index GEM Equity													
AD	USD	-	-	-	0,154716	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,178697	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,259971	-	-	-	-	-	-	-	-
Economic Scale Index Global Equity													
AD	USD	-	-	-	0,450173	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,678069	-	-	-	-	-	-	-	-
Economic Scale Index Japan Equity													
AD	JPY	-	-	-	11,536735	-	-	-	-	-	-	-	-
AD USD	JPY	-	-	-	8,990472	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP	JPY	-	-	-	24,380456	-	-	-	-	-	-	-	-
ED	JPY	-	-	-	5,456100	-	-	-	-	-	-	-	-
ID USD	JPY	-	-	-	14,454159	-	-	-	-	-	-	-	-
PD	JPY	-	-	-	12,050589	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	JPY	-	-	-	16,640911	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD USD	JPY	-	-	-	16,916393	-	-	-	-	-	-	-	-
Economic Scale Index US Equity													
AD	USD	-	-	-	0,304549	-	-	-	-	-	-	-	-
ADH EUR	USD	-	-	-	0,230028	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,164341	-	-	-	-	-	-	-	-
PD	USD	-	-	-	0,379748	-	-	-	-	-	-	-	-
XD	USD	-	-	-	0,095214	-	-	-	-	-	-	-	-
YD	USD	-	-	-	0,177655	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,538834	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Corporate Fixed Term Bond 2020 (aufgelegt zum 28. Oktober 2016)													
AQ2	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,057375
AQ3H AUD	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,059368
AQ3H EUR	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,018853
AQ3H GBP	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,046096
AQ3H HKD	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,008879
AQ3H SGD	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,032697
BQ2	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,064788
BQ2 GBP	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,079023
IQ2	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,064840
PQ2	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,062319
PQ3H AUD	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,063183
PQ3H EUR	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,024104
PQ3H GBP	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,052239
PQ3H HKD	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,009516
PQ3H SGD	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,036233

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

14. Dividenden (Fortsetzung)

	Währung	Apr-2016	Mai-2016	Jun-2016	Jul-2016	Aug-2016	Sep-2016	Okt-2016	Nov-2016	Dez-2016	Jan-2017	Feb-2017	Mär-2017
Global Multi-Asset Income													
AQ	EUR	0,101328	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AQ2	EUR	-	-	-	0,097044	-	-	0,092942	-	-	0,099625	-	-
BQ	EUR	0,101764	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BQ2	EUR	-	-	-	0,097604	-	-	0,093625	-	-	0,100513	-	-
EQ	EUR	0,101110	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EQ2	EUR	-	-	-	0,096764	-	-	0,092601	-	-	0,099203	-	-
Managed Solutions- Asia Focused Conservative													
AM2	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,023717	0,022129
AM2 HKD	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,003056	0,002849
AM3H SGD	USD	-	-	-	-	-	-	0,015480	0,013194	0,015563	0,016722	-	-
Managed Solutions - Asia Focused Income													
AM	USD	0,033322	0,033721	0,034245	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AM HKD	USD	0,004290	0,004337	0,004415	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AM2	USD	-	-	-	0,033396	0,031335	0,030570	0,031072	0,031975	0,030356	0,030595	0,030684	0,030170
AM2 HKD	USD	-	-	-	0,004302	0,004038	0,003937	0,004002	0,004116	0,003910	0,003938	0,003950	0,003881
AM3H AUD	USD	-	-	-	0,029007	0,027630	0,025553	0,025525	0,025417	0,023871	0,025377	0,025136	0,025440
AM3H EUR	USD	-	-	-	0,026416	0,024067	0,022073	0,021866	0,018172	0,016301	0,009608	0,017450	0,016710
AM3H SGD	USD	-	-	-	0,025577	0,023416	0,021803	0,020296	0,017681	0,017664	0,018780	0,016950	0,017500
AMH AUD	USD	0,030457	0,029252	0,029069	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AMH EUR	USD	0,027614	0,027525	0,028250	-	-	-	-	-	-	-	-	-
AMH SGD	USD	0,026536	0,026173	0,027582	-	-	-	-	-	-	-	-	-

15. Sonstige Erträge

Sonstige Erträge bestehen überwiegend aus Verwässerungsabgaben (siehe Erläuterung 18) und Rückzahlungen von Kapitalertragssteuer-Rückstellungen, die nicht mehr gerechtfertigt sind.

Während des Geschäftsjahres ging keiner der Teilfonds Wertpapierleihgeschäfte ein.

16. Transaktionen mit verbundenen Personen und Ausgleichsprovisionen eines jeden Teilfonds

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

(a) Bankkonten und Einlagen bei verbundenen Parteien

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

(b) Anlagetransaktionen mit verbundenen Parteien

Beim Kauf und Verkauf von Anlagen verwenden die Teilfonds die Dienste von Mitgliedern der HSBC-Gruppe. Einzelheiten solcher während des zum 31. März 2017 endenden Geschäftsjahres getätigter Transaktionen sind weiter unten dargestellt.

Teilfonds	Währung	Gesamtwert solcher Transaktionen für das Geschäftsjahr	Prozentsatz des Wertes solcher Transaktionen zu den gesamten Transaktionen für das Geschäftsjahr	Gezahlte Provisionen während des Geschäftsjahres	Mittlerer Provisionssatz
ASEAN Equity	USD	1.614.476	12,74 %	673	0,04 %
Asia Ex Japan Equity	USD	117.603.246	22,90 %	36.970	0,23 %
Asia Ex Japan Equity Smaller Companies	USD	920.484.957	31,62 %	199.972	0,02 %
Asia Pacific Ex Japan Equity High Dividend	USD	18.405.586	8,72 %	17.368	0,09 %
BRIC Equity	USD	18.314.244	3,85 %	20.964	0,31 %
BRIC Markets Equity	USD	2.711.086	1,24 %	1.844	0,07 %
China Consumer Opportunities	USD	1.332.659	1,39 %	464	0,03 %
Emerging Wealth	USD	2.174.485	11,85 %	325	0,01 %
Euroland Equity	EUR	309.046.807	44,19 %	80.406	0,03 %
Euroland Equity Smaller Companies	EUR	12.325.321	4,07 %	25.602	0,21 %
Euroland Grow th	EUR	75.768.004	43,44 %	53.487	0,07 %
European Equity	EUR	9.496.481	2,68 %	13.518	0,14 %
Frontier Markets	USD	170.007	0,13 %	357	0,21 %
GEM Equity Volatility Focused	USD	5.492.000	7,67 %	342	0,01 %
Global Emerging Markets Equity	USD	85.123.597	23,35 %	4.568	0,01 %
Global Equity	USD	-	0,00 %	-	0,00 %
Global Equity Climate Change	USD	-	0,00 %	-	0,00 %
Global Equity Dividend	USD	777.013	0,39 %	622	0,08 %
Global Equity Volatility Focused	USD	157.154.293	32,70 %	3.972	0,00 %
Global Real Estate Equity	USD	-	0,00 %	-	0,00 %
Latin American Equity	USD	24.227	0,05 %	25	0,10 %
Brazil Equity	USD	3.565.656	0,41 %	3.564	0,10 %
Chinese Equity	USD	149.035.099	6,25 %	148.351	0,18 %

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

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

(b) Anlagetransaktionen mit verbundenen Parteien (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Gesamtwert solcher Transaktionen für das Geschäftsjahr	Prozentsatz des Wertes solcher Transaktionen zu den gesamten Transaktionen für das Geschäftsjahr	Gezahlte Provisionen während des Geschäftsjahres	Mittlerer Provisionssatz
Hong Kong Equity	USD	16.173.279	7,06 %	19.643	0,20 %
Indian Equity	USD	715.672.105	18,83 %	60.415	0,21 %
Korean Equity (geschlossen zum 22. September 20	USD	13.805.978	23,68 %	4.848	0,15 %
Mexico Equity	USD	-	0,00 %	-	0,00 %
Russia Equity	USD	712.373	0,14 %	1.496	0,21 %
Singapore Equity (geschlossen zum 22. September	USD	1.464.688	5,91 %	345	0,02 %
Taiwan Equity (geschlossen zum 22. September 20	USD	624.502	14,28 %	180	0,03 %
Thai Equity	USD	22.768.232	32,12 %	195	0,00 %
Turkey Equity	EUR	26.062.898	11,15 %	-	0,00 %
UK Equity	GBP	-	0,00 %	-	0,00 %
US Equity Vilatility Focused	USD	2.599.325	22,40 %	47	0,00 %
Asia Bond (aufgelegt zum 29. Juni 2016)	USD	11.176.722	12,33 %	-	0,00 %
Asian Currencies Bond	USD	26.440.514	42,36 %	-	0,00 %
Brazil Bond	USD	-	00,00 %	-	0,00 %
Euro Bond	EUR	523.477.986	75,12 %	4.788	0,00 %
Euro Credit Bond	EUR	8.026.323.973	69,32 %	445.562	0,01 %
Euro Credit Bond Total Return	EUR	2.815.153.920	68,64 %	126.858	0,00 %
Euro High Yield Bond	EUR	856.196.168	36,68 %	2.958	0,00 %
GEM Debt Total Return	USD	-	0,00 %	-	0,00 %
GEM Inflation Linked Bond	USD	-	0,00 %	-	0,00 %
Global Asset-Backed Bond	USD	121.636.792	22,38 %	-	0,00 %
Global Asset-Backed High Yield Bond	USD	9.616.592	2,37 %	-	0,00 %
Global Bond	USD	526.718.620	32,74 %	-	0,00 %
Global Bond Total Return	USD	78.488.921	67,18 %	-	0,00 %
Global Corporate Bond	USD	784.234.105	13,38 %	242	0,00 %
Global Emerging Markets Bond	USD	-	0,00 %	-	0,00 %
Global Emerging Markets Corporate Debt	USD	-	0,00 %	-	0,00 %
Global Emerging Markets Investment Grade Bond	USD	-	0,00 %	-	0,00 %
Global Emerging Markets Local Currency Rates	USD	-	0,00 %	-	0,00 %
Global Emerging Markets Local Debt	USD	-	0,00 %	-	0,00 %
Global Government Bond	USD	164.870.599	9,28 %	-	0,00 %
Global High Income Bond	USD	17.147.885	0,30 %	-	0,00 %
Global High Yield Bond	USD	99.459.012	3,67 %	-	0,00 %
Global Inflation Linked Bond	USD	310.242.983	64,97 %	749	0,00 %
Global Short Duration Bond	USD	10.790.236	33,83 %	-	0,00 %
Global Short Duration High Yield Bond	USD	37.948.669	6,42 %	-	0,00 %
India Fixed Income	USD	16.962.635	3,16 %	-	0,00 %
Indonesia Bond (aufgelegt zum 29.Juni 2016)	USD	6.917.075	22,50 %	-	0,00 %
RMB Fixed Income	USD	4.716.304	10,84 %	-	0,00 %
US Dollar Bond	USD	121.571.619	10,26 %	-	0,00 %
Euro Reserve	EUR	1.002.433	0,12 %	-	0,00 %
Economic Scale Index GEM Equity	USD	326.734.377	51,66 %	29.224	0,06 %
Economic Scale Index Global Equity	USD	91.579.577	32,83 %	3.735	0,00 %
Economic Scale Index Japan Equity	JPY	4.142.970.141	25,96 %	259.434	0,01 %
Economic Scale Index US Equity	USD	485.797.034	58,38 %	11.199	0,00 %
Global Corporate Fixed Term Bond 2020 (aufgelegt zum 28. Oktober 2016)	USD	-	0,00 %	-	0,00 %
Global Macro	EUR	283.130.804	64,53 %	5.031	0,00 %
Global Multi-Asset Income	EUR	1.446.575	41,85 %	58	0,01 %
Managed Solutions- Asia Focused Conservative	USD	76.309.593	47,90 %	-	0,00 %
Managed Solutions- Asia Focused Growth	USD	9.394.944	28,62 %	677	0,01 %
Managed Solutions – Asia Focused Income	USD	171.469.902	35,09 %	7.774	0,00 %
Multi-Asset Style Factors (aufgelegt zum 7. Oktober 2016)	EUR	3.246.327.510	97,95 %	64.131	0,00 %
Multi-Strategy Target Return (aufgelegt zum 21. März 2017)	EUR	51.008.463	87,82 %	125	0,00 %

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

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

(b) Anlagetransaktionen mit verbundenen Parteien (Fortsetzung)

Der Anlageberater und seine verbundenen Personen der folgenden Teilfonds haben mit Maklern für bestimmte, dem Anlageberater oder den mit ihm verbundenen Personen erbrachte Dienstleistungen und Güter, die die Anlageentscheidungen unterstützen, Vereinbarungen über Ausgleichsprovisionen* abgeschlossen:

ASEAN Equity,
Asia ex Japan Equity,
Asia ex Japan Equity Smaller Companies,
Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend,
Chinese Equity,
Hong Kong Equity,
Korean Equity,
Singapore Equity,
Taiwan Equity,
Thai Equity,
Managed Solutions – Asia Focused Income,
Managed Solutions – Asia Focused Growth,
Managed Solutions – Asia Focused Conservative

* Soft-Commission-Vereinbarungen, auf die hier Bezug genommen wird, beziehen sich ausschließlich auf Research-Dienste, die von der durch die Gesellschaft eingesetzte Hong Kong Securities and Futures Commission als Soft Commissions bezeichnet werden.

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

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

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

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

Die Performancegebühren werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung ausgewiesen, während die Methode für die Berechnung der Performancegebühr in Erläuterung 4(c) erläutert wird. Weitere Informationen zur Performancegebühr sind im Prospekt vom Mai 2016 (einschließlich Nachträgen vom August 2016 und Dezember 2016) zu finden.

(c) Von Verwaltungsratsmitgliedern gehaltene Gesellschaftsanteile

Matteo Pardi erwarb vor seiner Ernennung zum Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft Anteile an den Teilfonds BRIC Equity, BRIC Markets Equity, Global Emerging Markets Equity, Latin American Equity, Brazil Bond, Euro High Yield Bond, GEM Debt Total Return und RMB Fixed Income und hält diese weiterhin.

17. Liste der Veränderungen des Portfolios

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

18. Preisanpassungen - Single Swinging Prices (SSP)

Der Nettoinventarwert je Anteil eines Teilfonds kann verwässert werden, wenn Anleger die Anteile eines Teilfonds zu einem Preis erwerben oder veräußern, in dem die Handels- und sonstigen Kosten nicht einbezogen sind, die dem Fondsmanagement entstehen, wenn es zum Ausgleich von Barzuflüssen oder -abgängen mit Wertpapieren handelt. Um dem entgegenzuwirken, wurde eine Swing-Pricing-Methode eingeführt, um die Interessen der Anteilsinhaber des Teilfonds zu schützen.

Die SSP-Methode bezieht Aufwendungen für Zeichnungen und Rücknahmen über einem vorab festgelegten Niveau, die beim Kauf und bei der Veräußerung von Anteilen (Preis/Angebotsspannen, marktübliche Brokergebühren, Provisionen, Gebühren usw.) anfallen, in die Berechnung des Nettoinventarwerts ein. Der Nettobetrag, der sich aus der Differenz zwischen Zeichnungen und Rücknahmen ergibt, bestimmt die Anpassung des Portfolios und somit die sich ergebenden Aufwendungen. Die Transaktionsgebühren, die am Handelstag für Zeichnungen und Rücknahmen entstehen, werden von den Anlegern gezahlt, die diese Transaktionen in Auftrag geben, und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Änderungen des Nettovermögens unter Sonstige Erträge ausgewiesen.

Wenn an einem bestimmten Handelstag die Zeichnungen die Rücknahmen und das für eine Anpassung vorab festgelegte Niveau übersteigen, addiert das Fondsmanagement die durch die überzähligen Zeichnungen entstehenden Kosten zum berechneten „zur Bewertung dienenden Nettoinventarwert“ hinzu. Dieser Wert wird als „modifizierter Nettoinventarwert“ bezeichnet. Wenn andererseits an einem bestimmten Bewertungstag die Rücknahmen die Zeichnungen und das für eine Anpassung vorab festgelegte Niveau übersteigen, werden die durch die überzähligen Rücknahmen entstehenden Transaktionskosten vom „zur Bewertung dienenden Nettoinventarwert“ abgezogen. Der den Transaktionskosten durch Zeichnungen oder Rücknahmen hinzuaddierte bzw. von ihnen zum Abzug gebrachte Betrag wird pauschal bestimmt und basiert auf einem Durchschnittswert eines vorhergehenden Zeitraums von maximal einem Jahr.

Ist der Teilfonds seit weniger als einem Jahr auf dem Markt, wird dieser Faktor in Abhängigkeit von den besonderen Merkmalen des Teilfonds bestimmt, um einen repräsentativen Wert zu erhalten.

In der nachstehenden Tabelle ist der NIW je Anteil in der Referenzwährung jedes Fonds vor der Swing-Preisanpassung (der „NIW ohne Swing-Korrektur je Anteil“) und der NIW je Anteil in der Referenzwährung jedes Fonds nach der Swing-Preisanpassung (der „NIW mit Swing-Korrektur je Anteil“) für Teilfonds angegeben, die am 31. März 2017 einer Swing-Preisanpassung unterlagen.

Teilfonds		NIW je Anteil ohne Swing-Korrektur	NIW je Anteil mit Swing-Korrektur
Asia ex Japan Equity Smaller Companies	AC	67,11	68,09
	AC EUR	18,40	18,67
	AD	61,32	62,21
	AD HKD	2,01	2,04
	BC	13,00	13,19
	BC EUR	11,90	12,08
	BC GBP	29,90	30,33
	BD	12,51	12,69
	BD GBP	29,23	29,66
	EC	63,90	64,82
	IC	71,29	72,83
	IC EUR	12,08	12,25
	ID	21,81	22,13
	J1C	10,88	11,03
	XC	11,12	11,28
	XC EUR	13,81	14,01
	XD	12,99	13,18
	ZC	13,46	13,65

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

18. Preisanpassungen - Single Swinging Prices (SSP) (Fortsetzung)

Teilfonds		NIW je Anteil ohne Swing-Korrektur	NIW je Anteil mit Swing-Korrektur
Euroland Equity Smaller Companies	AC	74,30	74,15
	ACH USD	10,95	10,93
	AD	71,17	71,02
	BC	10,83	10,81
	EC	70,63	70,49
	IC	81,36	81,20
	ID	13,75	13,72
	XC	14,00	13,97
	ZC	92,82	92,64
Euroland Grow th	AC	16,39	16,43
	EC	13,74	13,77
	IC	17,45	17,49
	M1C	16,68	16,72
	M1D	14,54	14,57
	ZC	12,91	12,94
Global Equity Climate Change	AC	8,11	8,12
	AD	7,82	7,84
	EC	7,74	7,76
	IC	8,64	8,66
Global Equity Dividend	AC	10,37	10,34
	AM2	9,82	9,79
	AM2 HKD	1,27	1,26
	AQ2	9,79	9,76
	EQ2	9,71	9,68
	XC	10,55	10,52
	ZQ1	10,22	10,19
Global Real Estate Equity	AC	9,97	10,00
	AD	9,85	9,88
	ID	9,95	9,98
	ZC	10,33	10,36
	ZD	10,04	10,07
	ZQ1	10,21	10,24
Mexico Equity	AC	8,21	8,17
	BC	9,47	9,42
	EC	8,62	8,57
	IC	8,92	8,88
	IC EUR	10,66	10,61
	JC	8,64	8,60

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

18. Preisanpassungen - Single Swinging Prices (SSP) (Fortsetzung)

Teilfonds		NIW je Anteil ohne Swing-Korrektur	NIW je Anteil mit Swing-Korrektur
Global Asset Backed Bond	ZC	137,97	138,52
Global Corporate Bond	ZCH EUR	10,75	10,77
	ZD	10,70	10,71
	ZDH GBP	13,06	13,08
	ZQ1	10,46	10,47
	ZQ1H CHF	10,01	10,02
	ZQ1H EUR	10,68	10,69
	ZQ1H GBP	13,00	13,02
	ZQ1H JPY	91,97	92,11
Global High Yield Bond	AC	10,92	10,88
	ACH CAD	7,74	7,71
	ACH GBP	13,02	12,97
	AD	10,48	10,44
	AM2	10,07	10,03
	AM2 HKD	1,30	1,29
	AM3H AUD	7,70	7,66
	AM3H EUR	10,59	10,55
	BD GBP	12,99	12,94
	EC	10,91	10,87
	ECH EUR	11,79	11,74
	IC	11,09	11,05
	ICH EUR	11,90	11,85
	ID	10,55	10,51
	ZC	11,40	11,35
	ZCH EUR	10,79	10,75
	ZD	10,63	10,58
	ZDH GBP	13,11	13,06
	ZQ1	10,26	10,21
	ZQ1H CHF	10,19	10,15
	ZQ1H EUR	10,67	10,63
	ZQ1H GBP	12,59	12,54
Global Short Duration High Yield Bond	AC	11,35	11,31
	ACH EUR	11,52	11,47
	AD	10,40	10,36
	ADH EUR	10,90	10,85
	EC	10,87	10,83
	ECH EUR	11,17	11,13
	ED	10,21	10,17
	IC	11,58	11,53
	IC EUR	13,73	13,67
	ICH EUR	11,71	11,66

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

18. Preisanpassungen - Single Swinging Prices (SSP) (Fortsetzung)

Teilfonds		NIW je Anteil ohne Swing-Korrektur	NIW je Anteil mit Swing-Korrektur
Global Short Duration High Yield Bond (Fortsetzung)	ZC	11,78	11,73
	ZQ1	10,09	10,05
	ZQ1H EUR	10,74	10,69
	ZQ1H GBP	12,64	12,60
	ZQ1H JPY	91,46	91,09
Indian Fixed Income	AC	12,39	12,43
	AC EUR	15,29	15,34
	AC SGD	8,00	8,03
	AD	10,06	10,10
	BC	11,63	11,67
	BC EUR	11,88	11,92
	BD GBP	17,21	17,27
	EC	11,65	11,69
	IC	12,76	12,81
	IC CHF	11,60	11,64
	IC EUR	15,49	15,55
	IC GBP	12,71	12,75
	ID	11,09	11,13
	ID EUR	12,08	12,12
	ID GBP	12,92	12,97
	XC	10,47	10,51
	XD	11,00	11,04
	XM2	10,26	10,30
	ZD	11,66	11,70
Managed Solutions- Asia Focused Conservative	AC	11,29	11,32
	ACH AUD	9,25	9,28
	ACH EUR	11,68	11,71
	AC HKD	1,46	1,46
	ACH SGD	8,12	8,14
	AM2	10,25	10,27
	AM2 HKD	1,32	1,32
	ZC	11,66	11,69
Managed Solutions- Asia Focused Growth	AC	10,74	10,77
	ACH AUD	8,65	8,67
	ACH EUR	11,10	11,13
	AC HKD	1,38	1,39
	ACH SGD	7,69	7,71

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

19. Gesamtkostenquote

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

Die synthetische Gesamtkostenquote, die den prozentualen Anteil der Gesamtkostenquote des im Teilfonds gehaltenen zugrunde liegenden Dachfonds enthält, wird ebenfalls von der Verwaltungsstelle berechnet.

20. Offenlegungsanforderungen für indexnachbildende OGAW:

Zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Berichts bestehen folgende indexnachbildende Fonds: Economic Scale Index GEM Equity Fund, Economic Scale Index Global Equity Fund, Economic Scale Index Japan Equity Fund und Economic Scale Index US Equity Fund.

Teilfonds	Teilfonds-Performance	Performance-Index	Nachbildungsunterschied	Tracking Error
Economic Scale Index GEM Equity Fund	21,97 %	22,36 %	(0,32 %)	0,31 %
Economic Scale Index Global Equity Fund	15,84 %	15,71 %	0,11 %	0,13 %
Economic Scale Index Japan Equity Fund	17,25 %	17,62 %	(0,31 %)	0,17 %
Economic Scale Index US Equity Fund	17,52 %	17,46 %	0,05 %	0,06 %

Die Performance der Teilfonds und die annualisierten Tracking Errors werden intern von HSBC Global Asset Management (UK) Limited ermittelt. Als Grundlage hierfür dienen die Performance-Nachweise der Anlagebuchführung unter Verwendung von Kursen zum Marktschluss vor Abzug von Gebühren, basierend auf monatlichen Datenpunkten. Beispielsweise 12 monatliche Punkte für 1 Jahr, 36 monatliche Punkte für 3 Jahre und 60 monatliche Punkt für 5 Jahre.

Das voraussichtliche Niveau des Tracking Errors zwischen dem Fonds und dem Benchmarkindex beträgt unter normalen Marktbedingungen maximal 0,600 % für den Teilfonds Economic Scale Index GEM Equity Fund und 0,200 % für die übrigen drei Teilfonds.

Die Teilfonds entsprechen dem erwarteten Tracking Error.

Änderungen der Anlagen eines Teilfonds und Neugewichtungen des maßgeblichen Index können verschiedene Transaktionskosten (unter anderem im Zusammenhang mit der Abrechnung von Devisentransaktionen), operative Kosten, Verwahrungskosten, Steuern, Kapitalmaßnahmen, Zu- und Abflüsse liquider Mittel aus Dividenden/Wiederanlagen oder Ineffizienzen zur Folge haben, die die Nachbildung der Indexperformance durch einen Teilfonds beeinträchtigen können. Außerdem wird die Gesamtrendite einer Anlage in die Anteile eines Teilfonds durch bestimmte Kosten und Aufwendungen verringert, die bei der Berechnung des entsprechenden Index nicht berücksichtigt werden.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2017 (Fortsetzung)

21. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Infolge einer neuen Gesetzgebung unterliegen Fonds, deren Anteile an einer amtlichen Börse notiert sind, zusätzlichen Prüfungsbestimmungen. Der Verwaltungsrat ist der Ansicht, dass diese zusätzlichen Bestimmungen zu zusätzlichen Kosten führen, den Anlegern jedoch tatsächlich keinen wirklichen Nutzen bringen. Daher hat der Verwaltungsrat beschlossen, die Notierung von Anteilsklassen an der Luxemburger Börse aufzuheben und die entsprechenden Klassen am EURO MTF zu notieren, einem multilateralen Handelssystem (Multi Trading Facility), das in Luxemburg als geregelter Markt anerkannt ist. Die Notierung am Euro MTF bietet den Fonds ähnliche Vorteile wie jene, die sie bisher genossen haben, jedoch ohne die damit verbundenen Kosten.

a) Nach dem Ende des Geschäftsjahrs wird die folgende Verschmelzung stattfinden:

Datum des Inkrafttretens	Eingebrachter OGAW	Aufnehmender OGAW
12. Mai 2017	HSBC Europe Convertibles	HSBC Global Investment Funds – Euro Convertible Bond

b) Folgende Teilfonds werden geschlossen:

- Global Emerging Markets Investment Grade Bond am 1. Juni 2017
- Global Emerging Markets Corporate Debt am 30. Juni 2017

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

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres 2016	2015	2014
ASEAN Equity	AC	USD	4,48 %	(16,50) %	(2,93) %
Asia ex Japan Equity	AC	USD	8,29 %	(9,15) %	6,89 %
Asia ex Japan Equity Smaller Companies	AC	USD	10,33 %	0,65 %	9,53 %
Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend	AC	USD	9,69 %	(10,77) %	0,88 %
BRIC Equity	AC	USD	32,67 %	(16,75) %	(6,43) %
BRIC Markets Equity	AC	USD	32,64 %	(17,77) %	(4,93) %
China Consumer Opportunities	AC	USD	2,58 %	(9,28) %	(1,94) %
Emerging Wealth	AC	USD	3,72 %	(4,44) %	(2,26) %
Euroland Equity	AC	EUR	3,85 %	10,83 %	1,94 %
Euroland Equity Smaller Companies	AC	EUR	1,34 %	19,45 %	7,59 %
Euroland Growth	M1C	EUR	1,54 %	12,86 %	1,73 %
European Equity	AC	EUR	(5,42) %	13,50 %	5,34 %
Frontier Markets	AC	USD	8,58 %	(9,91) %	4,57 %
GEM Equity Volatility Focused	AC	USD	8,55 %	(8,10) %	n. z.
Global Emerging Markets Equity	AC	USD	12,73 %	(18,13) %	(1,11) %
Global Equity Climate Change	AC	USD	2,91 %	(3,19) %	(0,83) %
Global Equity Dividend	AC	USD	4,59 %	(4,92) %	n. z.
Global Equity Volatility Focused	AC	USD	3,89 %	(6,28) %	1,96 %
Global Real Estate Equity	AC	USD	(1,00) %	(0,96) %	n. z.
Latin American Equity	AC	USD	25,77 %	(34,08) %	(15,30) %
Brazil Equity	AC	USD	57,22 %	(45,82) %	(19,87) %
Chinese Equity	AC	USD	(1,73) %	(6,49) %	11,89 %
Hong Kong Equity	AC	USD	0,14 %	(3,56) %	2,97 %
Indian Equity	AC	USD	(1,35) %	(12,24) %	30,76 %
Mexico Equity	AC	USD	(13,75) %	(10,63) %	(9,89) %
Russia Equity	AC	USD	60,12 %	1,56 %	(44,61) %
Thai Equity	AC	USD	18,96 %	(24,59) %	16,30 %
Turkey Equity	AC	EUR	(5,36) %	(22,44) %	39,48 %
UK Equity	AC	GBP	6,92 %	3,54 %	(0,42) %
US Equity Volatility Focused*	AC	USD	17,45 %	n. z.	n. z.

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

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

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

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres 2016	2015	2014
Asia Bond*	AC	USD	(1,33) %	n. z.	n. z.
Asian Currencies Bond	AC	USD	(1,32) %	(7,95) %	2,12 %
Brazil Bond	AC	USD	56,74 %	(32,04) %	(4,09) %
Euro Bond	AC	EUR	3,29 %	(1,12) %	10,78 %
Euro Credit Bond	AC	EUR	3,33 %	(0,55) %	7,66 %
Euro Credit Bond Total Return	AC	EUR	2,15 %	(0,65) %	7,05 %
Euro High Yield Bond	AC	EUR	6,39 %	0,80 %	6,35 %
GEM Debt Total Return	M1C	USD	5,10 %	(2,17) %	6,36 %
GEM Inflation Linked Bond	AC	USD	14,64 %	(17,99) %	3,05 %
Global Asset-Backed Bond	ZC	USD	3,49 %	0,04 %	5,02 %
Global Asset-Backed High Yield Bond	ZC	USD	9,65 %	(0,32) %	7,32 %
Global Bond	AC	USD	0,04 %	(3,92) %	0,77 %
Global Bond Total Return	AC	USD	1,90 %	(2,28) %	n. z.
Global Corporate Bond	ZD	USD	4,35 %	(1,89) %	3,33 %
Global Emerging Markets Bond	EC	USD	7,12 %	(1,75) %	4,71 %
Global Emerging Markets Corporate Debt	AC	USD	5,51 %	(2,06) %	5,55 %
Global Emerging Markets Investment Grade Bond	AC	USD	4,04 %	(9,89) %	1,53 %
Global Emerging Markets Local Currency Rates	AC	USD	8,77 %	(16,20) %	(5,11) %
Global Emerging Markets Local Debt	AC	USD	5,82 %	(12,48) %	(5,58) %
Global Government Bond	ZD	USD	2,51 %	0,64 %	5,11 %
Global High Income Bond	AC	USD	6,62 %	(1,38) %	5,48 %
Global High Yield Bond	AM2	USD	5,44 %	(7,81) %	(1,74) %
Global Inflation Linked Bond	AC	USD	9,36 %	(1,48) %	6,87 %
Global Short Duration Bond	AC	USD	0,75 %	(0,23) %	n. z.
Global Short Duration High Yield Bond	AC	USD	6,61 %	0,91 %	1,19 %
India Fixed Income	AC	USD	8,28 %	2,59 %	11,80 %
Indonesia Bond*	AC	USD	(3,51) %	n. z.	n. z.
RMB Fixed Income	AC	USD	(2,21) %	(2,56) %	(0,73) %
US Dollar Bond	AC	USD	1,25 %	(0,58) %	5,32 %
Economic Scale Index GEM Equity	AC	USD	18,95 %	(19,96) %	0,74 %
Economic Scale Index Global Equity	AC	USD	8,64 %	(4,51) %	6,61 %

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

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

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

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres 2016	2015	2014
Economic Scale Index Japan Equity	AC	JPY	1,68 %	9,71 %	6,47 %
Economic Scale Index US Equity	AC	USD	15,77 %	(6,68) %	12,87 %
Euro Reserve	AC	EUR	(0,38) %	(0,16) %	0,04 %
Global Corporate Fixed Term Bond 2020*	AC	USD	(0,50) %	n. z.	n. z.
Global Macro	M1C	EUR	(2,42) %	(5,22) %	(3,17) %
Global Multi Asset Income	AC	EUR	6,74 %	(4,74) %	n. z.
Managed Solutions- Asia Focused Conservative	AC	USD	6,41 %	(0,97) %	4,66 %
Managed Solutions- Asia Focused Growth	AC	USD	7,63 %	(10,77) %	1,80 %
Managed Solutions - Asia Focused Income	AC	USD	6,65 %	(3,63) %	5,01 %

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

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

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

ASEAN Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
GROSSBRITANNIEN				
BRITISH AMERICAN TOBACCO	18.200	MYR	187.531	1,29
			187.531	**1,29**
INDONESIEN				
ADHI KARYA TBK PT	856.100	IDR	152.261	1,05
ANEKA GAS INDUSTRI	1.317.600	IDR	103.822	0,72
ASTRA INTERNATIONAL	538.800	IDR	348.741	2,40
BANK CENTRAL ASIA	262.500	IDR	326.020	2,25
BANK DANAMON	610.100	IDR	215.187	1,48
BANK MANDIRI	82.600	IDR	72.524	0,50
BANK RAKYAT INDONESIA	209.600	IDR	204.087	1,41
BANK TABUNGAN NEGARA	1.600.100	IDR	272.577	1,88
BUMI SERPONG DAMAI	2.142.900	IDR	303.131	2,09
PERUSAHAAN GAS NEGARA	937.200	IDR	177.938	1,23
SILOAM INTERNATIONAL HOSPITALS	226.487	IDR	237.951	1,64
SURYA CITRA MEDIA	1.135.100	IDR	229.993	1,58
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO "B"	1.371.500	IDR	425.071	2,92
UNITED TRACTOR TBK	87.000	IDR	173.014	1,19
XL AXIATA TBK	549.275	IDR	126.133	0,87
			3.368.450	**23,21**
MALAYSIA				
BERJAYA AUTO	310.620	MYR	140.377	0,97
GENTING	206.900	MYR	448.350	3,09
HONG LEONG BANK	61.900	MYR	192.463	1,33
IHH HEALTHCARE	165.400	MYR	224.246	1,54
MALAYAN BANKING	96.900	MYR	195.311	1,35
PUBLIC BANK	108.600	MYR	488.338	3,35
TENAGA NASIONAL	139.000	MYR	430.930	2,97
VS INDUSTRY	504.700	MYR	197.295	1,36
YTL CORP	318.900	MYR	107.369	0,74
			2.424.679	**16,70**
PHILIPPINEN				
CEMEX HOLDINGS PHILIPPINEN	758.300	PHP	106.245	0,73
FILINVEST LAND	5.704.000	PHP	186.439	1,28
GT CAPITAL HOLDINGS	5.105	PHP	116.497	0,80
METRO PACIFIC	2.150.800	PHP	258.053	1,78
METROPOLITAN BANK & TRUST	137.084	PHP	218.569	1,51
PILIPINAS SHELL PETROLEUM	180.000	PHP	258.297	1,77
PUREGOLD PRICE CLUB	189.500	PHP	165.045	1,14
SECURITY BANK	39.230	PHP	157.936	1,09
SEMIRARA MINING AND POWER CORP	50.600	PHP	148.850	1,03
			1.615.931	**11,13**
SINGAPUR				
CACHE LOGISTICS TRUST	322.200	SGD	194.846	1,34
CAPITALAND	94.100	SGD	244.459	1,68
COMFORTDELGRO CORP	256.300	SGD	469.568	3,24
DBS GROUP	64.300	SGD	892.737	6,16
FIRST RESOURCES	48.600	SGD	67.476	0,46
KEPPEL CORP	55.500	SGD	275.653	1,90
OVERSEAS CHINESE BANKING CORP	43.025	SGD	299.294	2,06
SINGAPORE EXCHANGE	48.800	SGD	268.919	1,85
SINGAPUR TELEKOMMUNIKATION	298.500	SGD	837.415	5,78
UNITED OVERSEAS BANK	27.000	SGD	427.231	2,94
UOL GROUP	60.600	SGD	302.284	2,08
			4.279.882	**29,49**
THAILAND				
BANGKOK DUSIT MEDICAL DIENSTLEISTUNGEN	296.400	THB	182.864	1,26
BEC WORLD	290.800	THB	147.251	1,01
CP ALL	233.100	THB	400.230	2,76
PTT PCL	39.900	THB	449.366	3,10
STAR PETROLEUM REFINING	315.600	THB	120.316	0,83
THAI UNION GROUP	421.500	THB	261.272	1,80
TPI POLENE POWER	246.200	THB	50.655	0,35
UNIQUE ENGINEERING AND CONSTRUCTION	189.500	THB	94.853	0,65
			1.706.807	**11,76**
SUMME ANTEILE			**13.583.280**	**93,58**
DEPOSITARY RECEIPTS				
THAILAND				
SHIN CORP	167.600	THB	271.916	1,87
SIAM CEMENT	19.700	THB	309.581	2,14
			581.497	**4,01**
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			**581.497**	**4,01**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**14.164.777**	**97,59**
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
PHILIPPINEN				
SECURITY BK VAR	54.010	PHP	108	-
			108	**-**
SUMME ANTEILE			**108**	**-**
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			**108**	**-**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**14.164.885**	**97,59**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**349.893**	**2,41**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**14.514.778**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Asia ex Japan Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
CHINA				
3SBIO	2.916.000	HKD	3.602.085	1,17
BRILLIANCE CHINA AUTOMOBILINDUSTRIE	1.388.000	HKD	2.321.817	0,75
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	7.050.810	HKD	5.670.406	1,84
CHINA LIFE INSURANCE "H"	2.625.000	HKD	8.055.877	2,62
CHINA LONGYUAN POWER "H"	2.229.000	HKD	1.732.376	0,56
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL "H"	6.036.000	HKD	4.893.109	1,59
CHINA RESOURCES LAND	1.546.000	HKD	4.177.572	1,36
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP "H"	498.000	HKD	797.159	0,26
HAITONG INTERNATIONAL SECURITIES GROUP	4.151.000	HKD	2.440.979	0,79
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	209.500	HKD	1.558.142	0,51
PICC PROPERTY & CASUALTY "H"	1.938.000	HKD	2.987.485	0,97
SANDS CHINA	422.000	HKD	1.954.835	0,64
TENCENT HOLDINGS	577.900	HKD	16.567.731	5,39
XINYI GLASS	846.000	HKD	744.598	0,24
			57.504.171	**18,69**
HONGKONG				
AIA GROUP	1.831.600	HKD	11.548.401	3,75
BOC HONG KONG HOLDINGS	2.001.000	HKD	8.174.966	2,66
CHINA MOBILE	805.000	HKD	8.809.786	2,86
CHINA UNICOM	232.000	HKD	310.468	0,10
CK HUTCHISON HOLDINGS	717.500	HKD	8.826.224	2,87
CNOOC	4.510.000	HKD	5.385.421	1,75
CSPC PHARMACEUTICAL	2.352.000	HKD	3.080.919	1,00
GUANGDONG INVESTMENT	2.324.000	HKD	3.313.378	1,08
TECHTRONIC INDUSTRIES	688.500	HKD	2.786.248	0,91
			52.235.811	**16,98**
INDIEN				
CAIRN INDIA	1.759.055	INR	8.285.316	2,70
DR REDDYS LABORATORIES	30.310	INR	1.228.714	0,40
EDELWEISS FINANCIAL DIENSTLEISTUNGEN	257.492	INR	625.341	0,20
HCL TECHNOLOGIES	183.249	INR	2.468.577	0,80
HINDALCO INDUSTRIES	596.117	INR	1.790.600	0,58
ICICI BANK	483.211	INR	2.060.167	0,67
ICICI PRUDENTIAL LIFE VERSICHERUNG	266.664	INR	1.570.375	0,51
INDIABULLS HOUSING FINANCE	145.522	INR	2.235.999	0,73
JINDAL STEEL & POWER	2.062.238	INR	3.842.778	1,25
JSW ENERGY	979.139	INR	945.438	0,31
KOTAK MAHINDRA BANK	278.120	INR	3.735.678	1,21
			28.788.983	**9,36**
INDONESIEN				
BANK DANAMON	2.042.100	IDR	720.263	0,23
BANK NEGARA INDONESIA	766.000	IDR	372.207	0,12
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO "B"	10.916.500	IDR	3.383.374	1,10
UNITED TRACTOR TBK	1.588.100	IDR	3.158.204	1,03
XL AXIATA TBK	22.065.375	IDR	5.066.981	1,65
			12.701.029	**4,13**
LUXEMBURG				
L'OCCITANE INTERNATIONAL	1.611.500	HKD	3.280.439	1,07
SAMSONITE INTERNATIONAL	577.500	HKD	2.102.972	0,68
			5.383.411	**1,75**
MALAYSIA				
TENAGA NASIONAL	1.174.800	MYR	3.642.132	1,18
			3.642.132	**1,18**
PHILIPPINEN				
PILIPINAS SHELL PETROLEUM	1.887.760	PHP	2.708.893	0,88
			2.708.893	**0,88**
SINGAPUR				
COMFORTDELGRO CORP	1.676.900	SGD	3.072.256	1,00
DBS GROUP	238.700	SGD	3.314.091	1,08
SINGAPORE EXCHANGE	867.100	SGD	4.778.265	1,55
SINGAPUR TELEKOMMUNIKATION	1.850.300	SGD	5.190.852	1,69
			16.355.464	**5,32**
SÜDKOREA				
AMOREPACIFIC CORP	12.460	KRW	3.125.306	1,02
BS FINANCIAL GROUP	795.074	KRW	6.526.674	2,12
CJ CHEILJEDANG	12.464	KRW	3.934.358	1,28
DOOSAN BOBCAT	126.950	KRW	4.166.203	1,35
HYUNDAI MOTOR	35.505	KRW	5.000.481	1,63
KT & G	33.659	KRW	2.934.590	0,95
LG HOUSEHOLD & GESUNDHEITSWESEN	5.421	KRW	3.931.352	1,28
N C SOFT	6.386	KRW	1.741.688	0,57
SAMSUNG BIOLOGICS	16.888	KRW	2.612.558	0,85
SAMSUNG ELECTRONICS	8.841	KRW	16.285.846	5,29
SK HYNIX	160.993	KRW	7.270.094	2,36
SK TELECOM	7.600	KRW	1.712.599	0,56
			59.241.749	**19,26**
TAIWAN				
CATCHER TECHNOLOGY	368.000	TWD	3.638.461	1,18
LARGAN PRECISION	38.000	TWD	5.986.323	1,95
MEGA FINANCIAL HOLDING	3.961.316	TWD	3.198.558	1,04
QUANTA COMPUTER	1.046.000	TWD	2.126.990	0,69

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Asia ex Japan Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	3.089.849	TWD	19.246.320	6,26
			34.196.652	**11,12**
SUMME ANTEILE			**272.758.295**	**88,67**
DEPOSITARY RECEIPTS				
CHINA				
ALIBABA GROUP HOLDING	66.516	USD	7.226.299	2,35
BAIDU	15.800	USD	2.715.230	0,88
			9.941.529	**3,23**
INDIEN				
DR REDDYS LABORATORIES	7.486	USD	302.135	0,10
ICICI BANK	532.177	USD	4.534.148	1,48
TATA MOTORS	53.255	USD	1.888.422	0,61
			6.724.705	**2,19**
SÜDKOREA				
SK TELECOM	99.273	USD	2.495.723	0,81
			2.495.723	**0,81**
TAIWAN				
HIMAX TECHNOLOGIES	519.542	USD	4.613.533	1,50
TAIWAN SEMICONDUCTOR	39.621	USD	1.300.361	0,42
			5.913.894	**1,92**
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			**25.075.851**	**8,15**
VORZUGSAKTIEN				
SÜDKOREA				
SAMSUNG ELECTRONICS	482	KRW	690.911	0,22
			690.911	**0,22**
SUMME VORZUGSAKTIEN			**690.911**	**0,22**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**298.525.057**	**97,04**
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
CHINA				
SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS	2.115.500	HKD	3.467.988	1,13
			3.467.988	**1,13**
SINGAPUR				
BOC AVIATION	350.500	HKD	1.869.424	0,61
			1.869.424	**0,61**
USA				
China Biologic Products	38.104	USD	3.822.974	1,24
			3.822.974	**1,24**
SUMME ANTEILE			**9.160.386**	**2,98**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**9.160.386**	**2,98**

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
AUSTRALIEN				
JACANA MINERALS	25.500	AUD	-	0,00
			-	**0,00**
CHINA				
CHINA METAL RECYCLING	198.350	HKD	-	0,00
			-	**0,00**
SUMME ANTEILE			**-**	**0,00**
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			**-**	**0,00**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**307.685.443**	**100,02**
SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN			**(49.015)**	**(0,02)**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**307.636.428**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Asia ex Japan Equity Smaller Companies
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
CHINA				
ALUMINIUM CORPORATION OF CHINA "H"	14.850.000	HKD	7.261.147	0,59
BEST PACIFIC INTERNATIONAL HOLDINGS	12.174.000	HKD	9.759.251	0,79
BRILLIANCE CHINA AUTOMOBILINDUSTRIE	8.208.000	HKD	13.730.168	1,12
CHINA MACHINERY ENGINEERING "H"	24.824.000	HKD	18.207.141	1,48
CHINA MODERN DAIRY HOLDINGS	54.007.000	HKD	12.230.885	0,99
CHINA RESOURCES CEMENT	24.710.000	HKD	13.831.114	1,12
CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL	9.156.000	HKD	16.376.298	1,33
COSCO INTERNATIONAL HOLDINGS	15.922.000	HKD	6.842.885	0,56
EVA PRECISION INDUSTRIAL HOLDING	51.286.000	HKD	8.315.043	0,68
FAR EAST CONSORTIUM	21.347.000	HKD	9.888.593	0,80
GREE ELECTRIC APPLIANCES	3.282.833	CNY	15.099.946	1,23
GUANGZHOU R&F PROPERTIES "H"	5.532.800	HKD	8.642.886	0,70
HAITONG INTERNATIONAL SECURITIES GROUP	18.090.000	HKD	10.637.753	0,87
HUBEI JUMPCAN PHARMACEUTICAL	2.298.466	CNY	11.235.863	0,91
JIASHILI GROUP	2.359.000	HKD	704.224	0,06
KINGMAKER FOOTWARE	40.508.000	HKD	11.675.728	0,95
LIVZON PHARMACEUTICAL	450.634	CNY	3.676.710	0,30
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP	12.913.000	HKD	19.041.752	1,55
TEXHONG TEXTILE GROUP	11.941.000	HKD	15.948.991	1,30
XINGDA INTERNATIONAL HOLDINGS	27.461.000	HKD	12.014.077	0,98
XINYI GLASS	19.608.000	HKD	17.257.765	1,40
ZHONGSHENG GROUP	3.689.000	HKD	5.487.337	0,45
			247.865.557	**20,16**
HONGKONG				
CHU KONG SHIPPING DEVELOPMENT	11.714.000	HKD	2.984.459	0,24
DAH SING BANKING GROUP	2.369.200	HKD	4.670.417	0,38
DAH SING FINANCE HOLDINGS	1.290.400	HKD	9.829.721	0,80
DAPHNE INTERNATIONAL HOLDINGS	23.158.000	HKD	2.264.695	0,18
DREAM INTERNATIONAL	28.606.000	HKD	9.827.964	0,80
Emperor WATCH & JEWELLERY	186.550.000	HKD	8.281.509	0,67
KINGBOARD CHEMICALS	3.945.500	HKD	14.570.657	1,19
LIFESTYLE CHINA GROUP	22.660.000	HKD	6.793.772	0,55
LIFESTYLE INTERNATIONAL HOLDINGS	7.319.500	HKD	9.926.981	0,81
MELCO INTERNATIONAL DEVELOPMENT	6.528.000	HKD	11.524.694	0,94
MMG	31.089.420	HKD	11.601.276	0,95
PACIFIC TEXTILES HOLDING	6.321.000	HKD	6.994.866	0,57
POU SHENG INTERNATIONAL (HOLDINGS)	55.283.000	HKD	11.595.096	0,94
TCC INTERNATIONAL HOLDINGS	28.690.000	HKD	9.081.567	0,74
TELEVISION BROADCASTS	2.114.600	HKD	8.543.838	0,69
TEN PAO GROUP HOLDINGS	29.892.000	HKD	7.385.014	0,60
TSUI WAH HOLDINGS	31.326.000	HKD	5.078.911	0,41
VALUETRONICS HOLDINGS	15.019.200	SGD	8.007.804	0,65
WISDOM EDUCATION INTERNATIONAL	34.708.000	HKD	9.289.409	0,76
			158.252.650	**12,87**
INDIEN				
AHLUWALIA CONTRACTS	2.007.581	INR	9.700.139	0,79
CEAT	344.364	INR	7.025.959	0,57
DHAMPUR SUGAR MILLS	743.429	INR	2.482.676	0,20
DR LAL PATHLABS	541.382	INR	8.066.746	0,66
ESCORTS LIMITED	1.442.569	INR	11.968.646	0,97
GUJARAT ALKALIES & CHEMIE	864.627	INR	5.429.967	0,44
INDIAN BANK	1.966.544	INR	8.426.748	0,69
INDRAPRASTHA GAS	383.316	INR	5.991.323	0,49
KEI INDUSTRIES	2.576.771	INR	7.249.959	0,59
KNR CONSTRUCTIONS	4.121.256	INR	12.233.342	0,99
KWALITY LIMITED	4.813.959	INR	11.583.600	0,94
MINDA INDUSTRIES	1.799.678	INR	12.316.577	1,00
MUTHOOT FINANCE	1.596.796	INR	9.072.732	0,74
ORIENT PAPER AND INDUSTRIES	3.705.320	INR	4.613.461	0,38
PTC INDIA	5.771.106	INR	8.300.936	0,67
RATNAMANI METALS AND TUBES	113.378	INR	1.321.565	0,11
REPCO HOME FINANCE	618.020	INR	6.678.442	0,54
SHANKARA BUILDING PRODUCTS	271.712	INR	1.924.810	0,16
SINTEX INDUSTRIES	3.659.070	INR	5.958.984	0,48
SOBHA DEVELOPERS	1.201.819	INR	6.357.509	0,52
SUZLON ENERGY LIMITED	45.474.091	INR	13.375.764	1,09
TATA SPONGE IRON	459.306	INR	4.941.067	0,40
			165.020.952	**13,42**
INDONESIEN				
ADHI KARYA TBK PT	34.095.100	IDR	6.063.967	0,49
ANEKA GAS INDUSTRI	129.815.600	IDR	10.228.988	0,83
BANK TABUNGAN NEGARA	50.930.800	IDR	8.676.066	0,71
BUMI SERPONG DAMAI	113.042.400	IDR	15.990.763	1,30
			40.959.784	**3,33**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Asia ex Japan Equity Smaller Companies
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
MALAYSIA				
KERJAYA PROSPEK GROUP	11.891.100	MYR	7.039.811	0,57
SCIENTEX	6.089.500	MYR	10.154.900	0,83
			17.194.711	**1,40**
PHILIPPINEN				
COSCO CAPITAL	35.235.400	PHP	5.955.081	0,48
FIRST PHILIPPNE HOLDINGS	5.268.710	PHP	7.539.479	0,61
GT CAPITAL HOLDINGS	562.940	PHP	12.846.364	1,05
MELCO CROWN PHILIPPINES	65.602.400	PHP	8.733.912	0,71
			35.074.836	**2,85**
SINGAPUR				
CACHE LOGISTICS TRUST	18.318.800	SGD	11.078.069	0,90
EZION HOLDINGS	58.352.600	SGD	14.825.144	1,20
KEPPEL TELECOM & TRANSPORT	1.742.200	SGD	2.231.831	0,18
WING TAI HOLDINGS	5.990.700	SGD	8.081.636	0,66
			36.216.680	**2,94**
SÜDKOREA				
BGF RETAIL	183.875	KRW	17.264.486	1,39
BINGGRAE	125.798	KRW	7.705.592	0,63
BS FINANCIAL GROUP	1.445.365	KRW	11.864.840	0,96
DOOSAN BOBCAT	455.455	KRW	14.946.972	1,21
HANKOOK TIRE	276.577	KRW	13.478.893	1,10
KIWOON SECURITIES	124.183	KRW	9.039.163	0,74
KOLON INDUSTRIES	187.857	KRW	11.893.298	0,97
KOREA PETROCHEMICAL INDUSTRIAL	62.966	KRW	13.794.751	1,12
KOREA ZINC	21.150	KRW	8.170.258	0,66
MEDY-TOX	32.923	KRW	13.630.823	1,11
NUTRIBIOTECH	332.585	KRW	6.468.500	0,53
OCI MATERIALS	74.412	KRW	10.812.796	0,88
OSSTEM IMPLANT	227.910	KRW	10.658.762	0,87
PS TEC	891.659	KRW	3.986.672	0,32
SK INNOVATION	48.490	KRW	7.219.516	0,59
TES	242.036	KRW	4.988.760	0,41
VIEWORKS	155.024	KRW	8.941.293	0,73
Youngone	289.574	KRW	8.622.744	0,70
			183.488.119	**14,92**
TAIWAN				
ACCTON TECHNOLOGY	3.642.000	TWD	8.029.984	0,65
CHINA GENERAL PLASTICS	8.752.000	TWD	8.134.017	0,66
CLEANAWAY	2.410.000	TWD	13.740.793	1,12
ECLAT TEXTILE	1.126.000	TWD	11.281.338	0,92
EPISTAR CORP	8.921.000	TWD	9.393.621	0,76
GOURMET MASTER	1.139.000	TWD	10.773.437	0,88
KING VUAN ELECTRONICS	14.431.000	TWD	13.316.899	1,08
LARGAN PRECISION	53.000	TWD	8.349.345	0,68
MACRONIX INTERNATIONAL	37.841.000	TWD	15.838.532	1,29
MEGA FINANCIAL HOLDING	16.953.000	TWD	13.688.671	1,11
MITAC HOLDINGS CORP	9.610.131	TWD	10.673.524	0,87
PHARMAENGINE	1.633.934	TWD	10.931.486	0,89
PRIMAX ELECTRONICS	8.860.000	TWD	14.526.984	1,18
SINBON ELECTRONICS	5.027.547	TWD	12.344.146	1,00
TOPSCIENTIFIC	4.846.652	TWD	15.813.415	1,29
TUNG THIH ELECTRONIC	554.000	TWD	4.774.524	0,39
WT MICROELECTRONICS	6.658.410	TWD	9.732.240	0,79
			191.342.956	**15,56**
THAILAND				
SINO THAI ENGINEERING & CONSTRUCTION	10.545.000	THB	7.365.005	0,60
TPI POLENE POWER	20.503.800	THB	4.218.607	0,34
			11.583.612	**0,94**
SUMME ANTEILE			**1.086.999.857**	**88,39**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**1.086.999.857**	**88,39**
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
CHINA				
COFCO MEAT HOLDINGS	35.246.000	HKD	8.526.344	0,69
GREENTOWN SERVICE GROUP	22.152.000	HKD	8.237.699	0,67
LONKING HOLDINGS	47.606.000	HKD	14.395.431	1,17
TIMES PROPERTY HOLDINGS	16.112.036	HKD	11.402.715	0,93
			42.562.189	**3,46**
HONGKONG				
LEE & MAN CHEMICAL	2.630.000	HKD	1.113.389	0,09
			1.113.389	**0,09**
INDONESIEN				
TUNAS BARU LAMPUNG	37.209.100	IDR	3.490.404	0,28
			3.490.404	**0,28**
THAILAND				
MALEE GROUP	5.435.000	THB	15.579.411	1,27
			15.579.411	**1,27**
SUMME ANTEILE			**62.745.393**	**5,10**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**62.745.393**	**5,10**
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
CHINA				
REAL GOLD MINING	324.000	HKD	-	0,00
			-	**0,00**
SUMME ANTEILE			**-**	**0,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Asia ex Japan Equity Smaller Companies
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
OPTIONSSCHEINE / AKTIENGEBUNDENE WERTPAPIERE				
CHINA				
LIVZON PHARMACEUTICAL GROUP P.NOTE 29.04.2019	843.156	USD	6.879.285	0,56
			6.879.285	**0,56**
SUMME OPTIONSSCHEINE / AKTIENGEBUNDENE WERTPAPIERE			**6.879.285**	**0,56**
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			**6.879.285**	**0,56**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**1.156.624.535**	**94,05**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**73.171.809**	**5,95**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**1.229.796.344**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Asia Pacific ex Japan Equity High Dividenc
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
AUSTRALIEN				
AMP	314.082	AUD	1.241.115	0,79
AURIZON HOLDINGS	356.264	AUD	1.426.824	0,90
BHP BILLITON (AU000000BHP4)	343.999	AUD	6.308.567	3,99
CHALLENGER	356.359	AUD	3.411.697	2,16
COCA-COLA AMATIL	116.701	AUD	963.254	0,61
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIEN	106.431	AUD	6.975.107	4,42
NATIONAL AUSTRALIA BANK	238.048	AUD	6.054.373	3,84
TELSTRA CORP	183.835	AUD	653.511	0,41
WOODSIDE PETROLEUM	58.569	AUD	1.433.314	0,91
WOOLWORTHS	197.783	AUD	3.998.286	2,53
			32.466.048	**20,56**
CHINA				
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	7.166.400	HKD	5.763.367	3,66
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL "H"	6.038.000	HKD	4.894.731	3,10
ICBC "H"	5.738.955	HKD	3.751.385	2,37
KWEICHOU MOUTAI	10.180	CNY	570.699	0,36
LONGFOR PROPERTIES	983.000	HKD	1.616.514	1,02
SANDS CHINA	764.800	HKD	3.542.791	2,24
SHENZHEN EXPRESSWAY "H"	1.410.000	HKD	1.277.282	0,81
TENCENT HOLDINGS	130.200	HKD	3.732.685	2,36
VTECH HOLDINGS	139.100	HKD	1.662.792	1,05
			26.812.246	**16,97**
GROSSBRITANNIEN				
HSBC HOLDINGS	475.292	HKD	3.871.323	2,45
			3.871.323	**2,45**
HONGKONG				
AIA GROUP	343.600	HKD	2.166.429	1,37
BOC HONG KONG HOLDINGS	1.081.500	HKD	4.418.403	2,79
CHINA MOBILE	339.500	HKD	3.715.431	2,35
CK HUTCHISON HOLDINGS	34.500	HKD	424.397	0,27
CNOOC	2.987.000	HKD	3.566.797	2,26
MTR CORP	489.500	HKD	2.749.363	1,74
SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDING	95.000	HKD	279.322	0,18
			17.320.142	**10,96**
INDIEN				
CAIRN INDIA	1.031.352	INR	4.857.766	3,07
COAL INDIA	73.254	INR	330.142	0,21
HCL TECHNOLOGIES	169.970	INR	2.289.694	1,45
INDIABULLS HOUSING FINANCE	208.729	INR	3.207.197	2,03
KOTAK MAHINDRA BANK	119.970	INR	1.611.424	1,02
			12.296.223	**7,78**
INDONESIEN				
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO "B"	7.130.400	IDR	2.209.940	1,40
UNITED TRACTOR TBK	906.200	IDR	1.802.131	1,14
			4.012.071	**2,54**
MALAYSIA				
TENAGA NASIONAL	271.600	MYR	842.018	0,53
			842.018	**0,53**
NEUSEELAND				
SPARK NEW ZEALAND	966.932	NZD	2.365.768	1,50
			2.365.768	**1,50**
PAPUA-NEUGUINEA				
OIL SEARCH	250.977	AUD	1.382.325	0,87
			1.382.325	**0,87**
PHILIPPINEN				
PILIPINAS SHELL PETROLEUM	1.039.770	PHP	1.492.047	0,94
			1.492.047	**0,94**
SINGAPUR				
COMFORTDELGRO CORP	858.500	SGD	1.572.862	1,00
SINGAPORE EXCHANGE	328.900	SGD	1.812.445	1,15
SINGAPUR TELEKOMMUNIKATION	855.400	SGD	2.399.748	1,51
			5.785.055	**3,66**
SÜDKOREA				
KB FINANCIAL GROUP	97.114	KRW	4.255.196	2,69
KT & G	30.349	KRW	2.646.005	1,67
SAMSUNG ELECTRONICS	3.829	KRW	7.053.331	4,47
SK TELECOM	11.624	KRW	2.619.376	1,66
			16.573.908	**10,49**
TAIWAN				
DELTA ELECTRONICS INDUSTRIAL	647.427	TWD	3.467.311	2,19
LARGAN PRECISION	16.000	TWD	2.520.557	1,60
MEGA FINANCIAL HOLDING	3.442.664	TWD	2.779.773	1,76
PRESIDENT CHAIN STORE	391.000	TWD	3.221.554	2,04
QUANTA COMPUTER	1.205.000	TWD	2.450.309	1,55
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	1.586.161	TWD	9.880.018	6,25
			24.319.522	**15,39**
SUMME ANTEILE			**149.538.696**	**94,64**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Asia Pacific ex Japan Equity High Dividenc
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
VORZUGSAKTIEN				
SÜDKOREA				
SAMSUNG ELECTRONICS	1.954	KRW	2.800.914	1,77
			2.800.914	**1,77**
SUMME VORZUGSAKTIEN			**2.800.914**	**1,77**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**152.339.610**	**96,41**
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
INDIEN				
ITC	501.527	USD	2.168.603	1,37
			2.168.603	**1,37**
SUMME ANTEILE			**2.168.603**	**1,37**
OPTIONSSCHEINE / AKTIENGEBUNDENE WERTPAPIERE				
CHINA				
KWEICHOW MOUTAI P. NOTE 03.02.2018	21.688	USD	1.215.973	0,77
			1.215.973	**0,77**
SUMME OPTIONSSCHEINE / AKTIENGEBUNDENE WERTPAPIERE			**1.215.973**	**0,77**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**3.384.576**	**2,14**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**155.724.186**	**98,55**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**2.298.186**	**1,45**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**158.022.372**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

BRIC Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
BRASILIEN				
AMBEV	331.300	BRL	1.907.483	0,43
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	821.000	BRL	7.623.137	1,72
CCR	1.533.300	BRL	8.717.008	1,98
ENGIE BRASIL ENERGIA	456.900	BRL	5.117.361	1,16
KROTON EDUCATIONAL	1.840.900	BRL	7.624.635	1,72
PETROBRAS	722.494	BRL	3.431.616	0,78
			34.421.240	**7,79**
CHINA				
ANHUI CONCH CEMENT "H"	1.357.500	HKD	4.611.465	1,04
CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION "H"	4.323.000	HKD	6.096.645	1,38
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	9.194.640	HKD	7.394.518	1,67
CHINA LIFE INSURANCE "H"	2.485.000	HKD	7.626.230	1,73
CHINA SHENHUA ENERGY "H"	2.462.500	HKD	5.716.207	1,29
CHINA VANKE	345.600	HKD	933.874	0,21
ICBC "H"	9.800.595	HKD	6.406.359	1,45
LEE & MAN PAPER MANUFACTURING	4.847.000	HKD	3.704.713	0,84
LONGFOR PROPERTIES	1.122.500	HKD	1.845.918	0,42
PICC PROPERTY & CASUALTY "H"	1.100.288	HKD	1.696.127	0,38
PING AN INSURANCE "H"	510.500	HKD	2.857.460	0,65
SINOTRANS	11.789.000	HKD	5.506.539	1,25
TENCENT HOLDINGS	730.800	HKD	20.951.201	4,73
XINYI GLASS	6.924.000	HKD	6.094.082	1,38
			81.441.338	**18,42**
HONGKONG				
CHINA MOBILE	748.000	HKD	8.185.987	1,85
CNOOC	3.151.000	HKD	3.762.630	0,85
			11.948.617	**2,70**
INDIEN				
AXIS BANK	934.612	INR	7.064.104	1,60
CAIRN INDIA	1.852.929	INR	8.727.471	1,97
HCL TECHNOLOGIES	591.479	INR	7.967.910	1,80
HERO MOTOCORP	85.523	INR	4.243.487	0,96
ICICI BANK	1.796.300	INR	7.658.515	1,73
INDIABULLS HOUSING FINANCE	658.099	INR	10.111.932	2,29
INFOSYS	550.221	INR	8.661.945	1,96
IRB INFRASTRUCTURE	1.305.923	INR	4.754.296	1,08
ITC	1.509.292	INR	6.515.047	1,47
LIC HOUSING FINANCE	915.676	INR	8.721.026	1,97
MARUTI SUZUKI INDIA	66.177	INR	6.130.761	1,39
NTPC	1.914.500	INR	4.894.233	1,11
RELIANCE INDUSTRIES	519.562	INR	10.568.868	2,39
SESA GOA	1.870.761	INR	7.921.240	1,79
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	298.721	INR	4.959.132	1,12
SUN TV NETWORK LIMITED	526.099	INR	6.405.793	1,45
TATA MOTORS "A"	1.063.830	INR	4.622.463	1,05
WIPRO	509.487	INR	4.046.238	0,92
			123.974.461	**28,05**
RUSSISCHE FÖDERATION				
GAZPROM	4.973.075	USD	11.252.522	2,55
JSC MMC NORILSK NICKEL	318.956	USD	5.014.828	1,14
MAGNIT	77.425	USD	12.818.686	2,90
SBERBANK	10.379.258	RUB	29.415.790	6,64
			58.501.826	**13,23**
SUMME ANTEILE			**310.287.482**	**70,19**
DEPOSITARY RECEIPTS				
BRASILIEN				
BANCO BRADESCO	920.284	USD	9.354.687	2,12
ITAU UNIBANCO HOLDING	1.679.926	USD	20.175.911	4,56
			29.530.598	**6,68**
CHINA				
ALIBABA GROUP HOLDING	85.274	USD	9.264.167	2,10
			9.264.167	**2,10**
INDIEN				
DR REDDYS LABORATORIES	49.961	USD	2.016.426	0,46
			2.016.426	**0,46**
RUSSISCHE FÖDERATION				
GLOBALTRANS INVESTMENT	536.824	USD	3.865.133	0,87
LUKOIL	361.757	USD	19.158.651	4,33
OAO GAZPROM	778.584	USD	3.480.270	0,79
ROSNEFT OIL	1.603.121	USD	9.121.758	2,06
SEVERSTAL	312.833	USD	4.507.924	1,02
			40.133.736	**9,07**
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			**80.944.927**	**18,31**
VORZUGSAKTIEN				
BRASILIEN				
BANCO ESTADO RIO GRANDE	872.754	BRL	4.049.093	0,92
PETROBRAS	1.427.100	BRL	6.517.567	1,47
SUZANO PAPEL E CELULOSE	1.272.000	BRL	5.244.328	1,19
TELEF BRASIL	618.362	BRL	9.169.431	2,08
VALE "A"	1.002.706	BRL	8.902.906	2,01
			33.883.325	**7,67**
SUMME VORZUGSAKTIEN			**33.883.325**	**7,67**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**425.115.734**	**96,17**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

BRIC Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
CHINA				
SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS	1.311.000	HKD	2.149.153	0,49
			2.149.153	**0,49**
RUSSISCHE FÖDERATION				
AEROFLOT RUSSIAN FLUGGESELLSCHAFTEN	2.008.789	USD	6.029.579	1,36
FEDERAL HYDROGENERATING	9	USD	-	0,00
INTER RAO UES	68.027.527	USD	4.871.519	1,10
			10.901.098	**2,46**
SUMME ANTEILE			**13.050.251**	**2,95**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**13.050.251**	**2,95**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**438.165.985**	**99,12**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**3.873.880**	**0,88**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**442.039.865**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

BRIC Markets Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
BRASILIEN				
AMBEV	150.100	BRL	864.211	0,44
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	364.000	BRL	3.379.808	1,73
CCR	681.800	BRL	3.876.121	1,99
ENGIE BRASIL ENERGIA	200.000	BRL	2.240.035	1,15
KROTON EDUCATIONAL	814.000	BRL	3.371.423	1,73
PETROBRAS	328.841	BRL	1.561.890	0,80
			15.293.488	**7,84**
CHINA				
ANHUI CONCH CEMENT "H"	599.000	HKD	2.034.820	1,04
CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION "H"	1.998.000	HKD	2.817.742	1,45
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	3.910.000	HKD	3.144.502	1,61
CHINA LIFE INSURANCE "H"	1.120.000	HKD	3.437.174	1,76
CHINA SHENHUA ENERGY "H"	1.064.500	HKD	2.471.026	1,27
CHINA VANKE	139.900	HKD	378.035	0,19
ICBC "H"	4.115.000	HKD	2.689.854	1,38
LEE & MAN PAPER MANUFACTURING	2.068.000	HKD	1.580.637	0,81
LONGFOR PROPERTIES	551.500	HKD	906.925	0,47
PICC PROPERTY & CASUALTY "H"	492.000	HKD	758.433	0,39
PING AN INSURANCE "H"	228.500	HKD	1.279.000	0,66
SINOTRANS	5.262.000	HKD	2.457.834	1,26
TENCENT HOLDINGS	319.000	HKD	9.145.365	4,69
XINYI GLASS	3.168.000	HKD	2.788.280	1,43
			35.889.627	**18,41**
HONGKONG				
CHINA MOBILE	333.500	HKD	3.649.768	1,87
CNOOC	1.386.000	HKD	1.655.032	0,85
			5.304.800	**2,72**
INDIEN				
AXIS BANK	409.572	INR	3.095.679	1,59
CAIRN INDIA	816.157	INR	3.844.177	1,97
DR REDDYS LABORATORIES	21.674	INR	878.626	0,45
HCL TECHNOLOGIES	260.313	INR	3.506.719	1,80
HERO MOTOCORP	36.582	INR	1.815.129	0,93
ICICI BANK	794.117	INR	3.385.713	1,74
INDIABULLS HOUSING FINANCE	291.523	INR	4.479.358	2,30
INFOSYS	245.800	INR	3.869.548	1,98
IRB INFRASTRUCTURE	604.476	INR	2.200.633	1,13
ITC	662.400	INR	2.859.332	1,47
LIC HOUSING FINANCE	402.485	INR	3.833.323	1,97
MARUTI SUZUKI INDIA	29.494	INR	2.732.379	1,40
NTPC	837.130	INR	2.140.041	1,10
RELIANCE INDUSTRIES	229.021	INR	4.658.719	2,38
SESA GOA	824.987	INR	3.493.188	1,79
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	133.088	INR	2.209.423	1,13
SUN TV NETWORK LIMITED	217.798	INR	2.651.913	1,36
TATA MOTORS	280.029	INR	2.008.955	1,03
WIPRO	222.289	INR	1.765.372	0,91
			55.428.227	**28,43**
RUSSISCHE FÖDERATION				
JSC MMC NORILSK NICKEL	138.801	USD	2.181.952	1,12
MAGNIT	34.126	USD	5.649.990	2,90
			7.831.942	**4,02**
SUMME ANTEILE			**119.748.084**	**61,42**
DEPOSITARY RECEIPTS				
CHINA				
ALIBABA GROUP HOLDING	36.857	USD	4.004.144	2,05
			4.004.144	**2,05**
RUSSISCHE FÖDERATION				
GLOBALTRANS INVESTMENT	244.898	USD	1.763.266	0,90
LUKOIL	159.951	USD	8.471.005	4,35
OAO GAZPROM	1.458.167	USD	6.518.006	3,34
ROSNEFT OIL	702.835	USD	3.999.131	2,05
SBERBANK	1.122.009	USD	12.947.984	6,65
SEVERSTAL	137.272	USD	1.978.090	1,01
			35.677.482	**18,30**
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			**39.681.626**	**20,35**
VORZUGSAKTIEN				
BRASILIEN				
BANCO BRADESCO	405.810	BRL	4.146.357	2,13
BANCO ESTADO RIO GRANDE	375.830	BRL	1.743.642	0,89
ITAU UNIBANCO BANCO MULTIPLO	746.167	BRL	8.994.098	4,61
PETROBRAS	617.231	BRL	2.818.895	1,45
SUZANO PAPEL E CELULOSE	562.600	BRL	2.319.543	1,19
TELEF BRASIL	275.119	BRL	4.079.624	2,09
VALE "A"	441.651	BRL	3.921.366	2,01
			28.023.525	**14,37**
SUMME VORZUGSAKTIEN			**28.023.525**	**14,37**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**187.453.235**	**96,14**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

BRIC Markets Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
CHINA				
SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS	589.000	HKD	965.561	0,50
			965.561	**0,50**
RUSSISCHE FÖDERATION				
AEROFLOT RUSSIAN FLUGGESELLSCHAFTEN	874.562	USD	2.625.084	1,34
INTER RAO UES	29.002.875	USD	2.076.925	1,07
			4.702.009	**2,41**
SUMME ANTEILE			**5.667.570**	**2,91**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**5.667.570**	**2,91**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**193.120.805**	**99,05**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**1.858.413**	**0,95**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**194.979.218**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

China Consumer Opportunities
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
AUSTRALIEN				
AMCOR	100.840	AUD	1.158.503	2,56
WOODSIDE PETROLEUM	24.163	AUD	591.322	1,30
			1.749.825	**3,86**
CHINA				
ANTA SPORTS PRODUCTS	184.000	HKD	509.039	1,12
BRILLIANCE CHINA AUTOMOBILINDUSTRIE	346.000	HKD	578.781	1,28
CHINA LIFE INSURANCE "H"	187.000	HKD	573.885	1,27
CHINA TELECOM CORP "H"	1.098.000	HKD	535.472	1,18
ENN ENERGY HOLDINGS	88.000	HKD	495.400	1,09
TENCENT HOLDINGS	39.300	HKD	1.126.687	2,48
			3.819.264	**8,42**
FRANKREICH				
LEGRAND PROMESSES	19.126	EUR	1.154.958	2,55
LVMH	5.199	EUR	1.138.530	2,51
			2.293.488	**5,06**
DEUTSCHLAND				
BRENNTAG	20.050	EUR	1.122.832	2,48
GEA GROUP	26.806	EUR	1.139.646	2,51
SAP	12.202	EUR	1.198.963	2,64
			3.461.441	**7,63**
GROSSBRITANNIEN				
COMPASS GROUP	60.707	GBP	1.145.498	2,53
DIAGEO	40.632	GBP	1.160.207	2,56
HSBC HOLDINGS	66.768	GBP	545.357	1,20
PRUDENTIAL	56.138	GBP	1.183.184	2,60
ROYAL DUTCH SHELL "A"	44.534	GBP	1.169.717	2,58
WPP	53.324	GBP	1.166.216	2,57
			6.370.179	**14,04**
HONGKONG				
CHINA MOBILE	103.000	HKD	1.127.215	2,48
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	174.000	HKD	497.047	1,10
			1.624.262	**3,58**
IRLAND				
ACCENTURE CORP	8.968	USD	1.081.361	2,38
			1.081.361	**2,38**
ITALIEN				
ENI	72.122	EUR	1.179.441	2,60
MONCLEAR	26.131	EUR	572.942	1,26
			1.752.383	**3,86**
JAPAN				
KAO	20.600	JPY	1.128.443	2,49
MITSUBISHI ELECTRIC	73.000	JPY	1.046.226	2,31
SHIMADZU	65.500	JPY	1.039.841	2,29
			3.214.510	**7,09**
LUXEMBURG				
SAMSONITE INTERNATIONAL	317.700	HKD	1.156.908	2,55
			1.156.908	**2,55**
NIEDERLANDE				
AKZO NOBEL	13.376	EUR	1.111.456	2,45
UNILEVER (GB00B10RZP78)	22.131	GBP	1.089.237	2,40
			2.200.693	**4,85**
SINGAPUR				
BROADCOM	2.602	USD	569.864	1,26
			569.864	**1,26**
SÜDKOREA				
LG HOUSEHOLD & GESUNDHEITSWESEN	781	KRW	566.387	1,25
SAMSUNG ELECTRONICS	577	KRW	1.062.882	2,34
SK HYNIX	12.920	KRW	583.439	1,29
			2.212.708	**4,88**
SCHWEIZ				
NESTLE "R"	14.200	CHF	1.091.653	2,41
			1.091.653	**2,41**
USA				
AMETEK	10.659	USD	576.332	1,27
AVERY DENNISON	13.886	USD	1.116.712	2,46
CISCO SYSTEMS	33.432	USD	1.127.996	2,49
CITIGROUP	18.516	USD	1.116.885	2,46
CROWN HOLDING	20.095	USD	1.057.399	2,33
ESTEE LAUDER "A"	6.645	USD	565.157	1,25
GOLDMAN SACHS GROUP	5.058	USD	1.160.913	2,56
JOHNSON & JOHNSON	9.055	USD	1.127.166	2,48
MICROSOFT	17.156	USD	1.128.179	2,49
NIKE "B"	19.624	USD	1.095.608	2,42
VARIAN MEDICAL SYSTEMS	12.496	USD	1.139.510	2,51
			11.211.857	**24,72**
SUMME ANTEILE			**43.810.396**	**96,59**
DEPOSITARY RECEIPTS				
BELGIEN				
ANHEUSER BUSCH INBEV	4.785	USD	525.106	1,15
			525.106	**1,15**
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			**525.106**	**1,15**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**44.335.502**	**97,74**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**44.335.502**	**97,74**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**1.024.894**	**2,26**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**45.360.396**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Emerging Wealth
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
AUSTRALIEN				
WOODSIDE PETROLEUM	6.961	AUD	170.351	1,24
			170.351	**1,24**
ÖSTERREICH				
ERSTE BANK	5.222	EUR	171.158	1,24
			171.158	**1,24**
BELGIEN				
KBC GROUP	2.467	EUR	163.407	1,19
			163.407	**1,19**
BRASILIEN				
AMBEV	32.200	BRL	185.394	1,34
			185.394	**1,34**
CHINA				
ANTA SPORTS PRODUCTS	54.000	HKD	149.392	1,08
ENN ENERGY HOLDINGS	26.000	HKD	146.368	1,06
ICBC "H"	266.000	HKD	173.876	1,27
			469.636	**3,41**
FRANKREICH				
LEGRAND PROMESSES	5.852	EUR	353.383	2,57
LVMH	1.589	EUR	347.976	2,52
PUBLICIS GROUPE	4.866	EUR	339.277	2,46
			1.040.636	**7,55**
DEUTSCHLAND				
GEA GROUP	8.217	EUR	349.342	2,53
SAP	3.576	EUR	351.376	2,55
			700.718	**5,08**
GROSSBRITANNIEN				
BP	61.912	GBP	355.735	2,58
BRITISH AMERICAN TOBACCO	5.304	GBP	350.256	2,54
COMPASS GROUP	18.686	GBP	352.592	2,56
GLAXOSMITHKLINE	16.128	GBP	336.289	2,44
PRUDENTIAL	16.422	GBP	346.116	2,51
RIO TINTO	4.117	GBP	165.022	1,20
			1.906.010	**13,83**
HONGKONG				
CHINA MOBILE	30.000	HKD	328.315	2,38
			328.315	**2,38**
INDONESIEN				
BANK MANDIRI	204.900	IDR	179.905	1,31
			179.905	**1,31**
IRLAND				
ACCENTURE CORP	2.978	USD	359.087	2,61
			359.087	**2,61**
JAPAN				
KAO	6.200	JPY	339.628	2,46
MITSUBISHI ELECTRIC	23.700	JPY	339.666	2,47
SHIMADZU	21.300	JPY	338.147	2,45
			1.017.441	**7,38**
LUXEMBURG				
SAMSONITE INTERNATIONAL	100.500	HKD	365.972	2,65
			365.972	**2,65**
MEXIKO				
GRUPO FINANCIERO BANORTE "O"	29.100	MXN	167.192	1,21
			167.192	**1,21**
NIEDERLANDE				
AKZO NOBEL	4.088	EUR	339.685	2,46
UNILEVER	7.280	GBP	358.305	2,60
			697.990	**5,06**
SINGAPUR				
BROADCOM	764	USD	167.324	1,21
			167.324	**1,21**
SÜDKOREA				
SAMSUNG ELECTRONICS	197	KRW	362.890	2,64
SHINHAN FINANCIAL GROUP	4.018	KRW	167.432	1,21
SK HYNIX	3.946	KRW	178.193	1,29
			708.515	**5,14**
SCHWEIZ				
NESTLE "R"	4.542	CHF	349.175	2,53
ROCHE HOLDING	1.408	CHF	360.809	2,62
			709.984	**5,15**
USA				
AES	12.927	USD	144.395	1,05
AMETEK	3.082	USD	166.644	1,21
AVERY DENNISON	4.298	USD	345.645	2,51
CISCO SYSTEMS	5.105	USD	172.243	1,25
CITIGROUP	5.875	USD	354.380	2,57
CROWN HOLDING	6.639	USD	349.344	2,53
EXXON MOBIL	4.103	USD	336.979	2,44
GOLDMAN SACHS GROUP	1.608	USD	369.067	2,68
JOHNSON & JOHNSON	2.904	USD	361.490	2,62
JP MORGAN CHASE	3.885	USD	342.502	2,48
MICROSOFT	5.314	USD	349.449	2,54
VARIAN MEDICAL SYSTEMS	3.804	USD	346.887	2,52
			3.639.025	**26,40**
SUMME ANTEILE			**13.148.060**	**95,38**
DEPOSITARY RECEIPTS				
TAIWAN				
CHUNGHWA TELECOM	4.795	USD	162.407	1,18
			162.407	**1,18**
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			**162.407**	**1,18**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**13.310.467**	**96,56**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**13.310.467**	**96,56**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**473.903**	**3,44**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**13.784.370**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Euroland Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in EUR)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
ÖSTERREICH				
ERSTE BANK	409.021	EUR	12.534.449	1,64
OMV	455.256	EUR	16.833.090	2,19
			29.367.539	**3,83**
FRANKREICH				
ALSTOM	425.885	EUR	11.918.392	1,56
AXA	877.478	EUR	21.151.607	2,76
CAP GEMINI	177.296	EUR	15.352.061	2,00
CARREFOUR	527.893	EUR	11.611.007	1,52
CREDIT AGRICOLE	1.211.424	EUR	15.336.628	2,00
GDF SUEZ	719.927	EUR	9.517.435	1,24
MICHELIN	137.062	EUR	15.488.006	2,02
NATIXIS BANQUES POPULAIRES	3.017.637	EUR	17.342.360	2,26
PEUGEOT	569.800	EUR	10.692.297	1,40
PUBLICIS GROUPE	170.215	EUR	11.096.316	1,45
RENAULT	150.490	EUR	12.213.768	1,59
SAINT GOBAIN	328.065	EUR	15.678.226	2,05
SANOFI	311.964	EUR	26.314.162	3,44
SOCIETE GENERALE	506.408	EUR	23.935.374	3,13
SUMME	300.590	EUR	14.168.310	1,85
VEOLIA ENVIRONNEMENT	708.982	EUR	12.424.910	1,62
			244.240.859	**31,89**
DEUTSCHLAND				
ALLIANZ	156.559	EUR	27.131.675	3,54
BAYER	214.019	EUR	23.060.547	3,01
DAIMLER	289.134	EUR	20.002.290	2,61
DEUTSCHE BANK	605.420	EUR	9.710.937	1,27
DEUTSCHE POST	620.160	EUR	19.845.120	2,59
DEUTSCHE TELEKOM	928.267	EUR	15.242.144	1,99
FRESENIUS	160.859	EUR	12.069.251	1,58
GERRESHEIMER	113.443	EUR	8.420.874	1,10
HEIDELBERG CEMENT	136.661	EUR	11.963.304	1,56
LUFTHANSA	564.767	EUR	8.595.754	1,12
SIEMENS	83.432	EUR	10.654.266	1,39
			166.696.162	**21,76**
ITALIEN				
BUZZI UNICEM	270.730	EUR	6.500.227	0,85
PRYSMIAN	444.602	EUR	10.968.332	1,43
			17.468.559	**2,28**
LUXEMBURG				
ARCELORMITTAL	585.648	EUR	4.612.564	0,60
			4.612.564	**0,60**
NIEDERLANDE				
AHOLD DELHAIZE	508.011	EUR	10.124.659	1,32
GEMALTO	206.620	EUR	10.795.895	1,41
HEINEKEN	134.570	EUR	10.735.995	1,40
ING GROEP	1.531.065	EUR	21.618.637	2,83
KONINKLIJKE DSM	240.477	EUR	15.282.313	1,99
KONINKLIJKE KPN	3.864.325	EUR	10.870.346	1,42
KONINKLIJKE PHILIPS	607.483	EUR	18.251.827	2,38
POSTNL	1.578.400	EUR	6.998.626	0,91
RANDSTAD HOLDING	172.126	EUR	9.298.247	1,21
REED ELSEVIER	644.950	EUR	11.167.309	1,46
UNILEVER	256.200	EUR	11.873.589	1,55
			137.017.443	**17,88**
SPANIEN				
ACTIV DE CONSTR Y SERVICE	327.220	EUR	10.392.507	1,36
BANCO SANTANDER	4.039.143	EUR	23.031.193	3,00
GRIFOLS "B"	678.219	EUR	11.841.704	1,55
IBERDROLA	2.275.360	EUR	15.219.883	1,99
REPSOL	337.004	EUR	4.861.283	0,63
TELEFONICA	1.829.526	EUR	19.127.694	2,50
			84.474.264	**11,03**
SCHWEIZ				
ARYZTA	44.500	CHF	1.334.710	0,17
			1.334.710	**0,17**
SUMME ANTEILE			**685.212.100**	**89,44**
VORZUGSAKTIEN				
DEUTSCHLAND				
HENKEL	94.983	EUR	11.421.706	1,49
			11.421.706	**1,49**
SUMME VORZUGSAKTIEN			**11.421.706**	**1,49**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**696.633.806**	**90,93**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Euroland Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in EUR)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
FRANKREICH				
SR TELEPERFORMANCE	96.796	EUR	9.800.595	1,28
			9.800.595	**1,28**
DEUTSCHLAND				
DEUTSCHE BANK RIGHTS	555.420	EUR	1.216.925	0,16
KION GROUP	167.960	EUR	10.307.705	1,34
			11.524.630	**1,50**
ITALIEN				
UNICREDIT	1.127.002	EUR	16.228.829	2,12
			16.228.829	**2,12**
SUMME ANTEILE			**37.554.054**	**4,90**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**37.554.054**	**4,90**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**734.187.860**	**95,83**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**31.977.208**	**4,17**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**766.165.068**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Euroland Equity Smaller Companies
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in EUR)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
ÖSTERREICH				
TELEKOM AUSTRIA	700.748	EUR	4.492.495	1,19
			4.492.495	**1,19**
BELGIEN				
AGEAS	180.000	EUR	6.574.500	1,74
CFE	55.000	EUR	7.177.500	1,89
KBC ANCORA	121.389	EUR	5.058.280	1,34
KINEPOLIS GROUP	136.637	EUR	6.402.106	1,69
			25.212.386	**6,66**
FINNLAND				
CARGOTEC "B"	230.000	EUR	10.678.900	2,82
SPONDA	900.000	EUR	3.519.000	0,93
VALMET CORP	419.345	EUR	6.114.050	1,62
			20.311.950	**5,37**
FRANKREICH				
ATOS	91.593	EUR	10.588.151	2,80
BIC	40.000	EUR	4.656.000	1,23
EDENRED	325.000	EUR	7.184.125	1,90
FAURECIA	248.296	EUR	11.044.206	2,92
INGENICO	60.000	EUR	5.298.000	1,40
NEXITY	140.000	EUR	6.423.200	1,70
ORPEA	123.596	EUR	11.089.032	2,92
SOPRA GROUP	70.000	EUR	9.359.000	2,47
Tarkett	182.083	EUR	7.383.466	1,95
VALLOUREC	900.000	EUR	5.602.500	1,48
			78.627.680	**20,77**
DEUTSCHLAND				
AAREAL BANK	154.495	EUR	5.567.227	1,47
HOCHTIEF	45.000	EUR	6.968.250	1,84
KRONES	77.247	EUR	8.095.486	2,14
STROEER	154.495	EUR	8.019.835	2,12
T IMMOBILIEN	369.685	EUR	4.663.576	1,23
TUI	662.124	EUR	8.584.438	2,27
WIRECARD	73.000	EUR	3.788.700	1,00
			45.687.512	**12,07**
IRLAND				
SMURFIT KAPPA	220.000	EUR	5.486.800	1,45
			5.486.800	**1,45**
ITALIEN				
ANIMA HOLDING	717.302	EUR	3.973.853	1,05
BANCA IFIS	154.495	EUR	5.544.826	1,46
DANIELI & C OFFICINE MECCANICHE	328.409	EUR	5.057.499	1,34
FINMECCANICA	264.850	EUR	3.533.099	0,93
IMA	60.000	EUR	4.551.000	1,20
IRIDE	4.400.000	EUR	8.544.800	2,26
PRYSMIAN	397.274	EUR	9.800.749	2,59
RAI WAY	1.488.673	EUR	7.199.223	1,90
SALVATORE FERRAGAMO	256.458	EUR	7.216.728	1,91
			55.421.777	**14,64**
NIEDERLANDE				
AALBERTS INDUSTRIES	90.000	EUR	3.144.600	0,83
ASM INTERNATIONAL	185.000	EUR	9.775.400	2,58
KONINKLIJKE DSM	82.765	EUR	5.259.716	1,39
TKH GROUP	200.000	EUR	8.048.000	2,13
			26.227.716	**6,93**
SPANIEN				
BANKINTER "R"	551.770	EUR	4.329.187	1,14
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL DE ALIMENTACION	1.350.000	EUR	7.285.951	1,92
MERLIN PROPERTIES SOCIMI REIT	463.487	EUR	4.834.169	1,28
TECNICAS REUNIDAS	161.374	EUR	5.940.177	1,57
			22.389.484	**5,91**
SUMME ANTEILE			**283.857.800**	**74,99**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**283.857.800**	**74,99**
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
ÖSTERREICH				
PORR	106.343	EUR	3.678.936	0,97
WIENERBERGER	350.000	EUR	6.993.000	1,85
			10.671.936	**2,82**
FINNLAND				
KCI KONECRANES	150.000	EUR	4.965.000	1,31
			4.965.000	**1,31**
FRANKREICH				
SPIE	240.000	EUR	5.456.400	1,44
SR TELEPERFORMANCE	111.000	EUR	11.238.750	2,97
			16.695.150	**4,41**
DEUTSCHLAND				
AROUNDTOWN PROPERTY HOLDINGS	772.478	EUR	3.375.729	0,89
COMPUGROUP MEDICAL	160.000	EUR	6.660.000	1,76
GRENKE	44.000	EUR	7.262.200	1,92
KION GROUP	185.394	EUR	11.377.630	3,01
			28.675.559	**7,58**
ITALIEN				
MEDIOBANCA	595.912	EUR	5.008.640	1,32
			5.008.640	**1,32**
NIEDERLANDE				
ASR NEDERLAND	220.000	EUR	5.885.000	1,55
			5.885.000	**1,55**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Euroland Equity Smaller Companies
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in EUR)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
GROSSBRITANNIEN				
TECHNIPFMC	160.000	EUR	4.874.400	1,29
			4.874.400	**1,29**
SUMME ANTEILE			**76.775.685**	**20,28**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**76.775.685**	**20,28**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**360.633.485**	**95,27**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**17.888.715**	**4,73**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**378.522.200**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Euroland Growth
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in EUR)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
BELGIEN				
KBC GROUP	29.587	EUR	1.832.323	1,35
			1.832.323	**1,35**
FINNLAND				
HUHTAMAKI OYJ	20.984	EUR	699.397	0,51
KONE "B"	55.557	EUR	2.287.837	1,69
			2.987.234	**2,20**
FRANKREICH				
Amundi	24.000	EUR	1.331.520	0,98
AXA	114.819	EUR	2.767.712	2,04
BIOMERIEUX	5.800	EUR	913.500	0,67
CREDIT AGRICOLE	182.369	EUR	2.308.792	1,70
DASSAULT SYSTEMES	11.199	EUR	907.791	0,67
ESSILOR INTERNATIONAL	19.000	EUR	2.156.500	1,59
EUROFINS SCIENTIFIC	2.903	EUR	1.178.037	0,87
ILIAD	5.682	EUR	1.190.663	0,88
IMERYS	34.260	EUR	2.742.513	2,02
L'OREAL	23.600	EUR	4.232.660	3,11
LVMH	21.081	EUR	4.316.335	3,17
NATIXIS BANQUES POPULAIRES	340.000	EUR	1.953.980	1,44
REMY COINTREAU	15.100	EUR	1.384.519	1,02
SANOFI	16.000	EUR	1.349.600	0,99
SOCIETE GENERALE	65.393	EUR	3.090.800	2,27
THALES	29.877	EUR	2.718.209	2,00
SUMME	59.033	EUR	2.782.520	2,05
VALEO	52.724	EUR	3.294.723	2,42
			40.620.374	**29,89**
DEUTSCHLAND				
ADIDAS	7.900	EUR	1.403.435	1,03
ALLIANZ	19.167	EUR	3.321.641	2,44
BAYER	51.344	EUR	5.532.316	4,08
BECHTLE	12.476	EUR	1.269.433	0,93
CONTINENTAL	13.556	EUR	2.778.302	2,04
DEUTSCHE POST	53.679	EUR	1.717.728	1,26
DEUTSCHE TELEKOM	36.363	EUR	597.080	0,44
DUERR	12.001	EUR	1.001.243	0,74
FUCHS PETROLUB	28.757	EUR	1.312.038	0,97
MERCK KGAA	9.666	EUR	1.032.329	0,76
SAP	37.980	EUR	3.489.223	2,57
SIEMENS	13.005	EUR	1.660.739	1,22
STROEER	27.000	EUR	1.401.570	1,03
WIRECARD	60.011	EUR	3.114.571	2,29
ZALANDO	36.363	EUR	1.378.158	1,01
			31.009.806	**22,81**
IRLAND				
KERRY GROUP "A"	19.156	EUR	1.417.544	1,04
			1.417.544	**1,04**
ITALIEN				
ENEL	401.934	EUR	1.766.098	1,30
ENI	135.000	EUR	2.064.151	1,52
GENERALI	41.152	EUR	610.284	0,45
SALVATORE FERRAGAMO	60.000	EUR	1.688.400	1,24
TERNA	303.756	EUR	1.416.110	1,04
			7.545.043	**5,55**
NIEDERLANDE				
AKZO NOBEL	27.839	EUR	2.162.812	1,59
EADS GROUP	38.787	EUR	2.762.798	2,03
GRANDVISION	54.948	EUR	1.256.661	0,92
ING GROEP	232.763	EUR	3.286.614	2,42
KONINKLIJKE DSM	43.520	EUR	2.765.696	2,03
REED ELSEVIER	117.851	EUR	2.040.590	1,50
ST MICROELECTRONICS	300.000	EUR	4.303.500	3,17
UNILEVER	58.000	EUR	2.688.010	1,98
WOLTERS KLUWER CERT	40.103	EUR	1.561.410	1,15
			22.828.091	**16,79**
SPANIEN				
AMADEUS IT HOLDINGS "A"	29.899	EUR	1.420.800	1,05
BANKIA	717.746	EUR	760.811	0,56
BANKINTER "R"	202.000	EUR	1.584.892	1,17
CIE AUTOMOTIVE	44.220	EUR	811.216	0,60
GRIFOLS "A"	90.799	EUR	2.087.015	1,54
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	80.000	EUR	2.622.000	1,92
RED ELECTRICA CORPORACION	112.300	EUR	2.025.892	1,49
TELEFONICA	49.910	EUR	521.809	0,38
			11.834.435	**8,71**
SCHWEIZ				
DUFRY GROUP	16.667	CHF	2.381.965	1,75
			2.381.965	**1,75**
SUMME ANTEILE			**122.456.815**	**90,09**
VORZUGSAKTIEN				
DEUTSCHLAND				
HENKEL	18.700	EUR	2.248.675	1,65
			2.248.675	**1,65**
SUMME VORZUGSAKTIEN			**2.248.675**	**1,65**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**124.705.490**	**91,74**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Euroland Growth
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in EUR)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
BELGIEN				
ANHEUSER BUSCH INBEV	34.121	EUR	3.502.520	2,57
			3.502.520	**2,57**
FRANKREICH				
AMUNDI RIGHTS	24.000	EUR	61.968	0,05
SR TELEPERFORMANCE	10.338	EUR	1.046.723	0,77
			1.108.691	**0,82**
GROSSBRITANNIEN				
INTERTEK GROUP	31.000	GBP	1.426.896	1,05
			1.426.896	**1,05**
ITALIEN				
BANCA GENERALI	16.161	EUR	394.167	0,29
			394.167	**0,29**
NIEDERLANDE				
WESSANEN KON CERT	105.000	EUR	1.325.625	0,98
			1.325.625	**0,98**
GROSSBRITANNIEN				
TECHNIPFMC	50.000	EUR	1.523.250	1,12
			1.523.250	**1,12**
SUMME ANTEILE			**9.281.149**	**6,83**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**9.281.149**	**6,83**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**133.986.639**	**98,57**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**1.948.508**	**1,43**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**135.935.147**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

European Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in EUR)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
BELGIEN				
KBC GROUP	30.000	EUR	1.857.900	1,94
			1.857.900	**1,94**
DÄNEMARK				
A P MOLLER - MAERSK	905	DKK	1.408.070	1,47
DANSKE BANK	42.227	DKK	1.348.640	1,41
			2.756.710	**2,88**
FRANKREICH				
AXA	102.551	EUR	2.471.991	2,58
CAP GEMINI	27.146	EUR	2.350.572	2,45
CARREFOUR	34.292	EUR	754.253	0,79
NATIXIS BANQUES POPULAIRES	301.620	EUR	1.733.410	1,81
ORANGE	72.389	EUR	1.049.279	1,10
RENAULT	18.098	EUR	1.468.834	1,54
SAINT GOBAIN	33.179	EUR	1.585.624	1,66
SANOFI	14.000	EUR	1.180.900	1,24
SOCIETE GENERALE	30.162	EUR	1.425.607	1,49
Technicolor	301.620	EUR	1.298.776	1,36
SUMME	30.162	EUR	1.421.686	1,49
			16.740.932	**17,51**
DEUTSCHLAND				
ALLIANZ	9.000	EUR	1.559.700	1,64
CONTINENTAL	9.565	EUR	1.960.347	2,06
DEUTSCHE TELEKOM	90.486	EUR	1.485.780	1,55
HEIDELBERG CEMENT	15.000	EUR	1.313.100	1,37
SAP	12.081	EUR	1.109.881	1,16
SIEMENS	12.081	EUR	1.542.744	1,61
			8.971.552	**9,39**
GROSSBRITANNIEN				
ASTRAZENECA	24.130	GBP	1.388.982	1,45
ATKINS	54.292	GBP	973.703	1,02
BABCOCK INTERNATIONAL	80.000	GBP	825.820	0,86
BAE SYSTEMS	200.000	GBP	1.510.885	1,58
BARCLAYS	700.000	GBP	1.848.347	1,93
BP	400.000	GBP	2.148.872	2,25
ESSENTRA	90.000	GBP	552.943	0,58
GKN	241.296	GBP	1.028.566	1,08
IMPERIAL TOBACCO GROUP	30.162	GBP	1.370.869	1,43
PRUDENTIAL	84.454	GBP	1.664.234	1,74
RIO TINTO	30.000	GBP	1.124.300	1,18
ROYAL DUTCH SHELL "A"	90.000	EUR	2.216.699	2,32
SMITH & NEPHEW	60.324	GBP	857.608	0,90
TULLOW OIL	300.000	GBP	809.510	0,85
VODAFONE GROUP	534.210	GBP	1.302.842	1,36
WPP	80.000	GBP	1.635.856	1,71
			21.260.036	**22,24**
IRLAND				
SHIRE	30.000	GBP	1.645.326	1,72
SMURFIT KAPPA	80.000	EUR	1.995.200	2,09
			3.640.526	**3,81**
ITALIEN				
ENEL	452.429	EUR	1.987.973	2,08
			1.987.973	**2,08**
JERSEY				
WOLSELEY	25.000	GBP	1.465.805	1,53
			1.465.805	**1,53**
LUXEMBURG				
ARCELORMITTAL	155.648	EUR	1.225.884	1,28
			1.225.884	**1,28**
NIEDERLANDE				
AKZO NOBEL	18.000	EUR	1.398.420	1,46
HEINEKEN	24.130	EUR	1.925.091	2,01
ING GROEP	120.000	EUR	1.694.400	1,77
KONINKLIJKE DSM	27.000	EUR	1.715.850	1,79
KONINKLIJKE KPN	446.397	EUR	1.255.715	1,31
KONINKLIJKE PHILIPS	66.357	EUR	1.993.696	2,09
RANDSTAD HOLDING	30.000	EUR	1.620.600	1,70
UNILEVER	43.000	GBP	1.978.741	2,08
			13.582.513	**14,21**
PORTUGAL				
BNC ESPR SANTO R	1.222.464	EUR	-	0,00
			-	**0,00**
SPANIEN				
BANCO SANTANDER	350.000	EUR	1.995.700	2,09
			1.995.700	**2,09**
SCHWEDEN				
VOLVO AB "B"	110.000	SEK	1.525.144	1,60
			1.525.144	**1,60**
SCHWEIZ				
DUFRY GROUP	9.049	CHF	1.293.238	1,35
NESTLE "R"	18.098	CHF	1.300.846	1,36
NOVARTIS	30.000	CHF	2.087.681	2,18
ROCHE HOLDING	14.478	CHF	3.468.826	3,64
			8.150.591	**8,53**
SUMME ANTEILE			**85.161.266**	**89,09**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**85.161.266**	**89,09**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

European Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in EUR)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
DÄNEMARK				
FLS INDUSTRIES "B"	20.000	DKK	1.003.185	1,05
			1.003.185	**1,05**
FRANKREICH				
SR TELEPERFORMANCE	13.000	EUR	1.316.250	1,38
			1.316.250	**1,38**
DEUTSCHLAND				
KION GROUP	14.000	EUR	859.180	0,90
			859.180	**0,90**
ITALIEN				
UNICREDIT	112.114	EUR	1.614.442	1,69
			1.614.442	**1,69**
SCHWEIZ				
GLENCORE XSTRATA	452.429	GBP	1.657.469	1,73
			1.657.469	**1,73**
SUMME ANTEILE			**6.450.526**	**6,75**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**6.450.526**	**6,75**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**91.611.792**	**95,84**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**3.980.346**	**4,16**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**95.592.138**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Frontier Markets
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
ARGENTINIEN				
GRUPO FINANCIERO GALICIA	446.392	USD	17.110.205	4,46
			17.110.205	**4,46**
AUSTRALIEN				
DONACO INTERNATIONAL	5.737.899	AUD	1.695.257	0,44
			1.695.257	**0,44**
BANGLADESCH				
SQUARE PHARMACEUTICALS	1.096.032	BDT	3.797.136	0,99
			3.797.136	**0,99**
CHINA				
CREDICORP	89.273	USD	14.693.443	3,83
NAGACORP	7.550.803	HKD	4.362.913	1,14
			19.056.356	**4,97**
KROATIEN				
LEDO	2.972	HRK	2.251.239	0,59
			2.251.239	**0,59**
ÄGYPTEN				
COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	1.506.709	USD	6.531.584	1,70
			6.531.584	**1,70**
GROSSBRITANNIEN				
BANK OF GEORGIA HOLDINGS	244.486	GBP	9.791.901	2,55
NMC HEALTH	548.894	GBP	12.013.570	3,13
TBC BANK GROUP	365.900	GBP	6.554.825	1,71
			28.360.296	**7,39**
JERSEY				
CENTAMIN	4.891.272	GBP	10.632.137	2,77
			10.632.137	**2,77**
KENIA				
SAFARICOM	37.688.794	KES	6.571.286	1,71
			6.571.286	**1,71**
KUWAIT				
KUWAIT PROJECTS	1.806.196	KWD	2.932.329	0,76
MABANEE	1.248.163	KWD	3.438.691	0,90
MOBILE TELEKOMMUNIKATION	4.507.692	KWD	6.726.795	1,75
NATIONAL BANK OF KUWAIT	4.518.145	KWD	9.780.176	2,55
			22.877.991	**5,96**
MAROKKO				
ATTIJARIWAFA BANK	272.178	MAD	11.170.877	2,91
			11.170.877	**2,91**
OMAN				
BANK MUSCAT	4.971.126	OMR	4.957.570	1,29
OMANI QATARI TELECOM	1.792.871	OMR	2.514.350	0,66
			7.471.920	**1,95**
PAKISTAN				
DG KHAN CEMENT	4.017.975	PKR	8.891.017	2,33
ENGRO CORP	3.145.718	PKR	11.087.954	2,90
LUCKY CEMENT	642.609	PKR	5.175.750	1,36
SEARLE COMPANY	569.441	PKR	3.348.912	0,88
			28.503.633	**7,47**
PHILIPPINEN				
FIRST GENERAL CORP	9.786.187	PHP	4.288.340	1,12
PUREGOLD PRICE CLUB	8.398.500	PHP	7.251.768	1,89
ROBINSONS LAND	9.151.768	PHP	4.229.081	1,10
VISTA LAND & LIFESCAPES	63.283.377	PHP	6.302.497	1,64
			22.071.686	**5,75**
KATAR				
KATAR ELECTRICITY & WATER	106.680	QAR	6.445.744	1,68
QATAR NATIONAL BANK	136.298	QAR	5.468.990	1,43
			11.914.734	**3,11**
RUMÄNIEN				
BRD-GRP SOC GEN ROMANIAN BK FOR DEVELOPMENT	811.326	RON	2.352.501	0,61
ELECTRICA	1.405.951	RON	4.706.389	1,23
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	638.934	RON	4.496.035	1,17
			11.554.925	**3,01**
SPANIEN				
CEMEX LATAM HOLDINGS	1.556.036	COP	5.779.049	1,51
			5.779.049	**1,51**
SRI LANKA				
JOHN KEELLS HOLDINGS	7.254.778	LKR	6.538.846	1,70
			6.538.846	**1,70**
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
DP WORLD	518.734	USD	11.152.781	2,91
EMAAR PROPERTIES	5.345.120	AED	10.623.733	2,77
EMIRATES NBD	2.498.987	AED	5.647.274	1,47
GULF MARINE SERVICES	860.152	GBP	746.809	0,19
			28.170.597	**7,34**
SUMME ANTEILE			**252.059.754**	**65,73**
ANLEIHEN				
OMAN				
BANK MUSCAT 3,5 % 19.03.2018	826.290	OMR	221.031	0,06
			221.031	**0,06**
SUMME ANLEIHEN			**221.031**	**0,06**
OPTIONSSCHEINE / AKTIENGEBUNDENE WERTPAPIERE				
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
ARAMEX P.NOTE 14.03.2019	10.514.945	USD	14.171.307	3,69
			14.171.307	**3,69**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Frontier Markets
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
VIETNAM				
PETROVIETNAM DRILLING LEPO 17.01.2017	1.739.463	USD	1.558.420	0,41
VIETNAM DAIRY PRODUCTS 22.02.2018	595.357	USD	3.765.103	0,98
VIETNAM DAIRY PRODUCTS LEPO 17.01.2017	1.637.090	USD	10.353.137	2,70
			15.676.660	**4,09**
SUMME OPTIONSSCHEINE / AKTIENGEBUNDENE WERTPAPIERE			**29.847.967**	**7,78**
DEPOSITARY RECEIPTS				
ARGENTINIEN				
BANCO MACRO	180.785	USD	15.258.254	3,98
YPF SOCIEDAD ANONIMA	112.542	USD	2.731.394	0,71
			17.989.648	**4,69**
KASACHSTAN				
HALYK SAVINGS BANK KASACHSTAN	887.685	USD	6.400.209	1,67
			6.400.209	**1,67**
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			**24.389.857**	**6,36**
VORZUGSAKTIEN				
KOLUMBIEN				
BANCO DAVIVIENDA	1.336.660	COP	14.056.210	3,66
			14.056.210	**3,66**
SUMME VORZUGSAKTIEN			**14.056.210**	**3,66**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**320.574.819**	**83,59**
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
KROATIEN				
HRVATSKI TELEKOM	105.155	HRK	2.595.218	0,68
			2.595.218	**0,68**
NIGERIA				
DANGOTE CEMENT	6.078.130	NGN	3.265.683	0,85
DIAMOND BANK NIGERIA	111.312.533	NGN	308.094	0,08
GUARANTY TRUST BANK	24.946.654	NGN	2.059.256	0,54
NESTLE FOODS NIGERIA	288.352	NGN	704.214	0,18
NIGERIAN BREWERIES	3.349.424	NGN	1.428.769	0,37
ZENITH BANK	29.514.475	NGN	1.345.499	0,35
			9.111.515	**2,37**
PAKISTAN				
ENGRO FERTILIZERS	2.458.328	PKR	1.483.415	0,39
HUB POWER	4.551.287	PKR	5.686.341	1,48
UNITED BANK	3.753.903	PKR	8.063.542	2,10
			15.233.298	**3,97**
SUMME ANTEILE			**26.940.031**	**7,02**

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
OPTIONSSCHEINE / AKTIENGEBUNDENE WERTPAPIERE				
SAUDI-ARABIEN				
AL TAYYAR TRAVEL 24.05.2018	220.881	USD	1.808.134	0,47
			1.808.134	**0,47**
VIETNAM				
PETROVIETNAM DRILLING 24.08.2021	645.712	USD	578.506	0,15
			578.506	**0,15**
SUMME OPTIONSSCHEINE / AKTIENGEBUNDENE WERTPAPIERE			**2.386.640**	**0,62**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**29.326.671**	**7,64**
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
RUMÄNIEN				
SIF OLTENIA	16.245.290	RON	6.510.371	1,70
			6.510.371	**1,70**
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			**6.510.371**	**1,70**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**356.411.861**	**92,93**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**27.129.627**	**7,07**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**383.541.488**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

GEM Equity Volatility Focused
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
BRASILIEN				
AES TIETE ENERGIA	39.900	BRL	173.426	1,33
			173.426	**1,33**
CHINA				
AGRICULTURAL BANK OF CHINA "H"	645.000	HKD	297.125	2,29
BANK OF COMMUNICATIONS "H"	367.000	HKD	285.232	2,19
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	364.000	HKD	292.736	2,25
ICBC "H"	433.000	HKD	283.039	2,17
JIANGSU EXPRESSWAY "H"	174.000	HKD	249.867	1,92
SHENZOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS	35.000	HKD	220.903	1,70
			1.628.902	**12,52**
ÄGYPTEN				
COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	58.996	USD	258.402	1,98
			258.402	**1,98**
HONGKONG				
CHINA MOBILE	20.000	HKD	218.877	1,68
CHINA RESOURCES GAS GROUP	52.000	HKD	184.006	1,41
GUANGDONG INVESTMENT	150.000	HKD	213.858	1,64
SUN ART RETAIL GROUP	254.500	HKD	238.404	1,84
			855.145	**6,57**
UNGARN				
MOL HUNGARIAN OIL & GAS	3.627	HUF	247.463	1,90
OTP BANK	9.452	HUF	265.485	2,04
			512.948	**3,94**
INDIEN				
BAJAJ AUTO	3.495	INR	150.998	1,16
BHARAT PETROLEUM	8.234	INR	82.403	0,63
BHARTI AIRTEL	34.257	INR	184.672	1,42
COAL INDIA	50.142	INR	225.981	1,74
HCL TECHNOLOGIES	19.665	INR	264.911	2,03
INFOSYS	2.459	INR	38.711	0,30
ITC	44.435	INR	191.809	1,47
MAHINDRA & MAHINDRA	12.435	INR	246.440	1,89
			1.385.925	**10,64**
INDONESIEN				
BANK MANDIRI	146.900	IDR	128.981	0,99
			128.981	**0,99**
MEXIKO				
ARCA CONTINENTAL	31.500	MXN	217.391	1,67
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO	23.300	MXN	207.217	1,59
GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR "B"	13.620	MXN	240.448	1,84
PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA	17.780	MXN	192.695	1,48
WALMART DE MEXICO	87.400	MXN	198.707	1,53
			1.056.458	**8,11**
POLEN				
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	12.247	PLN	309.115	2,37
			309.115	**2,37**
SÜDAFRIKA				
VODACOM GROUP	22.174	ZAR	251.527	1,93
			251.527	**1,93**
SÜDKOREA				
HANKOOK TIRE	2.327	KRW	113.406	0,87
HYUNDAI MARINE & FIRE VERSICHERUNG	6.874	KRW	215.139	1,65
KANGWON LAND	7.447	KRW	254.382	1,95
KIA MOTORS	3.580	KRW	118.608	0,91
LG HOUSEHOLD & GESUNDHEITSWESEN	127	KRW	92.101	0,71
N C SOFT	1.031	KRW	281.190	2,17
S1 CORP	2.953	KRW	236.863	1,82
SAMSUNG ELECTRONICS	169	KRW	311.312	2,40
SHINHAN FINANCIAL GROUP	1.852	KRW	77.174	0,59
SK HYNIX	3.269	KRW	147.621	1,13
			1.847.796	**14,20**
TAIWAN				
ASUSTEK COMPUTER	26.000	TWD	257.065	1,97
E SUN FINANCIAL HOLDINGS	401.000	TWD	243.831	1,87
FAR EASTONE TELEKOMMUNIKATION	93.000	TWD	228.343	1,75
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	65.000	TWD	227.074	1,74
HON HAI PRECISION INDUSTRIES	101.375	TWD	304.034	2,35
MEDIATEK	21.000	TWD	148.801	1,14
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	42.000	TWD	261.613	2,02
			1.670.761	**12,84**
THAILAND				
KRUNG THAI BANK	469.200	THB	278.550	2,14
SIAM COMMERCIAL BANK	38.900	THB	184.524	1,42
THAI OIL	56.900	THB	125.019	0,96
			588.093	**4,52**
TÜRKEI				
BIM BIRLESIK MAGAZALAR	15.451	TRY	237.176	1,82
			237.176	**1,82**
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
DP WORLD	12.895	USD	277.243	2,13
			277.243	**2,13**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

GEM Equity Volatility Focused
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
USA				
SOUTHERN COPPER	6.874	USD	247.739	1,90
			247.739	**1,90**
SUMME ANTEILE			**11.429.637**	**87,79**
DEPOSITARY RECEIPTS				
CHINA				
NETEASE	1.038	USD	293.878	2,25
			293.878	**2,25**
INDIEN				
INFOSYS	8.716	USD	137.626	1,06
			137.626	**1,06**
RUSSISCHE FÖDERATION				
SEVERSTAL	15.339	USD	221.035	1,70
			221.035	**1,70**
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			**652.539**	**5,01**
VORZUGSAKTIEN				
BRASILIEN				
ITAU UNIBANCO BANCO MULTIPLO	6.500	BRL	78.349	0,60
			78.349	**0,60**
SUMME VORZUGSAKTIEN			**78.349**	**0,60**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**12.160.525**	**93,40**
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
SÜDKOREA				
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	23.566	KRW	257.091	1,97
			257.091	**1,97**
SUMME ANTEILE			**257.091**	**1,97**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**257.091**	**1,97**
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
USA				
ISHARES MSCI BRAZIL CAPPED INDEX ETF	5.100	USD	188.751	1,45
			188.751	**1,45**
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			**188.751**	**1,45**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**12.606.367**	**96,82**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**413.692**	**3,18**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**13.020.059**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Emerging Markets Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
BRASILIEN				
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	238.000	BRL	2.209.875	1,15
KROTON EDUCATIONAL	474.800	BRL	1.966.525	1,03
			4.176.400	**2,18**
CHINA				
ANHUI CONCH CEMENT "H"	520.500	HKD	1.768.153	0,92
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	6.068.470	HKD	4.880.388	2,55
CHINA LIFE INSURANCE "H"	1.031.000	HKD	3.164.042	1,65
CHINA SHENHUA ENERGY "H"	790.500	HKD	1.834.989	0,96
CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL	1.282.000	HKD	2.292.968	1,20
ICBC "H"	6.128.955	HKD	4.006.317	2,09
LEE & MAN PAPER MANUFACTURING	1.521.000	HKD	1.162.548	0,61
PICC PROPERTY & CASUALTY "H"	891.660	HKD	1.374.521	0,72
PING AN INSURANCE "H"	234.500	HKD	1.312.584	0,68
SINOTRANS	2.815.000	HKD	1.314.862	0,69
TENCENT HOLDINGS	257.200	HKD	7.373.628	3,85
TONGDA GROUP	3.380.000	HKD	1.191.688	0,62
			31.676.688	**16,54**
KOLUMBIEN				
ECOPETROL	78.024	USD	725.623	0,38
			725.623	**0,38**
ÄGYPTEN				
COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	765.341	USD	3.352.194	1,75
			3.352.194	**1,75**
GROSSBRITANNIEN				
XINYI SOLAR HOLDINGS	5.394.000	HKD	1.721.305	0,90
			1.721.305	**0,90**
HONGKONG				
CHINA MOBILE	534.500	HKD	5.849.479	3,05
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	618.000	HKD	1.765.373	0,92
CNOOC	803.000	HKD	958.868	0,50
			8.573.720	**4,47**
INDIEN				
HCL TECHNOLOGIES	113.698	INR	1.531.644	0,80
ICICI BANK	261.697	INR	1.115.744	0,58
INDIABULLS HOUSING FINANCE	148.270	INR	2.278.223	1,19
INFOSYS	116.154	INR	1.828.574	0,95
IRB INFRASTRUCTURE	542.113	INR	1.973.597	1,03
ITC	506.768	INR	2.187.527	1,14
LIC HOUSING FINANCE	252.486	INR	2.404.712	1,25
RELIANCE INDUSTRIES	95.875	INR	1.950.278	1,02
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	133.344	INR	2.213.673	1,16
TATA MOTORS	345.889	INR	2.481.440	1,30
			19.965.412	**10,42**
INDONESIEN				
BANK MANDIRI	2.159.400	IDR	1.895.988	0,99
PERUSAHAAN GAS NEGARA	7.445.000	IDR	1.413.519	0,74
			3.309.507	**1,73**
MALAYSIA				
MALAYAN BANKING	1.073.118	MYR	2.162.967	1,13
TENAGA NASIONAL	828.600	MYR	2.568.838	1,34
			4.731.805	**2,47**
MEXIKO				
GRUPO FINANCIERO BANORTE "O"	416.200	MXN	2.391.242	1,25
GRUPO MEXICO "B"	387.300	MXN	1.169.458	0,61
			3.560.700	**1,86**
PHILIPPINEN				
PUREGOLD PRICE CLUB	1.080.500	PHP	941.063	0,49
			941.063	**0,49**
RUSSISCHE FÖDERATION				
MAGNIT	15.431	USD	2.554.797	1,34
SBERBANK	848.440	USD	2.404.550	1,25
			4.959.347	**2,59**
SÜDAFRIKA				
FIRSTRAND	1.157.887	ZAR	3.989.513	2,08
NASPERS "N"	16.798	ZAR	2.901.389	1,51
THE FOSCHINI GROUP	170.736	ZAR	1.968.040	1,03
			8.858.942	**4,62**
SÜDKOREA				
HYUNDAI DEPARTMENT STORE	21.827	KRW	1.971.320	1,03
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION	51.128	KRW	2.263.110	1,18
HYUNDAI MARINE & FIRE VERSICHERUNG	68.152	KRW	2.132.988	1,11
HYUNDAI MOTOR	21.340	KRW	3.005.499	1,57
HYUNDAI STEEL	38.664	KRW	2.022.574	1,06
LOTTE CHEMICAL CORP	6.908	KRW	2.288.665	1,19
SAMSUNG ELECTRONICS	4.935	KRW	9.090.673	4,75
SHINHAN FINANCIAL GROUP	42.495	KRW	1.770.783	0,92
SHINSEGAE	11.483	KRW	1.961.238	1,02
SK TELECOM	9.982	KRW	2.249.364	1,17
S-OIL CORP	27.654	KRW	2.485.225	1,30
			31.241.439	**16,30**
TAIWAN				
CHUNGHWA TELECOM	911.000	TWD	3.092.461	1,61
E SUN FINANCIAL HOLDINGS	3.487.058	TWD	2.120.334	1,11

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Emerging Markets Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
HON HAI PRECISION INDUSTRIES	1.944.609	TWD	5.832.065	3,04
PRIMAX ELECTRONICS	1.529.000	TWD	2.506.970	1,31
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	1.759.000	TWD	10.956.611	5,72
			24.508.441	**12,79**
THAILAND				
THAI OIL	824.100	THB	1.810.682	0,94
			1.810.682	**0,94**
TÜRKEI				
AKBANK	1.035.680	TRY	2.434.452	1,27
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	100.194	TRY	2.478.953	1,29
			4.913.405	**2,56**
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
EMAAR PROPERTIES	872.234	AED	1.733.544	0,90
			1.733.544	**0,90**
SUMME ANTEILE			**160.760.217**	**83,89**
DEPOSITARY RECEIPTS				
CHINA				
ALIBABA GROUP HOLDING	41.392	USD	4.496.827	2,35
BAIDU	10.800	USD	1.855.980	0,97
NETEASE	3.699	USD	1.047.261	0,55
			7.400.068	**3,87**
RUSSISCHE FÖDERATION				
NOVOLIPETSK STEEL	115.880	USD	2.306.012	1,20
ROSNEFT OIL	366.808	USD	2.087.138	1,09
			4.393.150	**2,29**
THAILAND				
THAI OIL	219.800	THB	482.936	0,25
			482.936	**0,25**
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			**12.276.154**	**6,41**
VORZUGSAKTIEN				
BRASILIEN				
BANCO ESTADO RIO GRANDE	184.120	BRL	854.214	0,45
ITAU UNIBANCO BANCO MULTIPLO	310.579	BRL	3.743.637	1,95
PETROBRAS	305.900	BRL	1.397.046	0,73
SUZANO PAPEL E CELULOSE	412.500	BRL	1.700.696	0,89
VALE "A"	149.700	BRL	1.329.168	0,69
			9.024.761	**4,71**
SUMME VORZUGSAKTIEN			**9.024.761**	**4,71**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**182.061.132**	**95,01**

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
SÜDKOREA				
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	276.110	KRW	3.012.199	1,57
			3.012.199	**1,57**
SUMME ANTEILE			**3.012.199**	**1,57**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**3.012.199**	**1,57**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**185.073.331**	**96,58**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**6.560.533**	**3,42**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**191.633.864**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
AUSTRALIEN				
AMCOR	14.626	AUD	168.031	1,36
WOODSIDE PETROLEUM	6.389	AUD	156.353	1,27
			324.384	**2,63**
CHINA				
ICBC "H"	243.000	HKD	158.842	1,29
			158.842	**1,29**
DÄNEMARK				
DANSKE BANK	4.820	DKK	164.647	1,33
			164.647	**1,33**
FRANKREICH				
CAP GEMINI	3.027	EUR	280.338	2,27
SOCIETE GENERALE	3.515	EUR	177.691	1,44
			458.029	**3,71**
DEUTSCHLAND				
BRENNTAG	4.523	EUR	253.295	2,05
GEA GROUP	5.273	EUR	224.179	1,82
SAP	3.737	EUR	367.197	2,97
			844.671	**6,84**
GROSSBRITANNIEN				
COMPASS GROUP	15.044	GBP	283.870	2,30
ESSENTRA	18.202	GBP	119.607	0,97
PRUDENTIAL	15.855	GBP	334.165	2,71
VODAFONE GROUP	61.682	GBP	160.894	1,30
			898.536	**7,28**
HONGKONG				
CHINA MOBILE	18.500	HKD	202.461	1,64
			202.461	**1,64**
JAPAN				
ABC-MART	2.500	JPY	146.056	1,18
HITACHI HIGH-TECHNOLOGIES CORP	3.700	JPY	150.583	1,22
MITSUBISHI ELECTRIC	22.200	JPY	318.167	2,57
NIHON KOHDEN	7.100	JPY	158.592	1,28
NTT DOCOMO	8.800	JPY	204.738	1,66
ORACLE	3.500	JPY	199.767	1,62
SHIMADZU	9.000	JPY	142.879	1,16
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL	4.000	JPY	145.203	1,18
			1.465.985	**11,87**
JERSEY				
WOLSELEY	3.982	GBP	249.712	2,02
			249.712	**2,02**
LUXEMBURG				
SAMSONITE INTERNATIONAL	42.300	HKD	154.036	1,25
			154.036	**1,25**
MEXIKO				
GRUPO MEXICO "B"	44.200	MXN	133.463	1,08
			133.463	**1,08**
NIEDERLANDE				
UNILEVER	6.117	GBP	301.065	2,44
			301.065	**2,44**
SINGAPUR				
BROADCOM	965	USD	211.345	1,71
			211.345	**1,71**
SCHWEIZ				
NESTLE "R"	3.720	CHF	285.982	2,32
ROCHE HOLDING	1.399	CHF	358.503	2,90
			644.485	**5,22**
USA				
ALTRIA GROUP	3.398	USD	244.996	1,98
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	4.362	USD	272.407	2,21
APPLE	2.366	USD	340.657	2,76
CITIGROUP	2.919	USD	176.074	1,43
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	4.972	USD	296.331	2,40
COMCAST	6.296	USD	236.793	1,92
DISCOVER FINANCIAL DIENSTLEISTUNGEN	4.021	USD	274.956	2,23
DR PEPPER SNAPPLE GROUP	2.873	USD	280.864	2,27
EXXON MOBIL	3.457	USD	283.923	2,30
HCA HOLDINGS	1.473	USD	131.303	1,06
HUBBELL	2.166	USD	259.812	2,10
JOHNSON & JOHNSON	2.323	USD	289.167	2,34
JP MORGAN CHASE	4.576	USD	403.420	3,27
KIMBERLY-CLARK	1.262	USD	167.202	1,35
MICROSOFT	4.926	USD	323.934	2,62
OMNICOM	3.502	USD	301.907	2,44
PHILLIPS 66	3.737	USD	294.027	2,38
PPG INDUSTRIES	2.720	USD	286.198	2,32
QUINTILES TRANSNATIONAL HOLDINGS	4.032	USD	324.979	2,63
TJX	3.795	USD	302.196	2,45
WELLS FARGO	5.807	USD	324.786	2,63
			5.815.932	**47,09**
SUMME ANTEILE			**12.027.593**	**97,40**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**12.027.593**	**97,40**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**12.027.593**	**97,40**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**321.656**	**2,60**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**12.349.249**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Equity Climate Change
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
AUSTRALIEN				
AMCOR	28.497	AUD	327.388	2,13
			327.388	**2,13**
ÖSTERREICH				
ERSTE BANK	4.856	EUR	159.162	1,03
			159.162	**1,03**
BELGIEN				
KBC GROUP	4.191	EUR	277.600	1,80
			277.600	**1,80**
FRANKREICH				
CAP GEMINI	3.523	EUR	326.274	2,12
LEGRAND PROMESSES	5.379	EUR	324.820	2,11
			651.094	**4,23**
GROSSBRITANNIEN				
ASHTEAD GROUP	14.086	GBP	292.214	1,90
ATKINS	10.133	GBP	194.370	1,26
BP	26.161	GBP	150.316	0,98
COMPASS GROUP	17.469	GBP	329.628	2,14
GLAXOSMITHKLINE	15.822	GBP	329.909	2,14
PRUDENTIAL	16.582	GBP	349.488	2,27
RECKITT BENCKISER	3.534	GBP	322.549	2,10
			1.968.474	**12,79**
HONGKONG				
CHINA MOBILE	27.000	HKD	295.484	1,92
			295.484	**1,92**
ITALIEN				
ENI	10.960	EUR	179.233	1,16
			179.233	**1,16**
JAPAN				
HITACHI				
HIGH-TECHNOLOGIES CORP	6.600	JPY	268.608	1,75
MITSUBISHI ELECTRIC	20.900	JPY	299.535	1,95
SEKISUI CHEMICAL	8.700	JPY	146.080	0,95
SHIMADZU	17.400	JPY	276.233	1,79
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL	4.500	JPY	163.354	1,06
			1.153.810	**7,50**
JERSEY				
DELPHI AUTOMOTIVE CORP	4.384	USD	354.622	2,30
			354.622	**2,30**
MEXIKO				
GRUPO MEXICO "B"	57.800	MXN	174.528	1,13
			174.528	**1,13**
NIEDERLANDE				
AKZO NOBEL	3.877	EUR	322.153	2,09
UNILEVER	7.912	EUR	392.184	2,55
			714.337	**4,64**
SINGAPUR				
BROADCOM	1.720	USD	376.697	2,45
			376.697	**2,45**
SÜDKOREA				
SAMSUNG ELECTRONICS	111	KRW	204.471	1,33
SHINHAN FINANCIAL GROUP	4.107	KRW	171.140	1,11
			375.611	**2,44**
SCHWEIZ				
ROCHE HOLDING	1.223	CHF	313.402	2,04
			313.402	**2,04**
TÜRKEI				
GARANTI BANKASI	58.779	TRY	143.007	0,93
			143.007	**0,93**
USA				
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	2.392	USD	149.380	0,97
ANALOG DEVICES	605	USD	49.483	0,32
APPLE	2.711	USD	390.329	2,54
AVERY DENNISON	4.329	USD	348.138	2,25
BARD	1.352	USD	336.648	2,19
CITIGROUP	2.966	USD	178.909	1,16
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	5.549	USD	330.720	2,15
COMCAST	7.738	USD	291.026	1,89
CVS CAREMARK	3.481	USD	272.145	1,77
DR PEPPER SNAPPLE GROUP	1.919	USD	187.601	1,22
F5 NETWORKS	2.098	USD	298.503	1,94
FIRST SOLAR	3.848	USD	106.359	0,69
GOLDMAN SACHS GROUP	1.225	USD	281.162	1,83
HALLIBURTON	6.294	USD	310.294	2,02
HCA HOLDINGS	1.925	USD	171.595	1,11
HUBBELL	2.542	USD	304.913	1,98
HUMANA	861	USD	178.124	1,16
JOHNSON & JOHNSON	2.445	USD	304.354	1,98
JP MORGAN CHASE	3.462	USD	305.210	1,98
MICROSOFT	4.664	USD	306.705	1,99
OMNICOM	3.455	USD	297.856	1,94
ORACLE	6.766	USD	302.914	1,97
PHILLIPS 66	2.154	USD	169.477	1,10
QUINTILES TRANSNATIONAL HOLDINGS	3.870	USD	311.922	2,03
ROCKWELL AUTOMATION	1.220	USD	190.283	1,24
TJX	3.857	USD	307.133	2,00
VERIZON COMMUNICATIONS	3.073	USD	150.147	0,98
WELLS FARGO	5.374	USD	300.568	1,95
			7.131.898	**46,35**
SUMME ANTEILE			**14.596.347**	**94,84**
DEPOSITARY RECEIPTS				
TAIWAN				
CHUNGHWA TELECOM	5.155	USD	174.600	1,14

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Equity Climate Change
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
TAIWAN SEMICONDUCTOR	5.083	USD	166.824	1,08
			341.424	**2,22**
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			**341.424**	**2,22**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**14.937.771**	**97,06**
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
BELGIEN				
BELGACOM	4.861	EUR	152.931	0,99
			152.931	**0,99**
ITALIEN				
INTESA BCI	66.137	EUR	179.247	1,17
			179.247	**1,17**
SUMME ANTEILE			**332.178**	**2,16**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**332.178**	**2,16**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**15.269.949**	**99,22**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**119.994**	**0,78**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**15.389.943**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Equity Dividend
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
AUSTRALIEN				
AMCOR	191.184	AUD	2.196.421	2,67
			2.196.421	**2,67**
CHINA				
BANK OF CHINA "H"	1.691.000	HKD	839.897	1,02
ICBC "H"	2.691.000	HKD	1.759.027	2,13
			2.598.924	**3,15**
DÄNEMARK				
DANSKE BANK	61.332	DKK	2.095.049	2,54
			2.095.049	**2,54**
FRANKREICH				
AXA	71.658	EUR	1.847.450	2,24
BNP PARIBAS	30.879	EUR	2.045.339	2,48
CAP GEMINI	11.479	EUR	1.063.097	1,29
			4.955.886	**6,01**
DEUTSCHLAND				
DEUTSCHE WOHNEN	50.384	EUR	1.661.373	2,02
			1.661.373	**2,02**
GROSSBRITANNIEN				
AVIVA	179.882	GBP	1.204.519	1,46
BRITISH AMERICAN TOBACCO	27.502	GBP	1.816.130	2,20
GLAXOSMITHKLINE	82.417	GBP	1.718.498	2,09
HSBC HOLDINGS	215.287	GBP	1.758.451	2,13
ROYAL DUTCH SHELL "B"	69.333	GBP	1.903.442	2,32
VODAFONE GROUP	509.769	GBP	1.329.701	1,61
			9.730.741	**11,81**
HONGKONG				
CHINA MOBILE	134.000	HKD	1.466.474	1,78
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	284.000	HKD	811.272	0,98
			2.277.746	**2,76**
JAPAN				
DAIICHI SANKYO	72.500	JPY	1.631.136	1,98
MITSUBISHI ELECTRIC	116.600	JPY	1.671.096	2,03
NTT DOCOMO	69.500	JPY	1.616.968	1,96
ORACLE	32.300	JPY	1.843.560	2,25
OTSUKA	18.900	JPY	1.024.464	1,24
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL	43.700	JPY	1.586.346	1,92
			9.373.570	**11,38**
SPANIEN				
RED ELECTRICA CORPORACION	99.282	EUR	1.915.614	2,32
			1.915.614	**2,32**
SCHWEIZ				
NESTLE "R"	25.573	CHF	1.965.975	2,38
ROCHE HOLDING	6.643	CHF	1.702.312	2,07
			3.668.287	**4,45**
USA				
ALTRIA GROUP	23.825	USD	1.717.783	2,08
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	30.183	USD	1.884.928	2,29
APPLE	15.467	USD	2.226.939	2,70
AUTOZONE	2.612	USD	1.895.241	2,30
CISCO SYSTEMS	40.265	USD	1.358.541	1,65
CITIGROUP	8.742	USD	527.317	0,64
COMCAST	22.443	USD	844.081	1,02
EXXON MOBIL	23.854	USD	1.959.129	2,38
HUBBELL	16.152	USD	1.937.432	2,35
INTEL	47.942	USD	1.721.597	2,09
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	11.043	USD	1.922.586	2,33
JOHNSON & JOHNSON	19.319	USD	2.404.830	2,93
JP MORGAN CHASE	24.334	USD	2.145.285	2,60
KIMBERLY-CLARK	9.909	USD	1.312.843	1,59
LYONDELL BASELL INDUSTRIES	11.166	USD	1.018.004	1,24
MICROSOFT	31.161	USD	2.049.147	2,49
OMNICOM	19.973	USD	1.721.872	2,09
PHILLIPS 66	21.785	USD	1.714.044	2,08
PRUDENTIAL FINANCIAL	19.650	USD	2.104.515	2,55
TJX	28.358	USD	2.258.149	2,74
			34.724.263	**42,14**
SUMME ANTEILE			**75.197.874**	**91,25**
DEPOSITARY RECEIPTS				
RUSSISCHE FÖDERATION				
SEVERSTAL	72.800	USD	1.049.048	1,27
			1.049.048	**1,27**
TAIWAN				
TAIWAN SEMICONDUCTOR	43.386	USD	1.423.929	1,73
			1.423.929	**1,73**
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			**2.472.977**	**3,00**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**77.670.851**	**94,25**
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
BELGIEN				
BELGACOM	51.695	EUR	1.626.366	1,97
			1.626.366	**1,97**
SUMME ANTEILE			**1.626.366**	**1,97**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**1.626.366**	**1,97**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Equity Dividend
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
USA				
ISHARES MSCI ACWI ETF	37.969	USD	2.404.577	2,92
			2.404.577	**2,92**
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			**2.404.577**	**2,92**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**81.701.794**	**99,14**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**711.535**	**0,86**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**82.413.329**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Equity Volatility Focused
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
AUSTRALIEN				
TELSTRA CORP	939.892	AUD	3.341.203	1,55
WOODSIDE PETROLEUM	166.464	AUD	4.073.744	1,90
			7.414.947	**3,45**
KANADA				
POWER FINANCIAL	71.954	CAD	1.893.200	0,88
			1.893.200	**0,88**
CHINA				
ICBC "H"	4.747.000	HKD	3.102.974	1,44
			3.102.974	**1,44**
FRANKREICH				
CAP GEMINI	41.748	EUR	3.866.379	1,79
PUBLICIS GROUPE	12.329	EUR	859.626	0,40
SODEXO	9.811	EUR	1.154.793	0,54
			5.880.798	**2,73**
DEUTSCHLAND				
MUENCHENER RUECK	19.872	EUR	3.896.937	1,81
SAP	54.381	EUR	5.343.451	2,49
			9.240.388	**4,30**
GROSSBRITANNIEN				
BAE SYSTEMS	602.665	GBP	4.869.436	2,26
COMPASS GROUP	256.134	GBP	4.833.067	2,25
GLAXOSMITHKLINE	167.287	GBP	3.488.144	1,62
			13.190.647	**6,13**
HONGKONG				
BOC HONG KONG HOLDINGS	524.000	HKD	2.140.771	1,00
CHINA MOBILE	387.500	HKD	4.240.735	1,97
			6.381.506	**2,97**
INDONESIEN				
BANK MANDIRI	4.102.700	IDR	3.602.236	1,67
			3.602.236	**1,67**
IRLAND				
ACCENTURE CORP	34.632	USD	4.175.927	1,94
			4.175.927	**1,94**
JAPAN				
ABC-MART	36.800	JPY	2.149.942	1,00
HITACHI HIGH-TECHNOLOGIES CORP	36.100	JPY	1.469.205	0,68
JAPAN TOBACCO	67.700	JPY	2.198.139	1,02
MITSUBISHI ELECTRIC	214.100	JPY	3.068.453	1,43
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	283.000	JPY	1.777.036	0,83
NTT DOCOMO	133.800	JPY	3.112.954	1,45
ORACLE	30.000	JPY	1.712.286	0,80
OTSUKA	72.200	JPY	3.913.560	1,82
SECOM	15.900	JPY	1.137.100	0,53
SEKISUI CHEMICAL	118.700	JPY	1.993.069	0,93
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL	38.600	JPY	1.401.212	0,65
TREND	116.900	JPY	5.192.990	2,40
			29.125.946	**13,54**
JERSEY				
WOLSELEY	23.050	GBP	1.445.467	0,67
			1.445.467	**0,67**
NIEDERLANDE				
AKZO NOBEL	21.185	EUR	1.760.332	0,82
UNILEVER	80.953	GBP	3.984.322	1,85
			5.744.654	**2,67**
SINGAPUR				
DBS GROUP	300.300	SGD	4.169.341	1,94
			4.169.341	**1,94**
SCHWEIZ				
NESTLE "R"	49.813	CHF	3.829.472	1,78
ROCHE HOLDING	9.862	CHF	2.527.202	1,17
SWISS LIFE RENTENANSTALT	13.232	CHF	4.268.558	1,99
			10.625.232	**4,94**
USA				
3M CO	16.771	USD	3.218.523	1,50
ALTRIA GROUP	60.974	USD	4.396.225	2,04
AUTOZONE	5.744	USD	4.167.789	1,94
AVERY DENNISON	58.968	USD	4.742.207	2,20
CISCO SYSTEMS	94.472	USD	3.187.485	1,48
CVS CAREMARK	23.649	USD	1.848.879	0,86
DR PEPPER SNAPPLE GROUP	43.333	USD	4.236.234	1,97
EVEREST RE GROUP	17.072	USD	4.013.627	1,87
EXPEDITOR INTERNATIONAL	80.561	USD	4.562.169	2,12
EXXON MOBIL	53.528	USD	4.396.255	2,04
GOLDMAN SACHS GROUP	15.835	USD	3.634.449	1,69
HASBRO	17.532	USD	1.756.005	0,82
HCA HOLDINGS	26.435	USD	2.356.416	1,10
HOME DEPOT	29.396	USD	4.320.036	2,01
ILLINOIS TOOL WORKS	40.718	USD	5.395.949	2,52
INTEL	76.322	USD	2.740.723	1,27
JOHNSON & JOHNSON	36.620	USD	4.558.458	2,12
JP MORGAN CHASE	55.943	USD	4.931.935	2,29
KIMBERLY-CLARK	18.119	USD	2.400.586	1,12
KROGER	118.253	USD	3.499.106	1,63
MICROSOFT	50.087	USD	3.293.721	1,53
OMNICOM	52.264	USD	4.505.679	2,09
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	33.177	USD	3.762.935	1,75
PHILLIPS 66	38.013	USD	2.990.863	1,39
PPG INDUSTRIES	20.457	USD	2.152.486	1,00
QUINTILES TRANSNATIONAL HOLDINGS	64.901	USD	5.231.021	2,44
TJX	20.592	USD	1.639.741	0,76
TRAVELERS COMPANIES	41.186	USD	4.972.386	2,31
VERIZON COMMUNICATIONS	78.108	USD	3.816.357	1,77
			106.728.245	**49,63**
SUMME ANTEILE			**212.721.508**	**98,90**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Equity Volatility Focused
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**212.721.508**	**98,90**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**212.721.508**	**98,90**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**2.369.372**	**1,10**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**215.090.880**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Real Estate Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
AUSTRALIEN				
DEXUS PROPERTY	2.266.614	AUD	16.893.171	1,82
GENERAL PROPERTY GROUP	4.354.088	AUD	17.105.803	1,86
SCENTRE GROUP	4.908.597	AUD	16.064.001	1,73
VICINITY CENTRES REIT	7.386.143	AUD	15.945.686	1,72
			66.008.661	**7,13**
KANADA				
RIOCAN REIT	351.012	CAD	6.874.692	0,74
			6.874.692	**0,74**
CHINA				
HONG KONG LAND HOLDINGS	2.579.773	USD	19.838.454	2,14
			19.838.454	**2,14**
FRANKREICH				
KLEPIERRE	676.765	EUR	26.246.212	2,83
UNIBAIL-RODAMCO REIT	110.593	EUR	25.709.179	2,78
			51.955.391	**5,61**
DEUTSCHLAND				
DEUTSCHE WOHNEN	742.937	EUR	24.497.764	2,65
			24.497.764	**2,65**
GROSSBRITANNIEN				
BRITISH LAND REIT	2.496.057	GBP	18.976.865	2,05
DERWENT LONDON REIT	352.040	GBP	12.409.477	1,34
GREAT PORTLAND ESTATES	1.515.423	GBP	12.350.408	1,33
LAND SECURITIES REIT	1.447.814	GBP	19.063.714	2,06
			62.800.464	**6,78**
HONGKONG				
HYSAN DEVELOPMENT	3.169.047	HKD	14.374.176	1,55
SWIRE PROPERTIES	4.879.736	HKD	15.634.746	1,69
THE LINK REIT	2.552.974	HKD	17.887.078	1,93
			47.896.000	**5,17**
JAPAN				
JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT	3.765	JPY	19.934.937	2,15
NIPPON BUILDING FUND	3.702	JPY	20.232.594	2,19
			40.167.531	**4,34**
SINGAPUR				
ASCENDAS REAL ESTATE	2.283.549	SGD	4.118.331	0,44
CAPITACOMMERCIAL REIT	7.274.482	SGD	8.043.423	0,87
CAPITAMALL REIT	5.730.708	SGD	8.079.506	0,88
			20.241.260	**2,19**
USA				
ALEXANDRIA REAL ESTATE REIT	158.845	USD	17.498.365	1,89
AVALONBAY COMMUNITIES	133.231	USD	24.519.833	2,65
BOSTON PROPERTIES	131.837	USD	17.393.255	1,88
CAMDEN PROPERTY REIT	287.839	USD	23.214.215	2,51
CUBESMART	989.320	USD	25.465.097	2,75
DCT INDUSTRIAL TRUST	525.073	USD	25.140.495	2,72
DOUGLAS EMMETT	457.430	USD	17.501.272	1,89
EQUITY RESIDENTIAL	386.731	USD	24.120.412	2,60
ESSEX PROPERTY REIT	104.306	USD	24.263.662	2,62
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	185.670	USD	24.831.506	2,68
HCP	306.912	USD	9.591.000	1,04
KIMCO REALTY	1.387.113	USD	30.502.615	3,29
MACERICH	268.182	USD	17.329.921	1,87
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	710.067	USD	31.065.432	3,35
PROLOGIS	581.381	USD	29.970.191	3,24
PUBLIC STORAGE	118.272	USD	26.041.129	2,81
REALTY INCOME	370.613	USD	22.036.649	2,38
REGENCY CENTERS	470.338	USD	31.338.622	3,38
SIMON PROPERTY GROUP	100.729	USD	17.285.096	1,87
SL GREEN REALTY	161.197	USD	17.123.957	1,85
TANGER FACTORY OUTLET CENTRE	531.531	USD	17.540.523	1,89
VENTAS	320.837	USD	20.825.530	2,25
VORNADO REALTY TRUST	168.894	USD	17.011.004	1,84
			511.609.781	**55,25**
SUMME ANTEILE			**851.889.998**	**92,00**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**851.889.998**	**92,00**
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
USA				
GENERAL GROWTH PROPERT	737.314	USD	17.186.789	1,86
WELLTOWER	310.085	USD	21.988.128	2,37
			39.174.917	**4,23**
SUMME ANTEILE			**39.174.917**	**4,23**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**39.174.917**	**4,23**
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
JAPAN				
GLP REIT "J"	11.346	JPY	13.104.462	1,42
			13.104.462	**1,42**
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			**13.104.462**	**1,42**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**904.169.377**	**97,65**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**21.785.528**	**2,35**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**925.954.905**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Latin American Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
BRASILIEN				
AMBEV	198.700	BRL	1.144.030	4,15
AREZZO INDUSTRIA E COMERCIO	67.000	BRL	658.615	2,39
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	86.200	BRL	800.383	2,90
BM&F BOVESPA	79.819	BRL	484.452	1,76
BRF	17.129	BRL	207.979	0,75
CCR	155.048	BRL	881.468	3,20
CIELO	47.684	BRL	420.527	1,53
ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGISTICA	148.668	BRL	413.936	1,50
ENGIE BRASIL ENERGIA	57.600	BRL	645.130	2,34
JBS	186.900	BRL	609.863	2,21
QUALICORP	60.400	BRL	389.800	1,41
SAO MARTINHO	98.618	BRL	537.360	1,95
VALE	45.858	BRL	429.844	1,56
VALID SOLUCOES	49.200	BRL	350.526	1,27
			7.973.913	**28,92**
CHILE				
BANCO DE CHILE	4.644.181	CLP	562.334	2,04
ENERSIS	69.862	USD	727.962	2,64
ENERSIS AMERICA	2.045.462	CLP	424.814	1,54
SACI FALABELLA	89.462	CLP	751.118	2,72
			2.466.228	**8,94**
CHINA				
CREDICORP	2.885	USD	466.822	1,69
			466.822	**1,69**
KOLUMBIEN				
ECOPETROL	602.450	COP	280.004	1,02
			280.004	**1,02**
MEXIKO				
ALFA "A"	499.520	MXN	725.643	2,63
AMERICA MOVIL	1.182.355	MXN	838.703	3,04
CORP INMOBILIARIA VESTA	184.200	MXN	253.305	0,92
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO	128.377	MXN	1.141.711	4,14
GRUMA "B"	37.471	MXN	529.830	1,92
GRUPO FINANCIERO BANORTE "O"	222.000	MXN	1.275.482	4,63
GRUPO MEXICO "B"	313.800	MXN	947.524	3,44
PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA	54.165	MXN	587.027	2,13
WALMART DE MEXICO	248.456	MXN	564.872	2,05
			6.864.097	**24,90**
SUMME ANTEILE			**18.051.064**	**65,47**

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
DEPOSITARY RECEIPTS				
BRASILIEN				
ITAU UNIBANCO HOLDING	87.190	USD	1.047.152	3,80
PETROBRAS	149.223	USD	1.413.887	5,12
TELEF BRASIL	2.735	USD	40.560	0,15
VALE	63.541	USD	596.015	2,16
			3.097.614	**11,23**
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			**3.097.614**	**11,23**
VORZUGSAKTIEN				
BRASILIEN				
BANCO BRADESCO	154.931	BRL	1.583.005	5,74
ITAU INVESTIMENTOS	613.887	BRL	1.861.993	6,75
ITAU UNIBANCO BANCO MULTIPLO	24.435	BRL	294.533	1,07
PETROBRAS	20.900	BRL	95.450	0,35
SUZANO PAPEL E CELULOSE	144.753	BRL	596.802	2,16
TELEF BRASIL	34.639	BRL	513.647	1,86
VALE "A"	23.900	BRL	212.205	0,77
			5.157.635	**18,70**
KOLUMBIEN				
BANCO DAVIVIENDA	59.888	COP	627.880	2,28
			627.880	**2,28**
SUMME VORZUGSAKTIEN			**5.785.515**	**20,98**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**26.934.193**	**97,68**
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
USA				
ISHARES S&P LATIN AMERICA 40 INDEX FUND	6.012	USD	189.318	0,69
			189.318	**0,69**
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			**189.318**	**0,69**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**27.123.511**	**98,37**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**448.543**	**1,63**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**27.572.054**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Brazil Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
BRASILIEN				
AES TIETE ENERGIA	1.977.294	BRL	8.594.358	1,99
AMBEV	2.783.800	BRL	16.027.926	3,71
AREZZO INDUSTRIA E COMERCIO	1.219.700	BRL	11.989.744	2,77
BANCO DO BRASIL	802.210	BRL	8.565.464	1,98
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	2.124.400	BRL	19.725.448	4,57
BM&F BOVESPA	2.924.723	BRL	17.751.276	4,11
BRF	766.771	BRL	9.310.075	2,15
CCR	4.006.083	BRL	22.775.097	5,27
CIELO	1.689.128	BRL	14.896.482	3,45
CPFL ENERGIA	1.576.866	BRL	12.823.723	2,97
ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGISTICA	4.202.646	BRL	11.701.410	2,71
EMBRAER	684.193	BRL	3.786.287	0,88
ENGIE BRASIL ENERGIA	1.131.800	BRL	12.676.360	2,93
JBS	3.390.300	BRL	11.062.696	2,56
KROTON EDUCATIONAL	4.207.500	BRL	17.426.613	4,03
METALFRIO SOLUTIONS	136.700	BRL	90.417	0,02
MULTIPLUS	370.300	BRL	4.268.722	0,99
PROFARMA DISTRIBUIDORA	373.436	BRL	1.229.124	0,28
QUALICORP	1.528.443	BRL	9.864.028	2,28
SAO CARLOS EMPREENDIMENTOES	435.134	BRL	4.254.101	0,98
SAO MARTINHO	1.774.858	BRL	9.671.032	2,24
VALID SOLUCOES	878.078	BRL	6.255.886	1,45
			234.746.269	**54,32**
SUMME ANTEILE			**234.746.269**	**54,32**
DEPOSITARY RECEIPTS				
BRASILIEN				
BANCO BRADESCO	296.889	USD	3.017.877	0,70
ITAU UNIBANCO HOLDING	981.651	USD	11.789.628	2,73
			14.807.505	**3,43**
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			**14.807.505**	**3,43**
VORZUGSAKTIEN				
BRASILIEN				
BANCO BRADESCO	3.135.075	BRL	32.032.578	7,41
BANCO ESTADO RIO GRANDE	1.336.611	BRL	6.201.131	1,44
ITAU INVESTIMENTOS	12.854.992	BRL	38.990.716	9,02
PETROBRAS	8.037.599	BRL	36.707.723	8,49
SUZANO PAPEL E CELULOSE	2.867.093	BRL	11.820.737	2,74
TELEF BRASIL	909.256	BRL	13.482.975	3,12
VALE "A"	3.687.200	BRL	32.738.206	7,58
			171.974.066	**39,80**
SUMME VORZUGSAKTIEN			**171.974.066**	**39,80**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**421.527.840**	**97,55**
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
USA				
ISHARES MSCI BRAZIL CAPPED INDEX ETF	94.000	USD	3.478.940	0,81
			3.478.940	**0,81**
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			**3.478.940**	**0,81**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**425.006.780**	**98,36**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**7.103.493**	**1,64**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**432.110.273**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Chinese Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
CHINA				
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS	294.000	HKD	3.440.687	0,24
AGILE PROPERTY HOLDINGS	3.970.000	HKD	3.437.959	0,24
ALUMINIUM CORPORATION OF CHINA "H"	5.066.000	HKD	2.477.102	0,17
ANGANG NEW STEEL "H"	14.256.000	HKD	10.144.204	0,71
ANHUI CONCH CEMENT	1.725.826	CNY	5.193.655	0,36
ANHUI CONCH CEMENT "H"	4.882.500	HKD	16.585.987	1,16
BANK OF CHINA "H"	115.264.400	HKD	57.250.284	4,00
BAOSHAN IRON AND STEEL	3.453.648	CNY	3.262.319	0,23
BBMG CORP "H"	8.152.000	HKD	3.388.144	0,24
BRILLIANCE CHINA AUTOMOBILINDUSTRIE	17.138.000	HKD	28.668.082	2,00
CHINA BLUECHEMICAL	21.660.000	HKD	6.967.767	0,49
CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION "H"	5.801.000	HKD	8.181.041	0,57
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	104.190.480	HKD	83.792.125	5,85
CHINA INTERNATIONAL TRAVEL SERVICE "A"	987.069	CNY	8.119.351	0,57
CHINA LIFE INSURANCE "H"	17.044.000	HKD	52.306.427	3,66
CHINA MENGNIU DAIRY	4.285.000	HKD	8.877.115	0,62
CHINA MERCHANTS BANK "H"	3.173.500	HKD	8.391.614	0,59
CHINA OILFIELD SERVICES "H"	4.590.000	HKD	4.406.022	0,31
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL "H"	54.853.000	HKD	44.466.821	3,11
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION "H"	9.779.500	HKD	13.867.347	0,97
CHINA RAILWAY GROUP "H"	5.274.000	HKD	4.716.503	0,33
CHINA RESOURCES LAND	4.895.333	HKD	13.228.076	0,92
CHINA SHENHUA ENERGY "H"	4.404.500	HKD	10.224.176	0,71
CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL	2.388.000	HKD	4.271.145	0,30
CHINA VANKE	1.949.792	HKD	5.268.691	0,37
COUNTRY GARDEN HOLDINGS	7.091.000	HKD	6.377.931	0,45
ENN ENERGY HOLDINGS	1.002.000	HKD	5.640.803	0,39
GEELY AUTOMOBILES	12.450.000	HKD	19.063.887	1,33
GUANGSHEN RAILWAY "H"	11.660.000	HKD	7.051.663	0,49
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP "H"	4.648.000	HKD	7.440.149	0,52
HAIER ELECTRONICS GROUP	1.927.000	HKD	4.413.640	0,31
HAITONG SECURITIES	1.915.200	HKD	3.238.207	0,23
ICBC "H"	96.528.175	HKD	63.097.617	4,41
JIANGXI COPPER "H"	3.776.000	HKD	5.879.122	0,41
KINGBOARD LAMINATES HOLDINGS	13.457.000	HKD	17.454.360	1,22
LONGFOR PROPERTIES	1.876.000	HKD	3.085.026	0,22
MAANSHAN IRON & STEEL "H"	16.710.000	HKD	6.020.459	0,42
NEW CHINA LIFE INSURANCE "H"	3.836.800	HKD	18.266.950	1,28
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS "H"	2.189.000	HKD	2.351.946	0,16
PETROCHINA "H"	28.570.000	HKD	20.917.879	1,46
PING AN INSURANCE "H"	9.413.000	HKD	52.688.091	3,68
SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDINGS	2.476.800	HKD	6.485.605	0,45
SHENZOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS	2.532.000	HKD	15.980.776	1,12
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS	1.541.000	HKD	2.446.882	0,17
SINA	77.365	USD	5.579.564	0,39
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL "H"	15.950.000	HKD	8.845.718	0,62
SINOPHARM GROUP "H"	789.200	HKD	3.660.897	0,26
SINOTRANS	16.350.000	HKD	7.636.943	0,53
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP	3.708.000	HKD	27.100.869	1,89
TENCENT HOLDINGS	4.895.300	HKD	140.342.642	9,80
TRAVELSKY TECHNOLOGY	212.000	HKD	500.845	0,04
TSINGTAO BREWERY "H"	470.000	HKD	2.165.090	0,15
WEIBO CORP	43.115	USD	2.244.567	0,16
XINYI GLASS	11.764.000	HKD	10.353.955	0,72
YANZHOU COAL MINING "H"	2.438.000	HKD	1.894.811	0,13
ZHUZHOU CSR TIMES ELEKTRO	449.000	HKD	2.386.116	0,17
ZIJIN MINING GROUP "H"	40.022.000	HKD	14.831.546	1,04
			906.377.200	**63,34**
HONGKONG				
BOC HONG KONG HOLDINGS	1.824.500	HKD	7.453.886	0,52
CHINA MOBILE	8.566.000	HKD	93.744.876	6,55
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	5.000.000	HKD	14.282.957	1,00
CHINA RESOURCES ENTERPRISES	5.952.666	HKD	13.542.191	0,95
CHINA UNICOM	16.096.000	HKD	21.540.037	1,51
CNOOC	35.879.000	HKD	42.843.353	2,99
CSPC PHARMACEUTICAL	18.138.000	HKD	23.759.228	1,66
DAH SING FINANCE HOLDINGS	938.400	HKD	7.148.334	0,50
MMG	23.772.000	HKD	8.870.720	0,62
SINO BIOPHARMACEUTICAL	19.083.000	HKD	15.715.267	1,10
SUN ART RETAIL GROUP	3.269.500	HKD	3.062.724	0,21
			251.963.573	**17,61**
SUMME ANTEILE			**1.158.340.773**	**80,95**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Chinese Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
DEPOSITARY RECEIPTS				
CHINA				
ALIBABA GROUP HOLDING	1.295.523	USD	140.745.618	9,85
BAIDU	231.812	USD	39.836.892	2,78
CTRIP COM INTERNATIONAL	55.718	USD	2.721.267	0,19
NETEASE	116.739	USD	33.051.146	2,31
NEW ORIENTAL EDUCATION AND TECHNOLOGY	117.888	USD	7.077.996	0,49
TAL EDUCATION GROUP	254.824	USD	26.774.358	1,87
			250.207.277	**17,49**
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			**250.207.277**	**17,49**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**1.408.548.050**	**98,44**
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
CHINA				
CHINA YONGDA AUTOMOBILES SERVICES	8.738.000	HKD	8.196.618	0,58
SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS	2.826.750	HKD	4.633.957	0,32
			12.830.575	**0,90**
SUMME ANTEILE			**12.830.575**	**0,90**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**12.830.575**	**0,90**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**1.421.378.625**	**99,34**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**9.407.104**	**0,66**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**1.430.785.729**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Hong Kong Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
CHINA				
ANHUI CONCH CEMENT "H"	595.500	HKD	2.022.930	0,96
ASIARAY MEDIA GROUP	2.628.500	HKD	940.260	0,45
BANK OF CHINA "H"	10.706.400	HKD	5.317.726	2,53
BAOSHAN IRON AND STEEL	3.086.166	CNY	2.915.195	1,39
BEIJING CAPITAL LAND	9.550.000	HKD	4.313.260	2,05
BRILLIANCE CHINA AUTOMOBILINDUSTRIE	2.520.000	HKD	4.215.402	2,01
CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE	248.000	HKD	1.946.600	0,93
CHINA BLUECHEMICAL	252.000	HKD	81.065	0,04
CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION "H"	1.743.000	HKD	2.458.120	1,17
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	13.517.680	HKD	10.871.195	5,18
CHINA GALAXY SECURITIES	4.479.500	HKD	4.132.795	1,97
CHINA LIFE INSURANCE "H"	1.073.000	HKD	3.292.936	1,57
CHINA MERCHANTS BANK "H"	513.000	HKD	1.356.514	0,65
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL "H"	3.622.000	HKD	2.936.190	1,40
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION "H"	1.150.000	HKD	1.630.702	0,78
CHINA RESOURCES LAND	582.000	HKD	1.572.669	0,75
CHINA SHENHUA ENERGY "H"	456.500	HKD	1.059.674	0,50
CHINA SOUTH LOCOMOTIVE "H"	549.000	HKD	533.353	0,25
ENN ENERGY HOLDINGS	106.000	HKD	596.732	0,28
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP "H"	304.000	HKD	486.619	0,23
HAITONG INTERNATIONAL SECURITIES GROUP	5.770.000	HKD	3.393.026	1,62
ICBC "H"	10.256.015	HKD	6.704.054	3,19
JIANGXI COPPER "H"	1.557.000	HKD	2.424.204	1,15
METALLURGICAL CORPORATION OF CHINA	9.683.000	HKD	3.688.050	1,76
PETROCHINA "H"	3.762.000	HKD	2.754.395	1,31
PING AN INSURANCE	805.300	CNY	4.324.582	2,06
PING AN INSURANCE "H"	731.000	HKD	4.091.681	1,95
SAIC MOTOR CORP	296.246	CNY	1.090.967	0,52
SANDS CHINA	348.400	HKD	1.613.897	0,77
SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDINGS	1.057.400	HKD	2.768.846	1,32
SINA	8.700	USD	627.444	0,30
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL "H"	3.500.000	HKD	1.941.067	0,92
SINOTRANS	5.926.000	HKD	2.767.983	1,32
TENCENT HOLDINGS	724.200	HKD	20.761.984	9,88
WH GROUP	826.500	HKD	712.546	0,34
WYNN MACAU	80.800	HKD	164.480	0,08
XINGDA INTERNATIONAL HOLDINGS	5.045.000	HKD	2.207.167	1,05
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHNOLOGY "H"	1.292.800	HKD	1.946.312	0,93
XINYI GLASS	3.870.000	HKD	3.406.138	1,62
			120.068.760	**57,18**
GROSSBRITANNIEN				
HSBC HOLDINGS	2.286.174	HKD	18.621.220	8,87
			18.621.220	**8,87**
HONGKONG				
AIA GROUP	1.158.800	HKD	7.306.337	3,48
BOC HONG KONG HOLDINGS	482.500	HKD	1.971.225	0,94
CHEUNG KONG PROPERTY HOLDINGS	392.618	HKD	2.644.734	1,26
CHINA MOBILE	812.500	HKD	8.891.865	4,23
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	892.000	HKD	2.548.080	1,21
CHINA POWER INTERNATIONAL DEVELOPMENT	4.372.000	HKD	1.625.823	0,77
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDING	508.600	HKD	1.231.661	0,59
CHINA TRAVEL INTERNATIONAL	768.000	HKD	232.233	0,11
CHINA UNICOM	2.662.000	HKD	3.562.350	1,70
CK HUTCHISON HOLDINGS	391.618	HKD	4.817.433	2,29
CNOOC	2.437.000	HKD	2.910.038	1,39
CSPC PHARMACEUTICAL	1.628.000	HKD	2.132.541	1,02
DAH SING BANKING GROUP	871.600	HKD	1.718.190	0,82
DAH SING FINANCE HOLDINGS	563.200	HKD	4.290.219	2,04
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP	375.000	HKD	2.053.175	0,98
HK EXCHANGES & CLEARING	85.000	HKD	2.139.355	1,02
HOPEWELL HOLDINGS	555.500	HKD	2.087.190	0,99
MMG	5.912.000	HKD	2.206.112	1,05
MTR CORP	347.000	HKD	1.948.987	0,93
POWER ASSETS HOLDINGS	193.000	HKD	1.663.900	0,79
SWIRE PROPERTIES	757.800	HKD	2.428.002	1,16
THE LINK REIT	139.000	HKD	973.885	0,46
			61.383.335	**29,23**
SUMME ANTEILE			**200.073.315**	**95,28**
DEPOSITARY RECEIPTS				
CHINA				
ALIBABA GROUP HOLDING	29.633	USD	3.219.329	1,53
			3.219.329	**1,53**
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			**3.219.329**	**1,53**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**203.292.644**	**96,81**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Hong Kong Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
CHINA				
COFCO MEAT HOLDINGS	14.635.000	HKD	3.540.346	1,69
SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS	1.256.500	HKD	2.059.810	0,98
			5.600.156	**2,67**
SUMME ANTEILE			**5.600.156**	**2,67**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**5.600.156**	**2,67**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**208.892.800**	**99,48**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**1.093.189**	**0,52**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**209.985.989**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Indian Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
INDIEN				
ADANI PORTS	4.866.418	INR	25.450.613	1,34
ADITYA BIRLA FASHION AND RETAIL	8.362.788	INR	19.813.890	1,05
ADITYA BIRLA NUVO	1.494.215	INR	34.940.953	1,85
AUROBINDO PHARMA	1.234.650	INR	12.838.002	0,68
AXIS BANK	10.682.259	INR	80.740.013	4,27
BALKRISHNA INDUSTRIES	324.987	INR	6.937.410	0,37
BANK OF BARODA	11.451.432	INR	30.500.118	1,61
BHARAT ELECTRONICS	5.166.700	INR	12.472.168	0,66
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	2.948.276	INR	7.393.959	0,39
BRITANNIA INDUSTRIES	56.464	INR	2.933.850	0,16
CAIRN INDIA	5.909.737	INR	27.835.421	1,47
CASTROL (INDIA) LIMITED	2.230.362	INR	14.851.906	0,78
CENTURY TEXTILES & INDUSTRIES	675.641	INR	10.957.901	0,58
COX & KINGS	1.461.833	INR	5.204.832	0,28
CROMPTON GREAVES	7.021.315	INR	8.396.167	0,44
CROMPTON GREAVES CONSUMER ELECTRICALS LTD	7.631.585	INR	25.497.380	1,35
DR REDDYS LABORATORIES	98.081	INR	3.976.030	0,21
EDELWEISS FINANCIAL DIENSTLEISTUNGEN	4.349.683	INR	10.563.564	0,56
ENDURANCE TECHNOLOGIES LIMITED	303.407	INR	3.590.795	0,19
EXIDE INDUSTRIES	4.939.273	INR	17.065.156	0,90
FUTURE LIFESTYLE FASHION	1.368.942	INR	5.861.774	0,31
FUTURE RETAIL	1.875.445	INR	7.734.568	0,41
GAMMON INFRASTRUCTURE PROJECTS	15.507.549	INR	967.207	0,05
GLAXOSMITHKLINE CONSUMER HEALTHCARE	180.014	INR	14.293.697	0,76
GLENMARK PHARMACEUTICALS	810.137	INR	10.630.904	0,56
GRASIM INDUSTRIES	1.329.865	INR	21.483.459	1,14
GUJARAT GAS	607.708	INR	7.194.510	0,38
GUJARAT STATE PETRONET	3.153.459	INR	7.842.976	0,41
GVK POWER & INFRASTRUCTURE	57.135.461	INR	5.235.328	0,28
HCL TECHNOLOGIES	5.179.666	INR	69.776.127	3,69
HDFC BANK	2.797.180	INR	64.705.384	3,42
HDFC BANK (INE040A01026)	2.701.167	INR	61.438.186	3,25
HERO MOTOCORP	704.065	INR	34.934.353	1,85
HINDALCO INDUSTRIES	1.231.077	INR	3.697.876	0,20
ICICI BANK	8.157.135	INR	34.777.898	1,84
ICICI PRUDENTIAL LIFE VERSICHERUNG	1.766.722	INR	10.404.166	0,55
IDFC	14.417.680	INR	12.100.771	0,64
IDFC BANK	12.250.958	INR	11.187.831	0,59
INDIABULLS HOUSING FINANCE	3.120.195	INR	47.942.936	2,53
INDIAN BANK	9.224.723	INR	39.528.439	2,09
INDIAN OIL CORP	1.801.084	INR	10.735.498	0,57
INFOSYS	2.517.056	INR	39.625.171	2,09
IRB INFRASTRUCTURE	3.827.299	INR	13.933.526	0,74
ITC	18.775.107	INR	81.045.082	4,27
JAIPRAKASH POWER VENTURES	21.924.404	INR	1.688.181	0,09
JINDAL STEEL & POWER	12.241.775	INR	22.811.346	1,21
KALPATARU POWER TRANSMISSION	4.920.369	INR	24.452.192	1,29
KOTAK MAHINDRA BANK	1.414.630	INR	19.001.159	1,00
LARSEN & TOUBRO	1.484.738	INR	36.010.070	1,90
LIC HOUSING FINANCE	6.097.916	INR	58.077.403	3,07
LUPIN	159.946	INR	3.559.775	0,19
MANPASAND BEVERAGES	365.893	INR	3.969.687	0,21
MARUTI SUZUKI INDIA	925.730	INR	85.761.360	4,52
MUTHOOT FINANCE	1.385.511	INR	7.872.246	0,42
NBCC INDIA	3.770.205	INR	9.989.432	0,53
NTPC	14.441.886	INR	36.919.274	1,95
ONGC	11.228.786	INR	31.990.843	1,69
PETRONET LNG	3.977.873	INR	24.696.689	1,30
PRESTIGE ESTATES PROJECTS	2.948.588	INR	9.874.035	0,52
QUICK HEAL TECHNOLOGIES	525.994	INR	1.914.105	0,10
RELIANCE INDUSTRIES	2.391.975	INR	48.657.269	2,57
SESA GOA	82.247	INR	348.253	0,02
STATE BANK OF INDIA	3.777.952	INR	17.070.164	0,90
STRIDES ARCOLAB	467.650	INR	7.911.196	0,42
SUN TV NETWORK LIMITED	3.347.753	INR	40.762.315	2,15
SYNGENE INTERNATIONAL	1.431.800	INR	11.482.403	0,61
TATA MOTORS "A"	12.196.517	INR	52.995.261	2,80
TORRENT PHARMACEUTICALS	383.622	INR	9.172.427	0,48
ULTRATECH CEMENT	565.684	INR	34.713.318	1,83
UNITED SPIRITS	526.822	INR	17.643.487	0,93
VEDANTA	2.222.459	USD	38.315.193	2,02
WIPRO	5.140.128	INR	40.821.807	2,16
			1.677.518.685	**88,64**
SUMME ANTEILE			**1.677.518.685**	**88,64**
DEPOSITARY RECEIPTS				
INDIEN				
DR REDDYS LABORATORIES	427.847	USD	17.267.905	0,91
HDFC BANK	317.238	USD	23.520.025	1,24
ICICI BANK	7.159.112	USD	60.995.634	3,22
INFOSYS	4.955.333	USD	78.244.708	4,14
TATA MOTORS	212.335	USD	7.529.399	0,40

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Indian Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
UNITED SPIRITS	1	USD	14	0,00
			187.557.685	**9,91**
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			**187.557.685**	**9,91**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**1.865.076.370**	**98,55**
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
INDIEN				
KESORAM TEXTILE MILLS	1.014.882	INR	-	0,00
			-	**0,00**
SUMME ANTEILE			**-**	**0,00**
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			**-**	**0,00**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**1.865.076.370**	**98,55**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**27.403.896**	**1,45**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**1.892.480.266**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Mexico Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
MEXIKO				
ALFA "A"	3.593.814	MXN	5.220.663	4,31
ALSEA	1.474.115	MXN	4.869.065	4,02
AMERICA MOVIL	3.279.400	MXN	2.326.242	1,92
ARCA CONTINENTAL	845.400	MXN	5.834.354	4,82
BIMBO "A"	506.800	MXN	1.254.747	1,04
CEMEX	5.887.260	MXN	5.292.053	4,37
CORP INMOBILIARIA VESTA	1.868.607	MXN	2.569.637	2,12
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO	41.600	MXN	369.966	0,31
GRUMA "B"	369.370	MXN	5.222.796	4,31
GRUPO AEROPORTUARIO "B"	538.800	MXN	5.230.615	4,32
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO NORTE	888.676	MXN	4.775.522	3,94
GRUPO FINANCIERO BANORTE "O"	2.035.872	MXN	11.696.928	9,67
GRUPO FINANCIERO INBURSA	3.465.622	MXN	5.636.145	4,66
GRUPO FINANCIERO SANTANDER "B"	2.081.800	MXN	3.769.184	3,11
GRUPO LALA	1.498.900	MXN	2.705.066	2,23
GRUPO MEXICO "B"	3.366.867	MXN	10.166.305	8,41
GRUPO TELEVISA	119.100	MXN	614.656	0,51
MEXICHEM	2.021.808	MXN	5.501.584	4,54
PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA	533.094	MXN	5.777.545	4,77
TF ADMINISTRADORA INDUSTRIAL	2.080.328	MXN	3.389.867	2,80
WALMART DE MEXICO	3.526.200	MXN	8.016.920	6,63
			100.239.860	**82,81**
SUMME ANTEILE			**100.239.860**	**82,81**
DEPOSITARY RECEIPTS				
MEXIKO				
AMERICA MOVIL	308.836	USD	4.373.118	3,61
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO	95.529	USD	8.503.036	7,03
GRUPO TELEVISA	56.900	USD	1.468.589	1,21
			14.344.743	**11,85**
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			**14.344.743**	**11,85**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**114.584.603**	**94,66**

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
MEXIKO				
GENTERA	2.789.575	MXN	4.763.301	3,93
			4.763.301	**3,93**
SUMME ANTEILE			**4.763.301**	**3,93**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**4.763.301**	**3,93**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**119.347.904**	**98,59**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**1.708.675**	**1,41**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**121.056.579**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Russia Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
NIEDERLANDE				
X5 RETAIL GROUP	193.996	USD	6.527.965	2,05
YANDEX	262.672	USD	5.789.291	1,82
			12.317.256	**3,87**
RUSSISCHE FÖDERATION				
ALROSA	8.611.524	USD	13.921.278	4,37
DETSKY MIR PJSC	3.518.093	RUB	5.488.639	1,72
JSC MMC NORILSK NICKEL	776.030	USD	12.199.192	3,83
MAGNIT	90.149	USD	14.925.305	4,68
SBERBANK	10.804.110	USD	30.619.755	9,62
TCS GROUP HOLDINGS	520.546	USD	5.491.760	1,72
			82.645.929	**25,94**
SUMME ANTEILE			**94.963.185**	**29,81**
DEPOSITARY RECEIPTS				
RUSSISCHE FÖDERATION				
AFK SISTEMA	700.395	USD	6.268.535	1,97
GLOBALTRANS INVESTMENT	805.223	USD	5.797.606	1,82
LSR GROUP	1.738.314	USD	6.379.612	2,00
LUKOIL	560.322	USD	29.674.652	9,32
MOBILE TELESYSTEMS	1.352.997	USD	14.997.972	4,71
NOVATEK	176.874	USD	22.020.813	6,91
NOVOLIPETSK STEEL	339.255	USD	6.751.175	2,12
OAO GAZPROM	5.255.844	USD	23.493.623	7,37
PHOSAGRO OAO	473.001	USD	6.905.815	2,17
ROSNEFT OIL	2.571.823	USD	14.633.673	4,59
SEVERSTAL	734.105	USD	10.578.453	3,32
TATNEFT	217.384	USD	8.010.600	2,51
TMK	751.585	USD	3.983.401	1,25
			159.495.930	**50,06**
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			**159.495.930**	**50,06**
VORZUGSAKTIEN				
RUSSISCHE FÖDERATION				
SURGUTNEFTEGAZ	6.939.262	USD	3.947.205	1,24
			3.947.205	**1,24**
SUMME VORZUGSAKTIEN			**3.947.205**	**1,24**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**258.406.320**	**81,11**

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
RUSSISCHE FÖDERATION				
AEROFLOT RUSSIAN FLUGGESELLSCHAFTEN	3.146.883	USD	9.445.681	2,96
E ON RUSSIA	70.962.700	RUB	3.401.913	1,07
FEDERAL HYDROGENERATING	667.173.223	USD	11.215.182	3,52
INTER RAO UES	216.451.983	USD	15.500.343	4,87
MOSCOW EXCHANGE MICEX	5.328.694	USD	10.612.323	3,33
RUSSIAN GRIDS OAO	109.899.538	USD	1.830.487	0,57
TMK	2.437.500	USD	3.205.115	1,01
VTB BANK	2.583.255.388	USD	3.035.325	0,95
			58.246.369	**18,28**
SUMME ANTEILE			**58.246.369**	**18,28**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**58.246.369**	**18,28**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**316.652.689**	**99,39**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**1.938.694**	**0,61**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**318.591.383**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Thai Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
THAILAND				
ADVANCED INFORMATION DIENSTLEISTUNGEN	716.000	THB	3.708.927	4,69
BANGKOK AIRWAYS FOREIGN	1.321.600	THB	776.903	0,98
BANGKOK BANK	397.100	THB	2.149.454	2,72
BANGKOK DUSIT MEDICAL DIENSTLEISTUNGEN	4.787.500	THB	2.953.656	3,74
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO	8.369.026	THB	1.850.989	2,34
BEC WORLD	2.906.600	THB	1.471.803	1,86
BTS GROUP HOLDINGS	7.134.200	THB	1.754.354	2,22
BUMRUNGRAD HOSPITAL FOREIGN	296.200	THB	1.577.435	2,00
CENTRAL PATTANA PUBLIC	1.729.400	THB	2.868.703	3,63
CHAROEN POKPHAND FOODS	3.383.700	THB	2.732.562	3,46
CP ALL	3.859.100	THB	6.626.028	8,37
ELECTRICITY GENERATING	63.300	THB	394.215	0,50
GLOW ENERGY	803.800	THB	1.929.822	2,44
HOME PRODUCT CENTER	7.616.400	THB	2.138.909	2,71
INDORAMA VENTURES	1.424.300	THB	1.461.086	1,85
INTOUCH HOLDINGS	872.300	THB	1.415.227	1,79
IRPC	8.645.000	THB	1.295.649	1,64
KASIKORNBANK	1.325.900	THB	7.292.690	9,21
KCE ELECTRONICS	355.900	THB	1.082.330	1,37
KRUNG THAI BANK	3.100.700	THB	1.840.794	2,33
MINOR INTERNATIONAL	3.442.265	THB	3.681.433	4,66
PTT E&P	278.391	THB	753.448	0,95
PTT GLOBAL CHEMICAL	183.700	THB	391.590	0,50
PTT PCL	442.000	THB	4.977.927	6,30
SIAM CEMENT	257.750	THB	4.050.491	5,12
SIAM COMMERCIAL BANK	1.452.200	THB	6.888.572	8,70
THAI OIL	543.600	THB	1.194.378	1,51
THAI UNION GROUP	3.676.700	THB	2.279.046	2,88
TMB BANK	15.041.300	THB	1.068.047	1,35
TRUE CORPORATION	7.300.130	THB	1.444.624	1,83
UNIQUE ENGINEERING AND CONSTRUCTION	1.197.300	THB	599.303	0,76
			74.650.395	**94,41**
SUMME ANTEILE			**74.650.395**	**94,41**

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
DEPOSITARY RECEIPTS				
THAILAND				
BANGKOK BANK	116.400	THB	614.816	0,78
			614.816	**0,78**
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			**614.816**	**0,78**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**75.265.211**	**95,19**
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
THAILAND				
AIRPORTS OF THAILAND	2.040.700	THB	2.330.956	2,95
BERLI JUCKER	565.600	THB	765.381	0,97
			3.096.337	**3,92**
SUMME ANTEILE			**3.096.337**	**3,92**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**3.096.337**	**3,92**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**78.361.548**	**99,11**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**704.604**	**0,89**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**79.066.152**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Turkey Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in EUR)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
TÜRKEI				
AKBANK	3.300.000	TRY	7.252.510	9,27
ANADOLOU EFES BIRACILIK	180.000	TRY	915.499	1,17
ARCELIK	250.000	TRY	1.462.158	1,87
BIM BIRLESIK MAGAZALAR	244.000	TRY	3.501.888	4,47
COCA-COLA ICECEK	67.000	TRY	612.042	0,78
EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATOTA	1.900.000	TRY	1.414.661	1,81
ENKA INSAAT	650.000	TRY	1.019.660	1,30
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	2.900.000	TRY	4.407.785	5,63
FORD OTOMOTIV SANAYI	245.000	TRY	2.231.775	2,85
GARANTI BANKASI	1.695.000	TRY	3.855.708	4,92
KOC HOLDING	550.000	TRY	2.176.036	2,78
LOGO YAZILIM SANAYI	55.000	TRY	786.536	1,00
MIGROS TICARET	246.100	TRY	1.397.647	1,78
ODAS ELEKTRIK URETIM VE SANAYI TICARET	250.000	TRY	703.479	0,90
OZAK GAYRIMENKUL YATIRIM ORTAKLIGI REIT	760.000	TRY	403.910	0,52
PETKIM PETROKIMYA HOLDING	4.125.000	TRY	5.348.303	6,83
SABANCI HOLDING	330.000	TRY	846.409	1,08
TAV HAVALIMANLARI	685.000	TRY	2.539.560	3,24
TOFAS TURK OTOMOBIL FABRIKASI	675.000	TRY	4.717.290	6,02
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	167.000	TRY	3.863.153	4,93
TURK HAVA YOLLARI	1.900.000	TRY	2.663.465	3,40
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	1.250.000	TRY	1.335.070	1,70
TURK TELEKOMUNIKASYON	1.100.000	TRY	1.666.270	2,13
TURK TUBORG BIRA VE MALT SANAYII	90.000	TRY	204.266	0,26
TURKCELL ILETISM HIZMETLERI	1.750.000	TRY	5.387.135	6,89
TURKIYE HALK BANKASI	1.270.000	TRY	3.374.774	4,31
TURKIYE IS BANKASI "C"	2.350.000	TRY	4.012.270	5,12
TURKIYE SINAI KALKINMA BANK	500.000	TRY	177.154	0,23
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI	2.500.000	TRY	3.446.791	4,40
ULKER BISKUVI SANAYI	535.000	TRY	2.535.632	3,24
YAPI KREDI BANK	2.570.000	TRY	2.513.962	3,21
			76.772.798	**98,04**
SUMME ANTEILE			**76.772.798**	**98,04**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**76.772.798**	**98,04**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**76.772.798**	**98,04**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**1.532.907**	**1,96**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**78.305.705**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

UK Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in GBP)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
FRANKREICH				
LEGRAND PROMESSES	12.310	EUR	594.475	1,55
			594.475	**1,55**
DEUTSCHLAND				
BRENNTAG	10.315	EUR	461.959	1,20
			461.959	**1,20**
GROSSBRITANNIEN				
ASTRAZENECA	10.380	GBP	511.059	1,33
ATKINS	46.879	GBP	719.124	1,87
AVIVA	245.934	GBP	1.316.977	3,43
BAE SYSTEMS	29.687	GBP	191.824	0,50
BARCLAYS	654.835	GBP	1.478.945	3,85
BHP BILLITON	75.410	GBP	932.822	2,43
BP	488.960	GBP	2.246.772	5,84
BRITISH AMERICAN TOBACCO	37.419	GBP	1.976.097	5,14
BT GROUP	324.705	GBP	1.038.731	2,70
CENTRICA	293.643	GBP	637.939	1,66
COMPASS GROUP	79.287	GBP	1.196.441	3,11
ESSENTRA	122.384	GBP	643.128	1,67
GLAXOSMITHKLINE	133.040	GBP	2.218.443	5,77
HSBC HOLDINGS	260.930	GBP	1.704.395	4,43
IMI	29.119	GBP	349.173	0,91
IMPERIAL TOBACCO GROUP	28.661	GBP	1.114.196	2,90
INFORMA	171.593	GBP	1.116.212	2,90
KINGFISHER	219.219	GBP	716.846	1,87
PRUDENTIAL	68.097	GBP	1.147.775	2,99
RECKITT BENCKISER	16.008	GBP	1.168.424	3,04
RIO TINTO	36.184	GBP	1.159.878	3,02
ROYAL BANK OF SCOTLAND	280.114	GBP	678.436	1,77
ROYAL DUTCH SHELL "B"	84.658	GBP	1.858.666	4,84
SOPHOS GROUP	195.128	GBP	530.748	1,38
SSP GROUP	211.321	GBP	881.209	2,29
VODAFONE GROUP	571.778	GBP	1.192.729	3,10
			28.726.989	**74,74**
IRLAND				
DCC	12.817	GBP	902.958	2,35
			902.958	**2,35**
JERSEY				
WOLSELEY	23.363	GBP	1.171.654	3,05
			1.171.654	**3,05**
NIEDERLANDE				
UNILEVER	26.340	GBP	1.036.742	2,70
			1.036.742	**2,70**
SCHWEIZ				
ROCHE HOLDING	2.303	CHF	471.957	1,23
			471.957	**1,23**
USA				
MICROSOFT	12.395	USD	651.842	1,70
			651.842	**1,70**
SUMME ANTEILE			**34.018.576**	**88,52**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**34.018.576**	**88,52**
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
BERMUDA				
LANCASHIRE HOLDINGS	27.487	GBP	184.163	0,48
			184.163	**0,48**
GROSSBRITANNIEN				
HALFORDS GROUP	108.512	GBP	384.241	1,00
HOWDEN JOINERY GROUP	182.188	GBP	789.972	2,06
LLOYDS BANK	1.727.436	GBP	1.147.709	2,98
SERCO GROUP	436.415	GBP	507.114	1,32
			2.829.036	**7,36**
Schweiz				
INTERNATIONAL WORKPLACE GROUP	64.302	GBP	205.123	0,53
			205.123	**0,53**
SUMME ANTEILE			**3.218.322**	**8,37**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**3.218.322**	**8,37**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**37.236.898**	**96,89**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**1.193.790**	**3,11**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**38.430.688**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

US Equity Volatility Focused
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
IRLAND				
ACCENTURE CORP	1.940	USD	233.925	1,86
			233.925	**1,86**
JERSEY				
DELPHI AUTOMOTIVE CORP	2.335	USD	188.878	1,50
			188.878	**1,50**
SINGAPUR				
BROADCOM	1.291	USD	282.742	2,25
			282.742	**2,25**
SCHWEIZ				
ACE	1.787	USD	244.211	1,94
			244.211	**1,94**
USA				
3M CO	1.323	USD	253.897	2,02
ALTRIA GROUP	3.354	USD	241.823	1,92
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	2.760	USD	172.362	1,37
AMETEK	2.458	USD	132.904	1,06
AMPHENOL	3.546	USD	253.858	2,02
APPLE	2.126	USD	306.101	2,44
AUTOZONE	268	USD	194.458	1,55
AVERY DENNISON	3.370	USD	271.015	2,16
BARD	1.121	USD	279.129	2,22
CBS "B"	3.363	USD	232.888	1,85
CISCO SYSTEMS	7.333	USD	247.415	1,97
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	3.261	USD	194.356	1,55
COMCAST	7.361	USD	276.847	2,20
CVS CAREMARK	2.139	USD	167.227	1,33
DISCOVER FINANCIAL DIENSTLEISTUNGEN	3.204	USD	219.090	1,74
DR PEPPER SNAPPLE GROUP	2.172	USD	212.335	1,69
EXPEDITOR INTERNATIONAL	3.093	USD	175.157	1,39
EXXON MOBIL	3.219	USD	264.376	2,10
F5 NETWORKS	1.614	USD	229.640	1,83
GOLDMAN SACHS GROUP	947	USD	217.355	1,73
HASBRO	2.764	USD	276.842	2,20
HCA HOLDINGS	2.085	USD	185.857	1,48
HOME DEPOT	1.783	USD	262.030	2,08
HORMEL FOODS	2.229	USD	76.588	0,61
HUBBELL	2.262	USD	271.327	2,16
HUMANA	942	USD	194.881	1,55
INTEL	4.149	USD	148.991	1,19
JOHNSON & JOHNSON	1.956	USD	243.483	1,94
JP MORGAN CHASE	3.492	USD	307.856	2,44
KIMBERLY-CLARK	1.610	USD	213.309	1,70
KROGER	6.126	USD	181.268	1,44
MICROSOFT	3.842	USD	252.650	2,01
NIKE "B"	1.746	USD	97.479	0,78
OMNICOM	2.782	USD	239.836	1,91
ORACLE	5.952	USD	266.471	2,12
PEPSICO	2.512	USD	282.349	2,25
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	2.246	USD	254.741	2,03
PHILLIPS 66	3.322	USD	261.375	2,08
PPG INDUSTRIES	2.434	USD	256.105	2,04
PRUDENTIAL FINANCIAL	2.128	USD	227.909	1,81
QUINTILES TRANSNATIONAL HOLDINGS	3.310	USD	266.786	2,12
RAYTHEON	1.236	USD	189.046	1,50
SCHEIN HENRY	1.071	USD	182.273	1,45
TEXAS INSTRUMENTS	3.912	USD	316.599	2,51
THE CLOROX	648	USD	87.888	0,70
TJX	2.882	USD	229.494	1,83
TRAVELERS COMPANIES	1.914	USD	231.077	1,84
VARIAN MEDICAL SYSTEMS	2.493	USD	227.337	1,81
VERIZON COMMUNICATIONS	4.930	USD	240.880	1,92
WELLS FARGO	3.906	USD	218.463	1,74
			11.233.423	**89,38**
SUMME ANTEILE			**12.183.179**	**96,93**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**12.183.179**	**96,93**
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
USA				
ALPHABET	288	USD	238.893	1,90
			238.893	**1,90**
SUMME ANTEILE			**238.893**	**1,90**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**238.893**	**1,90**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**12.422.072**	**98,83**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**146.726**	**1,17**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**12.568.798**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Asia Bond (aufgelegt zum 29. Juni 2016)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
KANADA				
CNOOC FINANCE 4,25 % 30.04.2024	400.000	USD	417.506	1,98
			417.506	**1,98**
CHINA				
AZURE NOVA INTERNATIONAL FINANCE 2,625 % 01.11.2021	200.000	USD	195.048	0,92
AZURE NOVA INTERNATIONAL FINANCE 3,5 % 21.03.2022	200.000	USD	200.634	0,95
CDBI 2,25 % 02.08.2021	200.000	USD	193.815	0,92
CHALCO HONG KONG INVESTMENT 6,25 % VRN PERP	200.000	USD	200.568	0,95
CHAMPION MTN 3,75 % 17.01.2023	200.000	USD	201.370	0,95
CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP 6,35 % 11.01.2020	200.000	USD	207.125	0,98
CHINA GREAT WALL INTERNATIONAL HOLDING 2,25 % 27.10.2019	200.000	USD	197.710	0,94
CHINA THREE GORGES 3,15 % 02.06.2026	200.000	USD	193.836	0,92
CNOOC FINANCE 4,25 % 26.01.2021	200.000	USD	209.888	0,99
CNPC GENERAL CAPITAL 3,4 % 16.04.2023	200.000	USD	202.375	0,96
COUNTRY GARDEN HOLDINGS 7,875 % 27.05.2019	200.000	USD	209.250	0,99
CSCEC FINANCE (CAYMAN) 2,95 % 19.11.2020	200.000	USD	201.485	0,95
EVERGRANDE REAL ESTATE GROUP 8,75 % 30.10.2018	200.000	USD	208.125	0,99
GANSU PROVINCIAL INVESTMENT GROUP 3 % 18.11.2019	200.000	USD	197.987	0,94
LTC GB 2,75 % 26.05.2021	200.000	USD	198.226	0,94
NOBLE GROUP 3,625 % 20.03.2018	200.000	USD	197.875	0,94
PROVEN GLORY CAPITAL 3,25 % 21.02.2022	200.000	USD	199.238	0,94
Proven Honour Capital 4,125 % 06.05.2026	200.000	USD	201.134	0,95
SINOPEC GROUP OVERSEAS 2,5 % 28.04.2020	200.000	USD	199.326	0,94
SINOPEC GROUP OVERSEAS 3,25 % 28.04.2025	340.000	USD	331.896	1,58
SKYSEA INTERNATIONAL CAPITAL 4,875 % 07.12.2021	250.000	USD	270.260	1,29
STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 4,125 % 07.05.2024	200.000	USD	211.895	1,00
			4.629.066	**21,93**
GROSSBRITANNIEN				
CHINA RAILWAY XUNJIE 3,25 % 28.07.2026	200.000	USD	193.183	0,91
			193.183	**0,91**
HONGKONG				
BANK OF CHINA 5,55 % 11.02.2020	200.000	USD	215.801	1,02
BANK OF EAST ASIA 4 % VRN 03.11.2026	250.000	USD	248.176	1,18
CHINA CINDA FINANCE 3,65 % 09.03.2022	200.000	USD	202.479	0,96
CHINA CINDA FINANCE 4,1 % 09.03.2024	200.000	USD	200.527	0,95
CHINA REINSURANCE FINANCE 3,375 % 09.03.2022	200.000	USD	198.787	0,94
CITIC PACIFIC 6,8 % 17.01.2023	200.000	USD	235.411	1,11
DAH SING BANK 6,625 % 11.02.2020	100.000	USD	109.005	0,52
FAR EAST HORIZON 5,55 % VRN PERP	200.000	USD	201.128	0,95
FORTUNE STAR 5,25 % 23.03.2022	200.000	USD	203.375	0,96
FUBON BANK HONG KONG 6,125 % 30.11.2020	100.000	USD	110.064	0,52
HKT CAPITAL NO 4 3 % 14.07.2026	200.000	USD	187.957	0,89
HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 3,625 % 31.10.2024	200.000	USD	205.064	0,97
OVPH 5,875 % PERP	300.000	USD	312.285	1,49
			2.630.059	**12,46**
INDIEN				
ONGC VIDESH 3,25 % 15.07.2019	200.000	USD	203.060	0,96
RELIANCE INDUSTRIES 4,125 % 28.01.2025	250.000	USD	255.798	1,21
			458.858	**2,17**
INDONESIEN				
ASTRA SEDAYA FINANCE 2,875 % 01.04.2018	200.000	USD	200.265	0,95
INDONESIA (GOVT) 3,375 % 15.04.2023	200.000	USD	200.162	0,95
INDONESIA (GOVT) 4,125 % 15.01.2025	200.000	USD	205.347	0,97
INDONESIA (GOVT) 4,75 % 08.01.2026	200.000	USD	213.515	1,01
INDONESIA (GOVT) 8,5 % 12.10.2035	335.000	USD	484.403	2,29

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Asia Bond (aufgelegt zum 29. Juni 2016)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
INDONESIA EXIMBANK 3,875 % 06.04.2024	200.000	USD	201.013	0,95
JAPFA COMFEED 5,5 % 31.03.2022	200.000	USD	200.125	0,95
MAJAPAHIT HOLDING 7,75 % 20.01.2020	400.000	USD	451.750	2,14
PELABUHAN INDONESIA III 4,875 % 01.10.2024	200.000	USD	209.750	0,99
PERTAMINA 4,3 % 20.05.2023	200.000	USD	206.500	0,98
			2.572.830	**12,18**
JAPAN				
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP 2,757 % 13.09.2026	200.000	USD	188.165	0,89
			188.165	**0,89**
MALAYSIA				
EXPORT-IMPORT BANK OF MALAYSIA 2,48 % 20.10.2021	200.000	USD	196.638	0,93
RHB BANK 2,503 % 06.10.2021	200.000	USD	194.899	0,92
			391.537	**1,85**
MAURITIUS				
UPL 3,25 % 13.10.2021	210.000	USD	208.197	0,99
			208.197	**0,99**
NIEDERLANDE				
GREENKO DUTCH 8 % 01.08.2019	200.000	USD	211.125	1,00
			211.125	**1,00**
NEUSEELAND				
ASB FINANCE 2,125 % 01.09.2021	200.000	USD	193.428	0,92
			193.428	**0,92**
PHILIPPINEN				
PSALM 7,39 % 02.12.2024	200.000	USD	256.142	1,21
			256.142	**1,21**
SINGAPUR				
MARQUEE LAND 9,75 % 05.08.2019	200.000	USD	213.500	1,01
OVERSEA CHINESE BANKING 4,25 % 19.06.2024	250.000	USD	257.901	1,22
PAKUWON PRIMA 5,0 % 14.02.2024	228.000	USD	225.863	1,07
UNITED OVERSEAS BANK 2,88 % VRN 08.03.2027	200.000	USD	194.894	0,92
			892.158	**4,22**
SÜDKOREA				
KEB HANA BANK 2,5 % 27.01.2021	200.000	USD	197.542	0,94
SHINHAN BANK 3,875 % VRN 07.12.2026	200.000	USD	203.646	0,96
WOORI BANK 4,75 % 30.04.2024	250.000	USD	258.770	1,23
			659.958	**3,13**
THAILAND				
KASIKORNBANK 2,375 % 06.04.2022	200.000	USD	193.253	0,92
THAI OIL 3,625 % 23.01.2023	200.000	USD	203.880	0,96
			397.133	**1,88**
SUMME ANLEIHEN			**14.299.345**	**67,72**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**14.299.345**	**67,72**
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
AUSTRALIEN				
APT PIPELINES 4,25 % 15.07.2027	200.000	USD	202.213	0,96
			202.213	**0,96**
CHINA				
CHINA DEVELOPMENT BANK 4 % 24.01.2037	200.000	USD	202.535	0,96
COUNTRY GARDEN HOLDINGS 5,625 % 15.12.2026	200.000	USD	207.500	0,98
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK 2,875 % 21.02.2022	257.000	USD	255.066	1,21
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 2,452 % 20.10.2021	250.000	USD	244.981	1,16
SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING 5,70 % 06.02.2021	200.000	USD	202.875	0,96
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2 % 29.09.2021	266.000	USD	255.954	1,21
			1.368.911	**6,48**
HONGKONG				
BANGKOK BANK 9,025 % 15.03.2029	200.000	USD	278.680	1,31
CHINA SOUTH CITY HOLDINGS 5,75 % 09.03.2020	200.000	USD	197.875	0,94
CITIC 3,875 % 28.02.2027	200.000	USD	199.696	0,95
ICBCIL FINANCE 2,75 % 19.05.2021	300.000	USD	295.278	1,39
ICBCIL FINANCE 3,375 % 05.04.2022	200.000	USD	199.740	0,95
NEW WORLD CHINA LAND 4,75 % 23.01.2027	200.000	USD	206.333	0,97
			1.377.602	**6,51**
INDIEN				
ADANI PORTS & SPECIAL ECONOMIC 3,95 % 19.01.2022	300.000	USD	303.456	1,44
			303.456	**1,44**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Asia Bond (aufgelegt zum 29. Juni 2016)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Nenn-wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
INDONESIEN				
INDONESIA (GOVT) 4,35 % 08.01.2027	200.000	USD	207.356	0,98
			207.356	**0,98**
JAPAN				
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP 2,998 % 22.02.2022	47.000	USD	47.344	0,22
			47.344	**0,22**
MALAYSIA				
CIMB BANK 3,263 % 15.03.2022	300.000	USD	302.030	1,43
PETRONAS CAPITAL 3,125 % 18.03.2022	200.000	USD	201.982	0,96
PETRONAS CAPITAL 4,5 % 18.03.2045	200.000	USD	210.870	1,00
			714.882	**3,39**
MONGOLEI				
MONGOLIA (GOVT) 8,75 % 09.03.2024	200.000	USD	218.839	1,04
			218.839	**1,04**
NIEDERLANDE				
LISTRINDO CAPITAL 4,95 % 14.09.2026	200.000	USD	195.625	0,93
			195.625	**0,93**
NEUSEELAND				
BNZ INTERNATIONAL FUNDING 2,9 % 21.02.2022	300.000	USD	300.341	1,42
			300.341	**1,42**
PHILIPPINEN				
PHILIPPINES (GOVT) 4,2 % 21.01.2024	200.000	USD	216.764	1,03
			216.764	**1,03**
SÜDKOREA				
DOOSAN INFRACORE 2,375 % 21.11.2019	300.000	USD	299.294	1,41
HYUNDAI CAPITAL SERVICES 3 % 06.03.2022	200.000	USD	199.702	0,95
SHINHAN BANK 2,875 % 28.03.2022	239.000	USD	238.548	1,13
			737.544	**3,49**
THAILAND				
SIAM COMMERCIAL BANK 3,2 % 26.07.2022	200.000		200.783	0,95
			200.783	**0,95**
USA				
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 2,75 % 27.09.2026	162.000	USD	149.158	0,71
			149.158	**0,71**
SUMME ANLEIHEN			**6.240.818**	**29,55**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**6.240.818**	**29,55**

Bezeichnung	Nenn-wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
AUSTRALIEN				
COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA 3,375 % VRN 20.10.2026	200.000	USD	198.463	0,94
			198.463	**0,94**
SUMME ANLEIHEN			**198.463**	**0,94**
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			**198.463**	**0,94**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**20.738.626**	**98,21**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**377.583**	**1,79**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**21.116.209**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Asian Currencies Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
INDIEN				
HDFC BANK 7,875 % 21.08.2019	70.000.000	INR	1.095.341	3,16
			1.095.341	**3,16**
INDONESIEN				
INDONESIA (GOVT) 6,25 % 15.04.2017	4.000.000.000	IDR	300.004	0,87
INDONESIA (GOVT) 7 % 15.05.2027	1.500.000.000	IDR	112.475	0,32
INDONESIA (GOVT) 8,25 % 15.05.2036	9.000.000.000	IDR	715.650	2,06
INDONESIA (GOVT) 8,375 % 15.03.2024	5.150.000.000	IDR	415.444	1,20
INDONESIA (GOVT) 8,375 % 15.09.2026	9.900.000.000	IDR	809.102	2,33
INDONESIA (GOVT) 9 % 15.03.2029	7.500.000.000	IDR	630.655	1,82
			2.983.330	**8,60**
MALAYSIA				
MALAYSIA (GOVT) 3,62 % 30.11.2021	4.000.000	MYR	894.773	2,58
MALAYSIA (GOVT) 3,659 % 15.10.2020	7.780.000	MYR	1.755.198	5,06
MALAYSIA (GOVT) 3,8 % 17.08.2023	7.800.000	MYR	1.742.720	5,03
MALAYSIA (GOVT) 3,9 % 30.11.2026	500.000	MYR	110.963	0,32
MALAYSIA (GOVT) 4,232 % 30.06.2031	650.000	MYR	143.040	0,41
			4.646.694	**13,40**
PHILIPPINEN				
PHILIPPINES (GOVT) 3,375 % 20.08.2020	3.000.000	PHP	58.268	0,17
PHILIPPINES (GOVT) 3,625 % 09.09.2025	24.000.000	PHP	444.767	1,28
PHILIPPINES (GOVT) 6,125 % 24.10.2037	9.500.000	PHP	213.498	0,62
PHILIPPINES (GOVT) 6,375 % 19.01.2022	44.000.000	PHP	959.208	2,76
			1.675.741	**4,83**
SINGAPUR				
HOUSING AND DEVELOPMENT BOARD 2,815 % 26.07.2021	1.750.000	SGD	1.295.849	3,74
HOUSING AND DEVELOPMENT BOARD 3,008 % 26.03.2021	250.000	SGD	186.283	0,54
HOUSING AND DEVELOPMENT BOARD 3,1 % 24.07.2024	750.000	SGD	563.917	1,63
LAND TRANSPORT AUTHORITY 2,73 % 18.09.2020	750.000	SGD	552.898	1,59
SINGAPORE (GOVT) 2,125 % 01.06.2026	200.000	SGD	143.153	0,41
SINGAPORE (GOVT) 2,875 % 01.07.2029	1.365.000	SGD	1.034.515	2,98
SINGAPORE (GOVT) 2,875 % 01.09.2030	950.000	SGD	719.367	2,07
SINGAPORE (GOVT) 3 % 01.09.2024	490.000	SGD	372.864	1,08
SINGAPORE (GOVT) 3,125 % 01.09.2022	1.910.000	SGD	1.458.512	4,20
			6.327.358	**18,24**
SÜDKOREA				
KOREA (GOVT) 1,25 % 10.12.2019	1.300.000.000	KRW	1.150.486	3,32
KOREA (GOVT) 1,375 % 10.09.2021	150.000.000	KRW	131.801	0,38
KOREA (GOVT) 1,5 % 10.12.2026	150.000.000	KRW	126.294	0,36
KOREA (GOVT) 1,5 % 10.09.2036	30.000.000	KRW	23.381	0,07
KOREA (GOVT) 2 % 10.03.2020	105.000.000	KRW	94.752	0,27
KOREA (GOVT) 2,25 % 10.06.2025	1.275.000.000	KRW	1.148.781	3,31
KOREA (GOVT) 2,625 % 10.09.2035	780.000.000	KRW	728.112	2,10
KOREA (GOVT) 2,75 % 10.12.2044	380.000.000	KRW	368.327	1,06
KOREA (GOVT) 4 % 10.12.2031	630.000.000	KRW	692.079	2,00
KOREA (GOVT) 5,5 % 10.12.2029	550.000.000	KRW	671.289	1,94
			5.135.302	**14,81**
THAILAND				
THAILAND (GOVT) 1,875 % 17.06.2022	22.000.000	THB	630.709	1,82
THAILAND (GOVT) 3,625 % 16.06.2023	32.400.000	THB	1.017.169	2,93
THAILAND (GOVT) 3,65 % 17.12.2021	40.000.000	THB	1.247.477	3,60
THAILAND (GOVT) 3,65 % 20.06.2031	5.000.000	THB	155.615	0,45
THAILAND (GOVT) 3,85 % 12.12.2025	14.000.000	THB	447.806	1,29
THAILAND (GOVT) 3,875 % 13.06.2019	3.000.000	THB	91.576	0,26
THAILAND (GOVT) 4,875 % 22.06.2029	41.600.000	THB	1.464.944	4,23
			5.055.296	**14,58**
SUMME ANLEIHEN			**26.919.062**	**77,62**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Asian Currencies Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**26.919.062**	**77,62**
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
INDONESIEN				
INDONESIA (GOVT) 7 % 15.05.2022	5.000.000.000	IDR	378.549	1,09
INDONESIA (GOVT) 8,25 % 15.07.2021	8.000.000.000	IDR	631.658	1,82
			1.010.207	**2,91**
MALAYSIA				
MALAYSIA (GOVT) 4,127 % 15.04.2032	4.000.000	MYR	859.564	2,48
			859.564	**2,48**
PHILIPPINEN				
PHILIPPINES (GOVT) 5,875 % 02.02.2032	5.000.000	PHP	108.909	0,31
PHILIPPINES (GOVT) 5,875 % 01.03.2032	21.780.000	PHP	470.386	1,36
PHILIPPINES (GOVT) 8 % 19.07.2031	3.000.000	PHP	78.722	0,23
			658.017	**1,90**
SINGAPUR				
SINGAPORE (GOVT) 3,5 % 01.03.2027	1.175.000	SGD	934.891	2,70
			934.891	**2,70**
SÜDKOREA				
KOREA (GOVT) 1,875 % 10.06.2026	355.000.000	KRW	309.520	0,89
KOREA (GOVT) 2 % 10.03.2021	2.294.000.000	KRW	2.069.623	5,97
			2.379.143	**6,86**
SUMME ANLEIHEN			**5.841.822**	**16,85**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**5.841.822**	**16,85**
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
MALAYSIA				
MALAYSIA (GOVT) 3,759 % 15.03.2019	1.000.000	MYR	226.927	0,65
			226.927	**0,65**
PHILIPPINEN				
PHILIPPINES (GOVT) 3,5 % 20.03.2021	8.000.000	PHP	155.471	0,45
PHILIPPINES (GOVT) 3,625 % 21.03.2033	3.000.000	PHP	50.385	0,15
PHILIPPINES (GOVT) 3,875 % 22.11.2019	17.000.000	PHP	337.814	0,97
			543.670	**1,57**
SUMME ANLEIHEN			**770.597**	**2,22**
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			**770.597**	**2,22**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**33.531.481**	**96,69**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**1.146.285**	**3,31**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**34.677.766**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Brazil Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
BRASILIEN				
BRAZIL (GOVT) 0 % 01.07.2017	20.855	BRL	6.402.881	3,88
BRAZIL (GOVT) 0 % 01.10.2018	36.020	BRL	9.910.512	6,00
BRAZIL (GOVT) 0 % 01.01.2019	64.000	BRL	17.219.678	10,43
BRAZIL (GOVT) 0 % 01.04.2019	6.990	BRL	1.837.981	1,11
BRAZIL (GOVT) 0 % 01.01.2020	53.065	BRL	12.971.246	7,86
BRAZIL (GOVT) 0 % 01.07.2020	61.780	BRL	14.370.838	8,70
BRAZIL (GOVT) 6 % 15.08.2022	4.255	BRL	4.135.544	2,50
BRAZIL (GOVT) 10 % 01.01.2021	81.280	BRL	25.754.312	15,60
BRAZIL (GOVT) 10 % 01.01.2023	62.920	BRL	19.869.002	12,03
BRAZIL (GOVT) 10 % 01.01.2027	35.165	BRL	11.062.640	6,70
LETRA TESOURO NACIONAL 0 % 01.07.2019	85.000	BRL	21.838.062	13,22
			145.372.696	**88,03**
SUMME ANLEIHEN			**145.372.696**	**88,03**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**145.372.696**	**88,03**
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
BRASILIEN				
BRAZIL (GOVT) 10 % 01.01.2025	43.960	BRL	13.864.441	8,40
			13.864.441	**8,40**
SUMME ANLEIHEN			**13.864.441**	**8,40**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**13.864.441**	**8,40**

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
GELDMARKTINSTRUMENTE				
SCHATZWECHSEL				
BRASILIEN				
BRAZIL (GOVT) 0 % 01.04.2017	9.785	BRL	3.079.131	1,86
			3.079.131	**1,86**
SUMME SCHATZWECHSEL			**3.079.131**	**1,86**
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT			**3.079.131**	**1,86**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**162.316.268**	**98,29**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**2.815.536**	**1,71**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**165.131.804**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Euro Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in EUR)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
ÖSTERREICH				
AUSTRIA (GOVT) 2,4 % 23.05.2034	1.000.000	EUR	1.217.455	0,68
			1.217.455	**0,68**
BELGIEN				
ANHEUSER BUSCH INBEV 1,95 % 30.09.2021	1.000.000	EUR	1.074.275	0,60
BELGIUM (GOVT) 2,6 % 22.06.2024	500.000	EUR	582.405	0,33
BELGIUM (GOVT) 4,5 % 28.03.2026	2.500.000	EUR	3.364.513	1,90
KBC BANK 1 % 26.04.2021	200.000	EUR	203.670	0,11
			5.224.863	**2,94**
KANADA				
CANADA (GOVT) 1,875 % 21.05.2024	2.000.000	EUR	2.195.650	1,23
			2.195.650	**1,23**
FRANKREICH				
AGENCE FRANCAISE DEVELOPMENT 3,75 % 15.02.2027	1.000.000	EUR	1.252.355	0,70
AXA 5,25 % VRN 16.04.2040	1.000.000	EUR	1.115.690	0,63
AXA BANK EUROPE 0,375 % 23.03.2023	1.000.000	EUR	1.005.065	0,57
BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 1,25 % 14.01.2025	1.000.000	EUR	1.020.010	0,57
BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 3 % 21.05.2024	700.000	EUR	749.137	0,42
BNP PARIBAS 2,875 % VRN 20.03.2026	900.000	EUR	937.589	0,53
CAISSE D'AMORT DETTE SOC 1,375 % 25.11.2024	1.000.000	EUR	1.054.230	0,59
CAP GEMINI 1,75 % 01.07.2020	1.300.000	EUR	1.354.158	0,76
CREDIT AGRICOLE ASSURANCES 4,5 % VRN PERP	500.000	EUR	509.628	0,29
ELECTRICITE DE FRANCE 5 % VRN PERP	1.000.000	EUR	1.005.000	0,56
FRANCE (GOVT) 0,5 % 25.05.2025	1.500.000	EUR	1.476.998	0,83
FRANCE (GOVT) 4 % 25.10.2038	1.000.000	EUR	1.413.555	0,79
FRANCE (GOVT) 4 % 25.04.2055	1.000.000	EUR	1.491.074	0,84
FRANCE (GOVT) 6 % 25.10.2025	1.500.000	EUR	2.159.744	1,21
GDF SUEZ 3 % VRN PERP	1.300.000	EUR	1.342.881	0,75
GDF SUEZ 3,875 % VRN PERP	1.000.000	EUR	1.051.810	0,59
KLEPIERRE 1 % 17.04.2023	500.000	EUR	509.573	0,29
LA BANQUE POSTALE 2,75 % VRN 23.04.2026	600.000	EUR	620.190	0,35
ORANGE 4,25 % VRN PERP	2.000.000	EUR	2.109.419	1,19
ORANGE 5 % VRN PERP	1.000.000	EUR	1.075.800	0,60
RCI BANQUE 0.625 % 04.03.2020	500.000	EUR	503.070	0,28
RESEAU FERRE DE FRANCE 4,375 % 02.06.2022	1.000.000	EUR	1.209.290	0,68
RTE RESEAU DE TRANSPORT 1,625 % 27.11.2025	700.000	EUR	735.452	0,41
SAGESS 2,625 % 06.03.2025	2.100.000	EUR	2.381.567	1,34
SCOR 3 % VRN 08.06.2046	700.000	EUR	708.071	0,40
SOCIETE DES AUTOROUTES 1,875 % 15.01.2025	500.000	EUR	530.775	0,30
TOTAL 2,25 % VRN PERP	2.550.000	EUR	2.558.682	1,45
TOTAL CAPITAL 0,75 % 12.07.2028	700.000	EUR	664.605	0,37
VALEO 1,625 % 18.03.2026	200.000	EUR	204.680	0,12
			32.750.098	**18,41**
DEUTSCHLAND				
ALLIANZ FINANCE 5,75 % 08.07.2041	1.000.000	EUR	1.174.305	0,66
DEUTSCHE BANK 1 % 18.03.2019	1.000.000	EUR	1.011.415	0,57
GERMANY (GOVT) 0,5 % 15.02.2026	1.000.000	EUR	1.030.035	0,58
GERMANY (GOVT) 4 % 04.01.2037	4.000.000	EUR	6.301.220	3,54
GERMANY (GOVT) 4,75 % 04.07.2028	2.000.000	EUR	2.955.740	1,66
GERMANY (GOVT) 4,75 % 04.07.2040	3.000.000	EUR	5.391.075	3,03
GERMANY (GOVT) 5,5 % 04.01.2031	5.000.000	EUR	8.277.750	4,65
HANNOVER FINANCE 5 % VRN 30.06.2043	300.000	EUR	358.959	0,20
MUENCHENER RUECK 5,767 % VRN PERP	1.000.000	EUR	1.010.180	0,57
MUENCHENER RUECK 6,25 % VRN 26.05.2042	200.000	EUR	246.917	0,14
			27.757.596	**15,60**
GROSSBRITANNIEN				
ABBEY NATIONAL 0,875 % 25.11.2020	550.000	EUR	560.513	0,32
BP CAPITAL MARKETS 1,526 % 26.09.2022	1.500.000	EUR	1.576.770	0,89
HSBC HOLDINGS 0,875 % 06.09.2024	500.000	EUR	490.170	0,28

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Euro Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in EUR)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
LLOYDS BANK 0,5 % 11.04.2023	2.300.000	EUR	2.322.838	1,31
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1,125 % 03.06.2022	750.000	EUR	773.138	0,43
			5.723.429	**3,23**
IRLAND				
FGA CAPITAL IRELAND 2 % 23.10.2019	800.000	EUR	829.280	0,47
			829.280	**0,47**
ITALIEN				
BTP ITALY 4,75 % 01.09.2021	2.000.000	EUR	2.340.310	1,32
BUONI POLIENNALI 0,65 % 01.11.2020	1.000.000	EUR	1.006.145	0,57
INTESA SANPAOLO 3,375 % 24.01.2025	500.000	EUR	598.403	0,34
INTESA SANPAOLO 3,625 % 05.12.2022	600.000	EUR	710.262	0,40
ITALGAS 1,125 % 14.03.2024	1.250.000	EUR	1.250.869	0,70
ITALY (GOVT) 0,45 % 01.06.2021	3.300.000	EUR	3.273.072	1,84
ITALY (GOVT) 3,75 % 01.08.2021	7.000.000	EUR	7.885.640	4,43
ITALY (GOVT) 3,75 % 01.09.2024	3.000.000	EUR	3.403.620	1,91
ITALY (GOVT) 4,5 % 01.02.2020	2.000.000	EUR	2.232.810	1,26
ITALY (GOVT) 4,75 % 01.08.2023	4.000.000	EUR	4.799.779	2,70
ITALY (GOVT) 5 % 01.03.2022	3.800.000	EUR	4.515.141	2,54
ITALY (GOVT) 7,25 % 01.11.2026	1.400.000	EUR	2.016.742	1,13
SNAM 1,25 % 25.01.2025	1.000.000	EUR	1.003.000	0,56
UNICREDIT 2,125 % 24.10.2026	700.000	EUR	699.909	0,39
			35.735.702	**20,09**
LUXEMBURG				
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2,75 % 15.09.2025	2.300.000	EUR	2.763.864	1,55
			2.763.864	**1,55**
NIEDERLANDE				
ALLIANDER 3,25 % VRN PERP	200.000	EUR	208.870	0,12
DEUTSCHE ANN FINANCE 4 % VRN PERP	600.000	EUR	632.697	0,36
ENEXIS HOLDING 0,875 % 28.04.2026	400.000	EUR	396.018	0,22
ING BANK 4,50 % 21.02.2022	500.000	EUR	601.368	0,34
NETHERLANDS (GOVT) 4 % 15.01.2037	2.500.000	EUR	3.884.224	2,18
RABOBANK NEDERLAND 3,75 % 09.11.2020	500.000	EUR	559.798	0,31
RWE FINANCE 6,5 % 10.08.2021	500.000	EUR	634.805	0,36
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 1,25 % 31.03.2023	1.000.000	EUR	983.860	0,55
URENCO FINANCE 2,5 % 15.02.2021	1.000.000	EUR	1.078.485	0,61
VONOVIA FINANCE 2,25 % 15.12.2023	1.000.000	EUR	1.080.115	0,61
			10.060.240	**5,66**
NORWEGEN				
STATOIL 2,875 % 10.09.2025	1.000.000	EUR	1.161.150	0,65
			1.161.150	**0,65**
SPANIEN				
BANCO SANTANDER 1,125 % 27.11.2024	3.000.000	EUR	3.137.400	1,76
SPAIN (GOVT) 3,8 % 30.04.2024	2.000.000	EUR	2.376.060	1,34
SPAIN (GOVT) 4,4 % 31.10.2023	1.500.000	EUR	1.835.483	1,03
SPAIN (GOVT) 5,4 % 31.01.2023	3.200.000	EUR	4.060.768	2,28
SPAIN (GOVT) 5,75 % 30.07.2032	3.000.000	EUR	4.411.905	2,49
TELEFONICA EMISIONES 3,987 % 23.01.2023	400.000	EUR	467.578	0,26
			16.289.194	**9,16**
SCHWEDEN				
SKANDINAVISKA ENSKILDA 2,5 % VRN 28.05.2026	1.000.000	EUR	1.054.695	0,59
			1.054.695	**0,59**
USA				
INTL BANK FOR RECON AND DEV 0,5 % 16.04.2030	2.000.000	EUR	1.895.410	1,07
JOHNSON AND JOHNSON 0,65 % 20.05.2024	2.200.000	EUR	2.214.817	1,24
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 0,875 % 20.01.2022	1.300.000	EUR	1.329.088	0,75
			5.439.315	**3,06**
SUMME ANLEIHEN			**148.202.531**	**83,32**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**148.202.531**	**83,32**
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
FINNLAND				
SAMPO OYJ 1 % 18.09.2023	1.050.000	EUR	1.052.263	0,59
			1.052.263	**0,59**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Euro Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in EUR)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
FRANKREICH				
BPCE 4,625 % 18.07.2023	500.000	EUR	583.020	0,33
CREDIT MUTUEL CIC HOME LOAN SFH 2,5 % 11.09.2023	1.500.000	EUR	1.708.215	0,96
ELECTRICITE DE FRANCE 4,25 % VRN PERP	2.000.000	EUR	2.055.000	1,16
FRANCE (GOVT) 0,25 % 25.11.2026	4.200.000	EUR	3.924.941	2,22
PSA BANQUE FRANCE 0,5 % 17.01.2020	200.000	EUR	200.852	0,11
RCI BANQUE 1,375 % 08.03.2024	1.250.000	EUR	1.252.925	0,70
			9.724.953	**5,48**
DEUTSCHLAND				
HEIDELBERGCEMENT 1,5 % 07.02.2025	400.000	EUR	404.990	0,23
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 3,875 % VRN PERP	400.000	EUR	415.282	0,23
			820.272	**0,46**
GROSSBRITANNIEN				
FCE BANK 0,869 % 13.09.2021	500.000	EUR	501.300	0,28
			501.300	**0,28**
IRLAND				
CRH FINANCE 3,125 % 03.04.2023	400.000	EUR	454.996	0,26
IRELAND (GOVT) 1 % 15.05.2026	1.500.000	EUR	1.502.505	0,84
			1.957.501	**1,10**
LUXEMBURG				
EUROPEAN INVESTMENT BANK 0,125 % 15.04.2025	2.000.000	EUR	1.966.850	1,10
HEIDELBERGCEMENT 1,625 % 07.04.2026	900.000	EUR	903.132	0,51
			2.869.982	**1,61**
NIEDERLANDE				
ABN AMRO BANK 2,5 % 29.11.2023	800.000	EUR	899.644	0,51
MYLAN 1,25 % 23.11.2020	250.000	EUR	255.858	0,14
SWISS REINSURANCE 2,6 % VRN PERP	1.750.000	EUR	1.727.416	0,97
UNILEVER 0,375 % 14.02.2023	500.000	EUR	495.920	0,28
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 1,875 % 30.03.2027	800.000	EUR	806.652	0,45
			4.185.490	**2,35**
NORWEGEN				
SANTANDER CONSUMER BANK 0,375 % 17.02.2020	500.000	EUR	501.895	0,28
			501.895	**0,28**
SPANIEN				
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 0,625 % 17.01.2022	900.000	EUR	900.428	0,51
FERROVIAL EMISIONES 1,375 % 31.03.2025	800.000	EUR	799.848	0,45
IBERDROLA FINANZAS 1 % 07.03.2025	1.400.000	EUR	1.389.562	0,78
INMOBILIARIA COLONIAL 1,45 % 28.10.2024	700.000	EUR	665.480	0,37
MAPFRE 4,375 % VRN 31.03.2047	400.000	EUR	411.486	0,23
SANTANDER ISSUANCES 3,125 % 19.01.2027	600.000	EUR	617.076	0,35
			4.783.880	**2,69**
USA				
PRICELINE GROUP 1,8 % 03.03.2027	900.000	EUR	890.897	0,50
			890.897	**0,50**
SUMME ANLEIHEN			**27.288.433**	**15,34**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**27.288.433**	**15,34**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**175.490.964**	**98,66**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**2.392.065**	**1,34**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**177.883.029**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Euro Credit Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in EUR)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
AUSTRALIEN				
AUSTRALIA PACIFIC AIRPORT 3,125 % 26.09.2023	4.600.000	EUR	5.296.624	0,54
SCENTRE MANAGEMENT 1,375 % 22.03.2023	6.200.000	EUR	6.387.426	0,66
SYDNEY AIRPORT FINANCE 2,75 % 23.04.2024	6.500.000	EUR	7.187.960	0,74
			18.872.010	**1,94**
ÖSTERREICH				
TELEKOM FINANZMANAGEMENT 3,125 % 03.12.2021	5.000.000	EUR	5.617.550	0,58
			5.617.550	**0,58**
BELGIEN				
ANHEUSER BUSCH INBEV 1,5 % 17.03.2025	12.000.000	EUR	12.459.900	1,28
KBC BANK 1 % 26.04.2021	1.700.000	EUR	1.731.195	0,18
			14.191.095	**1,46**
KANADA				
ALIMENTATION COUCHE TARD 1,875 % 06.05.2026	6.000.000	EUR	6.121.500	0,63
			6.121.500	**0,63**
CHINA				
HUTCHISON WHAMPOA 3,75 % VRN PERP	5.000.000	EUR	5.141.275	0,53
			5.141.275	**0,53**
DÄNEMARK				
ISS GLOBAL 2,125 % 02.12.2024	8.350.000	EUR	8.919.178	0,92
			8.919.178	**0,92**
FRANKREICH				
ACCOR 2,625 % 05.02.2021	7.000.000	EUR	7.507.080	0,77
AXA 3,875 % VRN PERP	3.000.000	EUR	3.116.025	0,32
BPCE 6,117 % VRN PERP	1.250.000	EUR	1.289.063	0,13
CREDIT AGRICOLE 8,2 % VRN PERP	10.000.000	EUR	10.749.999	1,10
INFRA FOCH 2,125 % 16.04.2025	7.000.000	EUR	7.449.575	0,77
LA BANQUE POSTALE 2,75 % VRN 19.11.2027	8.200.000	EUR	8.470.394	0,87
NOVALIS 3 % 30.04.2022	4.700.000	EUR	4.838.063	0,50
ORANGE 4,25 % VRN PERP	6.000.000	EUR	6.328.260	0,65
RCI BANQUE 2,25 % 29.03.2021	6.000.000	EUR	6.356.880	0,65
RENAULT 3,125 % 05.03.2021	5.000.000	EUR	5.455.725	0,56
RTE RESEAU DE TRANSPORT 2 % 18.04.2036	4.300.000	EUR	4.372.971	0,45
SANOFI 1,75 % 10.09.2026	5.000.000	EUR	5.303.150	0,55
SCHNEIDER ELECTRIC 0,25 % 09.09.2024	8.500.000	EUR	8.120.050	0,83
SCOR 3 % VRN 08.06.2046	4.500.000	EUR	4.551.885	0,47
SCOR 3,875 % VRN PERP	6.200.000	EUR	6.515.611	0,67
SOCIETE GENERALE 6,999 % VRN PERP	5.000.000	EUR	5.228.125	0,54
TOTAL 2,25 % VRN PERP	4.000.000	EUR	4.013.620	0,41
TOTAL 3,369 % VRN PERP	12.800.000	EUR	12.687.359	1,29
VALEO 1,625 % 18.03.2026	4.000.000	EUR	4.093.600	0,42
VALEO 3,25 % 22.01.2024	4.000.000	EUR	4.612.000	0,47
			121.059.435	**12,42**
DEUTSCHLAND				
ALLIANZ 3,375 % VRN PERP	6.000.000	EUR	6.280.590	0,65
ALLIANZ 5,625 % VRN 17.10.2042	6.800.000	EUR	8.155.750	0,84
COMMERZBANK 4 % 23.03.2026	8.000.000	EUR	8.480.000	0,87
DEUTSCHE ANN FINANCE 3,625 % 08.10.2021	8.000.000	EUR	9.099.280	0,93
EUROGRID GMBH 1,5 % 18.04.2028	4.200.000	EUR	4.243.848	0,44
HANNOVER FINANCE 5 % VRN 30.06.2043	2.000.000	EUR	2.393.060	0,25
HANNOVER RUECKVERSICHERUNG 3,375 % VRN PERP	6.400.000	EUR	6.733.696	0,69
MUNISH FINANCE 6 % VRN 26.05.2041	2.000.000	EUR	2.379.880	0,24
			47.766.104	**4,91**
GROSSBRITANNIEN				
BG ENERGY CAPITAL VRN 30.11.2072	5.000.000	EUR	5.203.125	0,54
FCE BANK 1,528 % 09.11.2020	9.250.000	EUR	9.559.320	0,98
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 1,125 % 03.06.2022	5.000.000	EUR	5.154.250	0,53
			19.916.695	**2,05**
ITALIEN				
ATLANTIA 1,625 % 03.02.2025	6.850.000	EUR	6.901.272	0,71
CREDIT AGRICOLE CARIPARMA 1,125 % 21.03.2025	5.400.000	EUR	5.429.808	0,56
CREDIT AGRICOLE CARIPARMA 1,625 % 21.03.2029	5.000.000	EUR	5.020.650	0,52
ENEL 5 % VRN 15.01.2075	6.500.000	EUR	6.955.000	0,72
EXOR 2,125 % 02.12.2022	7.750.000	EUR	8.170.399	0,84
ITALGAS 1,125 % 14.03.2024	12.500.000	EUR	12.508.688	1,29
SNAM 1,25 % 25.01.2025	13.100.000	EUR	13.139.300	1,34
TERNA 0,875 % 02.02.2022	9.000.000	EUR	9.127.395	0,94
			67.252.512	**6,92**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Euro Credit Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in EUR)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
LUXEMBURG				
HANNOVER FINANCE 5,75 % VRN 14.09.2040	8.000.000	EUR	9.230.880	0,95
NOVARTIS FINANCE 0,625 % 20.09.2028	9.550.000	EUR	9.109.936	0,94
			18.340.816	**1,89**
NIEDERLANDE				
ABN AMRO BANK 7,125 % 06.07.2022	5.000.000	EUR	6.416.175	0,66
AKZO NOBEL 1,125 % 08.04.2026	1.850.000	EUR	1.832.416	0,19
GAS NATURAL FENOSA FINANCE 1,25 % 19.04.2026	4.900.000	EUR	4.838.530	0,50
GAS NATURAL FENOSA FINANCE 3,375 % VRN PERP	4.100.000	EUR	4.002.625	0,41
ING BANK 0,7 % 16.04.2020	8.000.000	EUR	8.138.920	0,84
LEASEPLAN CORP 1 % 08.04.2020	4.200.000	EUR	4.267.137	0,44
LINDE FINANCE 1 % 20.04.2028	2.500.000	EUR	2.479.325	0,25
RABOBANK NEDERLAND 2,5 % VRN 26.05.2026	13.000.000	EUR	13.619.254	1,41
RABOBANK NEDERLAND 5,5 % VRN PERP	7.000.000	EUR	7.228.165	0,74
RABOBANK NEDERLAND 6,875 % 19.03.2020	8.000.000	EUR	9.454.119	0,97
RELX FINANCE 1,375 % 12.05.2026	7.150.000	EUR	7.239.590	0,74
TELEFONICA EUROPE 3,75 % VRN PERP	5.000.000	EUR	5.021.875	0,52
TEVA PHARM FINANCE 1,125 % 15.10.2024	2.050.000	EUR	1.945.799	0,20
TEVA PHARM FINANCE 1,625 % 15.10.2028	1.300.000	EUR	1.182.318	0,12
WOLTERS KLUWER 2,5 % 13.05.2024	5.000.000	EUR	5.547.375	0,57
			83.213.623	**8,56**
NORWEGEN				
STATOIL 2,875 % 10.09.2025	5.000.000	EUR	5.805.750	0,60
			5.805.750	**0,60**
SPANIEN				
RED ELECTRICA FINANCE 1,125 % 24.04.2025	6.500.000	EUR	6.582.648	0,68
TELEFONICA EMISIONES 1,46 % 13.04.2026	6.000.000	EUR	5.917.740	0,61
			12.500.388	**1,29**
SCHWEDEN				
SWEDBANK 2,375 % VRN 26.02.2024	10.000.000	EUR	10.379.200	1,07
			10.379.200	**1,07**
SCHWEIZ				
CREDIT SUISSE 5,75 % VRN 18.09.2025	10.000.000	EUR	11.220.600	1,16
CREDIT SUISSE GROUP FUNDING 1,25 % 14.04.2022	3.000.000	EUR	3.044.325	0,31
SWISSCOM 1,875 % 08.09.2021	5.000.000	EUR	5.346.925	0,55
UBS 1,25 % 03.09.2021	3.450.000	EUR	3.601.628	0,37
UBS 4,75 % VRN 12.02.2026	10.000.000	EUR	10.997.600	1,13
UBS GROUP 1,125 % 30.06.2020	5.000.000	EUR	5.167.400	0,53
			39.378.478	**4,05**
USA				
AIR PRODUCTS AND CHEMICALS 0,375 % 01.06.2021	6.750.000	EUR	6.780.881	0,70
BALL 4,375 % 15.12.2023	7.000.000	EUR	7.770.000	0,80
BMW US CAPITAL 1,125 % 18.09.2021	7.000.000	EUR	7.257.915	0,75
JOHNSON AND JOHNSON 1,15 % 20.11.2028	8.450.000	EUR	8.548.780	0,87
JPMORGAN CHASE 1,5 % 29.10.2026	6.350.000	EUR	6.462.586	0,66
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 0,875 % 20.01.2022	5.700.000	EUR	5.827.538	0,60
NASDAQ 1,75 % 19.05.2023	4.200.000	EUR	4.392.717	0,45
PEPSICO 0,875 % 18.07.2028	4.650.000	EUR	4.477.485	0,46
PRAXAIR 1,625 % 01.12.2025	4.000.000	EUR	4.227.880	0,43
THERMO FISHER SCIENTIFIC 1,375 % 12.09.2028	8.250.000	EUR	8.028.611	0,83
VF CORPORATION 0,625 % 20.09.2023	4.200.000	EUR	4.134.900	0,43
			67.909.293	**6,98**
SUMME ANLEIHEN			**552.384.902**	**56,80**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**552.384.902**	**56,80**
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
ÖSTERREICH				
TELEKOM FINANZMANAGEMENT 1,5 % 07.12.2026	10.100.000	EUR	10.089.951	1,04
			10.089.951	**1,04**
BELGIEN				
BELFIUS BANK 3,125 % 11.05.2026	8.000.000	EUR	8.204.120	0,84
KBC GROUP 0,75 % 18.10.2023	6.400.000	EUR	6.293.280	0,65
			14.497.400	**1,49**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Euro Credit Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in EUR)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
FINNLAND				
SAMPO OYJ 1 % 18.09.2023	13.850.000	EUR	13.879.847	1,43
			13.879.847	**1,43**
FRANKREICH				
AUTOROUTES DU SUD 1,25 % 18.01.2027	6.100.000	EUR	6.115.647	0,63
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 1,875 % 04.11.2026	9.000.000	EUR	8.605.530	0,88
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2,625 % 31.03.2027	7.300.000	EUR	7.362.926	0,76
BPCE 2,875 % 22.04.2026	6.000.000	EUR	6.150.300	0,63
COMPAGNIE FINANCIERE ET INDUS 0,375 % 07.02.2025	10.100.000	EUR	9.641.661	0,99
ELECTRICITE DE FRANCE 4,25 % VRN PERP	6.000.000	EUR	6.165.000	0,63
PSA BANQUE FRANCE 0,5 % 17.01.2020	2.600.000	EUR	2.611.076	0,27
RCI BANQUE 1,375 % 08.03.2024	6.350.000	EUR	6.364.859	0,65
RENAULT 1 % 08.03.2023	9.350.000	EUR	9.321.529	0,96
REXEL 2,625 % 15.06.2024	3.000.000	EUR	2.962.500	0,30
SCHNEIDER ELECTRIC 2,5 % 06.09.2021	6.000.000	EUR	6.583.950	0,68
TDF INFRASTRUCTURE 2,5 % 07.04.2026	6.000.000	EUR	6.207.210	0,64
VEOLIA ENVIRONNEMENT 1,496 % 30.11.2026	6.100.000	EUR	6.190.463	0,64
			84.282.651	**8,66**
DEUTSCHLAND				
DAIMLER 1,375 % 11.05.2028	5.000.000	EUR	5.039.000	0,52
DAIMLER 1,4 % 12.01.2024	4.000.000	EUR	4.187.040	0,43
DEUTSCHE BANK 1,5 % 20.01.2022	9.000.000	EUR	9.154.169	0,93
HEIDELBERGCEMENT 1,5 % 07.02.2025	5.500.000	EUR	5.568.613	0,57
THYSSENKRUPP 1,375 % 03.03.2022	5.000.000	EUR	4.921.025	0,51
TUI 2,125 % 26.10.2021	2.700.000	EUR	2.802.938	0,29
VIER GAS TRANSPORT 3,125 % 10.07.2023	6.000.000	EUR	6.951.780	0,71
			38.624.565	**3,96**
GROSSBRITANNIEN				
BP CAPITAL MARKETS 1,373 % 03.03.2022	10.000.000	EUR	10.445.850	1,08
FCE BANK 0,869 % 13.09.2021	4.800.000	EUR	4.812.480	0,49
			15.258.330	**1,57**
IRLAND				
LIBERTY MUTUAL FINANCE EUROPE 1,75 % 27.03.2024	3.050.000	EUR	3.096.604	0,32
			3.096.604	**0,32**
JAPAN				
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL 1,546 % 15.06.2026	5.000.000	EUR	5.130.900	0,53
			5.130.900	**0,53**
JERSEY				
DELPHI AUTOMOTIVE 1,5 % 10.03.2025	8.000.000	EUR	8.086.600	0,83
			8.086.600	**0,83**
LUXEMBURG				
EUROCLEAR INVESTMENTS 1,125 % 07.12.2026	5.900.000	EUR	5.926.845	0,61
EUROPEAN INVESTMENT BANK 0,5 % 15.01.2027	10.000.000	EUR	9.925.050	1,02
HEIDELBERGCEMENT 1,625 % 07.04.2026	6.650.000	EUR	6.673.142	0,69
			22.525.037	**2,32**
MEXIKO				
SIGMA ALIMENTOS 2,625 % 07.02.2024	3.700.000	EUR	3.802.823	0,39
			3.802.823	**0,39**
NIEDERLANDE				
ABB FINANCE 0,625 % 03.05.2023	8.800.000	EUR	8.893.016	0,91
ATF NETHERLANDS 2,125 % 13.03.2023	3.000.000	EUR	3.044.445	0,31
MYLAN 2,25 % 22.11.2024	4.750.000	EUR	4.883.143	0,50
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE VRN PERP	5.000.000	EUR	5.190.625	0,53
SWISS REINSURANCE 2,6 % VRN PERP	14.000.000	EUR	13.819.329	1,43
TENNET HOLDING 2,995 % PERPETUAL	9.050.000	EUR	9.031.402	0,93
UNILEVER 0,375 % 14.02.2023	5.100.000	EUR	5.058.384	0,52
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 1,875 % 30.03.2027	7.300.000	EUR	7.360.700	0,76
VONOVIA FINANCE 1,75 % 25.01.2027	5.600.000	EUR	5.722.388	0,59
			63.003.432	**6,48**
NEUSEELAND				
ANZ NEW ZEALAND INTERNATIONAL 0,40 % 01.03.2022	8.750.000	EUR	8.704.369	0,90
			8.704.369	**0,90**
SPANIEN				
FERROVIAL EMISIONES 1,375 % 31.03.2025	6.400.000	EUR	6.398.784	0,66
IBERDROLA FINANZAS 1 % 07.03.2024	2.000.000	EUR	2.012.160	0,21
MAPFRE 4,375 % VRN 31.03.2047	3.600.000	EUR	3.703.374	0,38
SANTANDER ISSUANCES 3,125 % 19.01.2027	9.300.000	EUR	9.564.678	0,98
			21.678.996	**2,23**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Euro Credit Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in EUR)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
SCHWEDEN				
AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTIES 1,5 % 23.01.2022	7.150.000	EUR	7.257.858	0,75
SCA HYGIENE 1,125 % 27.03.2024	3.150.000	EUR	3.186.477	0,33
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 1,375 % VRN 31.10.2028	7.500.000	EUR	7.420.575	0,76
SWEDBANK 0,3 % 06.09.2022	10.900.000	EUR	10.815.088	1,11
TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON 1,875 % 01.03.2024	3.500.000	EUR	3.495.083	0,36
			32.175.081	**3,31**
SCHWEIZ				
UBS GROUP FUNDING 1,5 % 30.11.2024	11.000.000	EUR	11.112.695	1,14
			11.112.695	**1,14**
USA				
BERKSHIRE HATHAWAY 1,125 % 16.03.2027	10.000.000	EUR	9.822.249	1,02
CITIGROUP 0,75 % 26.10.2023	8.400.000	EUR	8.277.192	0,85
COCA COLA 1,125 % 09.03.2027	8.500.000	EUR	8.540.290	0,88
LEVI STRAUSS 3,375 % 15.03.2027	500.000	EUR	502.188	0,05
MICROSOFT 3,125 % 06.12.2028	1.800.000	EUR	2.182.482	0,22
MPT OPERATING PARTNERSHIP 3,325 % 24.03.2025	5.050.000	EUR	5.056.313	0,52
THERMO FISHER SCIENTIFIC 1,45 % 16.03.2027	2.150.000	EUR	2.151.000	0,22
			36.531.714	**3,76**
SUMME ANLEIHEN			**392.480.995**	**40,36**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN			**392.480.995**	**40,36**
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
GROSSBRITANNIEN				
LEHMAN BROTHERS 4,625 % VRN 14.03.2019	900.000	EUR	90	0,00
			90	**0,00**
SUMME ANLEIHEN			**90**	**0,00**
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			**90**	**0,00**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**944.865.987**	**97,16**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**27.604.886**	**2,84**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**972.470.873**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Euro Credit Bond Total Return
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in EUR)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
AUSTRALIEN				
SCENTRE MANAGEMENT 1,375 % 22.03.2023	800.000	EUR	824.184	0,32
			824.184	**0,32**
ÖSTERREICH				
TELEKOM AUSTRIA 5,625 % VRN PERP	1.000.000	EUR	1.042.500	0,40
			1.042.500	**0,40**
BELGIEN				
ANHEUSER BUSCH INBEV 1,5 % 17.03.2025	2.000.000	EUR	2.076.650	0,80
KBC BANK 1 % 26.04.2021	500.000	EUR	509.175	0,20
			2.585.825	**1,00**
CHINA				
HUTCHISON WHAMPOA 3,75 % VRN PERP	2.700.000	EUR	2.776.289	1,07
			2.776.289	**1,07**
DÄNEMARK				
ISS GLOBAL 2,125 % 02.12.2024	550.000	EUR	587.491	0,23
			587.491	**0,23**
FRANKREICH				
BPCE 6,117 % VRN PERP	2.500.000	EUR	2.578.125	0,99
CREDIT AGRICOLE 0,875 % 19.01.2022	1.000.000	EUR	1.018.745	0,39
CREDIT AGRICOLE 8,2 % VRN PERP	2.500.000	EUR	2.687.500	1,04
FAURECIA 3,125 % 15.06.2022	1.000.000	EUR	1.029.375	0,40
FAURECIA 3,625 % 15.06.2023	1.450.000	EUR	1.516.156	0,58
NOVALIS 3 % 30.04.2022	2.000.000	EUR	2.058.750	0,79
ORANGE 4 % VRN PERP	2.000.000	EUR	2.110.780	0,81
RENAULT 3,125 % 05.03.2021	1.000.000	EUR	1.091.145	0,42
RTE RESEAU DE TRANSPORT 2 % 18.04.2036	600.000	EUR	610.182	0,24
SCHNEIDER ELECTRIC 0,25 % 09.09.2024	1.100.000	EUR	1.050.830	0,41
SCOR 3 % VRN 08.06.2046	500.000	EUR	505.765	0,20
SCOR 3,625 % VRN 27.05.2048	1.800.000	EUR	1.858.617	0,72
SCOR 3,875 % VRN PERP	1.800.000	EUR	1.891.629	0,73
SOCIETE GENERALE 6,999 % VRN PERP	2.000.000	EUR	2.091.250	0,81
TOTAL 2,25 % VRN PERP	1.000.000	EUR	1.003.405	0,39
TOTAL 3,369 % VRN PERP	5.000.000	EUR	4.955.999	1,90
VEOLIA ENVIRONNEMENT 4,45 % VRN PERP	4.000.000	EUR	4.150.000	1,59
			32.208.253	**12,41**
DEUTSCHLAND				
ALLIANZ 3,375 % VRN PERP	2.000.000	EUR	2.093.530	0,81
ALLIANZ 5,625 % VRN 17.10.2042	700.000	EUR	839.563	0,32
COMMERZBANK 4 % 23.03.2026	3.000.000	EUR	3.180.000	1,23
HANNOVER RUECKVERSICHERUNG 3,375 % VRN PERP	2.000.000	EUR	2.104.280	0,81
MUENCHENER RUECK 5,767 % VRN PERP	3.850.000	EUR	3.889.193	1,50
MUNISH FINANCE 6 % VRN 26.05.2041	1.000.000	EUR	1.189.940	0,46
			13.296.506	**5,13**
GROSSBRITANNIEN				
BG ENERGY CAPITAL VRN 30.11.2072	2.500.000	EUR	2.601.563	1,00
FCE BANK 1,528 % 09.11.2020	750.000	EUR	775.080	0,30
			3.376.643	**1,30**
ITALIEN				
ATLANTIA 1,625 % 03.02.2025	1.700.000	EUR	1.712.725	0,66
CREDIT AGRICOLE CARIPARMA 1,125 % 21.03.2025	1.400.000	EUR	1.407.728	0,54
CREDIT AGRICOLE CARIPARMA 1,625 % 21.03.2029	1.000.000	EUR	1.004.130	0,39
ENEL 5 % VRN 15.01.2075	3.500.000	EUR	3.744.999	1,45
ITALGAS 1,125 % 14.03.2024	2.500.000	EUR	2.501.738	0,96
SNAM 1,25 % 25.01.2025	3.300.000	EUR	3.309.900	1,28
			13.681.220	**5,28**
LUXEMBURG				
HANNOVER FINANCE 5,75 % VRN 14.09.2040	1.000.000	EUR	1.153.860	0,44
NOVARTIS FINANCE 0,625 % 20.09.2028	1.700.000	EUR	1.621.664	0,63
			2.775.524	**1,07**
NIEDERLANDE				
ABN AMRO BANK 7,125 % 06.07.2022	1.000.000	EUR	1.283.235	0,49
GAS NATURAL FENOSA FINANCE 1,25 % 19.04.2026	1.000.000	EUR	987.455	0,38
GAS NATURAL FENOSA FINANCE 3,375 % VRN PERP	2.000.000	EUR	1.952.500	0,75
HIT FINANCE 5,75 % 09.03.2018	100.000	EUR	105.292	0,04
KONINKLIJKE KPN 6,125 % VRN PERP	2.500.000	EUR	2.679.687	1,03
LEASEPLAN CORP 1 % 08.04.2020	600.000	EUR	609.591	0,24

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Euro Credit Bond Total Return
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in EUR)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
RABOBANK NEDERLAND 2,5 % VRN 26.05.2026	2.000.000	EUR	2.095.270	0,81
RABOBANK NEDERLAND 5,5 % VRN PERP	2.500.000	EUR	2.581.487	1,00
RABOBANK NEDERLAND 6,875 % 19.03.2020	1.000.000	EUR	1.181.765	0,46
TELEFONICA EUROPE 3,75 % VRN PERP	2.000.000	EUR	2.008.750	0,77
			15.485.032	**5,97**
SPANIEN				
BBVA SUB CAPITAL UNIPERS 3,5 % VRN 11.04.2024	2.000.000	EUR	2.102.190	0,81
SPAIN (GOVT) 0,75 % 30.07.2021	14.000.000	EUR	14.315.139	5,52
SPAIN (GOVT) 1,8 % 30.11.2024	3.000.000	EUR	3.387.993	1,31
SPAIN (GOVT) 1,95 % 30.04.2026	5.000.000	EUR	5.193.500	2,00
			24.998.822	**9,64**
SCHWEIZ				
CREDIT SUISSE 5,75 % VRN 18.09.2025	3.000.000	EUR	3.366.180	1,30
UBS 4,75 % VRN 12.02.2026	3.000.000	EUR	3.299.280	1,27
UBS CAPITAL SECURITIES 7,152 % VRN PERP	1.500.000	EUR	1.574.063	0,61
			8.239.523	**3,18**
USA				
BALL 4,375 % 15.12.2023	2.500.000	EUR	2.775.000	1,07
FIAT FINANCE 5,625 % 12.06.2017	2.000.000	EUR	2.020.000	0,78
JPMORGAN CHASE 1,5 % 29.10.2026	1.250.000	EUR	1.272.163	0,49
MPT OPERATING PARTNERSHIP 4 % 19.08.2022	900.000	EUR	983.250	0,38
NASDAQ 1,75 % 19.05.2023	1.050.000	EUR	1.098.179	0,42
PEPSICO 0,875 % 18.07.2028	700.000	EUR	674.030	0,26
VF CORPORATION 0,625 % 20.09.2023	1.000.000	EUR	984.500	0,38
			9.807.122	**3,78**
SUMME ANLEIHEN			**131.684.934**	**50,78**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**131.684.934**	**50,78**
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
ÖSTERREICH				
ERSTE GROUP BANK 7,125 % 10.10.2022	3.000.000	EUR	3.819.855	1,47
TELEKOM FINANZMANAGEMENT 1,5 % 07.12.2026	1.500.000	EUR	1.498.508	0,58
			5.318.363	**2,05**
BELGIEN				
BELFIUS BANK 3,125 % 11.05.2026	2.500.000	EUR	2.563.787	0,99
KBC GROUP 0,75 % 18.10.2023	1.300.000	EUR	1.278.323	0,49
			3.842.110	**1,48**
FINNLAND				
SAMPO OYJ 1 % 18.09.2023	3.450.000	EUR	3.457.435	1,33
			3.457.435	**1,33**
FRANKREICH				
AUTOROUTES DU SUD 1,25 % 18.01.2027	1.700.000	EUR	1.704.361	0,66
AXA 3,375 % VRN 06.07.2047	1.050.000	EUR	1.091.113	0,42
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 1,875 % 04.11.2026	3.000.000	EUR	2.868.509	1,11
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2,625 % 31.03.2027	2.100.000	EUR	2.118.102	0,82
BPCE 2,875 % 22.04.2026	3.000.000	EUR	3.075.149	1,19
COMPAGNIE FINANCIERE ET INDUS 0,375 % 07.02.2025	2.000.000	EUR	1.909.240	0,74
ELECTRICITE DE FRANCE 4,25 % VRN PERP	1.500.000	EUR	1.541.250	0,59
PSA BANQUE FRANCE 0,5 % 17.01.2020	500.000	EUR	502.130	0,19
RCI BANQUE 1,375 % 08.03.2024	2.550.000	EUR	2.555.967	0,99
RENAULT 1 % 08.03.2023	2.300.000	EUR	2.292.997	0,88
REXEL 2,625 % 15.06.2024	1.000.000	EUR	987.500	0,38
TDF INFRASTRUCTURE 2,5 % 07.04.2026	1.000.000	EUR	1.034.535	0,40
VEOLIA ENVIRONNEMENT 1,496 % 30.11.2026	1.700.000	EUR	1.725.211	0,67
			23.406.064	**9,04**
DEUTSCHLAND				
COMMERZBANK 4 % 30.03.2027	1.000.000	EUR	1.048.125	0,40
DEUTSCHE BANK 1,5 % 20.01.2022	3.000.000	EUR	3.051.390	1,17
HEIDELBERGCEMENT 1,5 % 07.02.2025	1.400.000	EUR	1.417.465	0,55
THYSSENKRUPP 1,375 % 03.03.2022	1.650.000	EUR	1.623.938	0,63
TUI 2,125 % 26.10.2021	1.100.000	EUR	1.141.938	0,44
			8.282.856	**3,19**
GROSSBRITANNIEN				
FCE BANK 0,869 % 13.09.2021	1.600.000	EUR	1.604.160	0,62
			1.604.160	**0,62**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Euro Credit Bond Total Return
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in EUR)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
IRLAND				
LIBERTY MUTUAL FINANCE EUROPE 1,75 % 27.03.2024	600.000	EUR	609.168	0,23
			609.168	**0,23**
LUXEMBURG				
EUROCLEAR INVESTMENTS 1,125 % 07.12.2026	1.200.000	EUR	1.205.460	0,46
EUROPEAN INVESTMENT BANK 0 % 15.03.2024	6.000.000	EUR	5.913.990	2,28
EUROPEAN INVESTMENT BANK 0,5 % 15.01.2027	13.000.000	EUR	12.902.564	4,98
HEIDELBERGCEMENT 1,625 % 07.04.2026	1.800.000	EUR	1.806.264	0,70
LECTA 6,5 % 01.08.2023	1.000.000	EUR	1.046.875	0,40
			22.875.153	**8,82**
MEXIKO				
SIGMA ALIMENTOS 2,625 % 07.02.2024	750.000	EUR	770.843	0,30
			770.843	**0,30**
NIEDERLANDE				
ATF NETHERLANDS 2,125 % 13.03.2023	1.000.000	EUR	1.014.815	0,39
GOODYEAR DUNLOP TIRES 3,75 % 15.12.2023	1.700.000	EUR	1.793.500	0,69
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE VRN PERP	2.000.000	EUR	2.076.250	0,80
SCHAEFFLER FINANCE 2,5 % 15.05.2020	500.000	EUR	508.125	0,20
SCHAEFFLER FINANCE 3,25 % 15.05.2025	1.500.000	EUR	1.607.813	0,62
SWISS REINSURANCE 2,6 % VRN PERP	3.000.000	EUR	2.961.284	1,15
TENNET HOLDING 2,995 % PERPETUAL	1.800.000	EUR	1.796.301	0,69
UNILEVER 0,375 % 14.02.2023	1.300.000	EUR	1.289.392	0,50
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 1,875 % 30.03.2027	2.000.000	EUR	2.016.630	0,78
VONOVIA FINANCE 1,75 % 25.01.2027	1.400.000	EUR	1.430.597	0,55
			16.494.707	**6,37**
NEUSEELAND				
ANZ NEW ZEALAND INTERNATIONAL 0,40 % 01.03.2022	2.150.000	EUR	2.138.788	0,82
			2.138.788	**0,82**
SPANIEN				
FERROVIAL EMISIONES 1,375 % 31.03.2025	1.700.000	EUR	1.699.677	0,66
MAPFRE 4,375 % VRN 31.03.2047	1.100.000	EUR	1.131.587	0,44
SANTANDER ISSUANCES 3,125 % 19.01.2027	3.100.000	EUR	3.188.226	1,22
			6.019.490	**2,32**
SCHWEDEN				
AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTIES 1,5 % 23.01.2022	1.900.000	EUR	1.928.662	0,74
SCA HYGIENE 1,125 % 27.03.2024	650.000	EUR	657.527	0,25
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 1,375 % VRN 31.10.2028	2.000.000	EUR	1.978.820	0,76
SWEDBANK 0,3 % 06.09.2022	2.900.000	EUR	2.877.409	1,12
TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON 1,875 % 01.03.2024	950.000	EUR	948.665	0,37
			8.391.083	**3,24**
SCHWEIZ				
UBS GROUP FUNDING 1,5 % 30.11.2024	3.000.000	EUR	3.030.735	1,17
			3.030.735	**1,17**
USA				
CITIGROUP 0,75 % 26.10.2023	1.700.000	EUR	1.675.146	0,65
LEVI STRAUSS 3,375 % 15.03.2027	200.000	EUR	200.875	0,08
MPT OPERATING PARTNERSHIP 3,325 % 24.03.2025	2.000.000	EUR	2.002.500	0,76
THERMO FISHER SCIENTIFIC 1,45 % 16.03.2027	850.000	EUR	850.395	0,33
ZF NORTH AMERICA CAPITAL 2,75 % 27.04.2023	1.800.000	EUR	1.920.375	0,74
			6.649.291	**2,56**
SUMME ANLEIHEN			**112.890.246**	**43,54**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**112.890.246**	**43,54**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**244.575.180**	**94,32**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**14.722.605**	**5,68**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**259.297.785**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Euro High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in EUR)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
AUSTRALIEN				
BHP BILLITON FINANCE 4,75 % VRN 22.04.2076	4.000.000	EUR	4.406.480	0,22
BHP BILLITON FINANCE 5,625 % VRN 22.10.2079	8.000.000	EUR	9.280.520	0,46
			13.687.000	**0,68**
ÖSTERREICH				
ERSTE GROUP BANK 5,5 % VRN 26.05.2025	12.000.000	USD	11.724.220	0,58
SAPPI PAPIER HOLDING 4 % 01.04.2023	7.000.000	EUR	7.345.625	0,37
TELEKOM AUSTRIA 5,625 % VRN PERP	15.000.000	EUR	15.637.500	0,78
			34.707.345	**1,73**
BELGIEN				
KBC BANK 5,625 % VRN PERP	24.000.000	EUR	24.465.000	1,22
			24.465.000	**1,22**
DÄNEMARK				
DONG ENERGY 4,875 % VRN 08.07.3013	10.000.000	EUR	10.468.750	0,52
TDC 3,5 % VRN 26.02.3015	10.000.000	EUR	9.937.500	0,50
			20.406.250	**1,02**
FINNLAND				
STORA ENSO 2,125 % 16.06.2023	3.000.000	EUR	3.046.875	0,15
			3.046.875	**0,15**
FRANKREICH				
ACCOR 4,125 % VRN PERP	15.000.000	EUR	15.431.250	0,77
ARKEMA 4,75 % VRN PERP	16.000.000	EUR	17.030.000	0,85
AXA 3,941 % VRN PERP	33.000.000	EUR	34.580.204	1,72
BNP PARIBAS 6,125 % VRN PERP	11.000.000	EUR	11.618.750	0,58
BPCE 12,5 % VRN PERP	21.041.000	EUR	26.787.823	1,33
BPCE 2,75 % VRN 30.11.2027	7.500.000	EUR	7.743.713	0,39
BPCE 6,117 % VRN PERP	20.000.000	EUR	20.625.000	1,03
CREDIT AGRICOLE 6,5 % VRN PERP	16.000.000	EUR	16.600.000	0,83
CREDIT AGRICOLE 7,875 % VRN PERP	11.650.000	EUR	13.623.219	0,68
CREDIT AGRICOLE 8,2 % VRN PERP	9.000.000	EUR	9.675.000	0,48
CREDIT AGRICOLE ASSURANCES 4,25 % VRN PERP	22.000.000	EUR	22.335.500	1,11
CREDIT AGRICOLE ASSURANCES 4,5 % VRN PERP	4.500.000	EUR	4.586.648	0,23
CREDIT LOGEMENT 4,604 % VRN PERP	9.450.000	EUR	7.852.667	0,39
CROWN EUROPEAN HOLDINGS 2,625 % 30.09.2024	3.500.000	EUR	3.443.125	0,17
CROWN HOLDINGS 4 % 15.07.2022	10.000.000	EUR	11.075.000	0,55
FAURECIA 3,125 % 15.06.2022	3.500.000	EUR	3.602.813	0,18
FAURECIA 3,625 % 15.06.2023	36.000.000	EUR	37.642.499	1,88
GDF SUEZ 3,875 % VRN PERP	24.000.000	EUR	25.243.440	1,26
GDF SUEZ 4,75 % VRN PERP	17.000.000	EUR	18.764.005	0,94
HOMEVI 6,875 % 15.08.2021	8.000.000	EUR	8.415.000	0,42
NOVALIS 3 % 30.04.2022	9.000.000	EUR	9.264.375	0,46
ORANGE 4 % VRN PERP	4.000.000	EUR	4.221.560	0,21
ORANGE 4,25 % VRN PERP	7.000.000	EUR	7.382.970	0,37
ORANGE 5 % VRN PERP	18.500.000	EUR	19.902.300	0,99
ORANGE 5,25 % VRN PERP	39.000.000	EUR	43.013.684	2,15
SCOR 3,625 % VRN 27.05.2048	18.000.000	EUR	18.586.170	0,93
SOCIETE GENERALE 9,375 % VRN PERP	22.000.000	EUR	26.070.000	1,30
SOLVAY FINANCE 4,199 % VRN PERP	32.000.000	EUR	33.579.999	1,67
SOLVAY FINANCE 5,425 % VRN PERP	10.000.000	EUR	11.131.250	0,55
SUEZ ENVIRONNEMENT 2,5 % VRN PERP	3.500.000	EUR	3.533.495	0,18
TEREOS FINANCE GROUP 4,125 % 16.06.2023	6.500.000	EUR	6.638.125	0,33
TOTAL 2,25 % VRN PERP	29.000.000	EUR	29.098.745	1,45
TOTAL 2,625 % VRN 29.12.2049	18.000.000	EUR	17.270.820	0,86
TOTAL 3,369 % VRN PERP	10.250.000	EUR	10.159.800	0,51
TOTAL 3,875 % VRN PERP	18.000.000	EUR	19.134.990	0,95
VEOLIA ENVIRONNEMENT 4,45 % VRN PERP	8.400.000	EUR	8.715.000	0,43
VEOLIA ENVIRONNEMENT 4,85 % VRN PERP	11.500.000	GBP	13.873.633	0,69
			598.252.572	**29,82**
DEUTSCHLAND				
ALLIANZ 4,75 % VRN PERP	9.000.000	EUR	10.166.175	0,51
ALLIANZ FINANCE 5,75 % 08.07.2041	16.000.000	EUR	18.788.880	0,94
BAYER 3 % VRN 01.07.2075	11.000.000	EUR	11.243.540	0,56
BAYER 3,75 % VRN 01.07.2074	15.500.000	EUR	16.134.028	0,80
BERTELSMANN SE AND KGAA 3 % VRN 23.04.2075	10.000.000	EUR	10.121.900	0,50
COMMERZBANK 4 % 23.03.2026	24.000.000	EUR	25.440.000	1,27
COMMERZBANK 7,75 % 16.03.2021	3.000.000	EUR	3.676.875	0,18

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Euro High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in EUR)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
DEUTSCHE BANK 5 % 24.06.2020	10.000.000	EUR	11.025.000	0,55
FRESENIUS FINANCE 3 % 01.02.2021	5.000.000	EUR	5.468.750	0,27
FRESENIUS FINANCE 4 % 01.02.2024	9.382.000	EUR	11.035.578	0,55
HEIDELBERG CEMENT 2,25 % 30.03.2023	4.000.000	EUR	4.279.560	0,21
HEIDELBERG CEMENT 7,5 % 03.04.2020	15.000.000	EUR	18.221.700	0,91
HEIDELBERG CEMENT 8,5 % 31.10.2019	30.000.000	EUR	36.442.649	1,83
HEIDELBERG CEMENT 9,5 % 15.12.2018	8.000.000	EUR	9.294.360	0,46
MERCK KGAA 2,625 % VRN 12.12.2074	11.000.000	EUR	11.437.745	0,57
MUENCHENER RUECK 5,767 % VRN PERP	30.000.000	EUR	30.305.400	1,51
TALANX FINANZ 8,36 % 15.06.2042	22.000.000	EUR	28.104.560	1,40
UNITYMEDIA HESSEN 3,5 % 15.01.2027	2.000.000	EUR	2.033.750	0,10
UNITYMEDIA HESSEN 5,5 % 15.09.2022	4.000.000	EUR	3.387.825	0,17
UNITYMEDIA HESSEN 6,25 % 15.01.2029	17.500.000	EUR	19.862.500	0,99
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 4,625 % VRN PERP	13.000.000	EUR	13.731.380	0,68
			300.202.155	**14,96**
GROSSBRITANNIEN				
BARCLAYS BANK 14 % VRN PERP	14.000.000	GBP	20.081.384	1,00
BG ENERGY CAPITAL VRN 30.11.2072	6.138.000	EUR	6.387.356	0,32
HEATHROW FINANCE 5,375 % 02.09.2019	7.000.000	GBP	8.930.743	0,45
NGG FINANCE 4,25 % VRN 18.06.2076	27.500.000	EUR	29.750.875	1,48
			65.150.358	**3,25**
IRLAND				
AQUARIUS & INVESTMENTS ZURICH 4,25 % VRN 02.10.2043	5.000.000	EUR	5.656.950	0,28
SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 3,25 % 01.06.2021	6.000.000	EUR	6.468.750	0,32
			12.125.700	**0,60**
ITALIEN				
LKQ ITALIA BONDCO 3,875 % 01.04.2024	3.000.000	EUR	3.172.500	0,16
			3.172.500	**0,16**
LUXEMBURG				
DUFRY FINANCE 4,5 % 15.07.2022	8.000.000	EUR	8.355.000	0,42
FMC FINANCE VIII 5,25 % 31.07.2019	2.017.000	EUR	2.252.737	0,11
FMC FINANCE VIII 6,5 % 15.09.2018	3.507.000	EUR	3.827.014	0,19
GRIEF LUXEMBOURG FINANCE 7,375 % 15.07.2021	5.186.000	EUR	6.356.091	0,32
HANNOVER FINANCE 5,75 % VRN 14.09.2040	4.400.000	EUR	5.076.984	0,25
TELENET FINANCE VI 4,875 % 15.07.2027	10.500.000	EUR	11.300.625	0,56
			37.168.451	**1,85**
MEXIKO				
CEMEX 4,375 % 05.03.2023	5.000.000	EUR	5.262.500	0,26
			5.262.500	**0,26**
NIEDERLANDE				
ABN AMRO BANK 5,75 % VRN PERP	16.000.000	EUR	16.590.000	0,83
ABN AMRO BANK 7,125 % 06.07.2022	18.000.000	EUR	23.098.230	1,15
ALLIANDER 3,25 % VRN PERP	1.754.000	EUR	1.831.790	0,09
AXALTA COATING 3,75 % 15.01.2025	5.000.000	EUR	5.268.750	0,26
COOPERATIEVE RABOBANK 6,625 % VRN PERP	3.400.000	EUR	3.699.914	0,18
DEUTSCHE ANN FINANCE 4 % VRN PERP	4.000.000	EUR	4.217.980	0,21
DEUTSCHE ANN FINANCE 4,625 % VRN 08.04.2074	9.000.000	EUR	9.501.165	0,47
ING BANK 3 % VRN 11.04.2028	11.000.000	EUR	11.624.855	0,58
ING VERZEKERINGEN 4,625 % VRN 08.04.2044	20.000.000	EUR	21.495.400	1,07
KONINKLIJKE KPN 6,125 % VRN PERP	13.000.000	EUR	13.934.375	0,69
KONINKLIJKE KPN 6,875 % VRN 14.03.2073	5.000.000	GBP	6.426.598	0,32
PHOENIX PIB FINANCE 3,625 % 30.07.2021	5.444.000	EUR	6.042.840	0,30
RABOBANK NEDERLAND 5,5 % VRN PERP	11.000.000	EUR	11.358.545	0,57
RABOBANK NEDERLAND 6,875 % 19.03.2020	26.000.000	EUR	30.725.890	1,54
SWISS LIFE 4,5 % VRN PERP	6.000.000	EUR	6.344.430	0,32
TELEFONICA EUROPE 3,75 % VRN PERP	2.000.000	EUR	2.008.750	0,10
TELEFONICA EUROPE 6,5 % VRN PERP	5.000.000	EUR	5.362.500	0,27
UPC HOLDING 6,375 % 15.09.2022	2.000.000	EUR	2.105.000	0,10
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 3,5 % VRN PERP	4.000.000	EUR	3.786.980	0,19
			185.423.992	**9,24**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Euro High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in EUR)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
SPANIEN				
ALMIRALL 4,625 % 01.04.2021	7.000.000	EUR	7.161.910	0,36
CAIXABANK 5 % VRN 14.11.2023	8.000.000	EUR	8.505.000	0,42
EMPARK FUNDING 6,75 % 15.12.2019	1.359.000	EUR	1.409.963	0,07
IBERDROLA INTERNATIONAL 5,75 % VRN PERP	10.000.000	EUR	10.484.700	0,52
MAPFRE 5,921 % VRN 24.07.2037	7.900.000	EUR	8.031.298	0,40
			35.592.871	**1,77**
SCHWEDEN				
HOIST KREDIT 3,125 % 09.12.2019	7.000.000	EUR	7.376.250	0,37
VOLVO TREASURY 4,2 % VRN 10.06.2075	11.500.000	EUR	12.067.813	0,60
			19.444.063	**0,97**
SCHWEIZ				
CREDIT SUISSE 5,75 % VRN 18.09.2025	11.000.000	EUR	12.342.660	0,62
CREDIT SUISSE GROUP FUNDING 1,25 % 14.04.2022	25.000.000	EUR	25.369.375	1,27
UBS 4,75 % VRN 12.02.2026	13.000.000	EUR	14.296.880	0,71
UBS CAPITAL SECURITIES 7,152 % VRN PERP	14.200.000	EUR	14.901.125	0,74
UBS GROUP 5,75 % VRN PERP	21.500.000	EUR	23.287.188	1,16
			90.197.228	**4,50**
USA				
BALL 4,375 % 15.12.2023	2.000.000	EUR	2.220.000	0,11
IMS HEALTH 3,5 % 15.10.2024	6.000.000	EUR	6.138.750	0,31
IMS HEALTH 4,125 % 01.04.2023	2.600.000	EUR	2.723.500	0,14
LINCOLN FINANCE 6,875 % 15.04.2021	11.000.000	EUR	11.790.625	0,58
MPT OPERATING PARTNERSHIP 4 % 19.08.2022	4.000.000	EUR	4.370.000	0,22
NASDAQ 1,75 % 19.05.2023	6.000.000	EUR	6.275.310	0,31
SEALED AIR 4,5 % 15.09.2023	2.000.000	EUR	2.226.250	0,11
VWR FUNDING 4,625 % 15.04.2022	6.000.000	EUR	6.251.250	0,31
			41.995.685	**2,09**
SUMME ANLEIHEN			**1.490.300.545**	**74,27**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**1.490.300.545**	**74,27**

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
BELGIEN				
BARRY CALLEBAUT SERVICES 5,5 % 15.06.2023	4.000.000	USD	4.025.057	0,20
			4.025.057	**0,20**
DÄNEMARK				
DANSKE BANK 5,75 % VRN PERP	8.000.000	EUR	8.425.000	0,42
DONG ENERGY 6,25 % VRN 26.06.3013	28.000.000	EUR	32.620.000	1,63
			41.045.000	**2,05**
FINNLAND				
NOKIA OYJ 2 % 15.03.2024	4.300.000	EUR	4.246.250	0,21
			4.246.250	**0,21**
FRANKREICH				
BISOHO 5,875 % 01.05.2023	1.000.000	EUR	1.074.375	0,05
BNP PARIBAS CARDIF 4,032 % VRN PERP	23.000.000	EUR	23.117.874	1,16
EUROPCAR GROUPE 5,75 % 15.06.2022	9.000.000	EUR	9.472.500	0,47
MOBILUX FINANCE 5,50 % 15.11.2024	4.000.000	EUR	4.097.500	0,20
PICARD GROUPE FRN 01.08.2019	5.000.000	EUR	4.714.812	0,23
REXEL 3,5 % 15.06.2023	6.000.000	EUR	6.236.250	0,31
REXEL 5,25 % 15.06.2020	890.000	USD	567.739	0,03
SPIE 3,125 % 22.03.2024	5.500.000	EUR	5.565.313	0,28
			54.846.363	**2,73**
DEUTSCHLAND				
DEUTSCHE BANK 1,5 % 20.01.2022	19.500.000	EUR	19.834.035	0,99
TECHEM 6,125 % 01.10.2019	3.244.000	EUR	3.357.540	0,17
THYSSENKRUPP 1,375 % 03.03.2022	9.200.000	EUR	9.054.686	0,45
TUI 2,125 % 26.10.2021	6.000.000	EUR	6.228.750	0,31
UNITYMEDIA HESSEN 4 % 15.01.2025	4.000.000	EUR	4.167.500	0,21
			42.642.511	**2,13**
GROSSBRITANNIEN				
BARCLAYS 2,625 % VRN 11.11.2025	7.500.000	EUR	7.575.000	0,37
EC FINANCE 5,125 % 15.07.2021	6.000.000	EUR	6.217.500	0,31
WORLDPAY FINANCE 3,75 % 15.11.2022	1.403.000	EUR	1.510.856	0,08
			15.303.356	**0,76**
ITALIEN				
FIAT INDUSTRIAL 6,25 % 09.03.2018	20.000.000	EUR	21.112.500	1,05
			21.112.500	**1,05**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Euro High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in EUR)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
LUXEMBURG				
ARAMARK INTERNATIONAL FINANCE 3,125 % 01.04.2025	2.000.000	EUR	2.028.750	0,10
PICARD BONDCO 7,75 % 01.02.2020	1.000.000	EUR	1.050.000	0,05
SUNRISE COMMUNICATIONS HOLDINGS 2,125 % 31.03.2022	9.956.000	CHF	9.520.623	0,48
TELENET FINANCE 6,25 % 15.08.2022	3.000.000	EUR	3.153.750	0,16
TRINSEO MATERIALS OPERATING 6,375 % 01.05.2022	7.000.000	EUR	7.490.000	0,37
			23.243.123	**1,16**
MEXIKO				
AMERICA MOVIL 5,125 % VRN 06.09.2073	5.000.000	EUR	5.260.425	0,26
			5.260.425	**0,26**
NIEDERLANDE				
GOODYEAR DUNLOP TIRES 3,75 % 15.12.2023	5.500.000	EUR	5.802.500	0,29
GRUPO ANTOLIN DUTCH 4,75 % 01.04.2021	2.000.000	EUR	2.051.250	0,10
INTERXION HOLDING 6 % 15.07.2020	4.000.000	EUR	4.187.500	0,21
OI EUROPEAN GROUP 3,125 % 15.11.2024	5.000.000	EUR	5.003.125	0,25
SCHAEFFLER FINANCE 2,5 % 15.05.2020	23.787.000	EUR	24.173.539	1,20
SCHAEFFLER FINANCE 3,25 % 15.05.2025	7.000.000	EUR	7.503.125	0,37
SCHAEFFLER FINANCE 3,5 % 15.05.2022	7.500.000	EUR	7.664.063	0,38
SWISS REINSURANCE 2,6 % VRN PERP	25.000.000	EUR	24.677.374	1,23
TENNET HOLDING 2,995 % PERPETUAL	27.200.000	EUR	27.144.103	1,36
UPCB FINANCE 4 % 15.01.2027	5.000.000	EUR	5.109.375	0,25
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 1,875 % 30.03.2027	12.100.000	EUR	12.200.612	0,61
			125.516.566	**6,25**
SPANIEN				
BANCO SANTANDER 6,25 % VRN PERP	5.000.000	EUR	4.953.125	0,25
MAPFRE 4,375 % VRN 31.03.2047	2.700.000	EUR	2.777.531	0,14
			7.730.656	**0,39**
USA				
CELANESE US HOLDINGS 3,25 % 15.10.2019	2.192.000	EUR	2.360.883	0,12
PVH CORP 3,625 % 15.07.2024	4.000.000	EUR	4.160.000	0,21
SPECTRUM BRANDS 4 % 01.10.2026	2.500.000	EUR	2.582.813	0,13
ZF NORTH AMERICA CAPITAL 2,25 % 26.04.2019	13.000.000	EUR	13.503.749	0,67
			22.607.445	**1,13**
SUMME ANLEIHEN			**367.579.252**	**18,32**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**367.579.252**	**18,32**
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
USA				
NEWELL BRANDS 3,75 % 01.10.2021	3.000.000	EUR	3.354.045	0,17
			3.354.045	**0,17**
SUMME ANLEIHEN			**3.354.045**	**0,17**
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			**3.354.045**	**0,17**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**1.861.233.842**	**92,76**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**145.375.905**	**7,24**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**2.006.609.747**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

GEM Debt Total Return
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
BRASILIEN				
BANCO NAC DESEN 6,369 % 16.06.2018	16.598.000	USD	17.342.254	0,51
BRAZIL (GOVT) 0 % 01.07.2017	437.500	BRL	134.320.815	3,99
BRAZIL (GOVT) 4,875 % 22.01.2021	7.585.000	USD	7.977.296	0,24
BRAZIL (GOVT) 5,625 % 07.01.2041	34.218.000	USD	33.202.410	0,99
BRAZIL (GOVT) 6 % 15.08.2022	39.980	BRL	38.857.591	1,15
BRAZIL (GOVT) 7,125 % 20.01.2037	2.595.000	USD	2.940.836	0,09
BRAZIL (GOVT) 10 % 01.01.2021	120.500	BRL	38.181.529	1,13
CAIXA ECONOMICA FEDERAL 2,375 % 06.11.2017	18.033.000	USD	18.044.271	0,54
CENTRAIS ELECTRICAS BRASIL-EIRAS 5,75 % 27.10.2021	2.975.000	USD	3.034.500	0,09
CENTRAIS ELECTRICAS BRASIL-EIRAS 6,875 % 30.07.2019	9.298.000	USD	9.855.880	0,29
LETRA TESOURO NACIONAL 0 % 01.10.2017	21.700	BRL	6.508.401	0,19
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 4,375 % 20.05.2023	7.940.000	USD	7.538.038	0,22
PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE 5,375 % 27.01.2021	6.124.000	USD	6.311.548	0,19
PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE 7,875 % 15.03.2019	200.000	USD	218.375	0,01
VALE 5,625 % 11.09.2042	1.324.000	USD	1.256.973	0,04
VALE OVERSEAS 6,875 % 21.11.2036	3.842.000	USD	4.130.150	0,12
			329.720.867	**9,79**
CHILE				
BANCO DEL ESTADO DE CHILE 2 % 09.11.2017	6.850.000	USD	6.863.221	0,20
BANCO DEL ESTADO DE CHILE 3,875 % 08.02.2022	5.100.000	USD	5.295.917	0,16
CORPBANCA 3,125 % 15.01.2018	9.580.000	USD	9.675.128	0,29
			21.834.266	**0,65**
CHINA				
CNPC GENERAL CAPITAL 1,95 % 16.04.2018	2.000.000	USD	1.998.190	0,06
CNPC GENERAL CAPITAL 2,75 % 19.04.2017	18.000.000	USD	18.007.470	0,53
CNPC GENERAL CAPITAL FRN 25.11.2017	15.900.000	USD	15.918.524	0,47
SINOPEC CAPITAL 1,875 % 24.04.2018	21.269.000	USD	21.225.610	0,64
SINOPEC GROUP OVERSEAS 1,75 % 10.04.2017	6.050.000	USD	6.050.091	0,18
SINOPEC GROUP OVERSEAS 2,75 % 17.05.2017	5.000.000	USD	5.007.050	0,15
SINOPEC GROUP OVERSEAS 2,75 % 10.04.2019	7.000.000	USD	7.062.650	0,21
SINOPEC GROUP OVERSEAS 3,9 % 17.05.2022	9.150.000	USD	9.490.106	0,28
SINOPEC GROUP OVERSEAS 4,375 % 17.10.2023	9.325.000	USD	9.892.566	0,29
			94.652.257	**2,81**
KOLUMBIEN				
BANCO DAVIVIENDA 2,95 % 29.01.2018	8.168.000	USD	8.225.829	0,24
COLOMBIA (GOVT) 7,375 % 18.03.2019	41.908.000	USD	46.257.632	1,38
			54.483.461	**1,62**
KROATIEN				
CROATIA (GOVT) 6,25 % 27.04.2017	45.586.000	USD	45.708.627	1,36
CROATIA (GOVT) 6,75 % 05.11.2019	15.223.000	USD	16.596.495	0,49
CROATIAN REPUBLIC 6,25 % 27.04.2017	5.000.000	USD	5.013.450	0,15
			67.318.572	**2,00**
INDONESIEN				
INDONESIA (GOVT) 3,75 % 25.04.2022	10.080.000	USD	10.305.439	0,31
INDONESIA (GOVT) 4,875 % 05.05.2021	16.886.000	USD	18.095.038	0,54
INDONESIA (GOVT) 5,25 % 17.01.2042	1.360.000	USD	1.465.264	0,04
INDONESIA (GOVT) 5,875 % 13.03.2020	3.782.000	USD	4.138.473	0,12
INDONESIA (GOVT) 5,875 % 13.03.2020 (USY20721AQ27)	55.664.000	USD	60.910.610	1,81
INDONESIA (GOVT) 6,875 % 17.01.2018	9.500.000	USD	9.893.490	0,29
INDONESIA (GOVT) 8,375 % 15.09.2026	78.000.000.000	IDR	6.374.746	0,19
INDONESIA (GOVT) 11,625 % 04.03.2019	1.890.000	USD	2.235.038	0,07
			113.418.098	**3,37**
MEXIKO				
MEX BONOS DESARR 5,75 % 05.03.2026	18.453.500	MXN	89.837.378	2,67
MEXICO (GOVT) 3,5 % 21.01.2021	67.559.000	USD	70.137.051	2,08

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

GEM Debt Total Return
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
MEXICO (GOVT) 3,625 % 15.03.2022	24.248.000	USD	24.971.075	0,74
MEXICO (GOVT) 6,05 % 11.01.2040	2.718.000	USD	3.120.712	0,09
MEXICO (GOVT) 6,5 % 10.06.2021	27.750.000	MXN	145.324.624	4,30
PEMEX 4,875 % 24.01.2022	3.852.000	USD	3.970.738	0,12
PEMEX 8 % 03.05.2019	11.424.000	USD	12.646.025	0,38
PEMEX PROJECT FUNDING MASTER 5,75 % 01.03.2018	31.748.000	USD	32.731.553	0,97
			382.739.156	**11,35**
NIEDERLANDE				
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 8,75 % 23.05.2026	30.334.000	USD	35.149.523	1,04
			35.149.523	**1,04**
PANAMA				
PANAMA (GOVT) 5,2 % 30.01.2020	27.269.000	USD	29.505.058	0,88
			29.505.058	**0,88**
RUSSISCHE FÖDERATION				
GAZPROM 4,95 % 19.07.2022	200.000	USD	207.750	0,01
GAZPROM 8,146 % 11.04.2018	100.000	USD	106.000	0,00
GAZPROM 9,25 % 23.04.2019	4.481.000	USD	5.035.524	0,15
RUSSIA (GOVT) 3,25 % 04.04.2017	68.400.000	USD	68.400.000	2,03
RUSSIA (GOVT) 11 % 24.07.2018	4.718.000	USD	5.298.691	0,16
			79.047.965	**2,35**
SERBIEN				
SERBIA (GOVT) 5,25 % 21.11.2017	15.191.000	USD	15.512.594	0,46
SERBIA (GOVT) 5,875 % 03.12.2018	10.022.000	USD	10.550.510	0,31
			26.063.104	**0,77**
SÜDAFRIKA				
SOUTH AFRICA (GOVT) 5,5 % 09.03.2020	43.620.000	USD	46.487.143	1,38
SOUTH AFRICA (GOVT) 6,875 % 27.05.2019	38.809.000	USD	42.255.821	1,25
SOUTH AFRICA (GOVT) 8,25 % 15.09.2017	128.074.000	ZAR	9.580.895	0,28
SOUTH AFRICA (GOVT) 10,5 % 21.12.2026	2.452.000	ZAR	202.264	0,01
			98.526.123	**2,92**
TÜRKEI				
TURKEY (GOVT) 4,875 % 09.10.2026	109.172.000	USD	105.296.393	3,12
TURKEY (GOVT) 5,125 % 25.03.2022	32.900.000	USD	33.576.589	1,00
TURKEY (GOVT) 6,25 % 26.09.2022	16.931.000	USD	18.124.382	0,54
TURKEY (GOVT) 6,75 % 03.04.2018	77.817.000	USD	80.929.679	2,39
TURKEY (GOVT) 7 % 11.03.2019	31.030.000	USD	33.200.859	0,99
TURKEY (GOVT) 7,5 % 07.11.2019	51.085.000	USD	56.024.664	1,66
TURKEY (GOVT) 8,8 % 14.11.2018	123.300.000	TRY	32.742.310	0,97
TURKEY (GOVT) 9,5 % 12.01.2022	189.700.000	TRY	49.388.990	1,47
TURKEY (GOVT) 10,7 % 17.02.2021	165.860.000	TRY	45.157.926	1,34
			454.441.792	**13,48**
SUMME ANLEIHEN			**1.786.900.242**	**53,03**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**1.786.900.242**	**53,03**
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
ARGENTINIEN				
ARGENTINE (GOVT) 5,625 % 26.01.2022	66.879.000	USD	68.507.504	2,03
ARGENTINA (GOVT) 6,25 % 22.04.2019	83.351.000	USD	88.171.604	2,62
ARGENTINA (GOVT) 6,875 % 22.04.2021	12.938.000	USD	13.895.994	0,41
ARGENTINA (GOVT) 7,5 % 22.04.2026	2.913.000	USD	3.100.728	0,09
			173.675.830	**5,15**
BARBADOS				
COLUMBUS INTERNATIONAL 7,375 % 30.03.2021	2.150.000	USD	2.296.469	0,07
			2.296.469	**0,07**
BRASILIEN				
BRAZIL (GOVT) 5 % 27.01.2045	13.224.000	USD	11.719.175	0,35
BRAZIL (GOVT) 6 % 15.08.2020	25.367	BRL	24.499.404	0,73
CAIXA ECONOMICA FEDERAL 4,5 % 03.10.2018	7.900.000	USD	8.082.688	0,24
MARFRIG OVERSEAS 9,5 % 04.05.2020	3.950.000	USD	4.056.156	0,12
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6,25 % 17.03.2024	24.219.000	USD	24.915.296	0,73
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6,85 % 05.06.2115	4.755.000	USD	4.237.894	0,13
VALE OVERSEAS 6,875 % 10.11.2039	1.961.000	USD	2.105.624	0,06
			79.616.237	**2,36**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

GEM Debt Total Return
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
CHINA				
GRUPO AVAL 4,75 % 26.09.2022	1.630.000	USD	1.632.038	0,05
ICBC 2,351 % 13.11.2017	7.700.000	USD	7.723.138	0,23
			9.355.176	**0,28**
KROATIEN				
CROATIA (GOVT) 6,625 % 14.07.2020	30.059.000	USD	33.053.177	0,98
			33.053.177	**0,98**
UNGARN				
HUNGARY (GOVT) 4,125 % 19.02.2018	16.748.000	USD	17.092.339	0,51
			17.092.339	**0,51**
INDONESIEN				
MAJAPAHIT HOLDING 7,25 % 28.06.2017	6.310.000	USD	6.388.875	0,19
			6.388.875	**0,19**
MALAYSIA				
PETRONAS CAPITAL 3,125 % 18.03.2022	5.050.000	USD	5.100.046	0,15
			5.100.046	**0,15**
MEXIKO				
MEXICO (GOVT) 4 % 02.10.2023	89.784.000	USD	92.588.851	2,75
MEXICO (GOVT) 4,125 % 21.01.2026	55.266.000	USD	56.879.767	1,68
MEXICO (GOVT) 4,15 % 28.03.2027	6.679.000	USD	6.799.623	0,20
MEXICO (GOVT) 4,6 % 23.01.2046	6.970.000	USD	6.704.931	0,20
MEXICO (GOVT) 5,55 % 21.01.2045	7.922.000	USD	8.593.508	0,26
PEMEX 6 % 05.03.2020	26.698.000	USD	28.746.938	0,85
PETROLEOS MEXICANOS 3,125 % 23.01.2019	33.650.000	USD	33.911.965	1,01
PETROLEOS MEXICANOS 4,5 % 23.01.2026	17.038.000	USD	16.363.466	0,49
PETROLEOS MEXICANOS 5,375 % 13.03.2022	18.572.000	USD	19.452.499	0,58
PETROLEOS MEXICANOS 5,5 % 04.02.2019	21.125.000	USD	22.171.849	0,66
PETROLEOS MEXICANOS 6,5 % 13.03.2027	19.292.000	USD	20.769.864	0,62
PETROLEOS MEXICANOS 6,875 % 04.08.2026	21.210.000	USD	23.585.732	0,70
			336.568.993	**10,00**
NIEDERLANDE				
MARFRIG HOLDING EUROPE 6,875 % 24.06.2019	6.300.000	USD	6.492.938	0,19
			6.492.938	**0,19**
PANAMA				
PANAMA (GOVT) 4 % 22.09.2024	260.000	USD	271.466	0,01
			271.466	**0,01**
SERBIEN				
SERBIA (GOVT) 5,25 % 21.11.2017	54.343.000	USD	55.493.441	1,65
			55.493.441	**1,65**
USA				
US (GOVT) 2 % 15.02.2025	10.500.000	USD	10.258.678	0,30
			10.258.678	**0,30**
SUMME ANLEIHEN			**735.663.665**	**21,84**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**735.663.665**	**21,84**
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
IRLAND				
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	136.512.188	USD	136.512.188	4,05
			136.512.188	**4,05**
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			**136.512.188**	**4,05**
GELDMARKTINSTRUMENTE				
SCHATZWECHSEL				
MEXIKO				
MEXICO (GOVT) 0 % 25.05.2017	58.000.000	MXN	30.507.190	0,91
MEXICO (GOVT) 0 % 08.06.2017	100.000.000	MXN	52.465.867	1,55
			82.973.057	**2,46**
USA				
US (GOVT) 1,125 % 31.07.2021	9.760.000	USD	9.463.448	0,28
US (GOVT) 1,25 % 31.01.2020	54.500.000	USD	54.154.564	1,60
US (GOVT) 1,375 % 31.03.2020	32.000.000	USD	31.859.406	0,95
US (GOVT) 2,125 % 15.05.2025	40.275.000	USD	39.629.374	1,18
US (GOVT) 2,25 % 15.11.2024	1.525.000	USD	1.520.084	0,05
			136.626.876	**4,06**
SUMME SCHATZWECHSEL			**219.599.933**	**6,52**
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT			**219.599.933**	**6,52**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

GEM Debt Total Return
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
UKRAINE				
XXI CENTURY INVESTMENTS	5.069	USD	-	0,00
			-	**0,00**
SUMME ANTEILE			**-**	**0,00**
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			**-**	**0,00**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**2.878.676.028**	**85,44**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**490.474.575**	**14,56**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**3.369.150.603**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

GEM Inflation Linked Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
BRASILIEN				
BRAZIL (GOVT) 6 % 15.05.2017	243	BRL	227.833	0,88
BRAZIL (GOVT) 6 % 15.08.2022	3.680	BRL	3.576.688	13,86
BRAZIL (GOVT) 6 % 15.08.2050	3.365	BRL	3.571.699	13,84
			7.376.220	**28,58**
CHILE				
BANCO CENTRAL DE CHILE 3 % 01.02.2021	14.000	CLP	608.157	2,36
			608.157	**2,36**
ISRAEL				
ISRAEL (GOVT) 2,75 % 30.09.2022	7.750.000	ILS	2.496.163	9,67
ISRAEL (GOVT) 2,75 % 30.08.2041	2.750.000	ILS	1.003.484	3,89
			3.499.647	**13,56**
MEXIKO				
MEXICO (GOVT) 2 % 09.06.2022	59.280	MXN	1.691.714	6,56
MEXICO (GOVT) 4 % 13.06.2019	48.900	MXN	1.515.355	5,87
MEXICO (GOVT) 4 % 15.11.2040	70.500	MXN	2.267.653	8,79
			5.474.722	**21,22**
RUSSISCHE FÖDERATION				
RUSSIA (GOVT) 2,5 % 16.08.2023	40.000.000	RUB	757.979	2,94
			757.979	**2,94**
SÜDAFRIKA				
SOUTH AFRICA (GOVT) 2 % 31.01.2025	11.840.000	ZAR	1.113.419	4,32
SOUTH AFRICA (GOVT) 3,45 % 07.12.2033	6.455.000	ZAR	1.142.415	4,42
SOUTH AFRICA (GOVT) 5,5 % 07.12.2023	400.000	ZAR	86.917	0,34
			2.342.751	**9,08**
SÜDKOREA				
KOREA (GOVT) 1,5 % 10.06.2021	249.700.000	KRW	252.883	0,98
			252.883	**0,98**
TÜRKEI				
TURKEY (GOVT) 2 % 16.04.2025	600.000	TRY	186.369	0,72
TURKEY (GOVT) 3 % 06.01.2021	1.840.000	TRY	843.300	3,27
TURKEY (GOVT) 3 % 23.02.2022	5.637.000	TRY	2.353.452	9,12
TURKEY (GOVT) 3 % 02.08.2023	919.500	TRY	350.772	1,36
			3.733.893	**14,47**
SUMME ANLEIHEN			**24.046.252**	**93,19**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**24.046.252**	**93,19**
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
THAILAND				
THAILAND (GOVT) 1,2 % 14.07.2021	24.000.000	THB	740.775	2,87
			740.775	**2,87**
SUMME ANLEIHEN			**740.775**	**2,87**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**740.775**	**2,87**
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
IRLAND				
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	28	USD	28	0,00
			28	**0,00**
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			**28**	**0,00**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**24.787.055**	**96,06**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN			**1.015.748**	**3,94**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**25.802.803**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Asset-Backed Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
CHINA				
TRAFFORD CENTRE FINANCE 4,25 % 28.04.2024	500.000	GBP	686.497	0,26
			686.497	**0,26**
GROSSBRITANNIEN				
MITCHELLS & BUTLER FRN 15.12.2030	192.000	GBP	205.617	0,08
			205.617	**0,08**
SUMME ANLEIHEN			**892.114**	**0,34**
ASSET BACKED SECURITIES				
GROSSBRITANNIEN				
COMPARTMENT DRIVER UK FIVE FRN 25.07.2025	7.000.000	GBP	8.761.460	3,38
DECO FRN 22.02.2026	1.500.000	EUR	1.604.789	0,62
EDDYSTONE FINANCE FRN 19.04.2021	3.000.000	GBP	3.749.257	1,45
EDDYSTONE FINANCE FRN 19.04.2021 (XS0248507658)	700.000	GBP	872.689	0,34
EDDYSTONE FINANCE FRN 19.04.2021 (XS0248505959)	4.000.000	EUR	1.077.640	0,42
FIRST FLEXIBLE FRN 01.06.2034	500.000	GBP	323.729	0,13
HAWKSMOOR MORTGAGES FRN 25.05.2053	1.500.000	GBP	1.880.980	0,73
LASER 2017 FRN 25.09.2030	3.500.000	GBP	4.380.838	1,69
MITCHELLS & BUTLERS FRN 15.12.2030	10.570.000	USD	6.966.497	2,69
MITCHELLS & BUTLERS FRN 15.12.2033	500.000	GBP	480.012	0,19
PARAGON MORTGAGES FRN 15.01.2039	2.500.000	GBP	2.748.349	1,06
PARAGON MORTGAGES FRN 15.05.2041	900.000	EUR	606.534	0,23
PARAGON MORTGAGES FRN 15.07.2043	1.000.000	GBP	1.271.944	0,49
RMAC SECURITIES FRN 12.06.2044	2.880.000	GBP	2.365.692	0,91
RMAC SECURITIES FRN 12.06.2044 (XS0277409446)	12.000.000	GBP	9.795.283	3,78
STANLINGTON FRN 12.06.2046	8.000.000	GBP	10.042.366	3,89
STANLINGTON FRN 12.06.2046 (XS1567419731)	5.000.000	GBP	6.274.134	2,42
WARWICK FIN RESIDENTIAL MRTG FRN 21.09.2049	500.000	GBP	614.831	0,24
WARWICK FIN RESIDENTIAL MRTG FRN 21.09.2049 (XS1221083410)	1.000.000	GBP	1.230.731	0,48
WARWICK FINANCE RESIDENTIAL FRN 21.09.2049	2.782.000	GBP	3.461.189	1,34
			68.508.944	**26,48**
IRLAND				
BLUESTEP MORTGAGE SECURITIES FRN 10.08.2066	5.000.000	EUR	5.349.668	2,07
CARLYLE GLOBAL MARKET FRN 21.09.2029	3.000.000	EUR	3.230.861	1,25
DECO FRN 07.11.2024	3.500.000	EUR	3.634.705	1,40
DECO FRN 27.07.2024	1.000.000	EUR	770.246	0,30
DECO TULIP DAC FRN 27.07.2024	500.000	EUR	161.650	0,06
EUROCREDIT CDO VII FRN 17.04.2023	2.451.000	EUR	2.189.673	0,85
TAURUS FRN 17.11.2026	4.000.000	EUR	4.013.057	1,55
			19.349.860	**7,48**
USA				
ALBA FRN 25.11.2042	926.000	GBP	615.321	0,24
AMERICAN MONEY MGMT FRN 17.04.2029	2.000.000	USD	2.000.000	0,77
AMERICAN MONEY MGMT FRN 17.04.2029 (US00177TAE38)	3.500.000	USD	3.500.000	1,35
BROADGATE FINANCING 5,098 % 05.04.2035	350.000	GBP	507.817	0,20
EATON VANCE CDO FRN 15.08.2022	4.000.000	USD	3.923.896	1,52
GREAT HALL MORTGAGES FRN 18.03.2039	300.000	GBP	327.810	0,13
MADISON PARK FUNDING FRN 20.07.2026	1.500.000	USD	1.500.026	0,58
MARBLE ARCH RESIDENTIAL FRN 20.03.2040	500.000	GBP	605.770	0,23
OCTAGON INVESTMENT PARTNERS FRN 12.08.2026	10.000.000	USD	10.023.015	3,86
PARAGON MORTGAGES FRN UK (GOVT) 2,5 % 16.04.2020	500	USD	253	0,00
UK (GOVT) 2,5 % 17.07.2024 SECURITIES FRN 10.08.2038	1.750.000	GBP	1.116.466	0,43
SHACKLETON CLO FRN 20.04.2029	4.000.000	USD	4.000.000	1,55
SHACKLETON CLO FRN 20.04.2029	5.000.000	USD	5.000.000	1,93
SLMA 3,5 % 15.06.2044	500.000	USD	506.623	0,20
SOUTHERN PACIFIC SECURITIES FRN 10.03.2044	1.250.000	GBP	1.454.157	0,56
TRYON PARK CLO FRN 15.07.2025	9.100.000	USD	9.112.910	3,52

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Asset-Backed Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE 2,814 % 15.08.2049	750.000	USD	718.508	0,28
			44.912.572	**17,35**
SUMME ASSET BACKED SECURITIES			**132.771.376**	**51,31**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**133.663.490**	**51,65**
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ASSET BACKED SECURITIES				
AUSTRALIEN				
RESIMAC BASTILLE TRUST FRN 04.08.2057	2.000.000	AUD	1.535.190	0,59
			1.535.190	**0,59**
CHINA				
CALLIDUS DEBT PARTNERS FUND FRN 23.10.2021	3.187.000	USD	3.185.478	1,23
			3.185.478	**1,23**
GROSSBRITANNIEN				
EDDYSTONE FINANCE FRN 19.04.2021	500.000	GBP	301.682	0,12
ICG US CLO FRN 20.04.2026	1.500.000	USD	1.503.148	0,58
			1.804.830	**0,70**
USA				
AMERICAN MONEY MANAGEMENT FRN 26.05.2028	3.000.000	USD	3.031.215	1,17
CENT CDO FRN 11.03.2021	855.750	USD	828.377	0,32
CGGS COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 3,353 % 10.02.2033	2.000.000	USD	2.020.154	0,78
CHICAGO SKYSCRAPER TRUST 2017 SKY FRN 15.04.2030	2.000.000	USD	2.001.623	0,77
CHICAGO SKYSCRAPER 2017 SKY FRN 15.04.2030 (US168137AA58)	6.000.000	USD	6.014.610	2,32
COLONY AMERICAN HOMES FRN 17.05.2031	3.000.000	USD	2.995.407	1,16
COLONY AMERICAN HOMES FRN 17.07.2031	2.000.000	USD	1.995.351	0,77
COLONY STARWOOD HOMES FRN 17.07.2033	1.500.000	USD	1.531.326	0,59
CORE INDUSTRIAL TRUST 3,732 % 10.02.2034	5.500.000	USD	5.622.581	2,17
DEUTSCHE BANK COMMERCIAL 3,264 % 10.09.2049	1.097.000	USD	1.080.590	0,42
GALAXY XXIII CLO FRN 24.04.2029	2.000.000	USD	2.000.000	0,77
GALAXY XXIII CLO FRN 24.04.2029 (US36319TAC09)	1.000.000	USD	1.000.000	0,39
GS MORTGAGE SECURITIES 5,400356 % VRN 10.12.2043	500.000	USD	536.343	0,21
GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 3,871 % 10.02.2037	2.431.000	USD	2.514.164	0,97
GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 4,528 % VRN 10.09.2047	1.000.000	USD	975.608	0,38
INVITATION HOMES TRUST FRN 17.06.2031	3.000.000	USD	1.302.036	0,50
INVITATION HOMES TRUST FRN 17.09.2031	8.000.000	USD	8.015.280	3,09
INVITATION HOME TRUST FRN 17.06.2032	1.000.000	USD	1.003.976	0,39
JFIN REVOLVER CLO FRN 20.04.2023	1.800.000	USD	1.804.272	0,70
JP MORGAN CHASE 5.0747 % VRN 15.11.2043	490.000	USD	523.445	0,20
JP MORGAN CHASE COMMERCIAL 2,8541 % VRN 06.10.2038	9.000.000	USD	8.715.093	3,36
MORGAN STANLEY BAML TRUST 3,749 % 15.08.2031	2.250.000	USD	2.293.795	0,89
MORGAN STANLEY CAPITAL BARCLAYS BANK 2,4798 % 13.09.2031	2.000.000	USD	1.958.934	0,76
NAVIENT STUDENT LOAN TRUST 3,5 % 15.12.2044	1.000.000	USD	928.432	0,36
OCTAGON INVESTMENT PARTNERS FRN 15.04.2027	3.000.000	USD	3.027.435	1,17
OSCAR FUNDING TRUST 2,73 % 15.12.2020	1.750.000	USD	1.733.991	0,67
SENECA PARK CLO FRN 17.07.2026	1.000.000	USD	1.000.013	0,39
SLM PRIVATE CREDIT STUDENT TRUST FRN 15.09.2033	5.747.000	USD	5.215.998	2,01
SLM STUDENT LOAN TRUST FRN 15.12.2038	4.456.000	USD	4.087.380	1,58
SMB PRIVATE EDUCATION LOAN FRN 17.02.2032	1.000.000	USD	1.030.763	0,40
SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM 2,36 % 25.12.2032	1.000.000	USD	987.179	0,38
SWAY RESIDENTIAL TRUST FRN 17.01.2032	3.000.000	USD	2.919.934	1,13
TRYON PARK CLO FRN 15.07.2025	2.910.000	USD	2.916.375	1,13
			83.611.680	**32,30**
SUMME ASSET BACKED SECURITIES			**90.137.178**	**34,82**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIER			**90.137.178**	**34,82**
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
IRLAND				
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	9.148.536	USD	9.148.536	3,53
			9.148.536	**3,53**
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			**9.148.536**	**3,53**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Asset-Backed Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ASSET BACKED SECURITIES				
AUSTRALIEN				
APOLLO TRUST FRN 13.09.2048	3.125.000	AUD	2.383.941	0,92
INTERSTAR MILLENNIUM SERIES FRN 27.03.2038	16.000.000	AUD	625.235	0,24
LIBERTY SERIES 2017 FRN 25.01.2049	5.000.000	AUD	4.020.604	1,55
PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES FRN 12.08.2058	3.500.000	AUD	2.715.160	1,05
PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES FRN 13.08.2057	4.000.000	AUD	1.878.547	0,73
RESIMAC FRN 10.10.2047	4.000.000	AUD	3.080.418	1,19
			14.703.905	**5,68**
USA				
GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 3,826 % VRN 10.03.2050	4.000.000	USD	4.145.403	1,60
JPMBB COMMERCIAL MORTGAGE 4,904931 % VRN 15.03.2049	2.000.000	USD	2.156.510	0,83
WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 3,757 % 15.03.2050	4.000.000	USD	4.116.500	1,59
			10.418.413	**4,02**
SUMME ASSET BACKED SECURITIES			**25.122.318**	**9,70**
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			**25.122.318**	**9,70**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**258.071.522**	**99,70**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**788.316**	**0,30**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**258.859.838**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Asset-Backed High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
CHINA				
AUSTRALIA (GOVT) 2,75 % 4,75 % 28.04.2024	500.000	GBP	692.509	0,32
			692.509	**0,32**
GROSSBRITANNIEN				
GREENE KING FINANCE FRN 15.03.2036	3.000.000	GBP	2.837.597	1,32
Punch Taverns Finance 7,274 % 15.10.2026	2.375.000	GBP	3.786.163	1,76
Punch Taverns Finance 7,369 % 30.06.2022	2.000.000	GBP	1.575.088	0,73
SPIRIT ISSUER FRN 28.12.2031	4.000.000	GBP	4.843.518	2,26
			13.042.366	**6,07**
JERSEY				
CPUK FINANCE 7 % 28.08.2020	2.000.000	GBP	2.638.450	1,23
			2.638.450	**1,23**
SUMME ANLEIHEN			**16.373.325**	**7,62**
ASSET BACKED SECURITIES				
CHINA				
VENTURE CDO FRN 15.04.2026	1.500.000	USD	1.409.442	0,66
VENTURE CDO FRN 15.07.2028	5.000.000	USD	5.032.140	2,34
			6.441.582	**3,00**
GROSSBRITANNIEN				
CELESTE MORTGAGE FUNDING FRN 15.03.2045	1.000.000	GBP	1.157.431	0,54
EDDYSTONE FINANCE FRN 19.04.2021	300.000	GBP	374.010	0,17
FINSBURY SQUARE FRN 16.08.2058	500.000	GBP	635.176	0,30
GREAT HALL MORTGAGES FRN 18.06.2039	1.000.000	EUR	811.306	0,38
GREENE KING FINANCE 5,702 % 15.12.2034	4.448.000	GBP	5.207.953	2,43
HAWKSMOOR MORTGAGES FRN 25.05.2053	1.000.000	GBP	1.234.194	0,57
LOGISTICS FRN 20.08.2025	1.250.000	GBP	1.526.706	0,71
LOGISTICS UK FRN 20.08.2025	345.000	GBP	433.778	0,20
MARSTONS ISSUER 5,641 % VRN 15.07.2035	858.000	GBP	972.507	0,45
TAURUS FRN 24.04.2024	9.523.000	GBP	3.076.626	1,43
WARWICK FIN RESIDENTIAL MRTG FRN 21.09.2049	4.000.000	GBP	4.918.646	2,29
WARWICK FIN RESIDENTIAL MRTG FRN 21.09.2049 (XS1221084145)	3.000.000	GBP	3.648.188	1,70
WARWICK FIN RESIDENTIAL MRTG FRN 21.09.2049 (XS1221084731)	2.000.000	GBP	2.410.073	1,12
			26.406.594	**12,29**
IRLAND				
DECO 10 - PAN 4 FRN 27.10.2019	13.149.933	EUR	150.766	0,07
DECO 10 PAN EUROPE 4 FRN 27.10.2019	2.000.000	EUR	1.756.015	0,82
DECO 2014 TULIP DAC FRN 27.07.2024	3.300.000	EUR	2.538.015	1,18
DECO FRN 07.11.2024 (XS1150579362)	1.495.623	EUR	1.553.185	0,72
DECO FRN 07.11.2024 (XS1150581186)	4.000.000	EUR	4.183.630	1,95
	2.746.600		1.831.492	0,86
FASTNET SECURITIES 12 DAC FRN 10.10.2056	4.500.000	EUR	4.857.871	2,25
TALISMAN FINANCE FRN 22.04.2017	3.000.000	EUR	706.630	0,33
TAURUS CMBS FRN 17.11.2026	4.000.000	EUR	3.983.153	1,85
TAURUS FRN 01.02.2026 (XS1220242298)	2.075.000	EUR	2.220.341	1,03
TAURUS FRN 01.02.2026 (XS1220242454)	2.500.000	EUR	2.660.505	1,24
			26.441.603	**12,30**
ITALIEN				
MODA HEALTH FRN 22.08.2026	500.000	EUR	522.442	0,24
REITALY FINANCE FRN 22.05.2027	1.000.000	EUR	1.070.463	0,50
TIBET CMBS FRN 09.12.2026	2.200.000	EUR	2.285.527	1,07
UK (GOVT) 2,5 % 16.04.2020			**3.878.432**	**1,81**
UK (GOVT) 2,5 % 17.07.2024				
DECO 2015 CHARLEMAGNE FRN 27.04.2025	1.409.428	EUR	1.438.254	0,67
DECO FRN 27.04.2025	1.190.000	EUR	1.196.359	0,56
			2.634.613	**1,23**
NIEDERLANDE				
HALCYON LOAN ADVISORS EUROPEAN FRN 15.01.2027	1.500.000	EUR	1.575.566	0,73
			1.575.566	**0,73**
USA				
CENT CLO FRN 07.11.2026	4.000.000	USD	3.820.804	1,77
	165.000	EUR	150.266	0,07

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Asset-Backed High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
INVITATION HOMES TRUST FRN 17.09.2031	1.575.000	USD	1.580.198	0,74
INVITATION HOMES TRUST FRN 17.09.2031 (US46186LAJ17)	1.896.000	USD	1.904.026	0,89
MORGAN STANLEY 2,375 % 15.06.2046 (XS1200102470)	1.216.000	GBP	1.512.668	0,70
RESIDENTIAL MRTG SECURITIES FRN 15.06.2046 (XS1200102637)	1.000.000	GBP	1.215.188	0,57
SARANAC CLO FRN 22.06.2025	2.000.000	USD	1.915.584	0,89
SLM STUDENT LOAN TRUST FRN 15.12.2039	1.400.000	USD	703.538	0,33
SLMA 3,5 % 15.06.2044	500.000	USD	506.623	0,24
TROPIC FRN 15.07.2034	580.184	USD	133.587	0,06
VOYA CLO FRN 17.07.2026	2.500.000	USD	2.499.105	1,16
			15.941.587	**7,42**
SUMME ASSET BACKED SECURITIES			**83.319.977**	**38,78**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**99.693.302**	**46,40**
DEUTSCHE BANK 1,35 %				
WERTPAPIERE				
DEUTSCHE BANK 1,875 %				
ANLEIHEN				
THYSSENKRUPP 1,375 %				
GROSSBRITANNIEN				
BROADGATE FINANCING FRN 05.10.2023	6.565.000	GBP	1.091.220	0,51
			1.091.220	**0,51**
SUMME ANLEIHEN			**1.091.220**	**0,51**
ASSET BACKED SECURITIES				
GROSSBRITANNIEN				
CANARY WHARF FINANCE FRN 22.10.2037	812.000	GBP	787.281	0,36
GREAT HALL MORTGAGES FRN 18.03.2039	750.000	EUR	617.108	0,29
MOORGATE FUNDING FRN 15.10.2050	250.000	GBP	302.397	0,14
			1.706.786	**0,79**
IRLAND				
TAURUS FRN 01.05.2022	1.250.000	GBP	733.662	0,34
			733.662	**0,34**
NIEDERLANDE				
HALCYON LOAN ADVISORS FUNDING FRN 15.04.2025	3.000.000	USD	2.799.657	1,30
			2.799.657	**1,30**
USA				
AMERICAN MONEY MANAGEMENT FRN 26.05.2028	5.000.000	USD	5.055.801	2,35
CF INDUSTRIES 4,5 %	1.300.000	USD	1.233.489	0,57
BANK OF AMERICA MERRILL 3,71566 % VRN 14.04.2033	1.500.000	USD	1.414.359	0,66
CENT CLO FRN 27.07.2026	500.000	USD	486.587	0,23
CENT CLO FRN 27.07.2026 (USG2071VAA29)	3.000.000	USD	2.919.520	1,36
US (GOVT) 0,625 % FRN 17.07.2032	5.000.000	USD	5.027.241	2,34
US (GOVT) 0,75 % 2016 FRN 17.12.2033	2.250.000		2.279.189	1,06
COMM MORTGAGE TRUST 3,576 % VRN 10.08.2029	1.500.000	USD	1.479.587	0,69
COMMERCIAL MORTGAGE US (GOVT) 2,5 % 15.02.2045	2.195.000	USD	2.089.797	0,97
DEUTSCHE BANK COMMERCIAL 3,636 % VRN 10.09.1949	4.683.000	USD	4.516.776	2,10
DRYDEN 34 SENIOR LOAN FUND FRN 15.10.2026	3.000.000	USD	2.884.580	1,34
FLATIRON FRN 17.01.2026	4.000.000	USD	3.943.802	1,84
GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 4,000168 % VRN 10.10.2049	2.500.000	USD	2.503.622	1,17
INVITATION HOMES TRUST FRN 17.06.2031	4.650.000	USD	2.020.304	0,94
INVITATION HOMES TRUST FRN 17.08.2032	5.405.000		5.485.187	2,56
INVITATION HOMES TRUST FRN 17.09.2031	1.000.000	USD	1.001.266	0,47
JP MORGAN CHASE COMMERCIAL 3,48341 % VRN 15.08.2049	2.500.000	USD	2.354.459	1,10
JP MORGAN CHASE VRN 15.11.2043	2.000.000	USD	2.074.478	0,97
LONE STAR PORTFOLIO TRUST FRN 15.09.2028	1.500.000	USD	1.241.906	0,58
MADISON PARK FUNDING US (GOVT) 0,75 %	5.000.000	USD	4.986.032	2,32
MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST US (GOVT) 1,375 %	5.000.000	USD	4.907.040	2,28
NEUBERGER BERMAN CLO US (GOVT) 1,625 %	5.000.000	USD	4.738.000	2,21
PREFERRED TERM FRN 22.09.2036	2.759.000	USD	1.194.708	0,56
PROGRESS RESIDENTIAL 2016 SFR2 FRN 17.01.2034	3.000.000	USD	3.010.749	1,40
PROGRESS RESIDENTIAL TRUST FRN 17.09.2033	1.000.000	USD	1.010.154	0,47
SENECA PARK CLO FRN 17.07.2026 (US817174AA39)	3.000.000	USD	2.846.226	1,32
SENECA PARK CLO FRN 17.07.2026 (US817176AG56)		USD	5.000.330	2,33

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Asset-Backed High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
SHERIDAN SQUARE FRN 15.04.2025	750.000	USD	732.602	0,34
SWAY RESIDENTIAL TRUST FRN 17.01.2032	4.000.000		4.014.322	1,86
THACHER PARK CLO FRN 20.10.2026	5.000.000	USD	4.707.584	2,19
VENTURE CDO FRN 28.08.2025	2.000.000	USD	2.017.954	0,94
VOYA CLO FRN 25.07.2026	3.500.000	USD	3.529.280	1,64
			92.706.931	**43,16**
SUMME ASSET BACKED SECURITIES			**97.947.036**	**45,59**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**99.038.256**	**46,10**
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
IRLAND				
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	5.359.661	USD	5.359.661	2,49
			5.359.661	**2,49**
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			**5.359.661**	**2,49**
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ASSET BACKED SECURITIES				
NIEDERLANDE				
HALCYON LOAN ADVISORS EUROPEAN FUNDING FRN 15.04.2030	1.500.000	EUR	1.554.590	0,72
			1.554.590	**0,72**
USA				
CD COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 4,563 % VRN 10.02.2050	2.000.000	USD	2.097.061	0,98
JP MORGAN CHASE FRN 05.07.2022	200.000	USD	208.820	0,10
JPMBB COMMERCIAL MORTGAGE 4,746679 % VRN 15.03.1949	509.000	USD	524.486	0,24
SHACKLETON CLO FRN 20.10.2028	4.500.000	USD	4.561.633	2,12
			7.392.000	**3,44**
SUMME ASSET BACKED SECURITIES			**8.946.590**	**4,16**
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			**8.946.590**	**4,16**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**213.037.809**	**99,15**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**1.816.780**	**0,85**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**214.854.589**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
AUSTRALIEN				
AUSTRALIA (GOVT) 2,75 % 4,75 % 28.04.2024	2.170.000	AUD	1.683.170	0,64
AUSTRALIA (GOVT) 5,75 % 15.05.2021	3.285.000	AUD	2.865.629	1,10
MACQUARIE BANK 3,5 % 18.12.2020	364.000	GBP	494.099	0,19
SCENTRE MANAGEMENT 1,375 % 22.03.2023	222.000	EUR	244.618	0,09
			5.287.516	**2,02**
BELGIEN				
ANHEUSER BUSCH INBEV 1,5 % 17.03.2025	552.000	EUR	613.018	0,23
BELGIUM (GOVT) 2,25 % 22.06.2023	2.575.000	EUR	3.131.607	1,20
BELGIUM (GOVT) 5 % 28.03.2035	110.000	EUR	187.386	0,07
			3.932.011	**1,50**
BRASILIEN				
BRAZIL (GOVT) 5,875 % 15.01.2019	4.450.000	USD	4.766.929	1,82
			4.766.929	**1,82**
KANADA				
CANADA (GOVT) 3,5 % 01.12.2045	1.120.000	CAD	1.037.632	0,40
CNOOC FINANCE 4,25 % 30.04.2024	489.000	USD	510.401	0,19
			1.548.033	**0,59**
CHINA				
HUTCHISON WHAMPOA 3,75 % VRN PERP	1.114.000	EUR	1.225.143	0,47
			1.225.143	**0,47**
FRANKREICH				
AIR LIQUIDE FINANCE 0,375 % 18.04.2022	300.000	EUR	321.362	0,12
AXA 5,625 % VRN 16.01.2054	300.000	GBP	399.856	0,15
BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 2,375 % 24.03.2026	300.000	EUR	322.018	0,12
BNP PARIBAS 2,7 % 20.08.2018	1.000.000	USD	1.010.410	0,39
BPCE 5,25 % 16.04.2029	400.000	GBP	552.739	0,21
CREDIT AGRICOLE 1,25 % 14.04.2026	800.000	EUR	858.964	0,33
DEXIA CREDIT LOCAL 1,875 % 15.09.2021	345.000	USD	332.960	0,13
ELECTRICITE DE FRANCE 5,625 % VRN PERP	286.000	USD	281.158	0,11
ELECTRICITE DE FRANCE 6 % 23.01.2114	500.000	GBP	858.256	0,33
FRANCE (GOVT) 0,5 % 25.05.2026	500.000	EUR	516.855	0,20
FRANCE (GOVT) 1 % 25.11.2018	1.950.000	EUR	2.136.583	0,80
FRANCE (GOVT) 2,25 % 25.05.2024	1.715.000	EUR	2.062.297	0,79
FRANCE (GOVT) 3 % 25.04.2022	1.035.000	EUR	1.269.993	0,48
FRANCE (GOVT) 3,25 % 25.05.2045	270.000	EUR	367.992	0,14
FRANCE (GOVT) 4 % 25.10.2038	80.000	EUR	120.949	0,05
FRANCE (GOVT) 5,75 % 25.10.2032	1.160.000	EUR	1.994.129	0,76
ORANGE 5,875 % VRN PERP	371.000	GBP	504.468	0,19
RCI BANQUE 3 % 09.05.2019	250.000	GBP	323.751	0,12
RTE RESEAU DE TRANSPORT	400.000	EUR	421.030	0,16
SCOR 3,625 % VRN 27.05.2048	300.000	EUR	331.314	0,13
TOTAL 2,625 % VRN 29.12.2049	500.000	EUR	513.111	0,20
			15.500.195	**5,91**
DEUTSCHLAND				
ALLIANZ 4,75 % VRN PERP	600.000	EUR	724.882	0,28
GERMANY (GOVT) 0,5 % 15.02.2026	5.330.000	EUR	5.871.920	2,23
GERMANY (GOVT) 1 % 12.10.2018	800.000	EUR	879.050	0,34
GERMANY (GOVT) 1,75 % 15/2/2024	4.130.000	EUR	4.998.195	1,91
GERMANY (GOVT) 4,25 % 04.07.2039	255.000	EUR	456.099	0,17
KFW 3,375 % 18.01.2021	1.700.000	EUR	2.081.351	0,79
			15.011.497	**5,72**
UK (GOVT) 2,5 % 16.04.2020				
UK (GOVT) 2,5 % 17.07.2024				
FINANCE 2,25 % 09.09.2052	972.000	GBP	1.015.322	0,39
BRITISH TELECOMMUNICATIONS 8,625 % VRN 15.12.2030	400.000	USD	597.292	0,23
DELPHI AUTOMOTIVE 1,6 % 15.09.2028	329.000	EUR	346.127	0,13
FCE BANK 1,615 % 11.05.2023	676.000	EUR	739.229	0,28
HSBC HOLDINGS 0,875 % 06.09.2024	464.000	EUR	486.514	0,19
IMPERIAL TOBACCO	500.000	EUR	603.731	0,23

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
PRUDENTIAL 11,375 % VRN 29.05.2039	300.000	GBP	452.434	0,17
STANDARD CHARTERED 4 % 12.07.2022	1.000.000	USD	1.006.110	0,38
MORGAN STANLEY 2,375 % 4,05 % 12.04.2026	600.000	USD	606.642	0,23
UK (GOVT) 2,75 % 07.09.2024	190.000	GBP	271.199	0,10
UK (GOVT) 3,25 % 22.01.2044	1.100.000	GBP	1.807.896	0,70
UK (GOVT) 4,25 % 07.12.2027	1.125.000	GBP	1.847.922	0,71
UK (GOVT) 4,25 % 07.06.2032	570.000	GBP	980.561	0,37
UK (GOVT) 5 % 07.03.2018	225.000	GBP	294.082	0,11
			11.055.061	**4,22**
IRLAND				
FCA CAPITAL IRELAND 1,625 % 29.09.2021	815.000	GBP	1.003.524	0,38
WILLOW 2 ZURICH INS 3,375 % 27.06.2022	400.000	EUR	491.929	0,19
DEUTSCHE BANK 1,35 %			**1.495.453**	**0,57**
ITALIEN				
DEUTSCHE BANK 1,875 % TESORO 1,25 % 01.12.2026	1.300.000	EUR	1.284.242	0,49
THYSSENKRUPP 1,375 % 01.12.2024	1.910.000	EUR	2.138.322	0,82
ITALY (GOVT) 3,5 % 01.11.2017	4.000.000	EUR	4.371.870	1,67
ITALY (GOVT) 4 % 01.09.2020	300.000	EUR	359.062	0,14
ITALY (GOVT) 4,5 % 01.03.2024	150.000	EUR	189.728	0,07
ITALY (GOVT) 5 % 01.08.2039		EUR	876.945	0,33
ITALY (GOVT) 5,5 % 01.11.2022	1.325.000	EUR	1.738.507	0,66
			10.958.676	**4,18**
JAPAN				
JAPAN (GOVT) 0,1 % 20.09.2021	168.000.000	JPY	1.524.325	0,58
JAPAN (GOVT) 0,1 % 20.06.2026	120.000.000	JPY	1.083.128	0,41
JAPAN (GOVT) 0,6 % 20.03.2023	790.500.000	JPY	7.391.313	2,81
JAPAN (GOVT) 0,7 % 20.03.2037	116.000.000	JPY	1.053.208	0,40
JAPAN (GOVT) 0,8 % 20.03.2046	213.500.000	JPY	1.905.559	0,73
JAPAN (GOVT) 1,3 % 20.09.2019	1.020.000.000	JPY	9.493.516	3,61
JAPAN (GOVT) 1,5 % 20.06.2034	121.500.000	JPY	1.274.551	0,49
JAPAN (GOVT) 1,8 % 20.03.2032	300.000.000	JPY	3.262.470	1,24
JAPAN (GOVT) 1,8 % CF INDUSTRIES 4,5 %	281.550.000	JPY	3.142.568	1,20
JAPAN (GOVT) 1,9 % 20.06.2031	228.000.000	JPY	2.501.739	0,95
MIZUHO FINANCIAL GROUP 2,839 % 13.09.2026	791.000	USD	748.001	0,29
			33.380.378	**12,71**
US (GOVT) 0,625 % EIB 0 % 06.11.2026	2.400.000	USD	1.805.713	0,69
US (GOVT) 0,75 %	91.100.000	JPY	991.492	0,38
HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG 2,25 % 26.05.2028	352.000	EUR	395.373	0,15
			3.192.578	**1,22**
MEXIKO				
US (GOVT) 2,5 % 15.02.2045 3,75 % 16.04.2026	603.000	EUR	637.876	0,24
			637.876	**0,24**
NIEDERLANDE				
EDP FINANCE 2 % 22.04.2025	682.000	EUR	729.433	0,28
ING BANK 5,375 % 15.04.2021	500.000	GBP	733.561	0,28
NETHERLANDS (GOVT) 2,25 % 15.07.2022	1.800.000	EUR	2.181.527	0,83
NETHERLANDS (GOVT) 4,5 % 15.07.2017	1.100.000	EUR	1.193.917	0,46
NETHERLANDS (GOVT) 5,5 % 15.01.2028	100.000	EUR	162.611	0,06
RWE FINANCE 3 % 17.01.2024	300.000	EUR	367.591	0,14
TEVA PHARMACEUTICALS FINANCE 3,15 % 01.10.2026	375.000	USD	345.658	0,13
			5.714.298	**2,18**
PORTUGAL				
PORTUGAL (GOVT) 4,75 % 14.06.2019	1.500.000	EUR	1.750.783	0,67
			1.750.783	**0,67**
US (GOVT) 0,75 % EXPORT-IMPORT BANK OF US (GOVT) 1,375 %	400.000	USD	399.452	0,15
			399.452	**0,15**
US (GOVT) 1,625 % BANCO BILBAO VIZCAYA 3,5 % 24.01.2021	600.000	EUR	727.728	0,28
SANTANDER ISSUANCES 3,25 % 04.04.2026	600.000	EUR	669.658	0,26
SPAIN (GOVT) 0,75 % 30.07.2021	750.000	EUR	820.219	0,31
SPAIN (GOVT) 1,6 % 30.04.2025	80.000	EUR	87.623	0,03
SPAIN (GOVT) 1,95 % 30.04.2026		EUR	555.471	0,21

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
SPAIN (GOVT) 4,1 % 30.07.2018	5.781.000	EUR	6.540.200	2,49
SPAIN (GOVT) 4,4 % 31.10.2023	1.985.000	EUR	2.597.888	0,99
SPAIN (GOVT) 5,15 % 31.10.2028	330.000	EUR	475.826	0,18
SPAIN (GOVT) 5,15 % 31.10.2044	505.000	EUR	778.778	0,30
TELEFONICA 5,877 % 15.07.2019	500.000	USD	539.518	0,21
TELEFONICA 6,75 % VRN PERP	200.000	GBP	269.628	0,10
TELEFONICA EMISIONES 1,46 % 13.04.2026	700.000	EUR	738.420	0,28
			14.800.957	**5,64**
SCHWEDEN				
SWEDEN (GOVT) 1,5 % 13.11.2023	4.000.000	SEK	486.552	0,18
SWEDEN (GOVT) 5 % 01.12.2020	1.300.000	SEK	174.068	0,07
			660.620	**0,25**
SCHWEIZ				
SWITZERLAND (GOVT) 2 % 28.04.2021	400.000	CHF	444.352	0,17
UBS GROUP FUNDING 1,25 % 01.09.2026	254.000	EUR	263.912	0,10
			708.264	**0,27**
USA				
BURLINGTON NORTH 5,65 % 01.05.2017	500.000	USD	501.615	0,19
CAPITAL ONE BANK 8,8 % 15.07.2019	400.000	USD	455.538	0,17
CITIGROUP 4,5 % 14.01.2022	1.000.000	USD	1.071.885	0,41
DOMINION RESOURCES 2 % 15.08.2021	458.000	USD	445.817	0,17
EOG RESOURCES 3,15 % 01.04.2025	537.000	USD	524.348	0,20
FORD MOTOR CREDIT 5,75 % 01.02.2021	800.000	USD	880.508	0,34
GE CAPITAL 5,375 % 23.01.2020	1.000.000	EUR	1.230.827	0,47
GOLDMAN SACHS GROUP 1,625 % 27.07.2026	943.000	EUR	1.007.042	0,38
GOLDMAN SACHS GROUP 2,35 % 15.11.2021	172.000	USD	168.624	0,06
JP MORGAN CHASE 4,625 % 10.05.2021	1.200.000	USD	1.292.124	0,49
MERRILL LYNCH 6,4 % 28.08.2017	450.000	USD	458.669	0,17
TIME WARNER CABLE 5,5 % 01.09.2041	250.000	USD	257.344	0,10
US (GOVT) 2,5 % 15.08.2023	10.200.000	USD	10.400.133	3,98
WELLS FARGO AND COMPANY 2 % 28.07.2025	487.000	GBP	603.001	0,23
			19.297.475	**7,36**
SUMME ANLEIHEN			**151.323.195**	**57,69**
ASSET BACKED SECURITIES				
USA				
FHLMC 30YR 4 % 30.04.2044 TBA	930.000	USD	974.520	0,38
FHLMC 30YR 5 % 30.04.2044 TBA	650.000	USD	708.499	0,27
FHLMC 5,125 % 17.11.2017	600.000	USD	615.321	0,23
			2.298.340	**0,88**
SUMME ASSET BACKED SECURITIES			**2.298.340**	**0,88**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**153.621.535**	**58,57**
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
AUSTRALIEN				
SCENTRE MANAGEMENT 3,75 % 23.03.2027	292.000	USD	293.302	0,11
			293.302	**0,11**
KANADA				
CANADA (GOVT) 1,5 % 01.06.2026	3.450.000	CAD	2.555.429	0,97
CANADA (GOVT) 2,75 % 01.06.2022	1.650.000	CAD	1.333.925	0,51
CANADA (GOVT) 4 % 01.06.2017	2.906.000	CAD	2.191.185	0,84
			6.080.539	**2,32**
CHINA				
HUTCHISON WHAMPOA 5,75 % 11.09.2019	500.000	USD	542.043	0,21
			542.043	**0,21**
FRANKREICH				
FRANCE (GOVT) 0 % 25.05.2021	2.300.000	EUR	2.471.141	0,94
GDF SUEZ 1,625 % 10.10.2017	1.000.000	USD	999.905	0,38
LVMH 1,625 % 29.06.2017	313.000	USD	313.125	0,12
RCI BANQUE 3,25 % 25.04.2018	714.000	GBP	912.575	0,35
SNCF RESEAU 5,25 % 07.12.2028	350.000	GBP	582.069	0,22
			5.278.815	**2,01**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
DEUTSCHLAND				
DAIMLER 1,375 % 11.05.2028	500.000	EUR	538.946	0,21
DEUTSCHE BANK 1,5 % 20.01.2022	600.000	EUR	652.723	0,25
DEUTSCHE BANK 1,875 % 28.02.2020	600.000	GBP	750.904	0,29
THYSSENKRUPP 1,375 % 03.03.2022	800.000	EUR	842.124	0,31
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 3,875 % VRN PERP	750.000	EUR	832.809	0,32
			3.617.506	**1,38**
GROSSBRITANNIEN				
BARCLAYS BANK 6,05 % 04.12.2017	500.000	USD	513.663	0,20
HSBC HOLDINGS 3,375 % VRN 10.01.2024	750.000	EUR	842.704	0,32
HSBC HOLDINGS 3,4 % 08.03.2021	731.000	USD	747.824	0,29
LEGAL & GENERAL 5,25 % VRN 21.03.2047	605.000	USD	607.117	0,23
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 2,45 % 27.07.2021	317.000	USD	312.806	0,12
SSE 3,625 % VRN 16.09.2077	250.000	GBP	313.949	0,12
			3.338.063	**1,28**
JAPAN				
JAPAN (GOVT) 2 % 20.03.2027	756.000.000	JPY	8.086.344	3,07
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP 2,442 % 19.10.2021	494.000	USD	486.894	0,19
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP 3,01 % 19.10.2026	588.000	USD	564.115	0,22
			9.137.353	**3,48**
MEXIKO				
PETROLEOS MEXICANOS 2,5 % 21.08.2021	618.000	EUR	663.034	0,25
			663.034	**0,25**
NIEDERLANDE				
ABN AMRO BANK 4,4 % VRN 27.03.2028	400.000	USD	402.598	0,15
DEUTSCHE TELEKOM INTL FINANCE 1,375 % 30.01.2027	400.000	EUR	429.309	0,16
NETHERLANDS (GOVT) 1,25 % 15.01.2018	370.000	EUR	401.887	0,15
RABOBANK NEDERLAND 4,625 % 01.12.2023	922.000	USD	972.249	0,38
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 1,125 % 02.10.2023	500.000	EUR	536.256	0,20
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 1,875 % 30.03.2027	700.000	EUR	754.910	0,29
			3.497.209	**1,33**
SÜDKOREA				
HYUNDAI CAPITAL SERVICES 3 % 06.03.2022	288.000	USD	287.571	0,11
			287.571	**0,11**
SPANIEN				
SANTANDER ISSUANCES 2,5 % 18.03.2025	300.000	EUR	320.982	0,12
			320.982	**0,12**
USA				
ANHEUSER BUSCH INBEV 7,75 % 15.01.2019	600.000	USD	660.543	0,25
APPLE 3,05 % 31.07.2029	750.000	GBP	1.034.838	0,39
AT&T 3,6 % 17.02.2023	1.000.000	USD	1.014.185	0,39
AT&T 5,2 % 18.11.2033	600.000	GBP	912.955	0,35
CITIGROUP 1,5 % 26.10.2028	1.146.000	EUR	1.191.341	0,45
CITIGROUP 4,75 % 18.05.2046	633.000	USD	624.132	0,24
COMCAST CORP 3,4 % 15.07.2046	466.000	USD	398.516	0,15
ENERGY TRANSFER PARTNERS 5,2 % 01.02.2022	1.000.000	USD	1.073.390	0,41
ENERGY TRANSFER PARTNERS 5,3 % 15.04.2047	597.000	USD	576.729	0,22
GOLDMAN SACHS GROUP 3,75 % 22.05.2025	316.000	USD	320.051	0,12
KINDER MORGAN 5,05 % 15.02.2046	600.000	USD	582.393	0,22
MASSACHUSETTS MUTUAL LIFE INSURANCE 4,9 % 01.04.2077	289.000	USD	288.610	0,11
MERCK 3,7 % 10.02.2045	238.000	USD	226.063	0,09
US (GOVT) 1,25 % 31.12.2018	1.250.000	USD	1.252.905	0,48
US (GOVT) 1,75 % 31.01.2023	6.500.000	USD	6.375.216	2,43
US (GOVT) 2 % 15.02.2022	11.825.000	USD	11.869.696	4,54
US (GOVT) 2 % 15.11.2026	1.500.000	USD	1.446.988	0,55
US (GOVT) 4,375 % 15.11.2039	6.333.000	USD	7.838.089	2,99
VERIZON COMMUNICATIONS 2,625 % 15.08.2026	261.000	USD	238.328	0,09
XTRA FINANCE 5,15 % 01.04.2017	1.455.000	USD	1.455.000	0,55
			39.379.968	**15,02**
SUMME ANLEIHEN			**72.436.385**	**27,62**
ASSET BACKED SECURITIES				
USA				
FHLMC 30YR 3,5 % 30.04.2044 TBA	1.640.000	USD	1.675.619	0,64
FNMA 15YR 2,5 % 30.04.2029 TBA	2.300.000	USD	2.299.011	0,88

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
FNMA 15YR 3 % 30.04.2029 TBA	1.820.000	USD	1.864.932	0,71
FNMA 15YR 3,5 % 30.04.2029 TBA	650.000	USD	676.180	0,26
FNMA 30YR 3 % 30.04.2044 TBA	3.700.000	USD	3.664.336	1,40
FNMA 30YR 3,5 % 30.04.2044 TBA	2.840.000	USD	2.902.176	1,11
FNMA 30YR 4 % 30.04.2044 TBA	1.610.000	USD	1.687.607	0,64
FNMA 30YR 4,5 % 30.04.2044 TBA	490.000	USD	525.052	0,20
FNMA 30YR 5,5 % 30.04.2044 TBA	790.000	USD	877.672	0,33
GNMA 30YR 3 % 30.04.2044 TBA	2.240.000	USD	2.256.363	0,86
GNMA 30YR 3,5 % 30.04.2044 TBA	2.690.000	USD	2.786.673	1,06
GNMA 30YR 4 % 30.04.2044 TBA	1.710.000	USD	1.804.852	0,69
GNMA 30YR 4,5 % 30.04.2044 TBA	1.330.000	USD	1.418.699	0,54
			24.439.172	**9,32**
SUMME ASSET BACKED SECURITIES			**24.439.172**	**9,32**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERI			**96.875.557**	**36,94**
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
IRLAND				
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	41.530	USD	41.530	0,02
			41.530	**0,02**
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			**41.530**	**0,02**
GELDMARKTINSTRUMENTE				
SCHATZWECHSEL				
GROSSBRITANNIEN				
US (GOVT) 2 % 07.09.2025	1.700.000	GBP	2.312.227	0,88
			2.312.227	**0,88**
USA				
US (GOVT) 0,750 % 31.07.2018	900.000	USD	895.332	0,34
US (GOVT) 1,375 % 30.04.2021	5.400.000	USD	5.308.053	2,02
US (GOVT) 1,625 % 15.05.2026	263.000	USD	246.404	0,09
US (GOVT) 2,25 % 15.11.2024	3.400.000	USD	3.389.039	1,29
US (GOVT) 2,5 % 15.05.2024	680.000	USD	691.631	0,26
US (GOVT) 3,375 % 15.05.2044	5.835.000	USD	6.202.166	2,38
US (GOVT) 4 % 15.08.2018	1.427.000	USD	1.482.951	0,57
			18.215.576	**6,95**
SUMME SCHATZWECHSEL			**20.527.803**	**7,83**
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT			**20.527.803**	**7,83**
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
FRANKREICH				
BNP PARIBAS 4,625 % 13.03.2027	250.000	USD	247.372	0,09
			247.372	**0,09**
SUMME ANLEIHEN			**247.372**	**0,09**
ASSET BACKED SECURITIES				
USA				
ASSET BACKED FUNDING 4,18 % 25.03.2033	7.500.000	USD	476.427	0,18
FHLMC 30YR 3 % 12.04.2017 TBA	2.210.000	USD	2.186.871	0,84
			2.663.298	**1,02**
SUMME ASSET BACKED SECURITIES			**2.663.298**	**1,02**
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			**2.910.670**	**1,11**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**273.977.095**	**104,47**
SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN			**(11.734.448)**	**(4,47)**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**262.242.647**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Bond Total Return
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
AUSTRALIEN				
AUSTRALIA (GOVT) 2,75 % 4,75 % 28.04.2024	100.000	EUR	110.188	0,54
			110.188	**0,54**
BELGIEN				
ANHEUSER BUSCH INBEV 1,5 % 17.03.2025	110.000	EUR	122.159	0,60
BELGIUM (GOVT) 0,8 % 22.06.2025	550.000	EUR	602.209	2,94
			724.368	**3,54**
FRANKREICH				
AXA 3,941 % VRN PERP	100.000	EUR	112.077	0,55
FRANCE (GOVT) 0,5 % 25.05.2025	570.000	EUR	600.294	2,93
GDF SUEZ 4,75 % VRN PERP	100.000	EUR	118.053	0,58
ORANGE 4,25 % VRN PERP	100.000	EUR	112.806	0,55
RTE RESEAU DE TRANSPORT 2 % 18.04.2036	100.000	EUR	108.770	0,53
TOTAL 3,369 % VRN PERP	149.000	EUR	157.961	0,77
			1.209.961	**5,91**
DEUTSCHLAND				
BAYERISCHE LANDESBANK 1,25 % 20.12.2021	100.000	GBP	126.374	0,62
FRESENIUS FINANCE 3 % 01.02.2021	100.000	EUR	116.982	0,57
GERMANY (GOVT) 0,5 % 15.02.2025	475.000	EUR	527.756	2,57
GERMANY (GOVT) 2,5 % 15.08.2046	160.000	EUR	230.633	1,13
HANNOVER FINANCE 5 % VRN 30.06.2043	100.000	EUR	127.975	0,63
HEIDELBERG CEMENT 2,25 % 30.03.2023	250.000	EUR	286.076	1,40
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 4,625 % VRN PERP	100.000	EUR	112.972	0,55
			1.528.768	**7,47**
GROSSBRITANNIEN				
AVIVA 6,625 % VRN 03.06.2041	100.000	GBP	141.671	0,69
BABCOCK INTERNATIONAL GROUP 1,875 % 05.10.2026	100.000	GBP	120.977	0,59
BG ENERGY CAPITAL 6,5 % VRN 30.11.2072	100.000	GBP	129.656	0,63
FCE BANK 1,615 % 11.05.2023	119.000	EUR	130.131	0,64
HSBC HOLDINGS 3,9 % 25.05.2026	200.000	USD	202.100	0,99
LEGAL & GENERAL 6,385 % VRN PERP	100.000	GBP	125.545	0,61
NGG FINANCE 4,25 % VRN 18.06.2076	100.000	EUR	115.709	0,57
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP 3,875 % 12.09.2023	201.000	USD	197.985	0,97
STANDARD CHARTERED 4,05 % 12.04.2026	100.000	USD	101.107	0,49
UK (GOVT) 5 % 07.03.2025	380.000	GBP	627.181	3,07
			1.892.062	**9,25**
IRLAND				
AERCAP IRELAND CAPITAL 5 % 01.10.2021	150.000	USD	160.625	0,79
FCA CAPITAL IRELAND 1,625 % 29.09.2021	204.000	GBP	251.189	1,22
			411.814	**2,01**
ITALIEN				
ITALY (GOVT) 2,5 % 01.12.2024	225.000	EUR	251.897	1,23
25.05.2026	121.000	EUR	135.077	0,66
			386.974	**1,89**
MEXIKO				
MEXICO (GOVT) 8,5 % 13.12.2018	90.000	MXN	491.737	2,40
			491.737	**2,40**
NIEDERLANDE				
ABN AMRO BANK 7,125 % 06.07.2022	100.000	EUR	137.248	0,67
EDP FINANCE 2 % 22.04.2025	118.000	EUR	126.207	0,62
TELEFONICA EUROPE 6,5 % VRN PERP	100.000	EUR	114.709	0,56
			378.164	**1,85**
SPANIEN				
SANTANDER ISSUANCES 3,25 % 04.04.2026	100.000	EUR	111.610	0,55
SPAIN (GOVT) 2,75 % UK (GOVT) 2,5 % 16.04.2020	225.000	EUR	267.968	1,31
UK (GOVT) 2,5 % 17.07.2024 3,987 % 23.01.2023	100.000	EUR	125.024	0,61
			504.602	**2,47**
USA				
ALLY FINANCIAL 3,25 % 29.09.2017	100.000	USD	100.563	0,49
BANK OF AMERICA 2,3 % 25.07.2025	143.000	GBP	180.430	0,89
BANK OF AMERICA 4,2 % 26.08.2024	100.000	USD	102.367	0,50
EOG RESOURCES 3,15 %	65.000	USD	63.469	0,31

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Bond Total Return
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
GOLDMAN SACHS GROUP 1,625 % 27.07.2026	157.000	EUR	167.662	0,82
KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS 3,95 % 01.09.2022	100.000	USD	102.355	0,50
MORGAN STANLEY 2,375 % 23.07.2019	100.000	USD	100.642	0,49
ORACLE 3,125 % 10.07.2025	100.000	EUR	126.488	0,62
PRUDENTIAL FINANCIAL 5,375 % 21.06.2020	100.000	USD	109.614	0,54
			1.053.590	**5,16**
SUMME ANLEIHEN			**8.692.228**	**42,49**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**8.692.228**	**42,49**
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
DEUTSCHLAND				
DEUTSCHE BANK 1,35 % 30.05.2017	200.000	USD	199.926	0,98
DEUTSCHE BANK 1,875 % 28.02.2020	200.000	GBP	250.302	1,22
THYSSENKRUPP 1,375 % 03.03.2022	200.000	EUR	210.531	1,03
			660.759	**3,23**
GROSSBRITANNIEN				
BARCLAYS 3,65 % 16.03.2025	200.000	USD	195.294	0,95
SANTANDER UK 2,35 % 10.09.2019	100.000	USD	100.416	0,49
UK (GOVT) 1,25 % 22.07.2018	350.000	GBP	444.123	2,18
SSE 3,625 % VRN 16.09.2077		GBP	313.949	1,53
VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE 5,0 % 15.04.2027	100.000	GBP	126.608	0,62
			1.180.390	**5,77**
MEXIKO				
PETROLEOS MEXICANOS 2,5 % 21.08.2021	124.000	EUR	133.035	0,65
PETROLEOS MEXICANOS 2,75 % 21.04.2027	100.000	EUR	95.038	0,46
			228.073	**1,11**
NIEDERLANDE				
ENEL FINANCE 6,25 % 15.09.2017	100.000	USD	102.001	0,50
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 1,125 % 02.10.2023	200.000	EUR	214.502	1,05
			316.503	**1,55**
USA				
AMGEN 3,875 % 15.11.2021	100.000	USD	105.366	0,51
AT&T 3,6 % 17.02.2023	100.000	USD	101.419	0,50
CF INDUSTRIES 4,5 % 01.12.2026	77.000	USD	78.230	0,38
CITIGROUP 1,5 % 26.10.2028	100.000	EUR	103.956	0,51
ENERGY TRANSFER PARTNERS 5,3 % 15.04.2047	72.000	USD	69.555	0,34
HCA 3,75 % 15.03.2019	100.000	USD	102.375	0,50
US (GOVT) 0,625 % 31.05.2017	1.000.000	USD	999.810	4,89
US (GOVT) 0,75 % 31.01.2018	400.000	USD	399.087	1,95
US (GOVT) 1,25 % 31.10.2021	1.000.000	USD	971.694	4,75
US (GOVT) 2 % 15.02.2025	1.350.000	USD	1.318.973	6,45
US (GOVT) 2,5 % 15.02.2045	490.000	USD	438.469	2,14
			4.688.934	**22,92**
SUMME ANLEIHEN			**7.074.659**	**34,58**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAP			**7.074.659**	**34,58**
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
IRLAND				
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	196.258	USD	196.258	0,96
			196.258	**0,96**
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			**196.258**	**0,96**
GELDMARKTINSTRUMENTE				
SCHATZWECHSEL				
USA				
US (GOVT) 0,625 % 30.06.2018	800.000	USD	795.052	3,89
US (GOVT) 0,75 % 15.02.2019	900.000	USD	891.872	4,36
US (GOVT) 1,375 % 29.02.2020	1.000.000	USD	996.159	4,86
US (GOVT) 1,625 % 15.02.2026	1.000.000	USD	939.066	4,59
			3.622.149	**17,70**
SUMME SCHATZWECHSEL			**3.622.149**	**17,70**
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT			**3.622.149**	**17,70**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**19.585.294**	**95,73**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN			**874.479**	**4,27**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**20.459.773**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
AUSTRALIEN				
AUSTRALIA (GOVT) 2,75 % 4,75 % 28.04.2024	500.000	USD	549.303	0,03
BHP BILLITON 4,3 % 25.09.2042	800.000	GBP	1.272.103	0,07
BHP BILLITON FINANCE 6,5 % VRN 22.10.2077	894.000	GBP	1.276.209	0,07
MACQUARIE BANK 3,5 % 18.12.2020	1.470.000	GBP	1.995.398	0,10
SCENTRE MANAGEMENT 1,375 % 22.03.2023	4.000.000	EUR	4.407.528	0,22
SCENTRE MANAGEMENT 1,5 % 16.07.2020	1.500.000	EUR	1.663.123	0,09
SCENTRE MANAGEMENT 3,875 % 16.07.2026	1.072.000	GBP	1.538.284	0,08
SYDNEY AIRPORT FINANCE 2,75 % 23.04.2024	4.000.000	EUR	4.731.003	0,25
SYDNEY AIRPORT FINANCE 3,375 % 30.04.2025	2.000.000	USD	1.964.630	0,10
			19.397.581	**1,01**
ÖSTERREICH				
OMV 6,75 % VRN PERP	2.000.000	EUR	2.270.119	0,12
TELEKOM FINANZMANAGEMENT 3,125 % 03.12.2021	4.500.000	EUR	5.407.424	0,28
			7.677.543	**0,40**
BELGIEN				
ANHEUSER BUSCH INBEV 1,5 % 17.03.2025	2.900.000	EUR	3.220.566	0,17
ANHEUSER BUSCH INBEV 2 % 17.03.2028	2.000.000	EUR	2.238.546	0,12
KBC BANK 1 % 26.04.2021	3.000.000	EUR	3.267.528	0,16
			8.726.640	**0,45**
BRASILIEN				
PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE 6,25 % 14.12.2026	1.224.000	GBP	1.568.815	0,08
			1.568.815	**0,08**
KANADA				
ALIMENTATION COUCHE TARD 1,875 % 06.05.2026	5.000.000	EUR	5.456.040	0,28
BANK OF NOVA SCOTIA 1,65 % 14.06.2019	17.000.000	USD	16.897.575	0,88
TORONTO-DOMINION BANK 1,8 % 13.07.2021	3.235.000	USD	3.149.547	0,16
			25.503.162	**1,32**

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
CHINA				
HUTCHISON WHAMPOA 3,75 % VRN PERP	3.000.000	EUR	3.299.309	0,17
			3.299.309	**0,17**
DÄNEMARK				
DANSKE BANK 5,375 % 29.09.2021	1.500.000	GBP	1.985.871	0,10
ISS GLOBAL 2,125 % 02.12.2024	4.000.000	EUR	4.569.822	0,24
			6.555.693	**0,34**
FINNLAND				
POHJOLA BANK 2,5 % 20.05.2022	766.000	GBP	1.011.412	0,05
SAMPO 1,125 % 24.05.2019	4.000.000	EUR	4.372.854	0,23
			5.384.266	**0,28**
FRANKREICH				
AIR LIQUIDE FINANCE 0,375 % 18.04.2022	4.000.000	EUR	4.284.830	0,22
AXA 5,625 % VRN 16.01.2054	200.000	GBP	266.571	0,01
AXA VRN PERP	1.420.000	GBP	1.912.585	0,10
BANQUE FEDERATIVE CREDIT	3.500.000	EUR	4.006.193	0,21
BNP PARIBAS 5,75 % 24.01.2022	175.000	GBP	255.152	0,01
BPCE 2,5 % 15.07.2019	3.000.000	USD	3.014.685	0,16
BPCE 5,25 % 16.04.2029	700.000	GBP	967.293	0,05
CAP GEMINI 1,75 % 01.07.2020	4.000.000	EUR	4.456.428	0,23
CARREFOUR 3,875 % 25.04.2021	3.000.000	EUR	3.666.074	0,19
CNP ASSURANCES 6,875 % VRN 30.09.2041	2.000.000	EUR	2.563.668	0,13
DEXIA CREDIT LOCAL 1,875 % 15.09.2021	8.900.000	USD	8.589.389	0,44
ELECTRICITE DE FRANCE 5,625 % VRN PERP	1.452.000	USD	1.427.418	0,07
ELECTRICITE DE FRANCE 6 % VRN PERP	400.000	GBP	504.244	0,03
ESSILOR INTERNATIONAL				
UK (GOVT) 2,5 % 16.04.2020	4.000.000	EUR	4.538.313	0,24
UK (GOVT) 2,5 % 17.07.2024 1,875 % 20.05.2026	3.900.000	EUR	4.236.023	0,22
GDF SUEZ 4,625 % VRN PERP	1.300.000	GBP	1.694.762	0,09
GROUPE AUCHAN 1,75 % 23.04.2021	3.000.000	EUR	3.380.793	0,18
IMERYS 1,875 % 31.03.2028	2.000.000	EUR	2.193.400	0,11
ORANGE 4 % VRN PERP	3.000.000	EUR	3.386.376	0,18
ORANGE 5,75 % VRN PERP	1.083.000	GBP	1.460.477	0,08
ORANGE 8,125 % 20.11.2028	712.000	GBP	1.374.918	0,07

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
PERNOD RICARD 2 % 22.06.2020	4.000.000	EUR	4.529.115	0,24
RCI BANQUE 0,5 % 15.09.2023	3.150.000	EUR	3.214.491	0,17
MORGAN STANLEY 2,375 % 29.03.2021	4.500.000	EUR	5.099.249	0,26
RCI BANQUE 3 % 09.05.2019	138.000	GBP	178.711	0,01
RTE RESEAU DE TRANSPORT 1 % 19.10.2026	1.400.000	EUR	1.473.606	0,08
RTE RESEAU DE TRANSPORT 1,625 % 27.11.2025	2.500.000	EUR	2.809.292	0,15
RTE RESEAU DE TRANSPORT 2 % 18.04.2036	3.500.000	EUR	3.806.950	0,20
SANOFI 1,125 % 05.04.2028	2.000.000	EUR	2.103.130	0,11
SANOFI 1,75 % 10.09.2026	5.000.000	EUR	5.671.982	0,28
SCHNEIDER ELECTRIC 0,25 % 09.09.2024	5.000.000	EUR	5.108.704	0,27
SCOR 3 % VRN 08.06.2046	2.700.000	EUR	2.921.080	0,15
SCOR 3,625 % VRN 27.05.2048	2.100.000	EUR	2.319.197	0,12
SOCIETE DES AUTOROUTES DE PARIS DEUTSCHE BANK 1,35 %	4.100.000	EUR	4.639.383	0,24
SOCIETE GENERALE 2,5 % DEUTSCHE BANK 1,875 %	1.000.000	USD	986.545	0,05
SOCIETE GENERALE 4,75 % THYSSENKRUPP 1,375 %	3.692.000	USD	3.716.976	0,19
TOTAL 3,369 % VRN PERP	4.000.000	EUR	4.240.550	0,22
TOTAL 3,875 % VRN PERP	4.500.000	EUR	5.116.455	0,26
TOTAL CAPITAL 2,25 % 09.06.2022	1.000.000	GBP	1.320.800	0,07
			117.435.808	**6,09**
DEUTSCHLAND				
ALLIANZ FINANCE 5,75 % 08.07.2041	4.000.000	EUR	5.023.910	0,26
BAYERISCHE LANDESBANK 1,25 % 20.12.2021	600.000	GBP	758.242	0,04
BERTELSMANN 1,75 % 14.10.2024	2.000.000	EUR	2.291.981	0,12
COMMERZBANK 4 % 23.03.2026	2.000.000	EUR	2.267.445	0,12
DAIMLER 2 % 25.06.2021	4.000.000	EUR	4.594.849	0,24
DAIMLER 2,375 % 16.12.2021	400.000	GBP	527.755	0,03
DAIMLER 2,75 % 04.12.2020	990.000	GBP	1.314.915	0,07
DEUTSCHE ANN FINANCE 3,125 % 25.07.2019	4.000.000	EUR	4.578.057	0,24
EUROGRID GMBH 1,5 % 18.04.2028	6.000.000	EUR	6.484.294	0,33
HANNOVER FINANCE 5 % VRN 30.06.2043	4.000.000	EUR	5.118.993	0,26
MERCK KGAA 2,625 % VRN 12.12.2074	2.000.000	EUR	2.224.225	0,12
MUENCHENER RUECK 5,767 % VRN PERP	5.000.000	EUR	5.402.188	0,27
MUNICH 6,625 % VRN 26.05.2042	1.000.000	GBP	1.480.039	0,08
TALANX FINANZ 8,36 % CF INDUSTRIES 4,5 %	2.000.000	EUR	2.732.656	0,14
			44.799.549	**2,32**
GROSSBRITANNIEN				
ABBEY NATIONAL 1,875 % 17.02.2020	600.000	GBP	766.607	0,04
ABBEY NATIONAL 3,875 % US (GOVT) 0,625 %	750.000	GBP	1.076.009	0,06
AFFINITY WATER FINANCE US (GOVT) 0,75 %	1.250.000	GBP	2.085.360	0,11
ANGLIAN WATER SERVICES FINANCE 2,625 % 15.06.2027	350.000	GBP	440.596	0,02
AVIVA 5,125 % VRN 04.06.2050	447.000	GBP	575.493	0,03
US (GOVT) 2,5 % 15.02.2045	650.000	GBP	915.737	0,05
AVIVA 6,625 % VRN 03.06.2041	1.450.000	GBP	2.054.230	0,11
BARCLAYS 3,25 % 12.02.2027	1.788.000	GBP	2.266.122	0,12
BARCLAYS 4,375 % 01.12.2026	2.920.000	USD	2.965.216	0,15
BARCLAYS BANK 10 % 21.05.2021	1.676.000	GBP	2.697.110	0,14
BAT INTERNATIONAL FINANCE 2,25 % 09.09.2052	1.910.000	GBP	1.995.128	0,10
BG ENERGY CAPITAL 5 % 04.11.2036	120.000	GBP	205.345	0,01
BG ENERGY CAPITAL 6,5 % VRN 30.11.H2452072	1.200.000	GBP	1.555.873	0,08
BP CAPITAL MARKETS 1,177 % 12.08.2023	850.000	GBP	1.034.700	0,05
BRITISH TELECOMMUNICATIONS 1,125 % 10.03.2023	1.400.000	EUR	1.518.625	0,08
BRITISH TELECOMMUNICATIONS 1,125 % 10.06.2019	4.300.000	EUR	4.706.451	0,24
BUPA FINANCE 5 % US (GOVT) 0,75 %	425.000	GBP	578.915	0,03
CENTRICA 4,375 % US (GOVT) 1,375 %	1.500.000	GBP	2.257.853	0,12
CENTRICA 5,25 % VRN US (GOVT) 1,625 %	500.000	GBP	670.835	0,03
CIRCLE ANGLIA 7,25 % 12.11.2038	1.020.000	GBP	2.241.785	0,12
DELPHI AUTOMOTIVE 1,6 % 15.09.2028	850.000	EUR	894.249	0,05
DELPHI AUTOMOTIVE 4,4 % 01.10.2046	3.240.000	USD	3.091.073	0,16
DIRECT LINE INSURANCE 9,25 % VRN 27.04.2042	270.000	GBP	420.820	0,02
FCE BANK 1,528 % 09.11.2020		EUR	1.215.847	0,06

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
FCE BANK 1,615 % 11.05.2023	1.800.000	EUR	1.968.362	0,10
FCE BANK 2,727 % 03.06.2022	677.000	GBP	885.060	0,05
GATWICK AIRPORT 6,125 % 02.03.2026	990.000	GBP	1.621.789	0,08
GLAXOSMITHKLINE 6,375 % 09.03.2039	1.450.000	GBP	2.919.430	0,15
HAMMERSON 6 % 23.02.2026	400.000	GBP	636.894	0,03
HAMMERSON 7,25 % 21.04.2028	750.000	GBP	1.347.260	0,07
HEATHROW FUNDING 2,75 % 09.08.2049	377.000	GBP	455.903	0,02
HEATHROW FUNDING 4,625 % 31.10.2046	900.000	GBP	1.490.717	0,08
HEATHROW FUNDING 5,875 % 13.05.2041	450.000	GBP	841.862	0,04
HSBC BANK 5 % 20.03.2023	1.000.000	GBP	1.292.903	0,07
HSBC HOLDINGS 0,875 % 06.09.2024	2.100.000	EUR	2.201.897	0,11
HSBC HOLDINGS 2,5 % 15.03.2027	3.000.000	EUR	3.512.315	0,18
HSBC HOLDINGS 2,625 % 16.08.2028	1.031.000	GBP	1.261.219	0,07
HSBC HOLDINGS 6,75 % 11.09.2028	1.800.000	GBP	2.868.590	0,15
IMPERIAL TOBACCO 8,125 % 15.03.2024	1.000.000	GBP	1.734.212	0,09
LAND SECURITIES CAPITAL MARKETS 1,974 % 08.02.2026	269.000	GBP	345.657	0,02
LEGAL & GENERAL 6,385 % VRN PERP	1.100.000	GBP	1.380.990	0,07
LEGAL AND GENERAL GROUP 5,375 % VRN 27.10.2045	1.105.000	GBP	1.490.374	0,08
LLOYDS TSB BANK 9,625 % 06.04.2023	1.000.000	GBP	1.710.785	0,09
MANCHESTER AIRPORTS GROUP FUNDING 4,75 % 31.03.2034	1.050.000	GBP	1.696.709	0,09
MONDI FINANCE 3,375 % 28.09.2020	3.000.000	EUR	3.545.653	0,18
MORRISON SUPERMARKETS 4,75 % 04.07.2029	300.000	GBP	440.114	0,02
NATIONAL GRID GAS FINANCE 2,125 % 22.09.2028	750.000	GBP	925.289	0,05
NATIONAL GRID GAS FINANCE 2,625 % 22.09.2038	625.000	GBP	762.009	0,04
NATIONAL GRID GAS FINANCE 2,75 % 22.09.2046	713.000	GBP	877.685	0,05
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 2,25 % 29.04.2022	1.000.000	GBP	1.307.733	0,07
NGG FINANCE 5,625 % VRN 18.06.2073	500.000	GBP	692.896	0,04
NORTHERN POWERGRID HOLDINGS 7,25 % 15.12.2020	290.000	GBP	471.021	0,02
PEABODY CAPITAL 5,25 % 17.03.2043	835.000	GBP	1.538.394	0,08
PLACES FOR PEOPLE HOMES 5,875 % 23.05.2031	500.000	GBP	798.215	0,04
PLACES FOR PEOPLE TREASURY 2,875 % 17.08.2026	1.015.000	GBP	1.247.275	0,06
PRUDENTIAL 5 % VRN 20.07.2055	1.200.000	GBP	1.530.844	0,08
PRUDENTIAL 5,7 % VRN 19.12.2063	1.100.000	GBP	1.465.590	0,08
RIO TINTO FINANCE 3,75 % 15.06.2025	4.400.000	USD	4.558.510	0,24
SANTANDER UK GROUP HOLDINGS 3,625 % 14.01.2026	1.080.000	GBP	1.421.745	0,07
SCOTLAND GAS NETWORK 3,25 % 08.03.2027	483.000	GBP	662.528	0,03
SEVERN TRENT 6,25 % 07.06.2029	1.150.000	GBP	2.065.374	0,11
SEVERN TRENT WATER UTILITIES 2,75 % 05.12.2031	686.000	GBP	905.743	0,05
SOUTH EASTERN POWER NETWORKS 6,375 % 12.11.2031	800.000	GBP	1.489.286	0,08
SOUTHERN GAS NETWORKS 2,5 % 03.02.2025	350.000	GBP	461.252	0,02
SSE 3,875 % VRN PERP	1.715.000	GBP	2.188.774	0,11
STANDARD CHARTERED 2,1 % 19.08.2019	1.200.000	USD	1.191.438	0,06
STANDARD CHARTERED 2,25 % 17.04.2020	8.000.000	USD	7.907.081	0,41
STANDARD CHARTERED BANK 4,375 % 18.01.2038	800.000	GBP	1.131.037	0,06
TESCO 6 % 14.12.2029	550.000	GBP	787.041	0,04
THAMES WATER 5,125 % 28.09.2037	1.000.000	GBP	1.747.973	1.747.973
THAMES WATER 5,75 % 13.09.2030	376.000	GBP	552.113	0,03
THAMES WATER UTILITIES 7,738 % 09.04.2058	375.000	GBP	1.038.934	0,05
UK (GOVT) 3,5 % GILT 22.01.2045	5.080.000	GBP	8.772.128	0,47
UK (GOVT) 4,25 % 07.06.2032	500.000	GBP	860.141	0,04
UK (GOVT) 4,25 % 07.12.2055	150.000	GBP	330.695	0,02
UK (GOVT) 4,5 % 07.12.2042	880.000	GBP	1.727.638	0,09
UNILEVER 1,125 % 03.02.2022	643.000	GBP	805.752	0,04
UNITED UTILITIES 5,625 % 20.12.2027	1.000.000	GBP	1.685.313	0,09
VODAFONE GROUP 3 % 12.08.2056	923.000	GBP	972.281	0,05
VODAFONE GROUP 3,375 % 08.08.2049	300.000	GBP	344.340	0,02

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WESTERN POWER DISTRIBUTION 3,625 % 06.11.2023	526.000	GBP	714.730	0,04
WESTERN POWER DISTRIBUTION 3,875 % 17.10.2024	1.650.000	GBP	2.351.488	0,12
WESTERN POWER DISTRIBUTION 5,75 % 10.12.2040	250.000	GBP	499.761	0,03
WPP FINANCE 2013 0,75 % 18.11.2019	5.000.000	EUR	5.439.808	0,28
WPP FINANCE 3,75 % 19.09.2024	8.193.000	USD	8.302.132	0,44
ZURICH FINANCE 6,625 % VRN PERP	810.000	GBP	1.182.130	0,06
			147.592.791	**1.747.980,58**
HONGKONG				
ICBCIL FINANCE 2,6 % 13.11.2018	5.000.000	USD	5.014.500	0,26
			5.014.500	**0,26**
IRLAND				
ESB FINANACE 2,125 % 08.06.2027	4.000.000	EUR	4.622.914	0,24
GE CAPITAL 5,875 % 18.01.2033	1.410.000	GBP	2.614.085	0,14
GE CAPITAL INTERNATIONAL FUNDING 4,418 % 15.11.2035	3.952.000	USD	4.168.135	0,22
SHIRE ACQUISITIONS INVESTMENTS IRELAND 2,40 % 23.09.2021	4.875.000	USD	4.772.918	0,25
WILLOW 2 ZURICH INS 3,375 % 27.06.2022	5.000.000	EUR	6.149.108	0,31
			22.327.160	**1,16**
ISRAEL				
ISRAEL ELECTRIC CORP 5 % 12.11.2024	4.000.000	USD	4.211.900	0,22
			4.211.900	**0,22**
ITALIEN				
ATLANTIA 1,625 % 03.02.2025	3.400.000	EUR	3.663.688	0,19
ATLANTIA 2,875 % 26.02.2021	5.000.000	EUR	5.859.795	0,30
ENI 1,125 % 19.09.2028	4.000.000	EUR	4.015.859	0,21
EXOR 2,125 % 02.12.2022	1.500.000	EUR	1.691.351	0,09
EXOR 2,5 % 08.10.2024	2.500.000	EUR	2.815.148	0,15
INTESA SANPAOLO 1,125 % 04.03.2022	5.000.000	EUR	5.348.176	0,28
ITALGAS 0,5 % 19.01.2022	5.000.000	EUR	5.316.410	0,28
SNAM 1,25 % 25.01.2025	6.550.000	EUR	7.026.567	0,35
TERNA 0,875 % 02.02.2022	5.000.000	EUR	5.423.445	0,28
TERNA 2,875 % 16.02.2018	4.500.000	EUR	4.932.239	0,26
UNICREDIT 1,5 % 19.06.2019	5.000.000	EUR	5.495.506	0,29
UNICREDIT 2,125 % 24.10.2026	2.000.000	EUR	2.138.821	0,11
			53.727.005	**2,79**
JERSEY				
CPUK FINANCE 7,239 % 28.02.2024	1.000.000	GBP	1.652.757	0,09
			1.652.757	**0,09**
LUXEMBURG				
GLENCORE FINANCE 3,375 % 30.09.2020	2.000.000	EUR	2.340.003	0,12
GLENCORE FINANCE 5,5 % 03.04.2022	200.000	GBP	290.064	0,02
NOVARTIS FINANCE 0,625 % 20.09.2028	5.150.000	EUR	5.254.364	0,27
			7.884.431	**0,41**
MEXIKO				
AMERICA MOVIL 3,125 % 16.07.2022	3.000.000	USD	3.034.965	0,15
AMERICA MOVIL 5,75 % 28.06.2030	220.000	GBP	353.912	0,02
AMERICA MOVIL SAB DE 4,375 % 07.08.2041	500.000	GBP	715.964	0,04
PETROLEOS MEXICANOS 8,25 % 02.06.2022	900.000	GBP	1.359.416	0,07
			5.464.257	**0,28**
NIEDERLANDE				
ABN AMRO BANK 1,8 % 20.09.2019	3.155.000	USD	3.124.286	0,16
ABN AMRO BANK 2,875 % 30.06.2025	2.500.000	EUR	2.815.897	0,15
ABN AMRO BANK 7,125 % 06.07.2022	5.000.000	EUR	6.862.418	0,35
AIRBUS GROUP FINANCE 0,875 % 13.05.2026	5.000.000	EUR	5.301.543	0,28
AKZO NOBEL 1,125 % 08.04.2026	3.000.000	EUR	3.178.151	0,16
DEUTSCHE TELEKOM 4,25 % 13.07.2022	5.000.000	EUR	6.412.325	0,32
DEUTSCHE TELEKOM 6,5 % 08.04.2022	810.000	GBP	1.264.288	0,07
E.ON 5,875 % 30.10.2037	1.100.000	GBP	1.954.647	0,10
ENEL FINANCE 5,625 % 14.08.2024	162.000	GBP	247.498	0,01
ENEL FINANCE 5,75 % 14.09.2040	460.000	GBP	770.507	0,04
ENEXIS HOLDING 1,5 % 20.10.2023	1.150.000	EUR	1.300.620	0,07
GAS NATURAL FENOSA FINANCE 1,25 % 19.04.2026	2.500.000	EUR	2.640.330	0,14
HEINEKEN 1,5 % 07.12.2024	5.000.000	EUR	5.571.525	0,29
IBERDROLA INTERNATIONAL 1,125 % 21.04.2026	3.000.000	EUR	3.168.124	0,16
IBERDROLA INTERNATIONAL 1,75 % 17.09.2023	3.000.000	EUR	3.397.526	0,18

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
ING BANK 5,375 % 15.04.2021	500.000	GBP	733.561	0,04
KONINKLIJKE KPN 5 % 18.11.2026	600.000	GBP	892.791	0,05
KONINKLIJKE KPN 5,75 % 17.09.2029	860.000	GBP	1.384.163	0,07
LEASEPLAN CORP 1 % 08.04.2020	4.000.000	EUR	4.346.585	0,23
RABOBANK NEDERLAND 2,5 % VRN 26.05.2026	2.000.000	EUR	2.240.995	0,12
RABOBANK NEDERLAND 4 % 19.09.2022	500.000	GBP	710.149	0,04
RABOBANK NEDERLAND 4,125 % 14.09.2022	3.000.000	EUR	3.730.536	0,19
RABOBANK NEDERLAND 5,25 % 23.05.2041	200.000	GBP	359.394	0,02
RELX FINANCE 1,375 % 12.05.2026	2.350.000	EUR	2.544.935	0,13
RWE FINANCE 6,25 % 03.06.2030	764.000	GBP	1.319.096	0,07
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 1,875 % 31.03.2027	4.000.000	EUR	4.101.594	0,21
TEVA PHARMACEUTICALS FINANCE 3,15 % 01.10.2026	5.685.000	USD	5.240.177	0,27
UNILEVER 1 % 03.06.2023	2.000.000	EUR	2.194.833	0,11
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES 2,75 % 02.10.2020	960.000	GBP	1.261.078	0,07
WOLTERS KLUWER 2,5 % 13.05.2024	4.400.000	EUR	5.221.210	0,27
			84.290.782	**4,37**
NEUSEELAND				
BNZ INTERNATIONAL FUNDING 2,1 % 14.09.2021	4.000.000	USD	3.883.860	0,20
			3.883.860	**0,20**
SÜDKOREA				
SHINHAN BANK 2,25 % 15.04.2020	2.500.000	USD	2.476.838	0,13
			2.476.838	**0,13**
SPANIEN				
SANTAN CONSUMER FINANCE 1,5 % 12.11.2020	3.000.000	EUR	3.328.877	0,18
SANTANDER ISSUANCES 3,25 % 04.04.2026	1.800.000	EUR	2.008.974	0,10
US (GOVT) 0,750 % 5,289 % 09.12.2022	850.000	GBP	1.242.993	0,06
			6.580.844	**0,34**
SCHWEDEN				
SKANDINAVISKA ENSKILDA 1,25 % 05.08.2022	1.000.000	GBP	1.246.349	0,06
SKANDINAVISKA ENSKILDA 2,5 % VRN 28.05.2026	1.000.000	EUR	1.128.049	0,06
SKANDINAVISKA ENSKILDA 4 % 12.09.2022	4.600.000	EUR	5.004.944	0,26
TELIASONERA 1,625 % 23.02.2035	2.000.000	EUR	1.910.911	0,10
			9.290.253	**0,48**
SCHWEIZ				
CREDIT SUISSE 1,375 % 29.11.2019	3.000.000	EUR	3.319.058	0,17
CREDIT SUISSE 2,75 % 08.08.2025	654.000	GBP	819.213	0,04
CREDIT SUISSE 3,625 % 09.09.2024	4.268.000	USD	4.334.303	0,22
CREDIT SUISSE 5,75 % VRN 18.09.2025	4.000.000	EUR	4.800.396	0,25
CREDIT SUISSE GROUP FUNDING 1,25 % 14.04.2022	1.500.000	EUR	1.628.028	0,08
CREDIT SUISSE GROUP FUNDING 3 % 27.05.2022	1.163.000	GBP	1.520.247	0,08
SWISSCOM 1,875 % 08.09.2021	4.000.000	EUR	4.575.041	0,24
UBS 4,75 % VRN 12.02.2026	5.000.000	EUR	5.881.240	0,31
UBS GROUP FUNDING 4,125 % 15.04.2026	2.000.000	USD	2.033.080	0,11
			28.910.606	**1,50**
USA				
ABBVIE 4,45 % 14.05.2046	1.500.000	USD	1.438.808	0,07
AIR LEASE CORP 2,125 % 15.01.2020	2.265.000	USD	2.246.982	0,12
AIR LEASE CORP 3 % 15.09.2023	1.750.000	USD	1.708.114	0,09
AIR PRODUCTS & CHEMICALS 3,35 % 31.07.2024	4.767.000	USD	4.902.454	0,25
AIR PRODUCTS & CHEMICALS 0,375 % 01.06.2021	4.000.000	EUR	4.297.771	0,22
ALTRIA GROUP 4,75 % 05.05.2021	1.084.000	USD	1.175.935	0,06
ALTRIA GROUP 5,375 % 31.01.2044	4.000.000	USD	4.589.380	0,24
AMERICAN EXPRESS 7 % 19.03.2018	204.000	USD	214.450	0,01
AMERICAN EXPRESS CREDIT 1,55 % 22.09.2017	5.080.000	USD	5.082.159	0,26
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP 5 % 26.04.2023	1.250.000	GBP	1.812.379	0,09
AMGEN 4 % 13.09.2029	1.050.000	GBP	1.499.172	0,08
ANHEUSER BUSCH INBEV 1,375 % 15.07.2017	3.000.000	USD	3.000.645	0,16
ANHEUSER BUSCH INBEV 2,5 % 15.07.2022	8.216.000	USD	8.125.623	0,42

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
AT&T 5,35 % 01.09.2040	4.000.000	USD	4.101.480	0,21
AT&T 7 % 30.04.2040	1.100.000	GBP	2.051.977	0,11
BANK OF AMERICA 1,875 % 10.01.2019	3.000.000	EUR	3.314.294	0,17
BANK OF AMERICA 2,3 % 25.07.2025	1.264.000	GBP	1.594.857	0,08
BANK OF AMERICA 3,3 % 11.01.2023	4.000.000	USD	4.030.080	0,21
BANK OF AMERICA 4,2 % 26.08.2024	833.000	USD	852.713	0,04
BANK OF AMERICA 5,7 % 24.01.2022	467.000	USD	525.235	0,03
BANK OF AMERICA 7 % 31.07.2028	900.000	GBP	1.597.406	0,08
BERKSHIRE HATHAWAY 2,15 % 15.03.2028	2.000.000	EUR	2.289.392	0,12
BMW US CAPITAL 2 % 20.11.2019	500.000	GBP	644.817	0,03
BRANDYWINE OPERATING PART-NERSHIP 4,1 % 01.10.2024	2.476.000	USD	2.467.817	0,13
BURLINGTON NORTH 4.55 % 01.09.2044	8.000.000	USD	8.415.639	0,45
CAPITAL ONE BANK 2.95 % 23.07.2021	4.498.000	USD	4.537.740	0,24
CITIGROUP 2,5 % 29.07.2019	4.000.000	USD	4.036.780	0,21
CITIGROUP 5,5 % 13.09.2025	3.000.000	USD	3.279.165	0,17
CITIGROUP 8,125 % 15.07.2039	724.000	USD	1.062.738	0,06
COCA COLA 1,1 % 02.09.2036	1.400.000	EUR	1.359.125	0,07
COMERICA 3,8 % 22.07.2026	5.000.000	USD	5.007.650	0,26
CSX 4,5 % 01.08.2054	4.000.000	USD	3.885.160	0,20
DISCOVER BANK GREENWOOD 3,45 % 27.07.2026	3.570.000	USD	3.428.985	0,18
DISCOVERY COMMUNICATIONS 1,9 % 19.03.2027	5.500.000	EUR	5.688.370	0,30
DOMINION RESOURCES 2 % 15.08.2021	1.110.000	USD	1.080.474	0,06
DOMINION RESOURCES 4,45 % 15.03.2021	2.077.000	USD	2.211.164	0,11
DOMINION RESOURCES 5,75 % VRN 01.10.2054	2.395.000	USD	2.491.698	0,13
DOW CHEMICAL 3,5 % 01.10.2024	4.270.000	USD	4.336.911	0,23
EAGLE MATERIALS 4,5 % 01.08.2026	4.696.000	USD	4.653.384	0,24
EOG RESOURCES 3,15 % 01.04.2025	2.617.000	USD	2.555.343	0,13
FORD MOTOR CREDIT 5,875 % 02.08.2021	4.400.000	USD	4.899.620	0,25
GE CAPITAL 5,875 % 14.01.2038	1.232.000	USD	1.555.351	0,08
GOLDMAN SACHS 2,5 % 18.10.2021	5.000.000	EUR	5.815.275	0,30
GOLDMAN SACHS 3,85 % 08.07.2024	3.500.000	USD	3.588.183	0,19
GOLDMAN SACHS 4,25 % 29.01.2026	920.000	GBP	1.299.951	0,07
GOLDMAN SACHS 5,75 % 24.01.2022	2.576.000	USD	2.897.227	0,15
GOLDMAN SACHS GROUP 2,35 % 15.11.2021	2.935.000	USD	2.877.386	0,15
HCP 3,875 % 15.08.2024	7.153.000	USD	7.208.686	0,37
HOME DEPOT 4,25 % 01.04.2046	2.190.000	USD	2.275.848	0,12
INTERNATIONAL PAPER 4,4 % 15.08.2047	3.560.000	USD	3.369.469	0,17
JOHNSON AND JOHNSON 1,15 % 20.11.2028	5.000.000	EUR	5.410.263	0,28
JP MORGAN CHASE 3,875 % 10.09.2024	7.371.000	USD	7.468.371	0,39
KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS 3,95 % 01.09.2022	8.534.000	USD	8.734.975	0,46
KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS 5,4 % 01.09.2044	826.000	USD	817.154	0,04
KROGER 3,3 % 15.01.2021	2.500.000	USD	2.562.100	0,13
KROGER 3,875 % 15.10.2046	1.165.000	USD	1.047.941	0,05
KROGER 6,4 % 15.08.2017	633.000	USD	643.960	0,03
MARATHON PETROLEUM 3,625 % 15.09.2024	3.684.000	USD	3.637.379	0,19
MARATHON PETROLEUM 4,75 % 15.09.2044	4.000.000	USD	3.638.820	0,19
MERRILL LYNCH 5,5 % 22.11.2021	500.000	GBP	724.814	0,04
METLIFE 5,375 % 09.12.2024	216.000	GBP	341.984	0,02
MONSANTO 4,4 % 15.07.2044	6.500.000	USD	6.319.203	0,33
MORGAN STANLEY 2,375 % 23.07.2019	3.000.000	USD	3.019.260	0,16
MORGAN STANLEY 4.35 % 08.09.2026	2.211.000	USD	2.258.116	0,12
MORGAN STANLEY 5,625 % 23.09.2019	2.579.000	USD	2.786.378	0,14
NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS 1,649 % 01.09.18	1.125.000	USD	1.121.659	0,06
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS 4,375 % 01.08.2023	4.965.000	USD	5.034.560	0,26
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS 5,25 % 15.01.2026	3.000.000	USD	3.133.995	0,16
PEPSICO 0,875 % 18.07.2028	4.000.000	EUR	4.119.477	0,21
PFIZER 6,5 % 03.06.2038	500.000	GBP	1.019.626	0,05
PRAXAIR 1,625 % 01.12.2025	5.000.000	EUR	5.652.409	0,29
PRUDENTIAL FINANCIAL 5,375 % 21.06.2020	966.000	USD	1.058.871	0,05

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
REALTY INCOME 4,125 % 15.10.2026	4.189.000	USD	4.319.969	0,22
SIMON PROPERTY GROUP 4,25 % 01.10.2044	3.500.000	USD	3.400.530	0,18
SOLVAY FINANCE AMERICA 4,45 % 03.12.2025	2.000.000	USD	2.091.900	0,11
SOUTHERN COPPER 5,875 % 23.04.2045	2.000.000	USD	2.085.730	0,11
SUNOCO LOGISTICS PARTNERS 5,35 % 15.05.2045	3.500.000	USD	3.416.403	0,18
SYNCHRONY FINANCIAL 3,7 % 04.08.2026	3.575.000	USD	3.457.633	0,18
THE LOWE'S 4,25 % 15.09.2044	8.000.000	USD	8.127.999	0,42
THERMO FISHER SCIENTIFIC 1,375 % 12.09.2028	6.000.000	EUR	6.245.089	0,32
THERMO FISHER SCIENTIFIC 2,95 % 19.09.2026	2.800.000	USD	2.665.320	0,14
TIME WARNER CABLE 4 % 01.09.2021	4.500.000	USD	4.663.125	0,24
US BANCORP 3,6 % 11.09.2024	5.233.000	USD	5.386.798	0,28
VERIZON COMMUNICATIONS 4,125 % 15.08.2046	3.280.000	USD	2.830.689	0,15
VERIZON COMMUNICATIONS 4,75 % 17.02.2034	850.000	GBP	1.264.825	0,07
VF CORPORATION 0,625 % 20.09.2023	5.000.000	EUR	5.264.858	0,27
WAL MART STORES 5,625 % 27.03.2034	1.150.000	GBP	2.078.935	0,11
WAL MART STORES 5,625 % 15.04.2041	4.300.000	USD	5.300.825	0,28
WELLS FARGO 4,1 % 03.06.2026	4.000.000	USD	4.088.380	0,21
WELLS FARGO 4,875 % 29.11.2035	1.150.000	GBP	1.771.774	0,09
WELLS FARGO AND COMPANY 2 % 28.07.2025	974.000	GBP	1.206.003	0,06
WESTFIELD AMERICA MANAGE 2,625 % 30.03.2029	300.000	GBP	376.234	0,02
WILLIAMS PARTNERS 4,3 % 04.03.2024	8.000.000	USD	8.245.759	0,44
WW GRAINGER 3,75 % 15.05.2046	3.000.000	USD	2.833.965	0,15
			309.055.320	**16,05**
SUMME ANLEIHEN			**932.711.670**	**1.748.021,32**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**932.711.670**	**1.748.021,32**

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
AUSTRALIEN				
ANZ BANKING GROUP 4,4 % 19.05.2026	5.000.000	USD	5.142.675	0,27
BHP BILLITON FINANCE 6,75 % VRN 19.10.2075	1.000.000	USD	1.132.040	0,06
COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA 2,625 % 06.09.2026	5.395.000	USD	5.116.402	0,27
COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA 4,5 % 09.12.2025	5.000.000	USD	5.212.025	0,27
MACQUARIE BANK 2,85 % 29.07.2020	7.000.000	USD	7.071.576	0,36
NATIONAL AUSTRALIA BANK 1,375 % 12.07.2019	3.000.000	USD	2.955.345	0,15
NATIONAL AUSTRALIA BANK 1,875 % 12.07.2021	2.778.000	USD	2.696.827	0,14
SCENTRE GROUP 2,375 % 05.11.2019	1.548.000	USD	1.551.885	0,08
WESTPAC BANKING 2,0 % 19.08.2021	2.000.000	USD	1.949.450	0,10
WESTPAC BANKING CORP 2,85 % 13.05.2026	2.000.000	USD	1.928.990	0,10
			34.757.215	**1,80**
ÖSTERREICH				
OMV 6,25 % VRN PERP	4.000.000	EUR	4.940.699	0,25
TELEKOM FINANZMANAGEMENT 1,5 % 07.12.2026	3.000.000	EUR	3.205.456	0,17
			8.146.155	**0,42**
BELGIEN				
BELGACOM 2,375 % 04.04.2024	4.500.000	EUR	5.325.844	0,28
KBC GROUP 0,75 % 18.10.2023	5.000.000	EUR	5.258.574	0,27
			10.584.418	**0,55**
KANADA				
AGRIUM 3,375 % 15.03.2025	4.000.000	USD	3.946.920	0,21
CCL INDUSTRIES 3,25 % 01.10.2026	2.915.000	USD	2.782.994	0,15
ENBRIDGE 4,25 % 01.12.2026	1.035.000	USD	1.058.691	0,05
TRANSCANADA TRUST 5,30 % VRN 15.03.2077	2.180.000	USD	2.156.947	0,11
			9.945.552	**0,52**
CHINA				
ALIBABA GROUP HOLDING 3,125 % 28.11.2021	2.256.000	USD	2.283.884	0,12
ICBC 3,231 % 13.11.2019	1.562.000	USD	1.595.435	0,08
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV--ELOPMENT 1,75 % 29.09.2019	11.770.000	USD	11.596.451	0,60
			15.475.770	**0,80**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
DÄNEMARK				
DANSKE BANK 2,20 % 02.03.2020	1.800.000	USD	1.797.102	0,09
DANSKE BANK 3,875 % VRN 04.10.2023	3.500.000	EUR	3.942.068	0,21
			5.739.170	**0,30**
FINNLAND				
SAMPO OYJ 1 % 18.09.2023	6.900.000	EUR	7.395.796	0,38
			7.395.796	**0,38**
FRANKREICH				
AUCHAN HOLDING 0,625 % 07.02.2022	3.200.000	EUR	3.421.378	0,18
AUTOROUTES DU SUD 1,25 % 18.01.2027	3.400.000	EUR	3.645.796	0,19
AXA 3,375 % VRN 06.07.2047	1.350.000	EUR	1.500.428	0,08
BNP PARIBAS 3,8 % 10.01.2024	3.355.000	USD	3.346.160	0,17
BPCE 4,625 % 18.07.2023	3.000.000	EUR	3.741.413	0,19
COMPAGNIE FINANCIERE ET INDUS 0,375 % 07.02.2025	5.100.000	EUR	5.207.169	0,27
CREDIT AGRICOLE 4,125 % 10.01.2027	4.050.000	USD	4.016.810	0,21
CREDIT AGRICOLE LONDON 2,375 % 01.07.2021	1.000.000	USD	979.610	0,05
ELECTRICITE DE FRANCE 1 % 13.10.2026	5.000.000	EUR	5.155.015	0,27
PSA BANQUE FRANCE 0,5 % 17.01.2020	5.000.000	EUR	5.370.529	0,28
RCI BANQUE 3,25 % 25.04.2018	1.990.000	GBP	2.543.452	0,13
RENAULT 1 % 08.03.2023	4.700.000	EUR	5.011.576	0,26
SOCIETE GENERALE 3,25 % 12.01.2022	5.690.000	USD	5.624.564	0,29
SOCIETE GENERALE 4,25 % 19.08.2026	2.500.000	USD	2.441.763	0,13
			52.005.663	**2,70**
DEUTSCHLAND				
BASF 1,75 % 11.03.2025	1.167.000	GBP	1.478.603	0,08
DAIMLER 1 % 20.12.2019	1.500.000	GBP	1.879.792	0,10
DAIMLER 1,5 % 13.01.2022	991.000	GBP	1.250.950	0,06
DEUTSCHE BANK 1,5 % 20.01.2022	6.500.000	EUR	7.071.162	0,37
DEUTSCHE BANK 1,875 % 28.02.2020	2.800.000	GBP	3.504.219	0,18
HEIDELBERGCEMENT 1,5 % 07.02.2025	4.000.000	EUR	4.331.569	0,22
VIER GAS TRANSPORT 3,125 % 10.07.2023	5.000.000	EUR	6.196.061	0,32
			25.712.356	**1,33**
GROSSBRITANNIEN				
BARCLAYS 2,75 % 08.11.2019	2.292.000	USD	2.307.769	0,12
GROSSBRITANNIEN				
BARCLAYS 2,75 % 08.11.2019	2.292.000	USD	2.307.769	0,12
BARCLAYS 3,125 % 17.01.2024	833.000	GBP	1.071.046	0,06
BARCLAYS 3,65 % 16.03.2025	2.800.000	USD	2.734.116	0,14
BARCLAYS 4,337 % 10.01.2028	4.800.000	USD	4.809.072	0,25
BARCLAYS 5,25 % 17.08.2045	2.500.000	USD	2.620.288	0,14
BP CAPITAL MARKETS 1,109 % 16.02.2023	5.000.000	EUR	5.477.911	0,28
BP CAPITAL MARKETS 2,03 % 14.02.2025	667.000	GBP	844.130	0,04
COCA COLA EUROPEAN PARTN 0,75 % 24.02.2022	6.000.000	EUR	6.491.866	0,35
FCE BANK 0,869 % 13.09.2021	1.600.000	EUR	1.715.729	0,09
GATWICK FUNDING LIMITED 2,625 % 07.10.2048	400.000	GBP	468.766	0,02
HSBC HOLDINGS 3,375 % VRN 10.01.2024	4.000.000	EUR	4.494.419	0,23
LLOYDS BANKING GROUP 3 % 11.01.2022	3.845.000	USD	3.821.738	0,20
MARKS AND SPENCER 3 % 08.12.2023	425.000	GBP	539.514	0,03
MOTABILITY OPERATIONS 2,375 % 14.03.2032	515.000	GBP	646.178	0,03
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 2,45 % 27.07.2021	3.470.000	USD	3.424.092	0,18
RIO TINTO FINANCE 2 % 11.05.2020	5.000.000	EUR	5.652.970	0,29
SANTANDER UK 2,35 % 10.09.2019	1.000.000	USD	1.004.155	0,05
SANTANDER UK GROUP HOLDINGS 3,571 % 10.01.2023	2.100.000	USD	2.104.085	0,11
SKY 1,875 % 24.11.2023	4.000.000	EUR	4.489.862	0,23
SKY 2,875 % 24.11.2020	750.000	GBP	996.692	0,05
SSE 3,625 % VRN 16.09.2077	500.000	GBP	627.898	0,03
THAMES WATER UTILITIES 1,875 % 24.01.2024	753.000	GBP	950.944	0,05
THAMES WATER UTILITIES 2,625 % 24.01.2032	939.000	GBP	1.199.987	0,06
VODAFONE GROUP 0,5 % 30.01.2024	5.000.000	EUR	5.155.389	0,27
			63.648.616	**3,30**
INDIEN				
RELIANCE INDUSTRIES 4,875 % 10.02.2045	5.000.000	USD	4.972.550	0,26
			4.972.550	**0,26**
IRLAND				
AERCAP IRELAND CAPITAL DAC 3,5 % 26.05.2022	3.500.000	USD	3.529.155	0,18
CRH FINANCE 3,125 % 03.04.2023	3.000.000	EUR	3.649.806	0,19
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL 4,625 % 2.7.2044	2.000.000	USD	2.058.860	0,11

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
LIBERTY MUTUAL FINANCE EUROPE 1,75 % 27.03.2024	2.050.000	EUR	2.226.079	0,12
PGH CAPITAL 4,125 % 20.07.2022	769.000	GBP	974.179	0,05
			12.438.079	**0,65**
JAPAN				
MIZUHO CORPORATE BANK 3,6 % 25.09.2024	3.391.000	USD	3.481.557	0,18
			3.481.557	**0,18**
JERSEY				
DELPHI AUTOMOTIVE 1,5 % 10.03.2025	4.000.000	EUR	4.324.510	0,22
			4.324.510	**0,22**
LUXEMBURG				
ACTAVIS FUNDING 2,45 % 15.06.2019	5.500.000	USD	5.534.046	0,28
ACTAVIS FUNDING 3 % 12.03.2020	2.000.000	USD	2.033.030	0,11
EUROCLEAR INVESTMENTS 1,125 % 07.12.2026	6.000.000	EUR	6.446.496	0,33
HEIDELBERGCEMENT 1,625 % 07.04.2026	3.550.000	EUR	3.810.114	0,20
			17.823.686	**0,92**
MEXIKO				
KIMBERLY-CLARK 3,8 % 08.04.2024	5.997.000	USD	6.005.546	0,31
PETROLEOS MEXICANOS 5,625 % 23.01.2046	2.536.000	USD	2.267.767	0,12
SIGMA ALIMENTOS 2,625 % 07.02.2024	1.450.000	EUR	1.593.945	0,08
			9.867.258	**0,51**
NIEDERLANDE				
ABB FINANCE 0,625 % 03.05.2023	5.000.000	EUR	5.404.274	0,28
ATF NETHERLANDS 2,125 % 13.03.2023	3.000.000	EUR	3.256.185	0,17
COOPERATIEVE RABOBANK 3,75 % 21.07.2026	1.250.000	USD	1.218.219	0,06
DEUTSCHE ANNINGTON FINANCE 1,5 % 31.03.2025	3.000.000	EUR	3.270.977	0,17
ENEL FINANCE INTERNATIONAL 1,375 % 01.06.2026	6.000.000	EUR	6.342.055	0,33
ING BANK 2,5 % 01.10.2019	6.393.000	USD	6.436.312	0,33
JAB HOLDINGS 2,125 % 16.09.2022	5.000.000	EUR	5.717.304	0,30
LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 3,5 % 02.03.2027	3.465.000	USD	3.408.174	0,18
LYONDELLBASELL INDUSTRIES 4,625 % 26.02.2055	2.566.000	USD	2.419.751	0,13
MYLAN 2,25 % 22.11.2024	4.000.000	EUR	4.398.116	0,23
NN GROUP 1 % 18.03.2022	4.000.000	EUR	4.360.340	0,23
RABOBANK 4,375 % 04.08.2025	2.000.000	USD	2.049.520	0,11
RABOBANK 5,25 % 04.08.2045	1.077.000	USD	1.161.485	0,06
RABOBANK NEDERLAND 1,375 % 09.08.2019	6.315.000	USD	6.222.643	0,32
RABOBANK NEDERLAND 2,25 % 23.03.2022	1.300.000	GBP	1.703.280	0,09
SIEMENS 4,2 % 16.03.2047	4.750.000	USD	4.803.438	0,25
SIEMENS FINANCIERINGSMAT 2 % 15.09.2023	8.370.000	USD	7.932.876	0,41
SIEMENS FRN 16.03.2020	3.150.000	USD	3.153.418	0,16
SWISS REINSURANCE 2,6 % VRN PERP	3.000.000	EUR	3.167.241	0,16
UNILEVER 0,375 % 14.02.2023	2.550.000	EUR	2.705.096	0,14
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 1,875 % 30.03.2027	5.700.000	EUR	6.147.125	0,32
			85.277.829	**4,43**
NEUSEELAND				
ANZ NEW ZEALAND INTERNATIONAL 0,40 % 01.03.2022	5.000.000	EUR	5.319.859	0,28
ANZ NEW ZEALAND INTERNATIONAL 1,75 % 29.03.2018	2.000.000	USD	2.000.490	0,10
ANZ NEW ZEALAND INTERNATIONAL 2,85 % 06.08.2020	2.118.000	USD	2.143.268	0,11
			9.463.617	**0,49**
NORWEGEN				
DNB BANK 2,375 % 02.06.2021	6.000.000	USD	5.934.930	0,31
			5.934.930	**0,31**
PANAMA				
CARNIVAL 3,95 % 15.10.2020	1.500.000	USD	1.580.273	0,08
			1.580.273	**0,08**
SÜDKOREA				
HYUNDAI CAPITAL SERVICES 1,625 % 30.08.2019	1.315.000	USD	1.291.836	0,07
HYUNDAI CAPITAL SERVICES 3 % 06.03.2022	1.890.000	USD	1.887.184	0,09
			3.179.020	**0,16**
SPANIEN				
FERROVIAL EMISIONES 1,375 % 31.03.2025	3.400.000	EUR	3.635.778	0,19
FERROVIAL EMISIONES 3,375 % 07.06.2021	2.000.000	EUR	2.397.898	0,12
GAS NATURAL CAPITAL 6 % 27.01.2020	4.000.000	EUR	4.994.198	0,26
IBERDROLA FINANZAS 1 % 07.03.2024	1.800.000	EUR	1.936.894	0,10
RED ELECTRICA FINANCE 3,875 % 25.01.2022	4.000.000	EUR	4.975.309	0,26
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 3,625 % 07.10.2021	4.400.000	EUR	5.363.732	0,28
SANTANDER ISSUANCES 3,125 % 19.01.2027	3.100.000	EUR	3.409.966	0,18
			26.713.775	**1,39**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
SCHWEDEN				
AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTIES 1,5 % 23.01.2022	3.800.000	EUR	4.125.598	0,21
SCA HYGIENE 1,125 % 27.03.2024	4.200.000	EUR	4.544.127	0,24
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 1,375 % VRN 31.10.2028	3.000.000	EUR	3.174.669	0,16
SWEDBANK 0,3 % 06.09.2022	5.000.000	EUR	5.306.090	0,28
SWEDBANK 2,65 % 10.03.2021	2.000.000	USD	2.008.550	0,10
TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON 1,875 % 01.03.2024	5.000.000	EUR	5.340.234	0,28
			24.499.268	**1,27**
SCHWEIZ				
CREDIT SUISSE 1,7 % 27.04.2018	2.750.000	USD	2.746.604	0,14
UBS GROUP 4,253 % 23.03.2028	2.180.000	USD	2.208.820	0,11
UBS GROUP FUNDING 1,5 % 30.11.2024	2.000.000	EUR	2.161.014	0,11
UBS GROUP FUNDING 2,65 % 01.02.2022	2.335.000	USD	2.284.926	0,12
UBS GROUP FUNDING 3 % 15.04.2021	2.800.000	USD	2.804.116	0,15
			12.205.480	**0,63**
USA				
21ST CENTURY FOX 5,4 % 01.10.2043	4.000.000	USD	4.362.320	0,23
21ST CENTURY FOX 6,4 % 15.12.2035	1.134.000	USD	1.375.213	0,07
ABBOTT LABORATORIES 3,75 % 30.11.2026	2.855.000	USD	2.860.924	0,15
ABBOTT LABORATORIES 4,75 % 30.11.2036	4.655.000	USD	4.785.224	0,25
ABBOTT LABORATORIES 4,9 % 30.11.2046	1.745.000	USD	1.802.175	0,09
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES 3,95 % 15.01.2028	2.685.000	USD	2.683.980	0,14
ALLSTATE 3,28 % 15.12.2026	3.825.000	USD	3.838.024	0,20
AMAZON,COM 4,95 % 05.12.2044	3.331.000	USD	3.766.295	0,20
AMERICAN HONDA FINANCE 1,3 % 21.03.2022	500.000	GBP	625.522	0,03
AMERICAN HONDA FINANCE 2,90 % 16.02.2024	4.590.000	USD	4.584.767	0,24
AMERICAN TOWER 4,4 % 15.02.2026	1.000.000	USD	1.033.170	0,05
AMGEN 3,875 % 15.11.2021	4.554.000	USD	4.798.368	0,25
AMGEN 4,4 % 01.05.2045	1.800.000	USD	1.749.906	0,09
APPLE 3,05 % 31.07.2029	500.000	GBP	689.892	0,04
APPLE 3,6 % 31.07.2042	525.000	GBP	768.910	0,04
AT&T 5,2 % 18.11.2033	650.000	GBP	989.034	0,05
AT&T 5,25 % 01.03.2037	1.810.000	USD	1.841.069	0,10
AUTONATION 4,5 % 01.10.2025	1.000.000	USD	1.033.260	0,05
BANK OF AMERICA 2.65 % 01.04.2019	1.750.000	USD	1.771.823	0,09
BANK OF AMERICA 3,824 % VRN 20.01.2028	4.925.000	USD	4.932.757	0,26
BANK OF AMERICA 3,875 % 01.08.2025	5.000.000	USD	5.089.625	0,26
BANK OF AMERICA 4,183 % 25.11.2027	2.895.000	USD	2.899.704	0,15
BAYER US FINANCE 3,375 % 08.10.2024	3.000.000	USD	3.016.695	0,16
BERKSHIRE HATHAWAY 1,125 % 16.03.2027	4.000.000	EUR	4.202.153	0,22
BRANCH BANKING & TRUST 2,1 % 15.01.2020	3.570.000	USD	3.575.498	0,19
BRISTOL MYERS SQUIBB 1 % 15.05.2025	3.000.000	EUR	3.244.008	0,17
CAPITAL ONE BANK 2.35 % 17.08.2018	2.000.000	USD	2.011.900	0,10
CAPITAL ONE BANK 3,375 % 15.02.2023	3.000.000	USD	2.990.850	0,16
CAPITAL ONE FINANCIAL 3,05 % 09.03.2022	4.150.000	USD	4.147.614	0,22
CAPITAL ONE FINANCIAL 3,75 % 28.07.2026	4.295.000	USD	4.164.174	0,22
CARE CAPITAL PROPERTIES 5,125 % 15.08.2026	1.845.000	USD	1.834.336	0,10
CELGENE 5 % 15.08.2045	2.725.000	USD	2.852.162	0,15
CF INDUSTRIES 4,5 % 01.12.2026	3.425.000	USD	3.479.697	0,18
CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL 2,45 % 01.05.2020	2.000.000	USD	2.007.610	0,10
CITIBANK FRN 20.03.2019	5.000.000	USD	5.002.850	0,26
COCA COLA 1,125 % 09.03.2027	3.500.000	EUR	3.761.167	0,20
COLORADO INTERSTATE GAS 4,15 % 15.08.2026	2.855.000	USD	2.793.189	0,14
COMCAST 3,15 % 01.03.2026	1.000.000	USD	982.800	0,05
COMCAST 3,375 % 15.02.2025	2.913.000	USD	2.949.209	0,15
CONOCOPHILLIPS 2,875 % 15.11.2021	2.352.000	USD	2.381.177	0,12
CONTINENTAL RESOURCES 4,9 % 01.06.2044	2.500.000	USD	2.145.313	0,11

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
DAIMLER FINANCE 1,5 % 05.07.2019	12.900.000	USD	12.738.298	0,65
DAIMLER FINANCE 2,25 % 02.03.2020	1.000.000	USD	999.625	0,05
DAIMLER FINANCE 2,25 % 31.07.2019	2.000.000	USD	2.006.410	0,10
DEVON ENERGY 5 % 15.06.2045	3.673.000	USD	3.684.478	0,19
DISCOVER BANK 2,6 % 13.11.2018	2.125.000	USD	2.144.444	0,11
DOMINION RESOURCES 1,18 % 01.07.2019	500.000	USD	507.370	0,03
DUKE ENERGY FLORIDA 3,4 % 01.10.2046	2.720.000	USD	2.429.885	0,13
DUKE ENERGY PROGRESS 4,15 % 01.12.2044	1.575.000	USD	1.595.113	0,08
EBAY 1,35 % 15.07.2017	1.000.000	USD	999.750	0,05
EMD FINANCE 3,25 % 19.03.2025	3.908.000	USD	3.863.410	0,20
ENERGY TRANSFER PARTNERS 4,75 % 15.01.2026	3.000.000	USD	3.098.355	0,16
ENERGY TRANSFER PARTNERS 5,15 % 01.02.2043	6.000.000	USD	5.604.930	0,29
ENERGY TRANSFER PARTNERS 5,3 % 15.04.2047	2.965.000	USD	2.864.323	0,15
ENLINK MIDSTREAM PARTNERS 5,05 % 01.04.2045	1.945.000	USD	1.829.516	0,09
ENTERPRISE PRODUCTS 2,55 % 15.10.2019	2.000.000	USD	2.017.380	0,10
ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING 3,75 % 15.02.2025	1.000.000	USD	1.008.000	0,05
ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING 4,95 % 15.10.2054	1.000.000	USD	995.530	0,05
EPR PROPERTIES 4,75 % 15.12.2026	8.090.000	USD	8.146.711	0,42
EXELON GENERATION 3,4 % 15.03.2022	4.320.000	USD	4.351.536	0,23
FEDEX 4,55 % 01.04.2046	2.727.000	USD	2.728.145	0,14
FIFTH THIRD BANCORP 2,3 % 01.03.2019	5.000.000	USD	5.033.300	0,26
FIFTH THIRD BANK 2,25 % 14.06.2021	5.000.000	USD	4.938.875	0,26
FORD MOTOR 4,346 % 08.12.2026	6.795.000	USD	6.915.917	0,36
FORD MOTOR CREDIT 3,2 % 15.01.2021	5.000.000	USD	5.056.100	0,26
GENERAL MOTORS FINANCIAL 4,35 % 17.01.2027	800.000	USD	807.860	0,04
GENERAL MOTORS 5,2 % 01.04.2045	3.500.000	USD	3.437.508	0,18
GENERAL MOTORS 6,75 % 01.04.2046	7.000.000	USD	8.202.355	0,43
GILEAD SCIENCES 2,50 % 01.09.2023	2.905.000	USD	2.811.546	0,15
GOLDMAN SACHS 3,85 % 26.01.2027	2.000.000	USD	2.007.680	0,10
GOLDMAN SACHS GROUP 2,75 % 15.09.2020	1.000.000	USD	1.008.650	0,05
GOLDMAN SACHS GROUP 3 % 12.02.2031	2.000.000	EUR	2.320.409	0,12
GOLDMAN SACHS GROUP 3 % 26.04.2022	2.000.000	USD	2.004.510	0,10
GOLDMAN SACHS GROUP 3,75 % 22.05.2025	1.053.000	USD	1.066.499	0,06
HALLIBURTON 4,85 % 15.11.2035	2.000.000	USD	2.106.200	0,11
HCP 4 % 01.12.2022	2.000.000	USD	2.065.780	0,11
HEALTH CARE REIT 4 % 01.06.2025	1.000.000	USD	1.014.400	0,05
HUNTINGTON BANCSHARES 2,3 % 14.01.2022	3.575.000	USD	3.484.427	0,18
HUNTINGTON NATIONAL BANK 1,7 % 26.02.2018	10.000.000	USD	10.007.850	0,51
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 2,4 % 30.10.2018	3.000.000	USD	3.012.060	0,16
HYUNDAI CAPITAL AMERICA FRN 03.04.2020	1.745.000	USD	1.747.495	0,09
JPMORGAN CHASE AND 3,625 % 01.12.2027	9.285.000	USD	9.005.614	0,48
KEYBANK 2,5 % 15.12.2019	1.500.000	USD	1.517.123	0,08
KILROY REALTY 4,25 % 15.08.2029	5.695.000	USD	5.756.107	0,30
KINDER MORGAN 5.55 % 01.06.2045	1.580.000	USD	1.620.416	0,08
KRAFT HEINZ 4,375 % 01.06.2046	1.818.000	USD	1.698.067	0,09
KROGER 4,45 % 01.02.2047	2.500.000	USD	2.452.188	0,13
LAFARGEHOLCIM FINANCE 4,75 % 22.09.2046	1.465.000	USD	1.469.563	0,08
LIBERTY MUTUAL GROUP 4,85 % 01.08.2044	2.000.000	USD	2.029.500	0,11
MARATHON OIL 3,85 % 01.06.2025	2.000.000	USD	1.968.750	0,10
MASSACHUSETTS MUTUAL LIFE INSURANCE 4,9 % 01.04.2077	4.245.000	USD	4.239.269	0,22
MCDONALDS 3,375 % 26.05.2025	4.000.000	USD	4.028.260	0,21
MEDTRONIC 4,625 % 15.03.2045	3.951.000	USD	4.235.116	0,22
MERCK 3,7 % 10.02.2045	1.489.000	USD	1.414.319	0,07
METLIFE 4,721 % 15.12.2044	3.000.000	USD	3.191.760	0,17
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 3 % 10.01.2023	2.000.000	USD	2.011.150	0,10
MICROSOFT 4 % 12.02.2055	2.000.000	USD	1.886.080	0,10

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
MICROSOFT 4,2 % 03.11.2035	1.666.000	USD	1.745.460	0,09
MICROSOFT CORP 3,45 % 08.08.2036	4.995.000	USD	4.740.255	0,25
MICROSOFT CORP 4,1 % 06.02.2037	5.000.000	USD	5.141.025	0,27
MOLEX ELECTRONICS TECHNOLOGIES 3,9 % 15.04.2025	1.000.000	USD	994.715	0,05
MORGAN STANLEY 2,5 % 21.04.2021	1.000.000	USD	995.415	0,05
MORGAN STANLEY 2,625 % 17.11.2021	2.440.000	USD	2.423.798	0,13
MORGAN STANLEY 2,625 % 09.03.2027	613.000	GBP	767.231	0,04
MORGAN STANLEY 2,8 % 16.06.2020	1.667.000	USD	1.686.446	0,09
MORGAN STANLEY 3,625 % 20.01.2027	4.000.000	USD	3.962.980	0,21
MORGAN STANLEY 4 % 23.07.2025	455.000	USD	469.066	0,02
MORGAN STANLEY 4,3 % 27.01.2045	309.000	USD	305.627	0,02
MORGAN STANLEY FRN 14.02.2020	1.535.000	USD	1.538.876	0,08
MPLX 4,125 % 01.03.2027	1.225.000	USD	1.218.477	0,06
MPLX 5,2 % 01.03.2047	3.065.000	USD	3.079.222	0,16
NEWELL RUBBERMAID 5,375 % 01.04.2036	3.000.000	USD	3.371.490	0,17
NEWELL RUBBERMAID 5,5 % 01.04.2046	3.000.000	USD	3.408.285	0,18
NEXTERA ENERGY CAPITAL 2,056 % 01.09.2017	2.000.000	USD	2.003.860	0,10
PENSKE TRUCK LEASING 3,2 % 15.07.2020	3.000.000	USD	3.050.790	0,16
PENSKE TRUCK LEASING 3,375 % 01.02.2022	1.000.000	USD	1.014.005	0,05
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 4,25 % 10.11.2044	2.353.000	USD	2.323.164	0,12
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL FRN 21.02.2020	1.840.000	USD	1.846.753	0,10
PNC BANK 1,5 % 18.10.2017	10.000.000	USD	10.002.200	0,51
PROLOGIS 3,375 % 20.02.2024	3.000.000	EUR	3.683.689	0,19
SABINE PASS LIQUEFACTION 5 % 15.03.2027	4.875.000	USD	5.082.188	0,26
SANTANDER HOLDINGS 3,7 % 28.03.2022	1.200.000	USD	1.203.816	0,06
SANTANDER HOLDINGS 4,5 % 17.07.2025	5.000.000	USD	5.080.550	0,26
SCHLUMBERGER 1,9 % 21.12.2017	3.000.000	USD	3.007.425	0,16
SMITHFIELD FOODS 2,7 % 31.01.2020	1.830.000	USD	1.833.431	0,10
SMITHFIELD FOODS 3,35 % 01.02.2022	1.830.000	USD	1.833.431	0,10
SMITHFIELD FOODS 4,25 % 01.02.2027	3.045.000	USD	3.077.353	0,16
SOUTHERN NATURAL GAS 4,8 % 15.03.2047	2.985.000	USD	3.018.969	0,16
SPRINT SPECTRUM 3,36 % 20.09.2021	575.000	USD	576.141	0,03
SUNTRUST BANKS 2,25 % 31.01.2020	1.220.000	USD	1.223.318	0,06
SYNCHRONY FINANCIAL 4,5 % 23.07.2025	3.000.000	USD	3.086.115	0,16
TEACHERS INSURANCE & ANNUITY 6,85 % 16.12.2039	4.000.000	USD	5.314.980	0,28
TIAA ASSET MANAGEMENT FINANCE 2,95 % 01.11.2019	780.000	USD	792.890	0,04
TIME WARNER 3.55 % 01.06.2024	2.509.000	USD	2.516.765	0,13
TIME WARNER 3,6 % 15.07.2025	5.000.000	USD	4.941.400	0,26
TIME WARNER CABLE 5,25 % 15.07.2042	400.000	GBP	595.840	0,03
TOYOTA MOTOR CREDIT 1,125 % 07.09.2021	422.000	GBP	530.846	0,03
UNION PACIFIC 4,375 % 15.11.2065	1.000.000	USD	996.010	0,05
UNITEDHEALTH GROUP 3,45 % 15.01.2027	4.865.000	USD	4.933.572	0,26
US (GOVT) 2,25 % 15.02.2027	1.982.000	USD	1.954.009	0,10
US (GOVT) 2,875 % 15.11.2046	1.532.000	USD	1.480.436	0,08
US BANCORP 5,3 % VRN PERP	875.000	USD	892.811	0,05
US BANK NA CINCINNATI 2 % 24.01.2020	2.060.000	USD	2.068.765	0,11
VERIZON COMMUNICATIONS 1,625 % 01.03.2024	4.500.000	EUR	4.996.612	0,26
VERIZON COMMUNICATIONS 2,625 % 15.08.2026	1.315.000	USD	1.200.773	0,06
VERIZON COMMUNICATIONS 4,272 % 15.01.2036	7.618.000	USD	7.014.159	0,36
VIACOM 3,45 % 04.10.2026	945.000	USD	898.067	0,05
WALGREENS BOOTS ALLIANCE 1,75 % 30.05.2018	2.942.000	USD	2.946.148	0,15
WELLS FARGO 2,125 % 20.12.2023	1.227.000	GBP	1.555.345	0,08
WELLTOWER 4,25 % 01.04.2026	1.000.000	USD	1.029.015	0,05
WESTLAKE CHEMICAL CORP 3,6 % 15.08.2026	1.460.000	USD	1.430.851	0,07
WESTLAKE CHEMICAL CORP 5 % 15.08.2046	1.460.000	USD	1.490.901	0,08

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WILLIAMS PARTNERS 5,1 % 15.09.2045	2.000.000	USD	1.992.580	0,10
			437.378.617	**22,71**
SUMME ANLEIHEN			**892.551.160**	**46,31**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**892.551.160**	**46,31**
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
IRLAND				
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	40.003.915	USD	40.003.915	2,07
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND (IE00BYYJHN20)	6.565.555	GBP	8.209.900	0,43
HSBC STERLING LIQUIDITY FUND "Z"	321	GBP	401	0,00
			48.214.216	**2,50**
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			**48.214.216**	**2,50**
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
FRANKREICH				
BPCE 4,875 % 01.04.2026	4.638.000	USD	4.687.882	0,24
			4.687.882	**0,24**
SUMME ANLEIHEN			**4.687.882**	**0,24**
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			**4.687.882**	**0,24**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**1.878.164.928**	**1.748.070,37**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN			**48.975.280**	**2,54**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**1.927.140.208**	**1.748.072,91**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Emerging Markets Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
AUSTRALIEN				
AUSTRALIA (GOVT) 2,75 % 4,75 % 28.04.2024	10.600.000	USD	11.271.563	0,28
			11.271.563	**0,28**
BRASILIEN				
BRAZIL (GOVT) 2,625 % 05.01.2023	21.738.000	USD	20.104.281	0,50
BRAZIL (GOVT) 4,25 % 07.01.2025	16.253.000	USD	15.976.943	0,40
BRAZIL (GOVT) 5,625 % 07.01.2041	30.638.000	USD	29.728.664	0,73
BRAZIL (GOVT) 7,125 % 20.01.2037	16.568.000	USD	18.776.017	0,47
BRAZIL (GOVT) 8,25 % 20.01.2034	4.705.000	USD	5.848.550	0,15
BRAZIL (GOVT) 10 % 01.01.2021	30	BRL	9.506	0,00
CENTRAIS ELECTRICAS BRASIL - EIRAS 5,75 % 27.10.2021	18.172.000	USD	18.535.440	0,46
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 4,375 % 20.05.2023	1.384.000	USD	1.313.935	0,03
PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE 5,375 % 27.01.2021	31.476.000	USD	32.439.952	0,80
PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE 5,75 % 20.01.2020	3.732.000	USD	3.925.598	0,10
PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE 7,875 % 15.03.2019	360.000	USD	393.075	0,01
VALE 5,625 % 11.09.2042	1.519.000	USD	1.442.101	0,04
			148.494.062	**3,69**
KANADA				
CNOOC FINANCE 4,25 % 30.04.2024	19.154.000	USD	19.992.275	0,50
			19.992.275	**0,50**
CHILE				
BANCO DEL ESTADO DE CHILE 3,875 % 08.02.2022	6.410.000	USD	6.656.240	0,17
CORPBANCA 3,125 % 15.01.2018	9.258.000	USD	9.349.932	0,23
			16.006.172	**0,40**
CHINA				
CNOOC FINANCE 3,875 % 02.05.2022	31.350.000	USD	32.404.614	0,81
CNPC GENERAL CAPITAL 1,95 % 16.04.2018	3.000.000	USD	2.997.285	0,07
CNPC GENERAL CAPITAL 3,4 % 16.04.2023	2.900.000	USD	2.934.438	0,07
EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3,625 % 31.07.2024	7.448.000	USD	7.698.253	0,19
SINOPEC CAPITAL 1,875 % 24.04.2018	3.000.000	USD	2.993.880	0,07
SINOPEC CAPITAL 3,125 % 24.04.2023	33.404.000	USD	33.056.264	0,83
SINOPEC GROUP OVERSEAS 2,75 % 10.04.2019	17.395.000	USD	17.550.685	0,44
SINOPEC GROUP OVERSEAS 3,9 % 17.05.2022	3.800.000	USD	3.941.246	0,10
SINOPEC GROUP OVERSEAS 4,375 % 17.10.2023	17.226.000	USD	18.274.460	0,45
			121.851.125	**3,03**
KOLUMBIEN				
BANCO DAVIVIENDA 2.95 % 29.01.2018	4.192.000	USD	4.221.679	0,10
COLOMBIA (GOVT) 6,125 % 18.01.2041	35.227.000	USD	40.306.910	1,00
COLOMBIA (GOVT) 7,375 %	22.073.000	USD	24.363.957	0,61
			68.892.546	**1,71**
COSTA RICA				
COSTA RICA (GOVT) 4,25 % 26.01.2023	40.513.000	USD	39.343.795	0,98
			39.343.795	**0,98**
KROATIEN				
CROATIA (GOVT) 6 % 26.01.2024	10.000.000	USD	11.100.450	0,28
CROATIA (GOVT) 6,375 % 24.03.2021	8.074.000	USD	8.938.362	0,22
CROATIA (GOVT) 6,75 % 05.11.2019	12.350.000	USD	13.464.279	0,33
			33.503.091	**0,83**
DOMINIKANISCHE REPUBLIK				
DOMINIC (GOVT) 7,5 % 06.05.2021	2.160.000	USD	2.393.993	0,06
			2.393.993	**0,06**
UK (GOVT) 2,5 % 16.04.2020				
UK (GOVT) 2,5 % 17.07.2024				
7,375 % 01.12.2019	3.735.000	USD	3.839.356	0,10
EL SALVADOR (GOVT) 7,65 % 15.06.2035	1.744.000	USD	1.631.181	0,04
EL SALVADOR (GOVT) 7,75 % 24.01.2023	3.581.000	USD	3.653.533	0,09
EL SALVADOR (GOVT) 8,25 % 10.04.2032	4.639.000	USD	4.633.618	0,11
			13.757.688	**0,34**
GABUN				
GABONESE (GOVT) 6,375 %	13.136.490	USD	12.683.807	0,32
			12.683.807	**0,32**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Emerging Markets Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
GHANA				
GHANA (GOVT) 9,25 % 15.09.2022	4.741.000	USD	4.941.615	0,12
			4.941.615	**0,12**
MORGAN STANLEY 2,375 %				
HUNGARY (GOVT) 5,375 % 21.02.2023	3.938.000	USD	4.342.984	0,11
HUNGARY (GOVT) 6,25 % 29.01.2020	32.325.000	USD	35.472.809	0,88
HUNGARY (GOVT) 6,375 % 29.03.2021	55.992.000	USD	63.186.412	1,57
			103.002.205	**2,56**
INDIEN				
ICICI BANK 5,75 % 16.11.2020	11.235.000	USD	12.347.602	0,31
ONGC VIDESH 4,625 % 15.07.2024	3.010.000	USD	3.170.132	0,08
RELIANCE INDUSTRIES 4,125 % 28.01.2025	14.785.000	USD	15.127.865	0,37
STATE BANK OF INDIA 3,622 % 17.04.2019	5.728.000	USD	5.859.228	0,15
DEUTSCHE BANK 1,35 %			**36.504.827**	**0,91**
INDONESIEN				
DEUTSCHE BANK 1,875 % 15.04.2023	27.926.000	USD	27.948.620	0,70
THYSSENKRUPP 1,375 % 25.04.2022	43.648.000	USD	44.624.187	1,12
INDONESIA (GOVT) 4,625 % 15.04.2043	9.600.000	USD	9.704.784	0,24
INDONESIA (GOVT) 4,75 % 08.01.2026	23.017.000	USD	24.572.374	0,61
INDONESIA (GOVT) 4,875 % 05.05.2021	91.348.000	USD	97.888.516	2,44
INDONESIA (GOVT) 5,125 % 15.01.2045		USD	18.745.872	0,47
INDONESIA (GOVT) 5,25 % 17.01.2042	36.610.000	USD	39.443.613	0,99
INDONESIA (GOVT) 5,875 % 13.03.2020	14.131.000	USD	15.462.917	0,38
INDONESIA (GOVT) 6,625 % 17.02.2037	8.282.000	USD	10.211.540	0,25
INDONESIA (GOVT) 6,75 % 15.01.2044	410.000	USD	528.203	0,01
INDONESIA (GOVT) 6,875 % 17.01.2018	6.100.000	USD	6.352.662	0,16
INDONESIA (GOVT) 7,75 % 17.01.2038	14.912.000	USD	20.652.896	0,51
INDONESIA (GOVT) 11,625 % 04.03.2019	3.228.000	USD	3.817.304	0,09
PERTAMINA 6 % 03.05.2042	10.250.000	USD	10.903.438	0,27
PERTAMINA 6.45 % 30.05.2044	9.370.000	USD	10.605.669	0,26
			341.462.595	**8,50**

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
IRAK				
IRAQ (GOVT) 5,8 % 15.01.2028	17.145.000	USD	15.167.153	0,38
CF INDUSTRIES 4,5 %			**15.167.153**	**0,38**
ISRAEL				
ISRAEL ELECTRIC CORP 5,625 % 21.06.2018	8.000.000	USD	8.327.640	0,21
			8.327.640	**0,21**
REPUBLIK CÔTE D'IVOIRE				
US (GOVT) 0,625 % 5,75 % 31.12.2032	17.186.000	USD	15.719.910	0,39
US (GOVT) 0,75 %			**15.719.910**	**0,39**
KASACHSTAN				
DEVELOPMENT BANK OF KAZ-AKHSTAN 4,125 % 10.12.2022	8.891.000	USD	8.823.473	0,22
KAZAKHSTAN (GOVT) US (GOVT) 2,5 % 15.02.2045	3.000.000	USD	3.032.505	0,08
KAZAKHSTAN (GOVT) 5,125 % 21.07.2025	30.127.000	USD	32.803.181	0,81
KAZAKHSTAN (GOVT) 6,5 % 21.07.2045	14.732.000	USD	17.487.547	0,43
KAZMUNAYGAS 4,4 % 30.04.2023	31.413.000	USD	31.746.763	0,79
			93.893.469	**2,33**
LITAUEN				
LITHUANIA (GOVT) 6,125 % 09.03.2021	4.041.000	USD	4.571.119	0,11
LITHUANIA (GOVT) 7,375 % 11.02.2020	6.896.000	USD	7.855.130	0,20
			12.426.249	**0,31**
MEXIKO				
COMISION FED DE ELECTRIC 4,75 % 23.02.2027	6.660.000	USD	6.700.027	0,17
MEXICO (GOVT) 4,75 % 08.03.2044	23.976.000	USD	23.380.676	0,58
MEXICO (GOVT) 6,05 % 11.01.2040	54.892.000	USD	63.025.072	1,56
US (GOVT) 0,75 %	23.929.000	USD	22.806.969	0,57
PEMEX 4,875 % 24.01.2022	17.076.000	USD	17.602.368	0,44
US (GOVT) 1,375 %	42.542.000	USD	43.979.069	1,09
PEMEX PROJECT FUNDING US (GOVT) 1,625 %	1.894.000	USD	1.952.676	0,05
PETROLEOS MEXICANOS 4,875 % 18.01.2024	760.000	USD	767.627	0,02
			180.214.484	**4,48**
MAROKKO				
MOROCCO (GOVT) 4,25 % 11.12.2022	22.561.000	USD	23.409.745	0,58
			23.409.745	**0,58**
NIEDERLANDE				
LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE 4,563 % 24.04.2023		USD	7.205.625	0,18

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Emerging Markets Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE 4,75 % 02.11.2026	10.000.000	USD	10.187.500	0,25
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 8,75 % 23.05.2026	4.690.000	USD	5.434.538	0,14
			22.827.663	**0,57**
NIGERIA				
NIGERIA (GOVT) 6,75 % 28.01.2021	1.000.000	USD	1.046.990	0,03
			1.046.990	**0,03**
OMAN				
OMAN (GOVT) 3,875 % 08.03.2022	6.417.000	USD	6.497.950	0,16
OMAN (GOVT) 5,375 % 08.03.2027	6.960.000	USD	7.283.780	0,18
			13.781.730	**0,34**
PANAMA				
PANAMA (GOVT) 5,2 % 30.01.2020	2.498.000	USD	2.702.836	0,07
PANAMA (GOVT) 6,7 % 26.01.2036	11.615.000	USD	14.715.276	0,37
PANAMA (GOVT) 8,875 % 30.09.2027	966.000	USD	1.360.804	0,03
			18.778.916	**0,47**
PARAGUAY				
PARAGUAY (GOVT) 4,625 % 25.01.2023	22.477.000	USD	23.416.876	0,58
			23.416.876	**0,58**
PERU				
PERU (GOVT) 6.55 % 14.03.2037	10.361.000	USD	13.451.220	0,33
PERU (GOVT) 7,35 % 21.07.2025	15.954.000	USD	20.725.522	0,52
PERU (GOVT) 8,75 % 21.11.2033	15.000.000	USD	22.801.800	0,56
SOUTHERN COPPER 5,25 % 08.11.2042	6.498.000	USD	6.343.835	0,16
			63.322.377	**1,57**
PHILIPPINEN				
PHILIPPINES (GOVT) 6,375 % 15.01.2032	6.027.000	USD	7.790.651	0,19
PHILIPPINES (GOVT) 6,375 % 23.10.2034	9.384.000	USD	12.486.210	0,31
PHILIPPINES (GOVT) 7,75 % 14.01.2031	14.831.000	USD	21.175.553	0,53
PHILIPPINES (GOVT) 10,625 % 16.03.2025	11.318.000	USD	17.251.122	0,43
			58.703.536	**1,46**
POLEN				
POLAND (GOVT) 3,25 % 06.04.2026	12.595.000	USD	12.507.527	0,31
POLAND (GOVT) 5 % 23.03.2022	10.669.000	USD	11.730.726	0,29
			24.238.253	**0,60**
RUMÄNIEN				
ROMANIA (GOVT) 4,375 % 22.08.2023	14.158.000	USD	14.961.750	0,37
ROMANIA (GOVT) 4,875 % 22.01.2024	27.696.000	USD	30.106.521	0,74
ROMANIA (GOVT) 6,125 % 22.01.2044	4.098.000	USD	5.047.814	0,13
ROMANIA (GOVT) 6,75 % 07.02.2022	2.000.000	USD	2.321.640	0,06
			52.437.725	**1,30**
RUSSISCHE FÖDERATION				
GAZPROM 4,95 % 19.07.2022	2.730.000	USD	2.835.788	0,07
GAZPROM 7,288 % 16.08.2037	19.875.000	USD	23.328.281	0,58
GAZPROM 8,146 % 11.04.2018	3.817.000	USD	4.046.020	0,10
RUSSIA (GOVT) 5 % 29.04.2020	25.900.000	USD	27.668.970	0,69
			57.879.059	**1,44**
SERBIEN				
SERBIA (GOVT) 3,75 % 01.11.2024	2.551.000	USD	469.199	0,01
SERBIA (GOVT) 5,25 % 21.11.2017	840.000	USD	857.783	0,02
SERBIA (GOVT) 5,875 % 03.12.2018	11.216.000	USD	11.807.476	0,29
SERBIA (GOVT) 7,25 % 28.09.2021	13.794.000	USD	15.745.230	0,40
			28.879.688	**0,72**
SINGAPUR				
ONGC VIDESH VANKORNEFT PTE 2,875 % 27.01.2022	2.189.000	USD	2.149.379	0,05
			2.149.379	**0,05**
SÜDAFRIKA				
SOUTH AFRICA (GOVT) 4,665 % 17.01.2024	2.355.000	USD	2.388.064	2.388.064
SOUTH AFRICA (GOVT) 5,5 % 09.03.2020	21.265.000	USD	22.662.748	0,57
SOUTH AFRICA (GOVT) 5,875 % 30.05.2022	470.000	USD	514.406	0,01
SOUTH AFRICA (GOVT) 5,875 % 16.09.2025	1.926.000	USD	2.077.316	0,05
			27.642.534	**2.388.064,63**
SÜDKOREA				
EXPORT IMPORT BANK OF KOREA 2,625 % 30.12.2020	7.650.000	USD	7.683.928	0,19
			7.683.928	**0,19**
SRI LANKA				
BANK OF CEYLON 6,875 % 03.05.2017	3.000.000	USD	3.007.395	0,07
SRI LANKA (GOVT) 5,875 % 25.07.2022	31.059.000	USD	31.964.525	0,80
SRI LANKA (GOVT) 6,25 % 04.10.2020	2.385.000	USD	2.517.427	0,06

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Emerging Markets Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
SRI LANKA (GOVT) 6,25 % 27.07.2021	5.375.000	USD	5.676.726	0,14
SRI LANKA (GOVT) 6,825 % 18.07.2026	3.547.000	USD	3.672.670	0,09
			46.838.743	**1,16**
TÜRKEI				
TURKEY (GOVT) 4,25 % 14.04.2026	10.747.000	USD	9.979.288	0,25
TURKEY (GOVT) 4,875 % 09.10.2026	70.165.000	USD	67.674.143	1,68
TURKEY (GOVT) 4,875 % 16.04.2043	46.696.000	USD	40.146.419	1,00
TURKEY (GOVT) 5,125 % 25.03.2022	14.025.000	USD	14.313.424	0,36
TURKEY (GOVT) 5,625 % 30.03.2021	53.059.000	USD	55.499.449	1,38
TURKEY (GOVT) 5,75 % 22.03.2024	44.008.000	USD	45.777.342	1,14
TURKEY (GOVT) 6 % 14.01.2041	36.244.000	USD	35.859.632	0,89
TURKEY (GOVT) 6,25 % 26.09.2022	22.686.000	USD	24.285.023	0,60
TURKEY (GOVT) 6,625 % 17.02.2045	9.157.000	USD	9.773.083	0,24
TURKEY (GOVT) 7 % 11.03.2019	3.876.000	USD	4.147.165	0,10
TURKEY (GOVT) 7 % 05.06.2020	1.415.000	USD	1.546.828	0,04
			309.001.796	**7,68**
USA				
SOUTHERN COPPER 5,875 % 23.04.2045	30.820.000	USD	32.141.099	0,80
			32.141.099	**0,80**
URUGUAY				
URUGUAY (GOVT) 4,5 % 14.08.2024	38.236	USD	40.819	0,00
URUGUAY (GOVT) 7,625 % 21.03.2036	3.279.900	USD	4.268.921	0,11
URUGUAY (GOVT) 7,875 % 15.01.2033	3.126.343	USD	4.104.591	0,10
			8.414.331	**0,21**
VENEZUELA				
PETROLEOS DE VENEZUELA 6 % 16.05.2024	52.586.872	USD	18.997.008	0,47
VENEZUELA (GOVT) 6 % 09.12.2020	12.695.500	USD	6.381.901	0,16
VENEZUELA (GOVT) 7 % 01.12.2018	11.614.000	USD	8.179.682	0,20
VENEZUELA (GOVT) 7,65 % 21.04.2025	21.435.000	USD	9.303.219	0,23
VENEZUELA (GOVT) 7,75 % 13.10.2019	13.900.000	USD	7.964.631	0,20
VENEZUELA (GOVT) 8,25 % 13.10.2024	51.870.700	USD	22.575.165	0,57
VENEZUELA (GOVT) 9,25 % 15.09.2027	23.315.000	USD	11.019.485	0,27
VENEZUELA (GOVT) 9,25 % 07.05.2028	43.936.300	USD	19.445.767	0,48
			103.866.858	**2,58**
SAMBIA				
REPUBLIC OF ZAMBIA 8,97 % 30.07.2027	4.645.000	USD	4.855.209	0,12
			4.855.209	**0,12**
SUMME ANLEIHEN			**2.207.756.954**	**2.388.118,83**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**2.207.756.954**	**2.388.118,83**
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
ARGENTINIEN				
ARGENTINA (GOVT) 6,875 % 22.04.2021	22.640.000	USD	24.316.379	0,60
ARGENTINA (GOVT) 7,5 % 22.04.2026	119.290.000	USD	126.977.644	3,15
ARGENTINE (GOVT) 5,625 % 26.01.2022	85.834.000	USD	87.924.058	2,19
ARGENTINE (GOVT) 6,875 % 26.01.2027	43.436.000	USD	44.082.979	1,10
PROVINCIA DE BUENOS AIRES 6,5 % 15.02.2023	13.500.000	USD	13.531.050	0,34
			296.832.110	**7,38**
BARBADOS				
COLUMBUS INTERNATIONAL 7,375 % 30.03.2021	1.400.000	USD	1.495.375	0,04
			1.495.375	**0,04**
BRASILIEN				
BRAZIL (GOVT) 5 % 27.01.2045	19.700.000	USD	17.458.239	0,43
CAIXA ECONOMICA FEDERAL 4,5 % 03.10.2018	4.400.000	USD	4.501.750	0,11
GTL TRADE FINANCE 5,893 % 29.04.2024	2.984.000	USD	3.013.840	0,07
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 4,875 % 17.03.2020	4.832.000	USD	4.979.980	0,12
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6,25 % 17.03.2024	22.152.000	USD	22.788.869	0,58
VALE OVERSEAS 6,875 % 10.11.2039	3.082.000	USD	3.309.298	0,08
			56.051.976	**1,39**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Emerging Markets Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
CHILE				
BANCO DEL ESTADO DE CHILE 4,125 % 07.10.2020	2.700.000	USD	2.854.791	0,07
CODELCO 4,25 % 17.07.2042	9.416.000	USD	8.752.925	0,22
CODELCO 4,5 % 16.09.2025	10.470.000	USD	11.057.838	0,27
CODELCO 4,875 % 04.11.2044	904.000	USD	923.667	0,02
CODELCO 5,625 % 18.10.2043	3.920.000	USD	4.372.682	0,11
CORPORACION NACIONAL DEL COBRE CHILE 4,5 % 13.08.2023	10.000.000	USD	10.733.400	0,27
EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS 5 % 25.01.2047	1.810.000	USD	1.899.034	0,05
EMPRESA NACIONAL DE PETROLEO 3,75 % 05.08.2026	5.660.000	USD	5.504.661	0,14
			46.098.998	**1,15**
CHINA				
CNOOC FINANCE 3 % 09.05.2023	34.199.000	USD	33.443.544	0,83
ICBC 3,231 % 13.11.2019	9.162.000	USD	9.358.113	0,23
			42.801.657	**1,06**
KOLUMBIEN				
COLOMBIA (GOVT) 3,875 % 25.04.2027	9.088.000	USD	9.084.683	0,23
			9.084.683	**0,23**
COSTA RICA				
COSTA RICA (GOVT) 4,375 % 30.04.2025	4.425.000	USD	4.182.001	0,10
COSTA RICA (GOVT) 7 % 04.04.2044	3.000.000	USD	3.048.150	0,08
			7.230.151	**0,18**
KROATIEN				
CROATIA (GOVT) 6,625 % 14.07.2020	17.656.000	USD	19.414.714	0,48
			19.414.714	**0,48**
DOMINIKANISCHE REPUBLIK				
DOMINIC (GOVT) 5,5 % 27.01.2025	2.714.000	USD	2.776.734	0,07
DOMINIC (GOVT) 5,875 % 18.04.2024	2.159.000	USD	2.267.695	0,06
DOMINIC (GOVT) 5,95 % 25.01.2027	1.140.000	USD	1.169.423	0,03
DOMINIC (GOVT) 6,6 % 28.01.2024	2.140.000	USD	2.332.054	0,06
DOMINIC (GOVT) 6,875 % US (GOVT) 0,750 %	55.239.000	USD	60.778.644	1,50
			69.324.550	**1,72**
ECUADOR				
ECUADOR (GOVT) 7,95 % 20.06.2024	12.202.000	USD	11.629.055	0,29
ECUADOR (GOVT) 9,65 % 13.12.2026	18.526.000	USD	19.125.131	0,48
ECUADOR (GOVT) 10,75 % 28.03.2022	26.531.000	USD	28.398.252	0,70
			59.152.438	**1,47**
ÄGYPTEN				
EGYPT (GOVT) 5,875 % 11.06.2025	790.000	USD	774.141	0,02
EGYPT (GOVT) 6,125 % 31.01.2022	14.955.000	USD	15.573.090	0,38
EGYPT (GOVT) 7,5 % 31.01.2027	4.473.000	USD	4.756.409	0,12
			21.103.640	**0,52**
EL SALVADOR				
EL SALVADOR (GOVT) 5,875 % 30.01.2025	2.000.000	USD	1.793.990	0,04
			1.793.990	**0,04**
GHANA				
GHANA (GOVT) 7,875 % 07.08.2023	1.000.000	USD	971.190	0,02
GHANA (GOVT) 8,125 % 18.01.2026	7.613.000	USD	7.317.349	0,19
			8.288.539	**0,21**
UNGARN				
HUNGARY (GOVT) 4,125 % 19.02.2018	18.284.000	USD	18.659.919	0,46
HUNGARY (GOVT) 5,375 % 25.03.2024	3.092.000	USD	3.446.343	0,09
			22.106.262	**0,55**
INDIEN				
EXPORT IMPORT BANK OF INDIA 3,375 % 05.08.2026	5.970.000	USD	5.719.021	0,14
STATE BANK INDIA 3,25 % 18.04.2018	3.434.000	USD	3.477.148	0,09
STATE BANK OF INDIA 4,875 % 17.04.2024	11.992.000	USD	12.890.141	0,32
			22.086.310	**0,55**
INDONESIEN				
INDONESIA (GOVT) 5,875 % 15.01.2024	19.672.000	USD	22.374.441	0,56
PERTAMINA 6,5 % 27.05.2041	429.000	USD	483.429	0,01
			22.857.870	**0,57**
REPUBLIK CÔTE D'IVOIRE				
IVORY COAST (GOVT) 6,375 % 03.03.2028	7.749.000	USD	7.601.769	0,19
			7.601.769	**0,19**
KENIA				
KENYA (GOVT) 6,875 % 24.06.2024	5.030.000	USD	5.014.835	0,12
			5.014.835	**0,12**
LIBANON				
LEBANON (GOVT) 5,45 % 28.11.2019	6.521.000	USD	6.660.712	0,17
LEBANON (GOVT) 6,375 % 09.03.2020	5.662.000	USD	5.905.381	0,15
LEBANON (GOVT) 6,85 % 23.03.2027	21.196.000	USD	21.661.358	0,53

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Emerging Markets Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
LEBANON (GOVT) 7,25 % 23.03.2037	6.900.000	USD	6.949.853	0,17
			41.177.304	**1,02**
LUXEMBURG				
GAZPROM 4,95 % 23.03.2027	21.180.000	USD	21.140.287	0,52
SBERBANK OF RUSSIA 5,125 % 29.10.2022	17.860.000	USD	18.372.136	0,46
			39.512.423	**0,98**
MALAYSIA				
PETRONAS CAPITAL 3,125 % 18.03.2022	6.844.000	USD	6.911.824	0,17
PETRONAS CAPITAL 3,5 % 18.03.2025	18.717.000	USD	19.067.382	0,48
			25.979.206	**0,65**
MEXIKO				
MEXICHEM SAB DE 5,875 % 17.09.2044	5.000.000	USD	4.893.050	0,12
MEXICO (GOVT) 3,6 % 30.01.2025	33.855.000	USD	33.810.650	0,84
MEXICO (GOVT) 4 % 02.10.2023	15.830.000	USD	16.324.529	0,41
MEXICO (GOVT) 4,125 % 21.01.2026	8.545.000	USD	8.794.514	0,22
MEXICO (GOVT) 4,15 % 28.03.2027	12.143.000	USD	12.362.303	0,31
MEXICO (GOVT) 4,6 % 23.01.2046	32.672.000	USD	31.429.484	0,78
MEXICO (GOVT) 5,55 % 21.01.2045	15.456.000	USD	16.766.128	0,42
PEMEX 5,5 % 27.06.2044	5.292.000	USD	4.687.415	0,12
PEMEX 6 % 05.03.2020	6.178.000	USD	6.652.131	0,17
PETROLEOS MEXICANOS 4,25 % 15.01.2025	9.664.000	USD	9.301.068	0,23
PETROLEOS MEXICANOS 4,5 % 23.01.2026	79.021.000	USD	75.892.559	1,88
PETROLEOS MEXICANOS 6,375 % 04.02.2021	5.397.000	USD	5.871.369	0,15
PETROLEOS MEXICANOS 6,5 % 13.03.2027	38.373.000	USD	41.312.564	1,02
PETROLEOS MEXICANOS 6,875 % 04.08.2026	18.522.000	USD	20.596.649	0,51
			288.694.413	**7,18**
NIEDERLANDE				
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6,125 % 17.01.2022	1.100.000	USD	1.154.313	0,03
			1.154.313	**0,03**
NIGERIA				
NIGERIA (GOVT) 6,375 % 12.07.2023	15.536.000	USD	15.817.046	0,39
NIGERIA (GOVT) 7,875 % 16.02.2032	3.100.000	USD	3.239.500	0,08
			19.056.546	**0,47**
OMAN				
OMAN (GOVT) 4,75 % 15.06.2026	34.045.000	USD	34.377.449	0,86
OMAN (GOVT) 6,5 % 08.03.2047	2.320.000	USD	2.449.549	0,06
			36.826.998	**0,92**
PANAMA				
PANAMA (GOVT) 4 % 22.09.2024	18.868.000	USD	19.700.079	0,49
PANAMA (GOVT) 9,375 % 01.04.2029	1.705.000	USD	2.502.079	0,06
			22.202.158	**0,55**
PERU				
CORP FINANCIERA DE DESARROLLO 4,75 % 15.07.2025	2.130.000	USD	2.259.408	0,06
EL FONDO MIVIVIENDA 3,5 % 31.01.2023	3.000.000	USD	3.015.765	0,07
PERU (GOVT) 4,125 % 25.08.2027	2.460.000	USD	2.652.999	0,07
			7.928.172	**0,20**
RUSSISCHE FÖDERATION				
RUSSIA (GOVT) 4,875 % 16.09.2023	67.400.000	USD	72.370.076	1,80
			72.370.076	**1,80**
SERBIEN				
SERBIA (GOVT) 4,875 % 25.02.2020	875.000	USD	908.469	0,02
SERBIA (GOVT) 5,25 % 21.11.2017	14.458.000	USD	14.764.076	0,37
			15.672.545	**0,39**
SÜDAFRIKA				
SOUTH AFRICA (GOVT) 4,3 % 12.10.2028	23.000.000	USD	21.656.685	0,54
			21.656.685	**0,54**
TÜRKEI				
TURKEY (GOVT) 3,25 % 23.03.2023	28.075.000	USD	25.801.767	0,64
TURKEY (GOVT) 6 % 25.03.2027	39.809.000	USD	41.390.612	1,04
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI 3,75 % 15.04.2018	3.000.000	USD	3.000.000	0,07
			70.192.379	**1,75**
USA				
US (GOVT) 2,125 % 29.02.2024	29.365.000	USD	29.186.690	0,73
US (GOVT) 2,5 % 15.02.2045	531.500	USD	475.605	0,01
			29.662.295	**0,74**
URUGUAY				
URUGUAY (GOVT) 4,375 % 27.10.2027	7.927.000	USD	8.276.858	0,20
URUGUAY (GOVT) 5,1 % 18.06.2050	3.214.503	USD	3.105.274	0,08
			11.382.132	**0,28**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Emerging Markets Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
VENEZUELA				
PETROLEOS DE VENEZUELA 5,25 % 12.04.2017	11.317.200	USD	10.793.780	0,27
PETROLEOS DE VENEZUELA 5,5 % 12.04.2037	31.904.300	USD	10.747.761	0,27
PETROLEOS DE VENEZUELA 6 % 15.11.2026	22.491.770	USD	7.829.947	0,19
PETROLEOS DE VENEZUELA 8,5 % 27.10.2020	7.000.000	USD	5.092.500	0,13
VENEZUELA (GOVT) 11,75 % 21.10.2026	200	USD	106	0,00
			34.464.094	**0,86**
SAMBIA				
REPUBLIC OF ZAMBIA 5,375 % 20.09.2022	11.452.000	USD	10.503.488	0,26
ZAMBIA (GOVT) 8,5 % 14.04.2024	3.571.000	USD	3.682.826	0,09
			14.186.314	**0,35**
SUMME ANLEIHEN			**1.470.457.920**	**36,56**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**1.470.457.920**	**36,56**
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
IRLAND				
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	38.426.674	USD	38.426.674	0,96
			38.426.674	**0,96**
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			**38.426.674**	**0,96**
GELDMARKTINSTRUMENTE				
SCHATZWECHSEL				
USA				
US (GOVT) 0 % 30.03.2017	20.000.000	USD	20.000.000	0,50
US (GOVT) 0 % 20.04.2017	54.725.000	USD	54.623.257	1,35
US (GOVT) 0 % 29.06.2017	20.000.000	USD	19.962.240	0,50
US (GOVT) 3 % 15.11.2044	4.596.300	USD	4.557.080	0,11
			99.142.577	**2,46**
SUMME SCHATZWECHSEL			**99.142.577**	**2,46**
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT			**99.142.577**	**2,46**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**3.815.784.125**	**2.388.158,81**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**206.292.967**	**(2.388.058,81)**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**4.022.077.092**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Emerging Markets Corporate Debt
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
ÖSTERREICH				
AUSTRALIA (GOVT) 2,75 % 4,75 % 28.04.2024	200.000	USD	209.500	1,47
			209.500	**1,47**
BRASILIEN				
CENTRAIS ELECTRICAS BRASIL-EIRAS 5,75 % 27.10.2021	200.000	USD	203.999	1,44
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 3 % 15.01.2019	100.000	USD	99.875	0,70
PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE 5,75 % 20.01.2020	51.000	USD	53.646	0,38
PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE 6,75 % 27.01.2041	39.000	USD	36.563	0,26
VALE 5,625 % 11.09.2042	45.000	USD	42.722	0,30
VALE OVERSEAS 6,25 % 10.08.2026	50.000	USD	54.375	0,38
VALE OVERSEAS 6,875 % 21.11.2036	48.000	USD	51.600	0,36
			542.780	**3,82**
CHINA				
BESTGAIN REAL ESTATE 2,625 % 13.03.2018	200.000	USD	200.215	1,41
CHINA OVERSEAS FINANCE 4,25 % 08.05.2019	200.000	USD	207.056	1,46
QTEL INTERNATIONAL FINANCE 3,25 % 21.02.2023	200.000	USD	198.170	1,39
			605.441	**4,26**
KOLUMBIEN				
BANCO DAVIVIENDA 2.95 % 29.01.2018	200.000	USD	201.416	1,41
COLOMBIA (GOVT) 6,125 % 18.01.2041	150.000	USD	171.631	1,21
			373.047	**2,62**
GUATEMALA				
CENTRAL AMERICAN BOTTLING 5,75 % 31.01.2027	41.000	USD	42.717	0,30
			42.717	**0,30**
HONGKONG				
HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 3,25 % 08.11.2022	200.000	USD	204.058	1,44
			204.058	**1,44**
INDIEN				
ICICI BANK 3,5 % 18.03.2020	200.000	USD	203.911	1,43
ONGC VIDESH 4,625 % 15.07.2024	200.000	USD	210.640	1,48
RELIANCE HOLDINGS 5,4 % 14.02.2022	250.000	USD	272.798	1,92
STATE BANK OF INDIA 3,622 % 17.04.2019	400.000	USD	409.163	2,87
			1.096.512	**7,70**
ISRAEL				
ISRAEL ELECTRIC CORP 5,625 % 21.06.2018	400.000	USD	416.382	2,93
			416.382	**2,93**
MALAYSIA				
PETRONAS CAPITAL 7,875 % 22.05.2022	100.000	USD	122.941	0,86
			122.941	**0,86**
MEXIKO				
BBVA BANCOMER 6,5 % 10.03.2021	300.000	USD	328.963	2,31
MEXICHEM 4,875 % 19.09.2022	200.000	USD	211.337	1,49
			540.300	**3,80**
OFFICE CHERIFIEN DES PHOSPHATES 4,5 % 22.10.2025	245.000	USD	242.180	1,70
			242.180	**1,70**
NIEDERLANDE				
LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE 6,656 % 07.06.2022	100.000	USD	112.812	0,79
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 8,375 % 23.05.2021	58.000	USD	65.649	0,46
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 8,75 % 23.05.2026	38.000	USD	44.033	0,31
TEVA PHARMACEUTICALS FINANCE 3,15 % 01.10.2026	140.000	USD	129.045	0,91
			351.539	**2,47**
PERU				
SOUTHERN COPPER 6,75 % 16.04.2040	85.000	USD	95.927	0,67
SOUTHERN COPPER 7,5 % UK (GOVT) 2,5 % 16.04.2020	100.000	USD	121.106	0,86
UK (GOVT) 2,5 % 17.07.2024			**217.033**	**1,53**
POLEN				
POLAND (GOVT) 5,125 % 21.04.2021	80.000	USD	87.724	0,62
			87.724	**0,62**
RUSSISCHE FÖDERATION				
ALFA BANK 7,875 % 25.09.2017	100.000	USD	102.688	0,72
GAZPROM 6,51 % 07.03.2022	100.000	USD	110.688	0,78
GAZPROM 9,25 % 23.04.2019	100.000	USD	112.375	0,79
SBERBANK 5,5 % VRN	200.000	USD	206.766	1,46
			532.517	**3,75**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Emerging Markets Corporate Debt
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
SINGAPUR				
OVERSEA CHINESE BANKING 4,25 % 19.06.2024	200.000	USD	206.321	1,45
			206.321	**1,45**
MORGAN STANLEY 2,375 % SOUTH AFRICA (GOVT) 5,5 % 09.03.2020	400.000	USD	426.292	3,00
			426.292	**3,00**
THAILAND				
BANGKOK BANK 4,8 % 18.10.2020	100.000	USD	106.637	0,75
			106.637	**0,75**
TÜRKEI				
AKBANK 4 % 24.01.2020	200.000	USD	198.375	1,40
TURKEY (GOVT) 5,125 % 25.03.2022	200.000	USD	204.113	1,43
TURKEY (GOVT) 6,875 % 17.03.2036	80.000	USD	86.852	0,61
TURKIYE GARANTI BANKASI 4 % 13.09.2017	200.000	USD	201.250	1,42
			690.590	**4,86**
DEUTSCHE BANK 1,35 % ABU DHABI NATIONAL DEUTSCHE BANK 1,875 %	200.000	USD	205.929	1,45
			205.929	**1,45**
THYSSENKRUPP 1,375 %			**7.220.440**	**50,78**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**7.220.440**	**50,78**
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
ARGENTINIEN				
ARGENTINE (GOVT) 5,625 % 26.01.2022	100.000	USD	102.435	0,72
ARGENTINE (GOVT) 6,875 % 26.01.2027	200.000	USD	202.978	1,43
PROVINCIA DE BUENOS AIRES 6,5 % 15.02.2023	135.000		135.311	0,95
YPF SOCIEDAD ANONIMA 8,5 % 23.03.2021	105.000	USD	115.369	0,81
			556.093	**3,91**
BARBADOS				
COLUMBUS INTERNATIONAL 7,375 % 30.03.2021	200.000	USD	213.625	1,50
			213.625	**1,50**
BRASILIEN				
BANCO DO BRASIL 3,875 % 10.10.2022	200.000	USD	192.500	1,35
CAIXA ECONOMICA FEDERAL 4,5 % 03.10.2018	250.000	USD	255.781	1,81
MARFRIG OVERSEAS 9,5 % CF INDUSTRIES 4,5 %	100.000	USD	102.688	0,72
VALE OVERSEAS 6,875 % 10.11.2039	57.000	USD	61.204	0,43
			612.173	**4,31**
KANADA				
NOVA CHEMICALS 5 % US (GOVT) 0,625 %	65.000	USD	66.219	0,47
			66.219	**0,47**
US (GOVT) 0,75 % ALIBABA GROUP HOLDING 3,125 % 28.11.2021	200.000	USD	202.472	1,42
CNOOC FINANCE 3 % 09.05.2023	400.000	USD	391.163	2,76
US (GOVT) 2,5 % 15.02.2045 26.09.2022	200.000	USD	200.250	1,41
TENCENT HOLDINGS 2,875 % 11.02.2020	200.000	USD	202.404	1,42
			996.289	**7,01**
DOMINIKANISCHE REPUBLIK				
DOMINIC (GOVT) 5,95 % 25.01.2027	100.000	USD	102.581	0,72
			102.581	**0,72**
GHANA				
GHANA (GOVT) 10,75 % 14.10.2030	200.000	USD	235.479	1,66
			235.479	**1,66**
GUATEMALA				
COMCEL TRUST 6,875 % 06.02.2024	200.000	USD	207.875	1,46
			207.875	**1,46**
JAMAIKA				
DIGICEL 6 % 15.04.2021	200.000	USD	182.000	1,28
DIGICEL 8,25 % 30.09.2020	200.000	USD	172.875	1,22
			354.875	**2,50**
US (GOVT) 0,75 % GAZPROM 4,95 % 23.03.2027	200.000	USD	199.625	1,40
US (GOVT) 1,375 % 5,125 % 29.10.2022	200.000	USD	205.735	1,45
US (GOVT) 1,625 %			**405.360**	**2,85**
MEXIKO				
GRUPO TELEVISA 6,125 % 31.01.2046	200.000	USD	209.765	1,48
PETROLEOS MEXICANOS 6,375 % 04.02.2021	34.000	USD	36.988	0,26
PETROLEOS MEXICANOS 6,5 % 13.03.2027	86.000	USD	92.588	0,65
			339.341	**2,39**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Emerging Markets Corporate Debt
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
NIEDERLANDE				
EQUATE PETROCHEMICAL 3 % 03.03.2022	200.000	USD	195.848	1,38
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6,125 % 17.01.2022	65.000	USD	68.209	0,48
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 7,375 % 17.01.2027	65.000	USD	69.184	0,49
TEVA PHARMACEUTICALS 2,2 % 21.07.2021	70.000	USD	67.506	0,47
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 2,8 % 21,072023	40.000	USD	38.029	0,27
			438.776	**3,09**
PERU				
BANCO DE CREDITO 4,25 % 01.04.2023	300.000	USD	311.799	2,19
BBVA BANCO CONTINENTAL 5 % 26.08.2022	70.000	USD	75.316	0,53
			387.115	**2,72**
SÜDKOREA				
POSCO 4,25 % 28.10.2020	100.000	USD	105.305	0,74
			105.305	**0,74**
TÜRKEI				
AKBANK 5,125 % 31.03.2025	200.000	USD	190.375	1,34
TURKIYE IS BANKASI 5,5 % 21.04.2022	200.000	USD	197.125	1,39
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI 3,75 % 15.04.2018	200.000	USD	200.000	1,40
			587.500	**4,13**
USA				
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 2,75 % 27.09.2026	80.000	USD	73.658	0,52
US (GOVT) 2,125 % 29.02.2024	109.000	USD	108.339	0,76
US (GOVT) 2,25 % 15.02.2027	80.000	USD	78.870	0,55
			260.867	**1,83**
SAMBIA				
ZAMBIA (GOVT) 8,5 % 14.04.2024	200.000	USD	206.263	1,45
			206.263	**1,45**
SUMME ANLEIHEN			**5.736.395**	**40,35**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**5.736.395**	**40,35**
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
IRLAND				
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	202.246	USD	202.246	1,42
			202.246	**1,42**
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			**202.246**	**1,42**

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
GELDMARKTINSTRUMENTE				
SCHATZWECHSEL				
USA				
US (GOVT) 1,5 % 15.08.2026	19.000	USD	17.557	0,12
US (GOVT) 1,625 % 15.02.2026	158.000	USD	148.373	1,05
			165.930	**1,17**
SUMME SCHATZWECHSEL			**165.930**	**1,17**
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT			**165.930**	**1,17**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**13.325.011**	**93,72**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**891.889**	**6,28**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**14.216.900**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Emerging Markets Investment Grade Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
AUSTRALIA (GOVT) 2,75 %				
4,75 % 28.04.2024				
FINANCE 5,375 % 27.01.2021	120.000	USD	123.675	1,09
VALE 5,625 % 11.09.2042	5.000	USD	4.747	0,04
VALE OVERSEAS 6,875 % 21.11.2036	19.000	USD	20.425	0,18
			148.847	**1,31**
CHINA				
SINOPEC CAPITAL 3,125 % 24.04.2023	200.000	USD	197.918	1,74
			197.918	**1,74**
KOLUMBIEN				
COLOMBIA (GOVT) 6,125 % 18.01.2041	140.000	USD	160.189	1,41
COLOMBIA (GOVT) 10 % 24.07.2024	1.060.400.000	COP	439.484	3,85
TITULOS DE TESORERIA B 7,5 % 26.08.2026	430.000.000	COP	156.672	1,38
			756.345	**6,64**
UNGARN				
HUNGARY (GOVT) 5,375 % 21.02.2023	316.000	USD	348.497	3,06
			348.497	**3,06**
INDONESIEN				
INDONESIA (GOVT) 3,375 % 15.04.2023	450.000	USD	450.365	3,96
INDONESIA (GOVT) 6,625 % 17.02.2037	200.000	USD	246.596	2,16
			696.961	**6,12**
KASACHSTAN				
KAZAKHSTAN (GOVT) 5,125 % 21.07.2025	200.000	USD	217.766	1,91
			217.766	**1,91**
MALAYSIA				
MALAYSIA (GOVT) 3.62 % 30.11.2021	560.000	MYR	125.268	1,10
MALAYSIA (GOVT) 3,795 % 30.09.2022	760.000	MYR	170.404	1,49
MALAYSIA (GOVT) 3,9 % 30.11.2026	350.000	MYR	77.674	0,68
MALAYSIA (GOVT) 4,254 % 31.05.2035	40.000	MYR	8.633	0,08
			381.979	**3,35**
MEXIKO				
MEX BONOS DESARR 5,75 % 05.03.2026	10.000	MXN	48.683	0,43
MEXICO (GOVT) 6,5 % 10.06.2021	127.500	MXN	667.708	5,85
MEXICO (GOVT) 7,75 % 13.11.2042	15.100	MXN	82.996	0,73
MEXICO (GOVT) 8 % 07.12.2023	4.200	MXN	23.554	0,21
MEXICO (GOVT) 8,5 % 13.12.2018	3.000	MXN	16.391	0,14
MEXICO (GOVT) 8,5 % 18.11.2038	6.900	MXN	40.817	0,36
PEMEX 3,5 % 30.01.2023	350.000	USD	333.589	2,93
PEMEX 6,625 % 15.06.2035	30.000	USD	31.013	0,27
			1.244.751	**10,92**
OMAN				
OMAN (GOVT) 3,875 % 08.03.2022	200.000	USD	202.523	1,78
			202.523	**1,78**
PANAMA (GOVT) 5,2 % 30.01.2020	180.000	USD	194.760	1,70
PANAMA (GOVT) 6,7 % 26.01.2036	15.000	USD	19.004	0,17
PANAMA (GOVT) 7,125 % 29.01.2026	100.000	USD	126.291	1,11
			340.055	**2,98**
PERU				
PERU (GOVT) 8,75 % 21.11.2033	62.000	USD	94.247	0,83
SOUTHERN COPPER 5,25 % 08.11.2042	100.000	USD	97.628	0,85
			191.875	**1,68**
PHILIPPINEN				
PHILIPPINES (GOVT) 4,95 % 15.01.2021	5.000.000	PHP	101.624	0,89
PHILIPPINES (GOVT) UK (GOVT) 2,5 % 16.04.2020	200.000	USD	285.558	2,51
			387.182	**3,40**
POLEN				
POLAND (GOVT) 2,5 % 25.07.2026	565.000	PLN	132.897	1,17
POLAND (GOVT) 3,25 % 25.07.2025	1.075.000	PLN	271.050	2,37
POLAND (GOVT) 3,25 % 06.04.2026	30.000	USD	29.792	0,26
POLAND (GOVT) 5 % 23.03.2022	125.000	USD	137.439	1,21

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Emerging Markets Investment Grade Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
POLAND (GOVT) 5,75 % 23.09.2022	485.000	PLN	139.682	1,23
MORGAN STANLEY 2,375 %			**710.860**	**6,24**
RUMÄNIEN				
ROMANIA (GOVT) 4,75 % 24.02.2025	580.000	RON	147.158	1,29
ROMANIA (GOVT) 6,75 % 07.02.2022	138.000	USD	160.193	1,41
			307.351	**2,70**
SÜDAFRIKA				
SOUTH AFRICA (GOVT) 4,875 % 14.04.2026	200.000	USD	201.511	1,77
SOUTH AFRICA (GOVT) 7 % 28.02.2031	9.315.000	ZAR	572.495	5,02
SOUTH AFRICA (GOVT) 7,75 % 28.02.2023	950.000	ZAR	69.109	0,61
			843.115	**7,40**
THAILAND				
THAILAND (GOVT) 3,4 % DEUTSCHE BANK 1,35 %	2.750.000	THB	82.479	0,72
THAILAND (GOVT) 3.58 % DEUTSCHE BANK 1,875 %	6.350.000	THB	197.722	1,74
THAILAND (GOVT) 3.65 % THYSSENKRUPP 1,375 %	661.000	THB	20.615	0,18
THAILAND (GOVT) 3.85 % 12.12.2025	94.000	THB	3.007	0,03
			303.823	**2,67**
TÜRKEI				
TURKEY (GOVT) 4,875 % 09.10.2026	200.000	USD	192.900	1,69
			192.900	**1,69**
USA				
SOUTHERN COPPER 5,875 % 23.04.2045	70.000	USD	73.001	0,64
			73.001	**0,64**
URUGUAY				
URUGUAY (GOVT) 7,625 % 21.03.2036	84.000	USD	109.329	0,96
			109.329	**0,96**
SUMME ANLEIHEN			**7.655.078**	**67,19**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**7.655.078**	**67,19**
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
BRASILIEN				
VALE OVERSEAS 6,875 % 10.11.2039	14.000	USD	15.033	0,13
			15.033	**0,13**
CHILE				
CF INDUSTRIES 4,5 %	200.000	USD	211.229	1,85
			211.229	**1,85**
CHINA				
CNOOC FINANCE 3 % 09.05.2023	200.000	USD	195.582	1,72
			195.582	**1,72**
US (GOVT) 0,625 % HUNGARY (GOVT) 7 % US (GOVT) 0,75 %	94.300.000	HUF	407.173	3,57
HUNGARY (GOVT) 7,5 % 12.11.2020	8.730.000	HUF	37.037	0,33
			444.210	**3,90**
INDIEN				
US (GOVT) 2,5 % 15.02.2045 INDIA 3,375 % 05.08.2026	200.000	USD	191.592	1,68
			191.592	**1,68**
INDONESIEN				
INDONESIA (GOVT) 5,875 % 15.01.2024	200.000	USD	227.475	2,00
			227.475	**2,00**
MALAYSIA				
MALAYSIA (GOVT) 3,492 % 31.03.2020	1.000.000	MYR	224.751	1,97
			224.751	**1,97**
MEXIKO				
GRUPO TELEVISA 6,625 % 15.01.2040	28.000	USD	30.597	0,27
MEXICO (GOVT) 4,125 % 21.01.2026	200.000	USD	205.840	1,81
MEXICO (GOVT) 4,6 % 23.01.2046	250.000	USD	240.492	2,11
MEXICO (GOVT) 5,55 % 21.01.2045	12.000	USD	13.017	0,11
PETROLEOS MEXICANOS US (GOVT) 0,75 %	125.000	USD	120.051	1,05
PETROLEOS MEXICANOS US (GOVT) 1,375 %	20.000	USD	17.885	0,16
PETROLEOS MEXICANOS US (GOVT) 1,625 %	128.000	USD	139.251	1,22
PETROLEOS MEXICANOS 6,5 % 13.03.2027	21.000	USD	22.609	0,20
PETROLEOS MEXICANOS 6,875 % 04.08.2026	29.000	USD	32.248	0,28
			821.990	**7,21**
PERU				
PERU (GOVT) 4,125 % 25.08.2027	110.000	USD	118.630	1,04
PERU (GOVT) 7.84 % 12.08.2020		PEN	188.581	1,66
			188.581	**1,66**
SUMME ANLEIHEN			**2.520.443**	**22,12**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**2.520.443**	**22,12**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Emerging Markets Investment Grade Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
MALAYSIA				
MALAYSIA (GOVT) 3,955 % 15.09.2025	350.000	MYR	77.509	0,68
			77.509	**0,68**
PERU				
PERU (GOVT) 8,2 % 12.08.2026	420.000	PEN	154.144	1,35
			154.144	**1,35**
SUMME ANLEIHEN			**231.653**	**2,03**
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			**231.653**	**2,03**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**10.407.174**	**91,34**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**987.129**	**8,66**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**11.394.303**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Emerging Markets Local Currency Rates
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
BRASILIEN				
AUSTRALIA (GOVT) 2,75 % 4,75 % 28.04.2024	5.910	BRL	5.744.082	2,02
BRAZIL (GOVT) 10 % 01.01.2021	14.670	BRL	4.648.324	1,64
LETRA TESOURO NACIONAL 0 % 01.10.2017	2.600	BRL	779.808	0,27
			11.172.214	**3,93**
KOLUMBIEN				
COLOMBIA (GOVT) 6 % 28.04.2028	9.025.800.000	COP	2.942.281	1,04
COLOMBIA (GOVT) 7 % 04.05.2022	15.200.000.000	COP	5.420.745	1,91
COLOMBIA (GOVT) 11 % 24.07.2020	25.400.000.000	COP	10.047.012	3,53
TITULOS DE TESORERIA B 7,5 % 26.08.2026	4.900.000.000	COP	1.785.329	0,63
			20.195.367	**7,11**
UNGARN				
HUNGARY (GOVT) 5,5 % 24.06.2025	1.541.000.000	HUF	6.275.261	2,21
			6.275.261	**2,21**
INDONESIEN				
INDONESIA (GOVT) 6,625 % 15.05.2033	1.750.000.000	IDR	118.968	0,04
INDONESIA (GOVT) 8,375 % 15.03.2024	208.032.000.000	IDR	16.781.659	5,90
INDONESIA (GOVT) 8,375 % 15.09.2026	36.931.000.000	IDR	3.018.279	1,06
INDONESIA (GOVT) 8,75 % 15.05.2031	31.800.000.000	IDR	2.657.008	0,94
INDONESIA (GOVT) 11 % 15.09.2025	2.000.000.000	IDR	185.625	0,07
			22.761.539	**8,01**
MALAYSIA				
MALAYSIA (GOVT) 3,9 % 30.11.2026	1.400.000	MYR	310.697	0,11
MALAYSIA (GOVT) 4,254 % 31.05.2035	8.170.000	MYR	1.763.339	0,62
			2.074.036	**0,73**
MEXIKO				
MEXICO (GOVT) 6,5 % 10.06.2021	2.106.800	MXN	11.033.151	3,88
MEXICO (GOVT) 7,5 % 03.06.2027	359.000	MXN	1.962.609	0,69
MEXICO (GOVT) 8 % 11.06.2020	1.647.400	MXN	9.044.883	3,18
MEXICO (GOVT) 8,5 % 13.12.2018	1.680.500	MXN	9.181.824	3,23
MEXICO (GOVT) 8,5 % 18.11.2038	400.000	MXN	2.366.223	0,83
MEXICO (GOVT) 10 % 05.12.2024	200.000	MXN	1.251.259	0,44
MEX BONOS DESARR 5,75 % 05.03.2026	911.000	MXN	4.435.031	1,56
			39.274.980	**13,81**
PHILIPPINEN				
PHILIPPINES (GOVT) 4,95 % 15.01.2021	71.000.000	PHP	1.443.058	0,51
			1.443.058	**0,51**
POLEN				
POLAND (GOVT) 1,5 % 25.04.2020	21.000.000	PLN	5.170.162	1,82
POLAND (GOVT) 2 % 25.04.2021	8.400.000	PLN	2.068.224	0,73
POLAND (GOVT) 2,5 %	14.600.000	PLN	3.434.157	1,21
POLAND (GOVT) 3,25 % 25.07.2025	6.300.000	PLN	1.588.480	0,56
POLAND (GOVT) 4 % 25.10.2023	3.297.000	PLN	878.368	0,31
POLAND (GOVT) 5,25 % 25.10.2020	6.000.000	PLN	1.657.441	0,58
POLAND (GOVT) 5,75 % 25.10.2021	29.360.000	PLN	8.365.446	2,94
POLAND (GOVT) 5,75 % 23.09.2022	9.741.000	PLN	2.805.441	0,99
			25.967.719	**9,14**
RUMÄNIEN				
ROMANIA (GOVT) 3,25 % 22.03.2021	18.000.000	RON	4.343.316	1,53
ROMANIA (GOVT) 5,8 % 26.07.2027	2.000.000	RON	546.510	0,19
ROMANIA (GOVT) 5.85 % UK (GOVT) 2,5 % 16.04.2020	3.900.000	RON	1.011.436	0,36
UK (GOVT) 2,5 % 17.07.2024 26.04.2023	1.800.000	RON	485.171	0,17
ROMANIA (GOVT) 5.95 % 11.06.2021	3.440.000	RON	915.126	0,32
			7.301.559	**2,57**
RUSSISCHE FÖDERATION				
RUSSIA (GOVT) 6,4 % 27.05.2020	200.000.000	RUB	3.402.672	1,19
RUSSIA (GOVT) 6,7 % 15.05.2019	98.000.000	RUB	1.693.304	0,60
RUSSIA (GOVT) 7 %	144.300.000	RUB	2.469.754	0,87

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Emerging Markets Local Currency Rates
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
RUSSIA (GOVT) 7 % 16.08.2023	70.000.000	RUB	1.191.190	0,42
RUSSIA (GOVT) 8,15 % 03.02.2027	18.000.000	RUB	328.352	0,12
MORGAN STANLEY 2,375 %			**9.085.272**	**3,20**
SÜDAFRIKA				
SOUTH AFRICA (GOVT) 6,75 % 31.03.2021	13.800.000	ZAR	989.581	0,35
SOUTH AFRICA (GOVT) 7 % 28.02.2031	71.000.000	ZAR	4.363.624	1,54
SOUTH AFRICA (GOVT) 7,25 % 15.01.2020	34.200.000	ZAR	2.519.074	0,89
SOUTH AFRICA (GOVT) 7,75 % 28.02.2023	19.950.000	ZAR	1.451.293	0,51
SOUTH AFRICA (GOVT) 8 % 21.12.2018	69.000.000	ZAR	5.179.599	1,82
SOUTH AFRICA (GOVT) 8 % 31.01.2030	16.700.000	ZAR	1.131.123	0,40
SOUTH AFRICA (GOVT) 10,5 % 21.12.2026	138.945.000	ZAR	11.461.492	4,03
			27.095.786	**9,54**
DEUTSCHE BANK 1,35 %				
THAILAND (GOVT) 2,125 %				
DEUTSCHE BANK 1,875 %	22.840.000	THB	632.990	0,22
THAILAND (GOVT) 3,625 %				
THYSSENKRUPP 1,375 %	100.000.000	THB	3.139.411	1,10
THAILAND (GOVT) 3.65 % 17.12.2021	59.897.000	THB	1.868.002	0,66
THAILAND (GOVT) 3.85 % 12.12.2025	245.944.000	THB	7.866.808	2,77
			13.507.211	**4,75**
TÜRKEI				
TURKEY (GOVT) 6,3 % 14.02.2018	5.200.000	TRY	1.374.970	0,48
TURKEY (GOVT) 7,1 % 08.03.2023	4.200.000	TRY	968.111	0,34
TURKEY (GOVT) 7,4 % 05.02.2020	26.700.000	TRY	6.698.039	2,36
TURKEY (GOVT) 8 % 12.03.2025	2.500.000	TRY	588.116	0,21
TURKEY (GOVT) 8,8 % 14.11.2018	10.500.000	TRY	2.788.275	0,98
TURKEY (GOVT) 9,5 % 12.01.2022	18.800.000	TRY	4.894.639	1,72
TURKEY (GOVT) 10,4 % 27.03.2019	4.500.000	TRY	1.221.419	0,43
TURKEY (GOVT) 10,5 % 15.01.2020	5.500.000	TRY	1.499.287	0,53
TURKEY (GOVT) 10,6 % 11.02.2026	6.008.581	TRY	1.640.218	0,58
TURKEY (GOVT) 10,7 % 17.02.2021	24.050.000	TRY	6.547.981	2,30
			28.221.055	**9,93**
CF INDUSTRIES 4,5 %			**214.375.057**	**75,44**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**214.375.057**	**75,44**
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE				
US (GOVT) 0,625 %				
US (GOVT) 0,75 %				
UNGARN				
HUNGARY (GOVT) 7,5 % 12.11.2020	1.000.000.000	HUF	4.242.458	1,49
US (GOVT) 2,5 % 15.02.2045			**4.242.458**	**1,49**
INDONESIEN				
INDONESIA (GOVT) 8,25 % 15.07.2021	41.520.000.000	IDR	3.278.306	1,15
INDONESIA (GOVT) 11 % 15.11.2020	49.372.000.000	IDR	4.197.055	1,48
INDONESIA (GOVT) 12,9 % 15.06.2022	60.000.000.000	IDR	5.658.700	1,99
			13.134.061	**4,62**
MALAYSIA				
MALAYSIA (GOVT) 3,26 % 01.03.2018	2.500.000	MYR	564.538	0,20
MALAYSIA (GOVT) 3,492 % 31.03.2020	500.000	MYR	112.375	0,04
			676.913	**0,24**
PERU				
PERU (GOVT) 7.84 % 12.08.2020	8.881.000	PEN	3.017.641	1,06
			3.017.641	**1,06**
PHILIPPINEN				
PHILIPPINES (GOVT) 3,9 %				
US (GOVT) 0,75 %	36.000.000	PHP	698.422	0,25
			698.422	**0,25**
US (GOVT) 1,375 %				
RUSSIA (GOVT) 7,5 %				
US (GOVT) 1,625 %	61.000.000	RUB	1.074.404	0,38
			1.074.404	**0,38**
SUMME ANLEIHEN			**22.843.899**	**8,04**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**22.843.899**	**8,04**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Emerging Markets Local Currency Rates
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
MALAYSIA				
MALAYSIA (GOVT) 3,759 % 15.03.2019	32.540.000	MYR	7.384.201	2,60
MALAYSIA (GOVT) 3,955 % 15.09.2025	30.430.000	MYR	6.738.882	2,37
			14.123.083	**4,97**
PERU				
PERU (GOVT) 6.35 % 12.08.2028	9.900.000	PEN	3.182.543	1,12
PERU (GOVT) 8,2 % 12.08.2026	6.200.000	PEN	2.275.460	0,80
			5.458.003	**1,92**
SUMME ANLEIHEN			**19.581.086**	**6,89**
			19.581.086	**6,89**
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**256.800.042**	**90,37**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN ABZÜGLICH VERBINDLICHKEITEN			**27.351.232**	**9,63**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**284.151.274**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Emerging Markets Local Debt
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
BRASILIEN				
AUSTRALIA (GOVT) 2,75 % 4,75 % 28.04.2024	497.400	BRL	152.711.255	5,69
BRAZIL (GOVT) 6 % 15.05.2017	2.425	BRL	2.273.642	0,08
BRAZIL (GOVT) 6 % 15.08.2022	46.930	BRL	45.612.476	1,70
BRAZIL (GOVT) 10 % 01.01.2021	11.140	BRL	3.529.811	0,13
LETRA TESOURO NACIONAL 0 % 01.10.2017	15.900	BRL	4.768.828	0,18
			208.896.012	**7,78**
CHILE				
CHILE (GOVT) 5,5 % 05.08.2020	425.000.000	CLP	678.974	0,03
			678.974	**0,03**
KOLUMBIEN				
COLOMBIA (GOVT) 7 % 11.09.2019	61.000.000.000	COP	21.558.482	0,80
COLOMBIA (GOVT) 10 % 24.07.2024	54.326.100.000	COP	22.515.557	0,84
COLOMBIA (GOVT) 11 % 24.07.2020	95.200.000.000	COP	37.656.516	1,41
TITULOS DE TESORERIA B 7,5 % 26.08.2026	35.000.000.000	COP	12.752.352	0,47
			94.482.907	**3,52**
UNGARN				
HUNGARY (GOVT) 5,5 % 24.06.2025	4.694.000.000	HUF	19.114.908	0,71
			19.114.908	**0,71**
INDONESIEN				
INDONESIA (GOVT) 6,625 % 15.05.2033	189.750.000.000	IDR	12.899.526	0,48
INDONESIA (GOVT) 7,875 % 15.04.2019	169.248.000.000	IDR	13.031.925	0,49
INDONESIA (GOVT) 8,375 % 15.03.2024	745.020.000.000	IDR	60.099.751	2,23
INDONESIA (GOVT) 8,375 % 15.09.2026	374.429.000.000	IDR	30.601.152	1,14
INDONESIA (GOVT) 8,75 % 15.05.2031	101.700.000.000	IDR	8.497.413	0,32
INDONESIA (GOVT) 10 % 15.09.2024	10.000.000.000	IDR	869.314	0,03
INDONESIA (GOVT) 11 % 15.09.2025	41.870.000.000	IDR	3.886.066	0,14
INDONESIA (GOVT) 11,5 % 15.09.2019	18.500.000.000	IDR	1.539.045	0,06
			131.424.192	**4,89**
MALAYSIA				
MALAYSIA (GOVT) 3,9 % 30.11.2026	13.900.000	MYR	3.084.776	0,11
MALAYSIA (GOVT) 4,254 % 31.05.2035	4.750.000	MYR	1.025.197	0,04
			4.109.973	**0,15**
MEXIKO				
MEXICO (GOVT) 4 % 13.06.2019	45	MXN	1.395	0,00
MEXICO (GOVT) 6,5 % 10.06.2021	19.394.000	MXN	101.564.892	3,78
MEXICO (GOVT) 6,5 % 09.06.2022	2.214.300	MXN	11.555.088	0,43
MEXICO (GOVT) 8 % 11.06.2020	840.500	MXN	4.614.680	0,17
MEXICO (GOVT) 8,5 % 13.12.2018	30.410.673	MXN	166.156.174	6,18
MEXICO (GOVT) 8,5 % 18.11.2038	2.633.000	MXN	15.575.663	0,58
MEX BONOS DESARR 5,75 % 05.03.2026	4.947.000	MXN	24.083.535	0,90
			323.551.427	**12,04**
PERU				
PERU (GOVT) 7,84 % 12.08.2020	8.625.000	PEN	2.917.667	0,11
			2.917.667	**0,11**
POLEN				
POLAND (GOVT) 2,5 % 25.07.2026	53.870.000	PLN	12.671.099	0,47
POLAND (GOVT) 3,25 % 25.07.2025	90.000.000	PLN	22.692.576	0,84
POLAND (GOVT) 4 % 25.10.2023	16.345.000	PLN	4.354.541	0,16
POLAND (GOVT) 5,75 % 25.10.2021	140.060.000	PLN	39.906.821	1,49
POLAND (GOVT) 5,75 % UK (GOVT) 2,5 % 16.04.2020	66.107.000	PLN	19.039.040	0,71
			98.664.077	**3,67**
RUMÄNIEN				
ROMANIA (GOVT) 5,8 % 26.07.2027	9.000.000	RON	2.459.293	0,09
ROMANIA (GOVT) 5,9 % 26.07.2017	40.850.000	RON	9.754.567	0,36
ROMANIA (GOVT) 5.95 % 11.06.2021	93.530.000	RON	24.881.312	0,93
			37.095.172	**1,38**
RUSSISCHE FÖDERATION				
RUSSIA (GOVT) 7 % 16.08.2023	1.282.000.000	RUB	21.815.791	0,81
			21.815.791	**0,81**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Emerging Markets Local Debt
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
SÜDAFRIKA				
SOUTH AFRICA (GOVT) 6,25 % 31.03.2036	80.600.000	ZAR	4.278.420	0,16
SOUTH AFRICA (GOVT) 7 % MORGAN STANLEY 2,375 %	54.000.000	ZAR	3.318.813	0,12
SOUTH AFRICA (GOVT) 7,25 % 15.01.2020	171.636.000	ZAR	12.642.215	0,47
SOUTH AFRICA (GOVT) 7,75 % 28.02.2023	95.250.000	ZAR	6.929.107	0,26
SOUTH AFRICA (GOVT) 8,25 % 15.09.2017	489.710.000	ZAR	36.633.978	1,36
SOUTH AFRICA (GOVT) 10,5 % 21.12.2026	865.322.000	ZAR	71.379.908	2,66
			135.182.441	**5,03**
THAILAND				
THAILAND (GOVT) 2,125 % 17.12.2026	115.320.000	THB	3.195.987	0,12
THAILAND (GOVT) 3,625 % 16.06.2023	124.000.000	THB	3.892.869	0,14
THAILAND (GOVT) 3.65 % 17.12.2021	206.167.000	THB	6.429.711	0,24
DEUTSCHE BANK 1,35 % 12.12.2025	960.459.000	THB	30.721.412	1,15
DEUTSCHE BANK 1,875 % 13.03.2023	90.000.000	THB	3.078.517	0,11
THYSSENKRUPP 1,375 %			**47.318.496**	**1,76**
TÜRKEI				
TURKEY (GOVT) 8,8 % 14.11.2018	85.200.000	TRY	22.624.856	0,84
TURKEY (GOVT) 9,5 % 12.01.2022	84.900.000	TRY	22.103.981	0,82
TURKEY (GOVT) 10,5 % 15.01.2020	64.200.000	TRY	17.500.765	0,65
TURKEY (GOVT) 10,7 % 17.02.2021		TRY	73.134.549	2,73
			135.364.151	**5,04**
SUMME ANLEIHEN			**1.260.616.188**	**46,92**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**1.260.616.188**	**46,92**
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
BRASILIEN				
BRAZIL (GOVT) 10 % 01.01.2025	52.000	BRL	16.400.157	0,61
			16.400.157	**0,61**
UNGARN				
HUNGARY (GOVT) 7,5 % 12.11.2020	7.500.000.000	HUF	31.818.438	1,18
CF INDUSTRIES 4,5 %			**31.818.438**	**1,18**
INDONESIEN				
INDONESIA (GOVT) 8,25 % 15.07.2021	197.460.000.000	IDR	15.590.901	0,58
INDONESIA (GOVT) 10 % 15.07.2017	7.000.000.000	IDR	532.836	0,02
US (GOVT) 0,625 % 15.11.2020	20.500.000.000	IDR	1.742.681	0,06
US (GOVT) 0,75 % 15.06.2022	75.875.000.000	IDR	7.155.897	0,27
			25.022.315	**0,93**
PHILIPPINEN				
PHILIPPINES (GOVT) 3,9 % US (GOVT) 2,5 % 15.02.2045	248.000.000	PHP	4.811.348	0,18
			4.811.348	**0,18**
RUSSISCHE FÖDERATION				
RUSSIA (GOVT) 7,5 % 15.03.2018	1.380.000.000	RUB	24.290.513	0,91
RUSSIA (GOVT) 7,5 % 27.02.2019	530.000.000	RUB	9.334.985	0,35
			33.625.498	**1,26**
SUMME ANLEIHEN			**111.677.756**	**4,16**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**111.677.756**	**4,16**
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
IRLAND				
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	18.202.109	USD	18.202.109	0,68
			18.202.109	**0,68**
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			**18.202.109**	**0,68**
GELDMARKTINSTRUMENTE				
US (GOVT) 0,75 %				
SCHATZWECHSEL				
US (GOVT) 1,375 %				
MEXIKO				
US (GOVT) 1,625 % 25.05.2017	35.000.000	MXN	18.409.511	0,69
			18.409.511	**0,69**
USA				
US (GOVT) 0 % 20.04.2017	21.000.000	USD	20.960.957	0,78
US (GOVT) 0 % 27.04.2017	139.217.000	USD	139.140.291	5,18

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Emerging Markets Local Debt
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
US (GOVT) 0 % 29.06.2017	27.000.000	USD	26.949.024	1,00
			187.050.272	**6,96**
SUMME SCHATZWECHSEL			**205.459.783**	**7,65**
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT			**205.459.783**	**7,65**
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
MALAYSIA				
MALAYSIA (GOVT) 3.48 % 15.03.2023	7.500.000	MYR	1.642.789	0,06
MALAYSIA (GOVT) 3,955 % 15.09.2025	139.760.000	MYR	30.950.579	1,16
			32.593.368	**1,22**
PERU				
PERU (GOVT) 8,2 % 12.08.2026	83.000.000	PEN	30.461.804	1,13
			30.461.804	**1,13**
SUMME ANLEIHEN			**63.055.172**	**2,35**
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			**63.055.172**	**2,35**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**1.659.011.008**	**61,76**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**1.027.452.330**	**38,24**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**2.686.463.338**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Government Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
AUSTRALIEN				
AUSTRALIA (GOVT) 2,75 % 4,75 % 28.04.2024	10.870.000	AUD	8.431.362	1,20
AUSTRALIA (GOVT) 3,25 % 21.04.2029	11.490.000	AUD	9.109.570	1,30
AUSTRALIA (GOVT) 4,5 % 21.04.2033	2.575.000	AUD	2.313.991	0,33
AUSTRALIA (GOVT) 5,75 % 15.05.2021	8.320.000	AUD	7.257.851	1,03
AUSTRALIA (GOVT) 5,75 % 15.07.2022	5.210.000	AUD	4.663.299	0,66
			31.776.073	**4,52**
BELGIEN				
BELGIUM (GOVT) 2,25 % 22.06.2023	1.752.000	EUR	2.130.709	0,30
BELGIUM (GOVT) 2,6 % 22.06.2024	1.700.000	EUR	2.117.898	0,30
BELGIUM (GOVT) 3,75 % 28.09.2020	1.240.000	EUR	1.521.769	0,22
BELGIUM (GOVT) 3,75 % 22.06.2045	1.232.000	EUR	1.900.273	0,27
BELGIUM (GOVT) 4 % 28.03.2019	250.000	EUR	291.828	0,04
			7.962.477	**1,13**
KANADA				
CANADA (GOVT) 1,75 % 01.09.2019	12.300.000	CAD	9.427.648	1,34
CANADA (GOVT) 3,5 % 01.12.2045	8.090.000	CAD	7.495.041	1,07
			16.922.689	**2,41**
DÄNEMARK				
DENMARK (GOVT) 1,5 % 15.11.2023	16.470.000	DKK	2.600.556	0,37
DENMARK (GOVT) 4 % 15.11.2019	8.800.000	DKK	1.417.366	0,20
DENMARK (GOVT) 4,5 % 15.11.2039	12.370.000	DKK	3.007.185	0,43
			7.025.107	**1,00**
FRANKREICH				
FRANCE (GOVT) 1 % 25.05.2019	6.607.000	EUR	7.283.068	1,04
FRANCE (GOVT) 2,5 % 25.05.2030	5.638.000	EUR	6.915.192	0,98
FRANCE (GOVT) 3 % 25.04.2022	4.797.000	EUR	5.886.140	0,84
FRANCE (GOVT) 3,75 % 25.04.2021	4.916.000	EUR	6.087.971	0,87
FRANCE (GOVT) 4 % 25.10.2038	3.736.000	EUR	5.648.336	0,80
FRANCE (GOVT) 6 % 25.10.2025	5.165.000	EUR	7.953.943	1,13
			39.774.650	**5,66**
DEUTSCHLAND				
GERMANY (GOVT) 1,75 % 15.2.2024	2.705.000	EUR	3.273.636	0,47
GERMANY (GOVT) 2,5 % 15.08.2046	2.099.000	EUR	3.025.622	0,43
GERMANY (GOVT) 3 % 04.07.2020	4.430.000	EUR	5.306.796	0,76
GERMANY (GOVT) 3,75 % 04.01.2019	3.220.000	EUR	3.720.034	0,53
GERMANY (GOVT) 4,75 % 04.07.2028	3.681.000	EUR	5.818.392	0,82
			21.144.480	**3,01**
GROSSBRITANNIEN				
UK (GOVT) 2,25 %	2.310.000	GBP	3.180.528	0,45
UK (GOVT) 3,25 % 22.01.2044	640.000	GBP	1.051.867	0,15
UK (GOVT) 3,75 % 07.09.2020	5.240.000	GBP	7.351.026	1,05
UK (GOVT) 4 % 22.01.2060	6.755.000	GBP	14.840.927	2,11
UK (GOVT) 4,25 % 07.12.2027	5.785.000	GBP	9.502.427	1,35
			35.926.775	**5,11**
ITALIEN				
ITALY (GOVT) 3,75 % 01.09.2024	6.500.000	EUR	7.887.404	1,12
ITALY (GOVT) 4,25 % 01.03.2020	9.540.000	EUR	11.343.388	1,62
ITALY (GOVT) 4,5 % 01.03.2024	4.680.000	EUR	5.919.520	0,84
ITALY (GOVT) 4,75 % 01.09.2028	8.900.000	EUR	11.696.984	1,67
UK (GOVT) 2,5 % 16.04.2020				
UK (GOVT) 2,5 % 17.07.2024	5.000.000	EUR	6.354.167	0,90
ITALY (GOVT) 5 % 01.08.2039	2.970.000	EUR	4.134.169	0,59
			47.335.632	**6,74**
JAPAN				
JAPAN (GOVT) 0,1 % 20.06.2026	1.590.000.000	JPY	14.351.452	2,04
JAPAN (GOVT) 0,2 % 20.03.2019	2.798.000.000	JPY	25.312.069	3,60
JAPAN (GOVT) 0,2 % 20.06.2036	550.000.000	JPY	4.577.443	0,65

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Government Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
JAPAN (GOVT) 0,9 % 20.03.2022	1.919.500.000	JPY	18.091.412	2,57
JAPAN (GOVT) 1,7 % 20.03.2044	1.900.000.000	JPY	20.838.190	2,97
MORGAN STANLEY 2,375 % 20.03.2032	1.720.000.000	JPY	18.704.826	2,66
JAPAN (GOVT) 2,2 % 20.09.2028	3.552.400.000	JPY	39.356.149	5,60
JAPAN 1,9 % 20.09.2023	1.400.000.000	JPY	14.164.399	2,02
			155.395.940	**22,11**
NIEDERLANDE				
NETHERLANDS (GOVT) 1,25 % 15.01.2019	2.742.000	EUR	3.034.866	0,43
NETHERLANDS (GOVT) 2 % 15.07.2024	1.837.000	EUR	2.236.705	0,32
NETHERLANDS (GOVT) 2,75 % 15.01.2047	1.155.000	EUR	1.717.578	0,24
NETHERLANDS (GOVT) 5,5 % 15.01.2028	2.400.000	EUR	3.902.654	0,56
			10.891.803	**1,55**
SPANIEN				
DEUTSCHE BANK 1,35 % 30.04.2019	10.815.000	EUR	12.273.760	1,75
DEUTSCHE BANK 1,875 % 31.10.2024	13.300.000	EUR	15.839.904	2,25
THYSSENKRUPP 1,375 % 31.10.2023	4.856.000	EUR	6.355.337	0,90
SPAIN (GOVT) 5,15 % 31.10.2028	9.520.000	EUR	13.726.862	1,95
SPAIN (GOVT) 5,15 % 31.10.2044	4.000.000	EUR	6.168.542	0,88
SPAIN (GOVT) 5,5 % 30.04.2021	8.180.000	EUR	10.655.873	1,52
			65.020.278	**9,25**
SCHWEDEN				
SWEDEN (GOVT) 2,5 % 12.05.2025	16.000.000	SEK	2.094.365	0,31
SWEDEN (GOVT) 3,5 % 01.06.2022	14.500.000	SEK	1.922.680	0,27
SWEDEN (GOVT) 3,5 % 30.03.2039	7.000.000	SEK	1.069.671	0,15
SWEDEN (GOVT) 5 % 01.12.2020	8.000.000	SEK	1.071.187	0,15
			6.157.903	**0,88**
USA				
US (GOVT) 2,5 % 15.08.2023	26.040.000	USD	26.550.924	3,78
US (GOVT) 3,125 % 15.05.2019	37.800.000	USD	39.243.707	5,58
			65.794.631	**9,36**
SUMME ANLEIHEN			**511.128.438**	**72,73**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**511.128.438**	**72,73**

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
CF INDUSTRIES 4,5 %				
AUSTRALIEN				
AUSTRALIA (GOVT) 2,75 % 21.10.2019	6.020.000	AUD	4.695.385	0,67
			4.695.385	**0,67**
US (GOVT) 0,625 % BELGIUM (GOVT) 1 % US (GOVT) 0,75 %	3.000.000	EUR	3.119.416	0,44
			3.119.416	**0,44**
KANADA				
CANADA (GOVT) 0,75 % 01.09.2021	9.500.000	CAD	7.023.084	1,01
US (GOVT) 2,5 % 15.02.2045 01.06.2026	5.200.000	CAD	3.851.661	0,55
CANADA (GOVT) 2,75 % 01.06.2022	6.080.000	CAD	4.915.311	0,70
CANADA (GOVT) 5,75 % 01.06.2029	4.550.000	CAD	4.817.749	0,69
			20.607.805	**2,95**
DEUTSCHLAND				
GERMANY (GOVT) 0,25 % 15.02.2027	2.800.000	EUR	2.972.772	0,42
			2.972.772	**0,42**
GROSSBRITANNIEN				
UK (GOVT) 1,25 % 22.07.2018	6.060.000	GBP	7.689.689	1,09
			7.689.689	**1,09**
NIEDERLANDE				
NETHERLANDS (GOVT) 1,75 % 15.07.2023	1.400.000	EUR	1.669.275	0,23
NETHERLANDS (GOVT) 3,25 % 15.07.2021	1.000.000	EUR	1.239.822	0,18
			2.909.097	**0,41**
SUMME ANLEIHEN			**41.994.164**	**5,98**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**41.994.164**	**5,98**
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
IRLAND				
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	12.000.612	USD	12.000.612	1,71
			12.000.612	**1,71**
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			**12.000.612**	**1,71**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Government Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
GELDMARKTINSTRUMENTE				
SCHATZWECHSEL				
GROSSBRITANNIEN				
US (GOVT) 2 % 07.09.2025	3.300.000	GBP	4.488.440	0,64
			4.488.440	**0,64**
USA				
US (GOVT) 1,25 % 31.10.2018	24.650.000	USD	24.673.712	3,51
US (GOVT) 1,375 % 31.05.2020	6.980.000	USD	6.936.216	0,99
US (GOVT) 1,875 % 31.10.2021	38.300.000	USD	38.464.346	5,47
US (GOVT) 2,5 % 15.05.2024	24.510.000	USD	24.929.215	3,55
US (GOVT) 3,375 % 15.05.2044	25.140.000	USD	26.721.930	3,81
US (GOVT) 6,125 % 15.11.2027	2.630.000	USD	3.534.265	0,50
			125.259.684	**17,83**
SUMME SCHATZWECHSEL			**129.748.124**	**18,47**
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT			**129.748.124**	**18,47**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**682.870.726**	**97,18**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**19.799.154**	**2,82**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**702.669.880**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
AUSTRALIEN				
AUSTRALIA (GOVT) 2,75 % 4,75 % 28.04.2024	875.000	USD	961.279	0,03
SCENTRE MANAGEMENT 1,375 % 22.03.2023	3.000.000	EUR	3.305.647	0,12
			4.266.926	**0,15**
ÖSTERREICH				
ERSTE GROUP BANK 6,375 % VRN 28.03.2023	1.000.000	USD	1.038.245	0,04
JBS INVESTMENTS 7,25 % 03.04.2024	1.500.000	USD	1.567.500	0,05
JBS INVESTMENTS 7,75 % 28.10.2020	6.100.000	USD	6.389.750	0,22
SAPPI PAPIER HOLDING 4 % 01.04.2023	1.500.000	EUR	1.683.538	0,06
TELEKOM AUSTRIA 5,625 % VRN PERP	4.000.000	EUR	4.460.022	0,15
			15.139.055	**0,52**
BELGIEN				
KBC BANK 1 % 26.04.2021	500.000	EUR	544.588	0,02
KBC BANK 5,625 % VRN PERP	2.000.000	EUR	2.180.544	0,08
KBC GROUP 1,875 % VRN 11.03.2027	5.000.000	EUR	5.424.889	0,18
			8.150.021	**0,28**
BRASILIEN				
BRAZIL (GOVT) 2,625 % 05.01.2023	4.500.000	USD	4.161.803	0,14
BRAZIL (GOVT) 4,25 % 07.01.2025	566.000	USD	556.386	0,02
BRAZIL (GOVT) 4,875 % 22.01.2021	12.385.000	USD	13.025.552	0,44
BRAZIL (GOVT) 5,625 % 07.01.2041	4.166.000	USD	4.042.353	0,14
BRAZIL (GOVT) 8,25 % 20.01.2034	720.000	USD	894.996	0,03
CAIXA ECONOMICA FEDERAL 2,375 % 06.11.2017	2.200.000	USD	2.201.375	0,08
CENTRAIS ELECTRICAS BRASIL-EIRAS 5,75 % 27.10.2021	4.420.000	USD	4.508.400	0,16
CENTRAIS ELECTRICAS BRASIL-EIRAS 6,875 % 30.07.2019	400.000	USD	424.000	0,01
GTL TRADE FINANCE 5,893 % 29.04.2024	662.000	USD	668.620	0,02
PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE 5,375 % 27.01.2021	11.563.000	USD	11.917.117	0,41
PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE 5,75 % 20.01.2020	6.225.000	USD	6.547.922	0,23
PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE 6,75 % 27.01.2041	1.100.000	USD	1.031.250	0,04
PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE 7,875 % 15.03.2019	101.000	USD	110.279	0,00
VALE 5,625 % 11.09.2042	1.610.000	USD	1.528.494	0,05
VALE OVERSEAS 6,25 % 10.08.2026	3.071.000	USD	3.339.713	0,12
VALE OVERSEAS 6,875 % 21.11.2036	3.489.000	USD	3.750.675	0,13
			58.708.935	**2,02**
KANADA				
ALIMENTATION COUCHE TARD 1,875 % 06.05.2026	5.000.000	EUR	5.456.039	0,18
BANK OF MONTREAL 1.35 % 28.08.2018	5.000.000	USD	4.976.775	0,17
BANK OF MONTREAL 1,5 % 18.07.2019	1.960.000	USD	1.939.930	0,07
CNOOC FINANCE 4,25 % 30.04.2024	1.550.000	USD	1.617.836	0,06
1,45 % 06.09.2018	3.500.000	USD	3.493.070	0,12
			17.483.650	**0,60**
CHILE				
CORPBANCA 3,125 % 15.01.2018	5.620.000	USD	5.675.807	0,20
			5.675.807	**0,20**
CHINA				
BAIDU 2,25 % 28.11.2017	1.406.000	USD	1.409.431	0,05
BANK OF CHINA 5 % 13.11.2024	2.250.000	USD	2.394.720	0,08
BESTGAIN REAL ESTATE 2,625 % 13.03.2018	3.600.000	USD	3.603.870	0,12
CHINA OVERSEAS FINANCE 4,25 % 08.05.2019	1.000.000	USD	1.035.280	0,04
CHINA OVERSEAS FINANCE 5,5 % 10.11.2020	2.000.000	USD	2.174.670	0,07
CHINA OVERSEAS FINANCE UK (GOVT) 2,5 % 16.04.2020	1.680.000	USD	1.904.297	0,07
UK (GOVT) 2,5 % 17.07.2024 3,4 % 16.04.2023	7.100.000	USD	7.184.313	0,25
COUNTRY GARDEN HOLDINGS 7,25 % 04.04.2021	1.500.000	USD	1.578.750	0,05
EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3,625 % 31.07.2024	2.670.000	USD	2.759.712	0,10
HUTCHISON WHAMPOA 3,75 % VRN PERP	6.000.000	EUR	6.598.618	0,23
QTEL INTERNATIONAL FINANCE 3,25 % 21.02.2023	1.760.000	USD	1.743.896	0,06
SHIMAO PROPERTY	2.550.000	USD	2.849.625	0,10

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
SINOPEC CAPITAL 3,125 % 24.04.2023	7.600.000	USD	7.520.883	0,25
SINOPEC CAPITAL 3,125 % 24.04.2023 (US82937TAA07)	400.000	USD	395.836	0,01
MORGAN STANLEY 2,375 % 3,9 % 17.05.2022	5.000.000	USD	5.185.850	0,18
TENCENT HOLDINGS 3,8 % 11.02.2025	4.700.000	USD	4.812.777	0,17
			53.152.528	**1,83**
KOLUMBIEN				
BANCO DAVIVIENDA 2.95 % 29.01.2018	4.580.000	USD	4.612.426	0,16
COLOMBIA (GOVT) 2,625 % 15.03.2023	668.000	USD	643.802	0,02
COLOMBIA (GOVT) 4,375 % 12.07.2021	6.682.000	USD	7.096.852	0,25
COLOMBIA (GOVT) 7,375 % 18.09.2037	900.000	USD	1.152.171	0,04
			13.505.251	**0,47**
COSTA RICA				
COSTA RICA (GOVT) 4,25 % DEUTSCHE BANK 1,35 %	7.940.000	USD	7.710.852	0,27
			7.710.852	**0,27**
DEUTSCHE BANK 1,875 % CROATIA (GOVT) 6,25 % THYSSENKRUPP 1,375 %	800.000	USD	802.152	0,03
CROATIA (GOVT) 6,375 % 24.03.2021	1.823.000	USD	2.018.161	0,07
CROATIA (GOVT) 6,75 % 05.11.2019	2.577.000	USD	2.809.510	0,09
			5.629.823	**0,19**
DOMINIKANISCHE REPUBLIK				
DOMINIC (GOVT) 7,5 % 06.05.2021	3.256.000	USD	3.608.722	0,12
			3.608.722	**0,12**
FRANKREICH				
AXA 3,941 % VRN PERP	4.000.000	EUR	4.483.060	0,15
BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 3 % 21.05.2024	2.750.000	EUR	3.147.723	0,11
BNP PARIBAS 2,625 % VRN 14.10.2027	5.000.000	EUR	5.521.363	0,19
BPCE 2,75 % VRN 08.07.H21720	2.000.000	EUR	2.208.962	0,08
BPCE 6,117 % VRN PERP	6.000.000	EUR	6.617.837	0,24
CNP ASSURANCES 6,875 % VRN 30.09.2041	2.500.000	EUR	3.204.585	0,11
CREDIT AGRICOLE 2,625 % 17.03.2027	1.600.000	EUR	1.742.228	0,06
CREDIT AGRICOLE 4,375 % 17.03.2025	750.000	USD	747.203	0,03
CREDIT AGRICOLE 8,2 % VRN PERP	5.000.000	EUR	5.748.829	0,21
CREDIT AGRICOLE ASSURANCES 4,5 % VRN PERP	2.500.000	EUR	2.725.359	0,09
CREDIT AGRICOLE ASSURANCES CF INDUSTRIES 4,5 %	1.900.000	EUR	2.128.061	0,07
FAURECIA 3,125 % 15.06.2022	3.000.000	EUR	3.302.903	0,11
FAURECIA 3,625 % 15.06.2023	2.850.000	EUR	3.187.291	0,11
GDF SUEZ 3,875 % VRN PERP	4.300.000	EUR	4.837.341	0,17
US (GOVT) 0,625 %	3.150.000	EUR	3.468.048	0,12
NUMERICABLE 6 % 15.05.2022	650.000	USD	675.188	0,02
US (GOVT) 0,75 % 15.05.2024	650.000	USD	655.281	0,02
RENAULT 3,125 % 05.03.2021	4.000.000	EUR	4.668.135	0,16
SCOR 3 % VRN 08.06.2046	2.000.000	EUR	2.163.763	0,07
SCOR 3,625 % VRN US (GOVT) 2,5 % 15.02.2045	3.700.000	EUR	4.086.204	0,14
SCOR 3,875 % VRN PERP	1.000.000	EUR	1.123.995	0,04
SOCIETE GENERALE 2,5 % VRN 16.09.2026	4.000.000	EUR	4.391.164	0,15
SOCIETE GENERALE 4,75 % 24.11.2025	800.000	USD	805.412	0,03
SOCIETE GENERALE 5 % 17.01.2024	1.500.000	USD	1.552.268	0,05
SOCIETE GENERALE 9,375 % VRN PERP	1.700.000	EUR	2.154.608	0,07
SOLVAY FINANCE 5,425 % VRN PERP	5.000.000	EUR	5.952.712	0,20
TOTAL 2,625 % VRN 29.12.2049	5.000.000	EUR	5.131.111	0,18
TOTAL 3,369 % VRN PERP	3.600.000	EUR	3.816.495	0,13
VALEO 1,625 % 18.03.2026	3.000.000	EUR	3.283.731	0,11
VEOLIA ENVIRONNEMENT 4,45 % VRN PERP	4.000.000	EUR	4.438.631	0,15
			97.969.491	**3,37**
GABUN				
GABONESE (GOVT) 6,375 % US (GOVT) 0,75 %	1.258.000	USD	1.214.649	0,04
			1.214.649	**0,04**
US (GOVT) 1,375 % ALLIANZ FINANCE 5,75 % US (GOVT) 1,625 %	5.000.000	EUR	6.279.887	0,21
BERTELSMANN SE AND KGAA 3 % VRN 23.04.2075	5.000.000	EUR	5.412.937	0,18
FRESENIUS FINANCE 3 % 01.02.2021	1.200.000	EUR	1.403.784	0,05
HANNOVER FINANCE 5 % VRN 30.06.2043	4.000.000	EUR	5.118.993	0,18
HANNOVER RUECKVERSICHERUNG 3,375 % VRN PERP	4.000.000	EUR	4.501.264	0,16
HEIDELBERG CEMENT 8,5 % 31.10.2019		EUR	5.196.963	0,18

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
MUENCHENER RUECK 5,767 % VRN PERP	5.000.000	EUR	5.402.188	0,19
MUNISH FINANCE 6 % VRN 26.05.2041	2.000.000	EUR	2.545.400	0,09
TALANX FINANZ 8.36 % 15.06.2042	4.000.000	EUR	5.465.313	0,18
UNITYMEDIA HESSEN 5,125 % 21.01.2023	1.300.000	EUR	1.179.732	0,04
UNITYMEDIA HESSEN 5,5 % 15.01.2023	3.500.000	USD	3.631.250	0,13
UNITYMEDIA HESSEN 6,25 % 15.01.2029	2.950.000	EUR	3.581.119	0,12
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 4,625 % VRN PERP	3.000.000	EUR	3.389.167	0,12
			53.107.997	**1,83**
GHANA				
GHANA (GOVT) 9,25 % 15.09.2022	500.000	USD	521.158	0,02
			521.158	**0,02**
GROSSBRITANNIEN				
BARCLAYS 4,375 % 01.12.2026	600.000	USD	609.291	0,02
BARCLAYS 5,2 % 12.05.2026	1.000.000	USD	1.025.715	0,04
BARCLAYS 7,875 % VRN PERP	834.000	USD	870.767	0,03
CENTRICA 3 % VRN 10.04.2076	3.000.000	EUR	3.236.564	0,11
DELPHI AUTOMOTIVE 4,4 % 01.10.2046	1.665.000	USD	1.588.468	0,05
FCE BANK 1,114 % 13.05.2020	2.700.000	EUR	2.951.358	0,10
FCE BANK 1,528 % 09.11.2020	1.100.000	EUR	1.215.847	0,04
FCE BANK 1,615 % 11.05.2023	1.800.000	EUR	1.968.362	0,07
GREENE KING FINANCE FRN 15.03.2036	1.505.000	GBP	1.423.528	0,05
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP 3,875 % 12.09.2023	2.000.000	USD	1.970.000	0,07
ROYAL BANK OF SCOTLAND 6,934 % 09.04.2018	4.000.000	EUR	4.558.955	0,15
SPIRIT ISSUER FRN 28.12.2031	3.000.000	GBP	3.632.639	0,13
SSE 5,625 % VRN PERP	1.000.000	USD	1.016.370	0,03
STANDARD CHARTERED 2,1 % 19.08.2019	1.200.000	USD	1.191.438	0,04
STANDARD CHARTERED 5,7 % 26.03.2044	1.000.000	USD	1.030.730	0,04
			28.290.032	**0,97**
GUATEMALA				
CENTRAL AMERICAN BOTTLING 5,75 % 31.01.2027	2.490.000	USD	2.594.269	0,09
			2.594.269	**0,09**
HONGKONG				
CITIC PACIFIC 6,875 % 21.01.2018	2.900.000	USD	3.012.187	0,10
			3.012.187	**0,10**
UNGARN				
HUNGARY (GOVT) 5,375 % 21.02.2023	1.540.000	USD	1.698.374	0,06
HUNGARY (GOVT) 6,25 % 29.01.2020	9.832.000	USD	10.789.440	0,37
HUNGARY (GOVT) 6,375 % 29.03.2021	4.386.000	USD	4.949.557	0,17
			17.437.371	**0,60**
INDIEN				
ICICI BANK 3,5 % 18.03.2020	800.000	USD	815.644	0,03
ICICI BANK 4,7 % 21.02.2018	800.000	USD	818.532	0,03
ICICI BANK DUBAI 4 % 18.03.2026	2.000.000	USD	1.998.150	0,07
ONGC VIDESH 3,25 % 15.07.2019	1.500.000	USD	1.522.950	0,05
ONGC VIDESH 3,75 % 07.05.2023	1.300.000	USD	1.318.889	0,05
ONGC VIDESH 4,625 % 15.07.2024	1.500.000	USD	1.579.800	0,05
RELIANCE HOLDINGS 5,4 % 14.02.2022	7.000.000	USD	7.638.330	0,26
RELIANCE INDUSTRIES 4,125 % 28.01.2025	3.915.000	USD	4.005.789	0,14
STATE BANK OF INDIA 3,622 % 17.04.2019	2.502.000	USD	2.559.321	0,09
			22.257.405	**0,77**
INDONESIEN				
INDONESIA (GOVT) 3,375 % 15.04.2023	535.000	USD	535.433	0,02
INDONESIA (GOVT) 3,75 % 25.04.2022	8.005.000	USD	8.184.032	0,28
INDONESIA (GOVT) 4,125 % 15.01.2025	5.290.000	USD	5.431.428	0,19
INDONESIA (GOVT) 4,75 % 08.01.2026	3.656.000	USD	3.903.054	0,13
INDONESIA (GOVT) 4,875 % 05.05.2021	10.000.000	USD	10.715.999	0,37
INDONESIA (GOVT) 5,125 % 15.01.2045	1.285.000	USD	1.365.171	0,05
INDONESIA (GOVT) 5,25 % 17.01.2042	4.439.000	USD	4.782.579	0,16
INDONESIA (GOVT) 5,375 % 17.10.2023	650.000	USD	720.675	0,02
INDONESIA (GOVT) 5,875 % 13.03.2020	1.580.000	USD	1.728.923	0,06

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
INDONESIA (GOVT) 6,625 % 17.02.2037	3.525.000	USD	4.346.255	0,15
INDONESIA (GOVT) 6,75 % 15.01.2044	250.000	USD	322.075	0,01
INDONESIA (GOVT) 6,875 % 17.01.2018	1.000.000	USD	1.041.420	0,04
INDONESIA (GOVT) 7,75 % 17.01.2038	860.000	USD	1.191.087	0,04
INDONESIA (GOVT) 8,5 % 12.10.2035	400.000	USD	578.392	0,02
			44.846.523	**1,54**
IRAK				
IRAQ (GOVT) 5,8 % 15.01.2028	600.000	USD	530.784	0,02
			530.784	**0,02**
IRLAND				
AERCAP IRELAND CAPITAL 3,95 % 01.02.2022	850.000	USD	872.406	0,03
AERCAP IRELAND CAPITAL 5 % 01.10.2021	4.000.000	USD	4.283.340	0,15
ALLIED IRISH BANKS 4,125 % VRN 26.11.2025	1.350.000	EUR	1.517.891	0,05
AQUARIUS & INVESTMENTS ZURICH 4,25 % VRN 02.10.2043	3.000.000	EUR	3.630.233	0,13
ARDAGH PACKAGING FINANCE 4,625 % 15.05.2023	2.025.000	USD	2.047.781	0,07
BANK OF IRELAND 4,25 % VRN 11.06.2024	4.000.000	EUR	4.489.434	0,15
PARTNERRE IRELAND FINANCE 1,25 % 15.09.2026	2.700.000	EUR	2.754.758	0,09
PHOSAGRO BOND FUNDING 4,204 % 13.02.2018	3.300.000	USD	3.349.500	0,12
SHIRE ACQUISITIONS INVESTMENT IRELAND 3,2 % 23.09.2026	5.955.000	USD	5.677.170	0,20
SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 3,25 % 01.06.2021	5.000.000	EUR	5.765.542	0,19
			34.388.055	**1,18**
ISRAEL				
ISRAEL ELECTRIC CORP 5,625 % 21.06.2018	6.600.000	USD	6.870.303	0,24
ISRAEL ELECTRIC CORP 6,875 % 21.06.2023	1.000.000	USD	1.164.295	0,04
			8.034.598	**0,28**
ITALIEN				
ASSICURAZIONI GENERALI 5,5 % VRN 27.10.2047	2.000.000	EUR	2.273.638	0,08
ASSICURAZIONI GENERALI 7,75 % VRN 12.12.2042	2.000.000	EUR	2.588.866	0,09
ATLANTIA 1,625 % 03.02.2025	3.400.000	EUR	3.663.688	0,13
BANCO POPOLARE SOCIETA CO-OPERATIVE 2,75 % 27.07.2020	3.000.000	EUR	3.275.982	0,11
ENEL 5 % VRN 15.01.2075	6.000.000	EUR	6.866.508	0,24
ENEL 8,75 % VRN 24.09.2073	2.500.000	USD	2.878.125	0,10
ENI 0,75 % 17.05.2022	1.550.000	EUR	1.671.703	0,06
ENI 1,125 % 19.09.2028	3.000.000	EUR	3.011.894	0,10
EXOR 2,125 % 02.12.2022	4.150.000	EUR	4.679.404	0,16
ITALGAS 1,125 % 14.03.2024	6.250.000	EUR	6.689.331	0,23
LKQ ITALIA BONDCO 3,875 % 01.04.2024	5.000.000	EUR	5.655.244	0,19
SNAM 1,25 % 25.01.2025	6.550.000	EUR	7.026.566	0,25
TELECOM ITALIA 3,625 % 25.05.2026	5.000.000	EUR	5.581.712	0,19
TELECOM ITALIA 5,303 % 30.05.2024	5.000.000	USD	5.065.625	0,17
UNICREDIT 2,125 % 24.10.2026	6.300.000	EUR	6.737.287	0,23
			67.665.573	**2,33**
REPUBLIK CÔTE D'IVOIRE				
IVORY COAST (GOVT) 5,75 % 31.12.2032	1.107.000	USD	1.012.565	0,03
			1.012.565	**0,03**
JAPAN				
SOFTBANK CORP 6 % 30.07.2025	1.700.000	USD	1.842.375	0,07
SUMITOMO MITSUI BANKING 1,75 % 16.01.2018	1.000.000	USD	1.000.665	0,03
			2.843.040	**0,10**
JERSEY				
CPUK FINANCE 7 % 28.08.2020	2.000.000	GBP	2.638.450	0,09
			2.638.450	**0,09**
KASACHSTAN				
KAZAKHSTAN (GOVT) 3,875 % 14.10.2024	395.000	USD	399.280	0,01
KAZAKHSTAN (GOVT) 5,125 % 21.07.2025	10.712.000	USD	11.663.547	0,41
			12.062.827	**0,42**
LUXEMBURG				
ARCELORMITTAL 7 % 15.10.2039	2.400.000	USD	2.748.000	0,09
EVRAZ GROUP 8,25 % 28.01.2021	3.328.000	USD	3.731.520	0,13
GLENCORE FINANCE 1,625 % 18.01.2022	2.000.000	EUR	2.188.298	0,08
TELENET FINANCE VI 4,875 % 15.07.2027	2.500.000	EUR	2.877.757	0,10
			11.545.575	**0,40**
MALAYSIA				
PETRONAS CAPITAL 7,875 % 22.05.2022	1.500.000	USD	1.844.108	0,06
			1.844.108	**0,06**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
MEXIKO				
BBVA BANCOMER 6,5 % 10.03.2021	3.206.000	USD	3.515.522	0,12
CEMEX 5,7 % 11.01.2025	1.525.000	USD	1.582.188	0,05
CEMEX 6,5 % 10.12.2019	2.076.000	USD	2.199.263	0,08
CEMEX FINANCE 9,375 % 12.10.2022	1.000.000	USD	1.081.250	0,04
CEMEX SAB DE CV 6,125 % 05.05.2025	1.000.000	USD	1.066.875	0,04
COMISION FED DE ELECTRIC 4,75 % 23.02.2027	682.000	USD	686.099	0,02
MEXICHEM 4,875 % 19.09.2022	800.000	USD	845.348	0,03
MEXICO (GOVT) 3,625 % 15.03.2022	2.658.000	USD	2.737.262	0,09
MEXICO (GOVT) 6,05 % 11.01.2040	1.704.000	USD	1.956.473	0,07
PEMEX 3,5 % 30.01.2023	2.684.000	USD	2.558.147	0,09
PEMEX 4,875 % 24.01.2022	5.711.000	USD	5.887.041	0,20
PEMEX 5,5 % 21.01.2021	1.950.000	USD	2.069.564	0,07
PEMEX 8 % 03.05.2019	500.000	USD	553.485	0,02
PEMEX PROJECT FUNDING MASTER 5,75 % 01.03.2018	771.000	USD	794.886	0,03
			27.533.403	**0,95**
MAROKKO				
MOROCCO (GOVT) 4,25 % 11.12.2022	2.542.000	USD	2.637.630	0,10
OFFICE CHERIFIEN DES PHOSPHATES 4,5 % 22.10.2025	1.609.000	USD	1.590.480	0,05
			4.228.110	**0,15**
NIEDERLANDE				
ABN AMRO BANK 1,8 % 20.09.2019	6.315.000	USD	6.253.523	0,22
ABN AMRO BANK 7,125 % 06.07.2022	5.000.000	EUR	6.862.417	0,24
CONSTELLIUM 5,75 % 15.05.2024	1.475.000	USD	1.371.750	0,05
COOPERATIEVE RABOBANK 6,625 % VRN PERP	1.600.000	EUR	1.862.231	0,06
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES 3,75 % 29.03.2024	3.250.000	EUR	3.654.183	0,13
GAS NATURAL FENOSA FINANCE 1,25 % 19.04.2026	6.000.000	EUR	6.336.793	0,22
US (GOVT) 0,750 % FINANCE 4,125 % VRN PERP	5.000.000	EUR	5.568.343	0,19
ING BANK 3 % VRN 11.04.2028	5.000.000	EUR	5.651.527	0,19
ING BANK 5,8 % 25.09.2023	650.000	USD	721.321	0,02
KONINKLIJKE KPN 6,125 % VRN PERP	5.000.000	EUR	5.732.117	0,20
KONINKLIJKE KPN 7 % VRN 28.03.2073	1.650.000	USD	1.790.588	0,06
LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE 4,563 % 24.04.2023	3.900.000	USD	4.014.563	0,14
LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE 4,75 % 02.11.2026	2.000.000	USD	2.037.500	0,07
LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE 6,656 % 07.06.2022	4.200.000	USD	4.738.125	0,16
OWENS-ILLINOIS 4,875 % 31.03.2021	5.000.000	EUR	6.086.406	0,21
PETROBAS GLOBAL FIANNCE 5,625 % 20.05.2043	2.500.000	USD	2.070.313	0,07
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 8,375 % 23.05.2021	6.582.000	USD	7.450.001	0,26
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 8,75 % 23.05.2026	3.675.000	USD	4.258.406	0,15
RABOBANK NEDERLAND 2,5 % VRN 26.05.2026	3.800.000	EUR	4.257.891	0,15
RABOBANK NEDERLAND 6,875 % 19.03.2020	4.000.000	EUR	5.055.825	0,17
SCHAEFFLER FINANCE 4,25 % 15.05.2021	1.000.000	USD	1.020.625	0,04
TELEFONICA EUROPE 4,2 % VRN PERP	6.000.000	EUR	6.722.119	0,23
TEVA PHARMACEUTICALS FINANCE 3,15 % 01.10.2026	8.925.000	USD	8.226.663	0,27
			101.743.230	**3,50**
OMAN				
OMAN (GOVT) 3,875 % 08.03.2022	290.000	USD	293.658	0,01
OMAN (GOVT) 5,375 % 08.03.2027	570.000	USD	596.517	0,02
			890.175	**0,03**
PANAMA				
PANAMA (GOVT) 6,7 % 26.01.2036	1.067.000	USD	1.351.804	0,05
			1.351.804	**0,05**
PARAGUAY				
PARAGUAY (GOVT) 4,625 % 25.01.2023	800.000	USD	833.452	0,03
			833.452	**0,03**
PERU				
BANCO DE CREDITO 5,375 % 16.09.2020	1.780.000	USD	1.937.503	0,07
PERU (GOVT) 5,625 % 18.11.2050	1.000.000	USD	1.196.690	0,04
SOUTHERN COPPER 5,25 % 08.11.2042	2.000.000	USD	1.952.550	0,07
SOUTHERN COPPER 7,5 % 27.07.2035	4.300.000	USD	5.207.558	0,17
			10.294.301	**0,35**
POLEN				
POLAND (GOVT) 5,125 % 21.04.2021	4.600.000	USD	5.044.153	0,17
			5.044.153	**0,17**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
PORTUGAL				
ENERGIAS DE PORTUGAL 5,375 % VRN 16.09.2075	1.000.000	EUR	1.153.108	0,04
			1.153.108	**0,04**
Katar				
CBQ FINANCE 3,25 % 13.06.2021	400.000	USD	400.280	0,01
OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE 5 % 19.10.2025	1.650.000	USD	1.791.281	0,06
QNB FINANCE 2,125 % 07.09.2021	1.750.000	USD	1.689.494	0,06
			3.881.055	**0,13**
RUMÄNIEN				
ROMANIA (GOVT) 4,875 % 22.01.2024	5.692.000	USD	6.187.403	0,21
ROMANIA (GOVT) 6,75 % 07.02.2022	2.940.000	USD	3.412.811	0,12
			9.600.214	**0,33**
RUSSISCHE FÖDERATION				
ALFA BANK 7,875 % 25.09.2017	3.200.000	USD	3.286.000	0,11
GAZPROM 4,95 % 19.07.2022	2.000.000	USD	2.077.500	0,07
GAZPROM 6,51 % 07.03.2022	1.400.000	USD	1.549.625	0,05
GAZPROM 7,288 % 16.08.2037	4.580.000	USD	5.375.775	0,19
GAZPROM 9,25 % 23.04.2019	6.900.000	USD	7.753.874	0,27
RUSSIAN AGRICULTURAL BANK 6,299 % 15.05.2017	1.300.000	USD	1.306.975	0,05
SBERBANK 5,5 % VRN 26.02.2024	4.500.000	USD	4.652.258	0,16
VTB CAPITAL 6,875 % 29.05.2018	2.850.000	USD	2.992.500	0,10
			28.994.507	**1,00**
SERBIEN				
SERBIA (GOVT) 5,875 % 03.12.2018	1.600.000	USD	1.684.376	0,06
			1.684.376	**0,06**
SINGAPUR				
ONGC VIDESH VANKORNEFT 3,75 % 27.07.2026	2.200.000	USD	2.163.073	0,08
ONGC VIDESH VANKORNEFT PTE 2,875 % 27.01.2022	350.000	USD	343.665	0,01
			2.506.738	**0,09**
SÜDKOREA				
EXPORT IMPORT BANK OF KOREA 2,625 % 30.12.2020	2.100.000	USD	2.109.314	0,07
			2.109.314	**0,07**
SPANIEN				
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 2,5 % 27.02.2025	1.000.000	EUR	1.174.440	0,04
CELLNEX TELECOM 2,375 % 16.01.2024	1.200.000	EUR	1.296.294	0,04
IBERDROLA INTERNATIONAL 5,75 % VRN PERP	5.000.000	EUR	5.606.953	0,20
MAPFRE 1,625 % 19.05.2026	2.800.000	EUR	3.000.639	0,10
MAPFRE 5,921 % VRN 24.07.2037	4.000.000	EUR	4.349.302	0,15
SANTANDER ISSUANCES 3,25 % 04.04.2026	5.000.000	EUR	5.580.482	0,19
TELEFONICA EMISIONES 1,46 % 13.04.2026	2.400.000	EUR	2.531.727	0,09
TELEFONICA EMISIONES 3,987 % 23.01.2023	2.000.000	EUR	2.500.489	0,09
			26.040.326	**0,90**
SRI LANKA				
BANK OF CEYLON 6,875 % 03.05.2017	200.000	USD	200.493	0,01
SRI LANKA (GOVT) 5,875 % 25.07.2022	900.000	USD	926.240	0,03
SRI LANKA (GOVT) 6,825 % 18.07.2026	2.560.000	USD	2.650.700	0,09
			3.777.433	**0,13**
SCHWEDEN				
SKANDINAVISKA ENSKILDA 2,5 % VRN 28.05.2026	4.000.000	EUR	4.512.194	0,16
			4.512.194	**0,16**
SCHWEIZ				
CREDIT SUISSE 5,75 % VRN 18.09.2025	4.000.000	EUR	4.800.395	0,17
UBS 4,75 % VRN 12.02.2026	5.000.000	EUR	5.881.240	0,20
UBS GROUP FUNDING 2,125 % 04.03.2024	1.250.000	EUR	1.420.455	0,05
			12.102.090	**0,42**
THAILAND				
BANGKOK BANK 4,8 % 18.10.2020	826.000	USD	880.822	0,03
			880.822	**0,03**
TÜRKEI				
AKBANK 4 % 24.01.2020	2.200.000	USD	2.182.125	0,08
EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 5,375 % 24.10.2023	2.000.000	USD	1.968.330	0,07
TURKEY (GOVT) 4,25 % 14.04.2026	3.515.000	USD	3.263.906	0,11
TURKEY (GOVT) 4,875 % 09.10.2026	7.340.000	USD	7.079.430	0,23
TURKEY (GOVT) 4,875 % 16.04.2043	3.625.000	USD	3.116.558	0,11
TURKEY (GOVT) 5,125 % 25.03.2022	9.419.000	USD	9.612.702	0,32
TURKEY (GOVT) 5,625 % 30.03.2021	2.575.000	USD	2.693.437	0,09
TURKEY (GOVT) 5,75 % 22.03.2024	4.119.000	USD	4.284.604	0,15

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
TURKEY (GOVT) 6 % 14.01.2041	6.045.000	USD	5.980.893	0,21
TURKEY (GOVT) 6,625 % 17.02.2045	1.000.000	USD	1.067.280	0,04
TURKEY (GOVT) 6,875 % 17.03.2036	3.050.000	USD	3.311.217	0,11
TURKEY (GOVT) 7 % 05.06.2020	3.335.000	USD	3.645.705	0,13
TURKIYE HALK BANKASI 4,875 % 19.07.2017	2.000.000	USD	2.006.250	0,07
TURKIYE IS BANKASI 3,875 % 11.07.2017	1.300.000	USD	1.308.125	0,05
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI 5,75 % 24.04.2017	2.600.000	USD	2.604.771	0,09
YAPI VE KREDI BANKASI 5,75 % 24.02.2022	2.300.000	USD	2.291.375	0,08
			56.416.708	**1,94**
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
ABU DHABI NATIONAL ENERGY 3,875 % 06.05.2024	1.900.000	USD	1.927.313	0,07
ABU DHABI NATIONAL ENERGY 4,375 % 22.06.2026	5.200.000	USD	5.354.154	0,18
DP WORLD 6,85 % 02.07.2037	1.900.000	USD	2.201.302	0,08
			9.482.769	**0,33**
USA				
ABBVIE 4,45 % 14.05.2046	870.000	USD	834.508	0,03
ACCESS MIDSTREAM PARTNERS 4,875 % 15.05.2023	1.000.000	USD	1.033.205	0,04
AIR LEASE CORP 2,125 % 15.01.2020	2.625.000	USD	2.604.118	0,09
AIR LEASE CORP 3 % 15.09.2023	1.170.000	USD	1.141.996	0,04
ALCOA 5,9 % 01.02.2027	5.500.000	USD	5.898.749	0,19
ALLY FINANCIAL 3,25 % 29.09.2017	3.500.000	USD	3.519.688	0,12
ALLY FINANCIAL 5,125 % 30.09.2024	1.000.000	USD	1.031.875	0,04
AMERICAN TOWER CORP 2,25 % 15.01.2022	5.000.000	USD	4.816.900	0,17
AT&T 3,95 % 15.01.2025	1.000.000	USD	1.009.400	0,03
BALL 3,5 % 15.12.2020	3.000.000	EUR	3.529.514	0,12
BANK OF AMERICA 4,2 % 26.08.2024	1.000.000	USD	1.023.665	0,04
BAXALTA 2,875 % 23.06.2020	1.000.000	USD	1.014.170	0,03
BLUE CUBE SPINCO 9,75 % 15.10.2023	557.000	USD	667.356	0,02
BLUE CUBE SPINCO 10 % 15.10.2025	1.654.000	USD	2.008.576	0,07
BOARDWALK PIPELINES 5,95 % 01.06.2026	1.000.000	USD	1.110.745	0,04
BRANDYWINE OPERATING PARTNERSHIP 4,1 % 01.10.2024	1.000.000	USD	996.695	0,03
CAPITAL ONE N.A 1,85 % 13.09.2016	5.000.000	USD	4.953.325	0,17
CENTENE 4,75 % 15.05.2022	1.286.000	USD	1.322.973	0,05
CENTENE 5,625 % 15.02.2021	372.000	USD	389.205	0,01
CENTENE 6,125 % 15.02.2024	449.000	USD	482.675	0,02
CENTURYLINK 6.45 % 15.06.2021	2.000.000	USD	2.127.500	0,07
CIT GROUP 5 % 15.08.2022	1.500.000	USD	1.572.188	0,05
CITIGROUP 4,4 % 10.06.2025	1.000.000	USD	1.018.055	0,04
COLUMBIA PIPELINE GROUP 4,5 % 01.06.2025	1.000.000	USD	1.051.990	0,04
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 2,25 % (	3.000.000	USD	2.917.335	0,10
CROWN CASTLE INTERNATIONAL 4,875 % 15.04.2022	500.000	USD	538.020	0,02
DANA HOLDING 5,375 % 15.09.2021	2.000.000	USD	2.080.000	0,07
DISCOVER BANK GREENWOOD 3,45 % 27.07.2026	1.430.000	USD	1.373.515	0,05
DISH DBS 6,75 % 01.06.2021	1.500.000	USD	1.625.625	0,06
DOMINION RESOURCES 2 % 15.08.2021	860.000	USD	837.124	0,03
DOMINION RESOURCES 5,75 % VRN 01.10.2054	1.000.000	USD	1.040.375	0,04
EAGLE MATERIALS 4,5 % 01.08.2026	8.159.000	USD	8.084.956	0,27
FIFTH THIRD BANCORP 5,1 % VRN PERP	2.000.000	USD	1.972.170	0,07
FIRST QUALITY FINANCE 4,625 % 15.05.2021	3.370.000	USD	3.308.919	0,11
FORD MOTOR CREDIT 1,897 % 12.08.2019	3.500.000	USD	3.469.008	0,12
FREEPORT MCMORAN 3.55 % 01.03.2022	958.000	USD	893.335	0,03
FRONTIER COMMUNICATIONS 7,625 % 15.04.2024	1.970.000	USD	1.690.506	0,06
GENERAL MOTORS 6,25 % 02.10.2043	428.000	USD	471.196	0,02
GENESIS ENERGY 5,625 % 15.06.2024	1.000.000	USD	975.000	0,03
GREIF 7,75 % 01.08.2019	500.000	USD	555.000	0,02
HCA 4,5 % 15.02.2027	5.700.000	USD	5.703.562	0,20
HCA 5,875 % 15.03.2022	1.500.000	USD	1.648.125	0,06
HEALTHSOUTH CORP 5,75 % 15.09.2025	750.000	USD	751.406	0,03
HESS CORP 4,30 % 01.04.2027	6.560.000	USD	6.457.499	0,21
HOME DEPOT 3,50 % 15.09.2056	2.000.000	USD	1.744.000	0,06

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
INTERNATIONAL PAPER 4,4 % 15.08.2047	3.340.000	USD	3.161.243	0,11
KEY BANK 1,60 % 22.08.2019	4.750.000	USD	4.699.935	0,16
KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS 5,4 % 01.09.2044	1.000.000	USD	989.290	0,03
KROGER 3,875 % 15.10.2046	3.280.000	USD	2.950.426	0,10
LEVEL 3 FINANCING 5,375 % 15.01.2024	322.000	USD	329.446	0,01
MGM RESORTS INTERNATIONAL 4,625 % 01.09.2026	2.000.000	USD	1.933.750	0,07
MGM RESORTS INTERNATIONAL 7,75 % 15.03.2022	2.000.000	USD	2.312.500	0,08
MOLINA HEALTHCARE 5,375 % 15.11.2022	2.035.000	USD	2.113.856	0,07
MORGAN STANLEY 4,35 % 08.09.2026	200.000	USD	204.262	0,01
MOTOROLA SOLUTIONS 5,5 % 01.09.2044	1.000.000	USD	962.230	0,03
MPLX 4,875 % 01.12.2024	2.975.000	USD	3.128.897	0,11
MPT OPERATING PARTNERSHIP 4 % 19.08.2022	4.750.000	EUR	5.550.293	0,19
MPT OPERATING PARTNERSHIP 5,25 % 01.08.2026	340.000	USD	331.500	0,01
NEXTERA ENERGY CAPITAL HLDGS 1,649 % 01.09.2018	750.000	USD	747.773	0,03
NRG ENERGY 7,25 % 15.05.2026	1.040.000	USD	1.070.550	0,04
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS 4,375 % 01.08.2023	1.490.000	USD	1.510.875	0,05
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS 5,25 % 15.01.2026	935.000	USD	976.762	0,03
OWENS CORNING 3,4 % 15.08.2026	1.000.000	USD	967.390	0,03
PBF HOLDING 8,25 % 15.02.2020	2.665.000	USD	2.728.294	0,09
PNC FINANCIAL SERVICES 4,85 % VRN PERP	1.000.000	USD	992.315	0,03
QWEST 6,75 % 01.12.2021	1.000.000	USD	1.094.375	0,04
SANTANDER HOLDINGS 2,7 % 24.05.2019	900.000	USD	903.627	0,03
SOUTHERN COPPER 5,875 % 23.04.2045	4.645.000	USD	4.844.108	0,17
SOUTHERN GAS CAPITAL CORP 2,45 % 01.10.2023	2.000.000	USD	1.913.350	0,07
SOUTHERN GAS CAPITAL CORP 3,95 % 01.10.2046	1.000.000	USD	908.355	0,03
SUNOCO LOGISTICS PARTNERS 5,35 % 15.05.2045	2.800.000	USD	2.733.122	0,09
SYNCHRONY FINANCIAL 3,7 % 04.08.2026	1.295.000	USD	1.252.485	0,04
TARGA RESOURCES PARTNERS 5,25 % 01.05.2023	2.970.000	USD	3.053.531	0,11
TENET HEALTHCARE 6 % 01.10.2020	3.000.000	USD	3.183.750	0,11
TENNECO 5 % 15.07.2026	2.497.000	USD	2.472.030	0,09
THE CHEMOURS 6,625 % 15.05.2023	150.000	USD	159.375	0,01
THE CHEMOURS 7 % 15.05.2025	1.110.000	USD	1.199.494	0,04
THERMO FISHER SCIENTIFIC 1,375 % 12.09.2028	4.100.000	EUR	4.267.478	0,15
THERMO FISHER SCIENTIFIC 2,95 % 19.09.2026	4.200.000	USD	3.997.980	0,14
TRIBUNE MEDIA 5,875 % 15.07.2022	1.000.000	USD	1.043.750	0,04
VENTAS REALTY 3,25 % 15.10.2026	4.665.000	USD	4.422.910	0,15
VERIZON COMMUNICATIONS 4,125 % 15.08.2046	3.640.000	USD	3.141.375	0,11
VF CORPORATION 0,625 % 20.09.2023	1.500.000	EUR	1.579.457	0,05
WILLIAMS COMPANIES 4,55 % 24.06.2024	1.000.000	USD	1.010.625	0,03
WILLIAMS COMPANIES 5,75 % 24.06.2044	1.000.000	USD	1.008.750	0,03
WPX ENERGY 5,25 % 15.09.2024	2.000.000	USD	1.930.000	0,07
			177.077.261	**6,09**
VENEZUELA				
PETROLEOS DE VENEZUELA 6 % 16.05.2024	3.054.000	USD	1.103.258	0,04
VENEZUELA (GOVT) 7 % 01.12.2018	2.164.000	USD	1.524.094	0,05
VENEZUELA (GOVT) 7,75 % 13.10.2019	1.550.000	USD	888.142	0,03
VENEZUELA (GOVT) 8,25 % 13.10.2024	3.123.900	USD	1.359.584	0,05
VENEZUELA (GOVT) 9 % 07.05.2023	5.500.000	USD	2.611.868	0,09
VENEZUELA (GOVT) 9,25 % 15.09.2027	3.111.000	USD	1.470.367	0,05
VENEZUELA (GOVT) 9,25 % 07.05.2028	4.184.000	USD	1.851.797	0,06
VENEZUELA (GOVT) 9,375 % 13.01.2034	1.290.000	USD	578.771	0,02
			11.387.881	**0,39**
SAMBIA				
REPUBLIC OF ZAMBIA 8,97 % 30.07.2027	975.000	USD	1.019.124	0,04
			1.019.124	**0,04**
SUMME ANLEIHEN			**1.111.392.775**	**38,27**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
ASSET BACKED SECURITIES				
AUSTRALIEN				
INTERSTAR MILLENNIUM FRN 08.12.2036	10.000.000	USD	415.730	0,01
INTERSTAR MILLENNIUM FRN 27.05.2038	12.000.000	AUD	1.277.795	0,05
			1.693.525	**0,06**
CHINA				
VENTURE CDO FRN 28.08.2025	1.750.000	USD	1.758.460	0,06
VENTURE CDO FRN 15.04.2026	1.000.000	USD	939.628	0,03
			2.698.088	**0,09**
GROSSBRITANNIEN				
EDDYSTONE FINANCE FRN 19.04.2021	250.000	GBP	311.675	0,01
FINSBURY SQUARE FRN 16.02.2058	500.000	GBP	647.198	0,02
FINSBURY SQUARE FRN 16.08.2058	2.500.000	GBP	3.133.342	0,11
GREAT HALL MORTGAGES FRN 18.06.2039	2.500.000	GBP	2.405.207	0,08
HAWKSMOOR MORTGAGES FRN 25.05.2053	2.000.000	GBP	2.514.030	0,09
LOGISTICS FRN 20.08.2025	1.250.000	GBP	1.526.706	0,05
MARSTONS ISSUER 5,641 % VRN 15.07.2035	720.000	GBP	816.090	0,03
MITCHELLS & BUTLERS 1,40313 % 15.09.2034	579.000	GBP	576.251	0,02
MITCHELLS & BUTLERS FRN 15.06.2036	3.120.000	GBP	3.023.784	0,10
NEWGATE FUNDING FRN 15.12.2050	2.000.000	GBP	1.838.193	0,06
TAURUS FRN 24.04.2024	6.290.000	GBP	2.032.130	0,07
WARWICK FIN RESIDENTIAL MRTG FRN 21.09.2049	4.000.000	GBP	4.918.645	0,17
WARWICK FIN RESIDENTIAL MRTG FRN 21.09.2049	2.776.000	GBP	3.375.789	0,12
WARWICK FIN RESIDENTIAL MRTG FRN 21.09.2049 (XS1221084657)	1.418.000	GBP	1.676.999	0,06
			28.796.039	**0,99**
IRLAND				
DECO 10 - PAN 4 FRN 27.10.2019	2.500.000	EUR	28.663	0,00
DECO FRN 07.11.2024	3.506.660	EUR	3.641.622	0,13
DECO FRN 07.11.2024 (XS1150581186)	2.500.000	EUR	2.614.769	0,09
DECO FRN 27.04.2027	500.000	EUR	329.730	0,01
FASTNET SECURITIES FRN 10.10.2056	2.100.000	EUR	2.257.783	0,08
TAURUS FRN 01.02.2026	3.062.000	EUR	3.271.686	0,11
TAURUS FRN 01.02.2026 (XS1220242298)	2.500.000	EUR	2.675.109	0,09
TAURUS FRN 17.11.2026	2.000.000	EUR	2.002.541	0,07
TAURUS FRN 03.01.2027	1.500.000	EUR	1.400.714	0,05
TAURUS FRN 22.04.2028	2.500.000	EUR	1.481.746	0,05
			19.704.363	**0,68**
ITALIEN				
MODA HEALTH FRN 22.08.2026	1.000.000	EUR	1.044.883	0,04
TIBET CMBS FRN 09.12.2026	2.200.000	EUR	2.285.528	0,07
			3.330.411	**0,11**
LUXEMBURG				
DECO 2015 CHARLEMAGNE FRN 27.04.2025	2.127.821	EUR	2.178.627	0,08
DECO FRN 27.04.2025	1.190.000	EUR	1.196.359	0,04
			3.374.986	**0,12**
NIEDERLANDE				
DUTCH RESIDENTIAL MORTGAGE PORTFOLIO FRN 26.09.2048	5.000.000	EUR	5.134.065	0,18
			5.134.065	**0,18**
USA				
COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 3,971 % VRN 10.06.2046	1.500.000	USD	1.320.500	0,05
COMMERCIAL MORTGAGE TRUST VRN 10.07.2046	2.000.000	USD	2.129.576	0,07
INVITATION HOMES TRUST FRN 17.09.2031	6.305.000	USD	6.325.808	0,23
INVITATION HOMES TRUST FRN 17.09.2031 (US46186LAJ17)	3.895.000	USD	3.911.488	0,13
RESIDENTIAL MRTG SECURITIES FRN 15.06.2046	1.000.000	GBP	1.243.971	0,04
RESIDENTIAL MRTG SECURITIES FRN 15.06.2046 (XS1200102637)	500.000	GBP	607.594	0,02
SLM STUDENT LOAN TRUST FRN 15.12.2039	1.700.000	USD	854.296	0,03
VOYA CLO FRN 17.07.2026	2.500.000	USD	2.499.105	0,09
WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE 2,814 % 15.08.2049	750.000	USD	718.508	0,02
WFRBS COMMERCIAL TRUST 4,2791 % VRN 15.05.2045	2.500.000	USD	2.274.022	0,08
			21.884.868	**0,76**
SUMME ASSET BACKED SECURITIES			**86.616.345**	**2,99**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**1.198.009.120**	**41,26**
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
ARGENTINIEN				
AEROPUERTOS ARGENTINA 2000 6,875 % 01.02.2027	1.445.000	USD	1.495.091	0,05

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
ARGENTINE (GOVT) 5,625 % 26.01.2022	19.150.000	USD	19.616.302	0,67
ARGENTINA (GOVT) 6,875 % 22.04.2021	6.370.000	USD	6.841.667	0,24
ARGENTINE (GOVT) 6,875 % 26.01.2027	4.802.000	USD	4.873.526	0,17
ARGENTINA (GOVT) 7,5 % 22.04.2026	13.841.000	USD	14.732.983	0,51
PAMPA ENERGIA 7,5 % 24.01.2027	2.500.000	USD	2.537.500	0,09
PROVINCIA DE BUENOS AIRES 6,5 % 15.02.2023	3.800.000	USD	3.808.740	0,13
			53.905.809	**1,86**
AUSTRALIEN				
ANZ BANKING GROUP 4,4 % 19.05.2026	1.465.000	USD	1.506.804	0,05
BHP BILLITON FINANCE 6,25 % VRN 19.10.2075	200.000	USD	217.112	0,01
BHP BILLITON FINANCE 6,75 % VRN 19.10.2075	400.000	USD	452.816	0,02
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 4,5 % 09.12.2025	800.000	USD	833.924	0,03
FMG RESOURCES 9,75 % 01.03.2022	2.360.000	USD	2.717.469	0,09
MACQUAIRE BANK FRN 15.01.2019	1.440.000	USD	1.457.582	0,05
SYDNEY AIRPORT FINANCE 3,625 % 28.04.2026	900.000	USD	893.696	0,03
			8.079.403	**0,28**
ÖSTERREICH				
TELEKOM FINANZMANAGEMENT 1,5 % 07.12.2026	5.100.000	EUR	5.449.276	0,19
			5.449.276	**0,19**
BARBADOS				
COLUMBUS INTERNATIONAL 7,375 % 30.03.2021	4.850.000	USD	5.180.406	0,18
			5.180.406	**0,18**
BELGIEN				
KBC GROUP 0,75 % 18.10.2023	3.400.000	EUR	3.575.830	0,12
ONTEX GROUP 4,75 % 15.11.2021	300.000	EUR	336.307	0,01
			3.912.137	**0,13**
BRASILIEN				
BANCO DO BRASIL 3,875 % 10.10.2022	4.600.000	USD	4.427.499	0,15
BANCO NAC DESEN 5,75 % 26.09.2023	900.000	USD	950.274	0,03
CAIXA ECONOMICA FEDERAL 4,5 % 03.10.2018	3.100.000	USD	3.171.688	0,11
GTL TRADE FINANCE 5,893 % 29.04.2024	3.715.000	USD	3.752.150	0,13
MARFRIG OVERSEAS 9,5 % 04.05.2020	1.600.000	USD	1.643.000	0,06
VALE OVERSEAS 6,875 % 10.11.2039	3.338.000	USD	3.584.178	0,12
			17.528.789	**0,60**
KANADA				
CASCADES 5,5 % 15.07.2022	904.000	USD	905.130	0,03
CASCADES 5,75 % 15.07.2023	4.930.000	USD	4.933.081	0,17
CCL INDUSTRIES 3,25 % 01.10.2026	3.900.000	USD	3.723.389	0,13
ENBRIDGE 4,25 % 01.12.2026	1.860.000	USD	1.902.575	0,07
ENBRIDGE 6 % VRN 15.01.2077	4.935.000	USD	4.971.223	0,17
FIRST QUANTUM MINERALS 6,75 % 15.02.2020	225.000	USD	232.693	0,01
FIRST QUANTUM MINERALS 7,25 % 15.10.2019	250.000	USD	259.045	0,01
FIRST QUANTUM MINERALS 7,25 % 01.04.2023	1.773.000	USD	1.794.054	0,06
GIBSON ENERGY 6,75 % 15.07.2021	495.000	USD	516.038	0,02
HUDBAY MINERALS 7,25 % 15.01.2023	70.000	USD	74.375	0,00
HUDBAY MINERALS 7,625 % 15.01.2025	5.645.000	USD	6.124.825	0,20
LUNDIN MINING CORP 7,5 % 01.11.2020	1.533.000	USD	1.626.896	0,06
LUNDIN MINING CORP 7,875 % 01.11.2022	1.896.000	USD	2.070.195	0,07
MATTAMY GROUP 6,875 % 15.12.2023	1.862.000	USD	1.930.661	0,07
NOVA CHEMICALS 5 % 01.05.2025	1.700.000	USD	1.731.875	0,06
NOVA CHEMICALS 5,25 % 01.08.2023	700.000	USD	717.500	0,02
ST MARYS CEMENT 5,75 % 28.01.2027	3.400.000	USD	3.408.500	0,12
TORONTO-DOMINION BANK 3,625 % VRN 15.09.2031	3.000.000	USD	2.939.775	0,10
TRANSCANADA TRUST 5,30 % VRN 15.03.2077	1.275.000	USD	1.261.517	0,04
VRX ESCROW CORP 5,875 % 15.05.2023	1.000.000	USD	773.750	0,03
XSTRATA CANADA FINANCIAL CORP 6 % 15.11.2041	1.000.000	USD	1.091.050	0,04
			42.988.147	**1,48**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
CHILE				
BANCO DEL ESTADO DE CHILE 4,125 % 07.10.2020	700.000	USD	740.131	0,03
CODELCO 4,5 % 16.09.2025	1.644.000	USD	1.736.302	0,06
CODELCO 5,625 % 18.10.2043	1.650.000	USD	1.840.542	0,06
EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS 5 % 25.01.2047	430.000	USD	451.152	0,02
EMPRESA NACIONAL DE PETROLEO 3,75 % 05.08.2026	440.000	USD	427.924	0,01
			5.196.051	**0,18**
CHINA				
AIRCASTLE 4,625 % 15.12.2018	1.000.000	USD	1.036.250	0,04
AIRCASTLE 5,5 % 15.02.2022	400.000	USD	428.250	0,01
AIRCASTLE 6,25 % 01.12.2019	1.500.000	USD	1.619.063	0,06
AIRCASTLE 7,625 % 15.04.2020	1.000.000	USD	1.125.000	0,04
ALIBABA GROUP HOLDING 3,125 % 28.11.2021	2.400.000	USD	2.429.664	0,08
ALIBABA GROUP HOLDING 3,6 % 28.11.2024	5.300.000	USD	5.347.833	0,18
CNOOC FINANCE 3 % 09.05.2023	9.955.000	USD	9.735.093	0,33
GRUPO AVAL 4,75 % 26.09.2022	3.325.000	USD	3.329.156	0,11
HUTCHISON WHAMPOA 2 % 08.11.2017	750.000	USD	751.208	0,03
ICBC 2,351 % 13.11.2017	800.000	USD	802.404	0,03
ICBC 2,905 % 13.11.2020	1.750.000	USD	1.757.630	0,06
ICBC 3,231 % 13.11.2019	1.000.000	USD	1.021.405	0,04
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV 1,75 % 29.09.2019	6.060.000	USD	5.970.645	0,21
TENCENT HOLDINGS 2,875 % 11.02.2020	800.000	USD	809.616	0,03
			36.163.217	**1,25**
KOLUMBIEN				
COLOMBIA (GOVT) 3,875 % 25.04.2027	2.088.000	USD	2.087.238	0,07
COLOMBIA (GOVT) 5 % 15.06.2045	1.100.000	USD	1.106.545	0,04
			3.193.783	**0,11**
KROATIEN				
CROATIA (GOVT) 6,625 % 14.07.2020	1.290.000	USD	1.418.497	0,05
			1.418.497	**0,05**
DÄNEMARK				
DANSKE BANK 1,65 % 06.09.2019	1.970.000	USD	1.946.724	0,07
DANSKE BANK 3,875 % VRN 04.10.2023	3.500.000	EUR	3.942.068	0,13
DONG ENERGY 6,25 % VRN 26.06.3013	2.000.000	EUR	2.492.051	0,09
			8.380.843	**0,29**
DOMINIKANISCHE REPUBLIK				
DOMINIC (GOVT) 5,5 % 27.01.2025	1.400.000	USD	1.432.361	0,05
DOMINIC (GOVT) 5,875 % 18.04.2024	256.000	USD	268.888	0,01
DOMINIC (GOVT) 5,95 % 25.01.2027	2.779.000	USD	2.850.726	0,10
DOMINIC (GOVT) 6,6 % 28.01.2024	259.000	USD	282.244	0,01
DOMINIC (GOVT) 6,875 % 29.01.2026	2.382.000	USD	2.620.879	0,09
			7.455.098	**0,26**
ECUADOR				
ECUADOR (GOVT) 7,95 % 20.06.2024	2.155.000	USD	2.053.812	0,07
ECUADOR (GOVT) 10,75 % 28.03.2022	2.825.000	USD	3.023.823	0,11
ECUADOR (GOVT) 9,65 % 13.12.2026	2.650.000	USD	2.735.701	0,09
			7.813.336	**0,27**
ÄGYPTEN				
EGYPT (GOVT) 5,875 % 11.06.2025	850.000	USD	832.936	0,03
EGYPT (GOVT) 6,125 % 31.01.2022	3.080.000	USD	3.207.296	0,11
EGYPT (GOVT) 7,5 % 31.01.2027	674.000	USD	716.705	0,02
			4.756.937	**0,16**
FINNLAND				
SAMPO OYJ 1 % 18.09.2023	5.550.000	EUR	5.948.792	0,20
			5.948.792	**0,20**
FRANKREICH				
BANQUE PSA FINANCE 5,75 % 04.04.2021	770.000	USD	835.808	0,03
BNP PARIBAS 3,8 % 10.01.2024	2.235.000	USD	2.229.111	0,08
BNP PARIBAS 4,25 % 15.10.2024	1.000.000	USD	1.012.290	0,03
BNP PARIBAS 6,75 % VRN PERP	1.285.000	USD	1.305.496	0,04
BNP PARIBAS CARDIF 4,032 % VRN PERP	5.000.000	EUR	5.375.154	0,20
BPCE 4,875 % 01.04.2026	1.000.000	USD	1.010.755	0,03
BPCE 5,15 % 21.07.2024	1.000.000	USD	1.028.135	0,04
CREDIT AGRICOLE 4,125 % 10.01.2027	2.700.000	USD	2.677.874	0,09
CROWN HOLDINGS 3,375 % 15.05.2025	4.000.000	EUR	4.350.393	0,15

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
ELECTRICITE DE FRANCE 5,25 % VRN PERP	1.000.000	USD	984.600	0,03
NUMERICABLE 7,375 % 01.05.2026	695.000	USD	717.588	0,02
PSA BANQUE FRANCE 0,5 % 17.01.2020	600.000	EUR	644.464	0,02
RENAULT 1 % 08.03.2023	4.700.000	EUR	5.011.575	0,18
REXEL 2,625 % 15.06.2024	2.000.000	EUR	2.112.360	0,07
SOCIETE GENERALE 3,25 % 12.01.2022	3.110.000	USD	3.074.235	0,11
SOCIETE GENERALE 4,25 % 19.08.2026	2.500.000	USD	2.441.763	0,08
WENDEL 2,75 % 02.10.2024	4.000.000	EUR	4.588.539	0,16
			39.400.140	**1,36**
DEUTSCHLAND				
DEUTSCHE BANK 1,5 % 20.01.2022	6.500.000	EUR	7.071.161	0,25
HEIDELBERGCEMENT 1,5 % 07.02.2025	2.200.000	EUR	2.382.363	0,08
SCHAEFFLER VERWALTUNG ZWEI GMBH 4,5 % 15.09.2023	3.900.000	USD	3.861.000	0,13
THYSSENKRUPP 1,375 % 03.03.2022	3.350.000	EUR	3.526.398	0,12
TUI 2,125 % 26.10.2021	2.100.000	EUR	2.331.685	0,08
UNITYMEDIA HESSEN 5,625 % 15.04.2023	3.000.000	EUR	2.728.956	0,09
			21.901.563	**0,75**
GHANA				
GHANA (GOVT) 8,125 % 18.01.2026	2.000.000	USD	1.922.330	0,07
			1.922.330	**0,07**
GROSSBRITANNIEN				
BARCLAYS 2,875 % 08.06.2020	1.000.000	USD	1.006.755	0,03
BARCLAYS 4,95 % 10.01.2047	3.000.000	USD	2.989.455	0,11
BROADGATE FINANCING FRN 05.10.2023	5.765.000	GBP	958.246	0,03
FCE BANK 0,869 % 13.09.2021	1.300.000	EUR	1.394.030	0,05
IHS MARKIT 4,75 % 15.02.2025	993.000	USD	1.024.031	0,04
IMPERIAL TOBACCO FINANCE 2,05 % 20.07.2018	1.000.000	USD	1.000.925	0,03
LLOYDS BANKING GROUP 3 % 11.01.2022	1.900.000	USD	1.888.505	0,07
LLOYDS BANKING GROUP 4,65 % 24.03.2026	600.000	USD	612.984	0,02
ROYAL BANK SCOTLAND GROUP 2,5 % 22.03.2023	2.250.000	EUR	2.493.722	0,09
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP 8,625 % VRN PERP	1.250.000	USD	1.303.813	0,04
SANTANDER UK GROUP HOLDINGS 3,125 % 08.01.2021	1.000.000	USD	1.006.380	0,03
SANTANDER UK GROUP HOLDINGS 3,571 % 10.01.2023	1.395.000	USD	1.397.713	0,05
SANTANDER UK GROUP HOLDINGS 4,75 % 15.09.2025	800.000	USD	801.580	0,03
VEDANTA RESOURCES 6,375 % 30.07.2022	1.750.000	USD	1.759.844	0,06
VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE 5,25 % 15.01.2026	3.000.000	USD	3.018.749	0,11
VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE 5,5 % 15.08.2026	2.000.000	USD	2.032.500	0,07
WORLDPAY FINANCE 3,75 % 15.11.2022	550.000	EUR	633.474	0,02
			25.322.706	**0,88**
GUATEMALA				
COMCEL TRUST 6,875 % 06.02.2024	2.400.000	USD	2.494.500	0,09
			2.494.500	**0,09**
HONGKONG				
ICBCIL FINANCE 2,6 % 13.11.2018	2.600.000	USD	2.607.540	0,09
			2.607.540	**0,09**
UNGARN				
HUNGARY (GOVT) 5,375 % 25.03.2024	1.602.000	USD	1.785.589	0,06
HUNGARY (GOVT) 5,75 % 22.11.2023	1.700.000	USD	1.924.460	0,07
			3.710.049	**0,13**
INDIEN				
EXPORT IMPORT BANK OF INDIA 3,375 % 05.08.2026	2.830.000	USD	2.711.027	0,09
STATE BANK OF INDIA 4,875 % 17.04.2024	827.000	USD	888.938	0,03
			3.599.965	**0,12**
IRLAND				
ARDAGH PACKAGING FINANCE FRN 15.05.2021	200.000	USD	204.701	0,01
LIBERTY MUTUAL FINANCE EUROPE 1,75 % 27.03.2024	2.050.000	EUR	2.226.080	0,08
PARK AEROSPACE HOLDINGS 5,25 % 15.08.2022	414.000	USD	431.336	0,01
			2.862.117	**0,10**
ITALIEN				
FIAT INDUSTRIAL 6,25 % 09.03.2018	4.500.000	EUR	5.080.695	0,17
			5.080.695	**0,17**
REPUBLIK CÔTE D'IVOIRE				
IVORY COAST (GOVT) 6,375 % 03.03.2028	1.267.000	USD	1.242.927	0,04
			1.242.927	**0,04**
JAMAIKA				
DIGICEL 6 % 15.04.2021	3.915.000	USD	3.562.650	0,12

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
DIGICEL GROUP 8,25 % 30.09.2020	5.850.000	USD	5.056.594	0,18
			8.619.244	**0,30**
JAPAN				
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL 2,934 % 09.03.2021	750.000	USD	756.184	0,03
			756.184	**0,03**
JERSEY				
DELPHI AUTOMOTIVE 1,5 % 10.03.2025	3.000.000	EUR	3.243.382	0,11
			3.243.382	**0,11**
KENIA				
KENYA (GOVT) 6,875 % 24.06.2024	400.000	USD	398.794	0,01
			398.794	**0,01**
LIBANON				
LEBANON (GOVT) 5,45 % 28.11.2019	1.430.000	USD	1.460.638	0,05
LEBANON (GOVT) 6,85 % 23.03.2027	3.150.000	USD	3.219.158	0,11
LEBANON (GOVT) 7,25 % 23.03.2037	1.512.000	USD	1.522.924	0,05
			6.202.720	**0,21**
LUXEMBURG				
ACTAVIS FUNDING 2.45 % 15.06.2019	500.000	USD	503.095	0,02
ACTAVIS FUNDING 4,75 % 15.03.2045	1.000.000	USD	1.006.480	0,03
ALBEA BEAUTY 8,375 % 01.11.2019	3.800.000	USD	3.966.250	0,14
ALTICE FINANCING 6,625 % 15.02.2023	4.750.000	USD	4.937.031	0,17
DANA FINANCING LUXEMBOURG 5,75 % 15.04.2025	856.000	USD	862.955	0,03
FAGE INTERNATIONAL 5,625 % 15.08.2026	4.700.000	USD	4.717.625	0,16
GAZPROM 4,95 % 23.03.2027	1.550.000	USD	1.547.094	0,05
HANESBRANDS FINANCE LUX 3,5 % 15.06.2024	950.000	EUR	1.041.474	0,04
HEIDELBERGCEMENT 1,625 % 07.04.2026	2.200.000	EUR	2.361.198	0,08
INEOS GROUP HOLDINGS 5,375 % 01.08.2024	7.615.000	EUR	8.450.043	0,30
SBERBANK 6,125 % 07.02.2022	5.900.000	USD	6.471.563	0,22
STEEL CAPITAL 5,9 % 17.10.2022	300.000	USD	329.250	0,01
			36.194.058	**1,25**
MALAYSIA				
PETRONAS CAPITAL 3,5 % 18.03.2025	2.050.000	USD	2.088.376	0,07
			2.088.376	**0,07**

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
MEXIKO				
BBVA BANCOMER 6,75 % 30.09.2022	2.694.000	USD	3.016.364	0,10
CEMEX FINANCE 6 % 01.04.2024	1.875.000	USD	1.976.953	0,07
FRESNILLO 5,5 % 13.11.2023	500.000	USD	541.288	0,02
GRUPO TELEVISA 5 % 13.05.2045	2.485.000	USD	2.256.156	0,08
GRUPO TELEVISA 6,125 % 31.01.2046	1.000.000	USD	1.048.825	0,04
MEXICHEM SAB DE 5,875 % 17.09.2044	7.473.000	USD	7.313.153	0,25
MEXICO (GOVT) 3,6 % 30.01.2025	10.794.000	USD	10.779.859	0,38
MEXICO (GOVT) 4 % 02.10.2023	1.418.000	USD	1.462.298	0,05
MEXICO (GOVT) 4,15 % 28.03.2027	2.690.000	USD	2.738.581	0,09
MEXICO (GOVT) 4,6 % 23.01.2046	2.280.000	USD	2.193.292	0,08
MEXICO (GOVT) 5,55 % 21.01.2045	1.820.000	USD	1.974.272	0,07
PEMEX 3,5 % 18.07.2018	1.500.000	USD	1.523.280	0,05
PETROLEOS MEXICANOS 4,5 % 23.01.2026	425.000	USD	408.174	0,01
PETROLEOS MEXICANOS 5,375 % 13.03.2022	1.182.000	USD	1.238.039	0,04
PETROLEOS MEXICANOS 5,625 % 23.01.2046	4.200.000	USD	3.755.766	0,13
PETROLEOS MEXICANOS 6,375 % 04.02.2021	4.319.000	USD	4.698.619	0,16
PETROLEOS MEXICANOS 6,375 % 23.01.2045	720.000	USD	701.669	0,02
PETROLEOS MEXICANOS 6,5 % 13.03.2027	6.002.000	USD	6.461.783	0,22
PETROLEOS MEXICANOS 6,875 % 04.08.2026	3.894.000	USD	4.330.167	0,15
SIGMA ALIMENTOS 2,625 % 07.02.2024	1.450.000	EUR	1.593.945	0,05
			60.012.483	**2,06**
MAROKKO				
OFFICE CHERIFIEN DES PHOSPHATES 6,875 % 25.04.2044	4.060.000	USD	4.378.142	0,15
			4.378.142	**0,15**
NIEDERLANDE				
ABN AMRO BANK 4,75 % 28.07.2025	1.000.000	USD	1.031.740	0,04
ABN AMRO BANK 4,8 % 18.04.2026	800.000	USD	829.368	0,03
ATF NETHERLANDS 2,125 % 13.03.2023	6.000.000	EUR	6.512.370	0,22

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
CONSTELLIUM 7,875 % 01.04.2021	3.400.000	USD	3.642.250	0,13
COOPERATIEVE RABOBANK 3,75 % 21.07.2026	1.560.000	USD	1.520.337	0,05
DEUTSCHE TELEKOM INT FINANCE 2,485 % 19.09.2023	12.000.000	USD	11.469.179	0,39
EDP FINANCE 1,875 % 29.09.2023	1.850.000	EUR	2.008.347	0,07
EQUATE PETROCHEMICAL 3 % 03.03.2022	4.450.000	USD	4.357.596	0,15
HEINEKEN NV 4,35 % 29.03.2047	3.785.000	USD	3.803.471	0,13
LYONDELLBASELL INDUSTRIES 4,625 % 26.02.2055	1.000.000	USD	943.005	0,03
MYLAN 2,25 % 22.11.2024	2.850.000	EUR	3.133.658	0,11
NXP FUNDING 3,875 % 01.09.2022	3.200.000	USD	3.274.000	0,11
NXP FUNDING 4,125 % 01.06.2021	750.000	USD	778.594	0,03
NXP FUNDING 4,625 % 01.06.2023	1.500.000	USD	1.575.938	0,05
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6,125 % 17.01.2022	1.825.000	USD	1.915.109	0,07
RABOBANK NEDERLAND 1,375 % 09.08.2019	5.685.000	USD	5.601.857	0,19
SCHAEFFLER FINANCE 2,5 % 15.05.2020	1.300.000	EUR	1.413.009	0,05
SCHAEFFLER FINANCE 3,25 % 15.05.2025	3.000.000	EUR	3.439.270	0,12
SENSATA TECHNOLOGIES 4,875 % 15.10.2023	3.000.000	USD	3.011.250	0,10
SENSATA TECHNOLOGIES 5,625 % 01.11.2024	475.000	USD	494.594	0,02
SIEMENS FRN 16.03.2020	1.850.000	USD	1.852.007	0,06
SWISS REINSURANCE 2,6 % VRN PERP	4.500.000	EUR	4.750.862	0,16
TEVA PHARMACEUTICALS 2,2 % 21.07.2021	2.580.000	USD	2.488.062	0,09
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 2,8 % 21,072023	1.340.000	USD	1.273.985	0,04
VONOVIA FINANCE 1,75 % 25.01.2027	2.800.000	EUR	3.060.189	0,11
VTR FINANCE 6,875 % 15.01.2024	2.000.000	USD	2.087.500	0,07
			76.267.547	**2,62**
NEUSEELAND				
ANZ NEW ZEALAND INT 0,40 % 01.03.2022	4.400.000	EUR	4.681.476	0,16
			4.681.476	**0,16**
NIGERIA				
NIGERIA (GOVT) 6,375 % 12.07.2023	800.000	USD	814.472	0,03
NIGERIA (GOVT) 7,875 % 16.02.2032	650.000	USD	679.250	0,02
			1.493.722	**0,05**
OMAN				
OMAN (GOVT) 4,75 % 15.06.2026	8.607.000	USD	8.691.047	0,30
OMAN (GOVT) 6,5 % 08.03.2047	750.000	USD	791.880	0,03
			9.482.927	**0,33**
PARAGUAY				
PARAGUAY (GOVT) 5 % 15.04.2026	431.000	USD	450.253	0,02
			450.253	**0,02**
PERU				
BBVA BANCO CONTINENTAL 3,25 % 08.04.2018	1.000.000	USD	1.014.360	0,03
BBVA BANCO CONTINENTAL 5 % 26.08.2022	3.800.000	USD	4.088.591	0,14
CORP FINANCIERA DE DESARROLLO 4,75 % 15.07.2025	2.800.000	USD	2.970.114	0,10
EL FONDO MIVIVIENDA 3,5 % 31.01.2023	200.000	USD	201.051	0,01
PERU (GOVT) 4,125 % 25.08.2027	5.600.000	USD	6.039.348	0,21
			14.313.464	**0,49**
RUSSISCHE FÖDERATION				
RUSSIAN AGRICULTURAL BANK 5,1 % 25.07.2018	2.000.000	USD	2.065.000	0,07
			2.065.000	**0,07**
SAUDI-ARABIEN				
SAUDI ARABIA (GOVT) 2,375 % 26.10.2021	2.250.000	USD	2.212.155	0,08
SAUDI GOVT INTERNATIONAL BOND 3,25 % 26.10.2026	1.868.000	USD	1.818.517	0,06
			4.030.672	**0,14**
SERBIEN				
SERBIA (GOVT) 4,875 % 25.02.2020	4.930.000	USD	5.118.573	0,18
			5.118.573	**0,18**
SÜDKOREA				
HYUNDAI CAPITAL SERVICES 1,625 % 30.08.2019	2.425.000	USD	2.382.284	0,08
HYUNDAI CAPITAL SERVICES 3 % 06.03.2022	1.110.000	USD	1.108.346	0,04
			3.490.630	**0,12**
SPANIEN				
FERROVIAL EMISIONES 1,375 % 31.03.2025	3.400.000	EUR	3.635.778	0,13
IBERDROLA FINANZAS 1 % 07.03.2024	1.800.000	EUR	1.936.894	0,07
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 3,625 % 07.10.2021	2.000.000	EUR	2.438.060	0,08

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
SANTANDER ISSUANCES 3,125 % 19.01.2027	2.500.000	EUR	2.749.972	0,09
			10.760.704	**0,37**
SCHWEDEN				
AKELIUS RESIDENTIAL PROPERTIES 1,5 % 23.01.2022	3.800.000	EUR	4.125.598	0,14
SCA HYGIENE 1,125 % 27.03.2024	4.200.000	EUR	4.544.127	0,16
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 1,375 % VRN 31.10.2028	4.000.000	EUR	4.232.892	0,15
SWEDBANK 0,3 % 06.09.2022	7.250.000	EUR	7.693.829	0,26
TELEFONAKTIEBOLAGET LM ERICSSON 1,875 % 01.03.2024	1.850.000	EUR	1.975.887	0,07
VOLVO CAR AB 3,25 % 18.05.2021	2.000.000	EUR	2.290.173	0,08
			24.862.506	**0,86**
SCHWEIZ				
CREDIT SUISSE 1,125 % 15.09.2020	3.050.000	EUR	3.364.573	0,12
SWISS LIFE 4,375 % VRN PERP	3.400.000	EUR	3.881.003	0,13
UBS GROUP 2,95 % 24.09.2020	1.000.000	USD	1.007.880	0,03
UBS GROUP FUNDING 1,5 % 30.11.2024	1.250.000	EUR	1.350.634	0,05
UBS GROUP FUNDING 2,65 % 01.02.2022	800.000	USD	782.844	0,03
UBS GROUP FUNDING 3 % 15.04.2021	800.000	USD	801.176	0,03
			11.188.110	**0,39**
TÜRKEI				
AKBANK 5,125 % 31.03.2025	2.300.000	USD	2.189.313	0,08
AKBANK TAS 7,20 % VRN 16.03.2027	2.338.000	USD	2.420.286	0,08
TURKEY (GOVT) 3,25 % 23.03.2023	2.225.000	USD	2.044.842	0,07
TURKEY (GOVT) 6 % 25.03.2027	7.100.000	USD	7.382.082	0,26
TURKIYE IS BANKASI 5,5 % 21.04.2022	2.200.000	USD	2.168.375	0,07
			16.204.898	**0,56**
USA				
21ST CENTURY FOX 6,9 % 15.08.2039	1.000.000	USD	1.277.015	0,04
21ST CENTURY FOX AMERICA 4,75 % 15.11.2046	4.840.000	USD	4.860.496	0,17
ABBOTT LABORATORIES 3,75 % 30.11.2026	2.055.000	USD	2.059.264	0,07
ABBOTT LABORATORIES 4,75 % 30.11.2036	3.345.000	USD	3.438.576	0,12
ABBOTT LABORATORIES 4,9 % 30.11.2046	1.255.000	USD	1.296.120	0,04
ABBVIE 4,7 % 14.05.2045	1.000.000	USD	994.520	0,03
ADIENT GLOBAL HOLDINGS 4,875 % 15.08.2026	2.000.000	USD	1.961.250	0,07
AIR LEASE 3,75 % 01.02.2022	1.000.000	USD	1.030.205	0,04
AIRCASTLE 5 % 01.04.2023	2.025.000	USD	2.142.703	0,07
ALEXANDRIA REAL ESTATE 4,6 % 01.04.2022	400.000	USD	425.168	0,01
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES 3,95 % 15.01.2028	1.585.000	USD	1.584.398	0,05
ALLY FINANCIAL 3,25 % 05.11.2018	1.915.000	USD	1.929.363	0,07
ALLY FINANCIAL 3,6 % 21.05.2018	1.000.000	USD	1.014.375	0,03
ALLY FINANCIAL 3,75 % 18.11.2019	2.050.000	USD	2.069.219	0,07
ALLY FINANCIAL 5,75 % 20.11.2025	2.555.000	USD	2.628.405	0,09
ALLY FINANCIAL 8 % 01.11.2031	1.500.000	USD	1.793.438	0,06
AMC ENTERTAINMENT 5,75 % 15.06.2025	1.475.000	USD	1.512.797	0,05
AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS 5,875 % 15.11.2026	700.000	USD	708.750	0,02
AMERICAN AXLE & MANUFACTURING 6,625 % 15.10.2022	1.000.000	USD	1.031.250	0,04
AMERICAN AXLE AND MANUFACTURING 6,25 % 01.04.2025	1.438.000	USD	1.438.000	0,05
AMERICAN AXLE AND MANUFACTURING 6,5 % 01,4.2027	1.438.000	USD	1.435.304	0,05
AMERICAN EXPRESS 4,9 % VRN PERP	1.700.000	USD	1.701.114	0,06
AMERICAN EXPRESS 5,2 % VRN PERP	1.822.000	USD	1.847.681	0,06
AMERICAN EXPRESS CREDIT FRN 05.11.2018	1.250.000	USD	1.259.013	0,04
AMERICAN TOWER 4,4 % 15.02.2026	880.000	USD	909.190	0,03
AMGEN 4,4 % 01.05.2045	2.200.000	USD	2.138.774	0,07
AMN HEALTHCARE 5,125 % 01.10.2024	3.495.000	USD	3.508.106	0,12
ANHEUSER BUSCH INBEV FINANCE 4,7 % 01.02.2036	880.000	USD	930.587	0,03
ANHEUSER BUSCH INBEV FINANCE 4,9 % 01.02.2046	2.000.000	USD	2.155.870	0,07
ANTERO RESOURCES 5 % 01.03.2025	3.200.000	USD	3.126.000	0,11

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
ANTERO RESOURCES 5,125 % 01.12.2022	2.000.000	USD	2.022.500	0,07
ANTERO RESOURCES 5,625 % 01.06.2023	1.875.000	USD	1.907.813	0,07
AT&T 4,45 % 01.04.2024	1.000.000	USD	1.047.250	0,04
AT&T 4,5 % 15.05.2035	1.000.000	USD	942.390	0,03
AT&T 4,8 % 15.06.2044	975.000	USD	917.265	0,03
AT&T 5,25 % 01.03.2037	5.035.000	USD	5.121.425	0,18
AT&T 5,65 % 15.02.2047	925.000	USD	969.474	0,03
BANK OF AMERICA 2,151 % 09.11.2020	3.800.000	USD	3.765.762	0,13
BANK OF AMERICA 4,183 % 25.11.2027	9.205.000	USD	9.219.957	0,33
BANK OF AMERICA 4,25 % 22.10.2026	1.000.000	USD	1.014.450	0,03
BANK OF AMERICA 4,45 % 03.03.2026	960.000	USD	985.838	0,03
BANK OF AMERICA 8 % VRN PERP	500.000	USD	515.058	0,02
BANK OF AMERICA 8,125 % VRN PERP	2.000.000	USD	2.087.220	0,07
BIOGEN 5,2 % 15.09.2045	960.000	USD	1.037.957	0,04
BLUE RACER MIDSTREAM - FINANCE 6,125 % 15.11.2022	1.812.000	USD	1.836.915	0,06
BOISE CASCADE 5,625 % 01.09.2024	3.000.000	USD	3.046.875	0,10
BUCKEYE PARTNERS 3,95 % 01.12.2026	3.000.000	USD	2.937.885	0,10
BUILDING MATERIALS 6 % 15.10.2025	3.955.000	USD	4.083.538	0,14
CAPITAL ONE FINANCIAL 3,05 % 09.03.2022	2.635.000	USD	2.633.485	0,09
CAPITAL ONE FINANCIAL 3,75 % 28.07.2026	2.575.000	USD	2.496.566	0,09
CAPITAL ONE FINANCIAL 4,2 % 29.10.2025	815.000	USD	819.666	0,03
CAPITAL ONE FINANCIAL 5.55 % VRN PERP	3.000.000	USD	3.118.095	0,11
CARE CAPITAL PROPERTIES 5,125 % 15.08.2026	5.700.000	USD	5.667.053	0,20
CARMIKE CINEMAS 6 % 15.06.2023	885.000	USD	938.653	0,03
CARRIZO OIL & GAS 7,5 % 15.09.2020	1.000.000	USD	1.035.625	0,04
CCO HOLDINGS 5,25 % 15.03.2021	1.000.000	USD	1.028.750	0,04
CCO HOLDINGS 5,5 % 01.05.2026	5.000.000	USD	5.187.499	0,18
CCO HOLDINGS 5,75 % 15.02.2026	3.350.000	USD	3.527.969	0,12
CCO HOLDINGS 5,875 % 01.04.2024	980.000	USD	1.038.188	0,04
CDW - CDW FINANCE 5 % 01.09.2025	1.238.000	USD	1.261.213	0,04
CELGENE 5 % 15.08.2045	1.650.000	USD	1.726.997	0,06
CENTENE 4,75 % 15.01.2025	787.000	USD	792.903	0,03
CENTRAL GARDEN AND PET 6,125 % 15.11.2023	2.775.000	USD	2.932.828	0,10
CENTURYLINK 7.65 % 15.03.2042	2.000.000	USD	1.783.750	0,06
CF INDUSTRIES 4,5 % 01.12.2026	3.435.000	USD	3.489.857	0,12
CHANGE HEALTHCARE HOLDINGS 5,75 % 01.03.2025	666.000	USD	683.483	0,02
CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING 4,464 % 23.07.2022	1.000.000	USD	1.052.500	0,04
CHARTER COMM OPERATING 4,908 % 23.07.2025	1.000.000	USD	1.056.250	0,04
CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING 6,384 % 23.10.2035	1.000.000	USD	1.138.750	0,04
CHENIERE CORPUS CHRISTI HLDGS 5,875 % 31.03.2025	558.000	USD	582.413	0,02
CIMAREX ENERGY 5,875 % 01.05.2022	1.000.000	USD	1.029.830	0,04
CIT GROUP 5,5 % 15.02.2019	3.000.000	USD	3.161.250	0,11
CITIGROUP 0,75 % 26.10.2023	2.800.000	EUR	2.950.956	0,10
CITIGROUP 2,7 % 30.03.2021	1.750.000	USD	1.752.083	0,06
CITIGROUP 4,125 % 25.07.2028	3.000.000	USD	2.958.960	0,10
CITIGROUP 4,6 % 9.03.2026	960.000	USD	987.144	0,03
CITIGROUP 5,8 % VRN PERP	3.500.000	USD	3.627.243	0,12
CITIGROUP FRN 30.07.2018	900.000	USD	906.507	0,03
CITIGROUP FRN 01.09.2023	6.000.000	USD	6.169.529	0,22
CLEARWATER PAPER 4,5 % 01.02.2023	2.350.000	USD	2.285.375	0,08
CLEARWATER PAPER 5,375 % 01.02.2025	3.724.000	USD	3.698.398	0,13
CNOOC FINANCE 3,5 % 05.05.2025	2.200.000	USD	2.180.717	0,08
COLORADO INTERSTATE GAS 4,15 % 15.08.2026	4.060.000	USD	3.972.101	0,14
COMCAST CORP 3,4 % 15.07.2046	1.100.000	USD	940.704	0,03
CONTINENTAL RESOURCES 4,5 % 15.04.2023	600.000	USD	587.250	0,02
CONTINENTAL RESOURCES 4,9 % 01.06.2044	1.000.000	USD	858.125	0,03
CONTINENTAL RESOURCES 5 % 15.09.2022	2.980.000	USD	3.015.388	0,10
COVANTA HOLDING 5,875 % 01.07.2025	826.000	USD	833.228	0,03
CRESTWOOD MIDSTREAM PARTNERS 5,75 % 01.04.2025	1.000.000	USD	1.016.250	0,03

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
CSX 4,25 % 01.11.2066	4.930.000	USD	4.484.082	0,15
CYRUSONE FINANCE 5 % 15.03.2024	1.980.000	USD	2.019.600	0,07
CYRUSONE FINANCE 5,375 % 15.03.2027	1.980.000	USD	2.004.750	0,07
DAVITA 5,75 % 15.08.2022	1.000.000	USD	1.041.250	0,04
DCP MIDSTREAM 4,75 % 30.09.2021	1.000.000	USD	1.015.625	0,03
DCP MIDSTREAM 4,95 % 01.04.2022	1.000.000	USD	1.008.125	0,03
DCP MIDSTREAM 6,75 % 15.09.2037	2.500.000	USD	2.646.875	0,09
DCP MIDSTREAM 8,125 % 16.08.2030	2.780.000	USD	3.230.013	0,11
DEVON ENERGY 5 % 15.06.2045	983.000	USD	986.072	0,03
DIAMOND 1&2 FINANCE 5,45 % 15.06.2023	2.475.000	USD	2.667.369	0,09
DIAMOND 1&2 FINANCE 5,875 % 15.06.2021	364.000	USD	384.930	0,01
DIAMOND 1&2 FINANCE 7,125 % 15.06.2024	476.000	USD	524.790	0,02
DIAMONDBACK ENERGY 4,75 % 01.11.2024	1.311.000	USD	1.312.639	0,05
DIAMONDBACK ENERGY 5,375 % 31.05.2025	2.973.000	USD	3.052.899	0,11
DISCOVER BANK 2,6 % 13.11.2018	1.000.000	USD	1.009.150	0,03
DISCOVER FINANCIAL SERVICES 3,95 % 06.11.2024	1.000.000	USD	1.003.125	0,03
DISH DBS 5 % 15.03.2023	4.250.000	USD	4.281.875	0,15
DISH DBS 7,75 % 01.07.2026	1.000.000	USD	1.163.750	0,04
DOMINION RESOURCES 1,18 % 01.07.2019	875.000	USD	887.898	0,03
DOMINION RESOURCES 3,9 % 01.10.2025	960.000	USD	979.373	0,03
DUKE ENERGY FLORIDA 3,4 % 01.10.2046	4.200.000	USD	3.752.028	0,13
EBAY 2,5 % 09.03.2018	960.000	USD	967.747	0,03
EL PASO PIPELINE 4,7 % 01.11.2042	1.000.000	USD	921.935	0,03
EL PASO PIPELINE 5 % 01.10.2021	1.000.000	USD	1.073.335	0,04
ENABLE MIDSTREAM PARTNERS 5 % 15.05.2044	1.000.000	USD	916.875	0,03
ENERGY TRANSFER PARTNERS 3,6 % 01.02.2023	1.000.000	USD	994.375	0,03
ENERGY TRANSFER PARTNERS 5,15 % 15.03.2045	1.000.000	USD	944.020	0,03
ENERGY TRANSFER EQUITY 5,875 % 15.01.2024	5.100.000	USD	5.431.499	0,19
ENERGY TRANSFER PARTNERS 5,3 % 15.04.2047	1.925.000	USD	1.859.637	0,06
ENERGY TRANSFER PARTNERS 6,125 % 15.12.2045	2.500.000	USD	2.672.800	0,09
ENLINK MIDSTREAM PARTNERS 4,85 % 15.07.2026	880.000	USD	910.800	0,03
ENTERPRISE 7,034 % VRN 15.01.2068	2.150.000	USD	2.227.174	0,08
ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING 3,7 % 15.02.2026	1.000.000	USD	1.000.860	0,03
EP ENERGY /EP FINANCE 9,375 % 01.05.2020	1.500.000	USD	1.411.875	0,05
EPR PROPERTIES 4,75 % 15.12.2026	6.575.000	USD	6.621.090	0,24
EQT MIDSTREAM PARTNERS 4,125 % 01.12.2026	1.885.000	USD	1.864.972	0,06
EQUINIX 5,375 % 01.01.2022	1.075.000	USD	1.134.125	0,04
EQUINIX 5,375 % 01.04.2023	2.500.000	USD	2.607.813	0,09
EQUINIX 5,875 % 15.01.2026	1.450.000	USD	1.544.250	0,05
ESH HOSPITALITY 5,25 % 01.05.2025	4.470.000	USD	4.481.175	0,15
EXELON GENERATION 3,4 % 15.03.2022	2.520.000	USD	2.538.396	0,09
FEDEX 4,55 % 01.04.2046	1.000.000	USD	1.000.420	0,03
FIFTH THIRD BANK 3,85 % 15.03.2026	800.000	USD	806.000	0,03
FIRST DATA CORPORATION 5 % 15.01.2024	3.965.000	USD	4.039.344	0,14
FIRST HORIZON NATIONAL 3,5 % 15.12.2020	1.750.000	USD	1.794.660	0,06
FORD MOTOR 4,346 % 08.12.2026	5.370.000	USD	5.465.558	0,19
FORD MOTOR CREDIT 2.24 % 15.06.2018	1.000.000	USD	1.003.215	0,03
FORD MOTOR CREDIT 2,262 % 28.03.2019	2.600.000	USD	2.608.047	0,09
FORD MOTOR CREDIT FRN 15.06.2018	1.000.000	USD	1.005.370	0,03
FREEPORT MCMORAN 2,3 % 14.11.2017	1.000.000	USD	998.125	0,03
FREEPORT MCMORAN 3,875 % 15.03.2023	2.625.000	USD	2.419.922	0,08
FREEPORT MCMORAN 4 % 14.11.2021	1.500.000	USD	1.455.938	0,05
FREEPORT MCMORAN 6,875 % 15.02.2023	521.000	USD	540.863	0,02
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 8,875 % 15.09.2020	4.786.000	USD	5.046.238	0,17
FRONTIER COMMUNICATIONS 9,25 % 01.07.2021	2.000.000	USD	2.022.500	0,07
GENERAL MOTORS 5,2 % 01.04.2045	1.395.000	USD	1.370.092	0,05

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
GENERAL MOTORS 6,6 % 01.04.2036	875.000	USD	1.006.919	0,03
GENERAL MOTORS 6,75 % 01.04.2046	2.405.000	USD	2.818.095	0,10
GENERAL MOTORS FINANCIAL 3,1 % 15.01.2019	960.000	USD	975.816	0,03
GENERAL MOTORS FINANCIAL 4,3 % 13.07.2025	1.000.000	USD	1.016.510	0,04
GENERAL MOTORS FINANCIAL 4,35 % 17.01.2027	1.195.000	USD	1.206.741	0,04
GENERAL MOTORS FINANCIAL 4,75 % 15.08.2017	700.000	USD	707.973	0,02
GENERAL MOTORS FINANCE 5,25 % 01.03.2026	1.210.000	USD	1.299.607	0,04
GENESIS ENERGY 6,75 % 01.08.2022	1.960.000	USD	2.015.125	0,07
GLP CAPITAL 5,375 % 15.04.2026	315.000	USD	324.253	0,01
GOLDMAN SACHS GROUP 2,625 % 25.04.2021	690.000	USD	687.899	0,02
GOLDMAN SACHS GROUP 5,375 % VRN PERP	1.330.000	USD	1.365.757	0,05
GOODYEAR TIRE & RUBBER 4,875 % 15.03.2027	2.955.000	USD	2.953.153	0,10
GOODYEAR TIRE AND RUBBER 5 % 31.05.2026	5.970.000	USD	6.108.055	0,22
GOODYEAR TIRE & RUBBER 5,125 % 15.11.2023	1.500.000	USD	1.565.625	0,05
GULFPORT ENERGY 6,375 % 15.05.2025	3.963.000	USD	3.908.509	0,13
HALLIBURTON 4,85 % 15.11.2035	885.000	USD	931.994	0,03
HCA 4,75 % 01.05.2023	2.750.000	USD	2.868.594	0,10
HCA 5,25 % 15.04.2025	4.000.000	USD	4.255.000	0,15
HCA 5,375 % 01.02.2025	1.000.000	USD	1.041.250	0,04
HCP 3,4 % 01.02.2025	1.000.000	USD	969.065	0,03
HEALTH CARE REIT 4 % 01.06.2025	1.000.000	USD	1.014.400	0,03
HEALTHSOUTH 5,75 % 01.11.2024	3.041.000	USD	3.061.907	0,11
HERC RENTALS 7,5 % 01.06.2022	3.151.000	USD	3.375.509	0,12
HERC RENTALS 7,750 % 01.06.2024	1.618.000	USD	1.723.170	0,06
HILTON WORLDWIDE FINANCE 4,875 % 01.04.2027	1.000.000	USD	1.008.750	0,03
HOLLY ENERGY PARTNERS 6 % 01.08.2024	4.319.000	USD	4.540.349	0,16
HOST HOTELS AND RESORTS 4,5 % 01.02.2026	1.100.000	USD	1.137.681	0,04
HUNTINGTON BANCSHARES 2,3 % 14.01.2022	2.810.000	USD	2.738.809	0,09
HUNTINGTON NATIONAL BANK 2,2 % 6.11.2018	750.000	USD	753.285	0,03
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 2 % 01.07.2019	1.000.000	USD	991.685	0,03
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 2,75 % 27.09.2026	3.630.000	USD	3.342.250	0,12
HYUNDAI CAPITAL AMERICA FRN 03.04.2020	1.165.000	USD	1.166.666	0,04
IMS HEALTH 5 % 15.10.2026	775.000	USD	778.875	0,03
INFOR US 5,75 % 15.08.2020	128.000	USD	133.280	0,00
INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 4,625 % 15.04.2021	1.800.000	USD	1.895.814	0,07
JBS USA 8,25 % 01,02,2020	1.100.000	USD	1.128.188	0,04
JPMORGAN CHASE 5,3 % VRN PERP	2.715.000	USD	2.818.251	0,10
JPMORGAN CHASE AND 3,625 % 01.12.2027	7.285.000	USD	7.065.793	0,25
KAISER ALUMINIUM CORP 5,875 % 15.05.2024	4.500.000	USD	4.682.813	0,16
KIMCO REALTY 4,3 % 01.02.2018	1.000.000	USD	1.014.615	0,03
KINDER MORGAN 5.05 % 15.02.2046	1.000.000	USD	970.655	0,03
KINDRED HEALTHCARE 6,375 % 15.04.2022	1.000.000	USD	934.375	0,03
KINDRED HEALTHCARE 8,75 % 15.01.2023	375.000	USD	377.109	0,01
KRAFT HEINZ 1,6 % 30.06.2017	1.000.000	USD	1.000.310	0,03
KRAFT HEINZ 4,375 % 01.06.2046	880.000	USD	821.946	0,03
KRAFT HEINZ 5,2 % 15.07.2045	1.000.000	USD	1.042.720	0,04
LAFARGEHOLCIM FINANCE 4,75 % 22.09.2046	835.000	USD	837.601	0,03
LENNAR 4,75 % 30.05.2025	2.400.000	USD	2.419.500	0,08
LENNAR 4,875 % 15.12.2023	980.000	USD	1.005.113	0,03
LENNAR CORP 4,75 % 15.11.2022	2.000.000	USD	2.058.750	0,07
LEVEL 3 FINANCING 5,25 % 15.03.2026	1.800.000	USD	1.803.375	0,06
LEVEL 3 FINANCING 5,375 % 01.05.2025	2.230.000	USD	2.282.963	0,08
LEVI STRAUSS 3,375 % 15.03.2027	400.000	EUR	429.692	0,01
LIFEPOINT HEALTH 5,375 % 01.05.2024	6.450.000	USD	6.542.718	0,24
LINCOLN FINANCE 7,375 % 15.04.2021	2.800.000	USD	2.976.750	0,10
LIVE NATION ENTERTAINMENT 4,875 % 01.11.2024	2.986.000	USD	2.986.000	0,10

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
MACK-CALI REALITY 2,5 % 15.12.2017	800.000	USD	802.664	0,03
MARATHON OIL 2,7 % 01.06.2020	1.000.000	USD	993.125	0,03
MASCO 3,5 % 01.04.2021	960.000	USD	981.336	0,03
MASCO 4,45 % 01.04.2025	1.000.000	USD	1.045.035	0,04
MASSACHUSETTS MUTUAL LIFE INSURANCE 4,9 % 01.04.2077	2.575.000	USD	2.571.524	0,09
MATCH GROUP 6,375 % 01.06.2024	1.653.000	USD	1.788.339	0,06
MCDONALDS 4,875 % 09.12.2045	885.000	USD	940.658	0,03
MEDNAX 5,25 % 01.12.2023	3.990.000	USD	4.074.788	0,14
MGM GROWTH PROPERTIES OPERATING 4,5 % 01.09.2026	1.975.000	USD	1.914.516	0,07
MGM GROWTH PROPERTIES 5,625 % 01.05.2024	675.000	USD	710.016	0,02
MICROSOFT CORP 3,45 % 08.08.2036	3.430.000	USD	3.255.070	0,11
MOLEX ELECTRONICS TECH 3,9 % 15.04.2025	1.000.000	USD	994.715	0,03
MORGAN STANLEY 2,45 % 01.02.2019	880.000	USD	888.166	0,03
MORGAN STANLEY 2,5 % 21.04.2021	280.000	USD	278.716	0,01
MORGAN STANLEY 5,55 % VRN PERP	800.000	USD	828.792	0,03
MORGAN STANLEY FRN 05.01.2018	500.000	USD	501.790	0,02
MORGAN STANLEY FRN 14.02.2020	915.000	USD	917.310	0,03
MPLX 4,125 % 01.03.2027	735.000	USD	731.086	0,03
MPLX 5,2 % 01.03.2047	1.830.000	USD	1.838.491	0,06
MPT OPERATING PARTNERSHIP 3,325 % 24.03.2025	2.500.000	EUR	2.677.216	0,09
MPT OPERATING PARTNERSHIP 6,375 % 01.03.2024	1.515.000	USD	1.628.625	0,06
MPT OPERATING PARTNERSHIP 6,375 % 15.02.2022	2.115.000	USD	2.186.381	0,08
MSCI 4,75 % 01.08.2026	1.497.000	USD	1.512.906	0,05
MSCI 5,25 % 15.11.2024	550.000	USD	580.938	0,02
MSCI 5,75 % 15.08.2025	980.000	USD	1.044.925	0,04
NATIONAL CINEMEDIA 6 % 15.04.2022	1.500.000	USD	1.544.063	0,05
NAVIENT 5,875 % 25.03.2021	3.000.000	USD	3.031.875	0,10
NEWELL RUBBERMAID 5,375 % 01.04.2036	875.000	USD	983.351	0,03
NEWELL RUBBERMAID 5,5 % 01.04.2046	875.000	USD	994.083	0,03
NEXTERA ENERGY CAPITAL 2,056 % 01.09.2017	1.100.000	USD	1.102.123	0,04
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS 4,5 % 01.04.2027	1.000.000	USD	990.005	0,03
OUTDOOR MEDIA CAPITAL 5,875 % 15.03.2025	2.645.000	USD	2.764.025	0,10
OUTFRONT MEDIA CAPITAL 5,25 % 15.02.2022	475.000	USD	491.625	0,02
OUTFRONT MEDIA CAPITAL 5,625 % 15.02.2024	115.000	USD	118.953	0,00
OWENS BROCKWAY 6,375 % 15.08.2025	1.941.000	USD	2.079.296	0,07
OWENS BROCKWAY PACKAGING 5,375 % 15.01.2025	1.500.000	USD	1.521.563	0,05
OWENS CORNING 4,2 % 15.12.2022	1.000.000	USD	1.042.820	0,04
PARSLEY ENERGY 5,25 % 15.08.2025	524.000	USD	531.205	0,02
PARSLEY ENERGY 5,375 % 15.01.2025	565.000	USD	571.709	0,02
PENSKE TRUCK LEASING 3,05 % 09.01.2020	1.000.000	USD	1.016.155	0,03
PENSKE TRUCK LEASING 3,4 % 15.11.2026	6.820.000	USD	6.569.159	0,24
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL FRN 21.02.2020	1.095.000	USD	1.099.019	0,04
PHILLIPS 66 3,55 % 01.10.2026	3.000.000	USD	2.874.090	0,10
PILGRIMS PRIDE 5,75 % 15.03.2025	900.000	USD	910.125	0,03
PPL CAPITAL FUNDING 6,7 % VRN 30.03.2067	4.027.000	USD	3.878.525	0,13
PROLOGIS 3,375 % 20.02.2024	2.300.000	EUR	2.824.162	0,10
PULTEGROUP 4,25 % 01.03.2021	2.395.000	USD	2.471.341	0,09
PULTEGROUP 5 % 15.01.2027	3.000.000	USD	3.015.000	0,10
PULTEGROUP 5,5 % 01.03.2026	2.340.000	USD	2.430.675	0,08
QEP RESOURCES 5,25 % 01.05.2023	1.000.000	USD	984.375	0,03
QUINTILES TRANSNATIONAL 4,875 % 15.05.2023	5.050.000	USD	5.138.374	0,18
QVC 4,45 % 15.02.2025	1.000.000	USD	975.000	0,03
REGIONS FINANCIAL CORP 3,2 % 08.02.2021	1.000.000	USD	1.017.255	0,04
REYNOLDS AMERICAN 5,85 % 15.08.2045	1.000.000	USD	1.172.930	0,04
REYNOLDS GROUP 6,875 % 15.02.2021	1.000.000	USD	664.744	0,02
REYNOLDS GROUP ISSUER 5,125 % 15.07.2023	5.350.000	USD	5.510.499	0,19
ROSE ROCK MIDSTREAM 5,625 % 15.11.2023	805.000	USD	791.416	0,03
SABINE PASS LIQUEFACTION 5 % 15.03.2027	990.000	USD	1.032.075	0,04

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
SABINE PASS LIQUEFACTION 5,625 % 01.03.2025	2.465.000	USD	2.674.525	0,09
SABINE PASS LIQUEFACTION 5,875 % 30.06.2026	1.817.000	USD	2.003.243	0,07
SABRE GLBL 5,25 % 15.11.2023	1.580.000	USD	1.605.675	0,06
SANTANDER HOLDINGS 3,7 % 28.03.2022	360.000	USD	361.145	0,01
SBA COMMUNICATIONS CORP 4,875 % 01.09.2024	1.980.000	USD	1.952.775	0,07
SCHLUMBERGER HOLINDGS 1,9 % 21.12.2017	415.000	USD	416.027	0,01
SHEA HOMES 5,875 % 01.04.2023	1.000.000	USD	1.001.250	0,03
SILGAN HOLDINGS 4,75 % 15.03.2025	2.972.000	USD	2.981.288	0,10
SILVERSEA CRUISE FINANCE 7,25 % 01.02.2025	1.884.000	USD	1.969.958	0,07
SIRIUS XM RADIO 5,375 % 15.04.2025	2.925.000	USD	3.005.438	0,10
SIRIUS XM RADIO 6 % 15.07.2024	3.685.000	USD	3.956.769	0,14
SLM 4,625 % 25.09.2017	500.000	USD	506.563	0,02
SOLVAY FINANCE AMERICA 4,45 % 03.12.2025	800.000	USD	836.760	0,03
SOUTHERN NATURAL GAS 4,8 % 15.03.2047	1.895.000	USD	1.916.565	0,07
SPECTRA ENERGY PARTNERS 3,375 % 15.10.2026	2.000.000	USD	1.905.220	0,07
SPECTRA ENERGY PARTNERS 4,5 % 15.03.2045	985.000	USD	922.512	0,03
SPRINT 7,25 % 15.09.2021	4.644.000	USD	5.024.227	0,17
SPRINT 7,875 % 15.09.2023	1.000.000	USD	1.108.125	0,04
SPRINT SPECTRUM 3,36 % 20.09.2021	4.775.000	USD	4.784.478	0,16
STANDARD INDUSTRIES 5,375 % 15.11.2024	1.500.000	USD	1.515.000	0,05
STEEL DYNAMICS 5,25 % 15.04.2023	319.000	USD	331.561	0,01
SYNCHRONY FINANCIAL 4,5 % 23.07.2025	900.000	USD	925.835	0,03
T MOBILE 6 % 01.03.2023	3.000.000	USD	3.202.500	0,11
T MOBILE 6 % 15.04.2024	6.688.000	USD	7.147.799	0,26
T MOBILE USA 6,5 % 15.01.2026	2.750.000	USD	3.016.406	0,10
TALLGRASS ENERGY PARTNERS 5,5 % 15.09.2024	4.217.000	USD	4.245.992	0,15
TARGA RESOURCES PARTNERS 5,125 % 01.02.2025	2.376.000	USD	2.448.765	0,08
TAYLOR MORRISON 5,625 % 01.03.2024	285.000	USD	295.509	0,01
TAYLOR MORRISON 5,875 % 15.04.2023	750.000	USD	788.438	0,03
TENET HEALTHCARE FRN 15.06.2020	3.500.000	USD	3.528.350	0,12
TESORO 4,75 % 15.12.2023	2.960.000	USD	3.050.650	0,11
TIME WARNER 2.95 % 15.07.2026	4.370.000	USD	4.072.665	0,14
TIME WARNER CABLE 4,5 % 15.09.2042	1.300.000	USD	1.177.313	0,04
T-MOBILE USA 6,125 % 15.01.2022	2.125.000	USD	2.248.516	0,08
T-MOBILE USA 6,5 % 15.01.2024	500.000	USD	538.125	0,02
TOLL BROTHERS FINANCE 4,875 % 15.11.2025	980.000	USD	984.900	0,03
TRIMBLE NAVIGATION 4,75 % 01.12.2024	1.000.000	USD	1.051.615	0,04
UNIVERSAL HEALTH SERVICES 4,75 % 01.08.2022	2.120.000	USD	2.187.575	0,08
UNIVERSAL HEALTH SERVICES 5 % 01.06.2026	2.990.000	USD	3.094.650	0,11
UNIVISION COMMUNICATIONS 5,125 % 15.05.2023	240.000	USD	239.100	0,01
UNIVISION COMMUNICATIONS 5,125 % 15.02.2025	500.000	USD	493.125	0,02
US (GOVT) 1,625 % 15.03.2020	1.215.000	USD	1.219.177	0,04
US (GOVT) 2,125 % 29.02.2024	6.708.000	USD	6.667.267	0,24
US (GOVT) 2,875 % 15.11.2046	828.000	USD	800.131	0,03
US BANCORP 5,3 % VRN PERP	525.000	USD	535.686	0,02
VENTAS REALTY 4,375 % 01.02.2045	1.000.000	USD	948.000	0,03
VERISK ANALYTICS 5,5 % 15.06.2045	1.000.000	USD	1.087.695	0,04
VERIZON COMM 5,012 % 21.08.2054	839.000	USD	794.957	0,03
VERIZON COMMUNICATIONS 1,75 % 15.08.2021	6.000.000	USD	5.744.189	0,21
VERIZON COMMUNICATIONS 2,625 % 15.08.2026	2.665.000	USD	2.433.505	0,08
VERIZON COMMUNICATIONS 4,272 % 15.01.2036	1.329.000	USD	1.223.657	0,04
VERIZON COMMUNICATIONS 4,672 % 15.03.2055	991.000	USD	886.261	0,03
VERIZON COMMUNICATIONS 5,25 % 16.03.37	2.000.000	USD	2.061.590	0,07
VIACOM 3,45 % 04.10.2026	1.020.000	USD	969.342	0,03
VPI ESCROW 6,375 % 15.10.2020	1.000.000	USD	901.875	0,03
WALGREENS BOOTS ALLIANCE 1,75 % 30.05.2018	530.000	USD	530.747	0,02

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WELLCARE HEALTH PLANS 5,25 % 01.04.2025	2.760.000	USD	2.853.150	0,10
WELLS FARGO 4.938405 % VRN 15.10.2045	3.000.000	USD	2.845.827	0,10
WELLS FARGO AND COMPANY 5,875 % VRN PERP	3.555.000	USD	3.832.414	0,13
WELLTOWER 4,25 % 01.04.2026	890.000	USD	915.823	0,03
WESTLAKE CHEMICAL CORP 3,6 % 15.08.2026	1.465.000	USD	1.435.751	0,05
WESTLAKE CHEMICAL CORP 5 % 15.08.2046	1.465.000	USD	1.496.007	0,05
WINDSTREAM 7,75 % 01.10.2021	500.000	USD	493.438	0,02
WPX ENERGY 8,25 % 01.08.2023	600.000	USD	665.250	0,02
ZAYO GROUP 5,75 % 15.01.2027	269.000	USD	282.618	0,01
ZF NORTH AMERICA CAPITAL 2,25 % 26.04.2019	2.000.000	EUR	2.221.989	0,08
ZF NORTH AMERICA CAPITAL 2,75 % 27.04.2023	3.000.000	EUR	3.423.227	0,12
			639.250.172	**22,00**
VENEZUELA				
PETROLEOS DE VENEZUELA 5,5 % 12.04.2037	334.000	USD	112.516	0,00
PETROLEOS DE VENEZUELA 6 % 15.11.2026	3.217.000	USD	1.119.918	0,04
PETROLEOS DE VENEZUELA 9 % 17.11.2021	4.100.000	USD	2.001.312	0,07
PETROLEOS DE VENEZUELA 12,75 % 17.02.2022	1.500.000	USD	857.813	0,03
			4.091.559	**0,14**
SAMBIA				
REPUBLIC OF ZAMBIA 5,375 % 20.09.2022	600.000	USD	550.305	0,02
			550.305	**0,02**
SUMME ANLEIHEN			**1.277.710.954**	**44,00**
ASSET BACKED SECURITIES				
AUSTRALIEN				
RESIMAC BASTILLE TRUST FRN 04.08.2057	2.000.000	AUD	1.535.190	0,05
			1.535.190	**0,05**
CHINA				
VENTURE CDO FRN 15.01.2027	2.500.000	USD	2.530.759	0,09
			2.530.759	**0,09**
FRANKREICH				
CITYFIBRE INFRASTRUCTURE HOLDINGS	1.600.000	EUR	1.712.417	0,06
			1.712.417	**0,06**
GROSSBRITANNIEN				
CANARY WHARF FINANCE FRN 22.10.2037	500.000	GBP	484.780	0,02
GREAT HALL MORTGAGES FRN 18.03.2039	2.000.000	EUR	1.645.620	0,06
ICG US CLO FRN 20.04.2026	5.250.000	USD	5.284.415	0,18
MOORGATE FUNDING FRN 15.10.2050	750.000	GBP	907.190	0,03
WARWICK FIN RESIDENTIAL MRTG FRN 21.09.2049	1.500.000	GBP	1.839.848	0,06
			10.161.853	**0,35**
IRLAND				
TAURUS FRN 01.05.2022	1.700.000	GBP	997.780	0,03
			997.780	**0,03**
USA				
225 LIBERTY STREET TST 2016 4,80345 % VRN 10.02.36	5.500.000	USD	5.756.352	0,20
ALM LOAN FUNDING FRN 16.04.2027	3.000.000	USD	3.021.590	0,10
AMERICAN MONEY MANAGEMENT FRN 26.05.2028	4.000.000	USD	4.029.919	0,14
BANK OF AMERICA MERRILL 3,71566 % VRN 14.04.2033	3.500.000	USD	3.300.171	0,11
BB-UBS TRUST 4,026 % VRN 05.11.2036	2.500.000	USD	2.424.283	0,08
CENT CLO FRN 07.11.2026	3.250.000	USD	3.266.560	0,11
COLONY STARHOOD HOMES FRN 17.07.2033	3.000.000	USD	3.110.952	0,11
COMM MORTGAGE TRUST 3,576 % VRN 10.08.2029	1.500.000	USD	1.479.587	0,05
CORE INDUSTRIAL TRUST 3,976983 % VRN 10.02.2034	3.000.000	USD	3.029.255	0,10
DBUBS MORTGAGE TRUST VRN 10.01.2021	3.000.000	USD	3.160.967	0,11
DEUTSCHE BANK COMMERCIAL 3,636 % VRN 10.09.1949	5.684.000	USD	5.482.245	0,19
HOME EQUITY MORTGAGE TRUST 5,363 % 25.06.2035	2.000.000	USD	467.569	0,02
HUDSON YARDS 3,075 % VRN 10.08.2038	2.500.000	USD	2.387.896	0,08
INVITATION HOMES TRUST FRN 17.06.2031	300.000	USD	130.246	0,00
INVITATION HOMES TRUST FRN 17.09.2031	3.000.000	USD	3.003.799	0,10
INVITATION HOMES TRUST FRN 17.08.2032	2.405.000	USD	2.420.215	0,08
INVITATION HOMES TRUST FRN 17.08.2032 (US46186YAL83)	2.000.000	USD	2.043.315	0,07
JP MORGAN CHASE 3.4595 % VRN 15.08.2049	600.000	USD	590.144	0,02
JP MORGAN CHASE				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
3,960858 % VRN 15.09.2024	2.000.000	USD	1.624.616	0,06
JP MORGAN CHASE VRN 15.11.2043	3.000.000	USD	3.111.717	0,11
LONE STAR PORTFOLIO TRUST FRN 15.09.2028	1.500.000	USD	1.241.906	0,04
MADISON PARK FUNDING FRN 21.07.2027	6.000.000	USD	6.018.207	0,20
MORGAN STANLEY BAML TRUST VRN 15.10.2030	3.000.000	USD	2.767.714	0,10
MORGAN STANLEY CAPI BARCLAYS BANK 2,4798 % 13.09.2031	6.100.000	USD	5.974.749	0,21
NEUBERGER BERMAN CLO FRN 04.08.2025	4.480.000	USD	4.245.248	0,15
NEUBERGER BERMAN CLO FRN 15.04.2026	2.750.000	USD	2.528.560	0,09
OCTAGON INVESTMENT PARTNERS FRN 12.08.2026	4.500.000	USD	4.522.802	0,16
PREFERRED TERM FRN 22.09.2036	2.750.000	USD	1.190.811	0,04
PROGRESS RESIDENTIAL 2016 FRN 17.01.2034	2.000.000	USD	2.009.510	0,07
PROGRESS RESIDENTIAL TRUST FRN 17.09.2033	1.000.000	USD	1.010.154	0,03
SENECA PARK CLO FRN 17.07.2026	3.000.000	USD	2.846.226	0,10
SHERIDAN SQUARE FRN 15.04.2025	750.000	USD	732.602	0,03
SMB PRIVATE EDUCATION LOAN FRN 17.02.2032	1.000.000	USD	1.030.763	0,04
SWAY RESIDENTIAL TRUST FRN 17.01.2032	4.000.000	USD	4.013.829	0,14
THACHER PARK CLO FRN 20.10.2026	2.500.000	USD	2.353.792	0,08
VENTURE CDO FRN 28.08.2025	4.000.000	USD	4.035.909	0,14
VOYA CLO FRN 25.07.2026	3.500.000	USD	3.529.280	0,12
			103.893.460	**3,58**
SUMME ASSET BACKED SECURITIES			**120.831.459**	**4,16**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**1.398.542.413**	**48,16**
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
IRLAND				
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	76.500.597	USD	76.500.597	2,63
			76.500.597	**2,63**
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			**76.500.597**	**2,63**

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
GELDMARKTINSTRUMENTE				
SCHATZWECHSEL				
USA				
US (GOVT) 1,5 % 15.08.2026	5.646.000	USD	5.217.265	0,18
US (GOVT) 1,625 % 15.05.2026	5.133.000	USD	4.809.085	0,17
			10.026.350	**0,35**
SUMME SCHATZWECHSEL			**10.026.350**	**0,35**
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT			**10.026.350**	**0,35**
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
GROSSBRITANNIEN				
IHS MARKIT 5 % 01.11.2022	2.472.000	USD	2.595.600	0,09
			2.595.600	**0,09**
IRLAND				
AERCAP IRELAND CAPITAL-GLOBAL AVIATION 4,625 % 01.07.2022	2.500.000	USD	2.638.000	0,09
			2.638.000	**0,09**
NIEDERLANDE				
MYLAN 3 % 15.12.2018	885.000	USD	895.562	0,03
			895.562	**0,03**
USA				
FREEPORT MCMORAN 6,50 % 15.11.2020	3.225.000	USD	3.301.593	0,11
NORTHWEST PIPELINE 4 % 01.04.2027	900.000	USD	896.585	0,03
ONE MARKET PLAZA TRUST 0 % 10.02.2032	2.000.000	USD	2.059.636	0,07
PBF HOLDING 7 % 15.11.2023	835.000	USD	845.438	0,03
SPRINT COMMUNICATIONS 7 % 01.03.2020	1.500.000	USD	1.635.000	0,06
			8.738.252	**0,30**
SUMME ANLEIHEN			**14.867.414**	**0,51**
ASSET BACKED SECURITIES				
AUSTRALIEN				
KINGFISHER TRUST 2016 FRN 24.11.2048	3.500.000	AUD	2.673.392	0,09
LIBERTY SERIES FRN 25.08.2048	6.000.000	AUD	4.582.913	0,16
PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES FRN 10.03.2058	3.000.000	AUD	1.901.531	0,07
PROGRESS TRUST FRN 21.02.2048	2.000.000	AUD	1.524.372	0,05
SAPPHIRE TRUST 2016 FRN 21.11.2048	5.000.000	AUD	3.416.846	0,12
			14.099.054	**0,49**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
CHINA				
CENT FRN 18.11.2018	1.250.000	USD	1.220.981	0,04
SILVERADO FRN 16.10.2020	2.250.000	USD	2.237.336	0,08
VENTURE CDO FRN 28.08.2025	1.000.000	USD	1.004.208	0,03
VENTURE CDO FRN 15.07.2028	5.000.000	USD	5.075.374	0,18
			9.537.899	**0,33**
GROSSBRITANNIEN				
CELESTE MORTGAGE FUNDING FRN 15.03.2045	1.171.000	GBP	1.372.481	0,05
			1.372.481	**0,05**
USA				
ALESCO PREFERRED FUNDING FRN 23.12.2034	7.000.000	USD	2.191.802	0,08
CITIGROUP CMT FRN 10.08.2022	3.000.000	USD	2.827.195	0,10
COLONY AMERICAN HOMES FRN 17.07.2031	2.000.000	USD	2.008.612	0,07
COLONY STARWOOD HOMES 2016 FRN 17.12.2023	1.838.000	USD	1.848.425	0,06
COLONY STARWOOD HOMES 2016 FRN 17.12.2033	1.572.000	USD	1.581.659	0,05
COMM MORTGAGE TRUST 0 % 31.12.2040	1.000.000	USD	1.023.111	0,04
FLATIRON CLO 2014 FRN 17.07.2026	6.000.000	USD	5.996.190	0,20
GS MORTGAGE SECURITIES FRN 10.12.2020	4.000.000	USD	4.010.226	0,14
JP MORGAN CHASE COMMERCIAL MORTGAGE FRN 15.10.2033	2.250.000	USD	2.281.455	0,08
JP MORGAN CHASE FRN 05.07.2022	300.000	USD	313.230	0,01
MADISON PARK FUNDING FRN 22.01.2028	4.430.000	USD	4.437.456	0,15
MORGAN STANLEY 5.35733 % VRN 15.09.2021	2.500.000	USD	2.469.918	0,09
MORGAN STANLEY BAML TRUST 4,30557 % 15.02.2046	2.000.000	USD	1.829.296	0,06
MORGAN STANLEY BANK OF AMERICA 3,996 % 15.08.31	5.000.000	USD	5.044.550	0,17
MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST VRN 05.02.2035	4.600.000	USD	4.136.964	0,14
MORGAN STANLEY CAPITAL VRN 15.02.2021	3.225.000	USD	3.439.904	0,12
SHACKLETON CLO FRN 20.10.2028	1.500.000	USD	1.520.544	0,05
SHACKLETON CLO FRN 20.04.2029	5.000.000	USD	4.962.517	0,17
TRYON PARK CLO FRN 15.07.2025	5.275.000	USD	5.275.000	0,18
WTC7 DEPOSITOR TRUST 5,9649 % 13.03.2019	2.000.000	USD	2.083.958	0,07
			59.282.012	**2,03**
SUMME ASSET BACKED SECURITIES			**84.291.446**	**2,90**
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			**99.158.860**	**3,41**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**2.782.237.340**	**95,81**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**121.678.930**	**4,19**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**2.903.916.270**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global High Yield Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
AUSTRALIEN				
AUSTRALIA (GOVT) 2,75 % 4,75 % 28.04.2024	1.000.000	EUR	1.240.747	0,07
			1.240.747	**0,07**
ÖSTERREICH				
ERSTE GROUP BANK 5,5 % VRN 26.05.2025	1.000.000	USD	1.044.970	0,06
JBS INVESTMENTS 7,25 % 03.04.2024	1.500.000	USD	1.567.500	0,09
JBS INVESTMENTS 7,75 % 10.28.2020	5.625.000	USD	5.892.187	0,32
SAPPI PAPIER HOLDING 4 % 01.04.2023	750.000	EUR	841.769	0,05
TELEKOM AUSTRIA 5,625 % VRN PERP	2.000.000	EUR	2.230.011	0,13
			11.576.437	**0,65**
BELGIEN				
KBC BANK 5,625 % VRN PERP	2.500.000	EUR	2.725.680	0,15
			2.725.680	**0,15**
BRASILIEN				
BRAZIL (GOVT) 5,625 % 07.01.2041	1.150.000	USD	1.115.868	0,06
CENTRAIS ELECTRICAS BRASIL EIRAS 5,75 % 27.10.2021	4.745.000	USD	4.839.900	0,27
CENTRAIS ELECTRICAS BRASIL EIRAS 6,875 % 30.07.2019	167.000	USD	177.020	0,01
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 3 % 15.01.2019	3.100.000	USD	3.096.125	0,17
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 4,375 % 20.05.2023	1.428.000	USD	1.355.708	0,08
PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE 5,375 % 27.01.2021	7.313.000	USD	7.536.960	0,42
PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE 5,75 % 20.01.2020	2.288.000	USD	2.406.690	0,14
PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE 6,75 % 27.01.2041	2.000.000	USD	1.875.000	0,11
VALE OVERSEAS 6,25 % 10.08.2026	3.195.000	USD	3.474.563	0,20
			25.877.834	**1,46**
KANADA				
FIRST QUANTUM MINERIALS 7,25 % 15.05.2022	3.000.000	USD	3.088.125	0,17
			3.088.125	**0,17**
CHINA				
CHINA OVERSEAS FINANCE 4,25 % 08.05.2019	1.500.000	USD	1.552.920	0,09
CHINA OVERSEAS FINANCE 5,5 % 10.11.2020	500.000	USD	543.668	0,03
CHINA OVERSEAS FINANCE 5,95 % 08.05.2024	300.000	USD	340.053	0,02
COUNTRY GARDEN HOLDINGS 7,25 % 04.04.2021	1.400.000	USD	1.473.500	0,08
LONGFOR PROPERTIES 6,75 % 29.01.2023	400.000	USD	424.500	0,02
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS 8,125 % 22.01.2021	3.950.000	USD	4.261.062	0,24
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS 8,375 % 10.02.2022	1.090.000	USD	1.218.075	0,07
			9.813.778	**0,55**
DÄNEMARK				
DONG ENERGY 4,875 % VRN 08.07.3013	1.000.000	EUR	1.119.685	0,06
TDC 3,5 % VRN 26.02.3015	1.500.000	EUR	1.594.297	0,09
			2.713.982	**0,15**
DOMINIC (GOVT) 7,5 % 06.05.2021	600.000	USD	664.998	0,04
			664.998	**0,04**
FINNLAND				
STORA ENSO 2,125 % 16.06.2023	650.000	EUR	706.070	0,04
			706.070	**0,04**
FRANKREICH				
ACCOR 4,125 % VRN PERP	1.500.000	EUR	1.650.449	0,09
ARKEMA 4,75 % VRN PERP	1.500.000	EUR	1.707.603	0,10
AXA 3,941 % VRN PERP	3.000.000	EUR	3.362.295	0,19
BNP PARIBAS 6,125 % VRN PERP	1.000.000	EUR	1.129.712	0,06
BPCE 12,5 % VRN PERP	1.750.000	EUR	2.382.923	0,13
BPCE 6,117 % VRN PERP	3.000.000	EUR	3.308.919	0,19
BPCE 2,75 % VRN 30.11.2027	500.000	EUR	552.152	0,03
CREDIT AGRICOLE 6,5 % UK (GOVT) 2,5 % 16.04.2020	1.500.000	EUR	1.664.487	0,09
UK (GOVT) 2,5 % 17.07.2024 VRN PERP	2.000.000	EUR	2.501.409	0,14
CREDIT AGRICOLE 7,875 % VRN PERP (USF22797RT78)	3.000.000	USD	3.057.075	0,17
CREDIT AGRICOLE ASSURANCES 4,25 % VRN PERP	2.000.000	EUR	2.171.720	0,12
CREDIT AGRICOLE ASSURANCES 4,5 % VRN PERP	700.000	EUR	763.101	0,04
CREDIT LOGEMENT 4,604 % VRN PERP	1.500.000	EUR	1.333.145	0,07
CROWN EUROPEAN HOLDINGS 2,625 % 30.09.2024	750.000	EUR	789.127	0,04

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global High Yield Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
CROWN HOLDINGS 4 % 15.07.2022	750.000	EUR	888.395	0,05
ELECTRICITE DE FRANCE 5,25 % VRN PERP	6.916.000	USD	6.809.494	0,39
MORGAN STANLEY 2,375 % 15.06.2022	1.000.000	EUR	1.100.968	0,06
FAURECIA 3,625 % 15.06.2023	3.000.000	EUR	3.355.043	0,19
GDF SUEZ 3,875 % VRN PERP	2.500.000	EUR	2.812.407	0,16
GDF SUEZ 4,75 % VRN PERP	1.500.000	EUR	1.770.797	0,10
HOMEVI 6,875 % 15.08.2021	1.000.000	EUR	1.125.032	0,06
NOVALIS 3 % 30.04.2022	1.000.000	EUR	1.100.968	0,06
NUMERICABLE 6 % 15.05.2022	1.457.000	USD	1.513.459	0,09
NUMERICABLE 6,25 % 15.05.2024	4.685.000	USD	4.723.066	0,27
ORANGE 4 % VRN PERP	750.000	EUR	846.594	0,05
ORANGE 4,25 % VRN PERP	500.000	EUR	564.032	0,03
ORANGE 5 % VRN PERP	1.500.000	EUR	1.725.932	0,10
ORANGE 5,25 % VRN PERP	3.500.000	EUR	4.128.678	0,23
SCOR 3,625 % VRN 27.05.2048	1.700.000	EUR	1.877.445	0,11
DEUTSCHE BANK 1,35 % VRN PERP	1.750.000	EUR	2.217.978	0,12
DEUTSCHE BANK 1,875 % VRN PERP	3.000.000	EUR	3.367.076	0,19
THYSSENKRUPP 1,375 % VRN PERP	1.000.000	EUR	1.190.542	0,07
SUEZ ENVIRONNEMENT 2,5 % VRN PERP	700.000	EUR	755.850	0,04
TEREOS FINANCE GROUP 4,125 % 16.06.2023	900.000	EUR	983.050	0,06
TOTAL 2,25 % VRN PERP	2.000.000	EUR	2.146.383	0,12
TOTAL 2,625 % VRN 29.12.2049	3.000.000	EUR	3.078.666	0,17
TOTAL 3,369 % VRN PERP		EUR	530.069	0,03
TOTAL 3,875 % VRN PERP	1.650.000	EUR	1.876.034	0,11
VEOLIA ENVIRONNEMENT 4.45 % VRN PERP	1.000.000	EUR	1.109.658	0,06
VEOLIA ENVIRONNEMENT 4.85 % VRN PERP	1.500.000	GBP	1.935.462	0,11
			79.907.195	**4,49**
GABUN				
GABONESE (GOVT) 6,375 % 12.12.2024	1.250.000	USD	1.206.925	0,07
			1.206.925	**0,07**
DEUTSCHLAND				
ALLIANZ 4,75 % VRN PERP	1.000.000	EUR	1.208.136	0,07
ALLIANZ FINANCE 5,75 % 08.07.2041	1.500.000	EUR	1.883.966	0,11
BAYER 3 % VRN 01.07.2075	750.000	EUR	819.922	0,05
BAYER 3,75 % VRN 01.07.2074	1.500.000	EUR	1.669.949	0,09
BERTELSMANN SE AND KGAA 3 % VRN 23.04.2075	1.000.000	EUR	1.082.587	0,06
COMMERZBANK 4 % 03.23.2026	2.500.000	EUR	2.834.306	0,16
DEUTSCHE BANK 5 % CF INDUSTRIES 4,5 %	1.250.000	EUR	1.473.973	0,08
FRESENIUS FINANCE 3 % 01.02.2021	1.000.000	EUR	1.169.820	0,07
FRESENIUS FINANCE 4 % 01.02.2024	450.000	EUR	566.126	0,03
HEIDELBERG CEMENT 7,5 % US (GOVT) 0,625 %	3.000.000	EUR	3.897.803	0,22
MERCK KGAA 2,625 % VRN US (GOVT) 0,75 %	1.250.000	EUR	1.390.140	0,08
MUENCHENER RUECK 5,767 % VRN PERP	3.000.000	EUR	3.241.314	0,18
TALANX FINANZ 8.36 % 15.06.2042	2.000.000	EUR	2.732.656	0,15
US (GOVT) 2,5 % 15.02.2045 15.01.2027	150.000	EUR	163.140	0,01
UNITYMEDIA HESSEN 6,25 % 15.01.2029	4.250.000	EUR	5.159.241	0,29
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 4,625 % VRN PERP	1.000.000	EUR	1.129.722	0,06
			30.422.801	**1,71**
GROSSBRITANNIEN				
BARCLAYS 7,875 % VRN PERP	2.870.000	USD	2.996.524	0,17
BARCLAYS BANK 14 % VRN PERP	1.000.000	GBP	1.534.146	0,09
HEATHROW FINANCE 5,375 % 02.09.2019	1.000.000	GBP	1.364.554	0,08
LLOYDS BANKING GROUP 7,5 % VRN PERP	5.990.000	USD	6.351.286	0,35
NGG FINANCE 4,25 % VRN 18.06.2076	3.000.000	EUR	3.471.277	0,19
ROYAL BANK OF SCOTLAND 5,125 % 28.05.2024	1.771.000	USD	1.792.996	0,10
			17.510.783	**0,98**
US (GOVT) 0,75 % CENTRAL AMERICAN US (GOVT) 1,375 %	706.000	USD	735.564	0,04
CENTRAL AMERICAN US (GOVT) 1,625 %	2.681.000	USD	2.793.267	0,16
			3.528.831	**0,20**
HONGKONG				
STUDIO CITY FINANCE 8,5 % 01.12.2020	600.000	USD	628.125	0,04
			628.125	**0,04**
INDIEN				
TATA MOTORS 5,75 % 30.10.2024	1.142.000	USD	1.217.658	0,07
			1.217.658	**0,07**
INDONESIEN				
MAJAPAHIT HOLDING 8 % 07.08.2019	650.000	USD	730.438	0,04

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global High Yield Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
PERTAMINA 6 % 03.05.2042	250.000	USD	265.938	0,01
PERTAMINA 6.45 % 30.05.2044	600.000	USD	679.125	0,04
PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 5,5 % 22.11.2021	2.600.000	USD	2.830.749	0,16
			4.506.250	**0,25**
IRLAND				
AQUARIUS & INVESTMENTS ZURICH 4,25 % VRN 02.10.2043	1.000.000	EUR	1.210.078	0,07
ARDAGH PACKAGING FINANCE 4,625 % 15.05.2023	2.075.000	USD	2.098.344	0,12
ARDAGH PACKAGING FINANCE 7,25 % 15.05.2024	2.500.000	USD	2.673.438	0,15
EUROCHEM MINERAL AND CHEMICAL 3,8 % 12.04.2020	1.600.000	USD	1.611.000	0,09
NOVATEK FINANCE 4,422 % 13.12.2022	3.300.000	USD	3.365.999	0,19
STEEL FUNDING 4,5 % 15.6.2023	500.000	USD	510.000	0,03
			11.468.859	**0,65**
ISRAEL				
ISRAEL ELECTRIC CORP 5 % 12.11.2024	1.100.000	USD	1.158.273	0,07
			1.158.273	**0,07**
ITALIEN				
ENEL 8,75 % VRN 24.09.2073	10.903.000	USD	12.552.078	0,71
LKQ ITALIA BONDCO 3,875 % 01.04.2024	1.000.000	EUR	1.131.049	0,06
			13.683.127	**0,77**
JAPAN				
SOFTBANK CORP 6 % 30.07.2025	6.300.000	USD	6.827.625	0,38
			6.827.625	**0,38**
KASACHSTAN				
KAZAKHSTAN (GOVT) 3,875 % 14.10.2024	293.000	USD	296.175	0,02
KAZMUNAYGAS 4,4 % 30.04.2023	2.400.000	USD	2.425.500	0,13
			2.721.675	**0,15**
LUXEMBURG				
ALBEA BEAUTY 8,75 % 01.11.2019	1.000.000	EUR	1.118.727	0,06
DUFRY FINANCE 4,5 % 15.07.2022	1.000.000	EUR	1.117.011	0,06
EVRAZ GROUP 8,25 % 28.01.2021	2.792.000	USD	3.130.530	0,19
GRIEF LUXEMBOURG FINANCE 7,375 % 15.07.2021	550.000	EUR	720.977	0,04
HANNOVER FINANCE 5,75 % VRN 14.09.H4402040	500.000	EUR	617.055	0,03
TELENET FINANCE VI 4,875 % 15.07.2027	1.000.000	EUR	1.151.103	0,06
			7.855.403	**0,44**
MEXIKO				
CEMEX 4,375 % 05.03.2023	1.000.000	EUR	1.125.701	0,06
CEMEX 5,7 % 11.01.2025	2.320.000	USD	2.407.000	0,13
CEMEX 6,5 % 10.12.2019	277.000	USD	293.447	0,02
CEMEX FINANCE 9,375 % 12.10.2022	2.100.000	USD	2.270.625	0,13
			6.096.773	**0,34**
NIEDERLANDE				
ABN AMRO BANK 5,75 % VRN PERP	1.500.000	EUR	1.663.484	0,09
ABN AMRO BANK 7,125 % 06.07.2022	1.500.000	EUR	2.058.725	0,12
AXALTA COATING 3,75 % 15.01.2025	750.000	EUR	845.278	0,05
CONSTELLIUM 5,75 % 15.05.2024	9.275.000	USD	8.625.751	0,49
DEUTSCHE ANN FINANCE 4 % VRN PERP	1.100.000	EUR	1.240.618	0,07
ING BANK 3 % VRN 11.04.2028	1.200.000	EUR	1.356.366	0,08
ING VERZEKERINGEN 4,625 % VRN 08.04.2044	2.000.000	EUR	2.299.040	0,13
KONINKLIJKE KPN 6,125 % VRN PERP	2.500.000	EUR	2.866.059	0,16
KONINKLIJKE KPN 7 % VRN 28.03.2073	4.550.000	USD	4.937.683	0,28
LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE 4,563 % 24.04.2023	1.800.000	USD	1.852.875	0,10
LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE 6,656 % 07.06.2022	500.000	USD	564.063	0,03
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 8,375 % 23.05.2021	1.805.000	USD	2.043.034	0,11
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 8,75 % 23.05.2026	2.257.000	USD	2.615.299	2.615.299
PHOENIX PIB FINANCE 3,625 % 30.07.2021	450.000	EUR	534.240	0,03
RABOBANK NEDERLAND 5,5 % VRN PERP	1.500.000	EUR	1.656.617	0,09
RABOBANK NEDERLAND 6,875 % 19.03.2020	1.500.000	EUR	1.895.934	0,11
SWISS LIFE 4,5 % VRN PERP	1.000.000	EUR	1.130.947	0,06
TELEFONICA EUROPE 6,5 % VRN PERP	1.000.000	EUR	1.147.092	0,06
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 3,5 % VRN PERP	500.000	EUR	506.295	0,03
			39.839.400	**2.615.301,09**
NIGERIA				
NIGERIA (GOVT) 6,75 % 28.01.2021	750.000	USD	785.243	0,04
			785.243	**0,04**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global High Yield Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
PERU				
SOUTHERN COPPER 6,75 % 16.04.2040	837.000	USD	944.601	0,05
			944.601	**0,05**
RUSSISCHE FÖDERATION				
ALFA BANK 7,75 % 28.04.2021	1.025.000	USD	1.169.781	0,07
ALFA BANK 7,875 % 25.09.2017	700.000	USD	718.813	0,04
GAZPROM 4,95 % 19.07.2022	4.975.000	USD	5.167.781	0,28
GAZPROM 5,999 % 23.01.2021	2.400.000	USD	2.596.500	0,15
GAZPROM 7,288 % 16.08.2037	2.000.000	USD	2.347.500	0,13
GAZPROM 9,25 % 23.04.2019	1.000.000	USD	1.123.750	0,06
SBERBANK 5,5 % VRN 26.02.2024	450.000	USD	465.226	0,03
VTB BANK 6,315 % 22.02.2018	1.175.000	USD	1.216.125	0,07
			14.805.476	**0,83**
SERBIEN				
SERBIA (GOVT) 5,875 % 03.12.2018	600.000	USD	631.641	0,04
			631.641	**0,04**
SINGAPUR				
ABJA INVESTMENT 4.85 % 31.01.2020	650.000	USD	669.500	0,04
TBG GLOBAL 5,25 % 10.02.2022	1.200.000	USD	1.235.250	0,07
			1.904.750	**0,11**
SPANIEN				
ALMIRALL 4,625 % 01.04.2021	1.000.000	EUR	1.094.288	0,06
BANCO BILBAO VIZCAYA 6,75 % VRN PERP	2.000.000	EUR	2.144.447	0,13
BANCO BILBAO VIZCAYA 9 % VRN	2.000.000	USD	2.102.500	0,12
CAIXABANK 5 % VRN 14.11.2023	700.000	EUR	795.945	0,04
EMPARK FUNDING 6,75 % 15.12.2019	350.000	EUR	388.380	0,02
IBERDROLA INTERNATIONAL 5,75 % VRN PERP	1.000.000	EUR	1.121.391	0,06
MAPFRE 5,921 % VRN 24.07.2037	1.250.000	EUR	1.359.157	0,08
			9.006.108	**0,51**
SRI LANKA				
BANK OF CEYLON 6,875 % 03.05.2017	350.000	USD	350.863	0,02
SRI LANKA (GOVT) 5,875 % 25.07.2022	241.000	USD	248.026	0,01
SRI LANKA (GOVT) 6,25 % 04.10.2020	1.100.000	USD	1.161.078	0,06
SRI LANKA (GOVT) 6,825 % 18.07.2026	437.000	USD	452.483	0,03
			2.212.450	**0,12**
SCHWEDEN				
HOIST KREDIT 3,125 % 09.12.2019	1.200.000	EUR	1.352.445	0,08
VOLVO TREASURY 4,2 % VRN 10.06.2075	1.000.000	EUR	1.122.359	0,06
			2.474.804	**0,14**
SCHWEIZ				
CREDIT SUISSE 5,75 % VRN 18.09.2025	1.250.000	EUR	1.500.124	0,08
CREDIT SUISSE GROUP FUNDING 1,25 % 14.04.2022	2.000.000	EUR	2.170.704	0,12
UBS 4,75 % VRN 12.02.2026	1.750.000	EUR	2.058.434	0,12
UBS CAPITAL SECURITIES 7,152 % VRN PERP	450.000	EUR	505.061	0,03
UBS GROUP 5,75 % VRN PERP	2.000.000	EUR	2.316.912	0,13
UBS GROUP 7 % VRN PERP	9.256.000	USD	9.998.146	0,56
			18.549.381	**1,04**
TÜRKEI				
AKBANK 4 % 24.01.2020	1.600.000	USD	1.587.000	0,09
AKBANK 5 % 24.10.2022	1.500.000	USD	1.470.938	0,08
EXPORT CREDIT BANK OF TURKEY 5,375 % 24.10.2023	1.300.000	USD	1.279.415	0,07
TURKEY (GOVT) 4,875 % 16.04.2043	680.000	USD	584.623	0,03
TURKEY (GOVT) 5,625 % 30.03.2021	464.000	USD	485.342	0,03
TURKEY (GOVT) 7 % 05.06.2020	3.336.000	USD	3.646.797	0,21
TURKIYE GARANTI BANKASI 4 % 13.09.2017	900.000	USD	905.625	0,05
TURKIYE HALK BANKASI 4,875 % 19.07.2017	1.300.000	USD	1.304.063	0,07
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI 5,5 % 27.10.2021	2.000.000	USD	1.975.000	0,11
YAPI VE KREDI BANKASI 5,75 % 24.02.2022	1.000.000	USD	996.250	0,06
			14.235.053	**0,80**
USA				
BALL 4,375 % 15.12.2023	500.000	EUR	593.600	0,03
BLUE CUBE SPINCO 10 % 15.10.2025	3.154.000	USD	3.830.139	0,22
BLUE CUBE SPINCO 9,75 % 15.10.2023	2.202.000	USD	2.638.271	0,15
CENTENE 4,75 % 15.05.2022	1.343.000	USD	1.381.611	0,08
CENTENE 6,125 % 15.02.2024	4.886.000	USD	5.252.450	0,30
DISH DBS 6,75 % 01.06.2021	3.700.000	USD	4.009.875	0,23
FIRST QUALITY FINANCE 4,625 % 15.05.2021	8.767.000	USD	8.608.097	0,48

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global High Yield Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
GENESIS ENERGY 5,625 % 15.06.2024	6.600.000	USD	6.435.000	0,36
HCA 6,5 % 15.02.2020	3.347.000	USD	3.667.057	0,21
HCA 7,5 % 15.02.2022	4.862.000	USD	5.579.145	0,31
IMS HEALTH 3,5 % 15.10.2024	1.000.000	EUR	1.094.283	0,06
JP MORGAN CHASE 6 % VRN PERP	5.150.000	USD	5.384.119	0,30
KINDRED HEALTHCARE 8 % 15.01.2020	3.720.000	USD	3.792.075	0,21
LEVEL 3 FINANCING 5,375 % 15.01.2024	1.445.000	USD	1.478.416	0,08
LIMITED BRANDS 7,6 % 15.07.2037	950.000	USD	936.938	0,05
LINCOLN FINANCE 6,875 % 15.04.2021	1.100.000	EUR	1.261.066	0,07
MGM RESORTS INTERNATIONAL 4,625 % 01.09.2026	5.665.000	USD	5.477.347	0,31
MGM RESORTS INTERNATIONAL 7,75 % 15.03.2022	4.051.000	USD	4.683.969	0,26
MGM RESORTS INTERNATIONAL 11,375 % 01.03.2018	1.365.000	USD	1.472.494	0,08
MOLINA HEALTHCARE 5,375 % 15.11.2022	5.322.000	USD	5.528.228	0,31
MPT OPERATING PARTNERSHIP 4 % 19.08.2022	850.000	EUR	993.211	0,06
MPT OPERATING PARTNERSHIP 5,25 % 01.08.2026	1.475.000	USD	1.438.125	0,08
NRG ENERGY 7,25 % 15.05.2026	6.343.000	USD	6.529.326	0,37
PBF HOLDING 8,25 % 15.02.2020	3.141.000	USD	3.215.599	0,18
PBF LOGISTICS FINANCE 6,875 % 15.05.2023	8.974.000	USD	9.069.348	0,51
PLASTIPAK HOLDINGS 6,5 % 01.10.2021	3.145.000	USD	3.237.384	0,18
SEALED AIR 4,5 % 15.09.2023	750.000	EUR	892.907	0,05
SEMINOLE HARD ROCK ENTER-TAINMENT 5,875 % 15.05.2021	12.338.000	USD	12.584.759	0,72
SERVICE CORPORATION INTER-NATIONAL 7,5 % 01.04.2027	1.720.000	USD	2.000.575	0,11
SOUTHERN COPPER 5,875 % US (GOVT) 0,750 %	1.323.000	USD	1.379.710	0,08
SPRINT CAPITAL 6,875 % 15.11.2028	7.000.000	USD	7.384.999	0,42
SPRINT CAPITAL 8,75 % 15.03.2032	3.370.000	USD	4.050.319	0,23
TENET HEALTHCARE 6 % 01.10.2020	2.629.000	USD	2.790.026	0,16
TENET HEALTHCARE 8,125 % 01.04.2022	12.469.000	USD	13.022.311	0,74
THE CHEMOURS 7 % 15.05.2025	4.465.000	USD	4.824.991	0,27
ZAYO GROUP 6 % 01.04.2023	8.155.000	USD	8.623.912	0,49
			155.141.682	**8,75**
VENEZUELA				
PETROLEOS DE VENEZUELA 5,375 % 12.04.2027	3.790.000	USD	1.307.550	0,07
PETROLEOS DE VENEZUELA 6 % 16.05.2024	5.425.000	USD	1.959.781	0,12
VENEZUELA (GOVT) 7 % 01.12.2018	754.000	USD	531.038	0,03
VENEZUELA (GOVT) 9,25 % 07.05.2028	150.000	USD	66.389	0,00
VENEZUELA (GOVT) 9,375 % 13.01.2034	154.000	USD	69.094	0,00
			3.933.852	**0,22**
SUMME ANLEIHEN			**511.612.395**	**2.615.327,63**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**511.612.395**	**2.615.327,63**
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
ARGENTINIEN				
AEROPUERTOS ARGENTINA 2000 6,875 % 01.02.2027	1.330.000	USD	1.376.105	0,08
AES ARGENTINA GENERACION 7,75 % 02.02.2024	1.250.000	USD	1.267.188	0,07
ARGENTINE (GOVT) 5,625 % 26.01.2022	2.410.000	USD	2.468.683	0,14
ARGENTINE (GOVT) 6,875 % 26.01.2027	688.000	USD	698.248	0,04
ARGENTINA (GOVT) 7,5 % 22.04.2026	2.604.000	USD	2.771.814	0,15
PAMPA ENERGIA 7,5 % 24.01.2027	1.095.000	USD	1.111.425	0,06
PETROBRAS ARGENTINA 7,375 % 21.07.2023	1.000.000	USD	1.046.250	0,06
PROVINCIA DE BUENOS AIRES 9,95 % 09.06.2021	1.100.000	USD	1.255.298	0,07
YPF SOCIEDAD ANONIMA 8,5 % 23.03.2021	1.785.000	USD	1.961.269	0,11
			13.956.280	**0,78**
AUSTRALIEN				
FMG RESOURCES 9,75 % 01.03.2022	3.648.000	USD	4.200.563	0,24
			4.200.563	**0,24**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global High Yield Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
BARBADOS				
COLUMBUS INTERNATIONAL 7,375 % 30.03.2021	2.260.000	USD	2.413.963	0,14
			2.413.963	**0,14**
BRASILIEN				
BANCO DO BRASIL 3,875 % 10.10.2022	7.209.000	USD	6.938.663	0,39
GTL TRADE FINANCE 5,893 % 29.04.2024	2.571.000	USD	2.596.710	0,15
ITAU UNIBANCO 5,75 % 22.01.2021	2.400.000	USD	2.554.320	0,14
MARFRIG OVERSEAS 9,5 % 04.05.2020	2.900.000	USD	2.977.938	0,17
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 4,875 % 17.03.2020	7.800.000	USD	8.038.874	0,44
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6,25 % 17.03.2024	7.346.000	USD	7.557.198	0,43
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6,85 % 05.06.2115	1.395.000	USD	1.243.294	0,07
VALE OVERSEAS 6,875 % 10.11.2039	1.615.000	USD	1.734.106	0,10
			33.641.103	**1,89**
KANADA				
CASCADES 5,5 % 15.07.2022	2.985.000	USD	2.988.731	0,17
CASCADES 5,75 % 15.07.2023	10.666.000	USD	10.672.666	0,60
FIRST QUANTUM MINERALS 7,25 % 01.04.2023	3.465.000	USD	3.506.147	0,20
FIRST QUANTUM MINERALS 7,25 % 15.10.2019	3.365.000	USD	3.486.746	0,20
HUDBAY MINERALS 7,25 % 15.01.2023	160.000	USD	170.000	0,01
HUDBAY MINERALS 7,625 % 15.01.2025	12.848.000	USD	13.940.079	0,78
IAMGOLD CORP 7 % 15.04.2025	7.500.000	USD	7.457.813	0,42
LUNDIN MINING CORP 7,5 % 01.11.2020	7.250.000	USD	7.694.063	0,43
LUNDIN MINING CORP 7,875 % 01.11.2022	2.565.000	USD	2.800.659	0,16
MATTAMY GROUP 6,875 % 15.12.2023	4.878.000	USD	5.057.876	0,28
NOVA CHEMICALS 5 % 01.05.2025	4.783.000	USD	4.872.681	0,27
NOVA CHEMICALS 5,25 % 01.08.2023	2.316.000	USD	2.373.900	0,13
ST MARYS CEMENT 5,75 % 28.01.2027	2.400.000	USD	2.406.000	0,14
VALEANT PHARMACEUTICALS 5,625 % 01.12.2021	1.988.000	USD	1.611.523	0,09
			69.038.884	**3,88**

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
CHINA				
AIRCASTLE 7,625 % 15.04.2020	2.345.000	USD	2.638.125	0,15
GRUPO AVAL 4,75 % 26.09.2022	4.041.000	USD	4.046.051	0,22
YUZHOU PROPERTIES 6 % 25.01.2022	2.000.000	USD	2.066.250	0,12
			8.750.426	**0,49**
DÄNEMARK				
DANSKE BANK 5,75 % VRN PERP	1.000.000	EUR	1.126.369	0,06
DONG ENERGY 6,25 % VRN 26.06.3013	2.500.000	EUR	3.115.064	0,18
			4.241.433	**0,24**
DOMINIKANISCHE REPUBLIK				
DOMINIC (GOVT) 5,95 % 25.01.2027	1.200.000	USD	1.230.972	0,07
DOMINIC (GOVT) 6,875 % 29.01.2026	500.000	USD	550.143	0,03
			1.781.115	**0,10**
ECUADOR				
ECUADOR (GOVT) 9,65 % 13.12.2026	400.000	USD	412.936	0,02
ECUADOR (GOVT) 10,75 % 28.03.2022	640.000	USD	685.043	0,04
			1.097.979	**0,06**
FINNLAND				
NOKIA OYJ 2 % 15.03.2024	450.000	EUR	475.281	0,03
			475.281	**0,03**
FRANKREICH				
BNP PARIBAS 6,75 % VRN PERP	1.515.000	USD	1.539.164	0,09
BNP PARIBAS CARDIF 4,032 % VRN PERP	2.500.000	EUR	2.687.578	0,15
EUROPCAR GROUPE 5,75 % 15.06.2022	1.000.000	EUR	1.125.701	0,06
MOBILUX FINANCE 5,50 % 15.11.2024	500.000	EUR	547.810	0,03
NUMERICABLE 7,375 % 01.05.2026	8.265.000	USD	8.533.612	0,48
PICARD GROUPE FRN 01.08.2019	1.000.000	EUR	1.008.545	0,06
REXEL 3,5 % 15.06.2023	1.000.000	EUR	1.111.663	0,06
			16.554.073	**0,93**
DEUTSCHLAND				
DEUTSCHE BANK 1,5 % 20.01.2022	1.000.000	EUR	1.087.871	0,06
SCHAEFFLER VERWALTUNG ZWEI GMBH 4,5 % 15.09.2023	4.900.000	USD	4.851.000	0,27
TECHEM 6,125 % 01.10.2019	300.000	EUR	332.095	0,02
UNITYMEDIA KABELBW 6,125 % 15.01.2025	9.490.000	USD	10.011.950	0,57
			16.282.916	**0,92**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global High Yield Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
GHANA				
GHANA (GOVT) 10,75 % 14.10.2030	1.000.000	USD	1.177.395	0,07
			1.177.395	**0,07**
GROSSBRITANNIEN				
BARCLAYS 2,625 % VRN 11.11.2025	950.000	EUR	1.026.233	0,06
VEDANTA RESOURCES 6,375 % 30.07.2022	2.150.000	USD	2.162.094	0,12
VIRGIN MEDIA FINANCE 6 % 15.10.2024	2.000.000	USD	2.065.000	0,12
WORLDPAY FINANCE 3,75 % 15.11.2022	200.000	EUR	230.354	0,01
			5.483.681	**0,31**
GUATEMALA				
COMCEL TRUST 6,875 % 06.02.2024	4.600.000	USD	4.781.125	0,27
			4.781.125	**0,27**
INDONESIEN				
PERTAMINA 6,5 % 27.05.2041	200.000	USD	225.375	0,01
			225.375	**0,01**
IRLAND				
PARK AEROSPACE HOLDINGS 5,25 % 15.08.2022	1.285.000	USD	1.338.809	0,08
			1.338.809	**0,08**
ITALIEN				
FIAT INDUSTRIAL 6,25 % 09.03.2018	2.000.000	EUR	2.258.087	0,13
			2.258.087	**0,13**
REPUBLIK CÔTE D'IVOIRE				
IVORY COAST (GOVT) 5,375 % 23.07.2024	1.900.000	USD	1.814.196	0,10
			1.814.196	**0,10**
JAMAIKA				
DIGICEL 6 % 15.04.2021	2.120.000	USD	1.929.200	0,11
DIGICEL 8,25 % 30.09.2020	4.500.000	USD	3.889.688	0,22
			5.818.888	**0,33**
LUXEMBURG				
ALTICE 7,75 % 15.05.2022	10.116.000	USD	10.741.928	0,60
ALTICE FINANCING 6,625 % 15.02.2023	10.975.000	USD	11.407.140	0,65
ARAMARK INTERNATIONAL FINANCE 3,125 % 01.04.2025	100.000	EUR	108.492	0,01
ARD FINANCE 6,625 % 15.09.2023	5.000.000	EUR	5.534.919	0,31
ARD FINANCE 7,125 % 15.09.2023	1.800.000	USD	1.851.750	0,10
CAMELOT FINANCE 7,875 % 15.10.2024	6.070.000	USD	6.392.469	0,36
DANA FINANCING LUXEMBOURG 5,75 % 15.04.2025	1.722.000	USD	1.735.991	0,10
FAGE INTERNATIONAL 5,625 % 15.08.2026	5.240.000	USD	5.259.650	0,30
GAZPROM 4,95 % 23.03.2027	1.325.000	USD	1.322.516	0,07
HANESBRANDS FINANCE LUXEMBOURG 3,5 % 15.06.2024	500.000	EUR	548.144	0,03
INEOS GROUP HOLDINGS 5,375 % 01.08.2024	3.385.000	EUR	3.756.191	0,21
MINERVA LUXEMBOURG 6,5 % 20.09.2026	1.950.000	USD	1.915.875	0,11
ONEX WIZARD ACQUISITION 7,75 % 15.02.2023	5.850.000	EUR	6.694.846	0,38
RUMO LUXEMBOURG 7,375 % 09.02.2024	2.000.000	USD	2.063.750	0,12
SBERBANK 5,25 % 23.05.2023	680.000	USD	702.386	0,04
SBERBANK 6,125 % 07.02.2022	1.150.000	USD	1.261.406	0,07
SBERBANK OF RUSSIA 5,125 % 29.10.2022	1.200.000	USD	1.234.410	0,07
STEEL CAPITAL 5,9 % 17.10.2022	550.000	USD	603.625	0,03
TRINSEO MATERIALS OPERATING 6,375 % 01.05.2022	1.000.000	EUR	1.144.418	0,06
TRINSEO MATERIALS OPERATING 6,75 % 01.05.2022	2.050.000	USD	2.165.313	0,12
VTB CAPITAL 6,551 % 13.10.2020	800.000	USD	882.500	0,05
			67.327.719	**3,79**
MACAU				
STUDIO CITY 7,25 % 30.11.2021	1.750.000	USD	1.868.125	0,11
			1.868.125	**0,11**
MEXIKO				
AMERICA MOVIL 5,125 % VRN 06.09.2073	500.000	EUR	562.629	0,03
BBVA BANCOMER 6,75 % 30.09.2022	3.200.000	USD	3.582.912	0,20
CEMEX FINANCE 6 % 01.04.2024	5.250.000	USD	5.535.468	0,32
PETROLEOS MEXICANOS 5,375 % 13.03.2022	1.600.000	USD	1.675.856	0,09
PETROLEOS MEXICANOS 6,5 % 13.03.2027	2.130.000	USD	2.293.169	0,13
			13.650.034	**0,77**
MAROKKO				
OFFICE CHERIFIEN DES PHOSPHATES 6,875 % 25.04.2044	1.150.000	USD	1.240.114	0,07
			1.240.114	**0,07**
NIEDERLANDE				
CONSTELLIUM 7,875 % 01.04.2021	3.100.000	USD	3.320.875	0,19
CONSTELLIUM 8 % 15.01.2023	3.000.000	USD	3.078.750	0,17
GOODYEAR DUNLOP TIRES 3,75 % 15.12.2023	500.000	EUR	564.187	0,03

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global High Yield Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
GRUPO ANTOLIN DUTCH 4,75 % 01.04.2021	500.000	EUR	548.478	0,03
GTH FINANCE 7,25 % 26.04.2023	2.000.000	USD	2.201.250	0,12
INTERXION HOLDING 6 % 15.07.2020	500.000	EUR	559.842	0,03
KONINKLIJKE KPN 7 % VRN 28.03.2073	1.300.000	USD	1.410.767	0,08
MARFRIG HOLDING EUROPE 6,875 % 24.06.2019	2.800.000	USD	2.885.750	0,16
OI EUROPEAN GROUP 3,125 % 15.11.2024	1.000.000	EUR	1.070.218	0,06
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6,125 % 17.01.2022	1.605.000	USD	1.684.247	0,09
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 7,375 % 17.01.2027	4.735.000	USD	5.039.815	0,29
SCHAEFFLER FINANCE 2,5 % 15.05.2020	650.000	EUR	706.504	0,04
SCHAEFFLER FINANCE 3,25 % 15.05.2025	750.000	EUR	859.818	0,05
SCHAEFFLER FINANCE 3,5 % 15.05.2022	1.500.000	EUR	1.639.419	0,09
SENSATA TECHNOLOGIES 5,625 % 01.11.2024	2.000.000	USD	2.082.500	0,12
SWISS REINSURANCE 2,6 % VRN PERP	2.000.000	EUR	2.111.494	0,12
UPCB FINANCE 4 % 15.01.2027	750.000	EUR	819.710	0,05
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 1,875 % 30.03.2027	1.000.000	EUR	1.078.443	0,06
VTR FINANCE 6,875 % 15.01.2024	1.150.000	USD	1.200.313	0,07
			32.862.380	**1,85**
NIGERIA				
NIGERIA (GOVT) 6,375 % 12.07.2023	1.810.000	USD	1.842.743	0,10
NIGERIA (GOVT) 7,875 % 16.02.2032	320.000	USD	334.400	0,02
			2.177.143	**0,12**
SÜDAFRIKA				
ESKOM HOLDINGS 6,75 % 06.08.2023	650.000	USD	657.595	0,04
SOUTH AFRICA (GOVT) 4,3 % 12.10.2028	705.000	USD	663.825	0,03
			1.321.420	**0,07**
SPANIEN				
BANCO SANTANDER 6,25 % VRN PERP	2.700.000	EUR	2.860.711	0,16
MAPFRE 4,375 % VRN 31.03.2047	300.000	EUR	330.079	0,02
TELEFONICA 7,625 % VRN PERP	1.000.000	EUR	1.250.036	0,07
			4.440.826	**0,25**
TÜRKEI				
AKBANK 5,125 % 31.03.2025	650.000	USD	618.719	0,03
AKBANK TAS 7,20 % VRN 16.03.2027	662.000	USD	685.299	0,04
TURKIYE IS BANKASI 3,75 % 10.10.2018	2.000.000	USD	2.001.250	0,11
TURKIYE IS BANKASI 5,5 % 21.04.2022	1.200.000	USD	1.182.750	0,07
TURKIYE IS BANKASI A.S 5,375 % 06.10.2021	1.400.000	USD	1.386.875	0,08
			5.874.893	**0,33**
USA				
ACADIA HEALTHCARE 6,5 % 01.03.2024	3.954.000	USD	4.201.125	0,24
AHERN RENTALS 7,375 % 15.05.2023	7.860.000	USD	6.789.075	0,38
ALERE 6,375 % 01.07.2023	8.321.000	USD	8.518.623	0,48
ALLY FINANCIAL 5,75 % 20.11.2025	11.089.000	USD	11.407.586	0,64
ALLY FINANCIAL 7,5 % 15.09.2020	5.078.000	USD	5.684.186	0,32
ALLY FINANCIAL 8 % 15.03.2020	5.640.000	USD	6.362.625	0,36
ALLY FINANCIAL 8 % 01.11.2031	1.000.000	USD	1.191.875	0,07
AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS 5,875 % 15.11.2026	5.276.000	USD	5.341.950	0,30
AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS 6,125 % 15.05.2027	1.827.000	USD	1.844.128	0,10
AMERICAN AXLE AND MANUFACTURING 6,25 % 01.04.2025	2.865.000	USD	2.865.000	0,16
AMERICAN AXLE AND MANUFACTURING 6,5 % 01.4.2027	2.865.000	USD	2.859.628	0,16
AMERICAN EXPRESS 5,2 % VRN PERP	6.149.000	USD	6.235.670	0,35
ANTERO RESOURCES 5,125 % 01.12.2022	1.579.000	USD	1.596.764	0,09
ANTERO RESOURCES 5,625 % 01.06.2023	2.625.000	USD	2.670.938	0,15
ATLAS PIPELINE 5,875 % 01.08.2023	2.267.000	USD	2.254.248	0,13
BANK OF AMERICA 6,5 % VRN PERP	1.000.000	USD	1.090.485	0,06
BANK OF AMERICA 8,125 % VRN PERP	8.000.000	USD	8.348.880	0,47
BLUE RACER MIDSTREAM - FINANCE 6,125 % 15.11.2022	16.393.000	USD	16.618.403	0,93
BLUELINE RENTAL FINANCE 9,25 % 15.03.2024	2.441.000	USD	2.503.551	0,14

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global High Yield Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
BOISE CASCADE 5,625 % 01.09.2024	3.582.000	USD	3.637.969	0,20
CABLEVISION SYSTEMS CORP 5,875 % 15.09.2022	4.440.000	USD	4.484.400	0,25
CAPITAL ONE FINANCIAL 5.55 % VRN PERP	5.425.000	USD	5.638.555	0,32
CARLSON TRAVEL 6,75 % 15.12.2023	9.815.000	USD	10.140.121	0,57
CARMIKE CINEMAS 6 % 15.06.2023	2.580.000	USD	2.736.413	0,15
CARRIZO OIL & GAS 7,5 % 15.09.2020	2.200.000	USD	2.278.375	0,13
CARRIZO OIL AND GAS 6,25 % 15.04.2023	1.675.000	USD	1.683.375	0,09
CCO HOLDINGS 5,125 % 01.05.2023	3.000.000	USD	3.093.750	0,17
CCO HOLDINGS 5,25 % 15.03.2021	460.000	USD	473.225	0,03
CCO HOLDINGS 5,25 % 30.09.2022	359.000	USD	371.789	0,02
CCO HOLDINGS 5,75 % 15.01.2024	8.000.000	USD	8.355.000	0,47
CELANESE US HOLDINGS 3,25 % 15.10.2019	500.000	EUR	575.977	0,03
CENTENE 4,75 % 15.01.2025	1.976.000	USD	1.990.820	0,11
CENTRAL GARDEN AND PET 6,125 % 15.11.2023	1.964.000	USD	2.075.703	0,12
CHANGE HEALTHCARE HOLDINGS 5,75 % 01.03.2025	1.705.000	USD	1.749.756	0,10
CITIGROUP 5,8 % VRN PERP	1.000.000	USD	1.036.355	0,06
CITIGROUP 5,875 % VAR PERP	2.930.000	USD	3.030.982	0,17
CITIGROUP 5,95 % VRN PERP	4.000.000	USD	4.181.400	0,24
CLEAR CHANNEL WORLDWIDE 6,5 % 15.11.2022	9.678.000	USD	9.925.998	0,56
CLEARWATER PAPER 5,375 % 01.02.2025	5.423.000	USD	5.385.717	0,30
COMMSCOPE 5,5 % 15.06.2024	5.916.000	USD	6.130.455	0,34
CONTINENTAL RESOURCES 4,5 % 15.04.2023	2.370.000	USD	2.319.638	0,13
COVANTA HOLDING 5,875 % 01.07.2025	1.779.000	USD	1.794.566	0,10
DCP MIDSTREAM 8,125 % 16.08.2030	7.235.000	USD	8.406.166	0,47
DIAMONDBACK ENERGY 4,75 % 01.11.2024	3.293.000	USD	3.297.116	0,19
DIAMONDBACK ENERGY 5,375 % 31.05.2025	2.673.000	USD	2.744.837	0,15
DISH DBS 5,875 % 15.07.2022	2.308.000	USD	2.427.728	0,14
DYNEGY 8 % 15.01.2025	5.985.000	USD	5.734.378	0,32
EAGLE II ACQUISITION 6 % 01.04.2025	1.213.000	USD	1.250.906	0,07
ELDORADO RESORTS 7 % 01.08.2023	9.720.000	USD	10.400.399	0,58
ENERGY TRANSFER EQUITY 5,875 % 15.01.2024	4.500.000	USD	4.792.500	0,27
EP ENERGY /EP FINANCE 9,375 % 01.05.2020	2.920.000	USD	2.748.450	0,15
EP ENERGY EVEREST ACQUISITION FIN 7,75 % 01.09.2022	360.000	USD	286.425	0,02
EP ENERGY EVEREST ACQUISITION FIN 8 % 15.02.2025	4.438.000	USD	4.143.983	0,23
EVOLUTION ESCROW 7,5 % 15.03.2022	8.910.000	USD	9.232.987	0,52
FLEX ACQUISITION 6,875 % 15.01.2025	7.135.000	USD	7.268.781	0,41
FREEPORT MCMORAN 3,875 % 15.03.2023	3.194.000	USD	2.944.469	0,17
FREEPORT MCMORAN 6,875 % 15.02.2023	1.315.000	USD	1.365.134	0,08
FRONTIER COMMUNICATIONS 7,125 % 15.01.2023	2.980.000	USD	2.611.225	0,15
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 8,875 % 15.09.2020	7.708.000	USD	8.127.123	0,46
GENESIS ENERGY 5,75 % 15.02.2021	1.900.000	USD	1.934.438	0,11
GENESIS ENERGY 6 % 15.05.2023	4.500.000	USD	4.528.125	0,25
GENESIS ENERGY 6,75 % 01.08.2022	4.826.000	USD	4.961.731	0,28
GOLDMAN SACHS GROUP 5,375 % VRN PERP	7.300.000	USD	7.496.261	0,42
GULFPORT ENERGY 6,375 % 15.05.2025	5.347.000	USD	5.273.479	0,30
GULFPORT ENERGY CORP 6 % 15.10.2024	11.041.000	USD	10.675.266	0,60
HALCON RESOURCES CORP 6,75 % 15.02.2025	13.350.000	USD	13.183.124	0,75
HCA 5,875 % 01.05.2023	5.000.000	USD	5.403.125	0,30
HD SUPPLY 5,75 % 15.04.2024	673.000	USD	707.071	0,04
HERC RENTALS 7,5 % 01.06.2022	6.814.000	USD	7.299.498	0,41
HERC RENTALS 7,750 % 01.06.2024	4.024.000	USD	4.285.560	0,24
HERTZ 6,75 % 15.04.2019	2.676.000	USD	2.684.363	0,15
INFOR 6,5 % 15.05.2022	4.912.000	USD	5.053.220	0,28
INVENTIV GROUP HOLDINGS 7,5 % 01.10.2024	5.545.000	USD	5.711.350	0,32
JACOBS ENTERTAINMENT 7,875 % 01.02.2024	1.787.000	USD	1.840.610	0,10
JBS 5,875 % 15.07.2024	1.000.000	USD	1.030.625	0,06

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global High Yield Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
JBS USA 8,25 % 02.01.2020	3.805.000	USD	3.902.503	0,22
JPMORGAN CHASE 5,3 % VRN PERP	5.285.000	USD	5.485.989	0,31
JPMORGAN CHASE 6,1 % VRN PERP	2.000.000	USD	2.116.340	0,12
KAISER ALUMINIUM CORP 5,875 % 15.05.2024	7.995.000	USD	8.319.797	0,47
KINDRED HEALTHCARE 6,375 % 15.04.2022	7.600.000	USD	7.101.250	0,40
KINDRED HEALTHCARE 8,75 % 15.01.2023	4.903.000	USD	4.930.579	0,28
LANDRYS 6,75 % 15.10.2024	16.694.000	USD	17.278.289	0,97
LEVEL 3 COMMUNICATIONS 5,75 % 01.12.2022	5.532.000	USD	5.729.078	0,32
LEVEL 3 FINANCING 5,125 % 01.05.2023	3.850.000	USD	3.907.750	0,22
LEVEL 3 FINANCING 5,375 % 01.05.2025	3.731.000	USD	3.819.611	0,21
LIFEPOINT HEALTH 5,375 % 01.05.2024	7.668.000	USD	7.778.228	0,44
LINCOLN FINANCE 7,375 % 15.04.2021	4.850.000	USD	5.156.156	0,29
LYNX II 6,375 % 15.04.2023	10.135.000	USD	10.616.412	0,60
MATCH GROUP 6,375 % 01.06.2024	3.003.000	USD	3.248.871	0,18
MORGAN STANLEY 5,45 % VRN PERP	3.600.000	USD	3.666.888	0,21
MORGAN STANLEY 5,55 % VRN PERP	1.200.000	USD	1.243.188	0,07
MPH ACQUISITION HOLDINGS 7,125 % 01.06.2024	4.260.000	USD	4.600.800	0,26
MPT OPERATING PARTNERSHIP 6,375 % 15.02.2022	790.000	USD	816.663	0,05
MPT OPERATING PARTNERSHIP 6,375 % 01.03.2024	3.988.000	USD	4.287.100	0,24
NOBLE HOLDING INTERNATIONAL 7,75 % 15.01.2024	7.351.000	USD	7.075.338	0,40
NRG ENERGY 6,25 % 01.05.2024	1.000.000	USD	999.375	0,06
OUTFRONT MEDIA CAPITAL 5,25 % 15.02.2022	4.081.000	USD	4.223.835	0,24
OWENS BROCKWAY 6,375 % 15.08.2025	2.527.000	USD	2.707.049	0,15
OWENS BROCKWAY PACKAGING 5 % 15.01.2022	4.800.000	USD	4.941.000	0,28
PENN NATIONAL GAMING 5,625 % 15.01.2027	5.587.000	USD	5.580.016	0,31
PILGRIMS PRIDE 5,75 % 15.03.2025	1.367.000	USD	1.382.379	0,08
PLATFORM SPECIALITY PRODUCTS 10,375 % 01.05.2021	3.965.000	USD	4.416.019	0,25
PPL CAPITAL FUNDING 6,7 % VRN 30.03.2067	7.000.000	USD	6.741.910	0,38
PVH CORP 3,625 % 15.07.2024	500.000	EUR	556.166	0,03
REYNOLDS GROUP 6,875 % 15.02.2021	3.550.000	USD	2.359.841	0,13
RITE AID 6,125 % 01.04.2023	5.953.000	USD	5.912.073	0,33
RITE AID 9,25 % 15.03.2020	1.221.000	USD	1.259.919	0,07
ROSE ROCK MIDSTREAM 5,625 % 15.11.2023	8.090.000	USD	7.953.481	0,45
ROSE ROCK MIDSTREAM/ FINANCE 5,625 % 15.07.2022	5.970.000	USD	5.902.838	0,33
RSI HOME PRODUCTS 6,5 % 15.03.2023	7.622.000	USD	7.864.951	0,44
SANCHEZ ENERGY 6,125 % 15.01.2023	15.500.000	USD	14.444.062	0,82
SELECT MEDICAL 6,375 % 01.06.2021	13.754.000	USD	13.908.732	0,78
SHEA HOMES 5,875 % 01.04.2023	3.927.000	USD	3.931.909	0,22
SILVERSEA CRUISE FINANCE 7,25 % 01.02.2025	4.546.000	USD	4.753.411	0,27
SIRIUS XM RADIO 5,375 % 15.04.2025	2.575.000	USD	2.645.813	0,15
SIRIUS XM RADIO 6 % 15.07.2024	3.135.000	USD	3.366.206	0,19
SLM 8 % 25.03.2020	1.161.000	USD	1.256.057	0,07
SOUTHWESTERN ENERGY 4,95 % 23.01.2025	11.162.000	USD	11.029.450	0,62
SPECTRUM BRANDS 4 % 01.10.2026	500.000	EUR	552.489	0,03
SPRINT 7,25 % 15.09.2021	8.000.000	USD	8.654.999	0,49
SPRINT 7,625 % 15.02.2025	3.000.000	USD	3.285.000	0,18
SPRINT 7,875 % 15.09.2023	11.720.000	USD	12.987.224	0,73
SURGERY CENTER HOLDINGS 8,875 % 15.04.2021	6.898.000	USD	7.298.946	0,41
T MOBILE 6 % 01.03.2023	10.000.000	USD	10.674.999	0,60
T MOBILE 6 % 15.04.2024	3.654.000	USD	3.905.213	0,22
T MOBILE USA 6,5 % 15.01.2026	685.000	USD	751.359	0,04
TALLGRASS ENERGY PARTNERS 5,5 % 15.09.2024	4.282.000	USD	4.311.439	0,24
TARGA RESOURCES PARTNERS 4,125 % 15.11.2019	3.000.000	USD	3.045.000	0,17
TARGA RESOURCES PARTNERS 5,125 % 01.02.2025	3.132.000	USD	3.227.918	0,18
TARGA RESOURCES PARTNERS 6,75 % 15.03.2024	5.923.000	USD	6.437.561	0,36
TAYLOR MORRISON 5,875 % 15.04.2023	5.850.000	USD	6.149.813	0,35

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global High Yield Bond Fund
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
TENET HEALTHCARE 4,375 % 01.10.2021	2.000.000	USD	2.003.750	0,11
TENET HEALTHCARE 6,75 % 01.02.2020	2.985.000	USD	3.031.641	0,17
TENET HEALTHCARE 6,75 % 15.06.2023	500.000	USD	490.000	0,03
TENNESSEE MERGER 6,375 % 01.02.2025	7.060.000	USD	6.887.913	0,39
T-MOBILE 6,633 % 28.04.2021	2.746.000	USD	2.844.774	0,16
T-MOBILE USA 6,5 % 15.01.2024	818.000	USD	880.373	0,05
UNIVISION COMMUNICATIONS 5,125 % 15.05.2023	2.735.000	USD	2.724.744	0,15
VPI ESCROW 6,375 % 15.10.2020	7.874.000	USD	7.101.364	0,40
WELLCARE HEALTH PLANS 5,25 % 01.04.2025	5.907.000	USD	6.106.361	0,34
WINDSTREAM 7,75 % 01.10.2021	7.762.000	USD	7.660.124	0,43
WPX ENERGY 6 % 15.01.2022	2.000.000	USD	2.033.750	0,11
WPX ENERGY 7,5 % 01.08.2020	1.758.000	USD	1.875.566	0,11
ZAYO GROUP 5,75 % 15.01.2027	650.000	USD	682.906	0,04
ZF NORTH AMERICA CAPITAL 2,25 % 26.04.2019	1.500.000	EUR	1.666.492	0,09
			687.814.572	**38,67**
VENEZUELA				
PETROLEOS DE VENEZUELA 5,25 % 12.04.2017	1.623.000	USD	1.547.936	0,09
PETROLEOS DE VENEZUELA 6 % 15.11.2026	6.455.000	USD	2.247.147	0,12
PETROLEOS DE VENEZUELA 8,5 % 27.10.2020	300.000	USD	218.250	0,01
PETROLEOS DE VENEZUELA 9 % 17.11.2021	1.700.000	USD	829.813	0,05
PETROLEOS DE VENEZUELA 12,75 % 17.02.2022	200.000	USD	114.375	0,01
			4.957.521	**0,28**
SAMBIA				
ZAMBIA (GOVT) 8,5 % 14.04.2024	1.100.000	USD	1.134.447	0,06
			1.134.447	**0,06**
SUMME ANLEIHEN			**1.020.000.766**	**57,37**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**1.020.000.766**	**57,37**

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
IRLAND				
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	1.011.223	USD	1.011.223	0,06
			1.011.223	**0,06**
LUXEMBURG				
HGIF GLOBAL ASSET BACKED HIGH YIELD "ZC"	669.003	USD	110.847.117	6,23
			110.847.117	**6,23**
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			**111.858.340**	**6,29**
GELDMARKTINSTRUMENTE				
SCHATZWECHSEL				
USA				
US (GOVT) 0 % 20.04.2017	2.950.000	USD	2.944.515	0,17
			2.944.515	**0,17**
SUMME SCHATZWECHSEL			**2.944.515**	**0,17**
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT			**2.944.515**	**0,17**
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
USA				
FREEPORT MCMORAN 6.50 % 15.11.2020	4.078.000	USD	4.174.853	0,23
GOLDEN NUGGET ESCROW 8,5 % 01.12.2021	5.683.000	USD	6.031.084	0,34
HALCON RESOURCES 12 % 15.02.2022	3.535.000	USD	4.140.369	0,23
PBF HOLDING 7 % 15.11.2023	9.039.000	USD	9.151.987	0,52
REICHHOLD INDUSTRIES 9 % 08.05.2017	903.433	USD	-	0,00
			23.498.293	**1,32**
SUMME ANLEIHEN			**23.498.293**	**1,32**
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			**23.498.293**	**1,32**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**1.669.914.309**	**2.615.392,78**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**107.988.262**	**(2.615.292,78)**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**1.777.902.571**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Inflation Linked Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
AUSTRALIEN				
AUSTRALIA (GOVT) 2,75 % 4,75 % 28.04.2024	1.500.000	AUD	1.592.201	0,59
AUSTRALIA (GOVT) 3 % 20.09.2025	50.000	AUD	53.606	0,02
AUSTRALIA (GOVT) 4 % 20.08.2020	620.000	AUD	880.577	0,33
			2.526.384	**0,94**
KANADA				
CANADA (GOVT) 4,25 % 01.12.2021	300.000	CAD	425.966	0,16
			425.966	**0,16**
FRANKREICH				
FRANCE (GOVT) 0,1 % 25.07.2021	700.000	EUR	803.464	0,30
FRANCE (GOVT) 0,1 % 01.03.2025	1.100.000	EUR	1.250.485	0,47
FRANCE (GOVT) 0,25 % 25.07.2024	2.270.000	EUR	2.654.344	0,99
FRANCE (GOVT) 0,7 % 25.07.2030	1.510.000	EUR	1.801.407	0,67
FRANCE (GOVT) 1,1 % 25.07.2022	3.580.000	EUR	4.665.104	1,74
FRANCE (GOVT) 1,8 % 25.07.2040	1.260.000	EUR	2.136.803	0,80
FRANCE (GOVT) 2,1 % 25.07.2023	650.000	EUR	916.708	0,34
FRANCE (GOVT) 3,15 % 25.07.2032	1.260.000	EUR	2.505.292	0,94
FRANCE (GOVT) 3,4 % 25.07.2029	760.000	EUR	1.497.823	0,56
FRANCE 1,85 % 25.07.2027	650.000	EUR	914.435	0,34
			19.145.865	**7,15**
DEUTSCHLAND				
GERMANY (GOVT) 0,1 % 15.04.2023	3.330.000	EUR	4.020.030	1,50
GERMANY (GOVT) 0,1 % 15.04.2026	4.050.000	EUR	4.829.093	1,80
GERMANY (GOVT) 0,1 % 15.04.2046	570.000	EUR	722.428	0,27
GERMANY (GOVT) 0,5 % 15.04.2030	1.380.000	EUR	1.740.806	0,65
			11.312.357	**4,22**

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
GROSSBRITANNIEN				
UK (GOVT) 0,125 % 22.03.2024	2.380.000	GBP	3.864.510	1,44
UK (GOVT) 0,125 % 22.03.2026	700.000	GBP	1.092.819	0,41
UK (GOVT) 0,125 % 22.03.2029	1.260.000	GBP	2.244.260	0,84
UK (GOVT) 0,125 % 22.11.2036	500.000	GBP	920.438	0,34
UK (GOVT) 0,125 % 22.03.2044	1.230.000	GBP	2.721.280	1,02
UK (GOVT) 0,125 % 22.03.2046	1.250.000	GBP	2.681.891	1,00
UK (GOVT) 0,125 % 22.03.2058	1.180.000	GBP	3.172.009	1,18
UK (GOVT) 0,125 % 22.03.2068	1.670.000	GBP	5.632.551	2,11
UK (GOVT) 0,25 % 22.03.2052	1.200.000	GBP	3.156.526	1,18
UK (GOVT) 0,375 % 22.03.2062	1.210.000	GBP	4.104.337	1,53
	1.000.000	GBP	3.043.154	1,14
UK (GOVT) 0,625 % 22.03.2040	880.000	GBP	2.256.386	0,84
UK (GOVT) 0,625 % 22.11.2042	1.050.000	GBP	2.886.165	1,08
UK (GOVT) 0,75 % 22.03.2034	960.000	GBP	2.064.541	0,77
UK (GOVT) 0,75 % 22.11.2047	1.220.000	GBP	3.845.182	1,44
UK (GOVT) 1,125 % 22.11.2037	1.200.000	GBP	3.390.473	1,27
UK (GOVT) 1,25 % 22.11.2027	1.000.000	GBP	2.369.920	0,88
UK (GOVT) 1,25 % 22.11.2032	1.100.000	GBP	2.626.588	0,98
UK (GOVT) 1,25 % 22.11.2055	1.050.000	GBP	4.696.091	1,75
UK (GOVT) 2 % 26.01.2035	930.000	GBP	3.139.479	1,17
UK (GOVT) 2,5 % 16.04.2020	730.000	GBP	3.400.652	1,27
UK (GOVT) 2,5 % 17.07.2024	640.000	GBP	2.957.029	1,10
UK (GOVT) 4,125 % 22.07.2030	500.000	GBP	2.323.871	0,87
			68.590.152	**25,61**
ITALIEN				
ITALY (GOVT) 1,25 % 15.09.2032	270.000	EUR	284.249	0,11
ITALY (GOVT) 2,1 % 15.09.2021	3.270.000	EUR	4.172.778	1,56
ITALY (GOVT) 2,35 % 15.09.2019	1.720.000	EUR	2.190.074	0,82

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Inflation Linked Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
ITALY (GOVT) 2.35 % 15.09.2024	2.000.000	EUR	2.389.667	0,89
ITALY (GOVT) 2.35 % 15.09.2035	1.300.000	EUR	1.932.024	0,72
MORGAN STANLEY 2,375 % 15.09.2041	1.200.000	EUR	1.608.530	0,60
ITALY (GOVT) 2,6 % 15.09.2023	1.760.000	EUR	2.448.443	0,91
ITALY (GOVT) 3,1 % 15.09.2026	3.550.000	EUR	4.744.290	1,77
			19.770.055	**7,38**
SPANIEN				
SPAIN (GOVT) 0,3 % 30.11.2021	60.000	EUR	67.573	0,03
SPAIN (GOVT) 0.55 % 30.11.2019	950.000	EUR	1.067.030	0,39
SPAIN (GOVT) 1 % 30.11.2030	550.000	EUR	602.773	0,23
SPAIN (GOVT) 1,8 % 30.11.2024	1.100.000	EUR	1.328.663	0,49
			3.066.039	**1,14**
DEUTSCHE BANK 1,35 %				
SWEDEN (GOVT) 3,5 % DEUTSCHE BANK 1,875 %	11.850.000	SEK	2.564.187	0,96
			2.564.187	**0,96**
THYSSENKRUPP 1,375 %				
US (GOVT) 0,125 % 15.04.2020	5.200.000	USD	5.471.477	2,04
US (GOVT) 0,375 % 15.07.2023	6.990.000	USD	7.404.432	2,76
US (GOVT) 0,625 % 15.07.2021	3.000.000	USD	3.352.678	1,25
US (GOVT) 0,625 % 15.02.2043	2.290.000	USD	2.237.236	0,84
US (GOVT) 1,375 % 15.01.2020	2.760.000	USD	3.264.843	1,22
US (GOVT) 1,75 % 15.01.2028	3.400.000	USD	4.448.150	1,66
US (GOVT) 1,875 % 15.07.2019	3.000.000	USD	3.624.382	1,35
US (GOVT) 2,125 % 15.02.2040	2.150.000	USD	3.032.308	1,13
US (GOVT) 3,625 % 15.04.2028	600.000	USD	1.195.860	0,45
US (GOVT) 3,875 % 15.04.2029	1.890.000	USD	3.853.548	1,44
			37.884.914	**14,14**
SUMME ANLEIHEN			**165.285.919**	**61,70**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**165.285.919**	**61,70**

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
CF INDUSTRIES 4,5 %				
KANADA				
CANADA (GOVT) 1,25 % 01.12.2047	400.000	CAD	364.130	0,14
CANADA (GOVT) 4 % US (GOVT) 0,625 %	1.250.000	CAD	1.995.495	0,74
			2.359.625	**0,88**
US (GOVT) 0,75 % FRANCE (GOVT) 0,1 % 01.03.2021	400.000	EUR	451.933	0,17
FRANCE (GOVT) 0,1 % 25.07.2047	250.000	EUR	252.448	0,09
US (GOVT) 2,5 % 15.02.2045			**704.381**	**0,26**
GROSSBRITANNIEN				
UK (GOVT) 1,875 % 22.11.2022	2.340.000	GBP	4.822.580	1,80
			4.822.580	**1,80**
JAPAN				
JAPAN (GOVT) 0,1 % 10.03.2025	300.000.000	JPY	2.821.547	1,05
JAPAN (GOVT) 0,1 % 10.03.2026	360.000.000	JPY	3.390.843	1,27
			6.212.390	**2,32**
USA				
US (GOVT) 0,125 % 15.04.2018	800.000	USD	847.518	0,32
US (GOVT) 0,125 % 15.01.2022	4.850.000	USD	5.243.262	1,96
US (GOVT) 0,375 % 15.07.2025	4.000.000	USD	4.099.452	1,53
US (GOVT) 0,375 % 15.01.2027	5.000.000	USD	4.994.712	1,86
US (GOVT) 0,625 % US (GOVT) 0,75 %	6.000.000	USD	6.233.142	2,33
US (GOVT) 0,75 % US (GOVT) 1,375 %	3.020.000	USD	3.104.603	1,16
US (GOVT) 0,75 % US (GOVT) 1,625 %	3.000.000	USD	2.928.155	1,09
US (GOVT) 1 % 15.02.2046	600.000	USD	619.824	0,23
US (GOVT) 2 % 15.01.2026	1.080.000	USD	1.497.198	0,56
US (GOVT) 2,125 % 15.01.2019	4.000.000	USD	4.758.429	1,78
US (GOVT) 2,375 % 15.01.2025	4.870.000	USD	7.229.093	2,69

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Inflation Linked Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
US (GOVT) 2,375 % 15.01.2027	900.000	USD	1.279.384	0,48
US (GOVT) 2,5 % 15.01.2029	650.000	USD	896.912	0,33
US (GOVT) 3,375 % 15.04.2032	400.000	USD	766.314	0,29
US TREASURY 2,125 % 15.02.2041	3.800.000	USD	5.316.946	1,98
US TREASURY BOND 1,375 % 15.02.2044	1.770.000	USD	2.022.822	0,76
			51.837.766	**19,35**
SUMME ANLEIHEN			**65.936.742**	**24,61**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**65.936.742**	**24,61**
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
IRLAND				
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	7.039	USD	7.039	0,00
			7.039	**0,00**
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			**7.039**	**0,00**
GELDMARKTINSTRUMENTE				
SCHATZWECHSEL				
GROSSBRITANNIEN				
UK (GOVT) 0,125 % 22.11.2019	2.850.000	GBP	4.158.422	1,55
			4.158.422	**1,55**
USA				
US (GOVT) 0,125 % 15.04.2019	2.000.000	USD	2.102.731	0,78
US (GOVT) 0,125 % 15.07.2022	8.500.000	USD	9.045.724	3,38
US (GOVT) 0,125 % 15.07.2024	6.700.000	USD	6.781.341	2,53
US (GOVT) 0,25 % 15.01.2025	1.650.000	USD	1.675.020	0,63
US (GOVT) 0,625 % 15.01.2024	930.000	USD	990.143	0,37
US (GOVT) 1,125 % 15.01.2021	4.880.000	USD	5.702.972	2,13
US (GOVT) 1,25 % 15.07.2020	900.000	USD	1.060.338	0,40
			27.358.269	**10,22**
SUMME SCHATZWECHSEL			**31.516.691**	**11,77**
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT			**31.516.691**	**11,77**

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
KANADA				
CANADA (GOVT) 1,5 % 01.12.2044	1.900.000	CAD	1.917.562	0,72
			1.917.562	**0,72**
ITALIEN				
ITALY (GOVT) 1,3 % 15.05.2028	100.000	EUR	106.954	0,04
			106.954	**0,04**
SUMME ANLEIHEN			**2.024.516**	**0,76**
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			**2.024.516**	**0,76**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**264.770.907**	**98,84**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**3.107.603**	**1,16**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**267.878.510**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Short Duration Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
AUSTRALIA (GOVT) 2,75 %				
4,75 % 28.04.2024				
21.07.2017	455.000	AUD	349.919	1,44
			349.919	**1,44**
BELGIEN				
ANHEUSER BUSCH INBEV 4 %				
26.04.2018	70.000	EUR	78.094	0,32
BELGIUM (GOVT) 3 %				
28.09.2019	390.000	EUR	454.088	1,87
			532.182	**2,19**
CHINA				
HUTCHISON WHAMPOA				
5,625 % 24.11.2017	50.000	GBP	64.442	0,26
			64.442	**0,26**
DÄNEMARK				
CARLSBERG BREWERIES				
3,375 % 13.10.2017	70.000	EUR	76.260	0,31
			76.260	**0,31**
FINNLAND				
POHJOLA BANK 3 %				
08.09.2017	80.000	EUR	86.797	0,36
			86.797	**0,36**
FRANKREICH				
BNP PARIBAS 2,875 %				
27.11.2017	80.000	EUR	87.283	0,36
BOUYGUES 4 % 12.02.2018	50.000	EUR	55.316	0,23
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIG-				
NATIONS 1,5 % 12.06.2017	100.000	GBP	125.288	0,51
CASINO GUICHARD				
PERRACHON 4,481 % 12.11.201	50.000	EUR	58.123	0,24
ELECTRICITE DE FRANCE				
5 % 05.02.2018	50.000	EUR	55.749	0,23
FRANCE (GOVT) 3,75 %				
25.04.2017	230.000	EUR	246.647	1,02
GROUPE AUCHAN 3,625 %				
19.10.2018	100.000	EUR	112.976	0,46
GROUPE BPCE 3,75 %				
21.07.2017	50.000	EUR	54.112	0,22
RCI BANQUE 2,125 %				
06.10.2017	75.000	GBP	94.346	0,39
			889.840	**3,66**
DEUTSCHLAND				
DEUTSCHE BANK 2,85 %				
10.05.2019	250.000	USD	251.528	1,04
KFW 3,125 % 15.06.2018	70.000	EUR	78.323	0,32
			329.851	**1,36**

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
GROSSBRITANNIEN				
ABBEY NATIONAL 4,125 %				
14.09.2017	50.000	GBP	63.476	0,26
ANGLO AMERICAN CAPITAL				
6,875 % 01.05.2018	150.000	GBP	199.759	0,81
BG ENERGY CAPITAL 6,5 % VRN				
30.11.2072	100.000	GBP	129.656	0,53
EUROPEAN BANK FOR RECON				
AND DEV 0,75 % 01.09.2017	100.000	USD	99.863	0,41
EUROPEAN BANK FOR RECON				
AND DEV 1,875 % 17.12.2018	60.000	GBP	76.785	0,32
FCE BANK 2,875 %				
03.10.2017	100.000	EUR	108.530	0,45
NETWORK RAIL INFRASTRUCTURE				
FINANCE 1 % 07.12.2017	100.000	GBP	125.689	0,52
ROYAL BANK OF SCOTLAND				
6,934 % 09.04.2018	100.000	EUR	113.974	0,47
TESCO 3,375 % 02.11.2018	100.000	EUR	112.236	0,46
TESCO 5,5 % 15.11.2017	150.000	USD	152.906	0,62
TRANSPORT FOR LONDON				
	100.000	GBP	125.733	0,52
			1.308.607	**5,37**
ITALIEN				
ENI 3,5 % 29.01.2018	70.000	EUR	77.052	0,32
ITALY (GOVT) 4,75 %				
01.06.2017	240.000	EUR	258.779	1,06
TELECOM ITALIA 7,375 %				
15.12.2017	250.000	GBP	325.703	1,34
			661.534	**2,72**
JAPAN				
JAPAN (GOVT) 0,10 %				
15.09.2018	110.000.000	JPY	991.975	4,07
JAPAN (GOVT) 0,2 %				
20.09.2019	80.000.000	JPY	724.796	2,98
JAPAN (GOVT) 1,7 %				
20.09.2017	85.000.000	JPY	769.669	3,16
TOKYO METROPOLITAN				
(GOVT) 1,625 % 06.06.2018	200.000	USD	199.564	0,82
UK (GOVT) 2,5 % 16.04.2020			**2.686.004**	**11,03**
UK (GOVT) 2,5 % 17.07.2024				
EUROPEAN INVESTMENT				
BANK 1,4 % 20.06.2017	8.400.000	JPY	75.580	0,31
EUROPEAN INVESTMENT				
BANK 2,625 % 15.03.2018	70.000	EUR	77.147	0,32
			152.727	**0,63**
NIEDERLANDE				
EDP FINANCE 6,625 %				
09.08.2017	160.000	GBP	203.823	0,84
NEDERLANDSE WATERSCHAPS-				
BANK 1,125 % 28.01.2019	100.000	EUR	109.946	0,45
			313.769	**1,29**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Short Duration Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
PHILIPPINEN				
ASIAN DEVELOPMENT BANK MORGAN STANLEY 2,375 %	90.000	USD	94.545	0,39
			94.545	**0,39**
SPANIEN				
INSTITUT CREDITO OFICIAL 1,625 % 14.09.2018	200.000	USD	199.226	0,82
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 5 % 10.04.2017	90.000	USD	90.056	0,37
SPAIN (GOVT) 5,5 % 30.07.2017	150.000	EUR	163.455	0,67
TELEFONICA EMISIONES 3,192 % 27.04.2018	150.000	USD	152.020	0,62
			604.757	**2,48**
TÜRKEI				
TURKEY (GOVT) 7,5 % 14.07.2017	250.000	USD	254.386	1,05
			254.386	**1,05**
USA				
DEUTSCHE BANK 1,35 %	50.000	GBP	62.735	0,26
BANK OF AMERICA 5,75 % DEUTSCHE BANK 1,875 %	100.000	USD	102.690	0,42
CARGILL 4,875 % 29.05.2017	50.000	EUR	53.879	0,22
THYSSENKRUPP 1,375 % PARTNERS 4,15 % 01.10.2020	150.000	USD	155.958	0,64
ENTERPRISE PRODUCTS 6,3 % 15.09.2017	100.000	USD	102.104	0,42
FORD MOTOR CREDIT 6,625 % 15.08.2017	100.000	USD	101.813	0,42
INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 1,25 % 16.01.2018	100.000	USD	100.055	0,41
MORGAN STANLEY 6,125 % 28.08.2017	100.000	USD	101.932	0,42
US (GOVT) 4,875 % 13.06.2018		USD	104.411	0,43
WELLS FARGO 1,15 % 02.06.2017	100.000	USD	99.970	0,41
WELLS FARGO 5,625 % 11.12.2017	100.000	USD	102.784	0,42
			1.088.331	**4,47**
SUMME ANLEIHEN			**9.493.951**	**39,01**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**9.493.951**	**39,01**
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
AUSTRALIEN				
AUSTRALIA (GOVT) 5,25 % 15.03.2019	210.000	AUD	170.826	0,70
MACQUARIE GROUP 3 % CF INDUSTRIES 4,5 %	200.000	USD	202.803	0,84
			373.629	**1,54**
KANADA				
CANADA (GOVT) 0,5 % 01.02.2019	600.000	CAD	447.705	1,84
CANADA (GOVT) 4 % US (GOVT) 0,625 %	100.000	CAD	75.402	0,31
CANADA HOUSING TRUST US (GOVT) 0,75 %	110.000	CAD	84.526	0,35
			607.633	**2,50**
CHINA				
HUTCHISON WHAMPOA 7.45 % 01.08.2017	100.000	USD	101.824	0,42
US (GOVT) 2,5 % 15.02.2045			**101.824**	**0,42**
FRANKREICH				
TOTAL CAPITAL 2,125 % 10.08.2018	100.000	USD	100.709	0,41
			100.709	**0,41**
DEUTSCHLAND				
DAIMLER 1 % 20.12.2019	175.000	GBP	219.309	0,90
DEUTSCHE BANK 1,35 % 30.05.2017	250.000	USD	249.908	1,03
DEUTSCHE BANK 1,875 % 28.02.2020	300.000	GBP	375.451	1,54
VOLKSWAGEN LEASING 1 % 04.10.2017	80.000	EUR	86.019	0,35
			930.687	**3,82**
GROSSBRITANNIEN				
SANTANDER UK 2,5 % 14.03.2019	200.000	USD	201.653	0,83
HEATHROW FUNDING 6 % 20.03.2020	150.000	GBP	213.029	0,88
ANGLO AMERICAN CAPITAL 2,625 % 27.09.2017	200.000	USD	200.250	0,82
US (GOVT) 0,75 % 17.11.2020	150.000	EUR	163.455	0,67
US (GOVT) 1,375 %			**778.387**	**3,20**
JAPAN				
US (GOVT) 1,625 % 1,762 % 19.10.2018	300.000	USD	298.967	1,23
			298.967	**1,23**
LUXEMBURG				
ACTAVIS FUNDING 3 % 12.03.2020	100.000	USD	101.652	0,42
			101.652	**0,42**
MEXIKO				
AMERICA MOVIL 5,625 % 15.11.2017	70.000	USD	71.661	0,29
PETROLEOS MEXICANOS 3,125 % 27.11.2020	100.000	EUR	111.627	0,46
			183.288	**0,75**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Short Duration Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
NIEDERLANDE				
ABN AMRO BANK 1,8 % 20.09.2019	300.000	USD	297.079	1,22
ENEL FINANCE 6,25 % 15.09.2017	100.000	USD	102.001	0,42
			399.080	**1,64**
SCHWEIZ				
CREDIT SUISSE 1,7 % 27.04.2018	250.000	USD	249.691	1,03
			249.691	**1,03**
USA				
ABBOTT LABORATORIES 2,35 % 22.11.2019	100.000	USD	100.387	0,41
ALLY FINANCIAL 3,25 % 05.11.2018	150.000	USD	151.125	0,62
ALTERA 1,75 % 15.05.2017	100.000	USD	100.076	0,41
AMERICAN TOWER 3,4 % 15.02.2019	100.000	USD	102.237	0,42
BANK OF AMERICA 2,151 % 09.11.2020	150.000	USD	148.649	0,61
BB&T 1,45 % 12.01.2018	100.000	USD	99.954	0,41
BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE 1,7 % 15.03.2019	250.000	USD	250.564	1,03
CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL 1,7 % 01.05.2018	200.000	USD	200.018	0,82
CITIGROUP 2,6 % 26.10.2020	150.000	USD	150.911	0,62
CITIGROUP 5,125 % 12.12.2018	100.000	GBP	133.343	0,55
HCA 4,25 % 15.10.2019	150.000	USD	155.438	0,64
HSBC USA 1,7 % 05.03.2018	200.000	USD	200.123	0,82
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 1,75 % 27.09.2019	150.000	USD	147.487	0,61
JP MORGAN CHASE 1,8 % 25.01.2018	100.000	USD	100.192	0,41
KINDER MORGAN 3.05 % 01.12.2019	120.000	USD	122.130	0,50
US (GOVT) 0,75 % 31.10.2018	500.000	USD	496.526	2,04
US (GOVT) 0,875 % 20.12.2017	100.000	USD	99.885	0,41
US (GOVT) 1,25 % 31.12.2018	600.000	USD	600.303	2,46
WALGREENS BOOTS ALLIANCE 1,75 % 30.05.2018	58.000	USD	58.082	0,24
			3.417.430	**14,03**
SUMME ANLEIHEN			**7.441.325**	**30,57**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**7.542.977**	**30,99**

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
IRLAND				
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	477.979	USD	477.979	1,96
			477.979	**1,96**
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			**477.979**	**1,96**
GELDMARKTINSTRUMENTE				
SCHATZWECHSEL				
GROSSBRITANNIEN				
UK (GOVT) 1 % 07.09.2017	160.000	GBP	200.909	0,83
			200.909	**0,83**
USA				
US (GOVT) 0,625 % 30.09.2017	200.000	USD	199.715	0,82
US (GOVT) 0,75 % 15.02.2019	1.950.000	USD	1.932.390	7,94
US (GOVT) 0,875 % 15.04.2017	600.000	USD	600.016	2,47
US (GOVT) 0,875 % 15.10.2017	1.100.000	USD	1.099.692	4,52
US (GOVT) 1 % 15.03.2019	1.500.000	USD	1.492.620	6,13
US (GOVT) 1,125 % 30.06.2021	630.000	USD	611.637	2,51
			5.936.070	**24,39**
SUMME SCHATZWECHSEL			**6.136.979**	**25,22**
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT			**6.136.979**	**25,22**
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
KANADA				
ONTARIO PROVINCE 4,2 % 08.03.2018	110.000	CAD	85.072	0,35
QUEBEC PROVINCE 4,5 % 01.12.2017	110.000	CAD	84.540	0,35
			169.612	**0,70**
NIEDERLANDE				
MYLAN 2,5 % 07.06.2019	150.000	USD	150.611	0,62
			150.611	**0,62**
SUMME ANLEIHEN			**320.223**	**1,32**
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			**320.223**	**1,32**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**23.972.109**	**98,50**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**364.454**	**1,50**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**24.336.563**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Short Duration High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
AUSTRALIA (GOVT) 2,75 %				
4,75 % 28.04.2024				
28.10.2020 (US46611DAA37)	2.000.000	USD	2.095.000	0,37
JBS INVESTMENTS 7,75 % 28.10.2020 (USA29866AA70)	1.500.000	USD	1.571.250	0,27
OMV 6,75 % VRN PERP	1.200.000	EUR	1.362.071	0,24
TELEKOM AUSTRIA 5,625 % VRN PERP	2.800.000	EUR	3.122.016	0,54
			8.150.337	**1,42**
BRASILIEN				
PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE 5,75 % 20.01.2020	3.000.000	USD	3.155.625	0,55
			3.155.625	**0,55**
DÄNEMARK				
DONG ENERGY 4,875 % VRN 08.07.3013	2.200.000	EUR	2.463.306	0,43
			2.463.306	**0,43**
FINNLAND				
STORA ENSO OYJ 5,5 % 07.03.2019	400.000	EUR	472.206	0,08
			472.206	**0,08**
FRANKREICH				
BPCE 6,117 % VRN PERP	2.100.000	EUR	2.316.243	0,40
BPCE 12,5 % VRN PERP	900.000	EUR	1.225.503	0,21
CASINO GUICHARD PERRACHON 3,157 % 06.08.2019	500.000	EUR	581.568	0,10
CREDIT AGRICOLE 7,875 % VRN PERP	1.750.000	EUR	2.188.733	0,38
HOMEVI 6,875 % 15.08.2021	600.000	EUR	675.019	0,12
NEXANS 4,25 % 19.03.2018	300.000	EUR	332.697	0,06
NEXANS 5,75 % 02.05.2017	1.900.000	EUR	2.036.930	0,36
NUMERICABLE 6 % 15.05.2022	4.350.000	USD	4.518.564	0,80
ORANGE 4,25 % VRN PERP	1.100.000	EUR	1.240.871	0,22
SOCIETE GENERALE 6,999 % VRN PERP	750.000	EUR	838.761	0,15
SOCIETE GENERALE 9,375 % VRN PERP	1.500.000	EUR	1.901.124	0,33
SOLVAY FINANCE 4,199 % VRN PERP	3.000.000	EUR	3.367.076	0,59
TEREOS FINANCE GROUP I 4,25 % 04.03.2020	1.400.000	EUR	1.575.981	0,27
VEOLIA ENVIRONNEMENT 4.45 % VRN PERP	3.400.000	EUR	3.772.836	0,66
VEOLIA ENVIRONNEMENT 4.85 % VRN PERP	500.000	GBP	645.154	0,11
			27.217.060	**4,76**
DEUTSCHLAND				
COMMERZBANK 7,75 % 16.03.2021	500.000	EUR	655.433	0,11
COMMERZBANK INTERNATIONAL 6,625 % 30.08.2019	620.000	GBP	850.384	0,15
DEUTSCHE BANK 5 % 24.06.2020	1.100.000	EUR	1.297.096	0,23
HEIDELBERG CEMENT 7,5 % 03.04.2020	1.100.000	EUR	1.429.194	0,25
THYSSENKRUPP 3,125 % 25.10.2019	1.300.000	EUR	1.465.928	0,26
UNITYMEDIA HESSEN 5,5 % 15.09.2022	2.600.000	EUR	2.355.241	0,40
			8.053.276	**1,40**
GROSSBRITANNIEN				
ROYAL BANK OF SCOTLAND 6,934 % 09.04.2018	2.500.000	EUR	2.849.346	0,50
TESCO 3,375 % 02.11.2018	1.800.000	EUR	2.020.246	0,35
TESCO CORPORATE TREASURY SERVICES 1,375 % 01.07.2019	1.800.000	EUR	1.957.677	0,34
			6.827.269	**1,19**
IRLAND				
BANK OF IRELAND 4,25 % VRN 11.06.2024	1.300.000	EUR	1.459.067	0,25
FGA CAPITAL IRELAND 2 % 23.10.2019	600.000	EUR	665.217	0,12
SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 5,125 % 15.09.2018	600.000	EUR	679.832	0,12
			2.804.116	**0,49**
ITALIEN				
ENEL 6,5 % VRN 10.01.2074	3.300.000	EUR	3.814.081	0,67
FIAT FINANCE & TRADE 6,625 % 15.03.2018	2.200.000	EUR	2.489.778	0,43
INTESA SANPAOLO 5 % 23.09.2019	1.350.000	EUR	1.573.842	0,27
INTESA SANPAOLO 6,625 % 08.05.2018	150.000	EUR	171.161	0,03
TELECOM ITALIA 5,375 %				
UK (GOVT) 2,5 % 16.04.2020	600.000	EUR	702.293	0,12
UK (GOVT) 2,5 % 17.07.2024 24.06.2019	1.000.000	GBP	1.366.117	0,24
UNICREDIT 5,75 % 26.09.17	300.000	EUR	329.288	0,06
			10.446.560	**1,82**
JAPAN				
SOFTBANK CORP 4,5 % 15.04.2020	4.083.000	USD	4.195.283	0,73
			4.195.283	**0,73**
LUXEMBURG				
ARCELORMITTAL 3 % 25.03.2019	1.500.000	EUR	1.681.533	0,29
FIAT CHRYSLER FINANCE 6,75 % 14.10.2019	2.300.000	EUR	2.798.209	0,49

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Short Duration High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WIND ACQUISITION FINANCE 4,75 % 15.07.2020	4.175.000	USD	4.242.843	0,74
MORGAN STANLEY 2,375 %			**8.722.585**	**1,52**
MEXIKO				
CEMEX FRN 15.10.2018	1.000.000	USD	1.048.750	0,18
			1.048.750	**0,18**
NIEDERLANDE				
CNH INDUSTRIAL FINANCE 2,75 % 18.03.2019	2.500.000	EUR	2.782.500	0,49
DEUTSCHE ANN FINANCE 4,625 % VRN 08.04.2074	1.100.000	EUR	1.242.018	0,22
GENERAL MOTORS FINANCIAL INTL 1,168 % 18.05.2020	1.100.000	EUR	1.202.964	0,21
KONINKLIJKE KPN 6,125 % VRN PERP	3.300.000	EUR	3.783.198	0,65
PHOENIX PIB FINANCE 3,125 % 27.05.2020	700.000	EUR	805.772	0,14
TELEFONICA EUROPE 4,2 % VRN PERP	300.000	EUR	336.106	0,06
DEUTSCHE BANK 1,35 % VRN PERP	3.100.000	EUR	3.555.985	0,62
DEUTSCHE BANK 1,875 % 15.09.2022	2.300.000	EUR	2.589.112	0,45
THYSSENKRUPP 1,375 %			**16.297.655**	**2,84**
SPANIEN				
ALMIRALL 4,625 % 01.04.2021	1.000.000	EUR	1.094.288	0,19
BANKINTER 6,375 % 11.09.2019	850.000	EUR	1.038.098	0,18
CAIXABANK 5 % VRN 14.11.2023	2.400.000	EUR	2.728.956	0,48
EMPARK FUNDING 6,75 % 15.12.2019	1.000.000	EUR	1.109.658	0,19
IBERDROLA INTERNATIONAL 5,75 % VRN PERP		EUR	2.018.503	0,35
			7.989.503	**1,39**
SCHWEDEN				
HOIST KREDIT 3,125 % 09.12.2019	2.100.000	EUR	2.366.780	0,41
			2.366.780	**0,41**
SCHWEIZ				
UBS CAPITAL SECURITIES 7,152 % VRN PERP	2.400.000	EUR	2.693.661	0,47
			2.693.661	**0,47**
USA				
AMERICAN AXLE & MANUFACT-URING 7,75 % 15.11.2019	2.250.000	USD	2.484.844	0,43
AVIS BUDGET FINANCE 6 % 01.03.2021	500.000	EUR	214.857	0,04
CABLEVISION SYSTEMS 7,75 % 15.04.2018	4.375.000	USD	4.569.141	0,80
CABLEVISION SYSTEMS CF INDUSTRIES 4,5 %	1.300.000	USD	1.336.563	0,23
CEMEX FINANCE 5,25 % 01.04.2021	900.000	EUR	993.277	0,17
CENTENE 4,75 % 15.05.2022	214.000	USD	220.153	0,04
CENTENE 5,625 % 15.02.2021	4.613.000	USD	4.826.351	0,84
CENTURYLINK 6.45 % US (GOVT) 0,625 %	4.000.000	USD	4.255.000	0,74
CIT GROUP 5,25 % US (GOVT) 0,75 %	2.350.000	USD	2.416.094	0,42
COMMERCIAL METALS 6,5 % 15.07.2017	245.000	USD	248.369	0,04
COMMERCIAL METALS 7,35 % 15.08.2018	1.000.000	USD	1.064.375	0,19
US (GOVT) 2,5 % 15.02.2045 2,5 % 01.12.2017	1.500.000	USD	1.501.875	0,26
DISH DBS 5,125 % 01.05.2020	4.200.000	USD	4.370.625	0,76
DYNEGY 6,75 % 01.11.2019	3.300.000	USD	3.403.125	0,59
ENERGY TRANSFER EQUITY 7,5 % 15.10.2020	5.811.000	USD	6.501.055	1,14
FIAT FINANCE 5,625 % 12.06.2017	1.600.000	EUR	1.728.392	0,30
FIRST QUALITY FINANCE 4,625 % 15.05.2021	4.960.000	USD	4.870.100	0,85
FRESENIUS MEDICAL CARE 6,5 % 15.09.2018	3.575.000	USD	3.798.438	0,66
FRESENIUS MEDICAL CARE US FINANCE II 4,125 % 15.10.2020	1.000.000	USD	1.016.875	0,18
FRESENIUS MEDICAL CARE US FINANCE II 5,625 % 31.07.2019	1.250.000	USD	1.325.000	0,23
FRONTIER COMMUNICATIONS 8,125 % 01.10.2018	2.000.000	USD	2.123.750	0,37
GREIF 7,75 % 01.08.2019	1.400.000	USD	1.554.000	0,27
HCA 6,5 % 15.02.2020	2.000.000	USD	2.191.250	0,38
US (GOVT) 0,75 % 15.01.2020	2.000.000	USD	2.038.750	0,36
US (GOVT) 1,375 %	1.000.000	USD	1.057.500	0,18
LENNAR 12,25 % 01.06.2017	160.000	USD	162.700	0,03
US (GOVT) 1,625 % 15.06.2019	2.845.000	USD	3.186.400	0,56
LINCOLN FINANCE 6,875 % 15.04.2021	800.000	EUR	917.139	0,16
MGM RESORTS INTL 6,75 % 01.10.2020	1.000.000	USD	1.101.875	0,19
PBF HOLDING 8,25 % 15.02.2020	5.200.000	USD	5.323.499	0,93
PLASTIPAK HOLDINGS 6,5 % 01.10.2021	5.000.000	USD	5.146.874	0,90
QWEST 6,75 % 01.12.2021		USD	1.641.563	0,29
SEMINOLE HARD ROCK ENTER-TAINMENT 5,875 % 15.05.2021	8.111.000	USD	8.273.219	1,45

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Short Duration High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
SERVICE 7,625 % 01.10.2018	1.550.000	USD	1.663.344	0,29
SIRIUS XM RADIO 5,75 % 01.08.2021	2.485.000	USD	2.581.294	0,45
SLM 8,45 % 15.06.2018	1.250.000	USD	1.332.813	0,23
SYNOVUS FINANCIAL 5,125 % 15.06.2017	406.000	USD	408.724	0,07
TENET HEALTHCARE 6 % 01.10.2020	1.000.000	USD	1.061.250	0,19
TENET HEALTHCARE 8 % 01.08.2020	1.000.000	USD	1.017.500	0,18
T-MOBILE 6,542 % 28.04.2020	1.350.000	USD	1.375.988	0,24
T-MOBILE USA 6,25 % 01.04.2021	1.370.000	USD	1.412.813	0,25
			96.716.754	**16,88**
SUMME ANLEIHEN			**209.620.726**	**36,56**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**209.620.726**	**36,56**
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
AUSTRALIEN				
FMG RESOURCES 9,75 % 01.03.2022	7.000.000	USD	8.060.290	1,41
			8.060.290	**1,41**
BELGIEN				
ONTEX GROUP 4,75 % 15.11.2021	800.000	EUR	896.817	0,16
			896.817	**0,16**
KANADA				
FIRST QUANTUM MINERALS 7,25 % 15.10.2019	1.950.000	USD	2.020.551	0,35
LUNDIN MINING CORP 7,5 % 01.11.2020	4.000.000	USD	4.245.000	0,74
MATTAMY GROUP 6,875 % 15.12.2023	1.184.000	USD	1.227.660	0,21
VPII ESCROW CORP 6,75 % 15.08.2018	553.000	USD	556.456	0,10
			8.049.667	**1,40**
CHINA				
AIRCASTLE 4,625 % 15.12.2018	2.000.000	USD	2.072.500	0,36
AIRCASTLE 6,25 % 01.12.2019	2.700.000	USD	2.914.313	0,51
AIRCASTLE 7,625 % 15.04.2020	298.000	USD	335.250	0,06
			5.322.063	**0,93**
FRANKREICH				
LA FINANCIERE ATALIAN 7,25 % 15.01.2020	600.000	EUR	670.208	0,11
LOXAM 4,875 % 23.07.2021	550.000	EUR	609.576	0,11
PICARD GROUPE FRN 01.08.2019	500.000	EUR	504.272	0,09
REXEL 3,25 % 15.06.2022	400.000	EUR	444.130	0,08
			2.228.186	**0,39**
DEUTSCHLAND				
SCHAEFFLER VERWALTUNG ZWEI GMBH 4,125 % 15.09.2021	3.700.000	USD	3.718.500	0,65
TECHEM 6,125 % 01.10.2019	1.865.000	EUR	2.064.525	0,36
THYSSENKRUPP 2,75 % 08.03.2021	800.000	EUR	899.119	0,16
THYSSENKRUPP 4 % 27.08.2018	800.000	EUR	898.452	0,16
TRIONISTA HOLDINGS 5 % 30.04.2020	600.000	EUR	653.762	0,11
			8.234.358	**1,44**
GROSSBRITANNIEN				
EC FINANCE 5,125 % 15.07.2021	1.000.000	EUR	1.108.321	0,19
ALLIANCE AUTOMOTIVE FINANCE 6,25 % 01.12.2021	700.000	EUR	796.413	0,14
ANGLO AMERICAN CAPITAL 1,75 % 20.11.2017	1.100.000	EUR	1.187.534	0,21
ANGLO AMERICAN CAPITAL 2,875 % 20.11.2020	1.000.000	EUR	1.135.060	0,20
ANGLO AMERICAN CAPITAL 4,45 % 27.09.2020	2.179.000	USD	2.275.694	0,39
EPHIOS BONDCO 6,25 % 01.07.2022	400.000	EUR	462.045	0,08
			6.965.067	**1,21**
IRLAND				
ARDAGH PACKAGING FINANCE FRN 15.05.2021	2.500.000	USD	2.558.763	0,44
PARK AEROSPACE HOLDINGS 5,25 % 15.08.2022	2.423.000	USD	2.524.463	0,44
SMURFIT KAPPA 4,125 % 30.01.2020	1.300.000	EUR	1.525.980	0,27
			6.609.206	**1,15**
ITALIEN				
FIAT INDUSTRIAL 6,25 % 09.03.2018	1.220.000	EUR	1.377.433	0,24
			1.377.433	**0,24**
LUXEMBURG				
ALBEA BEAUTY 8,375 % 01.11.2019	4.250.000	USD	4.435.937	0,77
ALTICE 7,75 % 15.05.2022	5.000.000	USD	5.309.374	0,93
ALTICE FINANCING 6,625 % 15.02.2023	2.500.000	USD	2.598.437	0,45

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

Global Short Duration High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
ARCELORMITTAL 2,875 % 06.07.2020	400.000	EUR	450.548	0,08
BMBG BOND FINANCE 3 % 15.06.2021	800.000	EUR	881.844	0,15
PICARD BONDCO 7,75 % 01.02.2020	950.000	EUR	1.066.876	0,19
TELENET FINANCE 6,25 % 15.08.2022	2.300.000	EUR	2.586.037	0,45
			17.329.053	**3,02**
MEXIKO				
AMERICA MOVIL 5,125 % VRN 06.09.2073	1.000.000	EUR	1.125.257	0,20
PETROLEOS MEXICANOS 6,375 % 04.02.2021	3.000.000	USD	3.263.685	0,56
PETROLEOS MEXICANOS FRN 11.03.2022	1.000.000	USD	1.077.130	0,19
			5.466.072	**0,95**
NIEDERLANDE				
AERCAP AVIATION SOLUTION 6,375 % 30.05.2017	2.701.000	USD	2.721.055	0,47
CONSTELLIUM 7,875 % 01.04.2021	3.250.000	USD	3.481.562	0,61
GRUPO ANTOLIN DUTCH 4,75 % 01.04.2021	400.000	EUR	438.783	0,08
GRUPO ANTOLIN DUTCH 5,125 % 30.06.2022	500.000	EUR	571.206	0,10
INTERXION HOLDING 6 % 15.07.2020	1.200.000	EUR	1.343.622	0,23
NXP FUNDING 4,125 % 01.06.2021	2.000.000	USD	2.076.250	0,36
SCHAEFFLER FINANCE 2,5 % 15.05.2020	1.200.000	EUR	1.304.316	0,23
			11.936.794	**2,08**
NORWEGEN				
LOCK 7 % 15.08.2021	1.330.000	EUR	1.501.628	0,26
			1.501.628	**0,26**
SCHWEDEN				
VERISURE HOLDING 6 % 01.11.2022	500.000	EUR	579.562	0,10
			579.562	**0,10**
SCHWEIZ				
UBS GROUP 7,125 % VRN PERP	2.000.000	USD	2.090.960	0,36
			2.090.960	**0,36**
USA				
AES FRN 01.06.2019	244.000	USD	244.134	0,04
ALCOA 6,15 % 15.08.2020	4.250.000	USD	4.608.593	0,80
ALERE 6,5 % 15.06.2020	2.000.000	USD	2.016.250	0,35
ALERE 7,25 % 01.07.2018	2.500.000	USD	2.534.375	0,44
ALLY FINANCIAL 3,25 % 05.11.2018	1.000.000	USD	1.007.500	0,18
ALLY FINANCIAL 4,75 % 10.09.2018	1.600.000	USD	1.646.000	0,29
ALLY FINANCIAL 7,5 % 15.09.2020	2.500.000	USD	2.798.438	0,49
ALLY FINANCIAL 8 % 31.12.2018	1.500.000	USD	1.625.850	0,28
ANTERO RESOURCES 5,375 % 01.11.2021	5.610.000	USD	5.753.755	1,00
AVIS BUDGET CAR FINANCE FRN 01.12.2017	970.000	USD	970.495	0,17
AVIS BUDGET FINANCE FRN 01.12.2017	250.000	USD	250.128	0,04
BALL 4,375 % 15.12.2020	2.000.000	USD	2.101.250	0,37
BOYD GAMING 6,875 % 15.05.2023	5.000.000	USD	5.396.874	0,94
CARRIZO OIL & GAS 7,5 % 15.09.2020	4.500.000	USD	4.660.312	0,81
CCO HOLDINGS 5,125 % 01.05.2023	5.501.000	USD	5.672.905	0,99
CIT GROUP 5,37 % 15.05.2020	1.000.000	USD	1.069.375	0,19
CIT GROUP 5,5 % 15.02.2019	2.500.000	USD	2.634.375	0,46
CNH CAPITAL 3,625 % 15.04.2018	696.000	USD	704.700	0,12
CNH INDUSTRIAL CAPITAL 3,875 % 16.07.2018	300.000	USD	305.438	0,05
COMMSCOPE 5 % 15.06.2021	250.000	USD	257.813	0,04
COMMUNITY HEALTH SYSTEMS 5,125 % 15.08.2018	2.472.000	USD	2.503.666	0,44
CONSTELLATION BRANDS 3,875 % 15.11.2019	1.000.000	USD	1.041.505	0,18
CONTINENTAL RESOURCES 5 % 15.09.2022	5.500.000	USD	5.565.312	0,97
DCP MIDSTREAM 2,7 % 01.04.2019	3.500.000	USD	3.465.000	0,60
DCP MIDSTREAM 4,75 % 30.09.2021	1.956.000	USD	1.986.563	0,35
DCP MIDSTREAM 9,75 % 15.03.2019	1.600.000	USD	1.803.000	0,31
DIAMOND 1 FINANCE 3,48 % 01.06.2019	1.665.000	USD	1.706.500	0,30
DIAMOND 1&2 FINANCE 5,875 % 15.06.2021	3.202.000	USD	3.386.115	0,59
DISH DBS 4,25 % 01.04.2018	300.000	USD	305.250	0,05
DISH DBS 7,875 % 01.09.2019	2.000.000	USD	2.210.000	0,39
ELDORADO RESORTS 7 % 01.08.2023	2.800.000	USD	2.996.000	0,52
EQUINIX 4,875 % 01.04.2020	1.500.000	USD	1.538.438	0,27

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Short Duration High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
FIRST DATA 5,375 % 15.08.2023	5.000.000	USD	5.196.874	0,91
FREEPORT MCMORAN 2,3 % 14.11.2017	1.000.000	USD	998.125	0,17
FREEPORT MCMORAN 3,1 % 15.03.2020	4.180.000	USD	4.096.400	0,71
FREEPORT MCMORAN 6,5 % 15.11.2020	1.000.000	USD	1.023.750	0,18
FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 8,875 % 15.09.2020	3.181.000	USD	3.353.967	0,58
GENESIS ENERGY 5,75 % 15.02.2021	7.500.000	USD	7.635.937	1,33
GLP CAPITAL 4,875 % 01.11.2020	2.500.000	USD	2.623.438	0,46
HCA 3,75 % 15.03.2019	3.750.000	USD	3.839.063	0,67
HCA 8 % 01.10.2018	500.000	USD	542.500	0,09
HD SUPPLY 5,25 % 15.12.2021	3.955.000	USD	4.162.638	0,73
HERTZ 6,75 % 15.04.2019	1.300.000	USD	1.304.063	0,23
INFOR US 5,75 % 15.08.2020	1.025.000	USD	1.067.281	0,19
INTERNATIONAL LEASE FINANCE 5,875 % 01.04.2019	1.000.000	USD	1.065.870	0,19
INTERNATIONAL LEASE FINANCE 6,25 % 15.05.2019	875.000	USD	942.169	0,16
INVISTA FINANCE 4,25 % 15.10.2019	3.115.000	USD	3.208.450	0,56
JBS USA 8,25 % 01,02,2020	1.600.000	USD	1.641.000	0,29
KINDER MORGAN 6 % 15.01.2018	550.000	USD	567.617	0,10
LENNAR 4,125 % 01.12.2018 SCHRITT	3.060.000	USD	3.128.850	0,55
LENNAR 4,5 % 15.11.2019	1.500.000	USD	1.552.500	0,27
LENNAR 4,75 % 15.12.2017	300.000	USD	303.938	0,05
LEVEL 3 COMMUNICATIONS 5,75 % 01.12.2022	1.500.000	USD	1.553.438	0,27
LEVEL 3 FINANCING 6,125 % 15.01.2021	2.250.000	USD	2.327.344	0,41
LIFEPOINT HOSPITALS US (GOVT) 0,750 %	5.700.000	USD	5.920.874	1,03
LINCOLN FINANCE 7,375 % 15.04.2021	5.875.000	USD	6.245.858	1,10
MGM RESORTS INTERNATIONAL 5,25 % 31.03.2020	2.000.000	USD	2.110.000	0,37
NCL CORP 4,625 % 15.11.2020	3.500.000	USD	3.576.563	0,62
NCL CORP 4,75 % 15.12.2021	3.500.000	USD	3.556.875	0,62
PULTEGROUP 4,25 % 01.03.2021	4.035.000	USD	4.163.616	0,73
REYNOLDS GROUP ISSUER FRN 15.07.2021	5.500.000	USD	5.634.062	0,98
RITE AID 6,125 % 01.04.2023	4.446.000	USD	4.415.434	0,77
ROCKIES EXPRESS 5,625 % 15.04.2020	6.000.000	USD	6.337.499	1,12
ROSE ROCK MIDSTREAM/ FINANCE 5,625 % 15.07.2022	1.250.000	USD	1.235.938	0,22
RSI HOME PRODUCTS 6,5 % 15.03.2023	2.500.000	USD	2.579.688	0,45
SABINE PASS LIQUEFACTION 5,625 % 01.02.2021	5.000.000	USD	5.381.249	0,94
SELECT MEDICAL 6,375 % 01.06.2021	4.000.000	USD	4.045.000	0,71
SLM 4,625 % 25.09.2017	300.000	USD	303.938	0,05
SLM 4,875 % 17.06.2019	850.000	USD	872.313	0,15
SLM 8 % 25.03.2020	332.000	USD	359.183	0,06
SOUTHWESTERN ENERGY 4,05 % 23.01.2020	2.000.000	USD	2.023.750	0,35
SPRINT 7,25 % 15.09.2021	1.000.000	USD	1.081.875	0,19
SPRINT COMMUNICATIONS 9 % 15.11.2018	2.850.000	USD	3.104.719	0,54
SPRINT SPECTRUM 3,36 % 20.09.2021	225.000	USD	225.447	0,04
SURGERY CENTER HOLDINGS 8,875 % 15.04.2021	3.285.000	USD	3.475.941	0,61
SYNOVUS FINANCIAL 7,875 % 15.02.2019	1.000.000	USD	1.091.875	0,19
TARGA RESOURCES PARTNERS 4,125 % 15.11.2019	5.500.000	USD	5.582.499	0,97
TEGNA 4,875 % 15.09.2021	2.320.000	USD	2.367.850	0,41
TENET HEALTHCARE 4,5 % 01.04.2021	1.251.000	USD	1.255.691	0,22
TENET HEALTHCARE 4,75 % 01.06.2020	2.109.000	USD	2.148.544	0,37
TENET HEALTHCARE 5 % 01.03.2019	1.500.000	USD	1.501.875	0,26
TENET HEALTHCARE 6,25 % 01.11.2018	2.000.000	USD	2.103.750	0,37
TENET HEALTHCARE FRN 15.06.2020	1.100.000	USD	1.108.910	0,19
TESORO LOGISTICS 6,125 % 15.10.2021	3.005.000	USD	3.142.103	0,55
T-MOBILE USA 6,125 % 15.01.2022	2.000.000	USD	2.116.250	0,37
T-MOBILE USA 6,464 % 28.04.2019	1.250.000	USD	1.253.863	0,22
TRONOX FINANCE 6,375 % 15.08.2020	1.500.000	USD	1.510.313	0,26
VPI ESCROW 6,375 % 15.10.2020	750.000	USD	676.406	0,12
WESTLAKE CHEMICAL 4,625 % 15.02.2021	2.500.000	USD	2.598.863	0,45
WINDSTREAM 7,75 % 01.10.2021	2.312.000	USD	2.281.655	0,40

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Short Duration High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WINDSTREAM 7,75 % 15.10.2020	1.910.000	USD	1.939.844	0,34
WPX ENERGY 7,5 % 01.08.2020	2.275.000	USD	2.427.141	0,42
ZEBRA TECHNOLOGIES 7,25 % 15.10.2022	4.945.000	USD	5.359.143	0,93
ZF NORTH AMERICA CAPITAL 2,25 % 26.04.2019	3.800.000	EUR	4.221.780	0,74
			238.239.298	**41,55**
SUMME ANLEIHEN			**324.886.454**	**56,65**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**324.886.454**	**56,65**
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
USA				
FREEPORT MCMORAN 6,50 % 15.11.2020	1.000.000	USD	1.023.750	0,18
GOLDEN NUGGET ESCROW 8,5 % 01.12.2021	3.719.000	USD	3.946.789	0,69
SPRINT COMMUNICATIONS 7 % 01.03.2020	5.000.000	USD	5.450.000	0,95
			10.420.539	**1,82**
SUMME ANLEIHEN			**10.420.539**	**1,82**
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			**10.420.539**	**1,82**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**544.927.719**	**95,03**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**28.488.334**	**4,97**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**573.416.053**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

India Fixed Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
AUSTRALIA (GOVT) 2,75 %				
4,75 % 28.04.2024	1.000.000.000	INR	15.327.558	4,02
BAJAJ FINANCE 8,234 % 27.03.2020	250.000.000	INR	3.894.568	1,02
GAIL INDIA 8,3 % 23.02.2022	200.000.000	INR	3.182.721	0,84
GAIL INDIA 8,3 % 23.02.2023	450.000.000	INR	7.122.141	1,87
GAIL INDIA 8,3 % 23.02.2024	450.000.000	INR	7.102.703	1,86
GAIL INDIA 8,3 % 23.02.2025	450.000.000	INR	7.083.437	1,86
HDFC 8,75 % 13.01.2020	1.000.000.000	INR	15.716.563	4,13
HDFC 8,95 % 19.10.2020	100.000.000	INR	1.594.672	0,42
HDFC BANK 7,95 % 21.09.2026	1.000.000.000	INR	15.470.470	4,06
HDFC BANK 9,2 % 08.10.2017	50.000.000	INR	776.773	0,20
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE 6,875 % 30.04.2020	120.000.000	INR	1.830.159	0,48
ICICI BANK 5,75 % 16.11.2020	1.000.000	USD	1.099.030	0,29
IDBI BANK 4,125 % 23.04.2020	5.000.000	USD	5.096.875	1,34
INDIA (GOVT) 7.35 % 22.06.2024	350.000.000	INR	5.499.207	1,44
INDIA (GOVT) 7.59 % 20.03.2029	1.400.000.000	INR	22.099.022	5,80
INDIA (GOVT) 7.61 % 09.05.2030	2.050.000.000	INR	32.689.032	8,59
INDIA (GOVT) 7.68 % 15.12.2023	1.500.000.000	INR	24.078.887	6,32
INDIA (GOVT) 7.88 % 19.03.2030	750.000.000	INR	12.102.680	3,18
INDIA (GOVT) 7.95 % 28.08.2032	800.000.000	INR	12.887.903	3,38
INDIA (GOVT) 8,15 % 24.11.2026	950.000.000	INR	15.612.932	4,10
INDIA (GOVT) 8.24 % 10.11.2033	1.150.000.000	INR	19.105.036	5,02
INDIA (GOVT) 8.27 % 09.06.2020	1.250.000.000	INR	20.173.731	5,30
INDIA (GOVT) 8.35 % 14.05.2022	600.000.000	INR	9.838.716	2,58
INDIA (GOVT) 8,4 % 28.07.2024	500.000.000	INR	8.304.805	2,18
INDIA (GOVT) 8,6 % 02.06.2028	400.000.000	INR	6.729.376	1,77
LIC HOUSING FINANCE 8,88 % 13.10.2020	200.000.000	INR	3.181.843	0,84
LIC HOUSING FINANCE 9,24 % 30.09.2024	600.000.000	INR	9.798.013	2,57
LIC HOUSING FINANCE 9,3532 % 19.08.2019	250.000.000	INR	3.985.543	1,05
NATIONAL HIGHWAYS AUTHORITY OF INDIA 7,17 % 23.12.2021	500.000.000	INR	7.633.903	2,00
NTPC 4,25 % 26.02.2026	5.000.000	USD	5.116.400	1,34
ONGC VIDESH 4,625 % 15.07.2024	5.000.000	USD	5.266.000	1,38
POWER FINANCE 8,53 % 24.07.2020	750.000.000	INR	11.944.040	3,14
POWER FINANCE CORP 7,50 % 16.08.2021	750.000.000	INR	11.550.993	3,03
POWER GRID CORPORATION OF INDIA 3,875 17.01.2023	6.346.000	USD	6.522.102	1,71
RELIANCE HOLDINGS 5,4 % 14.02.2022	5.000.000	USD	5.455.950	1,43
RURAL ELECTRIFICATION CORP 7,52 % 07.11.2026	500.000.000	INR	7.588.319	1,99
			352.462.103	**92,53**
MAURITIUS				
UPL 3,25 % 13.10.2021	7.013.000	USD	6.952.793	1,83
			6.952.793	**1,83**
SUMME ANLEIHEN			**359.414.896**	**94,36**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**359.414.896**	**94,36**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**359.414.896**	**94,36**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**21.476.118**	**5,64**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**380.891.014**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Indonesia Bond (aufgelegt zum 29. Juni 2016)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
INDONESIEN				
INDONESIA (GOVT) 7 % 15.05.2027	20.000.000.000	IDR	1.499.666	8,53
INDONESIA (GOVT) 7,875 % 15.04.2019	5.000.000.000	IDR	384.995	2,19
INDONESIA (GOVT) 8,25 % 15.05.2036	11.000.000.000	IDR	874.684	4,98
INDONESIA (GOVT) 8,375 % 15.03.2024	31.150.000.000	IDR	2.512.828	14,30
INDONESIA (GOVT) 8,375 % 15.09.2026	18.000.000.000	IDR	1.471.095	8,37
INDONESIA (GOVT) 8,375 % 15.03.2034	21.000.000.000	IDR	1.672.144	9,52
INDONESIA (GOVT) 8,75 % 15.05.2031	44.400.000.000	IDR	3.709.785	21,10
INDONESIA (GOVT) 9 % 15.03.2029	10.000.000.000	IDR	840.873	4,79
			12.966.070	**73,78**
SUMME ANLEIHEN			**12.966.070**	**73,78**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**12.966.070**	**73,78**
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
INDONESIEN				
INDONESIA (GOVT) 7 % 15.05.2022	39.800.000.000	IDR	3.013.247	17,15
INDONESIA (GOVT) 8,25 % 15.07.2021	11.500.000.000	IDR	908.009	5,17
			3.921.256	**22,32**
SUMME ANLEIHEN			**3.921.256**	**22,32**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN			**3.921.256**	**22,32**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**16.887.326**	**96,10**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**684.843**	**3,90**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**17.572.169**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

RMB Fixed Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
AUSTRALIEN				
ANZ BANKING GROUP VRN 30.01.2025	15.000.000	CNY	2.171.735	3,51
			2.171.735	**3,51**
CHINA				
BESTGAIN REAL ESTATE 4,5 % 04.12.2018	5.000.000	CNY	724.356	1,17
CHINA (GOVT) 3,3 % 04.07.2023	5.000.000	CNY	689.497	1,11
CHINA (GOVT) 3,38 % 04.07.2026	5.000.000	CNY	673.709	1,09
CHINA CONSTRUCTION BANK 4,9 % VRN 12.11.2024	16.000.000	CNY	2.335.251	3,76
DORSETT HOSPITALITY INTER NATIONAL 6 % 03.04.2018	13.000.000	CNY	1.889.748	3,05
EASTERN CREATION II INVESTMENT 3,75 % 27.06.2017	15.000.000	CNY	2.177.903	3,52
FANTASIA HOLDINGS GROUP 9,5 % 04.05.2019	1.000.000	CNY	149.004	0,24
GREENLAND HONG KONG HOLDINGS 5,5 % 23.01.2018	12.000.000	CNY	1.746.566	2,82
ICBC 6 % VRN PERP	15.000.000	CNY	2.206.677	3,56
LAI FUNG HOLDINGS 6,875 % 25.04.2018	16.000.000	CNY	2.327.300	3,76
LONGFOR PROPERTIES 6,75 % 28.05.2018	8.650.000	CNY	1.280.229	2,07
MAIKUN INVESTMENT 4,5 % 06.06.2017	15.000.000	CNY	2.179.497	3,52
NEW WORLD CHINA LAND 5,5 % 06.02.2018	12.000.000	CNY	1.756.286	2,84
POWER CONSTRUCTION CORP 4,2 % 15.05.2017	12.000.000	CNY	1.744.994	2,82
SHENZHEN QIANHAI FINANCIAL HOLDINGS 4,55 % 28.10.2017	12.000.000	CNY	1.744.462	2,82
SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL 3,55 % 13.05.2017	15.000.000	CNY	2.179.453	3,52
TINGYI HOLDING CORP 4,375 % 06.08.2018	10.000.000	CNY	1.443.268	2,33
UNICAN 5,6 % 18.09.2017	10.000.000	CNY	1.457.932	2,35
ZHUHAI DA HENG QIN 4,75 % 11.12.2017	15.000.000	CNY	2.181.079	3,52
			30.887.211	**49,87**
FRANKREICH				
TOTAL CAPITAL 3,75 % 24.09.2018	16.000.000	CNY	2.304.455	3,72
			2.304.455	**3,72**
DEUTSCHLAND				
BSH BOSCH UND SIEMENS 3,8 % 24.07.2017	10.000.000	CNY	1.452.823	2,35
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 3,5 % 23.01.2019	15.000.000	CNY	2.136.291	3,45
			3.589.114	**5,80**
GROSSBRITANNIEN				
BP CAPITAL 3,95 % 08.10.2018	15.000.000	CNY	2.162.129	3,49
UK (GOVT) 2,7 % 21.10.2017	5.000.000	CNY	722.602	1,17
			2.884.731	**4,66**
HONGKONG				
CNI CAPITAL 4,3 % 11.11.2019	3.750.000	CNY	539.471	0,87
ICBCIL FINANCE 3,9 % 18.06.2018	15.070.000	CNY	2.172.076	3,51
			2.711.547	**4,38**
UNGARN				
HUNGARY (GOVT) 6,25 % 25.04.2019	2.070.000	CNY	308.797	0,50
			308.797	**0,50**
JAPAN				
SINOSTRONG INTERNATIONAL 4 % 28.05.2018	15.960.000	CNY	2.298.554	3,71
			2.298.554	**3,71**
MALAYSIA				
CAGAMAS GLOBAL 3,7 % 22.09.2017	15.000.000	CNY	2.171.015	3,51
			2.171.015	**3,51**
NEUSEELAND				
FONTERRA COOPERATIVE GROUP 3,6 % 29.01.2019	15.000.000	CNY	2.135.276	3,45
			2.135.276	**3,45**
SÜDKOREA				
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3,625 % 27.01.2019	13.000.000	CNY	1.859.626	3,00
			1.859.626	**3,00**
THAILAND				
TMB BANK 5,5 % 09.03.2018	15.000.000	CNY	2.191.504	3,54
			2.191.504	**3,54**
SUMME ANLEIHEN			**55.513.565**	**89,65**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**55.513.565**	**89,65**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

RMB Fixed Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
AUSTRALIEN				
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA				
5,15 % VRN 11.03.2025	10.000.000	CNY	1.469.190	2,37
			1.469.190	**2,37**
CHINA				
CHINA (GOVT) 3,4 % 12.12.2019	8.000.000	CNY	1.143.768	1,85
VALUE SUCCESS INTERNATIONAL 4,75 % 04.11.2018	13.000.000	CNY	1.891.650	3,05
			3.035.418	**4,90**
SUMME ANLEIHEN			**4.504.608**	**7,27**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**4.504.608**	**7,27**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**60.018.173**	**96,92**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**1.904.642**	**3,08**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**61.922.815**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

US Dollar Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
BRASILIEN				
BRAZIL (GOVT) 5,875 % 15.01.2019	1.390.000	USD	1.488.996	1,55
			1.488.996	**1,55**
KANADA				
CNOOC FINANCE 4,25 % 30.04.2024	428.000	USD	446.731	0,46
			446.731	**0,46**
FRANKREICH				
BNP PARIBAS 2,7 % 20.08.2018	500.000	USD	505.205	0,52
ELECTRICITE DE FRANCE 5,625 % VRN PERP	800.000	USD	786.456	0,82
RIO TINTO FINANCE 3,75 % 15.06.2025	600.000	USD	621.615	0,65
			1.913.276	**1,99**
GROSSBRITANNIEN				
BG ENERGY CAPITAL 6,5 % VRN 30.11.2072	500.000	USD	514.203	0,54
STANDARD CHARTERED 4 % 12.07.2022	500.000	USD	503.055	0,52
STANDARD CHARTERED 4,05 % 12.04.2026	400.000	USD	404.428	0,42
			1.421.686	**1,48**
ITALIEN				
ITALY (GOVT) 5,375 % 12.06.2017	3.400.000	USD	3.425.449	3,56
			3.425.449	**3,56**
NIEDERLANDE				
NEDERLANDSE WATERSCHAPS-BANK FRN 14.02.2018	1.800.000	USD	1.803.366	1,87
TEVA PHARMACEUTICALS FINANCE 3,15 % 01.10.2026	375.000	USD	345.658	0,36
			2.149.024	**2,23**
PHILIPPINEN				
ASIAN DEVELOPMENT BANK 1,75 % 21.03.2019	1.000.000	USD	1.005.400	1,04
			1.005.400	**1,04**
SÜDAFRIKA				
SOUTH AFRICA (GOVT) 5,5 % 09.03.2020	1.450.000	USD	1.545.309	1,61
			1.545.309	**1,61**
SÜDKOREA				
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2,75 % 25.01.2022	300.000	USD	299.589	0,31
			299.589	**0,31**
SPANIEN				
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 5 % 10.04.2017	2.900.000	USD	2.901.798	3,02
TELEFONICA 5,877 % 15.07.2019	600.000	USD	647.421	0,67
			3.549.219	**3,69**
USA				
CAPITAL ONE BANK 8,8 % 15.07.2019	400.000	USD	455.538	0,47
CITIGROUP 4,5 % 14.01.2022	600.000	USD	643.131	0,67
DOMINION RESOURCES 2 % 15.08.2021	222.000	USD	216.095	0,22
EOG RESOURCES 3,15 % 01.04.2025	308.000	USD	300.744	0,31
FORD MOTOR CREDIT 5,75 % 01.02.2021	500.000	USD	550.318	0,57
GOLDMAN SACHS GROUP 2,35 % 15.11.2021	172.000	USD	168.624	0,18
HOME DEPOT 4,25 % 01.04.2046	263.000	USD	273.310	0,28
MERRILL LYNCH 6,4 % 28.08.2017	400.000	USD	407.706	0,42
UNITEDHEALTH GROUP 3,35 % 15.07.2022	122.000	USD	126.331	0,13
US (GOVT) 1,75 % 15.05.2023	4.650.000	USD	4.546.149	4,72
US (GOVT) 3,125 % 15.05.2019	6.683.000	USD	6.938.245	7,22
US (GOVT) 3,125 % 15.05.2021	8.880.000	USD	9.339.759	9,71
US (GOVT) 5,375 % 15.02.2031	96.000	USD	128.018	0,13
			24.093.968	**25,03**
SUMME ANLEIHEN			**41.338.647**	**42,95**
ASSET BACKED SECURITIES				
USA				
FHLMC 30YR 4 % 30.04.2044 TBA	910.000	USD	953.563	0,99
FHLMC 30YR 5 % 30.04.2044 TBA	640.000	USD	697.599	0,72
FHLMC 5,125 % 17.11.2017	3.000.000	USD	3.076.604	3,20
			4.727.766	**4,91**
SUMME ASSET BACKED SECURITIES			**4.727.766**	**4,91**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**46.066.413**	**47,86**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

US Dollar Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
AUSTRALIEN				
SCENTRE MANAGEMENT 3,75 % 23.03.2027	166.000	USD	166.740	0,17
			166.740	**0,17**
CHINA				
HUTCHISON WHAMPOA 5,75 % 11.09.2019	350.000	USD	379.430	0,39
			379.430	**0,39**
FRANKREICH				
ENGIE 2,875 % 10.10.2022	300.000	USD	296.573	0,31
GDF SUEZ 1,625 % 10.10.2017	500.000	USD	499.952	0,52
SOCIETE GENERALE 4 % 12.01.2027	221.000	USD	215.579	0,22
			1.012.104	**1,05**
GROSSBRITANNIEN				
BARCLAYS BANK 6,05 % 04.12.2017	500.000	USD	513.663	0,53
HSBC HOLDINGS 3,4 % 08.03.2021	438.000	USD	448.081	0,47
LEGAL & GENERAL 5,25 % VRN 21.03.2047	864.000	USD	867.023	0,91
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY 2,45 % 27.07.2021	220.000	USD	217.089	0,23
SKY 3,125 % 26.11.2022	500.000	USD	497.770	0,51
			2.543.626	**2,65**
ITALIEN				
ENEL FINANCE 6 % 07.10.2039	600.000	USD	684.813	0,71
			684.813	**0,71**
JAPAN				
SUMIT MITSUI FINANCIAL GROUP 3,446 % 11.01.2027	500.000	USD	496.507	0,52
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP 2,442 % 19.10.2021	453.000	USD	446.484	0,46
			942.991	**0,98**
LUXEMBURG				
ACTAVIS FUNDING 3 % 12.03.2020	1.100.000	USD	1.118.167	1,16
			1.118.167	**1,16**
MEXIKO				
PETROLEOS MEXICANOS 5,625 % 23.01.2046	390.000	USD	348.750	0,36
			348.750	**0,36**
NIEDERLANDE				
ABN AMRO BANK 4,4 % VRN 27.03.2028	200.000	USD	201.299	0,21
RABOBANK NEDERLAND 4,625 % 01.12.2023	1.018.000	USD	1.073.481	1,11
			1.274.780	**1,32**
USA				
AMGEN 3,875 % 15.11.2021	600.000	USD	632.196	0,66
ANHEUSER BUSCH INBEV 7,75 % 15.01.2019	400.000	USD	440.362	0,46
APPLE 3,85 % 04.05.2043	300.000	USD	287.042	0,30
AT&T 3,6 % 17.02.2023	500.000	USD	507.093	0,53
BANK OF AMERICA 4,25 % 22.10.2026	1.200.000	USD	1.217.340	1,26
BNSF RAILWAY 4,83 % 15.01.2023	700.000	USD	204.884	0,21
CF INDUSTRIES 4,5 % 01.12.2026	700.000	USD	711.179	0,74
CITIGROUP 4,75 % 18.05.2046	566.000	USD	558.070	0,58
COMCAST CORP 3,4 % 15.07.2046	500.000	USD	427.593	0,44
DEVON ENERGY 5 % 15.06.2045	330.000	USD	331.031	0,34
ENERGY TRANSFER PARTNERS 5,15 % 01.02.2043	500.000	USD	467.078	0,49
ENERGY TRANSFER PARTNERS 5,2 % 01.02.2022	480.000	USD	515.227	0,54
ENERGY TRANSFER PARTNERS 5,3 % 15.04.2047	98.000	USD	94.672	0,10
GOLDMAN SACHS GROUP 3,75 % 22.05.2025	210.000	USD	212.692	0,22
GOLDMAN SACHS GROUP 3,75 % 25.02.2026	500.000	USD	502.463	0,52
KINDER MORGAN 5,05 % 15.02.2046	367.000	USD	356.230	0,37
KRAFT HEINZ 4,375 % 01.06.2046	182.000	USD	169.993	0,18
MASSACHUSETTS MUTUAL LIFE INSURANCE 4,9 % 01.04.2077	145.000	USD	144.804	0,15
MERCK 3,7 % 10.02.2045	134.000	USD	127.279	0,13
METLIFE 5,875 % 06.02.2041	500.000	USD	610.630	0,63
MORGAN STANLEY 2,8 % 16.06.2020	333.000	USD	336.884	0,35
MORGAN STANLEY 4,3 % 27.01.2045	72.000	USD	71.214	0,07
TIME WARNER 3,6 % 15.07.2025	800.000	USD	790.624	0,82
UNION PACIFIC 3,646 % 15.02.2024	370.000	USD	388.167	0,40
UNION PACIFIC 5,082 % 02.01.2029	500.000	USD	293.547	0,30

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

US Dollar Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
US (GOVT) 1,25 % 31.12.2018	3.050.000	USD	3.051.546	3,18
US (GOVT) 2 % 15.02.2023	1.936.000	USD	1.924.477	2,00
US (GOVT) 2,25 % 31.01.2021	671.000	USD	680.135	0,71
US (GOVT) 2,25 % 15.08.2046	611.000	USD	514.938	0,54
US (GOVT) 2,875 % 15.11.2046	500.000	USD	483.171	0,50
US (GOVT) 3,75 % 15.11.2018	4.230.000	USD	4.403.349	4,59
US (GOVT) 4,375 % 15.02.2038	1.232.000	USD	1.533.496	1,59
US (GOVT) 4,375 % 15.11.2039	1.547.000	USD	1.914.657	1,99
VERIZON COMMUNICATIONS 2,625 % 15.08.2026	326.000	USD	297.682	0,31
WAL MART STORES 6,5 % 15.08.2037	750.000	USD	1.004.111	1,04
WELLS FARGO 4,65 % 04.11.2044	402.000	USD	404.434	0,42
XTRA FINANCE 5,15 % 01.04.2017	1.000.000	USD	1.000.000	1,04
			27.610.290	**28,70**
SUMME ANLEIHEN			**36.081.691**	**37,49**
ASSET BACKED SECURITIES				
USA				
FHLMC 30YR 3,5 % 30.04.2044 TBA	1.610.000	USD	1.644.968	1,71
FNMA 15YR 2,5 % 30.04.2029 TBA	2.250.000	USD	2.249.033	2,34
FNMA 15YR 3 % 30.04.2029 TBA	1.790.000	USD	1.834.192	1,91
FNMA 15YR 3,5 % 30.04.2029 TBA	640.000	USD	665.777	0,69
FNMA 30YR 3 % 30.04.2044 TBA	3.640.000	USD	3.604.914	3,75
FNMA 30YR 3,5 % 30.04.2044 TBA	2.790.000	USD	2.851.081	2,96
FNMA 30YR 4 % 30.04.2044 TBA	1.580.000	USD	1.656.161	1,72
FNMA 30YR 4,5 % 30.04.2044 TBA	480.000	USD	514.336	0,53
FNMA 30YR 5,5 % 30.04.2044 TBA	780.000	USD	866.562	0,90
GNMA 30YR 3 % 30.04.2044 TBA	2.200.000	USD	2.216.071	2,30
GNMA 30YR 3,5 % 30.04.2044 TBA	2.640.000	USD	2.734.876	2,84
GNMA 30YR 4 % 30.04.2044 TBA	1.690.000	USD	1.783.743	1,85
GNMA 30YR 4,5 % 30.04.2044 TBA	1.300.000	USD	1.386.698	1,44
			24.008.412	**24,94**
SUMME ASSET BACKED SECURITIES			**24.008.412**	**24,94**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**60.090.103**	**62,43**
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
IRLAND				
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	2.116.536	USD	2.116.536	2,20
			2.116.536	**2,20**
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			**2.116.536**	**2,20**
GELDMARKTINSTRUMENTE				
SCHATZWECHSEL				
USA				
US (GOVT) 0,875 % 15.04.2017	6.007.000	USD	6.007.159	6,25
US (GOVT) 3,375 % 15.05.2044	2.575.000	USD	2.737.031	2,84
			8.744.190	**9,09**
SUMME SCHATZWECHSEL			**8.744.190**	**9,09**
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT			**8.744.190**	**9,09**
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
FRANKREICH				
BNP PARIBAS 4,625 % 13.03.2027	250.000	USD	247.372	0,26
			247.372	**0,26**
SUMME ANLEIHEN			**247.372**	**0,26**
ASSET BACKED SECURITIES				
USA				
ASSET BACKED FUNDING 4,18 % 25.03.2033	2.425.000	USD	154.045	0,16
FHLMC 30YR 3 % 12.04.2017 TBA	2.180.000	USD	2.157.184	2,24
			2.311.229	**2,40**
SUMME ASSET BACKED SECURITIES			**2.311.229**	**2,40**
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			**2.558.601**	**2,66**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**119.575.843**	**124,24**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**(23.329.822)**	**(24,24)**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**96.246.021**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Euro Reserve
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
DÄNEMARK				
DANSKE BANK FRN 29.05.2017	2.000.000	EUR	2.002.110	1,48
			2.002.110	**1,48**
IRLAND				
GE CAPITAL EURO FUNDING 5,375 % 16.01.2018	1.000.000	EUR	1.044.085	0,78
			1.044.085	**0,78**
SUMME ANLEIHEN			**3.046.195**	**2,26**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**3.046.195**	**2,26**
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
KANADA				
FEDERATION DES CAISSES FRN 15.09.2017	1.000.000	EUR	1.001.565	0,74
			1.001.565	**0,74**
NIEDERLANDE				
NETHERLANDS (GOVT) 0,5 % 15.04.2017	2.000.000	EUR	2.000.720	1,49
			2.000.720	**1,49**
SCHWEDEN				
NORDEA BANK 2,25 % 05.10.2017	2.600.000	EUR	2.634.281	1,95
			2.634.281	**1,95**
USA				
MET LIFE GLOBAL FUNDING 4,625 % 16.05.2017	1.000.000	EUR	1.005.800	0,75
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP FRN 08.09.2017	1.261.000	EUR	1.262.223	0,94
			2.268.023	**1,69**
SUMME ANLEIHEN			**7.904.589**	**5,87**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**7.904.589**	**5,87**
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
FRANKREICH				
HSBC MONETAIRE ETAT "R EURO ACC"	1	EUR	1.002	0,00
			1.002	**0,00**
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			**1.002**	**0,00**

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
GELDMARKTINSTRUMENTE				
EINLAGENZERTIFIKATE				
CHINA				
AGRICULTURAL BANK OF CHINA 0 % 25.04.2017	500.000	EUR	500.126	0,37
AGRICULTURAL BANK OF CHINA 0 % 19.06.2017	2.000.000	EUR	2.001.638	1,49
BANK OF CHINA 0 % 22.06.2017	1.000.000	EUR	1.000.850	0,74
CHINA CONSTRUCTION BANK 0 % 14.06.2017	2.500.000	EUR	2.501.918	1,86
ICBC 0 % 22.05.2017	2.000.000	EUR	2.001.046	1,49
			8.005.578	**5,95**
FRANKREICH				
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0,08 % 28.02.2018	500.000	EUR	500.000	0,37
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0,08 % 16.03.2018	500.000	EUR	500.000	0,37
BNP PARIBAS 0,02 % 22.05.2017	2.000.000	EUR	2.000.000	1,49
BNP PARIBAS FORTIS 0 % 01.09.2017	2.000.000	EUR	2.002.694	1,49
BNP PARIBAS FORTIS 0 % 02.06.2017	500.000	EUR	500.326	0,37
BPIFRANCE 0 % 02.05.2017	2.500.000	EUR	2.500.804	1,86
BPIFRANCE 0,07 % 15.12.2017	2.000.000	EUR	2.000.000	1,49
BPIFRANCE 0,11 % 01.04.2018	2.000.000	EUR	2.000.000	1,49
BPIFRANCE 0,12 % 14.11.2017	2.000.000	EUR	2.000.000	1,49
BPIFRANCE 0,12 % 01.12.2017	2.000.000	EUR	2.000.000	1,49
BRED 0 % 05.04.2017	4.500.000	EUR	4.500.236	3,34
BRED 0 % 28.06.2017	2.000.000	EUR	2.001.842	1,49
CREDIT AGRICOLE CONSUMER FINANCE 0,35 % 20.04.2017	2.500.000	EUR	2.501.758	1,85
CREDIT MUTUEL ARKEA 0 % 03.04.2017	2.000.000	EUR	2.000.069	1,49
CREDIT MUTUEL ARKEA 0,015 % 15.05.2017	2.500.000	EUR	2.500.000	1,86
EONIA OIS EO+0,13 % 02.06.2017	2.500.000	EUR	2.498.521	1,85
HSBC 0 % 24.11.2017	1.000.000	EUR	1.001.723	0,74
ING BANK 0,32 % 26.05.2017	2.000.000	EUR	2.000.678	1,49
OREAL 0 % 18.05.2017	2.000.000	EUR	2.001.054	1,49
			37.009.705	**27,51**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Euro Reserve
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
JAPAN				
MITSUBISHI UFJ TRUST BANKING 0 % 31.07.2017	1.500.000	EUR	1.501.737	1,12
MITSUBISHI UFJ TRUST BANKING 0 % 24.08.2017	1.000.000	EUR	1.001.304	0,74
NORINCHUKIN BANK 0 % 12.04.2017	2.000.000	EUR	2.000.219	1,49
SUMITOMO MITSUI BANKING 0 % 27.07.2017	2.500.000	EUR	2.502.829	1,86
			7.006.089	**5,21**
NIEDERLANDE				
COOEPERATIEVE RABOBANK 0 % 19.04.2017	500.000	EUR	500.096	0,37
			500.096	**0,37**
SCHWEDEN				
SVENSKA 0 % 10.07.2017	1.000.000	EUR	1.001.008	0,74
			1.001.008	**0,74**
SCHWEIZ				
UBS 0 % 05.05.2017	2.000.000	EUR	2.000.710	1,49
UBS 0 % 14.09.2017	1.000.000	EUR	1.001.410	0,74
UBS 0 % 14.03.2018	1.000.000	EUR	1.001.815	0,74
			4.003.935	**2,97**
SUMME EINLAGENZERTIFIKATE			**57.526.411**	**42,75**
COMMERCIAL PAPER				
BELGIEN				
FLEMISH 0 % 10.04.2017	2.000.000	EUR	2.000.178	1,49
LVMH FINANCE BELGIQUE 0 % 28.04.2017	500.000	EUR	500.162	0,37
LVMH FINANCE BELGIQUE 0 % CP 02.05.2017	2.000.000	EUR	2.000.660	1,48
			4.501.000	**3,34**
KANADA				
TORONTO-DOMINION BANK 0 % 24.08.2017	2.000.000	EUR	2.002.609	1,49
			2.002.609	**1,49**
CHINA				
BANK OF CHINA 0 % 02.05.2017	1.500.000	EUR	1.500.267	1,12
ICBC 0 % 14.06.2017	500.000	EUR	500.384	0,37
			2.000.651	**1,49**
FRANKREICH				
ACOSS EUR 0 % 31.03.2017	5.000.000	EUR	5.000.001	3,70
ANTALIS 0 % 23.06.2017	2.700.000	EUR	2.702.346	2,01
FRANFINANCE 0 % 03.08.2017	500.000	EUR	500.589	0,37
FRANFINANCE 0 % 04.09.2017	2.000.000	EUR	2.002.724	1,49
LMA 0 % 20.04.2017	2.500.000	EUR	2.500.580	1,86
MANAGED 0 % 03.04.2017	1.500.000	EUR	1.500.041	1,11
MANAGED 0 % 02.06.2017	1.000.000	EUR	1.000.651	0,74
MANAGED 0 % 03.07.2017	1.500.000	EUR	1.501.431	1,12
SODEXO 0 % 07.04.2017	2.500.000	EUR	2.500.202	1,86
UNIBAIL-RODAMCO 0 % 03.04.2017	2.500.000	EUR	2.500.068	1,86
			21.708.633	**16,12**
IRLAND				
MATCHPOINT FINANCE 0 % 18.04.2017	500.000	EUR	500.091	0,37
MATCHPOINT FINANCE 0 % 25.04.2017	1.000.000	EUR	1.000.252	0,74
MATCHPOINT FINANCE 0 % 07.07.2017	1.000.000	EUR	1.000.985	0,75
			2.501.328	**1,86**
LUXEMBURG				
DH EURO FIN 0 % 10.04.2017	1.000.000	EUR	1.000.081	0,74
DH EURO FIN 0 % 21.04.2017	1.000.000	EUR	1.000.181	0,75
			2.000.262	**1,49**
NIEDERLANDE				
UNILEVER 0 % 30.03.2017	2.000.000	EUR	2.000.000	1,49
			2.000.000	**1,49**
USA				
COLLATERALLIZED COMMERCIAL PAPER 0 % 11.05.2017	1.500.000	EUR	1.500.618	1,11
COLLATERALLIZED COMMERCIAL PAPER 0 % 14.08.2017	1.000.000	EUR	1.001.247	0,74
GENERAL ELECTRIC 0 % 31.03.2017	2.000.000	EUR	2.000.000	1,49
HONEYWELL INTERNATIONAL 0 % 03.04.2017	1.000.000	EUR	1.000.032	0,74
HONEYWELL INTERNATIONAL 0 % 13.06.2017	1.500.000	EUR	1.501.136	1,13
PROCTER AND GAMBLE 0 % 09.05.2017	1.000.000	EUR	1.000.395	0,74
PROCTER AND GAMBLE 0 % 22.05.2017	1.000.000	EUR	1.000.523	0,74
PROCTER AND GAMBLE 0 % 29.06.2017	500.000	EUR	500.460	0,37
UTD PARCEL SERVICE 0 % 26.07.2017	1.000.000	EUR	1.001.125	0,74
			10.505.536	**7,80**
SUMME COMMERCIAL PAPER			**47.220.019**	**35,08**
SCHATZWECHSEL				
FRANKREICH				
FRANCE (GOVT) 0 % 31.05.2017	3.000.000	EUR	3.003.583	2,23
FRANCE (GOVT) 0 % 14.06.2017	5.000.000	EUR	5.006.788	3,72
FRANCE (GOVT) 0 % 02.08.2017	5.000.000	EUR	5.010.225	3,72
FRANCE (GOVT) 0 % 31.01.2018	1.000.000	EUR	1.004.560	0,75
			14.025.156	**10,42**
SUMME SCHATZWECHSEL			**14.025.156**	**10,42**
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT			**118.771.586**	**88,25**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Euro Reserve
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
FRANKREICH				
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0 % 01.03.2018	1.000.000	EUR	1.000.000	0,74
			1.000.000	**0,74**
SUMME ANLEIHEN			**1.000.000**	**0,74**
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			**1.000.000**	**0,74**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**130.723.372**	**97,12**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**3.870.187**	**2,88**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**134.593.559**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index GEM Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
BRASILIEN				
AES TIETE ENERGIA	22.649	BRL	99.326	0,02
AMBEV	451.201	BRL	2.617.754	0,59
BANCO DO BRASIL	290.182	BRL	3.139.518	0,71
BANCO SANTANDER BRASIL	100.176	USD	890.565	0,20
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	19.497	BRL	182.336	0,04
BM&F BOVESPA	47.547	BRL	292.766	0,07
BR MALLS PARTICIPACOES	23.180	BRL	104.894	0,02
BRF	41.331	BRL	505.834	0,12
CCR	45.868	BRL	265.532	0,06
CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS	100.479	BRL	549.132	0,13
CIA SIDERURGICA NACIONAL	72.911	BRL	213.011	0,05
CIELO	22.031	BRL	196.240	0,05
COSAN INDUSTRIA COMERCIO	17.473	BRL	212.569	0,05
CPFL ENERGIA	25.320	BRL	207.767	0,05
CYRELA BRAZIL REALTY	23.000	BRL	96.921	0,02
DURATEX	54.223	BRL	159.619	0,04
EMBRAER	15.774	BRL	87.610	0,02
ENERGIAS DO BRASIL	27.972	BRL	124.269	0,03
ENGIE BRASIL ENERGIA	25.413	BRL	285.680	0,07
ESTACIO PARTICIPACOES	15.950	BRL	78.862	0,02
FIBRIA CELULOSE	35.312	BRL	306.242	0,07
FLEURY	7.599	BRL	101.713	0,02
HYPERMARCAS	9.038	BRL	83.978	0,02
ITAUSA INVESTIMENTOS ITAU RIGHTS	3.976	BRL	4.394	0,00
JBS	169.181	BRL	553.362	0,13
KLABIN	25.999	BRL	122.191	0,03
KROTON EDUCATIONAL	28.760	BRL	120.554	0,03
LOCALIZA RENT A CAR	5.535	BRL	73.383	0,02
LOJAS RENNER	11.120	BRL	98.239	0,02
M DIAS BRANCO "E"	1.894	BRL	75.584	0,02
MRV ENGENHARIA	13.742	BRL	64.061	0,01
NATURA COSMETICOS	21.647	BRL	197.494	0,05
ODONTOPREV	10.779	BRL	38.816	0,01
PORTO SEGURO	22.190	BRL	203.012	0,05
RAIA DROGASIL	5.300	BRL	99.822	0,02
RUMO	47.782	BRL	129.733	0,03
SABESP ON	40.110	BRL	412.939	0,09
SMILES	3.467	BRL	69.339	0,02
TIM PARTICIPACOES	178.225	BRL	571.624	0,13
TOTVS	8.616	BRL	74.585	0,02
ULTRAPAR PARTICIPACOES	15.289	BRL	350.734	0,08
VIA VAREJO	101.773	BRL	332.882	0,08
WEG	39.789	BRL	220.485	0,05
			14.615.371	**3,36**
CHILE				
AES GENER	313.309	CLP	127.022	0,03
AGUAS ANDINAS "A"	182.057	CLP	106.935	0,02
BANCO DE CHILE	2.309.645	CLP	281.696	0,06
BANCO DE CREDITO E INVERSION	3.576	CLP	198.440	0,05
BANCO SANTANDER CHILE	4.838.427	CLP	304.399	0,07
CENCOSUD	667.634	CLP	2.061.979	0,48
CIA CERVECERIAS UNIDAS	11.672	CLP	147.825	0,03
COLBUN	391.850	CLP	87.589	0,02
EMPRESA NACIONAL DE TELECOM	25.554	CLP	310.907	0,07
EMPRESAS CMPC	95.679	CLP	225.354	0,05
EMPRESAS COPEC	13.976	CLP	149.573	0,03
ENDESA CHILE	378.032	CLP	283.863	0,07
ENERSIS	3.614.261	CLP	397.594	0,09
ENERSIS AMERICA	2.703.727	CLP	564.972	0,13
LATAM AIRLINES GROUP	63.812	CLP	827.542	0,20
			6.075.690	**1,40**
CHINA				
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS	12.717	HKD	148.849	0,03
AGILE PROPERTY HOLDINGS	354.773	HKD	307.273	0,07
AGRICULTURAL BANK OF CHINA "H"	17.341.085	HKD	7.989.484	1,84
AIR CHINA "H"	1.973.499	HKD	1.597.522	0,37
ALUMINIUM CORPORATION OF CHINA "H"	3.852.365	HKD	1.883.955	0,43
ANHUI CONCH CEMENT "H"	148.454	HKD	504.377	0,12
ANTA SPORTS PRODUCTS	40.190	HKD	111.203	0,03
AVICHINA INDUSTRY & TECHNOLOGY "H"	145.000	HKD	100.581	0,02
BANK OF CHINA "H"	13.436.777	HKD	6.674.855	1,53
BANK OF CHONGQING "H"	51.000	HKD	44.172	0,01
BANK OF COMMUNICATIONS "H"	2.274.068	HKD	1.767.664	0,41
BBMG CORP "H"	201.602	HKD	83.802	0,02
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT "H"	145.366	HKD	173.982	0,04
BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP	132.233	HKD	98.022	0,02
BELLE INTERNATIONAL HOLDINGS	690.265	HKD	448.608	0,10
BYD "H"	52.483	HKD	291.109	0,07
CGN POWER "H"	208.742	HKD	64.473	0,01
CHAILEASE HOLDING	37.984	TWD	88.684	0,02
CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT	520.468	HKD	202.283	0,05
CHINA CITIC BANK "H"	1.687.458	HKD	1.118.406	0,26
CHINA COAL ENERGY "H"	110.980	HKD	55.987	0,01

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index GEM Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION "H"	348.447	HKD	491.481	0,11
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES "H"	1.071.070	HKD	701.609	0,16
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	11.448.351	HKD	9.208.362	2,12
CHINA COSCO HOLDINGS "H"	837.072	HKD	383.506	0,09
CHINA EASTERN AIRLINES	1.246.682	HKD	738.028	0,17
CHINA EVERGRANDE GROUP	86.000	HKD	79.688	0,02
CHINA GALAXY SECURITIES	118.991	HKD	109.798	0,03
CHINA GAS HOLDINGS	23.909	HKD	38.523	0,01
CHINA LIFE INSURANCE "H"	400.507	HKD	1.229.300	0,28
CHINA LONGYUAN POWER "H"	117.912	HKD	91.655	0,02
CHINA MENGNIU DAIRY	47.000	HKD	97.383	0,02
CHINA MERCHANTS BANK "H"	773.697	HKD	2.046.172	0,47
CHINA MINSHENG BANKING "H"	1.344.827	HKD	1.436.494	0,33
CHINA MOLYBDENUM	207.000	HKD	73.259	0,02
CHINA NATIONAL BUILDINGS "H"	218.077	HKD	140.326	0,03
CHINA OILFIELD SERVICES "H"	317.034	HKD	304.372	0,07
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP "H"	193.130	HKD	697.175	0,16
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL "H"	9.393.766	HKD	7.616.224	1,75
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION "H"	486.491	HKD	689.947	0,16
CHINA RAILWAY GROUP "H"	440.736	HKD	394.206	0,09
CHINA REINSURANCE GROUP "H"	195.200	HKD	44.967	0,01
CHINA RESOURCES CEMENT	286.698	HKD	160.499	0,04
CHINA RESOURCES LAND	94.243	HKD	254.699	0,06
CHINA SHENHUA ENERGY "H"	1.210.011	HKD	2.809.217	0,65
CHINA SHIPPING CONTAINER LINES "H"	596.437	HKD	133.559	0,03
CHINA SHIPPING DEVELOPMENT "H"	108.799	HKD	61.468	0,01
CHINA SOUTH LOCOMOTIVE "H"	830.039	HKD	806.501	0,19
CHINA SOUTHERN AIRLINES "H"	2.098.066	HKD	1.452.650	0,33
CHINA TELECOM CORP "H"	10.809.905	HKD	5.272.548	1,21
CHINA VANKE	250.199	HKD	676.183	0,16
CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK "H"	509.149	HKD	344.004	0,08
CHOW TAI FOOK JEWELLERY	198.200	HKD	192.579	0,04
CITIC SECURITIES "H"	261.999	HKD	539.485	0,12
LAND GARDEN HOLDINGS	101.164	HKD	91.004	0,02
CREDICORP	2.251	USD	371.933	0,09
CSG HOLDING "B"	76.300	HKD	56.167	0,01
DALI FOODS GROUP	78.967	HKD	45.630	0,01
DATANG INTERNATIONAL POWER GENERATION "H"	3.130.533	HKD	942.744	0,22
DAZHONG TRANSPORTATION GROUP "B"	40.500	USD	28.674	0,01
DONG FENG MOTOR "H"	515.222	HKD	578.853	0,13
ENN ENERGY HOLDINGS	12.000	HKD	67.565	0,02
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP "H"	14.887	HKD	51.633	0,01
GCL POLY ENERGY HOLDINGS	351.000	HKD	46.527	0,01
GEELY AUTOMOBILES	97.427	HKD	149.206	0,03
GF SECURITIES "H"	59.166	HKD	123.961	0,03
GOME ELECTRIC APPLIANCES	1.493.491	HKD	203.736	0,05
GREAT WALL AUTOMOBILES "H"	213.129	HKD	242.742	0,06
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	207.844	HKD	197.938	0,05
GUANGSHEN RAILWAY "H"	542.964	HKD	328.419	0,08
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP "H"	106.573	HKD	170.619	0,04
GUANGZHOU R&F PROPERTIES "H"	54.709	HKD	85.475	0,02
HAIER ELECTRONICS GROUP	52.998	HKD	121.406	0,03
HAITONG SECURITIES	75.566	HKD	127.785	0,03
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	9.903	HKD	73.664	0,02
HUADIAN POWER INTERNATIONAL	781.088	HKD	332.726	0,08
HUANENG POWER INTERNATIONAL "H"	1.797.765	HKD	1.200.770	0,28
HUATAI SECUTIRIES "H"	59.858	HKD	116.475	0,03
HUISHANG BANK "H"	159.534	HKD	77.608	0,02
ICBC "H"	16.251.082	HKD	10.624.424	2,43
INTIME RETAIL GROUP	47.717	HKD	59.935	0,01
JD COM	79.774	USD	2.517.667	0,58
JIANGSU EXPRESSWAY "H"	141.868	HKD	203.755	0,05
JIANGXI COPPER "H"	82.785	HKD	128.913	0,03
KUNLUN ENERGY	303.429	HKD	281.157	0,06
LAO FENG XIANG "B"	13.200	USD	46.504	0,01
LONGFOR PROPERTIES	38.248	HKD	62.907	0,01
LUYE PHARMA GROUP	58.200	HKD	35.203	0,01
METALLURGICAL CORPORATION OF CHINA	2.627.748	HKD	1.001.002	0,23
MGM CHINA HOLDINGS	70.072	HKD	146.089	0,03
MINTH GROUP	17.308	HKD	69.719	0,02
MOMO "A"	6.898	USD	245.017	0,06
NEW CHINA LIFE INSURANCE "H"	53.168	HKD	253.170	0,06
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP	100.232	HKD	147.826	0,03
NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS "H"	108.171	HKD	116.240	0,03
PEOPLE'S INSURANCE GROUP OF CHINA "H"	1.984.317	HKD	822.293	0,19
PETROCHINA "H"	17.293.499	HKD	12.663.522	2,90

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index GEM Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
PICC PROPERTY & CASUALTY "H"	490.302	HKD	755.927	0,17
PING AN INSURANCE "H"	311.127	HKD	1.741.752	0,40
QINQIN FOODSTUFFS GROUP	2.280	HKD	778	0,00
SANDS CHINA	124.814	HKD	578.263	0,13
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL "H"	71.456	HKD	51.130	0,01
SHANGHAI ELECTRIC GROUP "H"	703.886	HKD	348.757	0,08
SHANGHAI FOSUN PHARMACEUTICAL GROUP	12.874	HKD	47.385	0,01
SHANGHAI PHARMACEUTICALS HOLDING	64.331	HKD	168.478	0,04
SHENZHEN EXPRESSWAY "H"	112.060	HKD	101.527	0,02
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS	56.452	HKD	89.651	0,02
SIHUAN PHARMACEUTICAL HOLDINGS GROUP	172.861	HKD	65.626	0,02
SINO-OCEAN LAND HOLDINGS	117.430	HKD	55.161	0,01
SINOPEC ENGINEERING GROUP	281.756	HKD	289.358	0,07
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL "H"	428.316	HKD	237.575	0,05
SINOPHARM GROUP "H"	46.903	HKD	217.603	0,05
SINOTRANS	376.216	HKD	175.753	0,04
SOHO CHINA	362.071	HKD	193.841	0,04
TENCENT HOLDINGS	12.939	HKD	371.001	0,09
TINGYI	274.905	HKD	345.296	0,08
TRAVELSKY TECHNOLOGY	43.000	HKD	101.602	0,02
TSINGTAO BREWERY "H"	55.897	HKD	257.532	0,06
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS	177.200	HKD	124.741	0,03
WANT WANT CHINA HOLDINGS	411.386	HKD	284.834	0,07
WEIBO CORP	1.994	USD	104.625	0,02
WEICHAI POWER "H"	198.898	HKD	351.191	0,08
WH GROUP	205.763	HKD	177.420	0,04
WYNN MACAU	81.153	HKD	165.223	0,04
YANTAI CHANGYU PIONEER "B"	10.900	HKD	28.238	0,01
YANZHOU COAL MINING "H"	374.517	HKD	291.117	0,07
ZHEJIANG EXPRESSWAY "H"	139.171	HKD	181.971	0,04
ZHUZHOU CSR TIMES ELEKTRO	11.500	HKD	61.123	0,01
ZIJIN MINING GROUP "H"	343.467	HKD	127.303	0,03
ZTE "H"	296.054	HKD	543.313	0,12
			106.964.856	**24,59**
KOLUMBIEN				
CEMENTOS ARGOS	18.315	COP	75.880	0,02
ECOPETROL	4.810.859	COP	2.233.152	0,51
GRUPO DE INVERSION SURAMERICANA	14.872	COP	201.436	0,05
INTERCONEXION ELECTRICA	64.550	COP	259.385	0,06
			2.769.853	**0,64**
TSCHECHISCHE REPUBLIK				
CEZ	56.357	CZK	977.749	0,23
KOMERCNI BANKA	5.971	CZK	223.281	0,05
			1.201.030	**0,28**
ÄGYPTEN				
COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	65.267	EGP	270.264	0,06
GLOBAL TELECOM	3.315.048	EGP	1.234.056	0,29
			1.504.320	**0,35**
GROSSBRITANNIEN				
BRITISH AMERICAN TOBACCO	14.944	MYR	154.069	0,04
			154.069	**0,04**
GRIECHENLAND				
FOLLI FOLLIE GROUP	2.017	EUR	38.937	0,01
GREEK ORGANISATION OF FOOTBALL PROGNOSTICS	10.792	EUR	102.032	0,02
HELLENIC TELEKOMMUNIKATION	60.623	EUR	580.609	0,14
NATIONAL BANK OF GREECE	354.379	EUR	89.825	0,02
			811.403	**0,19**
HONGKONG				
BEIJING ENTERPRISE	24.259	HKD	125.504	0,03
BOC HONG KONG HOLDINGS	162.535	HKD	664.125	0,15
CHINA AGRI-INDUSTRIES HOLDINGS	252.587	HKD	127.100	0,03
CHINA MERCHANTS HOLDINGS	24.505	HKD	71.746	0,02
CHINA MOBILE	738.940	HKD	8.088.033	1,85
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	28.198	HKD	80.562	0,02
CHINA POWER INTERNATIONAL DEVELOPMENT	357.385	HKD	132.921	0,03
CHINA RESOURCES ENTERPRISES	336.858	HKD	766.458	0,18
CHINA RESOURCES GAS GROUP	24.000	HKD	84.938	0,02
CHINA RESOURCES POWER	286.426	HKD	516.797	0,12
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDING	90.425	HKD	219.012	0,05
CHINA TRAVEL INTERNATIONAL	217.000	HKD	65.628	0,02
CHINA UNICOM	2.663.247	HKD	3.564.546	0,82
CITIC TELECOM INTERNATIONAL	96.839	HKD	29.412	0,01
CNOOC	1.783.355	HKD	2.129.831	0,49
COSCO PACIFIC	94.399	HKD	104.235	0,02
CSPC PHARMACEUTICAL	54.000	HKD	70.746	0,02
FAR EAST HORIZON	46.000	HKD	43.216	0,01
GUANGDONG INVESTMENT	72.281	HKD	103.068	0,02
LENOVO GROUP	888.437	HKD	585.404	0,13
SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDING	16.066	HKD	47.245	0,01
SHENZHEN INVESTMENT	151.648	HKD	67.917	0,02

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index GEM Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
SHOUGHAN FUSHAN RESOURCES GROUP	423.000	HKD	77.846	0,02
			17.766.290	**4,09**
UNGARN				
MAGYAR TELEKOM TELEKOMMUNIKATION	195.570	HUF	328.570	0,08
MOL HUNGARIAN OIL & GAS	15.036	HUF	1.035.456	0,24
OTP BANK	9.513	HUF	271.207	0,06
RICHTER GEDEON	5.965	HUF	136.541	0,03
			1.771.774	**0,41**
INDIEN				
ACC	10.096	INR	225.551	0,05
ADITYA BIRLA FASHION AND RETAIL	45.522	INR	108.093	0,02
ADITYA BIRLA NUVO	4.564	INR	107.138	0,02
AMARA RAJA BATTERIES	2.745	INR	37.509	0,01
AMBUJA CEMENTS	59.597	INR	217.464	0,05
APOLLO HOSPITALS ENTERPRISE	2.405	INR	43.018	0,01
APOLLO TYRES	75.526	INR	244.320	0,06
ARVIND	14.569	INR	88.396	0,02
ASEA BROWN BOVERI INDIA	4.060	INR	80.067	0,02
ASHOK LEYLAND	81.400	INR	106.057	0,02
ASIAN PAINTS	13.250	INR	220.421	0,05
AUROBINDO PHARMA	10.675	INR	110.881	0,03
AXIS BANK	65.625	INR	501.889	0,12
BAJAJ AUTO	7.528	INR	326.436	0,08
BANK OF BARODA	181.388	INR	486.228	0,11
BHARAT ELECTRONICS	80.599	INR	193.932	0,04
BHARAT FORGE	9.809	INR	157.855	0,04
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	457.105	INR	1.153.423	0,27
BHARAT PETROLEUM	83.869	INR	848.260	0,20
BHARTI AIRTEL	451.359	INR	2.423.301	0,56
BHARTI INFRATEL	60.300	INR	302.221	0,07
BIOCON	4.654	INR	81.799	0,02
BRITANNIA INDUSTRIES	1.635	INR	86.224	0,02
CADILA HEALTHCARE	23.231	INR	159.399	0,04
CAIRN INDIA	122.594	INR	575.968	0,13
CASTROL (INDIA) LIMITED	10.951	INR	73.122	0,02
CIPLA	27.098	INR	247.122	0,06
COAL INDIA	1.017.074	INR	4.612.942	1,06
COLGATE-PALMOLIVE (INDIA)	5.364	INR	82.703	0,02
CONTAINER CORP OF INDIA	5.358	INR	105.665	0,02
CROMPTON GREAVES CONSUMER ELECTRICALS LTD	57.263	INR	195.262	0,04
CUMMINS INDIA	7.423	INR	109.185	0,03
DABUR INDIA	21.904	INR	93.638	0,02
DISH TV INDIA	41.526	INR	69.247	0,02
DIVIS LABORATORIES	3.877	INR	37.392	0,01
DLF	78.791	INR	181.017	0,04
DR REDDYS LABORATORIES	2.019	INR	82.228	0,02
EICHER MOTORS	280	INR	109.481	0,03
EMAMI	2.235	INR	34.959	0,01
FEDERAL BANK	132.044	INR	186.700	0,04
GAIL INDIA	49.188	INR	287.142	0,07
GLAXOSMITHKLINE CONSUMER HEALTHCARE	787	INR	62.510	0,01
GLENMARK PHARMACEUTICALS	5.840	INR	77.711	0,02
GODREJ KONSUMGÜTER	3.578	INR	91.534	0,02
GRASIM INDUSTRIES	27.545	INR	447.184	0,10
HAVELLS INDIA LIMITED	23.484	INR	169.535	0,04
HCL TECHNOLOGIES	121.879	INR	1.640.025	0,38
HDFC BANK	20.837	INR	483.375	0,11
HDFC BANK (INE040A01026)	31.458	INR	698.474	0,16
HERO MOTOCORP	7.493	INR	371.663	0,09
HINDALCO INDUSTRIES	150.222	INR	452.368	0,10
HINDUSTAN PETROLEUM	22.898	INR	185.871	0,04
HINDUSTAN UNILEVER	38.711	INR	544.568	0,13
ICICI BANK	272.555	INR	1.174.607	0,27
IDEA CELLULAR	343.481	INR	458.116	0,11
IDFC	64.909	INR	54.545	0,01
IDFC BANK	71.245	INR	65.472	0,02
INDIABULLS HOUSING FINANCE	11.316	INR	173.225	0,04
INDIAN HOTELS	100.249	INR	195.382	0,04
INDIAN OIL CORP	206.440	INR	1.235.043	0,28
INDRAPRASTHA GAS	5.083	INR	79.198	0,02
INDUSIND BANK	5.694	INR	123.230	0,03
INFOSYS	199.152	INR	3.140.433	0,72
ITC	258.177	INR	1.114.634	0,26
JSW STEEL	69.947	INR	203.300	0,05
KOTAK MAHINDRA BANK	22.929	INR	310.181	0,07
LARSEN & TOUBRO	14.758	INR	361.253	0,08
LIC HOUSING FINANCE	5.733	INR	54.718	0,01
LUPIN	9.676	INR	216.906	0,05
MADRAS CEMENT	6.997	INR	72.667	0,02
MAHINDRA & MAHINDRA	31.746	INR	628.997	0,14
MAHINDRA & MAHINDRA FINANZDIENSTLEISTUNGEN	18.203	INR	88.650	0,02
MARICO	15.691	INR	71.517	0,02
MARUTI SUZUKI INDIA	5.007	INR	464.646	0,11
MAX INDIA	11.986	INR	106.359	0,02
MINDTREE	24.873	INR	175.248	0,04
MOTHERSON SUMI SYSTEMS	85.920	INR	498.390	0,11
MRF	108	INR	101.314	0,02
NATIONAL HYDROELECTRIC Befugnisse	743.858	INR	365.879	0,08
NCC	43.690	INR	55.509	0,01
NESTLE INDIA	1.831	INR	187.178	0,04
NMDC	334.633	INR	688.047	0,16
NTPC	203.772	INR	522.351	0,12
ONGC	915.731	INR	2.629.082	0,60
ORACLE FINANZDIENSTLEISTUNGEN	4.172	INR	245.733	0,06

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index GEM Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
PETRONET LNG	16.001	INR	99.946	0,02
PIDILITE INDUSTRIES	7.916	INR	85.373	0,02
POWER FINANCIAL	113.905	INR	255.805	0,06
RELIANCE CAPITAL	14.410	INR	137.123	0,03
RELIANCE INDUSTRIES	109.556	INR	2.239.939	0,52
RURAL ELECTRIFICATION CORP	118.436	INR	329.623	0,08
SESA GOA	173.736	INR	738.555	0,17
SHRIRAM TRANSPORT FINANCE	9.155	INR	150.965	0,03
SIEMENS INDIA	11.342	INR	218.656	0,05
STATE BANK OF INDIA	721.097	INR	3.268.313	0,75
STRIDES ARCOLAB	3.737	INR	63.135	0,01
SUN PHARMACEUTICALS	53.530	INR	571.121	0,13
SUN TV NETWORK LIMITED	18.544	INR	226.671	0,05
SUZLON ENERGY LIMITED	1.510.323	INR	447.124	0,10
TATA CHEMICALS	26.764	INR	247.584	0,06
TATA CONSULTANCY SERVICE	123.529	INR	4.628.981	1,06
TATA MOTORS	308.370	INR	2.225.703	0,51
TATA POWER	186.174	INR	259.504	0,06
TATA STEEL	378.492	INR	2.821.693	0,65
TECH MAHINDRA	129.932	INR	920.373	0,21
TITAN INDUSTRIES	16.768	INR	118.220	0,03
TORRENT PHARMACEUTICALS	2.964	INR	69.691	0,02
TVS MOTOR COMPANY	16.262	INR	108.321	0,02
ULTRATECH CEMENT	6.092	INR	374.678	0,09
UNITED BREWERIES	4.510	INR	53.789	0,01
UNITED SPIRITS	5.619	INR	189.039	0,04
UPL	17.493	INR	195.200	0,04
VOLTAS	13.205	INR	83.866	0,02
WIPRO	316.804	INR	2.525.688	0,58
YES BANK	5.695	INR	135.010	0,03
ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES	12.718	INR	104.727	0,02
			60.374.699	**13,87**
INDONESIEN				
ADARO ENERGY	2.024.697	IDR	271.975	0,06
AKR CORPORINDO	82.510	IDR	38.545	0,01
ASTRA INTERNATIONAL	1.549.282	IDR	1.005.687	0,23
BANK CENTRAL ASIA	466.069	IDR	584.095	0,13
BANK CIMB NIAGA TBK	92.585	IDR	7.226	0,00
BANK MANDIRI	770.358	IDR	680.722	0,16
BANK NEGARA INDONESIA	1.018.092	IDR	492.792	0,11
BANK RAKYAT INDONESIA	1.053.690	IDR	1.031.904	0,24
CHAROEN POKPHAND INDONESIEN	183.400	IDR	44.730	0,01
GUDANG GARAM	16.029	IDR	79.390	0,02
HANJAYA MANDALA SAMPOERNA TBK	2.468.361	IDR	731.682	0,17
INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	188.449	IDR	233.343	0,05
INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR	171.334	IDR	105.754	0,02
INDOFOOD SUKSES MAKMUR	347.002	IDR	208.324	0,05
JASA MARGA	197.706	IDR	68.249	0,02
KALBE FARMA	1.102.805	IDR	127.863	0,03
MEDIEN NUSANTARA CITRA TBK	522.900	IDR	71.418	0,02
PERUSAHAAN GAS NEGARA	1.372.231	IDR	260.534	0,06
SEMEN INDONESIA PERSERO TBK PT	318.945	IDR	214.218	0,05
SURYA CITRA MEDIA	409.000	IDR	82.564	0,02
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO "B"	5.257.440	IDR	1.641.285	0,37
UNILEVER INDONESIA	39.910	IDR	129.759	0,03
UNITED TRACTOR TBK	247.751	IDR	508.498	0,12
XL AXIATA TBK	1.413.253	IDR	329.835	0,08
			8.950.392	**2,06**
LUXEMBURG				
REINET INVESTMENTS	93.327	ZAR	205.085	0,05
			205.085	**0,05**
MALAYSIA				
AIRASIA	181.305	MYR	128.713	0,03
ALLIANCE FINANCIAL GROUP	87.500	MYR	80.714	0,02
AMMB HOLDINGS	230.668	MYR	242.506	0,06
ASTRO MALAYSIA HOLDINGS	296.235	MYR	183.514	0,04
AXIATA GROUP	661.861	MYR	757.182	0,17
CIMB GROUP HOLDINGS	564.280	MYR	710.613	0,16
DIGI COM	298.399	MYR	346.097	0,08
FELDA GLOBAL VENTURES HOLDINGS	368.015	MYR	173.898	0,04
GENTING	326.030	MYR	706.902	0,16
GENTING MALAYSIA	179.200	MYR	220.809	0,05
HAP SENG CONSOLIDATED BERHAD	26.971	MYR	54.820	0,01
HONG LEONG BANK	54.174	MYR	168.536	0,04
HONG LEONG FINANCIAL GROUP	53.381	MYR	191.896	0,04
IHH HEALTHCARE	196.875	MYR	267.070	0,06
IOI CORP	200.866	MYR	211.175	0,05
KUALA LUMPUR KEPONG	30.894	MYR	172.386	0,04
MALAYAN BANKING	411.229	MYR	829.339	0,19
MALAYSIA AIRPORTS HOLDINGS	50.508	MYR	79.365	0,02
MAXIS	322.514	MYR	469.589	0,11
PETRONAS CHEMICAL GROUP	337.502	MYR	587.557	0,14
PETRONAS DAGANGAN	27.921	MYR	151.504	0,03
PETRONAS GAS	51.127	MYR	228.413	0,05
PPB GROUP	11.609	MYR	43.937	0,01
PUBLIC BANK	144.762	MYR	651.314	0,15
SAPURAKENCANA PETROLEUM	351.666	MYR	144.705	0,03
SIME DARBY	395.032	MYR	828.827	0,19
TELEKOM MALAYSIA	394.770	MYR	573.010	0,13
TENAGA NASIONAL	305.628	MYR	948.049	0,23

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index GEM Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
TOP GLOVE CORP	28.526	MYR	31.731	0,01
UMW HOLDINGS	184.018	MYR	249.629	0,06
WESTPORTS HOLDINGS	44.100	MYR	40.381	0,01
YTL CORP	768.360	MYR	258.842	0,06
			10.733.023	**2,47**
MEXIKO				
ALFA "A"	214.900	MXN	317.752	0,07
ALPEK	83.931	MXN	94.076	0,02
ALSEA	9.362	MXN	31.701	0,01
AMERICA MOVIL	5.082.584	MXN	3.682.717	0,85
ARCA CONTINENTAL	40.848	MXN	278.081	0,06
BIMBO "A"	232.429	MXN	584.527	0,13
CEMEX	585.767	MXN	519.483	0,12
COCA-COLA FEMSA "L"	45.815	MXN	333.044	0,08
CONTROLADORA VUELA COMPANIA DE AVICION	21.674	MXN	30.434	0,01
EL PUERTO DE LIVERPOOL	34.012	MXN	268.464	0,06
FIBRA UNO ADMINISTRATION	162.388	MXN	279.503	0,06
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO	67.570	MXN	612.592	0,14
GRUMA "B"	25.195	MXN	361.848	0,08
GRUPO AEROPORTUARIO "B"	6.570	MXN	64.546	0,01
GRUPO AEROPORTUARIO DE SUR "B"	2.312	MXN	41.504	0,01
GRUPO CARSO	89.217	MXN	419.018	0,10
GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI	69.882	MXN	152.690	0,04
GRUPO ELEKTRA	24.313	MXN	561.101	0,13
GRUPO FINANCIERO BANORTE "O"	53.205	MXN	310.545	0,07
GRUPO FINANCIERO INBURSA	109.033	MXN	179.318	0,04
GRUPO FINANCIERO SANTANDER "B"	298.444	MXN	548.045	0,13
GRUPO LALA	111.980	MXN	202.695	0,05
GRUPO MEXICO "B"	253.190	MXN	780.193	0,18
GRUPO TELEVISA	73.585	MXN	384.338	0,09
INDUSTRIAS PENOLES	15.533	MXN	400.640	0,09
KIMBER "A"	82.171	MXN	177.253	0,04
MACQUARIE MEXICO REAL ESTATE	32.562	MXN	36.097	0,01
MEGACABLE HOLDINGS	13.497	MXN	51.081	0,01
MEXICHEM	71.825	MXN	196.708	0,05
PROLOGIS PROPERTY	22.098	MXN	37.869	0,01
TELESITES	90.434	MXN	58.359	0,01
TF ADMINISTRADORA INDUSTRIAL	25.300	MXN	41.379	0,01
WALMART DE MEXICO	493.098	MXN	1.130.484	0,26
			13.168.085	**3,03**
MAROKKO				
DOUJA PROMOTION GROUPE	10.248	MAD	43.813	0,01
			43.813	**0,01**

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
NIEDERLANDE				
STEINHOFF INTERNATIONAL "H"	38.657	ZAR	188.970	0,04
X5 RETAIL GROUP	17.911	USD	583.899	0,14
			772.869	**0,18**
PHILIPPINEN				
ABOITIZ POWER	165.972	PHP	138.018	0,03
ALLIANCE GLOBAL GROUP	109.020	PHP	27.534	0,01
AYALA CORP	13.725	PHP	231.001	0,05
BDO UNIBANK	93.722	PHP	219.530	0,05
DMCI HOLDINGS	276.200	PHP	62.715	0,01
ENERGY DEVELOPMENT CORP	426.750	PHP	51.170	0,01
GLOBE TELECOM	10.715	PHP	433.671	0,10
GT CAPITAL HOLDINGS	1.185	PHP	27.025	0,01
JOLLIBEE FOODS	31.448	PHP	123.710	0,03
LT GROUP	275.175	PHP	87.804	0,02
MANILA ELECTRIC	53.396	PHP	291.409	0,07
MANILLA WATER COMPANY	67.406	PHP	41.352	0,01
METROPOLITAN BANK & TRUST	95.188	PHP	151.676	0,03
PETRON	892.512	PHP	158.215	0,04
PHILIPPINE LONG DISTANCE TELEPHONE	27.304	PHP	895.160	0,21
ROBINSONS LAND	78.400	PHP	35.916	0,01
SEMIRARA MINING AND POWER CORP	20.290	PHP	59.650	0,01
UNIVERSAL ROBINA	32.387	PHP	105.471	0,02
			3.141.027	**0,72**
POLEN				
ASSECO POLAND	20.710	PLN	286.104	0,07
BANK MILLENNIUM	52.277	PLN	86.001	0,02
BANK ZACHODNI WBK	2.539	PLN	222.039	0,05
BRE BANK	1.433	PLN	139.048	0,03
EUROCASH	9.690	PLN	77.863	0,02
GRUPA AZOTY	6.570	PLN	116.993	0,03
GRUPA LOTOS	11.039	PLN	151.634	0,03
KGHM POLSKA MIEDZ	31.303	PLN	929.556	0,22
LPP	21	PLN	35.771	0,01
PEKAO	13.120	PLN	444.478	0,10
PKO BANK POLSKI	59.655	PLN	494.775	0,11
POLISH OIL & GAS	395.008	PLN	592.755	0,14
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA	414.305	PLN	1.190.916	0,28
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	22.301	PLN	584.793	0,13
PZU GROUP	50.613	PLN	455.062	0,10
TAURON POLSKA ENERGIA	429.936	PLN	362.907	0,08
TELEKOMUNIKACJA POLSKA	524.791	PLN	617.237	0,14
			6.787.932	**1,56**
KATAR				
BARWA REAL ESTATE COMMERCIAL	30.070	QAR	295.229	0,07
BANK OF QATAR	12.126	QAR	113.059	0,03
DOHA BANK	6.021	QAR	51.922	0,01
MASRAF AL RAYAN	6.114	QAR	70.774	0,02

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index GEM Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
QATAR FUEL	1.502	QAR	56.099	0,01
QATAR GAS TRANSPORT	12.223	QAR	71.332	0,02
QATAR INDUSTRIES	12.462	QAR	377.497	0,08
QATAR INSURANCE	2.026	QAR	39.115	0,01
QATAR ISLAMIC BANK	2.924	QAR	82.149	0,02
VODAFONE GROUP	20.148	QAR	51.681	0,01
			1.208.857	**0,28**
RUSSISCHE FÖDERATION				
ALROSA	450.649	RUB	747.717	0,17
GAZPROM	3.970.739	RUB	9.086.392	2,09
MAGNIT	3.435	RUB	577.352	0,13
MAGNITOGORSK IRON AND STEEL	1.090.719	RUB	717.544	0,16
MEGAFON	115.233	RUB	1.291.423	0,30
MMC NORILSK NICKEL	11.489	RUB	1.824.053	0,42
ROS AGRO	4.081	USD	50.400	0,01
SBERBANK	1.185.982	RUB	3.422.828	0,79
			17.717.709	**4,07**
SÜDAFRIKA				
ANGLO AMERICAN PLATINUM	22.535	ZAR	510.828	0,12
ANGLOGOLD HOLDINGS	45.757	ZAR	494.530	0,11
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS	3.552	ZAR	73.385	0,02
AVI	17.756	ZAR	131.440	0,03
BARCLAYS AFRICA GROUP	64.910	ZAR	697.255	0,16
BARLOWORLD	29.822	ZAR	267.471	0,06
BID CORP	21.298	ZAR	412.688	0,09
BIDVEST GROUP	11.173	ZAR	129.882	0,03
CLICKS GROUP	10.756	ZAR	102.364	0,02
CORONATION				0,02
FUND MANAGERS	17.095	ZAR	79.791	0,04
DISCOVERY	16.997	ZAR	166.074	0,18
FIRSTRAND	219.538	ZAR	769.262	0,11
GOLD FIELDS	137.967	ZAR	490.255	0,08
IMPALA PLATINUM	106.335	ZAR	363.920	0,10
IMPERIAL HOLDINGS	36.514	ZAR	450.159	0,04
LIBERTY	19.901	ZAR	161.683	0,04
LIFE HEALTHCARE	77.478	ZAR	167.937	
LIFE HEALTHCARE HOLDINGS RIGHTS	29.119	ZAR	9.844	0,00
MASSMART HOLDINGS	23.591	ZAR	246.629	0,06
MMI HOLDINGS	140.671	ZAR	251.090	0,14
MONDI	25.530	ZAR	614.521	0,02
MR PRICE GROUP	8.965	ZAR	107.638	0,41
MTN GROUP	188.110	ZAR	1.717.844	0,03
NAMPAK	110.999	ZAR	141.282	0,07
NASPERS "N"	1.825	ZAR	318.553	0,14
NEDBANK GROUP	32.479	ZAR	600.354	0,04
NETCARE	94.325	ZAR	182.207	0,01
NORTHAM PLATINUM	12.248	ZAR	49.520	0,05
PICK N PAY STORES	40.815	ZAR	203.675	0,02
RAND MERCHANT INVESTMENT	32.360	ZAR	100.040	0,03
REMGRO	9.885	ZAR	151.944	0,02
REUNERT	17.363	ZAR	94.744	
RMB HOLDINGS	17.057	ZAR	75.131	0,02
SANLAM	94.860	ZAR	477.988	0,11
SAPPI	65.628	ZAR	446.507	0,10
SASOL	54.049	ZAR	1.592.396	0,38
SHOPRITE HOLDINGS	20.636	ZAR	299.834	0,07
SIBANYE GOLD	129.406	ZAR	281.074	0,06
SPAR GROUP	5.298	ZAR	68.509	0,02
STANDARD BANK	115.853	ZAR	1.264.688	0,30
SUPER GROUP	24.442	ZAR	65.405	0,02
TELKOM	93.056	ZAR	521.013	0,12
THE FOSCHINI GROUP	8.880	ZAR	102.515	0,02
TIGER BRANDS	5.738	ZAR	173.079	0,04
TRUWORTHS INTERNATIONAL	16.914	ZAR	108.415	0,02
TSOGO SUN HOLDINGS	70.264	ZAR	145.408	0,03
VODACOM GROUP	70.064	ZAR	795.214	0,18
WOOLWORTHS HOLDINGS	45.037	ZAR	236.512	0,05
			16.912.497	**3,89**
SÜDKOREA				
AMOREPACIFIC CORP	442	KRW	110.854	0,03
AMOREPACIFIC GROUP	1.369	KRW	146.274	0,03
BGF RETAIL	931	KRW	87.405	0,02
BS FINANCIAL GROUP	9.927	KRW	81.481	0,02
CHEIL COMMUNICATIONS	5.895	KRW	100.146	0,02
CJ CHEILJEDANG	363	KRW	114.571	0,03
CJ CORP	2.240	KRW	348.492	0,08
CJ E&M CORP	990	KRW	75.240	0,02
CJ KOREA EXPRESS	264	KRW	39.302	0,01
COSMAX	962	KRW	116.979	0,03
COWAY	1.674	KRW	143.988	0,03
DAELIM INDUSTRIAL	798	KRW	57.723	0,01
DAEWOO INTERNATIONAL	2.338	KRW	49.857	0,01
DAEWOO SECURITIES	15.868	KRW	128.258	0,03
DAISHIN SECURITIES	5.399	KRW	57.445	0,01
DGB FINANCIAL GROUP	5.996	KRW	58.168	0,01
DONGBU INSURANCE	1.241	KRW	71.014	0,02
DOOSAN HEAVY INDUSTRIES	14.630	KRW	313.289	0,07
DOOSAN INFRACORE	14.865	KRW	125.202	0,03
E-MART	1.319	KRW	242.355	0,06
GS HOLDINGS	1.302	KRW	68.801	0,02
GS RETAIL	2.343	KRW	110.402	0,03
HALLA VISTEON CLIMATE CONTROL	7.766	KRW	64.438	0,01
HANA FINANCIAL HOLDINGS	18.711	KRW	618.168	0,14
HANJIN KAL CORP	2.614	KRW	45.810	0,01
HANKOOK TIRE	2.026	KRW	98.726	0,02
HANWHA CHEMICAL	5.158	KRW	121.753	0,03
HANWHA LIFE INSURANCE	28.561	KRW	154.243	0,04
HITEJINRO	3.946	KRW	71.799	0,02
HYOSUND	1.001	KRW	121.274	0,03
HYUDAI GLOVIS	401	KRW	52.706	0,01
HYUNDAI DEPARTMENT STORE	990	KRW	89.403	0,02
HYUNDAI DEVELOPMENT	2.901	KRW	105.440	0,02

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index GEM Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION	3.516	KRW	155.614	0,04
HYUNDAI GREENFOOD	2.065	KRW	28.895	0,01
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	2.135	KRW	314.976	0,07
HYUNDAI MARINE & FIRE VERSICHERUNG	3.802	KRW	118.980	0,03
HYUNDAI MOBIS	1.867	KRW	401.471	0,09
HYUNDAI MOTOR	5.395	KRW	759.744	0,17
HYUNDAI STEEL	3.874	KRW	202.633	0,05
KANGWON LAND	1.930	KRW	65.920	0,02
KB FINANCIAL GROUP	15.841	KRW	694.023	0,16
KCC CORP	331	KRW	104.767	0,02
KEPCO PLANT SERVICE & ENGINEERING	1.956	KRW	109.131	0,03
KIA MOTORS	22.547	KRW	746.917	0,17
KOLON INDUSTRIES	979	KRW	61.974	0,01
KOREA ELECTRIC POWER	28.914	KRW	1.200.851	0,28
KOREA GAS CORP	4.183	KRW	168.117	0,04
KOREA INVESTMENT HOLDINGS	1.879	KRW	79.130	0,02
KOREA ZINC	227	KRW	87.681	0,02
KOREAN AIRLINES	25.433	KRW	717.451	0,16
KT & G	2.699	KRW	235.290	0,05
KT CORP	31.428	KRW	896.401	0,21
KUMHO PETRO CHEMICAL	823	KRW	57.986	0,01
KUMHO TIRE	14.519	KRW	110.864	0,03
LG CHEMICAL	2.352	KRW	618.272	0,14
LG CORP	3.810	KRW	239.143	0,05
LG DISPLAY	35.214	KRW	952.436	0,22
LG ELECTRONICS	25.127	KRW	1.525.476	0,34
LG HAUSYS	869	KRW	78.864	0,02
LG HOUSEHOLD & HEALTHCARE	164	KRW	118.921	0,03
LG INNOTEK	1.950	KRW	237.992	0,05
LG INSURANCE	2.540	KRW	61.319	0,01
LG UPLUS CORP	28.390	KRW	362.992	0,08
LOTTE CHEMICAL CORP	481	KRW	159.341	0,04
LOTTE CHILSUNG BEVERAGE	55	KRW	69.585	0,02
LOTTE CONFECTIONERY	318	KRW	54.591	0,01
LOTTE SHOPPING	1.623	KRW	315.626	0,07
LS CABLE	2.341	KRW	134.379	0,03
LS INDUSTRIAL SYSTEMS	1.267	KRW	53.527	0,01
MACQUARIE KOREA INFRASTRUCTURE FUND	11.395	KRW	84.768	0,02
MERITZ FIRE & MARINE VERSICHERUNG	2.803	KRW	40.099	0,01
N C SOFT	218	KRW	59.450	0,01
NAVER CORP	258	KRW	197.234	0,05
NONG SHIM	232	KRW	62.023	0,01
OCI	676	KRW	51.195	0,01
ORION CORP	115	KRW	68.892	0,02
PAN OCEAN	31.509	KRW	154.950	0,04
POSCO	2.901	KRW	754.807	0,17
S1 CORP	852	KRW	68.332	0,02
SAMSUNG C&T	2.516	KRW	286.824	0,07
SAMSUNG CARD	2.982	KRW	104.517	0,02
SAMSUNG ELECTRO MECHANICS	7.901	KRW	490.978	0,11
SAMSUNG ELECTRONICS	3.549	KRW	6.536.848	1,49
SAMSUNG ENGINEERING	15.618	KRW	179.442	0,04
SAMSUNG FIRE & MARINE VERSICHERUNG	687	KRW	164.622	0,04
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	31.696	KRW	317.408	0,07
SAMSUNG LIFE INSURANCE	2.990	KRW	290.065	0,07
SAMSUNG SDI	2.048	KRW	252.699	0,06
SAMSUNG SDS	1.551	KRW	185.135	0,04
SAMSUNG SECURITIES	2.373	KRW	71.397	0,02
SAMSUNG TECHWIN	2.066	KRW	87.005	0,02
SHINHAN FINANCIAL GROUP	18.486	KRW	770.236	0,18
SHINSEGAE	274	KRW	46.793	0,01
SK C&C	5.857	KRW	1.275.173	0,28
SK HYNIX	22.639	KRW	1.022.218	0,24
SK INNOVATION	2.851	KRW	424.430	0,10
SK NETWORKS	13.379	KRW	89.359	0,02
SK TELECOM	4.783	KRW	1.077.695	0,25
S-OIL CORP	1.716	KRW	154.198	0,04
SSANGYONG CEMENT INDUSTRIAL	2.515	KRW	32.831	0,01
SSANGYONG INFORMATION & COMMUNICATION	772	KRW	1.588	0,00
WOORI BANK	32.935	KRW	382.821	0,09
WOORI INVESTMENT & WERTPAPIERE	10.256	KRW	115.084	0,03
			32.393.402	**7,44**
TAIWAN				
ACCTON TECHNOLOGY	25.539	TWD	56.264	0,01
ACER	537.475	TWD	254.870	0,06
ADVANCED SEMICONDUCTOR ENGINEERING	714.450	TWD	911.678	0,21
ADVANTECH	14.124	TWD	118.138	0,03
ASIA CEMENT	189.928	TWD	191.385	0,04
ASIA PACIFIC TELECOM	163.766	TWD	53.767	0,01
ASUSTEK COMPUTER	47.970	TWD	473.903	0,11
AU OPTRONICS	3.082.168	TWD	1.202.742	0,28
CATCHER TECHNOLOGY	32.391	TWD	319.995	0,07
CATHAY FINANCIAL HOLDING	309.626	TWD	496.552	0,11
CHANG HWA COMMERCIAL BANK	276.470	TWD	168.429	0,04
CHENG SHIN RUBBER INDUSTRIES	150.184	TWD	310.091	0,07
CHICONY ELECTRONICS	58.526	TWD	149.172	0,03
CHIN POON INDUSTRIAL	25.363	TWD	51.533	0,01
CHINA AIR LINES	1.298.880	TWD	451.252	0,10
CHINA DEVELOPMENT FINANCIAL	645.158	TWD	176.974	0,04
CHINA STEEL	741.924	TWD	618.127	0,14

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index GEM Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
CHINATRUST FINANCIAL HOLDING	495.814	TWD	306.139	0,07
CHUNGHWA TELECOM	379.615	TWD	1.287.592	0,30
COMPAL ELECTRONICS	665.835	TWD	434.140	0,10
CTCI CORP	76.308	TWD	133.182	0,03
DELTA ELECTRONICS INDUSTRIAL	94.351	TWD	504.891	0,12
E SUN FINANCIAL HOLDINGS	81.687	TWD	49.630	0,01
ECLAT TEXTILE	4.270	TWD	42.746	0,01
EPISTAR CORP	148.417	TWD	156.154	0,04
EVA AIRWAYS	571.890	TWD	303.205	0,07
EVERLIGHT ELECTRONICS	46.510	TWD	74.436	0,02
FAR EASTERN NEW CENTURY	340.685	TWD	295.058	0,07
FAR EASTONE TELEKOMMUNIKATION	96.421	TWD	236.552	0,05
FENG TAY ENTERPRISE	44.478	TWD	177.227	0,04
FIRST FINANCIAL HOLDING	203.166	TWD	123.772	0,03
FORMOSA CHEMICAL & FIBER	173.150	TWD	538.261	0,12
FORMOSA PETROCHEMICAL CORP	175.709	TWD	613.335	0,14
FORMOSA PLASTICS	126.712	TWD	377.628	0,09
FORMOSA TAFFETA	137.332	TWD	146.526	0,03
FOXCONN TECHNOLOGY	81.843	TWD	249.299	0,06
FUBON FINANCIAL HOLDING	257.737	TWD	420.127	0,10
GIANT MANUFACTURING	16.000	TWD	94.576	0,02
GIGABYTE TECH	58.911	TWD	81.285	0,02
GOURMET MASTER	5.993	TWD	56.640	0,01
HIWIN TECHNOLOGIES CORP	11.516	TWD	72.243	0,02
HON HAI PRECISION INDUSTRIES	1.407.181	TWD	4.216.862	0,98
HOTAI MOTOR	15.847	TWD	185.517	0,04
HTC	169.944	TWD	433.716	0,10
HUA NAN FINANCIAL HOLDINGS	310.329	TWD	173.217	0,04
INNOLUX CORP	4.299.181	TWD	1.776.754	0,41
INVENTEC	454.461	TWD	340.468	0,08
KENDA RUBBER	33.454	TWD	55.523	0,01
KING VUAN ELECTRONICS	133.776	TWD	123.349	0,03
KINSUS INTERCONNECT TECHNOLOGY	40.460	TWD	106.856	0,02
LARGAN PRECISION	1.000	TWD	157.408	0,04
LITE-ON TECHNOLOGY	260.944	TWD	449.415	0,10
MAKALOT INDUSTRIAL	12.426	TWD	50.945	0,01
MEDIATEK	67.824	TWD	480.198	0,11
MEGA FINANCIAL HOLDING	248.699	TWD	200.650	0,05
MERIDA INDUSTRY	10.000	TWD	52.853	0,01
MICRO-STAR INTERNATIONAL	39.971	TWD	92.928	0,02
NAN YA PLASTICS	314.004	TWD	743.468	0,17
NANYA TECHNOLOGY	135.160	TWD	215.423	0,05
NIEN MADE ENTERPRISE	5.363	TWD	49.980	0,01
NOVATEK MICROELECTRONIC	24.000	TWD	92.864	0,02
PEGATRON CORP	307.630	TWD	909.710	0,21
POU CHEN	558.166	TWD	771.988	0,18
POWERTECH TECHNOLOGY	68.835	TWD	200.156	0,05
PRESIDENT CHAIN STORE	43.979	TWD	362.062	0,08
QUANTA COMPUTER	363.362	TWD	738.283	0,17
RADIANT OPTO-ELECTRONICS	63.124	TWD	132.621	0,03
REALTEK SEMICONDUCTOR	28.040	TWD	100.186	0,02
SHIN KONG FINANCIAL HOLDING	797.938	TWD	232.547	0,05
SILICONWARE PRECISION	194.572	TWD	317.164	0,07
SINOPAC HOLDINGS	425.333	TWD	132.641	0,03
ST SHINE OPTICAL	1.725	TWD	34.935	0,01
SYNNEX TECHNOLOGY INTERNATIONAL	94.050	TWD	101.121	0,02
TAISHIN FINANCIAL	534.232	TWD	222.545	0,05
TAIWAN BUSINESS BANK	182.263	TWD	50.417	0,01
TAIWAN CEMENT	248.449	TWD	296.990	0,07
TAIWAN COOPERATIVE HOLDINGS	300.049	TWD	149.199	0,03
TAIWAN FERTILIZER	23.000	TWD	31.811	0,01
TAIWAN MOBILE	90.481	TWD	332.224	0,08
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	513.633	TWD	3.196.780	0,75
TECO ELECTRIC & MACHINERY	175.497	TWD	178.288	0,04
TONG YANG INDUSTRY	33.627	TWD	58.358	0,01
TRANSCEND INFORMATION	13.000	TWD	42.553	0,01
TRIPOD TECHNOLOGY	71.756	TWD	202.033	0,05
TSRC CORP	71.368	TWD	82.139	0,02
UNIMICRON TECHNOLOGY	553.548	TWD	304.418	0,07
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES	401.855	TWD	752.974	0,17
UNITED MICRO ELECTRONICS	1.614.075	TWD	648.458	0,15
WALSIN LIHWA	178.000	TWD	81.477	0,02
WAN HAI LINES	190.000	TWD	110.120	0,03
WINBOND ELECTRONICS	549.789	TWD	307.782	0,07
WISTRON CORP	501.481	TWD	459.090	0,11
WISTRON NEWEB	23.214	TWD	65.207	0,01
WPG HOLDINGS	81.330	TWD	102.041	0,02
YAGEO CORP	70.481	TWD	191.945	0,04
YUANTA FINANCIAL HOLDINGS	566.246	TWD	238.678	0,05
YULON MOTOR	156.990	TWD	146.046	0,03
			35.062.897	**8,05**
THAILAND				
BANGKOK DUSIT MEDICAL DIENSTLEISTUNGEN	332.135	THB	203.678	0,05
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO	575.402	THB	125.424	0,03
BTS GROUP HOLDINGS	497.759	THB	122.243	0,03
BUMRUNGRAD HOSPITAL	9.647	THB	50.748	0,01
CENTRAL PATTANA	32.775	THB	54.057	0,01
CENTRAL PLAZA HOTEL	55.500	THB	56.859	0,01
CP ALL	157.505	THB	270.081	0,06
DELTA ELECTRONICS	64.882	THB	166.884	0,04

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index GEM Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
EASTERN POLYMER GROUP	95.992	THB	37.384	0,01
ENERGY ABSOLUTE	108.234	THB	86.505	0,02
HOME PRODUCT CENTER PCL	199.700	THB	55.428	0,01
INDORAMA VENTURES	77.400	THB	79.295	0,02
IRPC	719.600	THB	106.662	0,02
PTT GLOBAL CHEMICAL	240.322	THB	518.604	0,12
ROBINSON DEPARTMENT STORE	24.424	THB	45.253	0,01
SIAM CEMENT	10.679	THB	91.559	0,02
THAI UNION FROZEN PRODUCTS	319.136	THB	196.634	0,05
TOTAL ACCESS COMMUNICATIONS	406.245	THB	513.599	0,12
			2.780.897	**0,64**
TÜRKEI				
AKBANK	159.165	TRY	376.096	0,09
ANADOLOU EFES BIRACILIK	45.872	TRY	248.924	0,06
ARCELIK	21.311	TRY	132.566	0,03
BIM BIRLESIK MAGAZALAR	11.898	TRY	183.723	0,04
CARREFOURSA CARREFOUR SABANCI	25.744	TRY	47.038	0,01
EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATOTA	56.967	TRY	45.391	0,01
ENKA INSAAT	143.419	TRY	243.527	0,06
EREGLI DEMIR VE CELIK FABRIK	334.655	TRY	547.100	0,13
FORD OTOMOTIV SANAYI	9.606	TRY	95.650	0,02
GARANTI BANKASI	224.798	TRY	550.947	0,13
KOC HOLDING	126.855	TRY	544.080	0,13
SABANCI HOLDING	174.310	TRY	480.370	0,11
TAV HAVALIMANLARI	51.480	TRY	203.824	0,05
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	4.619	TRY	114.855	0,03
TURK HAVA YOLLARI	575.007	TRY	870.517	0,19
TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	104.474	TRY	118.265	0,03
TURK TELEKOMUNIKASYON	540.353	TRY	880.408	0,19
TURKCELL ILETISM HIZMETLERI	233.116	TRY	766.047	0,18
TURKIYE HALK BANKASI	109.612	TRY	317.432	0,07
TURKIYE IS BANKASI "C"	434.082	TRY	797.903	0,17
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI	199.476	TRY	296.511	0,07
ULKER BISKUVI SANAYI	13.380	TRY	66.136	0,02
YAPI KREDI BANK	28.128	TRY	29.600	0,01
			7.956.910	**1,83**
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
AIR ARABIA	220.422	AED	63.614	0,01
ALDAR PROPERTIES	442.021	AED	271.983	0,06
DUBAI PARKS AND RESORTS	109.127	AED	30.306	0,01
EMAAR PROPERTIES	107.203	AED	213.069	0,05
FIRST GULF BANK	58.124	AED	204.144	0,05
			783.116	**0,18**

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
USA				
SOHU.COM	1.700	USD	68.646	0,02
SOUTHERN COPPER	12.048	USD	436.138	0,10
			504.784	**0,12**
SUMME ANTEILE			**373.132.650**	**85,80**
OPTIONSSCHEINE / AKTIENGEBUNDENE WERTPAPIERE				
THAILAND				
INDORAMA VENTURES 24.08.2017	7.520	THB	382	0,00
INDORAMA VENTURES 24.08.2018	5.785	THB	414	0,00
			796	**0,00**
SUMME OPTIONSSCHEINE / AKTIENGEBUNDENE WERTF			**796**	**0,00**
DEPOSITARY RECEIPTS				
CHINA				
ALIBABA GROUP HOLDING	2.241	USD	243.933	0,06
BAIDU	785	USD	135.303	0,03
NETEASE	364	USD	102.775	0,02
			482.011	**0,11**
PERU				
CIA DE MINA BUENAVENTUR	9.753	USD	116.549	0,03
GRANA Y MONTERO	33.709	USD	101.801	0,02
			218.350	**0,05**
RUSSISCHE FÖDERATION				
PHOSAGRO OAO	21.826	USD	329.572	0,08
ROSNEFT OIL	9.658	USD	55.389	0,01
			384.961	**0,09**
THAILAND				
ADVANCED INFORMATION DIENSTLEISTUNGEN	151.438	THB	785.633	0,18
AIRPORTS OF THAILAND	240.370	THB	277.693	0,06
BANGKOK BANK	93.000	THB	490.576	0,11
CHAROEN POKPHAND FOODS	462.667	THB	373.146	0,09
GLOW ENERGY	77.578	THB	184.884	0,04
KASIKORNBANK	108.147	THB	600.336	0,14
KRUNG THAI BANK	773.810	THB	458.787	0,11
MINOR INTERNATIONAL	69.165	THB	73.874	0,02
PTT E&P	427.030	THB	1.157.322	0,26
PTT PCL	213.633	THB	2.415.265	0,55
SHIN CORP	157.775	THB	256.787	0,06
SIAM CEMENT	48.139	THB	763.900	0,18
SIAM COMMERCIAL BANK	136.418	THB	644.276	0,15
THAI OIL	77.017	THB	168.998	0,04
THANACHART CAPITAL	176.466	THB	248.742	0,06
TMB BANK	1.887.881	THB	132.781	0,03
			9.033.000	**2,08**
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			**10.118.322**	**2,33**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index GEM Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
VORZUGSAKTIEN				
BRASILIEN				
BANCO BRADESCO	195.438	BRL	2.025.721	0,47
BRASKEM "A"	41.407	BRL	414.721	0,10
CIA DE TRANSMISSAO DE ENERGIA	3.585	BRL	74.010	0,02
CIA ENERGETICA DE SAO PAULO "B"	64.792	BRL	395.453	0,09
CIA ENERGETICA MINAS	199.847	BRL	651.127	0,15
CIA PARANAENSE DE ENERGI "B"	20.137	BRL	205.907	0,05
COMPANHIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO "A"	51.796	BRL	1.009.916	0,23
GERDAU	199.172	BRL	676.757	0,16
ITAU INVESTIMENTOS	207.135	BRL	634.748	0,15
ITAU UNIBANCO BANCO MULTIPLO	225.894	BRL	2.764.628	0,63
LOJAS AMERICANAS	10.705	BRL	55.819	0,01
PETROBRAS	635.504	BRL	2.916.127	0,66
SUZANO PAPEL E CELULOSE	30.964	BRL	123.205	0,03
TELEF BRASIL	101.494	BRL	1.510.300	0,35
VALE "A"	284.583	BRL	2.578.286	0,59
			16.036.725	**3,69**
CHILE				
EMBOTELLADORA ANDINA "B"	50.857	CLP	202.818	0,05
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE	6.587	CLP	226.314	0,05
			429.132	**0,10**
KOLUMBIEN				
BANCO DAVIVIENDA	17.889	COP	187.891	0,04
BANCOLOMBIA	27.651	COP	278.354	0,06
GRUPO AVAL ACCIONES	1.031.120	COP	419.699	0,10
			885.944	**0,20**
RUSSISCHE FÖDERATION				
SURGUTNEFTEGAZ	4.302.197	RUB	2.479.835	0,57
			2.479.835	**0,57**
SUMME VORZUGSAKTIEN			**19.831.636**	**4,56**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**403.083.404**	**92,69**
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
CHINA				
SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS	59.345	HKD	97.300	0,02
			97.300	**0,02**
HONGKONG				
SEMICONDUCTOR MANUFACTURING INTERNATIONAL	160.157	HKD	198.281	0,05
			198.281	**0,05**
MEXIKO				
GENTERA	44.179	MXN	74.976	0,02
			74.976	**0,02**
KATAR				
OOREDOO QSC	30.234	QAR	802.088	0,18
			802.088	**0,18**
RUSSISCHE FÖDERATION				
CHEREPOVETS MK SERVERSTAL	59.333	RUB	861.013	0,20
FEDERAL HYDROGENERATING	48.601.620	RUB	819.406	0,19
INTER RAO UES	1	RUB	-	0,00
LUKOIL	52.036	RUB	2.773.796	0,64
MOBILE TELESYSTEMS	334.392	RUB	1.657.490	0,38
MOSCOW EXCHANGE MICEX	55.310	RUB	112.337	0,03
NOVATEK OAO	25.041	RUB	317.899	0,07
NOVOLIPETSK IRON & STEEL	38.772	RUB	77.295	0,02
ROSNEFT OIL	1.041.155	RUB	6.024.557	1,39
ROSTELECOM	922.481	RUB	1.257.351	0,29
TATNEFT	155.105	RUB	978.313	0,22
VTB BANK	663.404.390	RUB	789.527	0,18
			15.668.984	**3,61**
SÜDKOREA				
CJ HOME SHOPPING	305	KRW	57.105	0,01
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	23.676	KRW	258.264	0,06
KT CORP	27.675	USD	465.216	0,11
			780.585	**0,18**
TAIWAN				
CHIPBOND TECHNOLOGY	66.000	TWD	105.410	0,02
SIMPLO TECHNOLOGY	23.941	TWD	81.204	0,02
SINO-AMERICAN SILICON PRODUCTS	96.322	TWD	154.156	0,03
VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTORS	60.000	TWD	114.203	0,03
WIN SEMICONDUCTORS CORP	18.017	TWD	80.097	0,02
			535.070	**0,12**
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				
ABU DHABI COMMERCIAL BANK	108.918	AED	201.651	0,05
AL NOOR HOSPITALS GROUP	27.197	GBP	250.765	0,05
			452.416	**0,10**
SUMME ANTEILE			**18.609.700**	**4,28**
DEPOSITARY RECEIPTS				
RUSSISCHE FÖDERATION				
MAIL,RU GROUP	9.930	USD	217.964	0,05
			217.964	**0,05**
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			**217.964**	**0,05**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index GEM Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
VORZUGSAKTIEN				
RUSSISCHE FÖDERATION				
TRANSNEFT	622	RUB	1.922.766	0,44
			1.922.766	**0,44**
SUMME VORZUGSAKTIEN			**1.922.766**	**0,44**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**20.750.430**	**4,77**
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
BRASILIEN				
SUL AMERICA	22.884	BRL	121.721	0,03
TRANSMISSORA ALIANCA DE ENERGIA ELETRICA	6.803	BRL	49.256	0,01
			170.977	**0,04**
THAILAND				
BEC WORLD	243.885	THB	123.334	0,03
TRUE CORP PCL	1.239.885	THB	245.040	0,05
			368.374	**0,08**
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			**539.351**	**0,12**
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
BRASILIEN				
COMPANIA SAO JOSE HOLDING	9.897	BRL	33.412	0,01
			33.412	**0,01**
CHINA				
CHONGQING CHANGAN AUTOMOBILE "B"	87.400	HKD	121.476	0,03
KAISA GROUP HOLDINGS	281.000	HKD	99.449	0,02
			220.925	**0,05**
ÄGYPTEN				
EFG-HERMES HOLDING	90.888	EGP	129.954	0,03
			129.954	**0,03**
KATAR				
DOHA BANK QAR10 RIGHTS	1.322	QAR	2.324	0,00
			2.324	**0,00**
TAIWAN				
WINTEK CORP	333.820	TWD	-	0,00
			-	**0,00**
SUMME ANTEILE			**386.615**	**0,09**
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			**386.615**	**0,09**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**424.759.800**	**97,67**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**10.126.743**	**2,33**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**434.886.543**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
AUSTRALIEN				
AGL ENERGY	608	AUD	12.260	0,01
ALS	2.162	AUD	10.151	0,01
ALUMINA	9.368	AUD	12.823	0,01
AMCOR	3.889	AUD	44.787	0,03
AMP	7.614	AUD	30.160	0,02
ANZ BANKING GROUP	5.718	AUD	139.135	0,10
ASX	206	AUD	7.952	0,01
AURIZON HOLDINGS	5.074	AUD	20.370	0,02
AUSNET SERVICES	5.855	AUD	7.544	0,01
BENDIGO BANK	941	AUD	8.736	0,01
BHP BILLITON	10.617	AUD	195.177	0,13
BLUESCOPE STEEL	3.070	AUD	28.782	0,02
BORAL	4.771	AUD	21.307	0,02
BRAMBLES	2.707	AUD	19.355	0,01
BWP TRUST	2.586	AUD	5.636	0,00
CALTEX	369	AUD	8.321	0,01
CIMIC GROUP	3.243	AUD	89.104	0,07
COCA-COLA AMATIL	2.053	AUD	16.987	0,01
COCHLEAR	65	AUD	6.722	0,00
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIEN	2.798	AUD	183.817	0,13
COMPUTERSHARE	1.579	AUD	16.977	0,01
CROWN	1.500	AUD	13.547	0,01
CSL	424	AUD	40.636	0,03
CSR	2.541	AUD	8.763	0,01
DUET GROUP	8.702	AUD	18.566	0,01
DULUXGROUP	1.295	AUD	6.467	0,00
FAIRFAX MEDIA LIMITED	23.913	AUD	18.743	0,01
FLIGHT CENTRE	592	AUD	13.074	0,01
FORTESCUE METALS GROUP	4.877	AUD	23.234	0,02
GENERAL PROPERTY GROUP	8.089	AUD	31.856	0,02
HARVEY NORMAN HOLDINGS	2.356	AUD	8.161	0,01
HEALTHSCOPE	9.985	AUD	17.333	0,01
ILUKA RESOURCES	2.117	AUD	12.336	0,01
INCITEC PIVOT	4.602	AUD	13.232	0,01
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	4.780	AUD	22.114	0,02
INVESTA OFFICE FUND	2.580	AUD	9.371	0,01
JB HI-FI	415	AUD	7.839	0,01
LEND LEASE GROUP	2.369	AUD	28.224	0,02
LINK ADMINISTRATION HOLDINGS	1.194	AUD	7.058	0,01
MACQUARIE ATLAS ROADS GROUP	2.810	AUD	11.002	0,01
MACQUARIE GROUP	1.092	AUD	75.322	0,06
MEDIBANK	4.380	AUD	9.445	0,01
METCASH	6.976	AUD	13.176	0,01
MIRVAC GROUP	4.559	AUD	7.635	0,01
NATIONAL AUSTRALIA BANK	4.995	AUD	127.348	0,09
NEWCREST MINING	925	AUD	15.753	0,01
NORTHERN STAR RESSOURCEN	3.242	AUD	10.065	0,01
ORICA	1.739	AUD	23.405	0,02
ORIGIN ENERGY	1.481	AUD	7.984	0,01
ORORA	3.912	AUD	8.855	0,01
OZ MINERALS	1.739	AUD	10.412	0,01
PRIMARY HEALTH CARE	3.918	AUD	10.696	0,01
QANTAS AIRWAYS	25.343	AUD	75.387	0,06
QBE INSURANCE GROUP	1.419	AUD	13.987	0,01
RAMSAY HEALTH CARE	658	AUD	35.167	0,03
RIO TINTO	1.149	AUD	53.123	0,04
SANTOS	2.976	AUD	8.648	0,01
SCENTRE GROUP	23.145	AUD	75.929	0,06
SHOPPING CENTRES AUSTRALASIA	3.819	AUD	6.542	0,00
SONIC HEALTHCARE	1.472	AUD	24.899	0,02
SOUTH32	15.052	AUD	31.768	0,02
STAR ENTERTAINMENT GROUP	2.462	AUD	10.298	0,01
SUNCORP GROUP	3.350	AUD	33.841	0,03
SYDNEY AIRPORT	1.544	AUD	7.993	0,01
TABCORP HOLDINGS	1.696	AUD	6.160	0,00
TATTERSALS	3.323	AUD	11.257	0,01
TELSTRA CORP	51.142	AUD	182.246	0,13
TREASURY WINE ESTATES	3.379	AUD	31.601	0,02
VICINITY CENTRES REIT	3.139	AUD	6.793	0,01
WESFARMERS	4.909	AUD	169.189	0,12
WESTFIELD GROUP	10.374	AUD	70.445	0,05
WESTPAC BANKING CORP	6.112	AUD	163.865	0,11
WOODSIDE PETROLEUM	1.931	AUD	47.370	0,04
WOOLWORTHS	7.394	AUD	149.836	0,10
			2.734.099	**2,03**
ÖSTERREICH				
ERSTE BANK	2.266	EUR	73.662	0,05
OMV	2.489	EUR	99.093	0,07
VOESTALPINE	1.891	EUR	75.406	0,06
			248.161	**0,18**
BELGIEN				
AGEAS	799	EUR	31.199	0,02
KBC GROUP	1.730	EUR	113.790	0,08
SOLVAY	304	EUR	37.097	0,03
UCB	531	EUR	41.309	0,03
UMICORE	409	EUR	23.275	0,02
			246.670	**0,18**
KANADA				
AGNICO EAGLE MINES	446	CAD	18.842	0,01
AGRIUM	322	CAD	30.878	0,02
ALIMENTATION COUCHE-TARD	810	CAD	36.689	0,03
ARC RESOURCES	756	CAD	10.795	0,01

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
BANK OF MONTREAL	1.780	CAD	133.140	0,10
BANK OF NOVA SCOTIA	2.533	CAD	150.655	0,11
BARRICK GOLD	2.827	CAD	53.202	0,04
BCE	3.580	CAD	157.624	0,12
CANADIAN IMPERIAL BANK	1.306	CAD	111.325	0,08
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	1.324	CAD	97.802	0,07
CANADIAN NATURAL RESSOURCEN	2.709	CAD	88.081	0,07
CANADIAN PACIFIC RAILWAY	254	CAD	37.554	0,03
CANADIAN TIRE "A"	267	CAD	31.303	0,02
CENOVUS ENERGY	2.546	CAD	28.706	0,02
CGI "A"	1.816	CAD	87.861	0,07
CI FINANCIAL	1.219	CAD	24.247	0,02
CONSTELLATION SOFTWARE	37	CAD	18.074	0,01
CRESCENT POINT ENERGY TRUST	2.269	CAD	24.665	0,02
DOLLARAMA	492	CAD	40.870	0,03
ENBRIDGE	215	CAD	8.867	0,01
ENCANA CORP	3.036	CAD	34.936	0,03
FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS	28	CAD	13.006	0,01
FORTIS	1.295	CAD	42.785	0,03
GILDAN ACTIVEWEAR	972	CAD	26.026	0,02
GOLDCORP	909	CAD	13.307	0,01
GREAT WEST LIFECO	1.890	CAD	52.701	0,04
IMPERIAL OIL	808	CAD	24.625	0,02
INTACT FINANCIAL CORP	605	CAD	43.009	0,03
INTER PIPELINE	1.480	CAD	31.312	0,02
LOBLAW	1.346	CAD	72.816	0,05
MAGNA INTERNATIONAL	3.260	CAD	142.167	0,11
MANULIFE FINANCIAL CORP	7.366	CAD	131.008	0,10
METRO, INC.	898	CAD	27.590	0,02
NATIONAL BANK OF CANADA	1.088	CAD	45.638	0,03
OPEN TEXT CORP	230	CAD	7.821	0,01
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	2.577	CAD	44.289	0,03
POWER CORP OF CANADA	2.513	CAD	59.662	0,04
POWER FINANCIAL	2.538	CAD	67.310	0,05
PROGRESSIVE WASTE CONNECTIONS	249	USD	21.877	0,02
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL	757	USD	42.362	0,03
ROGERS COMMUNICATIONS "B"	1.439	CAD	63.412	0,05
ROYAL BANK OF CANADA	3.564	CAD	261.318	0,19
SAPUTO GROUP	566	CAD	19.561	0,01
SHAW MUNICATIONS "B"	1.534	CAD	31.776	0,02
SNC-LAVALIN GROUP	762	CAD	29.919	0,02
SUN LIFE FINANCIAL DIENSTLEISTUNGEN	1.293	CAD	47.175	0,04
SUNCOR ENERGY	5.123	CAD	158.088	0,12
TELUS	2.363	CAD	76.389	0,06
THOMSON REUTERS	3.188	CAD	138.382	0,10
TORONTO-DOMINION BANK	3.566	CAD	176.911	0,13
TRANSCANADA CORP	699	CAD	32.086	0,02
VALEANT PHARMACEUTICALS	1.882	CAD	20.797	0,02
			3.191.241	**2,37**
CHINA				
CHEUNG KONG INFRASTRUCTURE	711	HKD	5.582	0,00
HKT TRUST	21.156	HKD	27.281	0,02
HONG KONG LAND HLDGS	2.100	USD	16.170	0,01
LI & FUNG	98.875	HKD	42.881	0,03
SHENZOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS	3.820	HKD	24.114	0,02
SIGNET JEWELERS	294	USD	20.777	0,02
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP	1.884	HKD	13.772	0,01
VTECH HOLDINGS	1.112	HKD	13.295	0,01
XINYI GLASS	10.486	HKD	9.231	0,01
YUE YUEN INDUSTRIAL HOLDINGS	16.001	HKD	62.909	0,05
			236.012	**0,18**
DÄNEMARK				
A P MOLLER - MAERSK	163	DKK	272.142	0,20
CARLSBERG "B"	542	DKK	49.884	0,04
CHRISTIAN HANSEN HOLDING	129	DKK	8.235	0,01
COLOPLAST "B"	249	DKK	19.372	0,01
DANSKE BANK	1.169	DKK	39.909	0,03
DSV	353	DKK	18.295	0,01
ISS "A/S"	3.856	DKK	145.616	0,11
JYSKE BANK	200	DKK	10.101	0,01
NOVO NORDISK "B"	3.781	DKK	131.148	0,10
NOVOZYMES	412	DKK	16.252	0,01
PANDORA	94	DKK	10.402	0,01
TDC	5.373	DKK	27.747	0,02
VESTAS WINDSYSTEMS	561	DKK	45.864	0,03
			794.967	**0,59**
FINNLAND				
AMER SPORTS CORP "A"	338	EUR	7.523	0,01
ELISA	443	EUR	15.592	0,01
FORTUM CORP	3.189	EUR	49.966	0,04
HUHTAMAKI OYJ	331	EUR	11.679	0,01
KESKO UYJ "B"	429	EUR	20.197	0,02
KONE "B"	1.356	EUR	59.184	0,04
NESTE OIL	476	EUR	18.602	0,01
NOKIA	51.010	EUR	272.012	0,21
NOKIAN RENKAAT	298	EUR	12.427	0,01
ORION CORP	241	EUR	12.596	0,01
SAMPO "A"	700	EUR	33.180	0,02
STORA ENSO "R"	4.953	EUR	58.270	0,04
UPM-KYMMENE	2.391	EUR	56.565	0,04
WARTSILA CORP	725	EUR	38.808	0,03
			666.601	**0,50**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
FRANKREICH				
ACCOR	1.315	EUR	54.758	0,04
ADP PROMESSES	282	EUR	34.759	0,03
AIR LIQUIDE	1.158	EUR	131.836	0,10
ALSTOM	3.579	EUR	106.143	0,08
ARKEMA	221	EUR	21.814	0,02
ATOS	1.031	EUR	126.364	0,09
AXA	8.241	EUR	212.411	0,16
BIC	123	EUR	15.227	0,01
BNP PARIBAS	5.980	EUR	392.882	0,29
BOUYGUES	6.248	EUR	254.359	0,19
BUREAU VERITAS	2.822	EUR	58.552	0,04
CAP GEMINI	1.380	EUR	126.013	0,09
CARREFOUR	9.893	EUR	232.984	0,17
CHRISTIAN DIOR	966	EUR	223.158	0,17
CREDIT AGRICOLE	15.112	EUR	203.726	0,15
DANONE	933	EUR	62.944	0,05
DASSAULT SYSTEMES	317	EUR	27.329	0,02
EDENRED	809	EUR	18.948	0,01
ELECTRICITE DE FRANCE	49.797	EUR	415.678	0,31
ESSILOR INTERNATIONAL	441	EUR	53.391	0,04
EURAZEO	435	EUR	28.305	0,02
EUROFINS SCIENTIFIC	22	EUR	9.473	0,01
FONCIERE DES REGIONS	99	EUR	8.142	0,01
GDF SUEZ	40.531	EUR	567.207	0,41
GROUPE OTUNNEL	1.273	EUR	12.733	0,01
HERMES INTERNATIONAL	100	EUR	47.037	0,03
ILIAD	95	EUR	21.123	0,02
KERING	293	EUR	75.536	0,06
KLEPIERRE	734	EUR	28.335	0,02
LEGRAND PROMESSES	613	EUR	36.661	0,03
L'OREAL	996	EUR	189.290	0,14
LVMH	1.120	EUR	242.682	0,18
MICHELIN	856	EUR	102.261	0,08
NATIXIS BANQUES POPULAIRES	17.853	EUR	109.465	0,08
ORANGE	32.099	EUR	493.664	0,37
ORPEA	179	EUR	17.008	0,01
PERNOD RICARD	476	EUR	55.643	0,04
PEUGEOT	16.001	EUR	321.555	0,24
PUBLICIS GROUPE	1.636	EUR	113.573	0,08
RENAULT	2.377	EUR	206.503	0,15
SAFRAN	1.843	EUR	137.050	0,10
SAINT GOBAIN	5.010	EUR	253.845	0,19
SANOFI	4.690	EUR	422.444	0,31
SCHNEIDER ELTE	2.602	EUR	188.259	0,14
SCOR REGROUPE	469	EUR	17.674	0,01
SOCIETE GENERALE	5.078	EUR	254.683	0,19
SODEXO	1.728	EUR	201.443	0,15
SUEZ ENVIRONNEMENT	8.344	EUR	130.200	0,10
THALES	1.226	EUR	118.389	0,09
SUMME	11.100	EUR	557.245	0,41
UNIBAIL-RODAMCO REIT	57	EUR	13.113	0,01
VALEO	1.000	EUR	66.288	0,05
VEOLIA ENVIRONNEMENT	17.045	EUR	317.196	0,24
VINCI	5.234	EUR	412.443	0,31
VIVENDI	6.980	EUR	132.879	0,10
ZODIAC	1.280	EUR	31.952	0,02
			8.714.575	**6,47**
DEUTSCHLAND				
ADIDAS	420	EUR	79.619	0,06
ALLIANZ	1.645	EUR	304.012	0,23
BASF	4.661	EUR	464.248	0,34
BAYER	3.052	EUR	349.424	0,26
BEIERSDORF	454	EUR	42.738	0,03
BMW	4.353	EUR	396.791	0,29
BRENNTAG	554	EUR	30.917	0,02
COMMERZBANK	12.990	EUR	117.714	0,09
CONTINENTAL	1.188	EUR	259.894	0,19
DAIMLER	6.996	EUR	517.546	0,38
DEUTSCHE ANNINGTON IMMOBILIEN	249	EUR	8.696	0,01
DEUTSCHE BANK	16.699	EUR	284.950	0,21
DEUTSCHE BOERSE	273	EUR	25.326	0,02
DEUTSCHE POST	15.268	EUR	518.287	0,39
DEUTSCHE TELEKOM	35.489	EUR	616.397	0,46
E.ON	45.113	EUR	354.047	0,26
EVONIK INDUSTRIES	3.025	EUR	99.014	0,07
FREENET	493	EUR	15.918	0,01
FRESENIUS	2.986	EUR	238.237	0,18
FRESENIUS MEDICAL CARE	2.031	EUR	171.296	0,13
FUCHS PETROLUB	352	EUR	14.825	0,01
GEA GROUP	963	EUR	40.507	0,03
HANNOVER RUECKVERSICHERUNG	204	EUR	23.421	0,02
HEIDELBERG CEMENT	989	EUR	91.949	0,07
HUGO BOSS	353	EUR	25.782	0,02
INFINEON TECHNOLOGIES	2.980	EUR	60.794	0,05
K+S	1.455	EUR	33.620	0,02
LANXESS	602	EUR	40.401	0,03
LINDE	835	EUR	140.117	0,10
MAN	961	EUR	99.459	0,07
MERCK KGAA	894	EUR	101.541	0,08
MTU AERO ENGINES	193	EUR	24.997	0,02
MUENCHENER RUECK	601	EUR	117.948	0,09
OSRAM LICHT	1.051	EUR	64.385	0,05
PROSIEBEN MEDIA	817	EUR	35.899	0,03
RWE	23.709	EUR	391.762	0,29
SAP	2.354	EUR	229.580	0,17
SIEMENS	6.299	EUR	853.887	0,64
SYMRISE	284	EUR	18.817	0,01
THYSSENKRUPP	10.678	EUR	260.664	0,19
TUI	6.103	GBP	84.980	0,06
UNIPER	3.520	EUR	58.145	0,04
UNITED INTERNET	374	EUR	16.486	0,01
VOLKSWAGEN	7.089	EUR	1.072.052	0,81
			8.797.089	**6,54**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
GROSSBRITANNIEN				
3I GROUP	841	GBP	7.765	0,01
ADMIRAL GROUP	487	GBP	12.043	0,01
AGGREKO	1.538	GBP	16.929	0,01
ANGLO AMERICAN	8.038	GBP	121.904	0,09
AON	1.434	USD	169.900	0,13
ASHTEAD GROUP	4.047	GBP	83.649	0,06
ASSOCIATED BRITISH FOODS	2.366	GBP	76.390	0,06
ASTRAZENECA	4.304	GBP	264.044	0,19
AUTO TRADER GROUP	4.777	GBP	23.073	0,02
AVIVA	12.342	GBP	82.010	0,06
BABCOCK INTERNATIONAL	2.442	GBP	26.606	0,02
BAE SYSTEMS	23.104	GBP	187.301	0,14
BARCLAYS	115.634	GBP	324.895	0,23
BARRATT DEVELOPMENTS	2.225	GBP	15.002	0,01
BELLWAY	175	GBP	5.842	0,00
BERKELEY GROUP HOLDINGS	241	GBP	9.546	0,01
BHP BILLITON	9.867	GBP	152.161	0,11
BOOKER GROUP	4.023	GBP	9.813	0,01
BP	102.970	GBP	591.895	0,43
BRITISH AMERICAN TOBACCO	3.087	GBP	203.195	0,15
BSKYB	3.918	GBP	47.712	0,04
BT GROUP	49.727	GBP	196.743	0,15
BUNZL	742	GBP	21.305	0,02
BURBERRY GROUP	1.252	GBP	26.954	0,02
CAPITA	8.518	GBP	58.228	0,04
CARNIVAL	438	GBP	25.060	0,02
CENTRICA	47.220	GBP	126.782	0,09
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	1.230	USD	46.371	0,03
COMPASS GROUP	13.423	GBP	251.540	0,19
CRODA INTERNATIONAL	218	GBP	9.655	0,01
CYBG	6.142	AUD	21.229	0,02
DIAGEO	3.424	GBP	97.192	0,07
DIRECT LINE INSURANCE	5.199	GBP	22.780	0,02
DIXONS CARPHONE	7.637	GBP	30.097	0,02
DS SMITH	2.901	GBP	15.717	0,01
EASYJET	1.932	GBP	24.313	0,02
EXPERIAN GROUP	2.523	GBP	50.610	0,04
G4S	50.451	GBP	190.907	0,14
GKN	13.158	GBP	59.735	0,04
GLAXOSMITHKLINE	19.667	GBP	410.179	0,29
GREENE KING	1.208	GBP	10.412	0,01
HALMA	616	GBP	7.854	0,01
HARGREAVES LANSDOWN	353	GBP	5.683	0,00
HENDERSON GROUP	3.077	GBP	8.896	0,01
HIKMA PHARMACEUTICALS	281	GBP	6.963	0,01
HISCOX	614	GBP	8.356	0,01
HSBC HOLDINGS	60.502	GBP	491.931	0,36
IG GROUP HOLDINGS	1.318	GBP	8.089	0,01
IHS MARKIT	627	USD	26.102	0,02
IMI	1.731	GBP	25.950	0,02
IMPERIAL TOBACCO GROUP	1.764	GBP	85.189	0,06
INCHCAPE	2.238	GBP	23.464	0,02
INFORMA	1.840	GBP	14.846	0,01
INMARSAT	1.279	GBP	13.330	0,01
INTERCONTINENTAL HOTELS	532	GBP	25.927	0,02
INVESTEC	4.827	GBP	33.207	0,02
ITV	9.482	GBP	24.888	0,02
JOHNSON MATTHEY	554	GBP	21.088	0,02
KINGFISHER	18.718	GBP	76.073	0,06
LAND SECURITIES REIT	555	GBP	7.178	0,01
LEGAL & GENERAL	11.980	GBP	36.860	0,03
LIBERTY GLOBAL	5.060	USD	180.642	0,13
LIBERTY LILAC GROUP "A"	948	USD	21.406	0,02
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	269	GBP	10.528	0,01
MARKS & SPENCER	14.605	GBP	61.012	0,05
MEGGITT	3.258	GBP	18.109	0,01
MERLIN ENTERTAINMENTS	2.534	GBP	14.842	0,01
MICRO FOCUS INTERNATIONAL	250	GBP	7.016	0,01
MONDI	1.659	GBP	39.971	0,03
MORRISON SUPERMARKETS	24.503	GBP	72.827	0,05
NATIONAL GRID	9.166	GBP	115.202	0,09
NEW STERIS	192	USD	13.340	0,01
NEXT	662	GBP	35.313	0,03
OLD MUTUAL	30.901	GBP	78.646	0,06
PEARSON	6.870	GBP	57.270	0,04
PENNON GROUP	907	GBP	9.916	0,01
PERSIMMON	538	GBP	13.981	0,01
POLYMETAL INTERNATIONAL	1.961	GBP	24.295	0,02
PROVIDENT FINANCIAL	223	GBP	8.180	0,01
PRUDENTIAL	3.137	GBP	65.407	0,05
RECKITT BENCKISER	1.044	GBP	95.090	0,07
REED ELSEVIER	2.716	GBP	52.824	0,04
RENTOKIL INITIA	12.835	GBP	39.155	0,03
RIO TINTO	5.185	GBP	207.215	0,15
ROLLS ROYCE	11.670	GBP	110.290	0,08
ROYAL BANK OF SCOTLAND	76.144	GBP	228.115	0,17
ROYAL DUTCH SHELL "A"	38.379	GBP	1.014.769	0,74
ROYAL MAIL	26.823	GBP	140.375	0,10
RPC GROUP	805	GBP	7.685	0,01
RSA INSURANCE GROUP	4.526	GBP	32.920	0,02
SAGE GROUP	3.274	GBP	25.746	0,02
SAINSBURY (J)	27.442	GBP	90.378	0,07
SCHRODERS	671	GBP	25.274	0,02
SEVERN TRENT	659	GBP	19.464	0,01
SMITH & NEPHEW	2.087	GBP	31.606	0,02
SMITHS GROUP	1.733	GBP	34.849	0,03
SPIRAX SARCO ENGINEERING	186	GBP	10.989	0,01
SSE	2.041	GBP	37.352	0,03
ST JAMES'S PLACE	524	GBP	6.883	0,01
STANDARD CHARTERED	16.942	GBP	161.316	0,12

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
STANDARD LIFE	9.199	GBP	40.628	0,03
TATE & LYLE	1.773	GBP	17.021	0,01
TAYLOR WIMPEY	6.465	GBP	15.432	0,01
TESCO	93.632	GBP	217.841	0,16
TRAVIS PERKINS	1.136	GBP	21.359	0,02
UBM	1.265	GBP	11.916	0,01
UNITED UTILITIES GROUP	1.214	GBP	15.003	0,01
VODAFONE GROUP	220.400	GBP	569.169	0,41
WHITBREAD	505	GBP	24.787	0,02
WILLIAM HILL	3.911	GBP	13.967	0,01
WORLDPAY GROUP	5.684	GBP	20.709	0,02
WPP	8.615	GBP	185.547	0,14
			9.452.935	**7,02**
HONGKONG				
AIA GROUP	10.405	HKD	65.614	0,05
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	1.789	HKD	24.336	0,02
BANK OF EAST ASIA	4.149	HKD	17.167	0,01
CATHAY PACIFIC	52.947	HKD	76.862	0,06
CHEUNG KONG PROPERTY HOLDINGS	2.069	HKD	13.939	0,01
CK HUTCHISON HOLDINGS	20.167	HKD	248.117	0,17
CLP HOLDINGS	5.815	HKD	60.804	0,05
DAIRY FARM INTERNATIONAL	6.888	USD	62.612	0,05
ESPRIT HOLDINGS	21.222	HKD	17.780	0,01
FIRST PACIFIC	33.518	HKD	24.329	0,02
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP	7.262	HKD	39.766	0,03
HANG LUNG GROUP	2.959	HKD	12.624	0,01
HANG LUNG PROPERTIES	5.973	HKD	15.528	0,01
HANG SENG BANK	2.871	HKD	58.230	0,04
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	1.672	HKD	10.361	0,01
HK ELECTRIC INVESTMENTS	12.315	HKD	11.348	0,01
HK EXCHANGES & CLEARING	599	HKD	15.078	0,01
HONG KONG AND CHINA GAS COMPANY	11.339	HKD	22.677	0,02
HYSAN DEVELOPMENT	1.874	HKD	8.501	0,01
KERRY PROPERTIES	2.912	HKD	10.100	0,01
KINGBOARD CHEMICALS	5.374	HKD	19.849	0,01
MTR CORP	15.126	HKD	84.970	0,05
NEW WORLD DEVELOPMENT	6.625	HKD	8.151	0,01
NWS HOLDINGS	5.988	HKD	10.927	0,01
PCCW	46.526	HKD	27.423	0,02
POWER ASSETS HOLDINGS	3.020	HKD	26.040	0,02
SHANGRI-LA HOTELS AND RESORTS	12.168	HKD	17.727	0,01
SINO BIOPHARMACEUTICAL	10.988	HKD	9.050	0,01
SINO LAND	13.189	HKD	23.118	0,02
SJM HOLDINGS	44.130	HKD	35.893	0,03
SUN ART RETAIL GROUP	64.848	HKD	60.756	0,05
SUN HUNG KAI PROPERTIES	1.803	HKD	26.499	0,02
SWIRE PACIFIC "A"	5.373	HKD	53.658	0,04
SWIRE PROPERTIES	3.829	HKD	12.270	0,01
TECHTRONIC INDUSTRIES	4.946	HKD	20.019	0,01
THE LINK REIT	1.136	HKD	7.960	0,01
WHARF HOLDINGS	5.273	HKD	45.263	0,03
XINYI AUTOMOBILE GLASS HONGKONG	1.310	HKD	268	0,00
			1.305.614	**0,97**
IRLAND				
ACCENTURE CORP	3.310	USD	398.921	0,29
ALLEGION	167	USD	12.669	0,01
BANK OF IRELAND	71.261	EUR	17.834	0,01
CRH	2.627	EUR	90.988	0,07
DCC	132	GBP	11.481	0,01
GLANBIA	482	EUR	9.173	0,01
INGERSOLL-RAND	1.178	USD	95.300	0,07
JAMES HARDIE INDUSTRIES	431	AUD	6.780	0,01
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	7.317	USD	308.338	0,22
KERRY GROUP "A"	381	EUR	29.954	0,02
KINGSPAN GROUP	317	EUR	9.984	0,01
MEDTRONIC	1.356	USD	109.822	0,08
PADDY POWER	95	EUR	10.115	0,01
PENTAIR	578	USD	36.350	0,03
PERRIGO	106	USD	7.095	0,01
RYANAIR HOLDINGS	2.113	EUR	32.263	0,02
SEAGATE TECHNOLOGY	3.046	USD	143.528	0,11
SHIRE	286	GBP	16.839	0,01
SMURFIT KAPPA	2.589	EUR	69.846	0,05
WILLIS TOWERS WATSON	728	USD	95.492	0,07
XL GROUP	520	USD	20.873	0,02
			1.533.645	**1,14**
ISRAEL				
BANK HAPOALIM	4.942	ILS	30.057	0,02
BANK LEUMI LE	7.480	ILS	32.966	0,02
BEZEQ THE ISRAELI TELECOM	15.090	ILS	27.059	0,02
CHECK POINT SOFTWARE TECH	199	USD	20.521	0,02
NICE SYSTEMS	104	ILS	6.973	0,01
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES	1.397	USD	45.696	0,03
			163.272	**0,12**
ITALIEN				
ATLANTIA	2.566	EUR	65.645	0,05
ENEL	78.132	EUR	365.000	0,27
ENI	40.238	EUR	654.555	0,49
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILE	36.810	EUR	404.313	0,30
FINMECCANICA	8.571	EUR	122.467	0,09
GENERALI	9.015	EUR	142.116	0,11
LUXOTTICA	2.231	EUR	123.001	0,09
POSTE ITALIANE	2.471	EUR	16.530	0,01
PRYSMIAN	997	EUR	26.018	0,02
SNAM	9.972	EUR	42.490	0,03

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
TELECOM ITALIA	316.619	EUR	286.476	0,21
TERNA	4.521	EUR	22.261	0,02
			2.270.872	**1,69**
JAPAN				
ABC-MART	157	JPY	9.136	0,01
ACTIVIA PROPERTIES	3	JPY	14.240	0,01
ADVANTEST CORP	430	JPY	7.995	0,01
AEON	12.944	JPY	188.022	0,13
AEON FINANCIAL SERVICE	999	JPY	18.726	0,01
AIR WATER	798	JPY	14.637	0,01
AISIN SEIKI	1.635	JPY	79.945	0,06
AJINOMOTO	1.948	JPY	38.248	0,03
ALFRESA HOLDINGS	1.080	JPY	18.623	0,01
ALPS ELECTRIC	850	JPY	23.972	0,02
AMADA	814	JPY	9.248	0,01
AMANO	344	JPY	6.836	0,01
ANA HOLDINGS	17.195	JPY	52.229	0,04
AOYAMA TRADING	289	JPY	9.868	0,01
ASAHI GLASS	10.536	JPY	84.951	0,06
ASAHI GROUP HOLDINGS	1.422	JPY	53.489	0,04
ASAHI KASEI	4.968	JPY	47.961	0,04
ASICS CORP	507	JPY	8.103	0,01
ASTELLAS PHARMA	4.168	JPY	54.620	0,04
AZBIL CORP	426	JPY	14.242	0,01
BANK OF KYOTO	1.453	JPY	10.534	0,01
BENESSE	671	JPY	20.873	0,02
BRIDGESTONE	3.672	JPY	147.806	0,10
BROTHER INDUSTRIES	1.443	JPY	29.990	0,02
CALBEE	185	JPY	6.276	0,00
CANON	10.649	JPY	330.407	0,24
CASIO COMPUTER	1.087	JPY	15.051	0,01
CENTRAL JAPAN RAILWAY	640	JPY	103.778	0,08
CENTURY TOKYO LEASING CORP	223	JPY	7.555	0,01
CHIBA BANK	2.479	JPY	15.844	0,01
CHUBU ELECTRIC POWER	5.581	JPY	74.383	0,06
CHUGAI PHARMACEUTICAL	1.197	JPY	40.927	0,03
CHUGOKU BANK	843	JPY	12.208	0,01
CHUGOKU ELECTRIC POWER	3.000	JPY	33.038	0,02
CITIZEN WATCH	2.386	JPY	15.228	0,01
COCA-COLA CENTRAL JAPAN	610	JPY	14.254	0,01
COCA-COLA WEST JAPAN	497	JPY	15.949	0,01
COMSYS HOLDINGS	566	JPY	10.063	0,01
CONCORDIA FINANCIAL GROUP	3.739	JPY	17.226	0,01
COSMOS PHARMACEUTICAL	40	JPY	7.773	0,01
CREDIT SAISON	619	JPY	10.989	0,01
CYBER AGENT	200	JPY	5.891	0,00
CYBERDYNE	796	JPY	11.370	0,01
DAI NIPPON PRINTING	4.439	JPY	47.616	0,04
DAICEL CORP	961	JPY	11.520	0,01
DAIDO STEEL	3.131	JPY	14.890	0,01
DAIFUKU	320	JPY	7.938	0,01
DAI-ICHI MUTUAL LIFE VERSICHERUNG	5.547	JPY	98.995	0,07
DAIICHI SANKYO	2.512	JPY	56.294	0,04
DAIKIN INDUSTRIES	469	JPY	46.892	0,03
DAITO TRUST CONSTRUCTION	151	JPY	20.645	0,02
DAIWA HOUSE INDUSTRY	1.755	JPY	50.138	0,04
DAIWA SECURITIES GROUP	6.042	JPY	36.613	0,03
DENA	573	JPY	11.571	0,01
DENKI KAGAKU KOGYO KK	1.779	JPY	9.192	0,01
DENSO	2.825	JPY	123.662	0,09
DENTSU	993	JPY	53.613	0,04
DIC	736	JPY	27.040	0,02
DON QUIJOTE	300	JPY	10.351	0,01
DOWA MINING	1.411	JPY	10.116	0,01
EAST JAPAN RAILWAY	1.419	JPY	122.962	0,09
EBARA	500	JPY	16.247	0,01
EISAI	684	JPY	35.242	0,03
ELECTRIC POWER DEVELOPMENT	454	JPY	10.572	0,01
EZAKI GLICO	200	JPY	9.654	0,01
FAMILYMART	700	JPY	41.548	0,03
FANUC CORP	137	JPY	27.946	0,02
FAST RETAILING	100	JPY	31.215	0,02
FUJI ELECTRIC	5.668	JPY	33.490	0,02
FUJI HEAVY INDUSTRIES	1.116	JPY	40.731	0,03
FUJI MEDIA HOLDINGS	1.202	JPY	16.504	0,01
FUJI PHOTO FILM	3.001	JPY	116.638	0,09
FUJIKURA	3.480	JPY	24.917	0,02
FUJITSU	17.636	JPY	107.342	0,08
FUKUOKA FINANCIAL GROUP	3.703	JPY	15.955	0,01
FURUKAWA ELECTRIC	900	JPY	32.180	0,02
GLORY	179	JPY	5.840	0,00
GMO INTERNET	559	JPY	6.576	0,00
GS YUASA	2.457	JPY	11.399	0,01
GUNMA BANK	2.000	JPY	10.387	0,01
H2O RETAILING GROUP	785	JPY	12.561	0,01
HACHIJUNI BANK	2.000	JPY	11.245	0,01
HAKUHODO DY HOLDINGS	1.685	JPY	19.882	0,01
HAMAMATSU PHOTONICS	289	JPY	8.280	0,01
HANKYU	1.100	JPY	35.595	0,03
HASEKO	900	JPY	9.686	0,01
HEIWA	377	JPY	9.328	0,01
HIKARI TSUSHIN	183	JPY	17.798	0,01
HINO MOTORS	2.693	JPY	32.426	0,02
HIROSE ELECTRIC	85	JPY	11.701	0,01
HIROSHIMA BANK	1.289	JPY	5.450	0,00
HISAMITSU PHARM	184	JPY	10.461	0,01
HITACHI	80.612	JPY	434.153	0,31
HITACHI CHEMICAL	964	JPY	26.541	0,02
HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY	1.110	JPY	27.534	0,02

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
HITACHI				
HIGH-TECHNOLOGIES CORP	402	JPY	16.296	0,01
HITACHI METALS	2.383	JPY	33.273	0,02
HOKKAIDO ELECTRIC POWER	2.096	JPY	15.776	0,01
HOKUHOKU FINANCIAL GROUP	800	JPY	12.493	0,01
HOKURIKU ELECTRIC POWER	2.135	JPY	20.611	0,02
HONDA MOTOR	11.232	JPY	336.448	0,24
HORIBA	100	JPY	5.337	0,00
HOSHIZAKI ELECTRIC	147	JPY	11.511	0,01
HOUSE FOODS	333	JPY	7.227	0,01
HOYA	1.326	JPY	63.485	0,05
HULIC REIT	5	JPY	8.251	0,01
IBIDEN	963	JPY	14.927	0,01
IDEMITSU KOSAN	1.120	JPY	38.745	0,03
IHI CORP	9.646	JPY	30.265	0,02
IIDA GROUP HOLDINGS	797	JPY	12.168	0,01
INPEX CORP	8.782	JPY	85.920	0,06
ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS	2.024	JPY	22.109	0,02
ISUZU MOTORS	2.799	JPY	36.842	0,03
IT HOLDINGS CORP	567	JPY	14.354	0,01
Ito EN	396	JPY	14.389	0,01
ITOCHU	7.565	JPY	106.845	0,08
ITOCHU (JP3143900003)	443	JPY	12.949	0,01
ITOHAM YONEKYU HOLDINGS	739	JPY	6.857	0,01
IYO BANK	1.177	JPY	7.880	0,01
IZUMI	336	JPY	15.002	0,01
J FRONT RETAILING	1.149	JPY	16.947	0,01
JAPAN AIRLINES	1.759	JPY	55.441	0,04
JAPAN AIRPORT TERMINAL	167	JPY	5.770	0,00
JAPAN EXCHANGE GROUP	581	JPY	8.232	0,01
JAPAN POST BANK	2.131	JPY	26.307	0,02
JAPAN POST HOLDINGS	3.982	JPY	49.726	0,04
JAPAN POST INSURANCE	368	JPY	8.392	0,01
JAPAN STEEL WORKS	600	JPY	9.622	0,01
JAPAN TOBACCO	5.009	JPY	161.997	0,11
JFE HOLDINGS	4.013	JPY	68.462	0,05
JGC	594	JPY	10.274	0,01
JSR CORP	720	JPY	12.080	0,01
JTEKT	1.601	JPY	24.744	0,02
JX HOLDINGS	16.960	JPY	82.882	0,06
KAGOME	251	JPY	6.491	0,00
KAJIMA	2.866	JPY	18.599	0,01
KAKEN PHARMACEUTICAL	142	JPY	7.984	0,01
KAMIGUMI	997	JPY	8.573	0,01
KANEKA	1.208	JPY	8.941	0,01
KANSAI ELECTRIC POWER	7.817	JPY	95.520	0,07
KANSAI PAINT	448	JPY	9.463	0,01
KAO	1.265	JPY	69.023	0,05
KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES	8.665	JPY	26.180	0,02
KAWASAKI KISEN	8.123	JPY	21.493	0,02
KDDI	7.476	JPY	195.270	0,14
KEIHAN ELECTRIC RAILWAY	1.580	JPY	9.618	0,01
KEIKYU CORP	1.905	JPY	20.809	0,02
KEIO	1.325	JPY	10.447	0,01
KEISEI ELECTRIC RAILWAY	600	JPY	13.854	0,01
KEWPIE CORP	623	JPY	17.570	0,01
KIKKOMAN	462	JPY	13.732	0,01
KINDEN	813	JPY	11.293	0,01
KINTETSU CORP	8.243	JPY	29.547	0,02
KIRIN HOLDINGS	4.598	JPY	86.333	0,06
KOBAYASHI PHARMACEUTICAL	100	JPY	4.818	0,00
KOBE STEEL	3.200	JPY	29.062	0,02
KOITO MANUFACTURING	204	JPY	10.558	0,01
KOMATSU	4.140	JPY	107.377	0,08
KONAMI	334	JPY	14.107	0,01
KONICA MINOLTA	4.673	JPY	41.605	0,03
KOSE	173	JPY	15.573	0,01
K'S HOLDINGS	700	JPY	12.777	0,01
KUBOTA	3.463	JPY	51.727	0,04
KURARAY	1.168	JPY	17.624	0,01
KURITA WATER INDUSTRIES	506	JPY	12.181	0,01
KYOCERA	2.038	JPY	112.985	0,08
KYOWA EXEO	574	JPY	8.266	0,01
KYOWA HAKKO KOGYO	1.387	JPY	21.846	0,02
KYUSHU ELECTRIC POWER	948	JPY	10.050	0,01
KYUSHU FINANCIAL GROUP	1.544	JPY	9.399	0,01
LAWSON	419	JPY	28.278	0,02
LION	699	JPY	12.509	0,01
LIXIL GROUP	1.860	JPY	46.970	0,03
MABUCHI MOTOR	149	JPY	8.351	0,01
MAKITA	578	JPY	20.150	0,01
MARUBENI	8.764	JPY	53.703	0,04
MARUI	464	JPY	6.275	0,00
MATSUMOTOKIYOSHI	154	JPY	7.268	0,01
MAZDA MOTOR	2.034	JPY	29.145	0,02
MEBUKI FINANCIAL GROUP	2.300	JPY	9.149	0,01
MEDIPAL HOLDINGS CORP	1.418	JPY	22.131	0,02
MEGMILK SNOW BRAND	299	JPY	8.192	0,01
MEIJI HOLDINGS	303	JPY	25.108	0,02
MINEBEA	2.052	JPY	27.239	0,02
MIRACA HOLDINGS	131	JPY	5.996	0,00
MISUMI	500	JPY	8.993	0,01
MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS	12.645	JPY	97.367	0,07
MITSUBISHI CORP	3.575	JPY	76.872	0,06
MITSUBISHI ELECTRIC	12.545	JPY	179.086	0,12
MITSUBISHI ESTATE	1.112	JPY	20.178	0,01

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
MITSUBISHI GAS CHEMICAL	700	JPY	14.467	0,01
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	20.992	JPY	83.803	0,06
MITSUBISHI LOGISTICS	486	JPY	6.664	0,00
MITSUBISHI MATERIALS	900	JPY	27.112	0,02
MITSUBISHI MOTORS	6.898	JPY	41.251	0,03
MITSUBISHI TANABE PHARMA	1.013	JPY	20.990	0,02
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	43.539	JPY	272.318	0,19
MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE	2.252	JPY	11.172	0,01
MITSUI	7.386	JPY	106.462	0,08
MITSUI CHEMICALS	3.778	JPY	18.574	0,01
MITSUI ENGINEERING & SHIPBUILDING	5.546	JPY	8.527	0,01
MITSUI FUDOSAN	1.315	JPY	27.906	0,02
MITSUI OSK LINES	5.877	JPY	18.387	0,01
MIZUHO FINANCIAL GROUP	80.393	JPY	146.599	0,11
MORINAGA MILK INDUSTRY	2.035	JPY	15.026	0,01
MS & AD INSURANCE GROUP	2.281	JPY	72.180	0,05
MURATA MANUFACTURING	507	JPY	71.765	0,05
NABTESCO	331	JPY	8.728	0,01
NAGASE & COMPANY	536	JPY	7.431	0,01
NAGOYA RAILROAD	5.087	JPY	22.782	0,02
NAMCO BANDAI HOLDINGS	584	JPY	17.384	0,01
NANKAI ELECTRIC RAILWAY	2.076	JPY	10.058	0,01
NEC	36.715	JPY	87.956	0,07
NEXON	619	JPY	9.788	0,01
NGK INSULATORS	493	JPY	11.105	0,01
NGK SPARK PLUG	455	JPY	10.347	0,01
NHK SPRING	1.687	JPY	18.533	0,01
NICHIREI	600	JPY	14.771	0,01
NIDEC	1.449	JPY	137.232	0,10
NIFCO	120	JPY	5.996	0,00
NIHON KOHDEN	327	JPY	7.275	0,01
NIKKON HOLDINGS	233	JPY	4.947	0,00
NIKON	1.577	JPY	22.752	0,02
NINTENDO	100	JPY	23.094	0,02
NIPPON CREDIT BANK	3.161	JPY	11.585	0,01
NIPPON ELECTRIC GLASS	1.925	JPY	11.581	0,01
NIPPON EXPRESS	5.620	JPY	28.736	0,02
NIPPON KAYAKU	1.042	JPY	14.065	0,01
NIPPON MEAT PACKERS	1.346	JPY	35.963	0,03
NIPPON PAINT	290	JPY	10.045	0,01
NIPPON PAPER INDUSTRIES	1.202	JPY	21.511	0,02
NIPPON SHOKUBAI	200	JPY	13.551	0,01
NIPPON STEEL AND SUMITOMO METAL CORP	4.663	JPY	106.915	0,08
NIPPON SUISAN KAISHA	2.378	JPY	11.798	0,01
NIPPON TELEVISION HOLDINGS	575	JPY	9.853	0,01
NIPPON YUSEN	20.054	JPY	42.126	0,03
NIPRO	966	JPY	13.557	0,01
NISHI NIPPON FINANCIAL HOLDING	1.000	JPY	9.949	0,01
NISHI-NIPPON RAILROAD	2.667	JPY	11.181	0,01
NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES	154	JPY	4.460	0,00
NISSAN MOTOR	22.280	JPY	213.798	0,15
NISSHIN SEIFUN	542	JPY	8.047	0,01
NISSHIN STEEL HOLDING	1.002	JPY	13.113	0,01
NISSHINBO INDUSTRIES	1.617	JPY	16.088	0,01
NISSIN FOOD PRODUCTS	190	JPY	10.479	0,01
NITORI HOLDINGS	204	JPY	25.657	0,02
NITTO DENKO	386	JPY	29.681	0,02
NKSJ HOLDINGS	1.829	JPY	66.689	0,05
NOF	842	JPY	8.896	0,01
NOK	1.369	JPY	31.621	0,02
NOMURA HOLDING	19.707	JPY	121.885	0,09
NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	913	JPY	14.478	0,01
NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND	18	JPY	27.804	0,02
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	600	JPY	21.990	0,02
NSK	2.014	JPY	28.661	0,02
NTN	3.740	JPY	18.521	0,01
NTT	20.830	JPY	884.814	0,65
NTT DATA	1.340	JPY	63.245	0,05
NTT DOCOMO	12.857	JPY	297.951	0,21
OBAYASHI CORP	1.618	JPY	15.056	0,01
ODAKYU ELECTRIC RAILWAY	1.200	JPY	23.234	0,02
OJI HOLDINGS CORP	7.859	JPY	36.601	0,03
OKI ELECTRIC INDUSTRIES	1.000	JPY	14.320	0,01
OKUMA CORP	1.000	JPY	10.423	0,01
OLYMPUS OPTICAL	1.272	JPY	48.665	0,04
OMRON	1.206	JPY	52.662	0,04
ONO PHARMACEUTICALS	564	JPY	11.618	0,01
ORACLE	168	JPY	9.551	0,01
ORIENTAL LAND	377	JPY	21.511	0,02
ORIX	2.977	JPY	43.842	0,03
OSAKA GAS	10.036	JPY	37.948	0,03
OSG	381	JPY	7.755	0,01
OTSUKA	262	JPY	14.146	0,01
OTSUKA HOLDINGS	1.131	JPY	50.772	0,04
PANASONIC CORP	38.155	JPY	429.060	0,31
PARK24	298	JPY	7.762	0,01
PEPTIDREAM	221	JPY	10.371	0,01
POLA ORBIS HOLDINGS	556	JPY	13.355	0,01
RAKUTEN	1.095	JPY	10.914	0,01
RECRUIT HOLDINGS	1.287	JPY	65.345	0,05
RENGO	2.013	JPY	11.570	0,01
RESONA	12.894	JPY	68.913	0,05
RESORT TRUST	267	JPY	4.678	0,00
RICOH	13.526	JPY	110.752	0,08

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
RINNAI CORP	141	JPY	11.167	0,01
ROHM	279	JPY	18.455	0,01
ROHTO PHARMACEUTICAL	511	JPY	9.528	0,01
RYOHIN KEIKAKU	50	JPY	10.901	0,01
SANKYO	173	JPY	5.753	0,00
SANKYU	1.267	JPY	7.645	0,01
SANTEN PHARMACEUTICAL	700	JPY	10.087	0,01
SANWA HOLDINGS CORP	1.358	JPY	12.649	0,01
SAPPORO BREWERIES	600	JPY	16.144	0,01
SBI HOLDINGS	700	JPY	9.711	0,01
SCREEN HOLDINGS	200	JPY	14.642	0,01
SCSK CORP	252	JPY	9.957	0,01
SECOM	543	JPY	38.680	0,03
SEGA SAMMY HOLDINGS	777	JPY	10.363	0,01
SEIBU HOLDINGS	653	JPY	10.723	0,01
SEIKO EPSON	2.252	JPY	47.186	0,04
SEINO HOLDINGS	1.110	JPY	12.403	0,01
SEKISUI CHEMICAL	2.407	JPY	40.257	0,03
SEKISUI HOUSE	2.076	JPY	33.978	0,03
SEVEN AND I HOLDINGS	3.524	JPY	137.407	0,10
SEVEN BANK	1.820	JPY	5.922	0,00
SEVENTY SEVEN BANK	1.420	JPY	6.118	0,00
SHARP	38.808	JPY	163.044	0,11
SHIKOKU ELECTRIC POWER	1.961	JPY	21.438	0,02
SHIMADZU	722	JPY	11.417	0,01
SHIMAMURA	118	JPY	15.516	0,01
SHIMANO	91	JPY	13.218	0,01
SHIMIZU	2.084	JPY	18.592	0,01
SHIN-ETSU CHEMICAL	527	JPY	45.431	0,03
SHINSEI BANK	5.322	JPY	9.752	0,01
SHIONOGI	513	JPY	26.358	0,02
SHISEIDO	1.983	JPY	51.937	0,04
SHIZUOKA BANK	1.599	JPY	12.950	0,01
SHOWA DENKO	1.028	JPY	18.241	0,01
SKYLARK	468	JPY	6.823	0,01
SMC	103	JPY	30.310	0,02
SOFTBANK CORP	1.796	JPY	126.219	0,09
SOHGO SECURITY SERVICES	390	JPY	14.485	0,01
SOJITZ HOLDINGS	11.669	JPY	29.102	0,02
SONY	9.227	JPY	310.618	0,22
SONY FINANCIAL HOLDINGS	1.429	JPY	22.852	0,02
SOSEI	108	JPY	10.504	0,01
SOTETSU HOLDINGS	2.114	JPY	9.770	0,01
SQUARE ENIX	197	JPY	5.547	0,00
STANLEY ELECTRIC	457	JPY	12.970	0,01
SUGI HOLDINGS	154	JPY	7.034	0,01
SUMCO	702	JPY	11.634	0,01
SUMITOMO CHEMICAL	11.542	JPY	64.174	0,05
SUMITOMO CORP	8.791	JPY	117.677	0,09
SUMITOMO DAINIPPON PHARMA	1.169	JPY	19.206	0,01
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	6.469	JPY	106.747	0,08
SUMITOMO FOREST	1.167	JPY	17.630	0,01
SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	2.454	JPY	17.022	0,01
SUMITOMO METAL MINING	1.601	JPY	22.662	0,02
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL	4.738	JPY	171.317	0,12
SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS	1.700	JPY	58.657	0,04
SUMITOMO OSAKA CEMENT	2.000	JPY	8.277	0,01
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT	307	JPY	7.920	0,01
SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES	1.628	JPY	27.606	0,02
SUNDRUG	292	JPY	9.749	0,01
SUNTORY BEVERAGE AND FOOD	526	JPY	22.052	0,02
SURUGA BANK	496	JPY	10.393	0,01
SUZUKEN	601	JPY	19.609	0,01
SUZUKI MOTOR	1.573	JPY	64.990	0,05
SYSMEX CORP	178	JPY	10.740	0,01
T&D HOLDINGS	2.919	JPY	42.166	0,03
TAIHEIYO CEMENT	6.109	JPY	20.314	0,02
TAISEI CORP	3.378	JPY	24.489	0,02
TAISHO PHARMACEUTICALS HOLDINGS	192	JPY	15.515	0,01
TAIYO NIPPON SANSO	1.542	JPY	17.947	0,01
TAIYO YUDEN	882	JPY	11.085	0,01
TAKARA SHUZO	878	JPY	9.426	0,01
TAKASHIMAYA	2.072	JPY	18.040	0,01
TAKEDA PHARMACEUTICAL	1.878	JPY	87.781	0,07
TDK	1.484	JPY	93.521	0,07
TEIJIN	1.100	JPY	20.639	0,02
TEMP HOLDINGS COMPANY	600	JPY	11.124	0,01
TERUMO	445	JPY	15.374	0,01
THK	414	JPY	10.373	0,01
TOBU RAILWAY	5.923	JPY	29.861	0,02
TOHO	493	JPY	13.005	0,01
TOHO GAS	1.390	JPY	9.779	0,01
TOHO HOLDINGS	652	JPY	13.580	0,01
TOHOKU ELECTRIC POWER	3.946	JPY	53.192	0,04
TOKAI TOKYO SECURITIES	1.574	JPY	8.146	0,01
TOKIO MARINE HOLDINGS	1.640	JPY	68.843	0,05
TOKYO BROADCASTING SYSTEMS	743	JPY	13.204	0,01
TOKYO ELECTRIC POWER	44.710	JPY	174.252	0,12
TOKYO ELECTRON	174	JPY	18.906	0,01
TOKYO GAS	11.641	JPY	52.716	0,04
TOKYO TATEMONO	1.126	JPY	14.776	0,01
TOKYU	4.562	JPY	32.134	0,02
TOKYU FUDOSAN HOLDINGS	2.075	JPY	11.203	0,01
TONENGENERAL SEKIYU	1.486	JPY	17.268	0,01
TOPPAN PRINTING	4.720	JPY	47.888	0,04
TORAY INDUSTRIES	4.648	JPY	41.008	0,03
TOSHIBA	68.070	JPY	146.886	0,10
TOSOH	2.573	JPY	22.494	0,02

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
TOTO	601	JPY	22.591	0,02
TOYO SEIKAN GROUP	751	JPY	12.137	0,01
TOYO SUISAN KAISHA	197	JPY	7.299	0,01
TOYO TIRE & RUBBER	680	JPY	12.157	0,01
TOYOBO	5.885	JPY	10.153	0,01
TOYODA GOSEI	772	JPY	19.536	0,01
TOYOTA BOSHOKU CORP	902	JPY	20.827	0,02
TOYOTA INDUSTRIES CORP	918	JPY	45.379	0,03
TOYOTA MOTOR	11.628	JPY	628.018	0,46
TOYOTA TSUSHO	1.911	JPY	57.567	0,04
TREND	305	JPY	13.496	0,01
TS TECH	388	JPY	10.377	0,01
TSUBAKIMOTO CHAIN	1.495	JPY	12.402	0,01
TSUMURA	203	JPY	6.333	0,00
TSURUHA HOLDINGS	104	JPY	9.575	0,01
UBE INDUSTRIES	8.440	JPY	18.937	0,01
ULVAC	251	JPY	11.645	0,01
UNI CHARM	778	JPY	18.551	0,01
USHIO	690	JPY	8.678	0,01
USS	408	JPY	6.769	0,01
WACOAL	1.949	JPY	23.938	0,02
WELCIA HOLDINGS	400	JPY	11.138	0,01
WEST JAPAN RAILWAY	1.104	JPY	71.459	0,05
YAHOO JAPAN	7.159	JPY	32.893	0,02
YAKULT HONSHA	405	JPY	22.373	0,02
YAMADA DENKI	5.898	JPY	29.261	0,02
YAMAGUCHI FINANCIAL GROUP	1.118	JPY	12.062	0,01
YAMAHA	562	JPY	15.398	0,01
YAMAHA MOTOR	1.989	JPY	47.667	0,04
YAMATO HOLDINGS	2.686	JPY	56.003	0,04
YAMAZAKI BAKING	1.891	JPY	38.709	0,03
YASKAWA ELECTRIC CORP	693	JPY	13.839	0,01
YOKOGAWA ELECTRIC	1.383	JPY	21.659	0,02
YOKOHAMA RUBBER	1.241	JPY	24.172	0,02
ZEON CORP	1.572	JPY	17.860	0,01
			16.698.226	**12,40**
JERSEY				
DELPHI AUTOMOTIVE CORP	2.587	USD	209.547	0,16
WOLSELEY	1.105	GBP	68.588	0,05
			278.135	**0,21**
LIBERIA				
ROYAL CARIBEAN CRUISES	567	USD	56.502	0,04
			56.502	**0,04**
LUXEMBURG				
ARCELORMITTAL	27.912	EUR	238.159	0,17
MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR	550	SEK	30.802	0,02
RTL GROUP	772	EUR	62.130	0,05
SAMSONITE INTERNATIONAL	3.466	HKD	12.623	0,01
SES GLOBAL	1.090	EUR	24.895	0,02
TENARIS	3.065	EUR	52.317	0,04
			420.926	**0,31**

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
NIEDERLANDE				
AALBERTS INDUSTRIES	566	EUR	21.054	0,02
ABN AMRO GROUP	923	EUR	22.359	0,02
AEGON	10.114	EUR	51.791	0,04
AERCAP HOLDINGS	499	USD	22.909	0,02
AHOLD DELHAIZE	12.935	EUR	272.667	0,19
AKZO NOBEL	1.547	EUR	127.596	0,09
ASML HOLDING	336	EUR	44.560	0,03
CNH INDUSTRIAL	13.662	EUR	131.065	0,10
EADS GROUP	5.574	EUR	423.377	0,30
FERRARI N.V	1.501	EUR	111.168	0,08
GEMALTO	372	EUR	20.605	0,02
HEINEKEN	1.675	EUR	142.077	0,11
HEINEKEN HOLDING	1.802	EUR	142.442	0,11
ING GROEP	12.428	EUR	186.284	0,14
KONINKLIJKE DSM	933	EUR	63.433	0,05
KONINKLIJKE KPN	36.295	EUR	107.913	0,08
KONINKLIJKE PHILIPS	5.338	EUR	170.670	0,13
MOBILEYE	822	USD	50.200	0,04
NN GROUP	1.310	EUR	42.732	0,03
NXP SEMICONDUCTORS	734	USD	76.153	0,06
RANDSTAD HOLDING	4.085	EUR	236.227	0,17
REED ELSEVIER	2.815	EUR	51.919	0,04
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	469	USD	20.664	0,02
ST MICROELECTRONICS	6.643	EUR	102.308	0,08
UNILEVER	2.767	GBP	135.798	0,10
UNILEVER (NL0000009355)	3.912	EUR	193.191	0,14
VOPAK KON	277	EUR	12.049	0,01
WOLTERS KLUWER CERT	1.388	EUR	57.330	0,04
YANDEX	551	USD	12.155	0,01
			3.052.696	**2,27**
NEUSEELAND				
CONTACT ENERGY	1.509	NZD	5.336	0,00
FLETCHER BUILDING	2.253	NZD	13.099	0,01
KIWI PROPERTY GROUP	6.587	NZD	6.559	0,00
MERIDIAN ENERGY	5.498	NZD	10.758	0,01
MIGHTY RIVER POWER	3.618	NZD	7.964	0,01
SKY CITY ENTERTAINMENT	2.299	NZD	6.667	0,00
SPARK NEW ZEALAND	10.394	NZD	25.421	0,03
			75.804	**0,06**
NORWEGEN				
DNB ASA	2.568	NOK	41.031	0,03
MARINE HARVEST	690	NOK	10.461	0,01
NORSK HYDRO	6.630	NOK	39.048	0,03
ORKLA ASA	3.628	NOK	32.199	0,02
Schibsted	609	NOK	15.576	0,01
STATOIL	22.608	NOK	387.066	0,29
TELENOR	5.429	NOK	90.163	0,07
YARA INTERNATIONAL	878	NOK	33.515	0,02
			649.059	**0,48**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
PORTUGAL				
ENERGIAS DE PORTUGAL	28.603	EUR	96.484	0,07
GALP ENERGIA "B"	1.778	EUR	26.907	0,02
JERONIMO MARTINS	2.787	EUR	49.286	0,04
			172.677	**0,13**
SINGAPUR				
ASCENDAS REAL ESTATE	12.504	SGD	22.454	0,02
BROADCOM	167	USD	36.747	0,03
CAPITACOMMERCIAL REIT	9.031	SGD	9.950	0,01
CAPITALAND	5.896	SGD	15.312	0,01
CAPITAMALL REIT	12.854	SGD	18.163	0,01
CITY DEVELOPMENTS	3.642	SGD	26.577	0,02
COMFORTDELGRO CORP	21.052	SGD	38.708	0,03
DBS GROUP	7.939	SGD	110.019	0,08
FLEXTRONICS INTERNATIONAL	17.255	USD	289.710	0,21
GENTING SINGAPORE	45.111	SGD	33.081	0,02
GLOBAL LOGISTIC PROPERTIES	7.453	SGD	14.877	0,01
GOLDEN AGRI-RESOURCES	42.721	SGD	11.767	0,01
HUTCHISON PORT HOLDINGS	49.470	USD	20.777	0,02
JARDINE CYCLE & CARRIAGE	2.019	SGD	63.773	0,05
KEPPEL CORP	8.735	SGD	43.495	0,03
MAPLETREE COMMERCIAL TRUST	8.424	SGD	9.221	0,01
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	6.336	SGD	8.069	0,01
OVERSEAS CHINESE BANKING CORP	9.279	SGD	64.593	0,05
SATS	6.997	SGD	23.828	0,02
SEMBCORP INDUSTRIES	7.590	SGD	17.268	0,01
SINGAPORE AIRLINES	15.146	SGD	109.335	0,08
SINGAPORE EXCHANGE	2.251	SGD	12.400	0,01
SINGAPORE POST	7.600	SGD	7.422	0,01
SINGAPORE PRESS HOLDINGS	7.804	SGD	19.765	0,01
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	22.467	SGD	60.276	0,04
SINGAPUR TELEKOMMUNIKATION	63.840	SGD	179.040	0,12
STARHUB	10.000	SGD	20.605	0,02
UNITED OVERSEAS BANK	5.189	SGD	82.081	0,06
UOL GROUP	1.875	SGD	9.350	0,01
VENTURE CORP	1.405	SGD	11.570	0,01
WILMAR INTERNATIONAL	32.170	SGD	81.475	0,06
YANGZIJIANG SHIPBUILDING HOLDINGS	19.297	SGD	15.670	0,01
			1.487.378	**1,10**
SPANIEN				
ABERTIS INFRAESTRUCTURAS	6.584	EUR	106.222	0,08
ACTIV DE CONSTR Y SERVICE	9.198	EUR	310.021	0,23
AENA	405	EUR	63.348	0,05
AMADEUS IT HOLDINGS "A"	1.168	EUR	58.761	0,04
BANCO BILBAO VIZCAYA	27.086	EUR	208.660	0,16
BANCO DE SABADELL	7.644	EUR	13.890	0,01
BANCO SANTANDER	79.583	EUR	484.640	0,35
BANKIA	15.819	EUR	17.815	0,01
BANKINTER "R"	1.722	EUR	14.345	0,01
CAIXABANK	20.634	EUR	88.250	0,07
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL DE ALIMENTACION	6.228	EUR	35.935	0,03
ENAGAS	797	EUR	20.555	0,02
ENDESA	9.571	EUR	222.125	0,17
FERROVIAL	4.491	EUR	89.386	0,07
GAMESA	774	EUR	18.348	0,01
GAS NATURAL	6.849	EUR	148.478	0,11
GRIFOLS "A"	1.081	EUR	26.389	0,02
IBERDROLA	32.635	EUR	231.373	0,17
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	4.604	EUR	159.808	0,12
INTERNATIONAL CONSOLIDATED AIRLINES GROUP	24.556	GBP	160.676	0,12
MERLIN PROPERTIES SOCIMI REIT	1.474	EUR	16.285	0,01
RED ELECTRICA CORPORACION	1.402	EUR	26.900	0,02
REPSOL	14.612	EUR	226.756	0,17
TELEFONICA	68.663	EUR	761.890	0,56
			3.510.856	**2,61**
SCHWEDEN				
ALFA LAVAL	899	SEK	16.927	0,01
ASSA ABLOY "B"	2.056	SEK	41.890	0,03
ATLAS COPCO "AB"	2.334	SEK	81.958	0,06
BOLIDEN	537	SEK	16.114	0,01
ELECTROLUX "B"	2.065	SEK	57.061	0,04
ERICSSON "B"	35.194	SEK	232.184	0,18
GETINGE	1.108	SEK	19.286	0,01
HENNES & MAURITZ "B"	3.475	SEK	87.071	0,06
HEXAGON	606	SEK	24.470	0,02
INVESTOR	703	SEK	29.300	0,02
SANDVIK	5.766	SEK	85.316	0,06
SCA "B"	2.422	SEK	77.859	0,06
SEB	4.643	SEK	51.511	0,04
SKANSKA "B"	2.067	SEK	48.203	0,04
SKF "B"	2.777	SEK	54.558	0,04
SVENSKA HANDELSBANKEN	3.502	SEK	47.698	0,04
SWEDISH MATCH	439	SEK	14.211	0,01
TELIASONERA	22.039	SEK	91.953	0,07
TRELLEBORG "B"	903	SEK	19.409	0,01
VOLVO AB "B"	10.561	SEK	154.370	0,12
			1.251.349	**0,93**
SCHWEIZ				
ABB "R"	9.484	CHF	219.332	0,16
ACE	683	USD	93.605	0,07
ACTELION	56	CHF	15.767	0,01
ADECCO "R"	679	CHF	48.032	0,04
ARYZTA	380	CHF	11.907	0,01

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
BALOISE HOLDING	131	CHF	17.944	0,01
CIE FINANCIERE RICHEMONT "A"	801	CHF	62.349	0,05
CLARIANT	1.408	CHF	26.692	0,02
COCA-COLA	1.830	GBP	46.985	0,03
CREDIT SUISSE GROUP	10.662	CHF	159.693	0,12
EMS CHEMIE HOLDING	19	CHF	11.066	0,01
FLUGHAFEN ZUERICH	41	CHF	8.654	0,01
GALENICA HOLDING	15	CHF	15.883	0,01
GEBERIT	36	CHF	15.420	0,01
GIVAUDAN "N"	11	CHF	19.786	0,01
HELVETIA HOLDING	27	CHF	14.942	0,01
HOLCIM "R"	1.813	CHF	106.498	0,08
JULIUS BAER GROUP	374	CHF	18.581	0,01
KUEHNE & NAGEL INTERNATIONAL	473	CHF	66.447	0,05
LINDT & SPRUENGLI	2	CHF	11.288	0,01
LONZA GROUP	98	CHF	18.558	0,01
NESTLE "R"	6.607	CHF	507.673	0,37
NOVARTIS	4.654	CHF	347.369	0,26
PARTNERS GROUP	14	CHF	7.587	0,01
ROCHE HOLDING	1.542	CHF	396.080	0,28
SCHINDLER HOLDING REGD	333	CHF	63.094	0,05
SGS SURVEILLANCE	23	CHF	48.776	0,04
SIKA "B"	4	CHF	23.976	0,02
SONOVA HOLDING	119	CHF	16.277	0,01
STRAUMANN HOLDINGS	18	CHF	8.310	0,01
SWISS LIFE RENTENANSTALT	57	CHF	18.431	0,01
SWISS PRIME SITE	95	CHF	8.283	0,01
SWISS REINSURANCE	597	CHF	53.543	0,04
SWISSCOM	195	CHF	88.380	0,07
SYNGENTA	173	CHF	76.385	0,06
T E CONNECTIVITY	1.439	USD	107.738	0,08
THE SWATCH GROUP "B"	137	CHF	48.628	0,04
UBS GROUP	13.578	CHF	217.080	0,16
ZURICH INSURANCE GROUP	461	CHF	123.022	0,09
			3.170.061	**2,35**
USA				
21ST CENTURY FOX "A"	5.604	USD	181.345	0,13
3M CO	1.475	USD	282.138	0,21
ABBOTT LABORATORIES	5.488	USD	244.490	0,18
ABBVIE	912	USD	59.700	0,04
ACTIVISION	852	USD	42.762	0,03
ACUITY BRANDS	59	USD	12.187	0,01
ADOBE SYSTEMS	344	USD	44.586	0,03
ADVANCE AUTO PARTS	353	USD	52.481	0,04
AES	3.981	USD	44.109	0,03
AETNA	1.057	USD	134.144	0,10
AFFILIATED MANAGERS	145	USD	23.771	0,02
AFLAC	896	USD	64.799	0,05
AGILENT TECHNOLOGIES	921	USD	49.108	0,04
AIR PRODUCTS & CHEMICALS	385	USD	52.206	0,04
AKAMAI TECHNOLOGIES	206	USD	12.469	0,01
ALASKA AIR GROUP	434	USD	40.648	0,03
ALBEMARLE	152	USD	15.981	0,01
ALEXION PHARMACEUTICALS	60	USD	7.325	0,01
ALIGN TECHNOLOGY	120	USD	13.675	0,01
ALLEGHANY	20	USD	12.325	0,01
ALLERGAN	246	USD	58.991	0,04
ALLIANCE DATA SYSTEMS	32	USD	7.964	0,01
ALLIANT ENERGY	315	USD	12.465	0,01
ALLSTATE	1.515	USD	123.685	0,09
ALLY FINANCIAL	3.759	USD	77.097	0,06
ALPHABET "A"	257	USD	218.316	0,16
ALTRIA GROUP	2.204	USD	158.798	0,12
AMAZON.COM	234	USD	205.064	0,15
AMDOCS	614	USD	37.829	0,03
AMEREN	530	USD	28.986	0,02
AMERICAN AIRLINES GROUP	3.047	USD	129.619	0,10
AMERICAN ELECTRIC POWER	1.172	USD	78.712	0,06
AMERICAN EXPRESS	3.114	USD	246.660	0,18
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	3.300	USD	206.481	0,15
AMERICAN TOWER	53	USD	6.408	0,00
AMERICAN WATER WORKS	312	USD	24.024	0,02
AMERIPRISE FINANCIAL	511	USD	66.256	0,05
AMERISOURCEBERGEN	414	USD	36.904	0,03
AMERITRADE HOLDING	674	USD	26.219	0,02
AMETEK	508	USD	27.493	0,02
AMGEN	570	USD	93.697	0,07
AMPHENOL	1.042	USD	74.909	0,06
ANADARKO PETROLEUM	1.152	USD	71.620	0,05
ANALOG DEVICES	184	USD	15.125	0,01
ANSYS	129	USD	13.773	0,01
ANTHEM	968	USD	161.733	0,12
AO SMITH	438	USD	22.399	0,02
APACHE	3.759	USD	195.806	0,15
APPLE	6.675	USD	960.732	0,72
APPLIED MATERIALS	1.018	USD	39.590	0,03
AQUA AMERICA	225	USD	7.200	0,01
ARAMARK HOLDINGS	2.744	USD	101.885	0,08
ARCH CAPITAL GROUP	135	USD	12.864	0,01
ARCHER DANIELS MIDLAND	2.005	USD	92.451	0,07
ARROW ELECTRONIC	310	USD	22.903	0,02
ASHLAND GLOBAL HOLDINGS	247	USD	30.630	0,02
AT&T	27.005	USD	1.127.728	0,85
ATMOS ENERGY	178	USD	14.062	0,01
AUTODESK	184	USD	15.883	0,01
AUTOLIV	775	USD	78.554	0,06
AUTOMATIC DATA PROCESSING	1.369	USD	139.871	0,10
AUTOZONE	116	USD	83.413	0,06
AVALONBAY COMMUNITIES	89	USD	16.315	0,01
AVERY DENNISON	675	USD	54.324	0,04
BAKER HUGHES	1.829	USD	108.478	0,08

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
BALL	515	USD	37.914	0,03
BANK OF AMERICA	31.406	USD	749.661	0,56
BANK OF NEW YORK MELLON	3.145	USD	149.482	0,11
BARD	150	USD	37.281	0,03
BAXTER INTERNATIONAL	1.278	USD	66.776	0,05
BB&T	1.715	USD	77.569	0,06
BECTON DICKINSON	346	USD	63.564	0,05
BED BATH & BEYOND	2.060	USD	82.256	0,06
BERKSHIRE HATHAWAY "B"	3.652	USD	611.199	0,45
BEST BUY	3.191	USD	155.051	0,12
BIOGEN IDEC	142	USD	38.207	0,03
BLACKROCK	330	USD	126.403	0,09
BLACKSTONE GROUP	2.253	USD	66.892	0,05
BOEING	2.446	USD	435.339	0,32
BORGWARNER	719	USD	30.169	0,02
BOSTON PROPERTIES	53	USD	6.963	0,01
BOSTON SCIENTIFIC	1.577	USD	38.558	0,03
BRISTOL MYERS SQUIBB	2.032	USD	112.492	0,08
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	278	USD	18.876	0,01
BROWN-FORMAN "B"	438	USD	20.306	0,02
BUNGE	916	USD	72.895	0,05
CA TECHNOLOGIES	1.588	USD	50.467	0,04
CABOT OIL & GAS	443	USD	10.295	0,01
CADENCE DESIGN SYSTEM	504	USD	15.800	0,01
CAMDEN PROPERTY REIT	147	USD	11.836	0,01
CAMPBELL SOUP	850	USD	48.544	0,04
CAPITAL ONE FINANCIAL	1.234	USD	107.531	0,08
CARDINAL HEALTH	710	USD	57.986	0,04
CARLISLEPANIES	177	USD	18.833	0,01
CARMAX	159	USD	9.550	0,01
CARNIVAL	1.397	USD	82.828	0,06
CATERPILLAR	2.900	USD	270.338	0,20
CBRE GROUP	1.946	USD	67.604	0,05
CBS "B"	1.436	USD	99.572	0,07
CDK GLOBAL	575	USD	37.260	0,03
CDW	585	USD	33.567	0,02
CELANESE "A"	340	USD	30.563	0,02
CELGENE	244	USD	30.339	0,02
CENTENE	433	USD	31.241	0,02
CENTERPOINT ENERGY	1.359	USD	37.386	0,03
CENTURYLINK	8.662	USD	202.777	0,15
CERNER	573	USD	33.904	0,03
CF INDUSTRIES HOLDINGS	1.149	USD	34.091	0,03
CH ROBINSON WORLDWIDE	369	USD	28.653	0,02
CHARLES SCHWAB	1.225	USD	50.397	0,04
CHARTER COMMUNICATIONS "A"	511	USD	167.669	0,12
CHEVRON	6.548	USD	705.743	0,52
CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	304	USD	36.130	0,03
CHIPOTLE MEXIAN GRIL	63	USD	27.967	0,02
CHURCH & DWIGHT	356	USD	17.811	0,01
CIGNA	613	USD	90.479	0,07
CIMAREX ENERGY	98	USD	11.866	0,01
CINCINNATI FINANCE	195	USD	14.104	0,01
CINTAS	338	USD	42.919	0,03
CISCO SYSTEMS	9.006	USD	303.862	0,23
CIT GROUP	394	USD	17.064	0,01
CITIGROUP	8.350	USD	505.259	0,38
CITIZENS FINANCIAL GROUP	1.053	USD	36.729	0,03
CITRIX SYSTEMS	291	USD	24.476	0,02
CMP SCIENCES	2.347	USD	166.989	0,12
CMS ENERGY	484	USD	21.601	0,02
COACH	1.015	USD	42.315	0,03
COCA-COLA	6.595	USD	280.947	0,21
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	4.312	USD	255.443	0,19
COLGATE-PALMOLIVE	1.798	USD	131.668	0,10
COMCAST	16.684	USD	625.817	0,46
COMERICA	392	USD	27.099	0,02
CONAGRA FOODS	1.095	USD	44.107	0,03
CONCHO RESOURCES	49	USD	6.258	0,00
CONOCOPHILLIPS	7.885	USD	394.250	0,29
CONS EDISON	676	USD	52.552	0,04
CONSTELLATION BRANDS	98	USD	15.919	0,01
COOPER COMPANIES	84	USD	16.644	0,01
CORNING	4.190	USD	115.476	0,09
COSTCO WHOLESALE	1.335	USD	224.133	0,17
COTY "A"	949	USD	17.291	0,01
CROWN HOLDING	591	USD	31.039	0,02
CSX	3.153	USD	149.263	0,11
CUMMINS	725	USD	110.171	0,08
CVS CAREMARK	3.993	USD	314.848	0,23
DANAHER	1.069	USD	91.635	0,07
DARDEN RESTAURANTS	817	USD	67.672	0,05
DAVITA HEALTHCARE PARTNERS	861	USD	58.979	0,04
DEERE	1.358	USD	148.253	0,11
DELL TECHNOLOGIES	609	USD	38.970	0,03
DELTA AIR LINES	3.864	USD	178.787	0,13
DENTSPLY SIRONA	438	USD	27.441	0,02
DEVON ENERGY	942	USD	39.046	0,03
DISCOVER FINANCIAL DIENSTLEISTUNGEN	1.012	USD	69.484	0,05
DISCOVERY COMMUNICATIONS "A"	1.663	USD	47.728	0,04
DISH NETWORK "A"	776	USD	49.043	0,04
DOLLAR GENERAL	1.445	USD	102.393	0,08
DOLLAR TREE STORES	1.031	USD	81.903	0,06
DOMINION RESOURCES	564	USD	43.659	0,03
DOMINO'S PIZZA	99	USD	18.227	0,01
DOVER	861	USD	68.940	0,05
DOW CHEMICALS	3.851	USD	247.157	0,18

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
DR HORTON	237	USD	7.923	0,01
DR PEPPER SNAPPLE GROUP	440	USD	42.830	0,03
DTE ENERGY	375	USD	37.976	0,03
DUKE ENERGY	1.698	USD	139.304	0,10
DUKE REALTY	748	USD	19.418	0,01
E TRADE FINANCIAL	426	USD	14.859	0,01
EASTMAN CHEMICALS	363	USD	29.432	0,02
EATON	2.265	USD	168.063	0,12
EBAY	1.333	USD	44.922	0,03
ECOLAB	723	USD	90.621	0,07
EDISON INTERNATIONAL	591	USD	46.979	0,03
EDWARDS LIFESCIENCES	207	USD	19.429	0,01
EI DU PONT DE NEMOURS	2.264	USD	184.833	0,14
ELECTRONIC ARTS	246	USD	22.204	0,02
ELI LILLY	2.213	USD	187.574	0,14
EMERSON ELECTRIC	4.514	USD	269.080	0,20
ENTERGY	789	USD	59.846	0,04
ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS	922	USD	25.134	0,02
EOG RESOURCES	641	USD	62.286	0,05
EQT	104	USD	6.311	0,00
EQUIFAX	164	USD	22.396	0,02
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES REIT	119	USD	9.139	0,01
EQUITY RESIDENTIAL	538	USD	33.458	0,02
ESTEE LAUDER "A"	1.050	USD	89.607	0,07
EVEREST RE GROUP	65	USD	15.268	0,01
EVERSOURCE ENERGY	536	USD	31.420	0,02
EXELON	2.618	USD	93.463	0,07
EXPEDIA	210	USD	27.187	0,02
EXPEDITOR INTERNATIONAL	613	USD	34.708	0,03
EXPRESS SCRIPTS HOLDING	1.596	USD	106.230	0,08
EXXON MOBIL	14.258	USD	1.193.394	0,90
F5 NETWORKS	113	USD	16.100	0,01
FACEBOOK	413	USD	58.815	0,04
FACTSET RESEARCH SYSTEM	105	USD	17.265	0,01
FASTENAL	609	USD	31.254	0,02
FEDEX	1.876	USD	364.263	0,27
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	916	USD	73.326	0,05
FIFTH THIRD BANCORP	2.619	USD	67.387	0,05
FIRST REPUBLIC BANK	99	USD	9.364	0,01
FIRSTENERGY	1.792	USD	56.215	0,04
FISERV	617	USD	71.529	0,05
FLEETCOR TECHNOLOGIES	51	USD	7.553	0,01
FLOWSERVE	662	USD	31.776	0,02
FLUOR	1.021	USD	53.807	0,04
FMC	274	USD	16.851	0,01
FNFV GROUP	1.384	USD	54.184	0,04
FOOT LOCKER	606	USD	45.674	0,03
FORD MOTOR	19.804	USD	231.311	0,17
FORTIVE CORP	480	USD	28.618	0,02
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	603	USD	36.765	0,03
FRANK RESOURCES	1.606	USD	67.805	0,05
FREEPORT MCMORAN COPPER "B"	6.680	USD	88.911	0,07
FRONTIER COMMUNICATIONS	10.769	USD	22.938	0,02
GALLAGHER	607	USD	34.459	0,03
GARTNER "A"	158	USD	17.183	0,01
GENERAL ELECTRIC CAPITAL	42.437	USD	1.267.592	0,95
GENERAL MILLS	1.554	USD	91.795	0,07
GENERAL MOTORS	6.083	USD	215.399	0,16
GENUINE PARTS	486	USD	44.877	0,03
GILEAD SCIENCES	7.483	USD	505.327	0,38
GLOBAL PAYMENTS	152	USD	12.266	0,01
GOLDMAN SACHS GROUP	1.706	USD	394.461	0,29
GOODYEAR TIRE	3.101	USD	110.985	0,08
GRAINGER W W	171	USD	39.990	0,03
HALLIBURTON	2.319	USD	113.677	0,08
HANESBRANDS	3.615	USD	74.867	0,06
HARLEY-DAVIDSON	478	USD	29.163	0,02
HARRIS	262	USD	29.289	0,02
HARTF FINANCIAL SERVICES GROUP	969	USD	46.328	0,03
HASBRO	206	USD	20.513	0,02
HCA HOLDINGS	5.026	USD	448.571	0,33
HCP	211	USD	6.539	0,00
HD SUPPLY HOLDINGS	401	USD	16.481	0,01
HELMERICH & PAYNE	322	USD	21.423	0,02
HERSHEY COMPANY	470	USD	51.183	0,04
HESS	1.569	USD	76.850	0,06
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	15.080	USD	356.190	0,26
HOLOGIC	475	USD	20.287	0,02
HOME DEPOT	3.791	USD	557.087	0,41
HONEYWELL INTERNATIONAL	2.250	USD	282.173	0,21
HORMEL FOODS	1.139	USD	38.965	0,03
HOST MARRIOTT	1.216	USD	22.545	0,02
HP	20.839	USD	367.808	0,27
HUMANA	491	USD	101.573	0,08
HUNTINGTON BANCSHARES	2.045	USD	27.792	0,02
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES	246	USD	49.788	0,04
IDEX	190	USD	17.653	0,01
IDEXX LABORATORIES	131	USD	20.242	0,02
ILLINOIS TOOL WORKS	1.061	USD	140.699	0,10
ILLUMINA	56	USD	9.697	0,01
INGREDION	211	USD	25.411	0,02
INTEL	13.133	USD	469.505	0,35
INTERCONTINENTAL EXCHANGE GROUP	359	USD	21.551	0,02
INTERNATION FLAVOURS & FRAGRANCES	146	USD	19.326	0,01

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	3.083	USD	536.010	0,40
INTERNATIONAL PAPER	2.481	USD	126.878	0,09
INTERPUBLIC GROUP	4.189	USD	102.966	0,08
INTUIT	366	USD	42.317	0,03
INTUITIVE SURGICAL	23	USD	17.624	0,01
INVESCO	1.417	USD	43.530	0,03
IRON MOUNTAIN INCORPORATED REIT	712	USD	25.198	0,02
J,B, HUNT TRANSPORT DIENSTLEISTUNGEN	327	USD	30.051	0,02
JACK HENRY & ASSOCIATES	174	USD	16.342	0,01
JACOBS ENGINEERING GROUP	1.075	USD	59.480	0,04
JETBLUE AIRWAYS	1.729	USD	35.842	0,03
JM SMUCKER	138	USD	18.114	0,01
JOHNSON & JOHNSON	4.458	USD	555.734	0,41
JP MORGAN CHASE	9.927	USD	883.800	0,67
JUNIPER NETWORKS	949	USD	26.287	0,02
KANSAS CITY SOUTHERN INDUSTRIES	172	USD	14.964	0,01
KAR AUCTION SERVICES	352	USD	15.558	0,01
KELLOGG	1.009	USD	73.193	0,05
KEYCORP	2.872	USD	51.667	0,04
KIMBERLY-CLARK	1.187	USD	156.969	0,12
KIMCO REALTY	629	USD	13.813	0,01
KINDER MORGAN	1.615	USD	34.609	0,03
KKR & CO	1.741	USD	31.982	0,02
KLA TENCOR	282	USD	26.970	0,02
KOHLS	2.926	USD	118.298	0,09
KRAFT HEINZ	460	USD	41.906	0,03
KROGER	11.202	USD	327.098	0,24
LABORATORY AMER	330	USD	47.513	0,04
LAM RESEARCH	199	USD	25.611	0,02
LAS VEGAS SANDS	1.535	USD	87.541	0,07
LEAR	1.299	USD	183.614	0,14
LEGGETT & PLATT	696	USD	35.085	0,03
LENNAR	155	USD	7.952	0,01
LEUCADIA NATIONAL	978	USD	25.692	0,02
LEVEL 3 COMMUNICATIONS	453	USD	25.848	0,02
LIBERTY BROADBAND "A"	157	USD	13.397	0,01
LIBERTY INTERACTIVE "A"	1.863	USD	37.074	0,03
LIMITED BRANDS	1.269	USD	60.290	0,04
LINCOLN NATIONAL	466	USD	30.490	0,02
LKQ	600	USD	17.760	0,01
LOEWS	798	USD	37.394	0,03
LOGMEIN	65	USD	6.377	0,00
LOWES	4.540	USD	373.642	0,28
LULULEMON ATHLETICA	92	USD	4.670	0,00
LYONDELL BASELL INDUSTRIES	1.415	USD	129.147	0,10
M&T BANK	255	USD	39.943	0,03
MACERICH	228	USD	14.647	0,01
MACY'S	4.889	USD	144.030	0,11
MAGELLAN MIDSTREAM PARTNERS	131	USD	10.011	0,01
MARATHON OIL	6.020	USD	95.417	0,07
MARATHON PETROLEUM	2.355	USD	118.080	0,09
MARKEL	17	USD	16.481	0,01
MARRIOTT INTERNATIONAL	2.254	USD	213.319	0,16
MARSH & MCLENNAN	1.803	USD	133.620	0,10
MARTIN MARIETTA GRUNDSTOFFE	244	USD	51.621	0,04
MASCO	1.587	USD	53.672	0,04
MASTERCARD	957	USD	107.825	0,08
MATTEL	1.916	USD	48.666	0,04
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	661	USD	29.692	0,02
MCCORMICK	237	USD	23.115	0,02
MCDONALDS	1.876	USD	242.604	0,18
MCKESSON HBOC	589	USD	88.044	0,07
MEAD JOHNSON NUTRITION "A"	268	USD	23.852	0,02
MEDNAX	393	USD	27.290	0,02
MERCK & CO	6.685	USD	424.163	0,32
METLIFE	2.733	USD	145.177	0,11
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	61	USD	29.200	0,02
MGM RESORTS INTERNATIONAL	1.230	USD	33.616	0,02
MICHAEL KORS HOLDINGS	382	USD	14.566	0,01
MICROCHIP TECHNOLOGY	336	USD	24.824	0,02
MICRON TECHNOLOGY	4.144	USD	120.052	0,09
MICROSOFT	8.531	USD	560.572	0,42
MIDDLEBY	65	USD	8.869	0,01
MOHAWK INDUSTRIES	215	USD	49.216	0,04
MOLSON COORS BREWING "B	378	USD	36.125	0,03
MONDELEZ INTERNATIONAL "A"	6.334	USD	274.136	0,20
MONSANTO	793	USD	89.887	0,07
MONSTER BEVERAGE	210	USD	9.715	0,01
MOODYS	343	USD	38.286	0,03
MORGAN STANLEY	8.281	USD	359.644	0,27
MOTOROLA SOLUTIONS	833	USD	70.697	0,05
MSCI	187	USD	18.085	0,01
NASDAQ OMX GROUP	260	USD	18.041	0,01
NATIONAL-OILWELL	2.770	USD	110.994	0,08
NETAPP	1.138	USD	47.682	0,04
NETFLIX	287	USD	42.493	0,03
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	945	USD	13.457	0,01
NEWELL RUBBERMAID	1.308	USD	61.947	0,05
NEWFIELD EXPLORATION	371	USD	13.619	0,01
NEWMONT MINING	1.594	USD	52.490	0,04
NEWS "A"	3.822	USD	50.603	0,04
NEXTERA ENERGY	336	USD	43.052	0,03
NIELSEN HOLDINGS 0,07	1.278	USD	52.500	0,04
NIKE "B"	2.610	USD	146.264	0,11

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
NISOURCE	772	USD	18.211	0,01
NOBLE ENERGY	706	USD	24.223	0,02
NORFOLK SOUTHERN	990	USD	113.108	0,08
NORTHERN TRUST	480	USD	41.851	0,03
NORTHROP GRUMMAN	686	USD	163.995	0,12
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS	310	USD	15.884	0,01
NUCOR	887	USD	53.309	0,04
NVIDIA	206	USD	22.536	0,02
NVR	8	USD	16.785	0,01
OCCIDENTAL PETROLEUM	2.579	USD	165.752	0,12
OGE ENERGY	440	USD	15.475	0,01
OMNICOM	2.235	USD	191.987	0,14
ONEOK	709	USD	38.938	0,03
ORACLE	8.130	USD	363.248	0,27
O'REILLY AUTOMOTIVE	281	USD	76.547	0,06
OWENS CORNING	524	USD	31.959	0,02
PACCAR	852	USD	57.629	0,04
PACIFIC GAS AND ELECTRIC	891	USD	59.127	0,04
PACKAGING CORPORATION OF AMERICA	281	USD	25.602	0,02
PARKER-HANNIFIN	738	USD	118.117	0,09
PAYCHEX	559	USD	33.054	0,02
PAYPAL HOLDINGS	1.253	USD	54.556	0,04
PEPSICO	4.732	USD	530.836	0,39
PERKINELMER	331	USD	19.168	0,01
PFIZER	19.463	USD	668.554	0,50
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	3.698	USD	419.797	0,31
PHILLIPS 66	922	USD	72.460	0,05
PINNACLE WEST CAPITAL	199	USD	16.573	0,01
PIONEER NATURAL RESSOURCEN	75	USD	13.686	0,01
PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE	402	USD	12.571	0,01
PNC FINANCIAL SERVICES	1.098	USD	133.440	0,10
PPG INDUSTRIES	938	USD	98.706	0,07
PPL	827	USD	30.797	0,02
PRAXAIR	613	USD	72.702	0,05
PRICELINE GROUP	12	USD	21.470	0,02
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	601	USD	37.929	0,03
PROCTER AND GAMBLE	5.351	USD	482.660	0,36
PROGRESSIVE	1.939	USD	76.552	0,06
PROLOGIS	449	USD	22.980	0,02
PRUDENTIAL FINANCIAL	398	USD	42.705	0,03
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	1.373	USD	60.288	0,04
PUBLIC STORAGE	125	USD	27.425	0,02
PULTE GROUP	722	USD	17.205	0,01
PVH	446	USD	46.215	0,03
QORVO	284	USD	19.619	0,01
QUALCOMM	1.929	USD	110.339	0,08
QUEST DIAGNOSTICS	695	USD	68.367	0,05
QUINTILES TRANSNATIONAL HOLDINGS	357	USD	28.535	0,02
RANDGOLD RESOURCES	84	GBP	7.227	0,01
RANGE RESOURCES	280	USD	8.011	0,01
RAYMOND JAMES FINANCIAL	807	USD	61.405	0,05
RAYTHEON	950	USD	145.502	0,11
RED HAT	227	USD	19.504	0,01
REGENCY CENTERS	90	USD	5.985	0,00
REGENERON PHARMS	28	USD	10.813	0,01
REGIONS FINANCIAL	3.819	USD	56.063	0,04
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	130	USD	16.445	0,01
REPUBLIC SERVICES	982	USD	61.689	0,05
RESMED	249	USD	17.808	0,01
REYNOLDS AMERICAN	953	USD	59.867	0,04
RITE AID	9.029	USD	39.908	0,03
ROCKWELL AUTOMATION	318	USD	49.411	0,04
ROCKWELL COLLINS	433	USD	42.603	0,03
ROPER INDUSTRIES	72	USD	15.043	0,01
ROSS STORES	1.212	USD	80.731	0,06
RPM INTERNATIONAL	332	USD	18.253	0,01
S&P GLOBAL	542	USD	70.135	0,05
SABRE	573	USD	12.342	0,01
SALESFORCE	301	USD	24.851	0,02
SCANA	230	USD	15.077	0,01
SCHEIN HENRY	155	USD	26.479	0,02
SCHLUMBERGER	3.105	USD	241.693	0,18
SCRIPPS NETWORKS INTERACTIVE	268	USD	21.084	0,02
SEALED AIR	792	USD	34.294	0,03
SEI INVESTMENTS	269	USD	13.525	0,01
SEMPRA	263	USD	28.990	0,02
SHERWIN WILLIAMS	241	USD	74.761	0,06
SIGNATURE BANK	49	USD	7.343	0,01
SIMON PROPERTY GROUP	177	USD	30.097	0,02
SIRIUS XM HOLDINGS	4.937	USD	25.722	0,02
SKYWORKS SOLUTIONS	168	USD	16.488	0,01
SNAP-ON	137	USD	23.058	0,02
SOUTHERN COMFORT	1.757	USD	87.270	0,06
STANLEY BLACK & DECKER	745	USD	98.817	0,07
STAPLES	10.042	USD	87.767	0,07
STARBUCKS	1.691	USD	98.349	0,07
STATE STREET	1.340	USD	107.254	0,08
STEEL DYNAMICS	361	USD	12.473	0,01
STERICYCLE	239	USD	19.445	0,01
STRYKER	464	USD	61.225	0,05
SUNTRUST BANKS	1.565	USD	87.765	0,07
SVB FINANCIAL GROUP	65	USD	12.236	0,01
SW AIRLINES	2.811	USD	151.316	0,11
SYMANTEC	3.129	USD	95.904	0,07
SYNCHRONY FINANCIAL	849	USD	29.231	0,02
SYNOPSYS	374	USD	27.007	0,02

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
SYSCO	1.277	USD	66.430	0,05
T ROWE PRICE GROUP	663	USD	45.223	0,03
TARGET	5.635	USD	311.334	0,23
TELEFLEX	119	USD	23.155	0,02
TESORO	246	USD	19.837	0,01
TEXAS INSTRUMENTS	1.644	USD	133.230	0,10
THE CLOROX	263	USD	35.581	0,03
THE MOSAIC	1.451	USD	42.587	0,03
THERMO FISHER SCIENTIFIC	410	USD	63.103	0,05
TIFFANY	220	USD	20.955	0,02
TIME WARNER	1.631	USD	159.903	0,12
TJX	2.914	USD	232.450	0,17
T-MOBILE US	978	USD	63.697	0,05
TORCHMARK	276	USD	21.299	0,02
TOTAL SYSTEMS SERVICES	362	USD	19.280	0,01
TRACTOR SUPPLY	406	USD	27.872	0,02
TRANSDIGM GROUP	28	USD	6.161	0,00
TRANSOCEAN	3.645	USD	45.016	0,03
TRAVELERS COMPANIES	1.020	USD	123.451	0,09
TRIMBLE NAVIGATION	424	USD	13.653	0,01
TRIPADVISOR	111	USD	4.807	0,00
TWITTER	375	USD	5.595	0,00
TYSON FOODS "A"	2.821	USD	173.886	0,13
UGI	371	USD	18.387	0,01
ULTA SALON COSMETICS AND FRAGRANCE	112	USD	31.977	0,02
UNDER ARMOUR "A"	478	USD	9.603	0,01
UNION PACIFIC	2.162	USD	231.204	0,17
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	2.767	USD	195.848	0,15
UNITED PARCEL SERVICES	6.028	USD	642.946	0,48
UNITED RENTALS	300	USD	37.251	0,03
UNITED TECHNOLOGIES	3.672	USD	412.916	0,31
UNITEDHEALTH GP	1.934	USD	319.091	0,24
UNIVERSAL HEALTH SERVICES "B"	763	USD	95.879	0,07
UNUM GROUP	645	USD	30.199	0,02
US BANCORP	3.535	USD	184.244	0,14
VALERO ENERGY	1.754	USD	116.167	0,09
VALSPAR	217	USD	24.065	0,02
VANTIV "A"	173	USD	11.114	0,01
VARIAN MEDICAL SYSTEMS	221	USD	20.149	0,01
VENTAS	130	USD	8.385	0,01
VEREIT REIT	2.267	USD	19.224	0,01
VERISIGN	188	USD	16.392	0,01
VERISK ANALYTICS	235	USD	18.986	0,01
VERIZON COMMUNICATIONS	17.438	USD	855.507	0,64
VF	1.732	USD	93.753	0,07
VIACOM "B"	2.066	USD	95.780	0,07
VISA "A"	1.796	USD	159.862	0,12
VORNADO REALTY TRUST	200	USD	20.074	0,01
VOYA FINANCIAL	360	USD	13.705	0,01
VULCAN MATERIALS	556	USD	65.436	0,05
W,R, BERKLEY	332	USD	23.482	0,02
WABCO HOLDING	179	USD	21.024	0,02
WABTEC	244	USD	18.851	0,01
WAL MART STORES	34.712	USD	2.485.032	1,86
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	3.542	USD	295.084	0,22
WALT DISNEY	4.663	USD	527.758	0,39
WASTE MAN	1.321	USD	96.341	0,07
WATERS	99	USD	15.472	0,01
WEC ENERGY GROUP	470	USD	28.402	0,02
WELLS FARGO	14.122	USD	794.221	0,59
WESTAR ENERGY	179	USD	9.730	0,01
WESTERN DIGITAL	2.172	USD	181.905	0,14
WESTERN UNION	1.423	USD	29.157	0,02
WESTROCK	1.533	USD	80.574	0,06
WEYERHAEUSER	1.244	USD	42.159	0,03
WHIRLPOOL	712	USD	121.147	0,09
WHOLE FOODS MARKET	2.592	USD	75.868	0,06
WILLIAMS COMPANIES	2.452	USD	71.255	0,05
WILLIAMS PARTNERS	443	USD	17.791	0,01
WYNDHAM WORLDWIDE	393	USD	33.444	0,02
WYNN RESORTS	180	USD	20.574	0,02
XCEL ENERGY	766	USD	33.941	0,03
XEROX	23.184	USD	171.098	0,13
XILINX	353	USD	20.432	0,02
XYLEM INCORPORATED	402	USD	20.060	0,01
YAHOO	1.963	USD	91.515	0,07
YUM BRANDS	1.062	USD	67.989	0,05
ZIMMER HOLDINGS	267	USD	32.403	0,02
ZIONS BANCORP	597	USD	25.301	0,02
ZOETIS	330	USD	17.645	0,01
			55.459.360	**41,21**
SUMME ANTEILE			**126.638.782**	**94,08**
VORZUGSAKTIEN				
DEUTSCHLAND				
HENKEL	950	EUR	121.466	0,09
PORSCHE	481	EUR	26.277	0,02
			147.743	**0,11**
SUMME VORZUGSAKTIEN			**147.743**	**0,11**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**126.786.525**	**94,19**
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
BELGIEN				
ANHEUSER BUSCH INBEV	2.522	EUR	274.583	0,21

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
BELGACOM	2.179	EUR	68.317	0,05
COLRUYT	658	EUR	32.087	0,02
			374.987	**0,28**
FRANKREICH				
EIFFAGE	1.391	EUR	108.406	0,09
REXEL	2.611	EUR	46.732	0,03
SR TELEPERFORMANCE	432	EUR	46.249	0,03
			201.387	**0,15**
DEUTSCHLAND				
DEUTSCHE BANK RIGHTS	16.699	EUR	38.309	0,03
KION GROUP	818	EUR	52.990	0,04
			91.299	**0,07**
GROSSBRITANNIEN				
ABERDEEN ASSET MANAGEMENT	5.233	GBP	17.306	0,01
HOWDEN JOINERY GROUP	1.952	GBP	10.446	0,01
INTERTEK GROUP	630	GBP	30.649	0,02
LLOYDS BANK	199.215	GBP	163.641	0,12
NEX GROUP	2.651	GBP	18.749	0,01
TECHNIPFMC	2.119	USD	68.458	0,06
TP ICAP	2.465	GBP	14.327	0,01
WEIR GROUP	896	GBP	21.342	0,02
			344.918	**0,26**
IRLAND				
ADIENT	591	USD	42.262	0,03
			42.262	**0,03**
ITALIEN				
INTESA BCI	58.879	EUR	159.065	0,12
ITALGAS	2.198	EUR	9.591	0,01
MEDIASET	15.673	EUR	64.401	0,05
MEDIOBANCA	2.028	EUR	18.219	0,01
UNICREDIT	25.518	EUR	389.722	0,28
			640.998	**0,47**
JAPAN				
DAIICHIKOSHO	171	JPY	6.825	0,01
GUNGHO ONLINE ENTERTAINMENT	4.324	JPY	9.586	0,01
MCDONALDS	134	JPY	3.893	0,00
			20.304	**0,02**
NIEDERLANDE				
EXOR HOLDING	9.090	EUR	468.589	0,34
QIAGEN	357	EUR	10.322	0,01
			478.911	**0,35**
SPANIEN				
BANCO POPULAR ESPANOL	21.687	EUR	21.014	0,02
			21.014	**0,02**
SCHWEDEN				
HUSQVARNA AB "B"	1.780	SEK	15.412	0,01
ICA GRUPPEN	397	SEK	13.478	0,01
INDUSTRIVARDEN "C"	398	SEK	8.626	0,01
KINNEVIK "B"	308	SEK	8.197	0,01
NCC AB "B"	742	SEK	18.201	0,01
NORDEA BANK	9.543	SEK	108.600	0,08
SECURITAS "B"	10.106	SEK	156.436	0,11
SWEDBANK "A"	2.087	SEK	48.272	0,04
			377.222	**0,28**
SCHWEIZ				
GLENCORE XSTRATA	25.459	GBP	98.708	0,07
			98.708	**0,07**
USA				
ADVANSIX	111	USD	3.044	0,00
AGNC INVESTMENT REIT	1.563	USD	31.182	0,02
ALCOA UPSTREAM	1.002	USD	33.557	0,02
ARCONIC	3.768	USD	100.079	0,08
BIOVERATIV	93	USD	4.905	0,00
CONDUENT	4.637	USD	77.716	0,07
GENERAL GROWTH PROPERTIES	1.063	USD	24.385	0,02
HILTON GRAND VACATIONS	449	USD	12.994	0,01
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	1.200	USD	70.524	0,05
LAMB WESTON HOLDINGS	445	USD	18.730	0,01
MYLAN	1.697	USD	67.184	0,05
PARK HOTELS & RESORTS REIT	778	USD	20.002	0,01
QUALITY CARE PROPERTIES	42	USD	786	0,00
SBA COMMUNICATIONS	83	USD	9.870	0,01
VAREX IMAGING	116	USD	3.867	0,00
VERSUM MATERIALS	261	USD	7.955	0,01
YUM CHINA HOLDING	1.156	USD	30.657	0,02
			517.437	**0,38**
SUMME ANTEILE			**3.209.447**	**2,38**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**3.209.447**	**2,38**
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
AUSTRALIEN				
APA GROUP	846	AUD	5.797	0,00
CHARTER HALL RETAIL REIT	2.057	AUD	6.827	0,01
STOCKLAND TRUST	3.142	AUD	11.148	0,01
			23.772	**0,02**
FRANKREICH				
GECINA	100	EUR	13.240	0,01
			13.240	**0,01**
JAPAN				
AEON REIT	7	JPY	7.734	0,01
DAIWA OFFICE REIT	2	JPY	10.173	0,01
FRONTIER REAL ESTATE INVESTMENT	2	JPY	9.046	0,01
FUKUORA REIT	4	JPY	6.525	0,00
JAPAN LOGISTICS FUND	5	JPY	10.708	0,00
MORI HILLS REIT	8	JPY	10.670	0,00
MORI TRUST SOGO REIT	6	JPY	9.236	0,01

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
NIPPON ACCOMMODATIONS FUND	2	JPY	8.644	0,01
			72.736	**0,05**
SINGAPUR				
KEPPEL REIT	9.448	SGD	7.064	0,01
MAPLETREE GREATER CHINA COMMERCIAL REIT	14.243	SGD	10.445	0,01
SUNTEC REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	13.201	SGD	16.952	0,01
			34.461	**0,03**
USA				
ANNALY MORTGAGE MANAGEMENT	11.518	USD	127.965	0,09
APARTMENT INVESTMENT AND MANAGEMENT "A"	385	USD	17.063	0,01
CROWN CASTLE REIT	282	USD	26.683	0,02
EQUINIX REIT	25	USD	9.929	0,01
MIDAMERICA APARTMENT	74	USD	7.532	0,01
UDR	308	USD	11.134	0,01
			200.306	**0,15**
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			**344.515**	**0,26**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**130.340.487**	**96,83**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**4.272.930**	**3,17**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**134.613.417**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index Japan Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in JPY)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
JAPAN				
ABC-MART	1.109	JPY	7.219.590	0,05
ACTIVIA PROPERTIES	23	JPY	12.213.000	0,08
ADVANTEST CORP	3.774	JPY	7.849.920	0,05
AEON	109.641	JPY	178.166.625	1,12
AEON FINANCIAL SERVICE	8.422	JPY	17.660.934	0,11
AIR WATER	6.282	JPY	12.890.664	0,08
AISIN SEIKI	13.717	JPY	75.031.990	0,47
AJINOMOTO	16.867	JPY	37.048.366	0,23
ALFRESA HOLDINGS	9.053	JPY	17.463.237	0,11
ALPS ELECTRIC	7.398	JPY	23.340.690	0,15
AMADA	7.689	JPY	9.772.719	0,06
AMANO	2.699	JPY	5.999.877	0,04
ANA HOLDINGS	142.026	JPY	48.260.435	0,30
AOYAMA TRADING	2.360	JPY	9.015.200	0,06
ASAHI GLASS	89.523	JPY	80.749.746	0,51
ASAHI GROUP HOLDINGS	11.831	JPY	49.784.848	0,31
ASAHI KASEI	46.140	JPY	49.831.200	0,31
ASICS CORP	3.566	JPY	6.376.008	0,04
ASTELLAS PHARMA	33.370	JPY	48.920.420	0,31
AZBIL CORP	3.117	JPY	11.657.580	0,07
BANK OF KYOTO	8.488	JPY	6.883.768	0,04
BENESSE	5.057	JPY	17.598.360	0,11
BRIDGESTONE	31.264	JPY	140.781.792	0,88
BROTHER INDUSTRIES	10.416	JPY	24.217.200	0,15
CALBEE	1.632	JPY	6.193.440	0,04
CANON	89.075	JPY	309.179.325	1,94
CASIO COMPUTER	8.872	JPY	13.742.728	0,09
CENTRAL JAPAN RAILWAY	5.755	JPY	104.395.700	0,66
CENTURY TOKYO LEASING CORP	1.892	JPY	7.170.680	0,05
CHIBA BANK	18.423	JPY	13.172.445	0,08
CHUBU ELECTRIC POWER	45.643	JPY	68.053.713	0,43
CHUGAI PHARMACEUTICAL	10.613	JPY	40.594.725	0,25
CHUGOKU BANK	5.827	JPY	9.439.740	0,06
CHUGOKU ELECTRIC POWER	26.587	JPY	32.755.184	0,21
CITIZEN WATCH	18.211	JPY	13.002.654	0,08
COCA-COLA CENTRAL JAPAN	3.710	JPY	9.697.940	0,06
COCA-COLA WEST JAPAN	3.852	JPY	13.828.680	0,09
COMSYS HOLDINGS	3.860	JPY	7.677.540	0,05
CONCORDIA FINANCIAL GROUP	30.626	JPY	15.784.640	0,10
COSMOS PHARMACEUTICAL	180	JPY	3.913.200	0,02
CREDIT SAISON	4.351	JPY	8.641.086	0,05
CYBER AGENT	1.759	JPY	5.795.905	0,04
CYBERDYNE	6.395	JPY	10.219.210	0,06
DAI NIPPON PRINTING	37.139	JPY	44.566.800	0,28
DAICEL CORP	9.151	JPY	12.271.491	0,08
DAIDO STEEL	22.131	JPY	11.773.692	0,07
DAIFUKU	2.058	JPY	5.710.950	0,04
DAI-ICHI MUTUAL LIFE VERSICHERUNG	47.457	JPY	94.747.901	0,60
DAIICHI SANKYO	21.420	JPY	53.699.940	0,34
DAIKIN INDUSTRIES	4.184	JPY	46.798.040	0,29
DAITO TRUST CONSTRUCTION	1.643	JPY	25.129.685	0,16
DAIWA HOUSE INDUSTRY	15.343	JPY	49.036.228	0,31
DAIWA SECURITIES GROUP	51.442	JPY	34.872.532	0,22
DENA	3.294	JPY	7.441.146	0,05
DENKI KAGAKU KOGYO KK	16.888	JPY	9.761.264	0,06
DENSO	23.262	JPY	113.914.014	0,72
DENTSU	8.297	JPY	50.113.880	0,31
DIC	6.100	JPY	25.071.000	0,16
DON QUIJOTE	2.109	JPY	8.140.740	0,05
DOWA MINING	10.973	JPY	8.800.346	0,06
EAST JAPAN RAILWAY	12.140	JPY	117.685.160	0,74
EBARA	4.500	JPY	16.357.500	0,10
EISAI	5.601	JPY	32.284.164	0,20
ELECTRIC POWER DEVELOPMENT	5.122	JPY	13.342.810	0,08
EZAKI GLICO	1.606	JPY	8.672.400	0,05
FAMILYMART	5.839	JPY	38.770.960	0,24
FANUC CORP	1.471	JPY	33.568.220	0,21
FAST RETAILING	823	JPY	28.739.160	0,18
FUJI ELECTRIC	50.284	JPY	33.237.724	0,21
FUJI HEAVY INDUSTRIES	8.661	JPY	35.362.863	0,22
FUJI MEDIA HOLDINGS	8.481	JPY	13.026.816	0,08
FUJI PHOTO FILM	25.503	JPY	110.887.044	0,70
FUJIKURA	29.847	JPY	23.907.447	0,15
FUJITSU	147.446	JPY	100.395.981	0,63
FUKUOKA FINANCIAL GROUP	25.253	JPY	12.171.946	0,08
FURUKAWA ELECTRIC	6.900	JPY	27.600.000	0,17
GLORY	2.076	JPY	7.577.400	0,05
GMO INTERNET	2.934	JPY	3.861.144	0,02
GS YUASA	17.889	JPY	9.284.391	0,06
GUNMA BANK	13.408	JPY	7.790.048	0,05
H2O RETAILING GROUP	6.158	JPY	11.022.820	0,07
HACHIJUNI BANK	13.367	JPY	8.407.843	0,05
HAKUHODO DY HOLDINGS	13.464	JPY	17.772.480	0,11
HAMAMATSU PHOTONICS	2.179	JPY	6.983.695	0,04
HANKYU	9.200	JPY	33.304.000	0,21
HASEKO	8.335	JPY	10.035.340	0,06
HEIWA	1.906	JPY	5.275.808	0,03
HIKARI TSUSHIN	926	JPY	10.074.880	0,06
HINO MOTORS	23.586	JPY	31.770.342	0,20
HIROSE ELECTRIC	483	JPY	7.438.200	0,05
HIROSHIMA BANK	13.872	JPY	6.561.456	0,04
HISAMITSU PHARM	1.345	JPY	8.554.200	0,05
HITACHI	683.436	JPY	411.770.190	2,59

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index Japan Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in JPY)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
HITACHI CHEMICAL	6.469	JPY	19.924.520	0,13
HITACHI CONSTRUCTION MACHINERY	9.673	JPY	26.842.575	0,17
HITACHI HIGH-TECHNOLOGIES CORP	2.669	JPY	12.103.915	0,08
HITACHI METALS	19.906	JPY	31.093.172	0,20
HOKKAIDO ELECTRIC POWER	17.100	JPY	14.398.200	0,09
HOKUHOKU FINANCIAL GROUP	6.100	JPY	10.656.700	0,07
HOKURIKU ELECTRIC POWER	18.229	JPY	19.687.320	0,12
HONDA MOTOR	94.770	JPY	317.574.270	1,99
HORIBA	923	JPY	5.510.310	0,03
HOSHIZAKI ELECTRIC	1.062	JPY	9.303.120	0,06
HOUSE FOODS	2.684	JPY	6.516.752	0,04
HOYA	10.380	JPY	55.595.280	0,35
HULIC REIT	38	JPY	7.014.800	0,04
IBIDEN	7.164	JPY	12.422.376	0,08
IDEMITSU KOSAN	8.578	JPY	33.196.860	0,21
IHI CORP	82.109	JPY	28.820.259	0,18
IIDA GROUP HOLDINGS	6.182	JPY	10.558.856	0,07
INPEX CORP	75.355	JPY	82.476.048	0,52
ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS	15.228	JPY	18.608.616	0,12
ISUZU MOTORS	23.814	JPY	35.066.115	0,22
IT HOLDINGS CORP	4.465	JPY	12.644.880	0,08
Ito EN	3.343	JPY	13.589.295	0,09
ITOCHU	65.080	JPY	102.826.400	0,65
ITOCHU	3.661	JPY	11.971.470	0,08
ITOHAM YONEKYU HOLDINGS	6.903	JPY	7.165.314	0,04
IYO BANK	9.327	JPY	6.985.923	0,04
IZUMI	2.575	JPY	12.862.125	0,08
J FRONT RETAILING	10.530	JPY	17.374.500	0,11
JAPAN AIRLINES	15.065	JPY	53.119.190	0,33
JAPAN AIRPORT TERMINAL	1.202	JPY	4.645.730	0,03
JAPAN EXCHANGE GROUP	3.244	JPY	5.141.740	0,03
JAPAN POST BANK	18.012	JPY	24.874.572	0,16
JAPAN POST HOLDINGS	33.050	JPY	46.170.850	0,29
JAPAN POST INSURANCE	2.715	JPY	6.925.965	0,04
JAPAN STEEL WORKS	3.800	JPY	6.817.200	0,04
JAPAN TOBACCO	41.368	JPY	149.669.424	0,94
JFE HOLDINGS	33.266	JPY	63.488.161	0,40
JGC	4.252	JPY	8.227.620	0,05
JSR CORP	5.728	JPY	10.751.456	0,07
JTEKT	13.997	JPY	24.200.813	0,15
JX HOLDINGS	147.462	JPY	80.617.475	0,51
KAGOME	1.701	JPY	4.920.993	0,03
KAJIMA	23.714	JPY	17.216.364	0,11
KAKEN PHARMACEUTICAL	785	JPY	4.937.650	0,03
KAMIGUMI	6.581	JPY	6.330.922	0,04
KANEKA	10.968	JPY	9.081.504	0,06
KANSAI ELECTRIC POWER	64.127	JPY	87.661.609	0,55
KANSAI PAINT	4.637	JPY	10.957.231	0,07
KAO	10.477	JPY	63.951.608	0,40
KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES	71.594	JPY	24.198.772	0,15
KAWASAKI KISEN	66.632	JPY	19.723.072	0,12
KDDI	61.932	JPY	180.965.304	1,14
KEIHAN ELECTRIC RAILWAY	11.525	JPY	7.848.525	0,05
KEIKYU CORP	8.611	JPY	10.522.642	0,07
KEIO	14.684	JPY	12.951.288	0,08
KEISEI ELECTRIC RAILWAY	4.300	JPY	11.106.900	0,07
KEWPIE CORP	3.765	JPY	11.878.575	0,07
KEYENCE	430	JPY	19.169.400	0,12
KIKKOMAN	3.027	JPY	10.064.775	0,06
KINDEN	6.363	JPY	9.888.102	0,06
KINTETSU CORP	64.642	JPY	25.921.442	0,16
KIRIN HOLDINGS	37.743	JPY	79.279.172	0,50
KOBAYASHI PHARMACEUTICAL	934	JPY	5.034.260	0,03
KOBE STEEL	28.900	JPY	29.362.400	0,18
KOITO MANUFACTURING	2.056	JPY	11.904.240	0,07
KOMATSU	35.147	JPY	101.979.021	0,64
KONAMI	2.964	JPY	14.004.900	0,09
KONICA MINOLTA	38.706	JPY	38.551.176	0,24
KOSE	1.079	JPY	10.865.530	0,07
K'S HOLDINGS	5.863	JPY	11.972.246	0,08
KUBOTA	29.058	JPY	48.555.918	0,30
KURARAY	9.198	JPY	15.526.224	0,10
KURITA WATER INDUSTRIES	3.783	JPY	10.187.619	0,06
KYOCERA	17.092	JPY	106.004.584	0,67
KYOWA EXEO	3.926	JPY	6.324.786	0,04
KYOWA HAKKO KOGYO	12.530	JPY	22.077.860	0,14
KYUSHU ELECTRIC POWER	8.200	JPY	9.725.200	0,06
KYUSHU FINANCIAL GROUP	10.301	JPY	7.014.981	0,04
LAWSON	3.228	JPY	24.371.400	0,15
LION	3.161	JPY	6.328.322	0,04
LIXIL GROUP	14.290	JPY	40.369.250	0,25
MABUCHI MOTOR	1.606	JPY	10.069.620	0,06
MAKITA	4.972	JPY	19.390.800	0,12
MARUBENI	70.731	JPY	48.486.101	0,30
MARUI	3.380	JPY	5.113.940	0,03
MATSUMOTOKIYOSHI	1.863	JPY	9.836.640	0,06
MAZDA MOTOR	17.344	JPY	27.802.432	0,17
MEBUKI FINANCIAL GROUP	22.638	JPY	10.073.910	0,06
MEDIPAL HOLDINGS CORP	12.470	JPY	21.772.620	0,14
MEGMILK SNOW BRAND	2.320	JPY	7.110.800	0,04
MEIJI HOLDINGS	2.625	JPY	24.333.750	0,15
MINEBEA	18.266	JPY	27.125.010	0,17
MIRACA HOLDINGS	1.403	JPY	7.183.360	0,05
MISUMI	3.585	JPY	7.213.020	0,05
MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS	106.876	JPY	92.062.986	0,58
MITSUBISHI CORP	29.232	JPY	70.317.576	0,44
MITSUBISHI ELECTRIC	105.020	JPY	167.716.940	1,05
MITSUBISHI ESTATE	12.312	JPY	24.993.360	0,16
MITSUBISHI GAS CHEMICAL	6.100	JPY	14.103.200	0,09

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index Japan Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in JPY)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES	173.325	JPY	77.406.945	0,49
MITSUBISHI LOGISTICS	2.232	JPY	3.423.888	0,02
MITSUBISHI MATERIALS	7.800	JPY	26.286.000	0,17
MITSUBISHI MOTORS	61.674	JPY	41.259.906	0,26
MITSUBISHI TANABE PHARMA	8.811	JPY	20.423.898	0,13
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	363.692	JPY	254.475.292	1,60
MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANCE	14.076	JPY	7.812.180	0,05
MITSUI	62.168	JPY	100.245.900	0,63
MITSUI CHEMICALS	31.955	JPY	17.575.250	0,11
MITSUI ENGINEERING & SHIPBUILDING	47.430	JPY	8.157.960	0,05
MITSUI FUDOSAN	8.854	JPY	21.019.396	0,13
MITSUI OSK LINES	43.681	JPY	15.288.350	0,10
MIZUHO FINANCIAL GROUP	683.009	JPY	139.333.836	0,88
MORINAGA MILK INDUSTRY	12.300	JPY	10.159.800	0,06
MS & AD INSURANCE GROUP	18.677	JPY	66.116.580	0,42
MURATA MANUFACTURING	4.213	JPY	66.712.855	0,42
NABTESCO	2.375	JPY	7.006.250	0,04
NAGASE & COMPANY	4.281	JPY	6.639.831	0,04
NAGOYA RAILROAD	37.251	JPY	18.662.751	0,12
NAMCO BANDAI HOLDINGS	4.900	JPY	16.317.000	0,10
NANKAI ELECTRIC RAILWAY	13.386	JPY	7.255.212	0,05
NEC	302.224	JPY	80.996.032	0,51
NEXON	5.519	JPY	9.763.111	0,06
NGK INSULATORS	3.723	JPY	9.381.960	0,06
NGK SPARK PLUG	3.677	JPY	9.354.288	0,06
NHK SPRING	13.619	JPY	16.737.751	0,11
NICHIREI	3.700	JPY	10.189.800	0,06
NIDEC	11.875	JPY	125.815.625	0,79
NIFCO	840	JPY	4.695.600	0,03
NIHON KOHDEN	3.152	JPY	7.845.328	0,05
NIKKON HOLDINGS	1.821	JPY	4.324.875	0,03
NIKON	13.551	JPY	21.871.314	0,14
NINTENDO	556	JPY	14.364.260	0,09
NIPPON CREDIT BANK	28.518	JPY	11.692.380	0,07
NIPPON ELECTRIC GLASS	15.673	JPY	10.547.929	0,07
NIPPON EXPRESS	49.016	JPY	28.037.152	0,18
NIPPON KAYAKU	6.537	JPY	9.870.870	0,06
NIPPON MEAT PACKERS	8.098	JPY	24.204.922	0,15
NIPPON PAINT	2.365	JPY	9.164.375	0,06
NIPPON PAPER INDUSTRIES	10.215	JPY	20.450.430	0,13
NIPPON SHOKUBAI	1.033	JPY	7.830.140	0,05
NIPPON STEEL AND SUMITOMO METAL CORP	39.439	JPY	101.161.035	0,64
NIPPON SUISAN KAISHA	19.867	JPY	11.026.185	0,07
NIPPON TELEVISION HOLDINGS	4.059	JPY	7.781.103	0,05
NIPPON YUSEN	158.924	JPY	37.347.140	0,23
NIPRO	7.274	JPY	11.420.180	0,07
NISHI NIPPON FINANCIAL HOLDING	8.276	JPY	9.211.188	0,06
NISHI-NIPPON RAILROAD	20.289	JPY	9.515.541	0,06
NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES	1.825	JPY	5.913.000	0,04
NISSAN MOTOR	185.203	JPY	198.815.421	1,25
NISSHIN SEIFUN	5.777	JPY	9.595.597	0,06
NISSHIN STEEL HOLDING	5.930	JPY	8.681.520	0,05
NISSHINBO INDUSTRIES	14.239	JPY	15.848.007	0,10
NISSIN FOOD PRODUCTS	1.734	JPY	10.698.780	0,07
NITORI HOLDINGS	1.221	JPY	17.179.470	0,11
NITTO DENKO	3.518	JPY	30.261.836	0,19
NKSJ HOLDINGS	15.310	JPY	62.449.490	0,39
NOF	4.356	JPY	5.148.792	0,03
NOK	10.889	JPY	28.137.176	0,18
NOMURA HOLDING	167.036	JPY	115.572.208	0,73
NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	7.637	JPY	13.548.038	0,09
NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND	151	JPY	26.092.800	0,16
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	5.000	JPY	20.500.000	0,13
NSK	17.300	JPY	27.541.600	0,17
NTN	24.964	JPY	13.830.056	0,09
NTT	174.645	JPY	829.913.040	5,20
NTT DATA	10.739	JPY	56.701.920	0,36
NTT DOCOMO	107.859	JPY	279.624.458	1,76
OBAYASHI CORP	14.791	JPY	15.397.431	0,10
ODAKYU ELECTRIC RAILWAY	10.300	JPY	22.309.800	0,14
OJI HOLDINGS CORP	61.822	JPY	32.209.262	0,20
OKI ELECTRIC INDUSTRIES	7.300	JPY	11.694.600	0,07
OKUMA CORP	4.115	JPY	4.798.090	0,03
OLYMPUS OPTICAL	10.449	JPY	44.721.720	0,28
OMRON	9.926	JPY	48.488.510	0,30
ONO PHARMACEUTICALS	4.012	JPY	9.245.654	0,06
ORACLE	1.711	JPY	10.881.960	0,07
ORIENTAL LAND	3.020	JPY	19.276.660	0,12
ORIX	26.013	JPY	42.856.418	0,27
OSAKA GAS	81.481	JPY	34.466.463	0,22
OSG	2.208	JPY	5.027.616	0,03
OTSUKA	2.092	JPY	12.635.680	0,08
OTSUKA HOLDINGS	9.595	JPY	48.186.090	0,30
PANASONIC CORP	320.699	JPY	403.439.342	2,53
PARK24	2.270	JPY	6.614.780	0,04
PEPTIDREAM	1.744	JPY	9.156.000	0,06
POLA ORBIS HOLDINGS	3.724	JPY	10.006.388	0,06
RAKUTEN	11.208	JPY	12.496.920	0,08
RECRUIT HOLDINGS	10.815	JPY	61.429.200	0,39
RENGO	16.516	JPY	10.619.788	0,07
RESONA	106.615	JPY	63.745.109	0,40
RESORT TRUST	2.319	JPY	4.545.240	0,03
RICOH	116.751	JPY	106.943.916	0,67
RINNAI CORP	850	JPY	7.531.000	0,05

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index Japan Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in JPY)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
ROHM	2.467	JPY	18.255.800	0,11
ROHTO PHARMACEUTICAL	3.144	JPY	6.558.384	0,04
RYOHIN KEIKAKU	278	JPY	6.780.420	0,04
SANKYO	1.898	JPY	7.060.560	0,04
SANKYU	16.773	JPY	11.321.775	0,07
SANTEN PHARMACEUTICAL	6.088	JPY	9.813.856	0,06
SANWA HOLDINGS CORP	9.313	JPY	9.704.146	0,06
SAPPORO BREWERIES	4.300	JPY	12.943.000	0,08
SBI HOLDINGS	4.262	JPY	6.614.624	0,04
SCREEN HOLDINGS	1.100	JPY	9.009.000	0,06
SCSK CORP	2.185	JPY	9.657.700	0,06
SECOM	4.546	JPY	36.227.074	0,23
SEGA SAMMY HOLDINGS	5.521	JPY	8.237.332	0,05
SEIBU HOLDINGS	5.822	JPY	10.695.014	0,07
SEIKO EPSON	18.717	JPY	43.872.648	0,28
SEINO HOLDINGS	8.518	JPY	10.647.500	0,07
SEKISUI CHEMICAL	19.120	JPY	35.773.520	0,22
SEKISUI HOUSE	18.657	JPY	34.160.967	0,21
SEVEN AND I HOLDINGS	29.888	JPY	130.371.456	0,82
SEVEN BANK	13.387	JPY	4.872.868	0,03
SEVENTY SEVEN BANK	12.265	JPY	5.911.730	0,04
SHARP	324.754	JPY	152.634.380	0,96
SHIKOKU ELECTRIC POWER	16.768	JPY	20.507.264	0,13
SHIMADZU	6.141	JPY	10.863.429	0,07
SHIMAMURA	835	JPY	12.282.850	0,08
SHIMANO	488	JPY	7.930.000	0,05
SHIMIZU	11.423	JPY	11.400.154	0,07
SHIN-ETSU CHEMICAL	4.418	JPY	42.607.192	0,27
SHINSEI BANK	38.090	JPY	7.808.450	0,05
SHIONOGI	3.412	JPY	19.612.176	0,12
SHISEIDO	15.469	JPY	45.324.170	0,28
SHIZUOKA BANK	13.102	JPY	11.870.412	0,07
SHOWA DENKO	9.000	JPY	17.865.000	0,11
SKYLARK	3.521	JPY	5.742.751	0,04
SMC	653	JPY	21.496.760	0,14
SOFTBANK CORP	15.605	JPY	122.686.510	0,77
SOHGO SECURITY SERVICES	3.189	JPY	13.250.295	0,08
SOJITZ HOLDINGS	96.917	JPY	27.039.843	0,17
SONY	76.750	JPY	289.040.500	1,82
SONY FINANCIAL HOLDINGS	9.878	JPY	17.671.742	0,11
SOSEI	1.066	JPY	11.598.080	0,07
SOTETSU HOLDINGS	18.325	JPY	9.474.025	0,06
SQUARE ENIX	2.245	JPY	7.071.750	0,04
STANLEY ELECTRIC	3.622	JPY	11.499.850	0,07
SUGI HOLDINGS	1.558	JPY	7.961.380	0,05
SUMCO	6.219	JPY	11.530.026	0,07
SUMITOMO CHEMICAL	95.354	JPY	59.310.188	0,37
SUMITOMO CORP	73.903	JPY	110.669.743	0,70
SUMITOMO DAINIPPON PHARMA	9.671	JPY	17.775.298	0,11
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	55.252	JPY	101.995.192	0,64
SUMITOMO FOREST	9.300	JPY	15.717.000	0,10
SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	21.862	JPY	16.964.912	0,11
SUMITOMO METAL MINING	7.580	JPY	12.002.930	0,08
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL	41.002	JPY	165.853.090	1,04
SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS	13.600	JPY	52.496.000	0,33
SUMITOMO OSAKA CEMENT	19.314	JPY	8.942.382	0,06
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT	1.699	JPY	4.903.314	0,03
SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES	13.836	JPY	26.246.892	0,16
SUNDRUG	2.288	JPY	8.545.680	0,05
SUNTORY BEVERAGE AND FOOD	4.335	JPY	20.331.150	0,13
SURUGA BANK	2.357	JPY	5.524.808	0,03
SUZUKEN	5.099	JPY	18.611.350	0,12
SUZUKI MOTOR	13.119	JPY	60.636.018	0,38
SYSMEX CORP	1.387	JPY	9.362.250	0,06
T&D HOLDINGS	25.722	JPY	41.566.752	0,26
TAIHEIYO CEMENT	50.816	JPY	18.903.552	0,12
TAISEI CORP	24.098	JPY	19.543.478	0,12
TAISHO PHARMACEUTICALS HOLDINGS	1.267	JPY	11.453.680	0,07
TAIYO NIPPON SANSO	13.790	JPY	17.954.580	0,11
TAIYO YUDEN	7.928	JPY	11.146.768	0,07
TAKARA SHUZO	4.678	JPY	5.618.278	0,04
TAKASHIMAYA	17.999	JPY	17.531.026	0,11
TAKEDA PHARMACEUTICAL	15.681	JPY	81.995.949	0,51
TDK	12.907	JPY	90.994.350	0,57
TEIJIN	8.700	JPY	18.261.300	0,11
TEMP HOLDINGS COMPANY	3.981	JPY	8.256.594	0,05
TERUMO	3.210	JPY	12.406.650	0,08
THK	2.529	JPY	7.088.787	0,04
TOBU RAILWAY	49.856	JPY	28.118.784	0,18
TOHO	2.569	JPY	7.581.119	0,05
TOHO GAS	15.806	JPY	12.439.322	0,08
TOHO HOLDINGS	5.591	JPY	13.027.030	0,08
TOHOKU ELECTRIC POWER	33.334	JPY	50.267.672	0,32
TOKAI TOKYO SECURITIES	12.792	JPY	7.406.568	0,05
TOKIO MARINE HOLDINGS	13.862	JPY	65.095.952	0,41
TOKYO BROADCASTING SYSTEMS	5.750	JPY	11.431.000	0,07
TOKYO ELECTRIC POWER	374.390	JPY	163.234.040	1,03
TOKYO ELECTRON	1.565	JPY	19.022.575	0,12
TOKYO GAS	100.303	JPY	50.813.500	0,32
TOKYO TATEMONO	9.130	JPY	13.402.840	0,08
TOKYU	44.801	JPY	35.303.188	0,22
TOKYU FUDOSAN HOLDINGS	19.497	JPY	11.776.188	0,07
TONENGENERAL SEKIYU	7.952	JPY	10.337.600	0,06
TOPPAN PRINTING	36.643	JPY	41.589.805	0,26
TORAY INDUSTRIES	39.259	JPY	38.748.633	0,24
TOSHIBA	566.125	JPY	136.662.575	0,86
TOSOH	20.730	JPY	20.273.940	0,13
TOTO	4.653	JPY	19.565.865	0,12

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index Japan Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in JPY)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
TOYO SEIKAN GROUP	5.900	JPY	10.667.200	0,07
TOYO SUISAN KAISHA	1.857	JPY	7.697.265	0,05
TOYO TIRE & RUBBER	7.404	JPY	14.808.000	0,09
TOYOBO	42.609	JPY	8.223.537	0,05
TOYODA GOSEI	7.410	JPY	20.977.710	0,13
TOYOTA BOSHOKU CORP	7.790	JPY	20.121.570	0,13
TOYOTA INDUSTRIES CORP	7.649	JPY	42.298.970	0,27
TOYOTA MOTOR	97.376	JPY	588.345.792	3,69
TOYOTA TSUSHO	14.977	JPY	50.472.490	0,32
TREND	2.357	JPY	11.667.150	0,07
TS TECH	2.008	JPY	6.007.936	0,04
TSUBAKIMOTO CHAIN	7.159	JPY	6.643.552	0,04
TSUMURA	1.689	JPY	5.894.610	0,04
TSURUHA HOLDINGS	777	JPY	8.003.100	0,05
UBE INDUSTRIES	54.931	JPY	13.787.681	0,09
ULVAC	2.131	JPY	11.059.890	0,07
UNI CHARM	7.443	JPY	19.854.203	0,12
USHIO	3.850	JPY	5.416.950	0,03
USS	3.581	JPY	6.646.336	0,04
WACOAL	12.442	JPY	17.095.308	0,11
WELCIA HOLDINGS	2.600	JPY	8.099.000	0,05
WEST JAPAN RAILWAY	8.648	JPY	62.620.168	0,39
YAHOO JAPAN	64.452	JPY	33.128.328	0,21
YAKULT HONSHA	3.272	JPY	20.220.960	0,13
YAMADA DENKI	48.331	JPY	26.823.705	0,17
YAMAGUCHI FINANCIAL GROUP	6.990	JPY	8.436.930	0,05
YAMAHA	4.980	JPY	15.263.700	0,10
YAMAHA MOTOR	16.564	JPY	44.408.084	0,28
YAMATO HOLDINGS	21.417	JPY	49.955.153	0,31
YAMAZAKI BAKING	15.662	JPY	35.865.980	0,23
YASKAWA ELECTRIC CORP	4.978	JPY	11.120.852	0,07
YOKOGAWA ELECTRIC	11.496	JPY	20.140.992	0,13
YOKOHAMA RUBBER	9.179	JPY	20.001.041	0,13
ZEON CORP	8.424	JPY	10.706.904	0,07
			15.421.622.771	**96,85**
SUMME ANTEILE			**15.421.622.771**	**96,85**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**15.421.622.771**	**96,85**
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
JAPAN				
DAIICHIKOSHO	1.826	JPY	8.153.090	0,05
GUNGHO ONLINE ENTERTAINMENT	37.259	JPY	9.240.232	0,06
MCDONALDS	1.367	JPY	4.442.750	0,03
			21.836.072	**0,14**
SUMME ANTEILE			**21.836.072**	**0,14**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**21.836.072**	**0,14**
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
JAPAN				
AEON REIT	50	JPY	6.180.000	0,04
DAIWA OFFICE REIT	18	JPY	10.242.000	0,06
FRONTIER REAL ESTATE INVESTMENT	19	JPY	9.614.000	0,06
FUKUORA REIT	32	JPY	5.840.000	0,04
JAPAN LOGISTICS FUND	40	JPY	9.584.000	0,06
MORI HILLS REIT	63	JPY	9.399.600	0,06
MORI TRUST SOGO REIT	50	JPY	8.610.000	0,05
NIPPON ACCOMMODATIONS FUND	16	JPY	7.736.000	0,05
			67.205.600	**0,42**
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			**67.205.600**	**0,42**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**15.510.664.443**	**97,41**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**412.301.049**	**2,59**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**15.922.965.492**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
ARGENTINIEN				
ARCOS DORADOS HOLDINGS	32.435	USD	259.480	0,03
			259.480	**0,03**
KANADA				
ENBRIDGE	4.585	USD	190.782	0,02
PROGRESSIVE WASTE CONNECTIONS	2.664	USD	235.684	0,03
			426.466	**0,05**
CHINA				
COSAN "A"	34.209	USD	289.066	0,04
			289.066	**0,04**
GROSSBRITANNIEN				
AON	15.406	USD	1.823.762	0,23
ARRIS INTERNATIONAL LIMITED ORD GBP0,0001	3.302	USD	86.578	0,01
CARDTONICS	674	USD	31.469	0,00
ENSCO	8.849	USD	78.181	0,01
LIBERTY GLOBAL	54.071	USD	1.914.654	0,25
LIBERTY LILAC GROUP	2.629	USD	60.204	0,01
LIBERTY LILAC GROUP "A"	10.616	USD	234.083	0,03
NEW STERIS	1.911	USD	132.681	0,02
NOBLE CORP	17.788	USD	109.396	0,01
OM ASSET MANAGEMENT	4.872	USD	73.811	0,01
			4.544.819	**0,58**
IRLAND				
ACCENTURE CORP	35.350	USD	4.262.504	0,54
ALLEGION	1.468	USD	111.128	0,01
ENDO INTERNATIONAL	6.590	USD	74.302	0,01
INGERSOLL-RAND	12.859	USD	1.042.479	0,13
JAZZ PHARMACEUTICALS	302	USD	44.180	0,01
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	78.880	USD	3.319.270	0,42
MEDTRONIC	15.064	USD	1.219.732	0,16
PENTAIR	6.414	USD	404.146	0,05
PERRIGO	998	USD	67.066	0,01
SEAGATE TECHNOLOGY	33.205	USD	1.549.677	0,20
WEATHERFORD INTERNATIONAL	184.369	USD	1.224.210	0,16
WILLIS TOWERS WATSON	7.941	USD	1.038.762	0,13
XL GROUP	5.232	USD	209.751	0,03
			14.567.207	**1,86**
ISRAEL				
STRATASYS	1.276	USD	26.298	0,00
			26.298	**0,00**
JERSEY				
DELPHI AUTOMOTIVE CORP	27.677	USD	2.238.793	0,29
			2.238.793	**0,29**
LIBERIA				
ROYAL CARIBEAN CRUISES	6.004	USD	593.615	0,08
			593.615	**0,08**
LUXEMBURG				
GLOBANT	829	USD	30.184	0,00
TRINSEO	671	USD	44.588	0,01
			74.772	**0,01**
NIEDERLANDE				
CHICAGO BRIDGE & IRON	17.117	USD	527.204	0,07
CIMPRESS	726	USD	62.298	0,01
CONSTELLIUM "A"	16.989	USD	112.892	0,01
CORE LABORATORIES	941	USD	107.745	0,01
MOBILEYE	6.632	USD	406.608	0,05
NXP SEMICONDUCTORS	8.068	USD	835.844	0,11
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	4.943	USD	216.899	0,03
			2.269.490	**0,29**
PANAMA				
BANCO LATINOAMERICANO DE COMERCIO EXTERIOR	935	USD	26.124	0,00
COPA HOLDINGS "A"	621	USD	69.242	0,01
MCDERMOTT INTERNATIONAL	24.049	USD	160.526	0,02
			255.892	**0,03**
PUERTO RICO				
OFG BANCORP	1.360	USD	15.844	0,00
TRIPLE-S MANAGEMENT CORP	2.540	USD	43.688	0,01
			59.532	**0,01**
SINGAPUR				
BROADCOM	1.744	USD	381.953	0,05
FLEXTRONICS INTERNATIONAL	184.823	USD	3.092.089	0,39
			3.474.042	**0,44**
SCHWEIZ				
ACE	7.314	USD	999.531	0,13
ALLIED WORLD ASSURANCE	2.496	USD	133.087	0,02
GARMIN	5.520	USD	281.851	0,04
LUXOFT HOLDING	1.530	USD	94.631	0,01
T E CONNECTIVITY	15.706	USD	1.173.081	0,14
			2.682.181	**0,34**
THAILAND				
FABRINET	1.034	USD	43.469	0,01
			43.469	**0,01**
USA				
1ST SOURCE	593	USD	27.770	0,00
21ST CENTURY FOX "A"	60.003	USD	1.941.697	0,25
3M CO	15.825	USD	3.036.976	0,39
AAON	664	USD	23.439	0,00
AAR	3.099	USD	105.025	0,01
AARONS	8.800	USD	261.536	0,03
ABBOTT LABORATORIES	59.258	USD	2.648.240	0,34
ABBVIE	10.228	USD	667.786	0,09
ABERCROMBIE & FITCH	60.132	USD	736.316	0,09
ABM INDUSTRIES	34.798	USD	1.515.453	0,19

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
ACADIA HEALTHCARE	346	USD	15.217	0,00
ACCELERON PHARMA	1.297	USD	34.306	0,00
ACCO BRANDS	6.784	USD	87.853	0,01
ACI WORLDWIDE	2.707	USD	58.065	0,01
ACTIVISION	9.456	USD	471.760	0,06
ACTUANT "A"	4.111	USD	106.886	0,01
ACUITY BRANDS	469	USD	96.187	0,01
ACXIOM	5.160	USD	144.893	0,02
ADOBE SYSTEMS	3.587	USD	467.458	0,06
ADTRAN	2.404	USD	50.364	0,01
ADVANCE AUTO PARTS	3.877	USD	578.138	0,07
ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS	913	USD	19.766	0,00
ADVANCED ENERGY INDUSTRIES	691	USD	47.347	0,01
ADVANCED MICRO DEVICES	19.023	USD	275.929	0,04
ADVISORY BOARD	829	USD	38.797	0,00
AECOM TECHNOLOGY	17.658	USD	633.569	0,08
AEGION	2.643	USD	60.657	0,01
AES	41.250	USD	460.763	0,06
AETNA	11.299	USD	1.434.295	0,18
AFFILIATED MANAGERS	1.540	USD	253.161	0,03
AFLAC	9.928	USD	718.390	0,09
AGCO	5.245	USD	316.326	0,04
AGILENT TECHNOLOGIES	9.878	USD	524.028	0,07
AIR METHODS	1.231	USD	52.871	0,01
AIR PRODUCTS & CHEMICALS	3.975	USD	541.395	0,07
AIR TRANSPORT SERVICES GROUP	4.039	USD	64.664	0,01
AIRCASTLE	1.773	USD	42.853	0,01
AK STEEL HOLDING	5.351	USD	38.367	0,00
AKAMAI TECHNOLOGIES	1.999	USD	120.440	0,02
AKORN	631	USD	15.460	0,00
ALAMO GROUP	572	USD	44.193	0,01
ALASKA AIR GROUP	4.760	USD	441.014	0,06
ALBANY INTERNATIONAL "A"	1.714	USD	78.587	0,01
ALBEMARLE	1.587	USD	167.730	0,02
ALDER BIOPHARMACEUTICALS	1.315	USD	27.878	0,00
ALERE	6.028	USD	239.432	0,03
ALEX & BALDWIN	565	USD	24.979	0,00
ALEXION PHARMACEUTICALS	533	USD	64.402	0,01
ALIGN TECHNOLOGY	704	USD	80.439	0,01
ALLEGHANY	154	USD	94.733	0,01
ALLEGHENY TECHNOLOGIES	10.049	USD	179.274	0,02
ALLEGIANT TRAVEL	370	USD	59.219	0,01
ALLERGAN	2.688	USD	644.314	0,08
ALLIANCE DATA SYSTEMS	229	USD	56.870	0,01
ALLIANCE HOLDINGS	4.185	USD	118.477	0,02
ALLIANCE RESOURCE PARTNERS	6.927	USD	152.048	0,02
ALLIANCEBERNSTEIN HOLDING	3.648	USD	82.445	0,01
ALLIANT ENERGY	2.744	USD	109.019	0,01
ALLISON TRANSMISSION HOLDING	5.001	USD	180.036	0,02
ALLSCRIPTS HEALTHCARE SOLUTIONS	12.574	USD	159.941	0,02
ALLSTATE	16.186	USD	1.319.968	0,17
ALLY FINANCIAL	39.567	USD	806.771	0,10
ALPHABET "A"	2.732	USD	2.316.736	0,30
ALTRA HOLDINGS	1.644	USD	63.623	0,01
ALTRIA GROUP	23.563	USD	1.698.892	0,22
AMAG PHARMACEUTICALS	613	USD	14.068	0,00
AMAZON.COM	2.459	USD	2.183.346	0,28
AMC ENTERTAINMENT HOLDINGS	11.652	USD	365.290	0,05
AMC NETWORKS	2.444	USD	143.756	0,02
AMDOCS	6.375	USD	391.967	0,05
AMEDISYS	1.584	USD	81.481	0,01
AMERCO	531	USD	201.897	0,03
AMEREN	5.790	USD	317.060	0,04
AMERICAN AIRLINES GROUP	33.193	USD	1.415.681	0,18
AMERICAN ASSETS REIT	1.330	USD	55.674	0,01
AMERICAN AXLE & MANUFACTURING	9.873	USD	185.909	0,02
AMERICAN EAGLE OUTFITTERS	25.439	USD	363.269	0,05
AMERICAN ELECTRIC POWER	12.614	USD	849.931	0,11
AMERICAN EXPRESS	33.472	USD	2.652.991	0,34
AMERICAN FINANCIAL GROUP	1.353	USD	129.157	0,02
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	35.090	USD	2.191.371	0,28
AMERICAN NATIONAL VERSICHERUNG	657	USD	76.567	0,01
AMERICAN PUBLIC AUSBILDUNG	1.154	USD	26.196	0,00
AMERICAN STATES WATER	705	USD	30.985	0,00
AMERICAN TOWER	413	USD	50.068	0,01
AMERICAN WATER WORKS	3.409	USD	265.697	0,03
AMERICAN WOODMARK	839	USD	76.349	0,01
AMERIGAS PARTNERS	2.779	USD	129.696	0,02
AMERIPRISE FINANCIAL	5.475	USD	714.050	0,09
AMERISOURCEBERGEN	4.505	USD	399.954	0,05
AMERITRADE HOLDING	7.560	USD	295.105	0,04
AMETEK	5.783	USD	312.687	0,04
AMGEN	6.149	USD	1.014.646	0,13
AMKOR TECHNOLOGY	34.985	USD	394.631	0,05
AMN HEALTHCARE SERVICES	966	USD	39.461	0,01
AMPHENOL	11.150	USD	798.229	0,10
AMTRUST FINANCIAL DIENSTLEISTUNGEN	1.500	USD	27.900	0,00
ANADARKO PETROLEUM	12.480	USD	771.264	0,10
ANALOG DEVICES	1.404	USD	114.833	0,01
ANALOGIC	378	USD	28.728	0,00
ANDERSONS	1.571	USD	59.619	0,01
ANIXTER INTERNATIONAL	1.152	USD	90.374	0,01
ANSYS	959	USD	102.421	0,01

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
ANTERO MIDSTREAM PARTNERS	2.190	USD	71.810	0,01
ANTHEM	10.329	USD	1.712.651	0,22
AO SMITH	4.334	USD	221.381	0,03
APACHE	39.660	USD	2.021.470	0,26
APOGEE ENTERPRISES	1.448	USD	86.156	0,01
APOLLO COMMERCIAL REAL ESTATE FINANCE REIT	1.765	USD	33.111	0,00
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT "A"	18.595	USD	449.999	0,06
APPLE	70.607	USD	10.165.995	1,31
APPLE HOSPITALITY REIT	5.586	USD	106.497	0,01
APPLIED INDUSTRIAL TECHNOLOGIES	1.237	USD	76.508	0,01
APPLIED MATERIALS	11.232	USD	434.454	0,06
APTARGROUP	3.221	USD	247.502	0,03
AQUA AMERICA	1.444	USD	46.540	0,01
ARAMARK HOLDINGS	29.343	USD	1.087.452	0,14
ARCBEST	6.855	USD	177.887	0,02
ARCH CAPITAL GROUP	1.033	USD	98.414	0,01
ARCHER DANIELS MIDLAND	21.731	USD	1.003.103	0,13
ARCHROCK PARTNERS	917	USD	15.534	0,00
ARES CAPITAL	2.143	USD	37.653	0,00
ARGO GROUP INTERNATIONAL	586	USD	39.262	0,01
ARMOUR RESIDENTIAL REIT	1.442	USD	32.878	0,00
ARMSTRONG FLOORING	1.650	USD	30.327	0,00
ARMSTRONG WORLD INDUSTRIES	3.639	USD	167.576	0,02
ARROW ELECTRONIC	3.529	USD	260.793	0,03
ARTISAN PARTNERS ASSET MANAGEMENT	3.187	USD	88.439	0,01
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	1.257	USD	76.551	0,01
ASCENA RETAIL GROUP	59.564	USD	254.040	0,03
ASHLAND GLOBAL HOLDINGS	2.651	USD	328.220	0,04
ASPEN INSURANCE	1.982	USD	103.361	0,01
ASPEN TECHNOLOGY	721	USD	42.474	0,01
ASSOCIATED BAN-CORP	5.606	USD	137.908	0,02
ASSURANT	4.102	USD	393.013	0,05
ASSURED GUARANTY	3.377	USD	125.185	0,02
ASTEC INDUSTRIES	663	USD	40.987	0,01
ASTORIA FINANCIAL	1.951	USD	40.347	0,01
ASTRONICS	1.023	USD	32.265	0,00
AT&T	289.988	USD	12.121.497	1,55
ATLAS AIR WORLDWIDE HOLDINGS	866	USD	48.453	0,01
ATMOS ENERGY	1.545	USD	122.179	0,02
ATN INTERNATIONAL	580	USD	41.180	0,01
AUTODESK	2.102	USD	181.550	0,02
AUTOLIV	8.277	USD	848.144	0,11
AUTOMATIC DATA PROCESSING	14.879	USD	1.520.187	0,19
AUTONATION	6.994	USD	299.413	0,04
AUTOZONE	1.260	USD	914.243	0,12
AVALONBAY COMMUNITIES	1.102	USD	202.812	0,03
AVANGRID	1.844	USD	79.052	0,01
AVERY DENNISON	7.215	USD	580.230	0,07
AVEXIS	436	USD	32.935	0,00
AVIS BUDGET GROUP	20.958	USD	618.261	0,08
AVISTA	1.310	USD	51.208	0,01
AVNET	5.441	USD	248.327	0,03
AVON PRODUCTS	133.484	USD	594.004	0,08
AVX	11.533	USD	188.565	0,02
AXALTA COATING SYSTEMS	5.938	USD	190.788	0,02
AXIS CAPITAL HOLDINGS	2.794	USD	188.232	0,02
AZZ	752	USD	44.142	0,01
BABCOCK & WILCOX ENTERPRISES	4.294	USD	40.020	0,01
BADGER METER	744	USD	27.193	0,00
BAKER HUGHES	20.034	USD	1.195.429	0,15
BALL	3.935	USD	290.993	0,04
BANCFIRST	323	USD	29.151	0,00
BANCORPSOUTH	2.240	USD	68.544	0,01
BANK OF AMERICA	335.086	USD	8.010.230	1,03
BANK OF HAWAII	855	USD	70.555	0,01
BANK OF NEW YORK MELLON	34.292	USD	1.628.184	0,21
BANK OF THE OZARKS	529	USD	27.492	0,00
BANKUNITED	1.842	USD	69.075	0,01
BANNER	368	USD	20.575	0,00
BARD	1.604	USD	399.396	0,05
BARNES & NOBLE	25.541	USD	233.700	0,03
BARNES GROUP	1.930	USD	98.970	0,01
BAXTER INTERNATIONAL	14.280	USD	742.417	0,09
BB&T	18.345	USD	826.075	0,11
BE AEROSPACE	2.051	USD	131.808	0,02
BEACON ROOFING SUPPLY	1.132	USD	55.440	0,01
BECTON DICKINSON	3.925	USD	719.924	0,09
BED BATH & BEYOND	22.089	USD	878.700	0,11
BELDEN CDT	1.240	USD	86.180	0,01
BELMOND "A"	3.089	USD	37.995	0,00
BEMISPANY	7.293	USD	356.846	0,05
BENCHMARK ELECTRONICS	4.604	USD	147.328	0,02
BERKSHIRE HATHAWAY "B"	38.883	USD	6.493.460	0,84
BERKSHIRE HILLS BANCORP	684	USD	24.727	0,00
BERRY PLASTICS GROUP	6.353	USD	308.375	0,04
BEST BUY	34.843	USD	1.706.959	0,22
BGC PARTNERS	29.651	USD	338.911	0,04
BIG LOTS	7.736	USD	379.838	0,05
BIGLARI HOLDINGS	197	USD	83.451	0,01
BIOGEN IDEC	1.432	USD	386.840	0,05
BIO-RAD LABORATORIES	931	USD	186.256	0,02
BIO-TECHNE	363	USD	36.906	0,00
BJ'S RESTUARANTS	1.705	USD	68.030	0,01
BLACK HILLS	630	USD	41.549	0,01
BLACK STONE MINERALS	2.291	USD	36.496	0,00
BLACKBAUD	586	USD	44.905	0,01

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
BLACKHAWK NETWORK HOLDINGS	974	USD	39.885	0,01
BLACKROCK	3.595	USD	1.386.196	0,18
BLACKSTONE GROUP	23.813	USD	706.770	0,09
BLACKSTONE MORTGAGE TRUST "A"	2.897	USD	89.604	0,01
BLOOMIN BRANDS	14.862	USD	294.268	0,04
BLUE BUFFALO PET PRODUCTS	2.180	USD	50.445	0,01
BMC STOCK HOLDINGS	2.053	USD	46.398	0,01
BOB EVANS FARMS	2.451	USD	159.364	0,02
BOEING	26.188	USD	4.645.488	0,60
BOISE CASCADE	23.540	USD	629.695	0,08
BOK FINANCIAL	1.921	USD	150.799	0,02
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDING	10.421	USD	369.112	0,05
BORGWARNER	7.190	USD	302.052	0,04
BOSTON BEER	150	USD	21.810	0,00
BOSTON PRIVATE FINANCIAL	2.382	USD	39.422	0,01
BOSTON PROPERTIES	418	USD	55.147	0,01
BOSTON SCIENTIFIC	17.661	USD	435.344	0,06
BOYD GAMING	5.216	USD	113.187	0,01
BRADY "A"	3.753	USD	144.678	0,02
BRANDYWINE REALTY TRUST	3.631	USD	58.931	0,01
BRIGGS & STRATTON	5.082	USD	111.804	0,01
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTION	4.104	USD	295.160	0,04
BRINKER INTERNATIONAL	5.147	USD	225.542	0,03
BRINK'S	19.625	USD	1.040.125	0,13
BRISTOL MYERS SQUIBB	22.223	USD	1.222.043	0,16
BRISTOW GROUP	3.389	USD	49.683	0,01
BRIXMOR PROPERTY GROUP	6.979	USD	147.396	0,02
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS	2.482	USD	167.783	0,02
BROCADEMS SYSTEM	13.479	USD	167.679	0,02
BROOKDALE SENIOR LIVING	59.705	USD	804.823	0,10
BROOKLINE BANCORP	1.757	USD	27.409	0,00
BROOKS AUTOMATION	1.546	USD	34.429	0,00
BROWN & BROWN	4.072	USD	170.250	0,02
BROWN-FORMAN "B"	4.740	USD	220.031	0,03
BRUKER BIOSCIENCES	5.515	USD	128.996	0,02
BRUNSWICK	4.376	USD	268.161	0,03
BUCKLE	5.114	USD	95.632	0,01
BUFFALO WILD WINGS	537	USD	82.027	0,01
BUNGE	10.008	USD	796.236	0,10
BURLINGTON STORES	1.731	USD	169.049	0,02
BWX TECHNOLOGIES	3.955	USD	188.693	0,02
CA TECHNOLOGIES	16.759	USD	532.601	0,07
CABELA'S	1.784	USD	93.678	0,01
CABLE ONE	173	USD	108.187	0,01
CABOT	2.166	USD	129.115	0,02
CABOT MICROELECTRONICS	583	USD	44.331	0,01
CABOT OIL & GAS	3.879	USD	91.195	0,01
CACI INTERNATIONAL "A"	1.804	USD	212.421	0,03
CADENCE DESIGN SYSTEM	5.226	USD	163.913	0,02
CAL MAINE FOODS	748	USD	27.676	0,00
CALATLANTIC GROUP	700	USD	26.166	0,00
CALAVO GROWERS	355	USD	21.362	0,00
CALERES	3.806	USD	102.343	0,01
CALGON CARBON	1.276	USD	18.566	0,00
CALIFORNIA RESOURCES	1.384	USD	19.680	0,00
CALIFORNIA WATER SERVICE	773	USD	27.287	0,00
CALLAWAY GOLF	2.966	USD	32.908	0,00
CALPINE	16.495	USD	180.290	0,02
CAMBREX	508	USD	27.584	0,00
CAMDEN PROPERTY REIT	1.009	USD	81.376	0,01
CAMPBELL SOUP	8.928	USD	511.753	0,07
CANTEL MEDICAL	1.074	USD	85.308	0,01
CAPELLA EDUCATION	583	USD	49.759	0,01
CAPITAL BANK FINANCIAL "A"	692	USD	30.102	0,00
CAPITAL ONE FINANCIAL	13.328	USD	1.153.139	0,15
CAPITAL SENIOR LIVING	1.789	USD	24.849	0,00
CAPITOL FEDERAL FINANCIAL	2.735	USD	40.122	0,01
CARDINAL HEALTH	7.450	USD	608.218	0,08
CAREER EDUCATION	11.906	USD	103.701	0,01
CARETRUST REIT	1.844	USD	30.905	0,00
CARLISLEPANIES	1.749	USD	186.094	0,02
CARMAX	1.062	USD	63.189	0,01
CARNIVAL	21.106	USD	1.246.942	0,16
CARPENTER TECHNOLOGY	2.508	USD	92.821	0,01
CARRIAGE SERVICES GROUP	752	USD	20.349	0,00
GROUP	3.275	USD	46.178	0,01
CARTERS	1.793	USD	160.778	0,02
CASEY'S GENERAL STORES	2.267	USD	253.519	0,03
CATALENT	4.062	USD	115.239	0,01
CATERPILLAR	30.960	USD	2.872.159	0,37
CATHAY GENERAL BANCORP	1.099	USD	41.575	0,01
CATO "A"	3.625	USD	79.786	0,01
CAVCO INDUSTRIES	392	USD	46.040	0,01
CAVIUM	540	USD	38.499	0,00
CBIZ	4.989	USD	67.601	0,01
CBOE HOLDINGS	1.067	USD	86.352	0,01
CBRE GROUP	21.405	USD	739.757	0,09
CBS "B"	15.732	USD	1.089.441	0,14
CDK GLOBAL	4.550	USD	295.477	0,04
CDW	4.676	USD	271.021	0,03
CEB	940	USD	73.837	0,01
CEDAR FAIR	1.790	USD	121.666	0,02
CELANESE "A"	3.495	USD	315.319	0,04
CELGENE	2.500	USD	311.200	0,04
CENTENE	4.746	USD	341.712	0,04
CENTERPOINT ENERGY	14.939	USD	411.420	0,05
CENTRAL GARDEN	2.115	USD	77.853	0,01
CENTRAL PACIFIC FINANCIAL	773	USD	23.863	0,00

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
CENTURYLINK	93.143	USD	2.186.066	0,28
CERNER	6.306	USD	372.243	0,05
CF INDUSTRIES HOLDINGS	12.085	USD	352.278	0,04
CH ROBINSON WORLDWIDE	4.263	USD	332.002	0,04
CHARLES RIVER LABORATORIES	1.990	USD	178.881	0,02
CHARLES SCHWAB	12.826	USD	527.405	0,07
CHART INDUSTRIES	2.063	USD	71.792	0,01
CHARTER COMMUNICATIONS "A"	5.505	USD	1.816.650	0,23
CHEESECAKE FACTORY	2.695	USD	169.785	0,02
CHEMED	461	USD	84.704	0,01
CHEMICAL FINANCIAL	804	USD	41.543	0,01
CHEMTURA	3.625	USD	120.531	0,02
CHENIERE ENERGY PARTNERS	1.286	USD	41.396	0,01
CHENIERE ENERGY PARTNERS (US16411W1080)	1.587	USD	38.167	0,00
CHESAPEAKE ENERGY	98.310	USD	575.114	0,07
CHEVRON	70.606	USD	7.582.377	0,98
CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	3.306	USD	395.728	0,05
CHICO'S FAS	16.846	USD	241.909	0,03
CHILDRENS PLACE RETAIL STORES	1.670	USD	202.154	0,03
CHIMERA INVESTMENT REIT	5.701	USD	115.388	0,01
CHIPOTLE MEXIAN GRIL	696	USD	311.787	0,04
CHOICE HOTELS INTERNATIONAL	564	USD	35.476	0,00
CHURCH & DWIGHT	3.826	USD	191.491	0,02
CHURCHILL DOWNS	195	USD	30.781	0,00
CIENA	3.587	USD	84.617	0,01
CIGNA	6.543	USD	963.980	0,12
CIMAREX ENERGY	746	USD	89.110	0,01
CINCINNATI FINANCE	1.964	USD	142.469	0,02
CINEMARK HOLDINGS	3.010	USD	132.711	0,02
CINTAS	3.666	USD	465.032	0,06
CIRCOR INTERNATIONAL	715	USD	41.978	0,01
CIRRUS LOGIC	550	USD	33.110	0,00
CISCO SYSTEMS	96.844	USD	3.267.517	0,42
CIT GROUP	3.655	USD	157.092	0,02
CITIGROUP	89.593	USD	5.404.249	0,70
CITIZENS FINANCIAL GROUP	11.871	USD	413.586	0,05
CITRIX SYSTEMS	3.090	USD	259.406	0,03
CITY HOLDING	398	USD	25.743	0,00
CLEAN HARBORS	2.453	USD	135.136	0,02
CLEARWATER PAPER	1.269	USD	71.445	0,01
CLIFFS NATURAL RESSOURCEN	14.507	USD	120.988	0,02
CLUBCORP HOLDINGS	3.475	USD	55.079	0,01
CMP SCIENCES	14.973	USD	1.056.345	0,13
CMS ENERGY	5.203	USD	233.042	0,03
CNA FINANCIAL	5.726	USD	254.063	0,03
CNO FINANCIAL GROUP	4.546	USD	93.829	0,01
COACH	10.806	USD	448.287	0,06
COCA COLA BOTTLING	159	USD	32.401	0,00
COCA-COLA	70.592	USD	3.007.219	0,38
COEUR MINING	4.989	USD	39.712	0,01
COGENT COMMUNICATIONS HOLDINGS	571	USD	24.582	0,00
COGNEX	395	USD	33.235	0,00
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	46.030	USD	2.743.388	0,35
COHEN & STEERS	1.276	USD	51.027	0,01
COHERENT	401	USD	81.864	0,01
COLFAX	3.678	USD	144.141	0,02
COLGATE-PALMOLIVE	19.588	USD	1.439.130	0,18
COLONY STARWOOD HOMES REIT	1.849	USD	62.940	0,01
COLUMBIA BANKING SYSTEM	750	USD	29.265	0,00
COLUMBIA PROPERTY TRUST	3.669	USD	81.562	0,01
COLUMBIA SPORTSWEAR	1.549	USD	91.252	0,01
COMCAST	177.711	USD	6.683.710	0,86
COMERICA	4.410	USD	303.232	0,04
COMFORT SYSTEMS	3.083	USD	111.759	0,01
COMMERCE BANCSHARES	2.362	USD	132.981	0,02
COMMERCEHUB	405	USD	6.265	0,00
COMMERCEHUB (US20084V3069)	810	USD	12.555	0,00
COMMERCIAL METALS	5.714	USD	108.423	0,01
COMMSCOPE HOLDING	6.513	USD	270.811	0,03
COMMUNITY BANK SERVICES	556	USD	30.791	0,00
COMMUNITY HEALTH SYSTEMS	223.149	USD	1.972.637	0,25
COMMVAULT SERVICES	1.041	USD	52.857	0,01
COMPASS DIVERSIFIED HOLDINGS	1.565	USD	25.823	0,00
COMPASS MINERALS INTERNATIONAL	575	USD	39.244	0,01
COMSCORE	974	USD	21.038	0,00
COMTECH TELEKOMMUNIKATION	5.069	USD	74.058	0,01
CONAGRA FOODS	11.722	USD	473.452	0,06
CONCHO RESOURCES	388	USD	49.598	0,01
CONMED	1.520	USD	66.789	0,01
CONOCOPHILLIPS	85.859	USD	4.241.435	0,55
CONS EDISON	7.105	USD	553.408	0,07
CONSOL ENERGY	11.508	USD	188.731	0,02
KONSOLIDIERT COMMUNICATIONS	2.171	USD	51.822	0,01
CONSTELLATION BRANDS	849	USD	138.412	0,02
CONTINENTAL RESOURCES	1.076	USD	48.086	0,01
CONVERGYS	55.188	USD	1.161.156	0,15
COOPER COMPANIES	924	USD	183.894	0,02
COOPER STANDARD HOLDING	3.823	USD	421.830	0,05
COOPER TIRE & RUBBER	5.988	USD	263.472	0,03
COPART	2.107	USD	130.655	0,02

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
CORE MARK HOLDING	1.204	USD	37.625	0,00
CORELOGIC	4.131	USD	168.214	0,02
CORNING	45.481	USD	1.228.897	0,16
CORVEL	1.493	USD	64.722	0,01
COSTCO WHOLESALE	14.285	USD	2.395.309	0,31
COTY "A"	21.882	USD	398.362	0,05
COUSINS PROPERTIES REIT	1.963	USD	16.195	0,00
COVANTA HOLDING	7.477	USD	116.641	0,01
CRACKER BARREL OLD COUNTRY STORE	1.452	USD	231.667	0,03
CRANE	2.534	USD	189.366	0,02
CREDIT ACCEPTANCE GROUP	379	USD	76.152	0,01
CREE	4.949	USD	134.563	0,02
CROCS	11.507	USD	80.204	0,01
CROSS COUNTRY GESUNDHEITSWESEN	1.852	USD	26.734	0,00
CROWN HOLDING	6.409	USD	337.242	0,04
CSG SYSTEM INTERNATIONAL	1.880	USD	71.327	0,01
CSRA	20.142	USD	595.196	0,08
CST BRANDS	3.361	USD	162.605	0,02
CSX	34.425	USD	1.614.533	0,21
CTS CORPORATION DESIGNS	2.543	USD	54.039	0,01
CUBIC	2.687	USD	140.664	0,02
CULLEN-FROST BANKERS	1.162	USD	103.499	0,01
CUMMINS	7.874	USD	1.195.431	0,15
CURTISS WRIGHT	1.498	USD	137.397	0,02
CVB FINANCIAL	1.372	USD	30.307	0,00
CVR PARTNERS	1.569	USD	7.437	0,00
CVR REFINING	3.744	USD	34.819	0,00
CVS CAREMARK	43.162	USD	3.374.405	0,43
CYPRESS SEMICON	6.158	USD	85.165	0,01
CYS INVESTMENTS	4.760	USD	37.628	0,00
DANA HOLDING	21.952	USD	421.917	0,05
DANAHER	11.566	USD	990.281	0,13
DARDEN RESTAURANTS	7.665	USD	639.414	0,08
DARLING INTERNATIONAL	6.359	USD	91.760	0,01
DAVE & BUSTERS ENTERTAINMENT	948	USD	58.084	0,01
DAVITA HEALTHCARE PARTNERS	8.952	USD	613.302	0,08
DDR	7.096	USD	88.594	0,01
DEAN FOODSPANY	19.595	USD	380.535	0,05
DECKERS OUTDOOR	1.097	USD	65.677	0,01
DEERE	14.739	USD	1.608.762	0,20
DELEK US HOLDINGS	3.630	USD	86.321	0,01
DELL TECHNOLOGIES	5.966	USD	382.301	0,05
DELTA AIR LINES	41.144	USD	1.893.858	0,24
DELTIC TIMBER	341	USD	26.087	0,00
DELUXE	2.035	USD	146.540	0,02
DENBURY RESOURCES	28.092	USD	68.264	0,01
DENNY'S	3.844	USD	47.589	0,01
DENTSPLY SIRONA	4.823	USD	301.872	0,04
DERMIRA	732	USD	24.976	0,00
DEVON ENERGY	10.543	USD	434.582	0,06
DEVRY EDUCATION GROUP	5.711	USD	202.169	0,03
DHI GROUP	2.693	USD	11.176	0,00
DICK'S SPORTING GOODS	7.277	USD	355.773	0,05
DIEBOLD	11.297	USD	347.383	0,04
DIGITAL REALTY TRUST REIT	224	USD	23.701	0,00
DIGITALGLOBE	1.421	USD	46.467	0,01
DILLARDS "A"	7.178	USD	378.424	0,05
DINEEQUITY	1.135	USD	61.369	0,01
DIODES	3.806	USD	90.887	0,01
DIPLOMAT PHARMACY	3.829	USD	60.536	0,01
DISCOVER FINANCIAL DIENSTLEISTUNGEN	10.828	USD	740.419	0,09
DISCOVERY COMMUNICATIONS "A"	18.222	USD	525.705	0,07
DISH NETWORK "A"	8.614	USD	545.008	0,07
DOLBY LABORATORIES "A"	1.881	USD	98.433	0,01
DOLLAR GENERAL	11.192	USD	790.715	0,10
DOLLAR TREE STORES	11.169	USD	886.595	0,11
DOMINION RESOURCES	6.161	USD	479.449	0,06
DOMINO'S PIZZA	1.109	USD	203.679	0,03
DONALDSON	5.876	USD	267.769	0,03
DONNELLEY FINANCIAL SOLUTIONS	14.567	USD	279.249	0,04
DORMAN PRODUCTS	497	USD	40.356	0,01
DOUGLAS EMMETT	2.158	USD	82.565	0,01
DOVER	9.242	USD	741.578	0,09
DOW CHEMICALS	41.439	USD	2.649.195	0,34
DR HORTON	1.915	USD	63.750	0,01
DR PEPPER SNAPPLE GROUP	4.740	USD	463.382	0,06
DRIL-QUIP	985	USD	53.436	0,01
DST SYSTEMS	4.061	USD	498.407	0,06
DSW "A"	5.994	USD	124.855	0,02
DTE ENERGY	3.925	USD	399.487	0,05
DUKE ENERGY	18.357	USD	1.510.414	0,19
DUKE REALTY	5.869	USD	153.357	0,02
DUN & BRADSTREET	1.003	USD	107.411	0,01
DUNKIN BRANDS GROUP	756	USD	41.520	0,01
DUPONT FABROS TECHNOLOGY	405	USD	20.197	0,00
DYCOM INDUSTRIES	1.822	USD	171.304	0,02
DYNEGY	9.256	USD	72.382	0,01
E TRADE FINANCIAL	2.325	USD	81.491	0,01
E,W, SCRIPPS "A"	4.391	USD	102.310	0,01
EAGLE MATERIALS	511	USD	49.690	0,01
EAST WEST BANCORP	1.958	USD	102.619	0,01
EASTMAN CHEMICALS	4.120	USD	333.267	0,04
EATON	24.162	USD	1.795.237	0,23
EATON VANCE	3.768	USD	169.635	0,02
EBAY	14.851	USD	503.449	0,06
EBIX	525	USD	32.183	0,00
ECHOSTAR "A"	2.635	USD	147.903	0,02
ECOLAB	7.727	USD	970.434	0,12

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
EDGEWELL PERSONAL CARE	2.697	USD	198.580	0,03
EDISON INTERNATIONAL	6.379	USD	509.299	0,06
EDWARDS LIFESCIENCES	2.239	USD	210.063	0,03
EI DU PONT DE NEMOURS	23.354	USD	1.891.207	0,24
EL PASO ELECTRIC	644	USD	32.264	0,00
ELECTRONIC ARTS	2.725	USD	244.051	0,03
ELECTRONICS FOR IMAGING	860	USD	42.329	0,01
ELI LILLY	23.925	USD	2.029.319	0,26
EMCOR GROUP	5.508	USD	348.877	0,04
EMERSON ELECTRIC	48.494	USD	2.900.911	0,37
EMPIRE STATE REALTY REIT	3.769	USD	77.811	0,01
ENABLE MIDSTREAM PARTNERS	3.430	USD	56.012	0,01
ENBRIDGE ENERGY MANAGEMENT	1.842	USD	33.395	0,00
ENBRIDGE ENERGY PARTNERS	6.408	USD	119.381	0,02
ENCORE CAPITAL GROUP	1.545	USD	47.432	0,01
ENCORE WIRE	545	USD	24.798	0,00
ENDURANCE INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS	5.442	USD	42.584	0,01
ENERGEN	1.566	USD	84.376	0,01
ENERGIZER HOLDING	1.331	USD	74.363	0,01
ENERGY TRANSFER PARTNERS	642	USD	22.971	0,00
ENERSYS	1.444	USD	114.134	0,01
ENGILITY HOLDINGS	2.688	USD	77.468	0,01
ENLINK MIDSTREAM	2.140	USD	41.409	0,01
ENNIS	5.901	USD	96.481	0,01
ENPRO INDUSTRIES	1.232	USD	86.536	0,01
ENSIGN GROUP	5.109	USD	95.947	0,01
ENSTAR GROUP	384	USD	73.037	0,01
ENTERGIS	3.179	USD	73.435	0,01
ENTERGY	8.492	USD	647.260	0,08
ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS	9.917	USD	271.032	0,03
ENTRAVISIONMS "A"	2.887	USD	17.899	0,00
EOG RESOURCES	6.961	USD	676.261	0,09
EPAM SYSTEMS	2.675	USD	202.471	0,03
EPLUS	254	USD	33.846	0,00
EQT	747	USD	45.522	0,01
EQT GP HOLDINGS	919	USD	24.988	0,00
EQUIFAX	1.738	USD	238.106	0,03
EQUITY COMMONWEALTH	2.813	USD	87.850	0,01
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES REIT	1.058	USD	81.519	0,01
EQUITY RESIDENTIAL	5.951	USD	371.164	0,05
ERIE INDEMNITY "A"	1.357	USD	164.645	0,02
ESCO TECHNOLOGIES	881	USD	51.274	0,01
ESSENDANT	4.077	USD	60.258	0,01
ESSENT GROUP	1.828	USD	65.662	0,01
ESTEE LAUDER "A"	11.231	USD	955.197	0,12
ETHAN ALLEN INTERIORS	2.547	USD	77.429	0,01
ETSY	2.635	USD	27.483	0,00
EURONET WORLDWIDE	762	USD	65.265	0,01
EVERBANK FINANCIAL	3.230	USD	62.856	0,01
EVERCORE PARTNERS "A"	1.949	USD	151.048	0,02
EVEREST RE GROUP	649	USD	152.580	0,02
EVERSOURCE ENERGY	5.982	USD	352.579	0,04
EXELON	28.921	USD	1.042.602	0,13
EXLSERVICE HOLDINGS	5.438	USD	257.652	0,03
EXPEDIA	2.180	USD	274.593	0,03
EXPEDITOR INTERNATIONAL	6.194	USD	350.766	0,04
EXPONENT	640	USD	38.176	0,00
EXPRESS	17.666	USD	164.117	0,02
EXPRESS SCRIPTS HOLDINGS	17.258	USD	1.135.059	0,14
EXTERRAN HOLDINGS	9.847	USD	119.641	0,02
EXXON MOBIL	154.102	USD	12.656.396	1,62
F5 NETWORKS	1.072	USD	152.524	0,02
FACEBOOK	4.384	USD	624.019	0,08
FACTSET RESEARCH SYSTEMS	1.098	USD	181.752	0,02
FAIR ISSAC	488	USD	62.615	0,01
FASTENAL	6.636	USD	342.219	0,04
FBL FINANCIAL GROUP	723	USD	46.200	0,01
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	185	USD	24.742	0,00
FEDERAL SIGNAL	2.663	USD	36.616	0,00
FEDERATED INVESTORS	3.270	USD	86.263	0,01
FEDEX	20.185	USD	3.938.094	0,50
FELCOR LODGING REIT	5.821	USD	43.425	0,01
FERRELLGAS PARTNERS	5.819	USD	35.787	0,00
FERRO	3.344	USD	49.892	0,01
FIBROGEN	1.220	USD	30.073	0,00
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	9.849	USD	787.920	0,10
FIESTA RESTAURANT GROUP	713	USD	17.076	0,00
FIFTH THIRD BANCORP	28.183	USD	720.076	0,09
FINISAR	4.698	USD	128.161	0,02
FINISH LINE "A"	5.874	USD	83.235	0,01
FIRST AMERICAN FINANCIAL	8.631	USD	339.630	0,04
FIRST BANCORP	3.396	USD	19.221	0,00
FIRST BUSEY CORP	982	USD	28.940	0,00
FIRST CITIZENS BANCSHARES "A"	307	USD	103.803	0,01
FIRST COMMONWEALTH FINANCIAL	2.479	USD	32.896	0,00
FIRST FINANCIAL BANKSHARES	725	USD	29.109	0,00
FIRST FINANCIL BANCORP	1.329	USD	36.680	0,00
FIRST HORIZON NATIONAL	6.417	USD	120.255	0,02
FIRST INTERSTATE BANCSYS "A"	1.087	USD	43.208	0,01
FIRST MERCHANTS	636	USD	25.154	0,00
FIRST MIDWEST BANCORP	1.806	USD	42.874	0,01
FIRST REPUBLIC BANK	697	USD	65.741	0,01
FIRST SOLAR	3.680	USD	101.715	0,01

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
FIRSTCASH COM	5.303	USD	257.461	0,03
FIRSTENERGY	18.856	USD	599.904	0,08
FISERV	6.614	USD	764.512	0,10
FITBIT "A"	7.932	USD	46.719	0,01
FIVE BELOW	1.268	USD	55.450	0,01
FLAGSTAR BANCORP	1.618	USD	45.984	0,01
FLEETCOR TECHNOLOGIES	421	USD	63.403	0,01
FLIR SYSTEMS	2.558	USD	92.932	0,01
FLOWER FOODS	9.005	USD	175.237	0,02
FLOWSERVE	7.199	USD	347.496	0,04
FLUOR	11.398	USD	601.586	0,08
FLUSHING FINANCIAL	907	USD	24.571	0,00
FMC	2.154	USD	151.814	0,02
FNB	3.250	USD	48.750	0,01
FNFV GROUP	31.055	USD	403.715	0,05
FNFV GROUP (US31620R3030)	14.937	USD	585.530	0,07
FOOT LOCKER	6.659	USD	501.223	0,06
FORD MOTOR	213.051	USD	2.480.979	0,32
FOREST CITY REALTY TRUST "A" REIT	2.706	USD	59.126	0,01
FORTINET	1.434	USD	54.707	0,01
FORTIVE CORP	5.077	USD	303.960	0,04
FORTRESS INVESTMENT GROUP	42.432	USD	336.698	0,04
FORTRESS TRANSPORTATION AND INFRASTRUCTURE	2.465	USD	37.345	0,00
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	6.456	USD	392.783	0,05
FORUM ENERGY TECHNOLOGIES	2.550	USD	52.020	0,01
FORWARD AIR	879	USD	41.410	0,01
FOSSIL GROUP	11.047	USD	190.561	0,02
FOUR CORNERS PROPERTY TRUST REIT	2.582	USD	58.454	0,01
FRANCESCAS HOLDINGS	1.973	USD	31.331	0,00
FRANK RESOURCES	17.223	USD	727.155	0,09
FRANKLIN ELECTRIC	1.908	USD	81.662	0,01
FRED'S "A"	9.256	USD	121.994	0,02
FREEPORT MCMORAN COPPER "B"	74.034	USD	999.459	0,13
FRESH DEL MONTE PRODUCE	9.505	USD	561.270	0,07
FRONTIER COMMUNICATIONS	119.926	USD	256.042	0,03
FTD COMPANIES	791	USD	15.630	0,00
FTI CONSULTING	2.087	USD	86.110	0,01
FULTON FINANCIAL	4.240	USD	76.108	0,01
GALLAGHER	6.445	USD	365.303	0,05
GAMESTOP	10.969	USD	245.815	0,03
GAMING AND LEISURE PROPERTIES	1.275	USD	42.203	0,01
GANNETT	15.521	USD	129.445	0,02
GAP	68.517	USD	1.688.944	0,22
GARTNER "A"	1.218	USD	130.935	0,02
GATX	1.212	USD	73.884	0,01
GCP APPLIED TECHNOLOGIES	692	USD	22.940	0,00
GENERAC HOLDINGS	1.803	USD	67.450	0,01
GENERAL CABLE	10.497	USD	188.421	0,02
ALLGEMEINE INFORMATIONEN COMMUNICATION "A"	3.737	USD	79.934	0,01
GENERAL ELECTRIC CAPITAL	454.279	USD	13.612.469	1,74
GENERAL MILLS	16.930	USD	1.000.732	0,13
GENERAL MOTORS	65.285	USD	2.309.783	0,29
GENESCO	3.842	USD	214.384	0,03
GENESEE & WYOMING	961	USD	64.944	0,01
GENOMIC HEALTH	700	USD	22.358	0,00
GENPACT	15.516	USD	384.021	0,05
GENTEX	8.341	USD	177.955	0,02
GENTHERM	3.043	USD	119.133	0,02
GENUINE PARTS	5.148	USD	479.794	0,06
GENWORTH FINANCIAL "A"	25.790	USD	105.997	0,01
GEO GROUP	7.376	USD	345.934	0,04
GIBRALTAR INDUSTRIES	943	USD	38.804	0,00
G-III APPAREL GROUP	2.765	USD	60.636	0,01
GILEAD SCIENCES	57.093	USD	3.893.743	0,50
GLACIER BANCORP	908	USD	30.836	0,00
GLATFELTER	3.670	USD	78.391	0,01
GLOBAL BRASS AND COPPER HOLDINGS	1.261	USD	42.937	0,01
GLOBAL NET LEASE	1.820	USD	43.589	0,01
GLOBAL PARTNERS	1.553	USD	29.818	0,00
GLOBAL PAYMENTS	1.327	USD	107.447	0,01
GLOBUS MEDICAL "A"	944	USD	27.820	0,00
GNC HOLDINGS "A"	11.375	USD	83.606	0,01
GODADDY "A"	1.073	USD	39.873	0,01
GOLAR LNG PARTNERS	1.230	USD	27.294	0,00
GOLDMAN SACHS GROUP	18.389	USD	4.220.643	0,55
GOODYEAR TIRE	33.701	USD	1.207.507	0,15
GRACO	945	USD	88.972	0,01
GRAHAM HOLDINGS "B"	308	USD	180.519	0,02
GRAINGER W W	1.792	USD	413.217	0,05
GRAMERCY PROPERTY TRUST	1.180	USD	30.763	0,00
GRAND CANYON EDUCATION	444	USD	31.844	0,00
GRANITE CONSTRUCTION	725	USD	36.489	0,00
GRAPHIC PACKAGING HOLDING	22.730	USD	292.081	0,04
GRAY TELEVISION	4.244	USD	61.326	0,01
GREAT PLAINS ENERGY	4.150	USD	121.056	0,02
GREAT SOUTHERN BANCORP	449	USD	22.607	0,00
GREAT WESTERN BANCORP	1.070	USD	45.668	0,01
GREEN DOT	1.153	USD	38.303	0,00
GREEN PLAINS RENEWABLE ENERGY	1.024	USD	24.730	0,00
GREENBRIER COMPANIES	3.001	USD	128.743	0,02
GREENHILL	2.211	USD	64.340	0,01
GREENLIGHT CAPITAL RE "A"	1.074	USD	23.789	0,00
GREIF	4.776	USD	264.829	0,03

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
GRIFFON	3.871	USD	95.033	0,01
GROUP 1 AUTOMOTIVE	1.071	USD	80.154	0,01
GROUPON	43.821	USD	171.997	0,02
GRUBHUB	1.590	USD	52.375	0,01
GUESS	14.112	USD	157.772	0,02
H & E EQUIPMENT SERVICES	1.649	USD	40.120	0,01
H B FULLER	1.134	USD	59.399	0,01
H&R BLOCK	13.476	USD	312.374	0,04
HACKETT	1.832	USD	35.119	0,00
HAEMONETICS	1.255	USD	51.392	0,01
HAIN CELESTIAL GROUP	1.922	USD	71.402	0,01
HALLIBURTON	25.710	USD	1.267.503	0,16
HALYARD HEALTH	1.496	USD	57.177	0,01
HANCOCK HOLDING	2.004	USD	91.783	0,01
HANESBRANDS	38.739	USD	801.510	0,10
HANOVER INSURANCE GROUP	1.246	USD	112.140	0,01
HARLEY-DAVIDSON	5.375	USD	327.821	0,04
HARRIS	2.993	USD	332.971	0,04
HARSCO	18.195	USD	231.986	0,03
HARTF FINANCIAL SERVICES GROUP	10.413	USD	498.887	0,06
HASBRO	2.387	USD	239.082	0,03
HAWAIIAN ELECTRIC INDUSTRIES	2.373	USD	79.709	0,01
HAWAIIAN HOLDINGS	1.812	USD	84.258	0,01
HAYNES INTERNATIONAL	513	USD	19.263	0,00
HCA HOLDINGS	53.864	USD	4.801.436	0,62
HCP	1.651	USD	51.594	0,01
HD SUPPLY HOLDINGS	4.180	USD	173.052	0,02
HEADWATERS	1.751	USD	41.131	0,01
GESUNDHEITSWESEN SERVICES GROUP	783	USD	33.732	0,00
HEALTHEQUITY	936	USD	39.911	0,01
HEALTHSOUTH	5.834	USD	248.878	0,03
HEARTLAND EXPRESS	3.855	USD	77.254	0,01
HEARTLAND FINANCIAL	701	USD	35.050	0,00
HECLA MINING	4.842	USD	25.251	0,00
HEICO	794	USD	69.348	0,01
HELEN OF TROY	618	USD	58.432	0,01
HELIX ENERGY SOLUTIONS GROUP	7.678	USD	58.430	0,01
HELMERICH & PAYNE	3.629	USD	240.820	0,03
HERBALIFE	3.727	USD	217.582	0,03
HERC HOLDINGS	5.024	USD	246.779	0,03
HERMAN MILLER	3.377	USD	106.713	0,01
HERSHEY COMPANY	4.997	USD	543.873	0,07
HERTZ GLOBAL HOLDINGS	33.900	USD	604.437	0,08
HESS	17.224	USD	831.919	0,11
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	161.363	USD	3.865.451	0,49
HEXCEL	2.073	USD	113.041	0,01
HFF "A"	642	USD	17.636	0,00
HIBBETT SPORTING GOODS	2.209	USD	65.497	0,01
HILLENBRAND	2.867	USD	102.782	0,01
HILL-ROM HOLDINGS	2.029	USD	143.897	0,02
HMS HOLDINGS	2.518	USD	51.266	0,01
HNI	3.362	USD	152.904	0,02
HOLLY ENERGY PARTNERS	551	USD	18.861	0,00
HOLLYFRONTIER	10.564	USD	297.799	0,04
HOLOGIC	5.254	USD	223.663	0,03
HOME BANCSHARES	992	USD	27.201	0,00
HOME DEPOT	40.640	USD	5.972.453	0,77
HOMESTREET	873	USD	24.488	0,00
HONEYWELL INTERNATIONAL	24.081	USD	3.013.978	0,38
HOPE BANCORP	1.471	USD	28.493	0,00
HORACE MANN EDUCATORS	759	USD	30.967	0,00
HORMEL FOODS	12.363	USD	424.793	0,05
HOST MARRIOTT	11.799	USD	221.231	0,03
HOUGHTON MIFFLIN HARCOURT	7.796	USD	77.375	0,01
HP	222.029	USD	3.956.557	0,51
HRG GROUP	7.260	USD	140.118	0,02
HSN	3.324	USD	123.154	0,02
HUB GROUP "A"	980	USD	45.276	0,01
HUBBELL	2.540	USD	304.673	0,04
HUMANA	5.255	USD	1.087.154	0,14
HUNTINGTON BANCSHARES	28.161	USD	377.921	0,05
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES	2.626	USD	526.986	0,07
HUNTSMAN	15.492	USD	385.596	0,05
HURON CONSULTING GROUP	561	USD	23.674	0,00
HYATT HOTELS	5.242	USD	283.173	0,04
HYSTE-YALE MATERIALS HANDLING "A"	1.575	USD	88.027	0,01
IAC INTERACTIVE	1.909	USD	141.113	0,02
IBERIABANK	729	USD	57.518	0,01
ICAHN ENTERPRISES	8.295	USD	420.888	0,05
ICF INTERNATIONAL	1.125	USD	46.856	0,01
ICU MEDICAL	264	USD	40.418	0,01
IDACORP	700	USD	58.163	0,01
IDEX	1.938	USD	180.622	0,02
IDEXX LABORATORIES	1.200	USD	185.568	0,02
II-VI	3.414	USD	122.563	0,02
ILLINOIS TOOL WORKS	11.586	USD	1.535.377	0,20
ILLUMINA	581	USD	100.071	0,01
IMPAX LABORATORIES	694	USD	8.883	0,00
INC RESEARCH HOLDINGS "A"	1.642	USD	74.711	0,01
INDEPENDENT BANK	361	USD	23.799	0,00
INFINERA	1.442	USD	14.853	0,00
INFINITY PROPERTY & CASUALTY	576	USD	54.893	0,01
INGEVITY CORP	1.240	USD	76.334	0,01
INGLES MARKETS "A"	4.675	USD	207.804	0,03
INGREDION	2.254	USD	271.246	0,03
INNERWORKINGS	2.735	USD	26.776	0,00
INNOPHOS HOLDINGS	765	USD	41.272	0,01
INNOSPEC	370	USD	23.680	0,00

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
INOVALON HOLDINGS "A"	2.560	USD	31.872	0,00
INSIGHT ENTERPRISES	2.036	USD	84.738	0,01
INSPERITY	3.932	USD	340.118	0,04
INSTALLED BUILDING PRODUCTS	1.347	USD	70.448	0,01
INTEGER HOLDINGS	1.809	USD	73.355	0,01
INTEGRA LIFESCIENCES	930	USD	39.367	0,01
INTEGRATED DEVICE TECHNOLOGY	1.254	USD	29.569	0,00
INTEL	141.893	USD	5.095.377	0,66
INTERACTIVE BROKERS	1.620	USD	56.554	0,01
INTERCONTINENTAL EXCHANGE GROUP	3.795	USD	228.383	0,03
INTERDIGITAL	396	USD	33.997	0,00
INTERFACE	2.914	USD	55.075	0,01
INTERNATION FLAVOURS & FRAGRANCES	1.311	USD	174.389	0,02
INTERNATIONAL BANCSHARES	1.314	USD	46.778	0,01
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	33.462	USD	5.825.733	0,75
INTERNATIONAL FCSTONE	1.075	USD	40.431	0,01
INTERNATIONAL PAPER	27.016	USD	1.380.247	0,18
INTERNATIONAL SPEEDWAY "A"	916	USD	33.892	0,00
INTERPUBLIC GROUP	45.651	USD	1.125.069	0,14
INTRA-CELLULAR THERAPIES	2.918	USD	47.505	0,01
INTUIT	3.987	USD	460.937	0,06
INTUITIVE SURGICAL	243	USD	186.568	0,02
INVENSENSE	1.791	USD	22.629	0,00
INVESCO	14.362	USD	440.195	0,06
INVESCO MORTGAGE KAPITAL	3.484	USD	53.688	0,01
INVESTMENT TECHNOLOGY GROUP	2.712	USD	54.430	0,01
INVESTORS BANCORP	3.529	USD	50.818	0,01
IPG PHOTONICS	559	USD	67.024	0,01
IRON MOUNTAIN INCORPORATED REIT	7.652	USD	273.789	0,03
ISLE OF CAPRI CASINOS	4.151	USD	108.466	0,01
ISTAR FINANCIAL	12.638	USD	149.508	0,02
ITRON	2.737	USD	165.999	0,02
ITT	5.539	USD	226.268	0,03
IXIA	2.320	USD	45.588	0,01
J & J SNACK FOODS	489	USD	66.494	0,01
J,B, HUNT TRANSPORT DIENSTLEISTUNGEN	3.661	USD	336.043	0,04
J2 GLOBAL	297	USD	24.942	0,00
JABIL CIRCUIT	109.065	USD	3.158.522	0,40
JACK HENRY & ASSOCIATES	1.413	USD	132.299	0,02
JACK IN THE BOX	1.064	USD	108.262	0,01
JACOBS ENGINEERING GROUP	11.730	USD	652.540	0,08
JANUS CAPITAL GROUP	7.173	USD	94.540	0,01
JC PENNEY	62.422	USD	382.335	0,05
JETBLUE AIRWAYS	17.297	USD	356.145	0,05
JM SMUCKER	1.489	USD	195.818	0,02
JOHN B SAN FILIPPO & SON	394	USD	28.376	0,00
JOHN BEAN TECHNOLOGIES	704	USD	61.670	0,01
JOHN WILEY & SONS	2.623	USD	142.429	0,02
JOHNSON & JOHNSON	47.820	USD	5.952.633	0,77
JONES LANG LASALLE	5.838	USD	647.726	0,08
JOY GLOBAL	10.781	USD	304.455	0,04
JP MORGAN CHASE	106.265	USD	9.368.321	1,20
JUNIPER NETWORKS	10.626	USD	294.659	0,04
JUNO THERAPEUTICS	5.189	USD	115.248	0,01
K12	3.245	USD	61.298	0,01
KADANT	489	USD	29.120	0,00
KAISER ALUMINIUM	289	USD	22.883	0,00
KAMAN	1.499	USD	72.042	0,01
KANSAS CITY SOUTHERN INDUSTRIES	2.054	USD	177.650	0,02
KAPSTONE PAPER AND PACKAGING	2.736	USD	62.955	0,01
KAR AUCTION SERVICES	3.625	USD	159.573	0,02
KATE SPADE AND COMPANY	5.387	USD	124.116	0,02
KBR	23.591	USD	355.280	0,05
KCG HOLDINGS	3.898	USD	69.813	0,01
KELLOGG	10.809	USD	785.598	0,10
KELLY SERVICES "A"	5.352	USD	115.175	0,01
KEMPER	2.831	USD	113.382	0,01
KENNAMETAL	6.607	USD	256.682	0,03
KEYCORP	35.204	USD	627.687	0,08
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	5.008	USD	180.989	0,02
KFORCE	3.873	USD	92.371	0,01
KIMBALL INTERNATIONAL "B"	5.497	USD	90.316	0,01
KIMBERLY-CLARK	12.995	USD	1.721.708	0,22
KIMCO REALTY	6.707	USD	147.487	0,02
KINDER MORGAN	15.971	USD	346.730	0,04
KINDRED HEALTHCARE	81.597	USD	701.734	0,09
KIRBY	1.294	USD	89.415	0,01
KITE PHARMA	1.736	USD	137.022	0,02
KITE REALTY GROUP REIT	758	USD	16.252	0,00
KKR & CO	19.546	USD	359.940	0,05
KLA TENCOR	3.219	USD	306.610	0,04
KLX	1.224	USD	54.248	0,01
KNIGHT TRANSPORTATION	2.452	USD	77.606	0,01
KNOLL	1.573	USD	37.139	0,00
KNOWLES	12.345	USD	233.938	0,03
KOHLS	31.928	USD	1.282.867	0,16
KOPPERS HOLDINGS	901	USD	37.797	0,00
KORN-FERRY INTERNATIONAL	4.118	USD	129.058	0,02
KOSMOS ENERGY	5.316	USD	34.979	0,00
KRAFT HEINZ	5.046	USD	457.874	0,06
KRATON PERFORMANCE POLYMERS	858	USD	26.521	0,00
KROGER	119.972	USD	3.549.971	0,45

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
KULICKE & SOFFA	2.963	USD	60.119	0,01
LA QUINTA HOLDINGS	2.319	USD	31.399	0,00
LABORATORY AMER	3.643	USD	524.519	0,07
LAM RESEARCH	1.833	USD	235.486	0,03
LAMAR ADVERTISING "A"	2.108	USD	158.058	0,02
LANCASTER COLONY	520	USD	67.392	0,01
LANDSTAR SYSTEM	694	USD	59.892	0,01
LAS VEGAS SANDS	16.435	USD	937.288	0,12
LAZARD	3.734	USD	170.569	0,02
LA-Z-BOY CHAIR	4.108	USD	112.148	0,01
LCI INDUSTRIES	698	USD	69.765	0,01
LEAR	13.902	USD	1.978.116	0,25
LEGACYTEXAS FINANCIAL GROUP	451	USD	18.135	0,00
LEGG MASON	9.750	USD	355.095	0,05
LEGGETT & PLATT	7.526	USD	379.536	0,05
LEIDOS HOLDINGS	10.808	USD	551.532	0,07
LENDINGCLUB	8.817	USD	47.964	0,01
LENNAR	1.330	USD	68.030	0,01
LENNOX INTERNATIONAL	1.440	USD	242.093	0,03
LEUCADIA NATIONAL	10.876	USD	284.299	0,04
LEVEL 3 COMMUNICATIONS	5.223	USD	298.286	0,04
LEXICON PHARMACEUTICALS	1.515	USD	21.695	0,00
LEXINGTON REALTY TRUST	3.048	USD	30.328	0,00
LHC GROUP	1.877	USD	100.739	0,01
LIBERTY BROADBAND "C"	3.904	USD	339.882	0,04
LIBERTY INTERACTIVE "A"	20.938	USD	415.619	0,05
LIBERTY TRIPADVISOR HOLDINGS "A"	3.619	USD	50.847	0,01
LIFEPOINT HOSPITALS	7.298	USD	481.303	0,06
LIMITED BRANDS	13.585	USD	644.880	0,08
LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS	2.779	USD	240.939	0,03
LINCOLN NATIONAL	5.231	USD	342.317	0,04
LINDSAY MANUFACTURING	352	USD	31.141	0,00
LITHIA MOTORS	768	USD	66.317	0,01
LITTLEFUSE	599	USD	96.367	0,01
LIVANOVA	330	USD	16.213	0,00
LIVE NATION	3.082	USD	92.645	0,01
LKQ	6.810	USD	200.350	0,03
LOEWS	8.858	USD	415.795	0,05
LOGMEIN	530	USD	51.490	0,01
LORAL SPACE & COMMUNICATIONS	1.627	USD	64.429	0,01
LOUISIANA PACIFIC	4.013	USD	98.198	0,01
LOWES	48.692	USD	4.008.325	0,52
LPL FINANCIAL HOLDINGS	4.501	USD	180.760	0,02
LSC COMMUNICATIONS	13.719	USD	329.942	0,04
LUMENTUM HOLDINGS	1.100	USD	58.025	0,01
LUMINEX	1.361	USD	24.689	0,00
LYDALL	495	USD	26.210	0,00
LYONDELL BASELL INDUSTRIES	15.083	USD	1.375.117	0,18
M&T BANK	2.878	USD	449.112	0,06
MACERICH	1.844	USD	119.159	0,02
MACQUARIE INFRASTRUCTURE	391	USD	31.577	0,00
MACROGENICS	877	USD	15.707	0,00
MACY'S	52.526	USD	1.563.174	0,20
MADISON SQUARE GARDEN COMPANY	591	USD	117.574	0,01
MAGELLAN HEALTH SERVICE	1.375	USD	95.219	0,01
MAGELLAN MIDSTREAM PARTNERS	1.231	USD	94.479	0,01
MAIDEN HOLDINGS	1.639	USD	22.823	0,00
MANHATTAN ASSOCIATES	1.328	USD	69.149	0,01
MANITOWOC	12.683	USD	72.230	0,01
MANPOWER GROUP	5.095	USD	523.053	0,07
MANTECH INTERNATIONAL "A'	3.158	USD	109.077	0,01
MARATHON OIL	66.533	USD	1.043.903	0,13
MARATHON PETROLEUM	25.611	USD	1.285.928	0,16
MARCUS AND MILLICHAP	500	USD	12.285	0,00
MARCUS CORP	1.160	USD	37.294	0,00
MARKEL	164	USD	159.342	0,02
MARKETAXESS HOLDINGS	195	USD	36.490	0,00
MARRIOTT INTERNATIONAL	24.133	USD	2.284.430	0,29
MARRIOTT VACATIONS WORLDWIDE	2.002	USD	199.339	0,03
MARSH & MCLENNAN	19.351	USD	1.431.974	0,18
MARTEN TRANSPORT	2.116	USD	49.885	0,01
MARTIN MARIETTA GRUNDSTOFFE	1.805	USD	392.894	0,05
MARVELL TECH GROUP	17.785	USD	274.423	0,03
MASCO	15.250	USD	517.128	0,07
MASIMO	1.035	USD	96.493	0,01
MASTEC	5.612	USD	223.077	0,03
MASTERCARD	10.251	USD	1.157.850	0,15
MATCH GROUP	1.252	USD	20.520	0,00
MATERION	1.353	USD	44.446	0,01
MATRIX SERVICE	2.556	USD	41.791	0,01
MATSON	876	USD	27.506	0,00
MATTEL	20.070	USD	514.695	0,07
MATTHEWS INTERNATIONAL	1.367	USD	91.384	0,01
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	7.082	USD	317.132	0,04
MAXIMUS	3.045	USD	190.221	0,02
MB FINANCIAL	1.461	USD	63.130	0,01
MBIA	3.349	USD	28.232	0,00
MCCORMICK	2.542	USD	248.175	0,03
MCDONALDS	20.301	USD	2.630.604	0,34
MCGRATH RENT	1.067	USD	35.680	0,00
MCKESSON HBOC	6.257	USD	931.792	0,12
MDC HOLDINGS	1.867	USD	55.823	0,01
MDU RESOURCES GROUP	5.511	USD	151.001	0,02
MEAD JOHNSON NUTRITION "A"	2.904	USD	258.543	0,03
MEDNAX	4.262	USD	295.016	0,04
MENTOR GRAPHICS	2.566	USD	95.584	0,01
MERCER INTERNATIONAL	5.469	USD	64.534	0,01

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
MERCK & CO	72.127	USD	4.568.523	0,59
MERCURY GENERAL	1.693	USD	103.662	0,01
MEREDITH	1.501	USD	96.739	0,01
MERIT MEDICAL SYSTEMS	1.768	USD	51.537	0,01
MERITOR	12.770	USD	214.664	0,03
MERRIMACK PHARMACEUTICALS	3.946	USD	12.134	0,00
METHODE ELECTRONICS	1.563	USD	71.351	0,01
METLIFE	29.680	USD	1.573.337	0,20
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	667	USD	319.713	0,04
MGE ENERGY	442	USD	28.818	0,00
MGM RESORTS INTERNATIONAL	12.342	USD	336.443	0,04
MICHAEL KORS HOLDINGS	3.509	USD	134.044	0,02
MICHAELS COMPANIES	8.338	USD	187.355	0,02
MICROCHIP TECHNOLOGY	3.077	USD	225.421	0,03
MICRON TECHNOLOGY	44.915	USD	1.305.679	0,17
MICROSEMI	773	USD	39.469	0,01
MICROSOFT	91.160	USD	5.994.681	0,77
MICROSTRATEGY "A"	238	USD	44.939	0,01
MIDDLEBY	537	USD	73.317	0,01
MINERALS TECHNOLOGIES	697	USD	53.355	0,01
MISTRAS GROUP	2.534	USD	53.467	0,01
MKS INSTRUMENTS	878	USD	60.319	0,01
MOBILE MINI	1.105	USD	33.703	0,00
MODINE MANUFACTURING	6.943	USD	82.275	0,01
MOELIS & COMPANY	1.628	USD	61.783	0,01
MOHAWK INDUSTRIES	2.292	USD	524.364	0,07
MOLINA HEALTHCARE	2.605	USD	119.309	0,02
MOLSON COORS BREWING "B'	3.963	USD	380.408	0,05
MONDELEZ INTERNATIONAL "A"	67.950	USD	2.936.120	0,37
MONMOUTH REAL ESTATE INVESTMENT	1.960	USD	27.852	0,00
MONOGRAM REIT	5.308	USD	52.602	0,01
MONOLITHIC POWER SYSTEMS	392	USD	35.962	0,00
MONRO MUFFLER BRAKE	1.162	USD	60.540	0,01
MONSANTO	8.539	USD	970.970	0,12
MONSTER BEVERAGE	2.176	USD	100.879	0,01
MOODYS	3.689	USD	412.688	0,05
MOOG	3.142	USD	208.472	0,03
MORGAN STANLEY	88.911	USD	3.815.616	0,49
MORNINGSTAR	1.334	USD	104.386	0,01
MOTORCAR PARTS OF AMERICA	767	USD	23.248	0,00
MOTOROLA SOLUTIONS	8.962	USD	767.058	0,10
MRC GLOBAL	2.167	USD	39.569	0,01
MSA SAFETY	1.383	USD	97.875	0,01
MSC INDUSTRIAL DIRECT "A"	1.019	USD	104.549	0,01
MSCI	1.542	USD	150.391	0,02
MSG NETWORKS "A"	5.770	USD	134.730	0,02
MTGE INVESTMENT REIT	1.230	USD	20.603	0,00
MTS SYSTEMS	688	USD	37.840	0,00
MUELLER INDUSTRIES	1.544	USD	52.573	0,01
MUELLER WATER PRODUCTS	6.206	USD	73.479	0,01
MULTI-COLOR	600	USD	42.360	0,01
MURPHY OIL	14.899	USD	422.089	0,05
MURPHY USA	1.367	USD	99.887	0,01
MYERS INDUSTRIES	3.246	USD	50.475	0,01
MYR GROUP	1.522	USD	62.722	0,01
MYRIAD GENETICS	4.002	USD	76.998	0,01
NABORS INDUSTRIES	34.673	USD	448.669	0,06
NASDAQ OMX GROUP	2.853	USD	197.285	0,03
NATIONAL BANK HOLDINGS "A"	1.157	USD	37.822	0,00
NATIONAL BEVERAGE	577	USD	48.878	0,01
NATIONAL CINEMEDIA	1.396	USD	17.548	0,00
NATIONAL FUEL GAS	1.557	USD	92.533	0,01
NATIONAL GENERAL HOLDINGS	1.671	USD	39.269	0,01
NATIONAL HEALTH INVESTORS	1.157	USD	83.582	0,01
NATIONAL INSTRUMENTS	4.331	USD	141.624	0,02
NATIONAL PRESTO INDUSTRIES	343	USD	34.609	0,00
NATIONAL-OILWELL	30.232	USD	1.211.699	0,15
NATIONSTAR MORTGAGE HOLDINGS	4.503	USD	71.913	0,01
NAVIENT	20.632	USD	304.941	0,04
NAVIGANT CONSULTING	2.222	USD	51.195	0,01
NAVIGATORS GROUP	434	USD	23.479	0,00
NAVISTAR INTERNATIONAL	9.576	USD	234.325	0,03
NBT BANCORP	920	USD	34.472	0,00
NCI BUILDING SYSTEMS	3.474	USD	59.492	0,01
NCR	7.482	USD	340.880	0,04
NEENAH PAPER	443	USD	32.871	0,00
NELNET	1.507	USD	65.524	0,01
NET 1 UEPS TECHNOLOGIES	6.635	USD	81.013	0,01
NETAPP	12.729	USD	527.999	0,07
NETFLIX	3.233	USD	477.061	0,06
NETGEAR	579	USD	28.487	0,00
NETSCOUT SYSTEMS	869	USD	33.022	0,00
NEUSTAR "A"	1.970	USD	65.306	0,01
NEVRO	663	USD	61.705	0,01
NEW JERSEY RESOURCES	568	USD	22.521	0,00
NEW MEDIA INVESTMENT GROUP	6.571	USD	93.374	0,01
NEW RELIC	897	USD	33.243	0,00
NEW RESIDENTIAL INVESTMENT	6.834	USD	116.588	0,01
NEW SENIOR INVESTMENT GROUP	2.683	USD	27.393	0,00
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	9.822	USD	138.883	0,02
NEW YORK MORTGAGE REIT	3.440	USD	21.345	0,00
NEW YORK TIMES "A"	9.987	USD	145.061	0,02

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
NEWELL RUBBERMAID	14.066	USD	667.713	0,09
NEWFIELD EXPLORATION	3.746	USD	137.104	0,02
NEWMARKET	197	USD	89.139	0,01
NEWMONT MINING	16.743	USD	554.696	0,07
NEWPARK RESOURCES	5.948	USD	47.881	0,01
NEWS "A"	40.171	USD	526.039	0,07
NEXSTAR BROADCASTING GROUP "A"	1.202	USD	84.441	0,01
NEXTERA ENERGY	3.713	USD	477.640	0,06
NEXTERA ENERGY PARTNERS	1.356	USD	45.033	0,01
NIELSEN HOLDINGS 0,07	13.300	USD	547.162	0,07
NIKE "B"	28.320	USD	1.581.106	0,20
NISOURCE	7.998	USD	190.432	0,02
NN	944	USD	24.025	0,00
NOBLE ENERGY	7.984	USD	272.414	0,03
NORDIC AMERICAN TANKERS	3.544	USD	28.742	0,00
NORDSON	1.000	USD	122.540	0,02
NORDSTROM	14.124	USD	658.320	0,08
NORFOLK SOUTHERN	10.831	USD	1.223.795	0,16
NORTHERN TRUST	5.287	USD	459.705	0,06
NORTHROP GRUMMAN	7.509	USD	1.786.842	0,23
NORTHWEST BANCSHARES	3.055	USD	51.721	0,01
NORTHWEST NATURAL GAS	593	USD	35.106	0,00
NORTHWESTERN	324	USD	19.129	0,00
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS	2.400	USD	121.728	0,02
NOW	2.791	USD	46.638	0,01
NRG ENERGY	19.423	USD	361.074	0,05
NRG YIELD "C"	191	USD	3.381	0,00
NU SKIN ENTERPRISES "A"	2.136	USD	117.907	0,02
NUANCE COMMUNICATIONS	13.730	USD	237.872	0,03
NUCOR	9.304	USD	554.332	0,07
NUSTAR ENERGY	1.038	USD	52.741	0,01
NUSTAR GP HOLDINGS	867	USD	23.582	0,00
NUVASIVE	503	USD	37.720	0,00
NVIDIA	2.287	USD	248.002	0,03
NVR	91	USD	191.133	0,02
NXSTAGE MEDICAL	1.970	USD	52.658	0,01
OAKTREE CAPITAL GROUP	4.149	USD	187.120	0,02
OASIS PETROLEUM	2.384	USD	33.138	0,00
OCCIDENTAL PETROLEUM	27.910	USD	1.769.773	0,23
OCEANEERING INTERNATIONAL	7.919	USD	214.130	0,03
OCH-ZIFF CAPITAL MANAGEMENT	38.066	USD	85.268	0,01
OCLARO	4.780	USD	46.462	0,01
OFFICE DEPOT	98.043	USD	456.390	0,06
OGE ENERGY	3.093	USD	108.472	0,01
OIL STATES INTERNATIONAL	5.252	USD	172.266	0,02
OLD DOMINION FREIGHT LINE	3.182	USD	273.525	0,03
OLD NATIONAL BANCORP	3.424	USD	59.920	0,01
OLD REPUBLIC INTERNATIONAL	9.744	USD	198.875	0,03
OLIN	3.843	USD	125.628	0,02
OMNICOM	23.855	USD	2.056.540	0,26
ON ASSIGNMENT	571	USD	27.465	0,00
ON SEMICONDUCTOR	32.750	USD	505.988	0,06
ONE GAS	786	USD	53.417	0,01
ONEMAIN HOLDINGS	2.371	USD	59.394	0,01
ONEOK	5.673	USD	313.490	0,04
OPKO HEALTH	5.729	USD	45.775	0,01
ORACLE	88.122	USD	3.945.222	0,50
O'REILLY AUTOMOTIVE	3.052	USD	831.243	0,11
ORITANI FINANCIAL	1.241	USD	21.097	0,00
ORMAT TECHNOLOGIES	555	USD	31.768	0,00
ORTHOFIX INTERNATIONAL	564	USD	21.629	0,00
OSHKOSH TRUCK	4.075	USD	279.219	0,04
OSI SYSTEMS	1.096	USD	80.435	0,01
OTTER TAIL	991	USD	37.906	0,00
OUTFRONT MEDIA	26.555	USD	702.114	0,09
OWENS & MINOR	1.984	USD	68.230	0,01
OWENS CORNING	5.476	USD	335.295	0,04
OWENS ILLINOIS NEW	21.617	USD	440.122	0,06
OXFORD INDUSTRIES	1.418	USD	82.102	0,01
PACCAR	8.914	USD	599.912	0,08
PACIFIC GAS AND ELECTRIC	9.374	USD	624.683	0,08
PACKAGING CORPORATION OF AMERICA	2.675	USD	245.137	0,03
PANERA BREAD "A"	902	USD	231.589	0,03
PAPA JOHNS INTERNATIONAL	894	USD	71.207	0,01
PARAMOUNT GROUP	1.126	USD	18.174	0,00
PAREXEL INTERNATIONAL	3.253	USD	204.874	0,03
PARKER-HANNIFIN	8.057	USD	1.289.926	0,16
PARKWAY REIT	245	USD	4.733	0,00
PARSLEY ENERGY "A"	3.762	USD	119.895	0,02
PATRICK INDUSTRIES	433	USD	30.245	0,00
PATTERN ENERGY GROUP	1.023	USD	20.573	0,00
PATTERSON	3.356	USD	152.832	0,02
PATTERSON-UTI ENERGY	8.009	USD	194.138	0,02
PAYCHEX	5.973	USD	352.168	0,04
PAYLOCITY HOLDING	961	USD	37.162	0,00
PAYPAL HOLDINGS	13.081	USD	564.184	0,07
PBF ENERGY	1.144	USD	24.962	0,00
PEGASYSTEMS	1.591	USD	69.129	0,01
PENN NATIONAL GAMING	4.868	USD	89.376	0,01
PENNSYLVANIA REIT	2.422	USD	36.936	0,00
PENNYMAC MORTGAGE INVESTMENT TRUST	2.167	USD	38.616	0,00
PENSKE AUTO GROUP	3.800	USD	179.930	0,02
PENUMBRA	731	USD	61.294	0,01
PEOPLES UNITED FINANCIAL	9.512	USD	174.640	0,02
PEPSICO	50.863	USD	5.717.000	0,74
PERFICIENT	4.018	USD	69.431	0,01
PERFORMANCE FOOD GROUP	897	USD	21.124	0,00
PERKINELMER	2.913	USD	169.274	0,02
PFIZER	208.710	USD	7.156.665	0,92

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
PGT	1.617	USD	16.979	0,00
PHARMERICA	1.271	USD	29.741	0,00
PHH	6.215	USD	79.925	0,01
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	39.843	USD	4.518.992	0,59
PHILLIPS 66	9.813	USD	772.087	0,10
PHOTRONICS	3.062	USD	32.763	0,00
PHYSICIANS REIT	4.293	USD	85.602	0,01
PIEDMONT OFFICE REIT "A"	3.452	USD	73.666	0,01
PIER 1 IMPORTS	43.479	USD	311.310	0,04
PILGRIMS PRIDE	28.500	USD	638.400	0,08
PINNACLE ENTERTAINMENT	1.696	USD	32.987	0,00
PINNACLE FINANCIAL PARTNERS	398	USD	26.487	0,00
PINNACLE FOODS	2.072	USD	119.720	0,02
PINNACLE WEST CAPITAL	2.465	USD	206.148	0,03
PIONEER NATURAL RESSOURCEN	586	USD	107.941	0,01
PIPER JAFFRAY	1.122	USD	71.023	0,01
PITNEY-BOWES	28.667	USD	375.824	0,05
PJT PARTNERS "A"	785	USD	27.467	0,00
PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE	3.784	USD	118.136	0,02
PLANTRONICS	1.502	USD	80.748	0,01
PLATFORM SPECIALTY PRODUCTS	3.973	USD	51.768	0,01
PLEXUS	3.452	USD	200.975	0,03
PNC FINANCIAL SERVICES	11.880	USD	1.435.104	0,18
PNM RESOURCES	1.988	USD	73.556	0,01
POLARIS INDUSTRIES	1.868	USD	157.491	0,02
POLYONE	3.340	USD	114.295	0,01
POOL	603	USD	72.077	0,01
POPULAR	1.565	USD	64.384	0,01
PORTLAND GENERAL ELEKTRO	1.556	USD	69.413	0,01
PORTOLA PHARMACEUTICALS	2.463	USD	97.289	0,01
POTLATCH	887	USD	40.403	0,01
POWER INTEGRATIONS	336	USD	21.773	0,00
PPG INDUSTRIES	10.239	USD	1.077.348	0,14
PPL	9.005	USD	337.057	0,04
PRA GROUP	1.793	USD	59.035	0,01
PRA HEALTH SCIENCES	888	USD	58.262	0,01
PRAXAIR	6.597	USD	786.758	0,10
PREMIER "A"	1.341	USD	42.805	0,01
PRICELINE GROUP	121	USD	215.380	0,03
PRICESMART	744	USD	69.638	0,01
PRIMERICA	1.430	USD	117.546	0,01
PRIMORIS SERVICES	3.868	USD	89.467	0,01
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	6.541	USD	413.195	0,05
PRIVATEBANCORP	1.062	USD	62.892	0,01
PROASSURANCE	1.167	USD	70.370	0,01
PROCTER AND GAMBLE	57.512	USD	5.176.079	0,67
PROGRESS SOFTWARE	1.791	USD	51.867	0,01
PROGRESSIVE	20.840	USD	817.241	0,10
PROLOGIS	5.308	USD	273.627	0,03
PROSPERITY BANCSHARES	923	USD	64.684	0,01
PROTIEN DESIGN LABORATORIES BIOPHARMA	4.478	USD	9.896	0,00
PROVIDENCE SERVICE	2.397	USD	105.780	0,01
PROVIDENT FINANCIAL DIENSTLEISTUNGEN	1.075	USD	27.886	0,00
PRUDENTIAL FINANCIAL	4.338	USD	464.600	0,06
PS BUSINESS PARKS	206	USD	23.540	0,00
PTC	2.321	USD	120.971	0,02
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	14.783	USD	654.443	0,08
PUBLIC STORAGE	1.417	USD	311.995	0,04
PULTE GROUP	6.243	USD	147.272	0,02
PVH	4.937	USD	511.671	0,07
QEP RESOURCES	7.396	USD	92.339	0,01
QORVO	2.427	USD	167.366	0,02
QTS REALTY TRUST	1.809	USD	88.225	0,01
QUAD GRAPHICS	16.721	USD	425.215	0,05
QUAKER CHEMICAL	212	USD	27.918	0,00
QUALCOMM	20.916	USD	1.196.814	0,15
QUALITY SYSTEMS	2.671	USD	40.653	0,01
QUANEX BUILDING PRODUCTS	2.322	USD	47.253	0,01
QUANTA SERVICES	8.034	USD	300.150	0,04
QUEST DIAGNOSTICS	7.457	USD	732.054	0,09
QUINTILES TRANSNATIONAL HOLDINGS	5.973	USD	481.424	0,06
QUORUM HEALTH CORP	36.220	USD	198.486	0,03
RADIAN GROUP	1.596	USD	28.457	0,00
RALPH LAUREN	3.787	USD	309.701	0,04
RANGE RESOURCES	4.238	USD	122.521	0,02
RAVEN INDUSTRIES	1.459	USD	42.603	0,01
RAYMOND JAMES FINANCIAL	8.631	USD	658.286	0,08
RAYONIER ADVANCED GRUNDSTOFFE	1.664	USD	21.948	0,00
RAYTHEON	10.202	USD	1.560.396	0,20
RBC BEARINGS	256	USD	24.648	0,00
REALOGY HOLDINGS	7.101	USD	212.320	0,03
REALPAGE	2.170	USD	75.842	0,01
RED HAT	2.050	USD	177.161	0,02
RED ROBIN GOURMET BURGERS	1.312	USD	75.374	0,01
REGAL BELOIT	4.674	USD	353.822	0,05
REGAL BELOIT GROUP	23.270	USD	527.764	0,07
REGENCY CENTERS	1.354	USD	90.217	0,01
REGENERON PHARMS	208	USD	80.689	0,01
REGIONS FINANCIAL	40.995	USD	599.347	0,08
REGIS	36.147	USD	422.558	0,05
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	1.127	USD	142.757	0,02

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
RELIANCE STEEL & ALUMINUM	2.250	USD	180.270	0,02
RE-MAX HOLDINGS	607	USD	35.449	0,00
RENAISSANCERE HOLDINGS	655	USD	95.348	0,01
RENASANT	706	USD	28.311	0,00
RENT A CENTER	32.227	USD	286.820	0,04
REPLIGEN	1.157	USD	40.275	0,01
REPUBLIC SERVICES	10.616	USD	667.269	0,09
RESMED	2.104	USD	151.025	0,02
RESOURCE CAPITAL	5.426	USD	52.795	0,01
RESOURCES CONNECTION	1.752	USD	29.346	0,00
RETAIL PROPERTIES OF AMERICA	8.957	USD	128.443	0,02
REXFORD INDUSTRIAL REALTY	2.166	USD	48.345	0,01
REXNORD	6.042	USD	138.422	0,02
REYNOLDS AMERICAN	10.418	USD	655.813	0,08
RICE ENERGY	2.857	USD	65.697	0,01
RICE MIDSTREAM PARTNERS	1.059	USD	26.666	0,00
RITE AID	96.564	USD	423.916	0,05
RLI	629	USD	37.646	0,00
RLJ LODGING TRUST	1.172	USD	27.636	0,00
ROBERT HALF INTERNATIONAL	5.584	USD	271.941	0,03
ROCKWELL AUTOMATION	3.507	USD	546.987	0,07
ROCKWELL COLLINS	4.499	USD	439.732	0,06
ROGERS	471	USD	40.219	0,01
ROLLINS	5.377	USD	198.841	0,03
ROPER INDUSTRIES	726	USD	150.514	0,02
ROSS STORES	12.963	USD	859.836	0,11
ROWAN COMPANIES	3.299	USD	50.805	0,01
RPC	6.843	USD	123.379	0,02
RPM INTERNATIONAL	3.602	USD	198.218	0,03
RPX	1.260	USD	15.057	0,00
RUSH ENTERTAINMENT "A"	1.632	USD	53.383	0,01
RUTH'S HOSPITALITY GROUP	1.942	USD	39.228	0,00
RYDER SYSTEM	7.512	USD	569.109	0,07
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	1.091	USD	67.686	0,01
S&P GLOBAL	5.822	USD	757.151	0,10
S&T BANCORP	613	USD	21.289	0,00
SABRE	5.468	USD	117.453	0,01
SAFTEY INSURANCE GROUP	370	USD	25.771	0,00
SAGE THERAPEUTICS	608	USD	41.447	0,01
SAIA	2.827	USD	125.236	0,02
SALESFORCE	3.277	USD	271.139	0,03
SALLY BEAUTY	14.393	USD	295.344	0,04
SANDERSON FARMS	1.186	USD	122.431	0,02
SANDY SPRING BANCORP	700	USD	28.868	0,00
SANMINA	19.070	USD	774.242	0,10
SANTANDER CONSUMER USA HOLDINGS	12.524	USD	168.197	0,02
SAUL CENTERS	370	USD	22.792	0,00
SCANA	1.995	USD	130.673	0,02
SCANSOURCE	537	USD	20.997	0,00
SCHEIN HENRY	1.712	USD	291.365	0,04
SCHLUMBERGER	33.334	USD	2.587.052	0,33
SCHNITZER STEEL	2.336	USD	47.187	0,01
SCHOLASTIC	4.768	USD	203.641	0,03
SCHULMAN	1.268	USD	39.688	0,01
SCHWEITZER MAUDUIT INTERNATIONAL	1.177	USD	48.810	0,01
SCIENCE APPLICATIONS INTERNATIONAL	2.485	USD	185.803	0,02
SCOTTS MIRACLE-GRO	1.312	USD	122.200	0,02
SCRIPPS NETWORKS INTERACTIVE	2.703	USD	212.861	0,03
SEACOR SMIT	1.317	USD	90.596	0,01
SEALED AIR	8.445	USD	367.442	0,05
SEARS HOLDINGS	185.176	USD	2.062.861	0,26
SEAWORLD ENTERTAINMENT	5.174	USD	94.374	0,01
SEI INVESTMENTS	2.704	USD	136.471	0,02
SELECT COMFORT	2.704	USD	67.005	0,01
SELECT MEDICAL HOLDINGS	29.365	USD	394.959	0,05
SELECTIVE INSURANCE GROUP	1.130	USD	53.393	0,01
SEMGROUP "A"	546	USD	19.356	0,00
SEMPRA	2.896	USD	321.253	0,04
SEMTECH	1.059	USD	35.424	0,00
SENIOR HOUSING PROPERTY TRUST	1.884	USD	38.321	0,00
SENSIENT TECHNOLOGIES	1.118	USD	89.228	0,01
SERES THERAPEUTICS	531	USD	5.953	0,00
SERITAGE GROWTH PROPERTIES REIT "A"	5.273	USD	226.844	0,03
SERVICE CORPORATION INTER- NATIONAL	10.946	USD	335.823	0,04
SERVICENOW	286	USD	24.991	0,00
SERVISFIRST BANCSHARES	1.095	USD	39.759	0,01
SHELL MIDSTREAM PARTNERS	3.397	USD	108.704	0,01
SHENANDOAH TELEKOMMUNIKATION	971	USD	27.334	0,00
SHERWIN WILLIAMS	2.588	USD	803.652	0,10
SHIP FINANCE INTERNATIONAL	2.488	USD	36.698	0,00
SHUTTERFLY	383	USD	18.380	0,00
SIGNATURE BANK	337	USD	50.226	0,01
SILGAN HOLDINGS	3.681	USD	218.283	0,03
SILICON LABORATORIES	487	USD	35.697	0,00
SIMMONS FIRST NATIONAL "A"	514	USD	28.630	0,00
SIMON PROPERTY GROUP	2.005	USD	344.058	0,04
SIMPSON MANUFACTURING	1.058	USD	45.399	0,01
SINCLAIR BROADCAST GROUP "A"	2.628	USD	106.697	0,01
SIRIUS XM HOLDINGS	51.501	USD	267.548	0,03
SIX FLAGS ENTERTAINMENT	1.426	USD	84.719	0,01

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
SKECHERS "A"	4.186	USD	114.696	0,01
SKYWEST	7.727	USD	262.332	0,03
SKYWORKS SOLUTIONS	1.957	USD	191.492	0,02
SLM	19.908	USD	243.077	0,03
SNAP-ON	1.465	USD	247.878	0,03
SNYDERS-LANCE	2.610	USD	105.340	0,01
SOLAREDGE TECHNOLOGIES	1.002	USD	15.782	0,00
SONIC	1.977	USD	49.623	0,01
SONIC AUTOMOTIVE	3.914	USD	79.063	0,01
SONOCO PRODUCTS	6.632	USD	353.021	0,04
SONUS NETWORKS	3.241	USD	21.099	0,00
SOTHEBYS HOLDINGS "A"	1.782	USD	80.867	0,01
SOUTH STATE	366	USD	32.849	0,00
SOUTHERN COMFORT	18.937	USD	944.578	0,12
SOUTHWEST GAS	966	USD	80.362	0,01
SOUTHWESTERN ENERGY	9.927	USD	80.508	0,01
SP PLUS	7.138	USD	239.837	0,03
SPARK THERAPEUTICS	612	USD	32.662	0,00
SPARTANNASH	3.289	USD	116.102	0,01
SPECTRA ENERGY PARTNERS	1.511	USD	65.200	0,01
SPECTRUM BRANDS HOLDINGS	878	USD	123.113	0,02
SPIRE	504	USD	34.121	0,00
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS "A"	4.540	USD	265.272	0,03
SPIRIT AIRLINE	909	USD	47.695	0,01
SPIRIT REALTY CAPITAL	1.974	USD	19.937	0,00
SPRINT	10.568	USD	90.673	0,01
SPROUTS FARMERS MARKETS	7.789	USD	180.160	0,02
SPS COMMERCE	386	USD	22.264	0,00
SPX	3.304	USD	80.585	0,01
SPX FLOW	5.984	USD	203.336	0,03
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	2.008	USD	71.344	0,01
ST MARY LAND & EXPLORATION	2.352	USD	54.966	0,01
STAG INDUSTRIAL REIT	1.783	USD	44.397	0,01
STANDARD MOTOR PRODUCTS	1.145	USD	56.231	0,01
STANDEX INTERNATIONAL	689	USD	68.693	0,01
STANLEY BLACK & DECKER	8.104	USD	1.077.589	0,14
STAPLES	110.189	USD	970.765	0,12
STARBUCKS	18.277	USD	1.066.828	0,14
STARWOOD PROPERTY TRUST	7.067	USD	160.350	0,02
STATE STREET	14.610	USD	1.173.183	0,15
STEEL DYNAMICS	3.068	USD	106.183	0,01
STEELCASE	12.719	USD	209.864	0,03
STEPHAN	536	USD	42.076	0,01
STERICYCLE	2.687	USD	221.033	0,03
STERLING BANCORP	1.182	USD	28.368	0,00
STEVEN MADDEN	1.987	USD	76.897	0,01
STEWART INFORMATION DIENSTLEISTUNGEN	2.700	USD	118.341	0,02
STIFEL FINANCIAL	5.094	USD	257.043	0,03
STILLWATER MINING	1.856	USD	32.127	0,00
STONEMOR PARTNERS	2.861	USD	23.031	0,00
STONERIDGE	7.321	USD	133.462	0,02
STORE CAPITAL	5.522	USD	132.638	0,02
STRAYER EDUCATION	610	USD	49.221	0,01
STRYKER	5.036	USD	665.054	0,08
STURM RUGER	707	USD	37.400	0,00
STURM RUGER PARTNERS	2.018	USD	54.284	0,01
SUN COMMUNITIES REIT	407	USD	32.552	0,00
SUN HYDRAULICS	547	USD	19.812	0,00
SUNPOWER	11.217	USD	69.994	0,01
SUNTRUST BANKS	16.835	USD	939.898	0,12
SUPER MICRO COMPUTER	857	USD	21.789	0,00
SUPERIOR ENERGY DIENSTLEISTUNGEN	14.446	USD	204.266	0,03
SUPERIOR INDUSTRIES INTERNATIONAL	2.239	USD	56.647	0,01
SUPERVALU	130.805	USD	498.367	0,06
SVB FINANCIAL GROUP	541	USD	102.027	0,01
SW AIRLINES	30.519	USD	1.637.650	0,21
SWIFT TRANSPORTATION	12.134	USD	248.626	0,03
SYKES ENTERPRISES	6.078	USD	178.146	0,02
SYMANTEC	33.213	USD	1.023.126	0,13
SYNAPTICS	207	USD	10.251	0,00
SYNCHRONOSS TECHNOLOGIES	533	USD	13.096	0,00
SYNCHRONY FINANCIAL	8.602	USD	294.188	0,04
SYNERGY PHARMACEUTICALS	4.660	USD	21.646	0,00
SYNNEX	2.482	USD	278.257	0,04
SYNOPSYS	3.846	USD	277.374	0,04
SYNOVUS FINANCIAL	2.872	USD	118.614	0,02
SYNTEL	16.404	USD	277.556	0,04
SYSCO	14.072	USD	732.166	0,09
T ROWE PRICE GROUP	6.896	USD	468.721	0,06
TABLEAU SOFTWARE	534	USD	26.743	0,00
TAILORED BRANDS	6.390	USD	97.448	0,01
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE	1.458	USD	85.774	0,01
TALLGRASS ENERGY PARTNERS	963	USD	50.885	0,01
TANGER FACTORY OUTLET CENTRE	712	USD	23.496	0,00
TARGA RESOURCES	719	USD	42.471	0,01
TARGET	60.511	USD	3.361.991	0,43
TC PIPELINES	569	USD	33.611	0,00
TCF FINANCIAL	4.204	USD	71.972	0,01
TEAM	1.140	USD	31.806	0,00
TECH DATA	1.604	USD	149.188	0,02
TEEKAY LNG PARTNERS	2.068	USD	36.500	0,00

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
TEGNA	21.140	USD	546.469	0,07
TELEDYNE TECHNOLOGIES	1.183	USD	150.359	0,02
TELEFLEX	1.298	USD	251.539	0,03
TELEPHONE & DATA SYSTEMS	12.876	USD	341.987	0,04
TELETECH HOLDINGS	19.542	USD	575.512	0,07
TEMPUR-PEDIC INTERNATIONAL	1.619	USD	74.684	0,01
TERADYNE	4.172	USD	128.706	0,02
TENET HEALTHCARE	80.659	USD	1.458.315	0,19
TENNANT	898	USD	64.791	0,01
TENNECO	7.046	USD	445.307	0,06
TERADATA	8.985	USD	282.399	0,04
TEREX	11.607	USD	363.183	0,05
TESLA MOTORS	83	USD	23.038	0,00
TESORO	2.574	USD	208.005	0,03
TETRA TECH	4.684	USD	191.576	0,02
TETRA TECHNOLOGIES	10.368	USD	41.887	0,01
TEXAS CAPITAL BANCSHARES	379	USD	31.628	0,00
TEXAS INSTRUMENTS	17.771	USD	1.438.207	0,18
TEXAS ROADHOUSE	2.335	USD	103.487	0,01
TFS FINANCIAL	1.616	USD	27.036	0,00
THE CARLYLE GROUP	15.471	USD	245.215	0,03
THE CHEMOURS	2.929	USD	113.001	0,01
THE CLOROX	2.969	USD	402.685	0,05
THE MOSAIC	14.651	USD	426.198	0,05
THE WENDY'S COMPANY	13.714	USD	186.990	0,02
THERMO FISHER SCIENTIFIC	4.291	USD	660.857	0,08
THERMON GROUP HOLDINGS	995	USD	20.736	0,00
THOR INDUSTRIES	1.639	USD	158.409	0,02
TIER REIT	1.570	USD	27.208	0,00
TIFFANY	2.459	USD	234.933	0,03
TIME	3.252	USD	63.089	0,01
TIME WARNER	17.540	USD	1.720.148	0,22
TIMKEN	9.342	USD	420.857	0,05
TIVO CORP	3.425	USD	64.048	0,01
TJX	31.196	USD	2.484.137	0,32
T-MOBILE US	10.299	USD	668.508	0,09
TOLL BROTHERS	595	USD	21.539	0,00
TOOTSIE ROLL INDUSTRIES	1.028	USD	38.036	0,00
TOPBUILD	1.860	USD	87.308	0,01
TORCHMARK	2.592	USD	199.791	0,03
TORO	2.306	USD	144.748	0,02
TOTAL SYSTEMS SERVICES	3.846	USD	206.492	0,03
TOWER INTERNATIONAL	4.587	USD	123.390	0,02
TOWNE BANK	837	USD	27.286	0,00
TRACTOR SUPPLY	4.548	USD	313.812	0,04
TRANSDIGM GROUP	234	USD	51.637	0,01
TRANSUNION	1.830	USD	70.455	0,01
TRAVELERS COMPANIES	10.920	USD	1.318.372	0,17
TRAVELPORT WORLDWIDE	3.670	USD	42.939	0,01
TREDEGAR	1.892	USD	33.110	0,00
TREEHOUSE FOODS	1.235	USD	104.555	0,01
TREX	380	USD	25.981	0,00
TRI POINTE HOMES	16.479	USD	205.658	0,03
TRIBUNE	3.608	USD	134.903	0,02
TRIMAS	4.952	USD	102.630	0,01
TRIMBLE NAVIGATION	4.139	USD	132.241	0,02
TRINET GROUP	1.253	USD	35.974	0,00
TRINITY INDUSTRIES	10.273	USD	272.954	0,03
TRIPADVISOR	752	USD	32.682	0,00
TRITON INTERNATIONAL	1.492	USD	38.896	0,00
TRIUMPH GROUP	5.972	USD	154.078	0,02
TRUEBLUE	2.459	USD	66.885	0,01
TRUSTMARK	1.687	USD	53.917	0,01
TTM TECHNOLOGIES	23.368	USD	374.355	0,05
TUPPERWARE	5.056	USD	316.860	0,04
TUTOR PERINI	4.983	USD	156.466	0,02
TWITTER	2.287	USD	34.328	0,00
TWO HARBORS INVESTMENT	11.422	USD	109.823	0,01
TYLER TECHNOLOGIES	367	USD	56.467	0,01
TYSON FOODS "A"	30.176	USD	1.861.859	0,24
UGI	3.212	USD	159.219	0,02
ULTA SALON COSMETICS AND FRAGRANCE	1.189	USD	338.806	0,04
ULTIMATE SOFTWARE GROUP	195	USD	38.177	0,00
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL	1.427	USD	96.237	0,01
UMB FINANCIAL	944	USD	71.650	0,01
UMPQUA HOLDINGS	4.307	USD	77.052	0,01
UNDER ARMOUR "A"	3.309	USD	66.015	0,01
UNIFI	1.613	USD	44.938	0,01
UNIFIRST	995	USD	139.947	0,02
UNION BANKSHARES	776	USD	27.587	0,00
UNION PACIFIC	23.210	USD	2.474.418	0,32
UNISYS	24.361	USD	341.054	0,04
UNIT	2.386	USD	56.238	0,01
UNITED BANKSHARES	638	USD	27.083	0,00
UNITED COMMUNITY BANKS	681	USD	18.939	0,00
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	29.759	USD	2.098.605	0,27
UNITED FIRE GROUP	461	USD	19.869	0,00
UNITED NATURAL FOODS	1.602	USD	69.703	0,01
UNITED PARCEL SERVICES	64.415	USD	6.891.116	0,89
UNITED RENTALS	3.317	USD	413.099	0,05
UNITED STATES STEEL	19.936	USD	674.036	0,09
UNITED TECHNOLOGIES	39.161	USD	4.405.613	0,57
UNITED THERAPEUTICS	768	USD	104.340	0,01
UNITEDHEALTH GP	21.181	USD	3.485.122	0,44
UNIVAR	1.110	USD	33.822	0,00
UNIVERSAL	5.872	USD	415.738	0,05
UNIVERSAL ELECTRONICS	626	USD	42.412	0,01
UNIVERSAL FOREST PRODUCTS	1.100	USD	107.789	0,01
UNIVERSAL HEALTH REALTY INCOME REIT	364	USD	23.551	0,00

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
UNIVERSAL HEALTH SERVICES "B"	8.190	USD	1.029.729	0,13
UNIVERSAL INSURANCE HOLDINGS	958	USD	23.184	0,00
UNUM GROUP	7.255	USD	340.550	0,04
URBAN OUTFITTERS	8.987	USD	218.294	0,03
US BANCORP	37.862	USD	1.965.795	0,25
US CELLULAR	6.517	USD	244.127	0,03
US PHYSICAL THERAPY	558	USD	36.437	0,00
USANA HEALTH SCIENCES	700	USD	40.250	0,01
USG	3.958	USD	125.785	0,02
VAIL RESORTS	540	USD	103.010	0,01
VALERO ENERGY	13.581	USD	900.013	0,11
VALIDUS HOLDINGS	1.788	USD	101.415	0,01
VALLEY NATIONAL BANCORP	6.238	USD	73.733	0,01
VALMONT INDUSTRIES	1.348	USD	207.390	0,03
VALSPAR	2.325	USD	257.843	0,03
VANTIV "A"	1.685	USD	108.413	0,01
VARIAN MEDICAL SYSTEMS	2.230	USD	203.354	0,03
VCA ANTECH	2.950	USD	270.043	0,03
VECTOR GROUP	973	USD	20.102	0,00
VECTREN	2.503	USD	146.926	0,02
VEECO INSTRUMENTS	914	USD	27.511	0,00
VEEVA SYSTEMS "A"	2.644	USD	135.241	0,02
VENTAS	962	USD	62.443	0,01
VEREIT REIT	23.394	USD	200.253	0,03
VERIFONE SYSTEMS	6.180	USD	117.235	0,01
VERINT SYSTEMS	3.355	USD	146.781	0,02
VERISIGN	1.563	USD	136.044	0,02
VERISK ANALYTICS	1.999	USD	162.659	0,02
VERIZON COMMUNICATIONS	186.227	USD	9.099.050	1,17
VF	19.199	USD	1.050.953	0,13
VIACOM "B"	22.239	USD	1.026.107	0,13
VIAD	1.196	USD	53.581	0,01
VIASAT	785	USD	49.722	0,01
VIAVI SOLUTIONS	8.871	USD	94.565	0,01
VIRTUS INVESTMENT PARTNERS	189	USD	20.015	0,00
VIRTUSA	5.325	USD	161.188	0,02
VISA "A"	19.490	USD	1.738.898	0,22
VISHAY INTERTECHNOLOGY	23.447	USD	385.117	0,05
VISTA OUTDOOR	2.807	USD	57.010	0,01
VISTEON	5.212	USD	513.434	0,07
VITAMIN SHOPPE	2.300	USD	46.230	0,01
VMWARE	5.384	USD	494.144	0,06
VONAGE HOLDINGS	6.275	USD	39.187	0,00
VORNADO REALTY TRUST	2.319	USD	233.570	0,03
VOYA FINANCIAL	3.094	USD	117.912	0,02
VULCAN MATERIALS	4.350	USD	523.740	0,07
VWR	1.976	USD	55.684	0,01
W,R, BERKLEY	3.355	USD	237.266	0,03
WABASH NATIONAL	4.490	USD	92.000	0,01
WABCO HOLDING	1.975	USD	230.996	0,03
WABTEC	2.453	USD	190.230	0,02
WADDELL & REED FINANCIAL "A"	5.023	USD	85.291	0,01
WAL MART STORES	371.418	USD	26.597.242	3,40
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	37.554	USD	3.132.004	0,40
WALKER & DUNLOP	978	USD	40.519	0,01
WALT DISNEY	49.905	USD	5.650.742	0,73
WASHINGTON FEDERAL	1.681	USD	56.145	0,01
WASTE MAN	14.383	USD	1.049.096	0,13
WATERS	822	USD	128.783	0,02
WATSCO	470	USD	67.671	0,01
WATTS WATER TECHNOLOGIES	1.489	USD	93.286	0,01
WAYFAIR "A"	1.034	USD	41.577	0,01
WEB,COM GROUP	2.664	USD	50.683	0,01
WEBMD HEALTH "A"	702	USD	37.094	0,00
WEBSTER FINANCIAL	1.471	USD	74.197	0,01
WEC ENERGY GROUP	5.274	USD	320.185	0,04
WEIGHT WATCHERS INTERNATIONAL	36.382	USD	561.738	0,07
WELLCARE GROUP	629	USD	87.311	0,01
WELLS FARGO	150.385	USD	8.411.032	1,08
WERNER ENTERPRISES	5.950	USD	155.593	0,02
WESBANCO	723	USD	27.691	0,00
WESCO AIRCRAFT HOLDINGS	1.815	USD	20.873	0,00
WESCO INTERNATIONAL	1.377	USD	95.151	0,01
WEST	13.870	USD	338.428	0,04
WEST PHARMACEUTICAL DIENSTLEISTUNGEN	1.341	USD	109.171	0,01
WESTAMERICA BANCORP	473	USD	26.706	0,00
WESTAR ENERGY	1.546	USD	84.087	0,01
WESTERN ALLIANCE BANCORP	741	USD	36.991	0,00
WESTERN DIGITAL	23.279	USD	1.950.780	0,25
WESTERN REFINING	4.369	USD	152.959	0,02
WESTERN UNION	15.140	USD	309.007	0,04
WESTLAKE CHEMICAL	2.604	USD	172.489	0,02
WESTROCK	15.303	USD	798.511	0,10
WEX	397	USD	41.034	0,01
WEYERHAEUSER	12.869	USD	436.903	0,06
WGL HOLDING	749	USD	61.927	0,01
WHIRLPOOL	7.719	USD	1.318.791	0,17
WHITE MOUNTAINS VERSICHERUNG	103	USD	90.744	0,01
WHITEWAVE FOODS "A"	688	USD	38.645	0,00
WHITING PETROLEUM	5.935	USD	54.899	0,01
WHOLE FOODS MARKET	27.689	USD	822.917	0,10
WILLIAMS COMPANIES	18.268	USD	536.166	0,07
WILLIAMS PARTNERS	3.336	USD	135.608	0,02
WILLIAMS SONOMA	5.814	USD	309.014	0,04
WINDSTREAM HOLDINGS	93.468	USD	513.139	0,07
WINNEBAGO INDUSTRIES	1.194	USD	35.283	0,00
WINTRUST FINANCIAL	1.091	USD	76.075	0,01

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WOLVERINE WORLD WIDE	4.498	USD	113.350	0,01
WOODWARD	2.020	USD	137.946	0,02
WORKDAY "A"	338	USD	28.294	0,00
WORLD FUEL SERVICES	1.149	USD	41.215	0,01
WORLD WRESTLING ENTERTAINMENT	1.476	USD	33.151	0,00
WORTHINGTON INDUSTRIES	3.225	USD	144.835	0,02
WP CAREY REIT	380	USD	23.556	0,00
WPX ENERGY	4.302	USD	56.227	0,01
WR GRACE	981	USD	68.091	0,01
WSFS FINANCIAL	578	USD	26.646	0,00
WYNDHAM WORLDWIDE	4.168	USD	353.030	0,04
WYNN RESORTS	1.972	USD	225.301	0,03
XCEL ENERGY	8.524	USD	379.403	0,05
XENIA HOTELS AND RESORTS REIT	3.441	USD	58.394	0,01
XEROX	248.778	USD	1.840.957	0,23
XILINX	3.326	USD	190.580	0,02
XYLEM INCORPORATED	3.962	USD	198.655	0,03
YAHOO	21.537	USD	1.002.870	0,13
YELP	949	USD	31.080	0,00
YUM BRANDS	11.621	USD	745.720	0,10
ZAYO GROUP HOLDINGS	3.620	USD	119.279	0,02
ZEBRA TECHNOLOGIES "A"	1.181	USD	106.219	0,01
ZIMMER HOLDINGS	3.014	USD	366.804	0,05
ZIONS BANCORP	6.754	USD	284.343	0,04
ZOETIS	2.651	USD	141.749	0,02
ZYNGA	14.986	USD	43.085	0,01
			729.949.052	**3575,99**
SUMME ANTEILE			**761.754.174**	**97,05**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**761.754.174**	**97,05**
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
GROSSBRITANNIEN				
FERROGLOBE	3.297	USD	33.893	0,00
TECHNIPFMC	10.126	USD	329.905	0,05
			363.798	**0,05**
IRLAND				
ADIENT	6.479	USD	467.201	0,06
			467.201	**0,06**
TAIWAN				
CHIPMOS TECHNOLOGIES	7.256	USD	128.286	0,02
			128.286	**0,02**
USA				
ADVANSIX	833	USD	23.041	0,00
AGNC INVESTMENT REIT	12.055	USD	241.160	0,03
ALCOA UPSTREAM	10.953	USD	374.483	0,05
AMERICAN OUTDOOR BRANDS	1.232	USD	24.184	0,00
ARCONIC	41.076	USD	1.086.870	0,15
ASTRONICS	153	USD	4.887	0,00
BIOVERATIV	716	USD	38.292	0,00
BLACK KNIGHT FINANCIAL "A"	777	USD	29.837	0,00
CINCINNATI BELL	6.525	USD	116.145	0,01
COLONY NORTHSTAR REIT	3.247	USD	42.179	0,01
CONDUENT	49.756	USD	850.827	0,12
CORECIVIC REIT	10.860	USD	346.108	0,04
DOMINION MIDSTREAM PARTNERS	753	USD	23.494	0,00
EXTERRAN	3.707	USD	115.102	0,01
FIRST DATA CORP "A"	7.064	USD	110.410	0,01
GENERAL GROWTH PROPERTIES	11.847	USD	276.154	0,04
GORMAN-RUPP	826	USD	25.804	0,00
GRAN TIERRA ENERGY	19.480	USD	51.232	0,01
HILLTOP HOLDINGS	4.415	USD	121.236	0,02
HILTON GRAND VACATIONS	3.779	USD	108.684	0,01
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	12.647	USD	746.425	0,11
ILG	3.782	USD	79.082	0,01
LAMB WESTON HOLDINGS	3.714	USD	155.505	0,02
LIBBEY	5.987	USD	86.812	0,01
LIBERTY EXPEDIA HOLDINGS	1.408	USD	63.951	0,01
LIBERTY VENTURES	2.140	USD	95.401	0,01
MYLAN	17.245	USD	675.832	0,10
NATIONAL HEALTHCARE	1.581	USD	112.678	0,01
NEW AMETHYST	7.583	USD	467.568	0,06
PACWEST BANCORP	1.334	USD	71.769	0,01
PARK HOTELS & RESORTS REIT	8.350	USD	215.931	0,03
PARK NATIONAL	358	USD	37.884	0,00
PLAINS GP HOLDINGS LP INT CL COM A NPV	2.289	USD	71.463	0,01
QUALITY CARE PROPERTIES	330	USD	6.178	0,00
RESTORATION HARDWARE HOLDING	808	USD	36.812	0,00
RR DONNELLEY & SONS	26.252	USD	313.449	0,04
SBA COMMUNICATIONS	790	USD	93.978	0,01
SEABOARD	47	USD	190.350	0,02
SERVICEMASTER GLOBAL HOLDINGS	6.178	USD	257.499	0,03
TOMPKINS FINANCIAL	229	USD	18.799	0,00
UNITI GROUP REIT	3.811	USD	98.295	0,01
VAREX IMAGING	892	USD	30.016	0,00
VERSUM MATERIALS	1.987	USD	60.604	0,01
WELBILT	9.508	USD	187.783	0,02
XPERI	561	USD	19.004	0,00
YUM CHINA HOLDING	11.227	USD	297.965	0,04
			8.501.162	**1,08**
SUMME ANTEILE			**9.460.447**	**1,21**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Economic Scale Index US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
ANLEIHEN				
USA				
MUELLER INDUSTRIES 6 % 01.03.2027	7.720	USD	7.628	0,00
			7.628	**0,00**
SUMME ANLEIHEN			**7.628**	**0,00**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**9.468.075**	**1,21**
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
USA				
AGREE REALTY CORP	713	USD	34.181	0,00
ALEXANDER'S	112	USD	48.300	0,01
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	551	USD	26.233	0,00
ANNALY MORTGAGE MANAGEMENT	124.219	USD	1.388.146	0,19
APARTMENT INVESTMENT AND MANAGEMENT "A"	3.491	USD	155.070	0,02
ASHFORD HOSPITALITY TRUST	4.192	USD	26.787	0,00
CBL & ASSOCIATES PROPERTIS	8.367	USD	80.742	0,01
CEDAR REALTY TRUST	3.207	USD	16.067	0,00
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	1.228	USD	40.475	0,01
CROWN CASTLE REIT	2.990	USD	282.585	0,05
EQUINIX REIT	209	USD	83.838	0,01
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST	1.465	USD	38.837	0,00
HIGHWOODS PROPERTIES	540	USD	26.698	0,00
HOSPITALITY PROPERTIES	2.385	USD	75.366	0,01
LIBERTY PROPERTY TRUST	4.821	USD	185.705	0,02
MACK-CALI REALITY	2.075	USD	56.129	0,01
MFA FINANCIAL	6.423	USD	51.994	0,01
MIDAMERICA APARTMENT	1.139	USD	116.520	0,01
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	681	USD	22.541	0,00
RAYONIER REIT	2.327	USD	65.575	0,01
REDWOOD TRUST	2.632	USD	43.875	0,01
SUNSTONE HOTEL INVESTORS	2.190	USD	33.354	0,00
TAUBMAN CENTRES	442	USD	29.026	0,00
UDR	2.672	USD	96.780	0,01
URBAN EDGE PROPERTIES REIT	638	USD	16.805	0,00
WASHINGTON REAL ESTATE	2.146	USD	67.299	0,01
WEINGARTEN REALTY INVESTORS	2.622	USD	87.470	0,01
			3.196.398	**0,41**
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			**3.196.398**	**0,41**

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
USA				
ENBRIDGE	230.320	USD	-	0,00
NEXSTAR MEDIA CONTINGENT VALUE RIGHTS	3.650	USD	-	0,00
SAFEWAY CASA LEY	33	USD	-	0,00
SAFEWAY PROPERTY DEVELOPMENT CENTERS	33	USD	-	0,00
			-	**0,00**
SUMME ANTEILE			-	**0,00**
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			-	**0,00**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**774.418.647**	**98,67**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**10.423.327**	**1,33**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**784.841.974**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Corporate Fixed Term Bond 2020 (aufgelegt zum 28. Oktober 2016)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
CHINA				
COUNTRY GARDEN HOLDINGS 7,5 % 09.03.2020	9.000.000	USD	9.618.750	1,54
			9.618.750	**1,54**
KROATIEN				
CROATIA (GOVT) 6,75 % 05.11.2019	3.000.000	USD	3.270.675	0,52
			3.270.675	**0,52**
INDIEN				
BANK OF INDIA 3,125 % 06.05.2020	2.500.000	USD	2.492.188	0,40
			2.492.188	**0,40**
INSEL MAN				
ANGLOGOLD HOLDINGS 5,375 % 15.04.2020	8.250.000	USD	8.683.125	1,39
			8.683.125	**1,39**
JAPAN				
MIZUHO BANK 2,4 % 26.03.2020	1.146.000	USD	1.143.358	0,18
SOFTBANK CORP 4,5 % 15.04.2020	5.750.000	USD	5.908.125	0,95
			7.051.483	**1,13**
MEXIKO				
BBVA BANCOMER 7,25 % 22.04.2020	7.045.000	USD	7.765.528	1,24
CEMEX 6,5 % 10.12.2019	1.929.000	USD	2.043.534	0,33
			9.809.062	**1,57**
NORWEGEN				
DNB BOLIGKREDITT 2 % 28.05.2020	3.000.000	USD	2.987.760	0,48
			2.987.760	**0,48**
TÜRKEI				
AKBANK 4 % 24.01.2020	8.500.000	USD	8.430.937	1,35
TURKEY (GOVT) 7 % 05.06.2020	7.500.000	USD	8.198.738	1,31
TURKIYE IS BANKASI 5 % 30.04.2020	7.000.000	USD	6.986.875	1,12
			23.616.550	**3,78**
USA				
DISH DBS 5,125 % 01.05.2020	7.000.000	USD	7.284.375	1,16
HCA 6,5 % 15.02.2020	3.450.000	USD	3.779.906	0,60
KINDRED HEALTHCARE 8 % 15.01.2020	7.000.000	USD	7.135.625	1,14
LIMITED BRANDS 7 % 01.05.2020	1.350.000	USD	1.488.375	0,24
PBF HOLDING 8,25 % 15.02.2020	6.600.000	USD	6.756.750	1,08
SIRIUS XM RADIO 4,25 % 15.05.2020	5.500.000	USD	5.561.875	0,89
			32.006.906	**5,11**
SUMME ANLEIHEN			**99.536.499**	**15,92**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**99.536.499**	**15,92**
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
AUSTRALIEN				
WESTPAC BANKING 2,3 % 26.05.2020	10.000.000	USD	10.005.050	1,60
			10.005.050	**1,60**
BRASILIEN				
BANCO BRADESCO 6,75 % 29.09.2019	7.750.000	USD	8.389.103	1,34
BANCO DO BRASIL 6 % 22.01.2020	3.500.000	USD	3.738.438	0,60
BRASKEN FINANCE 7 % 07.05.2020	5.300.000	USD	5.833.313	0,93
ITAU UNIBANCO HOLDING 6,2 % 15.04.2020	6.240.000	USD	6.684.506	1,07
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 4,875 % 17.03.2020	6.777.000	USD	6.984.546	1,12
VALE OVERSEAS 5,625 % 15.09.2019	4.000.000	USD	4.255.000	0,68
			35.884.906	**5,74**
KANADA				
BOMBARDIER 7,75 % 15.03.2020	4.000.000	USD	4.285.000	0,69
FIRST QUANTUM MINERALS 6,75 % 15.02.2020	8.250.000	USD	8.532.068	1,36
VALEANT PHARMACEUTICALS 5,375 % 15.03.2020	3.000.000	USD	2.683.125	0,43
			15.500.193	**2,48**
CHINA				
AIRCASTLE 7,625 % 15.04.2020	8.086.000	USD	9.096.750	1,45
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV-ELOPMENT 2,5 % 28.04.2020	6.000.000	USD	5.979.780	0,96
			15.076.530	**2,41**
FRANKREICH				
BNP PARIBAS 2,375 % 21.05.2020	10.000.000	USD	9.981.150	1,60

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Corporate Fixed Term Bond 2020 (aufgelegt zum 28. Oktober 2016)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
CREDIT AGRICOLE LONDON 2,75 % 10.06.2020	7.980.000	USD	8.018.105	1,28
			17.999.255	**2,88**
GROSSBRITANNIEN				
ANGLO AMERICAN 3,625 % 14.05.2020	2.600.000	USD	2.635.750	0,42
BARCLAYS 2,875 % 08.06.2020	7.000.000	USD	7.047.285	1,13
BAT INTERNATIONAL FINANCE 2,75 % 15.06.2020	10.000.000	USD	10.086.450	1,62
SANTANDER UK 2,375 % 16.03.2020	5.000.000	USD	5.003.975	0,80
			24.773.460	**3,97**
IRLAND				
ALFA BANK 7,5 % 26.09.2019	5.250.000	USD	5.729.640	0,92
			5.729.640	**0,92**
ISRAEL				
ISRAEL ELECTRIC CORP 9,375 % 28.01.2020	5.000.000	USD	5.898.725	0,94
			5.898.725	**0,94**
LUXEMBURG				
ALBEA BEAUTY 8,375 % 01.11.2019	7.370.000	USD	7.692.437	1,23
ARCELORMITTAL 5,125 % 01.06.2020	2.500.000	USD	2.620.313	0,42
GAZPROM 3,85 % 06.02.2020	4.250.000	USD	4.321.719	0,69
			14.634.469	**2,34**
MEXIKO				
PEMEX 6 % 05.03.2020	10.000.000	USD	10.767.450	1,72
			10.767.450	**1,72**
NIEDERLANDE				
ABN AMRO BANK 2,45 % 04.06.2020	3.886.000	USD	3.891.615	0,62
ING BANK 2,45 % 16.03.2020	1.550.000	USD	1.554.557	0,25
SIEMENS FINANCIERINGSMAATS-CHAPPIJ 2,15 % 27.05.2020	10.562.000	USD	10.556.138	1,69
			16.002.310	**2,56**
SERBIEN				
SERBIA (GOVT) 4,875 % 25.02.2020	2.750.000	USD	2.855.188	0,46
			2.855.188	**0,46**
SÜDKOREA				
KOREA EAST WEST POWER 2,5 % 02.06.2020	5.000.000	USD	4.992.225	0,80
			4.992.225	**0,80**
SPANIEN				
TELEFONICA EMISIONES 5,134 % 27.04.2020	5.267.000	USD	5.673.586	0,91
			5.673.586	**0,91**
SCHWEDEN				
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 2,45 % 27.05.2020	3.000.000	USD	3.006.270	0,48
SVENSKA HANDELSBANKEN 5,125 % 30.03.2020	6.813.000		7.356.064	1,18
			7.356.064	**1,18**
SCHWEIZ				
CREDIT SUISSE GROUP FUNDING 2,75 % 26.03.2020	10.000.000	USD	10.009.200	1,60
			10.009.200	**1,60**
USA				
ABBVIE 2,5 % 14.05.2020	10.000.000	USD	10.073.700	1,61
ALLY FINANCIAL 4,125 % 30.03.2020	5.900.000	USD	6.025.375	0,96
AMERICAN EXPRESS CREDIT 2,375 % 26.05.2020	10.000.000	USD	10.058.450	1,61
AMERICAN TOWER 2,8 % 01.06.2020	8.500.000	USD	8.558.055	1,37
AT&T 2,45 % 30.06.2020	10.000.000	USD	10.000.750	1,60
BANK OF AMERICA 2,25 % 21.04.2020	10.000.000	USD	9.978.400	1,60
BB&T 2,625 % 29.06.2020	10.060.000	USD	10.169.804	1,63
CALATLANTIC GROUP 6,625 % 01.05.2020	2.112.000	USD	2.308.680	0,37
CENTURYLINK 5,625 % 01.04.2020	2.000.000	USD	2.096.250	0,34
CHEVRON 2,427 % 24.06.2020	2.500.000	USD	2.529.538	0,40
CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL 2,45 % 01.05.2020	2.137.000	USD	2.145.131	0,34
CIT GROUP 5,37 % 15.05.2020	1.200.000	USD	1.283.250	0,21
CITIGROUP 2,4 % 18.02.2020	5.000.000	USD	5.011.600	0,80
CLIFFS NATURAL RESOURCES 8,25 % 31.03.2020	6.000.000	USD	6.498.750	1,04
COMMUNITY HEALTH SYSTEMS 5,125 % 15.08.2018	1.500.000	USD	1.519.215	0,24
DAIMLER FINANCE 2,25 % 02.03.2020	4.000.000	USD	3.998.500	0,64
DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA 2,125 % 06.04.2020	3.000.000	USD	2.997.615	0,48
DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA 2,45 % 18.05.2020	3.000.000	USD	3.007.050	0,48
DCP MIDSTREAM 5,35 % 15.03.2020	8.988.000	USD	9.358.755	1,50
DISCOVERY COMMUNICATIONS 5,05 % 01.06.2020	2.879.000	USD	3.108.068	0,50
EMC 2,65 % 01.06.2020	3.000.000	USD	2.923.125	0,47
FORD MOTOR CREDIT 2,459 % 27.03.2020	10.000.000	USD	9.974.700	1,60
FREEPORT MCMORAN 3,1 % 15.03.2020	11.000.000	USD	10.779.999	1,73
FRONTIER COMMUNICATIONS 8,5 % 15.04.2020	8.500.000	USD	9.020.625	1,44

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Corporate Fixed Term Bond 2020 (aufgelegt zum 28. Oktober 2016)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
GENERAL MOTORS FINANCIAL 3,15 % 15.01.2020	5.920.000	USD	6.023.038	0,96
GERDAU HOLDINGS 7 % 20.01.2020	5.000.000	USD	5.464.875	0,87
GOLDMAN SACHS GROUP 2,6 % 23.04.2020	7.250.000	USD	7.291.071	1,17
GOLDMAN SACHS GROUP 6 % 15.06.2020	2.750.000	USD	3.043.824	0,49
HCP 2,625 % 01.02.2020	3.462.000	USD	3.480.643	0,56
HERTZ 6,75 % 15.04.2019	5.500.000	USD	5.517.188	0,88
HUNTINGTON NATIONAL BANK 2,4 % 01.04.2020	2.500.000	USD	2.506.025	0,40
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 2,55 % 03.04.2020	1.000.000	USD	1.000.270	0,16
JBS USA 8,25 % 01.02.2020	7.178.000	USD	7.361.936	1,18
JPMORGAN CHASE 2,75 % 23.06.2020	10.000.000	USD	10.134.250	1,62
KB HOME 8 % 15.03.2020	6.250.000	USD	6.945.313	1,11
MARATHON OIL 2,7 % 01.06.2020	5.755.000	USD	5.715.434	0,91
MASCO 7,125 % 15.03.2020	1.250.000	USD	1.409.256	0,23
MGM RESORTS INTERNATIONAL 5,25 % 31.03.2020	5.000.000	USD	5.275.000	0,84
MORGAN STANLEY 2,8 % 16.06.2020	9.400.000	USD	9.509.651	1,52
ROCKIES EXPRESS 5,625 % 15.04.2020	9.113.000	USD	9.625.606	1,54
SLM 8 % 25.03.2020	8.000.000	USD	8.655.000	1,38
SOUTHERN COPPER 5,375 % 16.04.2020	5.000.000	USD	5.427.250	0,87
TENET HEALTHCARE 4,75 % 01.06.2020	8.000.000	USD	8.150.000	1,30
TENET HEALTHCARE FRN 15.06.2020	5.000.000	USD	5.040.500	0,81
TIME WARNER 4,875 % 15.03.2020	8.184.000	USD	8.778.322	1,40
TOYOTA MOTOR CREDIT 4,5 % 17.06.2020	1.000.000	USD	1.074.375	0,17
US (GOVT) 1,625 % 30.06.2020	645.000	USD	645.537	0,10
VENTAS REALTY 2,7 % 01.04.2020	10.000.000	USD	10.076.700	1,61
VERIZON COMMUNICATIONS 2,625 % 21.02.2020	10.000.000	USD	10.122.600	1,62
WILLIAMS PARTNER 5,125 % 15.03.2020	10.000.000	USD	10.768.349	1,73
ZF NORTH AMERICA CAPITAL 4 % 29.04.2020	1.250.000	USD	1.285.938	0,21
			303.753.336	**48,60**
SUMME ANLEIHEN			**506.911.587**	**81,11**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**506.911.587**	**81,11**

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
GELDMARKTINSTRUMENTE				
COMMERCIAL PAPER				
USA				
MONDELEZ INTERNATIONAL 0 % 10.04.2017	3.180.000	USD	3.178.718	0,51
PPL ELECTRIC UTILITIES 0 % 10.04.2017	2.000.000	USD	1.999.245	0,32
			5.177.963	**0,83**
SUMME COMMERCIAL PAPER			**5.177.963**	**0,83**
SCHATZWECHSEL				
USA				
US (GOVT) 0 % 13.04.2017	1.900.000	USD	1.899.533	0,30
			1.899.533	**0,30**
SUMME SCHATZWECHSEL			**1.899.533**	**0,30**
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT			**7.077.496**	**1,13**
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
USA				
SPRINT COMMUNICATIONS 7 % 01.03.2020	9.250.000	USD	10.082.500	1,61
			10.082.500	**1,61**
SUMME ANLEIHEN			**10.082.500**	**1,61**
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			**10.082.500**	**1,61**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**623.608.082**	**99,77**
SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN			**1.439.536**	**0,23**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**625.047.618**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Global Multi Asset Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in EUR)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
GROSSBRITANNIEN				
GCP INFRASTRUCTURE WERTPAPIERANLAGEN	98.565	GBP	148.539	1,29
			148.539	**1,29**
SUMME ANTEILE			**148.539**	**1,29**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**148.539**	**1,29**
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
GROSSBRITANNIEN				
ARTEMIS GLOBAL INCOME FUND	1.618.649	GBP	1.907.751	16,60
HICL INFRASTRUCTURE COMPANY	125.000	GBP	247.272	2,15
HSBC CORPORATE BOND FUND INSTITUTIONAL INCOME	130.441	GBP	348.775	3,03
			2.503.798	**21,78**
IRLAND				
ISHARES $ HIGH YIELD CORPORATE BOND ETF	8.035	USD	797.227	6,94
ISHARES FALLEN ANGELS HIGH YIELD FUND ETF	29.258	USD	143.069	1,24
			940.296	**8,18**
LUXEMBURG				
BILFINGER BERGER GLOBAL INFRASTRUCTURE	95.075	GBP	153.812	1,34
HGIF GEM LOCAL DEBT "ZQ"	126.614	USD	1.144.149	9,95
HGIF GLOBAL CORPORATE BOND "ZQ"	35.412	USD	346.753	3,02
HGIF GLOBAL EMERGING MARKETS BOND "ZQ"	59.576	USD	574.115	4,99
HGIF GLOBAL EQUITY DIVIDEND "ZQ"	222.622	USD	2.120.378	18,43
HGIF GLOBAL HIGH INCOME BOND "ZQ"	168.661	USD	1.595.700	13,87
HGIF GLOBAL HIGH YIELD BOND "ZQ"	119.140	USD	1.137.765	9,90
HGIF GLOBAL REAL ESTATE EQUITY "ZQ"	37.675	USD	360.811	3,14
HGIF GLOBAL SHORT DURATION HIGH YIELD BOND "ZQ"	35.107	USD	329.849	2,87
			7.763.332	**67,51**
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			**11.207.426**	**97,47**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**11.355.965**	**98,76**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**142.207**	**1,24**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**11.498.172**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Managed Solutions- Asia Focused Conservative
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
AUSTRALIEN				
CNOOC CURTIS FUNDING 4,5 % 03.10.2023	200.000	USD	212.671	0,53
			212.671	**0,53**
CHINA				
AMIPEACE 3,125 % 26.11.2019	200.000	USD	203.201	0,50
AZURE NOVA INTERNATIONAL FINANCE 3,5 % 21.03.2022	200.000	USD	200.634	0,50
BANK OF CHINA 5 % 13.11.2024	200.000	USD	212.864	0,53
BESTGAIN REAL ESTATE 2,625 % 13.03.2018	200.000	USD	200.215	0,50
CDBL FUNDING 4,25 % 02.12.2024	200.000	USD	207.871	0,52
CHINA GREAT WALL INTERNATIONAL HOLDING 2,25 % 27.10.2019	200.000	USD	197.710	0,49
CHINA OVERSEAS FINANCE 3,95 % 15.11.2022	200.000	USD	205.667	0,51
CHINA RAILWAY RESOURCES 3,85 % 05.02.2023	200.000	USD	205.884	0,51
CNOOC FINANCE 3,875 % 02.05.2022	200.000	USD	206.728	0,51
CNPC GENERAL CAPITAL 3,4 % 16.04.2023	200.000	USD	202.375	0,50
CNPC GENERAL CAPITAL 3,95 % 19.04.2022	200.000	USD	208.425	0,52
COSL FINANCE 3,25 % 06.09.2022	200.000	USD	197.299	0,49
CSCEC FINANCE (CAYMAN) 2,95 % 19.11.2020	200.000	USD	201.485	0,50
FRANSHION DEVELOPMENT 6,75 % 15.04.2021	200.000	USD	224.043	0,56
HAITONG INTERNATIONAL FINANCE 3,95 % 29.10.2018	200.000	USD	204.682	0,51
HONG KONG LAND FINANCE 4,5 % 01.06.2022	200.000	USD	216.471	0,54
HUARONG FINANCE II 4,875 % 22.11.2026	200.000	USD	206.335	0,51
HUTCHISON WHAMPOA 4,625 % 13.01.2022	200.000	USD	216.281	0,54
INDUSTRIAL AND COMM BK OF CHINA 4,875 % 21.09.2025	200.000	USD	211.758	0,53
JD 3,125 % 29.04.2021	200.000	USD	199.287	0,49
LI & FUNG 5,25 % 13.05.2020	200.000	USD	213.276	0,53
LTC GB 2,75 % 26.05.2021	200.000	USD	198.226	0,49
SHENHUA OVERSEAS CAPITAL 3,875 % 20.01.2025	200.000	USD	203.216	0,50
SINOPEC GROUP OVERSEAS 3,25 % 28.04.2025	200.000	USD	195.233	0,48
SINOPEC GROUP OVERSEAS 3,9 % 17.05.2022	200.000	USD	207.434	0,52
SUN HUNG KAI PROPERTIES 4,5 % 14.02.2022	200.000	USD	215.663	0,54
			5.362.263	**13,32**
GROSSBRITANNIEN				
SWIRE PACIFIC MTN FINANCE 4,5 % 28.02.2022	200.000	USD	215.263	0,53
			215.263	**0,53**
HONGKONG				
AIA GROUP 3,2 % 11.03.2025	200.000	USD	195.886	0,49
BANK OF CHINA 5,55 % 11.02.2020	200.000	USD	215.801	0,54
CHINA CINDA FINANCE 4,1 % 09.03.2024	200.000	USD	200.527	0,50
CHINA CONSTRUCTION BANK ASIA 4,25 % VRN 20.08.2024	200.000	USD	205.309	0,51
HKT CAPITAL NO 4 3 % 14.07.2026	200.000	USD	187.957	0,47
HONG KONG (GOVT) 0,8 % 27.08.2027	36.800.000	HKD	4.357.804	10,81
HONG KONG (GOVT) 1,32 % 23.12.2019	47.500.000	HKD	6.164.120	15,31
ICBCIL FINANCE 3,2 % 10.11.2020	200.000	USD	201.211	0,50
			11.728.615	**29,13**
INDIEN				
AXIS BANK 2,875 % 01.06.2021	200.000	USD	197.634	0,49
ONGC VIDESH 4,625 % 15.07.2024	200.000	USD	210.640	0,52
RELIANCE HOLDINGS 5,4 % 14.02.2022	250.000	USD	272.798	0,68
			681.072	**1,69**
INDONESIEN				
INDONESIA (GOVT) 4,625 % 15.04.2043	200.000	USD	202.183	0,50
INDONESIA (GOVT) 6,75 % 15.01.2044	200.000	USD	257.660	0,63
INDONESIA EXIMBANK 3,875 % 06.04.2024	200.000	USD	201.013	0,50
PELABUHAN INDONESIA II 4,25 % 05.05.2025	200.000	USD	199.500	0,50
PELABUHAN INDONESIA III 4,875 % 01.10.2024	200.000	USD	209.750	0,52

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Managed Solutions- Asia Focused Conservative
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
PERTAMINA 4,875 % 03.05.2022	200.000	USD	212.500	0,53
PERUSAHAAN GAS NEGARA 5,125 % 16.05.2024	200.000	USD	212.250	0,53
			1.494.856	**3,71**
MALAYSIA				
EXPORT-IMPORT BANK OF MALAYSIA 2,48 % 20.10.2021	200.000	USD	196.638	0,49
SSG RESOURCES 4,25 % 04.10.2022	200.000	USD	209.004	0,52
			405.642	**1,01**
MAURITIUS				
UPL 3,25 % 13.10.2021	200.000	USD	198.283	0,49
			198.283	**0,49**
PHILIPPINEN				
BDO UNIBANK 2,625 % 24.10.2021	200.000	USD	197.386	0,49
PHILIPPINES (GOVT) 9,5 % 02.02.2030	200.000	USD	316.661	0,78
PHILIPPINES (GOVT) 10,625 % 16.03.2025	200.000	USD	304.844	0,76
			818.891	**2,03**
SINGAPUR				
OVERSEA CHINESE BANKING CORP 4 % VRN 15.10.2024	200.000	USD	205.225	0,51
UNITED OVERSEAS BANK 3,5 % VRN 16.09.2026	200.000	USD	201.142	0,50
			406.367	**1,01**
SÜDKOREA				
SHINSEGAE 2,625 % VRN 08.05.2045	200.000	USD	196.947	0,49
			196.947	**0,49**
SUMME ANLEIHEN			**21.720.870**	**53,94**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**21.720.870**	**53,94**
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
AUSTRALIEN				
APT PIPELINES 4,25 % 15.07.2027	200.000	USD	202.213	0,50
			202.213	**0,50**
CHINA				
ALIBABA GROUP HOLDING 3,125 % 28.11.2021	200.000	USD	202.472	0,50
CCBL CAYMAN CORP 2,75 % 31.05.2021	200.000	USD	196.708	0,49
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK 2,875 % 21.02.2022	200.000	USD	198.495	0,49
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2 % 29.09.2021	200.000	USD	192.447	0,48
			790.122	**1,96**
HONGKONG				
BANGKOK BANK 9,025 % 15.03.2029	200.000	USD	278.680	0,69
CITIC 3,125 % 28.02.2022	200.000	USD	200.157	0,50
CITIC BANK 6,875 % 24.06.2020	200.000	USD	221.909	0,55
ICBCIL FINANCE 3,375 % 05.04.2022	200.000	USD	199.741	0,50
			900.487	**2,24**
INDIEN				
INDIAN RAILWAY FINANCE CORP 3,917 % 26.02.2019	200.000	USD	205.717	0,51
			205.717	**0,51**
INDONESIEN				
INDONESIA (GOVT) 3,7 % 08.01.2022	200.000	USD	204.522	0,51
MAJAPAHIT HOLDING 7,875 % 29.06.2037	200.000	USD	256.875	0,64
			461.397	**1,15**
MALAYSIA				
CIMB BANK 3,263 % 15.03.2022	200.000	USD	201.353	0,50
GOHL CAPITAL 4,25 % 24.01.2027	200.000	USD	202.227	0,50
			403.580	**1,00**
NEUSEELAND				
BNZ INTERNATIONAL FUNDING 2,9 % 21.02.2022	250.000	USD	250.284	0,62
			250.284	**0,62**
SÜDKOREA				
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 5 % 11.04.2022	200.000	USD	220.231	0,55
HYUNDAI CAPITAL SERVICES 3 % 06.03.2022	200.000	USD	199.702	0,50
SHINHAN BANK 2,875 % 28.03.2022	200.000	USD	199.622	0,50
WOORI BANK 5,875 % 13.04.2021	200.000	USD	220.807	0,54
			840.362	**2,09**
THAILAND				
PTT PCL 3,375 % 25.10.2022	200.000	USD	202.736	0,50
SIAM COMMERCIAL BANK 3,2 % 26.07.2022	200.000	USD	200.783	0,50
			403.519	**1,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Managed Solutions- Asia Focused Conservative
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
USA				
CNOOC FINANCE 3,5 % 05.05.2025	200.000	USD	198.247	0,49
			198.247	**0,49**
SUMME ANLEIHEN			**4.655.928**	**11,56**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**4.655.928**	**11,56**
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
LUXEMBURG				
HGIF ASIA EX JAPAN EQUITY "ZD"	115.482	USD	6.223.234	15,45
HGIF GLOBAL EMERGING MARKETS LOCAL DEBT "ZD"	201.024	USD	2.035.568	5,05
HSBC GIF GLOBAL SHORT DURATION HIGH YIELD BOND "ZC"	337.649	USD	3.960.959	9,84
			12.219.761	**30,34**
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			**12.219.761**	**30,34**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**38.596.559**	**95,84**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**1.673.989**	**4,16**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**40.270.548**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Managed Solutions- Asia Focused Growth
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
CHINA				
3SBIO	108.500	HKD	134.028	0,61
BRILLIANCE CHINA AUTOMOBILINDUSTRIE	186.000	HKD	311.137	1,41
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	304.000	HKD	244.483	1,11
CHINA LIFE INSURANCE "H"	68.000	HKD	208.686	0,95
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL "H"	384.000	HKD	311.291	1,41
CHINA RESOURCES LAND	64.000	HKD	172.940	0,79
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP "H"	84.000	HKD	134.461	0,61
HAITONG INTERNATIONAL SECURITIES GROUP	248.000	HKD	145.835	0,66
PICC PROPERTY & CASUALTY "H"	56.000	HKD	86.326	0,39
SANDS CHINA	31.600	HKD	146.381	0,67
TENCENT HOLDINGS	25.300	HKD	725.322	3,31
XINYI GLASS	354.000	HKD	311.569	1,42
			2.932.459	**13,34**
HONGKONG				
AIA GROUP	81.400	HKD	513.234	2,34
BOC HONG KONG HOLDINGS	73.000	HKD	298.237	1,35
CHINA MOBILE	38.000	HKD	415.866	1,90
CHINA UNICOM	96.000	HKD	128.469	0,58
CK HUTCHISON HOLDINGS	21.000	HKD	258.329	1,17
CNOOC	213.000	HKD	254.345	1,16
GUANGDONG INVESTMENT	84.000	HKD	119.761	0,54
TECHTRONIC INDUSTRIES	48.000	HKD	194.248	0,88
			2.182.489	**9,92**
INDIEN				
CAIRN INDIA	56.282	INR	265.095	1,20
DR REDDYS LABORATORIES	1.621	INR	65.712	0,30
EDELWEISS FINANCIAL DIENSTLEISTUNGEN	57.832	INR	140.450	0,64
HCL TECHNOLOGIES	12.631	INR	170.154	0,77
HINDALCO INDUSTRIES	29.270	INR	87.920	0,40
ICICI BANK	49.961	INR	213.008	0,97
INDIABULLS HOUSING FINANCE	13.806	INR	212.134	0,96
JINDAL STEEL & POWER	125.215	INR	233.326	1,06
TATA MOTORS	7.043	INR	50.527	0,23
			1.438.326	**6,53**
INDONESIEN				
BANK NEGARA INDONESIA	173.300	IDR	84.208	0,38
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO "B"	703.000	IDR	217.883	1,00
UNITED TRACTOR TBK	47.000	IDR	93.467	0,42
XL AXIATA TBK	575.200	IDR	132.086	0,60
			527.644	**2,40**
LUXEMBURG				
L'OCCITANE INTERNATIONAL	155.250	HKD	316.034	1,44
SAMSONITE INTERNATIONAL	35.100	HKD	127.817	0,58
			443.851	**2,02**
MALAYSIA				
TENAGA NASIONAL	107.900	MYR	334.513	1,52
			334.513	**1,52**
PHILIPPINEN				
PILIPINAS SHELL PETROLEUM	51.040	PHP	73.241	0,33
			73.241	**0,33**
SINGAPUR				
COMFORTDELGRO CORP	119.600	SGD	219.120	1,00
SINGAPORE EXCHANGE	69.400	SGD	382.437	1,73
SINGAPUR TELEKOMMUNIKATION	93.500	SGD	262.306	1,19
			863.863	**3,92**
SÜDKOREA				
AMOREPACIFIC CORP	1.111	KRW	278.669	1,27
BS FINANCIAL GROUP	33.812	KRW	277.559	1,26
CJ CHEILJEDANG	964	KRW	304.294	1,38
DOOSAN BOBCAT	9.531	KRW	312.785	1,42
HYUNDAI MOTOR	1.386	KRW	195.203	0,89
LG HOUSEHOLD & GESUNDHEITSWESEN	274	KRW	198.707	0,90
N C SOFT	284	KRW	77.457	0,35
SAMSUNG BIOLOGICS	1.527	KRW	236.226	1,07
SAMSUNG ELECTRONICS	211	KRW	388.678	1,77
SK HYNIX	7.576	KRW	342.116	1,55
SK TELECOM	575	KRW	129.572	0,59
			2.741.266	**12,45**
TAIWAN				
CATCHER TECHNOLOGY	20.000	TWD	197.742	0,90
LARGAN PRECISION	1.000	TWD	157.535	0,72
MEGA FINANCIAL HOLDING	242.207	TWD	195.570	0,89
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	94.000	TWD	585.515	2,65
			1.136.362	**5,16**
SUMME ANTEILE			**12.674.014**	**57,59**
DEPOSITARY RECEIPTS				
CHINA				
ALIBABA GROUP HOLDING	4.189	USD	455.093	2,07
BAIDU	300	USD	51.555	0,23
			506.648	**2,30**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Managed Solutions- Asia Focused Growth
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
INDIEN				
DR REDDYS LABORATORIES	2.610	USD	105.340	0,48
ICICI BANK	14.585	USD	124.264	0,56
TATA MOTORS	7.785	USD	276.056	1,26
			505.660	**2,30**
TAIWAN				
HIMAX TECHNOLOGIES	23.671	USD	210.198	0,95
			210.198	**0,95**
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			**1.222.506**	**5,55**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**13.896.520**	**63,14**
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
CHINA				
SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS	156.500	HKD	256.554	1,17
			256.554	**1,17**
INDIEN				
ITC	44.087	USD	190.632	0,87
			190.632	**0,87**
SINGAPUR				
BOC AVIATION	57.500	HKD	306.682	1,38
			306.682	**1,38**
USA				
China Biologic Products	2.301	USD	230.859	1,05
			230.859	**1,05**
SUMME ANTEILE			**984.727**	**4,47**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**984.727**	**4,47**
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
LUXEMBURG				
HGIF GLOBAL EMERGING MARKETS LOCAL DEBT "ZD"	210.315	USD	2.129.646	9,68
HSBC GIF GLOBAL SHORT DURATION HIGH YIELD BOND "ZC"	223.330	USD	2.619.880	11,90
			4.749.526	**21,58**
SINGAPUR				
ISHARES BARCLAYS ASIA HIGH YIELD BOND INDEX ETF	140.500	USD	1.538.475	6,99
			1.538.475	**6,99**
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			**6.288.001**	**28,57**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**21.169.248**	**96,18**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**841.595**	**3,82**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**22.010.843**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Managed Solutions - Asia Focused Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
CHINA				
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	4.914.000	HKD	3.951.941	1,33
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL "H"	3.212.000	HKD	2.603.822	0,88
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	56.000	HKD	416.496	0,14
ICBC "H"	4.115.000	HKD	2.689.854	0,91
KWEICHOU MOUTAI	19.336	CNY	1.083.992	0,37
LONGFOR PROPERTIES	795.000	HKD	1.307.354	0,44
SANDS CHINA	467.600	HKD	2.166.068	0,73
SHENZHEN EXPRESSWAY "H"	1.016.000	HKD	920.368	0,31
TENCENT HOLDINGS	105.700	HKD	3.030.298	1,02
VTECH HOLDINGS	78.300	HKD	935.993	0,32
			19.106.186	**6,45**
GROSSBRITANNIEN				
HSBC HOLDINGS	324.743	HKD	2.645.079	0,89
			2.645.079	**0,89**
HONGKONG				
AIA GROUP	417.800	HKD	2.634.266	0,89
BOC HONG KONG HOLDINGS	734.000	HKD	2.998.714	1,01
CHINA MOBILE	223.500	HKD	2.445.947	0,83
CK HUTCHISON HOLDINGS	35.000	HKD	430.548	0,15
CNOOC	2.065.000	HKD	2.465.830	0,83
GUANGDONG INVESTMENT	362.000	HKD	516.111	0,17
MTR CORP	383.500	HKD	2.153.995	0,73
SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDING	227.000	HKD	667.432	0,23
			14.312.843	**4,84**
INDIEN				
CAIRN INDIA	622.226	INR	2.930.744	0,99
COAL INDIA	104.677	INR	471.760	0,16
HCL TECHNOLOGIES	116.690	INR	1.571.950	0,53
INDIABULLS HOUSING FINANCE	127.676	INR	1.961.788	0,66
ITC	99.971	INR	431.537	0,15
KOTAK MAHINDRA BANK	83.082	INR	1.115.949	0,38
NTPC	421.675	INR	1.077.971	0,36
			9.561.699	**3,23**
INDONESIEN				
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO "B"	4.349.200	IDR	1.347.957	0,46
UNITED TRACTOR TBK	704.600	IDR	1.401.215	0,47
			2.749.172	**0,93**
MALAYSIA				
TENAGA NASIONAL	365.100	MYR	1.131.888	0,38
			1.131.888	**0,38**
PHILIPPINEN				
PILIPINAS SHELL PETROLEUM	624.150	PHP	895.641	0,30
			895.641	**0,30**
SINGAPUR				
COMFORTDELGRO CORP	527.500	SGD	966.435	0,33
SINGAPORE EXCHANGE	311.900	SGD	1.718.765	0,58
SINGAPUR TELEKOMMUNIKATION	622.900	SGD	1.747.490	0,59
UOL GROUP	97.900	SGD	488.344	0,16
			4.921.034	**1,66**
SÜDKOREA				
KB FINANCIAL GROUP	69.626	KRW	3.050.768	1,03
KT & G	19.918	KRW	1.736.569	0,59
SAMSUNG ELECTRONICS	2.976	KRW	5.482.036	1,85
SK TELECOM	10.503	KRW	2.366.767	0,80
			12.636.140	**4,27**
TAIWAN				
DELTA ELECTRONICS INDUSTRIAL	442.915	TWD	2.372.042	0,80
LARGAN PRECISION	16.000	TWD	2.520.557	0,85
MEGA FINANCIAL HOLDING	2.581.451	TWD	2.084.388	0,70
PRESIDENT CHAIN STORE	243.000	TWD	2.002.142	0,68
QUANTA COMPUTER	907.000	TWD	1.844.340	0,62
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	1.031.000	TWD	6.421.983	2,18
			17.245.452	**5,83**
THAILAND				
INTOUCH HOLDINGS	269.500	THB	437.239	0,15
			437.239	**0,15**
SUMME ANTEILE			**85.642.373**	**28,93**
ANLEIHEN				
AUSTRALIEN				
CNOOC CURTIS FUNDING 4,5 % 03.10.2023	1.450.000	USD	1.541.864	0,52
OPTUS FINANCE 4,625 % 15.10.2019	1.000.000	USD	1.057.375	0,36
SGSP AUSTRALIA ASSETS 3,25 % 29.07.2026	207.000	USD	200.189	0,07
			2.799.428	**0,95**
KANADA				
CNOOC FINANCE 4,25 % 30.04.2024	1.000.000	USD	1.043.765	0,35
NEXEN 5,875 % 10.03.2035	500.000	USD	583.383	0,20
PTT E&P CANADA INTERNATIONAL 5,692 % 05.04.2021	1.000.000	USD	1.104.740	0,37
			2.731.888	**0,92**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Managed Solutions - Asia Focused Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
CHINA				
361 DEGREES INTERNATIONAL 7,25 % 03.06.2021	200.000	USD	217.000	0,07
AMIPEACE 3,125 % 26.11.2019	200.000	USD	203.201	0,07
AZURE NOVA INTERNATIONAL FINANCE 2,625 % 01.11.2021	663.000	USD	646.584	0,22
AZURE NOVA INTERNATIONAL FINANCE 3,5 % 21.03.2022	594.000	USD	595.883	0,20
BANK OF CHINA 5 % 13.11.2024	1.000.000	USD	1.064.320	0,36
CAR 6,125 % 04.02.2020	250.000	USD	259.219	0,09
CDBL FUNDING 4,25 % 02.12.2024	1.000.000	USD	1.039.355	0,35
CENTRAL CHINA REAL ESTATE 6,75 % 8.11.2021	200.000	USD	208.250	0,07
CHINA AOYUAN PROPERTY 6,525 % 25.04.2019	200.000	USD	207.250	0,07
CHINA AOYUAN PROPERTY 10,875 % 26.05.2018	383.000	USD	412.683	0,14
CHINA CONSTRUCTION BANK 3,875 % VRN 13.05.2025	1.000.000	USD	1.017.410	0,34
CHINA GREAT WALL INTERNATIONAL HOLDING 2,25 % 27.10.2019	511.000	USD	505.149	0,17
CHINA OVERSEAS FINANCE 3,95 % 15.11.2022	1.000.000	USD	1.028.335	0,35
CHINA OVERSEAS FINANCE 5,5 % 10.11.2020	500.000	USD	543.668	0,18
CHINA RESOURCES GAS 4,5 % 05.04.2022	1.000.000	USD	1.055.910	0,36
CHINA THREE GORGES 3,15 % 02.06.2026	200.000	USD	193.836	0,07
CHINALCO FINANCE HOLDINGS 3,625 % 11.12.2019	591.000	USD	603.408	0,20
CIFI HOLDINGS GROUP 7,75 % 05.06.2020	200.000	USD	215.625	0,07
CNOOC FINANCE 3,875 % 02.05.2022	500.000	USD	516.820	0,17
CNPC GENERAL CAPITAL 3,4 % 16.04.2023	1.000.000	USD	1.011.875	0,34
COUNTRY GARDEN HOLDINGS 7,25 % 04.04.2021	200.000	USD	210.500	0,07
COUNTRY GARDEN HOLDINGS 7,5 % 09.03.2020	400.000	USD	427.500	0,14
COUNTRY GARDEN HOLDINGS 7,875 % 27.05.2019	200.000	USD	209.250	0,07
CSCEC FINANCE (CAYMAN) 2,95 % 19.11.2020	1.000.000	USD	1.007.425	0,34
EASTERN CREATION II INV 3,25 % 20.01.2020	500.000	USD	503.808	0,17
EASY TACTIC 5,75 % 13.01.2022	400.000	USD	409.750	0,14
EHI CAR SERVICES 7,5 % 08.12.2018	200.000	USD	210.125	0,07
EVERGRANDE REAL ESTATE GROUP 8,75 % 30.10.2018	200.000	USD	208.125	0,07
FANTASIA HOLDINGS GROUP 7,375 % 04.10.2021	200.000	USD	204.375	0,07
FANTASIA HOLDINGS GROUP 13,75 % 27.09.2017	400.000	USD	418.750	0,14
FRANSHION BRILLIANT 5,75 % 19.03.2019	500.000	USD	525.378	0,18
FRANSHION BRILLIANT 5,75 % VRN PERP	200.000	USD	205.528	0,07
FUTURE LAND DEVELOPMENT 6,25 % 12.11.2017	200.000	USD	203.125	0,07
GANSU PROVINCIAL INVESTMENT GROUP 3 % 18.11.2019	200.000	USD	197.987	0,07
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS 5,25 % 06.10.2019	264.000	USD	273.735	0,09
GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP 4,625 % 21.05.2023	200.000	USD	184.750	0,06
GOME ELECTRICAL APPLIANCES HOLDINGS 5 % 10.03.2020	200.000	USD	203.000	0,07
GREENLAND HONG KONG HOLDINGS 3,875 % 28.07.2019	200.000	USD	199.375	0,07
HONG KONG LAND FINANCE 4,5 % 01.06.2022	1.000.000	USD	1.082.355	0,37
HUARONG FINANCE 5,5 % 16.01.2025	276.000	USD	297.532	0,10
HUARONG FINANCE II 4,875 % 22.11.2026	1.200.000	USD	1.238.009	0,42
HUTCHISON WHAMPOA 4,625 % 13.01.2022	2.500.000	USD	2.703.513	0,90
INDUSTRIAL AND COMM BANK OF CHINA 4,875 % 21.09.2025	1.500.000	USD	1.588.184	0,54
JD 3,125 % 29.04.2021	2.000.000	USD	1.992.869	0,66
KWG PROPERTY HOLDINGS 8,25 % 05.08.2019	200.000	USD	211.250	0,07
LAI FUNG HOLDINGS 6,875 % 25.04.2018	2.000.000	CNY	290.019	0,10
LI & FUNG 5,25 % 13.05.2020	750.000	USD	799.785	0,27
LONGFOR PROPERTIES 6,75 % 29.01.2023	200.000	USD	212.250	0,07
MOON WISE GLOBAL 9 % VRN PERP	300.000	USD	325.517	0,11
NOBLE GROUP 6,75 % 29.01.2020	200.000	USD	193.125	0,07
NWD MTN 4,375 % 30.11.2022	600.000	USD	624.267	0,21
PARKSON RETAIL GROUP 4,5 % 03.05.2018	200.000	USD	198.375	0,07
PCCW HKT CAPITAL 5 3,75 % 08.03.2023	500.000	USD	512.855	0,17

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Managed Solutions - Asia Focused Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS 4,875 % 15.09.2021	200.000	USD	193.000	0,07
PRIME BLOOM HOLDINGS 7,50 % 19.12.2019	200.000	USD	206.000	0,07
PROVEN GLORY CAPITAL 3,25 % 21.02.2022	200.000	USD	199.238	0,07
Proven Honour Capital 4,125 % 19.05.2025	200.000	USD	202.458	0,07
Proven Honour Capital 4,125 % 06.05.2026	242.000	USD	243.372	0,08
QINGHAI PROVINCIAL INVESTMENT GROUP 7,25 % 22.02.2020	200.000	USD	208.625	0,07
SHENHUA OVERSEAS CAPITAL 3,875 % 20.01.2025	500.000	USD	508.040	0,17
SHENZHEN EXPRESSWAY 2,875 % 18.07.2021	200.000	USD	197.877	0,07
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS 8,125 % 22.01.2021	300.000	USD	323.625	0,11
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS 8,375 % 10.02.2022	300.000	USD	335.250	0,11
SINOCHEM OVERSEAS CAPITAL 4,5 % 12.11.2020	548.000	USD	579.096	0,20
SINOPEC GROUP OVERSEAS 3,25 % 28.04.2025	1.000.000	USD	976.165	0,33
SINOPEC GROUP OVERSEAS 3,9 % 17.05.2022	500.000	USD	518.585	0,18
SINOPEC GROUP OVERSEAS 4,875 % 17.05.2042	650.000	USD	707.717	0,24
SPARKLE ASSETS 6,875 % 30.01.2020	200.000	USD	207.250	0,07
SPIC 2016 US DOLLAR BOND 3 % 06.12.2021	1.000.000	USD	1.006.230	0,34
SPIC 2016 US DOLLAR BOND 3,875 % 06.12.2026	758.000	USD	777.496	0,26
SUN HUNG KAI PROPERTIES 4,5 % 14.02.2022	1.692.000	USD	1.824.508	0,62
SUNSHINE LIFE INSURANCE 3,15 % 20.04.2021	200.000	USD	197.221	0,07
TENCENT HOLDINGS 3,375 % 02.05.2019	500.000	USD	511.390	0,17
TENCENT HOLDINGS 3,8 % 11.02.2025	1.000.000	USD	1.023.995	0,35
TIMES PROPERTY HOLDINGS 6,25 % 23.01.2020	200.000	USD	206.625	0,07
TIMES PROPERTY HOLDINGS 10,375 % 16.07.2017	1.200.000	CNY	176.405	0,06
TIMES PROPERTY HOLDINGS 11,45 % 05.03.2020	300.000	USD	335.813	0,11
WEST CHINA CEMENT 6,5 % 11.09.2019	400.000	USD	417.750	0,14
			41.701.903	**14,08**

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
GROSSBRITANNIEN				
CHINA RAILWAY XUNJIE 3,25 % 28.07.2026	1.000.000	USD	965.915	0,33
SWIRE PACIFIC MTN FINANCE 4,5 % 28.02.2022	1.342.000	USD	1.444.414	0,49
VEDANTA RESOURCES 6 % 31.01.2019	300.000	USD	309.563	0,10
VEDANTA RESOURCES 8,25 % 07.06.2021	500.000	USD	539.688	0,18
			3.259.580	**1,10**
HONGKONG				
BANK OF CHINA 5,55 % 11.02.2020	1.000.000	USD	1.079.004	0,36
BANK OF EAST ASIA 4 % VRN 03.11.2026	1.200.000	USD	1.191.245	0,40
BANK OF EAST ASIA 5,5 % VRN PERP	489.000	USD	489.990	0,17
CHINA CINDA FINANCE 3,65 % 09.03.2022	255.000	USD	258.161	0,09
CHINA CINDA FINANCE 4,1 % 09.03.2024	417.000	USD	418.099	0,14
CHINA CONSTRUCTION BANK ASIA 4,25 % VRN 20.08.2024	1.500.000	USD	1.539.817	0,51
CHINA OIL AND GAS GROUP 5 % 07.05.2020	500.000	USD	513.438	0,17
CITIC 3,7 % 14.06.2026	500.000	USD	495.015	0,17
CRCC YUXIANG 3,5 % 16.05.2023	500.000	USD	505.273	0,17
FORTUNE STAR 5,25 % 23.03.2022	200.000	USD	203.375	0,07
FWD 6,25 % VRN PERP	400.000	USD	420.192	0,14
GUOTAI JUNAN FINANCIAL HOLDINGS 3,625 % 22.05.2019	1.000.000	USD	1.018.365	0,34
ICBCIL FINANCE 3,2 % 10.11.2020	667.000	USD	671.039	0,23
ICBCIL FINANCE 3,25 % 17.03.2020	519.000	USD	523.386	0,18
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK 4,25 % VRN PERP	200.000	USD	196.056	0,07
NEW WORLD DEVELOPMENT FINANCE 5,75 % PERP	200.000	USD	197.671	0,07
NOBLE GROUP 8,75 % 09.03.2022	200.000	USD	197.500	0,07
RKI OVERSEAS FINANCE 5 % 09.08.2019	200.000	USD	204.375	0,07
RKP OVERSEAS FINANCE 7,95 % PERP	200.000	USD	207.726	0,07
STUDIO CITY FINANCE 8,5 % 01.12.2020	500.000	USD	523.438	0,18
			10.853.165	**3,67**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Managed Solutions - Asia Focused Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
INDIEN				
AXIS BANK 2,875 % 01.06.2021	900.000	USD	889.352	0,30
BANK OF BARODA 6,625 % VRN 25.05.2022	500.000	USD	502.068	0,17
DELHI INTERNATIONAL AIRPORT 6,125 % 03.02.2022	200.000	USD	216.000	0,07
GLOBAL CLOUD XCHANGE 7 % 01.08.2019	200.000	USD	205.000	0,07
ICICI BANK DUBAI 3,125 % 12.08.2020	500.000	USD	505.178	0,17
JSW STEEL 4,75 % 12.11.2019	200.000	USD	202.625	0,07
NTPC 4,25 % 26.02.2026	498.000	USD	509.593	0,17
ONGC VIDESH 4,625 % 15.07.2024	300.000	USD	315.960	0,11
RELIANCE HOLDINGS 5,4 % 14.02.2022	750.000	USD	818.392	0,28
RELIANCE INDUSTRIES 4,125 % 28.01.2025	750.000	USD	767.393	0,26
			4.931.561	**1,67**
INDONESIEN				
INDONESIA (GOVT) 4,625 % 15.04.2043	1.300.000	USD	1.314.190	0,44
INDONESIA (GOVT) 6,75 % 15.01.2044	800.000	USD	1.030.640	0,35
INDONESIA (GOVT) 11,625 % 04.03.2019	1.500.000	USD	1.773.839	0,59
INDONESIA EXIMBANK 3,875 % 06.04.2024	222.000	USD	223.124	0,08
JAPFA COMFEED 5,5 % 31.03.2022	200.000	USD	200.125	0,07
MAJAPAHIT HOLDING 7,75 % 20.01.2020	500.000	USD	564.688	0,19
PELABUHAN INDONESIA II 4,25 % 05.05.2025	1.500.000	USD	1.496.249	0,51
PELABUHAN INDONESIA III 4,875 % 01.10.2024	1.000.000	USD	1.048.750	0,35
PERTAMINA 4,3 % 20.05.2023	500.000	USD	516.250	0,17
PERTAMINA 4,875 % 03.05.2022	1.000.000	USD	1.062.500	0,36
PERTAMINA 5,25 % 23.05.2021	1.000.000	USD	1.072.500	0,36
PERTAMINA 6 % 03.05.2042	500.000	USD	531.875	0,18
PERUSAHAAN GAS NEGARA 5,125 % 16.05.2024	1.200.000	USD	1.273.500	0,43
			12.108.230	**4,08**
MALAYSIA				
CAGAMAS GLOBAL 2,745 % 10.12.2019	500.000	USD	502.663	0,17
EXPORT-IMPORT BANK OF MALAYSIA 2,48 % 20.10.2021	1.000.000	USD	983.190	0,33
RHB BANK 2,503 % 06.10.2021	334.000	USD	325.481	0,11
SSG RESOURCES 4,25 % 04.10.2022	500.000	USD	522.510	0,18
			2.333.844	**0,79**
MAURITIUS				
HT GLOBAL IT SOLUTIONS HOLDINGS 7 % 14.07.2021	200.000	USD	209.250	0,07
UPL 3,25 % 13.10.2021	1.500.000	USD	1.487.123	0,50
			1.696.373	**0,57**
MONGOLEI				
MONGOLIA (GOVT) 5,125 % 05.12.2022	200.000	USD	188.928	0,06
			188.928	**0,06**
NIEDERLANDE				
GREENKO DUTCH 8 % 01.08.2019	300.000	USD	316.688	0,11
JABABEKA INTERNATIONAL 6,5 % 05.10.2023	300.000	USD	309.375	0,10
PB INTERNATIONAL 7,625 % 26.01.2022	200.000	USD	208.125	0,07
ROYAL CAPITAL 4,875 % VRN PERP	200.000	USD	195.697	0,07
ROYAL CAPITAL 5,5 % VRN PERP	250.000	USD	259.500	0,09
SAMVARDHANA MOTHERSON AUTO 4,875 % 16.12.2021	200.000	USD	206.500	0,07
			1.495.885	**0,51**
PHILIPPINEN				
BDO UNIBANK 2,625 % 24.10.2021	1.000.000	USD	986.929	0,34
FIRST GENERAL CORP 6,5 % 09.10.2023	200.000	USD	214.972	0,07
PHILIPPINES (GOVT) 5 % 13.01.2037	500.000	USD	584.040	0,20
PHILIPPINES (GOVT) 9,5 % 02.02.2030	300.000	USD	474.992	0,16
PHILIPPINES (GOVT) 9,875 % 15.01.2019	800.000	USD	914.988	0,31
PSALM 7,39 % 02.12.2024	500.000	USD	640.355	0,22
REPUBLIC OF PHILIPPINES 3,7 % 02.02.2042	700.000	USD	691.681	0,23
SMC GLOBAL POWER HOLDINGS 7,5 % VRN PERP	200.000	USD	213.672	0,07
			4.721.629	**1,60**
SINGAPUR				
ABJA INVESTMENT 4,85 % 31.01.2020	200.000	USD	206.000	0,07
ABJA INVESTMENT 5,95 % 31.07.2024	400.000	USD	414.000	0,14
BOC AVIATION 3,875 % 27.04.2026	371.000	USD	369.922	0,12

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Managed Solutions - Asia Focused Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
JUBILANT PHARMA 4,875 % 06.10.2021	200.000	USD	200.250	0,07
MARQUEE LAND 9,75 % 05.08.2019	200.000	USD	213.500	0,07
MITRA PINASTHIKA MUSTIKA 6,75 % 19.09.2019	200.000	USD	209.250	0,07
ONGC VIDESH VANKORNEFT 3,75 % 27.07.2026	433.000	USD	425.732	0,14
OVERSEA CHINESE BANKING CORP 4 % VRN 15.10.2024	1.000.000	USD	1.026.125	0,35
PAKUWON PRIMA 5,0 % 14.02.2024	304.000	USD	301.150	0,10
PRATAMA AGUNG 6,25 % 24.02.2020	200.000	USD	209.500	0,07
RH INTERNATIONAL SINGAPORE 3,5 % 02.05.2019	2.366.000	USD	2.413.971	0,82
TBG GLOBAL 5,25 % 10.02.2022	200.000	USD	205.875	0,07
THETA CAPITAL 6,75 % 31.10.2026	200.000	USD	198.250	0,07
UNITED OVERSEAS BANK 3,5 % VRN 16.09.2026	1.204.000	USD	1.210.875	0,41
			7.604.400	**2,57**
SÜDKOREA				
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2,75 % 25.01.2022	2.000.000	USD	1.997.260	0,67
HANA BANK 4,375 % 30.09.2024	500.000	USD	516.940	0,17
KT CORP 2,5 % 18.07.2026	208.000	USD	195.385	0,07
SHINHAN BANK 3,875 % 24.03.2026	229.000	USD	229.309	0,08
SHINHAN BANK 3,875 % VRN 07.12.2026	364.000	USD	370.636	0,13
SK E&S 4,875 % VRN PERP	200.000	USD	198.686	0,07
WOORI BANK 4,75 % 30.04.2024	500.000	USD	517.540	0,17
			4.025.756	**1,36**
SRI LANKA				
BANK OF CEYLON 6,875 % 03.05.2017	200.000	USD	200.493	0,07
SRI LANKA (GOVT) 5,75 % 18.01.2022	200.000	USD	205.770	0,07
SRI LANKA (GOVT) 6 % 14.01.2019	300.000	USD	311.130	0,11
SRI LANKA (GOVT) 6,25 % 04.10.2020	300.000	USD	316.657	0,10
SRI LANKA (GOVT) 6,25 % 27.07.2021	250.000	USD	264.034	0,09
			1.298.084	**0,44**

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
THAILAND				
BANGKOK BANK 4,8 % 18.10.2020	500.000	USD	533.185	0,18
KASIKORNBANK 2,375 % 06.04.2022	1.000.000	USD	966.265	0,33
KRUNG THAI BANK 5,2 % VRN 26.12.2024	500.000	USD	518.670	0,18
THAI OIL 3,625 % 23.01.2023	350.000	USD	356.790	0,12
TMB BANK 3,108 % 01.10.2021	1.000.000	USD	995.295	0,33
			3.370.205	**1,14**
USA				
ABCL GLORY CAPITAL 2,5 % 21.06.2021	502.000	USD	493.843	0,17
FREEPORT MCMORAN 3,55 % 01.03.2022	200.000	USD	186.500	0,06
			680.343	**0,23**
SUMME ANLEIHEN			**105.801.202**	**35,74**
VORZUGSAKTIEN				
SÜDKOREA				
SAMSUNG ELECTRONICS	848	KRW	1.215.545	0,41
			1.215.545	**0,41**
SUMME VORZUGSAKTIEN			**1.215.545**	**0,41**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**192.659.120**	**65,08**
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
INDIEN				
ITC	330.078	USD	1.427.257	0,48
			1.427.257	**0,48**
SUMME ANTEILE			**1.427.257**	**0,48**
ANLEIHEN				
AUSTRALIEN				
APT PIPELINES 4,25 % 15.07.2027	257.000	USD	259.844	0,09
VIRGIN AUSTRALIA HOLDINGS 8,5 % 15.11.2019	200.000	USD	210.625	0,07
			470.469	**0,16**
KANADA				
HARVEST OPERATIONS 6,875 % 01.10.2017	200.000	USD	201.625	0,07
			201.625	**0,07**
CHINA				
AGILE GROUP HOLDINGS 9 % 21.05.2020	200.000	USD	219.625	0,07

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Managed Solutions - Asia Focused Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
ALIBABA GROUP HOLDING 4,5 % 28.11.2034	600.000	USD	624.222	0,21
BAOXIN AUTO FINANCE 8,75 % VRN PERP	200.000	USD	210.049	0,07
BIOSTIME INTERNATIONAL HOLDINGS 7,25 % 21.06.2021	227.000	USD	240.478	0,08
CCBL CAYMAN CORP 2,75 % 31.05.2021	1.000.000	USD	983.539	0,33
CHALCO HONG KONG INV 4,25 % VRN PERP	730.000	USD	730.062	0,25
CHINA CINDA FINANCE 4,25 % 23.04.2025	900.000	USD	906.368	0,31
CHINA DEVELOPMENT BANK 4 % 24.01.2037	527.000	USD	533.680	0,18
CHINA RESOURCES LAND 4,375 % 27.02.2019	1.000.000	USD	1.036.599	0,35
HUARONG FINANCE 3,625 % 22.11.2021	500.000	USD	502.738	0,17
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK 2,875 % 21.02.2022	857.000	USD	850.551	0,29
MODERN LAND CHINA 6,875 % 20.10.2019	200.000	USD	202.375	0,07
SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING 5,70 % 06.02.2021	200.000	USD	202.875	0,07
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV 2 % 29.09.2021	442.000	USD	425.308	0,14
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV 2,75 % 29.09.2026	421.000	USD	391.313	0,13
STAR ENERGY GEOTHERMAL 6,125 % 27.03.2020	200.000	USD	206.147	0,07
STATE GRID OVERSEAS INV 2,875 % 18.05.2026	1.000.000	USD	963.895	0,33
WYNN MACAU 5,25 % 15.10.2021	400.000	USD	408.750	0,14
XINYUAN REAL ESTATE 7,75 % 28.02.2021	200.000	USD	198.000	0,07
YUZHOU PROPERTIES 6 % 25.01.2022	200.000	USD	206.625	0,07
			10.043.199	**3,40**
HONGKONG				
BANGKOK BANK 9,025 % 15.03.2029	677.000	USD	943.332	0,32
BESTGAIN REAL ESTATE 3,95 % 23.12.2019	249.000	USD	255.322	0,09
CHINA SOUTH CITY HOLDINGS 5,75 % 09.03.2020	200.000	USD	197.875	0,07
CITIC 3,125 % 28.02.2022	240.000	USD	240.188	0,08
CITIC 3,875 % 28.02.2027	353.000	USD	352.463	0,12
CITIC BANK 6,875 % 24.06.2020	300.000	USD	332.864	0,11
CLP POWER HONG KONG FINANCING 4,75 % 19.03.2020	2.300.000	USD	2.455.146	0,83
ICBCIL FINANCE 3,375 % 05.04.2022	352.000	USD	351.544	0,12
ICBCIL FINANCE 3,625 % 19.05.2026	300.000	USD	292.976	0,10
SWIRE PROPERTIES MTN FINANCING 2,75 % 7.03.2020	1.500.000	USD	1.515.142	0,51
			6.936.852	**2,35**
INDIEN				
ADANI PORTS & SPECIAL ECONOMIC 3,95 % 19.01.2022	500.000	USD	505.760	0,17
INDIAN RAILWAY FINANCE CORP 3,917 % 26.02.2019	1.000.000	USD	1.028.585	0,35
STATE BANK OF INDIA 6,439 % PERP	500.000	USD	501.298	0,17
			2.035.643	**0,69**
INDONESIEN				
BUKIT MAKMUR MANDIRI UTAMA 7,75 % 13.02.2022	200.000	USD	207.625	0,07
INDO ENERGY FINANCE II 6,375 % 24.01.2023	200.000	USD	190.375	0,06
INDONESIA (GOVT) 3,7 % 08.01.2022	200.000	USD	204.522	0,07
INDONESIA (GOVT) 5,875 % 15.01.2024	1.000.000	USD	1.137.374	0,39
PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 5,25 % 24.10.2042	500.000	USD	497.813	0,17
			2.237.709	**0,76**
IRLAND				
BW GROUP 6,625 % 28.06.2017	200.000	USD	201.125	0,07
CCBL CAYMAN CORP 3,25 % 28.07.2020	412.000	USD	415.006	0,13
SMBC AVIATION CAPITAL 2,65 % 15.07.2021	200.000	USD	194.786	0,07
			810.917	**0,27**
MACAU				
STUDIO CITY 7,25 % 30.11.2021	200.000	USD	213.500	0,07
			213.500	**0,07**
MALAYSIA				
CIMB BANK 3,263 % 15.03.2022	1.000.000	USD	1.006.765	0,34
GOHL CAPITAL 4,25 % 24.01.2027	500.000	USD	505.568	0,17
			1.512.333	**0,51**
MAURITIUS				
NEERG ENERGY 6 % 13.02.2022	200.000	USD	203.250	0,07
			203.250	**0,07**
MONGOLEI				
MONGOLIA (GOVT) 8,75 % 09.03.2024	200.000	USD	218.839	0,07
			218.839	**0,07**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Managed Solutions - Asia Focused Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
NEUSEELAND				
BNZ INTERNATIONAL FUNDING 2,9 % 21.02.2022	1.000.000	USD	1.001.135	0,34
			1.001.135	**0,34**
PHILIPPINEN				
PETRON CORP 7,5 % VRN PERP	500.000	USD	526.689	0,18
PHILIPPINES (GOVT) 3,95 % 20.01.2040	500.000	USD	514.763	0,17
SM INVESTMENTS CORP 4,25 % 17.10.2019	287.000	USD	296.365	0,10
			1.337.817	**0,45**
SINGAPUR				
BOC AVIATION 4,375 % 02.05.2023	300.000	USD	314.822	0,11
COSL SINGAPORE CAPITAL 4,5 % 30.07.2025	500.000	USD	516.960	0,17
			831.782	**0,28**
SÜDKOREA				
DOOSAN INFRACORE 2,375 % 21.11.2019	1.000.000	USD	997.645	0,34
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 5 % 11.04.2022	1.000.000	USD	1.101.155	0,37
HYUNDAI CAPITAL SERVICES 3 % 06.03.2022	550.000	USD	549.181	0,19
SHINHAN BANK 2,875 % 28.03.2022	1.000.000	USD	998.110	0,34
WOORI BANK 5,875 % 13.04.2021	1.000.000	USD	1.104.034	0,36
WOORI BANK 6,208 % VRN 02.05.2037	500.000	USD	501.505	0,17
			5.251.630	**1,77**
SRI LANKA				
NATIONAL SAVINGS BANK 8,875 % 18.09.2018	300.000	USD	320.063	0,11
			320.063	**0,11**
THAILAND				
PTT PCL 3,375 % 25.10.2022	500.000	USD	506.840	0,17
SIAM COMMERCIAL BANK 3,2 % 26.07.2022	500.000	USD	501.958	0,17
			1.008.798	**0,34**
USA				
CNOOC FINANCE 3,5 % 05.05.2025	1.000.000	USD	991.235	0,33
			991.235	**0,33**
SUMME ANLEIHEN			**35.626.796**	**12,04**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**37.054.053**	**12,52**

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
LUXEMBURG				
HGIF GLOBAL EMERGING MARKETS LOCAL DEBT "ZD"	2.877.046	USD	29.132.966	9,84
HSBC GIF GLOBAL SHORT DURATION HIGH YIELD BOND "ZC"	2.547.008	USD	29.878.948	10,10
			59.011.914	**19,94**
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			**59.011.914**	**19,94**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**288.725.087**	**97,54**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**7.267.447**	**2,46**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**295.992.534**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Multi-Asset Style Factors (aufgelegt zum 7. Oktober 2016)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
FRANKREICH				
HSBC MONETAIRE "Z"	10.000	EUR	9.994.600	9,59
			9.994.600	**9,59**
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			**9.994.600**	**9,59**
GELDMARKTINSTRUMENTE				
EINLAGENZERTIFIKATE				
FRANKREICH				
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0 % 02.11.2017	5.000.000	EUR	5.008.177	4,80
BNP PARIBAS 0 % 28.04.2017	8.000.000	EUR	8.000.710	7,67
BPCE 0 % 29.12.2017	5.000.000	EUR	5.009.161	4,81
CREDIT AGRICOLE CORPORATE & INV BANK 0 % 02.11.2017	5.000.000	EUR	5.008.177	4,80
SOCIETE GENERALE 0 % 27.03.2018	5.000.000	EUR	5.008.943	4,80
			28.035.168	**26,88**
JAPAN				
THE BANK OF TOKYO MITSUBISHI EUR 0 % 28.04.2017	4.000.000	EUR	4.000.667	3,84
			4.000.667	**3,84**
NIEDERLANDE				
COOEPERATIEVE RABOBANK 0 % 01.11.2017	5.000.000	EUR	5.008.155	4,80
			5.008.155	**4,80**
SPANIEN				
SANTANDER 0 % 28.04.2017	8.000.000	EUR	8.000.026	7,67
			8.000.026	**7,67**
SUMME EINLAGENZERTIFIKATE			**45.044.016**	**43,19**
SCHATZWECHSEL				
FRANKREICH				
FRANCE (GOVT) 0 % 12.04.2017	4.000.000	EUR	4.000.500	3,84
FRANCE (GOVT) 0 % 11.05.2017	5.000.000	EUR	5.002.825	4,79
			9.003.325	**8,63**
ITALIEN				
ITALY (GOVT) 0 % 14.02.2018	5.000.000	EUR	5.011.700	4,81
ITALY (GOVT) 0 % 14.03.2018	7.000.000	EUR	7.016.870	6,73
			12.028.570	**11,54**

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
SPANIEN				
SPAIN (GOVT) 18.08.2017	6.000.000	EUR	6.008.550	5,76
SPAIN (GOVT) 15.09.2017	6.000.000	EUR	6.009.510	5,77
			12.018.060	**11,53**
SUMME SCHATZWECHSEL			**33.049.955**	**31,70**
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT			**78.093.971**	**74,89**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**88.088.571**	**84,48**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**16.177.460**	**15,52**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**104.266.031**	**100,00**

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen

zum 31. März 2017

Multi-Strategy Target Return (aufgelegt zum 21. März 2017)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2017
(in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn-Wert	Währung	Kurswert	% des Netto-vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
DEUTSCHLAND				
GERMANY (GOVT) 0 % 15.03.2019	638.060	EUR	647.487	2,80
			647.487	**2,80**
GROSSBRITANNIEN				
UK (GOVT) 4,25 % 07.12.2027	381.284	GBP	585.570	2,53
			585.570	**2,53**
JAPAN				
JAPAN (GOVT) 0,1 % 15.03.2019	77.350.000	JPY	653.039	2,81
JAPAN (GOVT) 0,1 % 20.03.2027	61.500.000	JPY	517.760	2,24
			1.170.799	**5,05**
SUMME ANLEIHEN			**2.403.856**	**10,38**
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**2.403.856**	**10,38**
AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
AUSTRALIEN				
AUSTRALIA (GOVT) 4,75 % 21.04.2027	382.000	AUD	321.273	1,39
AUSTRALIA (GOVT) 5,25 % 15.03.2019	454.000	AUD	345.294	1,49
			666.567	**2,88**
KANADA				
CANADA (GOVT) 0,5 % 01.02.2019	507.000	CAD	353.710	1,53
CANADA (GOVT) 1,5 % 01.06.2026	438.000	CAD	303.332	1,31
			657.042	**2,84**
DEUTSCHLAND				
GERMANY (GOVT) 0,25 % 15.02.2027	532.607	EUR	528.700	2,28
			528.700	**2,28**
USA				
US (GOVT) 1,125 % 28.02.2019	730.700	USD	681.607	2,94
US (GOVT) 2,25 % 15.02.2027	634.900	USD	585.231	2,53
			585.231	**2,53**
SUMME ANLEIHEN			**2.437.540**	**10,53**
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			**2.437.540**	**10,53**
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
GROSSBRITANNIEN				
GOLD BULLION SECURITIES	13.600	USD	1.501.207	6,49
			1.501.207	**6,49**
LUXEMBURG				
HGIF GLOBAL CORPORATE BOND "ZCHEUR"	58.351	EUR	587.419	2,53
HGIF GLOBAL HIGH YIELD BOND "ZCHEUR"	29.476	EUR	296.234	1,28
HGIF GLOBAL INFLATION LINKED BOND "ZCHEUR"	29.077	EUR	290.974	1,26
			1.174.627	**5,07**
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			**2.675.834**	**11,56**
GELDMARKTINSTRUMENTE				
SCHATZWECHSEL				
GROSSBRITANNIEN				
UK (GOVT) 1,75 % 22.07.2019	468.548	GBP	568.514	2,46
			568.514	**2,46**
SUMME SCHATZWECHSEL			**568.514**	**2,46**
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT			**568.514**	**2,46**
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			**8.085.744**	**34,93**
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			**15.066.109**	**65,07**
GESAMTNETTOVERMÖGEN			**23.151.853**	**100,00**

Währungsumrechnungstabelle

Wir haben die nachstehende Tabelle erstellt, um den Anteilinhabern die Berechnung der Wertentwicklung ihrer Wertpapiere in der jeweiligen Referenzwährung zu erleichtern. Sie zeigt den (zu den angegebenen Terminen geltenden) Wechselkurs eines US-Dollars gegenüber verschiedenen Währungen an.

	31. März 2017	31. März 2016
	USD	USD
AUD	1,3109	1,3000
CAD	1,3336	1,2935
CHF	1,0009	0,9576
CNH	6,8719	6,4579
CNY	6,8918	6,4676
EUR	0,9350	0,8775
GBP	0,7997	0,6957
HKD	7,7715	7,7566
JPY	111,4330	112,3974
NOK	8,5889	8,2712
SEK	8,9283	8,1067
SGD	1,3973	1,3466

Anhang I (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Besteuerung der Gesellschaft (ausländische Staaten)

Folgende Zusammenfassung basiert auf dem Verständnis der Gesellschaft der derzeit in anderen Gerichtsbarkeiten anwendbaren Gesetze und gängigen Praxis und unterliegt Änderungen daran.

Belgien

Die belgische Regierung hat ein Gesetz verabschiedet, das eine jährliche Steuer auf den Nettoinventarwert von bei der Finanzmarktaufsichtsbehörde FSMA registrierten ausländischen Investmentfonds einführt. Für in Belgien durch belgische Finanzintermediäre platzierte Teilfonds wird eine jährliche Steuer in Höhe von 0,0925 % auf den Nettoinventarwert der betreffenden zum 31. Dezember des Vorjahres umlaufenden Anteile erhoben.

Da die Beträge bis jetzt gering sind, hat die Verwaltungsgesellschaft diese Steuer im Namen der Gesellschaft aus den Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren bezahlt, die ihr entrichtet werden. Sollte dieser Betrag jedoch erheblich ansteigen oder langfristig belastet werden, könnte die Verwaltungsgesellschaft fordern, dass die betreffenden Teilfonds diese Steuer in zukünftigen Berichtszeiträumen selbst übernehmen.

China

Am 30. Juni 2016 gaben das Finanzministerium und die State Administration for Taxation („SAT“) gemeinsam das ergänzende Rundschreiben Caishui [2016] Nr. 70 heraus, das eine Befreiung von der Mehrwertsteuer („MwSt.“) auf Kapitalgewinne vorsieht, die von einem RQFII aus Wertpapieren erzielt werden, die über vertrauenswürdige Onshore-Unternehmen in China gehandelt werden, sowie auf Kapitalgewinne, die von ausländischen Institutionen erzielt werden, die von der People's Bank of China für die Anlage im lokalen Interbanken-Währungsmarkt zugelassen sind.

Investiert die Gesellschaft in Aktien und Wertpapiere, die von Unternehmen mit Steuersitz (oder Hauptaktivität) in der Volksrepublik China („VRC“) emittiert werden, in Wertpapiere von staatlichen Behörden in der VRC oder in andere zulässige Anlagen der VRC, dann kann die Gesellschaft Quellen- und anderen in der VRC anfallenden Steuern unterliegen. Gemäß Rundschreiben Caishui [2014] Nr. 79 sind Kapitalgewinne, die nach dem 17. November 2014 von einem QFII/RQFII aus der Übertragung von Aktienanlagen erzielt werden, vorübergehend von der Körperschaftssteuer der VRC („CIT“) befreit. Dividenden, Kupons oder Zinsen, die ein QFII/RQFII erhält, unterliegen einer CIT von 10 %. Gemäß dem Rundschreiben Caishui [2014] Nr. 81 sind von Hongkong-Anlegern über Shanghai-Hong Kong Stock Connect aus dem Handel mit A-Aktien realisierte Kapitalgewinne vorübergehend von der VRC-Körperschaftssteuer („CIT“) befreit. Von Hongkong-Anlegern erhaltene Dividendenerträge unterliegen zurzeit einer CIT von 10 %, die vom Emittenten einbehalten wird. Gegebenenfalls kann jedoch die Steuerbefreiung im Rahmen des Abkommens zur Anwendung kommen. Der Verkäufer muss eine Stempelsteuer von 0,1 % der Gegenleistung/des Werts zahlen. Die Stempelsteuer wird von der Börse vom Abrechnungsbetrag abgezogen.

Am 23. März 2016 gaben das Finanzministerium und SAT gemeinsam die Mitteilung Caishui [2016] Nr. 36 heraus, die genaue Richtlinien zur Umsetzung der Umsatzsteuerreform enthält. Ab dem 1. Mai 2016 hat die Umsatzsteuer die chinesische Gewerbesteuer („VRC-BT“) ersetzt, um alle Sektoren abzudecken, die früher unter die VRC-BT fielen. Gemäß Mitteilung Nr. 36 sind Kapitalgewinne, die von QFII aus Wertpapieren, die über vertrauenswürdige Onshore-Unternehmen in China gehandelt werden, und Kapitalgewinne, die von Hongkong-Anlegern über Shanghai-Hong Kong Stock Connect aus dem Handel mit A-Aktien erzielt werden, von der VRC-Umsatzsteuer befreit.

Hongkong

Die Gesellschaft kann in Bezug auf einen bestimmten Teilfonds, der steuerlich als in Hongkong gewerbe- oder geschäftstätig behandelt wird, einer Gewinnsteuer entweder auf eigene Kosten oder durch Besteuerung der Vertretung des Anlageberaters dieses Teilfonds unterliegen. Wird die Gesellschaft steuerlich als in Hongkong gewerbe- oder geschäftstätig behandelt, so unterliegt sie einer Gewinnsteuer von derzeit 16,5 %. Die Steuer entfällt ausschließlich auf Gewinne des betreffenden Teilfonds, die aus dessen Gewerbe- oder Geschäftstätigkeit in Hongkong erzielt werden und bei denen es sich nicht um Kapitalgewinne handelt. Dazu können u. a. Veräußerungsgewinne auf Wertpapiere (mit Ausnahme von als Teil des Anlagevermögens gehaltenen Wertpapieren) zählen, die an der Börse in Hongkong notiert sind, die nicht notiert sind, deren Kauf oder Verkauf jedoch in Hongkong erfolgte, sowie Zinseinkünfte auf bestimmte Schuldtitel, bei denen die Kreditmittel dem Emittenten zunächst in Hongkong zugeflossen sind.

Gemäß den Gesetzen und Gepflogenheiten zur Besteuerung in Hongkong sind Fonds, die außerhalb von Hongkong domiziliert sind („Offshore-Fonds“), unter gewissen Umständen von der Gewinnsteuer in Hongkong befreit. Die Gesellschaft beabsichtigt ihre Geschäfte soweit wie möglich dergestalt zu führen, dass sie den Bedingungen für eine Befreiung von der Gewinnsteuer entsprechen. Die Gesellschaft kann jedoch keine Garantie dafür geben, dass diese Steuerbefreiung in jedem Fall erreicht wird.

Anhang I (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Besteuerung der Gesellschaft (ausländische Staaten) (Fortsetzung)

Indien

Da die Tochtergesellschaften in Mauritius steuerpflichtig und im Besitz einer gültigen Steuerwohnsitzbescheinigung sind, können sie die steuerlichen Vorteile des Doppelbesteuerungsabkommens zwischen Indien und Mauritius nutzen, das am 1. Juli 1983 in Kraft trat. Die Tochtergesellschaften werden über ihre Depotbank bei der Registerstelle jedes indischen Unternehmens, in das sie anlegt, eine Erklärung einreichen, die ihren Steuerwohnsitz in Mauritius bestätigt. Die Kapitalgewinne der Tochtergesellschaften aus dem Kauf und Verkauf von Aktien an den indischen Börsen sind steuerfrei, da die Tochtergesellschaften die Bestimmungen des Doppelbesteuerungsabkommens zwischen Indien und Mauritius nutzen können.

Das Abkommen zwischen Indien und Mauritius wurde per Protokoll vom 10. Mai 2016 geändert. Demzufolge wird die Steuerbefreiung bezüglich Kapitalgewinnen aus „Aktien“ stufenweise aufgehoben. Anlagen in Aktien bis zum 31. März 2017 werden in den Grandfather-Typ umgewandelt und sind in Indien nicht steuerpflichtig. Anlagen, die ab dem 1. April 2017 getätigt und bis zum 31. März 2019 verkauft werden, unterliegen einem Steuersatz von 50 % der im Rahmen des indischen inländischen Steuergesetzes geltenden Steuersätze, vorbehaltlich der Erfüllung der „Limitation of Benefit“-Klausel des Steuerabkommens. Ab dem 1. April 2019 gilt der vollständige inländische Steuersatz (0 % - 32,445 % für Foreign Portfolio Investors, abhängig von der Haltedauer und davon, ob die Aktien an einer anerkannten Börse in Indien notiert sind oder nicht).

Die Zinsen aus bestimmten angezeigten Wertpapieren und Anleihen und auf Deviseneinlagen bei bestimmten Banken sind von der Einkommensteuer freigestellt. Gemäß dem geänderten Steuerabkommen zwischen Indien und Mauritius unterliegen Zinsen auf andere Wertpapiere, die von einem in Mauritius steueransässigen Investor in Indien erzielt werden, ab dem 1. April 2017 einem Steuersatz von 7,5 %. Der Verkauf und Kauf von Aktien und Wertpapieren unterliegt nicht der indischen Mehrwertsteuer.

Die oben erwähnte steuerliche Behandlung nach dem Doppelbesteuerungsabkommen zwischen Indien und Mauritius trifft nicht zu, wenn die Tochtergesellschaften eine Geschäftsstelle in Indien unterhalten und ihre Geschäftsleitung und Kontrolle von Indien aus erfolgt. Aufgrund u. a. von Änderungen der aufsichtsbehördlichen Vorschriften in Mauritius, Indien oder der Europäischen Union kann nicht garantiert, zugesichert oder angenommen werden, dass die steuerlichen Vorteile besagten Abkommens für die Teilfonds Indian Equity und Global Emerging Markets Equity auch in zukünftigen Berichtszeiträumen verfügbar sind.

Die Empfänger von durch die indischen Unternehmen gezahlten Dividenden sind von der Steuer befreit, wenn das betreffende Unternehmen auf die von ihm am oder nach dem 1. April 2003 erklärten, ausgeschütteten bzw. gezahlten Dividenden eine Steuer auf die Dividendenausschüttung zum vorgeschriebenen Steuersatz entrichtet.

Künftig unterliegen die steuerlichen Vorteile des Abkommens zwischen Indien und Mauritius den Bedingungen der General Anti-Avoidance Rule, also der allgemeinen Regel zur Bekämpfung der Steuerumgehung.

Mauritius

Die Tochtergesellschaften sind bei der Financial Services Commission als weltweit agierende Unternehmen eingetragen. Aus diesem Grund werden ihre Erträge in Mauritius mit einem niedrigeren Einkommensteuersatz besteuert. Ferner sind in Mauritius für die Anlagen der Tochtergesellschaften in Indien keine Kapitalertragsteuern und für die Dividenden und Rücknahmeerlöse, die die Tochtergesellschaften an die Teilfonds Indian Equity oder Global Emerging Markets Equity zahlen, keine mauritischen Quellensteuern zu entrichten. Die Steuerbehörde in Mauritius hat den Tochtergesellschaften eine Bestätigung ihres Steuerwohnsitzes in Mauritius ausgestellt. Da die Tochtergesellschaften ihren Steuerwohnsitz in Mauritius unterhalten, hatten sie bislang Anspruch auf bestimmte Vergünstigungen bei den indischen Steuern, wie oben im Absatz zu den indischen Steuern erläutert wird.

Großbritannien

Der Verwaltungsrat hat die Absicht, die Geschäfte der Gesellschaft so zu führen, dass sie keine Gesellschaft mit Sitz in Großbritannien wird. Wenn die Gesellschaft steuerrechtlich ihren Sitz nicht in Großbritannien hat, sollten ihre Erträge und Kapitalgewinne nicht der britischen Körperschaftsteuer unterliegen.

Frankreich

Um die Berechtigungsanforderungen gemäß Artikel 17 des französischen Finanzgesetzes von 2014 und Artikel 150-0D des Code Général des Impôts zu erfüllen, haben die folgenden Teilfonds über 75 % ihres Vermögens in Aktien oder aktienähnlichen Wertpapieren angelegt. Nur französische Steuerinländer können die Maßnahme in Anspruch nehmen.

Anhang I (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Besteuerung der Gesellschaft (ausländische Staaten) (Fortsetzung)

Frankreich (Fortsetzung)

	% der Anlagen in Aktien
ASEAN Equity	97,59
Asia ex Japan Equity	100,02
Asia ex Japan Equity Smaller Companies	94,05
Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend	98,55
BRIC Equity	99,12
BRIC Markets Equity	99,05
China Consumer Opportunities	97,74
Emerging Wealth	96,56
Euroland Equity	95,83
Euroland Equity Smaller Companies	95,27
Euroland Growth	98,57
European Equity	95,84
Frontier Markets	92,87
GEM Equity Volatility Focused	96,82
Global Emerging Markets Equity	96,58
Global Equity	97,40
Global Equity Climate Change	99,22
Global Equity Dividend	99,14
Global Equity Volatility Focused	98,90
Global Real Estate Equity	97,65
Latin American Equity	98,37
Brazil Equity	98,36
Chinese Equity	99,34
Hong Kong Equity	99,48
Indian Equity	98,55
Mexico Equity	98,59
Russia Equity	99,39
Thai Equity	99,11
Turkey Equity	98,04
UK Equity	96,89
US Equity Volatility Focused	98,83
Economic Scale Index GEM Equity	97,67
Economic Scale Index Global Equity	96,83
Economic Scale Index Japan Equity	97,41
Economic Scale Index US Equity	98,67
Global Multi-Asset Income	98,76
Managed Solutions- Asia Focused Growth	96,18

Zwecks der Berechtigungsanforderungen von § L-221-31 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes haben die folgenden Teilfonds über 75 % ihres Vermögens in die Aktien- oder aktienähnlichen Wertpapiere von Unternehmen angelegt, die ihren Sitz in einem Land haben, das ein Mitglied der EU oder des Europäischen Wirtschaftsraums ist.

	% der Anlagen in Aktien
Global Multi Asset Income	98,76
Euroland Growth	95,70
Euroland Equity	95,66
Euroland Equity Smaller Companies	93,98
UK Equity	89,90
European Equity	84,05

Anhang II (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – UK SORP Offenlegung

Anlagerisiko

Nachstehend finden Sie Informationen in Bezug auf bestimmte Anlagerisiken für ausgewählte Teilfonds:

Marktrisiko

Das Marktrisiko ist das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert oder die künftigen Zahlungsströme von Finanzinstrumenten aufgrund von Veränderungen von Marktvariablen wie Marktpreisen, Wechselkursen und Zinssätzen schwanken. Hierzu gehören drei größere Arten von Risiken: Währungsrisiko, Zinsrisiko und sonstiges Preisrisiko.

Da der Fonds in Aktien und festverzinsliche Wertpapiere investiert, ist er dem Risiko eines Rückgangs an den Aktien- und Rentenmärkten ausgesetzt. Das absolute Risiko wird über das Aktienengagement überwacht, das Risiko im Vergleich zur Benchmark durch die Berechnung des ex-ante Tracking Errors.

(i) Währungsrisiko

Als Währungsrisiko wird das Risiko einer Schwankung des Zeitwerts oder der künftigen Cashflows eines finanziellen Vermögenswerts aufgrund von Wechselkursveränderungen bezeichnet.

Die Tabelle unten enthält eine Übersicht des Währungsrisikos der folgenden Teilfonds.

Teilfonds	Währung	Nettowährungsengage-ment in Teilfondswährung
Frontier Markets		
	COP	20.056.049
	GBP	39.739.243
	KWD	34.132.908
	PHP	22.127.467
	PKR	44.237.655
	Sonstige	103.472.281
Global Emerging Markets Equity		
	BRL	13.223.966
	HKD	41.971.713
	INR	19.965.412
	KRW	34.859.483
	TWD	24.683.208
	Sonstige	28.514.119
Global Emerging Markets Bond		
	EUR	1.447.960.923
	GBP	430.317.787
	Sonstige	98.462.857
Global Emerging Markets Local Debt		
	BRL	193.624.219
	COP	143.753.995
	IDR	182.166.175
	INR	134.893.018
	MXN	259.514.371
	MYR	163.548.361
	PLN	187.840.397
	RUB	197.471.227
	THB	140.536.780
	TRY	191.436.784
	ZAR	143.012.106
	Sonstige	689.042.029

Anhang II (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – UK SORP Offenlegung (Fortsetzung)

Anlagerisiko (Fortsetzung)

Marktrisiko (Fortsetzung)

(ii) Zinsrisiko

Das Zinsrisiko stellt das Risiko dar, dass der beizulegende Zeitwert oder zukünftige Cashflow eines finanziellen Vermögenswerts aufgrund von Marktzinsänderungen schwankt.

Die folgende Tabelle enthält das eingegangene Zinsrisiko der folgenden Teilfonds.

	Frontier Markets USD	Global Emerging Markets Equity USD	Global Emerging Markets Bond USD	Global Emerging Markets Local Debt USD
Bankguthaben	25.954.909	6.898.851	124.619.520	492.330.512
Überziehungskredit	-	-	-	(1.630.000)
Anleihen	221.031	-	3.701.624.619	1.435.349.116
Zinsswaps	-	-	-	(324.663)
Schatzwechsel	-	-	99.142.577	651.999.150
Summe	**26.175.940**	**6.898.851**	**3.925.386.716**	**2.577.724.116**

(iii) Kreditrisiko

Da der Teilfonds in Anleihen investiert, ist die Gesellschaft einem Kreditrisiko ausgesetzt.

Analyse des direkten Kreditrisikos

	Währung	Investment-Grade	Nicht-Investment-Grade	Ohne Rating	Summe
Frontier Markets	USD	-	-	221.031	221.031
Global Emerging Markets Bond	USD	990.411.675	2.667.642.076	43.570.868	3.701.624.619
Global Emerging Markets Local Debt	USD	734.873.155	482.397.470	218.078.491	1.435.349.116
Managed Solutions - Asia Focused Income	USD	78.628.697	48.969.339	13.829.962	141.427.998

Das mit den Anleihen verbundene Kreditrisiko wird reduziert durch die Anlage in Staatsanleihen, die ein minimales Kreditrisiko aufweisen, oder in Unternehmensanleihen mit einem Rating von mindestens Investment Grade. Der Teilfonds investiert auch in High-Yield- und Schwellenmarktanleihen ohne Investment-Grade-Rating. Um das damit verbundene Kreditrisiko zu steuern, weist der Teilfonds den Anlageverwalter an, das Portfolio zu streuen, damit die Auswirkungen des Zahlungsausfalls eines Emittenten gering bleiben.

Anhang II (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – UK SORP Offenlegung (Fortsetzung)

Anlagerisiko (Fortsetzung)

Marktrisiko (Fortsetzung)

(iv) Sonstiges Preisrisiko

Das sonstige Preisrisiko bezeichnet das Risiko, dass der Marktwert oder die künftigen Cashflows eines finanziellen Vermögenswerts aufgrund von Marktpreisänderungen (die sich nicht aus dem Zins- oder Währungsrisiko ergeben) schwanken, gleich ob die Änderungen auf das jeweilige Finanzinstrument selbst oder seinen Emittenten zurückgehen oder auch alle ähnlichen Finanzinstrumente desselben Marktes betreffen.

Das sonstige Preisrisiko entsteht vorwiegend in Bezug auf das renditeorientierte Portfolio des Teilfonds. Dieses umfasst Aktien, Depositary Receipts, Optionsscheine/aktiengebundene Wertpapiere, Vorzugsaktien und Organismen für gemeinsame Anlagen.

Der Teilfonds verwaltet dieses sonstige Preisrisiko durch die Zusammenstellung eines diversifizierten Portfolios aus Anlagen in verschiedenen Märkten.

Zum Ende des Berichtszeitraums hatte der Teilfonds folgendes Engagement in Anlagen, die einem sonstigen Preisrisiko unterliegen:

Frontier Markets

	USD
Direkt	
Anteile	278.999.785
Optionsscheine/Aktiengebundene Wertpapiere	32.234.607
Depositary Receipts	24.389.857
Vorzugsaktien	14.056.210
Indirekt	
Organismen für gemeinsame Anlagen	6.510.371

Global Emerging Markets Equity

	USD
Direkt	
Anteile	163.772.416
Depositary Receipts	12.276.154
Vorzugsaktien	9.024.761

Global Emerging Markets Bond

	USD
Indirekt	
Organismen für gemeinsame Anlagen	38.426.674

Global Emerging Markets Local Debt

	USD
Indirekt	
Organismen für gemeinsame Anlagen	18.202.109

Anhang II (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – UK SORP Offenlegung (Fortsetzung)

Anlagerisiko (Fortsetzung)

Hierarchische Einstufung bei der Bewertung zum beizulegenden Zeitwert

Der beizulegende Zeitwert der Finanzinstrumente wurde unter Verwendung der Zeitwerthierarchie ermittelt:

Kategorie (a) Notierte Marktkurse auf einem aktiven Markt für ein identisches Instrument.

Kategorie (b) Wenn keine notierten Marktkurse zur Verfügung stehen, wird der bei einer kürzlich erfolgten Transaktion verwendete Kurs für ein identisches Instrument verwendet und ggf. angepasst.

Kategorie (c) Wenn keine notierten Marktkurse zur Verfügung stehen und kürzlich erfolgte Transaktionen mit einem identischen Instrument allein keinen guten Schätzwert für den beizulegenden Zeitwert darstellen, wird der beizulegende Zeitwert mithilfe einer Bewertungstechnik ermittelt, die auf folgenden Faktoren basiert:

c (i) beobachtbaren Marktdaten; oder
c (ii) nicht beobachtbaren Daten.

Zur Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts des Anlagevermögens und der Verbindlichkeiten des Teilfonds wurden die obigen Hierarchie-Kategorien folgendermaßen verwendet:

Teilfonds	Währung	Kategorie (a)	Kategorie (b)	Kategorie c(i)	Kategorie c(ii)	Summe
Frontier Markets	USD	349.901.490	6.510.371	-	-	356.411.861
Global Emerging Markets Equity	USD	185.140.499	-	-	-	185.140.499
Global Emerging Markets Bond	USD	3.800.930.120	45.145.133	-	-	3.846.075.253
Global Emerging Markets Local Debt	USD	2.024.293.094	116.228.659	-	-	2.140.521.753

Anhang III (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Handelstage des Fonds

Die Anteile der Gesellschaft werden an sämtlichen Geschäftstagen gehandelt (mit Ausnahme von Tagen, die in einen Zeitraum fallen, in dem der Handel mit den Anteilen ausgesetzt wurde), und zwar unter der Voraussetzung, dass in Bezug auf jeden Teilfonds ein solcher Geschäftstag ein Tag ist, an dem Börsen und geregelte Märkte in Ländern, in denen wesentlich mit dem Teilfonds gehandelt wird, für den normalen Handel geöffnet sind.

Die Geschäftstage, die keine Handelstage sind, werden in den Jahres- und Halbjahresberichten angegeben, die am Sitz der Gesellschaft angefordert werden können. Jegliche Änderungen dieser Listen sind auch am Sitz der Gesellschaft erhältlich.

Anteilsinhaber, die beim Handel auf die Dienste der lokalen Vertriebsstelle oder des Vertreters der Gesellschaft zurückgreifen, sollten zur Kenntnis nehmen, dass es in dem Rechtsraum, in dem ein solcher Händler oder Vertreter tätig ist, an einem Tag, der in diesem Rechtsraum kein Geschäftstag ist, keinen Handel mit den Anteilscheinen des Unternehmens gibt. Anteilsinhaber in derartigen Rechtsräumen haben jedoch die Möglichkeit, über die Transferstelle in Luxemburg zu handeln.

Die Gesellschaft legt den Kalender der Tage, an denen Handel stattfindet bzw. nicht stattfindet, in Übereinstimmung mit den neuesten Marktinformationen fest, die die Gesellschaft zu gegebener Zeit erhält. Anteilsinhaber können den aktuellsten Handelskalender der Gesellschaft am eingetragenen Sitz der Gesellschaft oder von der lokalen Vertriebsstelle oder vom Repräsentanten der Gesellschaft beziehen.

Die Gesellschaft hat HSBC Investment Funds (Hong Kong) Limited zu ihrem Vertreter und zu ihrer Anteilsvertriebsstelle in Hongkong ernannt. An gesetzlichen Feiertagen und Bankfeiertagen werden in Hongkong keine Anteile der Gesellschaft gehandelt.

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2017

HINWEIS: DIESER KALENDER DIENT LEDIGLICH ALS ANHALTSPUNKT, DA SICH EINIGE DATEN ÄNDERN KÖNNEN.

An den folgenden Tagen wird für keinen der HGIF-Teilfonds ein Nettoinventarwert berechnet:

- An Samstagen und Sonntagen

Des Weiteren wird an den folgenden Tagen für folgende Teilfonds kein NIW berechnet:

ASEAN Equity

(Indonesien, Luxemburg, Malaysia, Singapur, Thailand)

2. Januar	Malaysia, Singapur, Thailand
30. Januar	Malaysia, Singapur
1. Februar	Malaysia
9. Februar	Malaysia
13. Februar	Thailand
28 März	Indonesien
6. April	Thailand
13. April	Thailand
14. April	Indonesien, Luxemburg, Singapur, Thailand
17. April	Luxemburg
24. April	Indonesien, Malaysia
1. Mai	Indonesien, Luxemburg, Malaysia, Singapur, Thailand
10. Mai	Malaysia, Singapur, Thailand
11. Mai	Indonesien
25. Mai	Indonesien, Luxemburg
1. Juni	Indonesien
5. Juni	Luxemburg
12. Juni	Malaysia
23. Juni	Luxemburg
26. Juni	Indonesien, Malaysia, Singapur
27. Juni	Indonesien, Malaysia
28. Juni	Indonesien
29. Juni	Indonesien
30. Juni	Indonesien
10. Juli	Thailand
28. Juli	Thailand
9. August	Singapur
14. August	Thailand
15. August	Luxemburg
17. August	Indonesien
31. August	Malaysia
1. September	Indonesien, Malaysia, Singapur
21. September	Indonesien
22. September	Malaysia
13. Oktober	Thailand
18. Oktober	Malaysia, Singapur
23. Oktober	Thailand
1. November	Luxemburg
1. Dezember	Indonesien, Malaysia
5. Dezember	Thailand
11. Dezember	Thailand
25. Dezember	Indonesien, Luxemburg, Malaysia, Singapur
26. Dezember	Indonesien, Luxemburg

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2017 (Fortsetzung)

Asia Bond

(Hongkong, Luxemburg)

2. Januar	Hongkong
30. Januar	Hongkong
31. Januar	Hongkong
4. April	Hongkong
14. April	Hongkong, Luxemburg
17. April	Hongkong, Luxemburg
1. Mai	Hongkong, Luxemburg
3. Mai	Hongkong
25. Mai	Luxemburg
30. Mai	Hongkong
5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
15. August	Luxemburg
2. Oktober	Hongkong
5. Oktober	Hongkong
1. November	Luxemburg
25. Dezember	Hongkong, Luxemburg
26. Dezember	Hongkong, Luxemburg

Asian Currencies Bond

(Hongkong, Luxemburg, Malaysia, Singapur, Südkorea, Thailand)

2. Januar	Hongkong, Malaysia, Singapur, Thailand
27. Januar	Südkorea
30. Januar	Hongkong, Malaysia, Singapur, Südkorea
31. Januar	Hongkong
1. Februar	Malaysia
9. Februar	Malaysia
13. Februar	Thailand
1. März	Südkorea
4. April	Hongkong
6. April	Thailand
13. April	Thailand
14. April	Hongkong, Luxemburg, Singapur, Thailand
17. April	Hongkong, Luxemburg
24. April	Malaysia
1. Mai	Hongkong, Luxemburg, Malaysia, Singapur, Südkorea, Thailand
3. Mai	Hongkong, Südkorea
5. Mai	Südkorea
9. Mai	Südkorea
10. Mai	Malaysia, Singapur, Thailand
25. Mai	Luxemburg
30. Mai	Hongkong
5. Juni	Luxemburg
6. Juni	Südkorea
12. Juni	Malaysia
23. Juni	Luxemburg
26. Juni	Malaysia, Singapur
27. Juni	Malaysia
10. Juli	Thailand
28. Juli	Thailand
9. August	Singapur
14. August	Thailand
15. August	Luxemburg, Südkorea
31. August	Malaysia
1. September	Malaysia, Singapur
22. September	Malaysia
2. Oktober	Hongkong
3. Oktober	Südkorea
4. Oktober	Südkorea
5. Oktober	Hongkong, Südkorea
6. Oktober	Südkorea
9. Oktober	Südkorea

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2017 (Fortsetzung)

Asian Currencies Bond (Fortsetzung)

(Hongkong, Luxemburg, Malaysia, Singapur, Südkorea, Thailand)

13. Oktober	Thailand
18. Oktober	Malaysia, Singapur
23. Oktober	Thailand
1. November	Luxemburg
1. Dezember	Malaysia
5. Dezember	Thailand
11. Dezember	Thailand
25. Dezember	Hongkong, Luxemburg, Malaysia, Singapur, Südkorea
26. Dezember	Hongkong, Luxemburg
29. Dezember	Südkorea

Asia ex Japan Equity, Asia ex Japan Equity Smaller Companies, Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend

(Hongkong, Luxemburg)

2. Januar	Hongkong
30. Januar	Hongkong
31. Januar	Hongkong
4. April	Hongkong
14. April	Hongkong, Luxemburg
17. April	Hongkong, Luxemburg
1. Mai	Hongkong, Luxemburg
3. Mai	Hongkong
25. Mai	Luxemburg
30. Mai	Hongkong
5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
15. August	Luxemburg
2. Oktober	Hongkong
5. Oktober	Hongkong
1. November	Luxemburg
25. Dezember	Hongkong, Luxemburg
26. Dezember	Hongkong, Luxemburg

Brazil Bond

(Brasilien, Luxemburg, USA)**

2. Januar	USA
16. Januar	USA
25. Januar	Brasilien
20. Februar	USA
27. Februar	Brasilien
28. Februar	Brasilien
14. April	Brasilien, Luxemburg, USA
17. April	Luxemburg
21. April	Brasilien
1. Mai	Brasilien, Luxemburg
25. Mai	Luxemburg
29. Mai	USA
5. Juni	Luxemburg
15. Juni	Brasilien
23. Juni	Luxemburg
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
4. September	USA
7. September	Brasilien
9. Oktober	USA
12. Oktober	Brasilien
1. November	Luxemburg

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2017 (Fortsetzung)

Brazil Bond (Fortsetzung)
(Brasilien, Luxemburg, USA)**

2. November	Brasilien
15. November	Brasilien
20. November	Brasilien
23. November	USA
25. Dezember	Brasilien, Luxemburg, USA
26. Dezember	Luxemburg
29. Dezember	Brasilien

Brazil Equity
(Brasilien, Luxemburg, Großbritannien)

2. Januar	Großbritannien
25. Januar	Brasilien
27. Februar	Brasilien
28. Februar	Brasilien
14. April	Brasilien, Luxemburg, Großbritannien
17. April	Luxemburg, Großbritannien
21. April	Brasilien
1. Mai	Brasilien, Luxemburg, Großbritannien
25. Mai	Luxemburg
29. Mai	Großbritannien
5. Juni	Luxemburg
15. Juni	Brasilien
23. Juni	Luxemburg
15. August	Luxemburg
28. August	Großbritannien
7. September	Brasilien
12. Oktober	Brasilien
1. November	Luxemburg
2. November	Brasilien
15. November	Brasilien
20. November	Brasilien
22. Dezember	Großbritannien
25. Dezember	Brasilien, Luxemburg, Großbritannien
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien
29. Dezember	Brasilien, Großbritannien

BRIC Equity
(Hongkong, Indien, Luxemburg, Großbritannien, Sonstige*)

2. Januar	Hongkong, Großbritannien, Sonstige
26. Januar	Indien
30. Januar	Hongkong
31. Januar	Hongkong
24. Februar	Indien
13. März	Indien
4. April	Hongkong, Indien
14. April	Hongkong, Indien, Luxemburg, Großbritannien, Sonstige
17. April	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
1. Mai	Hongkong, Indien, Luxemburg, Großbritannien, Sonstige
3. Mai	Hongkong
25. Mai	Luxemburg
29. Mai	Großbritannien
30. Mai	Hongkong
5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
26. Juni	Indien
15. August	Indien, Luxemburg
25. August	Indien

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2017 (Fortsetzung)

BRIC Equity (Fortsetzung)

(Hongkong, Indien, Luxemburg, Großbritannien, Sonstige*)

28. August	Großbritannien
2. Oktober	Hongkong, Indien
5. Oktober	Hongkong
19. Oktober	Indien
20. Oktober	Indien
1. November	Luxemburg
22. Dezember	Großbritannien
25. Dezember	Hongkong, Indien, Luxemburg, Großbritannien, Sonstige
26. Dezember	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
29. Dezember	Großbritannien

BRIC Markets Equity

(Brasilien, Hongkong, Indien, Luxemburg, Großbritannien)

2. Januar	Hongkong, Großbritannien
25. Januar	Brasilien
26. Januar	Indien
30. Januar	Hongkong
31. Januar	Hongkong
24. Februar	Indien
27. Februar	Brasilien
28. Februar	Brasilien
13. März	Indien
4. April	Hongkong, Indien
14. April	Brasilien, Hongkong, Indien, Luxemburg, Großbritannien
17. April	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
21. April	Brasilien
1. Mai	Brasilien, Hongkong, Indien, Luxemburg, Großbritannien
3. Mai	Hongkong
25. Mai	Luxemburg
29. Mai	Großbritannien
30. Mai	Hongkong
5. Juni	Luxemburg
15. Juni	Brasilien
23. Juni	Luxemburg
26. Juni	Indien
15. August	Indien, Luxemburg
25. August	Indien
28. August	Großbritannien
7. September	Brasilien
2. Oktober	Hongkong, Indien
5. Oktober	Hongkong
12. Oktober	Brasilien
19. Oktober	Indien
20. Oktober	Indien
1. November	Luxemburg
2. November	Brasilien
15. November	Brasilien
20. November	Brasilien
22. Dezember	Großbritannien
25. Dezember	Brasilien, Hongkong, Indien, Luxemburg, Großbritannien
26. Dezember	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
29. Dezember	Brasilien, Großbritannien

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2017 (Fortsetzung)

China Consumer Opportunities

(Luxemburg, Großbritannien, USA, Sonstige*)

2. Januar	Großbritannien, USA, Sonstige
16. Januar	USA
20. Februar	USA
14. April	Luxemburg, Großbritannien, USA, Sonstige
17. April	Luxemburg, Großbritannien, Sonstige
1. Mai	Luxemburg, Großbritannien, Sonstige
3. Mai	Sonstige
25. Mai	Luxemburg
29. Mai	Großbritannien, USA
5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
28. August	Großbritannien
4. September	USA
1. November	Luxemburg
23. November	USA
22. Dezember	Großbritannien
25. Dezember	Luxemburg, Großbritannien, USA, Sonstige
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien, Sonstige
29. Dezember	Großbritannien

Chinese Equity

(Hongkong, Luxemburg)

2. Januar	Hongkong
30. Januar	Hongkong
31. Januar	Hongkong
4. April	Hongkong
14. April	Hongkong, Luxemburg
17. April	Hongkong, Luxemburg
1. Mai	Hongkong, Luxemburg
3. Mai	Hongkong
25. Mai	Luxemburg
30. Mai	Hongkong
5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
15. August	Luxemburg
2. Oktober	Hongkong
5. Oktober	Hongkong
1. November	Luxemburg
25. Dezember	Hongkong, Luxemburg
26. Dezember	Hongkong, Luxemburg

Economic Scale Index GEM Equity

(Hongkong, Luxemburg, Großbritannien)

2. Januar	Hongkong, Großbritannien
30. Januar	Hongkong
31. Januar	Hongkong
4. April	Hongkong
14. April	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
17. April	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
1. Mai	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
3. Mai	Hongkong
25. Mai	Luxemburg
29. Mai	Großbritannien
30. Mai	Hongkong

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2017 (Fortsetzung)

Economic Scale Index GEM Equity (Fortsetzung)

(Hongkong, Luxemburg, Großbritannien)

5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
15. August	Luxemburg
28. August	Großbritannien
2. Oktober	Hongkong
5. Oktober	Hongkong
1. November	Luxemburg
22. Dezember	Großbritannien
25. Dezember	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
26. Dezember	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
29. Dezember	Großbritannien

Economic Scale Index Global Equity

(Luxemburg, Großbritannien, USA)

2. Januar	Großbritannien, USA
16. Januar	USA
20. Februar	USA
14. April	Luxemburg, Großbritannien, USA
17. April	Luxemburg, Großbritannien
1. Mai	Luxemburg, Großbritannien
25. Mai	Luxemburg
29. Mai	Großbritannien, USA
5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
28. August	Großbritannien
4. September	USA
1. November	Luxemburg
23. November	USA
22. Dezember	Großbritannien
25. Dezember	Luxemburg, Großbritannien, USA
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien
29. Dezember	Großbritannien

Economic Scale Index Japan Equity

(Japan, Luxemburg, Großbritannien)

2. Januar	Japan, Großbritannien
3. Januar	Japan
9. Januar	Japan
20. März	Japan
14. April	Luxemburg, Großbritannien
17. April	Luxemburg, Großbritannien
1. Mai	Luxemburg, Großbritannien
3. Mai	Japan
4. Mai	Japan
5. Mai	Japan
25. Mai	Luxemburg
29. Mai	Großbritannien
5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
17. Juli	Japan
11. August	Japan
15. August	Luxemburg
28. August	Großbritannien
18. September	Japan
9. Oktober	Japan

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2017 (Fortsetzung)

Economic Scale Index Japan Equity (Fortsetzung)

(Japan, Luxemburg, Großbritannien)

1. November	Luxemburg
3. November	Japan
23. November	Japan
22. Dezember	Großbritannien
25. Dezember	Luxemburg, Großbritannien
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien
29. Dezember	Großbritannien

Economic Scale Index US Equity

(Luxemburg, Großbritannien, USA)

2. Januar	Großbritannien, USA
16. Januar	USA
20. Februar	USA
14. April	Luxemburg, Großbritannien, USA
17. April	Luxemburg, Großbritannien
1. Mai	Luxemburg, Großbritannien
25. Mai	Luxemburg
29. Mai	Großbritannien, USA
5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
28. August	Großbritannien
4. September	USA
1. November	Luxemburg
23. November	USA
22. Dezember	Großbritannien
25. Dezember	Luxemburg, Großbritannien, USA
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien
29. Dezember	Großbritannien

Emerging Wealth

(Luxemburg, Großbritannien, USA, Sonstige*)

2. Januar	Großbritannien, USA, Sonstige
16. Januar	USA
20. Februar	USA
14. April	Luxemburg, Großbritannien, USA, Sonstige
17. April	Luxemburg, Großbritannien, Sonstige
1. Mai	Luxemburg, Großbritannien, Sonstige
3. Mai	Sonstige
25. Mai	Luxemburg
29. Mai	Großbritannien, USA
5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
28. August	Großbritannien
4. September	USA
1. November	Luxemburg
23. November	USA
22. Dezember	Großbritannien
25. Dezember	Luxemburg, Großbritannien, USA, Sonstige
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien, Sonstige
29. Dezember	Großbritannien

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2017 (Fortsetzung)

Euro Bond, Euro Credit Bond,
Euro Credit Bond Total Return, Euro High Yield Bond

(Luxemburg, Großbritannien)

2. Januar	Großbritannien
14. April	Luxemburg, Großbritannien
17. April	Luxemburg, Großbritannien
1. Mai	Luxemburg, Großbritannien
25. Mai	Luxemburg
29. Mai	Großbritannien
5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
15. August	Luxemburg
28. August	Großbritannien
1. November	Luxemburg
25. Dezember	Luxemburg, Großbritannien
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien

Euro Convertible Bond, Euro Reserve, Euroland Equity,
Euroland Equity Smaller Companies, Euroland Growth, European Equity

(Luxemburg)

14. April	Luxemburg
17. April	Luxemburg
1. Mai	Luxemburg
25. Mai	Luxemburg
5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
15. August	Luxemburg
1. November	Luxemburg
25. Dezember	Luxemburg
26. Dezember	Luxemburg

Frontier Markets (Hinweis: Fonds wird freitags nicht gehandelt)

(Luxemburg, Großbritannien, Sonstige*)

2. Januar	Großbritannien, Sonstige
14. April	Luxemburg
17. April	Luxemburg, Großbritannien
1. Mai	Luxemburg, Großbritannien, Sonstige
25. Mai	Luxemburg
29. Mai	Großbritannien, Sonstige
5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
26. Juni	Sonstige
27. Juni	Sonstige
28. Juni	Sonstige
15. August	Luxemburg
28. August	Großbritannien
4. September	Sonstige
1. November	Luxemburg
30. November	Sonstige
25. Dezember	Luxemburg, Großbritannien, Sonstige
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2017 (Fortsetzung)

GEM Debt Total Return

(Luxemburg, Großbritannien, USA)**

2. Januar	Großbritannien, USA
16. Januar	USA
20. Februar	USA
14. April	Luxemburg, Großbritannien, USA
17. April	Luxemburg, Großbritannien
1. Mai	Luxemburg, Großbritannien
25. Mai	Luxemburg
29. Mai	Großbritannien, USA
5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
28. August	Großbritannien
4. September	USA
9. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
23. November	USA
25. Dezember	Luxemburg, Großbritannien, USA
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien

GEM Equity Volatility Focused

(Luxemburg, Großbritannien, Sonstige*)

2. Januar	Großbritannien, Sonstige
26. Januar	Sonstige
27. Januar	Sonstige
30. Januar	Sonstige
4. April	Sonstige
14. April	Luxemburg, Großbritannien, Sonstige
17. April	Luxemburg, Großbritannien, Sonstige
1. Mai	Luxemburg, Großbritannien, Sonstige
3. Mai	Sonstige
25. Mai	Luxemburg
29. Mai	Großbritannien
30. Mai	Sonstige
5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
15. August	Luxemburg, Sonstige
28. August	Großbritannien
2. Oktober	Sonstige
4. Oktober	Sonstige
5. Oktober	Sonstige
9. Oktober	Sonstige
1. November	Luxemburg
22. Dezember	Großbritannien
25. Dezember	Luxemburg, Großbritannien, Sonstige
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien, Sonstige
29. Dezember	Großbritannien, Sonstige

GEM Inflation Linked Bond

(Brasilien, Luxemburg, USA)**

2. Januar	USA
16. Januar	USA
25. Januar	Brasilien
20. Februar	USA
27. Februar	Brasilien
28. Februar	Brasilien
14. April	Brasilien, Luxemburg, USA
17. April	Luxemburg

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2017 (Fortsetzung)

GEM Inflation Linked Bond (Fortsetzung)

(Brasilien, Luxemburg, USA)**

21. April	Brasilien
1. Mai	Brasilien, Luxemburg
25. Mai	Luxemburg
29. Mai	USA
5. Juni	Luxemburg
15. Juni	Brasilien
23. Juni	Luxemburg
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
4. September	USA
7. September	Brasilien
9. Oktober	USA
12. Oktober	Brasilien
1. November	Luxemburg
2. November	Brasilien
15. November	Brasilien
20. November	Brasilien
23. November	USA
25. Dezember	Brasilien, Luxemburg, USA
26. Dezember	Luxemburg
29. Dezember	Brasilien

Global Asset Backed Bond ***
Global Asset Backed High Yield Bond ***

(Australia, Frankreich, Deutschland, Italien, Luxemburg, Großbritannien, USA)

16. Januar	USA
14. April	Luxemburg
17. April	Australien, Frankreich, Deutschland, Italien, Luxemburg, Großbritannien
1. Mai	Luxemburg
25. Mai	Luxemburg
5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
15. August	Italien, Luxemburg
1. November	Luxemburg
25. Dezember	Luxemburg
26. Dezember	Luxemburg

*** Erläuterung: Der NIW wird am 15. eines jeden Kalendermonats (oder am unmittelbar darauf folgenden Geschäftstag, falls der 15. kein Geschäftstag ist) und am letzten Geschäftstag des Monats berechnet.

Global Bond

(Japan, Luxemburg, USA)**

2. Januar	Japan, USA
3. Januar	Japan
9. Januar	Japan
16. Januar	USA
20. Februar	USA
20. März	Japan
14. April	Luxemburg, USA
17. April	Luxemburg
1. Mai	Luxemburg
3. Mai	Japan
4. Mai	Japan
5. Mai	Japan
25. Mai	Luxemburg
29. Mai	USA
5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2017 (Fortsetzung)

Global Bond (Fortsetzung)

(Japan, Luxemburg, USA)**

4. Juli	USA
17. Juli	Japan
11. August	Japan
15. August	Luxemburg
4. September	USA
18. September	Japan
9. Oktober	Japan, USA
1. November	Luxemburg
3. November	Japan
23. November	Japan, USA
25. Dezember	Luxemburg, USA
26. Dezember	Luxemburg

Global Bond (Hedged)

(Japan, Luxemburg, USA)**

14. April	Luxemburg, USA
17. April	Luxemburg
1. Mai	Luxemburg
3. Mai	Japan
4. Mai	Japan
5. Mai	Japan
25. Mai	Luxemburg
29. Mai	USA
5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
4. Juli	USA
17. Juli	Japan
11. August	Japan
15. August	Luxemburg
4. September	USA
18. September	Japan
9. Oktober	Japan, USA
1. November	Luxemburg
3. November	Japan
23. November	Japan, USA
25. Dezember	Luxemburg, USA
26. Dezember	Luxemburg

Global Bond Total Return

(Luxemburg, Großbritannien, USA)**

2. Januar	Großbritannien, USA
16. Januar	USA
20. Februar	USA
14. April	Luxemburg, Großbritannien, USA
17. April	Luxemburg, Großbritannien
1. Mai	Luxemburg, Großbritannien
25. Mai	Luxemburg
29. Mai	Großbritannien, USA
5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
28. August	Großbritannien
4. September	USA
9. Oktober	USA

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2017 (Fortsetzung)

Global Bond Total Return (Fortsetzung)

(Luxemburg, Großbritannien, USA)**

1. November	Luxemburg
23. November	USA
25. Dezember	Luxemburg, Großbritannien, USA
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien

Global Corporate Bond

(Frankreich, Luxemburg, USA)**

2. Januar	USA
16. Januar	USA
20. Februar	USA
14. April	Frankreich, Luxemburg, USA
17. April	Frankreich, Luxemburg
1. Mai	Frankreich, Luxemburg
25. Mai	Luxemburg
29. Mai	USA
5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
4. September	USA
9. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
23. November	USA
25. Dezember	Frankreich, Luxemburg, USA
26. Dezember	Frankreich, Luxemburg

Global Corporate Fixed Term Bond 2020

(Luxemburg, USA)**

2. Januar	USA
16. Januar	USA
20. Februar	USA
14. April	Luxemburg, USA
17. April	Luxemburg
1. Mai	Luxemburg
25. Mai	Luxemburg
29. Mai	USA
5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
4. September	USA
9. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
23. November	USA
25. Dezember	Luxemburg, USA
26. Dezember	Luxemburg

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2017 (Fortsetzung)

Global Emerging Markets Bond
Global Emerging Markets Corporate Debt
Global Emerging Markets Local Debt
Global Emerging Markets Investment Grade Bond
(Luxemburg, Großbritannien, USA)**

2. Januar	Großbritannien, USA
16. Januar	USA
20. Februar	USA
14. April	Luxemburg, Großbritannien, USA
17. April	Luxemburg, Großbritannien
1. Mai	Luxemburg, Großbritannien
25. Mai	Luxemburg
29. Mai	Großbritannien, USA
5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
28. August	Großbritannien
4. September	USA
9. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
23. November	USA
25. Dezember	Luxemburg, Großbritannien, USA
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien

Global Emerging Markets Equity
(Hongkong, Luxemburg, Großbritannien, Sonstige*)

2. Januar	Hongkong, Großbritannien, Sonstige
25. Januar	Sonstige
26. Januar	Sonstige
27. Januar	Sonstige
30. Januar	Hongkong, Sonstige
31. Januar	Hongkong
27. Februar	Sonstige
28. Februar	Sonstige
4. April	Hongkong, Sonstige
14. April	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien, Sonstige
17. April	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
1. Mai	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien, Sonstige
3. Mai	Hongkong
25. Mai	Luxemburg
29. Mai	Großbritannien, Sonstige
30. Mai	Hongkong
5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
15. August	Luxemburg, Sonstige
28. August	Großbritannien
2. Oktober	Hongkong
4. Oktober	Sonstige
5. Oktober	Hongkong
9. Oktober	Sonstige
1. November	Luxemburg
22. Dezember	Großbritannien
25. Dezember	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien, Sonstige
26. Dezember	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
29. Dezember	Großbritannien, Sonstige

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2017 (Fortsetzung)

Global Emerging Markets Local Currency Rates

(Luxemburg, USA)**

2. Januar	USA
16. Januar	USA
20. Februar	USA
14. April	Luxemburg, USA
17. April	Luxemburg
1. Mai	Luxemburg
25. Mai	Luxemburg
29. Mai	USA
5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
4. September	USA
9. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
23. November	USA
25. Dezember	Luxemburg, USA
26. Dezember	Luxemburg

Global Equity

(Luxemburg, Großbritannien, USA, Sonstige*)

2. Januar	Großbritannien, USA, Sonstige
16. Januar	USA
20. Februar	USA
14. April	Luxemburg, Großbritannien, USA
17. April	Luxemburg, Großbritannien
1. Mai	Luxemburg, Großbritannien
25. Mai	Luxemburg
29. Mai	Großbritannien, USA
5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
28. August	Großbritannien
4. September	USA
1. November	Luxemburg
23. November	USA
22. Dezember	Großbritannien
25. Dezember	Luxemburg, Großbritannien, USA
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien
29. Dezember	Großbritannien

Global Equity Climate Change

(Luxemburg, Großbritannien, USA, Sonstige*)

2. Januar	Großbritannien, USA
16. Januar	USA
20. Februar	USA
14. April	Luxemburg, Großbritannien, USA
17. April	Luxemburg, Großbritannien
1. Mai	Luxemburg, Großbritannien, Sonstige
25. Mai	Luxemburg
29. Mai	Großbritannien, USA
5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
28. August	Großbritannien

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2017 (Fortsetzung)

Global Equity Climate Change (Fortsetzung)

(Luxemburg, Großbritannien, USA, Sonstige*)

4. September	USA
1. November	Luxemburg
23. November	USA
22. Dezember	Großbritannien
25. Dezember	Luxemburg, Großbritannien, USA, Sonstige
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien
29. Dezember	Großbritannien

Global Equity Dividend

(Luxemburg, Großbritannien, USA, Sonstige*)

2. Januar	Großbritannien, USA, Sonstige
16. Januar	USA
20. Februar	USA
14. April	Luxemburg, Großbritannien, USA, Sonstige
17. April	Luxemburg, Großbritannien, Sonstige
1. Mai	Luxemburg, Großbritannien, Sonstige
25. Mai	Luxemburg
29. Mai	Großbritannien, USA
5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
28. August	Großbritannien
4. September	USA
1. November	Luxemburg
23. November	USA
22. Dezember	Großbritannien
25. Dezember	Luxemburg, Großbritannien, USA, Sonstige
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien, Sonstige
29. Dezember	Großbritannien

Global Equity Volatility Focused

(Luxemburg, Großbritannien, USA, Sonstige*)

2. Januar	Großbritannien, USA, Sonstige
16. Januar	USA
20. Februar	USA
14. April	Luxemburg, Großbritannien, USA, Sonstige
17. April	Luxemburg, Großbritannien
1. Mai	Luxemburg, Großbritannien
25. Mai	Luxemburg
29. Mai	Großbritannien, USA
5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
28. August	Großbritannien
4. September	USA
1. November	Luxemburg
23. November	USA
22. Dezember	Großbritannien
25. Dezember	Luxemburg, Großbritannien, USA, Sonstige
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien, Sonstige
29. Dezember	Großbritannien

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2017 (Fortsetzung)

Global Government Bond

(Japan, Luxemburg, USA)**

2. Januar	Japan, USA
3. Januar	Japan
9. Januar	Japan
16. Januar	USA
20. Februar	USA
20. März	Japan
14. April	Luxemburg, USA
17. April	Luxemburg
1. Mai	Luxemburg
3. Mai	Japan
4. Mai	Japan
5. Mai	Japan
25. Mai	Luxemburg
29. Mai	USA
5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
4. Juli	USA
17. Juli	Japan
11. August	Japan
15. August	Luxemburg
4. September	USA
18. September	Japan
9. Oktober	Japan, USA
1. November	Luxemburg
3. November	Japan
23. November	Japan, USA
25. Dezember	Luxemburg, USA
26. Dezember	Luxemburg

Global High Income Bond

(Frankreich, Luxemburg, USA)**

2. Januar	USA
16. Januar	USA
20. Februar	USA
14. April	Frankreich, Luxemburg, USA
17. April	Frankreich, Luxemburg
1. Mai	Frankreich, Luxemburg
25. Mai	Luxemburg
29. Mai	USA
5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
4. September	USA
9. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
23. November	USA
25. Dezember	Frankreich, Luxemburg, USA
26. Dezember	Frankreich, Luxemburg

Global High Yield Bond

(Luxemburg, Großbritannien, USA)**

2. Januar	Großbritannien, USA
16. Januar	USA
20. Februar	USA

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2017 (Fortsetzung)

Global High Yield Bond (Fortsetzung)

(Luxemburg, Großbritannien, USA)**

14. April	Luxemburg, Großbritannien, USA
17. April	Luxemburg, Großbritannien
1. Mai	Luxemburg, Großbritannien
25. Mai	Luxemburg
29. Mai	Großbritannien, USA
5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
28. August	Großbritannien
4. September	USA
9. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
23. November	USA
25. Dezember	Luxemburg, Großbritannien, USA
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien

Global Inflation Linked Bond

(Frankreich, Deutschland, Italien, Luxemburg, Großbritannien, USA)**

2. Januar	Großbritannien, USA
16. Januar	USA
20. Februar	USA
14. April	Frankreich, Deutschland, Italien, Luxemburg, Großbritannien, USA
17. April	Frankreich, Deutschland, Italien, Luxemburg, Großbritannien
1. Mai	Frankreich, Deutschland, Italien, Luxemburg, Großbritannien
25. Mai	Luxemburg
29. Mai	Großbritannien, USA
5. Juni	Deutschland, Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
4. Juli	USA
15. August	Italien, Luxemburg
28. August	Großbritannien
4. September	USA
3. Oktober	Deutschland
9. Oktober	USA
31. Oktober	Deutschland
1. November	Luxemburg
23. November	USA
25. Dezember	Frankreich, Deutschland, Italien, Luxemburg, Großbritannien, USA
26. Dezember	Frankreich, Deutschland, Italien, Luxemburg, Großbritannien

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2017 (Fortsetzung)

Global Multi Asset Income

(Luxemburg, Großbritannien, USA)**

2. Januar	Großbritannien, USA
16. Januar	USA
20. Februar	USA
14. April	Luxemburg, Großbritannien, USA
17. April	Luxemburg, Großbritannien
1. Mai	Luxemburg, Großbritannien
25. Mai	Luxemburg
29. Mai	Großbritannien, USA
5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
28. August	Großbritannien
4. September	USA
9. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
23. November	USA
22. Dezember	Großbritannien
25. Dezember	Luxemburg, Großbritannien, USA
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien
29. Dezember	Großbritannien

Global Real Estate Equity

(Luxemburg, Großbritannien, USA)

2. Januar	Großbritannien, USA
16. Januar	USA
20. Februar	USA
14. April	Luxemburg, Großbritannien, USA
17. April	Luxemburg, Großbritannien
1. Mai	Luxemburg, Großbritannien
25. Mai	Luxemburg
29. Mai	Großbritannien, USA
5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
28. August	Großbritannien
4. September	USA
1. November	Luxemburg
23. November	USA
22. Dezember	Großbritannien
25. Dezember	Luxemburg, Großbritannien, USA
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien
29. Dezember	Großbritannien

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2017 (Fortsetzung)

Global Short Duration Bond

(Luxemburg, Großbritannien, USA)**

2. Januar	Großbritannien, USA
16. Januar	USA
20. Februar	USA
14. April	Luxemburg, Großbritannien, USA
17. April	Luxemburg, Großbritannien
1. Mai	Luxemburg, Großbritannien
25. Mai	Luxemburg
29. Mai	Großbritannien, USA
5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
28. August	Großbritannien
4. September	USA
9. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
23. November	USA
25. Dezember	Luxemburg, Großbritannien, USA
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien

Global Short Duration High Yield Bond

(Frankreich, Luxemburg, Großbritannien, USA)**

2. Januar	Großbritannien, USA
16. Januar	USA
20. Februar	USA
14. April	Frankreich, Luxemburg, Großbritannien, USA
17. April	Frankreich, Luxemburg, Großbritannien
1. Mai	Frankreich, Luxemburg, Großbritannien
25. Mai	Luxemburg
29. Mai	Großbritannien, USA
5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
28. August	Großbritannien
4. September	USA
9. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
23. November	USA
25. Dezember	Frankreich, Luxemburg, Großbritannien, USA
26. Dezember	Frankreich, Luxemburg, Großbritannien

Hong Kong Equity

(Hongkong, Luxemburg)

2. Januar	Hongkong
30. Januar	Hongkong
31. Januar	Hongkong
4. April	Hongkong
14. April	Hongkong, Luxemburg
17. April	Hongkong, Luxemburg
1. Mai	Hongkong, Luxemburg
3. Mai	Hongkong
25. Mai	Luxemburg
30. Mai	Hongkong

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2017 (Fortsetzung)

Hong Kong Equity (Fortsetzung)

(Hongkong, Luxemburg)

5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
15. August	Luxemburg
2. Oktober	Hongkong
5. Oktober	Hongkong
1. November	Luxemburg
25. Dezember	Hongkong, Luxemburg
26. Dezember	Hongkong, Luxemburg

India Fixed Income

(Hongkong, Indien, Luxemburg)

2. Januar	Hongkong
26. Januar	Indien
30. Januar	Hongkong
31. Januar	Hongkong
21. Februar	Indien
24. Februar	Indien
13. März	Indien
28. März	Indien
4. April	Hongkong, Indien
14. April	Hongkong, Indien, Luxemburg
17. April	Hongkong, Luxemburg
1. Mai	Hongkong, Indien, Luxemburg
3. Mai	Hongkong
10. Mai	Indien
25. Mai	Luxemburg
30. Mai	Hongkong
5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
26. Juni	Indien
15. August	Indien, Luxemburg
17. August	Indien
25. August	Indien
2. Oktober	Hongkong, Indien
5. Oktober	Hongkong
19. Oktober	Indien
20. Oktober	Indien
1. November	Luxemburg
1. Dezember	Indien
25. Dezember	Hongkong, Indien, Luxemburg
26. Dezember	Hongkong, Luxemburg

India Equity

(Indien, Luxemburg)

26. Januar	Indien
24. Februar	Indien
13. März	Indien
4. April	Indien
14. April	Indien, Luxemburg
17. April	Luxemburg
1. Mai	Indien, Luxemburg
25. Mai	Luxemburg
5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2017 (Fortsetzung)

India Equity (Fortsetzung)

(Indien, Luxemburg)

26. Juni	Indien
15. August	Indien, Luxemburg
25. August	Indien
2. Oktober	Indien
19. Oktober	Indien
20. Oktober	Indien
1. November	Luxemburg
25. Dezember	Indien, Luxemburg
26. Dezember	Luxemburg

Indonesia Bond

(Hongkong, Indonesien, Luxemburg)

2. Januar	Hongkong
30. Januar	Hongkong
31. Januar	Hongkong
28. März	Indonesien
4. April	Hongkong
14. April	Hongkong, Indonesien, Luxemburg
17. April	Hongkong, Luxemburg
24. April	Indonesien
1. Mai	Hongkong, Indonesien, Luxemburg
3. Mai	Hongkong
11. Mai	Indonesien
25. Mai	Indonesien, Luxemburg
30. Mai	Hongkong
1. Juni	Indonesien
5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
26. Juni	Indonesien
27. Juni	Indonesien
28. Juni	Indonesien
29. Juni	Indonesien
30. Juni	Indonesien
15. August	Luxemburg
17. August	Indonesien
1. September	Indonesien
21. September	Indonesien
2. Oktober	Hongkong
5. Oktober	Hongkong
1. November	Luxemburg
1. Dezember	Indonesien
25. Dezember	Hongkong, Indonesien, Luxemburg
26. Dezember	Hongkong, Indonesien, Luxemburg

Latin American Equity

(Brasilien, Luxemburg, Mexiko, Großbritannien, Sonstige*)

2. Januar	Großbritannien
25. Januar	Brasilien
6. Februar	Mexiko
27. Februar	Brasilien
28. Februar	Brasilien
20. März	Mexiko
13. April	Mexiko
14. April	Brasilien, Luxemburg, Mexiko, Großbritannien, Sonstige
17. April	Luxemburg, Großbritannien
21. April	Brasilien
1. Mai	Brasilien, Luxemburg, Mexiko, Großbritannien

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2017 (Fortsetzung)

Latin American Equity (Fortsetzung)

(Brasilien, Luxemburg, Mexiko, Großbritannien, Sonstige*)

25. Mai	Luxemburg
29. Mai	Großbritannien, Sonstige
5. Juni	Luxemburg
15. Juni	Brasilien
23. Juni	Luxemburg
15. August	Luxemburg
28. August	Großbritannien
7. September	Brasilien
12. Oktober	Brasilien
1. November	Luxemburg
2. November	Brasilien, Mexiko
15. November	Brasilien
20. November	Brasilien, Mexiko
12. Dezember	Mexiko
22. Dezember	Großbritannien
25. Dezember	Brasilien, Luxemburg, Mexiko, Großbritannien, Sonstige
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien
29. Dezember	Brasilien, Großbritannien

Managed Solutions – Asia Focused Conservative
Managed Solutions – Asia Focused Growth
Managed Solutions – Asia Focused Income

(Hongkong, Luxemburg, Großbritannien)

2. Januar	Hongkong, Großbritannien
30. Januar	Hongkong
31. Januar	Hongkong
4. April	Hongkong
14. April	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
17. April	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
1. Mai	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
3. Mai	Hongkong
25. Mai	Luxemburg
29. Mai	Großbritannien
30. Mai	Hongkong
5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
15. August	Luxemburg
28. August	Großbritannien
2. Oktober	Hongkong
5. Oktober	Hongkong
1. November	Luxemburg
25. Dezember	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
26. Dezember	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien

Mexico Equity

(Luxemburg, Mexiko, Großbritannien)

2. Januar	Großbritannien
6. Februar	Mexiko
20. März	Mexiko
13. April	Mexiko
14. April	Luxemburg, Mexiko, Großbritannien
17. April	Luxemburg, Großbritannien
1. Mai	Luxemburg, Mexiko, Großbritannien
25. Mai	Luxemburg
29. Mai	Großbritannien

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2017 (Fortsetzung)

Mexico Equity (Fortsetzung)

(Luxemburg, Mexiko, Großbritannien)

5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
15. August	Luxemburg
28. August	Großbritannien
1. November	Luxemburg
2. November	Mexiko
20. November	Mexiko
12. Dezember	Mexiko
22. Dezember	Großbritannien
25. Dezember	Luxemburg, Mexiko, Großbritannien
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien
29. Dezember	Großbritannien

Multi-Asset Style Factors

(Frankreich, Luxemburg, US (Euronext, Eurex, LIFFE & CBOT))

2. Januar	CBOT, LIFFE, US
16. Januar	CBOT, LIFFE, US
20. Februar	CBOT, LIFFE, US
14. April	CBOT, Eurex, LIFFE, Luxemburg, US
17. April	Eurex, Frankreich, Luxemburg
1. Mai	Eurex, Frankreich, Luxemburg
8. Mai	Frankreich
25. Mai	Luxemburg
29. Mai	CBOT, LIFFE, US
5. Juni	Frankreich, Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
4. Juli	CBOT, LIFFE, US
14. Juli	Frankreich
15. August	Frankreich, Luxemburg
4. September	CBOT, LIFFE, US
9. Oktober	CBOT, LIFFE, US
1. November	Frankreich, Luxemburg
23. November	CBOT, LIFFE, US
25. Dezember	CBOT, Eurex, France, LIFFE, Luxemburg, US
26. Dezember	Eurex, Luxemburg

Multi-Startegy Target Return

(Frankreich, Luxemburg, US (Euronext, Eurex, LIFFE & CBOT))

14. April	CBOT, Eurex, LIFFE, Luxemburg, US
17. April	Eurex, Frankreich, Luxemburg
1. Mai	Eurex, Frankreich, Luxemburg
8. Mai	Frankreich
25. Mai	Luxemburg
29. Mai	CBOT, LIFFE, US
5. Juni	Frankreich, Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
4. Juli	CBOT, LIFFE, US
14. Juli	Frankreich
15. August	Frankreich, Luxemburg
4. September	CBOT, LIFFE, US
9. Oktober	CBOT, LIFFE, US
1. November	Frankreich, Luxemburg
23. November	CBOT, LIFFE, US
25. Dezember	CBOT, Eurex, France, LIFFE, Luxemburg, US
26. Dezember	Eurex, Luxemburg

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2017 (Fortsetzung)

RMB Fixed Income

(China, Hongkong, Luxemburg, Großbritannien, USA)**

2. Januar	Hongkong, Shanghai, UK, USA
16. Januar	USA
27. Januar	Shanghai
30. Januar	Hongkong, Shanghai
31. Januar	Hongkong, Shanghai
1. Februar	Shanghai
2. Februar	Shanghai
20. Februar	USA
3. April	Shanghai
4. April	Hongkong, Shanghai
14. April	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien, USA
17. April	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
1. Mai	Hongkong, Luxemburg, Shanghai, Großbritannien
3. Mai	Hongkong
25. Mai	Luxemburg
29. Mai	Shanghai, Großbritannien, USA
30. Mai	Hongkong, Shanghai
5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
28. August	Großbritannien
4. September	USA
2. Oktober	Hongkong, Shanghai
3. Oktober	Shanghai
4. Oktober	Shanghai
5. Oktober	Hongkong, Shanghai
6. Oktober	Shanghai
9. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
23. November	USA
25. Dezember	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien, USA
26. Dezember	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien

Russia Equity

(Luxemburg, Russland, Großbritannien)

2. Januar	Russland, Großbritannien
23. Februar	Russland
8. März	Russland
14. April	Luxemburg, Großbritannien
17. April	Luxemburg, Großbritannien
1. Mai	Luxemburg, Russland, Großbritannien
8. Mai	Russland
9. Mai	Russland
25. Mai	Luxemburg
29. Mai	Großbritannien
5. Juni	Luxemburg
12. Juni	Russland
23. Juni	Luxemburg
15. August	Luxemburg
28. August	Großbritannien
1. November	Luxemburg
6. November	Russland
22. Dezember	Großbritannien
25. Dezember	Luxemburg, Großbritannien
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien
29. Dezember	Großbritannien

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2017 (Fortsetzung)

Thai Equity

(Luxemburg, Thailand)

2. Januar	Thailand
13. Februar	Thailand
6. April	Thailand
13. April	Thailand
14. April	Luxemburg, Thailand
17. April	Luxemburg
1. Mai	Luxemburg, Thailand
10. Mai	Thailand
25. Mai	Luxemburg
5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
10. Juli	Thailand
28. Juli	Thailand
14. August	Thailand
15. August	Luxemburg
13. Oktober	Thailand
23. Oktober	Thailand
1. November	Luxemburg
5. Dezember	Thailand
11. Dezember	Thailand
25. Dezember	Luxemburg
26. Dezember	Luxemburg

Turkey Equity

(Luxemburg, Türkei)

14. April	Luxemburg
17. April	Luxemburg
1. Mai	Luxemburg, Türkei
19. Mai	Türkei
25. Mai	Luxemburg
5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
26. Juni	Türkei
27. Juni	Türkei
15. August	Luxemburg
30. August	Türkei
1. September	Türkei
4. September	Türkei
1. November	Luxemburg
25. Dezember	Luxemburg
26. Dezember	Luxemburg

UK Equity

(Luxemburg, Großbritannien)

2. Januar	Großbritannien
14. April	Luxemburg, Großbritannien
17. April	Luxemburg, Großbritannien
1. Mai	Luxemburg, Großbritannien
25. Mai	Luxemburg
29. Mai	Großbritannien
5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
15. August	Luxemburg
28. August	Großbritannien
1. November	Luxemburg
22. Dezember	Großbritannien
25. Dezember	Luxemburg, Großbritannien
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien
29. Dezember	Großbritannien

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) - Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2017 (Fortsetzung)

US Dollar Bond

(Luxemburg, USA)**

2. Januar	USA
16. Januar	USA
20. Februar	USA
14. April	Luxemburg, USA
17. April	Luxemburg
1. Mai	Luxemburg
25. Mai	Luxemburg
29. Mai	USA
5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
4. September	USA
9. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
23. November	USA
25. Dezember	Luxemburg, USA
26. Dezember	Luxemburg

US Equity Volatility Focused

(Luxemburg, Großbritannien, USA)

2. Januar	Großbritannien, USA
16. Januar	USA
20. Februar	USA
14. April	Luxemburg, Großbritannien, USA
17. April	Luxemburg, Großbritannien
1. Mai	Luxemburg, Großbritannien
25. Mai	Luxemburg
29. Mai	Großbritannien, USA
5. Juni	Luxemburg
23. Juni	Luxemburg
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
28. August	Großbritannien
4. September	USA
1. November	Luxemburg
23. November	USA
22. Dezember	Großbritannien
25. Dezember	Luxemburg, Großbritannien, USA
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien
29. Dezember	Großbritannien

* Sonstige – Tage, an denen Sonstige einzelne Märkte, die zusammengenommen einen wesentlichen Teil des zugrunde liegenden Engagements des Fonds ausmachen, geschlossen sind.

** Die NYSE und Nasdaq sind am Columbus Day (09. Oktober) geöffnet. Somit haben Aktienteilfonds, die die USA als einen Hauptmarkt aufgeführt haben, an diesem Tag keinen Feiertag. An den Rentenmärkten wird an diesem Tag nicht gehandelt, somit findet der Handel mit den vorwiegend in den USA notierten Rententeilfonds gemäß den Regelungen des Verwaltungsrats erst am Geschäftstag nach diesem Feiertag statt.

Anhang V (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Anlageberater

Der Verwaltungsrat von HSBC Global Investment Funds ist für die allgemeine Anlagepolitik, die Ziele und die Verwaltung von HSBC Global Investment Funds und ihren Teilfonds verantwortlich.

Der Verwaltungsrat hat HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. zur Verwaltungsgesellschaft bestellt, die unter der Aufsicht des Verwaltungsrates für die tägliche Anlageverwaltung für alle Teilfonds zuständig ist.

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Anlageverwaltungsdienstleistungen an Anlageberater übertragen.

In der nachfolgenden Tabelle sind der Anlageberater und, wo zutreffend, auch der bzw. die Unteranlageberater jedes Teilfonds aufgeführt.

Teilfonds	Anlageberater	Unteranlageberater
Rücklageteilfonds		
Euro Reserve	HSBC Global Asset Management (France)	
Rententeilfonds		
Asia Bond	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
Asian Currencies Bond	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
Brazil Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	
Euro Bond	HSBC Global Asset Management (France)	
Euro Credit Bond	HSBC Global Asset Management (France)	
Euro Credit Bond Total Return	HSBC Global Asset Management (France)	
Euro High Yield Bond	HSBC Global Asset Management (France)	
GEM Debt Total Return	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	
GEM Inflation Linked Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	Seit dem 22. August 2016 hat HSBC Global Asset Management (UK) Limited mit der Erbringung diskretionärer Anlageverwaltungsdienste bezüglich eines Teils des Portfolios des Teilfonds beauftragt.
Global Asset-Backed Bond	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global Asset-Backed High Yield Bond	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global Bond	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global Bond Total Return	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	

Anhang V (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Anlageberater (Fortsetzung)

Teilfonds	Anlageberater	Unteranlageberater
Global Corporate Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	HSBC Global Asset Management (France) und HSBC Global Asset Management (UK) Limited, um für einen Teil des Teilfondsportfolios Anlageverwaltungsdienste mit Dispositionsbefugnis zur Verfügung zu stellen.
Global Emerging Markets Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	
Global Emerging Markets Corporate Debt	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	
Global Emerging Markets Investment Grade Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	
Global Emerging Markets Local Currency Rates	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	
Global Emerging Markets Local Debt	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	Seit dem 22. August 2016 hat HSBC Global Asset Management (UK) Limited mit der Erbringung diskretionärer Anlageverwaltungsdienste bezüglich eines Teils des Portfolios des Teilfonds beauftragt.
Global Government Bond	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global High Income Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	HSBC Global Asset Management (France) und HSBC Global Asset Management (UK) Limited, um für einen Teil des Teilfondsportfolios Anlageverwaltungsdienste mit Dispositionsbefugnis zur Verfügung zu stellen.
Global High Yield Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	HSBC Global Asset Management (France), um für einen Teil des Teilfondsportfolios Anlageverwaltungsdienste mit Dispositionsbefugnis zur Verfügung zu stellen.
Global Inflation Linked Bond	HSBC Global Asset Management (France)	
Global Short Duration Bond	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global Short Duration High Yield Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	HSBC Global Asset Management (France), um für einen Teil des Teilfondsportfolios Anlageverwaltungsdienste mit Dispositionsbefugnis zur Verfügung zu stellen.
India Fixed Income	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited, um für den Teilfonds Anlageverwaltungsdienste mit Dispositionsbefugnis zur Verfügung zu stellen. HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited hat HSBC Global Asset Management (India) Pvt Limited für die Erbringung von Anlageberatungsdiensten bezüglich des Teilfonds bestellt.
Indonesia Bond	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
RMB Fixed Income	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
US Dollar Bond	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	

Anhang V (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Anlageberater (Fortsetzung)

Teilfonds	Anlageberater	Unteranlageberater
Equity Sub-Funds		
ASEAN Equity	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
Asia ex Japan Equity	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
Asia ex Japan Equity Smaller Companies	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
Brazil Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
BRIC Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited, um für die chinesischen und indischen Anlagen des Teilfonds Anlageverwaltungsdienste mit Dispositionsbefugnis zur Verfügung zu stellen.
BRIC Markets Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
China Consumer Opportunities	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Chinese Equity	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
Emerging Wealth	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Euroland Equity	HSBC Global Asset Management (France)	
Euroland Equity Smaller Companies	HSBC Global Asset Management (France)	
Euroland Growth	HSBC Global Asset Management (France)	
European Equity	HSBC Global Asset Management (France)	
Frontier Markets	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
GEM Equity Volatility Focused	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global Emerging Markets Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global Equity Climate Change	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global Equity Dividend	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global Equity Volatility Focused	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	

Anhang V (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Anlageberater (Fortsetzung)

Teilfonds	Anlageberater	Unteranlageberater
Global Real Estate Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Hong Kong Equity	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
Indian Equity	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
Latin American Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Mexico Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	HSBC Global Asset Management (México), S.A, de C.V. erbringt unverbindliche Anlageberatungsdienste für einen Teil des Portfolios des Teilfonds.
Russia Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Thai Equity	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
Turkey Equity	HSBC Portfoy Yonetimi A.S.	
UK Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
US Equity Volatility Focused	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Index-Teilfonds		
Economic Scale Index GEM Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Economic Scale Index Global Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Economic Scale Index Japan Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Economic Scale Index US Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Sonstige Teilfonds		
Global Multi-Asset Income	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global Corporate Fixed Term Bond 2020	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	

Anhang V (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Anlageberater (Fortsetzung)

Teilfonds	Anlageberater	Unteranlageberater
Managed Solutions- Asia Focused Conservative	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
Managed Solutions- Asia Focused Growth	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
Managed Solutions - Asia Focused Income	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
Multi-Strategy Target Return	HSBC Global Asset Management (France)	
Multi-Asset Style Factors	HSBC Global Asset Management (France)	

Anhang VI (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Risikomanagement

Allgemeines
HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) wendet ein Risikomanagementverfahren an, das das Risiko von Portfoliopositionen und deren Anteil am allgemeinen Risikoprofil der Portfolios der verwalteten Fonds jederzeit überwacht. In Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren aufsichtsbehördlichen Regelungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) erstattet die Verwaltungsgesellschaft an die CSSF regelmäßig Bericht über ihr Risikomanagementverfahren. Die Verwaltungsgesellschaft stellt mithilfe angemessener und geeigneter Methoden sicher, dass das allgemeine Risiko in Zusammenhang mit Derivaten den Nettoinventarwert auf Portfolioebene nicht übersteigt. Die Verwaltungsgesellschaft setzt dabei folgende Methoden ein:

Commitment-Ansatz

Der „Commitment-Ansatz“ basiert auf der Umrechnung von Positionen in derivativen Finanzinstrumenten („FDI“) in deren entsprechende Basiswerte mithilfe des Delta-Ansatzes. Für derivative Finanzinstrumente und deren Basiswerte können eine gegenseitige Aufrechnung oder Absicherungen einbezogen werden, soweit der Ansatz den Vorschriften entspricht. Die Summe dieser entsprechenden Basiswerte darf den Nettoinventarwert des Fonds nicht übersteigen.

Beim **Value-at-Risk („VaR“)** handelt es sich um einen mathematischen Ansatz zur Schätzung des potenziellen Verlusts eines Portfolios über eine bestimmte Haltedauer bei einem bestimmten Konfidenzniveau. Der VaR kann auf absoluter oder relativer Basis berechnet werden.

Absoluter VaR-Ansatz

Beim absoluten VaR-Ansatz darf der VaR des Fonds (bei einem Konfidenzniveau von 99 % und einer Haltedauer von 20 Tagen) 20 % des Nettoinventarwerts des Fonds nicht übersteigen.

Relativer VaR-Ansatz

Der relative VaR wird unter Bezugnahme auf einen geeigneten Vergleichsindex oder ein Referenzportfolio berechnet. Bei Verwendung dieses Ansatzes darf der relative VaR maximal das Doppelte (200 %) des VaR des Referenzportfolios betragen. Das Referenzportfolio ist ein der Anlagepolitik des Fonds entsprechendes Portfolio.

Das Central Investment Risk Team von HSBC Global Asset Management Limited ist für das Angeben, Erhalten und Ausführen des APT-Risikomodells sowie dafür verantwortlich, dass den lokalen Risikoteams entsprechende Analysen und Berichte zur Nutzung zur Verfügung stehen. Die lokalen Risikoteams (AMUS, AMFR, AMEU, AMHK) sind für das Erstellen der für sie erforderlichen Berichte, das Anwenden der Management Action Trigger-Niveaus („MAT“), die Nachbereitung mit den Fondsmanagern und die Erstellung der von der Verwaltungsgesellschaft benötigten Berichte verantwortlich.

Die Berechnung des VaR erfolgt in Anlehnung an die folgenden Berechnungsstandards und gemäß den in den ESMA-Leitlinien 10/788 Box 15 und CSSF CR 11/512 definierten Standards:

a) Konfidenzintervall: 99 %
b) Simulationshorizont: 4 Wochen.
c) Zeitfenster für die Modellschätzung von 181 Wochen (3,5 Jahre) zum Kalibrieren der Korrelationsstruktur des Modells.
d) Tägliche VaR-Berechnung mit täglich aktualisierten Daten

Zurzeit verwendet das Risikoteam den APT-parametrischen VaR-Ansatz.

Das neue APT-Sungard-Risikosystem wird seit April 2016 (von AMFR) und Juni 2016 (von den restlichen Risikoteams) verwendet. Seither konnten genauere VaR-Ergebnisse erzielt werden. Das APT-Risikosystem hat Algorithmics an den AMG-Standorten ersetzt, wo das alte Risikosystem verwendet wurde.

Das zuvor eingesetzte Risikomessungsinstrument Algorithmics verwendete eine historische Simulation mit den folgenden Parametern:

- Ein einseitiges Konfidenzniveau von 99 %.
- Eine Haltedauer von 1 Monat.
- Ein effektiver Beobachtungszeitraum von mindestens 250 Tagen.
- Tägliche Aktualisierung von Datensätzen.
- Tägliche VaR-Berechnung.

Anhang VI (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Risikomanagement (Fortsetzung)

Teilfonds	Mit Überwachung nach dem Commitment-/VaR-Ansatz beauftragtes Organ	Beginn	Ende	Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos	Niedrigster VaR des Fonds Ver-wendung	Höchster VaR des Fonds Ver-wendung	Durch-schnitt VaR des Fonds Ver-wendung	Interne VaR-Grenze	Referenzportfolio (soweit vorhanden)
1) Rücklageteilfonds									
HGIF - Euro Reserve	HSBC Global Asset Management (France)	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
2) Rententeilfonds									
HGIF - Asia Bond (aufgelegt zum 29. Juni 2016)	HSBC Global Asset Management Limited (AMHKGB)	29.06.2016	31.03.2017	Relativer VaR	97,17 %	133,23 %	113,53 %	150,00 %	Markit iBoxx USD Asia Bond Index
HGIF - Asian Currencies Bond	HSBC Global Asset Management Limited (AMHKGB)	01.04.2016	31.12.2016	Relativer VaR	94,21 %	112,34 %	101,33 %	150,00 %	Markit iBoxx Pan Asia Bond ex China & HK index
HGIF - Asian Currencies Bond	HSBC Global Asset Management Limited (AMHKGB)	01.01.2017	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	Markit iBoxx Pan Asia Bond ex China & HK index
HGIF - Brazil Bond	HSBC Bank Brazil SA (HSBC Global Asset Management (AMUSGB))	01.04.2016	31.03.2017	Relativer VaR	17,93 %	77,09 %	55,85 %	180,00 %	JP Morgan GBI-EM Global Brazil index
HGIF - Euro Bond	HSBC Global Asset Management (France)	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Euro Credit Bond	HSBC Global Asset Management (France)	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Euro Credit Bond Total Return	HSBC Global Asset Management (France)	01.04.2016	31.03.2017	Absoluter VaR	1,53 %	3,82 %	2,51 %	5,24 %	n. z.
HGIF - Euro High Yield Bond	HSBC Global Asset Management (France)	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - GEM Inflation Linked Bond	HSBC Global Asset Management (AMUSGB)	01.04.2016	31.03.2017	Relativer VaR	52,70 %	70,07 %	59,43 %	180,00 %	Barclays EM Tradable Government Inflation-Linked Bond (EMTIL) Index
HGIF - Global Asset-Backed Bond	HSBC Global Asset Management Limited (AMGB)	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Global Asset-Backed High Yield Bond	HSBC Global Asset Management Limited (AMGB)	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Global Bond	HSBC Global Asset Management Limited (AMGB)	01.04.2016	31.03.2017	Relativer VaR	70,30 %	138,90 %	101,00 %	140,00 %	Barclays Global Aggregate Index

Anhang VI (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Risikomanagement (Fortsetzung)

Teilfonds	Mit Überwachung nach dem Commitment-/VaR-Ansatz beauftragtes Organ	Beginn	Ende	Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos	Niedrigster VaR des Fonds Ver-wendung	Höchster VaR des Fonds Ver-wendung	Durch-schnitt VaR des Fonds Ver-wendung	Interne VaR-Grenze	Referenzportfolio (soweit vorhanden)
HGIF - Global Bond Total Return	HSBC Global Asset Management Limited (AMGB)	01.04.2016	31.03.2017	Absoluter VaR	1,50 %	3,00 %	1,80 %	3,00 %	n. z.
HGIF - Global Corporate Bond	HSBC Global Asset Management Limited (AMUS)	01.04.2016	31.03.2017	Relativer VaR	66,57 %	80,44 %	69,86 %	150,00 %	Barclays I Global Aggregate Corporates AWS Hedged USD
HGIF - Global Emerging Markets Bond	HSBC Global Asset Management Limited (AMUS)	01.04.2016	31.03.2017	Relativer VaR	57,48 %	63,72 %	60,90 %	160,00 %	JP Morgan Emerging Market Bond index
HGIF - Global Emerging Markets Corporate Debt	HSBC Global Asset Management Limited (AMUS)	01.04.2016	31.03.2017	Relativer VaR	49,35 %	70,07 %	59,43 %	160,00 %	JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Diversified Index
HGIF - Global Emerging Markets Investment Grade Bond	HSBC Global Asset Management Limited (AMUS)	01.04.2016	31.03.2017	Relativer VaR	53,91 %	74,24 %	65,89 %	160,00 %	50 % JP Morgan Emerging Market Bond Index Global Investment Grade Capped, 50 % JP Morgan Emerging Market Bond Index Global Credit Investment Grade
HGIF - Global Emerging Markets Local Currency Rates	HSBC Global Asset Management Limited (AMUS)	01.04.2016	31.03.2017	Relativer VaR	32,84 %	62,98 %	56,58 %	180,00 %	JP Morgan Government Bond Index Emerging Market Global Diversified
HGIF - Global Emerging Markets Local Debt	HSBC Global Asset Management Limited (AMUS)	01.04.2016	31.03.2017	Relativer VaR	32,84 %	62,98 %	56,58 %	180,00 %	50 % JP Morgan Global Bond Index Emerging Market Global Diversified und 50 % JP Morgan Emerging Local Markets Index
HGIF - Global Government Bond	HSBC Global Asset Management Limited (AMGB)	01.04.2016	31.03.2017	Relativer VaR	83,70 %	118,90 %	101,60 %	120,00 %	JP Morgan GBI Global Hedged USD
HGIF - Global High Income Bond	HSBC Global Asset Management Limited (AMUS)	01.04.2016	31.03.2017	Relativer VaR	57,02 %	60,41 %	59,67 %	160,00 %	35 % Barclays USD Emerging Markets, 20 % Barclays US Aggregate Corporate Baa, 15 % Barclays US High Yield Ba, 15 % Barclays Euro Aggregate Corporate Baa Hedged USD, 15 % Barclays Euro High Yield BB Hedged USD

Anhang VI (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Risikomanagement (Fortsetzung)

Teilfonds	Mit Überwachung nach dem Commitment-/VaR-Ansatz beauftragtes Organ	Beginn	Ende	Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos	Niedrigster VaR des Fonds Ver-wendung	Höchster VaR des Fonds Ver-wendung	Durch-schnitt VaR des Fonds Ver-wendung	Interne VaR-Grenze	Referenzportfolio (soweit vorhanden)
HGIF - Global High Yield Bond	HSBC Global Asset Management Limited (AMUS)	01.04.2016	31.03.2017	Relativer VaR	55,75 %	73,39 %	61,71 %	160,00 %	BofA Merrill Lynch Global High Yield BB-B Constrained (USD hedged)
HGIF – Global Inflation Linked Bond	HSBC Global Asset Management (France)	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Global Short Duration Bond	HSBC Global Asset Management Limited (AMGB)	01.04.2016	31.03.2017	Absoluter VaR	0,20 %	0,80 %	0,40 %	1,00 %	n. z.
HGIF - Global Short Duration High Yield Bond	HSBC Global Asset Management Limited (AMUS)	01.04.2016	31.03.2017	Relativer VaR	55,44 %	85,75 %	70,16 %	160,00 %	BofA Merrill 1-3 Yr BB-B US and Euro Non-Financial High Yield 2 % Constrained (USD hedged) Index
HGIF - India Fixed Income	HSBC Global Asset Management Limited (AMHK)	01.04.2016	31.12.2016	Absoluter VaR	2,34 %	5,94 %	4,68 %	10,00 %	n. z.
HGIF - India Fixed Income	HSBC Global Asset Management Limited (AMHK)	01.01.2017	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – Indonesia Bond (aufgelegt zum 29. Juni 2016)	HSBC Global Asset Management Limited (AMGB)	29.06.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - RMB Fixed Income	HSBC Global Asset Management Limited (AMHK)	01.04.2016	31.12.2016	Absoluter VaR	1,70 %	4,06 %	2,59 %	6,50 %	n. z.
HGIF - RMB Fixed Income	HSBC Global Asset Management Limited (AMHK)	01.01.2017	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - US Dollar Bond	HSBC Global Asset Management Limited (AMGB)	01.04.2016	31.03.2017	Relativer VaR	54,00 %	146,70 %	111,20 %	155,00 %	Barclays US Aggregate
3) Aktienteilfonds									
HGIF - ASEAN Equity	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Asia ex Japan Equity	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Asia ex Japan Equity Smaller Companies	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.

Anhang VI (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Risikomanagement (Fortsetzung)

Teilfonds	Mit Überwachung nach dem Commitment-/VaR-Ansatz beauftragtes Organ	Beginn	Ende	Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos	Niedrigster VaR des Fonds Ver-wendung	Höchster VaR des Fonds Ver-wendung	Durch-schnitt VaR des Fonds Ver-wendung	Interne VaR-Grenze	Referenzportfolio (soweit vorhanden)
HGIF - Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - BRIC Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - BRIC Markets Equity	HSBC Global Asset Management (France)	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - China Consumer Opportunities	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Emerging Wealth	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Euroland Equity	HSBC Global Asset Management (France)	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Euroland Equity Smaller Companies	HSBC Global Asset Management (France)	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Euroland Growth	HSBC Global Asset Management (France)	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - European Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Frontier Markets	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - GEM Equity Volatility Focused	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Global Emerging Markets Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Global Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Global Equity Climate Change	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Global Equity Dividend	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.

Anhang VI (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Risikomanagement (Fortsetzung)

Teilfonds	Mit Überwachung nach dem Commitment-/VaR-Ansatz beauftragtes Organ	Beginn	Ende	Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos	Niedrigster VaR des Fonds Ver-wendung	Höchster VaR des Fonds Ver-wendung	Durch-schnitt VaR des Fonds Ver-wendung	Interne VaR-Grenze	Referenzportfolio (soweit vorhanden)
HGIF - Global Equity Volatility Focused	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Global Real Estate Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Latin American Equity	Bis 26. November 2016 HSBC Bank Brazil S.A. Ab 27. November 2016 HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Brazil Equity	Bis 26. November 2016 HSBC Bank Brazil S.A. Ab 27. November 2016 HSBC Global Asset Management (UK)	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Chinese Equity	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Hong Kong Equity	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Indian Equity	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Korean Equity (geschlossen zum 22. September 2016)	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2016	22.09.2016	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Mexico Equity	Bis 26. November 2016 HSBC Bank Brazil S.A. Ab 27. November 2016 HSBC Global Asset Management (UK)	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Russia Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Singapore Equity (geschlossen zum 22. September 2016)	HSBC Global Asset Management (Hong Kong)	01.04.2016	22.09.2016	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.

Anhang VI (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Risikomanagement (Fortsetzung)

Teilfonds	Mit Überwachung nach dem Commitment-/VaR-Ansatz beauftragtes Organ	Beginn	Ende	Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos	Niedrigster VaR des Fonds Ver-wendung	Höchster VaR des Fonds Ver-wendung	Durch-schnitt VaR des Fonds Ver-wendung	Interne VaR-Grenze	Referenzportfolio (soweit vorhanden)
HGIF - Taiwan Equity (geschlossen zum 22. September 2016)	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2016	22.09.2016	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Thai Equity	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Turkey Equity	HSBC Portfoy Yonetimi A.S.	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - UK Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - US Equity Volatility Focused	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
4) Index-Teilfonds									
HGIF - Economic Scale Index GEM Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Economic Scale Index Global Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Economic Scale Index Japan Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Economic Scale Index US Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
5) Sonstige Teilfonds									
HGIF - GEM Debt Total Return	HSBC Global Asset Management Limited (AMUS)	01.04.2016	31.03.2017	Absoluter VaR	15,03 %	31,30 %	22,94 %	12,00 %	n. z.
Global Corporate Fixed Term Bond 2020 (aufgelegt zum 28. Oktober 2016)	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited AMUS	28.10.2016	31.03.2017	Absoluter VaR	8,57 %	11,48 %	10,12 %	20,00 %	n. z.
HGIF – Global Macro (geschlossen zum 31. März 2017)	HSBC Global Asset Management (France)	01.04.2016	31.03.2017	Absoluter VaR	0,53 %	4,63 %	2,73 %	9,83 %	n. z.

Anhang VI (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Risikomanagement (Fortsetzung)

Teilfonds	Mit Überwachung nach dem Commitment-/VaR-Ansatz beauftragtes Organ	Beginn	Ende	Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos	Niedrigster VaR des Fonds Ver-wendung	Höchster VaR des Fonds Ver-wendung	Durch-schnitt VaR des Fonds Ver-wendung	Interne VaR-Grenze	Referenzportfolio (soweit vorhanden)
HGIF- Global Multi-Asset Income	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Managed Solutions - Asia Focused Conservative	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Managed Solutions - Asia Focused Growth	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Managed Solutions - Asia Focused Income	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2016	31.03.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF – Multi-Asset Style Factors (aufgelegt zum 7. Oktober 2016)	HSBC Global Asset Management (France)	07.10.2016	31.03.2017	Absoluter VaR	3,52 %	4,85 %	4,18 %	9,18 %	Eonia Capitalised
HGIF – Multi-Strategy Target Return (aufgelegt zum 21. März 2017)	HSBC Global Asset Management (France) Limited	21.03.2017	31.03.2017	Absoluter VaR	1,96 %	2,94 %	2,48 %	9,18 %	n. z.

Anhang VI (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Risikomanagement (Fortsetzung)

Methodik der Hebelwirkung

Für Teilfonds, die das Gesamtrisiko durch Derivate mit dem VaR-Ansatz messen und überwachen, hat die Verwaltungsgesellschaft die Überwachung der Hebelwirkung den Anlageberatern der jeweiligen Teilfonds übertragen, die die Summe der Nominalwerte aller maßgeblichen Finanzderivate berechnen und diesbezüglich den Grad des erwarteten durchschnittlichen Wertes schätzen (Hebelwirkung). Dieses Maß an Hebelwirkung kann je nach Marktbedingungen vom tatsächlichen Wert zum Berichtszeitpunkt abweichen. Das veröffentlichte erwartete Maß an Hebelwirkung versteht sich ausdrücklich nicht als Anlagebeschränkung.

Für die Teilfonds, die die Methode der Summe der Nominalwerte oder den Commitment-Ansatz verwenden, wurde die Hebelwirkung unter Verwendung der Methode der Summe der Nominalwerte für den gesamten Zeitraum berechnet.

Teilfonds	Beginn Berichtszeitraum	Ende Berichtszeitraum	Methodik der Hebelwirkung	Maximum erwartete Hebelung	Tatsächliche durchschnittliche Hebelung
1) Rententeilfonds					
HGIF - Asia Bond (aufgelegt zum 29. Juni 2016)	29.06.2016	31.03.2017	Summe der Nominalwerte	20 %	0,00 %
HGIF - Asian Currencies Bond	01.04.2016	31.03.2017	Summe der Nominalwerte	20 %	7,06 %
HGIF - Brazil Bond	01.04.2016	31.03.2017	Summe der Nominalwerte	50 %	0,06 %
HGIF - Euro Credit Bond Total Return	01.04.2016	31.03.2017	Summe der Nominalwerte	150 %	56,47 %
HGIF - GEM Inflation Linked Bond	01.04.2016	31.03.2017	Summe der Nominalwerte	200 %	40,23 %
HGIF - Global Bond	01.04.2016	31.03.2017	Summe der Nominalwerte	150 %	50,43 %
HGIF - Global Bond Total Return	01.04.2016	31.03.2017	Summe der Nominalwerte	300 %	89,04 %
HGIF - Global Corporate Bond *	01.04.2016	31.03.2017	Summe der Nominalwerte	150 %	52,21 %
HGIF - Global Emerging Markets Bond*	01.04.2016	31.03.2017	Summe der Nominalwerte	200 %	12,71 %
HGIF - Global Emerging Markets Corporate Debt	01.04.2016	31.03.2017	Summe der Nominalwerte	200 %	2,57 %
HGIF - Global Emerging Markets Investment Grade Bond	01.04.2016	31.03.2017	Summe der Nominalwerte	200 %	28,45 %
HGIF - Global Emerging Markets Local Currency Rates	01.04.2016	31.03.2017	Summe der Nominalwerte	300 %	57,20 %
HGIF - Global Emerging Markets Local Debt*	01.04.2016	31.03.2017	Summe der Nominalwerte	300 %	69,44 %
HGIF - Global Government Bond *	01.04.2016	31.03.2017	Summe der Nominalwerte	200 %	73,50 %
HGIF - Global High Income Bond*	01.04.2016	31.03.2017	Summe der Nominalwerte	150 %	33,61 %
HGIF - Global High Yield Bond *	01.04.2016	31.03.2017	Summe der Nominalwerte	150 %	19,80 %
HGIF - Global Short Duration Bond	01.04.2016	31.03.2017	Summe der Nominalwerte	200 %	47,68 %
HGIF - Global Short Duration High Yield Bond*	01.04.2016	31.03.2017	Summe der Nominalwerte	150 %	30,42 %

Anhang VI (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Risikomanagement (Fortsetzung)

Teilfonds	Beginn Berichtszeitraum	Ende Berichtszeitraum	Methodik der Hebelwirkung	Maximum erwartete Hebelung	Tatsächliche durchschnittliche Hebelung
HGIF - India Fixed Income	01.04.2016	31.03.2017	Summe der Nominalwerte	40 %	18,61 %
HGIF - RMB Fixed Income	01.04.2016	31.03.2017	Summe der Nominalwerte	50 %	0,00 %
HGIF - US Dollar Bond	01.04.2016	31.03.2017	Summe der Nominalwerte	100 %	36,26 %
2) Sonstige Teilfonds					
HGIF - GEM Debt Total Return*	01.04.2016	31.03.2017	Summe der Nominalwerte	300 %	84,52 %
HGIF – Global Corporate Fixed Term Bond 2020 (aufgelegt zum 28. Oktober 2016)	28.10.2016	31.03.2017	Summe der Nominalwerte	50 %	0,04 %
HGIF – Global Macro* (geschlossen zum 31. März 2017)	01.04.2016	31.03.2017	Summe der Nominalwerte	1200 %	456,99 %
HGIF – Multi-Asset Style Factors (aufgelegt zum 7. Oktober 2016)	07.10.2016	31.03.2017	Summe der Nominalwerte	1000 %	619,61 %
HGIF – Multi-Strategy Target Return (21. März 2017)	21.03.2017	31.03.2017	Summe der Nominalwerte	1000 %	276,24 %

* Weist auf einen Teilfonds mit Portfolios hin, die abgesicherte Anteilsklassen enthalten, wobei anerkannt wird, dass die Hebelwirkung aufgrund der Devisenterminkontrakte, die zur Absicherung der Basiswährung gegenüber der jeweiligen Währung der abgesicherten Anteilsklasse genutzt werden, um bis zu 100 % größer als der Masterfonds sein kann.

Anhang VII – (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften und zur Weiterverwendung („SFT-Verordnung“)

Der Fonds verwendet keine Instrumente, die in den Anwendungsbereich der SFT-Verordnung fallen.

HSBC Global Asset Management, der Sponsor der HSBC Global Investment Funds, ist der Vermögensverwaltungsspezialist der HSBC-Gruppe und betreibt seine Geschäfte über HSBC Bank PLC und ihre Tochtergesellschaften.

HSBC Global Asset Management ist der Handelsname von HSBC Global Asset Management Limited. Die Geschäftsräume von HSBC Global Asset Management befinden sich an ihrem Sitz, 8 Canada Square, London E14 5HQ.

© Copyright. HSBC Global Asset Management Limited 2017. Alle Rechte vorbehalten 14846/0608