

HSBC Global Investment Funds

Geprüfter Jahresbericht für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018

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



Geprüfter Jahresbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2017 bis zum 31. März 2018

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	Global Corporate Fixed Term Bond 2020
Asia Bond	Global Emerging Markets Corporate Debt
Asian Currencies Bond	Global Emerging Markets Investment Grade Bond
Brazil Bond	Global Emerging Markets Local Currency Rates
Economic Scale GEM Equity	Global Emerging Markets Local Debt
Euro Convertible Bond	Global Equity
Euro Credit Bond	Global Government Bond
Euro Credit Bond Total Return	Global Inflation Linked Bond
Euro Reserve	Global Multi-Asset Income
Euroland Growth	Global Short Duration High Yield Bond
Frontier Markets	Indonesia Bond
GEM Debt Total Return	Mexico Equity
GEM Equity Volatility Focused	Multi-Asset Style Factors
GEM Inflation Linked Bond	Multi-Strategy Target Return
Global Asset-Backed Bond	RMB Fixed Income
Global Asset-Backed Crossover Bond	Singapore Dollar Income Bond (aufgelegt zum
Global Asset-Backed High Yield Bond	2. März 2018)
Global Bond (Hedged)	Turkey Equity
Global Bond Total Return	US Equity Volatility Focused (geschlossen zum
Global Corporate Bond	7. Dezember 2017)

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, Asia Credit Fixed Term Bond 2021, Asia Credit Fixed Term Bond 2022, Asia Credit Fixed Term Bond 2023, Asia High Yield Bond, Belt And Road Opportunities, Europe Equity Volatility Focused, GEM Debt Total Return (Rating Restricted), Global Bond (Hedged), Global Corporate Fixed Term Bond 2021, Global Corporate Fixed Term Bond 2022, Global Corporate Fixed Term Bond 2023, Global Credit Bond Total Return, Global Emerging Markets Debt Managed Allocation, Global Emerging Markets Fixed Term Bond 2022, Global Emerging Markets Fixed Term Bond 2023, Global High Yield Fixed Term Bond 2021, Global High Yield Fixed Term Bond 2022, Global High Yield Fixed Term Bond 2023, Global Lower Carbon Multi-Asset, Greater China Equity, Islamic Global Equity Index, Managed Solutions - Asia Focused Conservative, Managed Solutions - Asia Focused Growth, Managed Solutions - Asia Focused Income, Multi-Strategy Target Return, Singapore Dollar Income Bond, US Equity und US High Yield Bond 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 ist auf Grundlage von Jahres- bzw. Halbjahresabschlüssen 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 jüngerem Datums als der letzte Jahresbericht ist.

Allgemeine Informationen (Fortsetzung)

Inhaltsverzeichnis

Verwaltungsrat	3
Management und Verwaltung	4
Bericht des Verwaltungsrats	6
Prüfbericht	11
Nettovermögensaufstellung zum 31. März 2018	15
Wichtige Kennzahlen zum 31. März 2018	31
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018	53
Erläuterungen zum Abschluss für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018	69
Veröffentlichung der Performancedaten für in der Schweiz vertriebene Teilfonds – Information für Schweizer Anleger	167
Inhaltsverzeichnis Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018	187
Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018	188
Währungsumrechnungstabelle	464
Anhang I – (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Besteuerung der Gesellschaft (ausländische Staaten)	465
Anhang II – (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) UK SORP Offenlegung	468
Anhang III – (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) Handelstage des Fonds	478
Anhang IV – (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2018	479
Anhang V – (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) Anlageberater	506
Anhang VI – (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) Risikomanagement	511
Anhang VII – (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung („SFT-Verordnung“)	522

Verwaltungsrat

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

Management und Verwaltung

Eingetragener Sitz	16, Boulevard d'Avranches, L-1160 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. R.C.S. 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, Queen's Road Central, Hongkong. HSBC Global Asset Management (Mexico) S.A. de C.V Paseo de la Reforma no. 347, P. 15, Col. Cuauhtémoc, C.P. 060500, México, D.F., Mexiko. HSBC Global Asset Management (UK) Limited 8, Canada Square, London, E14 5HQ, Vereinigtes Königreich. HSBC Global Asset Management (USA) Inc. 452 Fifth Avenue, 7th Floor, New York, NY 10018, USA. HSBC Portfoy Yonetimi A.S. Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi, No:128, 34394 Sisli, Istanbul, Türkei.
Vertriebsstellen	HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. 16, Boulevard d'Avranches, L-1160 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. HSBC Investment Funds (Hong Kong) Limited HSBC Main Building, 1 Queen's Road Central, Hongkong. HSBC Global Asset Management (Singapore) Limited 21, Collyer Quay, #06-01 HSBC Building, Singapur 049320, Singapur. HSBC Global Asset Management (France) Immeuble Cœur Défense - Tour A, 110 Esplanade du Général de Gaulle - La Défense 4, 75419 Paris Cedex 08, Frankreich. HSBC Trinkaus & Burkhardt AG Königsallee 21-23, D-40212 Düsseldorf, Deutschland. HSBC Global Asset Management (UK) Limited 8, Canada Square, London E14 5HQ, Großbritannien.

Management und Verwaltung (Fortsetzung)

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

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

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

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

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
société anonyme,
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 2018 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 76 Teilfonds im Umlauf. Im Verlauf des Jahres stieg das Gesamtnettovermögen der Gesellschaft von 36,9 Mrd. USD auf 41,4 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, Finnland, Frankreich, Griechenland, Großbritannien, Hongkong, Irland, Italien, Japan, Jersey, Katar, Korea, Libanon, Macao, Malta, Niederlande, Norwegen, Österreich, Oman, Polen, Portugal, Schweden, Schweiz, Singapur, Spanien, Taiwan, Tschechische Republik und Vereinigte Arabische Emirate.

Aufgaben des Verwaltungsrats

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

Vergütungspolitik

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

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

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

Folgende Gesamtsumme wurde durch HIFL während des 12-Monats-Zeitraums zum 31. März 2018 als Vergütung an seine Mitarbeiter gezahlt:

Feste Vergütung	EUR 1.366.835
Variable Vergütung	EUR 204.552
Anzahl der Empfänger	16

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

Feste Vergütung	EUR 430.128
Variable Vergütung	EUR 104.518
Anzahl der Empfänger	3

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Vergütungspolitik (Fortsetzung)

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

Weder HIFL noch die Gesellschaft zahlen irgendeine Vergütung an die identifizierten Mitarbeiter irgendeines Beauftragten.

Notierung am EURO MTF

Nach einer Überprüfung der Notierung der Fondsanteile an einer offiziellen Börse 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 Teilfonds ähnliche Vorteile wie jene, die sie bisher genossen haben, jedoch zu wesentlich geringeren Kosten.

Jahreshauptversammlung

Die nächste Jahreshauptversammlung findet am 27. Juli 2018 statt.

Marktbericht: 1. April 2017 bis zum 31. März 2018

Globale Aktien

Im Berichtsjahr legten die Aktienmärkte weltweit zu – wobei viele erneut Rekordhochs erreichten –, da sich die weltweite Konjunkturerholung fortsetzte und in vielen Regionen Wachstum zu verzeichnen war. Im ersten Quartal des Jahres 2018 kam es jedoch zu Marktkorrekturen, ausgelöst durch Befürchtungen, dass die von den großen Zentralbanken in den letzten acht Jahren verfolgte lockere Geldpolitik bald gestraft werden könnte.

Im Laufe des Berichtszeitraums begannen mehrere Zentralbanken, ihre lockere Geldpolitik umzukehren. Die Bank of England (BoE) erhöhte erstmals seit mehr als einem Jahrzehnt die Zinsen, und die US-Notenbank (Fed) beschloss drei Zinsanhebungen. Die Europäische Zentralbank (EZB) beließ die Zinsen unverändert, kündigte jedoch an, den Umfang ihrer monatlichen Anleihekäufe ab 2018 um die Hälfte zu reduzieren. Insgesamt blieb die Inflation in den großen Volkswirtschaften relativ niedrig, mit Ausnahme des Vereinigten Königreichs, wo die Verbraucherpreise im November um 3,1 % stiegen.

Unterstützt durch ein synchronisiertes globales Wirtschaftswachstum und solide Unternehmensgewinne sahen die Aktienmärkte weltweit über die geopolitischen Spannungen hinweg und beendeten das Jahr 2017 mit neuen Höchstständen – wobei die Volatilität angesichts des ansonsten turbulenten Jahres überraschend gering war. Die Schwellenmarktaktien übertrafen die entwickelten Märkte, unterstützt durch steigende Öl- und Rohstoffpreise sowie die starke Performance aus China, das 2017 in den MSCI Emerging Markets Index aufgenommen wurde. Regional gesehen legten die asiatischen Märkte zu, gestützt durch den stabilen Technologiesektor. Aktienanleger in aller Welt bejubelten die neue Steuergesetzgebung in den USA, die voraussichtlich die Unternehmenssteuern deutlich senken wird.

Das Potenzial für geopolitische Risiken war sehr präsent. Von der katalanischen Unabhängigkeitsbewegung über den anhaltenden Streit zwischen den USA und Nordkorea bis hin zu den Spannungen mit Russland nach der Vergiftung eines ehemaligen russischen Spions im Vereinigten Königreich wurden die Investoren oft von unerwarteten politischen Ereignissen aufgeschreckt. In Großbritannien, Deutschland und Japan fanden im Berichtszeitraum wichtige Wahlen statt, die in der Regel zu einer Fortsetzung des Status quo führten.

Ende Januar 2018 kam es zu einer Marktkorrektur, da das gemeldete Lohnwachstum in den USA höher ausgefallen war als erwartet. Befürchtungen, dass die Inflation sprunghaft ansteigen könnte und die Fed daher ihre Politik schneller als erwartet straffen würde, führten zu einem Abverkauf an den Aktienmärkten, der sich im Februar und März fortsetzte.

US-Aktien

Trotz der Marktkorrektur in den ersten Monaten des Jahres 2018 war der Berichtszeitraum von einem starken Wachstum der US-Aktien gekennzeichnet, da diese von dem stabilen Wirtschaftswachstum und großzügigen Körperschaftsteuersenkungen profitierten. Vor dem Rückgang Ende Januar erreichten der S&P, der Dow Jones und der Nasdaq jeweils neue Rekordhöhen. Der „Trump-Trade“ – d. h. die anfängliche Begeisterung der Anleger angesichts der unternehmensfreundlichen Haltung von Präsident Trump – hatte nachgelassen, nachdem es zu einer Reihe von Misserfolgen bei der Verabschiedung neuer Gesetze oder der Streichung des Affordable Care Act, auch bekannt als Obamacare, gekommen war. Die Aktienanleger konzentrierten sich jedoch auf die weltweit verbesserte wirtschaftliche Lage und die stabileren Ergebnisberichte der Unternehmen.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

US-Aktien (Fortsetzung)

Die Binnenkonjunktur stand weiterhin auf einem soliden Fundament: das annualisierte BIP-Wachstum im vierten Quartal 2017 lag bei 2,9 %, nach einem Anstieg von 3,2 % im dritten Quartal. Die Arbeitsmarktdaten waren robust, die Arbeitslosigkeit lag ab Oktober stabil bei 4,1 %. Die Kerninflation, in der die volatilen Energie- und Lebensmittelpreise nicht berücksichtigt sind, lag von Mai bis August unter dem von der US-Notenbank festgelegten 2-%-Zielwert. Danach lag sie auf oder über dem Zielwert und erreichte im März einen Höchststand von 2,4 %. Die Fed beschloss im Laufe des Berichtszeitraums drei Zinsanhebungen um jeweils 25 Basispunkte. Im Oktober kündigte die Fed an, dass sie mit dem Abbau ihrer Bilanz beginnen werde, die durch die massiven Bankenrettungsaktionen seit der Weltwirtschaftskrise vor fast 10 Jahren aufgebläht wurde. Nach Ablauf der Amtszeit von Janet Yellen als Vorsitzende der Fed wurde Fed-Gouverneur Jerome Powell zu ihrem Nachfolger ernannt. Dieser führte die dritte Zinsanhebung im Berichtszeitraum durch und stellte klar, dass es in Zukunft weitere Zinserhöhungen geben werde.

Die Märkte wurden in den letzten Monaten des Jahres 2017 durch Neuigkeiten in Bezug auf die lang erwartete Steuerreform ermutigt, die zu erheblichen Steuersenkungen für US-Unternehmen führen wird. Das stärker als erwartet ausgefallene Lohnwachstum im Januar führte zu Befürchtungen hinsichtlich der Inflation und verstärkter Zinserhöhungen in den USA. Dies führte Ende des Monats zu einem Abverkauf, der im Februar und März anhielt.

Europäische Aktien (ohne GB)

Die europäischen Aktienmärkte verzeichneten im Berichtszeitraum Gewinne, trotz des Rückgangs in den ersten Monaten des Jahres 2018. Das politische Klima stand während des gesamten Zeitraums für die Anleger im Vordergrund. Es wurde befürchtet, dass sich die extreme Rechte bei den Wahlen in Frankreich im April 2017 durchsetzen könnte, aber der Markt erholte sich, als der gemäßigte Politiker Emmanuel Macron und seine neu gegründete politische Partei die Oberhand behielten.

Angesichts erfreulicher Wirtschaftsdaten und Unternehmensgewinne blieben die europäischen Aktien stabil, als die politischen Risiken im zweiten und dritten Quartal wieder in den Vordergrund traten. Die deutsche Bundeskanzlerin Angela Merkel konnte im September ihren Posten verteidigen, allerdings in einer Wahl, die wesentlich knapper ausfiel als vorhergesagt. Die rechtsextreme Partei AfD errang 13 % der Stimmen, und Merkel war es am Jahresende noch nicht gelungen, eine Koalitionsregierung zu bilden. Nach monatelangen Verhandlungen konnte sie schließlich im März 2018 ihre neue Amtszeit als Kanzlerin einer Koalitionsregierung antreten.

Die katalanische Unabhängigkeitsbewegung in Spanien war ein weiteres schwieriges Thema. Die katalanische Regierung erklärte die Unabhängigkeit, was jedoch lediglich dazu führte, dass Spanien die Regionalregierung absetzte und die Region der direkten Verwaltung Madrids unterstellte. Der Austritt des Vereinigten Königreichs aus der EU führte weiterhin zu zahlreichen Verhandlungen, und im Dezember 2017 wurde schließlich eine Einigung erzielt.

Die EZB beließ die Leitzinsen unverändert, kündigte jedoch an, ihre monatlichen Anleihekäufe ab Januar 2018 von 60 Milliarden EUR auf 30 Milliarden EUR zu reduzieren. Die Bedrohung durch eine Straffung der Geldpolitik beeinträchtigte im Februar und März die Aktienmärkte in aller Welt, auch in Europa.

Britische Aktien

Trotz der politischen Unsicherheit durch die Brexit-Verhandlungen, der Parlamentswahlen und der weiterhin uneinheitlichen Wirtschaftsdaten entwickelten sich die britischen Aktien im Berichtszeitraum positiv. Der Ausstieg aus der Europäischen Union erwies sich als anhaltender Gegenwind, da die britischen Politiker Probleme hatten, die Ziele und Bedingungen des Austritts auszuhandeln. Mit dem Ziel, ihr Brexit-Mandat zu stärken, berief Ministerpräsidentin Theresa May für Juni eine Parlamentswahl ein. Ihre konservative Partei konnte jedoch ihre knappe Mehrheit nicht behaupten, und die Zukunft der Führung von Theresa May schien zeitweise in Frage gestellt.

Ende des Jahres erholten sich die britischen Aktien jedoch aufgrund der Nachricht, dass es einen Durchbruch bei den Brexit-Verhandlungen gegeben hatte und eine Einigung erzielt worden war. Damit wurden die Voraussetzungen für den Beginn ernsthafter Handelsgespräche geschaffen. Die weltweit stabileren Rohstoffpreise brachten weitere Unterstützung für die britischen Aktien. Nachdem die Inflation im September auf 3 % gestiegen war, erhöhte die Bank of England im November den Leitzins um 0,25 % auf 0,5 %. Dies war die erste Zinsanhebung seit dem Jahr 2007.

Das vierteljährliche BIP war zwar alles andere als stabil, blieb aber im positiven Bereich, anstatt in die Rezession zu rutschen, die nach dem Brexit-Referendum von 2016 erwartet worden war. Sowohl die Fertigungs- als auch die Beschäftigungsdaten waren weiterhin erfreulich. Jedoch trugen die steigende Inflation, das niedrige Lohnwachstum und die Ungewissheit im Zusammenhang mit dem Brexit zur Underperformance der britischen Aktien im Verhältnis zu den anderen entwickelten Märkten bei, was den IWF veranlasste, seine Wachstumsprognose für 2018 zu senken. Im Februar und März waren die britischen Aktien ebenfalls von dem weltweiten Abverkauf betroffen, der durch Befürchtungen ausgelöst wurde, dass die Straffung der Geldpolitik schneller erfolgen könnte als erwartet.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Japanische Aktien

Die japanischen Aktien entwickelten sich gut. Sowohl der Blue-Chip-Index Nikkei als auch der breiter aufgestellte Topix erreichen neue Höchststände. Im vierten Quartal 2017 war das BIP-Wachstum seit acht aufeinander folgenden Quartalen positiv, das längste Wirtschaftswachstum seit 2006. Die Unternehmensgewinne waren stabil, da die stark exportorientierten japanischen Unternehmen von der durch das weltweite Wachstum entstandenen Nachfrage profitierten.

Im Herbst wurden die Anleger verständlicherweise nervös, als die Spannungen mit dem nordkoreanischen Regime eskalierten, jedoch trugen die Ergebnisse der Wahlen im Oktober, die von Premierminister Shinzo Abe – dem Architekten des „Abenomics“-Plans zur Wiederbelebung der japanischen Wirtschaft – einberufen wurden, wesentlich dazu bei, das wahrgenommene politische Risiko zu verringern. Während hochkarätige Bilanzskandale bei einer Reihe japanischer Unternehmen im Jahr 2017 für Schlagzeilen sorgten, waren die Anleger angesichts des allgemeinen Trends zur Verbesserung der Corporate Governance beruhigt.

Die Beschäftigungsbedingungen waren weiterhin angespannt, die Arbeitslosigkeit lag fünf Monate in Folge bei 2,8 %, ging jedoch im November auf 2,7 % und anschließend im Januar auf 2,4 % zurück. Da die Inflation weiterhin unter der Zielmarke von 2 % lag, behielt die Bank of Japan (BoJ) ihren extrem lockeren geldpolitischen Kurs bei, der ein Zinsziel von 0 % für 10-jährige japanische Staatsanleihen und einen kurzfristigen Zinssatz von -0,1 % beinhaltet. Im Februar bestätigte die BoJ Haruhiko Kuroda, einen starken Befürworter geldpolitischer Anreize, für eine zweite Amtszeit, während die japanischen Aktien von dem weltweiten Abverkauf erfasst wurden, der sich bis März 2018 fortsetzte.

Asiatische Aktien (ohne Japan)

Die Aktienmärkte der meisten asiatischen Länder verzeichneten im Berichtszeitraum hohe Gewinne. Wichtige Märkte wie China, Korea, Singapur und andere erzielten zweitstellige Renditen (in Pfund Sterling), unterstützt durch ein stabiles Wirtschaftswachstum, sowohl in der Region als auch weltweit, sowie die starke Performance im Sektor Informationstechnologie (IT). In den ersten Monaten des Jahres 2018 kam es jedoch aufgrund von Befürchtungen, dass die Inflation steigen und die Straffung der Geldpolitik schneller als erwartet erfolgen könnte, zu einer Korrektur, die insbesondere die chinesischen Aktien betraf.

Die annualisierte Wachstumsrate für das BIP in China lag bei 6,9 %. Die Daten für das verarbeitende Gewerbe und den Bausektor blieben stabil, was die Rohstoffe unterstützte und zum globalen Wirtschaftswachstum beitrug. In Südkorea ließ ein reibungsloser politischer Übergang, verbunden mit einer starken Nachfrage nach IT-/Mobilfunk-Speicherprodukten, die Aktienkurse kräftig steigen.

In Indien wurden die Aktienkurse durch Strukturreformen gestützt, jedoch war das BIP-Wachstum geringer als im Jahr 2016. Die annualisierte Wachstumsrate lag im vierten Quartal 2017 bei 7,2 %. Im August senkte die Reserve Bank of India die Zinsen auf 6,0 %, da das Wirtschaftswachstum zurückgegangen und die Inflation gestiegen war. Die Inflationsrate stieg jedoch in den letzten Monaten des Jahres wieder an.

Der Hang Seng Index in Hongkong stieg stetig an, unterstützt durch den Finanzsektor (insbesondere Bankaktien), der sich in einem von steigenden Zinsen geprägten Umfeld gut entwickelte. Die Bedenken hinsichtlich Nordkoreas waren in den Gedanken der Anleger stets präsent, jedoch ignorierten die Märkte im Allgemeinen diese Bedenken und stiegen weiter an, bis Ende Januar 2018 eine drastische Korrektur einsetzte. Die Spannungen zwischen den USA und Nordkorea spitzten sich zu, und nachdem die Fed im März erneut die Zinsen erhöht hatte, führte die Aussicht, dass das Ende der globalen Konjunkturanreize näher rückte, zu einem drastischen Abverkauf der Aktien und zu Nachfrage nach scheinbar „sicheren“ Anlagen.

Schwellenmarktaktien

Der Berichtszeitraum war trotz der Korrektur an den Aktienmärkten in den ersten Monaten des Jahres 2018 erfreulich für die Schwellenmarktaktien. Stabile Rohstoffpreise und Anlagenzuflüsse, robuste Gewinne in den asiatischen Schwellenländern und die verbesserten globalen Konjunkturaussichten unterstützten die Schwellenländer ebenso wie die Schwäche des US-Dollars. Diese Wachstumsfaktoren waren mehr als ausreichend, um die Auswirkungen von zwei Zinserhöhungen seitens der Fed im Jahr 2017 und bisher einer im Jahr 2018 auszugleichen (Schwellenländer haben tendenziell hohe auf Dollar lautende Schulden und werden daher normalerweise durch steigende Zinsen belastet).

Vorreiter waren die Schwellenländer in Asien, wobei China deutliche Zugewinne verzeichnete. Bemerkenswerte Outperformer in Europa waren Österreich, Ungarn und die Tschechische Republik. In Südamerika verzeichneten Chile und Peru ein starkes Jahr, gestützt durch die weltweit steigende Nachfrage nach Rohstoffen. Die Anleger trieben im Laufe des Geschäftsjahres auch den brasilianischen Bovespa Index in die Höhe. Die größte Volkswirtschaft Lateinamerikas feierte im Berichtszeitraum vier aufeinanderfolgenden Wachstumsquartale. Dies weckte Hoffnungen, dass das Land endlich aus der Rezession herausgekommen ist, wenn auch langsam und bei anhaltend niedriger Inflation. Brasiliens Zentralbank senkte den Leitzins auf einen historischen Tiefstand von 6,5 %, um die Fortsetzung des Wachstums anzukurbeln. Mexiko entwickelte sich jedoch nicht ganz so gut: die Abwertung des Peso und die mangelnden Fortschritte bei den NAFTA-Neuverhandlungen mit den USA führten zu hohen Verlusten. Pakistan, Katar und die VAE verzeichneten für den Berichtszeitraum Verluste (in nationaler Währung). Russland, die Türkei und Griechenland erzielten im Berichtszeitraum Gewinne.

Bericht des Verwaltungsrats (Fortsetzung)

Britische Anleihen

Die Gilt-Renditen legten im Laufe des Geschäftsjahres zu. Die Rendite für die 10-jährigen Benchmark-Gilts stieg von 1,14 % auf 1,34 %.

Die politischen Nachrichten forderten ihren Tribut von den Gilts. Die Rendite der Benchmark-Anleihe fiel Anfang Juni auf unter 1 %, nachdem die Konservative Partei ihre Parlamentsmehrheit verloren hatte. Es folgten Koalitionsgespräche mit der nordirischen DUP, die zu einer starken Volatilität am Gilt-Markt führten.

Die Wirtschaftsdaten verbesserten sich weitgehend, während die Inflation über der Zielmarke blieb und im November einen Höchststand von 3,1 % erreichte. Im weiteren Verlauf des Berichtszeitraums wies die BoE nachdrücklich darauf hin, dass die Zinsen steigen würden. Obwohl im September zwei Mitglieder des Monetary Policy Committee (MPC) für eine Zinsanhebung stimmten, behielt die Zentralbank den Status quo bis November bei. Sodann beschlossen die Entscheidungsträger, die Zinsen von 0,25 % auf 0,50 % zu erhöhen, zum Teil motiviert durch die Notwendigkeit, die Inflation einzudämmen.

Die Brexit-Verhandlungen wurden fortgesetzt, wobei der Nachrichtenfluss Wellen in den Gilt-Märkten erzeugte. Im November wurde bekannt, dass das Vereinigte Königreich zugestimmt hatte, Verbindlichkeiten von bis zu 100 Milliarden Euro (die sogenannte „Scheidungsrechnung“) zu bezahlen, eine Neuigkeit, die die Gilt-Renditen über die gesamte Kurve hinweg ansteigen ließ. Im März verständigten sich die beiden Parteien auf einen Übergangszeitraum bis 2020, in dem das Vereinigte Königreich in der EU bleibt, jedoch mit eingeschränkten Befugnissen. Auch dies führte zu einem Anstieg der Gilt-Renditen, da die Märkte optimistischer wurden, dass ein reibungsloser EU-Ausstieg möglich sei.

Im Februar und März 2018 wurden die Märkte von einer Volatilitätswelle betroffen, die zu einem Rückgang der Aktien führte und die Gilts begünstigte. Diese legten in beiden Monaten zu. Die Bank of England legte fällige Gilts (die im Rahmen des Anleihekaufprogramms gekauft worden waren) wieder an, eine Maßnahme, die ebenfalls die Bewertung von Anleihen mit mittlerer Laufzeit unterstützen sollte.

Auf Pfund Sterling lautende Investment-Grade-Schuldtitel lagen zum Ende des Berichtszeitraums höher, da sie von hohen Mittelzuflüssen und den Anleihekaufprogrammen der Zentralbanken profitierten. Auch die High-Yield-Fonds entwickelten sich gut, angetrieben durch den Renditehunger der Anleger.

Globale Anleihen

Die globalen Anleiherenditen stiegen im Laufe des Berichtszeitraums weitgehend an, da sich die Anleger auf die „Normalisierung der Geldpolitik“ durch die Zentralbanken – eine Tendenz zu höheren Zinsen – vorbereiteten. In den USA erhöhte die Fed während des Berichtszeitraums dreimal die Zinsen, da die Daten auf eine starke US-Wirtschaft hindeuteten. Das BIP in den USA stieg im Kalenderjahr 2017 um 2,3 % nach 1,5 % im Vorjahr, während die Beschäftigung außerhalb der Landwirtschaft im Februar deutlich höher war als erwartet. Am Ende des Berichtszeitraums lag der maßgebliche Leitzins der USA (Fed Funds Target Rate) in einem Bereich von 1,50 – 1,75 %. Im Vereinigten Königreich führte die Bank of England eine Zinsanhebung (im November 2017) durch und erhöhte die Zinsen auf 0,5 %. Die EZB behielt ihre Geldpolitik bei, reduzierte jedoch ihre Anleihekäufe ab Januar 2017 von 60 Milliarden EUR auf 30 Milliarden EUR monatlich.

Die Politik war ein zentrales Thema in diesem Berichtszeitraum, da in Frankreich, Deutschland und Italien Wahlen stattfanden. Im Mai 2017 gewann Emmanuel Macron die Präsidentschaftswahl in Frankreich gegen die rechtsextreme Kandidatin Marine Le Pen. Dieses Ergebnis begünstigte die französischen Staatsanleihen und verringerte den Spread im Verhältnis zu den Bundesanleihen. Die Wahlen in Deutschland und Italien führten zu weniger schlüssigen Ergebnissen. In beiden Ländern kam es zu einem Parlament ohne absolute Mehrheit und Zugewinnen für die gegen das Establishment gerichteten Parteien. Insgesamt stieg die Rendite der als Benchmark dienenden 10-jährigen Bundesanleihe während des Berichtszeitraums von 0,28 % auf 0,49 %.

Die Politik und die Rhetorik der Trump-Regierung wirkten sich ebenfalls auf die Märkte aus. Im Dezember 2017 kündigte Präsident Trump eine Senkung der Körperschaftssteuer von 35 % auf 21 % an, was die Aktien in die Höhe trieb, jedoch auf die Anleihen nur begrenzte Auswirkungen hatte. Unterdessen eskalierten die Spannungen mit Nordkorea, was die Anleger nervös machte. Diese Spannungen ließen später im Berichtszeitraum nach, als bekannt wurde, dass es möglicherweise zu einem Treffen zwischen Präsident Trump und Kim Jong Un kommen würde. Insgesamt stiegen die als Benchmark dienenden Renditen auf US-Staatsanleihen von 2,39 % auf 2,74 %.

Im Februar und März dieses Jahres löste ein deutlicher Anstieg der Volatilität Risikoaversion aus. Davon profitierten die scheinbar sicheren Anleihen. Die Spreads an den Kreditmärkten weiteten sich geringfügig aus, blieben jedoch nach historischen Maßstäben relativ eng. Des Weiteren ist festzuhalten, dass die Emissionen von Schuldtiteln aus Schwellenländern im Jahr 2017 auf Rekordhöhen stiegen.

Prüfbericht

An die Anteilinhaber von
HSBC Global Investment Funds

Bestätigungsvermerk

Nach unserer Auffassung vermittelt der beigefügte Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage von HSBC Global Investment Funds und ihrer jeweiligen Teilfonds (der „Fonds“) zum 31. März 2018 sowie der Ertragslage und der Entwicklung des Fondsvermögens für das am selben Tag endende Geschäftsjahr und hält sich dabei an die in Luxemburg maßgeblichen gesetzlichen und aufsichtsbehördlichen Regelungen für die Erstellung und Präsentation eines Jahresabschlusses.

Was von uns geprüft wurde

Der Abschluss des Fonds umfasst:

- die Nettovermögensaufstellung zum 31. März 2018;
- die Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018;
- die Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr; und
- die Erläuterungen zum Abschluss, die eine Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze enthalten.

Grundlage für den Bestätigungsvermerk

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

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

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

Sonstige Informationen

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

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

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

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Jahresabschluss

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

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

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

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

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

Des Weiteren umfasst unsere Prüfung:

- die Identifizierung und Beurteilung des Risikos wesentlicher falscher Darstellungen im Abschluss aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, die Planung und Durchführung von Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken und die Erlangung von Prüfungsnachweisen, die als Grundlage für die Erteilung unseres Bestätigungsvermerks ausreichend und angemessen sind. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen nicht entdeckt werden, ist höher als bei wesentlichen falschen Darstellungen, die aus Irrtümern resultieren, da dolose Handlungen geheime Absprachen, Fälschungen, gezielte Auslassungen, falsche Angaben wesentlicher Umstände oder die Umgehung interner Kontrollen beinhalten können;
- Erlangung eines Verständnisses der für die Abschlussprüfung relevanten internen Kontrollen, um den Umständen angemessene Prüfungsverfahren zu erarbeiten, jedoch nicht, um eine Meinung über die Wirksamkeit der internen Kontrollen des Fonds abzugeben;
- Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze und der vom Verwaltungsrat des Fonds vorgenommenen Schätzungen und der damit im Zusammenhang stehenden Offenlegungen;
- Schlussfolgerung, ob der vom Verwaltungsrat des Fonds bei der Erstellung des Abschlusses angewandte Grundsatz der Unternehmensfortführung angemessen ist, und ob auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise eine wesentliche Unsicherheit in Bezug auf Ereignisse oder Bedingungen besteht, die die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit ernsthaft in Zweifel stellen könnten. Wenn wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Abschlussbericht auf die entsprechenden Offenlegungen im Abschluss hinzuweisen bzw. unseren Bestätigungsvermerk zu ändern, falls die Offenlegungen unangemessen sind. Unsere Schlussfolgerung beruht auf den bis zum Datum unseres Revisionsberichts erlangten Prüfungsnachweisen. Künftige Ereignisse oder Bedingungen können jedoch dazu führen, dass die Fortführung der Unternehmenstätigkeit des Fonds nicht länger gegeben ist;
- Beurteilung der Gesamtdarstellung und Struktur des Abschlusses sowie seines Inhalts, einschließlich der Offenlegungen, und der Frage, ob die Grundgeschäfte und Ereignisse im Abschluss so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild erreicht wird.



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

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, 13. Juli 2018

Christelle Crépin

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2018

		Internationale und regionale Aktiendifonds			
	Erläuterungen	KONSOLIDIERT IN USD	ASEAN Equity USD	Asia ex Japan Equity USD	Asia ex Japan Equity Smaller Companies USD
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten		38.308.201.004	14.525.655	451.501.747	1.353.494.266
Nicht realisierter (Wertverlust)/Wertzuwachs		1.685.873.979	2.863.623	85.814.431	120.960.006
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert		39.994.074.983	17.389.278	537.316.178	1.474.454.272
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9	146.933.261	-	4.605	-
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	10	15.338.657	-	-	207.688
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	11	33.092.575	-	-	-
Bankguthaben		1.546.900.435	87.045	18.133.511	60.193.377
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		356.070.751	52.323	1.344.986	2.643.391
Forderungen gegenüber Maklern		909.587.376	-	44.087.252	97.711.906
Forderungen gegenüber Anteilseignern		313.841.404	-	1.492.481	2.806
Sonstige Vermögenswerte		4.623.958	-	-	492
Summe Aktiva		43.320.463.400	17.528.646	602.379.013	1.635.213.932
PASSIVA					
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	9	(135.632.251)	-	(77.445)	-
Nicht realisierter Verlust aus Futures	10	(26.889.937)	-	(283.830)	(717.794)
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	11	(24.947.732)	-	-	-
Banküberziehungen		(99.177.872)	-	(233.076)	(7.290.138)
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern		(949.202.905)	-	(11.875.462)	(76.413.132)
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilseignern		(577.695.336)	-	(42.271.970)	(2.272.322)
Dividende – zahlbar		(94.630.156)	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		(37.290.391)	(9.056)	(826.783)	(1.866.185)
Summe Passiva		(1.945.466.580)	(9.056)	(55.568.566)	(88.559.571)
Gesamtneuvermögen		41.374.996.820	17.519.590	546.810.447	1.546.654.361
DREI JAHRE VERMÖGEN ZUSAMMENFASSUNG					
31. März 2017		36.939.014.438	14.514.778	307.636.428	1.229.796.344
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

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2018

Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend USD	BRIC Equity USD	BRIC Markets Equity USD	China Consumer Opportunities USD	Economic Scale GEM Equity* USD	Economic Scale Global Equity** USD
331.060.297	327.486.552	144.063.465	51.361.237	515.971.784	155.661.727
36.097.290	56.326.235	34.762.148	5.643.061	62.370.095	16.836.673
367.157.587	383.812.787	178.825.613	57.004.298	578.341.879	172.498.400
35	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
9.493.646	5.702.236	2.662.268	1.746.867	11.384.913	3.858.869
913.396	466.959	205.427	150.984	1.417.854	576.079
6.447.216	968.756	574.616	3.233.031	1.651.788	738.110
9.962.001	315.465	278.661	4.382.975	477.557	351.320
-	1	-	49.720	2.893	88.687
393.973.881	391.266.204	182.546.585	66.567.875	593.276.884	178.111.465
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(162.999)	(132.458)
-	-	-	-	-	-
(282.810)	(517)	-	-	(805.410)	-
(13.814.298)	(1.005.882)	(64.355)	(8.129.552)	(362.824)	(691.970)
(3.862.201)	(1.363.904)	(906.503)	(207.355)	(8.345.292)	(683.824)
(794.355)	-	-	-	-	-
(603.241)	(488.313)	(248.145)	(87.890)	(383.430)	(158.682)
(19.356.905)	(2.858.616)	(1.219.003)	(8.424.797)	(10.059.955)	(1.666.934)
374.616.976	388.407.588	181.327.582	58.143.078	583.216.929	176.444.531

158.022.372	442.039.865	194.979.218	45.360.396	434.886.543	134.613.417
122.507.821	358.731.230	157.238.536	52.626.981	414.917.421	234.387.913
181.744.114	521.381.358	223.944.675	101.845.004	297.497.368	232.896.704

* Bis 24. Oktober 2017 heißt der Teilfonds Economic Scale Index GEM Equity.

** Bis 24. Oktober 2017 heißt der Teilfonds Economic Scale Index Global Equity.

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2018

	Erläuterungen	Economic Scale Japan Equity*** JPY	Economic Scale US Equity**** USD	Emerging Wealth USD	Euroland Equity EUR
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten		16.268.642.822	772.022.417	11.916.608	718.569.495
Nicht realisierter (Wertverlust)/Wertzuwachs		1.001.406.693	97.855.509	2.705.143	98.155.169
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert		17.270.049.515	869.877.926	14.621.751	816.724.664
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9	1.803.970	13.095	-	30.272
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	10	4.653.000	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	11	-	-	-	-
Bankguthaben		326.102.154	5.447.479	50.680	23.014.478
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		198.104.142	1.533.621	42.955	690.971
Forderungen gegenüber Maklern		103.145.214	1.721.020	7.847	6.579.586
Forderungen gegenüber Anteilseignern		104.937.206	30.741.392	45.854	2.769.905
Sonstige Vermögenswerte		-	11.406	5.063	1.567.313
Summe Aktiva		18.008.795.201	909.345.939	14.774.150	851.377.189
PASSIVA					
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	9	(410.995)	(271.856)	-	(1.359)
Nicht realisierter Verlust aus Futures	10	-	(178.869)	-	(108.065)
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	11	-	-	-	-
Banküberziehungen		-	-	(4.950)	-
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern		(108.318.156)	(1.862.020)	(7.785)	(3.735.568)
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilseignern		(32.870.542)	(25.643.548)	(609)	(8.526.596)
Dividende – zahlbar		-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		(39.578.416)	(841.813)	(25.143)	(748.891)
Summe Passiva		(181.178.109)	(28.798.106)	(38.487)	(13.120.479)
Gesamtnettovermögen		17.827.617.092	880.547.833	14.735.663	838.256.710
DREI JAHRE VERMÖGEN ZUSAMMENFASSUNG					
31. März 2017		15.922.965.492	784.841.974	13.784.370	766.165.068
31. März 2016		14.452.325.713	736.169.182	13.078.639	868.202.940
31. März 2015		6.299.196.851	399.720.278	16.280.003	954.671.183

*** Bis 24. Oktober 2017 heißt der Teilfonds Economic Scale Index Japan Equity.

**** Bis 24. Oktober 2017 heißt der Teilfonds Economic Scale Index US Equity.

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2018

Euroland Equity Smaller Companies EUR	Euroland Growth EUR	European Equity EUR	Frontier Markets USD	GEM Equity Volatility Focused USD	Global Emerging Markets Equity USD
408.387.369	160.578.426	79.997.245	399.591.507	11.584.326	158.922.532
74.506.418	18.706.905	1.902.942	56.919.846	1.570.535	38.020.266
482.893.787	179.285.331	81.900.187	456.511.353	13.154.861	196.942.798
10.011	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
40.724.629	1.857.088	484.311	9.339.095	148.532	4.859.950
677.064	73.614	209.357	2.282.387	84.021	1.183.870
1.633.391	-	1.508.846	2.567.776	-	2.769.783
3.280.930	-	1.753	437.310	-	903.375
328.515	237.335	122.397	-	1	-
529.548.327	181.453.368	84.226.851	471.137.921	13.387.415	206.659.776
(1.801)	-	-	-	-	(16.342)
-	(15.035)	-	-	-	(65.410)
-	-	-	-	-	-
-	-	-	(411.965)	-	-
(7.104.365)	-	(866.743)	(4.063.612)	-	(3.457.254)
(1.273.764)	(627.383)	(307.109)	(156.258)	-	(1.205.820)
-	-	-	-	-	-
(482.784)	(68.577)	(103.958)	(621.828)	(15.727)	(481.325)
(8.862.714)	(710.995)	(1.277.810)	(5.253.663)	(15.727)	(5.226.151)
520.685.613	180.742.373	82.949.041	465.884.258	13.371.688	201.433.625
378.522.200	135.935.147	95.592.138	383.541.488	13.020.059	191.633.864
287.892.840	143.621.261	177.146.592	311.038.123	33.309.085	170.224.732
349.574.597	161.808.556	118.371.232	402.655.296	-	225.264.003

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2018

	Erläuterungen	Global Equity USD	Global Equity Climate Change USD	Global Equity Dividend USD	Global Equity Volatility Focused USD
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten		11.434.625	14.271.840	25.365.781	172.901.900
Nicht realisierter (Wertverlust)/Wertzuwachs		1.878.935	2.967.099	336.969	21.451.620
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert		13.313.560	17.238.939	25.702.750	194.353.520
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9	-	-	-	149.453
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	10	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	11	-	-	-	-
Bankguthaben		479.246	189.941	615.406	5.822.164
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		39.487	47.785	69.535	563.514
Forderungen gegenüber Maklern		-	221.657	17.961	2.312.522
Forderungen gegenüber Anteilseignern		-	7.933	378.189	2.904.125
Sonstige Vermögenswerte		8.562	1.079	140.698	128.439
Summe Aktiva		13.840.855	17.707.334	26.924.539	206.233.737
PASSIVA					
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	9	-	-	-	(185.583)
Nicht realisierter Verlust aus Futures	10	-	-	-	(114.451)
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	11	-	-	-	-
Banküberziehungen		-	-	(4.517)	(307.024)
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern		-	(213.052)	(175.705)	(2.652.853)
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilseignern		-	(56.687)	(251.096)	(1.852.877)
Dividende – zahlbar		-	-	(83.964)	(366.522)
Sonstige Verbindlichkeiten		(7.870)	(31.420)	(48.048)	(337.495)
Summe Passiva		(7.870)	(301.159)	(563.330)	(5.816.805)
Gesamtnettovermögen		13.832.985	17.406.175	26.361.209	200.416.932

DREI JAHRE VERMÖGEN ZUSAMMENFASSUNG

31. März 2017	12.349.249	15.389.943	82.413.329	215.090.880
31. März 2016	11.153.780	17.602.952	134.739.970	323.972.726
31. März 2015	-	23.066.081	-	728.113.395

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2018

Marktspezifische Aktientheifonds					
Global Lower Carbon Equity (aufgelegt zum 27. September 2017) USD	Global Real Estate Equity USD	Latin American Equity USD	Brazil Equity USD	Chinese Equity USD	Hong Kong Equity USD
30.789.765	1.128.907.817	24.429.132	354.797.488	1.299.996.098	149.689.618
795.543	(39.937.146)	1.919.240	50.070.025	320.499.242	27.566.270
31.585.308	1.088.970.671	26.348.372	404.867.513	1.620.495.340	177.255.888
-	15	-	-	-	-
1.089	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
460.441	18.580.970	848.832	6.927.544	14.213.378	2.873.026
87.017	7.165.158	81.147	1.873.502	562.411	432.931
2.577.712	22.434.353	132.513	57.389.481	72.616.615	9.811.276
117.642	5.675.007	77.233	1.277.430	6.031.382	2.509.228
3.382	1.212.650	-	-	-	-
34.832.591	1.144.038.824	27.488.097	472.335.470	1.713.919.126	192.882.349
-	-	-	-	-	-
(6.983)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(12.353)	-	-	-	-	(466.454)
(2.860.955)	(17.748.196)	(52.527)	(37.826.362)	(48.128.791)	(7.654.767)
-	(1.482.297)	(540.769)	(20.535.627)	(30.333.719)	(6.433.138)
-	(5.330.750)	-	-	-	-
(21.709)	(1.701.958)	(40.404)	(855.751)	(2.375.219)	(178.103)
(2.902.000)	(26.263.201)	(633.700)	(59.217.740)	(80.837.729)	(14.732.462)
31.930.591	1.117.775.623	26.854.397	413.117.730	1.633.081.397	178.149.887
-	925.954.905	27.572.054	432.110.273	1.430.785.729	209.985.989
-	755.710.615	24.800.101	269.419.134	1.472.950.182	203.892.244
-	656.463.607	98.361.387	377.974.900	1.959.178.807	216.015.520

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2018

	Erläuterungen	Indian Equity USD	Mexico Equity USD	Russia Equity USD	Thai Equity USD
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten		1.315.293.625	95.094.104	229.831.679	83.989.001
Nicht realisierter (Wertverlust)/Wertzuwachs		356.529.740	(4.055.376)	36.794.144	17.611.905
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert		1.671.823.365	91.038.728	266.625.823	101.600.906
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	10	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	11	-	-	-	-
Bankguthaben		43.682.243	2.973.698	3.953.559	239.082
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		4.209.702	-	150.638	498.009
Forderungen gegenüber Maklern		14.697.306	392.568	13.876.715	16.089
Forderungen gegenüber Anteilseignern		4.913.954	169.555	6.565.180	259.562
Sonstige Vermögenswerte		25	-	-	41
Summe Aktiva		1.739.326.595	94.574.549	291.171.915	102.613.689
PASSIVA					
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	9	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Futures	10	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	11	-	-	-	-
Banküberziehungen		(9.701.382)	(696)	(207)	-
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern		(32.825.542)	(158.854)	(1.662.084)	(16.273)
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilseignern		(6.516.931)	(2.137.867)	(19.603.315)	(359.464)
Dividende – zahlbar		-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten		(5.496.595)	(78.676)	(455.159)	(186.709)
Summe Passiva		(54.540.450)	(2.376.093)	(21.720.765)	(562.446)
Gesamtnettovermögen		1.684.786.145	92.198.456	269.451.150	102.051.243
DREI JAHRE VERMÖGEN ZUSAMMENFASSUNG					
31. März 2017		1.892.480.266	121.056.579	318.591.383	79.066.152
31. März 2016		1.622.072.466	157.747.164	200.630.052	90.136.742
31. März 2015		2.342.014.151	303.639.000	213.092.522	96.057.173

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2018

Rententeilfonds					
Turkey Equity EUR	UK Equity GBP	Asia Bond USD	Asian Currencies Bond USD	Brazil Bond USD	Euro Bond EUR
55.835.939	22.107.689	85.232.925	43.501.803	148.477.262	130.883.634
(143.011)	911.701	(965.664)	(1.676.635)	10.686.463	6.590.537
55.692.928	23.019.390	84.267.261	41.825.168	159.163.725	137.474.171
-	-	-	18.593	-	-
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
11.273.890	447.217	538.304	313.118	2.807.159	2.505.432
637.030	170.944	912.180	358.643	2.086.757	1.250.054
1.679.272	184.549	1.197.426	2.999	2.385	100.950
94.384	16.227	82.642	82.943	57.023	85.583
1.856	47.315	-	1.226	-	-
69.379.360	23.885.642	86.997.813	42.602.690	164.117.049	141.416.190
-	-	(217.659)	(10.240)	(63.655)	-
-	-	-	-	-	(371.023)
-	-	-	-	-	-
(550.230)	-	-	-	-	-
(108.874)	(48.912)	(1.643.293)	(3.026)	(2.414)	(30.000)
(11.356.164)	(262.827)	(5)	(13.969)	(147.051)	(689.873)
-	-	(37.325)	-	-	-
(191.454)	(31.580)	(46.285)	(29.620)	(95.264)	(62.577)
(12.206.722)	(343.319)	(1.944.567)	(56.855)	(308.384)	(1.153.473)
57.172.638	23.542.323	85.053.246	42.545.835	163.808.665	140.262.717
78.305.705	38.430.688	21.116.209	34.677.766	165.131.804	177.883.029
112.455.129	38.392.411	-	51.266.312	66.654.741	255.326.153
120.059.194	85.991.444	-	64.201.190	44.131.158	288.400.165

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2018

	Erläuterungen	Euro Credit Bond EUR	Euro Credit Bond Total Return EUR	Euro High Yield Bond EUR	GEM Debt Total Return USD
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten		833.626.590	353.570.750	1.448.348.966	2.433.962.866
Nicht realisierter (Wertverlust)/Wertzuwachs		7.031.856	(1.277.034)	57.086.100	(10.294.508)
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert		840.658.446	352.293.716	1.505.435.066	2.423.668.358
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9	-	-	275.426	42.695.963
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	10	309.715	174.150	-	2.061.145
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	11	36.977	48.060	3.043.480	14.819.578
Bankguthaben		62.129.785	8.885.773	22.146.850	425.303.496
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		7.274.078	3.703.353	30.720.437	35.749.131
Forderungen gegenüber Maklern		10.653.309	9.649.332	7.280.265	36.662.827
Forderungen gegenüber Anteilseignern		2.570.801	2.108.692	5.745.366	5.692.149
Sonstige Vermögenswerte		-	-	-	-
Summe Aktiva		923.633.111	376.863.076	1.574.646.890	2.986.652.647
PASSIVA					
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	9	(39.834)	-	(1.115.880)	(36.379.969)
Nicht realisierter Verlust aus Futures	10	(3.300.080)	(2.401.730)	(841.925)	(715.969)
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	11	(1.190.072)	(239.203)	-	(14.220.518)
Banküberziehungen		(5.386.054)	(2.515.304)	(3.224.381)	(1.058.014)
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern		(21.134.018)	(13.126.090)	(24.163.425)	(161.400.620)
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilseignern		(3.672.535)	(5.348.178)	(5.149.083)	(13.277.610)
Dividende – zahlbar		-	-	(46.102)	(715.218)
Sonstige Verbindlichkeiten		(505.643)	(121.546)	(931.416)	(2.618.051)
Summe Passiva		(35.228.236)	(23.752.051)	(35.472.212)	(230.385.969)
Gesamtnettovermögen		888.404.875	353.111.025	1.539.174.678	2.756.266.678
DREI JAHRE VERMÖGEN ZUSAMMENFASSUNG					
31. März 2017		972.470.873	259.297.785	2.006.609.747	3.369.150.603
31. März 2016		1.216.053.477	184.841.158	2.816.282.311	3.842.391.275
31. März 2015		1.073.082.717	146.424.067	2.418.354.101	4.038.815.556

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2018

GEM Inflation Linked Bond USD	Global Asset- Backed Bond USD	Global Asset-Backed Crossover Bond (aufgelegt zum 16. Januar 2018) USD	Global Asset-Backed High Yield Bond USD	Global Bond (Hedged) (aufgelegt zum 3. August 2017) USD	Global Bond USD
16.593.600	358.797.979	20.642.177	182.520.051	22.090.618	282.961.175
444.474	4.145.661	15.332	6.144.055	(190.447)	2.019.910
17.038.074	362.943.640	20.657.509	188.664.106	21.900.171	284.981.085
143.576	1.187.435	-	364.897	256.065	1.314.427
-	-	-	-	4.305	39.000
4.343	-	-	-	-	-
815.672	1.747.328	25.903	462.695	209.186	6.797.025
130.477	999.928	75.819	1.118.857	129.965	1.988.272
1.003.472	-	-	-	-	5.188.898
925	-	-	-	-	85.976
-	1.648	-	-	-	-
19.136.539	366.879.979	20.759.231	190.610.555	22.499.692	300.394.683
(101.817)	(937.144)	(24.145)	(458.843)	(215.423)	(1.635.593)
-	-	-	-	(36.330)	(651.605)
(4.103)	-	-	-	-	-
(1)	-	-	-	-	(4.206.609)
(1.007.587)	-	-	-	(2.177.029)	(29.207.759)
(105.521)	-	-	-	-	(6.015.284)
-	-	(129.959)	-	-	(1.555)
(16.059)	(60.908)	(2.948)	(63.848)	(2.387)	(46.559)
(1.235.088)	(998.052)	(157.052)	(522.691)	(2.431.169)	(41.764.964)
17.901.451	365.881.927	20.602.179	190.087.864	20.068.523	258.629.719
25.802.803	258.859.838	-	214.854.589	-	262.242.647
26.180.460	115.299.395	-	113.775.135	-	294.422.399
67.737.456	35.618.592	-	72.115.626	-	167.021.843

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2018

	Erläuterungen	Global Bond Total Return USD	Global Corporate Bond USD	Global Emerging Markets Bond USD	Global Emerging Markets Local Currency Rates USD
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten		20.034.477	2.830.324.645	4.134.801.338	326.023.303
Nicht realisierter (Wertverlust)/Wertzuwachs		(97.137)	(8.138.728)	(109.028.200)	6.029.285
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert		19.937.340	2.822.185.917	4.025.773.138	332.052.588
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9	288.511	13.583.634	6.753.269	3.569.641
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	10	9.445	156.875	709.718	49.234
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	11	-	-	2.278.185	934.148
Bankguthaben		1.566.919	55.666.705	120.073.301	28.356.612
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		157.071	25.872.939	53.142.427	6.292.025
Forderungen gegenüber Maklern		270.244	163.222.156	42.111.435	2.785.798
Forderungen gegenüber Anteilseignern		-	12.002.904	17.111.668	691.803
Sonstige Vermögenswerte		-	-	-	-
Summe Aktiva		22.229.530	3.092.691.130	4.267.953.141	374.731.849
PASSIVA					
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	9	(227.735)	(15.363.158)	(15.714.959)	(2.244.618)
Nicht realisierter Verlust aus Futures	10	(67.199)	(2.056.518)	(1.345.784)	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	11	-	-	(5.293.791)	(334.193)
Banküberziehungen		(156.675)	(1.345.906)	(260.000)	(290.000)
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern		(855.842)	(18.361.114)	(36.736.755)	(5.444.462)
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilseignern		-	(153.597.941)	(24.653.165)	(155.725)
Dividende – zahlbar		-	(19.233.560)	(13.401.048)	-
Sonstige Verbindlichkeiten		(3.322)	(530.210)	(2.256.695)	(170.219)
Summe Passiva		(1.310.773)	(210.488.407)	(99.662.197)	(8.639.217)
Gesamtnettovermögen		20.918.757	2.882.202.723	4.168.290.944	366.092.632
DREI JAHRE VERMÖGEN ZUSAMMENFASSUNG					
31. März 2017		20.459.773	1.927.140.208	4.022.077.092	284.151.274
31. März 2016		19.836.014	1.547.198.560	3.953.211.125	218.435.958
31. März 2015		20.104.589	1.440.034.850	5.623.798.197	109.896.703

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2018

Global Emerging Markets Local Debt USD	Global Government Bond USD	Global High Income Bond USD	Global High Yield Bond USD	Global Inflation Linked Bond USD	Global Lower Carbon Bond (aufgelegt zum 27. September 2017) USD
2.996.461.652	1.127.427.263	1.742.400.577	1.659.619.273	372.166.670	48.442.704
23.980.290	(2.105.765)	10.295.661	22.230.097	1.881.974	(474.623)
3.020.441.942	1.125.321.498	1.752.696.238	1.681.849.370	374.048.644	47.968.081
35.743.531	14.905.666	4.087.117	2.513.740	5.907.454	196.325
404.579	-	1.015.432	-	11.531	-
5.780.281	-	8.121	975.271	559.145	-
87.370.409	2.669.491	42.282.148	85.902.965	1.861.605	1.590.603
32.208.299	8.425.941	20.814.092	26.800.936	1.331.037	402.230
28.369.386	6.959.333	20.329.568	61.744.109	1.412.202	4.769.520
17.858.955	7.534.811	21.372.899	17.692.681	1.927.434	-
65.342	-	-	-	-	-
3.228.242.724	1.165.816.740	1.862.605.615	1.877.479.072	387.059.052	54.926.759
(23.131.884)	(12.298.790)	(2.471.071)	(6.026.930)	(2.150.716)	(67.147)
-	-	(245.023)	(294.715)	(321.468)	-
(1.511.487)	-	(647.073)	(11.217)	-	-
(2.490.000)	-	-	(27.832.256)	(502.181)	-
(56.327.971)	(3.902.097)	(14.965.108)	(64.239.204)	(1.405.392)	(4.878.462)
(22.688.843)	(1.080.010)	(24.088.364)	(31.158.934)	(276.148)	-
(13.406.666)	(3.228.684)	(6.739.340)	(18.156.986)	(140.037)	-
(1.032.984)	(199.493)	(2.208.216)	(879.505)	(93.855)	(14.149)
(120.589.835)	(20.709.074)	(51.364.195)	(148.599.747)	(4.889.797)	(4.959.758)
3.107.652.889	1.145.107.666	1.811.241.420	1.728.879.325	382.169.255	49.967.001
2.686.463.338	702.669.880	2.903.916.270	1.777.902.571	267.878.510	-
1.907.991.598	397.398.811	1.497.920.890	2.380.709.778	37.172.716	-
1.584.789.089	437.939.440	1.431.678.775	2.006.666.919	20.816.102	-

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2018

	Erläuterungen	Global Short Duration Bond USD	Global Short Duration High Yield Bond USD	India Fixed Income USD	Indonesia Bond USD
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten		22.767.078	475.663.446	916.349.969	17.483.372
Nicht realisierter (Wertverlust)/Wertzuwachs		(141.046)	(3.117.522)	(20.012.666)	627.360
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert		22.626.032	472.545.924	896.337.303	18.110.732
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9	161.542	1.625.648	1.248.042	3
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	10	972	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	11	-	-	-	-
Bankguthaben		196.557	13.139.750	6.655.356	244.329
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		142.713	7.746.265	19.899.524	293.289
Forderungen gegenüber Maklern		764	5.048.227	631.048	367.156
Forderungen gegenüber Anteilseignern		763	21.146.780	6.543.230	-
Sonstige Vermögenswerte		-	-	-	9.769
Summe Aktiva		23.129.343	521.252.594	931.314.503	19.025.278
PASSIVA					
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	9	(102.200)	(2.719.550)	(1.113.631)	(319)
Nicht realisierter Verlust aus Futures	10	(6.852)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	11	-	-	-	-
Banküberziehungen		-	(17.903.407)	(22.757)	-
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern		(763)	(6.509.455)	(16.495.217)	(467.531)
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilseignern		-	(1.039.679)	(664.102)	(3.989)
Dividende – zahlbar		-	(4.745.379)	(858.973)	-
Sonstige Verbindlichkeiten		(3.600)	(125.804)	(530.874)	(7.013)
Summe Passiva		(113.415)	(33.043.274)	(19.685.554)	(478.852)
Gesamtnettovermögen		23.015.928	488.209.320	911.628.949	18.546.426

DREI JAHRE VERMÖGEN ZUSAMMENFASSUNG

31. März 2017	24.336.563	573.416.053	380.891.014	17.572.169
31. März 2016	20.951.057	353.230.355	349.186.504	-
31. März 2015	20.022.007	38.266.714	328.530.704	-

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2018

			Rücklage- Teilfonds	Sonstige Teilfonds	
RMB Fixed Income USD	Singapore Dollar Income Bond (aufgelegt zum 2. März 2018) SGD	US Dollar Bond USD	Euro Reserve EUR	Euro Convertible Bond (aufgelegt zum 12. Mai 2017) EUR	Global Corporate Fixed Term Bond 2020 USD
72.816.067	30.629.156	109.815.788	71.651.751	116.343.692	380.951.465
503.317	(223.596)	(560.518)	(3.810)	3.091.601	(3.753.192)
73.319.384	30.405.560	109.255.270	71.647.941	119.435.293	377.198.273
13.648	83.590	8.620	-	6.439	41.264
-	-	17.922	-	-	-
-	-	-	-	-	-
2.315.662	242.629	635.790	5.302.537	8.813.444	42.561.378
891.795	322.187	752.274	76.986	89.130	4.629.003
948.219	1.669.209	5.850.399	11.066.739	-	-
2.536.635	2.727.211	36.758	3.657.962	1.787.940	-
12	-	-	-	15.636	-
80.025.355	35.450.386	116.557.033	91.752.165	130.147.882	424.429.918
(19.393)	(1.373)	(11.251)	-	(12.219)	(248.133)
-	-	(86.149)	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(2.285.922)	-	-	-	-	-
(2.052.781)	(3.614.860)	(26.177.593)	(4.000.350)	-	-
(19.834)	-	(1.063.992)	(3.024.986)	(1.707.223)	(38.007.045)
(2.803)	-	(11.578)	-	-	(2.088.364)
(41.231)	(5.198)	(26.848)	(11.789)	(70.973)	(190.176)
(4.421.964)	(3.621.431)	(27.377.411)	(7.037.125)	(1.790.415)	(40.533.718)
75.603.391	31.828.955	89.179.622	84.715.040	128.357.467	383.896.200
61.922.815	-	96.246.021	134.593.559	-	625.047.618
112.027.072	-	138.651.290	167.553.124	-	-
312.220.094	-	93.519.860	153.826.618	-	-

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2018

	Erläuterungen	Global Emerging Markets Multi-Asset Income (aufgelegt zum 19. Januar 2018) USD	Global Multi-Asset Income EUR	Managed Solutions - Asia Focused Conservative USD	Managed Solutions - Asia Focused Growth USD
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zu Anschaffungskosten		867.466.557	11.946.928	26.004.063	103.429.440
Nicht realisierter (Wertverlust)/Wertzuwachs		(13.935.639)	(777.790)	529.570	567.351
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert		853.530.918	11.169.138	26.533.633	103.996.791
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	9	6.086.794	18	5.759	15.093
Nicht realisierter Gewinn aus Futures	10	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	11	110.896	-	-	-
Bankguthaben		71.495.640	137.006	1.760.950	1.545.383
Forderungen aus Zinsen und Dividenden, netto		8.195.670	94.766	72.011	96.795
Forderungen gegenüber Maklern		46.311.549	145.550	1.118.571	2.725.418
Forderungen gegenüber Anteilseignern		11.217.296	77.463	1.333.538	3.461.913
Sonstige Vermögenswerte		-	-	-	-
Summe Aktiva		996.948.763	11.623.941	30.824.462	111.841.393
PASSIVA					
Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften	9	(6.457.664)	(36.093)	(12.151)	(160.892)
Nicht realisierter Verlust aus Futures	10	(870.704)	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	11	(143.906)	-	-	-
Banküberziehungen		(91.376)	-	-	(1.746.440)
Verbindlichkeiten gegenüber Maklern		(44.832.739)	(188.491)	(2.240.542)	(3.893.257)
Verbindlichkeiten gegenüber Anteilseignern		(15.240.967)	(31.796)	(1.781.476)	(1.051.455)
Dividende – zahlbar		(2.051.865)	-	(27.961)	-
Sonstige Verbindlichkeiten		(1.450.745)	(6.311)	(22.957)	(155.639)
Summe Passiva		(71.139.966)	(262.691)	(4.085.087)	(7.007.683)
Gesamtnettovermögen		925.808.797	11.361.250	26.739.375	104.833.710

DREI JAHRE VERMÖGEN ZUSAMMENFASSUNG

31. März 2017	-	11.498.172	40.270.548	22.010.843
31. März 2016	-	8.559.676	28.896.619	10.284.179
31. März 2015	-	-	31.146.474	18.283.060

Aufstellung des Nettovermögens

zum 31. März 2018

Managed Solutions - Asia Focused Income USD	Multi-Asset Style Factors EUR	Multi-Strategy Target Return EUR
927.464.441	219.021.139	19.612.103
21.042.678	(20.794)	(162.279)
948.507.119	219.000.345	19.449.824
200.666	2.579.214	146.493
-	7.683.635	456.291
-	2.797.144	272.336
11.454.508	44.716.696	3.555.315
6.313.604	816.050	45.137
46.096.396	912.501	-
34.653.786	16.319.047	-
619	24.650	-
1.047.226.698	294.849.282	23.925.396
(943.558)	(1.576.013)	(99.978)
(86.918)	(7.497.762)	(459.631)
-	(808.788)	(23.549)
-	(4.060.000)	(91.025)
(57.689.696)	(13.940.873)	-
(12.494.305)	(53.618)	-
(3.020.565)	-	-
(1.321.423)	(66.036)	(2.771)
(75.556.465)	(28.003.090)	(676.954)
971.670.233	266.846.192	23.248.442
295.992.534	104.266.031	23.151.853
237.681.813	-	-
399.832.128	-	-

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2018

	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER 31. März 2018 (siehe Erläuterung 19)	Anteile in Umlauf 31. März 2018	Nettoinventarwert je Anteil*		
Teilfonds			31. März 2018	31. März 2017	31. März 2016
ASEAN Equity					
USD					
AC	1,85 %	3.433.392	10,96	9,23	8,78
IC	1,00 %	500.000	11,33	9,46	8,93
ZC	0,25 %	1.499.000.000	11,66	9,66	9,05
GESAMTNETTOVERMÖGEN			17.519.590	14.514.778	13.578.353
Asia ex Japan Equity					
USD					
AC	1,85 %	1.436.791.214	71,48	59,22	47,56
AC EUR	1,85 %	42.608.234	14,45	11,98	-
ACH EUR	1,91 %	666.419.101	27,04	19,95	17,39
AD	1,85 %	2.219.410.509	63,52	52,70	42,53
ADH EUR	1,91 %	26.330.781	25,30	18,69	16,37
BCH EUR	1,16 %	26.834.454	11,32	-	-
BD GBP	1,10 %	1.301.850	23,16	19,19	15,49
EC	2,35 %	60.104.642	63,50	52,87	42,67
ED	2,35 %	5.264.754	62,03	51,65	41,68
IC	1,00 %	1.073.421.817	76,09	62,51	49,78
ID	1,00 %	147.218.542	68,76	56,96	45,98
J1C	0,85 %	1.161.304.468	16,23	13,32	10,59
XC	0,89 %	1.511.309.000	9,82	-	11,06
ZC	0,25 %	627.186.000	69,93	57,03	45,08
ZD	0,25 %	1.688.930.762	65,14	53,89	43,51
GESAMTNETTOVERMÖGEN			546.810.447	307.636.428	259.156.356
Asia ex Japan Equity Smaller Companies					
USD					
AC	1,85 %	1.249.396.576	81,46	68,09	53,40
AC EUR	1,85 %	2.890.865.151	22,34	18,67	14,64
AD	1,85 %	2.045.296.642	74,14	62,21	49,17
AD HKD	1,85 %	3.718.891.955	2,43	2,04	1,61
BC	1,10 %	548.616.553	15,90	13,19	10,27
BC EUR	1,10 %	30.886.368	14,55	12,08	-
BC GBP	1,10 %	205.551.273	36,56	30,33	23,62
BD	1,10 %	675.530.356	15,18	12,69	10,03
BD GBP	1,10 %	12.695.212	35,39	29,66	23,43
EC	2,35 %	248.892.382	77,17	64,82	51,10
IC	1,00 %	3.858.716.739	87,87	72,83	56,64
IC EUR	1,00 %	537.096.458	14,78	12,25	-
ID	1,00 %	1.011.876.123	26,41	22,13	17,49
J1C	0,85 %	1.405.311.300	13,33	11,03	-
XC	0,88 %	43.660.613.193	13,62	11,28	8,76
XC EUR	0,88 %	4.334.604.947	16,93	14,01	-
XD	0,88 %	6.485.000.831	15,77	13,18	-
ZC	0,25 %	608.263.000	16,60	13,65	-
GESAMTNETTOVERMÖGEN			1.546.654.361	1.229.796.344	455.903.596
Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend					
USD					
AC	1,85 %	1.230.420.546	26,72	22,90	18,92
AM2	1,85 %	19.156.321.817	10,21	9,06	7,81
AM2 HKD	1,85 %	58.239.890.963	1,31	1,17	1,00
AM3O RMB	#N/A	3.162.217	1,54	-	-
AS	1,85 %	1.603.752.581	20,03	17,40	14,66
BC	-	-	-	-	9,61
BS GBP	1,10 %	1.609.260	19,92	17,29	14,51
EC	2,35 %	13.916.481	25,38	21,86	18,15
IC	1,00 %	592.559.874	25,41	21,59	17,69
IC EUR	1,00 %	2.832.880	20,01	17,00	13,93
S9S	0,65 %	98.597.775	12,29	10,69	9,01
ZS	0,25 %	1.019.023.281	20,54	17,79	14,94
GESAMTNETTOVERMÖGEN			374.616.976	158.022.372	122.507.821

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

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2018

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER		Anteile in Umlauf		Nettoinventarwert je Anteil*	
	31. März 2018 (siehe Erläuterung 19)		31. März 2018	31. März 2018	31. März 2017	31. März 2016
BRIC Equity USD						
AC	1,89 %	2.963.773,109	27,41	22,56	16,77	
AC GBP	1,89 %	5.954,669	20,18	16,61	12,35	
AC HKD	1,89 %	4.136.277,675	1,31	1,08	0,80	
AD	1,89 %	48.979,815	25,33	21,00	15,84	
AD GBP	1,90 %	2.040,936	25,76	21,35	16,10	
BC GBP	1,15 %	24.824,385	23,72	19,38	14,29	
BD GBP	1,14 %	2.770,643	20,89	17,30	13,04	
EC	2,39 %	37.917,189	25,89	21,42	16,00	
IC	1,05 %	162.482,105	29,41	24,01	17,69	
IC EUR	1,04 %	298.478,014	16,62	13,56	10,00	
ID	-	-	-	10,21	-	
J1C	0,89 %	3.785.200,684	22,27	18,15	13,36	
L1C	0,79 %	55,000	29,78	24,25	17,82	
M1C	1,40 %	146.867,561	30,07	24,63	18,22	
M2C	1,39 %	5.173.455,110	28,91	23,68	17,52	
M2D	1,39 %	1.958.598,784	25,87	21,42	16,15	
XC	-	-	-	24,92	17,81	
GESAMTNETTOVERMÖGEN			388.407.588	442.039.865	358.731.230	
BRIC Markets Equity USD						
AC	1,85 %	3.679.119,073	18,81	15,46	11,48	
AD	1,85 %	1.684.398,379	17,47	14,46	10,89	
BD	1,10 %	14.488,533	14,27	11,80	8,89	
EC	2,35 %	812.674,159	17,73	14,64	10,93	
ED	2,35 %	1.328,453	17,05	14,12	10,64	
IC	1,00 %	449.825,794	20,73	16,89	12,44	
J1C	0,85 %	2.778.249,672	21,15	17,21	12,65	
GESAMTNETTOVERMÖGEN			181.327.582	194.979.218	157.238.536	
China Consumer Opportunities USD						
AC	1,90 %	2.210.687,407	18,15	15,07	13,50	
AC HKD	1,90 %	7.256.899,038	2,33	1,93	1,73	
AD	1,90 %	10.658,277	12,54	10,47	9,43	
EC	2,40 %	10.469,653	11,95	9,97	8,98	
IC EUR	1,05 %	15.863,303	15,86	13,06	11,60	
S5C	0,70 %	49.091,467	12,35	10,13	8,97	
GESAMTNETTOVERMÖGEN			58.143.078	45.360.396	52.626.981	
Emerging Wealth USD						
AC	1,90 %	1.021.976,227	11,72	9,91	8,74	
AD	1,90 %	243.931,223	11,31	9,59	8,49	
GESAMTNETTOVERMÖGEN			14.735.663	13.784.370	13.078.639	
Euroland Equity EUR						
AC	1,85 %	3.675.896,902	42,63	41,71	34,87	
ACH USD	1,91 %	22.116,151	10,15	11,20	8,66	
AD	1,85 %	765.648,320	37,61	37,19	31,31	
ADH USD	1,91 %	873.255,085	8,59	9,58	7,44	
EC	2,35 %	105.903,220	40,29	39,62	33,28	
ED	2,35 %	2.129,824	37,20	36,81	30,96	
IC	1,00 %	7.380.933,777	46,94	45,54	37,75	
ID	1,00 %	1.366.335,673	44,24	43,69	36,82	
XC	0,70 %	8.074.225,371	12,95	12,53	10,34	
XD	0,80 %	1.530.000,000	9,91	-	-	
ZC	0,25 %	1.784.418,607	54,26	52,25	42,99	
ZD	0,25 %	413.663,895	41,59	41,03	34,62	
GESAMTNETTOVERMÖGEN			838.256.710	766.165.068	868.202.940	

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

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2018

	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER 31. März 2018 (siehe Erläuterung 19)	Anteile in Umlauf 31. März 2018	Nettoinventarwert je Anteil*		
Teilfonds			31. März 2018	31. März 2017	31. März 2016
Euroland Equity Smaller Companies EUR					
AC	1,85 %	2.615.389,766	81,60	74,15	63,55
ACH USD	1,91 %	205.571,340	10,65	10,93	8,65
AD	1,85 %	145.793,770	78,01	71,02	60,92
BC	1,10 %	902.477,330	11,99	10,81	9,20
EC	2,35 %	23.129,753	77,19	70,49	60,72
IC	1,00 %	831.934,180	90,12	81,20	69,00
ID	1,00 %	3.158.955,527	15,09	13,72	11,78
XC	0,83 %	1.700.584,621	15,53	13,97	11,85
ZC	0,25 %	1.274.916,440	103,58	92,64	78,14
GESAMTNETTOVERMÖGEN			520.685.613	378.522.200	287.892.840
Euroland Growth EUR					
AC	1,85 %	36.537,876	16,96	16,43	13,99
EC	2,35 %	3.784,127	14,14	13,77	11,78
IC	1,00 %	2.669.526,405	18,21	17,49	14,76
M1C	1,60 %	6.674,866	17,30	16,72	14,20
M1D	1,60 %	127.268,073	14,98	14,57	12,47
ZC	0,25 %	9.540.119,596	13,57	12,94	10,84
GESAMTNETTOVERMÖGEN			180.742.373	135.935.147	143.621.261
European Equity EUR					
AC	1,85 %	387.032,712	47,38	47,03	43,06
AD	1,85 %	206.878,489	40,98	41,14	38,17
EC	2,35 %	11.408,048	43,13	43,03	39,59
ED	2,35 %	124.423,880	40,30	40,47	37,52
IC	1,00 %	126.759,042	51,64	50,83	46,14
ID	1,00 %	57.342,550	9,44	9,46	8,71
PC	1,35 %	134.000	51,10	50,48	45,97
PD	1,35 %	974.532,097	40,55	40,69	37,78
ZD	0,25 %	96.184,423	41,80	41,91	38,97
GESAMTNETTOVERMÖGEN			82.949.041	95.592.138	177.146.592
Frontier Markets USD					
AC	2,25 %	348.511,530	116,14	100,49	85,76
AC EUR	2,25 %	498.554,268	22,05	19,08	16,28
AD	2,25 %	39.258,203	110,84	96,91	83,16
AD EUR	2,25 %	25.371,000	16,23	14,19	12,18
BC	1,75 %	6.998,415	13,13	11,31	9,60
BC GBP	1,75 %	11.479,301	23,36	20,12	17,08
BD GBP	-	-	-	16,21	13,92
EC	2,75 %	169.753,086	15,45	13,44	11,52
EC EUR	2,75 %	41.661,889	17,47	15,20	13,03
IC	1,65 %	678.840,968	170,79	146,90	124,62
IC EUR	1,65 %	2.308.550,039	21,00	18,06	15,32
IC GBP	1,65 %	59.820,661	25,96	22,33	18,95
ID	1,65 %	446.536,993	155,65	135,99	116,70
ID GBP	1,65 %	10.713,000	19,53	17,06	14,64
XC	1,30 %	1.662.002,379	13,48	11,56	9,77
XC GBP	1,30 %	3.349.983,266	21,56	18,48	15,63
XD	1,30 %	2.989.349,561	13,14	11,43	-
ZC	0,40 %	1.214.490,000	8,92	-	8,44
ZD	0,40 %	886.517,024	19,88	17,34	14,88
GESAMTNETTOVERMÖGEN			465.884.258	383.541.488	311.038.123

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

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2018

	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER 31. März 2018 (siehe Erläuterung 19)	Anteile in Umlauf 31. März 2018	Nettoinventarwert je Anteil*		
Teilfonds			31. März 2018	31. März 2017	31. März 2016
GEM Equity Volatility Focused USD					
AC	1,90 %	500,000	13,05	11,16	9,88
AD	1,90 %	504,536	12,93	11,16	9,88
BC	1,15 %	500,000	13,31	11,30	9,93
EC	2,40 %	500,000	12,88	11,07	9,85
IC	-	-	-	11,67	-
XC GBP	-	-	-	-	15,31
ZC	0,30 %	1.000.000,000	13,35	11,23	-
GESAMTNETTOVERMÖGEN			13.371.688	13.020.059	33.309.085
Global Emerging Markets Equity USD					
AC	1,90 %	5.380.260,215	19,10	15,53	12,96
AC EUR	1,90 %	9.173,645	18,10	14,71	12,28
AC GBP	1,90 %	14.855,265	19,20	15,62	13,04
AD	1,90 %	1.819.214,072	17,53	14,35	12,11
AD GBP	1,90 %	728,677	18,31	14,97	12,65
BC GBP	1,15 %	27.897,335	22,88	18,47	15,30
BD GBP	1,15 %	10.906,206	18,74	15,32	12,93
EC	2,40 %	274.905,363	17,43	14,25	11,95
ED	2,40 %	5.121,343	16,79	13,75	11,60
IC	1,05 %	48.902,341	20,86	16,82	13,93
ID	-	-	-	-	14,88
PC	1,40 %	3.528.413,003	13,45	10,89	9,04
PD	1,40 %	154.356,681	12,06	9,86	8,32
S1D	0,85 %	162.769,883	8,67	7,09	5,98
XC	0,90 %	88.297,000	12,55	10,10	8,35
ZC	0,30 %	9.487,000	12,20	9,76	8,02
ZD	0,30 %	426.175,225	17,89	14,61	12,34
GESAMTNETTOVERMÖGEN			201.433.625	191.633.864	170.224.732
Global Equity USD					
AC	1,85 %	500,000	13,36	12,10	11,12
AD	1,85 %	501,420	13,32	12,09	11,12
BC	1,10 %	500,000	13,58	12,21	11,14
EC	2,35 %	761,438	13,21	12,03	11,11
XC	0,80 %	500,000	13,67	12,26	11,14
ZC	0,25 %	997.500,000	13,83	12,34	11,15
GESAMTNETTOVERMÖGEN			13.832.985	12.349.249	11.153.780
Global Equity Climate Change USD					
AC	1,85 %	956.984,587	9,21	8,12	7,28
AD	1,85 %	878.530,403	8,88	7,84	7,03
EC	2,35 %	90.496,231	8,75	7,76	6,98
IC	-	-	-	8,66	7,82
GESAMTNETTOVERMÖGEN			17.406.175	15.389.943	17.602.952
Global Equity Dividend USD					
AC	1,85 %	4.950,000	11,50	10,34	9,51
AM2	1,85 %	1.321.238,856	10,56	9,79	9,31
AM2 HKD	1,85 %	7.174.964,075	1,36	1,26	1,20
AQ2	1,85 %	542,298	10,52	9,76	9,28
EQ2	2,35 %	542,320	10,38	9,68	9,25
XC	0,80 %	500,000	11,83	10,52	9,58
ZQ1	0,25 %	228.845,000	11,20	10,19	9,46
GESAMTNETTOVERMÖGEN			26.361.209	82.413.329	134.739.970

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

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2018

	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER 31. März 2018 (siehe Erläuterung 19)	Anteile in Umlauf 31. März 2018	Nettoinventarwert je Anteil*		
Teilfonds			31. März 2018	31. März 2017	31. März 2016
Global Equity Volatility Focused USD					
AC	1,85 %	164.793,465	11,53	10,51	9,74
AC EUR	1,85 %	186.087,190	13,00	11,85	10,98
ACH AUD	1,91 %	6.190,000	8,78	7,96	7,41
ACH EUR	1,91 %	206.036,389	13,31	10,79	10,86
ACH SGD	1,91 %	722.838,647	8,76	7,55	7,29
AM2	1,85 %	7.789.629,288	10,41	9,74	9,28
AM2 HKD	1,85 %	28.640.419,008	1,34	1,26	1,20
AM3H AUD	1,91 %	2.240.615,511	7,84	7,32	7,07
AM3H CAD	1,91 %	1.728.618,877	7,89	7,16	7,09
AM3H EUR	1,91 %	316.295,466	12,55	10,25	10,49
AM3H RMB	1,91 %	3.773.361,738	1,64	1,41	1,43
AM3H SGD	1,91 %	378.485,320	7,86	6,91	6,88
BC	1,10 %	22.534,223	11,92	10,78	9,92
BC GBP	1,10 %	11.848,341	17,10	15,47	14,23
EC	2,35 %	3.095,199	11,10	10,17	9,47
ECH EUR	2,41 %	2.609,008	13,00	10,60	10,72
IC	-	-	-	10,39	9,55
ZCH SGD	0,31 %	2.442.434,526	9,24	7,83	7,45
GESAMTNETTOVERMÖGEN			200.416.932	215.090.880	323.972.726
Global Lower Carbon Equity (aufgelegt zum 27. September 2017) USD					
AC	1,15 %	9.908,778	10,50	-	-
AC EUR	1,15 %	17.376,721	11,92	-	-
AD	1,15 %	500,000	10,50	-	-
XC	0,55 %	500,000	10,53	-	-
ZC	0,25 %	2.997.848,958	10,54	-	-
GESAMTNETTOVERMÖGEN			31.930.591	-	-
Global Real Estate Equity USD					
AC	1,90 %	2.553.316,740	9,92	10,00	10,26
AC EUR	1,90 %	500,000	11,35	-	-
AD	1,90 %	14.555,901	9,72	9,88	10,26
AM2	1,90 %	536.603,229	9,60	-	-
AM3O SGD	1,96 %	691,890	7,23	-	-
ID	1,00 %	380.268,071	9,82	9,98	10,35
ZC	0,20 %	259.951,535	10,46	10,36	10,46
ZD	0,20 %	49.554.013,004	9,90	10,07	10,44
ZQ1	0,20 %	58.791.223,643	10,03	10,24	10,60
GESAMTNETTOVERMÖGEN			1.117.775.623	925.954.905	755.710.615
Latin American Equity USD					
AC	1,90 %	375.612,084	14,65	12,72	10,76
AC GBP	1,90 %	1.650,237	13,35	11,60	9,81
AD	1,90 %	366.443,751	13,94	12,20	10,40
AD GBP	1,90 %	1.270,997	11,50	10,06	8,58
AD HKD	1,90 %	893.073,553	0,87	0,76	0,65
BC	1,15 %	1.611,011	9,07	7,82	6,56
BC GBP	1,15 %	12.041,170	15,64	13,48	11,32
BD GBP	1,14 %	383,363	19,86	17,22	-
EC	2,40 %	76.326,389	14,07	12,28	10,44
IC	1,05 %	113.252,001	15,76	13,57	11,38
IC EUR	1,05 %	203.772,000	10,65	9,17	7,69
M1C	1,40 %	415.893,556	15,31	13,23	11,13
M1D	1,40 %	274.335,909	13,97	12,22	10,41
GESAMTNETTOVERMÖGEN			26.854.397	27.572.054	24.800.101

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

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2018

	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER		Anteile in Umlauf	Nettoinventarwert je Anteil*		
	31. März 2018			31. März 2018	31. März 2017	31. März 2016
Teilfonds	(siehe Erläuterung 19)		31. März 2018	31. März 2018	31. März 2017	31. März 2016
Brazil Equity						
USD						
AC	2,15 %	9.076.557,885	23,39	19,70	14,48	
AC EUR	2,15 %	56.487,035	8,65	7,29	5,36	
AC GBP	2,15 %	30.952,930	11,63	9,80	7,20	
AD	2,15 %	7.589.007,748	21,61	18,37	13,63	
AD GBP	2,15 %	3.439,979	10,56	8,98	6,66	
AD HKD	2,15 %	3.168.333,371	0,70	0,60	0,44	
BC	1,28 %	15.930,459	8,91	7,44	5,42	
BC GBP	1,28 %	109.960,453	13,04	10,89	7,94	
BD	1,28 %	24.768,705	9,80	8,30	6,15	
BD GBP	1,28 %	2.774,327	11,96	10,17	7,53	
EC	2,65 %	357.930,204	22,01	18,64	13,77	
ED	2,65 %	2.033,506	21,26	18,08	13,42	
IC	1,18 %	586.457,413	26,31	21,95	15,98	
ID	1,18 %	3.560,000	22,24	18,90	14,01	
S3D	0,85 %	166.204,932	22,84	19,41	14,38	
XC	-	-	-	-	16,25	
ZC	0,30 %	156.614,322	30,03	24,84	17,92	
GESAMTNETTOVERMÖGEN			413.117.730	432.110.273	269.419.134	
Chinese Equity						
USD						
AC	1,90 %	1.713.728,742	123,00	92,43	78,03	
AC EUR	1,90 %	68.279,343	22,11	16,61	14,02	
AC GBP	1,90 %	16.782,784	28,94	21,75	18,36	
AD	1,90 %	10.037.119,417	113,90	85,95	73,43	
AD GBP	1,90 %	1.040,626	27,72	20,92	17,87	
AD HKD	1,90 %	21.859.473,791	1,81	1,37	1,17	
BC	1,15 %	34.956,095	16,26	12,13	10,16	
BC GBP	1,15 %	32.590,072	27,83	20,76	17,40	
BD	1,15 %	857.563,807	14,99	11,30	9,67	
BD GBP	1,15 %	5.563,150	26,22	19,76	16,90	
EC	2,40 %	57.776,181	115,24	87,03	73,83	
ED	2,40 %	443,824	112,80	85,19	72,73	
IC	1,05 %	303.319,297	137,00	102,08	85,45	
ID	1,05 %	80.654,864	117,59	88,62	75,81	
J1C	-	-	-	-	85,17	
XC	0,85 %	7.373.650,000	12,83	-	-	
ZC	0,30 %	90.591,000	118,40	-	-	
ZD	0,30 %	504.003,392	118,82	89,45	76,60	
GESAMTNETTOVERMÖGEN			1.633.081.397	1.430.785.729	1.472.950.182	
Hong Kong Equity						
USD						
AC	1,85 %	7.613,653	166,91	135,23	117,71	
AD	1,85 %	136.535,935	143,50	117,80	103,70	
AD HKD	1,85 %	434.305,439	1,66	1,34	-	
BD GBP	1,10 %	720,669	20,28	16,63	14,66	
EC	2,35 %	2.518,504	158,08	128,70	112,60	
IC	1,00 %	10.241,213	182,79	146,84	126,74	
J1C	-	-	-	-	8,36	
PD	1,35 %	850.891,167	141,70	116,25	102,40	
ZC	-	-	-	-	94,16	
ZD	0,25 %	224.135,558	150,40	123,25	108,71	
GESAMTNETTOVERMÖGEN			178.149.887	209.985.989	203.892.244	

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

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2018

	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER 31. März 2018 (siehe Erläuterung 19)	Anteile in Umlauf 31. März 2018	Nettoinventarwert je Anteil*		
Teilfonds			31. März 2018	31. März 2017	31. März 2016
Indian Equity					
USD					
AC	1,90 %	1.867.133,586	191,75	174,79	137,81
AC CHF	1,90 %	38.522,537	12,73	11,60	9,15
AC EUR	1,90 %	648.180,198	18,37	16,74	13,21
AC GBP	1,90 %	43.893,729	21,40	19,51	15,38
AD	1,90 %	5.448.613,200	189,11	172,38	135,91
AD EUR	1,90 %	70.727,701	16,01	14,60	11,51
AD GBP	1,90 %	4.395,779	21,12	19,25	15,18
AD HKD	1,90 %	5.851.461,237	1,37	1,25	0,98
BC	1,15 %	142.604,750	16,20	14,66	11,47
BC GBP	1,15 %	118.097,433	21,86	19,78	15,48
BD	1,15 %	644.135,002	15,89	14,37	11,32
BD EUR	-	-	-	14,15	11,14
BD GBP	1,15 %	33.918,546	21,28	19,25	15,17
EC	2,40 %	61.723,411	177,94	163,01	129,16
ED	2,40 %	179,863	176,66	161,84	128,23
IC	1,05 %	301.405,003	217,95	197,01	154,02
IC EUR	1,05 %	69.874,618	14,07	12,72	9,95
ID	1,05 %	92.106,672	205,25	185,66	146,22
WC GBP	-	16.930,000	20,77	18,58	14,38
XD	0,86 %	12.730.000,000	10,65	9,63	7,59
ZC	0,30 %	336.850,000	10,42	-	-
ZD	0,30 %	83.920,000	205,28	185,43	146,06
GESAMTNETTOVERMÖGEN			1.684.786.145	1.892.480.266	1.622.072.466
Mexico Equity					
USD					
AC	2,15 %	789.821,492	7,82	8,17	8,93
BC	-	-	-	9,42	-
EC	2,65 %	35.505,900	8,16	8,57	9,43
IC	1,18 %	749.019,566	8,58	8,88	9,61
IC EUR	1,18 %	2.894.470,437	10,25	10,61	11,49
JC	0,90 %	5.875.411,133	8,33	8,60	9,28
ZC	0,30 %	23.478,000	10,01	-	-
GESAMTNETTOVERMÖGEN			92.198.456	121.056.579	157.747.164
Russia Equity					
USD					
AC	2,15 %	3.589.342,569	6,76	5,89	4,31
AC EUR	2,15 %	53.908,850	12,10	10,54	7,71
AC GBP	2,15 %	16.685,981	15,41	13,42	9,82
AD	2,15 %	33.029.314,589	6,25	5,52	4,12
AD GBP	2,15 %	30.666,143	15,08	13,32	9,94
AD HKD	2,15 %	16.691.907,674	0,92	0,81	0,61
BC	1,28 %	14.347,000	11,13	9,61	6,97
BC GBP	1,28 %	27.087,706	27,47	23,72	17,21
BD GBP	-	-	-	16,59	12,36
EC	2,65 %	995.418,717	6,43	5,63	4,14
IC	1,18 %	555.688,334	7,47	6,44	4,67
XC	-	-	-	-	4,74
ZC	0,30 %	750.644,000	14,00	11,97	-
GESAMTNETTOVERMÖGEN			269.451.150	318.591.383	200.630.052

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

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2018

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER		Anteile in Umlauf		Nettoinventarwert je Anteil*	
	31. März 2018 (siehe Erläuterung 19)		31. März 2018	31. März 2018	31. März 2017	31. März 2016
Thai Equity						
USD						
AC	1,85 %	629.035,122	23,38	18,53	16,66	
AD	1,85 %	3.114.358,828	19,15	15,32	13,94	
EC	2,35 %	126.607,946	22,09	17,60	15,90	
IC	1,00 %	952.370,542	25,94	20,39	18,17	
J1C	-	-	-	-	18,29	
GESAMTNETTOVERMÖGEN			102.051.243	79.066.152	90.136.742	
Turkey Equity						
EUR						
AC	2,15 %	1.045.706,928	24,82	21,39	23,78	
AC GBP	2,15 %	33.439,798	15,72	13,54	15,05	
AD	2,15 %	351.875,312	18,42	15,96	17,87	
AD GBP	2,15 %	4.316,824	15,60	13,52	15,13	
BC	1,28 %	72.689,476	10,97	9,37	10,33	
BC GBP	1,28 %	35.373,574	11,92	10,18	11,22	
BD	1,28 %	4.060,001	10,66	9,23	10,33	
BD GBP	1,28 %	1.182,742	14,20	12,29	13,76	
EC	2,65 %	292.531,514	23,53	20,38	22,77	
IC	1,18 %	446.568,906	27,31	23,31	25,66	
J1C	0,90 %	168.738,996	15,87	13,50	14,82	
XC	-	-	-	-	9,18	
ZC	0,30 %	108.740,129	10,16	-	-	
GESAMTNETTOVERMÖGEN			57.172.638	78.305.705	112.455.129	
UK Equity						
GBP						
AC	1,81 %	226.336,053	39,37	40,33	36,16	
AD	1,81 %	383.726,985	30,92	32,22	29,28	
BC	1,06 %	15.268,297	14,16	14,40	12,82	
BD	1,06 %	15.018,639	12,89	13,42	12,20	
EC	2,31 %	229,661	37,64	38,74	34,91	
ID	0,94 %	57,400	35,41	36,86	33,28	
ZC	0,25 %	240.444,993	9,76	-	-	
GESAMTNETTOVERMÖGEN			23.542.323	38.430.688	38.392.411	

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

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2018

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER		Nettoinventarwert je Anteil*		
	31. März 2018 (siehe Erläuterung 19)	Anteile in Umlauf 31. März 2018	31. März 2018	31. März 2017	31. März 2016
US Equity Volatility Focused (geschlossen zum 7. Dezember 2017)					
USD					
AC	-	-	-	12,34	10,95
AD	-	-	-	12,34	10,95
BC	-	-	-	12,45	10,97
EC	-	-	-	12,27	10,94
XC	-	-	-	12,49	10,97
ZC	-	-	-	12,57	10,98
GESAMTNETTOVERMÖGEN			-	12.568.798	10.981.737
Asia Bond					
USD					
AC	1,45 %	49.560.000	10,22	10,12	-
BC	0,91 %	500.000	10,31	10,16	-
IC	0,80 %	105.626.155	10,33	10,17	-
IDH EUR	0,86 %	4.800.000.000	12,22	-	-
XC	0,70 %	500.000	10,35	10,17	-
ZC	0,25 %	1.998.000.000	10,43	10,21	-
ZQ1	0,25 %	409.127.214	9,64	9,75	-
GESAMTNETTOVERMÖGEN			85.053.246	21.116.209	-
Asian Currencies Bond					
USD					
AC	1,60 %	86.270.653	10,53	9,90	10,35
AC EUR	1,60 %	121.673.127	14,09	13,25	13,86
AD	1,60 %	314.092.889	9,38	8,97	9,50
EC	1,90 %	7.119.666	9,99	9,42	9,88
ID	0,84 %	200.000	9,51	9,10	9,64
ID EUR	0,88 %	2.257.800.000	13,21	12,64	13,38
ZD	0,25 %	688.978.715	10,28	9,70	-
GESAMTNETTOVERMÖGEN			42.545.835	34.677.766	51.266.312
Brazil Bond					
USD					
AC	1,35 %	1.911.311.324	21,68	20,16	14,78
AD	1,35 %	248.946.593	10,04	10,13	7,90
BD GBP	0,85 %	9.037.006	13,36	-	-
EC	1,65 %	73.002.321	20,95	19,54	14,37
ED	1,65 %	21.429.523	12,19	12,29	9,42
IC	0,75 %	2.382.286.000	23,02	21,28	15,51
ZC	0,25 %	1.048.608.000	12,12	11,14	-
ZD	0,25 %	4.683.672.575	10,76	10,04	-
GESAMTNETTOVERMÖGEN			163.808.665	165.131.804	66.654.741
Euro Bond					
EUR					
AC	1,00 %	760.303.015	27,29	26,90	27,03
AD	1,00 %	190.723.675	20,10	19,95	20,22
EC	1,30 %	108.286.438	26,39	26,09	26,29
IC	0,53 %	2.292.695.162	29,30	28,75	28,75
ID	0,53 %	625.482.283	10,33	10,26	10,39
S18C	0,30 %	3.237.300.000	10,32	10,10	10,08
ZC	0,15 %	497.500.000	11,60	11,34	11,29
GESAMTNETTOVERMÖGEN			140.262.717	177.883.029	255.326.153

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

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2018

Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER 31. März 2018 (siehe Erläuterung 19)		Anteile in Umlauf 31. März 2018	Nettoinventarwert je Anteil*		
Teilfonds			31. März 2018	31. März 2017	31. März 2016
Euro Credit Bond EUR					
AC	1,10 %	9.516.008,005	26,76	26,53	25,95
AD	1,10 %	270.415,053	17,61	17,58	17,40
BC	0,68 %	1.166.040,000	9,91	-	
BD	0,68 %	546,000	10,68	10,67	10,55
EC	1,40 %	131.799,702	25,89	25,74	25,25
IC	0,63 %	9.402.395,076	29,02	28,63	27,88
ID	0,63 %	2.997.413,071	10,69	10,67	10,56
S19C	0,40 %	8.055.287,440	10,48	10,31	10,02
XC	0,45 %	14.347.930,725	11,00	10,83	10,52
XCH JPY	0,50 %	108.097,151	90,87	98,12	88,65
XD	0,45 %	2.620.427,938	10,12	10,10	9,98
ZC	0,20 %	2.814.142,090	10,89	10,70	10,37
ZD	0,20 %	3.877,128	10,36	10,35	10,24
GESAMTNETTOVERMÖGEN			888.404.875	972.470.873	1.216.053.477
Euro Credit Bond Total Return EUR					
AC	1,15 %	100.424,798	11,14	11,01	10,68
AD	1,15 %	172,055	10,31	10,28	10,05
EC	1,45 %	40.885,417	11,00	10,90	10,61
IC	0,65 %	13.521.582,777	11,38	11,19	10,80
ID	0,65 %	281.936,689	10,57	10,54	10,33
S10C	0,34 %	5.014.631,535	11,05	10,83	10,42
XC	0,53 %	1.854.013,015	11,38	11,17	-
ZC	0,20 %	10.177.302,000	11,61	11,36	10,92
GESAMTNETTOVERMÖGEN			353.111.025	259.297.785	184.841.158
Euro High Yield Bond EUR					
AC	1,35 %	4.761.812,310	42,03	40,80	38,48
ACH CAD	1,41 %	11.000,000	6,73	7,16	-
ACH USD	1,41 %	42.200,000	9,40	10,29	8,97
AD	1,35 %	1.192.209,462	22,85	22,83	22,18
AM2	1,35 %	178.129,698	10,67	10,48	10,14
AM3H USD	-	-	-	9,62	-
BC	0,80 %	74.358,059	12,30	11,88	11,14
BCH GBP	0,86 %	54.351,245	13,04	12,81	12,88
BD	0,80 %	6.151,001	10,79	10,77	10,46
EC	1,65 %	189.492,267	40,62	39,56	37,42
ED	1,65 %	24.569,681	26,98	26,95	26,18
IC	0,75 %	11.123.742,268	46,34	44,72	41,92
ICH CHF	0,81 %	91.121,000	9,30	9,93	9,16
ICH GBP	0,81 %	75.496,940	12,95	12,72	12,78
ICH USD	0,81 %	4.676.721,671	9,43	10,26	8,89
ID	0,75 %	5.142.240,184	36,27	36,23	35,19
S8C	0,50 %	3.075.000,000	10,92	10,51	-
S8D	0,50 %	22.228.876,400	11,43	11,44	11,11
XC	0,60 %	4.409.747,901	47,01	45,30	42,40
ZC	0,20 %	1.050.664,460	49,40	47,41	44,20
ZQ1H JPY	0,26 %	56.321,000	83,65	91,30	82,31
GESAMTNETTOVERMÖGEN			1.539.174.678	2.006.609.747	2.816.282.311

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

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2018

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER		Anteile in Umlauf 31. März 2018	Nettoinventarwert je Anteil*		
	31. März 2018 (siehe Erläuterung 19)			31. März 2018	31. März 2017	31. März 2016
GEM Debt Total Return USD						
BDH EUR	1,21 %	65.342,592	12,29	-	-	-
IC	-	-	-	10,12	-	-
J1CH JPY	-	-	-	-	-	99,48
L1C	0,75 %	7.939.525,421	15,91	16,03	15,36	15,36
L1C EUR	0,75 %	964.721,023	13,67	13,77	13,19	13,19
L1CH CHF	0,81 %	278.355,100	10,38	10,28	10,53	10,53
L1CH EUR	0,81 %	38.437.912,246	12,85	11,51	11,96	11,96
L1CH JPY	0,81 %	498.598,314	9,38	9,20	8,87	8,87
L1D	0,75 %	8.480.992,715	12,97	13,36	12,99	12,99
L1DH EUR	0,81 %	83.347.463,370	10,94	10,02	10,56	10,56
L1DH JPY	-	-	-	-	8,87	8,87
L1QH JPY	0,81 %	801.250,643	91,68	-	-	-
M1C	1,35 %	5.241.723,022	15,40	15,61	15,04	15,04
M1C EUR	1,35 %	1.389.775,240	14,07	14,26	13,74	13,74
M1CH CHF	1,41 %	141.788,000	10,49	10,45	10,76	10,76
M1CH EUR	1,41 %	7.649.254,132	12,61	11,36	11,88	11,88
M1D	1,35 %	634.717,560	12,68	13,07	12,70	12,70
M1D EUR	1,35 %	318.023,827	12,64	13,02	12,66	12,66
M1DH EUR	1,41 %	220.217,288	12,56	11,49	12,12	12,12
N1C	0,85 %	98.933,733	10,28	10,37	9,94	9,94
N1CH CHF	0,91 %	99.304,866	10,30	10,21	10,46	10,46
N1CH EUR	0,91 %	15.000,000	11,96	10,72	-	-
N1DH EUR	0,91 %	183.604,261	12,52	11,46	12,08	12,08
N1DH GBP	0,91 %	25.467,000	14,42	13,38	15,11	15,11
R1CH EUR	1,91 %	10.354,394	11,96	10,84	11,39	11,39
R1DH EUR	1,91 %	5.056,927	11,66	10,67	11,25	11,25
S21DH EUR	0,66 %	13.511.237,093	11,75	10,78	11,27	11,27
S4C	1,00 %	2.791.981,166	10,55	10,66	10,24	10,24
XDH EUR	0,99 %	12.684.576,754	11,81	10,75	-	-
XM	1,00 %	2.387.520,000	9,86	-	-	-
ZC	0,25 %	255.614,000	10,67	10,70	10,20	10,20
ZD	0,25 %	1.680.000,000	14,43	14,87	14,45	14,45
ZDH EUR	0,31 %	32.826.168,874	12,56	11,49	12,11	12,11
GESAMTNETTOVERMÖGEN			2.756.266.678	3.369.150.603	3.842.391.275	
GEM Inflation Linked Bond USD						
AC	1,30 %	85.720,975	105,11	98,43	89,25	89,25
AC EUR	1,30 %	197.033,821	10,51	9,84	8,93	8,93
AC GBP	1,30 %	26.059,346	10,51	9,85	8,93	8,93
BC EUR	0,80 %	4.731,600	13,58	12,65	11,41	11,41
EC	1,55 %	54.254,037	10,36	9,73	8,84	8,84
IC	0,75 %	2.260,594	109,08	101,60	91,61	91,61
IC EUR	0,75 %	516.025,024	10,91	10,16	9,16	9,16
GESAMTNETTOVERMÖGEN			17.901.451	25.802.803	26.180.460	

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

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2018

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER		Nettoinventarwert je Anteil*		
	31. März 2018 (siehe Erläuterung 19)	Anteile in Umlauf 31. März 2018	31. März 2018	31. März 2017	31. März 2016
Global Asset-Backed Bond USD					
XCH JPY	0,63 %	99.935,733	93,85	-	-
ZC	0,20 %	2.496.110,562	143,15	138,52	131,08
GESAMTNETTOVERMÖGEN			365.881.927	258.859.838	115.299.395
Global Asset-Backed Crossover Bond (aufgelegt zum 16. Januar 2018) USD					
ZQ1	0,20 %	2.060.000,000	10,00	-	-
GESAMTNETTOVERMÖGEN			20.602.179	-	-
Global Asset-Backed High Yield Bond USD					
XC	0,84 %	5.663.421,000	11,34	10,55	-
XCH JPY	1,19 %	50.000,000	93,72	-	-
ZC	0,20 %	676.128,064	179,26	165,69	141,39
GESAMTNETTOVERMÖGEN			190.087.864	214.854.589	113.775.135
Global Bond (Hedged) (aufgelegt zum 3. August 2017) USD					
AC	0,98 %	500,000	9,98	-	-
XC	0,49 %	500,000	10,01	-	-
ZC	0,15 %	1.999.000,000	10,03	-	-
GESAMTNETTOVERMÖGEN			20.068.523	-	-
Global Bond USD					
AC	1,00 %	85.616,077	17,95	16,96	17,47
AD	1,00 %	928.376,939	13,89	13,24	13,81
AM2 HKD	1,00 %	628.828,199	1,32	1,27	-
AM3H AUD	-	-	-	7,37	-
EC	1,30 %	17.302,528	13,57	12,86	13,29
IC	0,53 %	2.261.620,706	18,91	17,78	18,24
ID	0,53 %	684.731,570	10,23	9,75	-
PD	0,75 %	179.821,271	11,34	10,81	11,28
WC GBP	-	6.681.901,441	17,32	16,21	16,53
WD	-	14,401	191,33	182,34	190,20
ZC	0,15 %	250.352,065	17,67	16,55	16,91
ZD	0,15 %	4.967.336,256	14,32	13,65	14,24
GESAMTNETTOVERMÖGEN			258.629.719	262.242.647	294.422.399
Global Bond Total Return USD					
AC	1,16 %	500,000	10,16	10,03	9,82
IC	0,64 %	500,000	10,32	10,13	9,87
XC	0,55 %	500,000	10,35	10,16	9,88
ZC	0,20 %	1.998.500,000	10,46	10,23	9,92
GESAMTNETTOVERMÖGEN			20.918.757	20.459.773	19.836.014
Global Corporate Bond USD					
ICH EUR	0,66 %	31.286,074	12,26	-	-
ZC	0,20 %	101.757,301	10,09	-	-
ZCH EUR	0,26 %	8.365.498,700	12,47	10,77	-
ZD	0,20 %	10.252.642,982	10,78	10,71	10,46
ZDH GBP	0,26 %	29.566,588	14,55	13,08	14,82
ZQ1	0,20 %	147.199.517,292	10,51	10,47	10,22
ZQ1H CHF	0,26 %	477.341,448	10,23	10,02	-
ZQ1H EUR	0,26 %	6.836.209,081	12,07	10,69	11,32
ZQ1H GBP	0,26 %	57.900.447,793	14,46	13,02	14,69
ZQ1H JPY	0,26 %	1.949.800,429	94,90	92,11	90,62
ZQ1H SGD	0,26 %	1.177.305,520	7,48	-	-
GESAMTNETTOVERMÖGEN			2.882.202.723	1.927.140.208	1.547.198.560

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

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2018

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER		Anteile in Umlauf 31. März 2018	Nettoinventarwert je Anteil*		
	31. März 2018 (siehe Erläuterung 19)			31. März 2018	31. März 2017	31. März 2016
Global Emerging Markets Bond USD						
AC	1,60 %	1.323.795,001		37,13	36,45	34,33
AC EUR	1,60 %	21.299,762		14,85	14,58	13,73
AC GBP	1,60 %	10.434,106		20,25	19,89	18,73
AC HKD	1,60 %	513.556,607		1,41	1,39	1,31
ACH CHF	1,66 %	34.101,129		10,87	10,50	10,57
ACH EUR	1,66 %	142.026,401		12,44	10,86	11,10
AD	1,60 %	231.898,312		29,55	29,94	28,92
AD EUR	1,60 %	13.341,635		13,02	-	11,96
AD GBP	1,60 %	1.578,068		16,64	16,86	16,29
ADH EUR	1,66 %	994.758,741		16,89	15,21	15,93
AM2	1,60 %	8.483.211,979		23,58	24,34	24,09
AM2 HKD	1,60 %	97.084.649,068		1,19	1,23	1,21
AM3H AUD	1,66 %	5.499.904,808		6,50	6,68	6,68
AM3H EUR	1,66 %	430.076,280		10,13	9,11	9,67
AM3H SGD	1,66 %	2.797.915,141		6,41	6,21	6,41
BC	0,98 %	11.220,358		11,22	10,96	10,26
BC GBP	0,98 %	9.734,006		17,98	17,55	16,42
BCH EUR	1,03 %	982.056,088		12,74	11,06	-
BD GBP	0,98 %	115.234,338		15,23	15,43	14,89
BDH EUR	-	-		-	-	11,79
EC	1,90 %	702.443,577		35,88	35,34	33,38
ECH EUR	1,96 %	16.904,867		13,40	11,73	12,02
ED	1,90 %	8.414,895		24,41	24,74	23,89
IC	0,75 %	5.663.197,124		40,64	39,56	36,94
IC EUR	0,75 %	720.402,109		17,11	16,66	15,56
ICH CHF	0,81 %	2.121.197,370		10,89	10,43	10,41
ICH EUR	0,81 %	6.344.201,232		22,80	19,75	20,00
ICH GBP	0,81 %	4.935,000		15,38	13,54	14,65
ID	0,75 %	3.591.287,361		21,26	21,55	20,79
ID EUR	0,75 %	4.081.569,906		13,02	13,20	12,74
IDH EUR	0,81 %	9.028.301,540		17,40	15,66	16,40
IM2	0,75 %	254.632,811		9,79	10,02	-
PC	1,35 %	1.495.188,807		37,81	37,03	34,78
PD	1,35 %	1.426.414,717		19,33	19,58	18,91
S6C	0,70 %	30.000,000		11,39	11,08	10,34
WCH GBP	-	-		-	14,30	15,36
XC	0,60 %	4.356.177,139		41,06	39,92	37,22
XCH CHF	0,65 %	2.156.853,512		11,66	11,15	11,12
XCH EUR	0,65 %	4.586.025,402		14,13	12,21	12,36
XD	0,61 %	500.000,000		10,06	10,20	9,84
XDH EUR	0,65 %	60.369.443,905		18,10	16,28	17,05
XMH GBP	0,76 %	5.779.200,000		14,06	-	-
ZC	0,25 %	8.347.625,809		11,40	11,05	10,26
ZCH EUR	0,31 %	4.840.746,528		12,54	10,81	-
ZD	0,25 %	11.135.391,184		21,87	22,16	21,38
ZQ1	0,25 %	57.288.934,118		10,13	10,31	10,02
ZQ1H CHF	0,31 %	41.542,316		10,13	10,14	-
ZQ1H EUR	0,31 %	446.041,509		11,81	10,67	11,23
ZQ1H GBP	0,31 %	30.386.472,523		14,14	13,00	14,64
ZQ1H JPY	0,31 %	320.432,859		95,45	94,58	92,74
ZQ1H SGD	0,31 %	126.768,973		7,40	-	-
GESAMTNETTOVERMÖGEN				4.168.290.944	4.022.077.092	3.953.211.125

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

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2018

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER		Nettoinventarwert je Anteil*		
	31. März 2018 (siehe Erläuterung 19)	Anteile in Umlauf 31. März 2018	31. März 2018	31. März 2017	31. März 2016
Global Emerging Markets Corporate Debt (geschlossen zum 28. Juni 2017) USD					
AC	-	-	-	12,68	12,18
AC EUR	-	-	-	14,42	13,85
AD	-	-	-	10,00	9,84
EC	-	-	-	10,84	10,44
IC	-	-	-	13,33	12,70
ZC	-	-	-	14,01	13,24
GESAMTNETTOVERMÖGEN			-	14.216.900	13.453.535
Global Emerging Markets Investment Grade Bond (geschlossen zum 1. Juni 2017) USD					
AC	-	-	-	10,85	10,64
AD	-	-	-	9,69	9,79
EC	-	-	-	10,68	10,50
IC	-	-	-	11,36	11,05
IC EUR	-	-	-	151,53	147,42
GESAMTNETTOVERMÖGEN			-	11.394.303	15.355.757
Global Emerging Markets Local Currency Rates USD					
AC	1,60 %	3.259.777	10,07	9,10	8,77
BC GBP	0,98 %	300.000	16,89	15,17	14,53
EC	1,90 %	500.000	9,94	9,01	8,71
ECO EUR	1,96 %	1.463.647	13,33	10,77	-
IC	0,88 %	407.228.499	10,39	9,32	8,92
IC EUR	0,88 %	342.461.604	13,40	12,02	11,51
XC	0,79 %	5.043.800.000	10,42	9,35	8,94
XD	0,79 %	16.521.743.856	10,41	9,84	9,76
ZC	0,25 %	6.104.377.011	10,39	9,26	8,81
ZC EUR	0,25 %	2.507.809.177	12,26	10,93	-
ZD	0,25 %	3.553.628.713	10,81	9,95	-
GESAMTNETTOVERMÖGEN			366.092.632	284.151.274	218.435.958

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

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2018

	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER				
	31. März 2018	Anteile in Umlauf	Nettoinventarwert je Anteil*		
Teilfonds	(siehe Erläuterung 19)	31. März 2018	31. März 2018	31. März 2017	31. März 2016
Global Emerging Markets Local Debt USD					
AC	1,60 %	3.833.260,018	14,22	13,12	12,79
AC EUR	1,60 %	240.029,838	12,88	11,89	11,59
AC GBP	1,60 %	7.451,188	16,01	14,77	14,40
AD	1,60 %	2.470.046,827	10,83	10,22	10,17
BC	0,98 %	375.736,991	11,58	10,62	-
BC GBP	0,98 %	6.683,074	16,54	15,16	14,69
BD GBP	0,98 %	1.408,168	13,98	13,20	13,11
EC	1,90 %	73.342,488	13,86	12,80	12,52
ECO EUR	1,96 %	94.608,141	13,05	10,77	-
IC	0,88 %	9.704.337,985	15,34	14,06	13,61
IC EUR	0,88 %	4.652.384,900	13,29	12,17	11,78
ICO EUR	0,93 %	1.640.196,330	11,43	9,34	9,84
ID	0,88 %	7.257.839,832	11,20	10,58	10,52
ID EUR	0,88 %	21.896.961,574	11,63	10,97	10,92
J1M2	-	-	-	7,09	7,25
WC GBP	-	4.097.355,782	19,07	17,32	16,62
XC	0,74 %	10.101.237,513	9,84	9,00	8,70
XC GBP	0,74 %	2.425,382	17,19	14,64	14,15
XD	0,75 %	5.819.761,963	8,69	8,21	8,17
ZC	0,25 %	3.147.612,000	11,22	10,21	9,83
ZD	0,25 %	86.212.027,610	10,72	10,13	10,07
ZM2	-	-	-	-	9,63
ZQ1	0,25 %	123.591.551,485	10,22	9,67	9,65
GESAMTNETTOVERMÖGEN			3.107.652.889	2.686.463.338	1.907.991.598
Global Government Bond USD					
ICH EUR	0,59 %	40.315,480	12,43	-	-
ZC	0,20 %	71.341,401	10,12	-	-
ZD	0,20 %	6.104.228,752	11,05	10,87	10,94
ZQ1	0,20 %	58.053.302,491	10,31	10,16	10,20
ZQ1H CHF	0,26 %	379.057,303	10,25	9,93	-
ZQ1H EUR	0,26 %	7.709.546,200	12,11	10,61	11,54
ZQ1H GBP	0,26 %	19.356.292,592	14,26	12,69	14,73
ZQ1H JPY	0,26 %	1.047.886,647	93,90	90,13	91,23
ZQ1H SGD	0,26 %	819.371,905	7,62	-	-
GESAMTNETTOVERMÖGEN			1.145.107.666	702.669.880	397.398.811

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

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2018

	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER 31. März 2018 (siehe Erläuterung 19)		Anteile in Umlauf 31. März 2018	Nettoinventarwert je Anteil*		
Teilfonds				31. März 2018	31. März 2017	31. März 2016
Global High Income Bond USD						
AC	1,50 %	8.048.272,256	14,80	14,41	13,60	
ACH CAD	1,56 %	212.182,739	7,97	7,55	-	
ACH EUR	1,56 %	617.140,293	13,66	11,83	12,10	
ACH GBP	1,56 %	267.068,654	14,25	12,54	-	
ACH SGD	1,56 %	375.307,037	10,62	9,77	9,59	
AD	1,50 %	577.661,808	12,76	12,73	12,37	
ADH EUR	1,56 %	14.225,498	11,85	10,51	11,06	
AM2	1,50 %	129.948.166,520	10,44	10,60	10,44	
AM3H AUD	1,56 %	28.590.395,678	7,35	7,42	7,38	
AM3H EUR	1,56 %	2.809.704,523	11,67	10,31	10,87	
AM3H SGD	1,56 %	3.172.066,018	8,15	7,76	7,96	
BC	0,86 %	500,000	9,87	-	-	
BCH EUR	0,93 %	29.024,464	12,05	-	-	
BD	0,86 %	500,000	9,87	-	-	
BDH EUR	0,92 %	500,000	12,04	-	-	
EC	1,80 %	53.073,950	11,57	11,30	10,69	
ECH EUR	1,86 %	32.252,432	13,54	11,76	12,06	
IC	0,83 %	612.073,001	12,55	12,14	11,38	
ICH EUR	0,88 %	1.490.690,218	14,55	12,51	12,72	
ID	0,83 %	218.146,079	10,25	10,22	9,93	
XD EUR	-	-	-	11,52	11,18	
ZC	0,20 %	498.800,000	11,53	11,08	10,33	
ZQ1	0,20 %	205.359,000	10,09	10,12	9,80	
GESAMTNETTOVERMÖGEN			1.811.241,420	2.903.916,270	1.497.920,890	
Global High Yield Bond USD						
AC	1,35 %	811.354,608	11,30	10,88	9,70	
ACH CAD	1,41 %	72.509,246	8,24	7,71	-	
ACH GBP	1,41 %	140.553,950	14,91	12,97	-	
AD	1,35 %	11.116,066	10,44	10,44	9,69	
AM2	1,35 %	14.511.815,297	9,90	10,03	9,47	
AM2 HKD	1,35 %	58.328.513,547	1,28	1,29	1,22	
AM3H AUD	1,41 %	3.774.264,273	7,60	7,66	7,31	
AM3H EUR	1,41 %	767.371,799	11,96	10,55	10,67	
BD GBP	0,80 %	98.656,575	13,34	12,94	-	
EC	1,65 %	1.650,921	11,26	10,87	9,72	
ECH EUR	1,71 %	4.189,843	13,68	11,74	-	
IC	0,75 %	933.618,270	11,55	11,05	9,80	
ICH EUR	0,81 %	522.336,228	13,93	11,85	11,37	
ID	0,75 %	75.526,774	10,51	10,51	9,75	
XC	0,66 %	1.000,000	9,98	-	-	
WCH GBP	-	-	-	-	14,49	
ZC	0,20 %	4.275.640,754	11,93	11,35	10,01	
ZCH EUR	0,26 %	3.455.944,473	12,70	10,75	-	
ZD	0,20 %	2.773.408,092	10,58	10,58	9,82	
ZDH GBP	0,26 %	14.760,897	14,44	13,06	14,14	
ZQ1	0,20 %	69.373.251,006	10,20	10,21	9,47	
ZQ1H CHF	0,26 %	134.266,000	10,31	10,15	-	
ZQ1H EUR	0,26 %	1.660.769,896	11,93	10,63	10,71	
ZQ1H GBP	0,26 %	42.217.617,146	13,85	12,54	13,48	
ZQ1H SGD	0,26 %	377.699,405	7,45	-	-	
GESAMTNETTOVERMÖGEN			1.728.879,325	1.777.902,571	2.380.709,778	

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

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2018

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER		Anteile in Umlauf		Nettoinventarwert je Anteil*	
	31. März 2018 (siehe Erläuterung 19)		31. März 2018	31. März 2018	31. März 2017	31. März 2016
Global Inflation Linked Bond USD						
AC	0,95 %		7.774,471	134,16	130,58	123,46
ACH EUR	1,01 %		13.678,809	156,99	135,87	139,33
AD	0,95 %		32.231,357	10,87	10,70	10,13
EC	1,25 %		25.157,060	131,45	128,33	121,69
ECH EUR	1,31 %		41.373,930	13,56	11,77	12,10
IC	0,55 %		5.014,042	138,38	134,15	126,33
ICH EUR	0,61 %		55.993,273	162,55	140,14	143,09
ICH GBP	-		-	-	-	184,72
PCH EUR	0,35 %		14.899.283,260	12,37	10,64	-
S17C	0,32 %		3.220.787,809	10,39	10,05	-
YC	0,74 %		122.730,759	10,33	10,03	-
YCH EUR	0,80 %		255.783,010	12,40	10,71	-
ZC	-		-	-	-	129,27
ZCH EUR	0,21 %		1.236.383,267	12,46	10,70	-
ZQ1	0,15 %		5.049.477,362	10,19	-	-
ZQ1H CHF	0,21 %		213.964,843	10,39	-	-
ZQ1H EUR	0,21 %		838.426,178	12,26	-	-
ZQ1H GBP	0,21 %		4.446.777,521	14,01	-	-
ZQ1H SGD	0,21 %		143.203,382	7,66	-	-
GESAMTNETTOVERMÖGEN				382.169.255	267.878.510	37.172.716
Global Lower Carbon Bond (aufgelegt zum 27. September 2017) USD						
AC	1,03 %		500,000	9,95	-	-
ACH EUR	1,10 %		570,166	12,33	-	-
AD	1,03 %		500,000	9,95	-	-
AM2	1,03 %		500,000	10,05	-	-
AM2 HKD	1,03 %		3.921,108	1,28	-	-
XC	0,50 %		500,000	9,98	-	-
ZC	0,20 %		4.996.791,214	9,99	-	-
GESAMTNETTOVERMÖGEN				49.967.001	-	-
Global Short Duration Bond USD						
AC	0,70 %		109.642,565	10,12	10,07	10,02
AC SGD	0,70 %		12.136,825	7,44	7,41	-
ACH SGD	0,76 %		2.756,138	7,61	7,16	-
IC	0,43 %		500,000	10,21	10,13	10,05
ICH EUR	0,49 %		100.000,000	12,05	10,64	-
XC	0,33 %		500,000	10,23	10,15	10,06
ZC	0,15 %		1.998.500,000	10,29	10,19	10,08
GESAMTNETTOVERMÖGEN				23.015.928	24.336.563	20.951.057
Global Short Duration High Yield Bond USD						
AC	1,15 %		121.587,729	11,60	11,31	10,77
ACH EUR	1,21 %		542.875,754	13,23	11,47	11,83
AD	1,15 %		297.344,038	10,31	10,36	10,14
ADH EUR	1,21 %		433.941,468	12,16	10,85	11,51
EC	1,55 %		150.395,690	11,07	10,83	10,35
ECH EUR	1,61 %		193.700,458	12,78	11,13	11,51
ED	1,55 %		2.904,872	10,17	10,17	-
IC	0,65 %		3.404.674,899	11,89	11,53	10,93
IC EUR	0,65 %		22.629,236	14,10	13,67	12,95
ICH EUR	0,71 %		1.045.495,492	13,52	11,66	11,97
ZC	0,20 %		817.838,323	12,15	11,73	11,06
ZQ1	0,20 %		11.850.549,307	9,94	10,05	9,86
ZQ1H CHF	0,26 %		6.522,000	10,00	-	-
ZQ1H EUR	0,26 %		1.965.116,451	11,91	10,69	11,32
ZQ1H GBP	0,26 %		17.211.218,767	13,79	12,60	14,31
ZQ1H JPY	0,26 %		243.984,600	92,59	91,09	90,01
ZQ1H SGD	0,26 %		141.386,145	7,52	-	-
GESAMTNETTOVERMÖGEN				488.209.320	573.416.053	353.230.355

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

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2018

	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER 31. März 2018 (siehe Erläuterung 19)	Anteile in Umlauf 31. März 2018	Nettoinventarwert je Anteil*		
Teilfonds			31. März 2018	31. März 2017	31. März 2016
India Fixed Income USD					
AC	1,45 %	4.964.575,911	12,65	12,43	11,23
AC EUR	1,45 %	891.998,242	15,62	15,34	13,86
AC SGD	1,45 %	153.885,124	8,17	8,03	7,31
AD	1,45 %	2.318.072,529	9,83	10,10	9,53
AM2	1,45 %	7.187.222,134	9,48	-	-
AM3O SGD	1,51 %	1.706.462,132	7,23	-	-
BC	0,90 %	138.885,845	11,95	11,67	10,49
BC EUR	0,90 %	2.767,970	12,20	11,92	-
BC GBP	-	-	-	-	15,92
BD GBP	0,90 %	147.511,417	16,82	17,27	16,36
EC	1,75 %	492.614,409	11,86	11,69	10,59
IC	0,80 %	7.175.832,503	13,12	12,81	11,50
IC CHF	0,80 %	2.368.683,807	11,93	11,64	10,45
IC EUR	0,80 %	3.338.624,466	15,93	15,55	13,96
IC GBP	0,80 %	255.772,738	13,07	12,75	-
ICO EUR	0,86 %	244.892,000	12,09	-	-
ID	0,80 %	1.903.411,329	10,84	11,13	10,51
ID EUR	0,80 %	1.885,000	12,95	12,12	11,29
ID GBP	0,80 %	2.930.783,274	13,09	12,97	-
XC	0,68 %	21.115.419,146	10,78	10,51	-
XD	0,69 %	5.699.221,656	10,76	11,04	10,31
XM2	0,69 %	7.168.200,000	9,85	10,30	-
XM2 JPY	0,70 %	194,000	94,82	-	-
ZD	0,25 %	10.512.099,119	11,41	11,70	10,51
GESAMTNETTOVERMÖGEN			911.628.949	380.891.014	349.186.504
Indonesia Bond USD					
AC	1,65 %	7.239,306	10,70	10,31	-
ACO CHF	1,72 %	489,500	10,66	10,10	-
ACO EUR	1,71 %	450,531	12,65	10,85	-
ACO GBP	1,71 %	872,024	14,71	12,82	-
AD	1,65 %	130.774,043	10,29	10,31	-
BC	1,03 %	47.654,000	10,82	10,36	-
BCO CHF	1,09 %	489,500	10,77	10,15	-
BCO EUR	1,08 %	450,531	12,79	10,90	-
BCO GBP	1,09 %	372,024	14,87	12,88	-
BD	1,03 %	14.171,779	10,36	10,36	-
IC	0,98 %	5.750,000	10,83	10,36	-
ID	0,97 %	521,945	10,37	10,36	-
ZC	0,35 %	1.494.000,000	10,95	10,41	-
GESAMTNETTOVERMÖGEN			18.546.426	17.572.169	

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

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2018

	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER				
	31. März 2018	Anteile in Umlauf	Nettoinventarwert je Anteil*		
Teilfonds	(siehe Erläuterung 19)	31. März 2018	31. März 2018	31. März 2017	31. März 2016
RMB Fixed Income					
USD					
AC	1,00 %	531.300,692	12,41	10,90	11,10
AC EUR	1,00 %	187.696,730	16,28	14,30	14,57
AC RMB	1,00 %	364.588,527	1,93	1,70	1,73
ACO EUR	1,06 %	177.087,452	13,85	10,84	11,99
ACO SGD	1,06 %	559.839,661	7,72	-	-
AD	1,00 %	141.058,553	10,60	9,64	10,17
AD EUR	1,00 %	313.989,556	14,23	12,94	13,65
AD RMB	1,00 %	291.460,216	1,65	1,50	1,58
AM2	1,00 %	20.274,982	10,78	-	-
AM3O SGD	1,06 %	104.043,179	8,20	-	-
BC	0,63 %	167.432,159	11,27	9,87	10,01
BD GBP	0,63 %	10.000,000	16,11	14,65	15,27
EC	1,30 %	212.646,434	12,14	10,69	10,92
ECO EUR	1,36 %	35.236,668	13,46	10,56	11,71
IC	0,58 %	3.108.515,371	12,76	11,16	11,31
IC EUR	0,58 %	34.865,880	15,47	13,54	13,72
IC RMB	0,58 %	81.833,061	10,87	9,51	9,65
ICO EUR	0,63 %	100.841,907	14,06	10,96	12,07
ID	0,58 %	34.377,414	10,25	9,32	9,84
ID RMB	0,58 %	150.905,400	1,61	-	1,59
IDO EUR	-	-	-	-	11,03
ZC	0,20 %	288.695,000	10,63	-	-
GESAMTNETTOVERMÖGEN			75.603.391	61.922.815	112.027.072
Singapore Dollar Income Bond (aufgelegt zum 2. März 2018)					
SGD					
AC	1,00 %	700,000	9,95	-	-
AM2	1,00 %	573.468,470	9,95	-	-
AM3H AUD	1,50 %	5.504,025	10,04	-	-
AM3H USD	1,51 %	16.817,000	13,07	-	-
IC	0,52 %	700,000	9,95	-	-
ZC	0,20 %	2.596.496,210	9,95	-	-
GESAMTNETTOVERMÖGEN			31.828.955	-	-
US Dollar Bond					
USD					
AC	1,00 %	87.034,864	15,86	15,80	15,87
AD	1,00 %	133.469,928	10,57	10,66	10,82
AM2	1,00 %	215.140,979	9,65	9,78	-
AM2 HKD	1,00 %	220.043,683	12,36	12,64	-
EC	1,30 %	8.621,242	15,33	15,31	15,43
IC	0,53 %	556.183,627	16,52	16,38	16,38
ID	0,53 %	200.064,000	15,11	15,23	15,46
PD	0,75 %	1.325.610,130	10,60	10,69	10,85
WD	-	227,878	10,70	10,79	10,95
ZC	0,15 %	252.478,455	17,67	17,45	17,39
ZCH EUR	0,21 %	98.700,000	11,97	-	-
ZD	0,15 %	4.431.727,104	11,18	11,27	11,44
GESAMTNETTOVERMÖGEN			89.179.622	96.246.021	138.651.290
Euro Reserve					
EUR					
AC	0,15 %	4.079.734,666	17,15	17,24	17,32
AD	0,15 %	14.905,166	15,27	15,35	15,42
IC	0,15 %	845.915,325	17,17	17,26	17,34
GESAMTNETTOVERMÖGEN			84.715.040	134.593.559	167.553.124

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

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2018

	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER 31. März 2018 (siehe Erläuterung 19)	Anteile in Umlauf 31. März 2018	Nettoinventarwert je Anteil*		
Teilfonds			31. März 2018	31. März 2017	31. März 2016
Economic Scale GEM Equity USD					
AC	0,95 %	331.405,322	12,09	10,42	8,55
AD	0,95 %	38.568,804	11,41	10,00	8,36
BC GBP	0,65 %	101.851,651	16,01	13,75	-
IC	0,60 %	383.481,409	12,32	10,57	8,65
IC EUR	0,60 %	2.217.968,626	17,64	15,14	12,38
IC GBP	0,60 %	4.751.122,960	19,82	17,02	13,92
ID	0,60 %	38.022,025	11,46	10,04	8,38
WC GBP	-	4.970.322,175	20,55	17,54	14,26
XD	-	-	-	-	8,39
ZC	0,30 %	4.688.125,000	12,31	10,53	8,59
ZD	0,30 %	23.384.334,566	11,92	10,44	8,77
GESAMTNETTOVERMÖGEN			583.216.929	434.886.543	414.917.421
Economic Scale Global Equity USD					
AC	0,95 %	509.261,188	40,06	35,47	30,96
AD	0,95 %	774.217,629	37,93	33,99	30,12
EC	1,25 %	13.492,626	38,53	34,21	29,95
IC	0,55 %	535.069,812	43,38	38,25	33,25
ZC	0,25 %	843.982,253	47,53	41,79	36,22
ZD	0,25 %	1.528.769,411	41,10	36,80	32,57
GESAMTNETTOVERMÖGEN			176.444.531	134.613.417	234.387.913
Economic Scale Japan Equity JPY					
AC	0,95 %	698.514,230	8.787,07	7.939,73	6.828,64
AC USD	0,95 %	1.362.924,875	1.321,08	1.193,65	1.026,65
ACH EUR	1,01 %	145.489,744	1.756,70	1.464,34	-
ACH SGD	1,01 %	61.590,609	1.029,52	911,05	-
ACH USD	1,01 %	8.885,216	1.325,87	1.245,11	-
AD	0,95 %	12.353,925	1.253,06	1.137,50	990,83
AD USD	0,95 %	302.104,740	1.297,15	1.181,57	1.025,98
BD GBP	0,65 %	11.279,652	2.482,19	2.259,92	1.964,35
EC	1,25 %	86.049,255	1.228,43	1.113,28	960,36
ED	-	-	-	1.201,42	1.030,40
IC USD	0,55 %	25.191,231	1.336,08	1.202,38	1.030,02
ICH EUR	0,61 %	5.314,956	1.468,30	1.219,18	1.132,42
ID USD	0,55 %	15.178,130	1.301,30	1.184,70	1.030,69
PC	-	-	-	-	7.116,68
PD	0,75 %	1.571.158,840	1.315,85	1.198,29	1.041,61
ZD	0,25 %	64.450,559	1.289,99	1.173,94	1.020,65
ZD USD	0,25 %	5.212.788,379	1.305,55	1.188,06	1.033,05
GESAMTNETTOVERMÖGEN			17.827.617.092	15.922.965.492	14.452.325.713
Economic Scale US Equity USD					
AC	0,95 %	6.965.492,183	40,39	37,36	32,08
ACH EUR	1,01 %	1.563.659,929	39,81	32,74	30,46
AD	0,95 %	408.851,990	44,56	41,48	35,91
ADH EUR	1,01 %	14.121,328	40,51	33,51	31,41
BC GBP	0,65 %	7.680,326	18,61	17,16	14,69
BD GBP	0,65 %	332.914,249	13,88	12,83	-
EC	1,25 %	96.703,661	38,43	35,65	30,71
ECH EUR	1,31 %	1.041,212	13,38	11,03	-
IC	0,55 %	136.584,996	43,29	39,88	34,11
ICH EUR	0,61 %	424.318,653	14,71	12,05	11,17
ID	0,55 %	579.473,307	17,04	15,86	13,72
PD	0,75 %	1.243.021,747	46,58	43,35	37,52
XD	0,47 %	37.384,176	12,25	11,40	9,82
YD	0,40 %	367.678,086	16,61	15,45	13,36
ZC	0,25 %	2.595.919,983	12,31	11,31	9,64
ZD	0,25 %	8.651.292,978	45,23	42,08	36,40
GESAMTNETTOVERMÖGEN			880.547.833	784.841.974	736.169.182

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

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2018

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER		Nettoinventarwert je Anteil*		
	31. März 2018 (siehe Erläuterung 19)	Anteile in Umlauf 31. März 2018	31. März 2018	31. März 2017	31. März 2016
Euro Convertible Bond (aufgelegt zum 12. Mai 2017)					
EUR					
AC	1,43 %	500,000	9,80	-	-
IC	0,80 %	1.268.755,084	9,85	-	-
ID	0,80 %	2.126.040,462	9,85	-	-
S27D	0,30 %	3.433.216,674	9,90	-	-
YC	1,25 %	3.699.937,338	9,82	-	-
ZC	0,15 %	2.483.043,530	9,91	-	-
GESAMTNETTOVERMÖGEN			128.357.467	-	-
Global Corporate Fixed Term Bond 2020					
USD					
AC	0,78 %	906.273,466	10,25	10,06	-
ACH EUR	0,86 %	60.126,531	12,23	10,67	-
AQ2	0,78 %	3.771.854,452	9,96	10,01	-
AQ3H AUD	0,84 %	660.442,410	7,65	7,64	-
AQ3H EUR	0,86 %	159.960,779	12,18	10,66	-
AQ3H GBP	0,85 %	135.601,053	13,93	12,49	-
AQ3H HKD	0,86 %	456.000,000	1,24	1,28	-
AQ3H SGD	0,83 %	868.244,754	7,59	7,16	-
BC	0,48 %	421.238,882	10,30	10,08	-
BCH GBP	0,55 %	397.401,959	14,23	12,59	-
BQ2	0,47 %	6.072.865,936	9,97	10,01	-
BQ2 GBP	0,50 %	20.000,000	12,11	12,16	-
IQ2	0,50 %	99.970,009	9,98	10,02	-
PC	0,58 %	1.298.258,087	10,28	10,07	-
PQ2	0,58 %	20.644.405,955	9,97	10,01	-
PQ3H AUD	0,64 %	729.110,730	7,65	7,65	-
PQ3H EUR	0,64 %	610.515,090	12,19	10,66	-
PQ3H GBP	0,64 %	524.389,169	13,93	12,49	-
PQ3H HKD	0,65 %	1.598.403,194	1,24	1,28	-
PQ3H SGD	0,64 %	926.449,059	7,59	7,16	-
GESAMTNETTOVERMÖGEN			383.896.200	625.047.618	-
Global Emerging Markets Multi-Asset Income					
(aufgelegt zum 19. Januar 2018)					
USD					
AM2	1,70 %	45.705.345,018	9,79	-	-
AM2 HKD	1,70 %	305.035.841,684	1,25	-	-
AM3O AUD	1,76 %	7.519.141,570	7,50	-	-
AM3O EUR	1,76 %	1.023.130,955	12,00	-	-
AM3O GBP	1,76 %	2.041.937,296	13,70	-	-
GESAMTNETTOVERMÖGEN			925.808.797	-	-
Global Multi-Asset Income					
EUR					
AC	1,57 %	182.997,505	10,11	10,43	9,45
AQ2	1,57 %	6.951,354	9,11	9,78	9,24
AQ3H USD	1,63 %	516,939	7,79	-	-
BC	0,97 %	6.260,494	10,27	10,54	9,49
BQ2	1,00 %	499,705	9,25	9,88	9,28
EC	1,88 %	1.546,565	10,03	10,38	9,43
EQ2	1,89 %	499,756	9,03	9,73	9,22
ZC	0,32 %	895.000,000	10,45	10,65	9,54
GESAMTNETTOVERMÖGEN			11.361.250	11.498.172	8.559.676

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

Wichtige Kennzahlen

zum 31. März 2018

Teilfonds	Gesamtkostenquote (TER) / synthetische TER		Nettoinventarwert je Anteil*		
	31. März 2018 (siehe Erläuterung 19)	Anteile in Umlauf 31. März 2018	31. März 2018	31. März 2017	31. März 2016
Managed Solutions - Asia Focused Conservative USD					
AC	1,13 %	939.665,501	11,87	11,32	10,54
AC HKD	1,13 %	1.904.312,829	1,53	1,46	1,36
ACH AUD	1,19 %	122.042,730	9,79	9,28	8,64
ACH EUR	1,19 %	43.408,735	13,80	11,71	11,83
ACH SGD	1,19 %	59.047,719	9,03	8,14	7,89
AM2	1,13 %	700.759,765	10,49	10,27	-
AM2 HKD	1,13 %	2.218.489,221	1,35	1,32	-
ZC	-	-	-	11,69	10,80
GESAMTNETTOVERMÖGEN			26.739.375	40.270.548	28.896.619
Managed Solutions - Asia Focused Growth USD					
AC	1,85 %	4.767.281,517	12,36	10,77	9,01
AC HKD	1,85 %	14.922.188,208	1,59	1,39	1,16
ACH AUD	1,91 %	1.920.590,779	10,00	8,67	7,28
ACH EUR	1,91 %	183.903,932	14,35	11,13	10,11
ACH SGD	1,91 %	9.246,397	9,36	7,71	6,73
GESAMTNETTOVERMÖGEN			104.833.710	22.010.843	10.284.179
Managed Solutions - Asia Focused Income USD					
AC	1,60 %	198.867,302	12,17	11,33	10,36
ACH SGD	1,66 %	946.010,535	9,23	8,13	7,74
AM2	1,60 %	47.408.836,547	10,66	10,29	9,77
AM2 HKD	1,60 %	237.366.330,511	1,37	1,33	1,26
AM3H AUD	1,66 %	14.762.837,065	7,28	7,01	6,73
AM3H EUR	1,66 %	1.702.158,830	11,62	9,78	9,95
AM3H SGD	1,66 %	265.288,729	7,40	6,72	6,65
GESAMTNETTOVERMÖGEN			971.670.233	295.992.534	237.681.813
Multi-Asset Style Factors EUR					
AD	1,60 %	53.738,026	10,00	9,96	-
IC	0,90 %	5.738.111,223	10,19	10,06	-
ID	0,90 %	51.586,613	10,24	-	-
XC	0,70 %	1.514.300,000	10,13	10,07	-
ZC	0,15 %	18.797.110,186	10,21	10,01	-
GESAMTNETTOVERMÖGEN			266.846.192	104.266.031	-
Multi-Strategy Target Return EUR					
IC	1,07 %	462.535	9,97	10,01	-
ICH GBP	1,10 %	401,020	11,45	11,71	-
ID	1,07 %	462.535	9,97	10,01	-
XC	0,89 %	462.535	9,99	10,01	-
XCH GBP	0,96 %	401,020	11,46	11,71	-
ZC	0,24 %	2.310.360,777	10,05	10,01	-
GESAMTNETTOVERMÖGEN			23.248.442	23.151.853	-

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

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018

Internationale und regionale Aktiendfonds					
	Erläuterungen	KONSOLIDIERT IN USD	ASEAN Equity USD	Asia ex Japan Equity USD	Asia ex Japan Equity Smaller Companies USD
Nettoanlagevermögen zu Jahresbeginn		36.939.014.438	14.514.778	307.636.428	1.229.796.344
ERTRÄGE					
Anlageerträge, netto		1.273.149.537	410.955	6.967.390	22.833.058
Bankzinsen		11.368.886	1.422	48.161	392.121
Sonstige Erträge	15	44.993.066	-	670.964	8.722.544
Summe Erträge		1.329.511.489	412.377	7.686.515	31.947.723
AUFWENDUNGEN					
Verwaltungsgebühren	4.b	(243.399.218)	(480)	(4.419.230)	(14.441.006)
Performancegebühren	4.c	-	-	-	-
Transaktionskosten	5	(29.890.392)	(26.134)	(1.064.446)	(7.257.531)
Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren	4.e	(105.485.207)	(39.732)	(1.334.717)	(3.870.848)
Zinsen		(1.336.104)	-	(18)	(41)
Summe Aufwendungen		(380.110.921)	(66.346)	(6.818.411)	(25.569.426)
Nettoanlagegewinn/(-verlust)		949.400.568	346.031	868.104	6.378.297
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus:					
– Anlagen		1.467.453.448	116.513	38.891.747	275.634.828
– Derivaten		549.806.132	(521)	2.812.277	22.229.618
– Devisengeschäften		308.479.123	(4.394)	(10.320)	2.054.777
Realisierter Gewinn/(Verlust) für das Jahr		3.275.139.271	457.629	42.561.808	306.297.520
Veränderung des nicht realisierten Bewertungsergebnisses aus:					
– Anlagen		202.583.754	2.540.965	29.998.727	11.940.330
– Derivaten		50.067.349	91	(213.756)	(1.093.780)
Veränderung des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		3.527.790.374	2.998.685	72.346.779	317.144.070
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		20.507.826.445	6.127	419.283.712	429.996.249
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen		(19.699.765.479)	-	(251.888.308)	(428.253.744)
Dividendenzahlungen	14	(723.094.599)	-	(568.164)	(2.028.558)
Währungsumrechnung	2.f	823.225.641	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Berichtsjahres		41.374.996.820	17.519.590	546.810.447	1.546.654.361

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018

Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend USD	BRIC Equity USD	BRIC Markets Equity USD	China Consumer Opportunities USD	Economic Scale GEM Equity* USD	Economic Scale Global Equity** USD
158.022.372	442.039.865	194.979.218	45.360.396	434.886.543	134.613.417
7.977.794	15.490.255	6.889.347	1.079.055	14.879.466	3.711.327
14.978	42.390	18.649	10.700	46.760	17.480
700.897	344.508	211.513	198.870	667.435	105.542
8.693.669	15.877.153	7.119.509	1.288.625	15.593.661	3.834.349
(3.163.847)	(4.183.581)	(2.229.638)	(778.194)	(426.275)	(379.627)
-	-	-	-	-	-
(474.504)	(675.817)	(298.242)	(125.639)	(397.622)	(84.048)
(802.235)	(1.527.744)	(583.630)	(208.928)	(1.326.045)	(456.431)
(1)	(1)	(4)	(6)	(614)	(210)
(4.440.587)	(6.387.143)	(3.111.514)	(1.112.767)	(2.150.556)	(920.316)
4.253.082	9.490.010	4.007.995	175.858	13.443.105	2.914.033
10.510.302	58.849.190	24.333.668	9.020.726	20.061.680	6.897.380
132.534	-	-	102.918	2.526.467	437.841
(57.460)	(803.813)	(366.745)	11.712	(501.906)	(30.625)
14.838.458	67.535.387	27.974.918	9.311.214	35.529.346	10.218.629
13.338.218	19.033.941	10.464.725	48.958	44.218.615	9.736.307
35	-	-	-	(306.721)	(135.232)
28.176.711	86.569.328	38.439.643	9.360.172	79.441.240	19.819.704
537.787.879	58.401.018	31.644.715	64.389.310	214.439.092	80.579.172
(343.194.787)	(198.077.855)	(83.523.373)	(60.966.251)	(140.114.308)	(57.108.701)
(6.175.199)	(524.768)	(212.621)	(549)	(5.435.638)	(1.459.061)
-	-	-	-	-	-
374.616.976	388.407.588	181.327.582	58.143.078	583.216.929	176.444.531

* Bis 24. Oktober 2017 heißt der Teilfonds Economic Scale Index GEM Equity.

** Bis 24. Oktober 2017 heißt der Teilfonds Economic Scale Index Global Equity.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018

	Erläuterungen	Economic Scale Japan Equity*** JPY	Economic Scale US Equity**** USD	Emerging Wealth USD	Euroland Equity EUR
Nettoanlagevermögen zu Jahresbeginn		15.922.965.492	784.841.974	13.784.370	766.165.068
ERTRÄGE					
Anlageerträge, netto		355.144.590	13.502.390	325.939	22.190.019
Bankzinsen		16.545	81.212	2.472	-
Sonstige Erträge	15	3.392.200	21.010	2.193	712.366
Summe Erträge		358.553.335	13.604.612	330.604	22.902.385
AUFWENDUNGEN					
Verwaltungsgebühren	4.b	(55.499.674)	(2.433.924)	(220.421)	(6.525.266)
Performancegebühren	4.c	-	-	-	-
Transaktionskosten	5	(2.754.566)	(63.020)	(17.108)	(456.856)
Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren	4.e	(53.921.954)	(2.606.137)	(58.779)	(2.126.431)
Zinsen		(41.278)	(61)	(15)	(91.110)
Summe Aufwendungen		(112.217.472)	(5.103.142)	(296.323)	(9.199.663)
Nettoanlagegewinn/(-verlust)		246.335.863	8.501.470	34.281	13.702.722
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus:					
– Anlagen		735.755.722	29.034.940	1.235.505	36.019.065
– Derivaten		51.767.298	7.684.360	19.760	308.524
– Devisengeschäften		8.577.327	(61.230)	2.842	(70.210)
Realisierter Gewinn/(Verlust) für das Jahr		1.042.436.210	45.159.540	1.292.388	49.960.101
Veränderung des nicht realisierten Bewertungsergebnisses aus:					
– Anlagen		755.154.451	28.920.995	1.177.334	(30.327.590)
– Derivaten		10.101.639	104.672	28	(445.138)
Veränderung des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		1.807.692.300	74.185.207	2.469.750	19.187.373
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		6.545.088.261	330.601.851	1.512.844	453.917.081
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen		(6.322.458.537)	(303.646.053)	(3.023.057)	(399.026.052)
Dividendenzahlungen	14	(125.670.424)	(5.435.146)	(8.244)	(1.986.760)
Währungsumrechnung	2.f	-	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Berichtsjahres		17.827.617.092	880.547.833	14.735.663	838.256.710

*** Bis 24. Oktober 2017 heißt der Teilfonds Economic Scale Index Japan Equity.

**** Bis 24. Oktober 2017 heißt der Teilfonds Economic Scale Index US Equity.

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018

56

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018

	Erläuterungen	Global Equity USD	Global Equity Climate Change USD	Global Equity Dividend USD	Global Equity Volatility Focused USD
Nettoanlagevermögen zu Jahresbeginn		12.349.249	15.389.943	82.413.329	215.090.880
ERTRÄGE					
Anlageerträge, netto		258.278	318.739	1.208.958	4.124.745
Bankzinsen		2.498	2.135	4.199	43.945
Sonstige Erträge	15	778	11.815	197.111	308.759
Summe Erträge		261.554	332.689	1.410.268	4.477.449
AUFWENDUNGEN					
Verwaltungsgebühren	4.b	(489)	(256.359)	(355.371)	(2.311.580)
Performancegebühren	4.c	-	-	-	-
Transaktionskosten	5	(8.292)	(18.360)	(97.796)	(289.518)
Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren	4.e	(33.185)	(59.022)	(122.725)	(647.789)
Zinsen		-	(10)	(259)	(4)
Summe Aufwendungen		(41.966)	(333.751)	(576.151)	(3.248.891)
Nettoanlagegewinn/(-verlust)		219.588	(1.062)	834.117	1.228.558
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus:					
– Anlagen		1.054.640	1.602.647	8.467.570	17.446.249
– Derivaten		-	-	-	4.113.849
– Devisengeschäften		7.205	(1.112)	28.220	(3.256)
Realisierter Gewinn/(Verlust) für das Jahr		1.281.433	1.600.473	9.329.907	22.785.400
Veränderung des nicht realisierten Bewertungsergebnisses aus:					
– Anlagen		212.742	512.133	(4.756.856)	(3.555.601)
– Derivaten		-	-	-	(169.062)
Veränderung des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		1.494.175	2.112.606	4.573.051	19.060.737
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		9	6.298.330	51.587.738	142.871.199
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen		(10.439)	(6.383.874)	(111.001.325)	(172.581.058)
Dividendenzahlungen	14	(9)	(10.830)	(1.211.584)	(4.024.826)
Währungsumrechnung	2.f	-	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Berichtsjahres		13.832.985	17.406.175	26.361.209	200.416.932

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018

Global Lower Carbon Equity (aufgelegt zum 27. September 2017) USD	Marktspezifische Aktienteilfonds				
	Global Real Estate Equity USD	Latin American Equity USD	Brazil Equity USD	Chinese Equity USD	Hong Kong Equity USD
-	925.954.905	27.572.054	432.110.273	1.430.785.729	209.985.989
264.126	32.420.217	827.777	14.305.297	31.493.428	7.055.481
1.211	250.183	3.418	48.799	9.822	1.009
120	795.830	47.853	322.251	3.910.922	336.207
265.457	33.466.230	879.048	14.676.347	35.414.172	7.392.697
(104)	(108.329)	(313.944)	(6.769.635)	(22.120.279)	(1.728.646)
-	-	-	-	-	-
(25.406)	(326.198)	(35.648)	(703.110)	(7.217.004)	(977.684)
(39.878)	(2.055.818)	(100.460)	(1.605.068)	(6.157.452)	(670.814)
(103)	(325)	(1)	(37)	(79)	-
(65.491)	(2.490.670)	(450.053)	(9.077.850)	(35.494.814)	(3.377.144)
199.966	30.975.560	428.995	5.598.497	(80.642)	4.015.553
578.319	(3.233.426)	1.067.608	21.696.367	310.099.797	32.448.953
4.930	137	-	-	-	-
34.053	(6.225)	(8.118)	(503.317)	(396.663)	(44.380)
817.268	27.736.046	1.488.485	26.791.547	309.622.492	36.420.126
817.303	(18.191.748)	2.399.408	42.394.607	137.534.925	9.348.015
(5.894)	15	-	-	-	-
1.628.677	9.544.313	3.887.893	69.186.154	447.157.417	45.768.141
30.308.914	312.775.111	11.236.823	213.786.997	590.272.238	55.873.156
(7.000)	(101.737.883)	(15.751.399)	(300.338.331)	(829.340.469)	(129.712.512)
-	(28.760.823)	(90.974)	(1.627.363)	(5.793.518)	(3.764.887)
-	-	-	-	-	-
31.930.591	1.117.775.623	26.854.397	413.117.730	1.633.081.397	178.149.887

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018

	Erläuterungen	Indian Equity USD	Mexico Equity USD	Russia Equity USD	Thai Equity USD
Nettoanlagevermögen zu Jahresbeginn		1.892.480.266	121.056.579	318.591.383	79.066.152
ERTRÄGE					
Anlageerträge, netto		13.325.420	2.245.254	15.089.119	2.046.853
Bankzinsen		60.216	11.551	31.011	7.818
Sonstige Erträge	15	1.325.088	211.753	798.665	97.541
Summe Erträge		14.710.724	2.468.558	15.918.795	2.152.212
AUFWENDUNGEN					
Verwaltungsgebühren	4.b	(25.349.396)	(863.669)	(4.523.575)	(1.105.235)
Performancegebühren	4.c	-	-	-	-
Transaktionskosten	5	(2.465.579)	(195.369)	(429.571)	(82.016)
Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren	4.e	(6.879.503)	(328.884)	(1.075.501)	(267.588)
Zinsen		(38)	-	(1)	-
Summe Aufwendungen		(34.694.516)	(1.387.922)	(6.028.648)	(1.454.839)
Nettoanlagegewinn/(-verlust)		(19.983.792)	1.080.636	9.890.147	697.373
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus:					
– Anlagen		180.641.520	(5.520.019)	25.346.553	3.500.943
– Derivaten		-	(17.637)	-	(58.679)
– Devisengeschäften		(847.010)	289.908	(335.486)	(51.846)
Realisierter Gewinn/(Verlust) für das Jahr		159.810.718	(4.167.112)	34.901.214	4.087.791
Veränderung des nicht realisierten Bewertungsergebnisses aus:					
– Anlagen		30.163.084	1.332.001	145.248	14.738.659
– Derivaten		-	-	-	-
Veränderung des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		189.973.802	(2.835.111)	35.046.462	18.826.450
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		299.142.598	24.627.627	296.246.665	48.013.769
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen		(696.160.327)	(50.650.639)	(377.366.268)	(43.394.182)
Dividendenzahlungen	14	(650.194)	-	(3.067.092)	(460.946)
Währungsumrechnung	2.f	-	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		1.684.786.145	92.198.456	269.451.150	102.051.243

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018

Rententeilfonds					
Turkey Equity EUR	UK Equity GBP	US Equity Volatility Focused (geschlossen zum 7. Dezember 2017) USD	Asia Bond USD	Asian Currencies Bond USD	Brazil Bond USD
78.305.705	38.430.688	12.568.798	21.116.209	34.677.766	165.131.804
2.620.944	1.296.787	125.360	1.086.022	2.041.105	14.615.917
129.075	230	1.784	4.394	4.558	10.272
432.545	117.180	-	200.234	13.884	38.750
3.182.564	1.414.197	127.144	1.290.650	2.059.547	14.664.939
(1.151.885)	(465.522)	(280)	(50.057)	(254.365)	(768.846)
-	-	-	-	-	-
(213.514)	(97.693)	(5.954)	-	(36.556)	(30)
(290.626)	(101.782)	(22.456)	(81.766)	(97.740)	(463.339)
(1.247)	-	-	(66)	(91)	(87)
(1.657.272)	(664.997)	(28.690)	(131.889)	(388.752)	(1.232.302)
1.525.292	749.200	98.454	1.158.761	1.670.795	13.432.637
8.761.448	3.140.230	3.272.545	(2.879)	77.218	3.794.837
-	-	5	285.542	94.264	(179.281)
(484.632)	(29.368)	-	(83.090)	1.866.329	(9.841.141)
9.802.108	3.860.062	3.371.004	1.358.334	3.708.606	7.207.052
2.817.083	(4.180.740)	(1.925.458)	(712.200)	(1.289.440)	4.945.328
-	-	-	(217.659)	21.727	(63.655)
12.619.191	(320.678)	1.445.546	428.475	2.440.893	12.088.725
62.738.635	7.848.453	10.900	65.936.190	7.507.611	52.774.107
(96.444.727)	(22.163.428)	(14.025.244)	(2.368.869)	(1.322.652)	(65.339.471)
(46.166)	(252.712)	-	(58.759)	(757.783)	(846.500)
-	-	-	-	-	-
57.172.638	23.542.323	-	85.053.246	42.545.835	163.808.665

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018

	Erläuterungen	Euro Bond EUR	Euro Credit Bond EUR	Euro Credit Bond Total Return EUR	Euro High Yield Bond EUR
Nettoanlagevermögen zu Jahresbeginn		177.883.029	972.470.873	259.297.785	2.006.609.747
ERTRÄGE					
Anlageerträge, netto		2.442.722	13.080.306	5.415.500	67.919.094
Bankzinsen		-	-	-	-
Sonstige Erträge	15	90.015	174.354	176.834	923.413
Summe Erträge		2.532.737	13.254.660	5.592.334	68.842.507
AUFWENDUNGEN					
Verwaltungsgebühren	4.b	(632.829)	(4.829.591)	(775.771)	(10.487.320)
Performancegebühren	4.c	-	-	-	-
Transaktionskosten	5	(2.996)	(24.088)	(9.789)	(3.835)
Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren	4.e	(270.819)	(1.792.126)	(562.419)	(3.442.374)
Zinsen		(7.263)	(73.737)	(29.999)	(543.558)
Summe Aufwendungen		(913.907)	(6.719.542)	(1.377.978)	(14.477.087)
Nettoanlagegewinn/(-verlust)		1.618.830	6.535.118	4.214.356	54.365.420
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus:					
– Anlagen		2.368.174	18.874.171	7.065.567	27.705.870
– Derivaten		(23.600)	(10.573.633)	(2.930.662)	(2.294.212)
– Devisengeschäften		6.128	5.642	(72.630)	(3.250.547)
Realisierter Gewinn/(Verlust) für das Jahr		3.969.532	14.841.298	8.276.631	76.526.531
Veränderung des nicht realisierten Bewertungsergebnisses aus:					
– Anlagen		(539.092)	(6.934.869)	(2.871.400)	(12.534.597)
– Derivaten		(334.428)	3.380.834	(418.226)	863.145
Veränderung des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		3.096.012	11.287.263	4.987.005	64.855.079
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		35.908.858	228.250.172	190.066.689	674.701.273
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen		(76.528.105)	(322.815.901)	(101.205.076)	(1.184.579.372)
Dividendenzahlungen	14	(97.077)	(787.532)	(35.378)	(22.412.049)
Währungsumrechnung	2.f	-	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Berichtsjahres		140.262.717	888.404.875	353.111.025	1.539.174.678

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018

GEM Debt Total Return USD	GEM Inflation Linked Bond USD	Global Asset- Backed Bond USD	Global Asset-Backed Crossover Bond (aufgelegt zum 16. Januar 2018) USD	Global Asset- Backed High Yield Bond USD	Global Bond (Hedged) (aufgelegt zum 3. August 2017) USD
3.369.150.603	25.802.803	258.859.838	-	214.854.589	-
100.302.187	1.563.290	8.556.674	151.189	10.982.634	208.320
2.942.228	8.838	5.554	-	2	1.571
1.830.135	40.186	354.842	-	576.716	-
105.074.550	1.612.314	8.917.070	151.189	11.559.352	209.891
(15.348.859)	(172.403)	(23.301)	-	(725.193)	(36)
-	-	-	-	-	-
(57.425)	(1.858)	-	-	-	-
(9.578.924)	(58.881)	(638.131)	(7.808)	(375.258)	(19.612)
(38.964)	(27)	(562)	-	(666)	(47)
(25.024.172)	(233.169)	(661.994)	(7.808)	(1.101.117)	(19.695)
80.050.378	1.379.145	8.255.076	143.381	10.458.235	190.196
25.780.637	262.802	2.716.287	(16.438)	6.899.501	(25.440)
212.770.100	26.385	(10.789.015)	2.603	(9.793.472)	(358.654)
(33.159.904)	(84.206)	6.508.029	11.405	7.633.869	444.251
285.441.211	1.584.126	6.690.377	140.951	15.198.133	250.353
(30.613.687)	(215.804)	2.461.880	15.332	604.189	(190.447)
37.331.598	(8.675)	1.887.211	(24.145)	1.345.061	8.617
292.159.122	1.359.647	11.039.468	132.138	17.147.383	68.523
722.877.288	3.325.673	117.314.215	20.600.000	24.945.588	20.000.000
(1.576.766.559)	(12.586.672)	(21.331.594)	-	(66.859.696)	-
(51.153.776)	-	-	(129.959)	-	-
-	-	-	-	-	-
2.756.266.678	17.901.451	365.881.927	20.602.179	190.087.864	20.068.523

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018

	Erläuterungen	Global Bond USD	Global Bond Total Return USD	Global Corporate Bond USD	Global Emerging Markets Bond USD
Nettoanlagevermögen zu Jahresbeginn		262.242.647	20.459.773	1.927.140.208	4.022.077.092
ERTRÄGE					
Anlageerträge, netto		5.231.614	453.524	66.177.571	214.689.485
Bankzinsen		4.703	1.630	213.111	1.040.730
Sonstige Erträge	15	145.219	-	662.356	1.809.809
Summe Erträge		5.381.536	455.154	67.053.038	217.540.024
AUFWENDUNGEN					
Verwaltungsgebühren	4.b	(354.488)	(90)	(154)	(20.157.992)
Performancegebühren	4.c	-	-	-	-
Transaktionskosten	5	(89)	-	(14.208)	(74.866)
Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren	4.e	(247.910)	(41.520)	(5.540.017)	(10.451.557)
Zinsen		(97)	(13)	(55.026)	(30.630)
Summe Aufwendungen		(602.584)	(41.623)	(5.609.405)	(30.715.045)
Nettoanlagegewinn/(-verlust)		4.778.952	413.531	61.443.633	186.824.979
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus:					
– Anlagen		1.236.331	184.861	13.490.440	11.473.274
– Derivaten		(60.613)	(1.109.509)	(37.615.649)	249.698.735
– Devisengeschäften		13.891.113	1.002.968	138.184.043	175.414
Realisierter Gewinn/(Verlust) für das Jahr		19.845.783	491.851	175.502.467	448.172.402
Veränderung des nicht realisierten Bewertungsergebnisses aus:					
– Anlagen		(829.118)	46.564	(20.893.729)	(98.911.286)
– Derivaten		(2.071.864)	(79.431)	5.361.166	1.172.728
Veränderung des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		16.944.801	458.984	159.969.904	350.433.844
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		112.878.016	-	1.361.818.470	2.091.947.874
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen		(131.951.780)	-	(499.962.411)	(2.154.140.279)
Dividendenzahlungen	14	(1.483.965)	-	(66.763.448)	(142.027.587)
Währungsumrechnung	2.f	-	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Berichtsjahres		258.629.719	20.918.757	2.882.202.723	4.168.290.944

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018

Global Emerging Markets Corporate Debt (geschlossen zum 28. Juni 2017) USD	Global Emerging Markets Investment Grade Bond (geschlossen zum 1. Juni 2017) USD	Global Emerging Markets Local Currency Rates USD	Global Emerging Markets Local Debt USD	Global Government Bond USD	Global High Income Bond USD
14.216.900	11.394.303	284.151.274	2.686.463.338	702.669.880	2.903.916.270
139.680	59.346	19.322.479	105.323.815	10.332.324	103.354.143
1.612	964	177.900	4.584.626	19.869	247.000
-	33.157	270.573	1.622.178	-	444.042
141.292	93.467	19.770.952	111.530.619	10.352.193	104.045.185
(737)	(7.171)	(1.445.352)	(6.083.389)	(162)	(29.521.832)
-	-	-	-	-	-
-	-	(30)	(23.746)	-	(25.908)
(8.821)	(3.562)	(694.517)	(6.923.492)	(2.043.766)	(6.179.143)
-	-	(3.414)	(12.527)	(472)	(28.312)
(9.558)	(10.733)	(2.143.313)	(13.043.154)	(2.044.400)	(35.755.195)
131.734	82.734	17.627.639	98.487.465	8.307.793	68.289.990
373.564	(20.642)	605.277	18.561.432	(574.135)	37.899.395
23.303	14.320	1.587.789	125.881.680	(12.378.430)	(70.978.913)
(443)	(76.131)	9.280.883	17.771.635	57.427.238	62.914.080
528.158	281	29.101.588	260.702.212	52.782.466	98.124.552
(186.279)	140.797	6.840.900	19.403.877	5.514.496	(10.132.150)
(22.860)	4.505	978.572	(17.686.357)	(346.401)	9.377.341
319.019	145.583	36.921.060	262.419.732	57.950.561	97.369.743
728	268.012	96.479.477	1.101.732.091	583.403.418	1.012.509.196
(14.536.647)	(11.807.898)	(42.975.534)	(858.156.489)	(188.278.021)	(2.111.273.745)
-	-	(8.483.645)	(84.805.783)	(10.638.172)	(91.280.044)
-	-	-	-	-	-
-	-	366.092.632	3.107.652.889	1.145.107.666	1.811.241.420

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018

	Erläuterungen	Global High Yield Bond USD	Global Inflation Linked Bond USD	Global Lower Carbon Bond (aufgelegt zum 27. September 2017) USD	Global Short Duration Bond USD
Nettoanlagevermögen zu Jahresbeginn		1.777.902.571	267.878.510	-	24.336.563
ERTRÄGE					
Anlageerträge, netto		91.572.948	4.556.002	550.623	331.358
Bankzinsen		288.701	9.354	43	1.161
Sonstige Erträge	15	1.794.870	19.333	-	1.590
Summe Erträge		93.656.519	4.584.689	550.666	334.109
AUFWENDUNGEN					
Verwaltungsgebühren	4.b	(3.941.904)	(542.723)	(52)	(12.951)
Performancegebühren	4.c	-	-	-	-
Transaktionskosten	5	(34.233)	-	-	-
Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren	4.e	(4.142.847)	(527.857)	(50.425)	(39.026)
Zinsen		(14.709)	(77)	-	(23)
Summe Aufwendungen		(8.133.693)	(1.070.657)	(50.477)	(52.000)
Nettoanlagegewinn/(-verlust)		85.522.826	3.514.032	500.189	282.109
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus:					
– Anlagen		18.701.422	1.013.752	(33.315)	(11.613)
– Derivaten		45.694.747	11.386.105	(913.039)	(415.891)
– Devisengeschäften		19.531.461	16.877.208	758.615	800.353
Realisierter Gewinn/(Verlust) für das Jahr		169.450.456	32.791.097	312.450	654.958
Veränderung des nicht realisierten Bewertungsergebnisses aus:					
– Anlagen		(23.173.141)	1.770.037	(474.623)	(111.826)
– Derivaten		3.280.405	4.297.863	129.178	18.007
Veränderung des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		149.557.720	38.858.997	(32.995)	561.139
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		727.234.953	170.282.446	50.016.996	459.864
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen		(841.929.611)	(94.650.981)	(17.000)	(2.341.638)
Dividendenzahlungen	14	(83.886.308)	(199.717)	-	-
Währungsumrechnung	2.f	-	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Berichtsjahres		1.728.879.325	382.169.255	49.967.001	23.015.928

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018

Global Short Duration High Yield Bond USD	India Fixed Income USD	Indonesia Bond USD	RMB Fixed Income USD	Singapore Dollar Income Bond (aufgelegt zum 2. März 2018) SGD	US Dollar Bond USD
573.416.053	380.891.014	17.572.169	61.922.815	-	96.246.021
22.816.621	42.431.836	1.053.651	2.931.370	74.929	2.255.646
150.491	78.406	1.607	2.874	-	6.132
1.456.034	1.447.099	6.139	65.217	15.029	39.300
24.423.146	43.957.341	1.061.397	2.999.461	89.958	2.301.078
(575.366)	(3.536.376)	(23.354)	(337.738)	(1.091)	(197.990)
-	-	-	-	-	-
(305)	(679.014)	-	-	-	-
(1.173.169)	(1.619.568)	(65.428)	(144.599)	(4.108)	(168.056)
(5.500)	-	-	(4)	-	-
(1.754.340)	(5.834.958)	(88.782)	(482.341)	(5.199)	(366.046)
22.668.806	38.122.383	972.615	2.517.120	84.759	1.935.032
1.336.403	(1.673.653)	75.582	(107.710)	(2.564)	(23.346)
16.343.570	4.176.496	3.019	442.399	2	236.980
10.399.437	(4.074.990)	(688.604)	4.243.037	(71.737)	1.007
50.748.216	36.550.236	362.612	7.094.846	10.460	2.149.673
(5.808.496)	(23.990.637)	526.053	1.784.730	(223.596)	(963.864)
722.523	(2.780.089)	(104)	29.305	82.217	(77.088)
45.662.243	9.779.510	888.561	8.908.881	(130.919)	1.108.721
300.321.004	946.124.586	850.301	21.131.051	31.973.832	45.807.530
(415.374.512)	(409.976.764)	(701.723)	(16.098.991)	(13.958)	(52.564.483)
(15.815.468)	(15.189.397)	(62.882)	(260.365)	-	(1.418.167)
-	-	-	-	-	-
488.209.320	911.628.949	18.546.426	75.603.391	31.828.955	89.179.622

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018

		Rücklage- Teilfonds	Sonstige Teilfonds		
	Erläuterungen	Euro Reserve EUR	Euro Convertible Bond (aufgelegt zum 12. Mai 2017) EUR	Global Corporate Fixed Term Bond 2020 USD	Global Emerging Markets Multi- Asset Income (aufgelegt zum 19. Januar 2018) USD
Nettoanlagevermögen zu Jahresbeginn		134.593.559	-	625.047.618	-
ERTRÄGE					
Anlageerträge, netto		(369.693)	(3.793.109)	18.007.229	5.829.107
Bankzinsen		-	-	19.848	76
Sonstige Erträge	15	-	194.544	942.290	817.771
Summe Erträge		(369.693)	(3.598.565)	18.969.367	6.646.954
AUFWENDUNGEN					
Verwaltungsgebühren	4.b	(52.254)	(695.756)	(2.312.286)	(2.375.671)
Performancegebühren	4.c	-	-	-	-
Transaktionskosten	5	-	(4.407)	-	(232.407)
Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren	4.e	(104.506)	(252.681)	(1.024.051)	(625.025)
Zinsen		(34.851)	(22.126)	-	(11)
Summe Aufwendungen		(191.611)	(974.970)	(3.336.337)	(3.233.114)
Nettoanlagegewinn/(-verlust)		(561.304)	(4.573.535)	15.633.030	3.413.840
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus:					
- Anlagen		3.656	(408.175)	742.121	(470.140)
- Derivaten		-	1.215.311	3.728.705	(2.468.224)
- Devisengeschäften		1.107	(1.029.634)	775	(3.498.612)
Realisierter Gewinn/(Verlust) für das Jahr		(556.541)	(4.796.033)	20.104.631	(3.023.136)
Veränderung des nicht realisierten Bewertungsergebnisses aus:					
- Anlagen		1.549	3.091.601	(3.489.183)	(13.745.495)
- Derivaten		-	(5.780)	(145.484)	(1.274.584)
Veränderung des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		(554.992)	(1.710.212)	16.469.964	(18.043.215)
Erlöse aus der Ausgabe von Anteilen		17.673.302	193.641.043	4.052.195	1.148.195.193
Zahlungen bei der Rücknahme von Anteilen		(66.996.829)	(63.573.364)	(249.709.125)	(199.809.954)
Dividendenzahlungen	14	-	-	(11.964.452)	(4.533.227)
Währungsumrechnung	2.f	-	-	-	-
Nettovermögen zum Ende des Berichtsjahres		84.715.040	128.357.467	383.896.200	925.808.797

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018

Global Multi-Asset Income EUR	Managed Solutions - Asia Focused Conservative USD	Managed Solutions - Asia Focused Growth USD	Managed Solutions - Asia Focused Income USD	Multi-Asset Style Factors EUR	Multi-Strategy Target Return EUR
11.498.172	40.270.548	22.010.843	295.992.534	104.266.031	23.151.853
421.749	736.321	572.900	18.586.935	714.457	190.696
-	7.827	4.041	103.704	-	-
230	229.559	354.942	1.673.390	150.487	-
421.979	973.707	931.883	20.364.029	864.944	190.696
(25.147)	(192.211)	(588.103)	(8.006.505)	(174.516)	(163)
-	-	-	-	-	-
(628)	(57)	(239.899)	(658.772)	(79.328)	(15.056)
(18.440)	(118.946)	(140.989)	(2.280.246)	(264.980)	(34.776)
(637)	-	-	(15)	(25.201)	(8.866)
(44.852)	(311.214)	(968.991)	(10.945.538)	(544.025)	(58.861)
377.127	662.493	(37.108)	9.418.491	320.919	131.835
(8.442)	1.992.981	3.406.657	16.615.299	95.147	(29.285)
580.297	(27.415)	143.352	1.521.964	(2.093.016)	631.940
(34.095)	(79.494)	(58.539)	204.714	(550.341)	(753.303)
914.887	2.548.565	3.454.362	27.760.468	(2.227.291)	(18.813)
(1.158.414)	(239.326)	(708.619)	9.019.280	23.266	(197.198)
(7.007)	(4.551)	(141.942)	(711.281)	6.103.967	312.600
(250.534)	2.304.688	2.603.801	36.068.467	3.899.942	96.589
1.078.654	64.385.879	193.567.149	1.723.375.529	183.939.374	-
(964.342)	(79.919.269)	(113.348.083)	(1.060.326.817)	(25.259.141)	-
(700)	(302.471)	-	(23.439.480)	(14)	-
-	-	-	-	-	-
11.361.250	26.739.375	104.833.710	971.670.233	266.846.192	23.248.442

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018

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 Ziellanleger unterscheiden. Der beigefügte Abschluss enthält eine Aufstellung aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sowie die Ertrags- und Aufwandsrechnung und die Veränderungen des Nettovermögens jedes einzelnen Teilfonds und der gesamten Gesellschaft. Die Abschlüsse der einzelnen Teilfonds sind in der Währung ausgedrückt, die im Prospekt des jeweiligen Teilfonds angegeben ist. Die Konsolidierungswährung der Gesellschaft ist der US-Dollar (USD). Der Abschluss wurde 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 2017 bis zum 31. März 2018:

(a) Folgende Teilfonds wurden aufgelegt:

Euro Convertible Bond am 12. Mai 2017
Global Bond (Hedged) am 3. August 2017
Global Lower Carbon Bond am 27. September 2017
Global Lower Carbon Equity am 27. September 2017
Global Asset-Backed Crossover Bond am 16. Januar 2018
Global Emerging Markets Multi-Asset Income am 19. Januar 2018
Singapore Dollar Income Bond am 2. März 2018

(b) Folgende Verschmelzungen wurden durchgeführt:

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

(c) Folgende Teilfonds wurden geschlossen:

Global Emerging Markets Investment Grade Bond am 1. Juni 2017
Global Emerging Markets Corporate Debt am 28. Juni 2017
US Equity Volatility Focused am 7. Dezember 2017

(d) Die Anlageziele und Namen der folgenden Teilfonds wurden geändert:

Datum des Inkrafttretens	Aktueller Name	Bisheriger Name
25. Oktober 2017	Economic Scale GEM Equity	Economic Scale Index GEM Equity
25. Oktober 2017	Economic Scale Global Equity	Economic Scale Index Global Equity
25. Oktober 2017	Economic Scale Japan Equity	Economic Scale Index Japan Equity
25. Oktober 2017	Economic Scale US Equity	Economic Scale Index US Equity

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (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 wird gemäß den gesetzlichen Bestimmungen und Anforderungen des Großherzogtums Luxemburg in Bezug auf Investmentfonds erstellt.

b) Bewertung der Vermögenswerte und Anlagepapiere

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

Die Vermögenswerte der Teilfonds werden mit den Kursen bewertet, die zu verschiedenen Zeiten am 29. März 2018 zur Verfügung standen, bei dem es sich um den letzten Geschäftstag des Berichtszeitraums handelte.

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

Optionen

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

OTC-Optionen werden nach der 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.

Futures-Kontrakte

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

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

Devisenterminkontrakte

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

2. Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

b) Bewertung von Vermögenswerten und Wertpapieren (Fortsetzung)

Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Der nicht realisierte Wertzuwachs/(Wertverlust) aus Devisentermingeschäften ist jeweils in der Aufstellung des Nettovermögens unter „Nicht realisierter Gewinn aus Devisentermingeschäften“ und „Nicht realisierter Verlust aus Devisentermingeschäften“ 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 am 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.

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

2. Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

c) Erträge und Aufwendungen

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

Zinserträge aus Schuldtiteln werden auf täglicher Basis verbucht. Bei Schuldverschreibungen, die zu einem Abschlag oder Aufschlag auf ihren 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 „Anlageerträge, netto“ enthalten.

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

d) Devisen

Die Kosten der Wertpapieranlagen, die Erträge und Aufwendungen, die nicht auf die Abrechnungswährung des betreffenden Teilfonds lauten, wurden zum geltenden Devisenkurs zum Zeitpunkt der Transaktion umgerechnet. Der Börsenkurs von Wertpapieren wie auch der sonstigen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf andere Währungen als die Konsolidierungswährung lauten, wurden anhand der Wechselkurse umgerechnet, die am 31. März 2018 galten.

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

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

f) Fremdwährungsumrechnung

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

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

Erträge und Aufwendungen, Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf eine andere Währung als die Bezugswährung des 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	0,813107
GBP	0,712860
JPY	106,350000
SGD	1,311300

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 2018 noch nicht abgewickelte Spot-Devisentransaktionen werden unter „Forderungen gegenüber Maklern“ und „Verbindlichkeiten gegenüber Maklern“ in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen.

i) Bestandsprovisionen und Rückvergütungen

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

2. Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

j) Konsolidierung der Tochtergesellschaften in Mauritius

Sämtliche Erträge, Aufwendungen, Forderungen, Verbindlichkeiten und Kapitalanlagen von HSBC GIF Mauritius Limited und HSBC GIF Mauritius No.2 Limited (die „Tochtergesellschaften“), jeweils 100%ige Tochtergesellschaften der Teilfonds Indian Equity bzw. Global Emerging Markets Equity, werden in der Nettovermögensaufstellung und der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Änderungen des Nettovermögens der Teilfonds Indian Equity bzw. Global Emerging Markets Equity konsolidiert.

Die von den Tochtergesellschaften gehaltenen Wertpapiere werden einzeln in der Aufstellung der Wertpapierbestände der Teilfonds Indian Equity und Global Emerging Markets Equity ausgewiesen. Konzerninterne Salden werden bei der Konsolidierung beseitigt. Die Nutzung der Tochtergesellschaften in Mauritius und deren steuerliche Behandlung richtet sich nach den in den jeweiligen Ländern geltenden Gesetzen und Gepflogenheiten, wie sie vom Verwaltungsrat verstanden werden. Sie unterliegt künftigen Änderungen, die sich nachteilig auf die Renditen der Teilfonds auswirken können. Dies gilt auch für den Fall, dass das Doppelbesteuerungsabkommen zwischen Indien und Mauritius nicht oder nicht mehr angewandt wird, unter anderem aufgrund künftiger Regelungen durch die indischen Steuerbehörden. Der Verwaltungsrat der Tochtergesellschaften ernannte am 13. Dezember 2016 zur Beaufsichtigung der Liquidation der Tochtergesellschaften einen Liquidator. Das Liquidationsverfahren war am 31. März 2018 noch nicht abgeschlossen.

3. Anteilskapital

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

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

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

Klasse	Bezeichnung		Mindestbetrag der Erstanlage Mindestbestand
			5.000 Sofern im Prospekt keine anderen Angaben zu den Teilfonds gemacht werden
Klasse A	A-Anteile stehen allen Anlegern zur Verfügung.	USD	
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
Klasse E	Anteile der Klasse E sind in bestimmten Ländern, vorbehaltlich der Genehmigung der zuständigen Aufsichtsbehörden, über von der globalen Vertriebsgesellschaft ausgewählte Vertriebsstellen erhältlich. Für 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	Anteile der Klasse I sind auf Antrag für alle Anleger an die Gesellschaft über von der Vertriebsgesellschaft ausgewählte Vertriebsstellen erhältlich.	USD	1.000.000

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

3. Anteilskapital (Fortsetzung)

Klasse	Bezeichnung		Mindestbetrag der Erstanlage Mindestbestand
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*	Anteile der Klasse L sind über von der globalen Vertriebsgesellschaft ausgewählte Vertriebsstellen erhältlich, sofern die Anleger die Voraussetzungen als institutionelle Anleger im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010 erfüllen.	USD	1.000.000
Klasse M*	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 Vertriebsgesellschaft ausgewählte Vertriebsstellen erhältlich. Anteile der Klasse N können ebenfalls auf Antrag an die Gesellschaft in anderen Ländern über bestimmte, von der Vertriebsgesellschaft ausgewählte Vertriebsstellen angeboten werden, die eigene Gebührenvereinbarungen mit ihren Kunden haben.	USD	5.000
Klasse P	Anteile der Klasse P stehen auf Antrag an die Gesellschaft in bestimmten Ländern oder über bestimmte, von der globalen Vertriebsgesellschaft ausgewählte Vertriebsstellen zur Verfügung.	USD	50.000 Sofern im Prospekt keine anderen Angaben zu den Teilfonds gemacht werden
Klasse R*	Anteile der Klasse R sind in bestimmten Ländern, vorbehaltlich der Genehmigung der zuständigen Aufsichtsbehörden, über von der globalen Vertriebsgesellschaft auf Antrag der Gesellschaft ausgewählte Vertriebsstellen erhältlich. Für 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 Artikel 174 des Gesetzes von 2010 erfüllen.	USD	100.000 Sofern im Prospekt keine anderen Angaben zu den Teilfonds gemacht werden
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 Artikel 174 des Gesetzes von 2010 erfüllen und in eine der folgenden Kategorien fallen: Unternehmen oder Pensionskassen von Unternehmen, Versicherungsgesellschaften, eingetragene wohltätige Einrichtungen, von einer Gesellschaft der HSBC-Gruppe verwaltete oder beratene Fonds oder sonstige vom Verwaltungsrat festgelegte institutionelle Anleger.	USD	10.000.000 Sofern im Prospekt keine anderen Angaben zu den Teilfonds gemacht werden

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

3. Anteilskapital (Fortsetzung)

Klasse	Bezeichnung		Mindestbetrag der Erstanlage Mindestbestand
Klasse Y	Anteile der Klasse Y sind in bestimmten Ländern über auf Antrag der Gesellschaft von der globalen Vertriebsgesellschaft beauftragte Vertriebsstellen erhältlich.	USD	1.000
Klasse YP*	Anteile der Klasse YP sind in bestimmten Ländern über auf Antrag der Gesellschaft von der globalen Vertriebsgesellschaft beauftragte Vertriebsstellen erhältlich.	USD	1.000
Klasse Z	Anteile der Klasse Z stehen Anlegern zur Verfügung, die mit einem Unternehmen der HSBC-Gruppe einen Verwaltungsvertrag mit Dispositionsbefugnis geschlossen haben, und Anlegern, die über von der globalen Vertriebsgesellschaft ausgewählte Vertriebsstellen zeichnen, sofern die Anleger die Voraussetzungen als institutionelle Anleger im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010 erfüllen.	USD	1.000.000
Klasse ZP*	Anteile der Klasse ZP stehen Anlegern zur Verfügung, die mit einem Unternehmen der HSBC-Gruppe einen Verwaltungsvertrag mit Dispositionsbefugnis geschlossen haben, und Anlegern, die über von der globalen Vertriebsgesellschaft ausgewählte Vertriebsstellen zeichnen, sofern die Anleger die Voraussetzungen als institutionelle Anleger im Sinne von Artikel 174 des Gesetzes von 2010 erfüllen.	USD	1.000.000

* 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.

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 gekennzeichnet sind (z. B. Klasse AM), Anteilen mit vierteljährlicher Ausschüttung mit einem „Q“ nach der Bezeichnung des Teilfonds und der Anteilsklasse (z. B.: Klasse AQ) und Anteilen 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 2018 (Fortsetzung)

3. Anteilkapital (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.

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, Z und ZP angeboten.

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

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

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

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 Aktienteilfonds																
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	-
Economic Scale GEM Equity	0,600	0,300	0,900	0,300	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,300	-	0,000	-
Economic Scale Global Equity	0,600	0,300	0,900	0,300	0,300	-	-	-	-	-	-	0,000	0,300	-	0,000	-
Economic Scale Japan Equity	0,600	0,300	0,900	0,300	-	-	-	-	0,400	-	-	0,000	0,300	-	0,000	-
Economic Scale US Equity	0,600	0,300	0,900	0,300	-	-	-	-	0,400	-	-	0,000	0,300	0,150	0,000	-
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	-

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (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
AKTIENFONDS																
a) Internationale und regionale Aktienfonds																
Euroland Growth	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	1,250	-	-	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
European Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	1,000	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
Frontier Markets	1,750	1,250	2,250	1,250	-	-	-	-	-	-	-	0,000	1,000	-	0,000	-
GEM Equity Volatility Focused	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	0,500	1,000	-	-	-	-	0,000	0,700	-	0,000	-
Global Emerging Markets Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	-	-	-	1,000	-	0,550	0,000	0,700	-	0,000	-
Global Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
Global Equity Climate Change	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	-	-	-	-	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
Global Equity Dividend	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
Global Equity Volatility Focused	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
Global Lower Carbon Equity (aufgelegt zum 27. September 2017)	0,800	0,400	1,100	0,400	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,350	-	0,000	-
Global Real Estate Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	-	-	0,400	0,000	0,600	-	0,000	-
Latin American Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	-	0,500	1,000	-	-	-	1,750	0,000	0,700	-	0,000	-
b) Marktspezifische Aktienfonds																
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	-
Mexico Equity	1,750	0,875	2,250	0,875	0,600	-	-	-	-	-	-	0,000	0,750	-	0,000	-
Russia Equity	1,750	0,875	2,250	0,875	-	-	-	-	-	-	0,450	0,000	0,700	-	0,000	-
Thai Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	0,600	-	-	-	-	-	-	0,000	0,700	-	0,000	-
Turkey Equity	1,750	0,875	2,250	0,875	0,600	-	-	-	-	-	-	0,000	0,700	-	0,000	-
UK Equity	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
US Equity Volatility Focused (geschlossen zum 7. Dezember 2017)	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
RENTENFONDS																
Asia Bond	1,100	0,550	1,400	0,550	0,600	-	-	-	-	-	0,250	0,000	0,500	-	0,000	-
Asian Currencies Bond	1,250	0,625	1,550	0,625	0,600	-	-	-	-	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
Brazil Bond	1,000	0,500	1,300	0,500	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,500	-	0,000	-
Euro Bond	0,750	0,375	1,050	0,375	0,600	-	-	-	0,500	-	0,150	0,000	0,300	-	0,000	-
Euro Credit Bond	0,850	0,425	1,150	0,425	0,600	-	-	-	-	-	0,250	0,000	0,350	-	0,000	-
Euro Credit Bond Total Return	0,900	0,450	1,200	0,450	0,600	-	-	-	-	-	0,200	0,000	0,400	-	0,000	-
Euro High Yield Bond	1,100	0,550	1,400	0,550	0,600	-	-	-	-	-	0,350	0,000	0,500	-	0,000	-
GEM Debt Total Return	1,600	0,800	1,900	0,800	0,600	0,500	1,000	0,500	-	1,500	**	0,000	0,750	-	0,000	0,000
GEM Inflation Linked Bond	1,000	0,500	1,250	0,500	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,500	-	0,000	-
Global Asset-Backed Bond	0,900	0,450	1,200	0,450	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,450	-	0,000	-
Global Asset-Backed Crossover Bond (aufgelegt zum 16. Januar 2018)	1,300	0,650	1,800	0,650	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
Global Asset-Backed High Yield Bond	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	-	-	-	-	0,700	-	0,000	-

**0,75 % für Anteilsklasse S4; 0,4 % für Anteilsklasse S21.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (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 Bond (Hedged) (aufgelegt zum 3. August 2017)	0,750	0,375	1,050	0,375	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,350	-	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 (geschlossen zum 28. Juni 2017)	1,500	0,750	1,800	0,750	0,600	-	-	-	-	-	0,350	0,000	0,700	-	0,000	-
Global Emerging Markets Investment Grade Bond (geschlossen zum 1. Juni 2017)	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 Lower Carbon Bond (aufgelegt zum 27. September 2017)	0,800	0,400	1,100	0,400	-	-	-	-	-	-	-	-	0,350	-	0,000	-
Global Short Duration Bond	0,500	0,250	0,800	0,250	0,600	-	-	-	-	-	0,150	0,000	0,200	-	0,000	-
Global Short Duration High Yield Bond	0,900	0,450	1,300	0,450	0,600	-	-	-	-	-	0,200	0,000	0,400	-	0,000	-
India Fixed Income	1,100	0,550	1,400	0,550	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,500	-	0,000	-
Indonesia Bond	1,250	0,625	1,550	0,625	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,575	-	0,000	-
RMB Fixed Income	0,750	0,375	1,050	0,375	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,350	-	0,000	-
Singapore Dollar Income Bond (aufgelegt zum 2. März 2018)	1,100	0,550	1,400	0,550	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,500	0,000	-	-
US Dollar Bond	0,750	0,375	1,050	0,375	-	-	-	-	0,500	-	-	0,000	0,350	-	0,000	-
RÜCKLAGETEILFONDS																
Euro Reserve	0,500	-	-	0,250	-	-	-	-	-	-	-	0,000	-	-	0,000	-
SONSTIGE TEILFONDS																
Euro Convertible Bond (aufgelegt zum 12. Mai 2017)	1,200	0,600	1,600	0,600	0,650	-	-	-	-	-	***	0,000	0,550	1,000	0,000	-
Global Corporate Fixed Term Bond 2020	0,600	0,300	-	0,300	-	-	-	-	0,400	-	-	-	0,250	-	0,000	-
Global Emerging Markets Multi-Asset Income (aufgelegt zum 19. Januar 2018)	1,350	0,675	1,650	0,675	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,650	-	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	-

* 0,60 % für Anteilsklasse S6; 0,28 % für Anteilsklasse S20

*** 0,25 % für Anteilsklasse S23; 0,15 % für Anteilsklasse S27

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

4. Gebühren und Kosten (Fortsetzung)

b) Verwaltungsgebühr (Fortsetzung)

Teilfonds	Klasse A	Klasse B	Klasse E	Klasse I	Klasse J	Klasse L	Klasse M	Klasse N	Klasse P	Klasse R	Klasse S	Klasse W	Klasse X	Klasse Y	Klasse Z	Klasse ZP
SONSTIGE TEILFONDS																
Managed Solutions - Asia Focused Growth	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	1,250	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
Managed Solutions - Asia Focused Income	1,250	0,625	1,550	0,625	-	-	-	-	1,000	-	-	0,000	0,600	-	0,000	-
Multi-Asset Style Factors	1,400	0,700	1,900	0,700	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,550	-	0,000	-
Multi-Strategy Target Return	1,500	0,750	2,000	0,750	-	-	-	-	-	-	-	0,000	0,650	-	0,000	-

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 Anteilsvertriebsstellen erbracht werden. Die Verwaltungsgesellschaft ist dafür zuständig, aus dieser Gebühr die Kosten der Anlageberater und Anteilsvertriebsstellen zu bezahlen, und kann einen Teil dieser Gebühr für anerkannte Vermittler oder andere Personen aufwenden, die die Verwaltungsgesellschaft nach eigenem Ermessen bestimmt.

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

c) Performancegebühr

Zusammenfassung

Bezüglich bestimmter Teilfonds und Anteilsklassen ist die Verwaltungsgesellschaft zusätzlich zu den anderen Gebühren und Aufwendungen, die im Prospekt vom September 2017 angeführt sind, zum Erhalt einer jährlichen Performancegebühr aus dem Nettovermögen einer Anteilsklasse berechtigt.

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

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

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

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

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.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

4. Gebühren und Kosten (Fortsetzung)

c) Performancegebühr (Fortsetzung)

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 Anteilklassen investiert, die eine Performancegebühr erheben.

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

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

Berechnungsmethode

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

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

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

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

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

Auflaufen der Performancegebühr

Bei jeder Bewertung des Teilfonds geschieht Folgendes:

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

4. Gebühren und Kosten (Fortsetzung)

c) Performancegebühr (Fortsetzung)

Auflaufen der Performancegebühr (Fortsetzung)

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

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

Kristallisierung

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

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

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

Berechnung der Performancegebühr

Die Performancegebühr wird von der Verwaltungsstelle berechnet.

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

Jährliche Zahlung von Performancegebühren

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

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

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

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

Im Falle einer 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 2018 waren EUR 50.000 an die Verwaltungsratsmitglieder zu zahlen.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

4. Gebühren und Kosten (Fortsetzung)

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

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 2018 waren EUR 3.846 an die Verwaltungsratsmitglieder zu zahlen.

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 Anteilinhabern 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 September 2017 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, Z und ZP beträgt zusammengekommen jeweils 1,0 %. Der Verwaltungsrat behält sich jedoch das Recht vor, die Höhe der oben angegebenen Gebühren für die einzelnen Anteilsklassen zu ändern. Sollten diese Kosten und Gebühren angehoben werden, so wird dies den betreffenden Anteilinhabern 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 Anteilinhaber 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 2018 (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 Aktienseitefonds				
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
Economic Scale GEM Equity	0,35	0,30	0,20	0,00
Economic Scale Global Equity	0,35	0,25	0,20	0,00
Economic Scale Japan Equity	0,35	0,25	0,20	0,00
Economic Scale US Equity	0,35	0,25	0,20	0,00
Emerging Wealth	0,40	0,25	0,20	0,00
Euroland Equity	0,35	0,25	0,20	0,00
Euroland Equity Smaller Companies	0,35	0,25	0,20	0,00
Euroland Growth	0,35	0,25	0,20	0,00
European Equity	0,35	0,25	0,20	0,00
Frontier Markets	0,50	0,40	0,30	0,00
GEM Equity Volatility Focused	0,40	0,30	0,25	0,00
Global Emerging Markets Equity	0,40	0,30	0,20	0,00
Global Equity	0,35	0,25	0,20	0,00
Global Equity Climate Change	0,35	0,25	0,20	0,00
Global Equity Dividend	0,35	0,25	0,20	0,00
Global Equity Volatility Focused	0,35	0,25	0,20	0,00
Global Lower Carbon Equity (aufgelegt zum 27. September 2017)	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 Aktienseitefonds				
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
Mexico Equity	0,40	0,30	0,25	0,00
Russia Equity	0,40	0,30	0,20	0,00
Thai Equity	0,35	0,25	0,20	0,00
Turkey Equity	0,40	0,30	0,20	0,00
UK Equity	0,31	0,25	0,20	0,00
US Equity Volatility Focused (geschlossen zum 7. Dezember 2017)	0,35	0,25	0,20	0,00

* 0,30 % für Anteilklasse S

** 0,25 % für Anteilklasse Z

*** 0,40 % für Anteilklasse J

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

4. Gebühren und Kosten (Fortsetzung)

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

Teilfonds	Klasse A, B, E, M, N, P, R	Klasse I, J, L, S, Y, Z, ZP	Klasse X (max. %)	Klasse W
RENTENTEILFONDS				
Asia Bond	0,35	0,25 ⁺	0,20	0,00
Asian Currencies Bond	0,35	0,25	0,20	0,00
Brazil Bond	0,35	0,25	0,20	0,00
Euro Bond	0,25	0,15	0,15	0,00
Euro Credit Bond	0,25	0,20 [^]	0,15	0,00
Euro Credit Bond Total Return	0,25	0,20 [^]	0,15	0,00
Euro High Yield Bond	0,25	0,20 [^]	0,15	0,00
GEM Debt Total Return	0,35	0,25 ^x	0,25	0,00
GEM Inflation Linked Bond	0,30	0,25 ^{^^}	0,20	0,00
Global Asset-Backed Bond	0,25	0,20	0,15	0,00
Global Asset-Backed Crossover Bond (aufgelegt zum 16. Januar 2018)	0,25	0,20	0,15	0,00
Global Asset-Backed High Yield Bond	0,25	0,20	0,15	-
Global Bond (Hedged) (aufgelegt zum 3. August 2017)	0,25	0,15	0,15	0,00
Global Bond	0,25	0,15	0,15	0,00
Global Bond Total Return	0,25	0,20 [^]	0,15	0,00
Global Corporate Bond	0,25	0,20	0,15	-
Global Emerging Markets Bond	0,35	0,25 ^{^^^}	0,20	0,00
Global Emerging Markets Corporate Debt (geschlossen zum 28. Juni 2017)	0,35	0,25 ⁺	0,20	0,00
Global Emerging Markets Investment Grade Bond (geschlossen zum 1. Juni 2017)	0,35	0,25	0,20	0,00
Global Emerging Markets Local Currency Rates	0,35	0,25 ⁺	0,20	-
Global Emerging Markets Local Debt	0,35	0,25	0,20	0,00
Global Government Bond	0,25	0,20	0,15	-
Global High Income Bond	0,25	0,20	0,15	0,00
Global High Yield Bond	0,25	0,20	0,15	0,00
Global Inflation Linked Bond	0,25 ⁺⁺	0,20 ⁺⁺⁺	0,15	0,00
Global Lower Carbon Bond (aufgelegt zum 27. September 2017)	0,25	0,20	0,15	0,00
Global Short Duration Bond	0,20	0,15 [~]	0,11	0,00
Global Short Duration High Yield Bond	0,25	0,20 [^]	0,15	0,00
India Fixed Income	0,35	0,25	0,20	0,00
Indonesia Bond	0,40	0,35	0,30	0,00
RMB Fixed Income	0,25	0,20	0,15	0,00
Singapore Dollar Income Bond (aufgelegt zum 2. März 2018)	0,35	0,25	0,20	0,00
US Dollar Bond	0,25	0,15	0,15	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

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

[~] 0,18 % für Anteilsklasse I, 0,11 % für Anteilsklasse S

^x 0,30 % für Anteilsklasse I, 0,20 % für Anteilsklasse S21

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

4. Gebühren und Kosten (Fortsetzung)

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

Teilfonds	Klasse A, B, E, M, N, P, R	Klasse I, J, L, S, Y, Z, ZP	Klasse X (max. %)	Klasse W
RÜCKLAGETEILFONDS				
Euro Reserve	0,15	0,10	-	0,00
SONSTIGE TEILFONDS				
Euro Convertible Bond (aufgelegt zum 12. Mai 2017)	0,25	0,20 ^w	0,15	0,00
Global Corporate Fixed Term Bond 2020 (aufgelegt zum 28. Oktober 2016)	0,20	0,20	0,20	-
Global Emerging Markets Multi-Asset Income (aufgelegt zum 19. Januar 2018)	0,35	0,25 ^{^^}	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	0,20	0,20 ⁺⁺⁺	0,15	0,00
Multi-Strategy Target Return	0,20	0,20 ⁺⁺⁺	0,15	0,00

^{^^} 0,20 % für Anteilsklasse Z

⁺⁺⁺ 0,15 % für Anteilsklasse Z

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

5. Transaktionskosten und Sonderausgaben

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

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

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

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

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

Einige Anlagen der Teilfonds Indian Equity und Global Emerging Markets Equity in Indien wurden über mauritische Tochtergesellschaften getätigt, die sich zu 100 % im Besitz der Gesellschaft befinden.

Im Rahmen dieser Anlagestruktur und in Übereinstimmung mit den Anlagezielen investierten die Teilfonds Indian Equity und Global Emerging Markets Equity einen Teil ihrer Nettoerlöse der Emission ihrer Anteile in HSBC GIF Mauritius Limited bzw. HSBC GIF Mauritius No.2 Limited, deren eingetragener Sitz HSBC Centre, 18 Cyber City, Ebene, Mauritius (die „Tochtergesellschaften“) lautet. Die den Tochtergesellschaften zugeordneten Nettoerlöse wurden im Wesentlichen in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen mit Sitz und amtlicher Notierung an einer großen Börse oder einem geregelten Markt in Indien investiert.

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

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

Während einer Übergangsphase, die am 31. Oktober 2016 endete, haben die Teilfonds Indian Equity und Global Emerging Markets Equity ihre Positionen in den Tochtergesellschaften veräußert und ihre Vermögenswerte gemäß ihren Anlagezielen direkt wieder in Finanzinstrumenten angelegt. Dies geschah in mehreren Tranchen, um die Auswirkungen auf den Markt zu minimieren und eventuelle Risiken zu begrenzen. Nach Abschluss dieses Übergangs der Vermögenswerte ernannte der Verwaltungsrat der Tochtergesellschaften am 13. Dezember 2016 zur Beaufsichtigung der Liquidation der Tochtergesellschaften einen Liquidator. Das Liquidationsverfahren war am 31. März 2018 noch nicht abgeschlossen.

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

7. Besteuerung der Gesellschaft

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

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

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

Ebenfalls von dieser Steuer befreit sind:

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

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

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

Sonstige Steuern

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

7. Besteuerung der Gesellschaft (Fortsetzung)

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 Anteilinhaber die bestmögliche Rendite zu erzielen. Derlei Anträge werden nach dem Verständnis der Gesellschaft bezüglich der Gültigkeit von solchen Ansprüchen basierend auf den Informationen erfolgen, die den Depotbanken, externen Beratern und anderen Quellen der Gesellschaft im Hinblick auf die Auslegung und Anwendung der jeweiligen Rechtsbestimmungen der Steuerbehörden in dem betreffenden Land zur Verfügung stehen.

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

Die Gesellschaft beabsichtigt auf Basis der zu diesem Datum geltenden Steuergesetze und Steuerpraxis von Steuerbegünstigungen zu profitieren und ihrer Steuerpflicht nach bestem Bemühen nachzukommen. Änderungen am Steuerrecht oder an der Steuerpraxis in einem Land, in dem die Gesellschaft eingetragen ist, vermarktet wird oder investiert, könnten den Wert der Anlagen der Gesellschaft in dem betreffenden Land beeinflussen. Insbesondere in Fällen, in denen rückwirkende Änderungen am Steuerrecht oder der Steuerpraxis durch den Gesetzesgeber oder die Steuerbehörden in einem bestimmten Land Anwendung finden, können bestehenden Anteilinhabern 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 29. März 2018 zur Verfügung standen, bei dem es sich um den letzten Geschäftstag des Berichtszeitraums handelte.

Die folgenden Teilfonds werden mit den Kursen bewertet, die zu verschiedenen Zeiten vor dem 29. März 2018 zur Verfügung standen.

Teilfonds	Bewertungstag
Global Asset-Backed Crossover Bond (aufgelegt zum 16. Januar 2018)	26. März 2018
BRIC Equity	28. März 2018
BRIC Markets Equity	28. März 2018
India Fixed Income	28. März 2018
Indian Equity	28. März 2018
Mexico Equity	28. März 2018
Latin American Equity	28. März 2018

Wenn die Gesellschaft die Nettoinventarwerte lediglich im Hinblick auf die Veröffentlichung berechnet hätte, wären als Marktwerte für die Bewertung des Nettovermögens die Schlusskurse per 29. März 2018 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)
BRIC Equity	USD	1,38
BRIC Markets Equity	USD	1,37
Latin American Equity	USD	2,34

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

8. Nettoinventarwert – Offenlegungen (Fortsetzung)

b) Überkreuzbeteiligungen zwischen Teilfonds

Zum 31. März 2018 belaufen sich die gegenseitigen Anlagen der Teilfonds auf insgesamt USD 279.885.048, daher würde das konsolidierte Gesamt-Nettovermögen am Ende des Geschäftsjahres ohne gegenseitige Anlagen USD 41.095.111.772 betragen.

9. Devisenterminkontrakte

Am 31. März 2018 hat die Gesellschaft zur Absicherung des Portfolios und der entsprechenden Anteilklassen verschiedene Devisenterminkontrakte abgeschlossen, die sie an bestimmten Terminen zur Lieferung von Devisen verpflichten. Es bestehen die folgenden offenen Kontrakte:

Kontrakte mit dem Abrechnungsdatum vom 30. März 2018 werden als offen angezeigt, da sie zum Zeitpunkt der Berechnung und Veröffentlichung des Nettoinventarwerts zum 31. März 2018 offen waren.

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Asia ex Japan Equity						
USD	205.002	30.04.2018	EUR	165.921	HSBC Bank PLC	537
USD	441.341	30.04.2018	EUR	355.247	HSBC Bank PLC	3.570
USD	490.275	30.04.2018	EUR	397.690	HSBC Bank PLC	201
USD	7.720	30.04.2018	EUR	6.248	HSBC Bank PLC	20
USD	11.069	30.04.2018	EUR	8.933	HSBC Bank PLC	62
USD	16.616	30.04.2018	EUR	13.375	HSBC Bank PLC	135
USD	18.157	30.04.2018	EUR	14.728	HSBC Bank PLC	8
USD	3.466	30.04.2018	EUR	2.805	HSBC Bank PLC	9
USD	7.447	30.04.2018	EUR	5.994	HSBC Bank PLC	60
USD	8.270	30.04.2018	EUR	6.708	HSBC Bank PLC	3
USD						4.605
EUR	15.143.419	30.04.2018	USD	18.730.562	HSBC Bank PLC	(69.321)
EUR	2.940	30.04.2018	USD	3.629	HSBC Bank PLC	(6)
EUR	7.669	30.04.2018	USD	9.565	HSBC Bank PLC	(115)
EUR	146.169	30.04.2018	USD	182.154	HSBC Bank PLC	(2.030)
EUR	183.921	30.04.2018	USD	228.497	HSBC Bank PLC	(1.850)
EUR	24.740	30.04.2018	USD	30.617	HSBC Bank PLC	(129)
EUR	570.247	30.04.2018	USD	705.326	HSBC Bank PLC	(2.610)
EUR	5.626	30.04.2018	USD	7.011	HSBC Bank PLC	(78)
EUR	6.811	30.04.2018	USD	8.462	HSBC Bank PLC	(69)
EUR	255.792	30.04.2018	USD	316.383	HSBC Bank PLC	(1.171)
EUR	2.484	30.04.2018	USD	3.095	HSBC Bank PLC	(35)
EUR	3.110	30.04.2018	USD	3.863	HSBC Bank PLC	(31)
USD						(77.445)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

						Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	
Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend						
CNH	31.488	27.04.2018	USD	4.970	HSBC Bank PLC	35
USD	137	27.04.2018	CNH	859	HSBC Bank PLC	-
USD	94	27.04.2018	CNH	591	HSBC Bank PLC	-
					USD	35
CNH	439	27.04.2018	USD	70	HSBC Bank PLC	-
					USD	-
Economic Scale Japan Equity						
JPY	164.127	30.03.2018	USD	1.540	HSBC Bank PLC	337
JPY	129.448	30.03.2018	USD	1.213	HSBC Bank PLC	389
USD	1.132	30.03.2018	JPY	119.454	HSBC Bank PLC	980
EUR	3.667	27.04.2018	JPY	475.536	HSBC Bank PLC	4.179
EUR	59.886	27.04.2018	JPY	7.803.588	HSBC Bank PLC	30.498
EUR	1.808.177	27.04.2018	JPY	235.617.455	HSBC Bank PLC	920.835
SGD	21.017	27.04.2018	JPY	1.693.610	HSBC Bank PLC	9.382
SGD	784.118	27.04.2018	JPY	62.872.452	HSBC Bank PLC	664.170
USD	2.977	27.04.2018	JPY	313.836	HSBC Bank PLC	2.318
USD	111.467	27.04.2018	JPY	11.665.449	HSBC Bank PLC	170.882
					JPY	1.803.970
JPY	11.614.070	30.03.2018	USD	110.748	HSBC Bank PLC	(166.908)
JPY	234.101	30.03.2018	USD	2.220	HSBC Bank PLC	(2.102)
JPY	177.927	30.03.2018	USD	1.685	HSBC Bank PLC	(1.350)
JPY	62.689	30.03.2018	USD	593	HSBC Bank PLC	(381)
JPY	84.654	30.03.2018	USD	799	HSBC Bank PLC	(324)
JPY	152.790	30.03.2018	USD	1.438	HSBC Bank PLC	(159)
USD	113.829	30.03.2018	JPY	12.211.170	HSBC Bank PLC	(102.437)
USD	1.796	30.03.2018	JPY	192.275	HSBC Bank PLC	(1.274)
USD	989	30.03.2018	JPY	105.765	HSBC Bank PLC	(549)
USD	1.011	30.03.2018	JPY	108.083	HSBC Bank PLC	(506)
USD	569	30.03.2018	JPY	60.559	HSBC Bank PLC	(54)
USD	910	30.03.2018	JPY	96.889	HSBC Bank PLC	(52)
EUR	148.320	27.04.2018	JPY	19.459.986	HSBC Bank PLC	(57.316)
EUR	48.386	27.04.2018	JPY	6.336.070	HSBC Bank PLC	(6.384)
EUR	996	27.04.2018	JPY	130.608	HSBC Bank PLC	(308)
EUR	1.602	27.04.2018	JPY	209.771	HSBC Bank PLC	(212)
JPY	6.917.576	27.04.2018	EUR	53.179	HSBC Bank PLC	(39.079)
JPY	1.820.923	27.04.2018	SGD	22.781	HSBC Bank PLC	(25.019)
JPY	375.919	27.04.2018	USD	3.590	HSBC Bank PLC	(5.286)
JPY	228.413	27.04.2018	EUR	1.756	HSBC Bank PLC	(1.291)
JPY	5.132	27.04.2018	EUR	39	HSBC Bank PLC	(4)
					JPY	(410.995)
Economic Scale US Equity						
USD	206	30.04.2018	EUR	167	HSBC Bank PLC	-
USD	313	30.04.2018	EUR	253	HSBC Bank PLC	1
USD	216	30.04.2018	EUR	174	HSBC Bank PLC	2
USD	8.442	30.04.2018	EUR	6.848	HSBC Bank PLC	3
USD	2.515	30.04.2018	EUR	2.038	HSBC Bank PLC	4

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

						Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	
Economic Scale US Equity (Fortsetzung)						
USD	12.857	30.04.2018	EUR	10.406	HSBC Bank PLC	34
USD	92.056	30.04.2018	EUR	74.672	HSBC Bank PLC	38
USD	8.847	30.04.2018	EUR	7.122	HSBC Bank PLC	72
USD	140.236	30.04.2018	EUR	113.502	HSBC Bank PLC	367
USD	918.448	30.04.2018	EUR	745.006	HSBC Bank PLC	377
USD	96.479	30.04.2018	EUR	77.658	HSBC Bank PLC	780
USD	1.394.856	30.04.2018	EUR	1.128.946	HSBC Bank PLC	3.655
USD	959.625	30.04.2018	EUR	772.427	HSBC Bank PLC	7.762
						USD 13.095
EUR	52.075.161	30.04.2018	USD	64.410.621	HSBC Bank PLC	(238.381)
EUR	5.238.721	30.04.2018	USD	6.479.658	HSBC Bank PLC	(23.981)
EUR	471.808	30.04.2018	USD	586.155	HSBC Bank PLC	(4.747)
EUR	480.067	30.04.2018	USD	593.785	HSBC Bank PLC	(2.197)
EUR	86.585	30.04.2018	USD	107.993	HSBC Bank PLC	(1.294)
EUR	58.208	30.04.2018	USD	72.326	HSBC Bank PLC	(595)
EUR	47.574	30.04.2018	USD	59.104	HSBC Bank PLC	(479)
EUR	11.688	30.04.2018	USD	14.457	HSBC Bank PLC	(54)
EUR	9.650	30.04.2018	USD	11.942	HSBC Bank PLC	(50)
EUR	4.339	30.04.2018	USD	5.391	HSBC Bank PLC	(44)
EUR	4.764	30.04.2018	USD	5.904	HSBC Bank PLC	(33)
EUR	105	30.04.2018	USD	131	HSBC Bank PLC	(1)
						USD (271.856)
Euroland Equity						
USD	278.193	30.04.2018	EUR	224.934	HSBC Bank PLC	833
USD	2.608	30.04.2018	EUR	2.100	HSBC Bank PLC	17
USD	9.487.372	30.04.2018	EUR	7.671.039	HSBC Bank PLC	28.422
USD	45.268	30.04.2018	EUR	36.297	HSBC Bank PLC	441
USD	87.259	30.04.2018	EUR	70.256	HSBC Bank PLC	559
						EUR 30.272
EUR	5.126	30.04.2018	USD	6.335	HSBC Bank PLC	(15)
EUR	1.935	30.04.2018	USD	2.405	HSBC Bank PLC	(17)
EUR	193.961	30.04.2018	USD	239.360	HSBC Bank PLC	(292)
EUR	174.719	30.04.2018	USD	215.931	HSBC Bank PLC	(519)
EUR	1.210	30.04.2018	USD	1.500	HSBC Bank PLC	(7)
EUR	59.918	30.04.2018	USD	74.459	HSBC Bank PLC	(509)
						EUR (1.359)
Euroland Equity Smaller Companies						
USD	2.880.221	30.04.2018	EUR	2.328.810	HSBC Bank PLC	8.628
USD	9.881	30.04.2018	EUR	8.007	HSBC Bank PLC	12
USD	126.128	30.04.2018	EUR	101.131	HSBC Bank PLC	1.228
USD	22.298	30.04.2018	EUR	17.953	HSBC Bank PLC	143
						EUR 10.011
EUR	47.412	30.04.2018	USD	58.595	HSBC Bank PLC	(141)
EUR	7.612	30.04.2018	USD	9.433	HSBC Bank PLC	(43)
EUR	12.904	30.04.2018	USD	16.036	HSBC Bank PLC	(110)
EUR	137.393	30.04.2018	USD	170.697	HSBC Bank PLC	(1.136)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Euroland Equity Smaller Companies (Fortsetzung)						
EUR	88.064	30.04.2018	USD	108.960	HSBC Bank PLC	(362)
EUR	12.164	30.04.2018	USD	15.000	HSBC Bank PLC	(9)
					EUR	(1.801)
Global Emerging Markets Equity						
USD	422.674	20.04.2018	THB	13.720.000	Citibank, New York	(16.342)
					USD	(16.342)
Global Equity Volatility Focused						
CNH	40.109.195	27.04.2018	USD	6.331.305	HSBC Bank PLC	43.785
USD	88.395	27.04.2018	CNH	555.073	HSBC Bank PLC	170
USD	23.742	27.04.2018	CNH	148.818	HSBC Bank PLC	88
USD	99.756	27.04.2018	CNH	627.469	HSBC Bank PLC	24
AUD	1.083	30.04.2018	USD	830	HSBC Bank PLC	1
AUD	347.977	30.04.2018	USD	266.647	HSBC Bank PLC	272
CAD	196.883	30.04.2018	USD	152.388	HSBC Bank PLC	401
CAD	268.044	30.04.2018	USD	207.867	HSBC Bank PLC	145
SGD	8.446.740	30.04.2018	USD	6.426.269	HSBC Bank PLC	19.434
SGD	24.731	30.04.2018	USD	18.798	HSBC Bank PLC	75
SGD	30.116.719	30.04.2018	USD	22.912.763	HSBC Bank PLC	69.292
SGD	3.950.884	30.04.2018	USD	3.005.827	HSBC Bank PLC	9.090
SGD	4.402	30.04.2018	USD	3.346	HSBC Bank PLC	13
SGD	19.812	30.04.2018	USD	15.097	HSBC Bank PLC	22
USD	32.510	30.04.2018	EUR	26.313	HSBC Bank PLC	85
USD	32.454	30.04.2018	EUR	26.123	HSBC Bank PLC	263
USD	28.838	30.04.2018	EUR	23.392	HSBC Bank PLC	12
USD	481	30.04.2018	EUR	390	HSBC Bank PLC	1
USD	481	30.04.2018	EUR	387	HSBC Bank PLC	4
USD	421	30.04.2018	EUR	341	HSBC Bank PLC	-
USD	57.109	30.04.2018	EUR	46.222	HSBC Bank PLC	150
USD	57.009	30.04.2018	EUR	45.888	HSBC Bank PLC	461
USD	54.757	30.04.2018	EUR	43.902	HSBC Bank PLC	656
USD	50.418	30.04.2018	EUR	40.897	HSBC Bank PLC	21
USD	89.044	30.04.2018	SGD	116.661	HSBC Bank PLC	20
USD	6.434	30.04.2018	SGD	8.426	HSBC Bank PLC	4
USD	6.958	30.04.2018	SGD	9.102	HSBC Bank PLC	12
USD	315.555	30.04.2018	SGD	413.424	HSBC Bank PLC	71
USD	41.572	30.04.2018	SGD	54.465	HSBC Bank PLC	9
USD	763	30.04.2018	AUD	990	HSBC Bank PLC	4
USD	766	30.04.2018	AUD	990	HSBC Bank PLC	7
USD	655	30.04.2018	AUD	854	HSBC Bank PLC	-
USD	246.266	30.04.2018	AUD	319.348	HSBC Bank PLC	1.307
USD	62.377	30.04.2018	AUD	80.767	HSBC Bank PLC	424
USD	247.098	30.04.2018	AUD	319.352	HSBC Bank PLC	2.137
USD	66.358	30.04.2018	AUD	86.012	HSBC Bank PLC	382

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Equity Volatility Focused (Fortsetzung)						
USD	251.631	30.04.2018	AUD	327.970	HSBC Bank PLC	59
USD	192.728	30.04.2018	CAD	247.637	HSBC Bank PLC	552
						USD 149.453
CNH	610.273	27.04.2018	USD	97.095	HSBC Bank PLC	(96)
USD	85.389	27.04.2018	CNH	540.708	HSBC Bank PLC	(552)
USD	31.772	27.04.2018	CNH	200.736	HSBC Bank PLC	(133)
AUD	72.106	30.04.2018	USD	55.718	HSBC Bank PLC	(408)
AUD	23.258.540	30.04.2018	USD	17.972.362	HSBC Bank PLC	(131.698)
AUD	264.235	30.04.2018	USD	203.666	HSBC Bank PLC	(982)
CAD	17.849.143	30.04.2018	USD	13.871.849	HSBC Bank PLC	(20.244)
CAD	196.737	30.04.2018	USD	153.029	HSBC Bank PLC	(354)
EUR	1.898.184	30.04.2018	USD	2.347.823	HSBC Bank PLC	(8.690)
EUR	27.000	30.04.2018	USD	33.676	HSBC Bank PLC	(404)
EUR	28.655	30.04.2018	USD	35.600	HSBC Bank PLC	(288)
EUR	336.000	30.04.2018	USD	415.807	HSBC Bank PLC	(1.754)
EUR	28.083	30.04.2018	USD	34.736	HSBC Bank PLC	(129)
EUR	417	30.04.2018	USD	518	HSBC Bank PLC	(4)
EUR	3.334.332	30.04.2018	USD	4.124.161	HSBC Bank PLC	(15.263)
EUR	49.012	30.04.2018	USD	60.890	HSBC Bank PLC	(493)
SGD	128.015	30.04.2018	USD	97.887	HSBC Bank PLC	(199)
SGD	460.706	30.04.2018	USD	352.280	HSBC Bank PLC	(716)
SGD	60.124	30.04.2018	USD	45.974	HSBC Bank PLC	(93)
USD	88.169	30.04.2018	SGD	115.936	HSBC Bank PLC	(302)
USD	76.914	30.04.2018	SGD	100.891	HSBC Bank PLC	(75)
USD	313.364	30.04.2018	SGD	412.052	HSBC Bank PLC	(1.073)
USD	273.086	30.04.2018	SGD	358.216	HSBC Bank PLC	(268)
USD	41.244	30.04.2018	SGD	54.233	HSBC Bank PLC	(141)
USD	41.079	30.04.2018	SGD	53.884	HSBC Bank PLC	(40)
USD	188.585	30.04.2018	CAD	243.647	HSBC Bank PLC	(495)
USD	233.561	30.04.2018	CAD	301.392	HSBC Bank PLC	(331)
USD	189.473	30.04.2018	CAD	244.616	HSBC Bank PLC	(358)
						USD (185.583)
Global Real Estate Equity						
SGD	42	30.04.2018	USD	32	HSBC Bank PLC	-
SGD	93	30.04.2018	USD	71	HSBC Bank PLC	-
SGD	6.529	30.04.2018	USD	4.967	HSBC Bank PLC	15
USD	71	30.04.2018	SGD	93	HSBC Bank PLC	-
USD	38	30.04.2018	SGD	49	HSBC Bank PLC	-
						USD 15
SGD	39	30.04.2018	USD	30	HSBC Bank PLC	-
						USD -
Asia Bond						
EUR	47.548.368	30.04.2018	USD	58.811.530	HSBC Bank PLC	(217.659)
						USD (217.659)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

						Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	
Asian Currencies Bond						
KRW	2.137.400.000	12.04.2018	USD	2.000.000	State Street Bank and Trust Co, Hongkong	7.325
SGD	2.699.098	12.04.2018	USD	2.052.000	Westpac, Sydney	6.785
THB	5.948.938	12.04.2018	USD	190.000	Westpac, Sydney	306
USD	861.656	12.04.2018	PHP	45.000.000	Australia and New Zealand Banking, Ballarat	466
USD	265.000	12.04.2018	PHP	13.809.150	Westpac, Sydney	727
USD	900.000	12.04.2018	PHP	46.872.000	Australia and New Zealand Banking, Ballarat	2.984
USD						18.593
INR	71.318.700	06.04.2018	USD	1.097.042	Australia and New Zealand Banking, Ballarat	(3.709)
USD	1.090.000	06.04.2018	INR	71.318.700	Westpac, Sydney	(3.333)
USD	390.000	12.04.2018	KRW	416.520.000	HSBC, Hongkong	(1.172)
USD	342.000	12.04.2018	THB	10.754.190	Westpac, Sydney	(2.026)
USD						(10.240)
Brazil Bond						
BRL	5.393.462	04.06.2018	USD	1.677.932	Standard Chartered Bank, London	(63.655)
USD						(63.655)
Euro Credit Bond						
JPY	1.284.160.794	27.04.2018	EUR	9.855.905	HSBC Bank PLC	(39.834)
EUR						(39.834)
Euro High Yield Bond						
EUR	9.962.240	20.04.2018	CHF	11.600.000	Société Générale, Paris	110.942
CAD	117.513	30.04.2018	EUR	73.826	HSBC Bank PLC	183
USD	488.343	30.04.2018	EUR	394.851	HSBC Bank PLC	1.463
USD	53.513.386	30.04.2018	EUR	43.268.384	HSBC Bank PLC	160.315
USD	760.246	30.04.2018	EUR	614.453	HSBC Bank PLC	2.523
EUR						275.426
EUR	44.107.023	20.04.2018	GBP	39.500.000	HSBC, Paris	(927.049)
EUR	13.813.717	20.04.2018	USD	17.200.000	J.P. Morgan Chase, London	(154.834)
EUR	55.092	27.04.2018	JPY	7.234.698	HSBC Bank PLC	(210)
JPY	623.001.931	27.04.2018	EUR	4.781.525	HSBC Bank PLC	(19.325)
CHF	999.938	30.04.2018	EUR	855.202	HSBC Bank PLC	(5.917)
EUR	7.425	30.04.2018	USD	9.260	HSBC Bank PLC	(90)
EUR	9.449	30.04.2018	USD	11.739	HSBC Bank PLC	(78)
GBP	858.347	30.04.2018	EUR	983.179	HSBC Bank PLC	(4.856)
GBP	622.308	30.04.2018	EUR	712.812	HSBC Bank PLC	(3.521)
EUR						(1.115.880)
GEM Debt Total Return						
JPY	497.352.400	30.03.2018	USD	4.635.503	HSBC Bank PLC	40.182
JPY	7.882.599.795	30.03.2018	USD	73.468.663	HSBC Bank PLC	636.851
USD	23.705	30.03.2018	JPY	2.519.660	HSBC Bank PLC	17
USD	375.706	30.03.2018	JPY	39.934.404	HSBC Bank PLC	277

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

						Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	
GEM Debt Total Return (Fortsetzung)						
USD	4.719.655	30.03.2018	JPY	494.832.740	HSBC Bank PLC	67.658
USD	74.802.403	30.03.2018	JPY	7.842.665.391	HSBC Bank PLC	1.072.318
USD	5.581.716	03.04.2018	BRL	18.155.089	BNP Paribas, Paris	119.239
USD	61.531.845	03.04.2018	BRL	196.901.905	Merrill Lynch International Bank, London	2.288.283
USD	49.827.707	03.04.2018	BRL	157.854.176	J.P. Morgan Chase Bank, New York	2.332.769
USD	53.100.477	03.04.2018	BRL	168.381.614	Merrill Lynch International Bank, London	2.438.059
CLP	13.326.864.000	12.04.2018	USD	20.301.415	J.P. Morgan Chase Bank, New York	1.780.533
CLP	47.266.094.438	12.04.2018	USD	72.068.452	BNP Paribas, Paris	6.249.105
USD	27.000.000	12.04.2018	CLP	16.175.700.000	Credit Suisse International, London	197.673
USD	20.000.000	12.04.2018	CLP	11.915.000.000	BNP Paribas, Paris	257.440
USD	45.000.000	12.04.2018	CLP	26.783.248.500	Credit Suisse International, London	621.495
IDR	390.399.912.000	17.04.2018	USD	28.296.000	BNP Paribas, Paris	66.399
IDR	705.835.845.000	17.04.2018	USD	51.129.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	149.694
IDR	314.922.400.000	17.04.2018	USD	22.640.000	Barclays Bank, London	238.987
USD	15.250.000	17.04.2018	IDR	208.531.550.000	Standard Chartered Bank, London	100.266
USD	7.000.000	26.04.2018	TRY	27.067.845	Standard Chartered Bank, London	216.419
USD	12.080.000	26.04.2018	TRY	46.919.928	UBS, London	321.209
USD	27.264.000	26.04.2018	TRY	105.792.499	BNP Paribas, Paris	750.918
USD	36.662.577	26.04.2018	TRY	143.000.000	Standard Chartered Bank, London	824.775
USD	32.748.000	26.04.2018	TRY	127.052.416	Merrill Lynch International Bank, London	906.885
USD	38.285.000	26.04.2018	TRY	148.641.513	Merrill Lynch International Bank, London	1.033.355
USD	10.499	30.04.2018	EUR	8.473	HSBC Bank PLC	58
USD	24.335	30.04.2018	EUR	19.664	HSBC Bank PLC	103
USD	73.247	30.04.2018	EUR	59.346	HSBC Bank PLC	115
USD	29.157	30.04.2018	EUR	23.561	HSBC Bank PLC	123
USD	18.542	30.04.2018	EUR	14.923	HSBC Bank PLC	153
USD	308.844	30.04.2018	EUR	250.232	HSBC Bank PLC	483
USD	63.383	30.04.2018	EUR	50.818	HSBC Bank PLC	760
USD	168.101	30.04.2018	EUR	135.652	HSBC Bank PLC	936
USD	114.861	30.04.2018	EUR	92.091	HSBC Bank PLC	1.377
USD	1.729.202	30.04.2018	EUR	1.401.036	HSBC Bank PLC	2.705
USD	457.721	30.04.2018	EUR	366.985	HSBC Bank PLC	5.486
USD	668.010	30.04.2018	EUR	537.621	HSBC Bank PLC	5.500
ZAR	125.594.417	03.05.2018	USD	10.500.000	Barclays Bank, London	56.140
ZAR	106.118.059	03.05.2018	USD	8.758.000	Merrill Lynch International Bank, London	161.163
ZAR	258.893.184	03.05.2018	USD	21.361.000	Goldman Sachs International, London	398.826
ZAR	357.036.040	03.05.2018	USD	29.453.000	BNP Paribas, Paris	555.677
USD	379.859	10.05.2018	HUF	95.953.000	Standard Chartered Bank, London	1.018
USD	101.084.851	10.05.2018	HUF	25.062.977.904	BNP Paribas, Paris	2.131.123
USD	23.800.000	15.05.2018	EUR	19.289.436	Standard Chartered Bank, London	5.559

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung		Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
GEM Debt Total Return (Fortsetzung)						
USD	15.866.667	15.05.2018	EUR	12.857.748	Standard Chartered Bank, London	6.020
USD	28.000.000	15.05.2018	EUR	22.691.982	Standard Chartered Bank, London	8.355
USD	28.000.000	15.05.2018	EUR	22.691.394	UBS, London	9.081
USD	23.800.000	15.05.2018	EUR	19.280.325	Standard Chartered Bank, London	16.797
RUB	62.047.280	16.05.2018	USD	1.061.000	UBS, London	13.020
RUB	542.900.225	16.05.2018	USD	9.305.000	BNP Paribas, Paris	92.438
RUB	642.883.875	16.05.2018	USD	11.013.000	BNP Paribas, Paris	115.124
RUB	1.807.488.931	16.05.2018	USD	30.943.000	Merrill Lynch International Bank, London	344.083
RUB	2.180.950.000	16.05.2018	USD	37.373.000	Merrill Lynch International Bank, London	378.581
USD	20.000.000	16.05.2018	RUB	1.151.000.000	Morgan Stanley, London	76.540
USD	37.400.000	16.05.2018	RUB	2.155.736.000	BNP Paribas, Paris	84.866
COP	18.824.250.000	25.05.2018	USD	6.605.000	BNP Paribas, Paris	126.489
COP	7.948.642.500	25.05.2018	USD	2.705.000	BNP Paribas, Paris	137.408
COP	28.206.127.500	25.05.2018	USD	9.923.000	Goldman Sachs International, London	163.417
COP	24.245.919.000	25.05.2018	USD	8.451.000	Standard Chartered Bank, London	219.260
COP	52.899.651.000	25.05.2018	USD	18.477.000	BNP Paribas, Paris	439.739
COP	55.170.010.000	25.05.2018	USD	19.270.000	Merrill Lynch International Bank, London	458.612
COP	68.880.000.000	25.05.2018	USD	24.000.000	UBS, London	631.258
COP	83.436.401.200	25.05.2018	USD	29.200.000	Goldman Sachs International, London	636.579
COP	103.073.582.000	25.05.2018	USD	36.217.000	Merrill Lynch International Bank, London	641.769
COP	44.709.150.000	25.05.2018	USD	15.248.115	Standard Chartered Bank, London	739.728
COP	185.334.955.000	25.05.2018	USD	65.000.000	UBS, London	1.275.162
COP	77.850.426.250	25.05.2018	USD	26.491.000	Standard Chartered Bank, London	1.348.053
COP	148.380.360.000	25.05.2018	USD	51.060.000	Barclays Bank, London	2.000.322
USD	83.800.000	04.06.2018	BRL	276.694.192	Barclays Bank, London	984.702
USD	82.297.246	04.06.2018	BRL	264.532.151	Standard Chartered Bank, London	3.122.078
KRW	18.187.280.000	12.06.2018	USD	17.000.000	Standard Chartered Bank, London	134.373
MXN	15.635.932	20.06.2018	USD	822.723	UBS, London	23.570
MXN	395.500.000	20.06.2018	USD	20.963.513	Deutsche Bank, London	442.869
MXN	594.099.251	20.06.2018	USD	31.185.248	UBS, London	970.291
MYR	14.840.797	27.06.2018	USD	3.780.324	Barclays Bank, London	56.259
CLP	14.469.210.000	12.07.2018	USD	23.800.000	Merrill Lynch International Bank, London	180.166
CLP	14.555.481.600	12.07.2018	USD	23.936.000	UBS, London	187.146
CLP	25.049.639.760	12.07.2018	USD	41.196.000	Standard Chartered Bank, London	319.364
USD	89.470.589	12.07.2018	CLP	53.883.662.022	BNP Paribas, Paris	167.913
IDR	2.280.237.784.950	17.10.2018	USD	163.107.138	Goldman Sachs International, London	106.420
USD						42.695.963
BRL	281.681.249	03.04.2018	USD	87.151.155	BNP Paribas, Paris	(2.399.305)
BRL	165.714.185	03.04.2018	USD	51.223.822	Merrill Lynch International Bank, London	(1.363.975)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
GEM Debt Total Return (Fortsetzung)						
BRL	93.897.349	03.04.2018	USD	29.060.490	BNP Paribas, Paris	(808.790)
CLP	53.883.662.022	12.04.2018	USD	89.544.931	BNP Paribas, Paris	(262.395)
USD	51.760.000	12.04.2018	CLP	31.426.394.560	Morgan Stanley, London	(311.966)
USD	30.904.000	12.04.2018	CLP	18.773.407.400	Standard Chartered Bank, London	(202.598)
USD	15.450.000	12.04.2018	CLP	9.402.870.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(130.086)
IDR	1.253.188.677.950	17.04.2018	USD	92.561.391	BNP Paribas, Paris	(1.517.731)
USD	165.594.610	17.04.2018	IDR	2.280.237.784.950	Goldman Sachs International, London	(63.761)
USD	12.700.000	17.04.2018	IDR	175.577.500.000	Barclays Bank, London	(55.636)
TRY	229.177.963	26.04.2018	USD	59.077.144	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(1.641.937)
TRY	118.113.000	26.04.2018	USD	30.445.811	Standard Chartered Bank, London	(845.039)
TRY	25.000.000	26.04.2018	USD	6.520.265	Merrill Lynch International Bank, London	(254.915)
TRY	8.000.000	26.04.2018	USD	2.073.452	UBS, London	(68.540)
USD	48.840.962	26.04.2018	TRY	196.000.000	BNP Paribas, Paris	(279.383)
JPY	7.859.979.296	27.04.2018	USD	75.129.774	HSBC Bank PLC	(1.107.343)
JPY	495.925.162	27.04.2018	USD	4.740.311	HSBC Bank PLC	(69.868)
USD	604.240	27.04.2018	JPY	64.361.302	HSBC Bank PLC	(1.891)
CHF	2.756.925	30.04.2018	USD	2.916.801	HSBC Bank PLC	(31.709)
CHF	1.419.825	30.04.2018	USD	1.502.161	HSBC Bank PLC	(16.330)
CHF	975.838	30.04.2018	USD	1.032.428	HSBC Bank PLC	(11.224)
EUR	739.026.301	30.04.2018	USD	914.085.373	HSBC Bank PLC	(3.382.995)
EUR	398.421.130	30.04.2018	USD	492.798.330	HSBC Bank PLC	(1.823.828)
EUR	333.778.782	30.04.2018	USD	412.843.633	HSBC Bank PLC	(1.527.918)
EUR	128.594.162	30.04.2018	USD	159.055.289	HSBC Bank PLC	(588.658)
EUR	121.319.274	30.04.2018	USD	150.057.141	HSBC Bank PLC	(555.356)
EUR	77.595.115	30.04.2018	USD	95.975.691	HSBC Bank PLC	(355.202)
EUR	3.263.005	30.04.2018	USD	4.035.940	HSBC Bank PLC	(14.937)
EUR	2.531.506	30.04.2018	USD	3.132.792	HSBC Bank PLC	(13.216)
EUR	2.079.975	30.04.2018	USD	2.572.675	HSBC Bank PLC	(9.521)
EUR	506.913	30.04.2018	USD	628.167	HSBC Bank PLC	(3.498)
EUR	650.271	30.04.2018	USD	804.306	HSBC Bank PLC	(2.977)
EUR	159.990	30.04.2018	USD	198.792	HSBC Bank PLC	(1.637)
EUR	145.699	30.04.2018	USD	181.036	HSBC Bank PLC	(1.490)
EUR	145.236	30.04.2018	USD	179.639	HSBC Bank PLC	(665)
EUR	100.332	30.04.2018	USD	124.099	HSBC Bank PLC	(459)
EUR	47.746	30.04.2018	USD	59.056	HSBC Bank PLC	(219)
EUR	21.268	30.04.2018	USD	26.250	HSBC Bank PLC	(41)
GBP	260.566	30.04.2018	USD	369.110	HSBC Bank PLC	(3.186)
USD	153.102.085	03.05.2018	ZAR	1.858.888.969	Goldman Sachs International, London	(3.136.481)
USD	53.496.355	03.05.2018	ZAR	649.526.000	Goldman Sachs International, London	(1.095.938)
HUF	3.501.779.400	10.05.2018	USD	14.000.000	Barclays Bank, London	(174.264)
HUF	24.000.000	10.05.2018	USD	95.320	Goldman Sachs International, London	(563)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
GEM Debt Total Return (Fortsetzung)					
PLN	186.000	10.05.2018	USD	54.638	Goldman Sachs International, London (306)
USD	110.206	10.05.2018	PLN	378.260	BNP Paribas, Paris (287)
EUR	5.871.939	15.05.2018	USD	7.337.000	UBS, London (93.682)
EUR	5.873.157	15.05.2018	USD	7.337.000	UBS, London (92.180)
EUR	5.873.166	15.05.2018	USD	7.337.000	UBS, London (92.169)
EUR	5.873.401	15.05.2018	USD	7.337.000	UBS, London (91.879)
EUR	5.873.815	15.05.2018	USD	7.337.000	UBS, London (91.368)
EUR	5.873.889	15.05.2018	USD	7.337.000	BNP Paribas, Paris (91.277)
EUR	5.874.332	15.05.2018	USD	7.337.000	UBS, London (90.730)
EUR	5.874.572	15.05.2018	USD	7.337.000	UBS, London (90.434)
RUB	2.606.742.418	16.05.2018	USD	45.642.000	BNP Paribas, Paris (520.082)
RUB	2.383.289.370	16.05.2018	USD	41.706.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York (451.986)
RUB	871.826.020	16.05.2018	USD	15.314.000	Barclays Bank, London (222.957)
RUB	653.668.260	16.05.2018	USD	11.486.000	Goldman Sachs International, London (171.201)
USD	37.844.000	16.05.2018	RUB	2.190.347.521	BNP Paribas, Paris (70.249)
USD	25.548.000	16.05.2018	RUB	1.479.058.028	Goldman Sachs International, London (54.044)
USD	94.109.846	25.05.2018	COP	267.836.623.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York (1.667.637)
USD	20.363.000	25.05.2018	COP	58.254.877.660	UBS, London (468.750)
USD	20.207.000	25.05.2018	COP	57.771.813.000	Merrill Lynch International Bank, London (452.008)
USD	20.920.000	25.05.2018	COP	59.716.140.000	Standard Chartered Bank, London (434.292)
USD	9.700.000	25.05.2018	COP	27.823.965.000	BNP Paribas, Paris (249.757)
USD	11.001.124	25.05.2018	COP	31.223.939.662	Merrill Lynch International Bank, London (164.453)
BRL	286.707.286	04.06.2018	USD	87.587.000	BNP Paribas, Paris (1.774.757)
BRL	187.946.100	04.06.2018	USD	57.000.000	Deutsche Bank, London (747.239)
BRL	18.155.089	04.06.2018	USD	5.549.147	BNP Paribas, Paris (115.281)
USD	101.216.527	12.06.2018	KRW	109.986.939.514	Merrill Lynch International Bank, London (2.402.993)
USD	92.637.196	12.06.2018	TWD	2.681.105.739	BNP Paribas, Paris (83.066)
THB	580.171.200	15.06.2018	USD	18.600.000	Standard Chartered Bank, London (634)
USD	104.432.435	15.06.2018	THB	3.276.567.642	Standard Chartered Bank, London (609.115)
USD	20.841.779	20.06.2018	MXN	394.000.000	Goldman Sachs International, London (483.416)
USD	42.761.000	20.06.2018	MXN	793.550.086	Standard Chartered Bank, London (189.788)
USD	31.207.000	20.06.2018	MXN	578.593.384	J.P. Morgan Chase Bank, New York (109.286)
USD	15.807.000	20.06.2018	MXN	293.251.464	Goldman Sachs International, London (65.195)
					USD (36.379.969)
GEM Inflation Linked Bond					
USD	132.000	03.04.2018	BRL	425.396	Credit Suisse International, London 4.007
CLP	91.544.000	12.04.2018	USD	139.453	J.P. Morgan Chase Bank, New York 12.231

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
GEM Inflation Linked Bond (Fortsetzung)					
CLP	324.677.102	12.04.2018	USD 495.048	BNP Paribas, Paris	42.926
USD	4.000	12.04.2018	CLP 2.413.880	Credit Suisse International, London	-
USD	182.000	12.04.2018	CLP 109.291.000	Credit Suisse International, London	910
IDR	2.402.070.000	17.04.2018	USD 174.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	509
IDR	1.324.512.000	17.04.2018	USD 96.000	BNP Paribas, Paris	225
USD	50.000	17.04.2018	IDR 684.500.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	271
USD	10.000	17.04.2018	IDR 133.510.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	301
USD	40.000	26.04.2018	TRY 155.223	Barclays Bank, London	1.099
USD	65.000	26.04.2018	TRY 249.745	Goldman Sachs International, London	2.410
USD	17.000	26.04.2018	TRY 65.371	Goldman Sachs International, London	617
USD	20.000	26.04.2018	TRY 77.682	UBS, London	532
USD	65.000	26.04.2018	TRY 252.363	Merrill Lynch International Bank, London	1.754
USD	42.000	26.04.2018	TRY 162.973	BNP Paribas, Paris	1.157
USD	50.000	26.04.2018	TRY 193.985	Merrill Lynch International Bank, London	1.385
USD	200.000	26.04.2018	TRY 775.620	Goldman Sachs International, London	5.619
USD	16.000	27.04.2018	ILS 54.338	Merrill Lynch International Bank, London	500
USD	73.000	27.04.2018	ILS 247.996	Goldman Sachs International, London	2.257
USD	19.000	27.04.2018	ILS 64.513	Barclays Bank, London	597
ZAR	1.430.000	03.05.2018	USD 119.082	Goldman Sachs International, London	1.109
ZAR	2.121.788	03.05.2018	USD 177.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	1.335
ZAR	715.074	03.05.2018	USD 59.000	Goldman Sachs International, London	1.102
ZAR	1.006.145	03.05.2018	USD 83.000	BNP Paribas, Paris	1.566
ZAR	290.801	03.05.2018	USD 24.000	Merrill Lynch International Bank, London	442
USD	198.728	10.05.2018	HUF 49.272.550	BNP Paribas, Paris	4.190
USD	73.000	15.05.2018	EUR 59.127	UBS, London	64
USD	45.333	15.05.2018	EUR 36.736	Standard Chartered Bank, London	17
USD	68.000	15.05.2018	EUR 55.087	Standard Chartered Bank, London	48
USD	68.000	15.05.2018	EUR 55.113	Standard Chartered Bank, London	16
USD	73.000	15.05.2018	EUR 59.129	UBS, London	62
USD	45.049	15.05.2018	EUR 36.500	UBS, London	24
RUB	116.960	16.05.2018	USD 2.000	UBS, London	25
RUB	1.108.555	16.05.2018	USD 19.000	BNP Paribas, Paris	189
RUB	3.621.637	16.05.2018	USD 62.000	Merrill Lynch International Bank, London	689
RUB	1.167.500	16.05.2018	USD 20.000	BNP Paribas, Paris	209
RUB	4.026.585	16.05.2018	USD 69.000	Merrill Lynch International Bank, London	699
USD	124.004	16.05.2018	RUB 7.097.766	J.P. Morgan Chase Bank, New York	1.144
USD	18.000	16.05.2018	RUB 1.027.029	J.P. Morgan Chase Bank, New York	222
COP	305.630.000	25.05.2018	USD 104.000	Standard Chartered Bank, London	5.292
COP	32.323.500	25.05.2018	USD 11.000	BNP Paribas, Paris	559
COP	177.300.000	25.05.2018	USD 60.468	Standard Chartered Bank, London	2.933

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
GEM Inflation Linked Bond (Fortsetzung)					
COP	220.451.000	25.05.2018	USD	77.000 BNP Paribas, Paris	1.833
COP	229.040.000	25.05.2018	USD	80.000 Merrill Lynch International Bank, London	1.904
COP	100.415.000	25.05.2018	USD	35.000 Standard Chartered Bank, London	908
USD	293.245	04.06.2018	BRL	942.593 Standard Chartered Bank, London	11.125
USD	130.015	04.06.2018	BRL	425.396 Goldman Sachs International, London	2.693
USD	160.000	04.06.2018	BRL	530.557 BNP Paribas, Paris	1.203
KRW	785.252.214	12.06.2018	USD	722.636 Merrill Lynch International Bank, London	17.156
THB	137.240	15.06.2018	USD	4.374 Standard Chartered Bank, London	25
MXN	14.640.000	20.06.2018	USD	788.785 Goldman Sachs International, London	3.603
CLP	29.796.900	12.07.2018	USD	49.000 UBS, London	383
CLP	50.468.980	12.07.2018	USD	83.000 Standard Chartered Bank, London	643
CLP	29.789.550	12.07.2018	USD	49.000 Merrill Lynch International Bank, London	371
USD	38.386	12.07.2018	CLP	23.117.858 BNP Paribas, Paris	72
USD	237.494	12.07.2018	CLP	143.190.000 J.P. Morgan Chase Bank, New York	182
IDR	4.979.746.319	17.10.2018	USD	356.205 Goldman Sachs International, London	232
				USD	143.576
BRL	425.396	03.04.2018	USD	130.766 Goldman Sachs International, London	(2.774)
CLP	23.117.858	12.04.2018	USD	38.418 BNP Paribas, Paris	(113)
USD	100.000	12.04.2018	CLP	62.099.000 Barclays Bank, London	(2.895)
USD	19.000	12.04.2018	CLP	12.332.150 Goldman Sachs International, London	(1.434)
USD	297.000	12.04.2018	CLP	179.414.730 BNP Paribas, Paris	(281)
USD	92.000	12.04.2018	CLP	55.604.800 Merrill Lynch International Bank, London	(134)
USD	20.000	12.04.2018	CLP	12.146.600 Barclays Bank, London	(126)
USD	10.000	12.04.2018	CLP	6.036.800 Barclays Bank, London	(3)
IDR	2.919.034.319	17.04.2018	USD	215.602 BNP Paribas, Paris	(3.535)
IDR	200.988.000	17.04.2018	USD	15.000 Standard Chartered Bank, London	(398)
USD	361.637	17.04.2018	IDR	4.979.746.319 Goldman Sachs International, London	(139)
USD	40.000	17.04.2018	IDR	552.120.000 Goldman Sachs International, London	(111)
USD	36.000	17.04.2018	IDR	496.728.000 J.P. Morgan Chase Bank, New York	(87)
TRY	978.309	26.04.2018	USD	252.187 J.P. Morgan Chase Bank, New York	(7.009)
TRY	504.000	26.04.2018	USD	129.915 Standard Chartered Bank, London	(3.606)
TRY	325.000	26.04.2018	USD	84.728 Goldman Sachs International, London	(3.278)
ILS	3.662.317	27.04.2018	USD	1.078.195 Merrill Lynch International Bank, London	(33.483)
USD	477.816	03.05.2018	ZAR	5.801.403 Goldman Sachs International, London	(9.789)
USD	166.866	03.05.2018	ZAR	2.026.000 Goldman Sachs International, London	(3.418)
USD	40.000	03.05.2018	ZAR	484.139 Barclays Bank, London	(692)
USD	106.373	03.05.2018	ZAR	1.268.000 Standard Chartered Bank, London	(202)
USD	3.000	03.05.2018	ZAR	36.000 Goldman Sachs International, London	(26)
EUR	64.986	15.05.2018	USD	80.378 BNP Paribas, Paris	(215)
EUR	6.403	15.05.2018	USD	8.000 UBS, London	(102)
EUR	6.404	15.05.2018	USD	8.000 UBS, London	(101)
EUR	6.404	15.05.2018	USD	8.000 UBS, London	(101)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
GEM Inflation Linked Bond (Fortsetzung)					
EUR	6.405	15.05.2018	USD 8.000	BNP Paribas, Paris	(100)
EUR	6.404	15.05.2018	USD 8.000	UBS, London	(100)
EUR	6.405	15.05.2018	USD 8.000	UBS, London	(100)
EUR	6.405	15.05.2018	USD 8.000	UBS, London	(99)
EUR	6.405	15.05.2018	USD 8.000	UBS, London	(99)
RUB	8.479.110	16.05.2018	USD 150.000	Goldman Sachs International, London	(3.229)
RUB	5.654.167	16.05.2018	USD 99.000	BNP Paribas, Paris	(1.128)
RUB	5.143.050	16.05.2018	USD 90.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(975)
USD	108.000	16.05.2018	RUB 6.250.860	BNP Paribas, Paris	(200)
USD	73.000	16.05.2018	RUB 4.226.211	Goldman Sachs International, London	(154)
USD	64.000	25.05.2018	COP 183.092.480	UBS, London	(1.473)
USD	63.000	25.05.2018	COP 180.117.000	Merrill Lynch International Bank, London	(1.409)
USD	66.000	25.05.2018	COP 188.397.000	Standard Chartered Bank, London	(1.370)
BRL	1.506.178	04.06.2018	USD 460.000	Goldman Sachs International, London	(9.197)
BRL	589.212	04.06.2018	USD 180.000	BNP Paribas, Paris	(3.647)
USD	183.917	12.06.2018	TWD 5.322.934	BNP Paribas, Paris	(165)
USD	60.000	20.06.2018	MXN 1.144.483	Standard Chartered Bank, London	(1.945)
USD	51.617	20.06.2018	MXN 983.332	UBS, London	(1.606)
USD	85.000	20.06.2018	MXN 1.577.413	Standard Chartered Bank, London	(377)
USD	63.000	20.06.2018	MXN 1.168.052	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(221)
USD	32.000	20.06.2018	MXN 593.664	Goldman Sachs International, London	(132)
USD	1.362	20.06.2018	MXN 25.880	UBS, London	(39)
					USD (101.817)
Global Asset-Backed Bond					
JPY	995.459.433	30.03.2018	USD 9.278.040	HSBC Bank PLC	80.425
USD	5.095	30.03.2018	JPY 540.000	HSBC Bank PLC	18
USD	9.489.422	30.03.2018	JPY 994.919.433	HSBC Bank PLC	136.034
USD	2.465.333	09.04.2018	EUR 2.000.000	Goldman Sachs International, London	4.409
USD	4.645.680	09.04.2018	AUD 6.000.000	Goldman Sachs International, London	43.370
USD	11.128.914	09.04.2018	EUR 8.942.280	State Street Bank and Trust Company	125.779
USD	39.272.118	09.04.2018	AUD 50.215.720	J.P. Morgan Chase, London	754.067
GBP	3.826.102	10.04.2018	USD 5.325.287	Royal Bank of Scotland	43.333
					USD 1.187.435
AUD	325.000	09.04.2018	USD 256.369	Citibank, London	(7.079)
GBP	3.004.700	10.04.2018	USD 4.239.932	UBS, London	(23.867)
USD	72.538.889	10.04.2018	GBP 52.235.300	HSBC, Sheffield	(755.419)
USD	2.795.742	10.04.2018	GBP 2.000.000	Royal Bank of Scotland	(10.571)
JPY	995.206.058	27.04.2018	USD 9.512.698	HSBC Bank PLC	(140.208)
					USD (937.144)
Global Asset-Backed Crossover Bond (aufgelegt zum 16. Januar 2018)					
USD	623.496	09.04.2018	EUR 500.990	State Street Bank and Trust Company	(405)
USD	951.048	10.04.2018	GBP 684.850	HSBC, Sheffield	(23.740)
					USD (24.145)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

						Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	
Global Asset-Backed High Yield Bond						
JPY	498.179.827	30.03.2018	USD	4.643.215	HSBC Bank PLC	40.249
USD	4.751.579	30.03.2018	JPY	498.179.827	HSBC Bank PLC	68.116
USD	3.014.435	09.04.2018	AUD	3.854.440	J.P. Morgan Chase, London	57.880
USD	17.576.787	09.04.2018	EUR	14.123.260	State Street Bank and Trust Company	198.652
						USD 364.897
USD	319.726	10.04.2018	GBP	230.000	Royal Bank of Scotland	(3.000)
USD	37.025.506	10.04.2018	GBP	26.662.090	HSBC, Sheffield	(385.583)
JPY	498.709.800	27.04.2018	USD	4.766.928	HSBC Bank PLC	(70.260)
						USD (458.843)
Global Bond (Hedged) (aufgelegt zum 3. August 2017)						
USD	93.823	09.04.2018	EUR	76.000	UBS, London	308
USD	167.779	09.04.2018	EUR	136.000	HSBC, Sheffield	436
USD	223.112	09.04.2018	AUD	278.000	UBS, London	9.871
USD	461.960	09.04.2018	CAD	567.000	HSBC, Sheffield	22.120
USD	6.121.671	09.04.2018	EUR	4.883.000	UBS, London	113.325
GBP	115.000	10.04.2018	USD	160.046	HSBC, Sheffield	1.317
GBP	116.000	10.04.2018	USD	161.198	HSBC, Sheffield	1.568
USD	2.034.174	10.04.2018	GBP	1.424.000	UBS, London	36.079
COP	570.000.000	20.04.2018	USD	198.953	State Street Bank and Trust Company	5.077
EUR	511.772	20.04.2018	SEK	5.100.000	State Street Bank and Trust Company	20.553
MXN	3.860.000	20.04.2018	USD	196.506	UBS, London	14.409
TRY	1.560.000	20.04.2018	USD	388.082	HSBC, Sheffield	3.583
USD	203.532	20.04.2018	TWD	5.900.000	UBS, London	651
USD	201.952	20.04.2018	CLP	120.000.000	State Street Bank and Trust Company	3.105
USD	202.505	20.04.2018	TRY	780.000	HSBC, Sheffield	6.673
USD	397.913	20.04.2018	AUD	510.000	HSBC, Sheffield	6.715
ZAR	5.350.000	20.04.2018	USD	441.801	HSBC, Sheffield	8.695
USD	72.124	17.05.2018	SEK	589.000	J.P. Morgan Chase, London	1.580
						USD 256.065
EUR	115.000	09.04.2018	USD	144.224	State Street Bank and Trust Company	(2.721)
GBP	156.000	10.04.2018	USD	220.731	HSBC, Sheffield	(1.838)
GBP	30.000	10.04.2018	USD	42.125	State Street Bank and Trust Company	(30)
JPY	1.400.000	10.04.2018	USD	13.331	UBS, London	(160)
USD	3.377.648	10.04.2018	JPY	368.500.000	HSBC, Sheffield	(89.061)
IDR	5.470.000.000	20.04.2018	USD	398.514	Credit Suisse International, London	(1.103)
SEK	10.200.000	20.04.2018	EUR	1.023.940	State Street Bank and Trust Company	(41.593)
USD	394.981	20.04.2018	ZAR	5.350.000	J.P. Morgan Chase, London	(55.516)
USD	197.852	20.04.2018	MXN	3.860.000	HSBC, Sheffield	(13.063)
USD	322.429	17.05.2018	MXN	6.100.000	HSBC, Sheffield	(9.489)
USD	148.727	17.05.2018	PLN	512.000	Royal Bank of Scotland	(849)
						USD (215.423)
Global Bond						
EUR	360.000	09.04.2018	USD	442.765	Goldman Sachs International, London	201

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Bond (Fortsetzung)					
USD	131.937	09.04.2018	CAD	170.000 Goldman Sachs International, London	62
USD	160.484	09.04.2018	EUR	130.000 UBS, London	524
USD	166.235	09.04.2018	EUR	134.000 HSBC, Sheffield	1.353
USD	555.150	09.04.2018	EUR	450.000 HSBC, Sheffield	1.442
USD	448.314	09.04.2018	EUR	360.000 Goldman Sachs International, London	5.348
USD	1.149.518	09.04.2018	EUR	920.000 Goldman Sachs International, London	17.493
USD	561.054	09.04.2018	CAD	690.000 HSBC, Sheffield	25.799
USD	1.168.780	09.04.2018	AUD	1.465.000 HSBC, Sheffield	45.049
USD	6.210.849	09.04.2018	EUR	4.955.000 HSBC, Sheffield	113.909
GBP	150.000	10.04.2018	USD	208.455 Goldman Sachs International, London	2.019
GBP	220.000	10.04.2018	USD	304.481 Citibank, London	4.213
GBP	497.000	10.04.2018	USD	691.677 HSBC, Sheffield	5.692
JPY	54.300.000	10.04.2018	USD	498.733 Goldman Sachs International, London	12.101
JPY	79.155.000	10.04.2018	USD	723.095 Goldman Sachs International, London	21.566
USD	284.869	10.04.2018	GBP	200.000 Royal Bank of Scotland	4.238
USD	8.805.406	10.04.2018	GBP	6.180.000 Citibank, London	133.898
COP	7.500.000.000	20.04.2018	USD	2.617.801 State Street Bank and Trust Company	66.810
EUR	6.532.621	20.04.2018	SEK	65.100.000 State Street Bank and Trust Company	262.351
MXN	49.210.000	20.04.2018	USD	2.505.203 UBS, London	183.694
TRY	19.890.000	20.04.2018	USD	4.948.039 HSBC, Sheffield	45.684
USD	2.604.516	20.04.2018	TWD	75.500.000 UBS, London	8.328
USD	2.625.379	20.04.2018	CLP	1.560.000.000 State Street Bank and Trust Company	40.359
USD	2.583.239	20.04.2018	TRY	9.950.000 HSBC, Sheffield	85.122
USD	5.071.443	20.04.2018	AUD	6.500.000 HSBC, Sheffield	85.583
ZAR	68.330.000	20.04.2018	USD	5.642.671 HSBC, Sheffield	111.052
DKK	4.810.000	17.05.2018	USD	795.998 Royal Bank of Scotland	57
KRW	3.480.000.000	17.05.2018	USD	3.257.664 State Street Bank and Trust Company	18.513
PLN	1.100.000	17.05.2018	USD	319.713 HSBC, Sheffield	1.644
SGD	2.800.000	17.05.2018	USD	2.127.142 HSBC, Sheffield	10.323
USD					1.314.427
CAD	180.000	09.04.2018	USD	143.017 Goldman Sachs International, London	(3.386)
CAD	190.000	09.04.2018	USD	150.734 Goldman Sachs International, London	(3.345)
EUR	496.000	09.04.2018	USD	617.347 Goldman Sachs International, London	(7.038)
EUR	70.000	09.04.2018	USD	86.692 Goldman Sachs International, London	(560)
EUR	300.000	09.04.2018	USD	369.265 Goldman Sachs International, London	(126)
USD	623.914	09.04.2018	EUR	508.000 HSBC, Sheffield	(1.160)
GBP	312.000	10.04.2018	USD	441.462 HSBC, Sheffield	(3.677)
GBP	221.000	10.04.2018	USD	311.827 UBS, London	(1.730)
GBP	518.000	10.04.2018	USD	727.351 State Street Bank and Trust Company	(516)
GBP	205.000	10.04.2018	USD	287.748 Goldman Sachs International, London	(101)
JPY	17.685.000	10.04.2018	USD	168.608 Goldman Sachs International, London	(2.235)
JPY	18.900.000	10.04.2018	USD	179.964 UBS, London	(2.160)
USD	941.912	10.04.2018	JPY	103.000.000 Goldman Sachs International, London	(27.073)
USD	688.154	10.04.2018	JPY	74.500.000 Citibank, London	(12.713)
USD	222.713	10.04.2018	GBP	161.000 HSBC, Sheffield	(3.196)
IDR	69.930.000.000	20.04.2018	USD	5.094.711 Credit Suisse International, London	(14.102)
SEK	130.200.000	20.04.2018	EUR	13.070.294 State Street Bank and Trust Company	(530.924)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Bond (Fortsetzung)					
USD	5.044.682	20.04.2018	ZAR 68.330.000	J.P. Morgan Chase, London	(709.041)
USD	2.522.361	20.04.2018	MXN 49.210.000	HSBC, Sheffield	(166.535)
CHF	1.115.000	17.05.2018	USD 1.173.973	HSBC, Sheffield	(5.521)
SEK	7.145.000	17.05.2018	USD 875.263	State Street Bank and Trust Company	(19.509)
USD	4.109.650	17.05.2018	MXN 77.750.000	HSBC, Sheffield	(120.945)
					USD (1.635.593)
Global Bond Total Return					
USD	243.756	09.04.2018	EUR 198.000	HSBC, Sheffield	125
USD	188.751	09.04.2018	EUR 153.000	HSBC, Sheffield	490
USD	238.257	09.04.2018	EUR 193.000	UBS, London	778
USD	124.056	09.04.2018	EUR 100.000	HSBC, Sheffield	1.010
USD	5.838.341	09.04.2018	EUR 4.657.000	UBS, London	108.080
GBP	115.000	10.04.2018	USD 160.046	HSBC, Sheffield	1.317
USD	3.185.539	10.04.2018	GBP 2.230.000	UBS, London	56.500
BRL	670.000	20.04.2018	USD 199.654	Citibank, London	1.663
COP	1.200.000.000	20.04.2018	USD 418.848	State Street Bank and Trust Company	10.689
EUR	712.467	20.04.2018	SEK 7.100.000	State Street Bank and Trust Company	28.613
MXN	4.030.000	20.04.2018	USD 205.161	UBS, London	15.043
THB	13.720.000	20.04.2018	USD 438.045	Citibank, London	971
TRY	3.250.000	20.04.2018	USD 808.503	HSBC, Sheffield	7.465
USD	424.312	20.04.2018	TWD 12.300.000	UBS, London	1.357
USD	415.685	20.04.2018	CLP 247.000.000	State Street Bank and Trust Company	6.390
USD	421.320	20.04.2018	AUD 540.000	HSBC, Sheffield	7.110
USD	209.909	20.04.2018	BRL 670.000	UBS, London	8.592
USD	428.376	20.04.2018	TRY 1.650.000	HSBC, Sheffield	14.116
ZAR	11.200.000	20.04.2018	USD 924.893	HSBC, Sheffield	18.202
					USD 288.511
EUR	103.000	09.04.2018	USD 129.174	State Street Bank and Trust Company	(2.437)
EUR	103.000	09.04.2018	USD 127.865	Royal Bank of Scotland	(1.127)
EUR	115.000	09.04.2018	USD 142.531	Goldman Sachs International, London	(1.028)
USD	207.562	09.04.2018	EUR 169.000	HSBC, Sheffield	(386)
GBP	156.000	10.04.2018	USD 220.731	HSBC, Sheffield	(1.839)
IDR	8.560.000.000	20.04.2018	USD 623.634	Credit Suisse International, London	(1.726)
SEK	14.200.000	20.04.2018	EUR 1.425.485	State Street Bank and Trust Company	(57.904)
USD	826.876	20.04.2018	ZAR 11.200.000	J.P. Morgan Chase, London	(116.219)
USD	206.566	20.04.2018	MXN 4.030.000	HSBC, Sheffield	(13.638)
USD	211.704	20.04.2018	HUF 56.000.000	Citibank, London	(9.124)
USD	757.973	17.05.2018	MXN 14.340.000	HSBC, Sheffield	(22.307)
					USD (227.735)
Global Corporate Bond					
JPY	128.486.730	30.03.2018	USD 1.207.435	HSBC Bank PLC	489
JPY	129.237.684	30.03.2018	USD 1.214.468	HSBC Bank PLC	515
JPY	71.268.675	30.03.2018	USD 668.969	HSBC Bank PLC	1.039
JPY	133.430.648	30.03.2018	USD 1.252.703	HSBC Bank PLC	1.699

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

						Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds	
Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent		
Global Corporate Bond (Fortsetzung)							
	JPY	101.778.265	30.03.2018	USD	952.625	HSBC Bank PLC	4.208
	JPY	174.632.412	30.03.2018	USD	1.633.686	HSBC Bank PLC	8.059
	JPY	103.032.093	30.03.2018	USD	959.764	HSBC Bank PLC	8.856
	JPY	399.751.536	30.03.2018	USD	3.722.560	HSBC Bank PLC	35.565
	JPY	18.117.971.177	30.03.2018	USD	168.866.003	HSBC Bank PLC	1.463.786
	USD	1.067.252	30.03.2018	JPY	112.704.366	HSBC Bank PLC	7.701
	USD	186.706.678	30.03.2018	JPY	19.575.280.317	HSBC Bank PLC	2.676.505
	USD	3.020.404	03.04.2018	GBP	2.150.000	State Street Bank and Trust Company	4.512
	USD	991.239	03.04.2018	GBP	700.000	J.P. Morgan Chase, London	9.321
	USD	2.124.673	03.04.2018	GBP	1.500.000	State Street Bank and Trust Company	20.562
	USD	460.000.000	12.04.2018	EUR	370.644.564	Société Générale, Paris	3.838.733
	SGD	11.560.402	30.04.2018	USD	8.795.140	HSBC Bank PLC	26.598
	USD	19.861	30.04.2018	EUR	16.027	HSBC Bank PLC	111
	USD	28.641	30.04.2018	GBP	20.288	HSBC Bank PLC	149
	USD	457.934	30.04.2018	GBP	323.082	HSBC Bank PLC	4.215
	USD	1.072.017	30.04.2018	GBP	757.131	HSBC Bank PLC	8.742
	USD	2.607.628	30.04.2018	EUR	2.107.138	HSBC Bank PLC	11.001
	USD	10.000.000	18.05.2018	EUR	8.057.781	Société Générale, Paris	58.346
	USD	550.000.000	18.05.2018	EUR	441.407.915	Crédit Agricole	5.392.922
						USD	13.583.634
	JPY	90.481.513	30.03.2018	USD	855.539	HSBC Bank PLC	(4.909)
	JPY	178.036.020	30.03.2018	USD	1.678.219	HSBC Bank PLC	(4.475)
	JPY	59.877.930	30.03.2018	USD	565.047	HSBC Bank PLC	(2.125)
	USD	302.385.977	03.04.2018	GBP	218.720.000	Goldman Sachs International, London	(4.421.438)
	USD	2.495.998	03.04.2018	GBP	1.800.000	J.P. Morgan Chase, London	(28.935)
	USD	760.338	03.04.2018	GBP	550.000	State Street Bank and Trust Company	(11.169)
	JPY	19.638.509.329	27.04.2018	USD	187.715.096	HSBC Bank PLC	(2.766.746)
	JPY	143.479.754	27.04.2018	USD	1.371.398	HSBC Bank PLC	(20.158)
	USD	1.123.134	27.04.2018	JPY	119.631.846	HSBC Bank PLC	(3.515)
	CHF	4.686.529	30.04.2018	USD	4.958.304	HSBC Bank PLC	(53.903)
	EUR	86.549.242	30.04.2018	USD	107.050.853	HSBC Bank PLC	(396.191)
	EUR	63.570.314	30.04.2018	USD	78.628.722	HSBC Bank PLC	(291.002)
	EUR	2.685.240	30.04.2018	USD	3.327.555	HSBC Bank PLC	(18.533)
	EUR	563.012	30.04.2018	USD	702.216	HSBC Bank PLC	(8.416)
	EUR	386.052	30.04.2018	USD	479.681	HSBC Bank PLC	(3.949)
	EUR	310.403	30.04.2018	USD	383.930	HSBC Bank PLC	(1.421)
	EUR	22.754	30.04.2018	USD	28.084	HSBC Bank PLC	(44)
	GBP	598.627.660	30.04.2018	USD	848.000.379	HSBC Bank PLC	(7.319.512)
	GBP	305.148	30.04.2018	USD	432.264	HSBC Bank PLC	(3.731)
	GBP	114.355	30.04.2018	USD	162.909	HSBC Bank PLC	(2.315)
	GBP	89.177	30.04.2018	USD	125.906	HSBC Bank PLC	(671)
						USD	(15.363.158)
Global Emerging Markets Bond							
	JPY	99.022.845	30.03.2018	USD	929.668	HSBC Bank PLC	1.261
	JPY	107.643.166	30.03.2018	USD	1.002.717	HSBC Bank PLC	9.253

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Bond (Fortsetzung)						
JPY	2.982.159.685	30.03.2018	USD	27.794.800	HSBC Bank PLC	240.935
USD	192.630	30.03.2018	JPY	20.474.886	HSBC Bank PLC	142
USD	31.115.714	30.03.2018	JPY	3.262.330.165	HSBC Bank PLC	446.055
USD	93.000.000	26.04.2018	TRY	363.667.200	Standard Chartered Bank, London	1.859.907
AUD	429.858	30.04.2018	USD	329.618	HSBC Bank PLC	108
SGD	12.042	30.04.2018	USD	9.153	HSBC Bank PLC	36
SGD	1.233.780	30.04.2018	USD	938.659	HSBC Bank PLC	2.839
SGD	23.476.947	30.04.2018	USD	17.861.233	HSBC Bank PLC	54.015
USD	3.594	30.04.2018	CHF	3.434	HSBC Bank PLC	-
USD	589	30.04.2018	EUR	476	HSBC Bank PLC	3
USD	2.156	30.04.2018	EUR	1.742	HSBC Bank PLC	9
USD	8.060	30.04.2018	EUR	6.531	HSBC Bank PLC	13
USD	41.353	30.04.2018	EUR	33.544	HSBC Bank PLC	17
USD	34.840	30.04.2018	SGD	45.602	HSBC Bank PLC	41
USD	3.572	30.04.2018	EUR	2.864	HSBC Bank PLC	43
USD	29.101	30.04.2018	EUR	23.578	HSBC Bank PLC	46
USD	133.749	30.04.2018	EUR	108.366	HSBC Bank PLC	209
USD	46.834	30.04.2018	AUD	60.762	HSBC Bank PLC	226
USD	70.408	30.04.2018	GBP	49.875	HSBC Bank PLC	367
USD	100.551	30.04.2018	GBP	71.219	HSBC Bank PLC	536
USD	165.189	30.04.2018	GBP	116.544	HSBC Bank PLC	1.521
USD	1.046.884	30.04.2018	EUR	848.208	HSBC Bank PLC	1.637
USD	3.268.207	30.04.2018	GBP	2.325.647	HSBC Bank PLC	2.191
USD	493.376	30.04.2018	AUD	638.826	HSBC Bank PLC	3.358
USD	1.136.813	30.04.2018	EUR	918.621	HSBC Bank PLC	4.796
USD	994.144	30.04.2018	EUR	800.097	HSBC Bank PLC	8.185
USD	12.750.237	30.04.2018	EUR	10.330.511	HSBC Bank PLC	19.944
USD	12.436.830	30.04.2018	GBP	8.783.736	HSBC Bank PLC	101.418
EUR	8.000.000	15.05.2018	USD	9.858.240	Credit Suisse International, London	10.142
COP	63.197.860.000	25.05.2018	USD	22.000.000	BNP Paribas, Paris	599.344
COP	63.211.500.000	25.05.2018	USD	22.000.000	Deutsche Bank, London	604.221
MXN	43.743.516	20.06.2018	USD	2.301.672	UBS, London	65.939
MXN	1.662.068.484	20.06.2018	USD	87.244.713	UBS, London	2.714.512
						USD 6.753.269
JPY	65.829.511	30.03.2018	USD	620.893	HSBC Bank PLC	(2.020)
JPY	28.149.844	30.03.2018	USD	266.168	HSBC Bank PLC	(1.527)
TRY	241.616.290	26.04.2018	USD	62.283.476	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(1.731.051)
TRY	124.517.000	26.04.2018	USD	32.096.560	Standard Chartered Bank, London	(890.856)
JPY	3.270.764.697	27.04.2018	USD	31.263.672	HSBC Bank PLC	(460.798)
USD	272.842	27.04.2018	JPY	29.062.077	HSBC Bank PLC	(854)
AUD	46.147.211	30.04.2018	USD	35.658.919	HSBC Bank PLC	(261.301)
AUD	637.061	30.04.2018	USD	490.166	HSBC Bank PLC	(1.502)
AUD	7.641	30.04.2018	USD	5.895	HSBC Bank PLC	(34)
CHF	23.932.555	30.04.2018	USD	25.320.418	HSBC Bank PLC	(275.265)
CHF	21.979.895	30.04.2018	USD	23.254.522	HSBC Bank PLC	(252.806)
CHF	405.160	30.04.2018	USD	428.655	HSBC Bank PLC	(4.660)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Bond (Fortsetzung)						
CHF	352.743	30.04.2018	USD	373.198	HSBC Bank PLC	(4.057)
EUR	892.736.632	30.04.2018	USD	1.104.206.299	HSBC Bank PLC	(4.086.625)
EUR	126.918.285	30.04.2018	USD	156.982.435	HSBC Bank PLC	(580.986)
EUR	116.793.826	30.04.2018	USD	144.459.714	HSBC Bank PLC	(534.640)
EUR	52.325.106	30.04.2018	USD	64.719.772	HSBC Bank PLC	(239.525)
EUR	51.593.249	30.04.2018	USD	63.814.554	HSBC Bank PLC	(236.175)
EUR	13.576.229	30.04.2018	USD	16.792.139	HSBC Bank PLC	(62.147)
EUR	10.097.036	30.04.2018	USD	12.488.802	HSBC Bank PLC	(46.221)
EUR	4.236.224	30.04.2018	USD	5.239.693	HSBC Bank PLC	(19.392)
EUR	3.639.059	30.04.2018	USD	4.501.072	HSBC Bank PLC	(16.658)
EUR	1.325.585	30.04.2018	USD	1.639.586	HSBC Bank PLC	(6.068)
EUR	102.089	30.04.2018	USD	127.331	HSBC Bank PLC	(1.526)
EUR	183.021	30.04.2018	USD	226.374	HSBC Bank PLC	(838)
EUR	39.240	30.04.2018	USD	48.942	HSBC Bank PLC	(587)
EUR	48.405	30.04.2018	USD	60.145	HSBC Bank PLC	(495)
EUR	43.813	30.04.2018	USD	54.438	HSBC Bank PLC	(448)
EUR	13.644	30.04.2018	USD	16.908	HSBC Bank PLC	(94)
EUR	5.779	30.04.2018	USD	7.207	HSBC Bank PLC	(86)
EUR	10.636	30.04.2018	USD	13.180	HSBC Bank PLC	(73)
EUR	2.005	30.04.2018	USD	2.492	HSBC Bank PLC	(21)
EUR	1.837	30.04.2018	USD	2.273	HSBC Bank PLC	(10)
GBP	316.522.899	30.04.2018	USD	448.378.109	HSBC Bank PLC	(3.870.174)
GBP	57.540.247	30.04.2018	USD	81.510.017	HSBC Bank PLC	(703.553)
GBP	96.348	30.04.2018	USD	137.256	HSBC Bank PLC	(1.950)
GBP	53.748	30.04.2018	USD	76.138	HSBC Bank PLC	(657)
SGD	2.075	30.04.2018	USD	1.585	HSBC Bank PLC	(1)
SGD	100	30.04.2018	USD	76	HSBC Bank PLC	-
USD	6.706	30.04.2018	SGD	8.796	HSBC Bank PLC	(7)
EUR	4.101.634	15.05.2018	USD	5.125.000	UBS, London	(65.438)
EUR	4.102.484	15.05.2018	USD	5.125.000	UBS, London	(64.389)
EUR	4.102.491	15.05.2018	USD	5.125.000	UBS, London	(64.381)
EUR	4.102.655	15.05.2018	USD	5.125.000	UBS, London	(64.179)
EUR	4.102.944	15.05.2018	USD	5.125.000	UBS, London	(63.822)
EUR	4.102.996	15.05.2018	USD	5.125.000	BNP Paribas, Paris	(63.760)
EUR	4.103.306	15.05.2018	USD	5.125.000	UBS, London	(63.376)
EUR	4.103.473	15.05.2018	USD	5.125.000	UBS, London	(63.170)
USD	30.000.000	15.05.2018	EUR	24.336.654	Morgan Stanley, London	(20.426)
USD	30.000.000	15.05.2018	EUR	24.326.270	Goldman Sachs International, London	(7.616)
USD	9.861.056	15.05.2018	EUR	8.000.000	Merrill Lynch International Bank, London	(7.326)
USD	30.000.000	15.05.2018	EUR	24.323.899	Goldman Sachs International, London	(4.692)
RUB	1.250.216.792	16.05.2018	USD	22.000.000	BNP Paribas, Paris	(359.128)
RUB	1.252.983.600	16.05.2018	USD	22.000.000	Barclays Bank, London	(311.235)
USD	23.046.000	20.06.2018	MXN	427.683.059	Standard Chartered Bank, London	(102.286)
USD	16.821.000	20.06.2018	MXN	311.869.751	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(58.907)
USD	8.520.000	20.06.2018	MXN	158.063.040	Goldman Sachs International, London	(35.140)
USD						(15.714.959)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Local Currency Rates					
USD	340.420	03.04.2018	BRL	1.107.249 BNP Paribas, Paris	7.272
USD	1.504.446	03.04.2018	BRL	4.814.227 Merrill Lynch International Bank, London	55.948
USD	3.038.275	03.04.2018	BRL	9.625.255 J.P. Morgan Chase Bank, New York	142.242
USD	5.461.763	03.04.2018	BRL	17.319.252 Merrill Lynch International Bank, London	250.772
CLP	1.115.398.000	12.04.2018	USD	1.699.136 J.P. Morgan Chase Bank, New York	149.023
CLP	3.955.961.129	12.04.2018	USD	6.031.808 BNP Paribas, Paris	523.022
USD	473.000	12.04.2018	CLP	281.510.680 J.P. Morgan Chase Bank, New York	6.551
USD	3.554.000	12.04.2018	CLP	2.134.177.000 Credit Suisse International, London	17.775
IDR	14.124.872.655	17.04.2018	USD	1.025.771 Goldman Sachs International, London	395
IDR	14.349.920.000	17.04.2018	USD	1.040.000 BNP Paribas, Paris	2.516
IDR	26.628.210.000	17.04.2018	USD	1.930.000 BNP Paribas, Paris	4.529
IDR	48.138.035.000	17.04.2018	USD	3.487.000 J.P. Morgan Chase Bank, New York	10.209
USD	300.000	17.04.2018	IDR	4.118.100.000 UBS, London	822
USD	1.755.000	17.04.2018	IDR	24.117.210.000 Goldman Sachs International, London	2.894
USD	3.745.000	17.04.2018	IDR	51.337.958.000 Standard Chartered Bank, London	15.318
USD	3.300.000	17.04.2018	IDR	44.787.501.000 UBS, London	46.206
USD	1.940.000	17.04.2018	IDR	26.001.820.000 UBS, London	50.978
USD	5.921.774	17.04.2018	IDR	80.174.902.655 BNP Paribas, Paris	97.099
MXN	4.500.000	26.04.2018	USD	240.500 Barclays Bank, London	5.159
USD	4.013.495	26.04.2018	TRY	16.000.000 BNP Paribas, Paris	3.671
USD	424.000	26.04.2018	TRY	1.646.858 UBS, London	11.274
USD	660.000	26.04.2018	TRY	2.550.550 BNP Paribas, Paris	20.796
USD	930.000	26.04.2018	TRY	3.608.679 BNP Paribas, Paris	25.615
USD	1.118.000	26.04.2018	TRY	4.337.505 Merrill Lynch International Bank, London	30.961
USD	1.345.000	26.04.2018	TRY	5.221.963 Merrill Lynch International Bank, London	36.303
USD	3.400.000	26.04.2018	TRY	13.185.540 Goldman Sachs International, London	95.519
USD	3.000.000	26.04.2018	TRY	11.554.572 Goldman Sachs International, London	104.263
USD	1.000.000	03.05.2018	RON	3.734.687 Goldman Sachs International, London	14.296
ZAR	8.000.000	03.05.2018	USD	667.729 BNP Paribas, Paris	4.666
ZAR	6.821.702	03.05.2018	USD	563.000 Merrill Lynch International Bank, London	10.360
ZAR	16.628.503	03.05.2018	USD	1.372.000 Goldman Sachs International, London	25.616
ZAR	40.757.500	03.05.2018	USD	3.400.000 J.P. Morgan Chase Bank, New York	25.645
ZAR	22.935.259	03.05.2018	USD	1.892.000 BNP Paribas, Paris	35.696
ZAR	31.400.000	03.05.2018	USD	2.576.527 J.P. Morgan Chase Bank, New York	62.626
USD	1.200.000	10.05.2018	HUF	298.196.316 J.P. Morgan Chase Bank, New York	22.660
USD	2.672.816	10.05.2018	PLN	8.930.000 BNP Paribas, Paris	64.295
USD	2.600.000	10.05.2018	PLN	8.677.733 J.P. Morgan Chase Bank, New York	65.169
USD	9.772.659	10.05.2018	HUF	2.445.000.000 Standard Chartered Bank, London	119.302
USD	6.432.900	10.05.2018	PLN	21.562.019 Standard Chartered Bank, London	134.471
USD	1.330.000	15.05.2018	EUR	1.077.939 Standard Chartered Bank, London	311
USD	886.667	15.05.2018	EUR	718.521 Standard Chartered Bank, London	336

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

						Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung		Kontrahent	
Global Emerging Markets Local Currency Rates (Fortsetzung)						
USD	883.084	15.05.2018	EUR	715.500	UBS, London	480
USD	1.330.000	15.05.2018	EUR	1.077.430	Standard Chartered Bank, London	939
USD	1.431.000	15.05.2018	EUR	1.159.087	UBS, London	1.210
USD	1.431.000	15.05.2018	EUR	1.159.059	UBS, London	1.245
RUB	2.397.680	16.05.2018	USD	41.000	UBS, London	503
RUB	49.604.927	16.05.2018	USD	858.000	Standard Chartered Bank, London	646
RUB	21.179.235	16.05.2018	USD	363.000	BNP Paribas, Paris	3.606
RUB	24.984.500	16.05.2018	USD	428.000	BNP Paribas, Paris	4.474
RUB	70.446.681	16.05.2018	USD	1.206.000	Merrill Lynch International Bank, London	13.411
RUB	84.441.566	16.05.2018	USD	1.447.000	Merrill Lynch International Bank, London	14.658
USD	2.200.000	16.05.2018	RUB	126.703.108	Goldman Sachs International, London	6.808
USD	4.110.000	16.05.2018	RUB	235.790.700	J.P. Morgan Chase Bank, New York	28.535
USD	4.030.000	16.05.2018	RUB	229.836.542	Barclays Bank, London	51.600
USD	990.908	22.05.2018	PHP	51.200.242	Goldman Sachs International, London	16.130
COP	782.390.000	25.05.2018	USD	275.825	Goldman Sachs International, London	3.955
COP	608.269.500	25.05.2018	USD	207.000	BNP Paribas, Paris	10.515
COP	2.034.900.000	25.05.2018	USD	714.000	BNP Paribas, Paris	13.673
COP	3.050.002.500	25.05.2018	USD	1.073.000	Goldman Sachs International, London	17.671
COP	1.962.396.000	25.05.2018	USD	684.000	Standard Chartered Bank, London	17.746
COP	4.277.322.000	25.05.2018	USD	1.494.000	BNP Paribas, Paris	35.556
COP	4.463.417.000	25.05.2018	USD	1.559.000	Merrill Lynch International Bank, London	37.103
COP	6.600.504.850	25.05.2018	USD	2.315.000	Goldman Sachs International, London	45.319
COP	3.554.865.000	25.05.2018	USD	1.212.391	Standard Chartered Bank, London	58.816
COP	11.142.090.000	25.05.2018	USD	3.915.000	Merrill Lynch International Bank, London	69.374
COP	5.948.030.000	25.05.2018	USD	2.024.000	Standard Chartered Bank, London	102.996
USD	3.000.000	04.06.2018	BRL	9.864.300	BNP Paribas, Paris	47.589
KRW	4.160.799.391	12.06.2018	USD	3.829.015	Merrill Lynch International Bank, London	90.905
TWD	9.409.400	12.06.2018	USD	325.000	Standard Chartered Bank, London	404
ARS	63.501.100	15.06.2018	USD	3.027.466	Credit Suisse International, London	8.826
THB	449.540.604	15.06.2018	USD	14.327.987	Standard Chartered Bank, London	83.570
MXN	6.124.882	20.06.2018	USD	322.276	UBS, London	9.233
MXN	22.888.800	20.06.2018	USD	1.200.000	Credit Suisse International, London	38.853
MXN	232.719.602	20.06.2018	USD	12.215.835	UBS, London	380.081
MYR	4.461.370	27.06.2018	USD	1.136.423	Barclays Bank, London	16.912
CLP	590.319.450	12.07.2018	USD	971.000	Merrill Lynch International Bank, London	7.350
CLP	593.505.600	12.07.2018	USD	976.000	UBS, London	7.631
CLP	1.022.148.860	12.07.2018	USD	1.681.000	Standard Chartered Bank, London	13.032
USD	3.040.012	12.07.2018	CLP	1.830.847.421	BNP Paribas, Paris	5.705
USD						3.569.641
BRL	17.100.262	03.04.2018	USD	5.290.759	BNP Paribas, Paris	(145.657)
BRL	10.068.937	03.04.2018	USD	3.112.404	Merrill Lynch International Bank, London	(82.876)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Local Currency Rates (Fortsetzung)					
BRL	5.696.784	03.04.2018	USD 1.763.110	BNP Paribas, Paris	(49.070)
CLP	1.830.847.421	12.04.2018	USD 3.042.538	BNP Paribas, Paris	(8.916)
USD	5.663.000	12.04.2018	CLP 3.420.961.670	BNP Paribas, Paris	(5.363)
USD	1.763.000	12.04.2018	CLP 1.065.557.200	Merrill Lynch International Bank, London	(2.575)
IDR	61.065.000.000	17.04.2018	USD 4.500.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(63.652)
IDR	11.639.730.000	17.04.2018	USD 870.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(24.378)
IDR	5.890.016.000	17.04.2018	USD 440.000	Standard Chartered Bank, London	(12.093)
IDR	4.256.960.000	17.04.2018	USD 320.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(10.733)
IDR	6.373.670.000	17.04.2018	USD 470.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(6.955)
IDR	2.676.880.000	17.04.2018	USD 200.000	Standard Chartered Bank, London	(5.526)
IDR	19.195.400.000	17.04.2018	USD 1.400.000	Goldman Sachs International, London	(5.462)
IDR	2.974.840.000	17.04.2018	USD 220.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(3.879)
IDR	6.838.500.000	17.04.2018	USD 500.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(3.186)
IDR	4.928.760.000	17.04.2018	USD 360.000	BNP Paribas, Paris	(1.927)
IDR	1.456.698.000	17.04.2018	USD 107.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(1.171)
TRY	7.000.000	26.04.2018	USD 1.814.271	UBS, London	(59.973)
TRY	1.500.000	26.04.2018	USD 391.216	Merrill Lynch International Bank, London	(15.295)
TRY	1.566.527	26.04.2018	USD 405.000	Goldman Sachs International, London	(12.407)
TRY	1.100.000	26.04.2018	USD 285.689	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(10.014)
TRY	777.628	26.04.2018	USD 200.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(5.115)
TRY	290.052	26.04.2018	USD 74.769	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(2.078)
TRY	149.000	26.04.2018	USD 38.408	Standard Chartered Bank, London	(1.066)
USD	239.700	26.04.2018	MXN 4.500.000	Goldman Sachs International, London	(5.960)
EUR	15.750	30.04.2018	USD 19.481	HSBC Bank PLC	(72)
EUR	100	30.04.2018	USD 124	HSBC Bank PLC	(1)
RON	3.478.881	03.05.2018	USD 919.609	Merrill Lynch International Bank, London	(1.420)
RON	957.021	03.05.2018	USD 253.000	BNP Paribas, Paris	(411)
USD	9.759.152	03.05.2018	ZAR 118.490.746	Goldman Sachs International, London	(199.928)
USD	3.409.958	03.05.2018	ZAR 41.402.000	Goldman Sachs International, London	(69.857)
USD	1.500.000	03.05.2018	ZAR 18.288.339	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(37.125)
USD	445.000	03.05.2018	ZAR 5.386.493	Credit Suisse International, London	(7.732)
HUF	3.502.676.729	10.05.2018	USD 14.127.114	BNP Paribas, Paris	(297.835)
HUF	56.856.113	10.05.2018	USD 227.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(2.521)
PLN	33.900.000	10.05.2018	USD 10.038.609	Standard Chartered Bank, London	(136.163)
PLN	14.801.000	10.05.2018	USD 4.436.759	BNP Paribas, Paris	(113.275)
PLN	2.252.403	10.05.2018	USD 660.000	BNP Paribas, Paris	(2.056)
EUR	349.739	15.05.2018	USD 437.000	UBS, London	(5.580)
EUR	349.812	15.05.2018	USD 437.000	UBS, London	(5.490)
EUR	349.812	15.05.2018	USD 437.000	UBS, London	(5.490)
EUR	349.826	15.05.2018	USD 437.000	UBS, London	(5.472)
EUR	349.851	15.05.2018	USD 437.000	UBS, London	(5.442)
EUR	349.855	15.05.2018	USD 437.000	BNP Paribas, Paris	(5.437)
EUR	349.882	15.05.2018	USD 437.000	UBS, London	(5.404)
EUR	349.896	15.05.2018	USD 437.000	UBS, London	(5.386)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Local Currency Rates (Fortsetzung)					
RUB	302.750.453	16.05.2018	USD 5.289.326	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(48.808)
RUB	106.915.162	16.05.2018	USD 1.872.000	BNP Paribas, Paris	(21.331)
RUB	97.717.950	16.05.2018	USD 1.710.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(18.532)
USD	1.749.000	16.05.2018	RUB 101.229.199	BNP Paribas, Paris	(3.247)
USD	1.181.000	16.05.2018	RUB 68.371.987	Goldman Sachs International, London	(2.498)
PEN	17.902.039	25.05.2018	USD 5.555.326	BNP Paribas, Paris	(17.207)
USD	4.133.254	25.05.2018	COP 11.763.241.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(73.242)
USD	2.200.000	25.05.2018	COP 6.306.894.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(55.324)
USD	3.600.000	25.05.2018	PEN 11.793.600	BNP Paribas, Paris	(48.431)
USD	1.015.000	25.05.2018	COP 2.903.732.300	UBS, London	(23.365)
USD	1.007.000	25.05.2018	COP 2.879.013.000	Merrill Lynch International Bank, London	(22.525)
USD	1.042.000	25.05.2018	COP 2.974.389.000	Standard Chartered Bank, London	(21.632)
USD	415.000	25.05.2018	COP 1.182.878.650	BNP Paribas, Paris	(7.993)
USD	483.164	25.05.2018	COP 1.371.339.100	Merrill Lynch International Bank, London	(7.223)
USD	784.000	25.05.2018	PEN 2.555.213	BNP Paribas, Paris	(6.473)
BRL	23.936.791	04.06.2018	USD 7.446.853	Standard Chartered Bank, London	(282.508)
BRL	11.780.967	04.06.2018	USD 3.599.000	BNP Paribas, Paris	(72.926)
BRL	1.107.249	04.06.2018	USD 338.433	BNP Paribas, Paris	(7.031)
BRL	2.585.872	04.06.2018	USD 780.000	BNP Paribas, Paris	(6.042)
BRL	1.064.963	04.06.2018	USD 323.000	Goldman Sachs International, London	(4.254)
USD	232.000	12.06.2018	KRW 250.919.600	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(4.393)
USD	3.951.804	12.06.2018	TWD 114.373.113	BNP Paribas, Paris	(3.544)
CZK	185.790.647	14.06.2018	USD 9.040.028	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(4.216)
USD	1.714.000	20.06.2018	MXN 31.808.069	Standard Chartered Bank, London	(7.607)
USD	1.251.000	20.06.2018	MXN 23.194.166	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(4.381)
USD	634.000	20.06.2018	MXN 11.761.968	Goldman Sachs International, London	(2.615)
USD	11.179	20.06.2018	MXN 210.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(187)
USD	500.000	27.06.2018	MYR 1.968.932	Goldman Sachs International, London	(9.000)
USD	1.010.363	17.10.2018	IDR 14.124.872.655	Goldman Sachs International, London	(659)
					USD (2.244.618)
Global Emerging Markets Local Debt					
USD	44.054.985	03.04.2018	BRL 139.566.192	J.P. Morgan Chase Bank, New York	2.062.509
USD	57.168.952	03.04.2018	BRL 182.940.645	Merrill Lynch International Bank, London	2.126.033
USD	47.335.283	03.04.2018	BRL 150.100.182	Merrill Lynch International Bank, London	2.173.355
CLP	242.400.000	12.04.2018	USD 400.000	Goldman Sachs International, London	1.645
CLP	11.669.747.000	12.04.2018	USD 17.777.054	J.P. Morgan Chase Bank, New York	1.559.134
CLP	41.388.835.566	12.04.2018	USD 63.107.167	BNP Paribas, Paris	5.472.065
USD	32.506.000	12.04.2018	CLP 19.519.853.000	Credit Suisse International, London	162.579
IDR	14.242.531.000	17.04.2018	USD 1.030.000	Standard Chartered Bank, London	4.714
IDR	70.783.740.000	17.04.2018	USD 5.130.000	BNP Paribas, Paris	12.411
IDR	196.469.280.000	17.04.2018	USD 14.240.000	BNP Paribas, Paris	33.415
IDR	355.244.065.000	17.04.2018	USD 25.733.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	75.341

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Local Debt (Fortsetzung)					
USD	6.800.000	17.04.2018	IDR 93.438.800.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	11.708
USD	7.000.000	17.04.2018	IDR 96.187.000.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	12.053
USD	4.655.000	17.04.2018	IDR 63.622.678.000	Standard Chartered Bank, London	32.838
USD	6.675.000	17.04.2018	IDR 89.465.025.000	UBS, London	175.401
USD	32.860.493	26.04.2018	TRY 131.000.000	BNP Paribas, Paris	30.059
USD	2.021.000	26.04.2018	TRY 7.849.766	UBS, London	53.739
USD	7.500.000	26.04.2018	TRY 29.305.448	Barclays Bank, London	155.644
USD	6.405.000	26.04.2018	TRY 24.867.413	Merrill Lynch International Bank, London	172.878
USD	11.392.000	26.04.2018	TRY 44.204.378	BNP Paribas, Paris	313.764
USD	13.683.000	26.04.2018	TRY 53.085.935	Merrill Lynch International Bank, London	378.921
USD	34.500.000	26.04.2018	TRY 133.794.450	Goldman Sachs International, London	969.237
USD	186	30.04.2018	EUR 150	HSBC Bank PLC	1
USD	6.540.000	03.05.2018	ZAR 77.572.837	BNP Paribas, Paris	20.047
ZAR	37.000.000	03.05.2018	USD 3.088.249	BNP Paribas, Paris	21.580
ZAR	60.038.249	03.05.2018	USD 4.955.000	Merrill Lynch International Bank, London	91.181
ZAR	353.631.250	03.05.2018	USD 29.500.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	222.507
ZAR	146.468.992	03.05.2018	USD 12.085.000	Goldman Sachs International, London	225.636
ZAR	201.980.596	03.05.2018	USD 16.662.000	BNP Paribas, Paris	314.355
ZAR	191.417.625	03.05.2018	USD 15.750.000	Merrill Lynch International Bank, London	338.543
USD	6.000.000	10.05.2018	PLN 20.497.086	Barclays Bank, London	12.646
USD	28.013.236	10.05.2018	HUF 7.069.000.000	Goldman Sachs International, London	103.388
USD	15.750.000	11.05.2018	SGD 20.625.980	Standard Chartered Bank, London	6.525
USD	15.809.111	15.05.2018	EUR 12.809.000	UBS, London	8.598
USD	25.618.000	15.05.2018	EUR 20.750.175	UBS, London	21.667
USD	25.618.000	15.05.2018	EUR 20.749.671	UBS, London	22.290
RUB	30.526.560	16.05.2018	USD 522.000	UBS, London	6.405
RUB	104.141.000	16.05.2018	USD 1.784.000	BNP Paribas, Paris	18.649
RUB	267.336.790	16.05.2018	USD 4.582.000	BNP Paribas, Paris	45.518
RUB	353.405.753	16.05.2018	USD 6.056.000	Merrill Lynch International Bank, London	61.346
RUB	889.871.259	16.05.2018	USD 15.234.000	Merrill Lynch International Bank, London	169.401
USD	35.000.000	16.05.2018	RUB 2.007.950.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	242.997
COP	4.244.955.000	25.05.2018	USD 1.500.000	Credit Suisse International, London	17.982
COP	4.866.156.000	25.05.2018	USD 1.656.000	BNP Paribas, Paris	84.121
COP	15.808.950.000	25.05.2018	USD 5.547.000	BNP Paribas, Paris	106.228
COP	14.763.874.000	25.05.2018	USD 5.146.000	Standard Chartered Bank, London	133.512
COP	23.686.552.500	25.05.2018	USD 8.333.000	Goldman Sachs International, London	137.232
COP	32.214.476.000	25.05.2018	USD 11.252.000	BNP Paribas, Paris	267.789
COP	33.594.442.000	25.05.2018	USD 11.734.000	Merrill Lynch International Bank, London	279.260

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Local Debt (Fortsetzung)					
COP	86.555.398.000	25.05.2018	USD	30.413.000 Merrill Lynch International Bank, London	538.922
COP	35.687.535.000	25.05.2018	USD	12.171.281 Standard Chartered Bank, London	590.462
COP	47.640.076.250	25.05.2018	USD	16.211.000 Standard Chartered Bank, London	824.932
USD	6.000.000	04.06.2018	BRL	20.031.342 UBS, London	4.567
USD	2.300.000	04.06.2018	BRL	7.626.754 BNP Paribas, Paris	17.293
USD	15.400.000	04.06.2018	BRL	50.344.140 Goldman Sachs International, London	331.867
KRW	4.868.950.900	12.06.2018	USD	4.510.000 J.P. Morgan Chase Bank, New York	77.075
KRW	200.376.691.973	12.06.2018	USD	184.398.557 Merrill Lynch International Bank, London	4.377.826
TWD	1.878.440.948	12.06.2018	USD	64.903.633 BNP Paribas, Paris	58.198
ARS	685.869.650	15.06.2018	USD	32.699.387 Credit Suisse International, London	95.325
THB	6.006.620.740	15.06.2018	USD	191.446.079 Standard Chartered Bank, London	1.116.634
MXN	26.101.329	20.06.2018	USD	1.373.385 UBS, London	39.345
MXN	224.691.720	20.06.2018	USD	11.780.000 Credit Suisse International, London	381.408
MXN	991.740.026	20.06.2018	USD	52.058.068 UBS, London	1.619.723
CNY	26.816.498	26.06.2018	USD	4.225.000 Standard Chartered Bank, London	18.963
CNY	982.433.648	26.06.2018	USD	153.620.473 Standard Chartered Bank, London	1.858.904
MYR	466.189.157	27.06.2018	USD	118.750.104 Barclays Bank, London	1.767.265
INR	243.366.020	28.06.2018	USD	3.700.000 BNP Paribas, Paris	1.928
INR	7.479.800.021	28.06.2018	USD	113.502.276 Merrill Lynch International Bank, London	275.648
USD	25.422.698	03.07.2018	BRL	83.600.000 Standard Chartered Bank, London	469.709
USD	25.300.000	03.07.2018	BRL	82.975.778 Standard Chartered Bank, London	533.329
USD	93.011.915	03.07.2018	BRL	306.771.898 Standard Chartered Bank, London	1.446.414
CLP	5.092.797.150	12.07.2018	USD	8.377.000 Merrill Lynch International Bank, London	63.414
CLP	5.122.634.400	12.07.2018	USD	8.424.000 UBS, London	65.864
CLP	8.815.653.880	12.07.2018	USD	14.498.000 Standard Chartered Bank, London	112.393
USD	8.704.000	12.07.2018	CLP	5.241.984.019 BNP Paribas, Paris	16.335
IDR	53.312.480.000	17.10.2018	USD	3.800.000 Standard Chartered Bank, London	15.970
IDR	1.177.848.808.048	17.10.2018	USD	84.252.418 Goldman Sachs International, London	54.971
				USD	35.743.531
BRL	306.771.898	03.04.2018	USD	93.842.734 Standard Chartered Bank, London	(1.541.646)
BRL	82.235.120	03.04.2018	USD	25.300.000 Standard Chartered Bank, London	(557.215)
BRL	83.600.000	03.04.2018	USD	25.652.041 Standard Chartered Bank, London	(498.592)
CLP	5.241.984.019	12.04.2018	USD	8.711.232 BNP Paribas, Paris	(25.527)
USD	48.218.000	12.04.2018	CLP	29.128.011.620 BNP Paribas, Paris	(45.660)
USD	15.009.000	12.04.2018	CLP	9.071.439.600 Merrill Lynch International Bank, London	(21.922)
USD	1.350.000	12.04.2018	CLP	823.662.365 Goldman Sachs International, London	(14.767)
IDR	597.816.413.048	17.04.2018	USD	44.155.138 BNP Paribas, Paris	(724.012)
IDR	94.948.212.000	17.04.2018	USD	7.012.941 BNP Paribas, Paris	(114.991)
IDR	55.377.470.000	17.04.2018	USD	4.100.000 Standard Chartered Bank, London	(76.849)
IDR	40.356.300.000	17.04.2018	USD	3.000.000 Standard Chartered Bank, London	(68.131)
IDR	37.159.440.000	17.04.2018	USD	2.755.000 J.P. Morgan Chase Bank, New York	(55.381)
IDR	26.804.000.000	17.04.2018	USD	2.000.000 Goldman Sachs International, London	(52.700)
IDR	24.103.800.000	17.04.2018	USD	1.800.000 J.P. Morgan Chase Bank, New York	(48.869)
IDR	13.303.000.000	17.04.2018	USD	1.000.000 J.P. Morgan Chase Bank, New York	(33.542)
IDR	13.392.800.000	17.04.2018	USD	1.000.000 Standard Chartered Bank, London	(27.018)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Local Debt (Fortsetzung)					
IDR	41.281.260.000	17.04.2018	USD	3.000.000	UBS, London (933)
USD	85.537.314	17.04.2018	IDR	1.177.848.808.048	Goldman Sachs International, London (32.936)
USD	4.400.000	17.04.2018	IDR	60.720.000.000	BNP Paribas, Paris (11.284)
TRY	171.730.843	26.04.2018	USD	44.268.513	J.P. Morgan Chase Bank, New York (1.230.359)
TRY	88.502.000	26.04.2018	USD	22.813.028	Standard Chartered Bank, London (633.187)
TRY	19.257.895	26.04.2018	USD	5.000.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York (173.702)
TRY	14.000.000	26.04.2018	USD	3.628.541	UBS, London (119.945)
TRY	11.521.284	26.04.2018	USD	3.000.000	Barclays Bank, London (112.605)
TRY	7.200.000	26.04.2018	USD	1.877.836	Merrill Lynch International Bank, London (73.415)
TRY	7.694.584	26.04.2018	USD	2.000.000	Barclays Bank, London (71.629)
TRY	6.130.408	26.04.2018	USD	1.600.000	Morgan Stanley, London (63.634)
ILS	71.760.959	27.04.2018	USD	21.118.065	Standard Chartered Bank, London (647.541)
EUR	15.150.817	30.04.2018	USD	18.739.712	HSBC Bank PLC (69.355)
EUR	974.400	30.04.2018	USD	1.205.214	HSBC Bank PLC (4.461)
EUR	84.398	30.04.2018	USD	105.176	HSBC Bank PLC (1.172)
EUR	23.792	30.04.2018	USD	29.443	HSBC Bank PLC (124)
EUR	5.293	30.04.2018	USD	6.596	HSBC Bank PLC (74)
EUR	847	30.04.2018	USD	1.048	HSBC Bank PLC (4)
RO N	149.244.405	03.05.2018	USD	39.451.336	Merrill Lynch International Bank, London (60.937)
USD	74.892.978	03.05.2018	ZAR	909.313.086	Goldman Sachs International, London (1.534.273)
USD	26.168.513	03.05.2018	ZAR	317.725.000	Goldman Sachs International, London (536.094)
HUF	19.020.807.984	10.05.2018	USD	76.715.367	BNP Paribas, Paris (1.617.353)
HUF	26.700.000	10.05.2018	USD	106.043	Goldman Sachs International, London (626)
PLN	208.374.261	10.05.2018	USD	62.167.219	Standard Chartered Bank, London (1.299.524)
PLN	10.015.611	10.05.2018	USD	3.000.000	BNP Paribas, Paris (74.364)
PLN	6.673.654	10.05.2018	USD	2.000.000	Goldman Sachs International, London (50.575)
PLN	4.988.669	10.05.2018	USD	1.500.000	Barclays Bank, London (42.772)
PLN	214.000	10.05.2018	USD	62.863	Goldman Sachs International, London (352)
USD	2.500.000	10.05.2018	HUF	633.673.600	J.P. Morgan Chase Bank, New York (1.872)
SGD	175.969.605	11.05.2018	USD	134.698.106	Merrill Lynch International Bank, London (383.364)
SGD	1.964.727	11.05.2018	USD	1.500.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York (356)
USD	3.500.000	11.05.2018	SGD	4.645.811	J.P. Morgan Chase Bank, New York (46.072)
EUR	3.501.395	15.05.2018	USD	4.375.000	UBS, London (55.862)
EUR	3.502.121	15.05.2018	USD	4.375.000	UBS, London (54.967)
EUR	3.502.126	15.05.2018	USD	4.375.000	UBS, London (54.960)
EUR	3.502.267	15.05.2018	USD	4.375.000	UBS, London (54.787)
EUR	3.502.513	15.05.2018	USD	4.375.000	UBS, London (54.482)
EUR	3.502.557	15.05.2018	USD	4.375.000	BNP Paribas, Paris (54.428)
EUR	3.502.822	15.05.2018	USD	4.375.000	UBS, London (54.102)
EUR	3.502.965	15.05.2018	USD	4.375.000	UBS, London (53.925)
RUB	8.081.576.120	16.05.2018	USD	141.192.497	J.P. Morgan Chase Bank, New York (1.302.874)
RUB	890.731.229	16.05.2018	USD	15.596.000	BNP Paribas, Paris (177.714)
RUB	814.316.250	16.05.2018	USD	14.250.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York (154.434)
RUB	142.420.617	16.05.2018	USD	2.500.000	Goldman Sachs International, London (34.742)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Local Debt (Fortsetzung)					
RUB	287.086.000	16.05.2018	USD 5.000.000	Barclays Bank, London	(30.629)
RUB	56.451.300	16.05.2018	USD 1.000.000	Barclays Bank, London	(22.845)
RUB	85.542.008	16.05.2018	USD 1.500.000	Goldman Sachs International, London	(19.294)
USD	6.000.000	16.05.2018	RUB 353.920.200	Barclays Bank, London	(126.251)
USD	15.713.000	16.05.2018	RUB 909.442.199	BNP Paribas, Paris	(29.168)
USD	10.609.000	16.05.2018	RUB 614.190.020	Goldman Sachs International, London	(22.442)
PHP	1.167.679.063	22.05.2018	USD 22.598.782	Goldman Sachs International, London	(367.862)
PEN	130.259.840	25.05.2018	USD 40.421.983	BNP Paribas, Paris	(125.205)
USD	43.803.373	25.05.2018	COP 124.664.399.000	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(776.200)
USD	9.875.000	25.05.2018	COP 28.250.597.500	UBS, London	(227.319)
USD	9.800.000	25.05.2018	COP 28.018.200.000	Merrill Lynch International Bank, London	(219.215)
USD	10.146.000	25.05.2018	COP 28.961.757.000	Standard Chartered Bank, London	(210.628)
USD	3.000.000	25.05.2018	COP 8.786.310.000	Goldman Sachs International, London	(141.955)
USD	5.120.468	25.05.2018	COP 14.533.167.428	Merrill Lynch International Bank, London	(76.545)
BRL	408.628.923	04.06.2018	USD 127.126.456	Standard Chartered Bank, London	(4.822.746)
BRL	100.634.136	04.06.2018	USD 30.743.000	BNP Paribas, Paris	(622.939)
BRL	8.023.500	04.06.2018	USD 2.500.000	Goldman Sachs International, London	(98.545)
USD	5.000.000	12.06.2018	KRW 5.421.187.500	UBS, London	(107.341)
CZK	1.971.758.350	14.06.2018	USD 95.939.974	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(44.739)
USD	15.380.000	20.06.2018	MXN 285.418.964	Standard Chartered Bank, London	(68.262)
USD	11.225.000	20.06.2018	MXN 208.117.113	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(39.310)
USD	5.686.000	20.06.2018	MXN 105.486.672	Goldman Sachs International, London	(23.451)
					USD (23.131.884)
Global Government Bond					
JPY	105.341.199	30.03.2018	USD 989.908	HSBC Bank PLC	420
JPY	33.070.786	30.03.2018	USD 309.536	HSBC Bank PLC	1.367
JPY	52.257.066	30.03.2018	USD 489.891	HSBC Bank PLC	1.385
JPY	53.330.048	30.03.2018	USD 499.600	HSBC Bank PLC	1.764
JPY	244.019.766	30.03.2018	USD 2.272.357	HSBC Bank PLC	21.710
JPY	9.657.258.577	30.03.2018	USD 90.009.121	HSBC Bank PLC	780.229
USD	99.347.183	30.03.2018	JPY 10.416.065.353	HSBC Bank PLC	1.424.176
EUR	390.000	09.04.2018	USD 477.751	HSBC, Sheffield	2.129
EUR	1.000.000	09.04.2018	USD 1.222.097	HSBC, Sheffield	8.365
USD	598.783	09.04.2018	EUR 486.000	HSBC, Sheffield	778
USD	843.982	09.04.2018	EUR 682.000	UBS, London	4.807
USD	52.771.797	09.04.2018	AUD 65.800.000	UBS, London	2.299.799
USD	67.243.842	09.04.2018	CAD 82.484.000	HSBC, Sheffield	3.258.364
USD	302.837.830	09.04.2018	EUR 242.100.000	Goldman Sachs International, London	4.942.980
JPY	1.539.129.000	10.04.2018	USD 14.430.399	UBS, London	49.144
JPY	627.240.000	10.04.2018	USD 5.718.454	Royal Bank of Scotland	182.382
USD	1.769.491	10.04.2018	GBP 1.257.000	Citibank, London	5.723
USD	702.439	10.04.2018	GBP 496.000	UBS, London	6.473
USD	951.205	10.04.2018	GBP 666.000	Royal Bank of Scotland	16.702
USD	63.553.757	10.04.2018	GBP 44.493.000	UBS, London	1.123.108
COP	32.000.000.000	20.04.2018	USD 11.201.619	Royal Bank of Scotland	252.722

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung		Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Government Bond (Fortsetzung)						
IDR	154.000.000.000	20.04.2018	USD	11.181.297	J.P. Morgan Chase, London	7.230
USD	11.182.514	20.04.2018	AUD	14.300.000	Royal Bank of Scotland	213.623
SGD	8.166.605	30.04.2018	USD	6.213.143	HSBC Bank PLC	18.790
USD	39.184	30.04.2018	GBP	27.757	HSBC Bank PLC	204
USD	274.922	30.04.2018	GBP	194.722	HSBC Bank PLC	1.464
USD	362.875	30.04.2018	GBP	256.015	HSBC Bank PLC	3.340
USD	10.097.895	17.05.2018	DKK	61.000.000	HSBC, Sheffield	2.402
USD	12.510.345	17.05.2018	SEK	102.165.000	J.P. Morgan Chase, London	274.086
						USD 14.905.666
JPY	85.346.959	30.03.2018	USD	810.370	HSBC Bank PLC	(8.010)
JPY	157.494.479	30.03.2018	USD	1.484.588	HSBC Bank PLC	(3.959)
JPY	27.946.473	30.03.2018	USD	264.245	HSBC Bank PLC	(1.516)
AUD	19.506.000	09.04.2018	USD	15.140.187	HSBC, Sheffield	(178.077)
AUD	6.137.000	09.04.2018	USD	4.870.470	HSBC, Sheffield	(163.075)
AUD	3.938.000	09.04.2018	USD	3.065.843	UBS, London	(45.194)
AUD	818.000	09.04.2018	USD	649.224	HSBC, Sheffield	(21.775)
CAD	2.925.000	09.04.2018	USD	2.361.579	HSBC, Sheffield	(92.562)
CAD	288.000	09.04.2018	USD	224.250	Royal Bank of Scotland	(839)
EUR	2.120.000	09.04.2018	USD	2.648.959	HSBC, Sheffield	(40.380)
EUR	120.000	09.04.2018	USD	150.494	State Street Bank and Trust Company	(2.839)
USD	629.452	09.04.2018	EUR	512.000	UBS, London	(544)
GBP	148.000	10.04.2018	USD	209.242	Royal Bank of Scotland	(1.574)
JPY	136.708.000	10.04.2018	USD	1.301.721	UBS, London	(15.624)
USD	266.905.412	10.04.2018	JPY	29.049.985.000	Goldman Sachs International, London	(6.385.835)
USD	1.349.448	10.04.2018	JPY	147.262.000	Royal Bank of Scotland	(35.937)
USD	622.814	10.04.2018	JPY	68.510.000	HSBC, Sheffield	(21.703)
USD	915.853	10.04.2018	GBP	659.000	HSBC, Sheffield	(8.828)
USD	912.178	10.04.2018	JPY	97.787.000	State Street Bank and Trust Company	(7.765)
USD	1.225.807	10.04.2018	JPY	131.072.000	Citibank, London	(7.269)
USD	1.938.861	10.04.2018	JPY	206.794.000	State Street Bank and Trust Company	(6.578)
USD	1.061.642	10.04.2018	JPY	112.917.000	State Street Bank and Trust Company	(638)
SEK	92.000.000	20.04.2018	EUR	9.110.119	Royal Bank of Scotland	(220.709)
SEK	92.000.000	20.04.2018	EUR	9.065.424	Royal Bank of Scotland	(165.671)
USD	11.178.695	20.04.2018	CLP	6.800.000.000	Royal Bank of Scotland	(89.337)
JPY	10.470.219.145	27.04.2018	USD	100.079.805	HSBC Bank PLC	(1.475.084)
CHF	3.713.091	30.04.2018	USD	3.928.416	HSBC Bank PLC	(42.707)
EUR	73.695.625	30.04.2018	USD	91.152.497	HSBC Bank PLC	(337.352)
EUR	682.150	30.04.2018	USD	850.811	HSBC Bank PLC	(10.197)
EUR	1.080.347	30.04.2018	USD	1.338.768	HSBC Bank PLC	(7.456)
EUR	188.039	30.04.2018	USD	233.644	HSBC Bank PLC	(1.924)
EUR	405.477	30.04.2018	USD	501.526	HSBC Bank PLC	(1.856)
EUR	86.641	30.04.2018	USD	107.220	HSBC Bank PLC	(452)
EUR	12.397	30.04.2018	USD	15.301	HSBC Bank PLC	(24)
GBP	196.467.270	30.04.2018	USD	278.310.426	HSBC Bank PLC	(2.402.235)
GBP	113.018	30.04.2018	USD	161.004	HSBC Bank PLC	(2.288)
GBP	163.856	30.04.2018	USD	232.003	HSBC Bank PLC	(1.892)
USD	16.618.895	17.05.2018	MXN	314.411.000	HSBC, Sheffield	(489.085)
						USD (12.298.790)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

						Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds	
Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent		
Global High Income Bond							
	USD	19.005.792	09.04.2018	EUR	15.289.890	UBS, London	192.163
	USD	16.732.701	09.04.2018	AUD	21.403.200	UBS, London	315.341
	USD	3.634.890	26.04.2018	TRY	14.133.603	Barclays Bank, London	92.811
	SGD	13.354	30.04.2018	USD	10.150	HSBC Bank PLC	40
	SGD	5.082.586	30.04.2018	USD	3.866.825	HSBC Bank PLC	11.694
	SGD	34.040.192	30.04.2018	USD	25.897.736	HSBC Bank PLC	78.319
	USD	359	30.04.2018	EUR	289	HSBC Bank PLC	2
	USD	3.262	30.04.2018	EUR	2.643	HSBC Bank PLC	5
	USD	39.075	30.04.2018	SGD	51.175	HSBC Bank PLC	24
	USD	3.931	30.04.2018	EUR	3.152	HSBC Bank PLC	47
	USD	9.415	30.04.2018	EUR	7.578	HSBC Bank PLC	78
	USD	30.543	30.04.2018	AUD	39.697	HSBC Bank PLC	94
	USD	78.314	30.04.2018	SGD	102.444	HSBC Bank PLC	139
	USD	113.311	30.04.2018	EUR	91.807	HSBC Bank PLC	177
	USD	40.360	30.04.2018	EUR	32.569	HSBC Bank PLC	225
	USD	193.231	30.04.2018	EUR	156.560	HSBC Bank PLC	302
	USD	80.143	30.04.2018	AUD	103.978	HSBC Bank PLC	386
	USD	58.749	30.04.2018	EUR	47.103	HSBC Bank PLC	704
	USD	61.999	30.04.2018	EUR	49.709	HSBC Bank PLC	743
	USD	179.309	30.04.2018	AUD	232.414	HSBC Bank PLC	1.033
	USD	237.630	30.04.2018	EUR	191.761	HSBC Bank PLC	1.323
	USD	548.887	30.04.2018	AUD	710.702	HSBC Bank PLC	3.736
	USD	482.072	30.04.2018	EUR	387.976	HSBC Bank PLC	3.969
	USD	6.609.516	02.05.2018	EUR	5.320.082	UBS, London	52.644
	USD	470.404	15.05.2018	EUR	380.000	Standard Chartered Bank, London	1.656
	USD	6.204.065	18.05.2018	EUR	5.000.000	Société Générale, Paris	35.088
	USD	12.429.410	18.05.2018	EUR	10.000.000	UBS, London	91.456
	USD	365.000.000	18.05.2018	EUR	293.239.111	Société Générale, Paris	3.202.918
						USD	4.087.117
	USD	6.518.606	03.04.2018	EUR	5.320.082	UBS, London	(24.764)
	USD	44.015.457	10.04.2018	GBP	31.654.000	UBS, London	(400.064)
	TRY	9.327.603	26.04.2018	USD	2.404.455	J.P. Morgan Chase Bank, New York	(66.827)
	TRY	4.806.000	26.04.2018	USD	1.238.835	Standard Chartered Bank, London	(34.385)
	AUD	275.765.546	30.04.2018	USD	213.089.829	HSBC Bank PLC	(1.561.480)
	CAD	2.172.824	30.04.2018	USD	1.688.657	HSBC Bank PLC	(2.464)
	EUR	27.432.788	30.04.2018	USD	33.931.012	HSBC Bank PLC	(125.577)
	EUR	17.577.065	30.04.2018	USD	21.740.685	HSBC Bank PLC	(80.462)
	EUR	6.943.092	30.04.2018	USD	8.587.757	HSBC Bank PLC	(31.783)
	EUR	361.687	30.04.2018	USD	447.363	HSBC Bank PLC	(1.656)
	EUR	283.665	30.04.2018	USD	350.859	HSBC Bank PLC	(1.299)
	EUR	136.699	30.04.2018	USD	169.080	HSBC Bank PLC	(626)
	EUR	67.260	30.04.2018	USD	83.236	HSBC Bank PLC	(351)
	EUR	6.857	30.04.2018	USD	8.520	HSBC Bank PLC	(70)
	EUR	6.771	30.04.2018	USD	8.379	HSBC Bank PLC	(35)
	EUR	4.881	30.04.2018	USD	6.038	HSBC Bank PLC	(22)
	GBP	2.705.449	30.04.2018	USD	3.832.469	HSBC Bank PLC	(33.080)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global High Income Bond (Fortsetzung)						
SGD	127.699	30.04.2018	USD	97.620	HSBC Bank PLC	(174)
SGD	858	30.04.2018	USD	656	HSBC Bank PLC	(1)
USD	403.149	30.04.2018	AUD	525.750	HSBC Bank PLC	(132)
USD	4.008	30.04.2018	SGD	5.260	HSBC Bank PLC	(6)
EUR	10.000.000	18.05.2018	USD	12.396.590	UBS, London	(58.635)
EUR	4.000.000	18.05.2018	USD	4.960.132	UBS, London	(24.950)
EUR	8.000.000	18.05.2018	USD	9.892.592	UBS, London	(22.228)
						USD (2.471.071)
Global High Yield Bond						
USD	1.236.785	20.04.2018	EUR	1.000.000	Crédit Agricole	5.361
USD	179.443.181	20.04.2018	EUR	144.000.000	Société Générale, Paris	2.118.086
AUD	360	30.04.2018	USD	276	HSBC Bank PLC	-
SGD	3.741.650	30.04.2018	USD	2.846.643	HSBC Bank PLC	8.609
USD	5	30.04.2018	EUR	4	HSBC Bank PLC	-
USD	22.693	30.04.2018	CHF	21.684	HSBC Bank PLC	-
USD	6.984	30.04.2018	EUR	5.658	HSBC Bank PLC	11
USD	7.562	30.04.2018	AUD	9.829	HSBC Bank PLC	23
USD	3.536	30.04.2018	GBP	2.495	HSBC Bank PLC	33
USD	159.781	30.04.2018	AUD	208.256	HSBC Bank PLC	37
USD	2.905	30.04.2018	GBP	2.039	HSBC Bank PLC	41
USD	311.169	30.04.2018	EUR	252.407	HSBC Bank PLC	128
USD	93.804	30.04.2018	EUR	76.002	HSBC Bank PLC	147
USD	42.104	30.04.2018	AUD	54.516	HSBC Bank PLC	287
USD	192.575	30.04.2018	GBP	136.413	HSBC Bank PLC	1.005
USD	282.273	30.04.2018	GBP	199.149	HSBC Bank PLC	2.598
USD	1.804.761	30.04.2018	EUR	1.462.255	HSBC Bank PLC	2.823
USD	9.030.279	30.04.2018	GBP	6.425.923	HSBC Bank PLC	6.054
USD	1.821.780	30.04.2018	EUR	1.472.120	HSBC Bank PLC	7.685
USD	5.080.887	30.04.2018	GBP	3.588.468	HSBC Bank PLC	41.433
USD	20.460.355	30.04.2018	EUR	16.510.912	HSBC Bank PLC	113.952
USD	25.627.629	02.05.2018	EUR	20.628.000	UBS, London	204.120
USD	371.372	15.05.2018	EUR	300.000	Standard Chartered Bank, London	1.307
						USD 2.513.740
USD	25.275.138	03.04.2018	EUR	20.628.000	UBS, London	(96.019)
EUR	1.000.000	20.04.2018	USD	1.245.797	Crédit Agricole	(14.373)
USD	5.422.921	20.04.2018	GBP	3.900.000	Crédit Agricole	(51.710)
AUD	37.660.525	30.04.2018	USD	29.101.079	HSBC Bank PLC	(213.247)
AUD	560	30.04.2018	USD	432	HSBC Bank PLC	(2)
CAD	771.301	30.04.2018	USD	599.433	HSBC Bank PLC	(875)
CHF	1.346.052	30.04.2018	USD	1.424.110	HSBC Bank PLC	(15.482)
EUR	55.225.202	30.04.2018	USD	68.306.838	HSBC Bank PLC	(252.801)
EUR	16.134.560	30.04.2018	USD	19.956.483	HSBC Bank PLC	(73.858)
EUR	7.417.477	30.04.2018	USD	9.174.515	HSBC Bank PLC	(33.955)
EUR	5.927.818	30.04.2018	USD	7.331.988	HSBC Bank PLC	(27.135)
EUR	132.816	30.04.2018	USD	165.654	HSBC Bank PLC	(1.985)
EUR	161.107	30.04.2018	USD	200.180	HSBC Bank PLC	(1.648)
EUR	78.909	30.04.2018	USD	98.419	HSBC Bank PLC	(1.180)
EUR	46.699	30.04.2018	USD	57.761	HSBC Bank PLC	(214)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global High Yield Bond (Fortsetzung)						
GBP	426.963.895	30.04.2018	USD	604.825.953	HSBC Bank PLC	(5.220.553)
GBP	1.501.451	30.04.2018	USD	2.126.916	HSBC Bank PLC	(18.358)
GBP	152.159	30.04.2018	USD	215.544	HSBC Bank PLC	(1.860)
GBP	75.909	30.04.2018	USD	108.139	HSBC Bank PLC	(1.536)
GBP	12.756	30.04.2018	USD	18.010	HSBC Bank PLC	(96)
GBP	130	30.04.2018	USD	184	HSBC Bank PLC	(2)
USD	42.080	30.04.2018	SGD	55.197	HSBC Bank PLC	(41)
USD						(6.026.930)
Global Inflation Linked Bond						
USD	699.187	09.04.2018	EUR	567.000	UBS, London	1.515
USD	19.552.769	09.04.2018	AUD	24.363.000	UBS, London	865.090
USD	29.784.630	09.04.2018	CAD	36.557.000	HSBC, Sheffield	1.426.195
USD	116.215.209	09.04.2018	EUR	92.700.000	UBS, London	2.151.381
GBP	422.000	10.04.2018	USD	589.190	HSBC, Sheffield	2.942
GBP	1.064.000	10.04.2018	USD	1.476.446	Royal Bank of Scotland	16.513
GBP	1.227.000	10.04.2018	USD	1.698.972	UBS, London	22.702
USD	329.024	10.04.2018	GBP	233.000	Goldman Sachs International, London	2.088
USD	67.939.127	10.04.2018	GBP	47.560.000	UBS, London	1.204.997
SGD	8.313	30.04.2018	USD	6.322	HSBC Bank PLC	22
SGD	1.424.405	30.04.2018	USD	1.083.685	HSBC Bank PLC	3.277
USD	861	30.04.2018	EUR	693	HSBC Bank PLC	7
USD	22.571	30.04.2018	EUR	18.287	HSBC Bank PLC	35
USD	2.998	30.04.2018	EUR	2.404	HSBC Bank PLC	36
USD	10.015	30.04.2018	EUR	8.093	HSBC Bank PLC	42
USD	12.136	30.04.2018	GBP	8.596	HSBC Bank PLC	63
USD	16.479	30.04.2018	EUR	13.298	HSBC Bank PLC	92
USD	15.915	30.04.2018	EUR	12.809	HSBC Bank PLC	131
USD	20.005	30.04.2018	EUR	16.101	HSBC Bank PLC	165
USD	43.325	30.04.2018	GBP	30.567	HSBC Bank PLC	399
USD	374.637	30.04.2018	EUR	303.539	HSBC Bank PLC	586
USD	9.547.610	17.05.2018	SEK	77.970.000	J.P. Morgan Chase, London	209.176
USD						5.907.454
AUD	75.000	09.04.2018	USD	58.745	Royal Bank of Scotland	(1.216)
EUR	1.767.000	09.04.2018	USD	2.184.227	Goldman Sachs International, London	(10.000)
EUR	285.000	09.04.2018	USD	355.858	HSBC, Sheffield	(5.177)
EUR	590.000	09.04.2018	USD	728.374	Royal Bank of Scotland	(2.402)
EUR	1.589.000	09.04.2018	USD	1.957.245	Goldman Sachs International, London	(2.041)
EUR	220.000	09.04.2018	USD	271.269	Royal Bank of Scotland	(567)
USD	196.227	09.04.2018	CAD	253.000	UBS, London	(33)
GBP	950.000	10.04.2018	USD	1.338.043	UBS, London	(5.044)
JPY	1.425.000	10.04.2018	USD	13.569	UBS, London	(163)
USD	27.455.646	10.04.2018	JPY	2.995.400.000	HSBC, Sheffield	(723.942)
USD	680.592	10.04.2018	GBP	489.000	UBS, London	(5.551)
CHF	2.110.996	30.04.2018	USD	2.233.414	HSBC Bank PLC	(24.280)
CHF	11.781	30.04.2018	USD	12.471	HSBC Bank PLC	(142)
EUR	148.436.283	30.04.2018	USD	183.597.573	HSBC Bank PLC	(679.487)
EUR	8.969.158	30.04.2018	USD	11.093.754	HSBC Bank PLC	(41.058)
EUR	8.160.276	30.04.2018	USD	10.093.266	HSBC Bank PLC	(37.355)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Inflation Linked Bond (Fortsetzung)						
EUR	7.330.474	30.04.2018	USD	9.066.902	HSBC Bank PLC	(33.556)
EUR	2.874.698	30.04.2018	USD	3.555.651	HSBC Bank PLC	(13.159)
EUR	1.696.930	30.04.2018	USD	2.098.895	HSBC Bank PLC	(7.768)
EUR	2.565.964	30.04.2018	USD	3.166.993	HSBC Bank PLC	(4.954)
EUR	878.787	30.04.2018	USD	1.087.517	HSBC Bank PLC	(4.588)
EUR	839.780	30.04.2018	USD	1.037.580	HSBC Bank PLC	(2.719)
EUR	470.172	30.04.2018	USD	581.546	HSBC Bank PLC	(2.152)
EUR	50.673	30.04.2018	USD	63.202	HSBC Bank PLC	(758)
EUR	65.998	30.04.2018	USD	82.005	HSBC Bank PLC	(674)
EUR	60.172	30.04.2018	USD	74.754	HSBC Bank PLC	(605)
EUR	46.210	30.04.2018	USD	57.094	HSBC Bank PLC	(150)
EUR	41.429	30.04.2018	USD	51.187	HSBC Bank PLC	(134)
EUR	9.042	30.04.2018	USD	11.205	HSBC Bank PLC	(62)
EUR	30.000	30.04.2018	USD	37.027	HSBC Bank PLC	(58)
EUR	16.233	30.04.2018	USD	20.056	HSBC Bank PLC	(53)
EUR	9.571	30.04.2018	USD	11.825	HSBC Bank PLC	(31)
EUR	9.490	30.04.2018	USD	11.713	HSBC Bank PLC	(18)
EUR	3.000	30.04.2018	USD	3.713	HSBC Bank PLC	(16)
EUR	2.648	30.04.2018	USD	3.272	HSBC Bank PLC	(9)
GBP	43.961.386	30.04.2018	USD	62.274.556	HSBC Bank PLC	(537.523)
GBP	252.767	30.04.2018	USD	356.907	HSBC Bank PLC	(1.935)
GBP	64.461	30.04.2018	USD	91.270	HSBC Bank PLC	(744)
GBP	16.456	30.04.2018	USD	23.443	HSBC Bank PLC	(333)
GBP	34.512	30.04.2018	USD	48.726	HSBC Bank PLC	(259)
						USD (2.150.716)
Global Lower Carbon Bond (aufgelegt zum 27. September 2017)						
USD	4.814.471	02.05.2018	GBP	3.400.000	BNP Paribas, Paris	39.287
USD	17.200.000	18.05.2018	EUR	13.813.441	Crédit Agricole	157.038
						USD 196.325
USD	4.702.197	03.04.2018	GBP	3.400.000	Standard Chartered Bank, London	(67.121)
EUR	5.692	30.04.2018	USD	7.041	HSBC Bank PLC	(26)
						USD (67.147)
Global Short Duration Bond						
EUR	144.000	09.04.2018	USD	176.863	UBS, London	324
USD	178.168	09.04.2018	AUD	222.000	UBS, London	7.883
USD	747.936	09.04.2018	CAD	918.000	HSBC, Sheffield	35.814
USD	2.911.022	09.04.2018	EUR	2.322.000	UBS, London	53.889
USD	2.668.425	10.04.2018	GBP	1.868.000	UBS, London	47.328
EUR	306.060	20.04.2018	SEK	3.050.000	State Street Bank and Trust Company	12.291
USD	234.067	20.04.2018	AUD	300.000	HSBC, Sheffield	3.950
SGD	27.512	30.04.2018	USD	20.931	HSBC Bank PLC	63
						USD 161.542

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Short Duration Bond (Fortsetzung)						
EUR	130.000	09.04.2018	USD	163.036	State Street Bank and Trust Company	(3.076)
EUR	107.000	09.04.2018	USD	131.997	Royal Bank of Scotland	(337)
EUR	52.000	09.04.2018	USD	64.003	Goldman Sachs International, London	(19)
USD	2.607.040	10.04.2018	JPY	284.427.000	HSBC, Sheffield	(68.742)
IDR	3.300.000.000	20.04.2018	USD	240.420	Credit Suisse International, London	(666)
SEK	6.100.000	20.04.2018	EUR	612.356	State Street Bank and Trust Company	(24.874)
EUR	980.105	30.04.2018	USD	1.212.270	HSBC Bank PLC	(4.486)
						USD (102.200)
Global Short Duration High Yield Bond						
JPY	97.550.911	30.03.2018	USD	916.720	HSBC Bank PLC	371
JPY	38.318.283	30.03.2018	USD	356.827	HSBC Bank PLC	3.409
JPY	2.181.574.938	30.03.2018	USD	20.333.062	HSBC Bank PLC	176.254
USD	23.210.398	30.03.2018	JPY	2.433.496.499	HSBC Bank PLC	332.729
USD	1.233.768	20.04.2018	EUR	1.000.000	BNP Paribas, Paris	2.343
USD	866.198	20.04.2018	EUR	700.000	UBS, London	4.201
USD	1.988.866	20.04.2018	EUR	1.600.000	UBS, London	18.587
USD	90.368.152	20.04.2018	EUR	72.530.000	Société Générale, Paris	1.052.949
SGD	1.410.868	30.04.2018	USD	1.073.387	HSBC Bank PLC	3.246
USD	910	30.04.2018	CHF	870	HSBC Bank PLC	-
USD	1.093	30.04.2018	GBP	771	HSBC Bank PLC	10
USD	1.289	30.04.2018	EUR	1.037	HSBC Bank PLC	11
USD	2.282	30.04.2018	GBP	1.616	HSBC Bank PLC	12
USD	290.998	30.04.2018	EUR	236.045	HSBC Bank PLC	119
USD	48.125	30.04.2018	GBP	33.989	HSBC Bank PLC	393
USD	84.307	30.04.2018	GBP	59.713	HSBC Bank PLC	449
USD	3.088.716	30.04.2018	GBP	2.197.923	HSBC Bank PLC	2.071
USD	448.462	30.04.2018	EUR	361.896	HSBC Bank PLC	2.498
USD	3.600.176	02.05.2018	EUR	2.900.000	UBS, London	25.996
						USD 1.625.648
JPY	84.581.788	30.03.2018	USD	797.762	HSBC Bank PLC	(2.595)
JPY	31.470.579	30.03.2018	USD	297.567	HSBC Bank PLC	(1.707)
EUR	100.000	03.04.2018	USD	123.561	UBS, London	(567)
USD	3.674.292	03.04.2018	EUR	3.000.000	Standard Chartered Bank, London	(15.521)
EUR	580.000	20.04.2018	USD	722.898	UBS, London	(8.671)
USD	1.390.292	20.04.2018	GBP	1.000.000	Crédit Agricole	(13.460)
JPY	2.432.798.451	27.04.2018	USD	23.253.954	HSBC Bank PLC	(342.742)
USD	275.882	27.04.2018	JPY	29.385.899	HSBC Bank PLC	(864)
CHF	63.356	30.04.2018	USD	67.030	HSBC Bank PLC	(729)
EUR	15.840.719	30.04.2018	USD	19.629.850	HSBC Bank PLC	(109.327)
EUR	11.866.260	30.04.2018	USD	14.677.116	HSBC Bank PLC	(54.320)
EUR	5.850.287	30.04.2018	USD	7.236.091	HSBC Bank PLC	(26.781)
EUR	4.295.413	30.04.2018	USD	5.312.902	HSBC Bank PLC	(19.663)
EUR	3.365.093	30.04.2018	USD	4.162.209	HSBC Bank PLC	(15.404)
EUR	1.991.911	30.04.2018	USD	2.463.751	HSBC Bank PLC	(9.118)
EUR	59.411	30.04.2018	USD	73.522	HSBC Bank PLC	(310)
EUR	24.990	30.04.2018	USD	30.968	HSBC Bank PLC	(172)
EUR	8.264	30.04.2018	USD	10.227	HSBC Bank PLC	(43)
EUR	2.850	30.04.2018	USD	3.518	HSBC Bank PLC	(6)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Short Duration High Yield Bond (Fortsetzung)						
GBP	171.412.693	30.04.2018	USD	242.818.765	HSBC Bank PLC	(2.095.889)
GBP	81.415	30.04.2018	USD	115.983	HSBC Bank PLC	(1.648)
USD	13.319	30.04.2018	SGD	17.471	HSBC Bank PLC	(13)
						USD (2.719.550)
India Fixed Income						
INR	394.482.000	27.04.2018	USD	6.000.000	Westpac, Sydney	31.803
INR	1.054.560.000	27.04.2018	USD	16.000.000	Westpac, Sydney	124.687
USD	1.000.000	27.04.2018	INR	65.059.000	HSBC, Sheffield	5.219
USD	2.000.000	27.04.2018	INR	129.736.000	HSBC, Sheffield	16.279
USD	2.000.000	27.04.2018	INR	129.726.000	HSBC, Sheffield	16.432
USD	3.500.000	27.04.2018	INR	226.978.500	HSBC, Sheffield	29.399
USD	5.000.000	27.04.2018	INR	320.475.000	Westpac, Sydney	99.796
USD	8.500.000	27.04.2018	INR	549.100.000	HSBC, Sheffield	104.019
EUR	2.379.865	30.04.2018	USD	2.943.602	HSBC Bank PLC	1.994
SGD	100	30.04.2018	USD	76	HSBC Bank PLC	-
SGD	53.484	30.04.2018	USD	40.755	HSBC Bank PLC	99
SGD	49.337	30.04.2018	USD	37.500	HSBC Bank PLC	186
SGD	16.015.144	30.04.2018	USD	12.184.302	HSBC Bank PLC	48.756
INR	361.570.000	25.05.2018	USD	5.500.000	Westpac, Sydney	10.898
USD	33.000.000	25.05.2018	INR	2.127.840.000	Westpac, Sydney	568.358
INR	659.950.000	06.07.2018	USD	10.000.000	Westpac, Sydney	8.943
USD	7.000.000	06.07.2018	INR	460.285.000	Westpac, Sydney	19.219
USD	5.000.000	06.07.2018	INR	326.700.000	Australia and New Zealand Banking, Ballarat	45.198
USD	14.000.000	06.07.2018	INR	920.024.000	Australia and New Zealand Banking, Ballarat	46.719
USD	18.000.000	06.07.2018	INR	1.182.780.000	Westpac, Sydney	61.705
INR	928.368.000	23.08.2018	USD	14.000.000	HSBC, Sheffield	8.333
						USD 1.248.042
EUR	15.040	30.04.2018	USD	18.743	HSBC Bank PLC	(127)
EUR	14.292	30.04.2018	USD	17.756	HSBC Bank PLC	(66)
SGD	105.875	30.04.2018	USD	81.009	HSBC Bank PLC	(137)
SGD	98.290	30.04.2018	USD	75.158	HSBC Bank PLC	(80)
INR	454.860.000	25.05.2018	USD	7.000.000	Westpac, Sydney	(67.215)
INR	173.915.100	25.05.2018	USD	2.700.000	HSBC, Sheffield	(49.259)
INR	620.806.000	25.05.2018	USD	9.500.000	HSBC, Sheffield	(37.936)
INR	215.820.000	25.05.2018	USD	3.300.000	Australia and New Zealand Banking Co, Melbourne	(10.562)
INR	328.015.000	25.05.2018	USD	5.000.000	HSBC, Sheffield	(534)
INR	2.137.773.000	06.07.2018	USD	33.000.000	Westpac, Sydney	(578.077)
INR	323.975.000	06.07.2018	USD	5.000.000	State Street Bank and Trust Co, Hongkong	(86.526)
INR	226.703.750	06.07.2018	USD	3.500.000	Westpac, Sydney	(61.762)
USD	4.500.000	06.07.2018	INR	296.977.500	Australia and New Zealand Banking, Ballarat	(4.025)
INR	326.725.000	27.07.2018	USD	5.000.000	HSBC, Sheffield	(55.858)
INR	261.500.000	27.07.2018	USD	4.000.000	Australia and New Zealand Banking, Ballarat	(42.871)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
India Fixed Income (Fortsetzung)						
INR	1.849.400.000	23.08.2018	USD	28.000.000	Westpac, Sydney	(94.029)
INR	462.770.000	23.08.2018	USD	7.000.000	HSBC, Sheffield	(17.170)
INR	264.600.000	23.08.2018	USD	4.000.000	Westpac, Sydney	(7.397)
					USD	(1.113.631)
Indonesia Bond						
USD	43	30.04.2018	EUR	35	HSBC Bank PLC	-
USD	43	30.04.2018	EUR	34	HSBC Bank PLC	-
USD	41	30.04.2018	GBP	28	HSBC Bank PLC	-
USD	94	30.04.2018	GBP	66	HSBC Bank PLC	1
USD	40	30.04.2018	CHF	37	HSBC Bank PLC	1
USD	40	30.04.2018	CHF	38	HSBC Bank PLC	1
					USD	3
CHF	5.030	30.04.2018	USD	5.322	HSBC Bank PLC	(58)
CHF	4.977	30.04.2018	USD	5.265	HSBC Bank PLC	(57)
CHF	34	30.04.2018	USD	36	HSBC Bank PLC	-
CHF	35	30.04.2018	USD	36	HSBC Bank PLC	-
EUR	4.666	30.04.2018	USD	5.772	HSBC Bank PLC	(22)
EUR	4.616	30.04.2018	USD	5.709	HSBC Bank PLC	(21)
EUR	33	30.04.2018	USD	41	HSBC Bank PLC	-
EUR	32	30.04.2018	USD	40	HSBC Bank PLC	-
GBP	9.107	30.04.2018	USD	12.901	HSBC Bank PLC	(112)
GBP	3.927	30.04.2018	USD	5.562	HSBC Bank PLC	(48)
GBP	64	30.04.2018	USD	90	HSBC Bank PLC	(1)
GBP	28	30.04.2018	USD	39	HSBC Bank PLC	-
					USD	(319)
RMB Fixed Income						
SGD	19.054	30.04.2018	USD	14.483	HSBC Bank PLC	58
SGD	588.905	30.04.2018	USD	448.038	HSBC Bank PLC	1.355
SGD	5.037.010	30.04.2018	USD	3.832.151	HSBC Bank PLC	11.589
USD	413.035	30.04.2018	EUR	334.650	HSBC Bank PLC	646
					USD	13.648
EUR	2.266.077	30.04.2018	USD	2.802.861	HSBC Bank PLC	(10.373)
EUR	1.126.684	30.04.2018	USD	1.393.570	HSBC Bank PLC	(5.158)
EUR	377.372	30.04.2018	USD	466.763	HSBC Bank PLC	(1.728)
EUR	18.870	30.04.2018	USD	23.516	HSBC Bank PLC	(262)
EUR	34.016	30.04.2018	USD	42.153	HSBC Bank PLC	(235)
EUR	10.888	30.04.2018	USD	13.568	HSBC Bank PLC	(151)
EUR	10.000	30.04.2018	USD	12.425	HSBC Bank PLC	(102)
EUR	6.704	30.04.2018	USD	8.361	HSBC Bank PLC	(100)
EUR	3.667	30.04.2018	USD	4.570	HSBC Bank PLC	(51)
EUR	8.584	30.04.2018	USD	10.623	HSBC Bank PLC	(45)
EUR	4.449	30.04.2018	USD	5.491	HSBC Bank PLC	(9)
SGD	290.187	30.04.2018	USD	221.837	HSBC Bank PLC	(395)
SGD	342.648	30.04.2018	USD	261.785	HSBC Bank PLC	(311)
SGD	234.914	30.04.2018	USD	179.476	HSBC Bank PLC	(213)
SGD	50.497	30.04.2018	USD	38.637	HSBC Bank PLC	(103)
SGD	162.402	30.04.2018	USD	124.004	HSBC Bank PLC	(75)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
RMB Fixed Income (Fortsetzung)					
SGD	51.749	30.04.2018	USD	39.560	HSBC Bank PLC (70)
SGD	5.876	30.04.2018	USD	4.496	HSBC Bank PLC (12)
					USD (19.393)
Singapore Dollar Income Bond (aufgelegt zum 2. März 2018)					
SGD	12.102.869	06.04.2018	USD	9.170.000	Australia and New Zealand Banking, Ballarat 79.120
SGD	371.314	06.04.2018	USD	283.000	Westpac, Sydney 243
SGD	396.375	06.04.2018	USD	302.000	Westpac, Sydney 391
SGD	275.049	23.04.2018	EUR	169.255	State Street Bank and Trust Co, Hongkong 1.822
SGD	324.049	23.04.2018	EUR	199.494	Westpac, Sydney 2.007
USD	4.900	30.04.2018	SGD	6.414	HSBC Bank PLC 7
					SGD 83.590
SGD	1.035.092	06.04.2018	USD	790.000	State Street Bank and Trust Co, Hongkong (760)
SGD	45.851	06.04.2018	USD	35.000	Australia and New Zealand Banking, Ballarat (41)
AUD	48.010	30.04.2018	SGD	48.419	HSBC Bank PLC (159)
AUD	6.889	30.04.2018	SGD	6.996	HSBC Bank PLC (72)
USD	157.800	30.04.2018	SGD	207.109	HSBC Bank PLC (321)
USD	5.291	30.04.2018	SGD	6.953	HSBC Bank PLC (20)
					SGD (1.373)
US Dollar Bond					
USD	998.180	30.04.2018	EUR	808.746	HSBC Bank PLC 1.561
USD	857.377	30.04.2018	EUR	690.026	HSBC Bank PLC 7.059
					USD 8.620
EUR	2.451.358	30.04.2018	USD	3.032.031	HSBC Bank PLC (11.221)
EUR	9.290	30.04.2018	USD	11.478	HSBC Bank PLC (30)
					USD (11.251)
Euro Convertible Bond (aufgelegt zum 12. Mai 2017)					
EUR	8.375.727	12.04.2018	USD	10.300.000	Royal Bank of Canada, London 6.081
USD	200.000	12.04.2018	EUR	162.160	Royal Bank of Canada, London 358
					EUR 6.439
EUR	1.356.863	12.04.2018	GBP	1.200.000	Société Générale, Paris (11.575)
USD	100.000	12.04.2018	EUR	81.902	Société Générale, Paris (644)
					EUR (12.219)
Global Corporate Fixed Term Bond 2020					
SGD	8.669.746	30.04.2018	USD	6.595.932	HSBC Bank PLC 19.947
SGD	9.258.637	30.04.2018	USD	7.043.960	HSBC Bank PLC 21.302
USD	4.604	30.04.2018	HKD	36.099	HSBC Bank PLC -
USD	17.099	30.04.2018	HKD	134.072	HSBC Bank PLC 1
USD	26.711	30.04.2018	AUD	34.815	HSBC Bank PLC 6
USD	32.060	30.04.2018	AUD	41.786	HSBC Bank PLC 8
					USD 41.264
AUD	7.316.294	30.04.2018	USD	5.653.454	HSBC Bank PLC (41.428)
AUD	6.622.156	30.04.2018	USD	5.117.079	HSBC Bank PLC (37.497)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Corporate Fixed Term Bond 2020 (Fortsetzung)						
EUR	6.053.919	30.04.2018	USD	7.487.960	HSBC Bank PLC	(27.713)
EUR	1.584.310	30.04.2018	USD	1.959.598	HSBC Bank PLC	(7.252)
EUR	597.909	30.04.2018	USD	739.541	HSBC Bank PLC	(2.737)
GBP	5.222.578	30.04.2018	USD	7.398.168	HSBC Bank PLC	(63.857)
GBP	4.032.175	30.04.2018	USD	5.711.875	HSBC Bank PLC	(49.302)
GBP	1.349.430	30.04.2018	USD	1.911.567	HSBC Bank PLC	(16.500)
HKD	15.723.645	30.04.2018	USD	2.006.743	HSBC Bank PLC	(1.437)
HKD	4.481.653	30.04.2018	USD	571.975	HSBC Bank PLC	(410)
						USD (248.133)
Global Emerging Markets Multi-Asset Income (aufgelegt zum 19. Januar 2018)						
USD	19.334.764	03.04.2018	BRL	61.351.139	Merrill Lynch International Bank, London	875.521
CLP	302.700.000	12.04.2018	USD	500.000	Merrill Lynch International Bank, London	1.559
CLP	730.560.000	12.04.2018	USD	1.200.000	Merrill Lynch International Bank, London	10.502
CLP	2.739.375.000	12.04.2018	USD	4.500.000	Merrill Lynch International Bank, London	39.008
USD	28.283	12.04.2018	CLP	17.019.000	Barclays Bank, London	83
USD	400.000	12.04.2018	CLP	235.348.000	Barclays Bank, London	10.040
USD	4.824.000	12.04.2018	CLP	2.896.812.000	Credit Suisse International, London	24.127
USD	2.300.000	17.04.2018	IDR	31.473.200.000	Standard Chartered Bank, London	13.485
USD	6.100.000	17.04.2018	IDR	81.703.400.000	Merrill Lynch International Bank, London	164.280
USD	13.800.000	17.04.2018	IDR	185.016.600.000	Merrill Lynch International Bank, London	358.617
USD	20.000.000	17.04.2018	IDR	267.880.000.000	Standard Chartered Bank, London	538.624
MXN	363.581.000	26.04.2018	USD	19.385.197	Standard Chartered Bank, London	463.078
USD	3.510.884	26.04.2018	TRY	14.000.000	Credit Suisse International, London	2.288
USD	431.022	26.04.2018	TRY	1.662.000	Merrill Lynch International Bank, London	14.502
USD	1.000.000	26.04.2018	TRY	3.867.808	Goldman Sachs International, London	30.673
USD	1.000.000	26.04.2018	TRY	3.848.651	Goldman Sachs International, London	35.474
USD	2.056.000	26.04.2018	TRY	7.982.420	Merrill Lynch International Bank, London	55.494
USD	2.221.000	26.04.2018	TRY	8.616.814	Merrill Lynch International Bank, London	61.506
USD	3.512.361	26.04.2018	TRY	13.667.000	Standard Chartered Bank, London	87.219
USD	3.088.510	26.04.2018	TRY	11.822.000	Merrill Lynch International Bank, London	125.751
USD	4.700.000	26.04.2018	TRY	18.227.070	Goldman Sachs International, London	132.041
USD	4.549.117	26.04.2018	TRY	17.500.000	Credit Suisse International, London	163.372
USD	6.996.322	27.04.2018	RUB	399.490.000	Merrill Lynch International Bank, London	66.948
AUD	48.540	30.04.2018	USD	37.221	HSBC Bank PLC	12
AUD	461.843	30.04.2018	USD	353.900	HSBC Bank PLC	361
USD	80.055	30.04.2018	EUR	64.937	HSBC Bank PLC	33
USD	421.384	30.04.2018	AUD	549.223	HSBC Bank PLC	98
USD	191.552	30.04.2018	GBP	136.308	HSBC Bank PLC	128
USD	67.634	30.04.2018	GBP	47.904	HSBC Bank PLC	360

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

						Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds	
Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung		Kontrahent		
Global Emerging Markets Multi-Asset Income (aufgelegt zum 19. Januar 2018) (Fortsetzung)							
	USD	54.066	30.04.2018	EUR	43.513	HSBC Bank PLC	445
	USD	77.704	30.04.2018	EUR	62.546	HSBC Bank PLC	629
	USD	162.996	30.04.2018	GBP	114.655	HSBC Bank PLC	1.981
	USD	352.239	30.04.2018	AUD	455.237	HSBC Bank PLC	3.046
	USD	1.644.021	30.04.2018	AUD	2.132.949	HSBC Bank PLC	7.925
	USD	250.000	03.05.2018	RON	946.912	Merrill Lynch International Bank, London	79
	ZAR	4.700.000	03.05.2018	USD	391.453	Standard Chartered Bank, London	3.579
	ZAR	4.815.390	03.05.2018	USD	400.000	Merrill Lynch International Bank, London	4.731
	ZAR	7.258.474	03.05.2018	USD	600.000	Merrill Lynch International Bank, London	10.071
	ZAR	8.461.409	03.05.2018	USD	700.000	Merrill Lynch International Bank, London	11.177
	ZAR	18.967.644	03.05.2018	USD	1.565.000	Goldman Sachs International, London	29.220
	ZAR	49.189.201	03.05.2018	USD	4.100.000	Standard Chartered Bank, London	34.324
	ZAR	33.926.760	03.05.2018	USD	2.800.000	Merrill Lynch International Bank, London	51.525
	USD	600.000	10.05.2018	PLN	2.042.566	Goldman Sachs International, London	3.351
	USD	3.998.494	10.05.2018	HUF	1.009.000.000	Goldman Sachs International, London	14.757
	USD	1.000.000	10.05.2018	PLN	3.370.389	Barclays Bank, London	15.484
	SGD	788.815	11.05.2018	USD	600.000	Standard Chartered Bank, London	2.090
	SGD	658.952	11.05.2018	USD	500.000	Standard Chartered Bank, London	2.967
	SGD	922.857	11.05.2018	USD	700.000	Standard Chartered Bank, London	4.402
	USD	14.952.890	11.05.2018	SGD	19.521.746	Merrill Lynch International Bank, London	52.259
	USD	3.390.000	15.05.2018	EUR	2.747.529	Standard Chartered Bank, London	792
	USD	2.260.000	15.05.2018	EUR	1.831.419	Standard Chartered Bank, London	857
	USD	502.570	15.05.2018	EUR	406.194	Merrill Lynch International Bank, London	1.511
	USD	3.390.000	15.05.2018	EUR	2.746.231	Standard Chartered Bank, London	2.393
	RUB	86.821.650	16.05.2018	USD	1.500.000	Standard Chartered Bank, London	2.856
	RUB	135.168.839	16.05.2018	USD	2.314.000	Merrill Lynch International Bank, London	25.731
	RUB	171.976.016	16.05.2018	USD	2.947.000	Merrill Lynch International Bank, London	29.852
	USD	400.000	16.05.2018	RUB	22.915.080	Barclays Bank, London	3.347
	USD	1.000.000	16.05.2018	RUB	56.937.400	Standard Chartered Bank, London	14.431
	USD	5.400.000	16.05.2018	RUB	309.724.560	Standard Chartered Bank, London	38.762
	COP	1.417.250.000	25.05.2018	USD	500.000	Merrill Lynch International Bank, London	6.804
	COP	2.300.368.000	25.05.2018	USD	800.000	Standard Chartered Bank, London	22.604
	COP	2.862.500.000	25.05.2018	USD	1.000.000	Merrill Lynch International Bank, London	23.621
	COP	2.041.375.000	25.05.2018	USD	700.000	Credit Suisse International, London	29.989
	COP	5.514.138.000	25.05.2018	USD	1.926.000	Merrill Lynch International Bank, London	45.837
	COP	7.723.348.000	25.05.2018	USD	2.692.000	Standard Chartered Bank, London	69.843
	COP	4.683.675.000	25.05.2018	USD	1.597.374	Standard Chartered Bank, London	77.493
	COP	11.152.000.000	25.05.2018	USD	3.900.665	Standard Chartered Bank, London	87.254
	COP	16.082.746.000	25.05.2018	USD	5.651.000	Merrill Lynch International Bank, London	100.136

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Multi-Asset Income (aufgelegt zum 19. Januar 2018) (Fortsetzung)					
COP	8.951.432.500	25.05.2018	USD	3.046.000 Standard Chartered Bank, London	155.002
PEN	1.970.160	25.05.2018	USD	600.000 Standard Chartered Bank, London	9.483
USD	1.300.000	25.05.2018	PEN	4.194.450 Merrill Lynch International Bank, London	2.418
USD	400.000	04.06.2018	BRL	1.328.520 Goldman Sachs International, London	2.370
USD	500.000	04.06.2018	BRL	1.657.850 Goldman Sachs International, London	3.801
USD	1.000.000	04.06.2018	BRL	3.255.000 Goldman Sachs International, London	25.770
KRW	540.940.000	12.06.2018	USD	500.000 Credit Suisse International, London	9.624
KRW	762.160.000	12.06.2018	USD	704.445 Merrill Lynch International Bank, London	13.592
KRW	1.519.868.000	12.06.2018	USD	1.400.000 Standard Chartered Bank, London	31.879
KRW	26.673.877.000	12.06.2018	USD	24.546.889 Merrill Lynch International Bank, London	582.770
TWD	17.390.676	12.06.2018	USD	600.000 Credit Suisse International, London	1.419
TWD	261.594.650	12.06.2018	USD	9.032.341 Merrill Lynch International Bank, London	14.347
USD	500.000	12.06.2018	TWD	14.449.500 Standard Chartered Bank, London	295
USD	300.000	14.06.2018	CZK	6.124.721 Goldman Sachs International, London	2.128
USD	500.000	14.06.2018	CZK	10.181.009 Goldman Sachs International, London	4.853
ARS	8.480.000	15.06.2018	USD	400.000 Merrill Lynch International Bank, London	5.469
ARS	102.608.000	15.06.2018	USD	4.891.919 Credit Suisse International, London	14.261
THB	12.588.800	15.06.2018	USD	401.160 Standard Chartered Bank, London	2.417
THB	25.180.800	15.06.2018	USD	802.934 Standard Chartered Bank, London	4.323
THB	807.085.256	15.06.2018	USD	25.723.833 Standard Chartered Bank, London	150.038
USD	250.000	15.06.2018	THB	7.774.750 Standard Chartered Bank, London	754
USD	400.000	15.06.2018	THB	12.426.400 Standard Chartered Bank, London	1.629
MXN	8.246.000	20.06.2018	USD	438.080 Goldman Sachs International, London	8.233
MXN	160.857.147	20.06.2018	USD	8.469.487 Goldman Sachs International, London	236.883
CNY	150.577.700	26.06.2018	USD	23.545.425 Standard Chartered Bank, London	284.914
INR	1.140.062.350	28.06.2018	USD	17.299.884 Merrill Lynch International Bank, London	42.014
USD	3.284.272	03.07.2018	BRL	10.800.000 Standard Chartered Bank, London	60.680
USD	3.200.000	03.07.2018	BRL	10.494.960 Standard Chartered Bank, London	67.457
USD	12.173.264	03.07.2018	BRL	40.149.859 Standard Chartered Bank, London	189.305
CLP	680.296.050	12.07.2018	USD	1.119.000 Merrill Lynch International Bank, London	8.471
CLP	1.881.945.700	12.07.2018	USD	3.095.000 Standard Chartered Bank, London	23.993
USD	500.000	12.07.2018	CLP	301.685.775 Goldman Sachs International, London	9
IDR	11.551.764.000	17.10.2018	USD	823.326 Standard Chartered Bank, London	3.519
IDR	200.026.295.000	17.10.2018	USD	14.308.033 Goldman Sachs International, London	9.335
				USD	6.086.794
BRL	40.149.859	03.04.2018	USD	12.282.000 Standard Chartered Bank, London	(201.768)
BRL	10.401.280	03.04.2018	USD	3.200.000 Standard Chartered Bank, London	(70.478)
BRL	10.800.000	03.04.2018	USD	3.313.900 Standard Chartered Bank, London	(64.411)
CLP	359.760.000	12.04.2018	USD	600.000 Merrill Lynch International Bank, London	(3.896)
CLP	480.784.000	12.04.2018	USD	800.000 Standard Chartered Bank, London	(3.365)
USD	2.400.000	12.04.2018	CLP	1.464.000.000 Standard Chartered Bank, London	(25.775)
IDR	535.180.000.000	17.04.2018	USD	40.000.000 Standard Chartered Bank, London	(1.119.385)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Multi-Asset Income (aufgelegt zum 19. Januar 2018) (Fortsetzung)					
IDR	74.939.200.000	17.04.2018	USD 5.600.000	Standard Chartered Bank, London	(155.697)
IDR	53.260.000.000	17.04.2018	USD 4.000.000	Merrill Lynch International Bank, London	(130.682)
IDR	24.210.000.000	17.04.2018	USD 1.800.000	Merrill Lynch International Bank, London	(41.153)
IDR	18.778.200.000	17.04.2018	USD 1.400.000	Merrill Lynch International Bank, London	(35.771)
IDR	17.487.600.000	17.04.2018	USD 1.300.000	Merrill Lynch International Bank, London	(29.533)
IDR	14.900.600.000	17.04.2018	USD 1.100.000	Standard Chartered Bank, London	(17.477)
IDR	34.287.500.000	17.04.2018	USD 2.500.000	Merrill Lynch International Bank, London	(9.027)
IDR	6.839.695.000	17.04.2018	USD 500.000	Credit Suisse International, London	(3.099)
IDR	11.551.764.000	17.04.2018	USD 840.000	Standard Chartered Bank, London	(769)
USD	14.526.238	17.04.2018	IDR 200.026.295.000	Goldman Sachs International, London	(5.593)
USD	836.684	17.04.2018	IDR 11.551.764.000	Standard Chartered Bank, London	(2.547)
USD	1.000.000	17.04.2018	IDR 13.783.300.000	Standard Chartered Bank, London	(1.351)
TRY	42.666.657	26.04.2018	USD 11.000.000	Merrill Lynch International Bank, London	(307.138)
TRY	16.787.110	26.04.2018	USD 4.300.000	Merrill Lynch International Bank, London	(92.915)
TRY	5.384.596	26.04.2018	USD 1.400.000	Standard Chartered Bank, London	(50.545)
TRY	4.610.016	26.04.2018	USD 1.200.000	Standard Chartered Bank, London	(44.665)
TRY	5.418.188	26.04.2018	USD 1.400.000	Merrill Lynch International Bank, London	(42.126)
TRY	3.840.607	26.04.2018	USD 1.000.000	Standard Chartered Bank, London	(37.490)
TRY	3.846.529	26.04.2018	USD 1.000.000	Merrill Lynch International Bank, London	(36.006)
TRY	7.049.036	26.04.2018	USD 1.800.000	Merrill Lynch International Bank, London	(33.413)
TRY	3.079.501	26.04.2018	USD 800.000	Merrill Lynch International Bank, London	(28.234)
TRY	2.200.000	26.04.2018	USD 571.761	Standard Chartered Bank, London	(20.410)
TRY	2.319.478	26.04.2018	USD 600.000	Merrill Lynch International Bank, London	(18.706)
TRY	1.940.416	26.04.2018	USD 500.000	Standard Chartered Bank, London	(13.705)
USD	19.332.558	26.04.2018	MXN 363.305.161	Merrill Lynch International Bank, London	(500.659)
USD	14.733	26.04.2018	MXN 275.839	Standard Chartered Bank, London	(325)
ILS	9.207.644	27.04.2018	USD 2.711.652	Merrill Lynch International Bank, London	(85.080)
ILS	1.714.701	27.04.2018	USD 500.000	Merrill Lynch International Bank, London	(10.865)
RUB	399.490.000	27.04.2018	USD 7.000.000	Standard Chartered Bank, London	(70.625)
AUD	73.835.790	30.04.2018	USD 57.054.466	HSBC Bank PLC	(418.084)
AUD	672.813	30.04.2018	USD 519.624	HSBC Bank PLC	(3.537)
AUD	1.323.476	30.04.2018	USD 1.018.305	HSBC Bank PLC	(3.121)
AUD	131.975	30.04.2018	USD 101.820	HSBC Bank PLC	(587)
EUR	9.962.110	30.04.2018	USD 12.321.915	HSBC Bank PLC	(45.603)
EUR	49.205	30.04.2018	USD 61.370	HSBC Bank PLC	(736)
EUR	59.845	30.04.2018	USD 74.349	HSBC Bank PLC	(602)
EUR	24.638	30.04.2018	USD 30.531	HSBC Bank PLC	(170)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Multi-Asset Income (aufgelegt zum 19. Januar 2018) (Fortsetzung)					
EUR	36.012	30.04.2018	USD	44.448	HSBC Bank PLC (70)
GBP	18.777.182	30.04.2018	USD	26.599.268	HSBC Bank PLC (229.591)
GBP	1.189.280	30.04.2018	USD	1.683.893	HSBC Bank PLC (13.732)
GBP	81.151	30.04.2018	USD	115.607	HSBC Bank PLC (1.643)
GBP	113.027	30.04.2018	USD	160.202	HSBC Bank PLC (1.473)
GBP	29.232	30.04.2018	USD	41.433	HSBC Bank PLC (381)
RON	2.609.556	03.05.2018	USD	700.000	Merrill Lynch International Bank, London (11.254)
RON	2.241.898	03.05.2018	USD	599.743	Merrill Lynch International Bank, London (8.034)
RON	8.374.563	03.05.2018	USD	2.217.018	Merrill Lynch International Bank, London (6.701)
RON	1.881.983	03.05.2018	USD	500.000	Merrill Lynch International Bank, London (3.284)
USD	9.157.400	03.05.2018	ZAR	110.952.891	Merrill Lynch International Bank, London (168.128)
USD	1.499.228	03.05.2018	ZAR	18.255.000	Merrill Lynch International Bank, London (35.094)
USD	2.039.968	03.05.2018	ZAR	24.473.000	Merrill Lynch International Bank, London (16.974)
USD	500.000	03.05.2018	ZAR	6.028.409	Goldman Sachs International, London (6.684)
USD	500.000	03.05.2018	ZAR	6.010.911	Goldman Sachs International, London (5.214)
ZAR	11.792.614	03.05.2018	USD	1.000.000	Merrill Lynch International Bank, London (8.837)
HUF	2.246.938.300	10.05.2018	USD	9.071.208	Merrill Lynch International Bank, London (199.840)
HUF	247.189.900	10.05.2018	USD	1.000.000	Merrill Lynch International Bank, London (24.044)
HUF	124.477.200	10.05.2018	USD	500.000	Merrill Lynch International Bank, London (8.539)
HUF	99.206.040	10.05.2018	USD	400.000	Merrill Lynch International Bank, London (8.314)
HUF	124.889.350	10.05.2018	USD	500.000	Merrill Lynch International Bank, London (6.911)
HUF	75.433.890	10.05.2018	USD	300.000	Merrill Lynch International Bank, London (2.172)
PLN	37.138.697	10.05.2018	USD	11.080.109	Standard Chartered Bank, London (231.615)
PLN	3.661.294	10.05.2018	USD	1.100.000	Merrill Lynch International Bank, London (30.508)
PLN	3.665.945	10.05.2018	USD	1.100.000	Merrill Lynch International Bank, London (29.150)
PLN	2.667.786	10.05.2018	USD	800.000	Standard Chartered Bank, London (20.720)
PLN	2.695.434	10.05.2018	USD	800.000	Standard Chartered Bank, London (12.643)
PLN	2.358.311	10.05.2018	USD	700.000	Merrill Lynch International Bank, London (11.120)
PLN	2.025.345	10.05.2018	USD	600.000	Standard Chartered Bank, London (8.381)
PLN	1.341.011	10.05.2018	USD	400.000	Merrill Lynch International Bank, London (8.281)
PLN	1.692.435	10.05.2018	USD	500.000	Merrill Lynch International Bank, London (5.627)
USD	600.000	10.05.2018	HUF	152.515.842	Goldman Sachs International, London (2.164)
SGD	19.521.746	11.05.2018	USD	14.956.957	Standard Chartered Bank, London (56.326)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Multi-Asset Income (aufgelegt zum 19. Januar 2018) (Fortsetzung)					
SGD	19.521.746	11.05.2018	USD 14.943.161	Merrill Lynch International Bank, London	(42.530)
SGD	913.791	11.05.2018	USD 700.000	Standard Chartered Bank, London	(2.519)
SGD	785.822	11.05.2018	USD 600.000	Standard Chartered Bank, London	(195)
USD	1.000.000	11.05.2018	SGD 1.314.163	Standard Chartered Bank, London	(3.079)
EUR	500.216	15.05.2018	USD 625.000	Standard Chartered Bank, London	(7.959)
EUR	500.333	15.05.2018	USD 625.000	Standard Chartered Bank, London	(7.815)
EUR	500.349	15.05.2018	USD 625.000	Standard Chartered Bank, London	(7.796)
EUR	500.349	15.05.2018	USD 625.000	Standard Chartered Bank, London	(7.795)
EUR	500.385	15.05.2018	USD 625.000	Standard Chartered Bank, London	(7.751)
EUR	500.393	15.05.2018	USD 625.000	Standard Chartered Bank, London	(7.741)
EUR	500.437	15.05.2018	USD 625.000	Standard Chartered Bank, London	(7.687)
EUR	500.458	15.05.2018	USD 625.000	Standard Chartered Bank, London	(7.661)
RUB	699.802.440	16.05.2018	USD 12.238.802	Standard Chartered Bank, London	(125.434)
RUB	399.490.000	16.05.2018	USD 6.980.674	Merrill Lynch International Bank, London	(65.623)
RUB	285.590.000	16.05.2018	USD 5.000.000	Credit Suisse International, London	(56.524)
RUB	74.061.000	16.05.2018	USD 1.300.000	Merrill Lynch International Bank, London	(18.027)
RUB	56.826.900	16.05.2018	USD 1.000.000	Standard Chartered Bank, London	(16.344)
RUB	57.010.000	16.05.2018	USD 1.000.000	Merrill Lynch International Bank, London	(13.174)
RUB	57.105.000	16.05.2018	USD 1.000.000	Merrill Lynch International Bank, London	(11.530)
RUB	39.965.800	16.05.2018	USD 700.000	Standard Chartered Bank, London	(8.204)
USD	4.626.000	16.05.2018	RUB 267.814.406	Goldman Sachs International, London	(9.786)
USD	500.000	16.05.2018	RUB 29.048.700	Barclays Bank, London	(2.824)
PHP	172.678.000	22.05.2018	USD 3.340.646	Merrill Lynch International Bank, London	(53.107)
PHP	31.494.000	22.05.2018	USD 600.000	Standard Chartered Bank, London	(400)
PEN	20.604.620	25.05.2018	USD 6.392.002	Merrill Lynch International Bank, London	(17.821)
PEN	1.609.000	25.05.2018	USD 497.927	Merrill Lynch International Bank, London	(171)
USD	3.000.000	25.05.2018	COP 8.639.820.000	Credit Suisse International, London	(89.571)
USD	5.364.159	25.05.2018	COP 15.224.825.000	Merrill Lynch International Bank, London	(80.187)
USD	3.242.000	25.05.2018	COP 9.254.289.000	Standard Chartered Bank, London	(67.303)
USD	1.554.000	25.05.2018	COP 4.442.886.000	Merrill Lynch International Bank, London	(34.761)
USD	400.000	25.05.2018	COP 1.141.896.000	Goldman Sachs International, London	(8.338)
USD	500.000	25.05.2018	PEN 1.642.678	Goldman Sachs International, London	(8.174)
BRL	38.850.500	04.06.2018	USD 12.086.580	Standard Chartered Bank, London	(458.524)
BRL	15.380.750	04.06.2018	USD 4.700.000	Goldman Sachs International, London	(96.501)
BRL	4.295.980	04.06.2018	USD 1.300.000	Standard Chartered Bank, London	(14.202)
BRL	2.125.175	04.06.2018	USD 650.000	Standard Chartered Bank, London	(13.929)
BRL	2.660.000	04.06.2018	USD 800.000	Merrill Lynch International Bank, London	(3.855)
USD	1.000.000	12.06.2018	KRW 1.070.170.000	Barclays Bank, London	(8.215)
USD	350.000	12.06.2018	KRW 374.236.863	Goldman Sachs International, London	(2.571)
USD	500.000	12.06.2018	KRW 531.330.000	Barclays Bank, London	(570)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Emerging Markets Multi-Asset Income (aufgelegt zum 19. Januar 2018) (Fortsetzung)					
CZK	288.112.031	14.06.2018	USD	14.024.145	Credit Suisse International, London (11.996)
USD	1.000.000	15.06.2018	THB	31.396.000	Standard Chartered Bank, London (6.506)
USD	500.000	15.06.2018	THB	15.624.500	Standard Chartered Bank, London (897)
USD	550.000	20.06.2018	MXN	10.468.592	Goldman Sachs International, London (16.611)
USD	3.430.000	20.06.2018	MXN	63.653.254	Standard Chartered Bank, London (15.223)
USD	1.268.000	20.06.2018	MXN	23.523.936	Goldman Sachs International, London (5.230)
USD	500.000	20.06.2018	MXN	9.334.186	Goldman Sachs International, London (5.212)
USD	600.000	26.06.2018	CNY	3.826.860	Standard Chartered Bank, London (5.637)
USD	350.000	26.06.2018	CNY	2.232.370	Standard Chartered Bank, London (3.294)
USD	600.000	27.06.2018	MYR	2.353.920	Barclays Bank, London (8.526)
USD	350.000	27.06.2018	MYR	1.373.925	Barclays Bank, London (5.182)
USD	500.000	28.06.2018	INR	33.052.000	Goldman Sachs International, London (2.766)
USD	500.000	17.10.2018	IDR	7.018.700.000	Standard Chartered Bank, London (2.381)
USD	400.000	17.10.2018	IDR	5.608.360.000	Standard Chartered Bank, London (1.432)
USD					(6.457.664)
Global Multi-Asset Income					
EUR	58.973	13.04.2018	GBP	51.713	HSBC Bank PLC 3
USD	5.019	30.04.2018	EUR	4.058	HSBC Bank PLC 15
USD	26	30.04.2018	EUR	21	HSBC Bank PLC -
EUR					18
EUR	4.353.597	13.04.2018	USD	5.402.501	HSBC Bank PLC (36.093)
EUR	24	30.04.2018	USD	30	HSBC Bank PLC -
EUR	35	30.04.2018	USD	44	HSBC Bank PLC -
EUR	37	30.04.2018	USD	47	HSBC Bank PLC -
EUR					(36.093)
Managed Solutions -Asia Focused Conservative					
SGD	720.567	30.04.2018	USD	548.207	HSBC Bank PLC 1.658
USD	3.149	30.04.2018	SGD	4.126	HSBC Bank PLC 1
USD	14.582	30.04.2018	SGD	19.075	HSBC Bank PLC 26
USD	4.311	30.04.2018	EUR	3.470	HSBC Bank PLC 35
USD	6.888	30.04.2018	AUD	8.903	HSBC Bank PLC 59
USD	122.327	30.04.2018	EUR	98.078	HSBC Bank PLC 1.466
USD	84.902	08.06.2018	EUR	68.000	Australia and New Zealand Banking, Ballarat 878
USD	244.586	22.06.2018	JPY	25.700.000	Australia and New Zealand Banking, Ballarat 1.636
USD					5.759
AUD	1.562.582	30.04.2018	USD	1.207.440	HSBC Bank PLC (8.848)
EUR	587.850	30.04.2018	USD	727.099	HSBC Bank PLC (2.691)
EUR	68.000	08.06.2018	USD	84.636	Westpac, Sydney (612)
USD					(12.151)
Managed Solutions - Asia Focused Growth					
AUD	8.539	30.04.2018	USD	6.547	HSBC Bank PLC 2
AUD	276.835	30.04.2018	USD	212.132	HSBC Bank PLC 216

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

						Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	
Managed Solutions - Asia Focused Growth (Fortsetzung)						
SGD	116.017	30.04.2018	USD	88.266	HSBC Bank PLC	267
USD	1.503	30.04.2018	SGD	1.969	HSBC Bank PLC	-
USD	50.485	30.04.2018	EUR	40.951	HSBC Bank PLC	21
USD	15.030	30.04.2018	EUR	12.165	HSBC Bank PLC	39
USD	355.012	30.04.2018	AUD	462.715	HSBC Bank PLC	83
USD	28.843	30.04.2018	EUR	23.307	HSBC Bank PLC	122
USD	42.526	30.04.2018	EUR	34.230	HSBC Bank PLC	344
USD	127.246	30.04.2018	AUD	165.007	HSBC Bank PLC	675
USD	304.652	30.04.2018	AUD	393.735	HSBC Bank PLC	2.634
USD	418.268	08.06.2018	EUR	335.000	Australia and New Zealand Banking, Ballarat	4.325
USD	951.697	22.06.2018	JPY	100.000.000	Australia and New Zealand Banking, Ballarat	6.365
						USD 15.093
AUD	22.586.966	30.04.2018	USD	17.453.423	HSBC Bank PLC	(127.895)
AUD	2.182.490	30.04.2018	USD	1.685.572	HSBC Bank PLC	(11.474)
AUD	467.659	30.04.2018	USD	359.825	HSBC Bank PLC	(1.103)
AUD	278.066	30.04.2018	USD	214.326	HSBC Bank PLC	(1.033)
AUD	134.930	30.04.2018	USD	104.175	HSBC Bank PLC	(676)
AUD	72.506	30.04.2018	USD	55.938	HSBC Bank PLC	(322)
EUR	2.018.222	30.04.2018	USD	2.496.294	HSBC Bank PLC	(9.238)
EUR	195.327	30.04.2018	USD	243.622	HSBC Bank PLC	(2.920)
EUR	24.752	30.04.2018	USD	30.750	HSBC Bank PLC	(249)
EUR	12.680	30.04.2018	USD	15.802	HSBC Bank PLC	(176)
SGD	747	30.04.2018	USD	572	HSBC Bank PLC	(2)
SGD	1.280	30.04.2018	USD	978	HSBC Bank PLC	(2)
USD	519	30.04.2018	SGD	682	HSBC Bank PLC	(2)
USD	1.613	30.04.2018	SGD	2.116	HSBC Bank PLC	(2)
EUR	335.000	08.06.2018	USD	419.742	HSBC, Sheffield	(5.798)
						USD (160.892)
Managed Solutions -Asia Focused Income						
KRW	3.617.549.500	12.04.2018	USD	3.385.000	State Street Bank and Trust Co, Hongkong	12.398
SGD	5.563.931	12.04.2018	USD	4.230.000	Westpac, Sydney	13.987
USD	1.646.721	12.04.2018	PHP	86.000.000	Australia and New Zealand Banking, Ballarat	890
USD	730.000	12.04.2018	PHP	38.040.300	Westpac, Sydney	2.001
USD	1.860.000	12.04.2018	PHP	96.868.800	Australia and New Zealand Banking, Ballarat	6.167
AUD	2.548.353	30.04.2018	USD	1.954.095	HSBC Bank PLC	641
AUD	891.530	30.04.2018	USD	683.159	HSBC Bank PLC	697
SGD	3.204	30.04.2018	USD	2.441	HSBC Bank PLC	4
SGD	41.764	30.04.2018	USD	31.744	HSBC Bank PLC	126
SGD	2.603.824	30.04.2018	USD	1.980.986	HSBC Bank PLC	5.991
SGD	11.506.627	30.04.2018	USD	8.754.228	HSBC Bank PLC	26.474
USD	2.164	30.04.2018	SGD	2.831	HSBC Bank PLC	4
USD	19.846	30.04.2018	SGD	26.001	HSBC Bank PLC	4

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

						Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	
Managed Solutions - Asia Focused Income (Fortsetzung)						
USD	87.987	30.04.2018	SGD	115.277	HSBC Bank PLC	20
USD	161.530	30.04.2018	EUR	131.026	HSBC Bank PLC	66
USD	28.971	30.04.2018	EUR	23.379	HSBC Bank PLC	161
USD	1.034.592	30.04.2018	AUD	1.348.465	HSBC Bank PLC	241
USD	202.999	30.04.2018	EUR	163.399	HSBC Bank PLC	1.642
USD	959.891	30.04.2018	AUD	1.240.571	HSBC Bank PLC	8.300
USD	5.867.908	08.06.2018	EUR	4.700.000	Australia and New Zealand Banking, Ballarat	60.341
USD	9.230.228	22.06.2018	JPY	970.000.000	State Street Bank and Trust Co, Hongkong	60.510
						USD 200.666
INR	136.094.400	06.04.2018	USD	2.093.438	Australia and New Zealand Banking, Ballarat	(7.077)
USD	2.080.000	06.04.2018	INR	136.094.400	Westpac, Sydney	(6.360)
USD	810.000	12.04.2018	KRW	865.080.000	HSBC, Sheffield	(2.434)
USD	185.000	12.04.2018	THB	5.817.325	Westpac, Sydney	(1.096)
AUD	125.111.816	30.04.2018	USD	96.676.528	HSBC Bank PLC	(708.427)
AUD	8.492.927	30.04.2018	USD	6.552.336	HSBC Bank PLC	(37.763)
AUD	3.540.724	30.04.2018	USD	2.734.558	HSBC Bank PLC	(18.615)
AUD	1.539.144	30.04.2018	USD	1.184.243	HSBC Bank PLC	(3.630)
AUD	409.273	30.04.2018	USD	315.457	HSBC Bank PLC	(1.521)
EUR	15.627.085	30.04.2018	USD	19.328.797	HSBC Bank PLC	(71.535)
EUR	109.683	30.04.2018	USD	136.265	HSBC Bank PLC	(1.104)
EUR	547.036	30.04.2018	USD	675.168	HSBC Bank PLC	(1.056)
EUR	46.632	30.04.2018	USD	58.161	HSBC Bank PLC	(697)
EUR	47.436	30.04.2018	USD	58.940	HSBC Bank PLC	(485)
EUR	3.419	30.04.2018	USD	4.231	HSBC Bank PLC	(18)
SGD	81.157	30.04.2018	USD	62.057	HSBC Bank PLC	(126)
SGD	18.295	30.04.2018	USD	13.989	HSBC Bank PLC	(28)
SGD	1.452	30.04.2018	USD	1.110	HSBC Bank PLC	(1)
USD	58.177	30.04.2018	SGD	76.312	HSBC Bank PLC	(57)
USD	18.212	30.04.2018	SGD	23.890	HSBC Bank PLC	(18)
EUR	4.700.000	08.06.2018	USD	5.889.077	Australia and New Zealand Banking, Ballarat	(81.510)
						USD (943.558)
Multi-Asset Style Factors						
CAD	12.290.000	05.06.2018	EUR	7.621.308	Crédit Agricole	104.316
EUR	911.699	05.06.2018	GBP	800.000	BNP Paribas, Paris	959
EUR	1.964.893	05.06.2018	CHF	2.310.000	Société Générale, Paris	2.196
EUR	3.408.069	05.06.2018	HUF	1.063.420.000	Crédit Agricole	3.579
EUR	3.741.760	05.06.2018	PLN	15.780.000	Royal Bank of Canada, London	8.647
EUR	1.163.581	05.06.2018	AUD	1.830.000	Royal Bank of Canada, London	27.166
EUR	7.235.717	05.06.2018	NOK	69.434.000	Société Générale, Paris	62.981
EUR	10.826.654	05.06.2018	NOK	104.080.000	Crédit Agricole	74.883
EUR	3.860.125	05.06.2018	AUD	6.090.000	Crédit Agricole	78.285
EUR	9.687.558	05.06.2018	NZD	16.444.000	Royal Bank of Canada, London	85.951
EUR	13.470.611	05.06.2018	NZD	22.840.000	Crédit Agricole	134.397
EUR	9.251.771	05.06.2018	SEK	93.080.000	Crédit Agricole	214.744

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Multi-Asset Style Factors (Fortsetzung)						
EUR	50.208.497	05.06.2018	CHF	58.618.500	Société Générale, Paris	403.149
GBP	1.070.000	05.06.2018	EUR	1.214.056	Société Générale, Paris	4.059
GBP	3.010.000	05.06.2018	EUR	3.387.343	Royal Bank of Canada, London	39.317
GBP	15.230.000	05.06.2018	EUR	17.160.660	Société Générale, Paris	177.558
JPY	220.770.000	05.06.2018	EUR	1.683.319	Crédit Agricole	3.903
JPY	758.040.000	05.06.2018	EUR	5.780.934	Royal Bank of Canada, London	12.344
MXN	282.810.000	05.06.2018	EUR	12.091.712	Société Générale, Paris	328.449
NZD	2.670.000	05.06.2018	EUR	1.557.062	Crédit Agricole	1.944
NZD	12.430.000	05.06.2018	EUR	7.240.417	Crédit Agricole	17.426
PLN	12.890.000	05.06.2018	EUR	3.046.772	Société Générale, Paris	2.646
SGD	8.490.000	05.06.2018	EUR	5.221.659	BNP Paribas, Paris	27.014
ZAR	34.660.000	05.06.2018	EUR	2.325.959	Royal Bank of Canada, London	22.039
RUB	97.270.000	06.06.2018	EUR	1.354.420	BNP Paribas, Paris	5.315
CLP	2.540.200.000	07.06.2018	EUR	3.368.831	Société Générale, Paris	38.974
EUR	2.580.717	07.06.2018	TWD	92.160.000	Crédit Agricole	2.512
EUR	18.407.879	07.06.2018	BRL	75.004.000	Société Générale, Paris	243.587
IDR	273.031.370.000	07.06.2018	EUR	15.868.381	Crédit Agricole	143.671
INR	274.220.000	07.06.2018	EUR	3.361.116	Société Générale, Paris	23.551
INR	2.966.160.000	07.06.2018	EUR	36.440.382	Société Générale, Paris	170.597
TWD	360.000	07.06.2018	EUR	10.003	BNP Paribas, Paris	68
TWD	186.810.000	07.06.2018	EUR	5.162.922	Crédit Agricole	63.148
KRW	3.733.250.000	08.06.2018	EUR	2.796.128	Crédit Agricole	49.839
						EUR 2.579.214
AUD	4.860.000	05.06.2018	EUR	3.029.217	Royal Bank of Canada, London	(11.197)
CAD	34.270.000	05.06.2018	EUR	21.615.970	Société Générale, Paris	(73.483)
CHF	20.170.000	05.06.2018	EUR	17.269.457	Crédit Agricole	(131.968)
CHF	1.620.000	05.06.2018	EUR	1.383.542	Crédit Agricole	(7.105)
EUR	48.041.381	05.06.2018	USD	59.460.000	Crédit Agricole	(92.313)
EUR	10.250.958	05.06.2018	CAD	16.430.000	Royal Bank of Canada, London	(77.115)
EUR	12.864.136	05.06.2018	AUD	20.790.000	Crédit Agricole	(46.283)
EUR	853.104	05.06.2018	MXN	20.000.000	Société Générale, Paris	(25.236)
EUR	1.308.170	05.06.2018	MXN	30.240.000	Société Générale, Paris	(19.879)
EUR	6.209.262	05.06.2018	ZAR	91.950.000	Crédit Agricole	(19.773)
EUR	1.613.065	05.06.2018	USD	2.010.000	Crédit Agricole	(14.058)
EUR	6.577.518	05.06.2018	HUF	2.058.260.000	Crédit Agricole	(11.905)
EUR	1.447.043	05.06.2018	CAD	2.310.000	Crédit Agricole	(5.048)
EUR	792.030	05.06.2018	GBP	700.000	Société Générale, Paris	(4.868)
EUR	1.202.163	05.06.2018	ZAR	17.810.000	Royal Bank of Canada, London	(4.353)
EUR	1.772.179	05.06.2018	PLN	7.500.000	Société Générale, Paris	(2.115)
EUR	5.121.779	05.06.2018	GBP	4.500.000	Royal Bank of Canada, London	(1.135)
EUR	1.853.781	05.06.2018	USD	2.290.000	Crédit Agricole	(6)
HUF	256.410.000	05.06.2018	EUR	821.610	Société Générale, Paris	(726)
SEK	225.880.000	05.06.2018	EUR	22.240.816	Société Générale, Paris	(310.394)
SEK	106.790.000	05.06.2018	EUR	10.456.890	BNP Paribas, Paris	(88.775)
SEK	29.250.000	05.06.2018	EUR	2.880.042	Crédit Agricole	(40.194)
SEK	15.000.000	05.06.2018	EUR	1.487.440	Société Générale, Paris	(31.108)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin	Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Multi-Asset Style Factors (Fortsetzung)					
RUB	1.358.410.000	06.06.2018	EUR	19.127.147	Crédit Agricole (137.964)
RUB	346.020.000	06.06.2018	EUR	4.854.238	BNP Paribas, Paris (17.232)
BRL	6.630.000	07.06.2018	EUR	1.616.234	BNP Paribas, Paris (10.596)
EUR	15.455.506	07.06.2018	CLP	11.574.010.000	Crédit Agricole (71.609)
EUR	1.852.200	07.06.2018	COP	6.567.400.000	BNP Paribas, Paris (47.746)
EUR	1.987.723	07.06.2018	IDR	34.219.650.000	Crédit Agricole (19.104)
EUR	2.239.938	07.06.2018	TWD	80.640.000	Crédit Agricole (15.992)
EUR	2.035.514	07.06.2018	INR	165.870.000	Crédit Agricole (11.800)
EUR	26.850.458	08.06.2018	KRW	35.418.170.000	Crédit Agricole (149.859)
EUR	8.031.699	08.06.2018	KRW	10.634.210.000	Société Générale, Paris (75.074)
EUR					(1.576.013)
Multi-Strategy Target Return					
CAD	530.000	05.06.2018	EUR	329.134	Crédit Agricole 4.030
EUR	318.821	05.06.2018	GBP	280.000	Société Générale, Paris 62
EUR	68.100	05.06.2018	CHF	80.000	Crédit Agricole 127
EUR	251.803	05.06.2018	HUF	78.590.000	Société Générale, Paris 201
EUR	329.414	05.06.2018	PLN	1.390.000	Royal Bank of Canada, London 579
EUR	322.352	05.06.2018	NOK	3.090.000	Société Générale, Paris 3.146
EUR	195.839	05.06.2018	AUD	310.000	HSBC, Sheffield 3.332
EUR	578.083	05.06.2018	NOK	5.560.000	Crédit Agricole 3.718
EUR	500.046	05.06.2018	NZD	850.000	Royal Bank of Canada, London 3.733
EUR	741.224	05.06.2018	NZD	1.260.000	Crédit Agricole 5.514
EUR	498.612	05.06.2018	SEK	5.020.000	HSBC, Sheffield 11.226
EUR	839.755	05.06.2018	AUD	1.320.000	HSBC, Sheffield 20.046
EUR	2.793.229	05.06.2018	CHF	3.260.000	Royal Bank of Canada, London 23.362
GBP	150.000	05.06.2018	EUR	168.734	Royal Bank of Canada, London 2.030
MXN	16.430.000	05.06.2018	EUR	702.540	HSBC, Sheffield 19.016
NZD	330.000	05.06.2018	EUR	192.559	Crédit Agricole 128
NZD	500.000	05.06.2018	EUR	291.511	Crédit Agricole 437
PLN	750.000	05.06.2018	EUR	177.381	Royal Bank of Canada, London 48
SGD	340.000	05.06.2018	EUR	209.062	HSBC, Sheffield 1.132
ZAR	2.100.000	05.06.2018	EUR	140.927	HSBC, Sheffield 1.335
RUB	15.500.000	06.06.2018	EUR	216.393	Société Générale, Paris 281
CLP	176.450.000	07.06.2018	EUR	233.771	Société Générale, Paris 2.946
COP	122.270.000	07.06.2018	EUR	34.531	Société Générale, Paris 842
EUR	933.371	07.06.2018	BRL	3.805.400	BNP Paribas, Paris 11.788
IDR	12.822.830.000	07.06.2018	EUR	745.427	Crédit Agricole 6.574
INR	180.680.000	07.06.2018	EUR	2.219.668	Société Générale, Paris 10.445
TWD	50.000	07.06.2018	EUR	1.389	Crédit Agricole 10
TWD	9.560.000	07.06.2018	EUR	264.008	Crédit Agricole 3.436
KRW	556.190.000	08.06.2018	EUR	417.031	Crédit Agricole 6.969
EUR					146.493
GBP	4.010	30.04.2018	EUR	4.593	HSBC Bank PLC (23)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

9. Devisentermingeschäfte (Fortsetzung)

Teilfonds	Im Austausch für	Erfüllungs-termin		Kontrakt zur Lieferung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Multi-Strategy Target Return (Fortsetzung)						
GBP	4.016	30.04.2018	EUR	4.600	HSBC Bank PLC	(23)
GBP	23	30.04.2018	EUR	26	HSBC Bank PLC	-
GBP	23	30.04.2018	EUR	26	HSBC Bank PLC	-
AUD	310.000	05.06.2018	EUR	193.307	Royal Bank of Canada, London	(799)
CAD	1.070.000	05.06.2018	EUR	674.949	Société Générale, Paris	(2.335)
CHF	1.150.000	05.06.2018	EUR	984.029	Crédit Agricole	(6.928)
CHF	80.000	05.06.2018	EUR	68.400	Crédit Agricole	(427)
EUR	6.504.107	05.06.2018	USD	8.060.000	Royal Bank of Canada, London	(20.575)
EUR	992.303	05.06.2018	CAD	1.590.000	Crédit Agricole	(7.188)
EUR	613.893	05.06.2018	GBP	545.000	HSBC, Sheffield	(6.549)
EUR	760.901	05.06.2018	AUD	1.230.000	Crédit Agricole	(2.919)
EUR	701.423	05.06.2018	JPY	92.050.000	Crédit Agricole	(2.064)
EUR	410.010	05.06.2018	ZAR	6.070.000	HSBC, Sheffield	(1.194)
EUR	96.221	05.06.2018	USD	120.000	Crédit Agricole	(921)
EUR	68.265	05.06.2018	CAD	110.000	Royal Bank of Canada, London	(883)
EUR	64.209	05.06.2018	USD	80.000	Royal Bank of Canada, London	(552)
EUR	325.677	05.06.2018	HUF	101.900.000	Société Générale, Paris	(551)
EUR	108.816	05.06.2018	PLN	460.000	Société Générale, Paris	(8)
SEK	10.380.000	05.06.2018	EUR	1.021.995	HSBC, Sheffield	(14.213)
SEK	4.250.000	05.06.2018	EUR	416.553	Crédit Agricole	(3.926)
SEK	1.650.000	05.06.2018	EUR	162.210	Royal Bank of Canada, London	(2.014)
USD	320.000	05.06.2018	EUR	259.671	Crédit Agricole	(626)
RUB	74.460.000	06.06.2018	EUR	1.046.681	HSBC, Sheffield	(5.806)
EUR	828.834	07.06.2018	CLP	621.110.000	Société Générale, Paris	(4.416)
EUR	487.066	07.06.2018	INR	39.640.000	Crédit Agricole	(2.206)
EUR	1.466.995	08.06.2018	KRW	1.934.350.000	Crédit Agricole	(7.617)
EUR	492.807	08.06.2018	KRW	653.290.000	Crédit Agricole	(5.215)
						EUR (99.978)

10. Futures

Im Verlauf des Geschäftsjahres zum 31. März 2018 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 2018 hat die Gesellschaft die folgenden offenen Futures-Positionen:

Basiswert	Anzahl Kontrakte Kauf/(Verkauf)	Währung	Commitment in Währung des Teilfonds	Fälligkeits-termin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Asia ex Japan Equity					
MINI MSCI EMERGING MKT INDEX*	150	USD	8.845.125	15.06.2018	(283.830)
					USD (283.830)

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

10. Futures (Fortsetzung)

Basiswert	Anzahl Kontrakte Kauf/(Verkauf)	Währung	Commitment in Währung des Teilfonds	Fälligkeits- termin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Asia ex Japan Equity Smaller Companies					
KOREA KOSPI 200 INDEX*	161	KRW	11.918.479	14.06.2018	207.688
				USD	207.688
KOSDAQ150*	3.587	KRW	52.310.837	14.06.2018	(495.788)
THAI SET 50 INDEX*	2.189	THB	16.326.846	28.06.2018	(222.006)
				USD	(717.794)
Economic Scale GEM Equity					
MINI MSCI EMERGING MKT INDEX*	85	USD	5.012.238	15.06.2018	(162.999)
				USD	(162.999)
Economic Scale Global Equity					
MINI MSCI EAFE*	19	USD	1.899.383	15.06.2018	(34.143)
S&P 500 EMINI INDEX*	14	USD	1.843.888	15.06.2018	(98.315)
				USD	(132.458)
Economic Scale Japan Equity					
TOPIX INDEX (TOKYO)*	30	JPY	516.525.000	07.06.2018	4.653.000
				JPY	4.653.000
Economic Scale US Equity					
S&P 500 EMINI INDEX*	87	USD	11.458.444	15.06.2018	(178.869)
				USD	(178.869)
Euroland Equity					
EURO STOXX 50*	323	EUR	10.631.545	15.06.2018	(108.065)
				EUR	(108.065)
Euroland Growth					
EURO STOXX 50*	31	EUR	1.020.365	15.06.2018	(15.035)
				EUR	(15.035)
Global Emerging Markets Equity					
MINI MSCI EMERGING MKT INDEX*	29	USD	1.710.058	15.06.2018	(65.410)
				USD	(65.410)
Global Equity Volatility Focused					
MINI MSCI EAFE*	15	USD	1.499.513	15.06.2018	(29.325)
S&P 500 EMINI INDEX*	11	USD	1.448.769	15.06.2018	(85.126)
				USD	(114.451)

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

10. Futures (Fortsetzung)

Basiswert	Anzahl Kontrakte Kauf/(Verkauf)	Währung	Commitment in Währung des Teilfonds	Fälligkeits- termin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Lower Carbon Equity (aufgelegt zum 27. September 2017)					
MINI TOPIX INDEX*	3	JPY	48.561	07.06.2018	419
EURO STOXX 50*	1	EUR	40.481	15.06.2018	670
				USD	1.089
S&P 500 EMINI INDEX*	2	USD	263.413	15.06.2018	(6.983)
				USD	(6.983)
Euro Bond					
EURO BOBL*	(63)	EUR	(8.267.805)	07.06.2018	(72.135)
EURO BUND*	(94)	EUR	(14.983.130)	07.06.2018	(279.650)
EURO SCHATZ*	(95)	EUR	(10.637.388)	07.06.2018	(19.238)
				EUR	(371.023)
Euro Credit Bond					
EURO BUXL 30 YEAR*	55	EUR	9.092.050	07.06.2018	164.050
EURO SCHATZ*	702	EUR	78.604.695	07.06.2018	145.665
				EUR	309.715
EURO BOBL*	(1.145)	EUR	(150.264.075)	07.06.2018	(1.169.205)
EURO BTP*	(200)	EUR	(27.743.000)	07.06.2018	(700.000)
EURO BUND*	(180)	EUR	(28.691.100)	07.06.2018	(180.700)
EURO OAT*	(395)	EUR	(61.049.225)	07.06.2018	(1.250.175)
				EUR	(3.300.080)
Euro Credit Bond Total Return					
EURO BUXL 30 YEAR*	45	EUR	7.438.950	07.06.2018	174.150
				EUR	174.150
EURO BOBL*	(1.084)	EUR	(142.258.740)	07.06.2018	(1.055.230)
EURO BTP*	(180)	EUR	(24.968.700)	07.06.2018	(617.700)
EURO BUND*	(110)	EUR	(17.533.450)	07.06.2018	(64.150)
EURO OAT*	(210)	EUR	(32.456.550)	07.06.2018	(664.650)
				EUR	(2.401.730)
Euro High Yield Bond					
EURO BUND*	(283)	EUR	(45.108.785)	07.06.2018	(841.925)
				EUR	(841.925)

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

10. Futures (Fortsetzung)

Basiswert	Anzahl Kontrakte Kauf/(Verkauf)	Währung	Commitment in Währung des Teilfonds	Fälligkeits- termin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
GEM Debt Total Return					
10Y TREASURY NOTES USA**	124	USD	15.012.719	20.06.2018	134.657
2Y TREASURY NOTES USA**	464	USD	98.639.876	29.06.2018	68.876
5Y TREASURY NOTES USA**	3.517	USD	402.408.000	29.06.2018	1.857.612
				USD	2.061.145
US LONG BOND**	(228)	USD	(33.384.188)	20.06.2018	(715.969)
				USD	(715.969)
Global Bond (Hedged) (aufgelegt zum 3. August 2017)					
2Y TREASURY NOTES USA*	(7)	USD	(1.488.102)	29.06.2018	492
5Y TREASURY NOTES USA*	4	USD	457.672	29.06.2018	797
US LONG BOND*	1	USD	146.422	20.06.2018	3.016
				USD	4.305
EURO BOBL*	(3)	EUR	(484.198)	07.06.2018	(4.261)
EURO BUND*	(5)	EUR	(980.160)	07.06.2018	(16.818)
US 10YR ULTRA *	(4)	USD	(518.969)	20.06.2018	(5.970)
US ULTRA BOND *	(2)	USD	(320.281)	20.06.2018	(9.281)
				USD	(36.330)
Global Bond					
2Y TREASURY NOTES USA*	(103)	USD	(21.896.352)	29.06.2018	7.242
5Y TREASURY NOTES USA*	92	USD	10.526.453	29.06.2018	18.328
US 10YR ULTRA *	9	USD	1.167.680	20.06.2018	13.430
				USD	39.000
EURO BUXL 30 YEAR*	(4)	EUR	(813.226)	07.06.2018	(30.353)
EURO BOBL*	(38)	EUR	(6.133.178)	07.06.2018	(53.978)
EURO BUND*	(85)	EUR	(16.662.721)	07.06.2018	(313.581)
10Y TREASURY NOTES USA*	(135)	USD	(16.344.493)	20.06.2018	(93.868)
US ULTRA BOND *	(21)	USD	(3.362.953)	20.06.2018	(97.078)
ICE LONG GILT*	(24)	GBP	(4.133.154)	27.06.2018	(62.747)
				USD	(651.605)
Global Bond Total Return					
US 10YR ULTRA *	6	USD	778.453	20.06.2018	8.953
2Y TREASURY NOTES USA*	(7)	USD	(1.488.102)	29.06.2018	492
				USD	9.445

* 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 2018 (Fortsetzung)

10. Futures (Fortsetzung)

Basiswert	Anzahl Kontrakte Kauf/(Verkauf)	Währung	Commitment in Währung des Teilfonds	Fälligkeits- termin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global Bond Total Return (Fortsetzung)					
EURO BUXL 30 YEAR*	(2)	EUR	(406.613)	07.06.2018	(15.176)
EURO BOBL*	(2)	EUR	(322.799)	07.06.2018	(2.841)
EURO BUND*	(9)	EUR	(1.764.288)	07.06.2018	(31.749)
10Y TREASURY NOTES USA*	(4)	USD	(484.281)	20.06.2018	(2.781)
US ULTRA BOND *	(2)	USD	(320.281)	20.06.2018	(9.281)
5Y TREASURY NOTES USA*	(11)	USD	(1.258.598)	29.06.2018	(5.371)
				USD	(67.199)
Global Corporate Bond					
ICE LONG GILT*	70	GBP	12.055.032	27.06.2018	156.875
				USD	156.875
EURO BOBL*	(800)	EUR	(129.119.538)	07.06.2018	(755.333)
EURO BUND*	(140)	EUR	(27.444.481)	07.06.2018	(276.361)
EURO SCHATZ*	(88)	EUR	(12.118.430)	07.06.2018	(21.916)
10Y TREASURY NOTES USA***	(958)	USD	(115.985.362)	20.06.2018	(1.002.908)
				USD	(2.056.518)
Global Emerging Markets Bond					
5Y TREASURY NOTES USA**	1.375	USD	157.324.709	29.06.2018	709.718
				USD	709.718
10Y TREASURY NOTES USA**	(1.276)	USD	(154.485.722)	20.06.2018	(1.345.784)
				USD	(1.345.784)
Global Emerging Markets Local Currency Rates					
10Y TREASURY NOTES USA*	46	USD	5.569.234	20.06.2018	49.234
				USD	49.234
Global Emerging Markets Local Debt					
10Y TREASURY NOTES USA**	378	USD	45.764.579	20.06.2018	404.579
				USD	404.579
Global High Income Bond					
10Y TREASURY NOTES USA****	760	USD	92.013.439	20.06.2018	754.623
US LONG BOND***	70	USD	10.249.531	20.06.2018	218.484
5Y TREASURY NOTES USA**	82	USD	9.382.274	29.06.2018	42.325
				USD	1.015.432
EURO BOBL **	(24)	EUR	(3.873.586)	07.06.2018	(32.320)
EURO BUND **	(70)	EUR	(13.722.241)	07.06.2018	(212.703)
				USD	(245.023)

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

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

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

10. Futures (Fortsetzung)

Basiswert	Anzahl Kontrakte Kauf/(Verkauf)	Währung	Commitment in Währung des Teilfonds	Fälligkeits- termin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Global High Yield Bond					
EURO BUND **	(30)	EUR	(5.880.960)	07.06.2018	(87.996)
10Y TREASURY NOTES USA**	(196)	USD	(23.729.782)	20.06.2018	(206.719)
				USD	(294.715)
Global Inflation Linked Bond					
2Y TREASURY NOTES USA*	(164)	USD	(34.864.094)	29.06.2018	11.531
				USD	11.531
EURO BUXL 30 YEAR*	(3)	EUR	(609.920)	07.06.2018	(22.765)
EURO BOBL*	(61)	EUR	(9.845.365)	07.06.2018	(86.649)
EURO BUND*	(30)	EUR	(5.880.960)	07.06.2018	(68.195)
US ULTRA BOND *	(31)	USD	(4.964.359)	20.06.2018	(143.859)
				USD	(321.468)
Global Short Duration Bond					
EURO SCHATZ*	4	EUR	550.838	07.06.2018	972
				USD	972
US ULTRA BOND *	(1)	USD	(160.141)	20.06.2018	(4.641)
2Y TREASURY NOTES USA*	3	USD	637.758	29.06.2018	(258)
5Y TREASURY NOTES USA*	(4)	USD	(457.672)	29.06.2018	(1.953)
				USD	(6.852)
US Dollar Bond					
2Y TREASURY NOTES USA*	(48)	USD	(10.204.125)	29.06.2018	3.375
5Y TREASURY NOTES USA*	76	USD	8.695.766	29.06.2018	14.547
				USD	17.922
10Y TREASURY NOTES USA*	(3)	USD	(363.211)	20.06.2018	(1.992)
US 10YR ULTRA *	(12)	USD	(1.556.906)	20.06.2018	(16.407)
US ULTRA BOND *	(16)	USD	(2.562.250)	20.06.2018	(67.750)
				USD	(86.149)
Global Emerging Markets Multi-Asset Income (aufgelegt zum 19. Januar 2018)					
MINI MSCI EMERGING MKT INDEX*	312	USD	18.397.860	15.06.2018	(558.353)
MSCI INDIA INDEX*	171	USD	11.087.076	15.06.2018	(312.351)
				USD	(870.704)
Managed Solutions - Asia Focused Income					
MINI MSCI EMERGING MKT INDEX*	169	USD	9.965.508	15.06.2018	(86.918)
				USD	(86.918)

* 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 2018 (Fortsetzung)

10. Futures (Fortsetzung)

Basiswert	Anzahl Kontrakte Kauf/(Verkauf)	Währung	Commitment in Währung des Teilfonds	Fälligkeits- termin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Multi-Asset Style Factors					
BOVESPA INDEX *****	505	BRL	10.525.855	18.04.2018	149.794
IBEX 35 INDEX*	(350)	EUR	(33.593.000)	20.04.2018	207.120
CAC40 10 EURO*	(467)	EUR	(24.192.935)	20.04.2018	337.115
MSCI TAIWAN INDEX*	237	USD	7.842.188	27.04.2018	9.485
S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX*	(104)	CAD	(11.817.526)	14.06.2018	259.902
KOREA KOSPI 200 INDEX*	317	KRW	19.081.041	14.06.2018	369.923
10Y BOND FUTURE AUSTRALIA*	397	AUD	32.100.323	15.06.2018	482.862
SWISS MARKET INDEX*	(427)	CHF	(31.237.208)	15.06.2018	466.980
EUREX STOXX 600*	(746)	EUR	(17.091.809)	15.06.2018	1.256.931
MEX BOLSA INDEX *	(1.006)	MXN	(20.821.032)	15.06.2018	1.263.068
XAB MATERIALS *	(112)	USD	(5.441.769)	15.06.2018	294.955
XAV HEALTH CARE *	(151)	USD	(10.020.011)	15.06.2018	306.226
XAK TECHNOLOGY *	(199)	USD	(10.627.572)	15.06.2018	584.039
US 10YR ULTRA *	349	USD	36.817.518	20.06.2018	510.003
SPI 200*	(154)	AUD	(13.798.625)	21.06.2018	549.584
FTSE.JSE AFRICA TOP40 *	(319)	ZAR	(10.805.298)	21.06.2018	635.648
				EUR	7.683.635
OMX STOCKHOLH 30 INDEX*	1.099	SEK	16.251.994	20.04.2018	(281.574)
NIFTY INDEX*	(598)	USD	(9.943.813)	26.04.2018	(97.819)
H SHARES CHINA ENTERPRISE IDX *	114	HKD	7.182.997	27.04.2018	(7.195)
FTSE KLCI *	(579)	MYR	(11.314.822)	30.04.2018	(23.851)
EURO BUND*	(536)	EUR	(85.435.720)	07.06.2018	(1.236.760)
EURO BOBL*	(78)	EUR	(10.236.330)	07.06.2018	(53.610)
TOPIX INDEX (TOKYO)*	(29)	JPY	(3.817.495)	07.06.2018	(53.768)
DAX INDEX*	129	EUR	39.164.400	15.06.2018	(713.750)
FTSE.MIB INDEX*	248	EUR	27.376.100	15.06.2018	(265.075)
EUREX STOXX 600*	1.260	EUR	16.461.204	15.06.2018	(334.437)
FTSE 100 INDEX*	306	GBP	24.501.158	15.06.2018	(238.579)
WIG20 INDEX*****	765	PLN	8.024.809	15.06.2018	(440.428)
XAY CONS DISCRET *	150	USD	12.405.171	15.06.2018	(483.718)
S&P 500 EMINI INDEX*	63	USD	6.746.753	15.06.2018	(220.591)
XAI EMINI INDUSTRY *	88	USD	5.318.210	15.06.2018	(177.396)
XAU UTILITIES *	(156)	USD	(6.448.152)	15.06.2018	(165.215)
XAF FINANCIAL *	47	USD	3.233.077	15.06.2018	(140.952)
XAP CONS STAPLES *	109	USD	4.698.650	15.06.2018	(118.319)
XAE ENERGY *	124	USD	6.813.270	15.06.2018	(11.595)
10Y BOND FUTURE CANADA*	(1.394)	CAD	(117.285.852)	20.06.2018	(1.530.944)
ICE LONG GILT*	(315)	GBP	(44.109.148)	27.06.2018	(715.190)
THAI SET 50 INDEX*	841	THB	5.100.355	28.06.2018	(63.371)
5Y TREASURY NOTES USA*	(148)	USD	(13.769.045)	29.06.2018	(64.788)
2Y TREASURY NOTES USA*	(428)	USD	(73.982.016)	29.06.2018	(58.837)
				EUR	(7.497.762)

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

10. Futures (Fortsetzung)

Basiswert	Anzahl Kontrakte Kauf/(Verkauf)	Währung	Commitment in Währung des Teilfonds	Fälligkeits- termin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Multi-Strategy Target Return					
BOVESPA INDEX *****	35	BRL	729.515	18.04.2018	2.370
MINI IBEX 35 INDEX*	(150)	EUR	(1.438.875)	20.04.2018	9.430
CAC40 10 EURO*	(24)	EUR	(1.243.320)	20.04.2018	14.390
NIFTY INDEX*	2	USD	33.257	26.04.2018	273
MSCI TAIWAN INDEX*	15	USD	496.341	27.04.2018	427
EURO BTP*	1	EUR	138.715	07.06.2018	835
EURO SCHATZ*	26	EUR	2.911.285	07.06.2018	1.755
TOPIX INDEX (TOKYO)*	4	JPY	526.551	07.06.2018	11.637
S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX*	(5)	CAD	(568.150)	14.06.2018	12.456
KOREA KOSPI 200 INDEX*	18	KRW	1.083.466	14.06.2018	21.455
10Y BOND FUTURE AUSTRALIA*	35	AUD	2.830.003	15.06.2018	42.570
SWISS MARKET INDEX*	(21)	CHF	(1.536.256)	15.06.2018	21.996
EURO STOXX 50*	(30)	EUR	(987.450)	15.06.2018	14.850
EUREX STOXX 600*	(18)	EUR	(573.385)	15.06.2018	70.045
MEX BOLSA INDEX *	(51)	MXN	(1.055.539)	15.06.2018	64.032
XAE ENERGY *	15	USD	824.186	15.06.2018	736
XAB MATERIALS *	(5)	USD	(242.936)	15.06.2018	12.810
XAV HEALTH CARE *	(11)	USD	(729.935)	15.06.2018	28.617
XAK TECHNOLOGY *	(10)	USD	(534.049)	15.06.2018	31.142
US 10YR ULTRA *	28	USD	2.953.841	20.06.2018	38.102
SPI 200*	(6)	AUD	(537.609)	21.06.2018	22.562
FTSE.JSE AFRICA TOP40 *	(26)	ZAR	(880.683)	21.06.2018	33.801
				EUR	456.291
OMX STOCKHOLH 30 INDEX*	25	SEK	369.700	20.04.2018	(5.253)
H SHARES CHINA ENTERPRISE IDX *	7	HKD	441.061	27.04.2018	(345)
FTSE KLCI *	(6)	MYR	(117.252)	30.04.2018	(287)
BIST 30*	84	TRY	241.771	30.04.2018	(1.763)
EURO BUND*	(26)	EUR	(4.144.270)	07.06.2018	(77.350)
EURO BOBL*	(5)	EUR	(656.175)	07.06.2018	(5.575)
EURO OAT*	(5)	EUR	(772.775)	07.06.2018	(725)
DAX MINI*	36	EUR	2.185.830	15.06.2018	(47.970)
FTSE.MIB INDEX*	12	EUR	1.324.650	15.06.2018	(12.750)
EUX EURO STOXX BANK*	51	EUR	313.268	15.06.2018	(10.583)
EUREX STOXX SMALL 20 INDEX*	23	EUR	328.670	15.06.2018	(6.900)
EURO STOXX EUROPE 600 INDEX*	(19)	EUR	(347.273)	15.06.2018	(5.558)
EUX EURO STOXX INSURANCE*	13	EUR	164.353	15.06.2018	(1.918)
EUREX STOXX 600*	42	EUR	579.443	15.06.2018	(11.868)
FTSE 100 INDEX*	18	GBP	1.441.245	15.06.2018	(18.404)
WIG20 INDEX*****	52	PLN	545.477	15.06.2018	(32.502)
XAY CONS DISCRET *	7	USD	578.908	15.06.2018	(23.726)

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

10. Futures (Fortsetzung)

Basiswert	Anzahl Kontrakte Kauf/(Verkauf)	Währung	Commitment in Währung des Teilfonds	Fälligkeits- termin	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Multi-Strategy Target Return (Fortsetzung)					
MINI MSCI EMERGING MKT INDEX*	5	USD	239.735	15.06.2018	(10.032)
XAP CONS STAPLES *	8	USD	344.855	15.06.2018	(8.684)
XAI EMINI INDUSTRY *	4	USD	241.737	15.06.2018	(8.082)
XAF FINANCIAL *	2	USD	137.578	15.06.2018	(6.993)
XAU UTILITIES *	(6)	USD	(248.006)	15.06.2018	(6.416)
S&P 500 EMINI INDEX*	1	USD	107.091	15.06.2018	(2.912)
10Y BOND FUTURE CANADA*	(84)	CAD	(7.067.440)	20.06.2018	(92.067)
ICE LONG GILT*	(26)	GBP	(3.640.755)	27.06.2018	(53.826)
THAI SET 50 INDEX*	92	THB	557.946	28.06.2018	(6.932)
2Y TREASURY NOTES USA*	(11)	USD	(1.901.407)	29.06.2018	(210)
EUR					(459.631)

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

11. Swaps

Am 31. März 2018 hat die Gesellschaft die folgenden Zinsswaps und Credit Default Swaps abgeschlossen:

Euro Credit Bond

Credit Default Swaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeits- termin	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	EUR	20.06.2023	-	iTraxx Europe Series 29	ITXEB529	50.000.000	36.977
EUR							36.977
BNP PARIBAS, NEW-YORK	EUR	20.06.2018	-	ADECCO S.A.	XS0425722922	7.000.000	(15.368)
J.P. MORGAN, LONDON	EUR	20.06.2018	-	Next PLC	XS0630204351	5.000.000	(8.973)
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE, PARIS	EUR	20.12.2021	-	Next PLC	XS0630204351	7.800.000	(172.893)
J.P. MORGAN, LONDON	EUR	20.12.2021	-	MORRISONS SUPERMARKETS	XS0093004736	20.000.000	(733.444)
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE, PARIS	EUR	20.12.2021	-	Next PLC	XS0630204351	10.200.000	(235.894)
BNP PARIBAS, NEW-YORK	EUR	20.06.2023	-	MARKIT CDX.EUR.XOVER S29	ITXEX529	15.000.000	(23.500)
CITIBANK	EUR	20.06.2023	-	MARKIT CDX.EUR.XOVER S29	ITXEX529	30.000.000	-
EUR							(1.190.072)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

11. Swaps (Fortsetzung)

Euro Credit Bond Total Return

Credit Default Swaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeits-termin	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	EUR	20.06.2023	-	iTraxx Europe Series 29	ITXEB529	25.000.000	18.489
BNP PARIBAS, NEW-YORK	EUR	20.06.2023	-	MARKIT CDX.EUR.XOVER S29	ITXEX529	10.000.000	29.571
							EUR 48.060
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE, PARIS	EUR	20.12.2021	-	Next PLC	XS0630204351	2.200.000	(48.765)
J.P MORGAN, LONDON	EUR	20.12.2021	-	MORRISONS SUPERMARKETS	XS0093004736	3.000.000	(110.017)
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE, PARIS	EUR	20.12.2021	-	Next PLC	XS0630204351	2.800.000	(64.755)
BNP PARIBAS, NEW-YORK	EUR	20.06.2023	-	MARKIT CDX.EUR.XOVER S29	ITXEX529	10.000.000	(15.666)
							EUR (239.203)

Euro High Yield Bond

Credit Default Swaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeits-termin	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)	433.621
BNP PARIBAS, NEW-YORK	EUR	20.12.2020	(10.000.000)	Renault SA	FR0010871541	(10.000.000)	493.285
BARCLAYS BANK, PLC	EUR	20.12.2020	(15.000.000)	Royal Dutch Shell	US822582AC66	(15.000.000)	766.689
BNP PARIBAS, NEW-YORK	EUR	20.12.2020	(15.000.000)	LafargeHolcim Ltd	XS0425251542	(15.000.000)	1.349.885
							EUR 3.043.480

GEM Debt Total Return

Zinsswaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeits-termin	Payer-Zinssatz	Receiver-Zinssatz	Engagement in Fondswährung	Netto-Nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
STANDARD CHARTERED BANK	BRL	02.04.2018	6,490 %	Floating (BZDIOVRA Index)*	895.243.702	269.359.646	18
BNP PARIBAS, PARIS	MXN	22.02.2020	Floating (MXIBTIE Index)*	7,910 %	107.878.185.662	5.910.000.000	1.709.788
STANDARD CHARTERED BANK	BRL	04.01.2021	Floating (BZDIOVRA Index)*	8,186 %	666.402.074	200.506.110	347.272

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

11. Swaps (Fortsetzung)

GEM Debt Total Return (Fortsetzung)

Zinsswaps (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Fälligkeits-termin	Payer-Zinssatz	Receiver-Zinssatz	Engagement in Fondswährung	Netto-Nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
Merrill Lynch International Bank, London	BRL	04.01.2021	Floating (BZDIOVRA Index)*	8,205 %	818.867.215	246.379.595	462.264
BARCLAYS BANK, PLC	MXN	13.12.2022	Floating (MXIBTIE Index)*	7,735 %	20.798.037.981	1.139.400.000	846.405
BARCLAYS BANK, PLC	MXN	29.12.2025	6,300 %	Floating (MXIBTIE Index)*	5.614.776.569	307.600.000	1.249.214
						USD	4.614.961
STANDARD CHARTERED BANK	BRL	02.01.2019	6,490 %	Floating (BZDIOVRA Index)*	-	256.951.355	(129.879)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL BANK, LONDON	BRL	02.01.2019	6,500 %	Floating (BZDIOVRA Index)*	-	1.092.223.470	(575.364)
STANDARD CHARTERED BANK	BRL	02.01.2019	6,495 %	Floating (BZDIOVRA Index)*	-	943.293.111	(486.855)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	21.06.2021	3,116 %	Floating (LIBOR Index)*	-	66.000.000	(937.171)
BNP PARIBAS, PARIS	MXN	10.02.2028	8,069 %	Floating (MXIBTIE Index)*	-	1.581.600.000	(2.457.724)
						USD	(4.586.993)

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

Credit Default Swaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeits-termin	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	20.06.2018	(14.000.000)	FED REP of BRAZIL	US105756AL40	(14.000.000)	26.516
J.P MORGAN, LONDON	USD	20.06.2018	(14.000.000)	FED REP of BRAZIL	US105756AL40	(14.000.000)	26.516
J.P MORGAN, LONDON	USD	20.06.2018	(19.500.000)	PEOPLES REP of CHINA	XS0203685788	(19.500.000)	40.102
DEUTSCHE BANK, NEW-YORK	USD	20.06.2018	(19.000.000)	PEOPLES REP of CHINA	XS0203685788	(19.000.000)	39.073
CITIBANK	USD	20.06.2018	(19.500.000)	FED REP of BRAZIL	US105756AL40	(19.500.000)	36.933
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	USD	20.06.2018	(24.000.000)	FED REP of BRAZIL	US105756AL40	(24.000.000)	45.456
DEUTSCHE BANK, NEW-YORK	USD	20.06.2018	(17.800.000)	PEOPLES REP of CHINA	XS0203685788	(17.800.000)	36.605
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	USD	20.06.2018	(21.800.000)	FED REP of BRAZIL	US105756AL40	(21.800.000)	41.289
J.P MORGAN, LONDON	USD	20.09.2018	(7.000.000)	REP of SOUTH AFRICA	US836205AN45	(7.000.000)	25.119
BNP PARIBAS, NEW-YORK	USD	20.09.2018	(15.000.000)	REP of SOUTH AFRICA	US836205AN45	(15.000.000)	53.826
GOLDMAN SACHS	USD	20.12.2018	(30.000.000)	FED REP of BRAZIL	US105756AL40	(30.000.000)	974.439

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

11. Swaps (Fortsetzung)

GEM Debt Total Return (Fortsetzung)

Credit Default Swaps (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Fälligkeits-termin	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	20.12.2018	-	REP OF KOREA	US50064FAD69	19.500.000	237.214
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2018	-	REP OF KOREA	US50064FAD69	19.500.000	237.396
J.P. MORGAN, LONDON	USD	20.12.2018	-	REP OF KOREA	US50064FAD69	39.500.000	500.640
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2019	(5.000.000)	REP OF TURKEY	US900123AL40	(5.000.000)	353.861
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2020	(10.000.000)	REP of SOUTH AFRICA	US836205AN45	(10.000.000)	556.222
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	USD	20.06.2020	(10.000.000)	REP of SOUTH AFRICA	US836205AN45	(10.000.000)	611.449
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2020	(10.000.000)	REP of SOUTH AFRICA	US836205AN45	(10.000.000)	620.561
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2021	(16.930.000)	REP OF TURKEY	US900123AL40	(16.930.000)	942.351
GOLDMAN SACHS	USD	20.06.2021	(8.628.000)	Rep. of Colombia	US195325BB02	(8.628.000)	641.996
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	USD	20.06.2021	(10.000.000)	Rep. of Colombia	US195325BB02	(10.000.000)	465.080
BANK OF AMERICA	USD	20.06.2022	(22.756.200)	CDX EM S27	CXPEM527	(22.756.200)	842.744
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2022	(15.060.220)	CDX EM S27	CXPEM527	(15.060.220)	556.228
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2022	(23.000.000)	United Mexican States	US91087BAC46	(23.000.000)	45.947
DEUTSCHE BANK, LONDON	USD	20.12.2022	(9.065.000)	United Mexican States	US91087BAC46	(9.065.000)	16.125
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2023	(75.450.000)	CDX EM S29	CXPEM529	(75.450.000)	90.180
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	USD	20.12.2022	(10.000.000)	United Mexican States	US91087BAC46	(10.000.000)	38.824
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL BANK, LONDON	USD	20.12.2022	(7.300.000)	United Mexican States	US91087BAC46	(7.300.000)	25.708
BNP PARIBAS, NEW-YORK	USD	20.12.2022	-	REP OF TURKEY	US900123AL40	50.000.000	503.478
BNP PARIBAS, NEW-YORK	USD	20.12.2022	-	REP OF TURKEY	US900123AL40	32.910.000	150.045
BNP PARIBAS, NEW-YORK	USD	20.12.2022	-	REP OF KOREA	US50064FAJ30	26.740.000	120.186
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2022	-	REP OF KOREA	US50064FAJ30	49.630.000	223.068
GOLDMAN SACHS	USD	20.12.2022	-	REP OF KOREA	US50064FAJ30	21.650.000	107.588
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2022	-	REP OF TURKEY	US900123AL40	74.400.000	726.061
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL BANK, LONDON	USD	20.12.2022	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	54.350.000	180.000
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2022	(72.000.000)	United Mexican States	US91087BAC46	(72.000.000)	65.791
						USD	10.204.617
J.P. MORGAN, LONDON	USD	20.06.2018	-	REP OF KOREA	US50064FAD69	3.000.000	(5.298)
J.P. MORGAN, LONDON	USD	20.06.2018	-	REP OF KOREA	US50064FAD69	3.000.000	(5.298)
BNP PARIBAS, NEW-YORK	USD	20.06.2018	-	REP OF KOREA	US50064FAD69	12.500.000	(22.075)
DEUTSCHE BANK, NEW-YORK	USD	20.06.2018	-	REP OF KOREA	US50064FAD69	6.500.000	(11.646)
J.P. MORGAN, LONDON	USD	20.06.2018	-	REP OF KOREA	US50064FAD69	19.500.000	(34.437)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2018	-	EMIRAT ABU DHABI	XS0422753953	14.700.000	(29.366)
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	USD	20.06.2018	-	REP OF KOREA	US50064FAD69	17.800.000	(31.435)
BANK OF AMERICA	USD	20.03.2019	-	FED REP of BRAZIL	US105756AL40	1.400.000	(46.900)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	4.264.000	(316.816)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	2.350.000	(174.101)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	-	Rep. of Colombia	US195325BB02	35.230.000	(1.361.317)
GOLDMAN SACHS	USD	20.12.2021	-	Rep. of Colombia	US195325BB02	22.578.000	(714.248)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	-	Rep. of Colombia	US195325BB02	13.988.000	(445.626)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	-	Rep. of Colombia	US195325BB02	30.832.000	(1.002.850)
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	USD	20.12.2021	-	Rep. of Colombia	US195325BB02	35.110.000	(793.661)
J.P. MORGAN, LONDON	USD	20.06.2022	-	United Mexican States	US91087BAC46	9.850.000	(124.960)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

11. Swaps (Fortsetzung)

GEM Debt Total Return (Fortsetzung)

Credit Default Swaps (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Fälligkeits-termin	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	20.06.2022	-	United Mexican States	US91087BAC46	1.250.000	(16.369)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2022	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	57.561.000	(1.635.654)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2022	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	17.300.000	(471.953)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2022	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	18.500.000	(517.297)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2022	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	25.170.000	(692.370)
J.P. MORGAN, LONDON	USD	20.12.2022	-	Republic of South Africa	US836205AN45	19.295.000	(286.495)
BNP PARIBAS, NEW-YORK	USD	20.12.2022	-	Republic of South Africa	US836205AN45	55.230.000	(844.579)
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	USD	20.12.2022	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	2.880.000	(10.588)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2022	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	10.000.000	(38.186)
						USD	(9.633.525)

GEM Inflation Linked Bond

Zinsswaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeits-termin	Payer-Zinssatz	Receiver-Zinssatz	Engagement in Fondswährung	Netto-Nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
STANDARD CHARTERED BANK	BRL	02.04.2018	6,490 %	Floating (BZDIOVRA Index)*	2.651.613	797.807	-
STANDARD CHARTERED BANK	BRL	04.01.2021	Floating (BZDIOVRA Index)*	8,186 %	4.001.631	1.204.000	2.085
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL BANK, LONDON	BRL	04.01.2021	Floating (BZDIOVRA Index)*	8,205 %	3.999.649	1.203.417	2.258
						USD	4.343
STANDARD CHARTERED BANK	BRL	02.01.2019	6,490 %	Floating (BZDIOVRA Index)*	2.529.449	761.055	(384)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL BANK, LONDON	BRL	02.01.2019	6,500 %	Floating (BZDIOVRA Index)*	11.381.634	3.424.494	(1.804)
STANDARD CHARTERED BANK	BRL	02.01.2019	6,495 %	Floating (BZDIOVRA Index)*	12.330.597	3.710.007	(1.915)
						USD	(4.103)

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

Global Inflation Linked Bond

Zinsswaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeits-termin	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 (BZDIOVRA Index)*	3.800.000	3.800.000	71.858
UBS AG	USD	27.05.2021	1,699 %	Floating (BZDIOVRA Index)*	27.500.000	27.500.000	487.287
						USD	559.145

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

11. Swaps (Fortsetzung)

Global Emerging Markets Bond

Credit Default Swaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeits-termin	Engagement in Fondswährung	Basistitel	Zugrunde liegende ISIN/ Bloomberg-Ticker	Netto-Nennbetrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
CITIBANK	USD	20.06.2018	(10.200.000)	FED REP of BRAZIL	US105756AL40	(10.200.000)	19.319
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	USD	20.06.2018	(12.500.000)	FED REP of BRAZIL	US105756AL40	(12.500.000)	23.675
CITIBANK	USD	20.06.2018	(10.000.000)	FED REP of BRAZIL	US105756AL40	(10.000.000)	18.940
J.P. MORGAN, LONDON	USD	20.06.2018	(10.000.000)	FED REP of BRAZIL	US105756AL40	(10.000.000)	18.940
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2018	(29.700.000)	FED REP of BRAZIL	US105756AL40	(29.700.000)	56.251
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2019	(12.000.000)	FED REP of BRAZIL	US105756AL40	(12.000.000)	572.830
BANK OF AMERICA	USD	20.06.2019	(8.600.000)	FED REP of BRAZIL	US105756AL40	(8.600.000)	382.005
GOLDMAN SACHS	USD	20.03.2020	(8.850.000)	FED REP of BRAZIL	US105756AL40	(8.850.000)	615.896
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	USD	20.03.2020	(5.000.000)	REP of PERU	US715638AP79	(5.000.000)	99.075
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	USD	20.03.2020	(10.000.000)	REP of PERU	US715638AP79	(10.000.000)	181.316
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2020	(2.225.000)	FED REP of BRAZIL	US105756AL40	(2.225.000)	229.555
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2023	(45.000.000)	CDX EM S29	CXPEN529	(45.000.000)	53.786
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2023	(28.000.000)	Russian Federation	XS0114288789	(28.000.000)	6.597
						USD	2.278.185
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2021	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	29.650.000	(2.717.324)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	6.302.000	(456.035)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	7.196.000	(534.665)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	2.700.000	(200.031)
BANK OF AMERICA	USD	20.06.2022	-	CDX EM S27	CXPEN527	24.250.000	(793.250)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2022	(20.000.000)	ARGENTINE Republic	US040114GX20	(20.000.000)	(167.477)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2022	-	United Mexican States	US91087BAC46	50.000.000	(69.568)
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL, LONDON	USD	20.12.2022	(50.000.000)	Russian Federation	XS0114288789	(50.000.000)	(43.464)
CITIBANK	USD	20.12.2022	(20.000.000)	ARGENTINE Republic	US040114GX20	(20.000.000)	(63.006)
GOLDMAN SACHS	USD	20.06.2023	-	CDX EM S29	CXPEN529	125.000.000	(167.461)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2023	(15.000.000)	Russian Federation	XS0114288789	(15.000.000)	(26.866)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2023	(50.000.000)	Russian Federation	XS0114288789	(50.000.000)	(54.644)
						USD	(5.293.791)

Global Emerging Markets Local Currency Rates

Zinsswaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeits-termin	Payer-Zinssatz	Receiver-Zinssatz	Engagement in Fondswährung	Netto-Nennbetrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
BNP PARIBAS, PARIS	MXN	22.02.2020	Floating (MXIBTIE Index)*	7,910 %	6.598.640.550	361.500.000	104.583
STANDARD CHARTERED BANK	BRL	04.01.2021	Floating (BZDIOVRA Index)*	12,200 %	38.572.583	11.605.664	377.560
STANDARD CHARTERED BANK	BRL	04.01.2021	Floating (BZDIOVRA Index)*	8,186 %	81.632.933	24.561.597	42.540
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL BANK, LONDON	BRL	04.01.2021	Floating (BZDIOVRA Index)*	8,205 %	81.593.425	24.549.709	46.061
BNP PARIBAS, NEW-YORK	BRL	02.01.2023	Floating (BZDIOVRA Index)*	10,273 %	24.552.444	7.387.305	152.096
BNP PARIBAS, NEW-YORK	MXN	17.12.2027	Floating (MXIBTIE Index)*	8,050 %	613.317.563	33.600.000	50.306
BNP PARIBAS, NEW-YORK	MXN	17.12.2027	Floating (MXIBTIE Index)*	8,065 %	518.399.347	28.400.000	44.146

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

11. Swaps (Fortsetzung)

Global Emerging Markets Local Currency Rates (Fortsetzung)

Zinsswaps (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Fälligkeits-termin	Payer-Zinssatz	Receiver-Zinssatz	Engagement in Fondswährung	Netto-Nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
BNP PARIBAS, NEW-YORK	MXN	16.12.2027	Floating (MXIBTIE Index)*	8,100 %	827.978.803	45.360.000	76.576
BNP PARIBAS, NEW-YORK	MXN	03.01.2028	Floating (MXIBTIE Index)*	7,860 %	960.134.216	52.600.000	40.280
						USD	934.148
BNP PARIBAS, NEW-YORK	MXN	03.12.2018	Floating (MXIBTIE Index)*	6,775 %	4.837.177.473	265.000.000	(101.603)
STANDARD CHARTERED BANK	BRL	02.01.2019	6,490 %	Floating (BZDIOVRA Index)*	55.015.393	16.552.957	(8.367)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL BANK, LONDON	BRL	02.01.2019	6,500 %	Floating (BZDIOVRA Index)*	235.220.754	70.772.885	(37.281)
STANDARD CHARTERED BANK	BRL	02.01.2019	6,495 %	Floating (BZDIOVRA Index)*	236.178.047	71.060.907	(36.675)
BNP PARIBAS, PARIS	MXN	10.02.2028	8,069 %	Floating (MXIBTIE Index)*	1.765.113.561	96.700.000	(150.267)
						USD	(334.193)

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

Global Emerging Markets Local Debt

Zinsswaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeits-termin	Payer-Zinssatz	Receiver-Zinssatz	Engagement in Fondswährung	Netto-Nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
BNP PARIBAS, PARIS	MXN	22.02.2020	Floating (MXIBTIE Index)*	7,910 %	28.165.150.520	1.543.000.000	446.397
BNP PARIBAS, PARIS	MXN	22.02.2020	Floating (MXIBTIE Index)*	7,900 %	30.311.762.051	1.660.600.000	464.199
BNP PARIBAS, NEW-YORK	BRL	04.01.2021	Floating (BZDIOVRA Index)*	10,365 %	93.819.660	28.228.324	523.327
STANDARD CHARTERED BANK	BRL	04.01.2021	Floating (BZDIOVRA Index)*	11,250 %	335.394.088	100.912.888	2.577.045
STANDARD CHARTERED BANK	BRL	04.01.2021	Floating (BZDIOVRA Index)*	8,186 %	696.014.048	209.415.709	362.702
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL BANK, LONDON	BRL	04.01.2021	Floating (BZDIOVRA Index)*	8,205 %	695.677.162	209.314.348	392.721
BNP PARIBAS, NEW-YORK	MXN	17.12.2027	Floating (MXIBTIE Index)*	8,065 %	4.990.506.898	273.400.000	424.979
BNP PARIBAS, NEW-YORK	MXN	17.12.2027	Floating (MXIBTIE Index)*	8,050 %	5.928.736.861	324.800.000	486.296

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

11. Swaps (Fortsetzung)

Global Emerging Markets Local Debt (Fortsetzung)

Zinsswaps (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Fälligkeits-termin	Payer-Zinssatz	Receiver-Zinssatz	Engagement in Fondswährung	Netto-Nennbetrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
BNP PARIBAS, NEW-YORK	MXN	03.01.2028	Floating (MXIBTIE Index)*	7,860 %	2.445.969.202	134.000.000	102.615
						USD	5.780.281
STANDARD CHARTERED BANK	BRL	02.01.2019	6,490 %	Floating (BZDIOVRA Index)*	471.741.303	141.936.846	(71.744)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL BANK, LONDON	BRL	02.01.2019	6,500 %	Floating (BZDIOVRA Index)*	2.006.015.743	603.567.141	(317.949)
STANDARD CHARTERED BANK	BRL	02.01.2019	6,495 %	Floating (BZDIOVRA Index)*	2.014.627.044	606.158.098	(312.852)
BNP PARIBAS, NEW-YORK	MXN	15.09.2022	Floating (MXIBTIE Index)*	6,755 %	2.248.830.129	123.200.000	(167.317)
BNP PARIBAS, PARIS	MXN	10.02.2028	8,069 %	Floating (MXIBTIE Index)*	7.536.869.689	412.900.000	(641.625)
						USD	(1.511.487)

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

Global High Income Bond

Credit Default Swaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeits-termin	Engagement in Fondswährung	Basistitel	Zugrunde liegende ISIN/ Bloomberg-Ticker	Netto-Nennbetrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2022	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	1.900.000	8.121
						USD	8.121
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	1.393.000	(100.802)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	2.089.000	(155.214)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	597.000	(44.229)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	-	FED REP of BRAZIL	US105756BV13	4.577.000	(327.259)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2023	(3.475.000)	CDX HY 30	CXPHY530	(3.475.000)	-
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2023	(8.000.000)	CDX NA IG 30	IBOXUMAE	(8.000.000)	(19.569)
						USD	(647.073)

Global High Yield Bond

Credit Default Swaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeits-termin	Engagement in Fondswährung	Basistitel	Zugrunde liegende ISIN/ Bloomberg-Ticker	Netto-Nennbetrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2021	(1.900.000)	CDX NA EM Ser25	CXPEM525	(1.900.000)	150.610
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	(4.801.500)	CDX NA EM Ser26	CXPEM526	(4.801.500)	320.188
CREDIT SUISSE INTERNATIONAL	USD	20.12.2021	(1.193.100)	CDX EM Ser26 5yr	CXPEM526	(1.193.100)	74.192

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

11. Swaps (Fortsetzung)

Global High Yield Bond (Fortsetzung)

Credit Default Swaps (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Fälligkeits-termin	Engagement in Fondswährung	Basistitel	US105756BV13	Netto-Nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.12.2021	(7.517.500)	CDX EM S26	CXPEM526	(7.517.500)	396.059
BANK OF AMERICA	USD	20.06.2022	(916.650)	CDX EM S27	CXPEM527	(916.650)	34.222
						USD	975.271
BNP PARIBAS, NEW-YORK	EUR	20.06.2022	-	MARKIT - CDX.EUR.XOVER S29	ITXEX529	20.000.000	(11.217)
BARCLAYS BANK, PLC	USD	20.06.2023	(3.750.000)	CDX HY 30	CXPHY530	(3.750.000)	-
						USD	(11.217)

Global Emerging Markets Multi-Asset Income (aufgelegt zum 19. Januar 2018)

Zinsswaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeits-termin	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)*	8,186 %	102.174.522	30.742.130	53.245
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL BANK, LONDON	BRL	04.01.2021	Floating (BZDIOVRA Index)*	8,205 %	102.125.113	30.727.250	57.651
						USD	110.896
STANDARD CHARTERED BANK	BRL	02.01.2019	6,490 %	Floating (BZDIOVRA Index)*	69.243.526	20.833.894	(10.531)
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL BANK, LONDON	BRL	02.01.2019	6,500 %	Floating (BZDIOVRA Index)*	294.974.405	88.751.480	(46.753)
STANDARD CHARTERED BANK	BRL	02.01.2019	6,495 %	Floating (BZDIOVRA Index)*	296.250.088	89.135.301	(46.005)
						USD	(103.289)

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

Credit Default Swaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeits-termin	Engagement in Fondswährung	Basistitel	Zugrunde liegende ISIN/ Bloomberg-Ticker	Netto-Nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
BANK OF AMERICA	USD	20.12.2022	(15.229.000)	CDX EM S28	CXPEM528	(15.229.000)	(40.617)
						USD	(40.617)

Multi-Asset Style Factors

Zinsswaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeits-termin	Payer-Zinssatz	Receiver-Zinssatz	Engagement in Fondswährung	Netto-Nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
BNP PARIBAS, NEW-YORK	NZD	02.12.2026	Floating (NZD BANK BILL Index)*	3,240 %	27.396.297	16.070.000	185.872
HSBC, LONDON	CHF	30.11.2027	0,248 %	Floating (LIBOR CHF Index)*	94.640.292	80.360.000	652.436
HSBC BANK PLC, LONDON	NZD	28.02.2027	Floating (NZD BANK BILL Index)*	3,440 %	23.100.175	13.550.000	274.379

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

11. Swaps (Fortsetzung)

Multi-Asset Style Factors (Fortsetzung)

Zinsswaps (Fortsetzung)

Kontrahent	Währung	Fälligkeits-termin	Payer-Zinssatz	Receiver-Zinssatz	Engagement in Fondswährung	Netto-Nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
HSBC, LONDON	NZD	26.05.2027	Floating (NZD BANK BILL Index)*	3,253 %	28.350.990	16.630.000	186.797
BNP PARIBAS, NEW-YORK	NZD	21.07.2027	Floating (NZD BANK BILL Index)*	3,287 %	37.505.820	22.000.000	274.893
HSBC, LONDON	NZD	29.09.2027	Floating (NZD BANK BILL Index)*	3,200 %	40.369.901	23.680.000	200.087
HSBC, LONDON	NZD	17.11.2027	Floating (NZD BANK BILL Index)*	3,168 %	59.020.522	34.620.000	209.713
BNP PARIBAS, NEW-YORK	NZD	01.12.2027	Floating (NZD BANK BILL Index)*	3,060 %	87.882.968	51.550.000	27.561
CIBC WORLD MARKETS	NZD	02.02.2028	Floating (NZD BANK BILL Index)*	3,228 %	66.777.406	39.170.000	334.086
HSBC, LONDON	NOK	15.03.2028	Floating (NIBOR Index)*	2,330 %	4.156.012.976	430.430.000	425.004
CIBC WORLD MARKETS	NOK	03.04.2028	Floating (NIBOR Index)*	2,255 %	1.438.668.329	149.000.000	26.316
						EUR	2.797.144
HSBC, LONDON	NZD	17.06.2026	Floating (NZD BANK BILL Index)*	2,603 %	17.150.388	10.060.000	(149.010)
HSBC, LONDON	NZD	16.09.2026	Floating (NZD BANK BILL Index)*	2,618 %	47.905.164	28.100.000	(432.643)
HSBC, LONDON	NZD	07.01.2026	Floating (NZD BANK BILL Index)*	2,564 %	27.106.477	15.900.000	(227.135)
						EUR	(808.788)

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

Multi-Strategy Target Return

Zinsswaps

Kontrahent	Währung	Fälligkeits-termin	Payer-Zinssatz	Receiver-Zinssatz	Engagement in Fondswährung	Netto-Nenn-betrag	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in der Währung des Teilfonds
BNP PARIBAS, NEW-YORK	NZD	27.03.2027	Floating (NZD BANK BILL Index)*	3,420 %	17.048.101	10.000.000	192.633
BNP PARIBAS, NEW-YORK	NZD	21.07.2027	Floating (NZD BANK BILL Index)*	3,287 %	2.625.408	1.540.000	19.243
HSBC, LONDON	NZD	29.09.2027	Floating (NZD BANK BILL Index)*	3,200 %	3.290.282	1.930.000	16.308
BNP PARIBAS, NEW-YORK	CHF	30.11.2027	0,247 %	Floating (LIBOR Index)*	6.371.379	5.410.000	44.152
						EUR	272.336
CIBC WORLD MARKETS	NOK	16.03.2028	2,328 %	Floating (NIBOR Index)*	226.518.188	23.460.000	(23.549)
						EUR	(23.549)

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

12. Informationen zu Barsicherheiten

Zum 31. März 2018 hat die Gesellschaft folgende Barsicherheiten gezahlt/(erhalten):

Teilfonds	Kontrahent	Instrumententyp	Währung	Barsicherheiten in Teilfondswährung
Euro Credit Bond				
	BNP Paribas, New York	Credit Default Swaps	EUR	90.000
	J.P Morgan, London	Credit Default Swaps	EUR	1.590.000
Euro Credit Bond Total Return				
	Morgan Stanley, London	Credit Default Swaps	EUR	620.000
	J.P Morgan, London	Credit Default Swaps	EUR	590.000
Euro High Yield Bond				
	Barclays Bank, Plc	Credit Default Swaps	EUR	(409.489)
	BNP Paribas, New York	Credit Default Swaps	EUR	(830.000)
GEM Debt Total Return				
	Goldman Sachs	Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte	USD	5.590.000
	Barclays Bank, Plc	Credit Default Swaps, Zinsswaps, Devisenterminkontrakte	USD	789.887
	Deutsche Bank, New York	Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte	USD	534.031
	BNP Paribas	Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte	USD	(5.410.000)
	Barclays Bank PLC	Credit Default Swaps, Zinsswaps, Devisenterminkontrakte	USD	(5.240.000)
	Citibank	Credit Default Swaps	USD	(28.266)
	Credit Suisse International, London	Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte	USD	(750.000)
	Merrill Lynch International	Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte	USD	(6.590.000)
	Standard Chartered Bank	Zinsswaps, Devisentermingeschäfte	USD	(4.660.000)
	UBS	Devisenterminkontrakte	USD	(2.296.007)
	Morgan Stanley, London	Credit Default Swaps	USD	(310.000)
	J.P Morgan, London	Credit Default Swaps	USD	310.000
Global Corporate Bond				
	Société Générale, Paris	Devisenterminkontrakte	EUR	(2.053.850)
	Crédit Agricole	Devisenterminkontrakte	USD	(2.919.000)
Global Emerging Markets Bond				
	Morgan Stanley, London	Devisenterminkontrakte	USD	390.000
	J.P Morgan, London	Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte	USD	2.480.000
	BNP Paribas, New York	Devisenterminkontrakte	USD	(200.000)
	Barclays Bank, Plc	Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte	USD	(920.000)
	Citibank NA	Credit Default Swaps	USD	(2.026.466)
	Credit Suisse International, London	Devisenterminkontrakte	USD	(200.578)
	Goldman Sachs	Credit Default Swaps	USD	(2.160.000)

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

12. Informationen zu Barsicherheiten (Fortsetzung)

Teilfonds	Kontrahent	Instrumententyp	Währung	Barsicherheiten in Teilfondswährung
Global Emerging Markets Bond (Fortsetzung)				
	Merrill Lynch International	Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte	USD	(230.000)
	Standard Chartered Bank	Devisenterminkontrakte	USD	(1.440.000)
	UBS	Devisenterminkontrakte	USD	(1.840.000)
	Deutsche Bank, London	Devisenterminkontrakte	USD	(509.000)
Global Emerging Markets Local Currency Rates				
	BNP Paribas, New York	Zinsswaps, Devisentermingeschäfte	USD	(450.000)
	Barclays Bank, Plc	Devisenterminkontrakte	USD	(80.000)
	Credit Suisse International, London	Devisenterminkontrakte	USD	(100.000)
	JP Morgan Chase Bank N.A.	Devisenterminkontrakte	USD	(130.000)
	Merrill Lynch International	Zinsswaps, Devisentermingeschäfte	USD	(300.000)
	Standard Chartered Bank	Zinsswaps, Devisentermingeschäfte	USD	(610.000)
	UBS	Devisenterminkontrakte	USD	(350.000)
Global Emerging Markets Local Debt				
	Morgan Stanley, London	Devisenterminkontrakte	USD	30.000
	Goldman Sachs	Devisenterminkontrakte	USD	1.420.000
	BNP Paribas, New York	Zinsswaps, Devisentermingeschäfte	USD	(4.830.000)
	Standard Chartered Bank	Zinsswaps, Devisentermingeschäfte	USD	3.160.000
	Credit Suisse International, London	Devisenterminkontrakte	USD	(550.000)
	UBS	Devisenterminkontrakte	USD	(930.036)
	Barclays Bank, Plc	Devisenterminkontrakte	USD	(1.540.000)
	BNP Paribas, New York	Devisenterminkontrakte	USD	(690.000)
	JP Morgan Chase Bank N.A.	Devisenterminkontrakte	USD	819.980
	Merrill Lynch International	Devisenterminkontrakte	USD	(10.230.000)
	Standard Chartered Bank	Devisenterminkontrakte	USD	(3.690.000)
Global Emerging Markets Multi-Asset Income (aufgelegt zum 19. Januar 2018)				
	Standard Chartered Bank	Zinsswaps, Devisentermingeschäfte	USD	620.000
	Merrill Lynch International	Zinsswaps, Devisentermingeschäfte	USD	130.000
	Merrill Lynch International	Devisenterminkontrakte	USD	(230.000)
Global High Income Bond				
	UBS	Devisenterminkontrakte	USD	480.000
	Barclays Bank, Plc	Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte	USD	(180.000)
	Société Générale, Paris	Devisenterminkontrakte	USD	(1.765.000)
	UBS	Devisenterminkontrakte	USD	(130.000)
	UBS	Devisenterminkontrakte	USD	10.000
	BNP Paribas, New York	Devisenterminkontrakte	USD	31
	Barclays Bank, Plc	Devisenterminkontrakte	USD	(15.723)
	Barclays Bank, Plc	Devisenterminkontrakte	USD	31.730

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

12. Informationen zu Barsicherheiten (Fortsetzung)

Teilfonds	Kontrahent	Instrumententyp	Währung	Barsicherheiten in Teilfondswährung
Global High Yield Bond				
	Barclays Bank, Plc	Credit Default Swaps	USD	(16.967)
	BNP Paribas, New York	Credit Default Swaps	USD	2.440.000
	Barclays Bank, Plc	Devisenterminkontrakte	USD	(80.000)
	Société Générale, Paris	Devisenterminkontrakte	USD	(1.420.000)
	Barclays Bank, Plc	Devisenterminkontrakte	USD	(1.536.883)
Global Lower Carbon Bond (aufgelegt zum 27. September 2017)				
	Standard Chartered Bank	Devisenterminkontrakte	USD	110.000
Global Short Duration High Yield Bond				
	Standard Chartered Bank	Devisenterminkontrakte	USD	60.000
	Société Générale, Paris	Devisenterminkontrakte	USD	(704.000)
India Fixed Income				
	WestPac	Devisenterminkontrakte	USD	(300.000)
Managed Solutions - Asia Focused Income				
	WestPac	Devisenterminkontrakte	USD	760.000
Multi-Asset Style Factors				
	HSBC Bank, London	Zinsswaps	EUR	(1.360.000)
	BNP Paribas, New York	Zinsswaps, Devisentermingeschäfte	EUR	(530.000)
	Société Générale, Paris	Devisenterminkontrakte	EUR	(640.000)
	Crédit Agricole	Zinsswaps, Devisentermingeschäfte	EUR	(1.350.000)
	Royal Bank of Canada, London	Devisenterminkontrakte	EUR	(180.000)
Global Inflation Linked Bond				
	UBS	Zinsswaps, Devisentermingeschäfte	GBP	(937.086)

13. Optionen

Am 31. März 2018 hat die Gesellschaft keine OTC-Optionskontrakte abgeschlossen.

14. Dividenden

Die meisten ausschüttenden Anteilsklassen von Fonds, die zum 31. März 2018 in Umlauf waren, verfügten über den Status eines britischen „Reporting Fund“, entweder seit dem 1. April 2010 oder ab der Auflegung der entsprechenden Anteilsklasse des Fonds. Alle ausschüttenden und thesaurierenden Anteilsklassen verfügen seit dem 1. April 2013 über den Status eines britischen „Reporting Fund“. Bei Auflegung neuer Anteilsklassen von Fonds soll der Status eines britischen „Reporting Fund“ bei HM Revenue & Customs beantragt werden. Einzelheiten zu den Anteilsklassen, die über den Status eines britischen „Reporting Fund“ verfügen, stehen auf der Website von HM Revenue & Customs (www.hmrc.gov.uk) zur Verfügung.

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

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

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

14. Dividenden (Fortsetzung)

Während des zum 31. März 2018 endenden Geschäftsjahres zahlte die Gesellschaft die folgenden Dividenden pro Anteil (Ex-Tag):

Teilfonds	Währung	Apr- 2017	Mai- 2017	Jun- 2017	Jul- 2017	Aug- 2017	Sep- 2017	Okt- 2017	Nov- 2017	Dez- 2017	Jan- 2018	Feb- 2018	Mär- 2018
Asia ex Japan Equity													
AD	USD	-	-	-	0,078838	-	-	-	-	-	-	-	-
ADH EUR	USD	-	-	-	0,026741	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP	USD	-	-	-	0,155249	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,509011	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,836956	-	-	-	-	-	-	-	-
Asia ex Japan Equity Smaller Companies													
AD	USD	-	-	-	0,244260	-	-	-	-	-	-	-	-
AD HKD	USD	-	-	-	0,007995	-	-	-	-	-	-	-	-
BD	USD	-	-	-	0,108033	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP	USD	-	-	-	0,308996	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,249605	-	-	-	-	-	-	-	-
XD	USD	-	-	-	0,128460	-	-	-	-	-	-	-	-
Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend													
AM2	USD	0,029653	0,027410	0,028233	0,028368	0,029367	0,030009	0,029638	0,029219	0,029073	0,028718	0,030243	0,029895
AM2 HKD	USD	0,003809	0,003521	0,003626	0,003647	0,003769	0,003868	0,003817	0,003755	0,003738	0,003693	0,003887	0,003835
AS	USD	-	-	-	0,219946	-	-	-	-	-	0,049338	-	-
BS GBP	USD	-	-	-	0,280923	-	-	-	-	-	0,123266	-	-
S9S	USD	-	-	-	0,221486	-	-	-	-	-	0,103674	-	-
ZS	USD	-	-	-	0,331682	-	-	-	-	-	0,213707	-	-
BRIC Equity													
AD	USD	-	-	-	0,145219	-	-	-	-	-	-	-	-
AD GBP	USD	-	-	-	0,146845	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP	USD	-	-	-	0,231758	-	-	-	-	-	-	-	-
M2D	USD	-	-	-	0,241590	-	-	-	-	-	-	-	-
BRIC Markets Equity													
AD	USD	-	-	-	0,106783	-	-	-	-	-	-	-	-
BD	USD	-	-	-	0,164331	-	-	-	-	-	-	-	-
ED	USD	-	-	-	0,042532	-	-	-	-	-	-	-	-
China Consumer Opportunities													
AD	USD	-	-	-	0,066664	-	-	-	-	-	-	-	-
Economic Scale GEM Equity													
AD	USD	-	-	-	0,173313	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,205140	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,242145	-	-	-	-	-	-	-	-
Economic Scale Global Equity													
AD	USD	-	-	-	0,429874	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,695682	-	-	-	-	-	-	-	-
Economic Scale Japan Equity													
AD	JPY	-	-	-	5,594321	-	-	-	-	-	-	-	-
AD USD	JPY	-	-	-	10,111470	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP	JPY	-	-	-	25,297782	-	-	-	-	-	-	-	-
ID USD	JPY	-	-	-	14,409185	-	-	-	-	-	-	-	-
PD	JPY	-	-	-	12,407373	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	JPY	-	-	-	17,453626	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD USD	JPY	-	-	-	17,619905	-	-	-	-	-	-	-	-
Economic Scale US Equity													
AD	USD	-	-	-	0,261219	-	-	-	-	-	-	-	-
ADH EUR	USD	-	-	-	0,201365	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP	USD	-	-	-	0,034457	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,157765	-	-	-	-	-	-	-	-
PD	USD	-	-	-	0,351886	-	-	-	-	-	-	-	-
XD	USD	-	-	-	0,123946	-	-	-	-	-	-	-	-
YD	USD	-	-	-	0,169268	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,535082	-	-	-	-	-	-	-	-
Emerging Wealth													
AD	USD	-	-	-	0,025567	-	-	-	-	-	-	-	-
Euroland Equity													
AD	EUR	-	-	-	0,406045	-	-	-	-	-	-	-	-
ADH USD	EUR	-	-	-	0,089816	-	-	-	-	-	-	-	-
ED	EUR	-	-	-	0,238445	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	EUR	-	-	-	0,806085	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	EUR	-	-	-	1,028906	-	-	-	-	-	-	-	-
Euroland Equity Smaller Companies													
AD	EUR	-	-	-	0,145412	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	EUR	-	-	-	0,130902	-	-	-	-	-	-	-	-
Euroland Growth													
M1D	EUR	-	-	-	0,104882	-	-	-	-	-	-	-	-
European Equity													
AD	EUR	-	-	-	0,465050	-	-	-	-	-	-	-	-
ED	EUR	-	-	-	0,268121	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	EUR	-	-	-	0,179467	-	-	-	-	-	-	-	-
PD	EUR	-	-	-	0,649882	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	EUR	-	-	-	1,098749	-	-	-	-	-	-	-	-

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

14. Dividenden (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Apr-2017	Mai-2017	Jun-2017	Jul-2017	Aug-2017	Sep-2017	Okt-2017	Nov-2017	Dez-2017	Jan-2018	Feb-2018	Mär-2018
Frontier Markets													
AD	USD	-	-	-	1,056293	-	-	-	-	-	-	-	-
AD EUR	USD	-	-	-	0,160069	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP	USD	-	-	-	0,251824	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	2,237813	-	-	-	-	-	-	-	-
ID GBP	USD	-	-	-	0,280777	-	-	-	-	-	-	-	-
XD	USD	-	-	-	0,174573	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,485264	-	-	-	-	-	-	-	-
GEM Equity Volatility Focused													
AD	USD	-	-	-	0,108463	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Emerging Markets Equity													
AD	USD	-	-	-	0,094872	-	-	-	-	-	-	-	-
AD GBP	USD	-	-	-	0,088115	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP	USD	-	-	-	0,205046	-	-	-	-	-	-	-	-
ED	USD	-	-	-	0,029333	-	-	-	-	-	-	-	-
PD	USD	-	-	-	0,109848	-	-	-	-	-	-	-	-
S1D	USD	-	-	-	0,113938	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,306772	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Equity													
AD	USD	-	-	-	0,017454	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Equity Climate Change													
AD	USD	-	-	-	0,012236	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Equity Dividend													
AM2	USD	0,027048	0,026738	0,027245	0,026429	0,027055	0,027553	0,026995	0,026718	0,027053	0,027010	0,028232	0,028571
AM2 HKD	USD	0,003485	0,003444	0,003509	0,003408	0,003483	0,003562	0,003487	0,003443	0,003489	0,003483	0,003640	0,003675
AQ2	USD	-	-	0,082163	-	-	0,083100	-	-	0,081548	-	-	0,086115
EQ2	USD	-	-	0,081424	-	-	0,082216	-	-	0,080579	-	-	0,085005
ZQ1	USD	-	-	0,087796	-	-	0,095487	-	-	0,038877	-	-	0,090540
Global Equity Volatility Focused													
AM2	USD	0,022092	0,022273	0,021126	0,021745	0,022453	0,023474	0,023797	0,023221	0,023230	0,023359	0,024073	0,023687
AM2 HKD	USD	0,002846	0,002869	0,002721	0,002804	0,002890	0,003034	0,003074	0,002992	0,002996	0,003012	0,003103	0,003047
AM3H AUD	USD	0,019078	0,020144	0,018936	0,019293	0,019912	0,020190	0,020246	0,019320	0,018780	0,018015	0,018842	0,017808
AM3H CAD	USD	0,012670	0,012603	0,012157	0,012100	0,013661	0,015484	0,016134	0,015811	0,015165	0,010531	0,015555	0,014333
AM3H EUR	USD	0,007127	0,007463	0,007235	0,004611	0,007413	0,009883	0,007335	0,008144	0,007150	-	0,006436	0,003743
AM3H RMB	USD	0,006282	0,006000	0,006409	0,005116	0,005709	0,005132	0,006277	0,006090	0,006308	0,007014	0,006533	0,006504
AM3H SGD	USD	0,013136	0,013399	0,012522	0,011479	0,012701	0,014794	0,014500	0,014963	0,013639	0,013170	0,011555	0,013139
Global Real Estate Equity													
AD	USD	-	-	-	0,082117	-	-	-	-	-	-	-	-
AM2	USD	-	-	-	-	-	0,034031	0,033491	0,032890	0,033655	0,033497	0,033568	0,033456
AM3O SGD	USD	-	-	-	-	-	-	0,021540	0,022135	0,021413	0,020945	0,019303	0,021116
ID	USD	-	-	-	0,174601	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,257886	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQ1	USD	-	-	0,099233	-	-	0,067451	-	-	0,050416	-	-	0,090666
Latin American Equity													
AD	USD	-	-	-	0,088316	-	-	-	-	-	-	-	-
AD GBP	USD	-	-	-	0,073229	-	-	-	-	-	-	-	-
AD HKD	USD	-	-	-	0,005463	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP	USD	-	-	-	0,235807	-	-	-	-	-	-	-	-
M1D	USD	-	-	-	0,143696	-	-	-	-	-	-	-	-
Brazil Equity													
AD	USD	-	-	-	0,152852	-	-	-	-	-	-	-	-
AD GBP	USD	-	-	-	0,074567	-	-	-	-	-	-	-	-
AD HKD	USD	-	-	-	0,004991	-	-	-	-	-	-	-	-
BD	USD	-	-	-	0,108854	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP	USD	-	-	-	0,163766	-	-	-	-	-	-	-	-
ED	USD	-	-	-	0,069864	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,323372	-	-	-	-	-	-	-	-
S3D	USD	-	-	-	0,388441	-	-	-	-	-	-	-	-
Chinese Equity													
AD	USD	-	-	-	0,389117	-	-	-	-	-	-	-	-
AD GBP	USD	-	-	-	0,095035	-	-	-	-	-	-	-	-
AD HKD	USD	-	-	-	0,006114	-	-	-	-	-	-	-	-
BD	USD	-	-	-	0,129119	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP	USD	-	-	-	0,225933	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	1,093936	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	1,718583	-	-	-	-	-	-	-	-
Hong Kong Equity													
AD	USD	-	-	-	1,644655	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP	USD	-	-	-	0,349186	-	-	-	-	-	-	-	-
PD	USD	-	-	-	2,164563	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	3,567929	-	-	-	-	-	-	-	-
Indian Equity													
ID	USD	-	-	-	0,146751	-	-	-	-	-	-	-	-
XD	USD	-	-	-	0,027107	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	1,341023	-	-	-	-	-	-	-	-
Russia Equity													
AD	USD	-	-	-	0,071431	-	-	-	-	-	-	-	-
AD GBP	USD	-	-	-	0,172740	-	-	-	-	-	-	-	-

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

14. Dividenden (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Apr-2017	Mai-2017	Jun-2017	Jul-2017	Aug-2017	Sep-2017	Okt-2017	Nov-2017	Dez-2017	Jan-2018	Feb-2018	Mär-2018
Russia Equity (Fortsetzung)													
AD HKD	USD	-	-	-	0,010501	-	-	-	-	-	-	-	-
Thai Equity													
AD	USD	-	-	-	0,139947	-	-	-	-	-	-	-	-
Turkey Equity													
AD	EUR	-	-	-	0,097697	-	-	-	-	-	-	-	-
AD GBP	EUR	-	-	-	0,082788	-	-	-	-	-	-	-	-
BD	EUR	-	-	-	0,137151	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP	EUR	-	-	-	0,183365	-	-	-	-	-	-	-	-
UK Equity													
AD	GBP	-	-	-	0,556628	-	-	-	-	-	-	-	-
BD	GBP	-	-	-	0,326999	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	GBP	-	-	-	0,926132	-	-	-	-	-	-	-	-
Asia Bond													
ZQ1	USD	-	-	0,076376	-	-	0,069410	-	-	0,091560	-	-	0,091230
Asian Currencies Bond													
AD	USD	-	-	-	0,155158	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,228450	-	-	-	-	-	-	-	-
ID EUR	USD	-	-	-	0,311633	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,161525	-	-	-	-	-	-	-	-
Brazil Bond													
AD	USD	-	-	-	0,773601	-	-	-	-	-	-	-	-
ED	USD	-	-	-	0,900297	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,139008	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Bond													
AD	EUR	-	-	-	0,143699	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	EUR	-	-	-	0,123118	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Credit Bond													
AD	EUR	-	-	-	0,130085	-	-	-	-	-	-	-	-
BD	EUR	-	-	-	0,122490	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	EUR	-	-	-	0,128725	-	-	-	-	-	-	-	-
XD	EUR	-	-	-	0,139359	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	EUR	-	-	-	0,168488	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro Credit Bond Total Return													
AD	EUR	-	-	-	0,093501	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	EUR	-	-	-	0,150561	-	-	-	-	-	-	-	-
Euro High Yield Bond													
AD	EUR	-	-	-	0,653417	-	-	-	-	-	-	-	-
AM2	EUR	0,017653	0,014426	0,012050	0,012319	0,010710	0,010088	0,010548	0,006992	0,007601	0,007783	0,008684	0,010052
AM3H USD	EUR	0,029571	0,026109	0,022614	0,025428	0,022309	0,020959	0,023857	0,019173	0,019442	-	-	-
BD	EUR	-	-	-	0,365895	-	-	-	-	-	-	-	-
ED	EUR	-	-	-	0,689888	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	EUR	-	-	-	1,248168	-	-	-	-	-	-	-	-
S8D	EUR	-	-	-	0,443730	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQ1H JPY	EUR	-	-	0,795290	-	-	0,829127	-	-	0,737254	-	-	0,784955
GEM Debt Total Return													
L1D	USD	-	-	-	0,300476	-	-	-	-	-	-	-	-
L1DH EUR	USD	-	-	-	0,225879	-	-	-	-	-	-	-	-
L1QH JPY	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,811029
M1D	USD	-	-	-	0,217288	-	-	-	-	-	-	-	-
M1D EUR	USD	-	-	-	0,215874	-	-	-	-	-	-	-	-
M1DH EUR	USD	-	-	-	0,189948	-	-	-	-	-	-	-	-
N1DH EUR	USD	-	-	-	0,247266	-	-	-	-	-	-	-	-
N1DH GBP	USD	-	-	-	0,291377	-	-	-	-	-	-	-	-
R1DH EUR	USD	-	-	-	0,122218	-	-	-	-	-	-	-	-
S21DH EUR	USD	-	-	-	0,282855	-	-	-	-	-	-	-	-
XDH EUR	USD	-	-	-	0,155248	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,406796	-	-	-	-	-	-	-	-
ZDH EUR	USD	-	-	-	0,317525	-	-	-	-	-	-	-	-
XM	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,027660	0,028855
Global Inflation Linked Bond													
AD	USD	-	-	-	0,126865	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQ1	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	0,039268	-	-	0,011359
ZQ1H CHF	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	0,001611	-	-	0,011874
ZQ1H EUR	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	0,001887	-	-	0,013681
ZQ1H GBP	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	0,002114	-	-	0,015461
ZQ1H SGD	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,004432
Global Asset-Backed Crossover Bond (aufgelegt zum 16. Januar 2018)													
ZQ1	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,063087
Global Bond													
AD	USD	-	-	-	0,114234	-	-	-	-	-	-	-	-
AM2 HKD	USD	0,001990	0,001788	0,001818	0,001924	0,001884	0,001873	0,001992	0,002037	0,001958	0,001998	0,002261	0,002492
AM3H AUD	USD	0,014069	0,014243	0,013722	0,013957	0,013931	0,013360	0,013971	0,013773	0,012612	0,011767	0,013806	-
ID	USD	-	-	-	0,130781	-	-	-	-	-	-	-	-
PD	USD	-	-	-	0,120940	-	-	-	-	-	-	-	-
WD	USD	-	-	-	3,436742	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,235432	-	-	-	-	-	-	-	-

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

14. Dividenden (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Apr-2017	Mai-2017	Jun-2017	Jul-2017	Aug-2017	Sep-2017	Okt-2017	Nov-2017	Dez-2017	Jan-2018	Feb-2018	Mär-2018
Global Corporate Bond													
ZD	USD	-	-	-	0,261209	-	-	-	-	-	-	-	-
ZDH GBP	USD	-	-	-	0,327499	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQ1	USD	-	-	0,065866	-	-	0,074506	-	-	0,068842	-	-	0,072333
ZQ1H CHF	USD	-	-	0,061412	-	-	0,074904	-	-	0,065829	-	-	0,071210
ZQ1H EUR	USD	-	-	0,067242	-	-	0,083236	-	-	0,076406	-	-	0,083051
ZQ1H GBP	USD	-	-	0,080287	-	-	0,098223	-	-	0,090159	-	-	0,098521
ZQ1H SGD	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	0,015074	-	-	0,051134
ZQ1H JPY	USD	-	-	0,566135	-	-	0,654827	-	-	0,588226	-	-	0,648924
Global Emerging Markets Bond													
AD	USD	-	-	-	0,937107	-	-	-	-	-	-	-	-
AD GBP	USD	-	-	-	0,528006	-	-	-	-	-	-	-	-
ADH EUR	USD	-	-	-	0,483730	-	-	-	-	-	-	-	-
AM2	USD	0,118101	0,099226	0,097644	0,101559	0,100512	0,091473	0,093943	0,099958	0,102022	0,089421	0,107359	0,118229
AM2 HKD	USD	0,005947	0,004996	0,004915	0,005119	0,005057	0,004622	0,004743	0,005035	0,005143	0,004508	0,005410	0,005945
AM3H AUD	USD	0,034205	0,030103	0,029626	0,031096	0,030746	0,027664	0,027956	0,028961	0,029350	0,025538	0,030425	0,032664
AM3H EUR	USD	0,030646	0,023916	0,024661	0,023905	0,025476	0,022430	0,020984	0,025579	0,028103	0,005603	0,028715	0,032048
AM3H SGD	USD	0,027922	0,023265	0,022897	0,022817	0,023161	0,021921	0,022126	0,024654	0,024219	0,020606	0,023908	0,028480
BD GBP	USD	-	-	-	0,576972	-	-	-	-	-	-	-	-
ED	USD	-	-	-	0,701634	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,852929	-	-	-	-	-	-	-	-
ID EUR	USD	-	-	-	0,522435	-	-	-	-	-	-	-	-
IDH EUR	USD	-	-	-	0,632754	-	-	-	-	-	-	-	-
IM2	USD	0,048629	0,040883	0,040264	0,041907	0,041504	0,037801	0,038847	0,041363	0,042248	0,037051	0,044519	0,049059
PD	USD	-	-	-	0,660752	-	-	-	-	-	-	-	-
XD	USD	-	-	-	0,418512	-	-	-	-	-	-	-	-
XDH EUR	USD	-	-	-	0,682481	-	-	-	-	-	-	-	-
XDH GBP	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,445952	-
ZD	USD	-	-	-	0,984971	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQ1	USD	-	-	0,126638	-	-	0,137347	-	-	0,132786	-	-	0,111946
ZQ1H CHF	USD	-	-	0,127786	-	-	0,111588	-	-	0,156173	-	-	0,113911
ZQ1H EUR	USD	-	-	0,136524	-	-	0,151693	-	-	0,149550	-	-	0,130965
ZQ1H GBP	USD	-	-	0,160416	-	-	0,181931	-	-	0,176574	-	-	0,155638
ZQ1H JPY	USD	-	-	1,153579	-	-	1,251834	-	-	1,185722	-	-	1,056984
ZQ1H SGD	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	0,030196	-	-	0,081341
Global Emerging Markets Local Currency Rates													
XD	USD	-	-	-	0,518625	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,320229	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Emerging Markets Local Debt													
AD	USD	-	-	-	0,234476	-	-	-	-	-	-	-	-
BD GBP	USD	-	-	-	0,384054	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,317522	-	-	-	-	-	-	-	-
ID EUR	USD	-	-	-	0,329417	-	-	-	-	-	-	-	-
J1M2	USD	0,030764	0,031866	0,031923	0,029808	0,029970	0,029151	0,030806	0,031628	0,028758	-	-	-
XD	USD	-	-	-	0,256340	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,370944	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQ1	USD	-	-	0,086483	-	-	0,086369	-	-	0,100082	-	-	0,107806
Global Government Bond													
ZD	USD	-	-	-	0,102763	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQ1	USD	-	-	0,023720	-	-	0,032366	-	-	0,027405	-	-	0,031152
ZQ1H CHF	USD	-	-	0,021903	-	-	0,034110	-	-	0,026739	-	-	0,031267
ZQ1H EUR	USD	-	-	0,024667	-	-	0,037192	-	-	0,031052	-	-	0,036564
ZQ1H GBP	USD	-	-	0,028393	-	-	0,043806	-	-	0,036096	-	-	0,042598
ZQ1H JPY	USD	-	-	0,204086	-	-	0,294146	-	-	0,234473	-	-	0,280951
ZQ1H SGD	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	0,006441	-	-	0,022856
Global High Income Bond													
AD	USD	-	-	-	0,318603	-	-	-	-	-	-	-	-
ADH EUR	USD	-	-	-	0,266287	-	-	-	-	-	-	-	-
AM2	USD	0,035883	0,036600	0,037198	0,036655	0,036395	0,036053	0,035551	0,035457	0,035371	0,035797	0,036028	0,043601
AM3H AUD	USD	0,027415	0,028915	0,029173	0,029043	0,028858	0,028029	0,027308	0,026603	0,026182	0,026040	0,026135	0,030722
AM3H EUR	USD	0,019084	0,020267	0,022342	0,018792	0,020600	0,021317	0,017955	0,019995	0,019420	0,020402	0,020191	0,026793
AM3H SGD	USD	0,023470	0,024194	0,024661	0,022766	0,023334	0,024554	0,023609	0,024654	0,023293	0,023263	0,021474	0,029317
ID	USD	-	-	-	0,323356	-	-	-	-	-	-	-	-
XD EUR	USD	-	-	-	0,389578	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQ1	USD	-	-	0,104782	-	-	0,115219	-	-	0,107343	-	-	0,106952
Global High Yield Bond													
AD	USD	-	-	-	0,403622	-	-	-	-	-	-	-	-
AM2	USD	0,045226	0,045334	0,045033	0,044393	0,044270	0,043711	0,043453	0,043129	0,042485	0,042073	0,041756	0,034176
AM2 HKD	USD	0,005822	0,005835	0,005795	0,005720	0,005694	0,005645	0,005608	0,005554	0,005474	0,005422	0,005379	0,004393
AM3H AUD	USD	0,036694	0,037864	0,037668	0,037721	0,037566	0,036446	0,035723	0,034722	0,034044	0,033549	0,032983	0,026261
AM3H EUR	USD	0,031796	0,032714	0,034090	0,030622	0,032810	0,033228	0,029818	0,031831	0,030651	0,012824	0,029924	0,018458
BD GBP	USD	-	-	-	0,175362	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,468408	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,525142	-	-	-	-	-	-	-	-
ZDH GBP	USD	-	-	-	0,675108	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQ1	USD	-	-	0,127417	-	-	0,138524	-	-	0,136019	-	-	0,135024
ZQ1H CHF	USD	-	-	0,130348	-	-	0,116959	-	-	0,162259	-	-	0,138149
ZQ1H EUR	USD	-	-	0,139581	-	-	0,157081	-	-	0,153853	-	-	0,157978
ZQ1H GBP	USD	-	-	0,162271	-	-	0,179146	-	-	0,176033	-	-	0,181655
ZQ1H SGD	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	0,029527	-	-	0,097958

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

14. Dividenden (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Apr- 2017	Mai- 2017	Jun- 2017	Jul- 2017	Aug- 2017	Sep- 2017	Okt- 2017	Nov- 2017	Dez- 2017	Jan- 2018	Feb- 2018	Mär- 2018
Global Short Duration High Yield Bond													
AD	USD	-	-	-	0,314277	-	-	-	-	-	-	-	-
ADH EUR	USD	-	-	-	0,334633	-	-	-	-	-	-	-	-
ED	USD	-	-	-	0,221831	-	-	-	-	-	-	-	-
ZQ1	USD	-	-	0,097955	-	-	0,132410	-	-	0,113445	-	-	0,118745
ZQ1H CHF	USD	-	-	0,043044	-	-	0,117515	-	-	0,112189	-	-	0,120981
ZQ1H EUR	USD	-	-	0,123121	-	-	0,137116	-	-	0,131279	-	-	0,142247
ZQ1H GBP	USD	-	-	0,140340	-	-	0,158575	-	-	0,149829	-	-	0,163095
ZQ1H SGD	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	0,026024	-	-	0,089201
ZQ1H JPY	USD	-	-	1,004370	-	-	1,059106	-	-	1,038422	-	-	1,086462
India Fixed Income													
AD	USD	-	-	-	0,448033	-	-	-	-	-	-	-	-
AM2	USD	-	-	-	-	0,057015	0,056553	0,055998	0,056561	0,058335	0,058889	0,059810	0,054389
AM3O SGD	USD	-	-	-	-	0,038351	0,039293	0,038418	0,039996	0,040301	0,040830	0,039628	0,037391
BD GBP	USD	-	-	-	0,856659	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,562001	-	-	-	-	-	-	-	-
ID GBP	USD	-	-	-	0,193141	-	-	-	-	-	-	-	-
XD	USD	-	-	-	0,566109	-	-	-	-	-	-	-	-
XM2	USD	0,059579	0,060417	0,059822	0,059039	0,058910	0,058474	0,057928	0,058551	0,060427	0,061042	0,062036	0,056421
ZD	USD	-	-	-	0,642081	-	-	-	-	-	-	-	-
RMB Fixed Income													
AD	USD	-	-	-	0,333606	-	-	-	-	-	-	-	-
AD EUR	USD	-	-	-	0,447757	-	-	-	-	-	-	-	-
AD RMB	USD	-	-	-	0,051868	-	-	-	-	-	-	-	-
AM2	USD	-	-	-	-	0,036729	0,036108	0,037101	0,037667	0,038763	0,040039	0,040378	0,038537
AM3O SGD	USD	-	-	-	-	0,023257	0,024099	0,024314	0,025805	0,025427	0,026090	0,024196	0,024635
BD GBP	USD	-	-	-	0,560411	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,362728	-	-	-	-	-	-	-	-
Indonesia Bond													
AD	USD	-	-	-	0,393298	-	-	-	-	-	-	-	-
BD	USD	-	-	-	0,441384	-	-	-	-	-	-	-	-
ID	USD	-	-	-	0,444820	-	-	-	-	-	-	-	-
US Dollar Bond													
AD	USD	-	-	-	0,129038	-	-	-	-	-	-	-	-
AM2	USD	0,022047	0,020795	0,018023	0,022449	0,022064	0,020961	0,021883	0,022475	0,023991	0,023494	0,025162	0,023282
AM2 HKD	USD	0,028512	0,026845	0,023034	0,028728	0,028189	0,026891	0,028051	0,028748	0,030705	0,030073	0,032193	0,029726
ID	USD	-	-	-	0,256413	-	-	-	-	-	-	-	-
PD	USD	-	-	-	0,154668	-	-	-	-	-	-	-	-
WD	USD	-	-	-	0,238592	-	-	-	-	-	-	-	-
ZD	USD	-	-	-	0,232304	-	-	-	-	-	-	-	-
Global Corporate Fixed Term Bond 2020													
AQ2	USD	-	-	0,058180	-	-	0,058370	-	-	0,057949	-	-	0,057941
AQ3H AUD	USD	-	-	0,053162	-	-	0,051461	-	-	0,047111	-	-	0,043292
AQ3H EUR	USD	-	-	0,012168	-	-	0,011314	-	-	0,006797	-	-	-
AQ3H GBP	USD	-	-	0,037899	-	-	0,035427	-	-	0,038349	-	-	0,030790
AQ3H HKD	USD	-	-	0,010254	-	-	0,010601	-	-	0,009190	-	-	0,010246
AQ3H SGD	USD	-	-	0,032711	-	-	0,034440	-	-	0,031600	-	-	0,029308
BQ2	USD	-	-	0,065696	-	-	0,065916	-	-	0,065404	-	-	0,065369
BQ2 GBP	USD	-	-	0,080360	-	-	0,083558	-	-	0,078329	-	-	0,081190
IQ2	USD	-	-	0,065748	-	-	0,065961	-	-	0,065202	-	-	0,064910
PQ2	USD	-	-	0,063193	-	-	0,063405	-	-	0,062921	-	-	0,062897
PQ3H AUD	USD	-	-	0,057026	-	-	0,055413	-	-	0,050981	-	-	0,047112
PQ3H EUR	USD	-	-	0,017824	-	-	0,017163	-	-	0,012628	-	-	0,002645
PQ3H GBP	USD	-	-	0,044367	-	-	0,042135	-	-	0,045284	-	-	0,038066
PQ3H HKD	USD	-	-	0,010895	-	-	0,011241	-	-	0,009819	-	-	0,010900
PQ3H SGD	USD	-	-	0,036332	-	-	0,038132	-	-	0,035300	-	-	0,033071
Global Emerging Markets Multi-Asset Income (aufgelegt zum 19. Januar 2018)													
AM2	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,025111	0,022114
AM2 HKD	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,003209	0,002820
AM3O GBP	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,025099	0,021649
AM3O AUD	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,019846	0,016964
AM3O EUR	USD	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,015736	0,012955
Global Multi-Asset Income													
AQ2	EUR	0,099727	-	-	0,094362	-	-	0,094507	-	-	0,094892	-	-
AQ3H USD	EUR	-	-	-	-	-	-	0,127580	-	-	0,147375	-	-
BQ2	EUR	0,100753	-	-	0,095481	-	-	0,095758	-	-	0,096293	-	-
EQ2	EUR	0,099205	-	-	0,093804	-	-	0,093872	-	-	0,094202	-	-
Managed Solutions - Asia Focused Conservative													
AM2	USD	0,022329	0,022858	0,021440	0,021954	0,021389	0,019413	0,021051	0,023812	0,025783	0,025528	0,026213	0,028992
AM2 HKD	USD	0,002875	0,002943	0,002760	0,002829	0,002751	0,002508	0,002717	0,003067	0,003323	0,003290	0,003377	0,003727
Managed Solutions - Asia Focused Income													
AM2	USD	0,030372	0,030476	0,031144	0,031429	0,030672	0,030340	0,032913	0,031806	0,032088	0,032890	0,033135	0,034143
AM2 HKD	USD	0,003907	0,003919	0,004004	0,004046	0,003942	0,003915	0,004244	0,004092	0,004131	0,004235	0,004265	0,004385
AM3H AUD	USD	0,022913	0,023922	0,024163	0,024485	0,024002	0,023242	0,024712	0,023384	0,023166	0,023185	0,023379	0,023325
AM3H EUR	USD	0,013705	0,014059	0,015891	0,013142	0,014065	0,014827	0,014884	0,015618	0,015390	-	0,015676	0,014885
AM3H SGD	USD	0,017373	0,017585	0,018003	0,016821	0,016939	0,018037	0,019272	0,019484	0,018493	0,018638	0,016871	0,019359
Multi-Asset Style Factors													
AD	EUR	-	-	-	0,014901	-	-	-	-	-	-	-	-

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

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 2018 endenden Geschäftsjahres getätigter Transaktionen sind weiter unten dargestellt.

Teilfonds	Währung	Gesamtwert solcher Transaktionen für das Geschäftsjahr	Prozentsatz des Wertes solcher Transaktionen zu den gesamten Transaktionen für das Geschäftsjahr	Gezahlte Provisionen während des Geschäftsjahres	Mittlerer Provisionsatz
ASEAN Equity	USD	801.003	6,61 %	736	0,09 %
Asia ex Japan Equity	USD	72.285.110	10,94 %	13.293	0,02 %
Asia ex Japan Equity Smaller Companies	USD	1.947.663.894	36,93 %	346.307	0,02 %
Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend	USD	30.035.083	8,09 %	15.182	0,05 %
BRIC Equity	USD	8.662.379	1,92 %	9.283	0,11 %
BRIC Markets Equity	USD	3.003.805	1,51 %	3.736	0,12 %
China Consumer Opportunities	USD	13.098.098	10,81 %	1.312	0,11 %
Economic Scale GEM Equity	USD	298.702.086	47,50 %	42.095	0,11 %
Economic Scale Global Equity	USD	75.996.214	37,00 %	2.282	0,00 %
Economic Scale Japan Equity	JPY	7.620.461.039	42,41 %	775.858	0,01 %
Economic Scale US Equity	USD	285.403.389	44,50 %	7.481	0,00 %
Emerging Wealth	USD	744.523	4,80 %	12	0,00 %
Euroland Equity	EUR	320.796.356	47,48 %	7.341	0,00 %
Euroland Equity Smaller Companies	EUR	7.151.230	1,84 %	4.226	0,06 %
Euroland Growth	EUR	77.025.821	37,76 %	3.617	0,00 %
European Equity	EUR	1.677.279	2,73 %	1.724	0,10 %
Frontier Markets	USD	2.583.640	0,45 %	4.709	0,18 %
GEM Equity Volatility Focused	USD	3.098.018	12,02 %	209	0,01 %
Global Emerging Markets Equity	USD	89.064.234	28,72 %	7.239	0,05 %
Global Equity Dividend	USD	1.013.444	0,76 %	304	0,03 %
Global Equity Volatility Focused	USD	99.775.693	24,45 %	1.948	0,00 %
Global Lower Carbon Equity (aufgelegt zum 27. September 2017)	USD	1.341.992	2,49 %	77	0,01 %
Global Real Estate Equity	USD	8.781.528	1,82 %	1.317	0,02 %
Latin American Equity	USD	1.106.392	2,76 %	427	0,04 %
Brazil Equity	USD	10.404.042	1,62 %	9.790	0,09 %
Chinese Equity	USD	333.779.638	7,86 %	231.401	0,07 %
Hong Kong Equity	USD	43.280.586	9,62 %	50.796	0,12 %
Indian Equity	USD	5.852.861	0,52 %	10.634	0,18 %
Mexico Equity	USD	8.746.031	4,94 %	957	0,01 %
Russia Equity	USD	6.588.991	1,53 %	11.728	0,18 %
Thai Equity	USD	14.789.027	15,20 %	-	0,00 %
Turkey Equity	EUR	6.374.084	2,34 %	-	0,00 %
UK Equity	GBP	324.097	0,69 %	272	0,08 %
Asia Bond	USD	17.707.011	13,31 %	-	0,00 %
Asian Currencies Bond	USD	13.632.017	28,21 %	-	0,00 %
Euro Bond	EUR	484.593.859	80,64 %	2.996	0,00 %
Euro Credit Bond	EUR	5.878.773.753	69,24 %	24.088	0,00 %
Euro Credit Bond Total Return	EUR	2.659.653.356	67,28 %	9.789	0,00 %
Euro High Yield Bond	EUR	955.109.799	45,28 %	3.812	0,00 %
GEM Debt Total Return	USD	122.133.417	0,77 %	-	0,00 %
Global Asset-Backed Bond	USD	34.039.471	4,03 %	-	0,00 %
Global Asset-Backed High Yield Bond	USD	897.223	0,17 %	-	0,00 %
Global Bond (Hedged) (aufgelegt zum 3. August 2017)	USD	65.791.668	47,84 %	-	0,00 %
Global Bond	USD	1.121.469.628	52,21 %	90	0,00 %
Global Bond Total Return	USD	134.083.825	75,63 %	-	0,00 %
Global Corporate Bond	USD	279.330.726	3,71 %	3	0,00 %

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (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 Provisionsatz
Global Emerging Markets Bond	USD	153.139.938	1,21 %	-	0,00 %
Global Government Bond	USD	76.229.058	5,50 %	-	0,00 %
Global High Income Bond	USD	4.724.152	0,08 %	-	0,00 %
Global High Yield Bond	USD	14.651.246	0,66 %	-	0,00 %
Global Inflation Linked Bond	USD	769.124.027	62,68 %	-	0,00 %
Global Lower Carbon Bond (aufgelegt zum 27. September 2017)	USD	4.535.123	6,28 %	-	0,00 %
Global Short Duration Bond	USD	16.545.608	40,84 %	-	0,00 %
Global Short Duration High Yield Bond	USD	14.651.246	2,70 %	-	0,00 %
India Fixed Income	USD	68.655.715	6,06 %	-	0,00 %
Indonesia Bond	USD	1.695.387	18,83 %	-	0,00 %
RMB Fixed Income	USD	9.957.108	20,49 %	-	0,00 %
Singapore Dollar Income Bond (aufgelegt zum 2. März 2018)	SGD	7.293.167	22,94 %	-	0,00 %
US Dollar Bond	USD	169.040.981	16,41 %	-	0,00 %
Euro Reserve	EUR	11.079.228	1,43 %	-	0,00 %
Euro Convertible Bond (aufgelegt zum 12. Mai 2017)	EUR	10.012.717	11,43 %	199	0,00 %
Global Emerging Markets Multi-Asset Income (aufgelegt zum 19. Januar 2018)	USD	261.163.331	14,21 %	16.870	0,08 %
Global Multi-Asset Income	EUR	1.407.003	32,33 %	29	0,00 %
Managed Solutions - Asia Focused Conservative	USD	58.451.426	37,70 %	-	0,00 %
Managed Solutions - Asia Focused Growth	USD	60.308.465	29,44 %	5.322	0,01 %
Managed Solutions - Asia Focused Income	USD	563.544.264	37,12 %	16.725	0,00 %
Multi-Asset Style Factors	EUR	11.066.999.831	98,18 %	79.276	0,00 %
Multi-Strategy Target Return	EUR	942.050.948	98,03 %	14.909	0,00 %

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,
 Indian Equity,
 Thai Equity,
 Managed Solutions – Asia Focused Income,
 Managed Solutions – Asia Focused Growth,

* 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.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

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

(b) Anlagetransaktionen mit verbundenen Parteien (Fortsetzung)

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 September 2017 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 Verwaltungsgesellschaft angefordert werden.

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 Anteilinhaber 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 2018 einer Swing-Preisanpassung unterlagen.

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

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

Teilfonds		NIW je Anteil ohne Swing-Korrektur	NIW je Anteil mit Swing-Korrektur
Frontier Markets	AC	118,13	116,14
	AD	112,75	110,84
	EC	15,72	15,45
	IC	173,72	170,79
	ID	158,33	155,65
	XC	13,72	13,48
	XD	13,37	13,14
	ZC	9,07	8,92
	ZD	20,22	19,88
	BC	13,36	13,13
	AC EUR	22,43	22,05
	AD EUR	16,51	16,23
	EC EUR	17,77	17,47
	IC EUR	21,36	21,00
	IC GBP	26,41	25,96
	ID GBP	19,86	19,53
	BC GBP	23,76	23,36
	XC GBP	21,93	21,56
GEM Inflation Linked Bond	AC	105,37	105,11
	EC	10,38	10,36
	IC	109,35	109,08
	AC EUR	10,54	10,51
	IC EUR	10,94	10,91
	BC EUR	13,61	13,58
Global Asset Backed Bond	AC GBP	10,54	10,51
	ZC	142,83	143,15
	XCH JPY	93,64	93,85
Global Short Duration Bond	AC	10,12	10,12
	IC	10,21	10,21
	XC	10,24	10,23
	ZC	10,30	10,29
	ICH EUR	12,05	12,05
	AC SGD	7,44	7,44
	ACH SGD	7,62	7,61
Managed Solutions - Asia Focused Growth	AC	12,38	12,36
	ACH EUR	14,38	14,35
	ACH SGD	9,38	9,36
	AC HKD	1,60	1,59
	ACH AUD	10,02	10,00

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

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

Teilfonds		NIW je Anteil ohne Swing-Korrektur	NIW je Anteil mit Swing-Korrektur
RMB Fixed Income	AC	12,36	12,41
	AD	10,56	10,60
	AM2	10,73	10,78
	EC	12,09	12,14
	IC	12,70	12,76
	ID	10,21	10,25
	ZC	10,58	10,63
	BC	11,23	11,27
	AC EUR	16,22	16,28
	AD EUR	14,17	14,23
	ACO EUR	13,80	13,85
	ECO EUR	13,40	13,46
	IC EUR	15,41	15,47
	ICO EUR	14,01	14,06
	BD GBP	16,04	16,11
	ACO SGD	7,69	7,72
	AM30 SGD	8,16	8,20
	AC RMB	1,93	1,93
	AD RMB	1,64	1,65
	IC RMB	10,83	10,87
	ID RMB	1,60	1,61
Thai Equity	AC	23,42	23,38
	AD	19,19	19,15
	EC	22,14	22,09
Indian Equity	IC	25,98	25,94
	AC	192,29	191,75
	AD	189,64	189,11
	EC	178,43	177,94
	ED	177,15	176,66
	IC	218,56	217,95
	ID	205,82	205,25
	XD	10,68	10,65
	ZC	10,45	10,42
	ZD	205,85	205,28
	BC	16,24	16,20
	BD	15,93	15,89
	AC EUR	18,42	18,37
	AD EUR	16,06	16,01
	IC EUR	14,11	14,07
	AC GBP	21,46	21,40

Erläuterungen zum Abschluss

für das Geschäftsjahr zum 31. März 2018 (Fortsetzung)

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

Teilfonds		NIW je Anteil ohne Swing-Korrektur	NIW je Anteil mit Swing-Korrektur
Indian Equity (Fortsetzung)	AD GBP	21,18	21,12
	BC GBP	21,92	21,86
	BD GBP	21,34	21,28
	WC GBP	20,83	20,77
	AC CHF	12,76	12,73
	AD HKD	1,37	1,37
Mexico Equity	AC	7,86	7,82
	EC	8,21	8,16
	IC	8,62	8,58
	ZC	10,06	10,01
	JC	8,37	8,33
	IC EUR	10,30	10,25

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 Fonds enthält, wird ebenfalls von der Verwaltungsstelle berechnet.

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

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2017	2016	2015
ASEAN Equity	AC	USD	23,80 %	4,48 %	(16,50) %
	IC	USD	24,85 %	5,36 %	(15,78) %
	ZC	USD	25,78 %	6,15 %	(15,14) %
Asia ex Japan Equity	AC	USD	40,31 %	8,29 %	(9,15) %
	AC EUR	EUR	23,25 %	(1,83) %	-
	ACH EUR	EUR	37,32 %	6,48 %	(9,48) %
	AD	USD	40,12 %	7,76 %	(9,97) %
	ADH EUR	EUR	37,16 %	5,99 %	(10,49) %
	BD GBP	GBP	28,16 %	29,34 %	(5,54) %
	EC	USD	39,62 %	7,75 %	(9,60) %
	ED	USD	39,62 %	7,75 %	(9,96) %
	IC	USD	41,51 %	9,22 %	(8,37) %
	ID	USD	40,33 %	7,75 %	(9,99) %
	J1C	USD	41,72 %	9,38 %	(8,23) %
	ZC	USD	42,57 %	10,04 %	(7,68) %
	ZD	USD	40,52 %	7,73 %	(10,01) %
Asia ex Japan Equity Smaller Companies	AC	USD	37,31 %	10,33 %	0,65 %
	AC EUR	EUR	20,61 %	13,64 %	12,11 %
	AD	USD	36,80 %	9,49 %	(0,04) %
	AD HKD	HKD	37,93 %	9,53 %	(0,11) %
	BC	USD	38,34 %	11,16 %	1,40 %
	BC EUR	EUR	21,51 %	(6,46) %	9,70 %
	BC GBP	GBP	26,37 %	32,59 %	7,28 %
	BD	USD	37,23 %	9,51 %	0,03 %
	BD GBP	GBP	25,12 %	30,63 %	7,28 %
	EC	USD	36,63 %	9,78 %	0,14 %
	IC	USD	38,48 %	11,27 %	1,51 %
	IC EUR	EUR	21,64 %	(0,74) %	-
	ID	USD	37,01 %	9,51 %	(0,04) %
	J1C	USD	38,68 %	(5,75) %	-
	XC	USD	38,62 %	11,39 %	(13,50) %
	XC EUR	EUR	21,77 %	13,49 %	-
	XD	USD	37,34 %	12,58 %	-
	ZC	USD	39,51 %	7,43 %	8,40 %
Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend	AC	USD	32,88 %	9,69 %	(10,77) %
	AM2	USD	28,25 %	4,77 %	(14,23) %
	AM2 HKD	HKD	29,31 %	4,81 %	(14,27) %
	AS	USD	30,73 %	7,45 %	(12,67) %
	BS GBP	GBP	19,49 %	28,67 %	(7,72) %
	EC	USD	32,22 %	9,14 %	(11,21) %
	IC	USD	34,01 %	10,62 %	(10,00) %
	IC EUR	EUR	17,71 %	13,93 %	0,26 %
	S9S	USD	30,59 %	7,20 %	(12,50) %
	ZS	USD	31,12 %	7,70 %	(12,74) %

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

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

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2017	2016	2015
BRIC Equity	AC	USD	31,08 %	32,67 %	(16,75) %
	AC GBP	GBP	19,27 %	60,94 %	(12,67) %
	AC HKD	HKD	32,11 %	32,73 %	(16,81) %
	AD	USD	30,18 %	30,75 %	(18,67) %
	AD GBP	GBP	18,46 %	58,61 %	(14,63) %
	BC GBP	GBP	20,16 %	62,17 %	(12,02) %
	BD GBP	GBP	18,58 %	58,66 %	(14,80) %
	EC	USD	30,43 %	32,02 %	(17,17) %
	IC	USD	32,19 %	33,81 %	(16,04) %
	IC EUR	EUR	16,15 %	39,22 %	(6,42) %
	J1C	USD	32,39 %	34,01 %	(15,92) %
	L1C	USD	32,52 %	34,21 %	(15,83) %
	M1C	USD	31,73 %	33,34 %	(16,34) %
	M2C	USD	31,73 %	33,34 %	(16,33) %
	M2D	USD	30,27 %	30,78 %	(18,72) %
BRIC Markets Equity	AC	USD	31,67 %	32,64 %	(17,77) %
	AD	USD	30,71 %	30,73 %	(18,95) %
	BD	USD	30,84 %	30,78 %	(18,98) %
	EC	USD	31,02 %	31,98 %	(18,18) %
	ED	USD	30,62 %	30,70 %	(18,92) %
	IC	USD	32,79 %	33,77 %	(17,07) %
	J1C	USD	32,99 %	33,97 %	(16,94) %
China Consumer Opportunities	AC	USD	33,43 %	2,58 %	(9,28) %
	AC HKD	HKD	34,48 %	2,63 %	(9,33) %
	AD	USD	32,64 %	2,09 %	(9,54) %
	EC	USD	32,76 %	2,07 %	(9,74) %
	IC EUR	EUR	18,24 %	7,64 %	1,44 %
	S5C	USD	35,05 %	3,81 %	(11,22) %
Emerging Wealth	AC	USD	29,19 %	3,72 %	(4,44) %
	AD	USD	28,87 %	3,23 %	(4,88) %
Euroland Equity	AC	EUR	12,95 %	3,85 %	10,83 %
	ACH USD	EUR	14,96 %	12,39 %	-
	AD	EUR	11,76 %	3,13 %	10,20 %
	ADH USD	USD	13,74 %	4,53 %	(8,07) %
	EC	EUR	12,38 %	3,33 %	10,28 %
	ED	EUR	11,68 %	3,20 %	10,09 %
	IC	EUR	13,91 %	4,73 %	11,78 %
	ID	EUR	11,90 %	3,01 %	10,71 %
	XC	EUR	14,24 %	5,20 %	12,01 %
	ZC	EUR	14,76 %	5,52 %	12,62 %
	ZD	EUR	12,01 %	2,89 %	10,18 %

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

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

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2017	2016	2015
Euroland Equity Smaller Companies	AC	EUR	23,88 %	1,34 %	19,45 %
	ACH USD	USD	25,94 %	5,54 %	-
	AD	EUR	23,64 %	1,26 %	19,45 %
	BC	EUR	24,81 %	2,10 %	(4,34) %
	EC	EUR	23,27 %	0,83 %	18,86 %
	IC	EUR	24,94 %	2,20 %	20,47 %
	ID	EUR	23,81 %	1,20 %	19,71 %
	XC	EUR	25,13 %	2,42 %	20,60 %
	ZC	EUR	25,87 %	2,97 %	21,38 %
Euroland Growth	AC	EUR	14,66 %	1,29 %	12,59 %
	EC	EUR	14,10 %	0,78 %	12,03 %
	IC	EUR	15,65 %	2,15 %	13,55 %
	M1C	EUR	14,95 %	1,54 %	12,86 %
	M1D	EUR	14,15 %	0,74 %	11,93 %
	ZC	EUR	16,52 %	2,91 %	14,41 %
European Equity	AC	EUR	10,79 %	(5,42) %	13,50 %
	AD	EUR	9,56 %	(6,69) %	12,94 %
	EC	EUR	10,24 %	(5,89) %	12,93 %
	ED	EUR	9,52 %	(6,63) %	12,88 %
	IC	EUR	11,73 %	(4,61) %	14,47 %
	ID	EUR	9,65 %	(5,95) %	(5,26) %
	PC	EUR	11,35 %	(4,94) %	14,07 %
	PD	EUR	9,60 %	(6,74) %	13,01 %
	ZD	EUR	9,69 %	(6,87) %	13,15 %
Frontier Markets	AC	USD	20,98 %	8,58 %	(9,91) %
	AC EUR	EUR	6,30 %	12,98 %	(0,11) %
	AD	USD	19,74 %	7,99 %	(10,89) %
	AD EUR	EUR	5,17 %	12,34 %	(1,20) %
	BC	USD	21,60 %	9,12 %	(9,46) %
	BC GBP	GBP	10,63 %	32,38 %	(4,83) %
	BD GBP	GBP	9,01 %	31,00 %	(6,36) %
	EC	USD	20,39 %	8,04 %	(10,36) %
	EC EUR	EUR	5,78 %	12,41 %	(0,62) %
	IC	USD	21,71 %	9,24 %	(9,37) %
	IC EUR	EUR	6,94 %	13,65 %	0,49 %
	IC GBP	GBP	10,74 %	32,51 %	(4,73) %
	ID	USD	19,82 %	7,98 %	(10,92) %
	ID GBP	GBP	9,02 %	30,99 %	(6,35) %
	XC	USD	22,13 %	9,59 %	(9,10) %
	XC GBP	GBP	11,13 %	32,96 %	(4,45) %
	XD	USD	20,37 %	5,62 %	-
	ZD	USD	19,99 %	8,00 %	(9,94) %

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

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

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2017	2016	2015
GEM Equity Volatility Focused	AC	USD	30,09 %	8,55 %	(8,10) %
	AD	USD	28,87 %	8,54 %	(8,10) %
	BC	USD	31,08 %	9,36 %	(7,82) %
	EC	USD	29,46 %	8,01 %	(8,29) %
	ZC	USD	32,18 %	(0,01) %	-
Global Emerging Markets Equity	AC	USD	36,00 %	12,73 %	(18,13) %
	AC EUR	EUR	19,50 %	17,28 %	(8,63) %
	AC GBP	GBP	23,74 %	36,74 %	(14,10) %
	AD	USD	35,15 %	11,49 %	(19,14) %
	AD GBP	GBP	23,04 %	35,18 %	(15,29) %
	BC GBP	GBP	24,67 %	37,77 %	(13,47) %
	BD GBP	GBP	23,09 %	35,22 %	(15,19) %
	EC	USD	35,32 %	12,16 %	(18,54) %
	ED	USD	35,05 %	11,50 %	(19,11) %
	IC	USD	37,13 %	13,69 %	(17,42) %
	PC	USD	36,69 %	13,29 %	(17,72) %
	PD	USD	35,24 %	11,49 %	(18,95) %
	S1D	USD	35,34 %	11,47 %	(19,23) %
	XC	USD	37,37 %	13,85 %	(17,30) %
	ZC	USD	38,17 %	14,55 %	(16,80) %
	ZD	USD	35,45 %	11,45 %	(19,40) %
Global Equity	AC	USD	18,60 %	14,51 %	-
	AD	USD	18,44 %	14,34 %	-
	BC	USD	19,50 %	15,31 %	-
	EC	USD	18,01 %	13,98 %	-
	XC	USD	19,85 %	15,64 %	-
	ZC	USD	20,51 %	16,23 %	-
Global Equity Climate Change	AC	USD	22,69 %	2,91 %	(3,19) %
	AD	USD	22,50 %	2,75 %	(3,28) %
	EC	USD	22,08 %	2,40 %	(3,67) %
	IC	USD	24,92 %	2,16 %	(2,36) %
Global Equity Dividend	AC	USD	18,01 %	4,59 %	(4,92) %
	AM2	USD	14,31 %	1,22 %	(6,19) %
	AM2 HKD	HKD	15,21 %	1,26 %	(6,19) %
	AQ2	USD	14,30 %	1,24 %	(6,48) %
	EQ2	USD	13,73 %	0,74 %	(6,68) %
	XC	USD	19,24 %	5,70 %	(4,49) %
	ZQ1	USD	16,87 %	3,57 %	(5,22) %

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

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

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2017	2016	2015
Global Equity Volatility Focused	AC	USD	16,55 %	3,89 %	(6,28) %
	AC EUR	EUR	2,41 %	8,09 %	(1,29) %
	ACH AUD	AUD	16,90 %	4,22 %	(5,56) %
	ACH EUR	EUR	14,11 %	2,07 %	(6,79) %
	ACH SGD	SGD	15,88 %	3,62 %	(5,64) %
	AM2	USD	13,45 %	1,04 %	(8,77) %
	AM2 HKD	HKD	14,34 %	1,09 %	(8,82) %
	AM3H AUD	AUD	13,23 %	0,23 %	(9,42) %
	AM3H CAD	CAD	13,26 %	(0,08) %	(9,42) %
	AM3H EUR	EUR	13,15 %	0,08 %	(9,15) %
	AM3H RMB	RMB	13,66 %	0,17 %	(8,97) %
	AM3H SGD	SGD	13,34 %	0,25 %	(8,87) %
	BC	USD	17,43 %	4,67 %	(2,90) %
	BC GBP	GBP	6,85 %	26,97 %	(6,05) %
	EC	USD	15,97 %	3,36 %	(6,94) %
	ECH EUR	EUR	13,49 %	1,56 %	(7,29) %
	ZCH SGD	SGD	17,78 %	5,25 %	(4,11) %
Global Lower Carbon Equity (aufgelegt zum 27. September 2017)	AC*	USD	6,13 %	-	-
	AD*	USD	6,13 %	-	-
	XC*	USD	6,29 %	-	-
	ZC*	USD	6,37 %	-	-
Global Real Estate Equity	AC	USD	6,47 %	(1,00) %	(0,96) %
	AC EUR*	EUR	0,03 %	-	-
	AD	USD	5,56 %	(2,14) %	(0,96) %
	AM2*	USD	2,07 %	-	-
	AM3O SGD*	SGD	0,85 %	-	-
	ID	USD	5,53 %	(2,04) %	(0,27) %
	ZC	USD	8,28 %	0,69 %	0,49 %
	ZD	USD	5,48 %	(1,94) %	0,31 %
Latin American Equity	ZQ1	USD	5,13 %	(1,91) %	2,86 %
	AC	USD	19,12 %	25,77 %	(34,08) %
	AC GBP	GBP	8,38 %	52,58 %	(30,85) %
	AD	USD	18,23 %	24,79 %	(34,66) %
	AD GBP	GBP	7,57 %	51,41 %	(31,45) %
	AD HKD	HKD	19,14 %	24,86 %	(34,72) %
	BC	USD	20,01 %	26,72 %	(33,59) %
	BC GBP	GBP	9,20 %	53,72 %	(30,29) %
	BD GBP	GBP	8,46 %	71,77 %	(8,13) %
	EC	USD	18,52 %	25,15 %	(34,41) %
	IC	USD	20,13 %	26,83 %	(33,52) %
	IC EUR	EUR	5,56 %	31,95 %	(25,94) %
	M1C	USD	19,71 %	26,39 %	(33,75) %
	M1D	USD	18,26 %	24,81 %	(34,77) %

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

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

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

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2017	2016	2015
Brazil Equity	AC	USD	19,19 %	57,22 %	(45,82) %
	AC EUR	EUR	4,73 %	63,53 %	(39,61) %
	AC GBP	GBP	8,45 %	90,74 %	(43,16) %
	AD	USD	18,12 %	55,76 %	(46,73) %
	AD GBP	GBP	7,48 %	88,94 %	(44,09) %
	AD HKD	HKD	19,04 %	55,81 %	(46,77) %
	BC	USD	20,22 %	58,59 %	(45,34) %
	BC GBP	GBP	9,39 %	92,39 %	(42,66) %
	BD	USD	18,54 %	55,93 %	(47,46) %
	BD GBP	GBP	7,50 %	89,15 %	(44,27) %
	EC	USD	18,61 %	56,43 %	(46,09) %
	ED	USD	18,11 %	55,67 %	(46,62) %
	IC	USD	20,36 %	58,76 %	(45,29) %
	ID	USD	18,14 %	55,95 %	(46,77) %
	S3D	USD	18,15 %	56,01 %	(47,62) %
	ZC	USD	21,41 %	60,15 %	(44,80) %
Chinese Equity	AC	USD	50,41 %	(1,73) %	(6,49) %
	AC EUR	EUR	32,11 %	1,21 %	4,17 %
	AC GBP	GBP	37,39 %	17,21 %	(1,07) %
	AD	USD	49,78 %	(2,90) %	(7,13) %
	AD GBP	GBP	36,82 %	15,82 %	(1,73) %
	AD HKD	HKD	51,03 %	(2,86) %	(7,18) %
	BC	USD	51,54 %	(0,99) %	(5,78) %
	BC GBP	GBP	38,42 %	18,10 %	(0,33) %
	BD	USD	49,94 %	(3,00) %	(6,77) %
	BD GBP	GBP	36,96 %	15,71 %	(1,63) %
	EC	USD	49,66 %	(2,22) %	(6,95) %
	ED	USD	49,66 %	(2,83) %	(7,17) %
	IC	USD	51,69 %	(0,89) %	(5,69) %
	ID	USD	49,97 %	(3,02) %	(7,04) %
	XC*	USD	28,61 %	-	-
	ZD	USD	50,13 %	(3,12) %	(6,97) %
Hong Kong Equity	AC	USD	35,24 %	0,14 %	(3,56) %
	AD	USD	33,48 %	(0,98) %	(4,93) %
	AD HKD	HKD	36,34 %	(4,11) %	-
	BD GBP	GBP	22,02 %	18,01 %	0,83 %
	EC	USD	34,57 %	(0,36) %	(4,04) %
	IC	USD	36,40 %	0,99 %	(2,74) %
	PD	USD	33,55 %	(1,04) %	(4,90) %
	ZD	USD	33,71 %	(1,17) %	(4,83) %

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

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

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

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2017	2016	2015
Indian Equity	AC	USD	42,97 %	(1,35) %	(12,24) %
	AC CHF	CHF	37,09 %	0,16 %	(1,10) %
	AC EUR	EUR	25,57 %	1,55 %	(2,25) %
	AC GBP	GBP	30,59 %	17,67 %	(7,17) %
	AD	USD	42,97 %	(1,35) %	(12,24) %
	AD EUR	EUR	25,58 %	1,60 %	(2,25) %
	AD GBP	GBP	30,59 %	17,68 %	(7,16) %
	AD HKD	HKD	44,16 %	(1,31) %	(12,30) %
	BC	USD	44,04 %	(0,61) %	(11,58) %
	BC GBP	GBP	31,58 %	18,56 %	(6,47) %
	BD	USD	44,04 %	(1,24) %	(11,99) %
	BD GBP	GBP	31,56 %	17,80 %	(6,84) %
	EC	USD	42,26 %	(1,84) %	(12,68) %
	ED	USD	42,26 %	(1,84) %	(12,68) %
	IC	USD	44,18 %	(0,51) %	(11,50) %
	IC EUR	EUR	26,63 %	2,46 %	(1,41) %
	ID	USD	44,07 %	(1,24) %	(11,99) %
	WC GBP	GBP	33,08 %	19,92 %	4,85 %
	XD	USD	44,09 %	(1,20) %	(18,30) %
	ZC*	USD	13,66 %	-	-
	ZD	USD	44,28 %	(1,26) %	(12,02) %
Mexico Equity	AC	USD	8,94 %	(13,75) %	(10,63) %
	EC	USD	8,38 %	(14,29) %	(13,01) %
	IC	USD	10,00 %	(12,91) %	(9,74) %
	IC EUR	EUR	(3,92) %	(9,38) %	0,59 %
	JC	USD	10,31 %	(12,67) %	(9,49) %
	ZC*	USD	(1,54) %	-	-
Russia Equity	AC	USD	4,00 %	60,12 %	1,56 %
	AC EUR	EUR	(8,62) %	66,64 %	12,61 %
	AC GBP	GBP	(5,38) %	94,26 %	6,65 %
	AD	USD	2,53 %	57,13 %	(1,20) %
	AD GBP	GBP	(6,69) %	90,61 %	3,90 %
	AD HKD	HKD	3,35 %	57,21 %	(1,25) %
	BC	USD	4,91 %	61,54 %	2,45 %
	BC GBP	GBP	(4,55) %	95,94 %	(0,46) %
	EC	USD	3,47 %	59,35 %	1,05 %
	IC	USD	5,02 %	61,70 %	2,53 %
	XC	USD	(1,71) %	20,89 %	2,84 %
	ZC	USD	5,95 %	20,10 %	-
Thai Equity	AC	USD	29,77 %	18,96 %	(24,59) %
	AD	USD	28,63 %	17,45 %	(25,85) %
	EC	USD	29,13 %	18,37 %	(24,97) %
	IC	USD	30,87 %	19,97 %	(23,94) %

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

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

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

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2017	2016	2015
Turkey Equity	AC	EUR	31,40 %	(5,36) %	(22,44) %
	AC GBP	GBP	36,64 %	9,61 %	(26,34) %
	AD	EUR	30,68 %	(6,02) %	(22,44) %
	AD GBP	GBP	35,89 %	8,86 %	(26,34) %
	BC	EUR	32,55 %	(4,54) %	(21,76) %
	BC GBP	GBP	37,86 %	10,56 %	(25,69) %
	BD	EUR	30,78 %	(5,99) %	(21,77) %
	BD GBP	GBP	36,02 %	8,85 %	(25,86) %
	EC	EUR	30,75 %	(5,83) %	(22,83) %
	IC	EUR	32,69 %	(4,43) %	(21,68) %
	J1C	EUR	33,04 %	(4,16) %	(21,47) %
	ZC*	EUR	4,85 %	-	-
UK Equity	AC	GBP	7,00 %	6,92 %	3,54 %
	AD	GBP	5,19 %	5,48 %	1,79 %
	BC	GBP	7,80 %	7,72 %	4,32 %
	BD	GBP	5,23 %	5,49 %	1,79 %
	EC	GBP	6,46 %	6,39 %	3,03 %
	ID	GBP	5,28 %	6,19 %	3,47 %
	ZC*	GBP	3,78 %	-	-
Asia Bond	AC	USD	5,11 %	(1,33) %	-
	BC	USD	5,67 %	(1,06) %	-
	IC	USD	5,78 %	(1,00) %	-
	XC	USD	5,89 %	(0,96) %	-
	ZC	USD	6,37 %	(0,73) %	-
	ZQ1	USD	2,06 %	(3,50) %	-
Asian Currencies Bond	AC	USD	11,08 %	(1,32) %	(7,95) %
	AC EUR	EUR	(2,38) %	2,66 %	2,61 %
	AD	USD	9,18 %	(2,54) %	(9,53) %
	EC	USD	10,77 %	(1,62) %	(8,23) %
	ID	USD	9,14 %	(2,51) %	(9,57) %
	ID EUR	EUR	(4,09) %	1,42 %	0,76 %
	ZD	USD	10,73 %	(7,86) %	-
Brazil Bond	AC	USD	13,09 %	56,74 %	(32,04) %
	AD	USD	4,24 %	47,39 %	(35,83) %
	BD GBP*	GBP	(4,14) %	-	-
	EC	USD	12,75 %	56,27 %	(32,24) %
	ED	USD	4,28 %	50,01 %	(24,75) %
	IC	USD	13,77 %	57,69 %	(31,63) %
	ZC	USD	14,34 %	1,99 %	-
	ZD*	USD	3,58 %	-	-

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

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

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

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2017	2016	2015
Euro Bond	AC	EUR	0,68 %	3,29 %	(1,12) %
	AD	EUR	(0,04) %	2,41 %	(2,35) %
	EC	EUR	0,38 %	2,97 %	(1,41) %
	IC	EUR	1,15 %	3,78 %	(0,65) %
	ID	EUR	(0,06) %	2,43 %	(1,34) %
	S18C	EUR	1,39 %	4,02 %	(2,37) %
	ZC	EUR	1,54 %	4,17 %	(0,28) %
Euro Credit Bond	AC	EUR	2,34 %	3,33 %	(0,55) %
	AD	EUR	1,58 %	2,16 %	(2,20) %
	BC*	EUR	(0,04) %	-	-
	BD	EUR	1,59 %	2,18 %	(1,99) %
	EC	EUR	2,03 %	3,02 %	(0,85) %
	IC	EUR	2,82 %	3,82 %	(0,08) %
	ID	EUR	1,59 %	2,18 %	(1,98) %
	S19C	EUR	3,05 %	4,05 %	(1,53) %
	XC	EUR	3,01 %	4,06 %	0,05 %
	XCH JPY	JPY	3,09 %	4,14 %	(0,28) %
	XD	EUR	1,59 %	2,32 %	(1,90) %
	ZC	EUR	3,26 %	4,26 %	0,34 %
	ZD	EUR	1,58 %	2,18 %	(0,71) %
Euro Credit Bond Total Return	AC	EUR	3,42 %	2,15 %	(0,65) %
	AD	EUR	2,48 %	1,30 %	0,43 %
	EC	EUR	3,10 %	1,85 %	(0,95) %
	IC	EUR	3,93 %	2,66 %	(0,16) %
	ID	EUR	2,46 %	1,07 %	(2,01) %
	S10C	EUR	4,25 %	2,97 %	0,14 %
	XC*	EUR	14,86 %	-	-
	ZC	EUR	4,39 %	3,13 %	0,30 %
Euro High Yield Bond	AC	EUR	5,22 %	6,39 %	0,80 %
	ACH CAD	CAD	6,64 %	0,44 %	-
	ACH USD	USD	7,16 %	7,86 %	0,28 %
	AD	EUR	2,26 %	3,30 %	(1,96) %
	AM2	EUR	3,70 %	3,30 %	(1,64) %
	AM3H USD	USD	3,74 %	2,10 %	-
	BC	EUR	5,79 %	6,98 %	1,36 %
	BCH GBP	GBP	6,53 %	7,70 %	0,10 %
	BD	EUR	2,28 %	3,31 %	(2,31) %
	EC	EUR	4,91 %	6,08 %	0,50 %
	ED	EUR	2,27 %	3,30 %	(1,93) %
	IC	EUR	5,85 %	7,03 %	1,41 %
	ICH CHF	CHF	5,25 %	6,67 %	(1,70) %
	ICH GBP	GBP	6,54 %	7,77 %	(0,69) %
	ICH USD	USD	7,79 %	8,46 %	(0,76) %
	ID	EUR	2,28 %	3,31 %	(2,02) %
	S8C	EUR	6,11 %	3,50 %	-
	S8D	EUR	2,09 %	3,32 %	(1,93) %
	XC	EUR	6,01 %	7,22 %	1,56 %
	ZC	EUR	6,43 %	7,62 %	1,97 %
	ZQ1H JPY	JPY	2,59 %	8,12 %	-

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

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

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

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2017	2016	2015
GEM Debt Total Return	IC*	USD	1,06 %	-	-
	L1C	USD	2,48 %	5,72 %	(1,58) %
	L1C EUR	EUR	(9,98) %	8,88 %	4,32 %
	L1CH CHF	CHF	(0,16) %	3,62 %	(3,27) %
	L1CH EUR	EUR	0,31 %	4,11 %	(2,24) %
	L1CH JPY	JPY	0,52 %	0,63 %	-
	L1D	USD	0,19 %	4,19 %	(2,24) %
	L1DH EUR	EUR	(1,82) %	2,67 %	(2,94) %
	M1C	USD	1,87 %	5,10 %	(2,17) %
	M1C EUR	EUR	(10,52) %	8,24 %	6,27 %
	M1CH CHF	CHF	(0,77) %	3,04 %	(3,26) %
	M1CH EUR	EUR	(0,29) %	3,51 %	(2,86) %
	M1D	USD	0,19 %	4,18 %	(2,52) %
	M1D EUR	EUR	(12,00) %	7,29 %	6,99 %
	M1DH EUR	EUR	(1,83) %	2,64 %	(2,85) %
	N1C	USD	2,38 %	5,62 %	(4,05) %
	N1CH CHF	CHF	(0,28) %	3,54 %	(2,92) %
	N1CH EUR	EUR	0,21 %	(1,50) %	-
	N1DH EUR	EUR	(1,81) %	2,67 %	(3,31) %
	N1DH GBP	GBP	(1,10) %	3,28 %	(1,91) %
	RICH EUR	EUR	(0,82) %	2,99 %	(3,30) %
	R1DH EUR	EUR	(1,89) %	2,67 %	(3,32) %
	S21DH EUR	EUR	(2,02) %	3,41 %	(4,29) %
	S4C	USD	2,23 %	5,45 %	(1,16) %
	XD*	USD	(0,45) %	-	-
	XDH EUR	EUR	(1,26) %	(1,25) %	-
	ZC	USD	2,99 %	6,26 %	-
	ZD	USD	0,20 %	4,21 %	(2,14) %
	ZDH EUR	EUR	(1,80) %	2,66 %	(3,01) %
GEM Inflation Linked Bond	AC	USD	11,54 %	14,64 %	(17,99) %
	AC EUR	EUR	(1,98) %	19,27 %	(8,59) %
	AC GBP	GBP	1,49 %	39,08 %	(13,97) %
	BC EUR	EUR	(1,50) %	19,88 %	(8,14) %
	EC	USD	11,26 %	14,35 %	(18,19) %
	IC	USD	12,15 %	15,27 %	(17,54) %
	IC EUR	EUR	(1,45) %	19,94 %	(8,09) %
Global Asset-Backed Bond	XCH JPY*	JPY	(0,33) %	-	-
	ZC	USD	4,73 %	3,49 %	0,04 %
Global Asset-Backed High Yield Bond	XC	USD	9,22 %	2,50 %	-
	ZC	USD	9,92 %	9,65 %	(0,32) %

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

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

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

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2017	2016	2015
Global Bond (Hedged) (aufgelegt zum 3. August 2017)	AC*	USD	0,24 %	-	-
	XC*	USD	0,44 %	-	-
	ZC*	USD	0,57 %	-	-
Global Bond	AC	USD	6,45 %	0,04 %	(3,92) %
	AD	USD	5,55 %	(1,16) %	(5,56) %
	AM2 HKD	HKD	5,67 %	(3,28) %	-
	AM3H AUD	AUD	4,32 %	(4,44) %	-
	EC	USD	6,13 %	(0,25) %	(4,22) %
	IC	USD	6,96 %	0,52 %	(3,47) %
	ID	USD	5,55 %	(4,26) %	-
	PD	USD	5,55 %	(1,19) %	(5,57) %
	WC GBP	GBP	(1,80) %	21,31 %	6,02 %
	WD	USD	5,54 %	(1,16) %	(5,62) %
	ZC	USD	7,35 %	0,90 %	(3,11) %
	ZD	USD	5,54 %	(1,16) %	(5,62) %
Global Bond Total Return	AC	USD	2,71 %	1,90 %	(2,28) %
	IC	USD	3,23 %	2,39 %	(1,89) %
	XC	USD	3,33 %	2,49 %	(1,79) %
	ZC	USD	3,69 %	2,85 %	(1,52) %
Global Corporate Bond	ZC	USD	(0,55) %	(2,31) %	1,90 %
	ZCH EUR*	EUR	3,41 %	-	-
	ZD	USD	3,21 %	4,35 %	(1,89) %
	ZDH GBP	GBP	1,88 %	3,52 %	(2,06) %
	ZQ1	USD	3,06 %	4,38 %	-
	ZQ1H CHF	CHF	0,38 %	0,28 %	-
	ZQ1H EUR	EUR	0,87 %	2,85 %	(3,44) %
	ZQ1H GBP	GBP	1,76 %	3,91 %	-
	ZQ1H JPY	JPY	1,00 %	2,86 %	-
	ZQ1H SGD*	SGD	0,31 %	-	-

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

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

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

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2017	2016	2015
Global Emerging Markets Bond	AC	USD	7,66 %	7,44 %	(1,46) %
	AC EUR	EUR	(5,44) %	10,66 %	9,76 %
	AC GBP	GBP	(1,66) %	28,16 %	4,25 %
	AC HKD	HKD	8,55 %	7,47 %	(1,50) %
	ACH CHF	CHF	4,81 %	5,23 %	(3,10) %
	ACH EUR	EUR	5,39 %	5,74 %	(2,13) %
	AD	USD	4,32 %	4,77 %	(5,48) %
	AD EUR	EUR	4,88 %	0,43 %	6,80 %
	AD GBP	GBP	(4,70) %	24,90 %	(0,88) %
	ADH EUR	EUR	2,22 %	3,14 %	(3,71) %
	AM2	USD	2,45 %	2,14 %	(6,28) %
	AM2 HKD	HKD	3,30 %	2,18 %	(6,34) %
	AM3H AUD	AUD	2,29 %	1,92 %	(6,39) %
	AM3H EUR	EUR	2,16 %	1,35 %	(6,70) %
	AM3H SGD	SGD	2,29 %	1,60 %	(6,25) %
	BC	USD	8,26 %	5,52 %	(1,14) %
	BC GBP	GBP	(1,05) %	28,97 %	4,91 %
	BCH EUR	EUR	6,05 %	0,38 %	-
	BD GBP	GBP	(4,71) %	25,02 %	0,70 %
	EC	USD	7,34 %	7,12 %	(1,75) %
	ECH EUR	EUR	5,07 %	5,41 %	(2,33) %
	ED	USD	4,31 %	4,77 %	(3,92) %
	IC	USD	8,57 %	8,36 %	(0,61) %
	IC EUR	EUR	(4,63) %	11,60 %	10,71 %
	ICH CHF	CHF	5,68 %	6,12 %	(2,29) %
	ICH EUR	EUR	6,26 %	6,65 %	(1,31) %
	ICH GBP	GBP	7,17 %	7,65 %	(0,57) %
	ID	USD	4,32 %	4,84 %	(3,91) %
	ID EUR	EUR	(8,37) %	7,97 %	6,71 %
	IDH EUR	EUR	2,25 %	3,17 %	(5,95) %
	IM2*	USD	1,27 %	-	-
	PC	USD	7,93 %	7,71 %	(1,21) %
	PD	USD	4,32 %	4,79 %	(5,52) %
	S6C	USD	8,61 %	8,41 %	(0,55) %
	XC	USD	8,74 %	8,56 %	(0,47) %
	XCH CHF	CHF	5,85 %	6,35 %	(2,15) %
	XCH EUR	EUR	6,44 %	6,85 %	(1,17) %
	XD	USD	4,32 %	4,86 %	(3,34) %
	XDH EUR	EUR	2,26 %	3,20 %	(5,33) %
	XDH GBP*	GBP	2,13 %	-	-
	ZC	USD	9,11 %	8,90 %	(0,12) %
	ZCH EUR*	EUR	4,56 %	-	-
	ZD	USD	4,32 %	4,87 %	(3,60) %
	ZQ1	USD	3,77 %	4,27 %	(4,28) %
	ZQ1H CHF*	CHF	0,74 %	-	-
	ZQ1H EUR	EUR	1,48 %	3,19 %	(4,75) %
	ZQ1H GBP	GBP	2,53 %	3,64 %	(4,16) %
	ZQ1H JPY	JPY	1,62 %	2,90 %	0,55 %
	ZQ1H SGD*	SGD	0,16 %	-	-

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

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

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

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2017	2016	2015
Global Emerging Markets Local Currency Rates	AC	USD	13,50 %	8,77 %	(16,20) %
	BC GBP	GBP	4,32 %	30,57 %	(10,80) %
	EC	USD	13,16 %	8,44 %	(16,45) %
	ECO EUR	EUR	10,49 %	(4,63) %	
	IC	USD	14,32 %	9,56 %	(15,59) %
	IC EUR	EUR	0,41 %	12,84 %	(5,98) %
	XC	USD	14,41 %	9,65 %	(15,53) %
	XD	USD	8,53 %	5,78 %	(12,65) %
	ZC	USD	15,04 %	10,25 %	(15,07) %
	ZC EUR*	EUR	(1,80) %		
	ZD	USD	11,43 %	(6,71) %	-
Global Emerging Markets Local Debt	AC	USD	11,54 %	5,82 %	(12,48) %
	AC EUR	EUR	(2,05) %	8,99 %	(2,51) %
	AC GBP	GBP	1,88 %	26,22 %	(7,41) %
	AD	USD	9,02 %	3,68 %	(13,86) %
	BC	USD	12,24 %	0,25 %	-
	BC GBP	GBP	2,52 %	27,02 %	(6,83) %
	BD GBP	GBP	(0,43) %	23,86 %	(8,84) %
	EC	USD	11,20 %	5,50 %	(12,75) %
	ECO EUR	EUR	8,60 %	(4,14) %	-
	IC	USD	12,35 %	6,59 %	(11,85) %
	IC EUR	EUR	(1,32) %	9,78 %	(1,81) %
	ICO EUR	EUR	9,70 %	(3,88) %	(21,70) %
	ID	USD	9,03 %	3,70 %	(13,93) %
	ID EUR	EUR	(4,24) %	6,81 %	(4,17) %
	J1M2	USD	6,70 %	0,86 %	(16,88) %
	WC GBP	GBP	3,52 %	28,26 %	2,95 %
	XC	USD	12,48 %	6,88 %	(11,78) %
	XC GBP	GBP	2,76 %	27,45 %	(6,67) %
	XD	USD	9,04 %	3,75 %	(13,94) %
	ZC	USD	13,05 %	7,26 %	(10,24) %
	ZD	USD	8,98 %	3,72 %	(13,99) %
	ZQ1	USD	8,94 %	3,30 %	(10,95) %
Global Government Bond	ZC	USD	(4,98) %	(2,27) %	2,88 %
	ZD	USD	1,28 %	2,51 %	0,64 %
	ZQ1	USD	1,17 %	2,71 %	(1,12) %
	ZQ1H CHF	CHF	(1,42) %	(0,10) %	-
	ZQ1H EUR	EUR	(0,90) %	1,18 %	(1,53) %
	ZQ1H GBP	GBP	(0,07) %	2,57 %	(0,81) %
	ZQ1H JPY	JPY	(0,80) %	1,19 %	(0,33) %
	ZQ1H SGD*	SGD	(0,13) %	-	-

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

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

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

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2017	2016	2015
Global High Income Bond	AC	USD	6,30 %	6,62 %	(1,38) %
	ACH CAD	CAD	5,65 %	(1,09) %	-
	ACH EUR	EUR	4,06 %	5,08 %	(1,99) %
	ACH GBP	GBP	4,94 %	(1,33) %	-
	ACH SGD	SGD	5,71 %	6,72 %	(0,51) %
	AD	USD	3,69 %	3,57 %	(4,23) %
	ADH EUR	EUR	1,64 %	2,10 %	(4,35) %
	AM2	USD	2,11 %	2,04 %	(5,14) %
	AM3H AUD	AUD	2,00 %	1,91 %	(5,60) %
	AM3H EUR	EUR	1,87 %	1,39 %	(5,83) %
	AM3H SGD	SGD	2,01 %	1,68 %	(4,96) %
	BC*	USD	0,11 %	-	-
	BCH EUR*	EUR	(0,13) %	-	-
	BD*	USD	0,11 %	-	-
	BDH EUR*	EUR	(0,13) %	-	-
	EC	USD	5,99 %	6,30 %	(1,67) %
	ECH EUR	EUR	3,74 %	4,73 %	(2,27) %
	IC	USD	7,02 %	7,34 %	(0,71) %
	ICH EUR	EUR	4,76 %	5,76 %	(1,29) %
	ID	USD	3,72 %	3,60 %	(2,20) %
	XD EUR	EUR	(8,91) %	6,77 %	0,13 %
	ZC	USD	7,69 %	7,97 %	(0,09) %
	ZQ1	USD	3,28 %	3,89 %	(3,76) %
Global High Yield Bond	AC	USD	7,17 %	11,89 %	(2,31) %
	ACH CAD	CAD	6,60 %	0,89 %	-
	ACH GBP	GBP	5,81 %	1,94 %	-
	AD	USD	3,12 %	7,54 %	(4,82) %
	AM2	USD	1,67 %	5,44 %	(7,81) %
	AM2 HKD	HKD	2,51 %	5,48 %	(7,88) %
	AM3H AUD	AUD	1,57 %	5,37 %	(7,79) %
	AM3H EUR	EUR	1,40 %	4,81 %	(8,22) %
	BD GBP	GBP	(2,86) %	2,50 %	-
	EC	USD	6,86 %	11,52 %	(4,41) %
	ECH EUR	EUR	4,62 %	8,19 %	-
	IC	USD	7,81 %	12,46 %	(1,71) %
	ICH EUR	EUR	5,63 %	11,00 %	(1,89) %
	ID	USD	3,14 %	7,58 %	(4,38) %
	ZC	USD	8,41 %	13,18 %	(1,17) %
	ZCH EUR*	EUR	4,76 %	-	-
	ZD	USD	3,16 %	7,58 %	(3,31) %
	ZDH GBP	GBP	1,72 %	6,16 %	(3,62) %
	ZQ1	USD	3,09 %	7,51 %	(6,03) %
	ZQ1H CHF	CHF	0,35 %	1,20 %	-
	ZQ1H EUR	EUR	0,73 %	5,93 %	(6,89) %
	ZQ1H GBP	GBP	1,77 %	6,84 %	(6,89) %
	ZQ1H SGD*	SGD	(0,02) %	-	-

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

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

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

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2017	2016	2015
Global Inflation Linked Bond	AC	USD	2,64 %	9,36 %	(1,48) %
	ACH EUR	EUR	0,48 %	7,66 %	(2,04) %
	AD	USD	1,41 %	9,28 %	(1,48) %
	EC	USD	2,33 %	9,03 %	(1,78) %
	ECH EUR	EUR	0,16 %	7,39 %	(2,35) %
	IC	USD	3,05 %	9,80 %	(1,08) %
	ICH EUR	EUR	0,86 %	8,13 %	(1,63) %
	PCH EUR	EUR	1,14 %	(0,50) %	-
	S17C	USD	3,29 %	0,08 %	-
	YC	USD	2,86 %	(0,05) %	-
	YCH EUR	EUR	0,69 %	0,33 %	-
	ZCH EUR*	EUR	1,38 %	-	-
	ZQ1*	USD	1,45 %	-	-
	ZQ1H CHF*	CHF	(0,28) %	-	-
	ZQ1H EUR*	EUR	(0,20) %	-	-
	ZQ1H GBP*	GBP	(0,21) %	-	-
Global Lower Carbon Bond (aufgelegt zum 27. September 2017)	AC*	USD	1,19 %	-	-
	AD*	USD	1,19 %	-	-
	XC*	USD	1,33 %	-	-
	ZC*	USD	1,40 %	-	-
Global Short Duration Bond	AC	USD	0,75 %	0,75 %	(0,23) %
	ACSGD	SGD	(6,80) %	6,76 %	-
	ACH SGD	SGD	0,23 %	(0,15) %	-
	IC	USD	1,04 %	0,99 %	0,03 %
	ICH EUR	EUR	(1,05) %	(0,40) %	-
	XC	USD	1,12 %	1,12 %	0,07 %
	ZC	USD	1,31 %	1,31 %	0,23 %
Global Short Duration High Yield Bond	AC	USD	3,12 %	6,61 %	0,91 %
	ACH EUR	EUR	0,96 %	5,10 %	0,35 %
	AD	USD	0,04 %	3,66 %	(0,37) %
	ADH EUR	EUR	(1,94) %	2,25 %	0,10 %
	EC	USD	2,71 %	6,20 %	0,50 %
	ECH EUR	EUR	0,55 %	4,76 %	(0,46) %
	ED	USD	0,50 %	2,44 %	(0,39) %
	IC	USD	3,63 %	7,16 %	1,41 %
	IC EUR	EUR	(8,97) %	10,88 %	12,43 %
	ICH EUR	EUR	1,48 %	5,65 %	0,81 %
	ZC	USD	4,10 %	7,64 %	1,86 %
	ZQ1	USD	(0,40) %	3,44 %	(2,46) %
	ZQ1H CHF*	CHF	(2,44) %	-	-
	ZQ1H EUR	EUR	(2,42) %	2,43 %	(1,50) %
	ZQ1H GBP	GBP	(1,63) %	2,88 %	(1,45) %
	ZQ1H JPY	JPY	(2,32) %	2,23 %	0,19 %
	ZQ1H SGD*	SGD	(0,16) %	-	-

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

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

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

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2017	2016	2015
India Fixed Income	AC	USD	8,23 %	8,28 %	2,59 %
	AC EUR	EUR	(4,93) %	11,53 %	14,27 %
	AC SGD	SGD	0,12 %	9,34 %	1,41 %
	AD	USD	3,53 %	3,66 %	(1,90) %
	AM2*	USD	(1,82) %	-	-
	AM3O SGD*	SGD	(1,86) %	-	-
	BC	USD	8,83 %	11,46 %	-
	BC EUR	EUR	(4,41) %	7,91 %	-
	BD GBP	GBP	(5,42) %	23,23 %	3,91 %
	EC	USD	7,90 %	7,96 %	2,27 %
	IC	USD	8,94 %	8,99 %	3,25 %
	IC CHF	CHF	4,45 %	10,66 %	2,08 %
	IC EUR	EUR	(4,31) %	12,25 %	15,01 %
	IC GBP	GBP	(0,50) %	(1,47) %	-
	ID	USD	3,56 %	3,68 %	(1,40) %
	ID EUR	EUR	(0,25) %	8,18 %	1,42 %
	ID GBP	GBP	(1,95) %	0,18 %	-
	XC	USD	9,05 %	0,29 %	-
	XD	USD	3,58 %	4,84 %	0,54 %
	XM2*	USD	1,77 %	-	-
	ZD	USD	3,66 %	11,56 %	-
Indonesia Bond	AC	USD	13,59 %	(3,51) %	-
	ACO CHF	CHF	10,59 %	(4,79) %	-
	ACO EUR	EUR	11,14 %	(4,57) %	-
	ACO GBP	GBP	12,12 %	(3,77) %	-
	AD	USD	9,29 %	(3,51) %	-
	BC	USD	14,30 %	(3,21) %	-
	BCO CHF	CHF	11,27 %	(4,49) %	-
	BCO EUR	EUR	11,84 %	(4,27) %	-
	BCO GBP	GBP	12,79 %	(3,47) %	-
	BD	USD	9,47 %	(3,21) %	-
	IC	USD	14,36 %	(3,19) %	-
	ID	USD	9,49 %	(3,18) %	-
	ZC	USD	15,06 %	(2,87) %	-

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

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

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

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2017	2016	2015
RMB Fixed Income	AC	USD	11,42 %	(2,21) %	(2,56) %
	AC EUR	EUR	(2,13) %	0,72 %	8,53 %
	AC RMB	RMB	4,40 %	4,65 %	1,98 %
	ACO EUR	EUR	8,90 %	(3,77) %	(3,23) %
	AD	USD	7,66 %	(5,61) %	(5,07) %
	AD EUR	EUR	(5,44) %	(2,83) %	5,25 %
	AD RMB	RMB	0,89 %	0,97 %	(1,04) %
	AM2*	USD	3,98 %	-	-
	AM3O SGD*	SGD	3,79 %	-	-
	BC	USD	11,83 %	(1,85) %	(2,20) %
	BD GBP	GBP	(1,65) %	13,89 %	1,36 %
	EC	USD	11,08 %	(2,50) %	(2,86) %
	ECO EUR	EUR	8,59 %	(4,05) %	(3,52) %
	IC	USD	11,89 %	(1,80) %	(2,14) %
	IC EUR	EUR	(1,71) %	1,14 %	9,02 %
	IC RMB	RMB	4,85 %	5,10 %	2,42 %
	ICO EUR	EUR	9,37 %	(3,44) %	(2,80) %
	ID	USD	7,65 %	(5,65) %	(5,61) %
	ID RMB	RMB	(0,99) %	0,01 %	1,05 %
US Dollar Bond	AC	USD	2,73 %	1,25 %	(0,58) %
	AD	USD	1,49 %	0,25 %	(1,72) %
	AM2	USD	1,36 %	(2,49) %	-
	AM2 HKD	HKD	0,86 %	(1,94) %	-
	EC	USD	2,42 %	0,94 %	(0,87) %
	IC	USD	3,21 %	1,72 %	(0,10) %
	ID	USD	1,49 %	0,21 %	(0,82) %
	PD	USD	1,51 %	0,20 %	(1,73) %
	WD	USD	1,49 %	0,57 %	(1,75) %
	ZC	USD	3,60 %	2,11 %	0,28 %
	ZCH EUR*	EUR	(0,67) %	-	-
	ZD	USD	1,49 %	0,22 %	(1,73) %
Euro Reserve	AC	EUR	(0,54) %	(0,38) %	(0,16) %
	AD	EUR	(0,54) %	(0,38) %	(0,15) %
	IC	EUR	(0,54) %	(0,37) %	(0,15) %

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

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

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

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2017	2016	2015
Economic Scale GEM Equity	AC	USD	25,52 %	18,95 %	(19,96) %
	AD	USD	23,38 %	16,80 %	(22,39) %
	BC GBP	GBP	15,36 %	1,16 %	-
	IC	USD	25,96 %	19,37 %	(19,61) %
	IC EUR	EUR	11,74 %	23,14 %	(10,56) %
	IC GBP	GBP	15,42 %	43,72 %	(15,54) %
	ID	USD	23,42 %	16,90 %	(22,24) %
	WC GBP	GBP	16,11 %	44,58 %	(15,03) %
	ZC	USD	26,34 %	19,72 %	(19,37) %
	ZD	USD	23,44 %	16,29 %	(21,57) %
Economic Scale Global Equity	AC	USD	21,31 %	8,64 %	(4,51) %
	AD	USD	19,84 %	7,02 %	(4,48) %
	EC	USD	20,95 %	8,32 %	(4,80) %
	IC	USD	21,79 %	9,08 %	(4,06) %
	ZC	USD	22,15 %	9,41 %	(3,72) %
	ZD	USD	19,95 %	7,14 %	(5,25) %
Economic Scale Japan Equity	AC	JPY	18,22 %	1,68 %	9,71 %
	AC USD	USD	22,38 %	4,84 %	(99,03) %
	ACH EUR	EUR	17,23 %	(98,78) %	-
	ACH SGD	SGD	19,03 %	(98,86) %	-
	ACH USD	USD	19,34 %	(98,89) %	-
	AD	JPY	17,67 %	0,39 %	8,27 %
	AD USD	USD	21,39 %	3,85 %	(99,03) %
	BD GBP	GBP	11,28 %	25,00 %	13,56 %
	EC	JPY	17,86 %	1,37 %	10,15 %
	IC USD	USD	22,87 %	5,26 %	(99,02) %
	ICH EUR	EUR	17,68 %	(0,02) %	(98,98) %
	ID USD	USD	21,46 %	3,64 %	(99,02) %
	PD	JPY	17,30 %	0,60 %	9,64 %
	ZD	JPY	17,38 %	0,58 %	9,38 %
	ZD USD	USD	21,51 %	3,70 %	(99,02) %
Economic Scale US Equity	AC	USD	15,73 %	15,77 %	(6,68) %
	ACH EUR	EUR	13,45 %	14,02 %	(7,03) %
	AD	USD	15,00 %	14,82 %	(6,66) %
	ADH EUR	EUR	12,80 %	13,18 %	(7,06) %
	BC GBP	GBP	6,73 %	38,51 %	(3,22) %
	BD GBP	GBP	6,44 %	0,23 %	-
	EC	USD	15,38 %	15,43 %	(7,00) %
	ECH EUR*	EUR	13,23 %	-	-
	IC	USD	16,18 %	16,23 %	(6,21) %
	ICH EUR	EUR	13,92 %	14,47 %	(6,58) %
	ID	USD	15,04 %	14,90 %	(6,84) %
	PD	USD	15,02 %	14,87 %	(6,50) %
	XD	USD	15,05 %	15,51 %	(4,77) %
	YD	USD	15,10 %	14,91 %	(7,52) %
	ZC	USD	16,52 %	16,57 %	(6,47) %
	ZD	USD	15,06 %	14,92 %	(8,89) %

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

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

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

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2017	2016	2015
Euro Convertible Bond (aufgelegt zum 12. Mai 2017)	AC*	EUR	(0,13) %	-	-
	IC*	EUR	0,31 %	-	-
	ID*	EUR	0,31 %	-	-
	S27D*	EUR	0,63 %	-	-
	YC*	EUR	0,03 %	-	-
	ZC*	EUR	0,73 %	-	-
Global Corporate Fixed Term Bond 2020	AC	USD	3,37 %	(0,50) %	-
	ACH EUR	EUR	1,17 %	(0,84) %	-
	AQ2	USD	1,02 %	(0,50) %	-
	AQ3H AUD	AUD	1,00 %	(0,36) %	-
	AQ3H EUR	EUR	0,75 %	(0,82) %	-
	AQ3H GBP	GBP	0,82 %	(0,66) %	-
	AQ3H HKD	HKD	(0,61) %	(0,54) %	-
	AQ3H SGD	SGD	0,99 %	(0,59) %	-
	BC	USD	3,68 %	(0,45) %	-
	BCH GBP*	GBP	2,06 %	-	-
	BQ2	USD	1,02 %	(0,45) %	-
	BQ2 GBP	GBP	(7,73) %	(2,12) %	-
	IQ2	USD	1,01 %	(0,38) %	-
	PC	USD	3,58 %	(0,47) %	-
	PQ2	USD	1,02 %	(0,47) %	-
	PQ3H AUD	AUD	1,00 %	(0,32) %	-
	PQ3H EUR	EUR	0,77 %	(0,77) %	-
	PQ3H GBP	GBP	0,82 %	(0,62) %	-
	PQ3H HKD	HKD	(0,60) %	(0,51) %	-
	PQ3H SGD	SGD	0,99 %	(0,55) %	-
Global Multi-Asset Income	AC	EUR	3,06 %	6,74 %	(4,74) %
	AQ2	EUR	(1,04) %	2,25 %	(5,75) %
	AQ3H USD*	USD	0,66 %	-	-
	BC	EUR	3,67 %	7,39 %	(4,47) %
	BQ2	EUR	(0,46) %	2,87 %	(5,48) %
	EC	EUR	2,74 %	6,43 %	(4,87) %
	EQ2	EUR	(1,34) %	1,95 %	(5,88) %
	ZC	EUR	4,35 %	8,07 %	(4,19) %

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

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

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

Teilfonds	Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Performance während des Kalenderjahres		
			2017	2016	2015
Managed Solutions - Asia Focused Conservative	AC	USD	10,42 %	6,41 %	(0,97) %
	AC HKD	HKD	11,33 %	6,46 %	(1,03) %
	ACH AUD	AUD	10,77 %	7,42 %	0,78 %
	ACH EUR	EUR	8,05 %	4,75 %	(1,61) %
	ACH SGD	SGD	9,79 %	6,36 %	(0,10) %
	AM2*	USD	6,31 %	-	-
	AM2 HKD*	HKD	7,14 %	-	-
Managed Solutions - Asia Focused Growth	AC	USD	30,82 %	7,63 %	(10,77) %
	AC HKD	HKD	31,89 %	7,69 %	(10,82) %
	ACH AUD	AUD	31,09 %	8,21 %	(9,84) %
	ACH EUR	EUR	28,02 %	5,86 %	(11,31) %
	ACH SGD	SGD	30,03 %	7,47 %	(10,22) %
Managed Solutions - Asia Focused Income	AC	USD	14,33 %	6,65 %	(3,63) %
	ACH SGD	SGD	13,64 %	6,60 %	(2,88) %
	AM2	USD	10,36 %	2,45 %	(7,55) %
	AM2 HKD	HKD	11,28 %	2,49 %	(7,60) %
	AM3H AUD	AUD	10,13 %	2,21 %	(7,80) %
	AM3H EUR	EUR	10,04 %	1,74 %	(7,94) %
	AM3H SGD	SGD	10,22 %	1,97 %	(7,53) %
Multi-Asset Style Factors	AD*	EUR	(2,52) %	-	-
	IC	EUR	1,73 %	(2,58) %	-
	ID*	EUR	(0,42) %	-	-
	XC	EUR	1,93 %	(2,55) %	-
	ZC	EUR	2,49 %	(3,24) %	-
Multi-Strategy Target Return	IC*	EUR	(0,93) %	-	-
	ICH GBP*	GBP	(0,43) %	-	-
	ID*	EUR	(0,93) %	-	-
	XC*	EUR	(0,78) %	-	-
	XCH GBP*	GBP	(0,31) %	-	-
	ZC*	EUR	(0,29) %	-	-

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

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

Inhaltsverzeichnis Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31 März 2018

Name des Teilfonds	Seitenzahl	Name des Teilfonds	Seitenzahl
ASEAN Equity	188	RMB Fixed Income	370
Asia ex Japan Equity	190	Singapore Dollar Income Bond	372
Asia ex Japan Equity Smaller Companies	192	(aufgelegt am 2 März 2018)	
Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend	195	US Dollar Bond	374
BRIC Equity	197	Euro Reserve	377
BRIC Markets Equity	199	Economic Scale GEM Equity	379
China Consumer Opportunities	201	Economic Scale Global Equity	391
Emerging Wealth	203	Economic Scale Japan Equity	409
Euroland Equity	205	Economic Scale US Equity	414
Euroland Equity Smaller Companies	207	Euro Convertible Bond	435
Euroland Growth	209	(aufgelegt am 12 Mai 2017)	
European Equity	211	Global Corporate Fixed Term Bond 2020	437
Frontier Markets	213	Global Emerging Markets Multi-Asset Income	440
GEM Equity Volatility Focused	215	(aufgelegt am 19 Januar 2018)	
Global Emerging Markets Equity	217	Global Multi-Asset Income	447
Global Equity	219	Managed Solutions - Asia Focused Conservative	448
Global Equity Climate Change	221	Managed Solutions - Asia Focused Growth	450
Global Equity Dividend	223	Managed Solutions – Asia Focused Income	452
Global Equity Volatility Focused	225	Multi-Asset Style Factors	462
Global Lower Carbon Equity	227	Multi-Strategy Target Return	463
(aufgelegt am 27 September 2017)			
Global Real Estate Equity	231		
Latin American Equity	232		
Brazil Equity	234		
Chinese Equity	235		
Hong Kong Equity	237		
Indian Equity	239		
Mexico Equity	240		
Russia Equity	241		
Thai Equity	242		
Turkey Equity	243		
UK Equity	244		
Asia Bond	245		
Asian Currencies Bond	250		
Brazil Bond	253		
Euro Bond	254		
Euro Credit Bond	257		
Euro Credit Bond Total Return	261		
Euro High Yield Bond	264		
GEM Debt Total Return	268		
GEM Inflation Linked Bond	271		
Global Asset-Backed Bond	272		
Global Asset-Backed Crossover Bond	275		
(aufgelegt am 16 Januar 2018)			
Global Asset-Backed High Yield Bond	276		
Global Bond (Hedged)	279		
(aufgelegt am 3 August 2017)			
Global Bond	283		
Global Bond Total Return	288		
Global Corporate Bond	290		
Global Emerging Markets Bond	305		
Global Emerging Markets Local Currency Rates	313		
Global Emerging Markets Local Debt	316		
Global Government Bond	319		
Global High Income Bond	320		
Global High Yield Bond	340		
Global Inflation Linked Bond	352		
Global Lower Carbon Bond	355		
(aufgelegt am 27 September 2017)			
Global Short Duration Bond	359		
Global Short Duration High Yield Bond	362		
India Fixed Income	367		
Indonesia Bond	369		

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

ASEAN Equity
Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	
WERTPAPIERANLAGEN					METROPOLITAN BANK & TRUST RIGHTS					
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					PILIPINAS SHELL PETROLEUM					
ANTEILE					PUREGOLD PRICE CLUB					
HONGKONG					ROBINSONS LAND					
VALUETRONICS HOLDINGS	234.900	SGD	193.466	1,10						
INDONESIEN										
ADARO ENERGY	2.070.600	IDR	320.347	1,83						
BANK CENTRAL ASIA	262.500	IDR	444.252	2,54						
BANK DANAMON	499.800	IDR	249.582	1,42						
BANK MANDIRI	165.200	IDR	92.094	0,53						
BANK RAKYAT INDONESIA	1.048.000	IDR	274.037	1,56						
BANK TABUNGAN NEGARA	1.491.100	IDR	411.562	2,35						
BUMI SERPONG DAMAI	2.537.300	IDR	328.048	1,87						
MATAHARI DEPARTMENT STORE TBK	493.800	IDR	392.745	2,24						
PERUSAHAAN GAS NEGARA	804.000	IDR	134.316	0,77						
SILOAM INTERNATIONAL HOSPITALS	226.487	IDR	131.607	0,75						
SURYA CITRA MEDIA	1.166.100	IDR	229.536	1,31						
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO "B"	1.069.600	IDR	279.685	1,60						

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

ASEAN Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
PHILIPPINEN				
SECURITY BK VAR	54.010	PHP	104	0,00
			104	0,00
SUMME ANTEILE			104	0,00
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			104	0,00
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			17.389.278	99,26
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			130.312	0,74
GESAMTNETTOVERMÖGEN			17.519.590	100,00

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Asia ex Japan Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
CHINA				
3SBIO	259.500	HKD	584.580	0,11
ALUMINIUM CORPORATION OF CHINA "H"	6.576.000	HKD	3.644.815	0,67
BAIC MOTOR CORP "H"	4.754.000	HKD	5.827.183	1,07
China Biologic Products HOLDINGS	87.189	USD	7.140.779	1,31
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	17.193.810	HKD	17.657.596	3,23
CHINA LIFE INSURANCE "H"	4.048.000	HKD	11.140.859	2,04
CHINA LONGYUAN POWER "H"	8.508.000	HKD	6.526.020	1,19
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL "H"	3.104.000	HKD	2.724.993	0,50
CHINA RESOURCES LAND	2.274.000	HKD	8.272.199	1,51
CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL	5.558.000	HKD	6.784.353	1,24
CHINA TELECOM CORP "H"	14.686.000	HKD	6.474.467	1,18
HAITONG INTERNATIONAL SECURITIES GROUP	3.202.000	HKD	1.864.498	0,34
HANGZHOU TIGERMED				
BERATUNG	415.484	CNY	3.361.275	0,61
HUATAI SECUTIRIES "H"	3.685.200	HKD	7.090.264	1,30
SANDS CHINA	1.455.200	HKD	7.824.553	1,43
TENCENT HOLDINGS	762.300	HKD	39.784.166	7,28
			136.702.600	25,01
HONGKONG				
AIA GROUP	2.713.800	HKD	22.959.917	4,20
BOC HONG KONG HOLDINGS	3.191.000	HKD	15.531.542	2,84
CNOOC	5.769.000	HKD	8.497.336	1,55
GUANGDONG INVESTMENT	2.666.000	HKD	4.191.792	0,77
TECHTRONIC INDUSTRIES	688.500	HKD	4.013.465	0,73
			55.194.052	10,09
INDIEN				
GLENMARK	2.060.165	INR	16.624.295	3,03
PHARMACEUTICALS				
GRASIM INDUSTRIES	47.435	INR	764.308	0,14
ICICI BANK	2.167.823	INR	9.251.730	1,69
IDEA CELLULAR	7.530.239	INR	8.763.113	1,60
IDFC BANK	1.263.980	INR	917.631	0,17
INDIABULLS HOUSING FINANZEN	152.875	INR	2.900.026	0,53
INDIABULLS SECURITIES	962.122	INR	3.597.906	0,66
ITC	1.922.815	INR	7.532.451	1,38
JINDAL STEEL & POWER	731.356	INR	2.456.853	0,45
ONGC	1.489.781	INR	4.061.272	0,74
SESA GOA	1.625.149	INR	6.923.273	1,27

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
TATA MOTORS	1.361.296	INR	6.821.956	1,25
			70.614.814	12,91
INDONESIEN				
BANK MANDIRI	10.550.100	IDR	5.881.389	1,08
MATAHARI DEPARTMENT STORE TBK	8.073.400	IDR	6.421.189	1,17
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO "B"	24.430.900	IDR	6.388.323	1,17
UNITED TRACTOR TBK	2.387.700	IDR	5.549.766	1,01
			24.240.667	4,43
LUXEMBURG				
L'OCCITANE INTERNATIONAL	4.672.750	HKD	8.633.064	1,58
SAMSONITE INTERNATIONAL	1.548.900	HKD	7.045.568	1,29
			15.678.632	2,87
MALAYSIA				
LOTTE CHEMICAL TITAN HOLDING	4.451.200	MYR	7.019.731	1,28
			7.019.731	1,28
SINGAPUR				
COMFORTDELGRO CORP	3.784.600	SGD	5.916.594	1,08
NETLINK NBN TRUST	4.847.800	SGD	3.013.008	0,55
SINGAPORE EXCHANGE SINGAPUR	1.376.600	SGD	7.737.011	1,41
TELEKOMMUNIKATION	1.564.700	SGD	4.021.230	0,74
			20.687.843	3,78
SÜDKOREA				
BS FINANCIAL GROUP	845.868	KRW	8.451.538	1,55
CJ CHEILJEDANG	14.232	KRW	4.272.671	0,78
DOOSAN BOBCAT	337.245	KRW	9.982.250	1,83
HYUNDAI MOTOR	41.551	KRW	5.593.929	1,02
MANDO CORP	20.568	KRW	4.447.813	0,81
NETMARBLE GAMES CORP	8.000	KRW	1.103.293	0,20
POSCO	12.809	KRW	4.049.754	0,74
SAMSUNG ELECTRONICS	10.774	KRW	24.784.546	4,53
SK HYNIX	151.708	KRW	11.428.982	2,09
SK TELECOM	10.120	KRW	2.183.695	0,40
			76.298.471	13,95
TAIWAN				
CATCHER TECHNOLOGY	319.000	TWD	3.955.088	0,72
DELTA ELECTRONICS INDUSTRIAL	3.414.000	TWD	15.221.731	2,79
LARGAN PRECISION	41.000	TWD	4.661.488	0,85
MEGA FINANCIAL HOLDING	6.323.316	TWD	5.432.626	0,99
TAIWAN SEMICONDUCTOR VERARBEITENDES GEWERBE	4.066.849	TWD	34.033.375	6,23
			63.304.308	11,58
THAILAND				
SIAM COMMERCIAL BANK	975.100	THB	4.474.795	0,82
			4.474.795	0,82
SUMME ANTEILE			474.215.913	86,72

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Asia ex Japan Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
DEPOSITARY RECEIPTS				
CHINA				
ALIBABA GROUP HOLDING	70.992	USD	12.941.842	2,37
VIPSHOP HOLDINGS	988.570	USD	16.173.005	2,95
			29.114.847	5,32
INDIEN				
ICICI BANK	594.161	USD	5.222.675	0,96
TATA MOTORS	74.991	USD	1.932.518	0,35
			7.155.193	1,31
SINGAPUR				
SEA LTD	851.457	USD	9.459.687	1,73
			9.459.687	1,73
SÜDKOREA				
SK TELECOM	48.817	USD	1.177.466	0,22
			1.177.466	0,22
TAIWAN				
HIMAX TECHNOLOGIES	425.070	USD	2.629.058	0,48
			2.629.058	0,48
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			49.536.251	9,06
VORZUGSAKTIE				
SÜDKOREA				
SAMSUNG ELECTRONICS	5.579	KRW	10.599.001	1,94
			10.599.001	1,94
SUMME VORZUGSAKTIE			10.599.001	1,94
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			534.351.165	97,72
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
CHINA				
SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS	1.354.500	HKD	2.965.013	0,54
			2.965.013	0,54
SUMME ANTEILE			2.965.013	0,54
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			2.965.013	0,54
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
AUSTRALIEN				
JACANA MINERALS	25.500	AUD	-	0,00
			-	0,00

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
CHINA				
CHINA METAL RECYCLING	198.350	HKD	-	0,00
			-	0,00
SUMME ANTEILE			-	0,00
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			-	0,00
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			537.316.178	98,26
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			9.494.269	1,74
GESAMTNETTOVERMÖGEN			546.810.447	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Asia ex Japan Equity Smaller Companies
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn- wert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nenn- wert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN									
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE									
ANTEILE									
CHINA									
BAIC MOTOR CORP "H"	8.994.000	HKD	11.024.334	0,71	CRYSTAL INTERNATIONAL GROUP	12.799.500	HKD	12.900.124	0,83
BBI LIFE SCIENCES CORP	13.089.000	HKD	5.586.962	0,36	DAPHNE INTERNATIONAL HOLDINGS	71.194.000	HKD	4.308.850	0,28
CHINA MODERN DAIRY HOLDINGS	88.316.000	HKD	15.078.863	0,97	DREAM INTERNATIONAL EMPEROR WATCH &	28.606.000	HKD	14.579.463	0,94
CHINA NATIONAL BUILDINGS "H"	13.398.000	HKD	14.544.673	0,94	JEWELLERY	240.990.000	HKD	13.050.055	0,84
CHINA NEW HIGHER EDUCATION GROUP	4.441.000	HKD	3.038.641	0,20	KINGBOARD CHEMICALS	4.010.000	HKD	18.317.152	1,18
CHINA SINGES SOLAR TECHNOLOGIES	18.834.000	HKD	6.887.298	0,45	LIFESTYLE CHINA GROUP	47.454.000	HKD	13.362.555	0,86
CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL	17.550.750	HKD	21.423.262	1,39	REGINA MIRACLE INTERNATIONAL	15.855.000	HKD	13.818.050	0,89
EVA PRECISION					SHANGRI-LA HOTELS AND RESORTS	4.060.000	HKD	8.173.490	0,53
INDUSTRIAL HOLDING	76.050.000	HKD	11.627.996	0,75	SINGAMAS CONTAINER HOLDINGS	27.414.000	HKD	4.575.811	0,30
FAR EAST CONSORTIUM	33.630.000	HKD	18.339.819	1,19	TELEVISION BROADCASTS	4.759.700	HKD	15.768.026	1,02
FLAT GLASS GROUP	11.830.000	HKD	3.602.525	0,23	TEN PAO GROUP HOLDINGS	17.744.000	HKD	2.780.872	0,18
HONGHUA GROUP	102.464.000	HKD	10.705.564	0,69	VALUETRONICS HOLDINGS	19.078.420	SGD	15.713.181	1,02
JIANGSU KANGDE XIN COMPOSITE	2.656.926	CNY	8.352.909	0,54				161.683.394	10,45
K WAH INTERNATIONAL HOLDINGS	9.699.000	HKD	6.438.565	0,42	INDIEN				
KIDSLAND INTERNATIONAL HOLDINGS	38.780.000	HKD	4.200.018	0,27	AHLUWALIA CONTRACTS	2.748.309	INR	15.839.656	1,02
KINGBOARD LAMINATES HOLDINGS	4.499.500	HKD	6.524.255	0,42	ALLCARGO LOGISTICS	3.145.359	INR	7.098.816	0,46
KINGMAKER FOOTWEAR	40.508.000	HKD	10.632.427	0,69	CESC	878.149	INR	13.008.977	0,84
KWG PROPERTY HOLDINGS	12.847.000	HKD	17.514.991	1,13	ESCORTS LIMITED	700.301	INR	8.784.135	0,57
MGM CHINA HOLDINGS	7.208.800	HKD	18.599.977	1,20	FINOLEX INDUSTRIES	706.382	INR	7.145.406	0,46
PRECISION TSUGAMI CHINA CORP	6.356.000	HKD	9.491.523	0,61	GEOJIT FINANCIAL SERVICES	3.386.838	INR	4.730.649	0,31
SINOPEC ENGINEERING GROUP	15.063.500	HKD	14.989.990	0,97	GODAWARI POWER & ISPAT	476.500	INR	3.149.187	0,20
TEXHONG TEXTILE GROUP	19.008.500	HKD	26.641.883	1,72	GRAPHITE INDIA	381.684	INR	4.249.211	0,27
XIABUXIABU CATERING MANAGEMENT	9.822.718	HKD	18.623.402	1,20	GUJARAT ALKALIES & CHEMIE	745.730	INR	7.987.061	0,52
XINGDA INTERNATIONAL HOLDINGS	46.511.000	HKD	15.704.567	1,02	HIMADRI SPECIALITY CHEMICAL	3.264.414	INR	7.314.960	0,47
XINYI GLASS	15.562.000	HKD	23.437.284	1,52	INDIAN BANK	1.586.992	INR	7.294.814	0,47
ZHONGSHENG GROUP	3.688.000	HKD	10.079.584	0,65	JK TYRE AND INDUSTRIES	3.892.696	INR	9.725.518	0,63
			313.091.312	20,24	JM FINANCIAL	3.974.433	INR	7.848.722	0,51
HONGKONG					KHADIM INDIA	888.733	INR	9.956.766	0,64
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	573.300	HKD	8.006.024	0,52	KNR CONSTRUCTIONS	486.764	INR	2.119.555	0,14
CHINA OVERSEAS GRAND OCEANS GROUP	33.726.500	HKD	16.329.741	1,06	MAGMA FINCORP	3.546.108	INR	8.237.065	0,53
					MINDA INDUSTRIES	192.006	INR	3.139.961	0,20
					NIIT	6.660.941	INR	10.187.236	0,66
					POLYOLEFINES RUBBER CHEMIE	713.080	INR	8.449.701	0,55
					POWER MECH PROJECTS	338.599	INR	4.395.391	0,28
					PTC INDIA	6.142.765	INR	8.231.580	0,53
					REPCO HOME FINANCE	1.309.056	INR	11.286.851	0,73
					SANDHAR TECHNOLOGIES	331.290	INR	1.686.376	0,11
					SINTEX PLASTICS TECHNOLOGY	6.310.479	INR	5.563.371	0,36
					SOBHA DEVELOPERS	776.082	INR	6.044.762	0,39
					STAR CEMENT	4.478.883	INR	7.972.781	0,52
					Steel Authority of India	7.567.565	INR	8.145.189	0,53
					SUZLON ENERGY LIMITED	52.599.374	INR	8.629.234	0,56
					TATA SPONGE IRON	601.289	INR	8.478.396	0,55
								216.701.327	14,01

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Asia ex Japan Equity Smaller Companies
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
INDONESIEN			
ADHI KARYA TBK PT	97.789.100 IDR	14.702.991	0,95
BANK TABUNGAN NEGARA	37.538.700 IDR	10.361.145	0,67
BUMI SERPONG DAMAI	74.654.200 IDR	9.652.041	0,62
MATAHARI DEPARTMENT STORE TBK	10.220.700 IDR	8.129.048	0,53
		42.845.225	2,77
MALAYSIA			
BERJAYA AUTO	13.698.500 MYR	8.039.192	0,52
DENKO INDUSTRIAL CORP	23.888.600 MYR	9.881.531	0,64
KERJAYA PROSPEK GROUP	26.870.140 MYR	10.211.765	0,66
SCIENTEX	5.887.500 MYR	12.709.572	0,82
SP SETIA BERHAD	16.084.800 MYR	12.433.700	0,80
		53.275.760	3,44
PHILIPPINEN			
MELCO RESORTS AND ENTMT PHILIPPINES CORP	95.999.700 PHP	14.350.969	0,93
		14.350.969	0,93
SINGAPUR			
AEM HOLDINGS	1.254.000 SGD	6.598.490	0,43
CHINA XLX FERTILISER	14.864.000 HKD	6.174.157	0,40
EZION HOLDINGS	72.290.700 SGD	5.430.210	0,35
HRNETGROUP	18.750.500 SGD	10.581.385	0,68
OXLEY HOLDINGS	22.605.600 SGD	8.447.147	0,55
WING TAI HOLDINGS	8.659.600 SGD	13.669.925	0,88
		50.901.314	3,29
SÜDKOREA			
BS FINANCIAL GROUP	2.010.589 KRW	20.088.913	1,29
CJ CHEILJEDANG	29.833 KRW	8.956.337	0,58
CUCKOO HOMESYS	19.649 KRW	3.179.897	0,21
DENTIUM	265.302 KRW	20.210.642	1,30
DOOSAN BOBCAT	459.237 KRW	13.593.139	0,88
HANWHA CHEMICAL	577.524 KRW	16.010.727	1,03
HUGEL	28.393 KRW	15.876.000	1,03
HYUNDAI MIPO			
DOCKYARD	128.993 KRW	12.017.079	0,78
KIWOON SECURITIES	124.192 KRW	12.408.714	0,80
KYUNG DONG NAVIEN	140.398 KRW	9.049.013	0,59
MANDO CORP	31.153 KRW	6.736.811	0,44
MEERECOMPANY	57.168 KRW	6.757.827	0,44
OCI MATERIALS	81.459 KRW	11.356.419	0,73
TES	385.660 KRW	10.619.309	0,69
VIEWWORKS	337.223 KRW	12.480.953	0,81
YUHAN CORP	44.313 KRW	9.187.703	0,59
		188.529.483	12,19
TAIWAN			
ACCTON TECHNOLOGY	1.509.000 TWD	4.916.658	0,32
AIRTAC INTERNATIONAL GROUP	636.015 TWD	11.321.185	0,73
CHINA AIR LINES	34.825.000 TWD	12.720.316	0,82
CHINA GENERAL PLASTICS	11.709.510 TWD	12.489.823	0,81
CLEANAWAY	3.118.000 TWD	19.516.240	1,26
COMPEQ MANUFACTURING	6.459.000 TWD	6.645.745	0,43

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
ELITE MATERIAL	1.833.000 TWD	6.016.329	0,39
GOURMET MASTER	969.700 TWD	12.604.736	0,81
KING VUAN ELECTRONICS	14.373.000 TWD	14.911.796	0,96
LARGAN PRECISION	60.000 TWD	6.821.689	0,44
MACRONIX INTERNATIONAL	13.073.181 TWD	22.015.063	1,43
MEGA FINANCIAL HOLDING	22.409.000 TWD	19.252.511	1,24
MITAC HOLDINGS CORP	8.795.131 TWD	10.150.432	0,66
NANYA TECHNOLOGY	1.625.000 TWD	5.144.133	0,33
PHARMAENGINE	3.578.216 TWD	17.672.021	1,14
PRIMAX ELECTRONICS	3.011.000 TWD	6.650.492	0,43
SINBON ELECTRONICS	4.740.547 TWD	12.454.159	0,81
SUNONWEALTH ELECTRIC MACHINE INDUSTRY	7.475.000 TWD	11.549.499	0,75
TOPSCIENTIFIC	4.702.652 TWD	13.628.772	0,88
WT MICROELECTRONICS	13.420.481 TWD	21.679.345	1,40
YAGEO CORP	1.391.861 TWD	24.823.119	1,61
		272.984.063	17,65
THAILAND			
KCE ELECTRONICS	2.057.700 THB	4.408.887	0,29
TPI POLENE POWER	55.053.000 THB	12.147.928	0,78
		16.556.815	1,07
USA			
ATHENEX	1.300.558 USD	22.707.743	1,47
		22.707.743	1,47
SUMME ANTEILE		1.353.627.405	87,51
OPTIONSSCHEINE / AKTIENGEBUNDENE WERTPAPIERE			
MALAYSIA			
KERJAYA PROSPEK GROUP			
23.02.2023	3.664.110 MYR	236.822	0,02
		236.822	0,02
SUMME OPTIONSSCHEINE / AKTIENGEBUNDENE WERTPAPIERE		236.822	0,02
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			
		1.353.864.227	87,53
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
CHINA			
CHINA YONGDA			
AUTOMOBILES SERVICES	12.480.000 HKD	13.293.681	0,86
LONKING HOLDINGS	22.181.000 HKD	9.439.565	0,61
TIMES PROPERTY HOLDINGS	20.051.036 HKD	30.657.906	1,98
		53.391.152	3,45
HONGKONG			
JOHNSON ELECTRIC			
HOLDINGS	2.609.000 HKD	9.790.024	0,64
LEE & MAN CHEMICAL	8.973.000 HKD	6.688.334	0,43
		16.478.358	1,07

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Asia ex Japan Equity Smaller Companies
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn- wert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
INDONESIEN				
TUNAS BARU LAMPUNG	63.010.600	IDR	5.743.839	0,37
			5.743.839	0,37
SUMME ANTEILE			75.613.349	4,89
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN			75.613.349	4,89
MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE				
GELDMARKTINSTRUMENTE				
SCHATZWECHSEL				
USA				
US (GOVT) 0 % 05.04.2018	15.000.000	USD	14.995.421	0,97
US (GOVT) 0 % 12.04.2018	30.000.000	USD	29.981.275	1,94
			44.976.696	2,91
SUMME SCHATZWECHSEL			44.976.696	2,91
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT			44.976.696	2,91
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
CHINA				
REAL GOLD MINING	324.000	HKD	-	0,00
			-	0,00
SUMME ANTEILE			-	0,00
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			-	0,00
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			1.474.454.272	95,33
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			72.200.089	4,67
GESAMTNETTOVERMÖGEN			1.546.654.361	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
-------------	--------	---------	----------	------------------------------

WERTPAPIERANLAGEN

AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

ANTEILE

AUSTRALIEN

BHP BILLITON	689.411	AUD	14.917.807	3,98
CHALLENGER	1.147.721	AUD	10.159.347	2,71
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIEN	206.407	AUD	11.448.444	3,06
NATIONAL AUSTRALIA BANK	424.383	AUD	9.274.150	2,48
RIO TINTO	93.761	AUD	5.228.538	1,40
WOODSIDE PETROLEUM	307.527	AUD	6.897.382	1,84
WOOLWORTHS	214.366	AUD	4.322.850	1,15
			62.248.518	16,62

CHINA

CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	12.570.400	HKD	12.909.475	3,45
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL "H"	8.342.000	HKD	7.323.418	1,95
CHINA RESOURCES CEMENT	8.378.000	HKD	7.237.598	1,93
CHINA SHENHUA ENERGY "H"	2.512.500	HKD	6.242.594	1,67
ICBC "H"	13.371.955	HKD	11.466.592	3,06
KWEICHOU MOUTAI	49.364	CNY	5.406.604	1,44
LONGFOR PROPERTIES	2.665.500	HKD	8.151.065	2,18
PING AN INSURANCE "H"	144.000	HKD	1.464.164	0,39
SANDS CHINA	1.899.600	HKD	10.214.074	2,73
TENCENT HOLDINGS	446.600	HKD	23.307.897	6,22
VTECH HOLDINGS	308.600	HKD	3.896.673	1,04
			97.620.154	26,06

GROSSBRITANNIEN

HSBC HOLDINGS	926.092	HKD	8.731.930	2,33
			8.731.930	2,33

HONGKONG

AIA GROUP	800.800	HKD	6.775.113	1,81
BOC HONG KONG HOLDINGS	2.185.000	HKD	10.635.042	2,84
CHINA MOBILE	451.500	HKD	4.139.167	1,10
CK HUTCHISON HOLDINGS	145.500	HKD	1.740.816	0,46
CNOOC	4.974.000	HKD	7.326.356	1,96
HK EXCHANGES & CLEARING	65.900	HKD	2.142.844	0,57
MTR CORP	931.000	HKD	5.005.950	1,34
THE LINK REIT	974.500	HKD	8.319.190	2,22
			46.084.478	12,30

INDIEN

INDIABULLS HOUSING FINANZEN	525.954	INR	9.977.301	2,66
ITC	1.382.135	INR	5.414.387	1,45
SESA GOA	2.248.971	INR	9.580.808	2,56
			24.972.496	6,67

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
-------------	--------	---------	----------	------------------------------

INDONESIEN

TELEKOMUNIKASI				
INDONESIA PERSERO "B"	26.098.600	IDR	6.824.402	1,82
UNITED TRACTOR TBK	2.693.000	IDR	6.259.379	1,67
			13.083.781	3,49

MALAYSIA

TENAGA NASIONAL	1.390.300	MYR	5.808.492	1,55
			5.808.492	1,55

SINGAPUR

DBS GROUP	473.900	SGD	9.938.419	2,65
SINGAPORE EXCHANGE	591.200	SGD	3.322.767	0,89
UOL GROUP	654.200	SGD	4.265.546	1,14
			17.526.732	4,68

SÜDKOREA

KB FINANCIAL GROUP	195.747	KRW	11.312.520	3,02
KT & G	28.680	KRW	2.690.684	0,72
SAMSUNG ELECTRONICS	5.247	KRW	12.070.217	3,22
SK TELECOM	25.611	KRW	5.526.344	1,48
			31.599.765	8,44

TAIWAN

DELTA ELECTRONICS INDUSTRIAL	1.660.427	TWD	7.403.214	1,98
LARGAN PRECISION	20.000	TWD	2.273.896	0,61
MEGA FINANCIAL HOLDING	9.278.664	TWD	7.971.689	2,13
PRESIDENT CHAIN STORE	733.000	TWD	7.365.950	1,97
QUANTA COMPUTER	1.631.000	TWD	3.289.186	0,88
TAIWAN SEMICONDUCTOR VERARBEITENDES GEWERBE	2.191.161	TWD	18.336.705	4,88
			46.640.640	12,45
			354.316.986	94,59

SUMME ANTEILE

VORZUGSAKTIE

SÜDKOREA

SAMSUNG ELECTRONICS	4.856	KRW	9.225.443	2,46
			9.225.443	2,46
			9.225.443	2,46

SUMME VORZUGSAKTIE

SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE

363.542.429 97,05

AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

ANTEILE

INDIEN

ITC	501.527	USD	1.965.986	0,52
			1.965.986	0,52

SUMME ANTEILE

SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE

1.965.986 0,52

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
OPTIONSSCHEINE / AKTIENGEBUNDENE WERTPAPIERE				
CHINA				
KWEICHOU MOUTAI P. NOTE				
04.01.2021	15.051	USD	1.649.172	0,44
			1.649.172	0,44
SUMME OPTIONSSCHEINE / AKTIENGEBUNDENE WERTPAPIERE			1.649.172	0,44
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			1.649.172	0,44
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			367.157.587	98,01
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			7.459.389	1,99
GESAMTNETTOVERMÖGEN			374.616.976	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

BRIC Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
BRASILIEN				
AMBEV	106.000	BRL	754.477	0,19
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	699.600	BRL	6.065.611	1,56
BRF	494.500	BRL	3.375.953	0,87
KROTON EDUCATIONAL	1.155.000	BRL	4.506.811	1,16
MRV ENGENHARIA	1.081.800	BRL	5.138.692	1,32
PETROBRAS	514.494	BRL	3.537.122	0,91
SUZANO PAPEL E CELULOSE	565.400	BRL	5.608.673	1,44
VALE	1.206.986	BRL	14.559.432	3,76
			43.546.771	11,21
CHINA				
ANGANG NEW STEEL "H"	5.348.000	HKD	4.974.535	1,28
ANHUI CONCH CEMENT "H"	636.000	HKD	3.318.557	0,85
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	9.669.640	HKD	9.906.143	2,55
CHINA LIFE INSURANCE "H"	1.348.000	HKD	3.744.421	0,96
CHINA SHENHUA ENERGY "H"	2.141.000	HKD	5.292.448	1,36
CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL	2.624.000	HKD	3.189.704	0,82
COSAN "A"	419.100	USD	4.258.056	1,10
ICBC "H"	8.299.595	HKD	7.085.491	1,82
LONGFOR PROPERTIES	1.725.500	HKD	5.419.636	1,40
NEW CHINA LIFE INSURANCE "H"	1.021.500	HKD	4.744.322	1,22
PICC PROPERTY & CASUALTY "H"	288	HKD	510	0,00
PING AN INSURANCE "H"	334.000	HKD	3.411.051	0,88
TENCENT HOLDINGS	338.100	HKD	17.757.892	4,58
XINGDA INTERNATIONAL HOLDINGS	2.427.135	HKD	813.370	0,21
XINYI GLASS	3.556.000	HKD	4.993.230	1,29
			78.909.366	20,32
HONGKONG				
CHINA EVERBRIGHT	1.252.000	HKD	2.657.771	0,68
CHINA MOBILE	49.000	HKD	445.168	0,11
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	1.062.000	HKD	3.694.242	0,96
			6.797.181	1,75
INDIEN				
AXIS BANK	745.940	INR	5.838.584	1,50
GLENMARK				
PHARMACEUTICALS	461.771	INR	3.726.215	0,96
GRASIM INDUSTRIES	332.263	INR	5.353.666	1,38
HCL TECHNOLOGIES	417.663	INR	6.202.665	1,60
ICICI BANK	1.330.426	INR	5.677.927	1,46

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
INDIABULLS HOUSING FINANZEN				
FINANZEN	315.060	INR	5.976.661	1,54
INFOSYS	510.423	INR	8.857.433	2,27
ITC	788.666	INR	3.089.526	0,80
LIC HOUSING FINANCE	614.947	INR	5.038.625	1,30
MARUTI SUZUKI INDIA	45.428	INR	6.171.904	1,59
ONGC	804.017	INR	2.191.820	0,56
RELIANCE INDUSTRIES	632.967	INR	8.566.474	2,21
SESA GOA	1.581.037	INR	6.735.352	1,73
SHRIRAM TRANSPORT				
FINANZEN	51.456	INR	1.135.758	0,29
SUN TV NETWORK LIMITED	316.347	INR	4.115.993	1,06
TATA MOTORS "A"	688.130	INR	1.933.930	0,50
			80.612.533	20,75
RUSSISCHE FÖDERATION				
GAZPROM	5.906.456	RUB	14.415.462	3,71
JSC MMC NORILSK NICKEL	225.246	USD	4.167.051	1,07
MAGNIT	40.600	RUB	3.225.139	0,83
SBERBANK	6.767.602	RUB	29.523.893	7,61
			51.331.545	13,22
SUMME ANTEILE			261.197.396	67,25
DEPOSITARY RECEIPTS				
BRASILIEN				
BANCO BRADESCO	718.093	USD	8.135.994	2,09
ITAU UNIBANCO HOLDING	788.822	USD	11.824.441	3,05
			19.960.435	5,14
CHINA				
ALIBABA GROUP HOLDING	65.993	USD	11.899.858	3,06
VIPSHOP HOLDINGS	285.623	USD	4.604.243	1,19
			16.504.101	4,25
RUSSISCHE FÖDERATION				
GLOBALTRANS INVESTMENT	418.213	USD	4.767.628	1,23
LUKOIL	281.226	USD	19.123.368	4,92
MOBILE TELESYSTEMS	794.711	USD	8.972.287	2,31
NOVATEK	74.318	USD	9.973.476	2,57
ROSNEFT OIL	1.499.051	USD	8.004.932	2,06
SEVERSTAL	339.447	USD	5.084.916	1,31
			55.926.607	14,40
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			92.391.143	23,79

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

BRIC Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
-------------	--------	---------	----------	------------------------------

VORZUGSAKTIE

BRASILIAN

BANCO BRADESCO	598.600	BRL	6.815.258	1,75
BANCO ESTADO RIO GRANDE	621.785	BRL	3.825.653	0,98
CIA PARANAENSE DE ENERGI "B"	587.000	BRL	4.521.136	1,16
PETROBRAS	1.150.000	BRL	7.275.492	1,88
TELEF BRASIL	383.962	BRL	5.698.299	1,47
			28.135.838	7,24

SUMME VORZUGSAKTIE

			28.135.838	7,24
--	--	--	-------------------	-------------

SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE

NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN

WERTPAPIERE			381.724.377	98,28
-------------	--	--	--------------------	--------------

AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

ANTEILE

RUSSISCHE FÖDERATION

FEDERAL

HYDROGENERATING	9	RUB	-	0,00
INTER RAO UES	32.277.527	RUB	2.088.410	0,54
			2.088.410	0,54

SUMME ANTEILE

			2.088.410	0,54
--	--	--	------------------	-------------

SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN

MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN

WERTPAPIERE

SUMME WERTPAPIERANLAGEN			383.812.787	98,82
-------------------------	--	--	--------------------	--------------

SONSTIGES NETTOVERMÖGEN

			4.594.801	1,18
--	--	--	------------------	-------------

GESAMTNETTOVERMÖGEN

			388.407.588	100,00
--	--	--	--------------------	---------------

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

BRIC Markets Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
BRASILIEN				
AMBEV	42.300	BRL	301.079	0,17
BB SEGURIDADE				
PARTICIPACOES	322.800	BRL	2.798.713	1,54
BRF	223.400	BRL	1.525.152	0,84
KROTON EDUCATIONAL	533.700	BRL	2.082.498	1,15
MRV ENGENHARIA	511.500	BRL	2.429.692	1,34
PETROBRAS	236.441	BRL	1.625.521	0,90
SUZANO PAPEL E CELULOSE	256.100	BRL	2.540.469	1,40
VALE	564.612	BRL	6.810.708	3,75
			20.113.832	11,09
CHINA				
ANGANG NEW STEEL "H"	2.438.000	HKD	2.267.748	1,25
ANHUI CONCH CEMENT "H"	296.000	HKD	1.544.486	0,85
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	4.485.000	HKD	4.594.696	2,54
CHINA LIFE INSURANCE "H"	619.000	HKD	1.719.433	0,95
CHINA SHENHUA ENERGY "H"	974.000	HKD	2.407.681	1,33
CHINA STATE CONSTRUCTION				
INTERNATIONAL	1.194.000	HKD	1.451.413	0,80
COSAN "A"	198.100	USD	2.012.696	1,11
ICBC "H"	3.854.000	HKD	3.290.219	1,81
LONGFOR PROPERTIES	802.500	HKD	2.520.578	1,39
NEW CHINA LIFE INSURANCE "H"	477.900	HKD	2.219.590	1,22
PING AN INSURANCE "H"	151.500	HKD	1.547.228	0,85
TENCENT HOLDINGS	160.100	HKD	8.408.868	4,65
XINGDA INTERNATIONAL HOLDINGS	1.215.078	HKD	407.191	0,22
XINYI GLASS	1.628.000	HKD	2.285.990	1,26
			36.677.817	20,23
HONGKONG				
CHINA EVERBRIGHT	582.000	HKD	1.235.481	0,68
CHINA MOBILE	35.500	HKD	322.520	0,18
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	480.000	HKD	1.669.714	0,92
			3.227.715	1,78
INDIEN				
AXIS BANK	335.592	INR	2.626.729	1,45
GLENMARK				
PHARMACEUTICALS	217.985	INR	1.759.008	0,97
GRASIM INDUSTRIES	153.474	INR	2.472.886	1,36
HCL TECHNOLOGIES	194.860	INR	2.893.844	1,60
ICICI BANK	623.294	INR	2.660.064	1,47
INDIABULLS HOUSING FINANZEN	145.527	INR	2.760.635	1,52

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
INFOSYS	243.891	INR	4.232.271	2,33
ITC	386.998	INR	1.516.029	0,84
LIC HOUSING FINANCE	284.047	INR	2.327.365	1,28
MARUTI SUZUKI INDIA	21.492	INR	2.919.929	1,61
ONGC	386.298	INR	1.053.082	0,58
RELIANCE INDUSTRIES	298.223	INR	4.036.102	2,23
SESA GOA	738.010	INR	3.143.985	1,73
SHRIRAM TRANSPORT FINANZEN	21.867	INR	482.657	0,27
SUN TV NETWORK LIMITED	145.075	INR	1.887.572	1,04
TATA MOTORS	184.735	INR	925.775	0,51
			37.697.933	20,79
RUSSISCHE FÖDERATION				
JSC MMC NORILSK NICKEL	100.368	USD	1.860.823	1,03
MAGNIT	18.978	RUB	1.507.554	0,83
			3.368.377	1,86
SUMME ANTEILE			101.085.674	55,75
DEPOSITARY RECEIPTS				
CHINA				
ALIBABA GROUP HOLDING	31.630	USD	5.703.521	3,15
VIPSHOP HOLDINGS	131.896	USD	2.126.164	1,17
			7.829.685	4,32
RUSSISCHE FÖDERATION				
GLOBALTRANS INVESTMENT	184.153	USD	2.099.344	1,16
LUKOIL	129.612	USD	8.813.616	4,86
MOBILE TELESYSTEMS	371.494	USD	4.194.167	2,31
NOVATEK	33.893	USD	4.548.441	2,51
OAO GAZPROM	1.367.570	USD	6.603.996	3,64
ROSNEFT OIL	727.914	USD	3.887.061	2,14
SBERBANK	762.650	USD	13.956.494	7,70
SEVERSTAL	158.761	USD	2.378.240	1,31
			46.481.359	25,63
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			54.311.044	29,95
VORZUGSAKTIE				
BRASILIEN				
BANCO BRADESCO	618.501	BRL	7.041.837	3,88
BANCO ESTADO RIO GRANDE	293.830	BRL	1.807.846	1,00
CIA PARANAENSE DE ENERGI "B"	265.300	BRL	2.043.369	1,13
ITAU UNIBANCO BANCO MULTIPLO	363.767	BRL	5.444.377	3,00
PETROBRAS	542.231	BRL	3.430.433	1,89
TELEF BRASIL	181.619	BRL	2.695.369	1,49
			22.463.231	12,39
SUMME VORZUGSAKTIE			22.463.231	12,39
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE				
			177.859.949	98,09

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

BRIC Markets Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
-------------	--------	---------	----------	------------------------------

AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

ANTEILE

RUSSISCHE FÖDERATION

INTER RAO UES	14.924.875	RUB	965.664	0,53
			965.664	0,53

SUMME ANTEILE			965.664	0,53
----------------------	--	--	----------------	-------------

SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			965.664	0,53
---	--	--	----------------	-------------

SUMME WERTPAPIERANLAGEN			178.825.613	98,62
--------------------------------	--	--	--------------------	--------------

SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			2.501.969	1,38
--------------------------------	--	--	------------------	-------------

GESAMTNETTOVERMÖGEN			181.327.582	100,00
----------------------------	--	--	--------------------	---------------

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

China Consumer Opportunities
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
AUSTRALIEN				
AMCOR	64.628	AUD	702.448	1,21
BHP BILLITON	31.728	AUD	686.546	1,18
			1.388.994	2,39
CHINA				
ENN ENERGY HOLDINGS	94.000	HKD	839.596	1,45
ICBC "H"	794.000	HKD	680.863	1,17
			1.520.459	2,62
FRANKREICH				
LEGRAND PROMESSES	18.503	EUR	1.460.020	2,51
LVMH	5.092	EUR	1.578.751	2,72
VALEO	21.829	EUR	1.437.893	2,47
			4.476.664	7,70
DEUTSCHLAND				
BRENNTAG	22.425	EUR	1.334.015	2,29
SAP	13.302	EUR	1.402.989	2,42
			2.737.004	4,71
GROSSBRITANNIEN				
BP	216.129	GBP	1.459.234	2,50
COMPASS GROUP	69.976	GBP	1.437.587	2,47
DIAGEO	41.977	GBP	1.427.969	2,46
ESSENTIA	99.785	GBP	597.988	1,03
HSBC HOLDINGS	141.487	GBP	1.330.199	2,29
KAZ MINERALS	62.568	GBP	755.176	1,30
PRUDENTIAL	56.346	GBP	1.418.017	2,44
			8.426.170	14,49
HONGKONG				
AIA GROUP	84.800	HKD	717.445	1,23
BOC HONG KONG HOLDINGS	299.000	HKD	1.455.322	2,50
CHINA MOBILE	159.500	HKD	1.462.230	2,52
			3.634.997	6,25
IRLAND				
ACCENTURE CORP	9.307	USD	1.395.399	2,40
			1.395.399	2,40
ITALIEN				
ENI	39.592	EUR	699.123	1,20
PRYSMIAN	26.882	EUR	847.680	1,46
			1.546.803	2,66
JAPAN				
KAO	20.700	JPY	1.543.888	2,65
SEKISUI CHEMICAL	36.800	JPY	636.690	1,10
SHIMADZU	54.800	JPY	1.487.097	2,55
SUMCO	26.500	JPY	678.260	1,17
			4.345.935	7,47

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
LUXEMBURG				
SAMSONITE INTERNATIONAL	348.300	HKD	1.584.332	2,72
			1.584.332	2,72
NIEDERLANDE				
AKZO NOBEL	14.925	EUR	1.421.084	2,44
UNILEVER	27.064	GBP	1.512.161	2,60
			2.933.245	5,04
SINGAPUR				
BROADCOM	5.780	USD	1.376.218	2,37
			1.376.218	2,37
SÜDKOREA				
LG HOUSEHOLD & GESUNDHEITSWESEN	711	KRW	795.114	1,37
SAMSUNG ELECTRONICS	685	KRW	1.575.776	2,71
			2.370.890	4,08
SCHWEIZ				
JULIUS BAER GROUP	23.352	CHF	1.439.259	2,47
NESTLE "R"	8.970	CHF	712.467	1,23
			2.151.726	3,70
USA				
3M CO	3.252	USD	712.676	1,23
CISCO SYSTEMS	31.885	USD	1.342.040	2,31
CITIGROUP	19.348	USD	1.333.271	2,29
CROWN HOLDING	14.324	USD	722.359	1,24
EXPEDITOR INTERNATIONAL	21.979	USD	1.387.974	2,39
JOHNSON & JOHNSON	11.047	USD	1.404.957	2,42
MICROSOFT	15.609	USD	1.410.429	2,43
PHILLIPS 66	7.310	USD	697.813	1,20
TIFFANY	7.197	USD	705.738	1,21
UNITED TECHNOLOGIES	5.299	USD	665.342	1,14
VARIAN MEDICAL SYSTEMS	11.936	USD	1.460.130	2,51
			11.842.729	20,37
SUMME ANTEILE			51.731.565	88,97
DEPOSITARY RECEIPTS				
BELGIEN				
ANHEUSER BUSCH INBEV	6.184	USD	681.724	1,17
			681.724	1,17
CHINA				
ALIBABA GROUP HOLDING	7.957	USD	1.450.561	2,50
			1.450.561	2,50
TAIWAN				
TAIWAN SEMICONDUCTOR	33.333	USD	1.448.319	2,49
			1.448.319	2,49
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			3.580.604	6,16
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			55.312.169	95,13

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

China Consumer Opportunities
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
GROSSBRITANNIEN				
JOHN WOOD GROUP	84.003	GBP	638.690	1,10
			638.690	1,10
SUMME ANTEILE			638.690	1,10
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			638.690	1,10
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
IRLAND				
ISHARES MSCI ACWI ETF	22.173	USD	1.053.439	1,81
			1.053.439	1,81
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			1.053.439	1,81
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			57.004.298	98,04
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			1.138.780	1,96
GESAMTNETTOVERMÖGEN			58.143.078	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Emerging Wealth
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
AUSTRALIEN				
AMCOR	16.105	AUD	175.047	1,19
BHP BILLITON	7.907	AUD	171.095	1,16
			346.142	2,35
BELGIEN				
KBC GROUP	2.000	EUR	175.229	1,19
			175.229	1,19
BRASILIEN				
AMBEV	27.200	BRL	197.150	1,34
			197.150	1,34
CHINA				
ENN ENERGY HOLDINGS	26.000	HKD	232.229	1,58
ICBC "H"	200.000	HKD	171.502	1,16
			403.731	2,74
FRANKREICH				
LEGRAND PROMESSES	4.285	EUR	338.117	2,29
LVMH	1.264	EUR	391.897	2,66
VALEO	2.525	EUR	166.324	1,13
			896.338	6,08
DEUTSCHLAND				
BRENTAG	6.066	EUR	360.853	2,45
SAP	3.576	EUR	377.168	2,56
			738.021	5,01
GROSSBRITANNIEN				
BP	57.759	GBP	389.971	2,65
COMPASS GROUP	18.714	GBP	384.461	2,61
DIAGEO	11.146	GBP	379.164	2,57
ESSENTIA	24.598	GBP	147.410	1,00
GLAXOSMITHKLINE	18.609	GBP	366.823	2,49
KAZ MINERALS	15.437	GBP	186.320	1,26
PRUDENTIAL	14.975	GBP	376.864	2,56
			2.231.013	15,14
HONGKONG				
BOC HONG KONG HOLDINGS	76.000	HKD	369.915	2,51
CHINA MOBILE	38.500	HKD	352.952	2,40
			722.867	4,91
INDONESIEN				
BANK MANDIRI	344.600	IDR	192.105	1,30
			192.105	1,30
IRLAND				
ACCENTURE CORP	2.465	USD	369.577	2,51
			369.577	2,51
ITALIEN				
ENI	11.293	EUR	199.414	1,35

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
PRYSMIAN				
	6.988	EUR	220.355	1,50
			419.769	2,85
JAPAN				
KAO	2.800	JPY	208.835	1,42
SEKISUI CHEMICAL	9.300	JPY	160.903	1,09
SHIMADZU	16.000	JPY	434.188	2,94
SUMCO	7.300	JPY	186.842	1,27
			990.768	6,72
LUXEMBURG				
SAMSONITE INTERNATIONAL	89.100	HKD	405.294	2,75
			405.294	2,75
MEXIKO				
GRUPO FINANCIERO BANORTE "O"	29.600	MXN	180.209	1,22
			180.209	1,22
NIEDERLANDE				
AKZO NOBEL	4.088	EUR	389.239	2,64
UNILEVER	3.188	GBP	178.125	1,21
			567.364	3,85
SINGAPUR				
BROADCOM	764	USD	181.908	1,23
			181.908	1,23
SÜDKOREA				
LG HOUSEHOLD & GESUNDHEITSWESSEN	179	KRW	200.176	1,36
SAMSUNG ELECTRONICS	162	KRW	372.666	2,53
			572.842	3,89
SCHWEIZ				
JULIUS BAER GROUP	5.708	CHF	351.802	2,39
NESTLE "R"	2.192	CHF	174.106	1,18
ROCHE HOLDING	1.408	CHF	323.034	2,19
			848.942	5,76
USA				
CISCO SYSTEMS	7.850	USD	330.407	2,24
CITIGROUP	4.896	USD	337.383	2,29
CROWN HOLDING	3.123	USD	157.493	1,07
EXPEDITOR INTERNATIONAL	5.913	USD	373.406	2,53
GOLDMAN SACHS GROUP	765	USD	191.640	1,30
JOHNSON & JOHNSON	2.695	USD	342.750	2,33
JP MORGAN CHASE	3.552	USD	386.494	2,62
MICROSOFT	4.048	USD	365.777	2,48
PHILLIPS 66	2.075	USD	198.080	1,34
TIFFANY	1.889	USD	185.235	1,26
UNITED TECHNOLOGIES	1.454	USD	182.564	1,24
VARIAN MEDICAL SYSTEMS	3.182	USD	389.254	2,65
			3.440.483	23,35
SUMME ANTEILE			13.879.752	94,19
DEPOSITARY RECEIPTS				
CHINA				
ALIBABA GROUP HOLDING	1.043	USD	190.139	1,29
			190.139	1,29

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Emerging Wealth
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
TAIWAN				
TAIWAN SEMICONDUCTOR	4.472	USD	194.308	1,32
			194.308	1,32
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			384.447	2,61
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			14.264.199	96,80
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
GROSSBRITANNIEN				
JOHN WOOD GROUP	21.177	GBP	161.012	1,09
			161.012	1,09
ITALIEN				
UNICREDIT	9.340	EUR	196.540	1,34
			196.540	1,34
SUMME ANTEILE			357.552	2,43
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			357.552	2,43
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			14.621.751	99,23
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			113.912	0,77
GESAMTNETTOVERMÖGEN			14.735.663	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Euroland Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in EUR)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
ÖSTERREICH				
ERSTE BANK	369.100	EUR	15.118.336	1,80
OMV	350.000	EUR	16.464.000	1,97
			31.582.336	3,77
FINNLAND				
NESTE OIL	185.800	EUR	10.523.712	1,26
			10.523.712	1,26
FRANKREICH				
ALSTOM	424.500	EUR	15.651.315	1,87
ARKEMA	150.400	EUR	15.927.360	1,90
AXA	905.800	EUR	19.696.621	2,35
CAP GEMINI	180.800	EUR	18.378.320	2,19
CARREFOUR	516.200	EUR	8.754.752	1,04
CREDIT AGRICOLE	1.176.500	EUR	15.682.745	1,87
ELIS	505.000	EUR	10.130.300	1,21
GDF SUEZ	843.600	EUR	11.506.704	1,37
MICHELIN	157.500	EUR	18.900.000	2,25
NATIXIS BANQUES				
POPULAIRES	1.868.800	EUR	12.502.272	1,49
PEUGEOT	796.200	EUR	15.553.767	1,86
PUBLICIS GROUPE	222.700	EUR	12.591.458	1,50
RENAULT	199.600	EUR	19.902.116	2,37
SAINT GOBAIN	373.400	EUR	16.030.062	1,91
SANOFI	294.700	EUR	19.267.486	2,30
SOCIETE GENERALE	539.900	EUR	24.066.042	2,87
SUMME	494.607	EUR	22.949.764	2,75
VEOLIA ENVIRONNEMENT	714.400	EUR	13.809.352	1,65
			291.300.436	34,75
DEUTSCHLAND				
ALLIANZ	159.800	EUR	29.489.492	3,53
BAYER	242.800	EUR	22.408.012	2,67
DAIMLER	258.900	EUR	17.895.168	2,13
DEUTSCHE BANK	797.300	EUR	9.073.274	1,08
DEUTSCHE POST	598.700	EUR	21.415.499	2,55
DEUTSCHE TELEKOM	1.291.600	EUR	17.178.280	2,05
FRESENIUS	162.300	EUR	10.111.290	1,21
GERRESHEIMER	121.700	EUR	8.117.390	0,97
HEIDELBERG CEMENT	171.300	EUR	13.676.592	1,63
SIEMENS	99.800	EUR	10.377.204	1,24
			159.742.201	19,06
IRLAND				
AIB Group	935.243	EUR	4.549.022	0,54
			4.549.022	0,54
ITALIEN				
BUZZI UNICEM	389.000	EUR	7.392.945	0,88

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
PRYSMIAN	522.700	EUR	13.402.028	1,60
			20.794.973	2,48
LUXEMBURG				
ARCELORMITTAL	470.500	EUR	12.150.663	1,45
			12.150.663	1,45
NIEDERLANDE				
AHOLD DELHAIZE	929.400	EUR	17.916.973	2,13
HEINEKEN	139.000	EUR	12.218.100	1,46
ING GROEP	1.747.900	EUR	24.026.633	2,86
KONINKLIJKE DSM	214.400	EUR	17.327.808	2,07
KONINKLIJKE KPN	5.451.800	EUR	13.313.296	1,59
KONINKLIJKE PHILIPS	390.400	EUR	12.205.856	1,46
PHILIPS LIGHTING	235.000	EUR	7.172.200	0,86
POSTNL	3.560.900	EUR	10.853.623	1,29
RANDSTAD HOLDING	131.400	EUR	7.043.040	0,84
REED ELSEVIER	613.900	EUR	10.390.258	1,24
			132.467.787	15,80
SPANIEN				
ACTIV DE CONSTR Y SERVICE	481.954	EUR	15.383.972	1,84
BANCO SANTANDER	5.095.420	EUR	27.163.684	3,23
GRIFOLS "B"	586.900	EUR	10.188.584	1,22
IBERDROLA	2.515.765	EUR	15.094.590	1,80
REPSOL	729.800	EUR	10.567.504	1,26
TELEFONICA	2.314.800	EUR	18.652.658	2,23
			97.050.992	11,58
SCHWEIZ				
ARYZTA	50.000	CHF	913.218	0,11
			913.218	0,11
SUMME ANTEILE				
			761.075.340	90,80
VORZUGSAKTIEN				
DEUTSCHLAND				
HENKEL	110.500	EUR	11.856.650	1,41
			11.856.650	1,41
SUMME VORZUGSAKTIEN				
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE				
			772.931.990	92,21

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Euroland Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in EUR)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
-------------	--------	---------	----------	------------------------------

AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

ANTEILE

FRANKREICH

SR TELEPERFORMANCE	102.600	EUR	12.989.160	1,55
			12.989.160	1,55

DEUTSCHLAND

KION GROUP	122.100	EUR	9.255.180	1,10
			9.255.180	1,10

ITALIEN

UNICREDIT	1.259.400	EUR	21.548.334	2,57
			21.548.334	2,57

SUMME ANTEILE

43.792.674 5,22

SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN

43.792.674 5,22

MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE

SUMME WERTPAPIERANLAGEN			816.724.664	97,43
-------------------------	--	--	--------------------	--------------

SONSTIGES NETTOVERMÖGEN

21.532.046 2,57

GESAMTNETTOVERMÖGEN

838.256.710 100,00

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Euroland Equity Smaller Companies
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in EUR)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
ÖSTERREICH				
TELEKOM AUSTRIA	960.000	EUR	7.392.000	1,42
			7.392.000	1,42
BELGIEN				
AGEAS	143.000	EUR	6.038.890	1,16
CFE	94.000	EUR	10.415.200	2,00
KBC ANCORA	230.000	EUR	11.603.500	2,23
KINEPOLIS GROUP	145.000	EUR	7.815.500	1,50
			35.873.090	6,89
FINNLAND				
CARGOTEC "B"	270.000	EUR	11.680.200	2,24
VALMET CORP	580.000	EUR	9.465.600	1,82
			21.145.800	4,06
FRANKREICH				
ALTRAN TECHNOLOGY	450.000	EUR	5.458.500	1,05
ALTRAN TECHNOLOGY				
RIGHTS	450.000	EUR	635.850	0,12
ATOS	70.000	EUR	7.766.500	1,49
EDENRED	550.000	EUR	15.532.000	2,98
FAURECIA	158.000	EUR	10.355.320	1,99
INGENICO	65.000	EUR	4.296.500	0,83
NEXITY	152.105	EUR	7.932.276	1,52
ORPEA	165.000	EUR	17.127.000	3,30
SOPRA GROUP	90.000	EUR	15.003.000	2,88
TARKETT	270.000	EUR	7.290.000	1,40
VALLOUREC	1.370.000	EUR	5.888.260	1,13
WENDEL	73.000	EUR	9.329.400	1,79
			106.614.606	20,48
DEUTSCHLAND				
STROEER	200.000	EUR	11.320.000	2,18
T IMMOBILIEN	650.000	EUR	10.959.000	2,10
TUI	430.000	EUR	7.514.250	1,44
WIRECARD	55.000	EUR	5.270.100	1,01
			35.063.350	6,73
IRLAND				
GLANBIA	510.000	EUR	7.150.200	1,37
SMURFIT KAPPA	284.000	EUR	9.400.400	1,81
			16.550.600	3,18
ITALIEN				
ANIMA HOLDING	1.500.000	EUR	8.377.500	1,61
ANIMA HOLDING RIGHTS	1.500.000	EUR	495.000	0,10
BANCA IFIS	140.000	EUR	4.379.200	0,84
FINMECCANICA	640.000	EUR	6.044.160	1,16
IRIDE	5.400.000	EUR	13.737.600	2,63
OVS	1.375.000	EUR	6.875.000	1,32
PRYSMIAN	400.000	EUR	10.256.000	1,97

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
RAI WAY	1.150.000	EUR	5.221.000	1,00
RECORDATI	275.000	EUR	8.258.250	1,59
SALVATORE FERRAGAMO	280.000	EUR	6.336.400	1,22
			69.980.110	13,44
LUXEMBURG				
AROWNTOWN PROPERTY HOLDINGS	1.910.000	EUR	12.080.750	2,32
			12.080.750	2,32
NIEDERLANDE				
ASM INTERNATIONAL	228.500	EUR	13.572.900	2,61
GRANDVISION	400.000	EUR	7.444.000	1,43
KONINKLIJKE DSM	100.000	EUR	8.082.000	1,55
TKH GROUP	268.000	EUR	14.070.000	2,70
			43.168.900	8,29
SPANIEN				
BANKINTER "R"	930.000	EUR	7.806.420	1,50
MERLIN PROPERTIES SOCIMI REIT	880.000	EUR	10.982.400	2,11
NH HOTELES	1.530.000	EUR	9.700.200	1,86
			28.489.020	5,47
SUMME ANTEILE			376.358.226	72,28
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			376.358.226	72,28
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
ÖSTERREICH				
WIENERBERGER	570.000	EUR	11.445.600	2,20
			11.445.600	2,20
FINNLAND				
KCI KONECRANES	230.000	EUR	8.105.200	1,56
			8.105.200	1,56
FRANKREICH				
SPIE	425.000	EUR	7.650.000	1,47
SR TELEPERFORMANCE	140.000	EUR	17.724.000	3,40
			25.374.000	4,87
DEUTSCHLAND				
COMPUGROUP MEDICAL	178.000	EUR	7.824.880	1,50
GRENKE	150.000	EUR	12.885.000	2,48
KION GROUP	167.633	EUR	12.706.581	2,44
			33.416.461	6,42
IRLAND				
TOTAL PRODUCE	2.000.000	EUR	4.800.000	0,92
			4.800.000	0,92
ITALIEN				
MEDIOBANCA	1.040.000	EUR	9.942.400	1,91
			9.942.400	1,91

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
NIEDERLANDE				
ASR NEDERLAND	385.000	EUR	13.451.900	2,58
			13.451.900	2,58
SUMME ANTEILE			106.535.561	20,46
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			106.535.561	20,46
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			482.893.787	92,74
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			37.791.826	7,26
GESAMTNETTOVERMÖGEN			520.685.613	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Euroland Growth
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in EUR)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN					IRLAND				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					KERRY GROUP "A"				
ANTEILE									
BELGIEN					ITALIEN				
KBC GROUP	34.547	EUR	2.461.128	1,36	ENEL	469.317	EUR	2.355.971	1,30
			2.461.128	1,36	ENI	157.634	EUR	2.263.309	1,25
FINNLAND					SALVATORE FERRAGAMO	70.059	EUR	1.585.435	0,88
CARGOTEC "B"	49.929	EUR	2.159.929	1,20	TERNA	354.679	EUR	1.692.174	0,94
KONE "B"	51.970	EUR	2.114.659	1,17				7.896.889	4,37
			4.274.588	2,37	NIEDERLANDE				
FRANKREICH					AKZO NOBEL	32.506	EUR	2.516.615	1,39
AMUNDI	40.245	EUR	2.632.828	1,46	ASML HOLDING	22.900	EUR	3.686.900	2,04
AXA	134.068	EUR	2.915.309	1,61	EADS GROUP	43.290	EUR	4.075.321	2,25
BIOMERIEUX	20.322	EUR	1.359.542	0,75	GRANDVISION	69.523	EUR	1.293.823	0,72
CREDIT AGRICOLE	175.919	EUR	2.345.000	1,30	ING GROEP	271.787	EUR	3.735.984	2,07
DASSAULT SYSTEMES	17.954	EUR	1.984.815	1,10	KONINKLIJKE DSM	39.978	EUR	3.231.022	1,79
ESSILOR INTERNATIONAL	25.687	EUR	2.816.580	1,56	REED ELSEVIER	137.608	EUR	2.329.015	1,29
EUROFINS SCIENTIFIC	3.390	EUR	1.462.446	0,81	ST MICROELECTRONICS	204.969	EUR	3.730.436	2,06
ILIAD	7.858	EUR	1.313.465	0,73	UNILEVER	67.724	EUR	3.127.494	1,73
IMERYS	30.358	EUR	2.399.800	1,33				27.726.610	15,34
L'OREAL	25.305	EUR	4.661.180	2,58	PORTUGAL				
LVMH	22.778	EUR	5.742.333	3,17	JERONIMO MARTINS	95.416	EUR	1.409.294	0,78
NATIXIS BANQUES POPULAIRES	344.637	EUR	2.305.622	1,28				1.409.294	0,78
REMY COINTREAU	17.631	EUR	2.039.907	1,13	SPANIEN				
RUBIS	41.965	EUR	2.473.837	1,37	AMADEUS IT HOLDINGS "A"	34.911	EUR	2.109.323	1,17
SANOFI	14.711	EUR	961.805	0,53	BANKIA	209.520	EUR	768.938	0,43
SOCIETE GENERALE	66.286	EUR	2.954.698	1,63	BANKINTER "R"	345.866	EUR	2.903.198	1,60
THALES	34.886	EUR	3.455.807	1,91	GRIFOLS "A"	88.022	EUR	2.022.746	1,12
SUMME	109.972	EUR	5.102.700	2,82	INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	110.311	EUR	2.817.343	1,55
VALEO	61.562	EUR	3.297.261	1,82	RED ELECTRICA				
			52.224.935	28,89	CORPORACION	128.895	EUR	2.160.925	1,20
DEUTSCHLAND								12.782.473	7,07
ADIDAS	14.140	EUR	2.785.580	1,54	SCHWEIZ				
ALLIANZ	22.379	EUR	4.129.821	2,28	DUFREY GROUP	19.459	CHF	2.076.919	1,15
BAYER	59.951	EUR	5.532.877	3,06				2.076.919	1,15
BECHTLE	26.633	EUR	1.759.110	0,97	SUMME ANTEILE				
DEUTSCHE POST	94.925	EUR	3.395.467	1,88				154.983.419	85,74
DEUTSCHE TELEKOM	220.249	EUR	2.929.312	1,62	VORZUGSAKTIE				
DUERR	19.537	EUR	1.748.562	0,97	DEUTSCHLAND				
FUCHS PETROLUB	43.817	EUR	1.932.330	1,07	HENKEL	26.384	EUR	2.831.003	1,57
MERCK KGAA	16.640	EUR	1.298.586	0,72				2.831.003	1,57
SAP	44.347	EUR	3.803.199	2,10	SUMME VORZUGSAKTIE				
SIEMENS	36.766	EUR	3.822.929	2,12				2.831.003	1,57
STROEER	31.527	EUR	1.784.428	0,99	SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE				
WIRECARD	61.073	EUR	5.852.014	3,24				157.814.422	87,31
ZALANDO	33.958	EUR	1.507.735	0,83					
			42.281.950	23,39					

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Euroland Growth
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in EUR)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
BELGIEN				
ANHEUSER BUSCH INBEV	48.195	EUR	4.322.610	2,39
			4.322.610	2,39
FRANKREICH				
SR TELEPERFORMANCE	17.434	EUR	2.207.144	1,22
			2.207.144	1,22
DEUTSCHLAND				
GRENKE	25.788	EUR	2.215.189	1,23
KION GROUP	38.053	EUR	2.884.418	1,59
			5.099.607	2,82
GROSSBRITANNIEN				
BOOHOO	787.000	GBP	1.335.289	0,74
INTERTEK GROUP	36.197	GBP	1.945.043	1,08
TECHNIPFMC	51.382	EUR	1.218.267	0,67
			4.498.599	2,49
ITALIEN				
UNICREDIT	205.949	EUR	3.523.787	1,95
			3.523.787	1,95
NIEDERLANDE				
WESSANEN KON CERT	111.605	EUR	1.819.162	1,01
			1.819.162	1,01
SUMME ANTEILE			21.470.909	11,88
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			21.470.909	11,88
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			179.285.331	99,19
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			1.457.042	0,81
GESAMTNETTOVERMÖGEN			180.742.373	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

European Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in EUR)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN					VODAFONE GROUP	571.545	GBP	1.272.808	1,53
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					WPP	65.675	GBP	853.232	1,03
ANTEILE								17.030.460	20,53
BELGIEN					IRLAND				
KBC GROUP	15.834	EUR	1.128.014	1,36	SHIRE	29.500	GBP	1.213.028	1,46
			1.128.014	1,36	SMURFIT KAPPA	33.767	EUR	1.117.688	1,35
DÄNEMARK								2.330.716	2,81
DANSKE BANK	45.178	DKK	1.366.129	1,65	ITALIEN				
			1.366.129	1,65	ENEL	345.695	EUR	1.735.389	2,09
FRANKREICH								1.735.389	2,09
ARKEMA	9.201	EUR	974.386	1,17	JERSEY				
AXA	70.198	EUR	1.526.456	1,84	WOLSELEY	21.397	GBP	1.317.435	1,59
CAP GEMINI	14.982	EUR	1.522.920	1,84				1.317.435	1,59
CARREFOUR	47.387	EUR	803.684	0,97	LUXEMBURG				
CREDIT AGRICOLE	72.752	EUR	969.784	1,17	ARCELORMITTAL	37.267	EUR	962.420	1,16
NATIXIS BANQUES								962.420	1,16
POPULAIRES	148.520	EUR	993.599	1,20	NIEDERLANDE				
ORANGE	106.988	EUR	1.475.365	1,78	AHOLD DELHAIZE	65.263	EUR	1.258.140	1,52
RENAULT	14.576	EUR	1.453.373	1,75	HEINEKEN	21.611	EUR	1.899.606	2,29
SAINT GOBAIN	25.623	EUR	1.099.995	1,33	ING GROEP	120.000	EUR	1.649.520	1,99
SANOFI	16.048	EUR	1.049.218	1,26	KONINKLIJKE DSM	21.397	EUR	1.729.306	2,08
SOCIETE GENERALE	42.795	EUR	1.907.586	2,29	KONINKLIJKE KPN	427.955	EUR	1.045.066	1,26
SUMME	29.260	EUR	1.357.664	1,64	KONINKLIJKE PHILIPS	44.186	EUR	1.381.475	1,67
			15.134.030	18,24	POSTNL	171.182	EUR	521.763	0,63
DEUTSCHLAND					RANDSTAD HOLDING	16.476	EUR	883.114	1,06
ALLIANZ	9.628	EUR	1.776.752	2,15	UNILEVER	30.614	GBP	1.390.830	1,68
BAYER	10.000	EUR	922.900	1,11				11.758.820	14,18
CONTINENTAL	4.401	EUR	987.584	1,19	PORTUGAL				
DEUTSCHE POST	44.935	EUR	1.607.325	1,94	BNC ESPR SANTO R	1.222.464	EUR	-	0,00
DEUTSCHE TELEKOM	78.164	EUR	1.039.581	1,25				-	0,00
FRESENIUS MEDICAL CARE	12.795	EUR	1.064.544	1,28	SPANIEN				
HEIDELBERG CEMENT	17.118	EUR	1.366.701	1,65	ACTIV DE CONSTR Y SERVICE	31.340	EUR	1.000.373	1,21
SAP	10.815	EUR	927.494	1,12	BANCO SANTANDER	363.091	EUR	1.935.638	2,33
SIEMENS	12.925	EUR	1.343.942	1,62				2.936.011	3,54
			11.036.823	13,31	SCHWEDEN				
GROSSBRITANNIEN					VOLVO AB "B"	63.051	SEK	932.015	1,12
ASTRAZENECA	31.401	GBP	1.762.367	2,12				932.015	1,12
BABCOCK					SCHWEIZ				
INTERNATIONAL	85.591	GBP	655.861	0,79	DUFREY GROUP	7.140	CHF	762.074	0,92
BARCLAYS	450.000	GBP	1.066.857	1,29	NESTLE "R"	25.918	CHF	1.673.870	2,02
BP	300.000	GBP	1.646.951	1,99	NOVARTIS	33.166	CHF	2.186.465	2,64
BRITISH AMERICAN					ROCHE HOLDING	5.744	CHF	1.071.540	1,29
TOBACCO	34.000	GBP	1.622.222	1,96	SWISS REINSURANCE	12.517	CHF	1.038.173	1,25
EASYJET	42.795	GBP	788.088	0,95	UBS GROUP	96.289	CHF	1.380.925	1,66
PRUDENTIAL	90.000	GBP	1.841.655	2,22				8.113.047	9,78
RIO TINTO	34.300	GBP	1.422.922	1,72	SUMME ANTEILE			75.781.309	91,36
ROYAL DUTCH SHELL "A"	87.730	EUR	2.276.154	2,74					
SMITH & NEPHEW	64.539	GBP	981.655	1,18					
TULLOW OIL	374.257	GBP	839.688	1,01					

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

European Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in EUR)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
VORZUGSAKTIE				
DEUTSCHLAND				
VOLKSWAGEN	7.558	EUR	1.223.791	1,48
			1.223.791	1,48
SUMME VORZUGSAKTIE			1.223.791	1,48
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			77.005.100	92,84
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
FRANKREICH				
SR				
TELEPERFORMANCE	8.666	EUR	1.097.116	1,32
			1.097.116	1,32
DEUTSCHLAND				
KION GROUP	11.768	EUR	892.014	1,08
			892.014	1,08
ITALIEN				
UNICREDIT	100.569	EUR	1.720.735	2,07
			1.720.735	2,07
SCHWEIZ				
GLENCORE XSTRATA	291.390	GBP	1.185.222	1,43
			1.185.222	1,43
SUMME ANTEILE			4.895.087	5,90
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			4.895.087	5,90
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			81.900.187	98,74
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			1.048.854	1,26
GESAMTNETTOVERMÖGEN			82.949.041	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Frontier Markets
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
ARGENTINIEN				
GRUPO FINANCIERO GALICIA	50.090	USD	3.290.913	0,71
			3.290.913	0,71
AUSTRALIEN				
DONACO INTERNATIONAL	15.614.861	AUD	2.635.023	0,57
			2.635.023	0,57
BANGLADESCH				
BRAC BANK	3.743.500	BDT	4.374.467	0,94
GRAMREENPHONE	287.005	BDT	1.594.089	0,34
SQUARE PHARMACEUTICALS	1.326.494	BDT	4.943.654	1,06
			10.912.210	2,34
CHINA				
NAGACORP	10.551.868	HKD	10.890.273	2,34
			10.890.273	2,34
ÄGYPTEN				
CLEOPATRA HOSPITAL COMMERCIAL	7.002.095	EGP	1.505.272	0,32
INTERNATIONAL BANK	1.530.264	USD	7.773.741	1,67
JUHAYNA FOOD INDUSTRIES	21.804.809	EGP	14.074.800	3,02
MM GROUP FOR INDUSTRY AND INTERNATIONAL TRADE	6.016.918	EGP	5.972.550	1,28
ORIENTAL WEAVERS	8.191.398	EGP	7.299.312	1,57
TALAAT MOSTAFA GROUP	22.149.801	EGP	14.372.872	3,08
			50.998.547	10,94
GROSSBRITANNIEN				
BANK OF GEORGIA				
HOLDINGS	211.304	GBP	10.617.666	2,28
KAZ MINERALS	466.348	GBP	5.628.676	1,21
NMC HEALTH	177.214	GBP	8.506.948	1,83
TBC BANK GROUP	486.022	GBP	12.585.874	2,69
			37.339.164	8,01
JERSEY				
CENTAMIN	8.259.822	GBP	17.930.694	3,85
			17.930.694	3,85
KENYA				
SAFARICOM	46.574.497	KES	14.295.143	3,07
			14.295.143	3,07
KUWAIT				
AGILITY	6.050.063	KWD	17.467.639	3,74
HUMAN SOFT HOLDING	1.319.805	KWD	17.184.777	3,69
NATIONAL BANK OF KUWAIT	6.449.539	KWD	16.145.375	3,47
			50.797.791	10,90
MAURITIUS				
MCB GROUP	769.804	MUR	6.380.357	1,37
			6.380.357	1,37

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
MAROKKO				
ATTIJARIWABA BANK	243.000	MAD	12.956.904	2,78
			12.956.904	2,78
OMAN				
BANK MUSCAT	261.484	OMR	248.580	0,05
			248.580	0,05
PAKISTAN				
DG KHAN CEMENT	3.506.650	PKR	4.978.592	1,07
			4.978.592	1,07
PERU				
CREDICORP	42.662	USD	9.634.359	2,07
			9.634.359	2,07
PHILIPPINEN				
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL	7.761.242	PHP	14.874.692	3,19
PUREGOLD PRICE CLUB	12.152.692	PHP	12.216.160	2,62
VISTA LAND & LIFESCAPES	62.299.112	PHP	7.760.897	1,67
			34.851.749	7,48
RUMÄNIEN				
BRD-GRP SOC GEN ROMANIAN BK FOR DEVELOPMENT	2.264.627	RON	8.949.419	1,93
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	875.643	RON	8.731.828	1,87
SPHERA FRANCHISE GROUP	480.273	RON	3.788.311	0,81
			21.469.558	4,61
SPANIEN				
CEMEX LATAM HOLDINGS	917.135	COP	2.922.381	0,63
			2.922.381	0,63
SRI LANKA				
SAMPATH BANK	1.368.386	LKR	2.636.582	0,57
			2.636.582	0,57
UNITED ARAB EMIRATES				
DP WORLD	546.227	USD	12.290.107	2,64
EMAAR DEVELOPMENT	3.562.617	AED	5.237.716	1,12
EMAAR PROPERTIES	4.745.364	AED	7.493.360	1,61
EMIRATES NBD	3.011.001	AED	8.812.486	1,89
GULF MARINE SERVICES	2.774.598	GBP	1.397.302	0,30
			35.230.971	7,56
VIETNAM				
VINCOM RETAIL	1.917.654	VND	4.287.703	0,92
			4.287.703	0,92
SUMME ANTEILE				
			334.687.494	71,84
OPTIONSSCHEINE / AKTIENGEBUNDENE WERTPAPIERE				
UNITED ARAB EMIRATES				
ARAMEX P.NOTE 14.03.2019	6.338.742	USD	7.593.376	1,63
			7.593.376	1,63
SUMME OPTIONSSCHEINE / AKTIENGEBUNDENE WERTPAPIERE				
			7.593.376	1,63

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Frontier Markets
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
DEPOSITARY RECEIPTS				
ARGENTINIEN				
BANCO MACRO	163.766	USD	17.472.194	3,75
BBVA BANCO FRANCES	657.008	USD	14.914.082	3,20
CENTRAL PUERTO	617.335	USD	10.303.321	2,21
YPF SOCIEDAD ANONIMA	279.380	USD	6.093.278	1,31
			48.782.875	10,47
KASACHSTAN				
HALYK SAVINGS BANK				
KASACHSTAN	1.007.950	USD	13.909.710	2,99
			13.909.710	2,99
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			62.692.585	13,46
VORZUGSAKTIE				
KOLUMBIEN				
BANCO DAVIVIENDA	1.184.955	COP	12.778.219	2,74
			12.778.219	2,74
SUMME VORZUGSAKTIE			12.778.219	2,74
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			417.751.674	89,67
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
KROATIEN				
HRVATSKI TELEKOM	35.537	HRK	964.273	0,21
			964.273	0,21
NIGERIA				
DANGOTE CEMENT	4.736.214	NGN	3.421.074	0,73
GUARANTY TRUST BANK	20.633.251	NGN	2.562.318	0,55
ZENITH BANK	58.466.992	NGN	4.759.225	1,02
			10.742.617	2,30
QATAR				
GULF INTERNATIONAL SERVICES	1.498.972	QAR	7.556.597	1,62
			7.556.597	1,62
SUMME ANTEILE			19.263.487	4,13

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
OPTIONSSCHEINE / AKTIENGEBUNDENE WERTPAPIERE				
VIETNAM				
VIETNAM DAIRY 15.02.2019	1.193.839	USD	10.834.287	2,33
			10.834.287	2,33
SUMME OPTIONSSCHEINE / AKTIENGEBUNDENE WERTPAPIERE			10.834.287	2,33
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			30.097.774	6,46
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
RUMÄNIEN				
SIF OLTEA	15.061.583	RON	8.661.905	1,86
			8.661.905	1,86
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			8.661.905	1,86
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
KROATIEN				
LEDO	2.972	HRK	-	0,00
			-	0,00
SUMME ANTEILE			-	0,00
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			-	0,00
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			456.511.353	97,99
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			9.372.905	2,01
GESAMTNETTOVERMÖGEN			465.884.258	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Frontier Markets
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN					MEXIKO				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					ARCA CONTINENTAL	39.100	MXN	269.277	2,01
ANTEILE					GRUMA "B"	15.165	MXN	173.280	1,30
CHILE					WALMART DE MEXICO	53.500	MXN	135.586	1,01
ENERSIS AMERICA	1.166.986	CLP	271.694	2,03				578.143	4,32
			271.694	2,03	RUSSISCHE FÖDERATION				
CHINA					SBERBANK	67.430	RUB	298.381	2,23
AGRICULTURAL BANK OF CHINA "H"	511.000	HKD	290.389	2,17				298.381	2,23
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	142.000	HKD	433.330	3,24	SÜDAFRIKA				
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	289.000	HKD	296.795	2,22	BID CORP	7.676	ZAR	167.775	1,25
CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL	198.000	HKD	241.688	1,81	MONDI	2.797	ZAR	76.016	0,57
DONG FENG MOTOR "H"	86.000	HKD	99.825	0,75				243.791	1,82
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP "H"	28.800	HKD	111.005	0,83	SÜDKOREA				
HENGAN INTERNATIONAL GROUP	28.000	HKD	259.368	1,94	HYUNDAI MARINE & FIRE INSURANCE	5.344	KRW	196.784	1,47
JIANGSU EXPRESSWAY "H"	172.000	HKD	243.263	1,82	KANGWON LAND	1.906	KRW	48.727	0,36
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEMICAL "H"	248.000	HKD	150.728	1,13	KT & G	1.094	KRW	102.636	0,77
TENCENT HOLDINGS	7.400	HKD	386.203	2,89	LG HOUSEHOLD &				
			2.512.594	18,80	GESUNDHEITSWESEN	135	KRW	150.971	1,13
ÄGYPTEN					N C SOFT	320	KRW	123.088	0,92
COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	51.387	USD	261.046	1,95	SAMSUNG ELECTRONICS	103	KRW	236.943	1,78
			261.046	1,95	SHINHAN FINANCIAL GROUP	4.494	KRW	190.359	1,42
HONGKONG								1.049.508	7,85
CHINA MOBILE	26.000	HKD	238.357	1,78	TAIWAN				
GUANGDONG INVESTMENT	98.000	HKD	154.087	1,15	ASUSTEK COMPUTER	31.000	TWD	288.660	2,16
SUN ART RETAIL GROUP	249.500	HKD	290.246	2,18	DELTA ELECTRONICS				
			682.690	5,11	INDUSTRIAL FAR EASTONE	54.000	TWD	240.766	1,80
UNGARN					TELEKOMMUNIKATION HON HAI PRECISION INDUSTRIES	108.000	TWD	285.215	2,13
MOL HUNGARIAN OIL & GAS	24.176	HUF	265.156	1,98	MEDIATEK	22.375	TWD	69.066	0,52
			265.156	1,98	QUANTA COMPUTER	25.000	TWD	283.808	2,12
INDIEN					TAIWAN SEMICONDUCTOR VERARBEITENDES GEWERBE	71.000	TWD	143.183	1,07
COAL INDIA	62.761	INR	272.611	2,03				276.160	2,07
HCL TECHNOLOGIES	16.614	INR	246.733	1,85				1.586.858	11,87
INFOSYS	2.043	INR	35.452	0,27	THAILAND				
MAHINDRA & MAHINDRA	15.446	INR	174.989	1,31	SIAM CEMENT	16.900	THB	266.984	2,00
ONGC	93.328	INR	254.420	1,90	SIAM COMMERCIAL BANK	56.400	THB	258.823	1,94
			984.205	7,36	THAI OIL	97.100	THB	281.799	2,10
INDONESIEN								807.606	6,04
BANK NEGARA INDONESIA	431.000	IDR	271.576	2,03	TÜRKEI				
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO "B"	790.500	IDR	206.704	1,55	SABANCI HOLDING	91.435	TRY	242.586	1,81
			478.280	3,58	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	3.756	TRY	104.202	0,78
								346.788	2,59
					UNITED ARAB EMIRATES				
					DP WORLD	10.700	USD	240.750	1,81
					EMAAR PROPERTIES	124.025	AED	195.847	1,46
								436.597	3,27
					USA				
					SOUTHERN COPPER	6.320	USD	336.066	2,51
								336.066	2,51
					SUMME ANTEILE				
								11.139.403	83,31

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

GEM Equity Volatility Focused
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
DEPOSITARY RECEIPTS				
CHINA				
ALIBABA GROUP HOLDING	1.695	USD	308.998	2,31
BAIDU	1.300	USD	293.261	2,19
NETEASE	904	USD	252.668	1,89
			854.927	6,39
INDIEN				
INFOSYS	7.592	USD	135.897	1,02
			135.897	1,02
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			990.824	7,41
VORZUGSAKTIE				
BRASILIE				
BANCO BRADESCO	26.100	BRL	306.186	2,29
			306.186	2,29
KOLUMBIEN				
BANCOLOMBIA	26.562	COP	278.449	2,08
			278.449	2,08
SUMME VORZUGSAKTIE			584.635	4,37
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			12.714.862	95,09
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
SÜDKOREA				
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	18.661	KRW	273.114	2,04
KT CORP	12.280	USD	166.885	1,25
			439.999	3,29
SUMME ANTEILE			439.999	3,29
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			439.999	3,29
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			13.154.861	98,38
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			216.827	1,62
GESAMTNETTOVERMÖGEN			13.371.688	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Emerging Markets Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
BRASILIEN				
KROTON EDUCATIONAL	337.700	BRL	1.334.096	0,66
MRV ENGENHARIA	444.000	BRL	2.122.746	1,05
SUZANO PAPEL E CELULOSE	207.400	BRL	2.060.521	1,02
VALE	266.950	BRL	3.415.990	1,70
			8.933.353	4,43
CHINA				
ANHUI CONCH CEMENT "H"	407.000	HKD	2.216.945	1,10
BAIC MOTOR CORP "H"	1.041.000	HKD	1.275.999	0,63
BAOSHAN IRON AND STEEL	697.700	CNY	958.108	0,48
CHAILEASE HOLDING	706.000	TWD	2.421.374	1,20
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	1.196.500	HKD	3.651.259	1,81
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	5.972.470	HKD	6.133.571	3,05
CHINA LIFE INSURANCE "H"	808.000	HKD	2.223.768	1,10
CHINA SHENHUA ENERGY "H"	701.500	HKD	1.742.957	0,87
CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL	1.824.250	HKD	2.226.764	1,11
COSAN "A"	194.500	USD	2.002.378	0,99
ICBC "H"	5.754.955	HKD	4.934.935	2,45
PING AN INSURANCE "H"	183.500	HKD	1.865.793	0,93
SINOTRANS	3.536.000	HKD	1.941.842	0,96
TENCENT HOLDINGS	199.600	HKD	10.417.053	5,18
			44.012.746	21,86
ÄGYPTEN				
COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	494.258	USD	2.510.831	1,25
			2.510.831	1,25
GROSSBRITANNIEN				
KAZ MINERALS	182.296	GBP	2.200.256	1,09
XINYI SOLAR HOLDINGS	4.885.400	HKD	1.973.258	0,98
			4.173.514	2,07
HONGKONG				
CHINA EVERBRIGHT	508.000	HKD	1.064.118	0,53
CHINA MOBILE	256.000	HKD	2.346.903	1,17
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	808.000	HKD	2.805.449	1,39
			6.216.470	3,09
UNGARN				
OTP BANK	46.442	HUF	2.082.093	1,03
			2.082.093	1,03
INDIEN				
INDIABULLS HOUSING FINANZEN	50.237	INR	952.992	0,47

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
INFOSYS	179.253	INR	3.110.599	1,55
RELIANCE INDUSTRIES	198.231	INR	2.682.826	1,33
SHRIRAM TRANSPORT				
FINANZEN	101.939	INR	2.250.039	1,12
STATE BANK OF INDIA	389.327	INR	1.491.725	0,74
TATA MOTORS	347.344	INR	1.740.669	0,86
			12.228.850	6,07
INDONESIEN				
BANK RAKYAT INDONESIA	11.597.300	IDR	3.032.524	1,51
INDO TAMBANGRAYA				
MEGAH	1.594.600	IDR	3.300.970	1,63
MATAHARI DEPARTMENT STORE TBK	3.052.900	IDR	2.428.128	1,21
			8.761.622	4,35
MALAYSIA				
MALAYAN BANKING	1.066.434	MYR	2.900.436	1,44
TENAGA NASIONAL	938.500	MYR	3.920.931	1,95
			6.821.367	3,39
PHILIPPINEN				
PUREGOLD PRICE CLUB	845.470	PHP	849.886	0,42
			849.886	0,42
RUSSISCHE FÖDERATION				
GAZPROM	396.240	RUB	979.436	0,49
SBERBANK	1.131.217	RUB	5.005.685	2,48
			5.985.121	2,97
SÜDAFRIKA				
FIRSTRAND	711.789	ZAR	4.013.472	1,99
NASPERS "N"	13.143	ZAR	3.216.759	1,60
SANLAM	252.803	ZAR	1.821.227	0,90
SAPPI	253.055	ZAR	1.627.411	0,81
THE FOSCHINI GROUP	122.538	ZAR	2.313.989	1,15
			12.992.858	6,45
SÜDKOREA				
HYUNDAI DEPARTMENT STORE	17.078	KRW	1.450.004	0,72
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION	30.748	KRW	1.228.882	0,61
HYUNDAI MOTOR	21.713	KRW	2.923.177	1,45
HYUNDAI STEEL	30.253	KRW	1.464.542	0,73
LOTTE CHEMICAL CORP	5.405	KRW	2.195.670	1,09
SAMSUNG ELECTRONICS	4.733	KRW	10.887.810	5,40
SHINHAN FINANCIAL GROUP	33.250	KRW	1.408.422	0,70
SHINSEGAE	6.228	KRW	2.036.268	1,01
SK TELECOM	7.811	KRW	1.685.458	0,84
S-OIL CORP	14.150	KRW	1.586.382	0,79
			26.866.615	13,34
TAIWAN				
CATCHER TECHNOLOGY	193.000	TWD	2.392.890	1,19
CHUNGHWA TELECOM	712.000	TWD	2.722.777	1,35
E SUN FINANCIAL HOLDINGS	3.106.720	TWD	2.088.408	1,04
PRIMAX ELECTRONICS	651.000	TWD	1.437.885	0,71
QUANTA COMPUTER	811.000	TWD	1.635.518	0,81

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Emerging Markets Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
TAIWAN SEMICONDUCTOR VERARBEITENDES GEWERBE	1.089.000	TWD	9.113.282	4,53
			19.390.760	9,63
THAILAND				
THAI OIL	627.300	THB	1.820.514	0,90
			1.820.514	0,90
TÜRKIEI				
AKBANK	1.183.132	TRY	2.846.279	1,41
ARCELIK	420.925	TRY	1.903.056	0,94
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	70.884	TRY	1.966.515	0,98
			6.715.850	3,33
SUMME ANTEILE			170.362.450	84,58
DEPOSITARY RECEIPTS				
BRASILIEI				
COPEL	191.111	USD	1.490.666	0,74
			1.490.666	0,74
CHINA				
ALIBABA GROUP HOLDING	38.158	USD	6.956.203	3,45
NETEASE	2.895	USD	809.153	0,40
			7.765.356	3,85
MEXIKO				
CEMEX	263.304	USD	1.745.706	0,87
			1.745.706	0,87
RUSSISCHE FÖDERATION				
MOBILE TELESYSTEMS	215.616	USD	2.445.085	1,22
NOVATEK	12.337	USD	1.690.169	0,84
NOVOLIPETSK STEEL	75.398	USD	1.877.410	0,93
ROSNEFT OIL	287.020	USD	1.573.444	0,78
			7.586.108	3,77
THAILAND				
KASIKORNBANK	371.400	THB	2.517.966	1,25
			2.517.966	1,25
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			21.105.802	10,48
VORZUGSAKTIEI				
BRASILIEI				
BANCO BRADESCO	316.500	BRL	3.712.942	1,84
			3.712.942	1,84
SUMME VORZUGSAKTIEI			3.712.942	1,84
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			195.181.194	96,90

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEI GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
SÜDKOREA				
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	120.365	KRW	1.761.604	0,87
			1.761.604	0,87
SUMME ANTEILE			1.761.604	0,87
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN			1.761.604	0,87
MARKT GEHANDELTEI ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE				
SUMME WERTPAPIERANLAGEI			196.942.798	97,77
SONSTIGES NETTOVERMÖGEI			4.490.827	2,23
GESAMTNETTOVERMÖGEI			201.433.625	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
AUSTRALIEN				
AMCOR	14.626	AUD	158.971	1,15
			158.971	1,15
CHINA				
ICBC "H"	243.000	HKD	208.375	1,51
			208.375	1,51
DÄNEMARK				
DANSKE BANK	5.089	DKK	189.256	1,37
			189.256	1,37
FRANKREICH				
CAP GEMINI	1.561	EUR	195.147	1,41
SOCIETE GENERALE	4.722	EUR	258.863	1,87
			454.010	3,28
DEUTSCHLAND				
BRENNTAG	4.407	EUR	262.163	1,90
DEUTSCHE WOHNEN	4.620	EUR	214.890	1,55
SAP	2.453	EUR	258.723	1,87
			735.776	5,32
GROSSBRITANNIEN				
BP	40.314	GBP	272.187	1,97
BT GROUP	40.363	GBP	129.719	0,94
COMPASS GROUP	14.465	GBP	297.169	2,15
ESSENTIA	28.156	GBP	168.732	1,22
PRUDENTIAL	11.073	GBP	278.666	2,01
			1.146.473	8,29
HONGKONG				
CHINA MOBILE	18.500	HKD	169.600	1,23
			169.600	1,23
INDONESIEN				
BANK MANDIRI	390.300	IDR	217.581	1,57
			217.581	1,57
ITALIEN				
ENI	16.297	EUR	287.775	2,08
PRYSMIAN	6.537	EUR	206.134	1,49
			493.909	3,57
JAPAN				
KAO	2.500	JPY	186.460	1,35
MITSUBISHI UFJ				
FINANCIAL GROUP	30.900	JPY	202.310	1,46
NIHON KOHDEN	7.100	JPY	200.950	1,45
SEKISUI CHEMICAL	7.800	JPY	134.951	0,98
SHIMADZU	9.000	JPY	244.231	1,77
SUMCO	8.500	JPY	217.555	1,57
SUMITOMO MITSUI	4.000	JPY	167.410	1,21
FINANCIAL				
			1.353.867	9,79

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
JERSEY				
WOLSELEY	3.850	GBP	291.534	2,11
			291.534	2,11
LUXEMBURG				
SAMSONITE	59.100	HKD	268.831	1,94
INTERNATIONAL				
			268.831	1,94
MEXIKO				
GRUPO MEXICO "B"	44.200	MXN	146.619	1,06
			146.619	1,06
NIEDERLANDE				
UNILEVER	6.117	GBP	341.779	2,47
WOLTERS KLUWER CERT	3.444	EUR	183.486	1,33
			525.265	3,80
SINGAPUR				
BROADCOM	965	USD	229.767	1,66
			229.767	1,66
SÜDKOREA				
SAMSUNG ELECTRONICS	94	KRW	216.238	1,56
			216.238	1,56
SCHWEIZ				
NESTLE "R"	3.720	CHF	295.471	2,13
ROCHE HOLDING	601	CHF	137.886	1,00
			433.357	3,13
USA				
ALTRIA GROUP	3.398	USD	213.360	1,54
AMAZON.COM	131	USD	184.990	1,34
AMERICAN INTERNATIONAL				
GROUP	4.362	USD	237.031	1,71
APPLE	1.578	USD	268.875	1,94
BANK OF AMERICA	10.536	USD	312.182	2,26
CISCO SYSTEMS	7.138	USD	300.438	2,17
CITIGROUP	3.685	USD	253.933	1,84
COMCAST	6.296	USD	213.686	1,54
DR PEPPER SNAPPLE	1.928	USD	228.179	1,65
GROUP				
EXPEDITOR	2.210	USD	139.562	1,01
INTERNATIONAL				
HASBRO	1.357	USD	114.449	0,83
IQVIA HOLDINGS	3.216	USD	312.081	2,26
JOHNSON & JOHNSON	2.323	USD	295.439	2,14
LEGGETT & PLATT	4.916	USD	217.238	1,57
MASCO	6.791	USD	274.356	1,98
MASTEC	3.744	USD	175.594	1,27
MICROSOFT	4.926	USD	445.114	3,22
PHILLIPS 66	3.737	USD	356.735	2,58
PPG INDUSTRIES	2.720	USD	302.491	2,19
UNITED TECHNOLOGIES	2.074	USD	260.411	1,88
UNITEDHEALTH GP	1.201	USD	264.172	1,91
WELLS FARGO	2.284	USD	119.522	0,86
			5.489.838	39,69
SUMME ANTEILE			12.729.267	92,03

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
-------------	--------	---------	----------	------------------------------

DEPOSITARY RECEIPTS

CHINA

ALIBABA GROUP HOLDING	910	USD	165.893	1,20
			165.893	1,20

SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			165.893	1,20
----------------------------------	--	--	----------------	-------------

SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE			12.895.160	93,23
---	--	--	-------------------	--------------

NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN

WERTPAPIERE

AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE
WERTPAPIERE

ANTEILE

ITALIEN

UNICREDIT	10.150	EUR	213.584	1,54
			213.584	1,54

SUMME ANTEILE			213.584	1,54
----------------------	--	--	----------------	-------------

SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN			213.584	1,54
---	--	--	----------------	-------------

MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE

ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN

IRLAND

ISHARES MSCI ACWI ETF	4.311	USD	204.816	1,48
			204.816	1,48

SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME			204.816	1,48
--	--	--	----------------	-------------

ANLAGEN

SUMME WERTPAPIERANLAGEN			13.313.560	96,25
--------------------------------	--	--	-------------------	--------------

SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			519.425	3,75
--------------------------------	--	--	----------------	-------------

GESAMTNETTOVERMÖGEN			13.832.985	100,00
----------------------------	--	--	-------------------	---------------

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Equity Climate Change
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
AUSTRALIEN				
AMCOR	29.126	AUD	316.573	1,82
			316.573	1,82
ÖSTERREICH				
ERSTE BANK	4.776	EUR	240.589	1,38
			240.589	1,38
FRANKREICH				
CAP GEMINI	3.107	EUR	388.420	2,23
LEGRAND PROMESSES	2.564	EUR	202.318	1,16
SCHNEIDER ELTE	4.207	EUR	370.871	2,13
SOCIETE GENERALE	6.887	EUR	377.549	2,17
			1.339.158	7,69
GROSSBRITANNIEN				
BARCLAYS	68.496	GBP	199.715	1,15
BP	26.738	GBP	180.526	1,04
COMPASS GROUP	17.168	GBP	352.699	2,03
DIAGEO	11.049	GBP	375.865	2,16
GLAXOSMITHKLINE	10.268	GBP	202.404	1,16
KAZ MINERALS	15.999	GBP	193.103	1,11
PRUDENTIAL	14.832	GBP	373.266	2,14
			1.877.578	10,79
HONGKONG				
CHINA MOBILE	18.500	HKD	169.600	0,97
			169.600	0,97
IRLAND				
ACCENTURE CORP	2.437	USD	365.379	2,10
			365.379	2,10
ITALIEN				
ENI	11.202	EUR	197.807	1,14
PRYSMIAN	11.170	EUR	352.228	2,02
			550.035	3,16
JAPAN				
MITSUBISHI ELECTRIC	21.300	JPY	340.379	1,96
MITSUBISHI UFJ				
FINANCIAL GROUP	26.000	JPY	170.228	0,98
SEKISUI CHEMICAL	18.700	JPY	323.536	1,86
SHIMADZU	14.500	JPY	393.484	2,25
			1.227.627	7,05
JERSEY				
DELPHI AUTOMOTIVE CORP	3.537	USD	300.221	1,72
			300.221	1,72
NIEDERLANDE				
AKZO NOBEL	1.864	EUR	177.481	1,02
UNILEVER	6.374	EUR	362.008	2,08
			539.489	3,10

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
SINGAPUR				
BROADCOM	1.305	USD	310.720	1,78
DBS GROUP	10.700	SGD	224.396	1,29
XP POWER	3.914	GBP	178.443	1,03
			713.559	4,10
SÜDKOREA				
SAMSUNG ELECTRONICS	154	KRW	354.262	2,04
SHINHAN FINANCIAL GROUP	4.197	KRW	177.779	1,02
			532.041	3,06
SPANIEN				
IBERDROLA	52.143	EUR	384.769	2,21
			384.769	2,21
SCHWEDEN				
LUNDIN PETROLEUM	3.746	SEK	93.753	0,54
			93.753	0,54
SCHWEIZ				
ROCHE HOLDING	747	CHF	171.383	0,98
			171.383	0,98
TÜRKKEI				
GARANTI BANKASI	60.079	TRY	165.462	0,95
			165.462	0,95
USA				
AMAZON.COM	237	USD	334.677	1,92
AMERICAN INTERNATIONAL				
GROUP	3.280	USD	178.235	1,02
AMETEK	2.872	USD	217.583	1,25
ANALOG DEVICES	3.929	USD	359.386	2,06
APPLE	2.173	USD	370.256	2,14
AVERY DENNISON	3.267	USD	344.701	1,98
BANK OF AMERICA	11.359	USD	336.567	1,93
BECTON DICKINSON	841	USD	180.302	1,04
CITIGROUP	5.014	USD	345.515	1,99
COMCAST	9.338	USD	316.932	1,82
FIRST SOLAR	3.934	USD	278.921	1,60
GOLDMAN SACHS GROUP	762	USD	190.889	1,10
HUMANA	750	USD	198.443	1,14
IQVIA HOLDINGS	3.609	USD	350.217	2,01
JOHNSON & JOHNSON	2.627	USD	334.102	1,92
JP MORGAN CHASE	3.075	USD	334.591	1,92
MASCO	9.388	USD	379.274	2,19
MICROSOFT	3.760	USD	339.754	1,95
ORACLE	7.423	USD	339.454	1,95
PEPSICO	1.624	USD	178.981	1,03
PHILLIPS 66	2.202	USD	210.203	1,21
ROCKWELL COLLINS	1.366	USD	184.929	1,06
UNITEDHEALTH GP	1.657	USD	364.473	2,09
			6.668.385	38,32
SUMME ANTEILE			15.655.601	89,94

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Equity Climate Change
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
-------------	--------	---------	----------	------------------------------

DEPOSITARY RECEIPTS

CHINA

ALIBABA GROUP HOLDING	939	USD	171.180	0,98
			171.180	0,98

TAIWAN

CHUNGHWA TELECOM	5.268	USD	202.923	1,17
TAIWAN SEMICONDUCTOR	5.195	USD	225.723	1,30
			428.646	2,47

SUMME DEPOSITARY RECEIPTS

			599.826	3,45
--	--	--	----------------	-------------

SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE

			16.255.427	93,39
--	--	--	-------------------	--------------

NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN

WERTPAPIERE

AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

ANTEILE

BELGIEN

BELGACOM	4.968	EUR	154.580	0,89
			154.580	0,89

GROSSBRITANNIEN

JOHN WOOD GROUP	29.476	GBP	224.111	1,29
			224.111	1,29

ITALIEN

UNICREDIT	9.491	EUR	199.717	1,15
			199.717	1,15

USA

ALPHABET	391	USD	405.104	2,32
			405.104	2,32

SUMME ANTEILE

			983.512	5,65
--	--	--	----------------	-------------

SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN

			983.512	5,65
--	--	--	----------------	-------------

MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE

			17.238.939	99,04
--	--	--	-------------------	--------------

SUMME WERTPAPIERANLAGEN

			167.236	0,96
--	--	--	----------------	-------------

SONSTIGES NETTOVERMÖGEN

			17.406.175	100,00
--	--	--	-------------------	---------------

GESAMTNETTOVERMÖGEN

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Equity Dividend
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
AUSTRALIEN				
AMCOR	30.219	AUD	328.453	1,25
			328.453	1,25
CHINA				
ICBC "H"	643.000	HKD	551.379	2,09
			551.379	2,09
DÄNEMARK				
DANSKE BANK	11.462	DKK	426.263	1,62
			426.263	1,62
FRANKREICH				
BNP PARIBAS	5.685	EUR	424.606	1,61
CAP GEMINI	4.990	EUR	623.821	2,37
			1.048.427	3,98
DEUTSCHLAND				
BRENNTAG	8.529	EUR	507.372	1,93
DEUTSCHE WOHNEN	8.974	EUR	417.407	1,58
			924.779	3,51
GROSSBRITANNIEN				
AVIVA	39.330	GBP	275.309	1,04
BP	66.866	GBP	451.458	1,71
BT GROUP	157.992	GBP	507.757	1,93
COMPASS GROUP	24.176	GBP	496.672	1,88
DIAGEO	11.000	GBP	374.197	1,42
PRUDENTIAL	20.793	GBP	523.281	1,99
			2.628.674	9,97
HONGKONG				
CHINA MOBILE	61.000	HKD	559.223	2,12
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	92.000	HKD	319.432	1,21
			878.655	3,33
INDONESIEN				
BANK MANDIRI	732.800	IDR	408.516	1,55
			408.516	1,55
ITALIEN				
ENI	25.647	EUR	452.879	1,71
PRYSMIAN	12.426	EUR	391.834	1,49
			844.713	3,20
JAPAN				
ORACLE	4.500	JPY	367.701	1,39
OTSUKA	11.200	JPY	564.476	2,14
SEKISUI CHEMICAL	19.300	JPY	333.916	1,27
SUMCO	15.800	JPY	404.397	1,53
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL	13.700	JPY	573.377	2,18
TOKYO ELECTRON	2.000	JPY	361.354	1,37
			2.605.221	9,88

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
JERSEY				
WOLSELEY	7.196	GBP	544.904	2,07
			544.904	2,07
NIEDERLANDE				
WOLTERS KLUWER CERT	12.390	EUR	660.104	2,50
			660.104	2,50
SÜDKOREA				
SAMSUNG ELECTRONICS	257	KRW	591.204	2,24
			591.204	2,24
SPANIEN				
RED ELECTRICA CORPORACION	13.881	EUR	286.205	1,09
			286.205	1,09
SCHWEIZ				
NESTLE "R"	4.809	CHF	381.968	1,45
ROCHE HOLDING	1.769	CHF	405.858	1,54
ZÜRICH INSURANCE GROUP	1.252	CHF	409.358	1,55
			1.197.184	4,54
USA				
ALTRIA GROUP	7.523	USD	472.369	1,79
BANK OF AMERICA	17.610	USD	521.784	1,98
CENTURYLINK	20.570	USD	336.114	1,28
CISCO SYSTEMS	17.950	USD	755.515	2,87
CITIGROUP	6.915	USD	476.513	1,81
COMCAST	21.156	USD	718.035	2,72
DR PEPPER SNAPPLE GROUP	2.656	USD	314.338	1,19
HOME DEPOT	3.355	USD	593.365	2,25
JOHNSON & JOHNSON	5.773	USD	734.210	2,79
LYONDELL BASELL INDUSTRIES	5.872	USD	615.679	2,34
MASCO	13.683	USD	552.793	2,10
MASTEC	8.367	USD	392.412	1,49
MICROSOFT	9.832	USD	888.419	3,36
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	4.701	USD	470.476	1,78
PHILLIPS 66	5.672	USD	541.449	2,05
UNITEDHEALTH GP	3.227	USD	709.811	2,69
			9.093.282	34,49
SUMME ANTEILE			23.017.963	87,31

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Equity Dividend
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
DEPOSITARY RECEIPTS				
AUSTRALIEN				
BHP BILLITON	8.314	USD	367.811	1,40
			367.811	1,40
RUSSISCHE FÖDERATION				
SEVERSTAL	22.945	USD	346.240	1,31
			346.240	1,31
TAIWAN				
TAIWAN SEMICONDUCTOR	15.236	USD	662.005	2,51
			662.005	2,51
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			1.376.056	5,22
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			24.394.019	92,53
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
GROSSBRITANNIEN				
HALFORDS GROUP	72.148	GBP	331.157	1,26
			331.157	1,26
ITALIEN				
INTESA BCI	149.230	EUR	546.278	2,07
			546.278	2,07
SUMME ANTEILE			877.435	3,33
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			877.435	3,33
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
IRLAND				
ISHARES MSCI ACWI ETF	9.078	USD	431.296	1,64
			431.296	1,64
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			431.296	1,64
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			25.702.750	97,50
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			658.459	2,50
GESAMTNETTOVERMÖGEN			26.361.209	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Equity Volatility Focused
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
KANADA				
BARRICK GOLD	68.171	CAD	842.851	0,42
			842.851	0,42
CHINA				
ICBC "H"	4.089.000	HKD	3.506.361	1,75
			3.506.361	1,75
DÄNEMARK				
NOVO NORDISK "B"	31.196	DKK	1.531.259	0,76
			1.531.259	0,76
FRANKREICH				
BNP PARIBAS	37.160	EUR	2.775.436	1,38
CAP GEMINI	26.676	EUR	3.334.882	1,67
			6.110.318	3,05
DEUTSCHLAND				
BRENNTAG	36.052	EUR	2.144.657	1,07
MÜNCHENER RUECK	17.107	EUR	3.985.848	1,99
SAP	28.597	EUR	3.016.182	1,50
			9.146.687	4,56
GROSSBRITANNIEN				
BAE SYSTEMS	518.793	GBP	4.263.235	2,13
BP	522.233	GBP	3.525.948	1,76
CENTRICA	676.160	GBP	1.357.802	0,68
COMPASS GROUP	212.006	GBP	4.355.453	2,16
DIAGEO	80.789	GBP	2.748.272	1,37
GLAXOSMITHKLINE	144.005	GBP	2.838.648	1,42
PRUDENTIAL	163.093	GBP	4.104.436	2,05
			23.193.794	11,57
HONGKONG				
BOC HONG KONG HOLDINGS	648.000	HKD	3.154.008	1,57
CHINA MOBILE	357.000	HKD	3.272.830	1,64
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	284.000	HKD	986.073	0,49
GUANGDONG INVESTMENT	1.686.000	HKD	2.650.923	1,32
			10.063.834	5,02
INDONESIEN				
BANK MANDIRI	5.791.200	IDR	3.228.434	1,61
			3.228.434	1,61
IRLAND				
ACCENTURE CORP	15.505	USD	2.324.665	1,16
			2.324.665	1,16
ITALIEN				
ENI	199.871	EUR	3.529.361	1,76
			3.529.361	1,76
JAPAN				
KAO	65.000	JPY	4.847.956	2,41

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
MITSUBISHI UFJ				
FINANCIAL GROUP	606.200	JPY	3.968.943	1,98
OTSUKA	78.600	JPY	3.961.410	1,98
SECOM	34.300	JPY	2.525.331	1,26
SEKISUI CHEMICAL	102.100	JPY	1.766.469	0,88
TOKYO ELECTRON	13.700	JPY	2.475.275	1,24
TREND	49.100	JPY	2.848.585	1,42
			22.393.969	11,17
JERSEY				
WOLSELEY	19.843	GBP	1.502.574	0,75
			1.502.574	0,75
NIEDERLANDE				
AKZO NOBEL	18.236	EUR	1.736.341	0,87
WOLTERS KLUWER CERT	58.724	EUR	3.128.646	1,56
			4.864.987	2,43
SINGAPUR				
DBS GROUP	123.500	SGD	2.589.987	1,29
			2.589.987	1,29
SÜDKOREA				
SAMSUNG ELECTRONICS	1.157	KRW	2.661.567	1,33
			2.661.567	1,33
SCHWEIZ				
NESTLE "R"	44.383	CHF	3.525.241	1,76
			3.525.241	1,76
THAILAND				
SIAM CEMENT	137.800	THB	2.176.949	1,09
			2.176.949	1,09
USA				
3M CO	18.577	USD	4.071.150	2,03
ALTRIA GROUP	52.487	USD	3.295.659	1,64
APPLE	26.135	USD	4.453.142	2,22
BANK OF AMERICA	148.749	USD	4.407.433	2,20
CISCO SYSTEMS	113.030	USD	4.757.432	2,36
CITIGROUP	54.250	USD	3.738.368	1,87
DR PEPPER SNAPPLE GROUP	25.044	USD	2.963.957	1,48
EVEREST RE GROUP	14.695	USD	3.781.024	1,89
EXPEDITOR	34.526	USD	2.180.317	1,09
INTERNATIONAL HCA HOLDINGS	22.755	USD	2.187.893	1,09
HOME DEPOT	25.302	USD	4.474.911	2,22
HUMANA	8.452	USD	2.236.315	1,12
INTEL	23.644	USD	1.199.224	0,60
IQVIA HOLDINGS	39.975	USD	3.879.174	1,94
JOHNSON & JOHNSON	31.523	USD	4.009.095	2,00
JP MORGAN CHASE	26.194	USD	2.850.169	1,42
LEGGETT & PLATT	56.079	USD	2.478.131	1,24
MASCO	91.345	USD	3.690.338	1,84
MCDONALDS	21.638	USD	3.437.196	1,72
MICROSOFT	43.115	USD	3.895.871	1,94
ORACLE	47.269	USD	2.161.611	1,08
PHILLIPS 66	41.675	USD	3.978.296	1,99
PPG INDUSTRIES	17.610	USD	1.958.408	0,98
UNITED TECHNOLOGIES	31.673	USD	3.976.862	1,98

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Equity Volatility Focused
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
UNITEDHEALTH GP	17.754	USD	3.905.170	1,95
WALT DISNEY	32.797	USD	3.298.722	1,65
			87.265.868	43,54
SUMME ANTEILE			190.458.706	95,02
DEPOSITARY RECEIPTS				
GROSSBRITANNIEN				
BRITISH AMERICAN TOBACCO	30.684	USD	1.798.389	0,90
			1.798.389	0,90
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			1.798.389	0,90
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			192.257.095	95,92
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
ITALIEN				
UNICREDIT	99.627	EUR	2.096.425	1,05
			2.096.425	1,05
SUMME ANTEILE			2.096.425	1,05
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			2.096.425	1,05
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			194.353.520	96,97
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			6.063.412	3,03
GESAMTNETTOVERMÖGEN			200.416.932	100,00

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Lower Carbon Equity (aufgelegt zum 27. September 2017)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
AUSTRALIEN				
ANZ BANKING GROUP	12.534	AUD	258.238	0,80
CALTEX	2.902	AUD	69.896	0,22
CROWN	8.804	AUD	85.697	0,27
FLIGHT CENTRE	2.135	AUD	93.330	0,29
LEND LEASE GROUP	5.195	AUD	68.977	0,22
MACQUARIE GROUP	469	AUD	37.018	0,12
NATIONAL AUSTRALIA BANK	12.645	AUD	276.334	0,86
ORICA	4.984	AUD	67.896	0,21
WESTPAC BANKING CORP	7.674	AUD	168.467	0,53
WOOLWORTHS	5.336	AUD	107.604	0,34
			1.233.457	3,86
ÖSTERREICH				
ANDRITZ	1.343	EUR	75.482	0,24
ERSTE BANK	2.467	EUR	124.275	0,39
			199.757	0,63
KANADA				
BARRICK GOLD	14.116	CAD	174.527	0,56
CANADIAN IMPERIAL BANK	1.176	CAD	103.630	0,32
CI FINANCIAL	3.517	CAD	74.582	0,23
GILDAN ACTIVEWEAR	2.622	CAD	76.001	0,24
LOBLAW	939	CAD	47.247	0,15
NATIONAL BANK OF CANADA	1.219	CAD	57.402	0,18
POWER CORP OF CANADA	3.217	CAD	73.510	0,23
ROYAL BANK OF CANADA	148	CAD	11.396	0,04
TORONTO-DOMINION BANK	85	CAD	4.786	0,01
WESTON GEORGE	1.214	CAD	97.327	0,30
			720.408	2,26
CHINA				
HONG KONG LAND HOLDINGS	11.200	USD	77.168	0,24
			77.168	0,24
DÄNEMARK				
ISS "A/S"	1.864	DKK	68.767	0,21
VESTAS WINDSYSTEMS	169	DKK	11.984	0,04
			80.751	0,25
FINNLAND				
METSO	7.540	EUR	237.854	0,75
NESTE OIL	1.776	EUR	123.714	0,39
UPM-KYMMENE	3.209	EUR	119.108	0,37
WARTSILA CORP	3.224	EUR	71.331	0,22
			552.007	1,73
FRANKREICH				
AMUNDI	47	EUR	3.781	0,01
ATOS	1.684	EUR	229.785	0,72
AXA	4.168	EUR	111.465	0,35

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
CNP ASSURANCES	3.218	EUR	81.686	0,26
FAURECIA	132	EUR	10.640	0,03
L'OREAL	507	EUR	114.855	0,36
PERNOD RICARD	710	EUR	118.667	0,37
PEUGEOT	10.611	EUR	254.931	0,80
SANOFI	518	EUR	41.651	0,13
SCHNEIDER ELTE	177	EUR	15.604	0,05
SUMME	458	EUR	26.136	0,08
			1.009.201	3,16
DEUTSCHLAND				
ALLIANZ	713	EUR	161.820	0,51
BASF	3	EUR	305	0,00
BAYER	77	EUR	8.740	0,03
BMW	1.582	EUR	172.674	0,54
DAIMLER	1.744	EUR	148.253	0,46
DEUTSCHE BOERSE	1.920	EUR	261.869	0,81
DRILLISCH	52	EUR	3.530	0,01
LUFTHANSA	183	EUR	5.883	0,02
MTU AERO ENGINES	1.449	EUR	244.498	0,77
MUENCHENER RUECK	46	EUR	10.718	0,03
UNIPER	158	EUR	4.842	0,02
			1.023.132	3,20
GROSSBRITANNIEN				
3I GROUP	19.418	GBP	237.528	0,74
BARRATT DEVELOPMENTS	27.503	GBP	205.484	0,64
BERKELEY GROUP HOLDINGS	1.558	GBP	83.270	0,26
BHP BILLITON	1.661	GBP	32.924	0,10
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	161	USD	6.731	0,02
COMPASS GROUP	1.249	GBP	25.659	0,08
CRODA INTERNATIONAL	37	GBP	2.383	0,01
EASYJET	124	GBP	2.808	0,01
GLAXOSMITHKLINE	35	GBP	690	0,00
JOHNSON MATTHEY	1.609	GBP	69.000	0,22
MARKS & SPENCER	27.082	GBP	103.186	0,32
MEGGITT	20.377	GBP	124.316	0,39
MICRO FOCUS				
INTERNATIONAL	342	GBP	4.786	0,01
OLD MUTUAL	24.012	GBP	81.549	0,26
ROYAL DUTCH SHELL "A"	3.389	GBP	107.015	0,34
ROYAL MAIL	24.787	GBP	188.947	0,59
SAINSBURY (J)	33.696	GBP	113.540	0,36
TAYLOR WIMPEY	88.731	GBP	231.518	0,73
			1.621.334	5,08
HONGKONG				
HK EXCHANGES & CLEARING	1.400	HKD	45.523	0,14
SJM HOLDINGS	84.000	HKD	72.994	0,23
SUN HUNG KAI PROPERTIES	5.000	HKD	78.998	0,25
WHELOCK AND CO	11.000	HKD	80.381	0,25
			277.896	0,87
IRLAND				
ACCENTURE CORP	1.043	USD	156.377	0,49

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Lower Carbon Equity (aufgelegt zum 27. September 2017)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
AIB Group	638	EUR	3.817	0,01
INGERSOLL-RAND	2.898	USD	246.736	0,77
MEDTRONIC	153	USD	12.183	0,04
PADDY POWER	298	EUR	30.566	0,10
RYANAIR HOLDINGS	121	EUR	2.386	0,01
			452.065	1,42
ITALIEN				
DAVIDE CAMPARI MILANO	1.710	EUR	13.070	0,04
GENERALI	12.743	EUR	246.286	0,77
			259.356	0,81
JAPAN				
ANA HOLDINGS	100	JPY	3.839	0,01
ASTELLAS PHARMA	500	JPY	7.598	0,02
DAICEL CORP	6.500	JPY	70.531	0,22
DAITO TRUST				
CONSTRUCTION	1.200	JPY	203.216	0,64
DAIWA HOUSE INDUSTRY	3.000	JPY	113.963	0,36
HOYA	5.000	JPY	249.599	0,79
INPEX CORP	700	JPY	8.534	0,03
JAPAN AIRLINES	100	JPY	4.033	0,01
JTEKT	5.400	JPY	78.093	0,24
KANEKA	10.000	JPY	98.637	0,31
KANSAI PAINT	2.600	JPY	60.190	0,19
KAO	1.700	JPY	126.793	0,40
KDDI	4.300	JPY	109.390	0,34
KURARAY	4.300	JPY	73.587	0,23
KYUSHU RAILWAY	2.600	JPY	80.677	0,25
LAWSON	1.100	JPY	74.885	0,23
MEBUKI FINANCIAL GROUP	62.600	JPY	240.157	0,75
MIXI	4.100	JPY	151.895	0,48
MS & AD INSURANCE GROUP	6.800	JPY	209.466	0,66
NGK INSULATORS	200	JPY	3.415	0,01
NOK	3.300	JPY	63.642	0,20
OBAYASHI CORP	8.800	JPY	95.654	0,30
SEKISUI HOUSE	6.300	JPY	114.449	0,36
SHIMAMURA	600	JPY	74.358	0,23
SHIMIZU	6.800	JPY	59.912	0,19
SUMITOMO CORP	5.100	JPY	84.353	0,26
TOKIO MARINE HOLDINGS	800	JPY	35.904	0,11
TOYODA GOSEI	3.100	JPY	70.803	0,22
			2.567.573	8,04
NIEDERLANDE				
AEGON	12.874	EUR	87.304	0,27
AERCAP HOLDINGS	2.892	USD	145.959	0,46
ING GROEP	15.467	EUR	261.477	0,82
UNILEVER	1.031	GBP	57.606	0,18
			552.346	1,73
NEUSEELAND				
FISHER & PAYKEL				
GESUNDHEITSWESSEN	21.064	NZD	200.581	0,63
			200.581	0,63
NORWEGEN				
MARINE HARVEST	2.937	NOK	58.808	0,18

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
ORKLA ASA	3.867	NOK	41.443	0,13
			100.251	0,31
SINGAPUR				
DBS GROUP	5.400	SGD	113.247	0,36
FLEXTRONICS				
INTERNATIONAL	4.941	USD	80.859	0,25
SINGAPORE AIRLINES	400	SGD	3.307	0,01
			197.413	0,62
SPANIEN				
BANCO BILBAO VIZCAYA	19.799	EUR	157.786	0,50
BANCO SANTANDER	1.554	EUR	10.189	0,03
BANKINTER "R"	11.462	EUR	118.326	0,37
INTERNATIONAL CONSOLIDATED				
AIRLINES GROUP	488	EUR	4.241	0,01
REPSOL	5.002	EUR	89.077	0,28
			379.619	1,19
SCHWEDEN				
BOLIDEN	55	SEK	1.921	0,01
SKF "B"	5.681	SEK	115.658	0,36
			117.579	0,37
SCHWEIZ				
ADECCO "R"	3.511	CHF	250.346	0,78
EMS CHEMIE HOLDING	119	CHF	75.121	0,24
GARMIN	1.501	USD	88.424	0,28
KUEHNE & NAGEL				
INTERNATIONAL	399	CHF	62.875	0,20
LONZA GROUP	343	CHF	81.058	0,25
ROCHE HOLDING	812	CHF	186.295	0,58
SIKA "B"	10	CHF	78.582	0,25
SWISS REINSURANCE	2.645	CHF	269.803	0,84
ZURICH INSURANCE GROUP	842	CHF	275.303	0,86
			1.367.807	4,28
USA				
AETNA	773	USD	130.266	0,41
AFLAC	5.557	USD	244.230	0,76
AGILENT TECHNOLOGIES	3.741	USD	249.899	0,78
ALLERGAN	61	USD	10.221	0,03
ALLSTATE	276	USD	26.369	0,08
ALPHABET "A"	327	USD	339.805	1,06
AMAZON.COM	174	USD	245.712	0,77
AMERCO	199	USD	69.429	0,22
AMERICAN AIRLINES GROUP	95	USD	4.916	0,02
AMERISOURCEBERGEN	925	USD	79.522	0,25
AMGEN	172	USD	29.522	0,09
APPLE	3.889	USD	662.648	2,07
APPLIED MATERIALS	1.617	USD	89.841	0,28
ARAMARK HOLDINGS	2.916	USD	112.587	0,35
AT&T	2.787	USD	98.994	0,31
ATMOS ENERGY	882	USD	73.947	0,23
AUTOMATIC DATA				
PROCESSING	688	USD	77.593	0,24
BAKER HUGHES	1.997	USD	55.916	0,18
BANK OF AMERICA	100	USD	2.963	0,01
BAXTER INTERNATIONAL	3.988	USD	258.502	0,81

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Lower Carbon Equity (aufgelegt zum 27. September 2017)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
BECTON DICKINSON	577	USD	123.703	0,39	LEAR	607	USD	112.422	0,35
BERKSHIRE HATHAWAY "B"	564	USD	112.597	0,35	LEGGETT & PLATT	1.686	USD	74.504	0,23
BIOGEN IDEC	416	USD	114.412	0,36	LEIDOS HOLDINGS	1.278	USD	82.776	0,26
BLACKROCK	78	USD	41.892	0,13	LYONDELL BASELL				
BUNGE	1.467	USD	107.722	0,34	INDUSTRIES	2.410	USD	252.689	0,79
CARDINAL HEALTH	1.113	USD	69.062	0,22	MANPOWER GROUP	899	USD	103.673	0,32
CARNIVAL	3.832	USD	250.038	0,78	MARATHON PETROLEUM	1.746	USD	127.196	0,40
CBRE GROUP	2.865	USD	134.053	0,42	MASTERCARD	178	USD	30.830	0,10
CELANESE "A"	972	USD	98.464	0,31	MCDONALDS	162	USD	25.734	0,08
CH ROBINSON WORLDWIDE	1.419	USD	132.875	0,42	MCKESSON HBOC	331	USD	46.714	0,15
CHEVRON	914	USD	104.013	0,33	MERCK & CO	5.901	USD	324.024	1,01
CHICAGO MERCANTILE					METTLER TOLEDO				
EXCHANGE	558	USD	88.410	0,28	INTERNATIONAL	181	USD	105.018	0,33
CIGNA	625	USD	105.000	0,33	MICHAEL KORS HOLDINGS	1.756	USD	108.696	0,34
CISCO SYSTEMS	6.119	USD	257.549	0,81	MICRON TECHNOLOGY	1.028	USD	53.466	0,17
CIT GROUP	2.221	USD	114.470	0,36	MICROSOFT	8.381	USD	757.308	2,36
CITIGROUP	2.583	USD	177.995	0,56	MIDDLEBY	489	USD	60.690	0,19
CVS CAREMARK	1.773	USD	109.749	0,34	NEWELL RUBBERMAID	3.904	USD	99.513	0,31
DARDEN RESTAURANTS	999	USD	84.695	0,27	NORTHROP GRUMMAN	395	USD	137.045	0,43
DELTA AIR LINES	142	USD	7.740	0,02	ORACLE	3.982	USD	182.097	0,57
DR PEPPER SNAPPLE GROUP	2.151	USD	254.571	0,80	PACIFIC GAS AND ELECTRIC	5.953	USD	261.128	0,82
DUKE REALTY	2.838	USD	74.639	0,23	PEPSICO	3.359	USD	370.195	1,15
EASTMAN CHEMICALS	968	USD	101.727	0,32	PFIZER	2.036	USD	71.667	0,22
EBAY	6.495	USD	262.723	0,82	PHILLIPS 66	1.159	USD	110.638	0,35
EDISON INTERNATIONAL	1.311	USD	83.131	0,26	PINNACLE WEST CAPITAL	549	USD	43.684	0,14
EVEREST RE GROUP	619	USD	159.269	0,50	PRINCIPAL FINANCIAL	3.637	USD	219.529	0,69
EXPEDITOR INTERNATIONAL	3.954	USD	249.695	0,78	GROUP				
EXXON MOBIL	2.568	USD	190.648	0,60	PROCTER AND GAMBLE	2.901	USD	231.877	0,73
FACEBOOK	3.251	USD	517.299	1,61	PRUDENTIAL FINANCIAL	1.043	USD	107.971	0,34
FISERV	3.666	USD	261.129	0,82	PVH	675	USD	102.614	0,32
FORD MOTOR	9.130	USD	100.795	0,32	RAYTHEON	646	USD	138.199	0,43
GENERAL MOTORS	6.408	USD	229.983	0,72	REGIONS FINANCIAL	7.401	USD	136.178	0,43
GILEAD SCIENCES	1.938	USD	145.990	0,46	REINSURANCE GROUP OF				
H&R BLOCK	8.865	USD	225.171	0,71	AMERICA	596	USD	92.511	0,29
HANESBRANDS	5.076	USD	95.632	0,30	ROBERT HALF				
HARTF FINANCIAL					INTERNATIONAL	1.987	USD	115.842	0,36
SERVICES GROUP	1.370	USD	70.719	0,22	SCHEIN HENRY	437	USD	29.327	0,09
HUMANA	442	USD	116.949	0,37	SKYWORKS SOLUTIONS	2.278	USD	228.256	0,71
INGREDION	682	USD	87.330	0,27	SNAP-ON	542	USD	80.937	0,25
INTEL	8.095	USD	410.578	1,28	SPIRIT AEROSYSTEMS				
INTERNATION FLAVOURS &					HOLDINGS "A"	122	USD	10.381	0,03
FRAGRANCES	517	USD	70.477	0,22	STARBUCKS	2.291	USD	131.939	0,41
INTERNATIONAL BUSINESS					STATE STREET	793	USD	78.959	0,25
MACHINES	1.227	USD	187.093	0,59	STEEL DYNAMICS	633	USD	27.782	0,09
INTUIT	138	USD	23.806	0,07	SW AIRLINES	114	USD	6.501	0,02
IQVIA HOLDINGS	684	USD	66.375	0,21	SYSCO	157	USD	9.404	0,03
JACK HENRY & ASSOCIATES	2.027	USD	244.720	0,77	TEXAS INSTRUMENTS	2.886	USD	299.365	0,94
JOHNSON & JOHNSON	2.809	USD	357.249	1,12	THE CHEMOURS	2.785	USD	132.733	0,42
JONES LANG LASALLE	1.399	USD	242.615	0,76	TIFFANY	2.529	USD	247.994	0,78
JP MORGAN CHASE	614	USD	66.809	0,21	TIME WARNER	725	USD	68.730	0,22
KLA TENCOR	2.221	USD	241.334	0,76	UGI	460	USD	20.378	0,06
L3 COMMUNICATIONS CORP	554	USD	115.010	0,36	UNITED CONTINENTAL				
					HOLDINGS	58	USD	4.022	0,01
					UNITED PARCEL SERVICES	544	USD	56.913	0,18

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Lower Carbon Equity (aufgelegt zum 27. September 2017)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
UNITED TECHNOLOGIES	1.254	USD	157.452	0,49
VALERO ENERGY	2.852	USD	262.698	0,82
VARIAN MEDICAL SYSTEMS	2.000	USD	244.660	0,77
VERIZON COMMUNICATIONS	8.339	USD	401.106	1,25
VISA "A"	721	USD	85.669	0,27
WALGREENS BOOTS				
ALLIANCE	948	USD	61.772	0,19
WATERS	1.227	USD	244.762	0,77
WESTAR ENERGY	111	USD	5.820	0,02
WR GRACE	1.028	USD	63.047	0,20
			17.997.822	56,36
SUMME ANTEILE			30.987.523	97,04
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			30.987.523	97,04

AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

ANTEILE

ÖSTERREICH

RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL	2.645	EUR	102.598	0,32
			102.598	0,32

BELGIEN

COLRUYT	1.429	EUR	79.103	0,25
			79.103	0,25

DEUTSCHLAND

KION GROUP	520	EUR	48.476	0,15
			48.476	0,15

NIEDERLANDE

QIAGEN	1.018	EUR	32.940	0,10
			32.940	0,10

SCHWEDEN

ESSITY AKTIEBOLAG	468	SEK	12.886	0,04
ICA GRUPPEN	4	SEK	141	0,00
			13.027	0,04

USA

ALPHABET	250	USD	259.018	0,82
			259.018	0,82

SUMME ANTEILE			535.162	1,68
----------------------	--	--	----------------	-------------

SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			535.162	1,68
---	--	--	----------------	-------------

ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN

USA

ANNALY MORTGAGE MANAGEMENT	6.007	USD	62.623	0,20
			62.623	0,20

SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			62.623	0,20
--	--	--	---------------	-------------

SUMME WERTPAPIERANLAGEN			31.585.308	98,92
--------------------------------	--	--	-------------------	--------------

SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			345.283	1,08
--------------------------------	--	--	----------------	-------------

GESAMTNETTOVERMÖGEN			31.930.591	100,00
----------------------------	--	--	-------------------	---------------

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Real Estate Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
AUSTRALIEN				
DEXUS PROPERTY	2.240.194	AUD	16.014.936	1,43
GENERAL PROPERTY GROUP	4.446.537	AUD	16.166.795	1,45
SCENTRE GROUP	4.830.510	AUD	14.191.079	1,27
VICINITY CENTRES REIT	7.210.085	AUD	13.328.494	1,19
			59.701.304	5,34
KANADA				
RIOCAN REIT	946.655	CAD	17.358.095	1,55
			17.358.095	1,55
CHINA				
HONG KONG LAND HOLDINGS	2.912.973	USD	20.070.384	1,80
			20.070.384	1,80
FRANKREICH				
KLEPIERRE	844.057	EUR	34.069.256	3,05
UNIBAIL-RODAMCO REIT	145.954	EUR	33.423.196	2,99
			67.492.452	6,04
DEUTSCHLAND				
DEUTSCHE WOHNEN	736.356	EUR	34.250.085	3,06
			34.250.085	3,06
GROSSBRITANNIEN				
BRITISH LAND REIT	2.303.208	GBP	20.846.026	1,86
DERWENT LONDON REIT	353.491	GBP	15.461.450	1,38
GREAT PORTLAND ESTATES	1.328.001	GBP	12.444.305	1,12
LAND SECURITIES	1.594.575	GBP	21.056.773	1,89
SEGRO REIT	2.173.163	GBP	18.461.795	1,65
			88.270.349	7,90
HONGKONG				
HYSAN DEVELOPMENT	3.214.047	HKD	16.995.139	1,52
SWIRE PROPERTIES	4.711.136	HKD	16.507.555	1,48
THE LINK REIT	2.319.474	HKD	19.801.072	1,77
			53.303.766	4,77
JAPAN				
GLP REIT "J"	16.147	JPY	17.809.526	1,59
JAPAN REAL ESTATE INVESTMENT	4.633	JPY	24.003.601	2,15
NIPPON BUILDING FUND	4.424	JPY	24.459.916	2,19
			66.273.043	5,93
SINGAPUR				
ASCENDAS REAL ESTATE	2.283.549	SGD	4.579.985	0,41
CAPITACOMMERCIAL REIT	6.764.282	SGD	9.439.973	0,84
CAPITAMALL REIT	6.155.308	SGD	9.763.624	0,88
			23.783.582	2,13
USA				
ALEXANDRIA REAL ESTATE REIT	173.262	USD	21.404.787	1,91
AVALONBAY COMMUNITIES	161.469	USD	26.390.493	2,36
BOSTON PROPERTIES	148.678	USD	18.299.288	1,64
CAMDEN PROPERTY REIT	308.135	USD	25.843.282	2,31

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
CUBESMART	1.157.601	USD	32.378.100	2,90
DCT INDUSTRIAL TRUST	543.423	USD	30.562.110	2,73
DOUGLAS EMMETT	587.312	USD	21.577.843	1,93
EQUITY RESIDENTIAL	428.399	USD	26.363.674	2,36
ESSEX PROPERTY REIT	108.614	USD	26.061.929	2,33
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	197.517	USD	22.864.568	2,05
HCP	1.060.322	USD	24.451.025	2,19
KIMCO REALTY	1.591.258	USD	22.818.640	2,04
MACERICH	306.732	USD	17.262.877	1,54
NATIONAL RETAIL PROPERTIES	849.822	USD	32.947.599	2,94
PROLOGIS	580.027	USD	36.390.895	3,25
PUBLIC STORAGE	161.325	USD	32.268.227	2,89
REALTY INCOME	639.020	USD	32.941.481	2,95
REGENCY CENTERS	398.796	USD	23.417.301	2,09
SIMON PROPERTY GROUP	115.714	USD	17.935.670	1,60
SL GREEN REALTY	187.258	USD	18.109.721	1,62
STORE CAPITAL	1.172.386	USD	28.922.763	2,59
TANGER FACTORY OUTLET CENTRE	800.602	USD	17.873.440	1,60
VENTAS	490.664	USD	24.135.762	2,16
VORNADO REALTY TRUST	273.521	USD	18.391.552	1,65
			599.613.027	53,63
SUMME ANTEILE			1.030.116.087	92,15
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			1.030.116.087	92,15
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
USA				
GENERAL GROWTH PROPERTIES	817.214	USD	16.859.125	1,51
WELLTOWER	447.401	USD	24.258.082	2,17
			41.117.207	3,68
SUMME ANTEILE			41.117.207	3,68
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			41.117.207	3,68
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
JAPAN				
UNITED URBAN INVESTMENT	11.350	JPY	17.737.377	1,59
			17.737.377	1,59
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			17.737.377	1,59
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			1.088.970.671	97,42
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			28.804.952	2,58
GESAMTNETTOVERMÖGEN			1.117.775.623	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Latin American Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
BRASILIEN				
AMBEV	150.300	BRL	1.069.791	3,98
B3 SA BRASIL BOLSA BALCAO	65.219	BRL	498.414	1,86
BANCO BRADESCO	63.500	BRL	703.367	2,62
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	77.900	BRL	675.402	2,52
BRF	51.129	BRL	349.058	1,30
CCR	123.248	BRL	443.608	1,65
CIELO	48.260	BRL	297.797	1,11
ECORODOVIAS INFRAESTRUTURA E LOGISTICA	113.168	BRL	293.031	1,09
ENGIE BRASIL ENERGIA	33.400	BRL	386.876	1,44
KROTON EDUCATIONAL	80.000	BRL	312.160	1,16
MRV ENGENHARIA	108.300	BRL	514.439	1,92
PETROBRAS DISTRIBUIDORA SAO MARTINHO	41.500	BRL	294.265	1,10
SUZANO PAPEL E CELULOSE	68.918	BRL	358.351	1,33
VALE	56.153	BRL	557.028	2,07
VALID SOLUCOES	129.480	BRL	1.561.871	5,81
	32.560	BRL	165.398	0,62
			8.480.856	31,58
CHILE				
BANCO DE CHILE	3.995.892	CLP	657.521	2,46
ENERGIS	50.732	USD	575.808	2,14
ENERGIS AMERICA	1.425.498	CLP	324.999	1,21
SACI FALABELLA	68.192	CLP	653.451	2,43
			2.211.779	8,24
CHINA				
COSAN "A"	42.500	USD	431.800	1,61
			431.800	1,61
KOLUMBIEN				
ECOPETROL	390.742	COP	368.364	1,37
			368.364	1,37
MEXIKO				
ALFA "A"	418.220	MXN	521.593	1,94
AMERICA MOVIL	816.355	MXN	779.099	2,90
CORP INMOBILIARIA VESTA	154.300	MXN	226.156	0,84
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO	103.777	MXN	928.275	3,46
GRUMA "B"	32.031	MXN	364.836	1,36
GRUPO FINANCIERO BANORTE "O"	159.600	MXN	963.159	3,58
GRUPO MEXICO "B"	239.500	MXN	789.070	2,94
PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA	45.380	MXN	447.245	1,67
WALMART DE MEXICO	150.856	MXN	386.506	1,44
			5.405.939	20,13

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
PERU				
CREDICORP	2.085	USD	464.288	1,73
			464.288	1,73
SUMME ANTEILE				
			17.363.026	64,66
DEPOSITARY RECEIPTS				
BRASILIEN				
ITAU UNIBANCO HOLDING	49.406	USD	740.596	2,76
PETROBRAS	86.913	USD	1.191.576	4,44
TELEF BRASIL	2.326	USD	34.588	0,13
VALE	26.255	USD	315.323	1,17
			2.282.083	8,50
MEXIKO				
CEMEX	98.646	USD	645.145	2,40
			645.145	2,40
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS				
			2.927.228	10,90
VORZUGSAKTIE				
BRASILIEN				
BANCO BRADESCO	146.544	BRL	1.668.451	6,21
CIA PARANAENSE DE ENERGI "B"	58.700	BRL	452.114	1,68
GERDAU	101.300	BRL	446.579	1,66
ITAU INVESTIMENTOS	262.987	BRL	1.049.031	3,91
ITAU UNIBANCO BANCO MULTIPLO	40.835	BRL	611.164	2,28
PETROBRAS	95.400	BRL	603.550	2,25
TELEF BRASIL	32.739	BRL	485.873	1,81
			5.316.762	19,80
KOLUMBIEN				
BANCO DAVIVIENDA	50.120	COP	543.145	2,02
			543.145	2,02
SUMME VORZUGSAKTIE				
			5.859.907	21,82
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE				
			26.150.161	97,38
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
MEXIKO				
GENTERA	210.100	MXN	150.814	0,56
			150.814	0,56
SUMME ANTEILE				
			150.814	0,56
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE				
			150.814	0,56

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Latin American Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
IRLAND				
HSBC MSCI EM LATIN				
AMERICA ETF	1.571	USD	47.397	0,18
			47.397	0,18
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			47.397	0,18
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			26.348.372	98,12
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			506.025	1,88
GESAMTNETTOVERMÖGEN			26.854.397	100,00

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Brazil Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
BRASILIEN				
AES TIETE ENERGIA	1.669.194	BRL	6.102.030	1,48
AMBEV	2.132.300	BRL	15.455.261	3,74
ATACADAO DISTRIBUICAO COMERCIO				
E INDUSTRIA LTDA	1.852.900	BRL	8.340.168	2,02
B3 SA BRASIL BOLSA				
BALCAO	2.432.223	BRL	19.283.030	4,67
BANCO DO BRASIL	793.010	BRL	9.742.026	2,36
BB SEGURIDADE				
PARTICIPACOES	1.838.100	BRL	16.193.154	3,92
BRF	1.207.071	BRL	8.266.018	2,00
CCR	3.218.783	BRL	11.824.931	2,86
CIELO	1.738.513	BRL	10.827.783	2,62
ECORODOVIAS				
INFRAESTRUTURA E				
LOGISTICA	2.459.146	BRL	6.459.365	1,56
EMBRAER	577.793	BRL	3.741.156	0,91
ENGIE BRASIL ENERGIA	785.900	BRL	9.245.604	2,24
KROTON EDUCACIONAL	3.353.900	BRL	13.249.701	3,21
MRV ENGENHARIA	2.724.100	BRL	13.023.814	3,15
MULTIPLUS	416.600	BRL	3.811.772	0,92
PETROBRAS				
DISTRIBUIDORA	754.700	BRL	5.211.327	1,26
SAO MARTINHO	1.091.258	BRL	5.696.632	1,38
SUZANO PAPEL E				
CELULOSE	1.517.493	BRL	15.076.308	3,65
VALE	3.029.593	BRL	38.767.780	9,38
VALID SOLUCOES	475.485	BRL	2.539.373	0,61
			222.857.233	53,94
CHINA				
COSAN "A"	931.500	USD	9.589.793	2,32
			9.589.793	2,32
SUMME ANTEILE			232.447.026	56,26

DEPOSITARY RECEIPTS

BRASILIEN				
ITAU UNIBANCO HOLDING	921.001	USD	14.220.255	3,44
			14.220.255	3,44
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			14.220.255	3,44

VORZUGSAKTIEN

BRASILIEN				
BANCO BRADESCO	3.388.482	BRL	39.751.146	9,62
BANCO ESTADO RIO GRANDE	654.611	BRL	4.004.165	0,97
CIA PARANAENSE DE ENERGI "B"	1.140.400	BRL	8.907.445	2,16
GERDAU	2.291.900	BRL	10.647.171	2,58

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
ITAU INVESTIMENTOS	6.353.492	BRL	26.074.627	6,31
PETROBRAS	5.967.699	BRL	38.586.428	9,34
TELEF BRASIL	1.251.256	BRL	18.929.219	4,58
			146.900.201	35,56
SUMME VORZUGSAKTIEN			146.900.201	35,56
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			393.567.482	95,26
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
IRLAND				
HSBC MSCI BRAZIL FUND	522.424	USD	11.300.031	2,74
			11.300.031	2,74
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			11.300.031	2,74
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			404.867.513	98,00
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			8.250.217	2,00
GESAMTNETTOVERMÖGEN			413.117.730	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Chinese Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN									
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE									
ANTEILE									
CHINA									
3SBIO	9.087.500	HKD	20.471.567	1,25	KINGBOARD LAMINATES HOLDINGS	7.859.000	HKD	11.395.515	0,70
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS	1.689.000	HKD	30.473.147	1,87	KWEICHOU MOUTAI	85.141	CNY	9.325.089	0,57
AGRICULTURAL BANK OF CHINA "H"	37.359.000	HKD	21.230.221	1,30	LONGFOR PROPERTIES	1.791.000	HKD	5.476.855	0,34
AIR CHINA "H"	3.012.000	HKD	3.837.774	0,24	MGM CHINA HOLDINGS	2.090.000	HKD	5.392.569	0,33
ANHUI CONCH CEMENT "H"	5.293.500	HKD	28.833.904	1,77	MOMO "A"	129.674	USD	4.822.576	0,30
ANTON OILFIELD SERVICES GROUP	8.856.000	HKD	1.094.545	0,07	NEW CHINA LIFE INSURANCE "H"	1.004.500	HKD	4.678.016	0,29
BAIC MOTOR CORP "H"	6.174.000	HKD	7.567.738	0,46	PING AN INSURANCE "H"	9.813.000	HKD	99.776.690	6,11
BANK OF CHINA "H"	58.446.400	HKD	31.426.399	1,92	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS	1.424.000	HKD	4.027.981	0,25
BRILLIANCE CHINA AUTOMOBILINDUSTRIE	4.426.000	HKD	9.237.399	0,57	SINA	182.165	USD	18.967.020	1,16
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	119.871.480	HKD	123.104.892	7,54	SINOPHARM GROUP "H"	3.130.800	HKD	15.677.336	0,96
CHINA GALAXY SECURITIES	3.737.500	HKD	2.485.857	0,15	SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP	210.000	HKD	3.877.145	0,24
CHINA LIFE INSURANCE "H"	6.552.000	HKD	18.032.338	1,10	TENCENT HOLDINGS	2.951.700	HKD	154.048.178	9,42
CHINA MENGNIU DAIRY	4.940.000	HKD	16.931.820	1,04	TINGYI	12.402.000	HKD	25.725.897	1,58
CHINA MERCHANTS BANK "H"	4.732.500	HKD	19.386.348	1,19	TRAVELSKY TECHNOLOGY	1.204.000	HKD	3.490.055	0,21
CHINA MOLYBDENUM	4.464.000	HKD	3.367.211	0,21	TSINGTAO BREWERY "H"	1.258.000	HKD	6.571.869	0,40
CHINA NATIONAL BUILDINGS "H"	3.476.000	HKD	3.773.495	0,23	WEIBO CORP	55.075	USD	6.629.929	0,41
CHINA OILFIELD SERVICES "H"	4.590.000	HKD	4.731.356	0,29	WUXI BIOLOGICS	328.000	HKD	3.153.243	0,19
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP "H"	3.123.800	HKD	13.990.491	0,86	CAYMAN	8.151.200	HKD	29.548.009	1,81
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL "H"	72.242.000	HKD	63.421.044	3,88	WYNN MACAU	8.151.200	HKD	29.548.009	1,81
CHINA RESOURCES LAND	5.402.000	HKD	19.651.020	1,20	XIABUXIABU CATERING MANAGEMENT	1.796.500	HKD	3.406.078	0,21
CHINA SHENHUA ENERGY "H"	4.033.500	HKD	10.021.693	0,61	XINYI GLASS	7.192.000	HKD	10.831.574	0,66
CHINA SOUTHERN AIRLINES "H"	2.066.000	HKD	2.132.258	0,13	YANZHOU COAL MINING "H"	2.192.000	HKD	2.792.962	0,17
CHINA VANKE	7.314.792	HKD	33.366.405	2,04	ZIJIN MINING GROUP "H"	25.012.000	HKD	11.186.132	0,68
CITIC SECURITIES "H"	2.672.500	HKD	6.115.732	0,37				1.104.931.742	67,66
COUNTRY GARDEN HOLDINGS	3.989.000	HKD	8.213.529	0,50	HONGKONG				
FRANSHION PROPERTIES	18.818.000	HKD	10.717.794	0,66	CHINA EVERBRIGHT	1.124.000	HKD	2.354.467	0,14
GEELY AUTOMOBILES	4.642.000	HKD	13.367.124	0,82	CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	6.510.000	HKD	22.603.303	1,38
GUANGSHEN RAILWAY "H"	5.220.000	HKD	3.086.121	0,19	CHINA RESOURCES ENTERPRISES	6.320.666	HKD	27.382.063	1,68
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP "H"	770.000	HKD	1.418.677	0,09	CHINA UNICOM	7.264.000	HKD	9.162.952	0,56
HAIER ELECTRONICS GROUP	1.927.000	HKD	6.862.588	0,42	CNOOC	33.560.000	HKD	49.431.545	3,04
HUATAI SECUTIRIES "H"	1.907.400	HKD	3.669.806	0,22	CSPC PHARMACEUTICAL	13.510.000	HKD	35.891.021	2,20
ICBC "H"	116.009.175	HKD	99.479.091	6,09	DAH SING FINANCE HOLDINGS	938.400	HKD	5.930.538	0,36
JD COM	555.514	USD	22.631.640	1,39	GALAXY ENTERTAINMENT GROUP	2.751.000	HKD	24.974.676	1,53
					KINGBOARD CHEMICALS	373.000	HKD	1.703.815	0,10
					MMG	6.756.000	HKD	4.123.344	0,25
					SINO				
					BIOPHARMACEUTICAL	21.302.000	HKD	41.798.962	2,56
					SUN ART RETAIL GROUP	3.269.500	HKD	3.803.440	0,23
								229.160.126	14,03
					SUMME ANTEILE			1.334.091.868	81,69
					DEPOSITARY RECEIPTS				
					CHINA				
					58.COM	110.016	USD	8.830.984	0,54
					ALIBABA GROUP HOLDING	816.881	USD	148.917.406	9,13
					AUTOHOME	111.700	USD	9.702.262	0,59

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Chinese Equity

Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
BAIDU	249.812	USD	56.353.840	3,45
CHINA LODGING GROUP	30.650	USD	3.994.615	0,24
NEW ORIENTAL EDUCATION AND TECHNOLOGY	72.873	USD	6.353.797	0,39
VIPSHOP HOLDINGS	1.496.837	USD	24.488.253	1,50
			258.641.157	15,84
USA				
YY INC	82.609	USD	8.702.032	0,53
			8.702.032	0,53
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			267.343.189	16,37
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			1.601.435.057	98,06
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
USA				
YUM CHINA HOLDING	456.862	USD	19.060.283	1,17
			19.060.283	1,17
SUMME ANTEILE			19.060.283	1,17
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN			19.060.283	1,17
MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE				
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			1.620.495.340	99,23
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			12.586.057	0,77
GESAMTNETTOVERMÖGEN			1.633.081.397	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Hong Kong Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN									
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE									
ANTEILE									
CHINA									
3SBIO	655.000	HKD	1.475.530	0,83	GUANGZHOU PHARMACEUTICAL "H"	24.000	HKD	74.003	0,04
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS	114.500	HKD	2.065.823	1,16	GUANGZHOU R&F PROPERTIES "H"	168.400	HKD	420.126	0,24
AGRICULTURAL BANK OF CHINA "H"	693.000	HKD	393.815	0,22	HAIER ELECTRONICS GROUP	91.000	HKD	324.077	0,18
AIR CHINA "H"	180.000	HKD	229.349	0,13	HUATAI SECUTIRIES "H"	351.600	HKD	676.473	0,38
ANHUI CONCH CEMENT "H"	224.500	HKD	1.222.860	0,69	ICBC "H"	12.211.015	HKD	10.471.074	5,87
ANTON OILFIELD SERVICES GROUP	1.028.000	HKD	127.054	0,07	JD COM	21.843	USD	889.884	0,50
ASIARAY MEDIA GROUP	2.628.500	HKD	723.413	0,41	K WAH INTERNATIONAL HOLDINGS	851.000	HKD	564.926	0,32
BAIC MOTOR CORP "H"	689.000	HKD	844.537	0,47	KINGBOARD LAMINATES HOLDINGS	520.500	HKD	754.723	0,42
BANK OF CHINA "H"	6.329.400	HKD	3.403.293	1,91	KUNLUN ENERGY	276.000	HKD	238.080	0,13
BRILLIANCE CHINA AUTOMOBILINDUSTRIE	498.000	HKD	1.039.364	0,58	KWEICHOU MOUTAI	8.436	CNY	923.955	0,52
BYD "H"	34.500	HKD	269.026	0,15	LONGFOR PROPERTIES	147.000	HKD	449.524	0,25
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	8.809.680	HKD	9.047.312	5,08	MAANSHAN IRON & STEEL "H"	886.000	HKD	379.313	0,21
CHINA GALAXY SECURITIES	691.000	HKD	459.593	0,26	MGM CHINA HOLDINGS	68.400	HKD	176.484	0,10
CHINA INTERNATIONAL MARINE CONTAINERS GROUP "H"	115.400	HKD	179.975	0,10	NEW CHINA LIFE	86.200	HKD	401.439	0,23
CHINA LIFE INSURANCE "H"	703.000	HKD	1.934.788	1,09	INSURANCE "H"	667.500	HKD	6.787.011	3,81
CHINA MENGNIU DAIRY	351.000	HKD	1.203.050	0,68	PING AN INSURANCE "H"	306.000	HKD	1.645.350	0,92
CHINA MERCHANTS BANK "H"	335.000	HKD	1.372.304	0,77	SANDS CHINA	9.700	USD	1.009.964	0,57
CHINA MOLYBDENUM	420.000	HKD	316.807	0,18	SINA	228.400	HKD	1.143.702	0,64
CHINA NATIONAL BUILDINGS "H"	1.246.000	HKD	1.352.639	0,76	SINOPHARM GROUP "H"	320.100	HKD	16.705.906	9,37
CHINA OILFIELD SERVICES "H"	372.000	HKD	383.456	0,22	TENCENT HOLDINGS	658.000	HKD	1.364.912	0,77
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP "H"	312.600	HKD	1.400.034	0,79	TRAVELSKY TECHNOLOGY	128.000	HKD	371.036	0,21
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL "H"	4.960.000	HKD	4.354.370	2,44	TSINGTAO BREWERY "H"	214.000	HKD	1.117.949	0,63
CHINA RESOURCES LAND	272.000	HKD	989.463	0,56	WH GROUP	890.000	HKD	948.027	0,53
CHINA SHENHUA ENERGY "H"	344.500	HKD	855.950	0,48	WUXI BIOLOGICS	4.500	HKD	43.261	0,02
CHOW TAI FOOK JEWELLERY	1.609.800	HKD	1.833.723	1,03	CAYMAN	680.400	HKD	2.466.442	1,38
CITIC SECURITIES "H"	215.500	HKD	493.149	0,28	WYNN MACAU	216.000	HKD	325.309	0,18
COUNTRY GARDEN HOLDINGS	205.000	HKD	422.104	0,24	XINYI GLASS	196.000	HKD	249.736	0,14
FRANSHION PROPERTIES	872.000	HKD	496.648	0,28	YANZHOU COAL MINING "H"			92.289.191	51,81
CHINA	386.000	HKD	1.111.527	0,62	GROSSBRITANNIEN				
GEELY AUTOMOBILES	313.800	HKD	576.557	0,32	HSBC HOLDINGS	1.701.374	HKD	16.041.904	9,00
GF SECURITIES "H"	624.000	HKD	368.916	0,21	HONGKONG				
GUANGSHEN RAILWAY "H"	228.000	HKD	420.076	0,24	AIA GROUP	1.112.000	HKD	9.407.999	5,28
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP "H"					BOC HONG KONG HOLDINGS	446.500	HKD	2.173.248	1,22
					CHINA EVERBRIGHT	540.000	HKD	1.131.149	0,63
					CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	1.436.000	HKD	4.985.921	2,80
					CHINA RESOURCES ENTERPRISES	514.000	HKD	2.226.724	1,25
					CHINA UNICOM	550.000	HKD	693.781	0,39
					CK ASSET HOLDINGS	290.000	HKD	2.433.202	1,37
					CK HUTCHISON HOLDINGS	325.618	HKD	3.895.816	2,19
					CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS	60.000	HKD	490.425	0,28
					CLP HOLDINGS	226.500	HKD	2.305.894	1,29
					CNOOC	2.892.000	HKD	4.259.715	2,39
					CSPC PHARMACEUTICAL	1.026.000	HKD	2.725.699	1,53

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Hong Kong Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
DAH SING BANKING GROUP	615.600	HKD	1.342.848	0,75
DAH SING FINANCE HOLDINGS	79.200	HKD	500.531	0,28
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP	387.000	HKD	3.513.340	1,97
HANG LUNG PROPERTIES	338.000	HKD	787.258	0,44
HANG SENG BANK	69.800	HKD	1.615.086	0,91
HK EXCHANGES & CLEARING	120.900	HKD	3.931.256	2,21
KINGBOARD CHEMICALS	111.000	HKD	507.033	0,28
LIFESTYLE INTERNATIONAL HOLDINGS	158.500	HKD	259.714	0,15
MELCO INTERNATIONAL DEVELOPMENT	278.000	HKD	807.614	0,45
MTR CORP	326.500	HKD	1.755.578	0,99
NEW WORLD DEVELOPMENT	2.308.000	HKD	3.258.367	1,83
SHANGRI-LA HOTELS AND RESORTS	626.000	HKD	1.260.247	0,71
SINO BIOPHARMACEUTICAL	1.451.000	HKD	2.847.164	1,60
SUN HUNG KAI PROPERTIES	104.000	HKD	1.643.158	0,92
TECHTRONIC INDUSTRIES	120.000	HKD	699.515	0,39
THE LINK REIT	333.500	HKD	2.847.050	1,60
WHEELLOCK AND CO	53.000	HKD	387.288	0,22
			64.692.620	36,32
LUXEMBURG				
SAMSONITE INTERNATIONAL	137.700	HKD	626.364	0,35
			626.364	0,35
RUSSISCHE FÖDERATION				
UNITED COMPANY RUSAL	123.000	HKD	74.443	0,04
			74.443	0,04
SINGAPUR				
JARDINE STRATEGIC	19.300	USD	739.962	0,42
			739.962	0,42
SUMME ANTEILE			174.464.484	97,94
DEPOSITARY RECEIPTS				
CHINA				
ALIBABA GROUP HOLDING	3.010	USD	548.723	0,31
AUTOHOME	6.500	USD	564.590	0,32
VIPSHOP HOLDINGS	21.096	USD	345.131	0,19
			1.458.444	0,82
USA				
YY INC	2.263	USD	238.384	0,13
			238.384	0,13
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			1.696.828	0,95
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			176.161.312	98,89

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
CHINA				
COFCO MEAT HOLDINGS	2.928.000	HKD	473.805	0,27
TIMES PROPERTY HOLDINGS	406.000	HKD	620.771	0,34
			1.094.576	0,61
SUMME ANTEILE			1.094.576	0,61
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN			1.094.576	0,61
MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE				
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			177.255.888	99,50
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			893.999	0,50
GESAMTNETTOVERMÖGEN			178.149.887	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Indian Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN					LARSEN & TOUBRO	2.338.343	INR	46.998.680	2,79
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					LIC HOUSING FINANCE	4.719.192	INR	38.667.134	2,30
ANTEILE					okay	607.887	INR	82.588.272	4,91
INDIEN					MULTI COMMODITY				
ADANI PORTS	3.752.086	INR	20.370.730	1,21	EXCHANGE OF INDIA	734.680	INR	7.517.263	0,45
ADITYA BIRLA FASHION					NBCC INDIA	2.449.683	INR	7.151.295	0,42
AND RETAIL	5.715.448	INR	13.219.148	0,78	NETWORK MEDIA AND				
ALLCARGO LOGISTICS	1.704.474	INR	3.846.857	0,23	WERTPAPIERANLAGEN	2.235.724	INR	2.051.588	0,12
AU SMALL FINANCE BANK	623.946	INR	5.912.600	0,35	NTPC	9.426.074	INR	24.525.653	1,46
AUROBINDO PHARMA	1.720.803	INR	14.718.260	0,87	ONGC	10.339.366	INR	28.186.007	1,67
AXIS BANK	10.169.701	INR	79.599.771	4,73	PETRONET LNG	3.993.257	INR	14.140.121	0,84
BAJAJ AUTO	516.511	INR	21.736.136	1,29	PRESTIGE ESTATES				
BAJAJ FINANCE	241.176	INR	6.536.025	0,39	PROJECTS	2.996.180	INR	13.404.823	0,80
BALAJI TELEFILMS	805.765	INR	1.609.758	0,10	RELIANCE INDUSTRIES	4.198.489	INR	56.821.675	3,37
BANDHAN BANK	4.552.813	INR	32.742.123	1,94	SADBHAV INFRASTRUCTURE				
BANK OF BARODA	10.881.558	INR	23.741.266	1,41	PROJECT	3.350.520	INR	6.809.259	0,40
BHARAT ELECTRONICS	5.683.370	INR	12.325.847	0,73	SBI LIFE INSURANCE	681.609	INR	7.088.152	0,42
BHARAT HEAVY					SESA GOA	4.154.908	INR	17.700.262	1,05
ELECTRICALS	3.505.831	INR	4.372.768	0,26	SHALBY	962.400	INR	3.052.980	0,18
CENTURY TEXTILES &					STATE BANK OF INDIA	8.330.522	INR	31.918.785	1,89
INDUSTRIES	655.900	INR	11.490.521	0,68	STRIDES ARCOLAB	151.190	INR	1.551.152	0,09
CROMPTON GREAVES					SUN TV NETWORK				
CONSUMER					LIMITED	2.680.125	INR	34.871.125	2,07
ELECTRICALS LTD	5.824.486	INR	21.142.458	1,25	SYNGENE				
EDELWEISS FINANCIAL					INTERNATIONAL	953.942	INR	8.734.733	0,52
SERVICES	927.732	INR	3.388.225	0,20	TATA MOTORS	939.525	INR	4.708.306	0,28
EXIDE INDUSTRIES	4.108.936	INR	14.039.444	0,83	TATA MOTORS "A"	10.993.801	INR	30.897.136	1,83
FUTURE LIFESTYLE					TI FINANCIAL HOLDINGS	701.124	INR	6.986.333	0,41
FASHION	2.141.418	INR	13.188.979	0,78	ULTRATECH CEMENT	528.413	INR	32.002.100	1,90
FUTURE RETAIL	2.282.218	INR	19.273.427	1,14	UNITED SPIRITS	488.598	INR	23.445.276	1,39
GALAXY SURFACTANTS	100.000	INR	2.299.465	0,14	VEDANTA	2.005.698	USD	34.357.607	2,04
GLENMARK								1.511.443.610	89,71
PHARMACEUTICALS	2.696.289	INR	21.757.435	1,29	SUMME ANTEILE			1.511.443.610	89,71
GRASIM INDUSTRIES	3.626.546	INR	58.433.576	3,47	DEPOSITARY RECEIPTS				
GUJARAT GAS	638.949	INR	8.162.503	0,48	INDIEN				
GUJARAT STATE					HDFC BANK	209.257	USD	20.320.947	1,21
PETRONET	3.658.404	INR	10.629.400	0,63	ICICI BANK	6.804.049	USD	58.310.700	3,46
GVK POWER &					INFOSYS	4.043.755	USD	71.089.214	4,22
INFRASTRUCTURE	31.619.821	INR	6.835.754	0,41	TATA MOTORS	422.972	USD	10.658.894	0,63
HCL TECHNOLOGIES	4.237.965	INR	62.937.533	3,74				160.379.755	9,52
HDFC BANK	2.476.119	INR	69.308.265	4,12	SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			160.379.755	9,52
HDFC BANK					SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE			1.671.823.365	99,23
(INE040A01026)	3.157.624	INR	93.390.032	5,55	NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN				
ICICI BANK	6.451.966	INR	27.535.387	1,63	WERTPAPIERE				
IDEA CELLULAR	21.564.990	INR	25.095.677	1,49	SUMME WERTPAPIERANLAGEN			1.671.823.365	99,23
INDIABULLS HOUSING					SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			12.962.780	0,77
FINANZEN	1.595.497	INR	30.266.440	1,80	GESAMTNETTOVERMÖGEN			1.684.786.145	100,00
INDIAN BANK	7.050.496	INR	32.408.519	1,92					
INFOSYS	2.792.514	INR	48.458.831	2,88					
ITC	16.468.698	INR	64.514.607	3,83					
JINDAL STEEL & POWER	9.964.474	INR	33.473.771	1,99					
JSW ENERGY	7.444.181	INR	8.309.142	0,49					
KALPATARU POWER									
TRANSMISSION	2.450.910	INR	18.197.213	1,08					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Mexico Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
MEXIKO				
ALFA "A"	539.714	MXN	673.117	0,73
ALSEA	980.600	MXN	3.458.408	3,75
AMERICA MOVIL	8.898.800	MXN	8.492.686	9,21
ARCA CONTINENTAL	630.100	MXN	4.327.476	4,69
BANCO DEL BAJIO	988.254	MXN	2.128.168	2,31
BANCO SANTANDER MEXICO	2.464.100	MXN	3.505.259	3,80
BIMBO "A"	1.904.600	MXN	4.199.289	4,55
CEMEX	9.300.810	MXN	6.122.497	6,64
CORP INMOBILIARIA VESTA	1.621.807	MXN	2.377.063	2,58
EL PUERTO DE LIVERPOOL	397.512	MXN	2.987.410	3,24
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO	733.500	MXN	6.561.085	7,12
GMEXICO TRANSPORTES	1.208.800	MXN	2.091.333	2,27
GRUMA "B"	298.965	MXN	3.405.236	3,69
GRUPO AEROPORTUARIO DEL CENTRO NORTE	390.276	MXN	1.882.793	2,04
GRUPO COMERCIAL CHEDRAUI	887.893	MXN	1.899.919	2,06
GRUPO FINANCIERO BANORTE "O"	1.459.972	MXN	8.810.684	9,57
GRUPO FINANCIERO INBURSA	1.520.805	MXN	2.538.081	2,75
GRUPO MEXICO "B"	1.769.967	MXN	5.831.433	6,32
GRUPO TELEvisa	777.600	MXN	2.450.629	2,66
INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA	819.700	MXN	3.933.847	4,27
MEXICHEM	1.469.608	MXN	4.425.186	4,80
PROMOTORA Y OPERADORA DE INFRAESTRUCTURA	433.224	MXN	4.269.666	4,63
TF ADMINISTRADORA INDUSTRIAL	1.854.028	MXN	3.071.917	3,33
WALMART DE MEXICO	622.753	MXN	1.595.546	1,73
			91.038.728	98,74
SUMME ANTEILE			91.038.728	98,74
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			91.038.728	98,74
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			91.038.728	98,74
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			1.159.728	1,26
GESAMTNETTOVERMÖGEN			92.198.456	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Russia Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
-------------	--------	---------	----------	------------------------------

WERTPAPIERANLAGEN

AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

ANTEILE

NIEDERLANDE

YANDEX	74.742	USD	3.012.103	1,12
			3.012.103	1,12

RUSSISCHE FÖDERATION

ALROSA	3.833.024	RUB	6.051.512	2,25
DETSKY MIR PJSC	3.213.843	RUB	5.365.720	1,99
JSC MMC NORILSK				
NICKEL	530.390	USD	9.830.779	3,65
MAGNIT	112.315	RUB	9.159.044	3,40
OBUV ROSSII PJSC	1.182.430	RUB	2.541.710	0,94
POLYUS GOLD	73.545	RUB	5.723.720	2,12
SBERBANK	5.885.520	RUB	26.043.681	9,67
TCS GROUP HOLDINGS	352.509	USD	7.737.573	2,87
			72.453.739	26,89
SUMME ANTEILE			75.465.842	28,01

DEPOSITARY RECEIPTS

RUSSISCHE FÖDERATION

GLOBALTRANS				
INVESTMENT	535.690	USD	6.353.283	2,36
LSR GROUP	1.738.314	USD	5.562.605	2,06
LUKOIL	388.713	USD	26.782.325	9,95
MOBILE TELESYSTEMS	1.142.976	USD	12.961.348	4,81
NOVATEK	92.180	USD	12.628.660	4,69
NOVOLIPETSK STEEL	476.242	USD	11.858.426	4,40
OAO GAZPROM	5.383.805	USD	26.197.595	9,72
PHOSAGRO OAO	304.701	USD	4.430.353	1,64
ROSNEFT OIL	2.301.944	USD	12.619.257	4,68
SEVERSTAL	533.675	USD	8.053.156	2,99
TATNEFT	416.649	USD	26.298.885	9,76
TMK	751.585	USD	4.238.939	1,57
			157.984.832	58,63
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			157.984.832	58,63

VORZUGSAKTIE

RUSSISCHE FÖDERATION

SURGUTNEFTEGAZ	12.826.662	RUB	6.597.366	2,45
			6.597.366	2,45
SUMME VORZUGSAKTIE			6.597.366	2,45
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			240.048.040	89,09

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
-------------	--------	---------	----------	------------------------------

AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

ANTEILE

RUSSISCHE FÖDERATION

AEROFLOT RUSSIAN				
AIRLINES	986.883	RUB	2.666.300	0,99
E ON RUSSIA	70.962.700	RUB	3.514.813	1,30
FEDERAL				
HYDROGENERATING	198.544.223	RUB	2.586.254	0,96
INTER RAO UES	64.107.983	RUB	4.262.345	1,58
MOSCOW EXCHANGE				
MICEX	2.390.754	RUB	4.870.070	1,81
TMK	2.437.500	RUB	3.484.565	1,29
VTB BANK	5.782.775.388	RUB	5.193.436	1,93
			26.577.783	9,86

SUMME ANTEILE

SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE	26.577.783	9,86
---	-------------------	-------------

SUMME WERTPAPIERANLAGEN	266.625.823	98,95
--------------------------------	--------------------	--------------

SONSTIGES NETTOVERMÖGEN	2.825.327	1,05
--------------------------------	------------------	-------------

GESAMTNETTOVERMÖGEN	269.451.150	100,00
----------------------------	--------------------	---------------

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Thai Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
THAILAND				
ADVANCED INFORMATION SERVICES	620.700	THB	4.089.037	4,01
BANGKOK BANK	520.900	THB	3.564.842	3,49
BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES	3.473.500	THB	2.610.401	2,56
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO	5.989.026	THB	1.378.989	1,35
BUMRUNGRAD HOSPITAL FOREIGN	651.400	THB	4.312.114	4,23
CENTRAL PATTANA PUBLIC	1.853.300	THB	4.652.512	4,56
CHAROEN POKPHAND FOODS	1.936.500	THB	1.563.691	1,53
CP ALL	3.489.000	THB	9.735.058	9,53
ELECTRICITY GENERATING	235.000	THB	1.720.979	1,69
ENERGY ABSOLUTE	355.900	THB	497.941	0,49
GLOW ENERGY	192.600	THB	523.537	0,51
HOME PRODUCT CENTER	5.781.200	THB	2.569.833	2,52
INDORAMA VENTURES	2.470.000	THB	4.482.651	4,39
INTOUCH HOLDINGS	411.400	THB	763.070	0,75
IRPC	6.297.800	THB	1.460.155	1,43
KASIKORNBANK	1.156.100	THB	7.874.938	7,71
KCE ELECTRONICS	506.200	THB	1.084.599	1,06
KRUNG THAI BANK	6.179.400	THB	3.754.672	3,68
MINOR INTERNATIONAL	4.038.065	THB	4.907.146	4,81
PTT E&P	611.091	THB	2.237.605	2,19
PTT PCL	352.100	THB	6.170.477	6,05
SIAM CEMENT	356.450	THB	5.631.158	5,52
SIAM COMMERCIAL BANK	1.067.900	THB	4.900.660	4,80
TAOKAENOI FOOD AND VERTRIEB	677.800	THB	407.504	0,40
THAI OIL	125.500	THB	364.219	0,36
THAI UNION GROUP	4.120.600	THB	2.648.675	2,60
TMB BANK	14.351.700	THB	1.156.581	1,13
TPI POLENE POWER	1.984.500	THB	437.897	0,43
TRUE CORPORATION	13.923.900	THB	3.094.695	3,03
			88.595.636	86,81
SUMME ANTEILE			88.595.636	86,81

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
DEPOSITARY RECEIPTS				
SINGAPUR				
SEA LTD	50.704	USD	563.321	0,55
			563.321	0,55
THAILAND				
BANGKOK BANK	116.400	THB	737.039	0,73
SHIN CORP	281.600	THB	522.315	0,51
			1.259.354	1,24
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			1.259.354	1,24
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			90.418.311	88,60
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
THAILAND				
AIRPORTS OF THAILAND	4.263.800	THB	8.999.386	8,82
BERLI JUCKER	1.208.300	THB	2.183.209	2,14
			11.182.595	10,96
SUMME ANTEILE			11.182.595	10,96
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			11.182.595	10,96
MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			101.600.906	99,56
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			450.337	0,44
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			102.051.243	100,00
GESAMTNETTOVERMÖGEN			102.051.243	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Turkey Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in EUR)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
TÜRKEI				
AKBANK	2.150.000	TRY	4.205.625	7,37
ANADOLU EFES				
BIRACILIK	475.000	TRY	2.636.328	4,61
ARCELIC	100.000	TRY	367.616	0,64
ASELSAN ELEKTRONIK				
SANAYI VE TICARET	170.000	TRY	1.070.541	1,87
BIM BIRLESIK				
MAGAZALAR	125.000	TRY	1.833.206	3,21
BOLU CIMENTO SANAYII	444.861	TRY	595.348	1,04
ENERJISA ENERJİ	1.850.000	TRY	2.703.652	4,73
EREGLI DEMIR VE CELIK				
FABRIK	2.350.000	TRY	5.016.494	8,78
GARANTI BANKASI	1.900.000	TRY	4.254.784	7,45
HEKTAS TICARET	570.000	TRY	1.248.356	2,18
KARDEMİR KARABÜK				
DEMİR	3.200.000	TRY	2.607.592	4,56
KOC HOLDING	125.000	TRY	417.186	0,73
KOZA ALTIN İŞLETMELERİ	140.000	TRY	1.169.558	2,05
MAVİ GİYİM SANAYİ VE				
TİCARET	30.000	TRY	332.825	0,58
MLP SAĞLIK HİZMETLERİ	100.000	TRY	389.374	0,68
NETAS				
TELEKOMÜNİKASYON	150.000	TRY	452.593	0,79
ODAS ELEKTRİK ÜRETİM VE				
SANAYİ TİCARET	300.000	TRY	414.415	0,72
ORGE ENERJİ ELEKTRİK				
TAHHUT	200.000	TRY	385.474	0,67
PEGASUS HAVA				
TASIMACILIGI	250.000	TRY	1.833.976	3,21
PETKİM PETROKİMYA				
HOLDING	831.000	TRY	1.379.903	2,41
SABANCI HOLDING	750.000	TRY	1.617.943	2,83
SODA SANAYII	1.100.000	TRY	1.235.035	2,16
TAV HAVALIMANLARI	210.000	TRY	1.019.843	1,78
TOFAS TÜRK OTOMOBİL				
FABRİKASI	310.000	TRY	1.681.100	2,94
TRAKYA CAM SANAYII	1.100.000	TRY	1.158.268	2,03
TUPRAS-TÜRKİYE PETROL				
RAFINE	125.000	TRY	2.819.726	4,93
TÜRK HAVA YOLLARI	550.000	TRY	2.190.098	3,83
TÜRK				
TELEKOMÜNİKASYON	1.100.000	TRY	1.515.006	2,65
TÜRKCELL İLETİŞİM				
HİZMETLERİ	1.030.000	TRY	3.192.371	5,58
TÜRKİYE İS BANKASI "C"	1.680.000	TRY	2.455.209	4,29
TÜRKİYE SİNAİ KALKINMA				
BANK	3.000.000	TRY	935.974	1,64

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
YAPI KREDİ BANK	2.800.000	TRY	2.557.509	4,47
SUMME ANTEILE			55.692.928	97,41
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			55.692.928	97,41
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			55.692.928	97,41
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			1.479.710	2,59
GESAMTNETTOVERMÖGEN			57.172.638	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

UK Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in GBP)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
GROSSBRITANNIEN				
ASTRAZENECA	8.589	GBP	422.622	1,80
AVIVA	146.987	GBP	733.465	3,12
BAE SYSTEMS	79.947	GBP	468.330	1,99
BARCLAYS	327.519	GBP	680.748	2,89
BHP BILLITON	59.114	GBP	835.281	3,55
BP	323.981	GBP	1.559.320	6,63
BRITISH AMERICAN TOBACCO	31.149	GBP	1.302.963	5,53
BT GROUP	220.296	GBP	504.698	2,14
CARD FACTORY	100.865	GBP	191.744	0,81
CENTRICA	472.369	GBP	676.196	2,87
COATS GROUP	470.746	GBP	361.533	1,54
COMPASS GROUP	54.900	GBP	804.011	3,42
CRODA INTERNATIONAL	7.522	GBP	345.410	1,47
ESSENTIA	65.136	GBP	278.261	1,18
GLAXOSMITHKLINE	73.807	GBP	1.037.136	4,41
HSBC HOLDINGS	171.484	GBP	1.149.286	4,88
IMI	26.936	GBP	294.410	1,25
INFORMA	89.435	GBP	646.794	2,75
PRUDENTIAL	61.990	GBP	1.112.101	4,72
RENTOKIL INITIA	231.874	GBP	636.262	2,70
RIO TINTO	22.150	GBP	805.596	3,42
ROYAL BANK OF SCOTLAND	161.336	GBP	421.410	1,79
ROYAL DUTCH SHELL "B"	62.144	GBP	1.427.448	6,07
SAGA	37.694	GBP	42.632	0,18
SAGE GROUP	99.202	GBP	638.662	2,71
VODAFONE GROUP	278.527	GBP	543.796	2,31
WH SMITH	15.198	GBP	297.729	1,26
			18.217.844	77,39
IRLAND				
DCC	5.161	GBP	341.142	1,45
			341.142	1,45
JERSEY				
WOLSELEY	14.792	GBP	798.472	3,39
			798.472	3,39
NIEDERLANDE				
UNILEVER	27.237	GBP	1.084.849	4,60
WOLTERS KLUWER CERT	9.397	EUR	356.890	1,52
			1.441.739	6,12
USA				
MICROSOFT	5.591	USD	360.139	1,53
			360.139	1,53
SUMME ANTEILE			21.159.336	89,88
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			21.159.336	89,88

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
GROSSBRITANNIEN				
HALFORDS GROUP	97.014	GBP	317.430	1,35
JOHN WOOD GROUP	29.463	GBP	159.689	0,68
LANCASHIRE HOLDINGS	34.760	GBP	202.487	0,86
LLOYDS BANK	1.227.271	GBP	800.918	3,40
			1.480.524	6,29
SUMME ANTEILE			1.480.524	6,29
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN			1.480.524	6,29
MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE				
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
IRLAND				
ISHARES - FTSE100	42.182	GBP	296.539	1,26
ISHARES - FTSE250	4.459	GBP	82.991	0,35
			379.530	1,61
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			379.530	1,61
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			23.019.390	97,78
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			522.933	2,22
GESAMTNETTOVERMÖGEN			23.542.323	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Asia Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE				
WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
AUSTRALIEN				
ASCIANO FINANCE 4,75 % 22.03.2028	750.000	USD	743.318	0,87
			743.318	0,87
KANADA				
CNOOC FINANCE 4,25 % 30.04.2024	1.000.000	USD	1.015.405	1,19
NEXEN 5,875 % 10.03.2035	500.000	USD	585.385	0,69
			1.600.790	1,88
CHINA				
CCB LIFE INSURANCE 4,5 % VRN 21.04.2077	200.000	USD	198.175	0,23
CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT 3,875 % 30.01.2021	200.000	USD	198.560	0,23
CHENGDU XINGCHENG INVESTMENT GROUP 2,5 % 20.03.2021	300.000	EUR	369.616	0,43
CHINA AOYUAN PROPERTY 6,525 % 25.04.2019	200.000	USD	203.300	0,24
CHINA CONSTRUCTION BANK 3,875 % VRN 13.05.2025	1.000.000	USD	1.000.104	1,19
CHINA LIFE INSURANCE 4 % VRN 03.07.2075	500.000	USD	494.040	0,58
CHINA MINMETALS CORP 3,75 % VRN PERP	500.000	USD	475.670	0,56
CHINA MINMETALS CORP 4,45 % VRN PERP	500.000	USD	499.485	0,59
CHINA(GOVT) 2,125 % 02.11.2022	200.000	USD	195.517	0,23
CHINALCO FINANCE HOLDINGS 3,625 % 11.12.2019	500.000	USD	500.753	0,59
CITIC SECURITIES FINANCE 3,25 % 20.04.2022	200.000	USD	195.948	0,23
CLP POWER HONG KONG FINANCING 4,25 % VRN PERP	500.000	USD	503.143	0,59
CNPC GENERAL CAPITAL 3,4 % 16.04.2023	200.000	USD	197.825	0,23
COSCO FINANCE 4 % 03.12.2022	500.000	USD	507.113	0,60
COUNTRY GARDEN HOLDINGS 4,75 % 17.01.2023	200.000	USD	197.364	0,23
EASTERN CREATION II INVESTMENT HOLDING 2,75 % 26.09.2020	200.000	USD	196.830	0,23
ENN ENERGY HOLDINGS 3,25 % 24.07.2022	500.000	USD	486.885	0,57

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
FANTASIA HOLDINGS GROUP 7,25 % 13.02.2019	200.000	USD	202.182	0,24
GUANGDONG HENGJIAN INVESTMENT HOLDING 2,75 % 11.07.2020	200.000	USD	196.484	0,23
HUANENG HONG KONG CAPITAL 3,6 % VRN PERP	500.000	USD	470.710	0,55
HUARONG FINANCE 4,5 % VRN PERP	500.000	USD	491.208	0,58
HUARONG FINANCE II 2,875 % VRN PERP	500.000	USD	470.668	0,55
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 4,875 % 21.09.2025	1.000.000	USD	1.019.224	1,21
KWG PROPERTY HOLDING 6 % 15.09.2022	200.000	USD	193.030	0,23
LONGFOR PROPERTIES 3,875 % 13.07.2022	200.000	USD	196.730	0,23
LONGFOR PROPERTIES 4,5 % 16.01.2028	200.000	USD	191.575	0,23
LTC GB 2,75 % 26.05.2021	200.000	USD	195.258	0,23
MAOYE INTERNATIONAL HOLDINGS 7 % 23.10.2018	200.000	USD	201.185	0,24
MODERN LAND CHINA 7,95 % 05.03.2021	359.000	USD	357.575	0,42
NEW METRO GLOBAL 4,75 % 11.02.2019	500.000	USD	499.863	0,59
PCCW HKT CAPITAL 5 3,75 % 08.03.2023	500.000	USD	502.283	0,59
POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS 4,875 % 15.09.2021	200.000	USD	189.441	0,22
PRIME BLOOM HOLDINGS 7,50 % 19.12.2019	200.000	USD	199.517	0,23
PROVEN GLORY CAPITAL 3,25 % 21.02.2022	200.000	USD	195.427	0,23
Proven Honour Capital 4,125 % 06.05.2026	1.000.000	USD	973.784	1,14
RONGSHI INTERNATIONAL FINANCE 2,875 % 04.05.2022	500.000	USD	487.020	0,57
SHENHUA OVERSEAS CAPITAL 3,875 % 20.01.2025	300.000	USD	300.146	0,35
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS 8,375 % 10.02.2022	200.000	USD	214.872	0,25
SINOPEC CAPITAL 3,125 % 24.04.2023	500.000	USD	486.230	0,57
SINOPEC GROUP OVERSEAS 3,25 % 28.04.2025	1.000.000	USD	954.555	1,12
SINOPEC GROUP OVERSEAS 4,375 % 10.04.2024	200.000	USD	204.777	0,24
STATE GRID OVERSEAS INVEST- MENT 4,125 % 07.05.2024	200.000	USD	203.940	0,24
STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 3,50 % 04.05.2027	200.000	USD	192.959	0,23

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Asia Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
SUN HUNG KAI PROPERTIES 4,5 % 14.02.2022	500.000	USD	521.188	0,61	GEMDALE EVR PROSPERITY INVEST- MENTS 4,95 % 26.07.2022	500.000	USD	492.550	0,58
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP 3,75 % 23.01.2023	1.000.000	USD	988.534	1,17	GUOTAI JUNAN FINANCIAL HOLDINGS 3,625 % 22.05.2019	200.000	USD	200.307	0,24
TENCENT HOLDINGS 2,985 % 19.01.2023	1.000.000	USD	975.364	1,15	HUARONG FINANCE 2017 3,75 % 27.04.2022	200.000	USD	198.688	0,23
TENCENT HOLDINGS 3,8 % 11.02.2025	1.000.000	USD	1.002.084	1,19	HUASING INTERNATIONAL HOLDING 5 % 20.03.2023	351.000	USD	346.130	0,41
TIMES PROPERTY HOLDINGS 5,75 % 26.04.2022	200.000	USD	190.600	0,22	HUTCHISON WHAMPOA INTER- NATIONAL 3,625 % 31.10.2024	200.000	USD	199.582	0,23
TIMES PROPERTY HOLDINGS 6,25 % 17.01.2021	500.000	USD	494.405	0,58	ICBCIL FINANCE 3,25 % 17.03.2020	870.000	USD	864.992	1,02
YUZHOU PROPERTIES 6,375 % 06.03.2021	453.000	USD	453.075	0,53	MELCO RESORTS FINANCE 4,875 % 06.06.2025	500.000	USD	478.330	0,56
ZHONGYUAN SINCERE INVESMENT 3,75 % 19.01.2021	200.000	USD	197.454	0,23	METRO EXCEL 3 % 01.08.2022	200.000	USD	193.341	0,23
			21.033.675	24,74	NEW WORLD DEVELOPMENT FINANCE 5,75 % PERP	800.000	USD	757.892	0,89
GROSSBRITANNIEN					SHANGHAI COMMERCIAL BANK 3,75 % VRN 29.11.2027	500.000	USD	487.690	0,57
BOSC INTERNATIONAL 3,125 % 18.01.2021	200.000	USD	197.965	0,23	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS 5,2 % 30.01.2025	200.000	USD	194.389	0,23
CHINA RAILWAY XUNJIE 3,25 % 28.07.2026	200.000	USD	188.487	0,22	SUN HUNG KAI PROPERTIES 4,45 % PERP	200.000	USD	183.103	0,22
VEDANTA RESOURCES 6 % 31.01.2019	800.000	USD	813.600	0,96	SWIRE PROPERTIES MTN FINANCING 3,5 % 10.01.2028	800.000	USD	773.015	0,91
			1.200.052	1,41	TRILLION CHANCE 5,25 % 11.10.2018	500.000	USD	501.848	0,59
HONGKONG					VANKE REAL ESTATE HONG KONG 3,975 % 09.11.2027	200.000	USD	189.578	0,22
BANK OF EAST ASIA 4 % VRN 03.11.2026	250.000	USD	246.519	0,29	WING LUNG BANK 3,75 % VRN 22.11.2027	200.000	USD	194.552	0,23
BANK OF EAST ASIA 4,25 % VRN 20.11.2024	600.000	USD	602.646	0,71	YANLORD LAND 5,875 % 23.01.2022	200.000	USD	199.139	0,23
CGNPC INTERNATIONAL 3,75 % 11.12.2027	1.000.000	USD	962.329	1,13				10.865.954	12,77
CHARMING LIGHT INVESTMENTS 4,375 % 21.12.2027	200.000	USD	190.887	0,22	INDIEN				
CHEUNG KONG PROPERTY HOLDINGS 4,6 % PERP	200.000	USD	179.975	0,21	ADANI PORTS & SPECIAL ECONOMIC ZONE 3,5 % 29.07.2020	200.000	USD	199.178	0,23
CHINA CINDA FINANCE 3,65 % 09.03.2022	200.000	USD	198.266	0,23	ICICI BANK DUBAI 3,25 % 09.09.2022	1.000.000	USD	971.894	1,14
CHINA CONSTRUCTION BANK ASIA 4,25 % VRN 20.08.24	500.000	USD	503.973	0,59	JSW STEEL 4,75 % 12.11.2019	500.000	USD	503.283	0,59
CHINA GREAT WALL INTERNATIONAL 3,125 % 31.08.2022	200.000	USD	193.342	0,23	NTPC 4,25 % 26.02.2026	800.000	USD	793.720	0,93
CHINA OIL & GAS GROUP 4,625 % 20.04.2022	200.000	USD	192.781	0,23	POWER FINANCE CORP 3,75 % 06.12.2027	500.000	USD	467.513	0,55
CITIC PACIFIC 6,8 % 17.01.2023	200.000	USD	224.273	0,26	RELIANCE HOLDINGS 5,4 % 14.02.2022	500.000	USD	527.588	0,62
CITIC PACIFIC 8,625 % VRN PERP	500.000	USD	515.388	0,61	RELIANCE INDUSTRIES 4,125 % 28.01.2025	500.000	USD	498.838	0,59
CNAC HK FINBRIDGE 4,125 % 14.03.2021	200.000	USD	199.810	0,23	YES BANK 3,75 % 06.02.2023	1.000.000	USD	983.964	1,17
DAH SING BANK 4,25 % VRN 30.11.2026	200.000	USD	200.639	0,24				4.945.978	5,82

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Asia Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
INDONESIEN				
INDONESIA (GOVT) 3,375 % 15.04.2023	400.000	USD	392.458	0,46
INDONESIA (GOVT) 6,75 % 15.01.2044	1.000.000	USD	1.260.495	1,48
INDONESIA (GOVT) 7 % 15.05.2027	1.000.000.000	IDR	74.336	0,09
INDONESIA (GOVT) 8,5 % 12.10.2035	1.000.000	USD	1.421.145	1,67
PELABUHAN INDONESIA II 4,25 % 05.05.2025	500.000	USD	492.260	0,58
PERTAMINA 5,25 % 23.05.2021	1.500.000	USD	1.566.539	1,85
PERUSAHAAN GAS NEGARA 5,125 % 16.05.2024	500.000	USD	518.668	0,61
SAKA ENERGI INDONESIA 4,45 % 05.05.2024	500.000	USD	490.670	0,58
			6.216.571	7,32
MALAYSIA				
PETRONAS CAPITAL 7,875 % 22.05.2022	200.000	USD	234.119	0,28
PRESS METAL LABUAN 4,8 % 30.10.2022	200.000	USD	193.093	0,23
SSG RESOURCES 4,25 % 04.10.2022	500.000	USD	509.988	0,59
			937.200	1,10
MAURITIUS				
UPL CORP 4,5 % 08.03.2028	580.000	USD	573.684	0,67
			573.684	0,67
NIEDERLANDE				
GREENKO DUTCH 4,875 % 24.07.2022	500.000	USD	483.843	0,57
MINEJESA CAPITAL 4,625 % 10.08.2030	200.000	USD	193.533	0,23
MINEJESA CAPITAL 5,625 % 10.08.2037	200.000	USD	198.316	0,23
ROYAL CAPITAL 5,875 % PERP	500.000	USD	492.900	0,58
			1.368.592	1,61
PHILIPPINEN				
PETRON CORP 4,6 % VRN PERP	200.000	USD	193.354	0,23
PHILLIPINES (GOVT) 3 % 01.02.2028	500.000	USD	477.133	0,56
PHILIPPINES (GOVT) 7,75 % 14.01.2031	500.000	USD	686.783	0,81
PHILIPPINES (GOVT) 10,625 % 16.03.2025	1.000.000	USD	1.445.544	1,69
PSALM 7,39 % 02.12.2024	200.000	USD	242.814	0,29
RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP 4,125 % 16.03.2023	500.000	USD	499.380	0,59
VLL INTERNATIONAL 5,75 % 28.11.2024	200.000	USD	198.096	0,23
			3.743.104	4,40

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
SINGAPUR				
ABJA INVESTMENT 5,95 % 31.07.2024	300.000	USD	304.890	0,36
BOC AVIATION 3,5 % 31.01.2023	500.000	USD	489.313	0,58
CLIFFORD CAPITAL 3,38 % 07.03.2028	347.000	USD	349.844	0,41
HPHT FINANCE 2,75 % 11.09.2022	700.000	USD	671.765	0,79
INDIKA ENERGY CAPITAL III PTE 5,875 % 09.11.2024	200.000	USD	191.498	0,23
MARQUEE LAND 9,75 % 05.08.2019	36.000	USD	37.532	0,04
MEDCO PLATINUM ROAD 6,75 % 30.01.2025	200.000	USD	192.309	0,23
MODERNLAND OVERSEAS 6,95 % 13.04.2024	200.000	USD	197.128	0,23
OIL INDIA INTERNATIONAL 4 % 21.04.2027	200.000	USD	191.333	0,22
ONGC VIDESH VANKORNEFT 3,75 % 27.07.2026	400.000	USD	382.824	0,45
OVERSEA CHINESE BANKING 4,25 % 19.06.2024	500.000	USD	507.428	0,60
OVERSEA CHINESE BANKING CORP 4 % VRN 15.10.2024	500.000	USD	504.035	0,59
PAKUWON PRIMA 5,0 % 14.02.2024	500.000	USD	481.813	0,57
UNITED OVERSEAS BANK 2,88 % VRN 08.03.2027	1.000.000	USD	966.144	1,13
UNITED OVERSEAS BANK 3,875 % VRN PERP	400.000	USD	384.622	0,45
			5.852.478	6,88
SÜDKOREA				
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3 % 01.11.2022	1.000.000	USD	979.839	1,15
HANKOOK TIRE 3,5 % 30.01.2023	200.000	USD	198.313	0,23
KOOKMIN BANK 2,875 % 25.03.2023	200.000	USD	193.572	0,23
KOREA EAST WEST POWER 2,625 % 19.06.2022	1.000.000	USD	966.445	1,14
Korea Exchange Bank 4,25 % 14.10.2024	500.000	USD	502.750	0,59
KOREA HOUSING FINANCE CORP 3 % 31.10.2022	500.000	USD	489.838	0,58
KYOBO LIFE INSURANCE 3,95 % 24.07.2047	200.000	USD	198.024	0,23
SHINHAN BANK 4,5 % 26.03.2028	426.000	USD	425.502	0,50
WOORI BANK 4,75 % 30.04.2024	250.000	USD	255.566	0,30
			4.209.849	4,95

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Asia Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
THAILAND				
PTT EXPLORATION & PRODUCT 4,875 % VRN PERP	500.000	USD	503.378	0,59
			503.378	0,59
SUMME ANLEIHEN			63.794.623	75,01
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			63.794.623	75,01
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
CHINA				
AMBER CIRCLE FUNDING 3,25 % 04.12.2022	1.000.000	USD	990.784	1,16
BAIDU 3,875 % 29.09.2023	800.000	USD	800.287	0,94
CCBL CAYMAN CORP 2,75 % 31.05.2021	1.000.000	USD	973.339	1,14
CDBL FUNDING 3 % 24.04.2023	500.000	USD	476.368	0,56
CDBL FUNDING 3,5 % 24.10.2027	300.000	USD	277.010	0,33
CHALCO HONG KONG INVESTMENT 4,25 % VRN PERP	200.000	USD	195.598	0,23
COUNTRY GARDEN HOLDINGS 5,625 % 15.12.2026	200.000	USD	202.483	0,24
HUARONG FINANCE 3,625 % 22.11.2021	500.000	USD	495.995	0,58
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK 2,875 % 21.02.2022	500.000	USD	488.488	0,57
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 2 % 29.09.2021	266.000	USD	254.674	0,30
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 4,25 % 03.05.2046	500.000	USD	486.625	0,57
WTT INVESTMENT 5,5 % 21.11.2022	700.000	USD	684.247	0,80
YINGDE GASES INVESTMENT 6,25 % 19.01.2023	750.000	USD	735.993	0,87
YUZHOU PROPERTIES 6 % 25.01.2022	500.000	USD	485.418	0,57
			7.547.309	8,86
HONGKONG				
BANGKOK BANK 9,025 % 15.03.2029	200.000	USD	278.697	0,33
BESTGAIN REAL ESTATE 3,95 % 23.12.2019	200.000	USD	201.634	0,24
CITIC 3,875 % 28.02.2027	200.000	USD	189.897	0,22
CITIC BANK 6,875 % 24.06.2020	500.000	USD	531.249	0,63
CK HUTCHISON CAPITAL SECURITIES 4 % VRN PERP	200.000	USD	196.616	0,23

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
CHINA				
CNAC HK FINBRIDGE 1,75 % 14.06.2022	386.000	EUR	473.512	0,56
ICBCIL FINANCE 2,75 % 19.05.2021	500.000	USD	486.583	0,57
SINOCHEN CORP 5 % VRN	500.000	USD	503.153	0,59
			2.861.341	3,37
INDIEN				
ADANI PORTS & SPECIAL ECONOMIC 3,95 % 19.01.2022	500.000	USD	498.883	0,59
JSW STEEL 5,25 % 13.04.2022	200.000	USD	199.685	0,23
RELIANCE INDUSTRIES 3,667 % 30.11.2027	250.000	USD	236.603	0,28
RURAL ELECTRIFICATION CORP 3,875 % 07.07.2027	700.000	USD	662.843	0,78
			1.598.014	1,88
INDONESIEN				
ABM INVESTAMA 7,125 % 01.08.2022	500.000	USD	496.243	0,58
INDO ENERGY FINANCE II 6,375 % 24.01.2023	300.000	USD	299.700	0,35
INDONESIA (GOVT) 2,875 % 08.07.2021	100.000	EUR	132.037	0,16
INDONESIA (GOVT) 4,35 % 08.01.2027	500.000	USD	508.510	0,60
PERTAMINA 6,5 % 27.05.2041	1.000.000	USD	1.136.885	1,34
			2.573.375	3,03
JAPAN				
SUMITOMO LIFE INSURANCE 4 % VRN 14.09.2077	200.000	USD	188.205	0,22
			188.205	0,22
MACAU				
STUDIO CITY 7,25 % 30.11.2021	500.000	USD	524.628	0,62
			524.628	0,62
MALAYSIA				
GOHL CAPITAL 4,25 % 24.01.2027	500.000	USD	492.708	0,58
PETRONAS CAPITAL 4,5 % 18.03.2045	200.000	USD	207.271	0,24
			699.979	0,82
MAURITIUS				
NEERG ENERGY 6 % 13.02.2022	500.000	USD	495.793	0,58
			495.793	0,58
SINGAPUR				
BOC AVIATION 3,5 % 18.09.2027	400.000	USD	372.284	0,44
			372.284	0,44
SÜDKOREA				
HYUNDAI CAPITAL SERVICES 3 % 06.03.2022	200.000	USD	195.036	0,23

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Asia Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
KOREA SOUTHERN POWER 3 %				
29.01.2021	1.000.000	USD	994.599	1,17
SHINHAN BANK 3,75 %				
20.09.2027	1.000.000	USD	950.965	1,12
WOORI BANK 5,25 % VRN PERP				
	500.000	USD	495.903	0,58
			2.636.503	3,10
USA				
CNOOC FINANCE 3,5 %				
05.05.2025	500.000	USD	483.889	0,58
US (GOVT) 2,75 %				
15.11.2047	200.000	USD	190.592	0,22
US (GOVT) 3 % 15.02.2048	300.000	USD	300.726	0,35
			975.207	1,15
SUMME ANLEIHEN			20.472.638	24,07
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGETEN			20.472.638	24,07
MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE				
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			84.267.261	99,08
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			785.985	0,92
GESAMTNETTOVERMÖGEN			85.053.246	100,00

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Asian Currencies Bond
Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN									
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE									
ANLEIHEN									
CHINA									
BANK OF CHINA SINGAPORE 2,75 % 30.06.2019	500.000	SGD	383.202	0,90	PHILIPPINES (GOVT) 6,375 % 19.01.2022	19.000.000	PHP	381.524	0,90
			383.202	0,90				2.463.569	5,79
INDIEN					SINGAPUR				
HDFC BANK 7,875 % 21.08.2019	70.000.000	INR	1.080.185	2,54	HOUSING AND DEVELOPMENT BOARD 1,825 % 28.08.2022	500.000	SGD	373.418	0,88
			1.080.185	2,54	HOUSING AND DEVELOPMENT BOARD 2,5 % 29.01.2023	750.000	SGD	575.615	1,35
INDONESIEN					HOUSING AND DEVELOPMENT BOARD 2,545 % 04.07.2031	250.000	SGD	182.202	0,43
INDONESIA (GOVT) 6,125 % 15.05.2028	2.000.000.000	IDR	140.401	0,33	HOUSING AND DEVELOPMENT BOARD 2,815 % 26.07.2021	1.750.000	SGD	1.359.269	3,18
INDONESIA (GOVT) 7 % 15.05.2027	5.000.000.000	IDR	371.680	0,87	HOUSING AND DEVELOPMENT BOARD 3,1 % 24.07.2024	750.000	SGD	592.670	1,39
INDONESIA (GOVT) 7,5 % 15.08.2032	3.600.000.000	IDR	271.461	0,64	ITNL OFFSHORE 7,5 % 18.01.2021	5.120.000	CNY	811.598	1,91
INDONESIA (GOVT) 7,5 % 15.05.2038	3.500.000.000	IDR	259.974	0,61	LAND TRANSPORT AUTHORITY 2,73 % 18.09.2020	750.000	SGD	579.859	1,36
INDONESIA (GOVT) 8,25 % 15.05.2036	6.200.000.000	IDR	489.096	1,15	SINGAPORE (GOVT) 2,125 % 01.06.2026	100.000	SGD	75.675	0,18
INDONESIA (GOVT) 8,375 % 15.03.2024	7.350.000.000	IDR	587.636	1,38	SINGAPORE (GOVT) 2,25 % 01.08.2036	450.000	SGD	326.102	0,77
INDONESIA (GOVT) 8,375 % 15.09.2026	5.100.000.000	IDR	412.668	0,97	SINGAPORE (GOVT) 2,75 % 01.07.2023	500.000	SGD	393.672	0,93
INDONESIA (GOVT) 9 % 15.03.2029	7.000.000.000	IDR	587.204	1,38	SINGAPORE (GOVT) 2,75 % 01.04.2042	980.000	SGD	751.292	1,77
			3.120.120	7,33	SINGAPORE (GOVT) 2,75 % 01.03.2046	250.000	SGD	190.537	0,45
MALAYSIA					SINGAPORE (GOVT) 2,875 % 01.09.2030	640.000	SGD	510.565	1,20
MALAYSIA (GOVT) 3,62 % 30.11.2021	4.500.000	MYR	1.170.652	2,75	SINGAPORE (GOVT) 3,375 % 01.09.2033	400.000	SGD	337.381	0,79
MALAYSIA (GOVT) 3,659 % 15.10.2020	6.250.000	MYR	1.625.275	3,82				7.059.855	16,59
MALAYSIA (GOVT) 3,8 % 17.08.2023	7.450.000	MYR	1.929.401	4,54	SÜDKOREA				
MALAYSIA (GOVT) 3,9 % 30.11.2026	850.000	MYR	218.537	0,51	KOREA (GOVT) 1,375 % 10.09.2021	150.000.000	KRW	136.385	0,32
MALAYSIA (GOVT) 4,762 % 07.04.2037	2.700.000	MYR	719.695	1,69	KOREA (GOVT) 1,50 % 10.12.2026	325.000.000	KRW	278.631	0,65
			5.663.560	13,31	KOREA (GOVT) 1,50 % 10.09.2036	120.000.000	KRW	94.024	0,22
PHILIPPINEN					KOREA (GOVT) 1,875 % 10.03.2022	1.050.000.000	KRW	966.084	2,28
PHILIPPINES (GOVT) 3,375 % 20.08.2020	58.000.000	PHP	1.085.129	2,55	KOREA (GOVT) 2 % 10.09.2020	700.000.000	KRW	653.808	1,54
PHILIPPINE (GOVT) 3,625 % 09.09.2025	43.000.000	PHP	722.683	1,70	KOREA (GOVT) 2 % 10.09.2022	400.000.000	KRW	368.664	0,87
PHILIPPINES (GOVT) 6,125 % 24.10.2037	15.000.000	PHP	274.233	0,64	KOREA (GOVT) 2 % 10.03.2046	150.000.000	KRW	123.730	0,29
					KOREA (GOVT) 2,125 % 10.06.2027	590.000.000	KRW	531.258	1,25
					KOREA (GOVT) 2,125 % 10.03.2047	330.000.000	KRW	280.218	0,66

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Asian Currencies Bond
Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
KOREA (GOVT) 2,25 % 10.06.2025	515.000.000	KRW	473.594	1,11
KOREA (GOVT) 2,625 % 10.09.2035	750.000.000	KRW	702.881	1,65
KOREA (GOVT) 2,75 % 10.12.2044	380.000.000	KRW	365.228	0,86
KOREA (GOVT) 3 % 10.09.2024	800.000.000	KRW	770.865	1,82
KOREA (GOVT) 3 % 10.12.2042	150.000.000	KRW	149.755	0,35
KOREA (GOVT) 4 % 10.12.2031	630.000.000	KRW	689.625	1,62
KOREA (GOVT) 5,5 % 10.12.2029	500.000.000	KRW	604.327	1,42
			7.189.077	16,91
THAILAND				
THAILAND (GOVT) 1,875 % 17.06.2022	31.250.000	THB	1.006.486	2,37
THAILAND (GOVT) 2,125 % 17.12.2026	21.000.000	THB	656.987	1,54
THAILAND (GOVT) 2,55 % 26.06.2020	45.000.000	THB	1.476.128	3,47
THAILAND (GOVT) 2,875 % 17.06.2046	19.000.000	THB	558.738	1,31
THAILAND (GOVT) 3,625 % 16.06.2023	14.900.000	THB	517.526	1,22
THAILAND (GOVT) 3,65 % 20.06.2031	45.500.000	THB	1.574.188	3,70
THAILAND (GOVT) 4,875 % 22.06.2029	15.500.000	THB	601.917	1,41
			6.391.970	15,02
SUMME ANLEIHEN			33.351.538	78,39
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			33.351.538	78,39
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
INDONESIEN				
INDONESIA (GOVT) 7 % 15.05.2022	16.500.000.000	IDR	1.237.630	2,91
INDONESIA (GOVT) 8,25 % 15.07.2021	4.000.000.000	IDR	310.537	0,73
JASA MARGA PERSERO 7,5 % 11.12.2020	12.020.000.000	IDR	880.304	2,07
			2.428.471	5,71
MALAYSIA				
MALAYSIA (GOVT) 3,882 % 10.03.2022	1.000.000	MYR	261.896	0,62

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
MALAYSIA (GOVT) 4,059 % 30.09.2024	1.700.000	MYR	444.574	1,04
MALAYSIA (GOVT) 4,127 % 15.04.2032	1.400.000	MYR	352.021	0,83
			1.058.491	2,49
PHILIPPINEN				
PHILIPPINE (GOVT) 3,5 % 21.04.2023	9.000.000	PHP	157.594	0,37
PHILIPPINE (GOVT) 5,75 % 16.08.2037	2.750.000	PHP	47.453	0,11
PHILIPPINES (GOVT) 5,875 % 02.02.2032	5.000.000	PHP	93.102	0,22
PHILIPPINES (GOVT) 5,875 % 01.03.2032	21.780.000	PHP	383.209	0,90
PHILIPPINES (GOVT) 8 % 19.07.2031	5.000.000	PHP	111.553	0,26
			792.911	1,86
SINGAPUR				
SINGAPORE (GOVT) 3,5 % 01.03.2027	1.460.000	SGD	1.222.250	2,87
			1.222.250	2,87
SÜDKOREA				
KOREA (GOVT) 1,875 % 10.06.2026	355.000.000	KRW	315.414	0,74
KOREA (GOVT) 2 % 10.03.2021	1.500.000.000	KRW	1.397.132	3,29
			1.712.546	4,03
SUMME ANLEIHEN			7.214.669	16,96
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN			7.214.669	16,96
MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE				
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
MALAYSIA				
MALAYSIA (GOVT) 3,844 % 15.04.2033	1.100.000	MYR	267.489	0,63
MALAYSIA (GOVT) 4,736 % 15.03.2046	1.000.000	MYR	256.125	0,60
			523.614	1,23

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Asian Currencies Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
PHILIPPINEN				
PHILIPPINES (GOVT) 3,625 % 21.03.2033	7.000.000	PHP	97.657	0,23
PHILIPPINE (GOVT) 3,875 % 22.11.2019	17.000.000	PHP	324.274	0,77
PHILIPPINE (GOVT) 4,125 % 20.08.2024	10.000.000	PHP	179.611	0,42
PHILIPPINES (GOVT) 8,125 % 16.12.2035	6.000.000	PHP	133.805	0,31
			735.347	1,73
SUMME ANLEIHEN			1.258.961	2,96
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			1.258.961	2,96
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			41.825.168	98,31
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			720.667	1,69
GESAMTNETTOVERMÖGEN			42.545.835	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Brazil Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
-------------	----------	---------	----------	------------------------------

WERTPAPIERANLAGEN

AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

ANLEIHEN

BRASILIEN

BRAZIL (GOVT) 0 %				
01.04.2019	8.275	BRL	2.342.779	1,43
BRAZIL (GOVT) 0 %				
01.10.2019	6.400	BRL	1.744.341	1,06
BRAZIL (GOVT) 0 %				
01.01.2020	58.565	BRL	15.626.984	9,54
BRAZIL (GOVT) 0 %				
01.07.2020	102.130	BRL	26.069.853	15,91
BRAZIL (GOVT) 10 %				
01.01.2021	108.350	BRL	34.189.768	20,87
BRAZIL (GOVT) 10 %				
01.01.2023	81.920	BRL	25.712.657	15,70
BRAZIL (GOVT) 10 %				
01.01.2027	52.265	BRL	16.194.769	9,89
LETRA TESOIRO NACIONAL				
0 % 01.07.2019	85.000	BRL	23.651.871	14,44

145.533.022 88,84

SUMME ANLEIHEN

145.533.022 88,84

**SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE
NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN
WERTPAPIERE**

145.533.022 88,84

AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

ANLEIHEN

BRASILIEN

BRAZIL (GOVT) 10 %				
01.01.2025	43.760	BRL	13.630.703	8,32

13.630.703 8,32

SUMME ANLEIHEN

13.630.703 8,32

**SUMME DER AN EINEM ANDEREN
GEREGLTEN**

13.630.703 8,32

MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE

SUMME WERTPAPIERANLAGEN			159.163.725	97,16
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			4.644.940	2,84
GESAMTNETTOVERMÖGEN			163.808.665	100,00

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Euro Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in EUR)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
ÖSTERREICH				
AUSTRIA (GOVT) 0,75 % 20.10.2026	1.000.000	EUR	1.019.660	0,73
AUSTRIA (GOVT) 1,65 % 21.10.2024	1.000.000	EUR	1.090.925	0,78
AUSTRIA (GOVT) 2,4 % 23.05.2034	1.000.000	EUR	1.198.770	0,85
			3.309.355	2,36
BELGIEN				
BELGIUM (GOVT) 2,6 % 22.06.2024	1.000.000	EUR	1.148.760	0,82
BELGIUM (GOVT) 4,5 % 28.03.2026	2.500.000	EUR	3.305.538	2,35
KBC BANK 1 % 26.04.2021	200.000	EUR	204.363	0,15
			4.658.661	3,32
KANADA				
CANADA (GOVT) 1,875 % 21.05.2024	2.000.000	EUR	2.167.630	1,55
			2.167.630	1,55
FRANKREICH				
BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 1,25 % 14.01.2025	1.000.000	EUR	1.021.160	0,73
BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 3 % 21.05.2024	700.000	EUR	764.397	0,54
BNP PARIBAS 2,875 % VRN 20.03.2026	900.000	EUR	954.140	0,68
CAISSE D'AMORT DETTE SOC 1,375 % 25.11.2024	1.000.000	EUR	1.071.615	0,76
COENTREPRISE DE TRANSPORT D'ELEC- TRICITE 0,875 % 29.09.2024	500.000	EUR	499.630	0,36
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN 1,375 % 14.06.2027	800.000	EUR	799.928	0,57
CREDIT AGRICOLE ASSURANCES 4,5 % VRN PERP	500.000	EUR	552.218	0,39
DANONE 1,75 % VRN PERP	500.000	EUR	493.155	0,35
ELECTRICITE DE FRANCE 5 % VRN PERP	1.000.000	EUR	1.072.455	0,76
ENGIE 1,375 % VRN PERP	1.500.000	EUR	1.447.800	1,03
FRANCE (GOVT) 0,5 % 25.05.2025	1.300.000	EUR	1.317.693	0,94
FRANCE (GOVT) 4 % 25.10.2038	650.000	EUR	974.896	0,70
FRANCE (GOVT) 4 % 25.04.2055	1.000.000	EUR	1.661.765	1,18

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
FRANCE (GOVT) 6 % 25.10.2025				
GDF SUEZ 3,875 % VRN PERP	1.000.000	EUR	1.087.945	0,78
GDF SUEZ 4,75 % VRN PERP	1.000.000	EUR	1.118.925	0,80
LA BANQUE POSTALE 2,75 % VRN 23.04.2026	600.000	EUR	632.058	0,45
ORANGE 4,25 % VRN PERP	700.000	EUR	746.389	0,53
RTE RESEAU DE TRANSPORT 1,625 % 27.11.2025	700.000	EUR	731.563	0,52
SAGESS 2,625 % 06.03.2025	1.600.000	EUR	1.832.407	1,31
SOCIETE DES AUTOROUTES 1,875 % 15.01.2025	500.000	EUR	534.003	0,38
TOTAL 2,25 % VRN PERP	2.000.000	EUR	2.068.929	1,48
UNIBAIL RODAMCO 2 % 29.05.2037	950.000	EUR	943.607	0,67
VALEO 1,625 % 18.03.2026	200.000	EUR	206.573	0,15
			24.673.930	17,59
DEUTSCHLAND				
ALLIANZ FINANCE 5,75 % 08.07.2041	1.000.000	EUR	1.156.440	0,82
GERMANY (GOVT) 0,5 % 15.02.2026	2.100.000	EUR	2.141.024	1,53
GERMANY (GOVT) 4 % 04.01.2037	4.000.000	EUR	6.132.739	4,37
GERMANY (GOVT) 4,75 % 04.07.2028	2.000.000	EUR	2.854.380	2,04
GERMANY (GOVT) 4,75 % 04.07.2040	2.700.000	EUR	4.732.020	3,37
GERMANY (GOVT) 5,5 % 04.01.2031	4.500.000	EUR	7.177.162	5,12
TALANX 2,25 % VRN 05.12.2047	1.300.000	EUR	1.247.812	0,89
			25.441.577	18,14
GROSSBRITANNIEN				
BP CAPITAL MARKETS 1,526 % 26.09.2022	750.000	EUR	784.399	0,56
			784.399	0,56
ISLAND				
ICELAND (GOVT) 0,5 % 20.12.2022	150.000	EUR	151.336	0,11
			151.336	0,11
ITALIEN				
BTP ITALY 4,75 % 01.09.2021	2.000.000	EUR	2.312.930	1,65
ITALGAS 1,125 % 14.03.2024	1.250.000	EUR	1.262.288	0,90
ITALY (GOVT) 0,45 % 01.06.2021	3.300.000	EUR	3.342.768	2,38
ITALY (GOVT) 3,75 % 01.08.2021	5.500.000	EUR	6.163.437	4,40
ITALY (GOVT) 3,75 % 01.09.2024	2.000.000	EUR	2.331.730	1,66

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Euro Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in EUR)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
ITALY (GOVT) 4,75 % 01.08.2023	3.500.000	EUR	4.237.309	3,02
ITALY (GOVT) 5 % 01.03.2022	3.300.000	EUR	3.901.821	2,78
ITALY (GOVT) 5 % 01.09.2040	1.000.000	EUR	1.388.175	0,99
			24.940.458	17,78
LUXEMBURG				
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2,75 % 15.09.2025	2.300.000	EUR	2.685.158	1,91
			2.685.158	1,91
NIEDERLANDE				
DEUTSCHE ANN FINANCE 4 % VRN PERP	600.000	EUR	650.142	0,46
ENEL FINANCE INTERNATIONAL 1,125 % 16.09.2026	1.000.000	EUR	977.750	0,70
ENEXIS HOLDING 0,875 % 28.04.2026	400.000	EUR	396.334	0,28
ING BANK 4,50 % 21.02.2022	500.000	EUR	581.923	0,41
ING GROEP NV 1,625 % VRN 26.09.2029	500.000	EUR	493.613	0,35
INNOGY FINANCE 1,5 % 31.07.2029	1.200.000	EUR	1.169.963	0,84
NETHERLANDS (GOVT) 4 % 15.01.2037	2.500.000	EUR	3.817.087	2,73
NN GROUP 4,625 % VRN 13.01.2048	1.000.000	EUR	1.112.095	0,79
URENCO FINANCE 2,5 % 15.02.2021	1.000.000	EUR	1.067.130	0,76
VONOVIA FINANCE 1,125 % 08.09.2025	1.100.000	EUR	1.081.328	0,77
			11.347.365	8,09
NORWEGEN				
STATOIL 2,875 % 10.09.2025	1.000.000	EUR	1.149.190	0,82
			1.149.190	0,82
SPANIEN				
BANCO SANTANDER 1,125 % 27.11.2024	1.000.000	EUR	1.042.330	0,74
SPAIN (GOVT) 3,8 % 30.04.2024	2.000.000	EUR	2.402.650	1,71
SPAIN (GOVT) 4,4 % 31.10.2023	1.500.000	EUR	1.840.373	1,31
SPAIN (GOVT) 5,4 % 31.01.2023	2.600.000	EUR	3.260.270	2,33
SPAIN (GOVT) 5,75 % 30.07.2032	2.000.000	EUR	3.099.510	2,21
			11.645.133	8,30
SCHWEDEN				
SKANDINAVISKA ENSKILDA 2,5 % VRN 28.05.2026	500.000	EUR	528.095	0,38
			528.095	0,38

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
USA				
INTL BANK FOR RECON AND DEV 0,5 % 16.04.2030	1.500.000	EUR	1.416.630	1,01
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 0,875 % 20.01.2022	1.300.000	EUR	1.322.900	0,94
			2.739.530	1,95
SUMME ANLEIHEN			116.221.817	82,86
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			116.221.817	82,86
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
KANADA				
PROVE OF QUEBEC 0,875 % 15.01.2025	1.000.000	EUR	1.020.905	0,73
			1.020.905	0,73
FRANKREICH				
ALD 0,875 % 18.07.2022	900.000	EUR	902.921	0,64
BPCE 4,625 % 18.07.2023	500.000	EUR	588.703	0,42
CREDIT MUTUEL CIC HOME LOAN SFH 2,5 % 11.09.2023	1.500.000	EUR	1.681.222	1,20
ELECTRICITE DE FRANCE 4,25 % VRN PERP	1.000.000	EUR	1.053.185	0,75
FRANCE (GOVT) 0,25 % 25.11.2026	4.200.000	EUR	4.106.822	2,93
RCI BANQUE 1,375 % 08.03.2024	1.250.000	EUR	1.280.731	0,91
SOCIETE GENERALE 4 % 07.06.2023	1.000.000	EUR	1.137.665	0,81
			10.751.249	7,66
IRLAND				
IRELAND (GOVT) 1 % 15.05.2026	1.500.000	EUR	1.544.978	1,10
			1.544.978	1,10
LUXEMBURG				
EUROPEAN INVESTMENT BANK 0,125 % 15.04.2025	2.000.000	EUR	1.959.710	1,40
			1.959.710	1,40
NIEDERLANDE				
ABN AMRO BANK 2,5 % 29.11.2023	800.000	EUR	885.088	0,63
SWISS REINSURANCE 2,6 % VRN PERP	1.250.000	EUR	1.270.962	0,91
UNILEVER 0,375 % 14.02.2023	500.000	EUR	497.788	0,35
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 1,875 % 30.03.2027	800.000	EUR	810.804	0,58
			3.464.642	2,47

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Euro Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in EUR)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
SPANIEN				
FERROVIAL EMISIONES 1,375 % 31.03.2025	800.000	EUR	807.984	0,58
IBERDROLA FINANZAS 1 % 07.03.2025	1.000.000	EUR	1.003.085	0,71
INMOBILIARIA COLONIAL 1,45 % 28.10.2024	700.000	EUR	699.801	0,50
			2.510.870	1,79
SUMME ANLEIHEN			21.252.354	15,15
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN			21.252.354	15,15
MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE				
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			137.474.171	98,01
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			2.788.546	1,99
GESAMTNETTOVERMÖGEN			140.262.717	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Euro Credit Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(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	5.000.000	EUR	5.166.100	0,58
SYDNEY AIRPORT FINANCE 2,75 % 23.04.2024	6.500.000	EUR	7.144.085	0,80
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 0,5 % 06.04.2023	10.950.000	EUR	10.926.622	1,24
			23.236.807	2,62
ÖSTERREICH				
OMV 6,75 % VRN PERP	6.000.000	EUR	6.021.450	0,68
TELEKOM FINANZMANAGEMENT 3,125 % 03.12.2021	5.000.000	EUR	5.518.000	0,62
			11.539.450	1,30
BELGIEN				
ANHEUSER BUSCH INBEV 1,5 % 17.03.2025	4.000.000	EUR	4.150.600	0,47
BELFIUS BANK 1 % 26.10.2024	10.000.000	EUR	9.848.849	1,10
KBC BANK 1 % 26.04.2021	1.700.000	EUR	1.737.086	0,20
KBC GROUP 1,625 % VRN 18.09.2029	1.700.000	EUR	1.691.067	0,19
			17.427.602	1,96
CHINA				
HUTCHISON WHAMPOA 3,75 % VRN PERP	13.000.000	EUR	13.043.680	1,47
			13.043.680	1,47
FINNLAND				
SAMPO OYJ 1,25 % 30.05.2025	4.805.000	EUR	4.821.697	0,54
			4.821.697	0,54
FRANKREICH				
APRR 1,5 % 17.01.2033	8.600.000	EUR	8.402.759	0,95
AXA 3,875 % VRN PERP	1.000.000	EUR	1.073.560	0,12
BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 0,75 % 17.07.2025	10.000.000	EUR	9.787.450	1,10
BNP PARIBAS 2,875 % 01.10.2026	5.000.000	EUR	5.396.150	0,61
DANONE 1,75 % VRN PERP	10.000.000	EUR	9.863.100	1,11
ELECTRICITE DE FRANCE 4,125 % VRN PERP	7.000.000	EUR	7.436.485	0,84
ENGIE 1,375 % VRN PERP	3.000.000	EUR	2.895.600	0,33
FRANCE (GOVT) 0 % 25.03.2023	25.000.000	EUR	24.992.499	2,80
FRANCE(GOVT) 0,75 % 25.05.2028	5.000.000	EUR	5.017.075	0,56

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
GDF SUEZ 3,875 % VRN PERP	7.000.000	EUR	7.615.615	0,86
INFRA FOCH 2,125 % 16.04.2025	7.000.000	EUR	7.495.320	0,84
LA BANQUE POSTALE 2,75 % VRN 19.11.2027	9.200.000	EUR	9.776.564	1,10
ORANGE 4 % VRN PERP	2.000.000	EUR	2.192.280	0,25
PEUGEOT 2 % 20.03.2025	8.100.000	EUR	8.063.348	0,91
RCI BANQUE 2,25 % 29.03.2021	6.000.000	EUR	6.355.380	0,72
SANOFI 1,75 % 10.09.2026	5.000.000	EUR	5.306.925	0,60
SCHNEIDER ELECTRIC 0,25 % 09.09.2024	7.000.000	EUR	6.784.330	0,76
SCOR 3 % VRN 08.06.2046	4.500.000	EUR	4.719.870	0,53
SCOR 3,625 % VRN 27.05.2048	2.000.000	EUR	2.181.760	0,25
SCOR 3,875 % VRN PERP	4.600.000	EUR	5.080.654	0,57
SOCIETE GENERALE 1,375 % VRN 23.02.2028	8.400.000	EUR	8.353.254	0,94
SOCIETE GENERALE 2,5 % VRN 16.09.2026	5.000.000	EUR	5.252.700	0,59
TOTAL 2,708 % VRN PERP	11.000.000	EUR	11.526.405	1,30
VALEO 1,625 % 18.03.2026	4.000.000	EUR	4.131.460	0,47
			169.700.543	19,11
DEUTSCHLAND				
ALLIANZ 3,375 % VRN PERP	6.000.000	EUR	6.432.030	0,72
BASF 0,875 % 15.11.2027	3.800.000	EUR	3.730.251	0,42
BASF SE 1,625 % 15.11.2037	10.000.000	EUR	9.794.300	1,10
EUROGRID GMBH 1,5 % 18.04.2028	4.200.000	EUR	4.245.276	0,48
VOLKSWAGEN BANK GMBH 1,25 % 15.12.2025	5.650.000	EUR	5.584.573	0,63
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 3,75 % VRN PERP	4.000.000	EUR	4.256.500	0,48
			34.042.930	3,83
GROSSBRITANNIEN				
BARCLAYS 0,625 % 14.11.2023	6.650.000	EUR	6.535.853	0,74
BARCLAYS 1,875 % 08.12.2023	5.500.000	EUR	5.684.635	0,64
BP CAPITAL MARKETS 1,077 % 26.06.2025	10.950.000	EUR	10.972.721	1,23
FCE BANK 1,615 % 11.05.2023	10.000.000	EUR	10.241.950	1,15
			33.435.159	3,76
ITALIEN				
EXOR 2,125 % 02.12.2022	7.750.000	EUR	8.258.516	0,93
ITALGAS 1,125 % 14.03.2024	8.000.000	EUR	8.078.640	0,91
SNAM 1,25 % 25.01.2025	5.000.000	EUR	5.053.275	0,57
SOCIETA INIZIATIVE AUTOSTRADALI E SERVIZI 1,625 % 08.02.2028	9.550.000	EUR	9.490.074	1,07
			30.880.505	3,48

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Euro Credit Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in EUR)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
LUXEMBURG				
EUROPEAN INVESTMENT BANK 0 % 16.10.2023	20.000.000	EUR	19.790.500	2,23
NOVARTIS FINANCE 0,625 % 20.09.2028	9.550.000	EUR	9.046.238	1,02
			28.836.738	3,25
NIEDERLANDE				
ABN AMRO BANK 7,125 % 06.07.2022	5.000.000	EUR	6.275.150	0,71
AKZO NOBEL 1,125 % 08.04.2026	1.850.000	EUR	1.842.452	0,21
ALLIANDER 1,625 % VRN PERP	3.400.000	EUR	3.378.478	0,38
ING BANK 0,7 % 16.04.2020	8.000.000	EUR	8.122.720	0,91
INNOGY FINANCE 1,5 % 31.07.2029	11.900.000	EUR	11.602.142	1,30
KONINKLIJKE KPN 6,125 % VRN PERP	8.000.000	EUR	8.209.279	0,92
LINDE FINANCE 1 % 20.04.2028	2.500.000	EUR	2.476.275	0,28
LKQ EUROPEAN HOLDINGS 3,625 % 01.04.2026	7.300.000	EUR	7.323.506	0,82
NN GROUP 4,625 % VRN 13.01.2048	4.000.000	EUR	4.448.380	0,50
RELX FINANCE 1,375 % 12.05.2026	7.150.000	EUR	7.240.984	0,82
TELEFONICA EUROPE 3 % VRN PERP	5.700.000	EUR	5.645.936	0,64
TEVA PHARM FINANCE 1,625 % 15.10.2028	8.000.000	EUR	6.234.520	0,70
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II 3,25 % 15.04.2022	800.000	EUR	803.996	0,09
WOLTERS KLUWER 2,5 % 13.05.2024	5.000.000	EUR	5.479.875	0,62
			79.083.693	8,90
NORWEGEN				
STATOIL 2,875 % 10.09.2025	5.000.000	EUR	5.745.950	0,65
			5.745.950	0,65
SPANIEN				
RED ELECTRICA FINANCE 1,125 % 24.04.2025	4.000.000	EUR	4.075.480	0,46
TELEFONICA EMISIONES 1,46 % 13.04.2026	6.000.000	EUR	6.018.180	0,68
TELEFONICA EMISIONES 1,715 % 12.01.2028	2.000.000	EUR	1.995.180	0,22
			12.088.840	1,36
SCHWEDEN				
TELIA 3 % VRN 04.04.2078	5.000.000	EUR	5.197.000	0,58
			5.197.000	0,58
SCHWEIZ				
CREDIT SUISSE 5,75 % VRN 18.09.2025	8.000.000	EUR	8.930.280	1,01

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
SWISSCOM 1,875 %				
08.09.2021	5.000.000	EUR	5.282.450	0,59
UBS 1,125 % 30.06.2020	5.000.000	EUR	5.129.800	0,58
UBS 1,25 % 03.09.2021	3.450.000	EUR	3.569.646	0,40
UBS 4,75 % VRN 12.02.2026	10.000.000	EUR	11.019.800	1,24
			33.931.976	3,82
USA				
AIR PRODUCTS AND CHEMICALS 0,375 % 01.06.2021	6.750.000	EUR	6.812.674	0,77
AT & T 3,55 % 17.12.2032	1.750.000	EUR	1.950.086	0,22
GOLDMAN SACHS GROUP 1,375 % 15.05.2024	6.000.000	EUR	6.077.130	0,68
JOHNSON AND JOHNSON 0,65 % 20.05.2024	8.000.000	EUR	8.062.240	0,91
JOHNSON AND JOHNSON 1,15 % 20.11.2028	8.450.000	EUR	8.517.051	0,96
JPMORGAN CHASE 1,638 % VRN 18.05.2028	3.000.000	EUR	3.043.485	0,34
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 0,875 % 20.01.2022	5.700.000	EUR	5.800.406	0,65
PEPSICO 0,875 % 18.07.2028	4.650.000	EUR	4.520.009	0,51
PRAXAIR 1,625 % 01.12.2025	4.000.000	EUR	4.234.840	0,48
VF CORPORATION 0,625 % 20.09.2023	4.200.000	EUR	4.193.868	0,47
			53.211.789	5,99
SUMME ANLEIHEN			556.224.359	62,62
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			556.224.359	62,62
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
ÖSTERREICH				
OMV 6,25 % VRN PERP	10.000.000	EUR	12.385.750	1,40
TELEKOM FINANZMANAGEMENT 1,5 % 07.12.2026	5.000.000	EUR	5.099.925	0,57
			17.485.675	1,97
BELGIEN				
KBC GROUP 0,75 % 18.10.2023	4.000.000	EUR	3.971.440	0,45
			3.971.440	0,45
FINNLAND				
SAMPO OYJ 1 % 18.09.2023	7.000.000	EUR	7.059.185	0,79
STORA ENSO 2,5 % 21.03.2028	9.100.000	EUR	8.999.855	1,02
			16.059.040	1,81
FRANKREICH				
ALD 0,875 % 18.07.2022	6.000.000	EUR	6.019.470	0,68

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Euro Credit Bond
Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. März 2018
(in EUR)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
AUTOROUTES DU SUD 1,25 % 18.01.2027	6.100.000	EUR	6.183.540	0,70
AXA 3,375 % VRN 06.07.2047	7.000.000	EUR	7.367.115	0,83
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 1,875 % 04.11.2026	9.000.000	EUR	8.981.099	1,01
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2,625 % 31.03.2027	7.300.000	EUR	7.683.834	0,86
COMPAGNIE FINANCIERE ET INDUS 0,375 % 07.02.2025	10.100.000	EUR	9.760.033	1,09
RCI BANQUE 1,375 % 08.03.2024	6.350.000	EUR	6.506.115	0,73
SCHNEIDER ELECTRIC 2,5 % 06.09.2021	6.000.000	EUR	6.484.320	0,73
TDF INFRASTRUCTURE 2,5 % 07.04.2026	6.000.000	EUR	6.330.720	0,71
			65.316.246	7,34
DEUTSCHLAND				
DAIMLER 1,375 % 11.05.2028	5.000.000	EUR	4.923.225	0,55
DAIMLER 1,4 % 12.01.2024	4.000.000	EUR	4.152.400	0,47
DEUTSCHE BANK 0,375 % 18.01.2021	6.000.000	EUR	5.948.070	0,67
VIER GAS TRANSPORT 3,125 % 10.07.2023	6.000.000	EUR	6.806.160	0,77
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 5,125 % VRN PERP	6.000.000	EUR	6.792.810	0,76
			28.622.665	3,22
GROSSBRITANNIEN				
BP CAPITAL MARKETS 1,373 % 03.03.2022	5.000.000	EUR	5.204.175	0,59
			5.204.175	0,59
IRLAND				
ROADSTER FINANCE DESIGNATED 2,375 % 08.12.2032	3.800.000	EUR	3.743.665	0,42
			3.743.665	0,42
ITALIEN				
SNAM 1,375 % 25.10.2027	5.000.000	EUR	4.935.150	0,56
			4.935.150	0,56
JAPAN				
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL 1,546 % 15.06.2026	5.000.000	EUR	5.136.375	0,58
			5.136.375	0,58
JERSEY				
DELPHI AUTOMOTIVE 1,5 % 10.03.2025	6.000.000	EUR	6.071.190	0,68
			6.071.190	0,68
LUXEMBURG				
EUROCLEAR INVESTMENTS 1,125 % 07.12.2026	10.000.000	EUR	10.057.850	1,13
EUROPEAN INVESTMENT BANK 0 % 15.03.2024	25.000.000	EUR	24.594.500	2,77
			34.652.350	3,90

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
NIEDERLANDE				
BRENNTAG FINANCE 1,125 % 27.09.2025	1.000.000	EUR	993.110	0,11
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE VRN PERP	5.000.000	EUR	5.364.725	0,60
TENNET HOLDING 2,995 % PERPETUAL	9.050.000	EUR	9.257.199	1,05
UNILEVER 0,375 % 14.02.2023	5.100.000	EUR	5.077.433	0,57
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 1,875 % 30.03.2027	5.000.000	EUR	5.067.525	0,57
			25.759.992	2,90
NEUSEELAND				
ANZ NEW ZEALAND INTERNATIONAL 0,40 % 01.03.2022	8.750.000	EUR	8.731.538	0,98
			8.731.538	0,98
SPANIEN				
BANCO SANTANDER 5,25 % VRN PERP	3.800.000	EUR	4.020.172	0,45
BANCO SANTANDER 6,25 % VRN PERP	5.500.000	EUR	6.072.523	0,68
IBERDROLA FINANZAS 1 % 07.03.2024	2.000.000	EUR	2.028.400	0,23
			12.121.095	1,36
SCHWEDEN				
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 1,375 % VRN 31.10.2028	6.650.000	EUR	6.642.153	0,75
			6.642.153	0,75
SCHWEIZ				
UBS GROUP FUNDING 1,5 % 30.11.2024	11.000.000	EUR	11.260.040	1,27
			11.260.040	1,27
USA				
BERKSHIRE HATHAWAY 1,125 % 16.03.2027	10.000.000	EUR	9.835.700	1,11
CITIGROUP 0,75 % 26.10.2023	7.000.000	EUR	6.941.235	0,78
COCA COLA 1,125 % 09.03.2027	8.500.000	EUR	8.556.823	0,96
MPT OPERATING PARTNERSHIP 3,325 % 24.03.2025	3.300.000	EUR	3.387.450	0,38
			28.721.208	3,23
SUMME ANLEIHEN			284.433.997	32,01
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN			284.433.997	32,01
MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Euro Credit Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in EUR)

Bezeichnung	Nennwert Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
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		840.658.446	94,63
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		47.746.429	5,37
GESAMTNETTOVERMÖGEN		888.404.875	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Euro Credit Bond Total Return
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in EUR)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN									
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE									
ANLEIHEN									
AUSTRALIEN									
TOYOTA FINANCE AUSTRALIA 0,5 % 06.04.2023	5.850.000	EUR	5.837.510	1,65	SOCIETE GENERALE 1,375 % VRN 23.02.2028	3.100.000	EUR	3.082.749	0,87
			5.837.510	1,65	SOCIETE GENERALE 2,5 % VRN 16.09.2026	4.000.000	EUR	4.202.160	1,19
ÖSTERREICH					SOLVAY FINANCE 4,199 % VRN PERP	6.000.000	EUR	6.227.670	1,76
OMV 6,75 % VRN PERP	2.000.000	EUR	2.007.150	0,57	TOTAL 2,708 % VRN PERP	7.000.000	EUR	7.334.985	2,08
			2.007.150	0,57	VEOLIA ENVIRONNEMENT 4,45 % VRN PERP	4.000.000	EUR	4.006.460	1,13
BELGIEN								95.279.366	26,99
BELFIUS BANK 1 % 26.10.2024	3.000.000	EUR	2.954.655	0,84	DEUTSCHLAND				
KBC BANK 1 % 26.04.2021	500.000	EUR	510.908	0,14	ALLIANZ 3,375 % VRN PERP	4.000.000	EUR	4.288.020	1,21
KBC GROUP 1,625 % VRN 18.09.2029	1.200.000	EUR	1.193.694	0,34	BASF 0,875 % 15.11.2027	1.000.000	EUR	981.645	0,28
			4.659.257	1,32	BASF SE 1,625 % 15.11.2037	4.000.000	EUR	3.917.720	1,11
CHINA					DEUTSCHE BOERSE 2,7482 % VRN 05.02.2041	2.500.000	EUR	2.654.075	0,75
HUTCHISON WHAMPOA 3,75 % VRN PERP	8.000.000	EUR	8.026.880	2,27	VOLKSWAGEN BANK GMBH 1,25 % 15.12.2025	1.850.000	EUR	1.828.577	0,52
			8.026.880	2,27	VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 3,75 % VRN PERP	2.000.000	EUR	2.128.250	0,60
FINNLAND								15.798.287	4,47
SAMPO OYJ 1,25 % 30.05.2025	1.515.000	EUR	1.520.265	0,43	GROSSBRITANNIEN				
			1.520.265	0,43	BARCLAYS 0,625 % 14.11.2023	4.000.000	EUR	3.931.339	1,10
FRANKREICH					BARCLAYS 1,875 % 08.12.2023	3.000.000	EUR	3.100.710	0,88
ACCOR 4,125 % VRN PERP	4.000.000	EUR	4.246.540	1,20	BP CAPITAL MARKETS 1,077 % 26.06.2025	3.050.000	EUR	3.056.329	0,87
AXA 3,25 % VRN 28.05.2049	3.000.000	EUR	3.045.570	0,86	FCE BANK 1,615 % 11.05.2023	2.500.000	EUR	2.560.488	0,73
BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 0,75 % 17.07.2025	5.000.000	EUR	4.893.725	1,39				12.648.866	3,58
BNP PARIBAS 2,875 % 01.10.2026	2.000.000	EUR	2.158.460	0,61	ITALIEN				
DANONE 1,75 % VRN PERP	5.000.000	EUR	4.931.550	1,40	ATLANTIA 1,625 % 03.02.2025	1.700.000	EUR	1.724.710	0,49
ELECTRICITE DE FRANCE 4,125 % VRN PERP	6.000.000	EUR	6.374.130	1,81	SOCIETA INIZIATIVE AUTOSTRADALI E SERVIZI 1,625 % 08.02.2028	3.650.000	EUR	3.627.096	1,03
ENGIE 1,375 % VRN PERP	3.000.000	EUR	2.895.600	0,82				5.351.806	1,52
FRANCE (GOVT) 0 % 25.03.2023	12.000.000	EUR	11.996.399	3,41	LUXEMBURG				
GDF SUEZ 3,875 % VRN PERP	10.000.000	EUR	10.488.124	2,97	EFSF 0,5 % 20.01.2023	15.000.000	EUR	15.313.050	4,34
LA BANQUE POSTALE 2,75 % VRN 19.11.2027	4.000.000	EUR	4.250.680	1,20	EURO STABILITY MECHANISM 2,125 % 20.11.2023	9.000.000	EUR	10.004.625	2,83
ORANGE 4 % VRN PERP	3.000.000	EUR	3.288.420	0,93	EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 0,875 % 26.07.2027	15.000.000	EUR	15.211.200	4,31
PEUGEOT 2 % 20.03.2025	6.100.000	EUR	6.072.398	1,72	EUROPEAN INVESTMENT BANK 0 % 16.10.2023	17.000.000	EUR	16.821.925	4,76
SCOR 3 % VRN 08.06.2046	3.000.000	EUR	3.146.580	0,89	NOVARTIS FINANCE 0,625 % 20.09.2028	1.700.000	EUR	1.610.325	0,46
SCOR 3,625 % VRN 27.05.2048	1.000.000	EUR	1.090.880	0,31	TELENET FINANCE VI 4,875 % 15.07.2027	4.000.000	EUR	3.899.016	1,10
SCOR 3,875 % VRN PERP	1.400.000	EUR	1.546.286	0,44				62.860.141	17,80

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Euro Credit Bond Total Return
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in EUR)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
NIEDERLANDE				
ABN AMRO BANK 7,125 % 06.07.2022	1.000.000	EUR	1.255.030	0,36
ALLIANDER 1,625 % VRN PERP	1.200.000	EUR	1.192.404	0,34
INNOGY FINANCE 1,5 % 31.07.2029	4.150.000	EUR	4.046.126	1,15
KONINKLIJKE KPN 6,125 % VRN PERP	5.000.000	EUR	5.130.799	1,44
LKQ EUROPEAN HOLDINGS 3,625 % 01.04.2026	4.400.000	EUR	4.414.168	1,25
TELEFONICA EUROPE 3 % VRN PERP	2.800.000	EUR	2.773.442	0,79
TELEFONICA EUROPE 3,75 % VRN PERP	4.000.000	EUR	4.171.220	1,18
TEVA PHARM FINANCE 1,625 % 15.10.2028	4.000.000	EUR	3.117.260	0,88
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II 3,25 % 15.04.2022	300.000	EUR	301.499	0,09
			26.401.948	7,48
SPANIEN				
BBVA SUB CAPITAL UNIPERS 3,5 % VRN 11.04.2024	2.000.000	EUR	2.065.680	0,58
			2.065.680	0,58
SCHWEDEN				
TELIA 3 % VRN 04.04.2078	3.000.000	EUR	3.118.200	0,88
			3.118.200	0,88
SCHWEIZ				
CREDIT SUISSE 5,75 % VRN 18.09.2025	5.000.000	EUR	5.581.425	1,58
UBS 4,75 % VRN 12.02.2026	5.000.000	EUR	5.509.900	1,56
			11.091.325	3,14
USA				
AT & T 2,45 % 15.03.2035	1.100.000	EUR	1.041.260	0,29
AT & T 3,55 % 17.12.2032	400.000	EUR	445.734	0,13
JOHNSON AND JOHNSON 0,65 % 20.05.2024	3.000.000	EUR	3.023.340	0,86
QUINTILES IMS 2,875 % 15.09.2025	1.800.000	EUR	1.749.132	0,50
VF CORPORATION 0,625 % 20.09.2023	1.000.000	EUR	998.540	0,28
			7.258.006	2,06
SUMME ANLEIHEN			263.924.687	74,74
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			263.924.687	74,74
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
ÖSTERREICH				
OMV 6,25 % VRN PERP	5.000.000	EUR	6.192.875	1,75
			6.192.875	1,75

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
FINNLAND				
SAMPO OYJ 1 % 18.09.2023	1.000.000	EUR	1.008.455	0,29
STORA ENSO 2,5 % 21.03.2028	4.550.000	EUR	4.499.927	1,27
			5.508.382	1,56
FRANKREICH				
AUTOROUTES DU SUD 1,25 % 18.01.2027	1.700.000	EUR	1.723.282	0,49
AXA 3,375 % VRN 06.07.2047	6.000.000	EUR	6.314.670	1,78
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 1,875 % 04.11.2026	3.000.000	EUR	2.993.700	0,85
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 2,625 % 31.03.2027	2.100.000	EUR	2.210.418	0,63
COMPAGNIE FINANCIERE ET INDUS 0,375 % 07.02.2025	2.000.000	EUR	1.932.680	0,55
FAURECIA 2,625 % 15.06.2025	1.700.000	EUR	1.712.045	0,49
TDF INFRASTRUCTURE 2,5 % 07.04.2026	1.000.000	EUR	1.055.120	0,30
			17.941.915	5,09
DEUTSCHLAND				
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 3,875 % VRN PERP	1.000.000	EUR	1.014.325	0,29
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 5,125 % VRN PERP	4.000.000	EUR	4.528.540	1,28
			5.542.865	1,57
IRLAND				
ROADSTER FINANCE DESIGNATED 2,375 % 08.12.2032	1.550.000	EUR	1.527.021	0,43
			1.527.021	0,43
LUXEMBURG				
EUROCLEAR INVESTMENTS 1,125 % 07.12.2026	2.500.000	EUR	2.514.463	0,71
EUROPEAN INVESTMENT BANK 0 % 15.03.2024	15.000.000	EUR	14.756.699	4,18
			17.271.162	4,89
MEXIKO				
AMERICA MOVIL 5,125 % VRN 06.09.2073	5.000.000	EUR	5.104.225	1,45
			5.104.225	1,45
NIEDERLANDE				
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE VRN PERP	5.000.000	EUR	5.364.724	1,52
SCHAEFFLER FINANCE 2,5 % 15.05.2020	500.000	EUR	505.373	0,14
SCHAEFFLER FINANCE 3,25 % 15.05.2025	1.500.000	EUR	1.601.745	0,45
TENNET HOLDING 2,995 % PERPETUAL	5.000.000	EUR	5.114.475	1,45
UNILEVER 0,375 % 14.02.2023	1.300.000	EUR	1.294.248	0,37
			13.880.565	3,93

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Euro Credit Bond Total Return
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in EUR)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
NEUSEELAND				
ANZ NEW ZEALAND INTERNATIONAL 0,40 % 01.03.2022	2.150.000	EUR	2.145.464	0,61
			2.145.464	0,61
SPANIEN				
BANCO SANTANDER 5,25 % VRN PERP	1.200.000	EUR	1.269.528	0,36
BANCO SANTANDER 6,25 % VRN PERP	1.600.000	EUR	1.766.552	0,50
			3.036.080	0,86
SCHWEDEN				
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 1,375 % VRN 31.10.2028	1.500.000	EUR	1.498.230	0,42
			1.498.230	0,42
SCHWEIZ				
UBS GROUP FUNDING 1,5 % 30.11.2024	3.000.000	EUR	3.070.920	0,87
			3.070.920	0,87
USA				
COCA COLA 1,125 % 09.03.2027	5.000.000	EUR	5.033.425	1,43
MPT OPERATING PARTNERSHIP 3,325 % 24.03.2025	600.000	EUR	615.900	0,17
			5.649.325	1,60
SUMME ANLEIHEN			88.369.029	25,03
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN			88.369.029	25,03
MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE				
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			352.293.716	99,77
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			817.309	0,23
GESAMTNETTOVERMÖGEN			353.111.025	100,00

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Euro High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. März 2018
(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	4.451.140	0,29
BHP BILLITON FINANCE 5,625 % VRN 22.10.2079	8.000.000	EUR	9.682.880	0,63
			14.134.020	0,92
ÖSTERREICH				
ERSTE GROUP BANK 5,5 % VRN 26.05.2025	12.000.000	USD	10.130.211	0,65
SAPPI PAPIER HOLDING 4 % 01.04.2023	6.000.000	EUR	6.250.590	0,41
			16.380.801	1,06
BELGIEN				
KBC BANK 5,625 % VRN PERP	15.400.000	EUR	15.976.114	1,04
			15.976.114	1,04
TSCHECHISCHE REPUBLIK				
RESIDOMO 3,375 % 15.10.2024	600.000	EUR	602.757	0,04
			602.757	0,04
DÄNEMARK				
DONG ENERGY 4,875 % VRN 08.07.3013	10.000.000	EUR	10.126.900	0,66
TDC 3,5 % VRN 26.02.3015	8.000.000	EUR	8.042.280	0,52
			18.169.180	1,18
FINNLAND				
METSA BOARD OYJ 2,75 % 29.09.2027	7.000.000	EUR	7.334.915	0,48
STORA ENSO OYJ 2,125 % 16.06.2023	3.000.000	EUR	3.135.180	0,20
STORA ENSO OYJ 2,5 % 07.06.2027	7.000.000	EUR	7.100.625	0,46
			17.570.720	1,14
FRANKREICH				
ACCOR 4,125 % VRN PERP	15.000.000	EUR	15.924.525	1,03
ARKEMA 4,75 % VRN PERP	16.000.000	EUR	17.446.400	1,13
AXA 3,25 % VRN 28.05.2049	17.250.000	EUR	17.512.028	1,14
AXA 3,941 % VRN PERP	22.000.000	EUR	23.685.530	1,54
BNP PARIBAS 6,125 % VRN PERP	8.500.000	EUR	9.669.430	0,63
BPCE 2,75 % VRN 30.11.2027	6.500.000	EUR	6.950.288	0,45
BPCE 12,5 % VRN PERP	22.939.000	EUR	27.067.791	1,76
CREDIT AGRICOLE 6,5 % VRN PERP	9.000.000	EUR	10.108.755	0,66
CREDIT AGRICOLE 7,875 % VRN PERP	11.650.000	EUR	13.001.517	0,84

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
CREDIT AGRICOLE 8,2 % VRN PERP	21.200.000	EUR	21.200.000	1,38
CREDIT AGRICOLE ASSURANCES 4,25 % VRN PERP	10.000.000	EUR	10.843.850	0,70
FAURECIA 3,625 % 15.06.2023	34.500.000	EUR	36.145.304	2,35
GDF SUEZ 3,875 % VRN PERP	24.000.000	EUR	26.110.680	1,70
GDF SUEZ 4,75 % VRN PERP	17.000.000	EUR	19.021.725	1,24
NOVALIS 3 % 30.04.2022	10.500.000	EUR	10.678.448	0,69
ORANGE 5 % VRN PERP	18.500.000	EUR	21.193.693	1,38
ORANGE 5,25 % VRN PERP	33.500.000	EUR	38.782.782	2,53
PAPREC HOLDING 4 % 31.03.2025	5.700.000	EUR	5.735.454	0,37
SOCIETE GENERALE 9,375 % VRN PERP	26.550.000	EUR	29.832.111	1,94
SOLVAY FINANCE 4,199 % VRN PERP	31.000.000	EUR	32.176.294	2,09
SOLVAY FINANCE 5,425 % VRN PERP	10.000.000	EUR	11.630.600	0,76
SUEZ ENVIRONNEMENT 2,5 % VRN PERP	3.500.000	EUR	3.609.410	0,23
TOTAL 2,25 % VRN PERP	10.500.000	EUR	10.861.883	0,71
TOTAL 2,625 % VRN 29.12.2049	18.000.000	EUR	18.471.330	1,20
TOTAL 3,369 % VRN PERP	10.250.000	EUR	10.905.590	0,71
TOTAL 3,875 % VRN PERP	17.000.000	EUR	18.647.725	1,21
VEOLIA ENVIRONNEMENT 4,45 % VRN PERP	29.200.000	EUR	29.247.158	1,90
VEOLIA ENVIRONNEMENT 4,85 % VRN PERP	11.500.000	GBP	13.127.045	0,85
			509.587.346	33,12
DEUTSCHLAND				
ALLIANZ 4,75 % VRN PERP	10.000.000	EUR	11.504.750	0,75
ALLIANZ FINANCE 5,75 % 08.07.2041	16.000.000	EUR	18.503.040	1,20
BAYER 3 % VRN 01.07.2075	11.000.000	EUR	11.467.335	0,75
BAYER 3,75 % VRN 01.07.2074	15.500.000	EUR	16.591.820	1,08
BERTELSMANN SE AND KGAA 3 % VRN 23.04.2075	10.000.000	EUR	10.345.650	0,67
COMMERZBANK 4 % 23.03.2026	22.000.000	EUR	24.549.250	1,59
DEUTSCHE BANK 5 % 24.06.2020	10.000.000	EUR	10.837.500	0,70
FRESENIUS FINANCE 3 % 01.02.2021	5.000.000	EUR	5.390.350	0,35
FRESENIUS FINANCE 4 % 01.02.2024	9.382.000	EUR	10.903.620	0,71
HEIDELBERG CEMENT 2,25 % 30.03.2023	2.000.000	EUR	2.144.270	0,14
HEIDELBERG CEMENT 7,5 % 03.04.2020	15.000.000	EUR	17.243.025	1,12

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Euro High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in EUR)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
HEIDELBERG CEMENT 8,5 % 31.10.2019	30.000.000	EUR	34.035.599	2,21
HEIDELBERG CEMENT 9,5 % 15.12.2018	5.000.000	EUR	5.338.275	0,35
MERCK KGAA 2,625 % VRN 12.12.2074	11.000.000	EUR	11.513.645	0,75
TALANX FINANZ 8,36 % 15.06.2042	22.000.000	EUR	28.105.110	1,83
UNITYMEDIA HESSEN 6,25 % 15.01.2029	4.000.000	EUR	4.516.760	0,29
VOLKSWAGEN BANK GMBH 1,25 % 15.12.2025	4.000.000	EUR	3.953.680	0,26
			226.943.679	14,75
GROSSBRITANNIEN				
BARCLAYS BANK 14 % VRN PERP	11.000.000	GBP	14.173.849	0,92
HEATHROW FINANCE 5,375 % 02.09.2019	7.000.000	GBP	8.373.307	0,54
NGG FINANCE 4,25 % VRN 18.06.2076	3.000.000	EUR	3.232.050	0,21
			25.779.206	1,67
IRLAND				
AQUARIUS & INVESTMENTS ZURICH 4,25 % VRN 02.10.2043	5.000.000	EUR	5.694.400	0,37
SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 3,25 % 01.06.2021	6.000.000	EUR	6.447.480	0,42
SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 5,125 % 15.09.2018	11.360.000	EUR	11.474.338	0,74
			23.616.218	1,53
LUXEMBURG				
FMC FINANCE VIII 5,25 % 31.07.2019	2.017.000	EUR	2.157.434	0,14
FMC FINANCE VIII 6,5 % 15.09.2018	3.507.000	EUR	3.611.070	0,23
GRIEF LUXEMBOURG FINANCE 7,375 % 15.07.2021	5.186.000	EUR	6.160.242	0,40
HANNOVER FINANCE 5,75 % VRN 14.09.2040	4.400.000	EUR	4.946.062	0,32
TELENET FINANCE V 6,75 % 15.08.2024	1.000.000	EUR	1.059.320	0,07
TELENET FINANCE VI 4,875 % 15.07.2027	8.500.000	EUR	8.285.409	0,54
			26.219.537	1,70
MEXIKO				
CEMEX 4,375 % 05.03.2023	3.000.000	EUR	3.139.125	0,20
			3.139.125	0,20
NIEDERLANDE				
ABN AMRO BANK 5,75 % VRN PERP	6.500.000	EUR	7.102.290	0,46

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
ABN AMRO BANK 7,125 % 06.07.2022	18.000.000	EUR	22.590.539	1,47
ING GROEP 3,0 % VRN 11.04.2028	11.000.000	EUR	11.881.870	0,77
ING GROEP NV 1,625 % VRN 26.09.2029	7.700.000	EUR	7.601.633	0,49
ING VERZEKERINGEN 4,625 % VRN 08.04.2044	12.000.000	EUR	13.452.240	0,87
INNOGY FINANCE 1,5 % 31.07.2029	14.850.000	EUR	14.478.305	0,94
KONINKLIJKE KPN 6,125 % VRN PERP	13.000.000	EUR	13.340.080	0,87
KONINKLIJKE KPN 6,875 % VRN 14.03.2073	5.000.000	GBP	6.181.570	0,40
LKQ EUROPEAN HOLDINGS 3,625 % 01.04.2026	8.750.000	EUR	8.778.175	0,57
LKQ EUROPEAN HOLDINGS 4,125 % 01.04.2028	8.900.000	EUR	8.915.086	0,58
PHOENIX PIB FINANCE 3,625 % 30.07.2021	5.444.000	EUR	5.912.647	0,38
RABOBANK NEDERLAND 5,5 % VRN PERP	5.250.000	EUR	5.673.780	0,37
RABOBANK NEDERLAND 6,875 % 19.03.2020	25.000.000	EUR	28.179.124	1,84
TELEFONICA EUROPE 3 % VRN PERP	6.200.000	EUR	6.141.193	0,40
			160.228.532	10,41
SCHWEDEN				
HOIST KREDIT 3,125 % 09.12.2019	3.642.000	EUR	3.789.993	0,25
VOLVO TREASURY 4,2 % VRN 10.06.2075	11.500.000	EUR	12.249.397	0,79
			16.039.390	1,04
SCHWEIZ				
CREDIT SUISSE 5,75 % VRN 18.09.2025	11.000.000	EUR	12.279.135	0,80
CREDIT SUISSE GROUP FUNDING 1,25 % 14.04.2022	25.000.000	EUR	25.554.500	1,66
UBS 4,75 % VRN 12.02.2026	13.000.000	EUR	14.325.740	0,93
UBS 5,75 % VRN PERP	20.000.000	EUR	22.320.200	1,45
			74.479.575	4,84
USA				
BALL 4,375 % 15.12.2023 EQUINIX 2,875 % 01.10.2025	2.000.000	EUR	2.266.140	0,15
	2.100.000	EUR	2.026.101	0,13
IMS HEALTH 3,5 % 15.10.2024	3.000.000	EUR	3.090.750	0,20
LINCOLN FINANCE 6,875 % 15.04.2021	6.000.000	EUR	6.214.650	0,40
NASDAQ 1,75 % 19.05.2023	6.000.000	EUR	6.300.270	0,41

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Euro High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in EUR)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
SEALED AIR 4,5 % 15.09.2023	2.000.000	EUR	2.251.100	0,15
			22.149.011	1,44
SUMME ANLEIHEN			1.171.015.211	76,08
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			1.171.015.211	76,08
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
BELGIEN				
BARRY CALLEBAUT SERVICES 5,5 % 15.06.2023	4.000.000	USD	3.492.426	0,23
			3.492.426	0,23
DÄNEMARK				
DONG ENERGY 6,25 % VRN 26.06.3013	27.000.000	EUR	32.542.290	2,11
			32.542.290	2,11
FINNLAND				
STORA ENSO 2,5 % 21.03.2028	13.700.000	EUR	13.549.232	0,88
			13.549.232	0,88
FRANKREICH				
BNP PARIBAS CARDIF 4,032 % VRN PERP 15.01.2021	14.000.000	EUR	15.210.650	1,00
CMA CGM 7,75 % 15.01.2021	2.000.000	EUR	2.069.120	0,13
EUROPCAR GROUPE 5,75 % 15.06.2022	2.000.000	EUR	2.076.140	0,13
FAURECIA 2,625 % 15.06.2025	12.950.000	EUR	13.041.751	0,86
GROUPE FNAC 3,25 % 30.09.2023	6.000.000	EUR	6.232.920	0,40
MOBILUX FINANCE 5,50 % 15.11.2024	2.000.000	EUR	2.050.350	0,13
REXEL 3,5 % 15.06.2023	11.400.000	EUR	11.918.073	0,78
			52.599.004	3,43
DEUTSCHLAND				
DEUTSCHE BANK 0,375 % 18.01.2021	16.000.000	EUR	15.861.520	1,03
DEUTSCHE BANK 1,5 % 20.01.2022	19.500.000	EUR	19.820.093	1,29
DEUTSCHE BANK 1,75 % 17.01.2028	6.400.000	EUR	6.119.904	0,40
THYSSENKRUPP 1,375 % 03.03.2022	9.200.000	EUR	9.241.078	0,60
THYSSENKRUPP 4 % 27.08.2018	12.309.000	EUR	12.498.620	0,81
TUI 2,125 % 26.10.2021	6.000.000	EUR	6.264.810	0,41
			69.806.025	4,54

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
GROSSBRITANNIEN				
BARCLAYS 2,625 % VRN 11.11.2025	2.000.000	EUR	2.067.350	0,13
WORLDPAY FINANCE 3,75 % 15.11.2022	1.403.000	EUR	1.515.920	0,10
			3.583.270	0,23
IRLAND				
ROADSTER FINANCE DESIGNATED 2,375 % 08.12.2032	2.550.000	EUR	2.512.196	0,16
			2.512.196	0,16
LUXEMBURG				
DUFFRY FINANCE 4,5 % 01.08.2023	7.500.000	EUR	7.838.925	0,51
SUNRISE COMMUNICATIONS HOLDINGS 2,125 % 31.03.2022	11.956.000	CHF	10.091.299	0,65
			17.930.224	1,16
MEXIKO				
AMERICA MOVIL 5,125 % VRN 06.09.2073	5.000.000	EUR	5.104.225	0,33
			5.104.225	0,33
NIEDERLANDE				
IBERDROLA INTERNATIONAL 2,625 % VRN PERP OI EUROPEAN GROUP 3,125 % 15.11.2024	7.000.000	EUR	7.014.735	0,46
SCHAEFFLER FINANCE 2,5 % 15.05.2020	5.000.000	EUR	5.092.075	0,33
SCHAEFFLER FINANCE 3,25 % 15.05.2025	35.337.000	EUR	35.716.695	2,32
SCHAEFFLER FINANCE 3,5 % 15.05.2022	7.000.000	EUR	7.474.810	0,49
SWISS REINSURANCE 2,6 % VRN PERP	7.500.000	EUR	7.604.775	0,49
TENNET HOLDING 2,995 % PERPETUAL	11.000.000	EUR	11.184.470	0,73
	27.200.000	EUR	27.822.744	1,81
			101.910.304	6,63
SCHWEDEN				
INTRUM JUSTITIA 2,75 % 15.07.2022	3.000.000	EUR	2.942.175	0,19
			2.942.175	0,19
USA				
CELANESE US HOLDINGS 3,25 % 15.10.2019	2.192.000	EUR	2.303.924	0,15
PVH CORP 3,125 % 15.12.2027	3.250.000	EUR	3.219.190	0,21
PVH CORP 3,625 % 15.07.2024	3.000.000	EUR	3.239.520	0,21
ZF NORTH AMERICA CAPITAL 2,25 % 26.04.2019	16.000.000	EUR	16.390.080	1,06
			25.152.714	1,63
SUMME ANLEIHEN			331.124.085	21,52
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN			331.124.085	21,52
MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Euro High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in EUR)

Bezeichnung	NennwertWährung	Kurswert	% des Netto- vermögens
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANLEIHEN			
USA			
NEWELL BRANDS 3,75 %			
01.10.2021	3.000.000 EUR	3.295.770	0,21
		3.295.770	0,21
SUMME ANLEIHEN		3.295.770	0,21
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE		3.295.770	0,21
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		1.505.435.066	97,81
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		33.739.612	2,19
GESAMTNETTOVERMÖGEN		1.539.174.678	100,00

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

GEM Debt Total Return
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	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	16.717.755	0,61
BRAZIL (GOVT) 0 % 01.07.2018	31.000	BRL	9.187.476	0,33
BRAZIL (GOVT) 6 % 15.08.2022	4.720	BRL	4.681.831	0,17
BRAZIL (GOVT) 10 % 01.01.2021	120.500	BRL	38.023.691	1,38
CENTRAIS ELECTRICAS BRASIL- EIRAS 6,875 % 30.07.2019	9.298.000	USD	9.634.541	0,35
PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE 6,75 % 27.01.2041	15.767.000	USD	15.362.182	0,56
			93.607.476	3,40
CHILE				
BANCO DEL ESTADO DE CHILE 2,668 % 08.01.2021	20.544.000	USD	20.132.401	0,73
			20.132.401	0,73
CHINA				
CNOOC FINANCE 4,25 % 26.01.2021	5.594.000	USD	5.734.018	0,21
CNPC GENERAL CAPITAL 1,95 % 16.04.2018	2.000.000	USD	1.999.410	0,07
EXPORT IMPORT BANK OF CHINA 2,5 % 31.07.2019	28.294.000	USD	28.164.979	1,02
SINOPEC CAPITAL 1,875 % 24.04.2018	21.269.000	USD	21.257.727	0,77
SINOPEC GROUP OVERSEAS 2,75 % 10.04.2019	10.000.000	USD	9.979.900	0,36
SINOPEC GROUP OVERSEAS 3,25 % 28.04.2025	6.126.000	USD	5.847.604	0,21
SINOPEC GROUP OVERSEAS 3,25 % 13.09.2027	13.490.000	USD	12.668.459	0,46
SINOPEC GROUP OVERSEAS 3,9 % 17.05.2022	9.150.000	USD	9.258.107	0,34
STATE GRID OVERSEAS INVEST- MENTS 2,75 % 07.05.2019	40.799.000	USD	40.732.295	1,48
STATE GRID OVERSEAS INVEST- MENT 3,50 % 04.05.2027	17.613.000	USD	16.992.934	0,62
STATE GRID OVERSEAS INVEST- MENT 4,125 % 07.05.2024	9.790.000	USD	9.982.863	0,36
			162.618.296	5,90
KOLUMBIEN				
COLOMBIA (GOVT) 4,375 % 12.07.2021	127.543.000	USD	132.232.756	4,79
COLOMBIA (GOVT) 7,375 % 18.03.2019	59.667.000	USD	62.162.274	2,26
			194.395.030	7,05

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
KROATIEN				
CROATIA (GOVT) 6,75 % 05.11.2019	15.223.000	USD	16.145.514	0,59
			16.145.514	0,59
DOMINIKANISCHE REPUBLIK				
DOMINIC (GOVT) 7,5 % 06.05.2021	31.003.000	USD	33.138.022	1,20
			33.138.022	1,20
INDONESIEN				
INDONESIA (GOVT) 4,75 % 08.01.2026	19.936.000	USD	20.850.066	0,76
INDONESIA (GOVT) 4,875 % 05.05.2021	67.258.000	USD	70.196.501	2,55
INDONESIA (GOVT) 5,875 % 13.03.2020	3.782.000	USD	3.993.829	0,14
INDONESIA (GOVT) 5,875 % 13.03.2020 (USY20721AQ27)	77.903.000	USD	82.266.347	2,97
INDONESIA (GOVT) 8,375 % 15.09.2026	78.000.000.000	IDR	6.311.386	0,23
INDONESIA (GOVT) 11,625 % 04.03.2019	1.890.000	USD	2.045.188	0,07
MAJAPAHIT HOLDING 7,75 % 20.01.2020	28.107.000	USD	30.187.902	1,10
			215.851.219	7,83
LITAUEN				
LITHUANIA (GOVT) 6,625 % 01.02.2022	10.545.000	USD	11.871.508	0,43
			11.871.508	0,43
MALAYSIA				
PETRONAS CAPITAL 5,25 % 12.08.2019	26.138.000	USD	26.952.329	0,98
			26.952.329	0,98
MEXIKO				
MEXICO (GOVT) 6,5 % 10.06.2021	8.545.000	MXN	45.902.428	1,67
MEXICO (GOVT) 6,5 % 09.06.2022	17.432.000	MXN	93.095.770	3,37
PEMEX 5,5 % 21.01.2021	10.398.000	USD	10.831.597	0,39
PEMEX 8 % 03.05.2019	13.106.000	USD	13.780.042	0,50
PETROLEOS MEXICANOS 6,5 % 13.03.2027	24.511.000	USD	26.116.961	0,95
			189.726.798	6,88
NIEDERLANDE				
PETROBRAS GLOBAL FIANNCE 5,625 % 20.05.2043	7.986.000	USD	7.003.962	0,25
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 7,25 % 17.03.2044	14.188.000	USD	14.459.133	0,52
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 8,75 % 23.05.2026	30.334.000	USD	35.643.056	1,30
			57.106.151	2,07

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

GEM Debt Total Return
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
PANAMA				
SPARC EM SPC PANAMA METRO LINE 0 %				
05.12.2022	35.917.000	USD	32.472.560	1,18
			32.472.560	1,18
PHILIPPINEN				
PHILIPPINES (GOVT) 3 %				
01.02.2028	16.110.000	USD	15.373.209	0,56
			15.373.209	0,56
POLEN				
POLAND (GOVT) 5 %				
23.03.2022	31.881.000	USD	34.142.638	1,24
			34.142.638	1,24
RUSSISCHE FÖDERATION				
GAZPROM 8,146 %				
11.04.2018	10.100.000	USD	10.119.392	0,37
GAZPROM 9,25 %				
23.04.2019	4.481.000	USD	4.753.826	0,17
RUSSIA (GOVT) 11 %				
24.07.2018	4.718.000	USD	4.834.983	0,18
			19.708.201	0,72
SERBIEN				
SERBIA (GOVT) 5,875 %				
03.12.2018	16.012.000	USD	16.321.352	0,59
			16.321.352	0,59
SÜDAFRIKA				
SOUTH AFRICA (GOVT) 5,5 % 09.03.2020				
	85.731.000	USD	89.098.942	3,23
SOUTH AFRICA (GOVT) 6,875 % 27.05.2019				
	55.934.000	USD	58.305.042	2,12
SOUTH AFRICA (GOVT) 10,5 % 21.12.2026				
	2.452.000	ZAR	239.198	0,01
			147.643.182	5,36
SÜDKOREA				
EXPORT IMPORT BANK KOREA 5,125 % 29.06.2020				
	16.264.000	USD	16.954.082	0,62
			16.954.082	0,62
SRI LANKA				
SRI LANKA (GOVT) 5,125 %				
11.04.2019	20.830.000	USD	21.148.595	0,77
SRI LANKA (GOVT) 6 %				
14.01.2019	10.357.000	USD	10.563.260	0,38
			31.711.855	1,15
TÜRKEI				
TURKEY (GOVT) 4,875 %				
09.10.2026	2.346.000	USD	2.215.985	0,08
TURKEY (GOVT) 5,75 %				
11.05.2047	28.940.000	USD	25.794.656	0,94
TURKEY (GOVT) 6,75 %				
03.04.2018	93.903.000	USD	93.908.165	3,40
TURKEY (GOVT) 7 %				
11.03.2019	34.255.000	USD	35.403.228	1,28
TURKEY (GOVT) 7 %				
05.06.2020	21.950.000	USD	23.296.084	0,85

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
TURKEY (GOVT) 7,5 %				
07.11.2019	51.085.000	USD	54.087.521	1,96
TURKEY (GOVT) 8,8 %				
14.11.2018	123.300.000	TRY	30.253.694	1,10
TURKEY (GOVT) 9,5 %				
12.01.2022	532.500.000	TRY	119.646.488	4,33
TURKEY (GOVT) 10,70 %				
17.08.2022	142.000.000	TRY	32.947.233	1,20
TURKEY (GOVT) 12,2 %				
18.01.2023	199.000.000	TRY	48.893.748	1,77
			466.446.802	16,91
SUMME ANLEIHEN			1.802.318.625	65,39
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			1.802.318.625	65,39
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
ARGENTINIEN				
ARGENTINE (GOVT) 4,625 %				
11.01.2023	83.430.000	USD	80.590.460	2,92
ARGENTINA (GOVT) 6,25 %				
22.04.2019	192.198.000	USD	197.727.536	7,18
			278.317.996	10,10
BRASILIEN				
BRAZIL (GOVT) 5,625 %				
21.02.2047	37.541.000	USD	36.581.827	1,33
BRAZIL (GOVT) 6 %				
15.08.2020	25.367	BRL	24.813.472	0,90
CAIXA ECONOMICA FEDERAL 4,5 % 03.10.2018				
	7.900.000	USD	7.953.562	0,29
			69.348.861	2,52
CHILE				
BANCO SANTANDER CHILE 2,5 % 15.12.2020				
	40.160.000	USD	39.401.177	1,43
CHILE (GOVT) 3,24 %				
06.02.2028	28.028.000	USD	27.509.342	1,00
			66.910.519	2,43
CHINA				
SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL 3,25 %				
29.04.2019	7.989.000	USD	7.995.311	0,29
SINOPEC GROUP OVERSEAS 2 % 29.09.2021				
	7.495.000	USD	7.175.863	0,26
			15.171.174	0,55
KROATIEN				
CROATIA (GOVT) 6,625 %				
14.07.2020	30.059.000	USD	32.292.083	1,17
			32.292.083	1,17

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

GEM Debt Total Return
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
INDONESIEN				
INDONESIA (GOVT) 4,35 % 08.01.2027	25.548.000	USD	25.982.827	0,94
			25.982.827	0,94
MEXIKO				
MEXICO (GOVT) 3,75 % 11.01.2028	7.917.000	USD	7.664.487	0,28
MEXICO (GOVT) 4,15 % 28.03.2027	3.500.000	USD	3.527.580	0,13
PEMEX 6 % 05.03.2020	22.074.000	USD	23.084.438	0,83
PETROLEOS MEXICANOS 5,35 % 12.02.2028	19.932.000	USD	19.641.391	0,71
PETROLEOS MEXICANOS 6,875 % 04.08.2026	4.978.000	USD	5.467.263	0,20
			59.385.159	2,15
NIEDERLANDE				
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 7,375 % 17.01.2027	17.742.000	USD	19.235.699	0,70
			19.235.699	0,70
TÜRKEI				
TUPRAS-TURKIYE PETROL 4,125 % 02.05.2018	8.570.000	USD	8.573.814	0,31
			8.573.814	0,31
USA				
CNOOC FINANCE 3,5 % 05.05.2025	29.880.000	USD	28.917.266	1,05
US (GOVT) 1,625 % 31.08.2022	14.670.000	USD	14.109.686	0,51
US (GOVT) 2,25 % 15.11.2027	3.020.000	USD	2.889.866	0,10
US (GOVT) 2,75 % 15.02.2028	214.900	USD	214.783	0,01
			46.131.601	1,67
SUMME ANLEIHEN			621.349.733	22,54
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGETEN			621.349.733	22,54
MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE				
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			2.423.668.358	87,93
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			332.598.320	12,07
GESAMTNETTOVERMÖGEN			2.756.266.678	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

GEM Inflation Linked Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN			
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANLEIHEN			
BRASILIEN			
BRAZIL (GOVT) 6 % 15.08.2022	2.425 BRL	2.405.390	13,44
BRAZIL (GOVT) 6 % 15.08.2050	1.810 BRL	1.885.471	10,53
		4.290.861	23,97
CHILE			
BANCO CENTRAL DE CHILE 3 % 01.02.2021	9.000 CLP	424.933	2,37
		424.933	2,37
ISRAEL			
ISRAEL (GOVT) 2,75 % 30.09.2022	4.180.000 ILS	1.400.864	7,83
ISRAEL (GOVT) 2,75 % 30.08.2041	1.950.000 ILS	791.284	4,42
		2.192.148	12,25
MEXIKO			
MEXICO (GOVT) 2 %			
09.06.2022	33.780 MXN	1.043.865	5,83
MEXICO (GOVT) 2,5 % 10.12.2020	10.075 MXN	322.209	1,80
MEXICO (GOVT) 4 % 15.11.2040	42.900 MXN	1.449.271	8,10
MEXICAN (GOVT) 4 % 08.11.2046	14.000 MXN	471.896	2,64
MEXICO (GOVT) 4,5 % 04.12.2025	28.500 MXN	997.830	5,57
		4.285.071	23,94
RUSSISCHE FÖDERATION			
RUSSIA (GOVT) 2,5 % 16.08.2023	27.200.000 RUB	530.664	2,96
		530.664	2,96
SÜDAFRIKA			
SOUTH AFRICA (GOVT) 2 % 31.01.2025	6.820.000 ZAR	772.451	4,32
SOUTH AFRICA (GOVT) 3,45 % 07.12.2033	7.545.000 ZAR	1.572.576	8,78
SOUTH AFRICA (GOVT) 5,5 % 07.12.2023	50.000 ZAR	12.778	0,07
		2.357.805	13,17
TÜRKKEI			
TURKEY (GOVT) 2 % 16.04.2025	335.000 TRY	103.996	0,58
TURKEY (GOVT) 2,7 % 14.01.2026	3.185.000 TRY	970.653	5,42

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
TURKEY (GOVT) 3 % 06.01.2021	15.000 TRY	6.870	0,04
TURKEY (GOVT) 3 % 23.02.2022	1.087.000 TRY	451.040	2,52
TURKEY (GOVT) 3 % 02.08.2023	1.819.500 TRY	686.538	3,84
TURKEY (GOVT) 10,6 % 11.02.2026	750.000 TRY	172.593	0,96
		2.391.690	13,36
SUMME ANLEIHEN			
		16.473.172	92,02
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			
		16.473.172	92,02
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANLEIHEN			
THAILAND			
THAILAND (GOVT) 1,2 % 14.07.2021	16.400.000 THB	564.874	3,16
		564.874	3,16
SUMME ANLEIHEN			
		564.874	3,16
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN			
		564.874	3,16
MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			
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			
		17.038.074	95,18
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			
		863.377	4,82
GESAMTNETTOVERMÖGEN			
		17.901.451	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Asset-Backed Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- Wert	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	748.092	0,21
		748.092	0,21
GROSSBRITANNIEN			
MITCHELLS & BUTLER FRN 15.12.2030	192.000 GBP	231.152	0,06
		231.152	0,06
SUMME ANLEIHEN		979.244	0,27
ASSET BACKED SECURITIES			
AUSTRALIEN			
MEDALLION TRUST SERIES FRN 23.07.2049	4.000.000 AUD	3.108.424	0,85
TRITON TRUST BOND SERIES FRN 20.04.2049	4.000.000 AUD	3.064.994	0,84
		6.173.418	1,69
GROSSBRITANNIEN			
EUROHOME UK MORTGAGES FRN 15.09.2044	3.500.000 GBP	4.710.953	1,29
FINSBURY SQUARE FRN 12.09.2065	600.000 GBP	842.831	0,23
FIRST FLEXIBLE FRN 01.06.2034	500.000 GBP	363.695	0,10
HAWKSMOOR MORTGAGES FRN 25.05.2053	1.500.000 GBP	2.122.032	0,58
HOLMES MASTER ISSUER FRN 15.10.2054	2.000.000 GBP	2.800.550	0,77
MITCHELLS & BUTLERS FRN 15.12.2030	10.570.000 USD	6.801.154	1,86
MITCHELLS & BUTLERS FRN 15.12.2033	500.000 GBP	607.689	0,17
PARAGON MORTGAGES FRN 15.01.2039	2.500.000 GBP	3.309.115	0,90
PARAGON MORTGAGES FRN 15.05.2041	900.000 EUR	690.474	0,19
PARAGON MORTGAGES FRN 15.07.2043	1.000.000 GBP	1.422.631	0,39
PRECISE MORTGAGE FUNDING FRN 12.03.2054	3.000.000 GBP	4.280.479	1,17
PRECISE MORTGAGE FUNDING FRN 12.12.2054	1.300.000 GBP	1.826.899	0,50
RESIDENTIAL MORTGAGE SECURITIES FRN 20.12.2046	4.250.000 GBP	5.054.963	1,38

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- Wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
RMAC SECURITIES FRN			
12.06.2044	5.880.000 GBP	5.073.117	1,38
STANLINGTON FRN			
12.06.2046	13.000.000 GBP	17.254.948	4,71
WARWICK FINANCE			
RESIDENTIAL FRN 21.09.2049	3.282.000 GBP	4.659.667	1,27
WARWICK FINANCE RESIDENTIAL FRN 21.09.2049 (XS1221083410)	1.000.000 GBP	1.408.717	0,39
		63.229.914	17,28
IRLAND			
DECO FRN 27.07.2024	2.800.000 EUR	2.410.435	0,66
DECO TULIP DAC FRN 27.07.2024	500.000 EUR	156.068	0,04
TAURUS FRN 17.11.2026	4.000.000 EUR	1.561.652	0,43
		4.128.155	1,13
LUXEMBURG			
BL CONSUMER ISSUANCE PLATFORM FRN 25.03.2034	2.000.000 EUR	2.464.566	0,67
		2.464.566	0,67
USA			
ALBA FRN 25.11.2042	926.000 GBP	658.368	0,18
AMERICAN MONEY MANAGEMENT FRN 17.04.2029	5.500.000 USD	5.550.034	1,52
BROADGATE FINANCING 5,098 % 05.04.2035	350.000 GBP	547.536	0,15
GREAT HALL MORTGAGES FRN 18.03.2039	300.000 GBP	388.565	0,11
MARBLE ARCH RESIDENTIAL FRN 20.03.2040	500.000 GBP	691.976	0,19
PARAGON MORTGAGES FRN 15.09.2039	500 USD	239	0,00
SHACKLETON CLO FRN 20.04.2029	9.000.000 USD	9.039.632	2,46
SLMA 3,5 % 15.06.2044	500.000 USD	501.767	0,14
SOUTHERN PACIFIC SECURITIES FRN 10.03.2044	1.250.000 GBP	1.299.344	0,36
TRYON PARK CLO FRN 15.07.2025	3.000.000 USD	3.000.018	0,82
WELLS FARGO COMMERCIAL MRTG 2,814 % 15.08.2049	750.000 USD	706.601	0,19
		22.384.080	6,12
SUMME ASSET BACKED SECURITIES		98.380.133	26,89
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		99.359.377	27,16

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Asset-Backed Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- Wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nenn- Wert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				AMMC CLO 21 FRN 02.11.2030	2.500.000	USD	2.513.905	0,69
ASSET BACKED SECURITIES				APIDOS CLO FRN 17.07.2030	4.000.000	USD	4.031.282	1,10
AUSTRALIEN				ARES XLV CLO FRN 15.10.2030	4.500.000	USD	4.544.436	1,24
INTERSTAR MILLENNIUM SERIES FRN 27.03.2038	16.000.000 AUD	493.091	0,13	BANK 2017 BANK 3,777 % 15.05.2050	5.000.000	USD	5.046.649	1,38
LIBERTY SERIES 2017 FRN 25.01.2049	10.000.000 AUD	7.755.758	2,12	BARCLAYS COMMERCIAL MORTGAGE FRN 15.03.2037	7.100.000	USD	7.074.168	1,93
PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES FRN 16.09.2059	6.000.000 AUD	4.602.300	1,26	BX COMMERCIAL MORTGAGE FRN 15.03.2037	1.000.000	USD	995.629	0,27
RESIMAC BASTILLE TRUST FRN 04.08.2057	2.000.000 AUD	1.081.133	0,30	BXP TRUST 3,4248 % VRN 13.06.2039	5.000.000	USD	4.873.226	1,33
RESIMAC BASTILLE TRUST FRN 13.11.2058	1.500.000 AUD	1.019.208	0,28	CGDB COMMERCIAL MORTGAGE TRUST FRN 15.07.2028	5.000.000	USD	5.009.724	1,37
SMHL SERIES SECURITISATION FUND FRN 26.04.2049	2.200.000 AUD	1.700.189	0,46	CGDB COMMERCIAL MORTGAGE TRUST FRN 15.05.2030	5.000.000	USD	5.013.007	1,37
		16.651.679	4,55	CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST FRN 15.07.2019	2.789.000	USD	2.791.459	0,76
CHINA				COLD STORAGE TRUST 2017 FRN 15.04.2024	7.000.000	USD	7.058.967	1,93
VENTURE CDO FRN 20.10.2029	5.000.000 USD	5.029.444	1,37	COLONY STARWOOD HOMES FRN 17.07.2033	1.500.000	USD	1.514.893	0,41
VENTURE CDO FRN 20.10.2029 (US92331DAJ72)	2.500.000 USD	2.522.088	0,69	CORE INDUSTRIAL TRUST 3,732 % 10.02.2034	5.500.000	USD	5.550.205	1,52
VENTURE XXVII CLO FRN 20.07.2030	3.000.000 USD	3.014.849	0,82	DBCG MORTGAGE TRUST 2017 FRN 15.06.2034	1.250.000	USD	1.252.554	0,34
VENTURE XXVII CLO FRN 20.07.2030 (US92331RAA59)	4.500.000 USD	4.529.140	1,24	DBCG MORTGAGE TRUST FRN 15.06.2034	1.250.000	USD	1.252.541	0,34
VENTURE XXVII CLO FRN 20.07.2030 (US92331RAC16)	2.000.000 USD	2.016.699	0,55	DEUTSCHE BANK COMMERCIAL 3,264 % 10.09.2049	1.097.000	USD	1.049.202	0,29
		17.112.220	4,68	GALAXY CLO FRN 15.01.2031	4.500.000	USD	4.510.251	1,23
GROSSBRITANNIEN				GALAXY XX CLO FRN 20.04.2031	14.000.000	USD	13.999.999	3,83
TWIN BRIDGES FRN 12.09.2044	2.000.000 GBP	2.809.798	0,77	GALAXY XXIII CLO FRN 24.04.2029	3.000.000	USD	3.013.588	0,82
		2.809.798	0,77	GS MORTGAGE SECURITIES CORP FRN 15.02.2037	1.000.000	USD	999.511	0,27
IRLAND				GS MORTGAGE SECURITIES CORP TRUST FRN 15.02.2037	1.255.000	USD	1.254.383	0,34
TAURUS CMBS FRN 17.11.2027	750.000 GBP	1.056.308	0,29	GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 3,826 % VRN 10.03.2050	2.000.000	USD	2.013.628	0,55
TAURUS CMBS FRN 17.11.2027 (XS1719093251)	1.000.000 GBP	1.412.620	0,38	GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 3,871 % 10.02.2037	2.431.000	USD	2.444.915	0,67
		2.468.928	0,67	HERO FUNDING TRUST 4,07 % 20.09.2048	1.000.000	USD	945.157	0,26
ITALIEN				IMT TRUST FRN 15.06.2034	4.250.000	USD	4.257.681	1,16
PIETRA NERA FRN 22.05.2030	5.000.000 EUR	6.187.432	1,69	INVITATION HOME TRUST FRN 17.06.2032	1.000.000	USD	1.000.894	0,27
		6.187.432	1,69	INVITATION HOMES TRUST FRN 17.12.2036	3.000.000	USD	3.023.755	0,83
USA				INVITATION HOMES TRUST FRN 17.03.2037	1.000.000	USD	1.008.245	0,28
280 PARK AVENUE MORTGAGE TRUST FRN 15.09.2034	5.750.000 USD	5.762.252	1,57					
AMERICAN MONEY MANAGEMENT FRN 26.05.2028	3.000.000 USD	3.006.096	0,82					
AMERICAN MONEY MANAGEMENT FRN 10.11.2030	3.500.000 USD	3.508.054	0,96					
AMERICAN MONEY MANAGEMENT FRN 10.11.2030 (US00176CAS08)	2.000.000 USD	2.005.710	0,55					

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Asset-Backed Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- Wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- Wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
JP MORGAN CHASE 5,0747 % VRN 15.11.2043	490.000 USD	505.551	0,14	VOYA CLO FRN 18.10.2027	3.500.000 USD	3.518.630	0,96
JP MORGAN CHASE COMMERCIAL 2,8541 % VRN 06.10.2038	4.000.000 USD	3.828.715	1,05	WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE TRUST 3,757 % 15.03.2050	2.000.000 USD	2.020.168	0,55
MADISON PARK FUNDING FRN 21.07.2030	5.000.000 USD	5.053.460	1,38	SUMME ASSET BACKED SECURITIES		189.010.703	51,66
MORGAN STANLEY BAML TRUST 3,749 % 15.08.2031	2.250.000 USD	2.254.502	0,62	SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		234.240.760	64,02
MORGAN STANLEY CAPITAL BARCLAYS BANK 2,4798 % 13.09.2031	2.000.000 USD	1.938.517	0,53	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
MSDB TRUST 3,56789 % VRN 11.07.2039	2.250.000 USD	2.209.731	0,60	IRLAND			
MSDB TRUST 3,74893 % VRN 11.07.2039	2.250.000 USD	2.216.822	0,61	HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	7.153.843 USD	7.153.843	1,96
NATIXIS COMMERCIAL MORTGAGE 4,1931 % VRN 09.04.2027	2.000.000 USD	2.017.227	0,55	SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		7.153.843	1,96
NAVIENT STUDENT LOAN TRUST 3,5 % 15.12.2044	1.000.000 USD	972.514	0,27	SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
NEUBERGER BERMAN CLO FRN 15.01.2030	5.000.000 USD	4.997.677	1,37	ASSET BACKED SECURITIES			
NEUBERGER BERMAN CLO FRN 18.10.2030	4.000.000 USD	3.999.344	1,09	AUSTRALIEN			
NEUBERGER BERMAN CLO XVII FRN 22.04.2029	7.500.000 USD	7.560.435	2,07	APOLLO TRUST FRN 13.09.2048	3.125.000 AUD	2.457.207	0,67
OCTAGON INVESTMENT PARTNERS FRN 15.04.2027	3.000.000 USD	3.007.443	0,82	LIBERTY FUNDING FRN 25.04.2049	8.000.000 AUD	6.136.461	1,67
OSCAR FUNDING TRUST 2,73 % 15.12.2020	1.750.000 USD	1.744.874	0,48	NATIONAL RMBS TRUST FRN 24.08.2049	5.300.000 AUD	4.071.512	1,11
SENECA PARK CLO FRN 17.07.2026	1.000.000 USD	1.001.320	0,27	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES FRN 13.08.2057	4.000.000 AUD	1.040.660	0,28
SHACKLETON 2017-XI CLO FRN 15.08.2030	10.000.000 USD	10.076.620	2,76	PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES FRN 12.08.2058	3.500.000 AUD	1.711.675	0,47
SLM PRIVATE CREDIT STUDENT TRUST FRN 15.09.2033	5.747.000 USD	5.532.943	1,51	RESIMAC FRN 10.10.2047	4.000.000 AUD	3.094.188	0,85
SLM STUDENT LOAN TRUST FRN 15.12.2038	4.456.000 USD	4.211.372	1,15	RESIMAC FRN 11.09.2048	2.000.000 AUD	1.560.859	0,43
SMB PRIVATE EDUCATION LOAN FRN 17.02.2032	1.000.000 USD	1.027.862	0,28	USA		20.072.562	5,48
SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM 2,36 % 25.12.2032	1.000.000 USD	972.689	0,27	JPMBB COMMERCIAL MORTGAGE 4,904931 % VRN 15.03.2049	2.000.000 USD	2.117.098	0,58
STONEMONT PORTFOLIO TRUST FRN 20.08.2030	5.000.000 USD	5.007.056	1,37	SUMME ASSET BACKED SECURITIES		2.117.098	0,58
VANTAGE DATA CENTERS ISSUER 4,072 % 16.02.2043	1.000.000 USD	1.009.265	0,28	SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE		22.189.660	6,06
				SUMME WERTPAPIERANLAGEN		362.943.640	99,20
				SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		2.938.287	0,80
				GESAMTNETTOVERMÖGEN		365.881.927	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Asset-Backed Crossover Bond (aufgelegt zum 16. Januar 2018)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- Wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN			
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ASSET BACKED SECURITIES			
GROSSBRITANNIEN			
CANARY WHARF FRN			
22.10.2037	765.000 GBP	971.828	4,72
		971.828	4,72
SUMME ASSET BACKED SECURITIES		971.828	4,72
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		971.828	4,72
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ASSET BACKED SECURITIES			
CHINA			
VENTURE CDO FRN			
20.10.2029	1.800.000 USD	1.825.545	8,86
		1.825.545	8,86
ITALIEN			
PIETRA NERA FRN			
22.05.2030	500.000 EUR	625.833	3,04
		625.833	3,04
USA			
280 PARK AVENUE MORTGAGE TRUST FRN 15.09.2034	2.000.000 USD	2.002.977	9,72
BX TRUST FRN 15.03.2037	1.000.000 USD	995.219	4,83
GS MORTGAGE SECURITIES CORP FRN 15.02.2037	400.000 USD	400.026	1,94
HOME PARTNERS OF AMERICA FRN 17.07.2034	2.000.000 USD	2.039.360	9,90
IMT TRUST FRN 15.06.2034	2.000.000 USD	2.003.389	9,72
INVITATION HOMES TRUST FRN 17.12.2036	1.900.000 USD	1.931.893	9,38
INVITATION HOMES TRUST FRN 17.03.2037	1.000.000 USD	1.014.879	4,93
INVITATION HOMES TRUST FRN 17.03.2037 (US46185JAG31)	1.000.000 USD	1.009.435	4,90
NEUBERGER BERMAN CLO FRN 15.01.2030	2.000.000 USD	2.002.957	9,72
THACHER PARK CLO FRN 20.10.2026	2.700.000 USD	2.703.398	13,12
		16.103.533	78,16
SUMME ASSET BACKED SECURITIES		18.554.911	90,06
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		18.554.911	90,06

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- Wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
IRLAND			
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	122.781 USD	122.781	0,60
		122.781	0,60
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		122.781	0,60
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ASSET BACKED SECURITIES			
USA			
MORGAN STANLEY BANK OF AMERICA 3,996 % 15.08.2031	1.000.000 USD	1.007.989	4,89
		1.007.989	4,89
SUMME ASSET BACKED SECURITIES		1.007.989	4,89
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE		1.007.989	4,89
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		20.657.509	100,27
SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN		(55.330)	(0,27)
GESAMTNETTOVERMÖGEN		20.602.179	100,00

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Asset-Backed High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- Wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- Wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN							
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE							
ANLEIHEN							
CHINA							
TRAFFORD CENTRE FINANCE 4,75 % 28.04.2024	500.000 GBP	758.838	0,40	DECO FRN 27.04.2027	1.553.560 EUR	1.207.432	0,64
		758.838	0,40	FASTNET SECURITIES FRN 18.04.2057	1.100.000 EUR	1.369.766	0,72
GROSSBRITANNIEN				TAURUS CMBS FRN 17.11.2026	4.000.000 EUR	1.564.293	0,82
CPUK FINANCE 4,875 % 28.08.2025	1.500.000 GBP	2.121.507	1,12	TAURUS FRN 01.02.2026	2.075.000 EUR	2.559.851	1,35
GREENE KING FINANCE FRN 15.03.2036	3.000.000 GBP	3.673.302	1,93	TAURUS FRN 01.02.2026 (XS1220242454)	2.500.000 EUR	3.084.158	1,62
Punch Taverns Finance 7,369 % 30.06.2022	1.000.000 GBP	836.406	0,44	TAURUS FRN 03.01.2027	1.112.000 EUR	955.225	0,50
SPIRIT ISSUER FRN 28.12.2031	4.000.000 GBP	5.492.102	2,89			13.580.179	7,14
		12.123.317	6,38	LUXEMBURG			
SUMME ANLEIHEN				DECO FRN 27.04.2025	1.190.000 EUR	1.078.135	0,57
		12.882.155	6,78			1.078.135	0,57
ASSET BACKED SECURITIES				USA			
CHINA				EUROSAIL FRN 13.03.2045	165.000 EUR	189.402	0,10
VENTURE CDO FRN 15.07.2028	5.000.000 USD	5.062.683	2,66	RESIDENTIAL MRTG SECURITIES FRN 6.15.2046	1.216.000 GBP	1.732.530	0,91
		5.062.683	2,66	RESIDENTIAL MRTG SECURITIES FRN 15.06.2046 (XS1200102637)	1.000.000 GBP	1.443.736	0,76
GROSSBRITANNIEN				SLM STUDENT LOAN TRUST FRN 15.12.2039	1.400.000 USD	617.793	0,33
CANARY WHARF FRN 22.10.2037	935.000 GBP	1.171.340	0,62	SLMA 3,5 % 15.06.2044	500.000 USD	501.767	0,26
CELESTE MORTGAGE FUNDING FRN 15.03.2045	1.000.000 GBP	1.394.744	0,73	TROPIC FRN 15.07.2034	580.184 USD	158.864	0,08
FINSBURY SQUARE FRN 16.08.2058	500.000 GBP	721.478	0,38			4.644.092	2,44
GREAT HALL MORTGAGES FRN 18.06.2039	1.000.000 EUR	1.062.083	0,56	SUMME ASSET BACKED SECURITIES			
GREENE KING FINANCE 5,702 % 15.12.2034	2.698.000 GBP	3.583.557	1,89			43.628.370	22,95
HAWKSMOOR MORTGAGES FRN 25.05.2053	1.000.000 GBP	1.414.118	0,74	SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			
MARSTONS ISSUER 5,641 % VRN 15.07.2035	1.108.000 GBP	1.428.925	0,75			56.510.525	29,73
WARWICK FIN RESIDENTIAL FRN 21.09.2049	2.000.000 GBP	2.815.256	1,48	AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
WARWICK FINANCE RESIDENTIAL FRN 21.09.2049 (XS1255425909)	4.000.000 GBP	5.671.780	2,99	ANLEIHEN			
		19.263.281	10,14	GROSSBRITANNIEN			
IRLAND				BROADGATE FINANCING FRN 05.10.2023	6.910.000 GBP	1.102.713	0,58
DECO 2014 TULIP DAC FRN 27.07.2024	3.300.000 EUR	2.839.454	1,49			1.102.713	0,58
				SUMME ANLEIHEN			
						1.102.713	0,58
				ASSET BACKED SECURITIES			
				CHINA			
				VENTURE CDO FRN 20.10.2029	2.475.000 USD	2.510.040	1,32
						2.510.040	1,32
				GROSSBRITANNIEN			
				CANARY WHARF FINANCE FRN 22.10.2037	812.000 GBP	1.008.417	0,53
				GREAT HALL MORTGAGES FRN 03.18.2039	750.000 EUR	820.107	0,43

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Asset-Backed High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- Wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- Wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
MOORGATE FUNDING FRN 15.10.2050	250.000 GBP	347.972	0,18	JP MORGAN CHASE VRN 15.11.2043	2.000.000 USD	2.043.285	1,07
		2.176.496	1,14	LONE STAR PORTFOLIO TRUST FRN 15.09.2028	1.500.000 USD	1.289.735	0,68
IRLAND				MADISON PARK FUNDING FRN 21.07.2030	4.185.000 USD	4.269.825	2,25
TAURUS FRN 01.05.2022	2.062.000 GBP	671.036	0,35	MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 3,56035 % VRN 13.07.2029	2.500.000 USD	2.450.836	1,29
		671.036	0,35	NEUBERGER BERMAN CLO XVII FRN 22.04.2029	5.000.000 USD	5.093.696	2,68
ITALIEN				OCTAGON INVESTMENT PARTNERS FRN 20.07.2030	4.900.000 USD	5.011.162	2,64
PIETRA NERA FRN 22.05.2030	500.000 EUR	618.615	0,33	PREFERRED TERM FRN 22.09.2036	2.759.000 USD	1.214.995	0,64
		618.615	0,33	PROGRESS RESIDENTIAL 4,778 % 17.03.2035	1.000.000 USD	1.006.406	0,53
USA				PROGRESS RESIDENTIAL 4,836 % 17.12.2034	1.250.000 USD	1.262.227	0,66
280 PARK AVENUE MORTGAGE TRUST FRN 15.09.2034	6.000.000 USD	5.995.478	3,15	ROSSLYN PORTFOLIO 4,159 % 15.06.2033	3.500.000 USD	3.503.888	1,84
AMERICAN MONEY MANAGEMENT FRN 26.05.2028	5.000.000 USD	5.042.742	2,65	ROSSLYN PORTFOLIO 4,909 % 15.06.2033	750.000 USD	755.278	0,40
AMMC CLO 21 FRN 02.11.2030	8.800.000 USD	8.932.076	4,71	SENECA PARK CLO FRN 17.07.2026	3.800.000 USD	3.800.091	2,00
BANK OF AMERICA MERRILL 3,71566 % VRN 14.04.2033	1.500.000 USD	1.410.381	0,74	SHACKLETON CLO FRN 20.10.2028	4.500.000 USD	4.572.612	2,41
BBCMS MORTGAGE TRUST FRN 15.03.2037	1.500.000 USD	1.492.676	0,79	SHACKLETON CLO FRN 15.08.2030	2.500.000 USD	2.506.517	1,32
BX COMMERCIAL MORTGAGE FRN 15.03.2037	1.500.000 USD	1.493.544	0,79	STONEMONT PORTFOLIO TRUST FRN 20.08.2030	5.200.000 USD	5.217.656	2,74
CGDB COMMERCIAL MORTGAGE TRUST FRN 15.05.2030	6.500.000 USD	6.521.306	3,44	THACHER PARK CLO FRN 20.10.2026	5.000.000 USD	5.005.500	2,63
COLONY AMERICAN HOMES FRN 17.07.2032	5.000.000 USD	5.044.872	2,65	VANTAGE DATA CENTERS ISSUER 4,072 % 16.02.2043	1.000.000 USD	1.009.265	0,53
COMM MORTGAGE TRUST 3,576 % VRN 10.08.2029	1.500.000 USD	1.480.648	0,78	VOYA CLO FRN 17.04.2030	5.000.000 USD	5.131.112	2,70
COMMERCIAL MORTGAGE PASS VRN 15.08.2045	2.195.000 USD	2.105.549	1,11			119.966.030	63,12
DRYDEN 34 SENIOR LOAN FUND FRN 15.10.2026	2.000.000 USD	2.004.664	1,05	SUMME ASSET BACKED SECURITIES		125.942.217	66,26
GALAXY CLO FRN 15.01.2031	2.000.000 USD	1.987.744	1,05	SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN		127.044.930	66,84
GS MORTGAGE SECURITIES CORP FRN 15.02.2037	2.600.000 USD	2.599.218	1,37	MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			
GS MORTGAGE SECURITIES TRUST 4,000168 % VRN 10.10.2049	2.500.000 USD	2.438.458	1,28				
IMT TRUST FRN 15.06.2034	1.000.000 USD	1.004.157	0,53	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
IMT TRUST FRN 15.06.2034 (US44974AAN72)	1.500.000 USD	1.504.238	0,79	IRLAND			
INVITATION HOMES TRUST FRN 17.08.2032	5.405.000 USD	5.453.009	2,87	HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	1.731.098 USD	1.731.098	0,91
INVITATION HOMES TRUST FRN 17.12.2036	4.850.000 USD	4.959.041	2,60			1.731.098	0,91
INVITATION HOMES TRUST FRN 17.03.2037	1.000.000 USD	1.014.643	0,53	SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME			
JP MORGAN CHASE COMMERCIAL 3,48341 % VRN 15.08.2049	2.500.000 USD	2.337.500	1,23	ANLAGEN		1.731.098	0,91

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Asset-Backed High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- Wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ASSET BACKED SECURITIES			
AUSTRALIEN			
LA TROBE FINANCIAL CAPITAL MARKETS			
FRN 12.01.2049	4.500.000 AUD	2.856.782	1,50
		2.856.782	1,50
USA			
JPMBB COMMERCIAL MORTGAGE			
4,746679 % VRN			
15.03.2049	509.000 USD	520.771	0,27
		520.771	0,27
SUMME ASSET BACKED SECURITIES		3.377.553	1,77
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE		3.377.553	1,77
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		188.664.106	99,25
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		1.423.758	0,75
GESAMTNETTOVERMÖGEN		190.087.864	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Bond (Hedged) (aufgelegt zum 3. August 2017)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN							
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE							
ANLEIHEN							
AUSTRALIEN							
AUSTRALIA (GOVT) 2,75 % 21.04.2024	270.000 AUD	210.985	1,06	GERMANY (GOVT) 0,5 % 15.02.2026	60.000 EUR	75.233	0,37
MACQUARIE BANK 3,5 % 18.12.2020	100.000 GBP	147.341	0,73	GERMANY (GOVT) 4,25 % 04.07.2039	110.000 EUR	220.621	1,10
		358.326	1,79	GERMANY (GOVT) 6,25 % 04.01.2024	50.000 EUR	83.749	0,42
BELGIEN				KFW 2,5 % 17.01.2022	100.000 EUR	135.346	0,67
ANHEUSER BUSCH INBEV 2,25 % 24.05.2029	30.000 GBP	40.220	0,20	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0,25 % 05.10.2020	190.000 EUR	234.616	1,17
BELGIUM (GOVT) 3,75 % 22.06.2045	20.000 EUR	37.202	0,19			891.056	4,44
BELGIUM (GOVT) 4,25 % 28.09.2021	100.000 EUR	142.673	0,71	GROSSBRITANNIEN			
		220.095	1,10	CENTRICA 3 % VRN 10.04.2076	100.000 EUR	126.736	0,63
KANADA				FCE BANK 1,615 % 11.05.2023	100.000 EUR	125.961	0,63
CANADA (GOVT) 5,75 % 01.06.2033	100.000 CAD	113.512	0,57	HSBC HOLDINGS 6,5 % VRN PERP	220.000 USD	225.843	1,13
ONTARIO 4,7 % 02.06.2037	100.000 CAD	97.106	0,48	STANDARD LIFE ABERDEEN 4,25 % VRN 30.06.2048	200.000 USD	192.424	0,96
		210.618	1,05	UK (GOVT) 2 % 22.07.2020	10.000 GBP	14.405	0,07
CHINA				UK (GOVT) 2 % 07.09.2025	10.000 GBP	14.846	0,07
HUTCHISON WHAMPOA 3,75 % VRN PERP	100.000 EUR	123.398	0,61	UK (GOVT) 3,25 % 22.01.2044	20.000 GBP	36.896	0,18
		123.398	0,61			737.111	3,67
DÄNEMARK				HONGKONG			
ORSTED 1,5 % 26.11.2029	100.000 EUR	122.692	0,61	CK HUTCHISON INTERNATIONAL 17 2,75 % 29.03.2023	222.000 USD	214.572	1,07
		122.692	0,61			214.572	1,07
FRANKREICH				INDONESIEN			
AXA 3,25 % VRN 28.05.2049	137.000 EUR	171.049	0,85	INDONESIA (GOVT) 3,85 % 18.07.2027	200.000 USD	196.107	0,98
BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 2,375 % 24.03.2026	100.000 EUR	128.291	0,64			196.107	0,98
CIE DE FINANCEMENT FONCIER 4 % 24.10.2025	50.000 EUR	76.924	0,38	IRLAND			
CREDIT AGRICOLE 1,25 % 14.04.2026	100.000 EUR	123.978	0,62	FCA CAPITAL IRELAND 1,625 % 29.09.2021	100.000 GBP	138.780	0,69
DEXIA CREDIT LOCAL 1,875 % 15.09.2021	250.000 USD	241.992	1,21	IRELAND (GOVT) 5 % 18.10.2020	100.000 EUR	140.213	0,70
ELECTRICITE DE FRANCE 6 % 23.01.2114	100.000 GBP	194.458	0,97			278.993	1,39
FRANCE (GOVT) 1,75 % 25.05.2023	30.000 EUR	40.218	0,20	ITALIEN			
ORANGE 5,875 % VRN PERP	100.000 GBP	154.684	0,77	ITALY (GOVT) 0,1 % 15.04.2019	150.000 EUR	185.451	0,92
		1.131.594	5,64	ITALY (GOVT) 2,05 % 01.08.2027	75.000 EUR	95.133	0,47
DEUTSCHLAND				ITALY (GOVT) 3,75 % 01.08.2021	100.000 EUR	137.820	0,69
ALLIANZ 4,75 % VRN PERP	100.000 EUR	141.491	0,71	ITALY (GOVT) 4,5 % 01.02.2020	200.000 EUR	267.645	1,33
				ITALY (GOVT) 5 % 01.09.2040	110.000 EUR	187.797	0,94
				ITALY (GOVT) 6,5 % 01.11.2027	40.000 EUR	70.147	0,35
						943.993	4,70

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Bond (Hedged) (aufgelegt zum 3. August 2017)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
JAPAN			
JAPAN (GOVT) 0,1 % 20.09.2021	60.000.000 JPY	568.508	2,83
JAPAN (GOVT) 0,1 % 20.06.2027	50.000.000 JPY	473.977	2,36
JAPAN (GOVT) 0,7 % 20.03.2037	35.000.000 JPY	342.613	1,71
JAPAN (GOVT) 0,8 % 20.09.2023	60.000.000 JPY	592.096	2,95
JAPAN (GOVT) 0,8 % 20.03.2046	30.000.000 JPY	289.072	1,44
JAPAN (GOVT) 1,3 % 20.09.2019	60.000.000 JPY	576.133	2,87
JAPAN (GOVT) 1,8 % 20.03.2032	30.000.000 JPY	343.416	1,71
		3.185.815	15,87
LUXEMBURG			
EIB 2,15 % 18.01.2027	25.000.000 JPY	279.186	1,39
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY 0,125 % 04.11.2019	150.000 EUR	186.146	0,93
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 0,4 % 31.05.2026	100.000 EUR	121.229	0,60
EUROPEAN INVESTMENT BANK 2,75 % 15.09.2021	100.000 EUR	135.600	0,68
		722.161	3,60
MEXIKO			
MEXICO (GOVT) 7,5 % 03.06.2027	60.000 MXN	333.188	1,66
PETROLEOS MEXICANOS 3,75 % 16.04.2026	100.000 EUR	126.421	0,63
		459.609	2,29
NIEDERLANDE			
NETHERLANDS (GOVT) 0 % 15.01.2022	100.000 EUR	124.298	0,62
NETHERLANDS (GOVT) 0,25 % 15.07.2025	270.000 EUR	331.292	1,65
NETHERLANDS (GOVT) 4 % 15.01.2037	80.000 EUR	150.222	0,75
TELEFONICA EUROPE 2,625 % VRN PERP	100.000 EUR	120.392	0,60
TEVA PHARMACEUTICALS FINANCE 3,15 % 01.10.2026	20.000 USD	16.064	0,08
		742.268	3,70
POLEN			
POLAND (GOVT) 2,25 % 25.04.2022	500.000 PLN	146.725	0,73
		146.725	0,73
RUMÄNIEN			
ROMANIA (GOVT) 6,75 % 07.02.2022	100.000 USD	111.255	0,55
		111.255	0,55

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
SÜDKOREA			
KOREA DEVELOPMENT BANK 1,75 % 15.12.2022	150.000 GBP	207.809	1,04
		207.809	1,04
SPANIEN			
SANTANDER ISSUANCES 3,25 % 04.04.2026	100.000 EUR	134.169	0,67
SPAIN (GOVT) 4 % 30.04.2020	150.000 EUR	201.118	1,01
SPAIN (GOVT) 4,8 % 31.01.2024	50.000 EUR	77.201	0,38
TELEFONICA 5,877 % 15.07.2019	50.000 USD	51.871	0,26
TELEFONICA EMISIONES 1,46 % 13.04.2026	100.000 EUR	123.358	0,61
		587.717	2,93
SCHWEDEN			
SWEDBANK 1,25 % 29.12.2021	161.000 GBP	223.213	1,12
SWEDEN (GOVT) 2,5 % 12.05.2025	500.000 SEK	68.880	0,34
		292.093	1,46
USA			
CITIGROUP 4,5 % 14.01.2022	50.000 USD	51.953	0,26
EOG RESOURCES 3,15 % 01.04.2025	30.000 USD	29.165	0,15
GOLDMAN SACHS 2,35 % 15.11.2021	50.000 USD	48.253	0,24
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 3,125 % 02.03.2028	100.000 USD	95.955	0,48
US (GOVT) 4,25 % 15.05.2039	300.000 USD	364.278	1,81
WELLS FARGO AND COMPANY 2 % 28.07.2025	100.000 GBP	136.828	0,68
		726.432	3,62
SUMME ANLEIHEN		12.610.439	62,84
ASSET BACKED SECURITIES			
USA			
FGLMC 30YR 5 % 30.04.2048 TBA	100.000 USD	106.794	0,53
FHLMC 30YR 4 % 30.04.2048 TBA	90.000 USD	92.325	0,46
		199.119	0,99
SUMME ASSET BACKED SECURITIES		199.119	0,99
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		12.809.558	63,83

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Bond (Hedged) (aufgelegt zum 3. August 2017)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE							
ANLEIHEN							
FRANKREICH							
FRANCE (GOVT) 0 %				GOLDMAN SACHS 3,75 %			
25.05.2021	30.000 EUR	37.273	0,19	22.05.2025	30.000 USD	29.686	0,15
SNCF RESEAU 5,25 %				KINDER MORGAN 5,05 %			
07.12.2028	30.000 GBP	54.889	0,27	15.02.2046	20.000 USD	19.612	0,10
		92.162	0,46	REYNOLDS AMERICAN 3,25 %			
DEUTSCHLAND				12.06.2020	100.000 USD	100.185	0,50
DEUTSCHE BANK 1,5 %				US (GOVT) 0,125 %			
20.01.2022	100.000 EUR	125.004	0,62	15.01.2022	600.000 USD	649.561	3,24
GERMANY (GOVT) 0,25 %				US (GOVT) 0,375 %			
15.02.2027	320.000 EUR	389.493	1,95	15.01.2027	300.000 USD	299.570	1,49
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL				US (GOVT) 1,25 %			
FINANCE 3,875 % VRN				31.12.2018	400.000 USD	391.499	1,95
PERP	50.000 EUR	62.373	0,31	US (GOVT) 1,25 %			
		576.870	2,88	31.05.2019	150.000 USD	148.415	0,74
GROSSBRITANNIEN				US (GOVT) 1,375 %			
HSBC HOLDINGS 3,4 %				30.04.2021	1.000.000 USD	969.142	4,83
08.03.2021	200.000 USD	201.007	1,00	US (GOVT) 2,25 %			
		201.007	1,00	15.02.2027	1.100.000 USD	1.056.271	5,25
NIEDERLANDE				US (GOVT) 3 % 15.05.2047	300.000 USD	300.539	1,50
DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL				VERIZON COMMUNICATIONS			
FINANCE 1,375 %				2,625 % 15.08.2026			
30.01.2027	50.000 EUR	61.907	0,31	WAL MART STORES 3,625 %			
RABOBANK NEDERLAND				15.12.2047	43.000 USD	41.845	0,21
4,625 % 01.12.2023	250.000 USD	259.944	1,29			4.780.999	23,83
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL				SUMME ANLEIHEN		6.225.724	31,03
FINANCE 1,125 %				ASSET BACKED SECURITIES			
02.10.2023	100.000 EUR	124.327	0,62	USA			
		446.178	2,22	FGLMC 30YR 3,5 %			
SPANIEN				30.04.2048 TBA	150.000 USD	150.259	0,75
SANTANDER ISSUANCES				FNCL 15YR 2,5 %			
2,5 % 18.03.2025	100.000 EUR	128.508	0,64	30.04.2033 TBA	160.000 USD	156.698	0,78
		128.508	0,64	FNCL 15YR 3 % 30.04.2033			
USA				TBA	130.000 USD	129.803	0,65
ABBOTT LABORATORIES				FNCL 15YR 3,5 %			
2,35 % 22.11.2019	32.000 USD	31.736	0,16	30.04.2033 TBA	70.000 USD	71.342	0,36
APPLE 1,8 % 13.11.2019	150.000 USD	148.469	0,74	FNCL 30YR 3 % 30.04.2048			
CITIGROUP 1,5 %				TBA	220.000 USD	214.455	1,07
26.10.2028	100.000 EUR	121.821	0,61	FNCL 30YR 3,5 %			
CITIGROUP 4,75 %				30.04.2048 TBA	250.000 USD	250.176	1,24
18.05.2046	20.000 USD	20.303	0,10	FNCL 30YR 4 % 30.04.2048			
COMCAST CORP 3,4 %				TBA	150.000 USD	153.828	0,77
15.07.2046	30.000 USD	25.758	0,13	FNCL 30YR 4,5 %			
CVS HEALTH CORP 4,78 %				30.04.2048 TBA	50.000 USD	52.332	0,26
25.03.2038	47.000 USD	47.591	0,24	FNCL 30YR 5,5 %			
DEUTSCHE BANK 3,15 %				30.04.2048 TBA	100.000 USD	108.622	0,54
22.01.2021	153.000 USD	150.859	0,75	G2SF 30YR 3 % 30.04.2048			
DISCOVERY COMMUNICATIONS				TBA	180.000 USD	177.010	0,88
2,2 % 20.09.2019	150.000 USD	148.416	0,74	G2SF 30YR 3,5 %			
ENERGY TRANSFER				30.04.2048 TBA	250.000 USD	252.257	1,25
PARTNERS 5,2 %				G2SF 30YR 4 % 30.04.2048			
01.02.2022	50.000 USD	52.354	0,26	TBA	90.000 USD	92.475	0,46

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Bond (Hedged) (aufgelegt zum 3. August 2017)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
G2SF 30YR 4,5 % 30.04.2048 TBA	50.000 USD	51.976	0,26
		1.861.233	9,27
SUMME ASSET BACKED SECURITIES		1.861.233	9,27
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		8.086.957	40,30
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
IRLAND			
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	405.000 USD	405.000	2,02
		405.000	2,02
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		405.000	2,02
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANLEIHEN			
KANADA			
CANADA (GOVT) 0,5 % 01.03.2022	100.000 CAD	73.401	0,37
CANADA (GOVT) 0,75 % 01.08.2019	200.000 CAD	153.223	0,76
		226.624	1,13
HONGKONG			
CK HUTCHISON INTERNATIONAL 17 2,25 % 29.09.2020	250.000 USD	245.334	1,22
		245.334	1,22
SUMME ANLEIHEN		471.958	2,35
ASSET BACKED SECURITIES			
USA			
FGLMC 30YR 3 % 30.04.2048 TBA	130.000 USD	126.698	0,63
		126.698	0,63
SUMME ASSET BACKED SECURITIES		126.698	0,63
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE		598.656	2,98
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		21.900.171	109,13
SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN		(1.831.648)	(9,13)
GESAMTNETTOVERMÖGEN		20.068.523	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN							
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE							
ANLEIHEN							
AUSTRALIEN							
AUSTRALIA (GOVT) 2,75 % 21.04.2024	2.170.000 AUD	1.695.691	0,66	BPCE 5,25 % 16.04.2029	400.000 GBP	664.307	0,26
AUSTRALIA (GOVT) 5,75 % 15.05.2021	3.285.000 AUD	2.795.169	1,07	CREDIT AGRICOLE 1,25 % 14.04.2026	800.000 EUR	991.825	0,38
MACQUARIE BANK 3,5 % 18.12.2020	364.000 GBP	536.321	0,21	DANONE 1,75 % VRN PERP	300.000 EUR	363.904	0,14
QBE INSURANCE GROUP 5,25 % VRN PERP	260.000 USD	251.961	0,10	DEXIA CREDIT LOCAL 1,875 % 15.09.2021	345.000 USD	333.950	0,13
SCENTRE MANAGEMENT 1,375 % 22.03.2023	222.000 EUR	282.097	0,11	ELECTRICITE DE FRANCE 5,625 % VRN PERP	286.000 USD	286.887	0,11
		5.561.239	2,15	ELECTRICITE DE FRANCE 6 % 23.01.2114	300.000 GBP	583.375	0,23
BELGIEN				FRANCE (GOVT) 3 % 25.04.2022	535.000 EUR	743.605	0,29
ANHEUSER BUSCH INBEV 1,5 % 17.03.2025	552.000 EUR	704.437	0,27	FRANCE (GOVT) 3,25 % 25.05.2045	2.130.000 EUR	3.659.777	1,41
ANHEUSER BUSCH INBEV 2,25 % 24.05.2029	642.000 GBP	860.715	0,33	FRANCE (GOVT) 5,75 % 25.10.2032	1.040.000 EUR	2.111.203	0,81
BELGIUM (GOVT) 2,25 % 22.06.2023	2.575.000 EUR	3.537.530	1,38	ORANGE 5,875 % VRN PERP	371.000 GBP	573.877	0,22
BELGIUM (GOVT) 5 % 28.03.2035	110.000 EUR	216.788	0,08	RCI BANQUE 3 % 09.05.2019	250.000 GBP	357.132	0,14
		5.319.470	2,06	RTE RESEAU DE TRANSPORT 1 % 19.10.2026	400.000 EUR	487.476	0,19
KANADA				SCOR 3,625 % VRN 27.05.2048	300.000 EUR	402.486	0,16
CANADA (GOVT) 3,5 % 01.12.2045	1.120.000 CAD	1.097.331	0,43	TOTAL 2,625 % VRN 29.12.2049	500.000 EUR	631.027	0,24
CNOOC FINANCE 4,25 % 30.04.2024	489.000 USD	496.533	0,19			14.291.480	5,52
		1.593.864	0,62	DEUTSCHLAND			
CHINA				ALLIANZ 4,75 % VRN PERP	600.000 EUR	848.947	0,33
HUTCHISON WHAMPOA 3,75 % VRN PERP	1.114.000 EUR	1.374.657	0,54	DEUTSCHE BANK 1,75 % 16.12.2021	300.000 GBP	411.489	0,16
TENCENT HOLDINGS 3,925 % 19.01.2038	200.000 USD	190.073	0,07	GERMANY (GOVT) 0,5 % 15.02.2026	5.708.000 EUR	7.157.122	2,76
		1.564.730	0,61	GERMANY (GOVT) 1,75 % 15.02.2024	1.580.000 EUR	2.142.571	0,83
DÄNEMARK				GERMANY (GOVT) 4,25 % 04.07.2039	430.000 EUR	862.428	0,33
ORSTED 1,5 % 26.11.2029	199.000 EUR	244.158	0,09	KFW 3,375 % 18.01.2021	1.700.000 EUR	2.307.964	0,89
		244.158	0,09			13.730.521	5,30
FRANKREICH				GROSSBRITANNIEN			
AIR LIQUIDE FINANCE 0,375 % 18.04.2022	300.000 EUR	371.396	0,14	BARCLAYS 1,375 % 24.01.2026	560.000 EUR	676.516	0,26
AXA 3,25 % VRN 28.05.2049	275.000 EUR	343.346	0,13	BARCLAYS 14 % VRN PERP	300.000 GBP	475.410	0,18
BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 2,375 % 24.03.2026	300.000 EUR	384.872	0,15	BAT INTERNATIONAL FINANCE 2,25 % 09.09.2052	972.000 GBP	1.095.480	0,42
BNP PARIBAS 2,7 % 20.08.2018	1.000.000 USD	1.001.035	0,39	BRITISH TELECOMMUNICATIONS 8,625 % VRN 15.12.2030	400.000 USD	583.092	0,23
				FCE BANK 1,615 % 11.05.2023	326.000 EUR	410.632	0,16
				HSBC HOLDINGS 0,875 % 06.09.2024	464.000 EUR	567.412	0,22
				HSBC HOLDINGS 2,256 % VRN 13.11.2026	549.000 GBP	751.943	0,29

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
LLOYDS BANK 6,375 % VRN PERP	500.000 EUR	665.297	0,26
PRUDENTIAL 11,375 % VRN 29.05.2039	300.000 GBP	467.236	0,18
SAGA 3,375 % 12.05.2024	191.000 GBP	253.018	0,10
SANTANDER UK GROUP HOLDINGS 6,75 % VRN PERP	365.000 GBP	556.750	0,22
STANDARD CHARTERED 4,05 % 12.04.2026	600.000 USD	592.074	0,23
STANDARD LIFE ABERDEEN 4,25 % VRN 30.06.2048	800.000 USD	769.696	0,30
UK (GOVT) 2 % 07.09.2025	475.000 GBP	705.174	0,27
UK (GOVT) 3,25 % 22.01.2044	1.100.000 GBP	2.029.265	0,78
UK (GOVT) 3,5 % 22.07.2068	141.000 GBP	337.112	0,13
UK (GOVT) 4,25 % 07.12.2027	1.155.000 GBP	2.045.180	0,79
UK (GOVT) 4,25 % 07.06.2032	270.000 GBP	506.332	0,20
		13.487.619	5,22
HONGKONG			
CK HUTCHISON INTERNATIONAL 17 2,75 % 29.03.2023	1.578.000 USD	1.525.200	0,59
		1.525.200	0,59
IRLAND			
FCA CAPITAL IRELAND 1,625 % 29.09.2021	815.000 GBP	1.131.060	0,44
WILLOW 2 ZURICH INS 3,375 % 27.06.2022	400.000 EUR	552.341	0,21
		1.683.401	0,65
ITALIEN			
ITALY (GOVT) 2,2 % 01.06.2027	1.100.000 EUR	1.415.688	0,55
ITALY (GOVT) 2,5 % 01.12.2024	1.910.000 EUR	2.552.662	0,98
ITALY (GOVT) 4 % 01.09.2020	1.200.000 EUR	1.624.318	0,63
ITALY (GOVT) 4,5 % 01.03.2024	150.000 EUR	222.212	0,09
ITALY (GOVT) 5 % 01.08.2039	630.000 EUR	1.077.623	0,42
ITALY (GOVT) 5,5 % 01.11.2022	1.325.000 EUR	1.995.647	0,77
ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1,25 % 01.12.2026	1.300.000 EUR	1.561.410	0,60
		10.449.560	4,04
JAPAN			
JAPAN (GOVT) 0,1 % 20.09.2021	828.000.000 JPY	7.845.406	3,03
JAPAN (GOVT) 0,1 % 20.06.2026	300.000.000 JPY	2.851.213	1,10

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
JAPAN (GOVT) 0,6 % 20.03.2023	540.500.000 JPY	5.262.468	2,03
JAPAN (GOVT) 0,7 % 20.03.2037	297.000.000 JPY	2.907.319	1,12
JAPAN (GOVT) 0,8 % 20.03.2046	213.500.000 JPY	2.057.229	0,80
JAPAN (GOVT) 1,3 % 20.09.2019	850.000.000 JPY	8.161.877	3,17
JAPAN (GOVT) 1,5 % 20.06.2034	121.500.000 JPY	1.353.517	0,52
JAPAN (GOVT) 1,8 % 20.03.2032	273.500.000 JPY	3.130.810	1,21
JAPAN (GOVT) 1,8 % 20.03.2043	296.550.000 JPY	3.532.040	1,37
JAPAN (GOVT) 1,9 % 20.06.2031	225.000.000 JPY	2.590.547	1,00
MIZUHO FINANCIAL GROUP 2,839 % 13.09.2026	791.000 USD	732.169	0,28
		40.424.595	15,63
LUXEMBURG			
EIB 0 % 06.11.2026	2.400.000 USD	1.852.068	0,72
EIB 2,15 % 18.01.2027	91.100.000 JPY	1.017.352	0,39
EUROPEAN FINANCIAL STABILITY FACILITY 0,875 % 26.07.2027	900.000 EUR	1.122.450	0,43
EUROPEAN INVESTMENT BANK 0,375 % 14.04.2026	100.000 EUR	121.316	0,05
NOVARTIS FINANCE 1,7 % 14.08.2038	559.000 EUR	685.489	0,27
		4.798.675	1,86
MEXIKO			
MEXICO (GOVT) 7,5 % 03.06.2027	900.000 MXN	4.997.814	1,94
PETROLEOS MEXICANOS 3,75 % 16.04.2026	603.000 EUR	762.320	0,29
		5.760.134	2,23
NIEDERLANDE			
ALLIANDER 1,625 % VRN PERP	135.000 EUR	164.979	0,06
ING BANK 5,375 % 15.04.2021	500.000 GBP	781.496	0,30
NETHERLANDS (GOVT) 0,75 % 15.07.2027	1.000.000 EUR	1.255.967	0,50
NETHERLANDS (GOVT) 2,25 % 15.07.2022	900.000 EUR	1.224.652	0,47
NETHERLANDS (GOVT) 5,5 % 15.01.2028	100.000 EUR	181.485	0,07
RWE FINANCE 3 % 17.01.2024	300.000 EUR	416.611	0,16
TELEFONICA EUROPE 2,625 % VRN PERP	600.000 EUR	722.351	0,28
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES 4,5 % 01.03.2025	171.000 EUR	211.029	0,08
TEVA PHARMACEUTICALS FINANCE 3,15 % 01.10.2026	375.000 USD	301.191	0,12

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
UNILEVER 1,125 % 12.02.2027	510.000 EUR	626.255	0,24
		5.886.016	2,28
POLEN			
POLAND (GOVT) 2,25 % 25.04.2022	3.000.000 PLN	880.351	0,34
		880.351	0,34
PORTUGAL			
PORTUGAL (GOVT) 4,75 % 14.06.2019	1.500.000 EUR	1.956.532	0,76
		1.956.532	0,76
SÜDKOREA			
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2,75 % 25.01.2022	400.000 USD	391.324	0,15
KOREA DEVELOPMENT BANK 1,75 % 15.12.2022	450.000 GBP	623.426	0,24
		1.014.750	0,39
SPANIEN			
BANCO BILBAO VIZCAYA 3,5 % 24.01.2021	600.000 EUR	813.697	0,31
SANTANDER ISSUANCES 3,25 % 04.04.2026	600.000 EUR	805.016	0,31
SPAIN (GOVT) 0,75 % 30.07.2021	1.050.000 EUR	1.331.943	0,51
SPAIN (GOVT) 1,6 % 30.04.2025	80.000 EUR	104.954	0,04
SPAIN (GOVT) 4,1 % 30.07.2018	2.981.000 EUR	3.719.380	1,45
SPAIN (GOVT) 4,4 % 31.10.2023	1.985.000 EUR	2.995.210	1,16
SPAIN (GOVT) 5,15 % 31.10.2028	130.000 EUR	222.968	0,09
SPAIN (GOVT) 5,15 % 31.10.2044	505.000 EUR	1.007.519	0,39
TELEFONICA 5,877 % 15.07.2019	500.000 USD	518.708	0,20
TELEFONICA EMISIONES 1,46 % 13.04.2026	300.000 EUR	370.073	0,14
		11.889.468	4,60
SCHWEDEN			
SWEDBANK 1,25 % 29.12.2021	268.000 GBP	371.559	0,14
SWEDEN (GOVT) 1,5 % 13.11.2023	4.000.000 SEK	515.211	0,20
SWEDEN (GOVT) 5 % 01.12.2020	1.300.000 SEK	178.038	0,07
		1.064.808	0,41
SCHWEIZ			
SWITZERLAND (GOVT) 2 % 28.04.2021	400.000 CHF	454.319	0,18
UBS GROUP FUNDING 1,25 % 01.09.2026	254.000 EUR	309.022	0,12
		763.341	0,30

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
USA			
AT&T 3,9 % 14.08.2027	553.000 USD	556.343	0,22
AT&T 4,9 % 14.08.2037	606.000 USD	611.366	0,24
CAPITAL ONE BANK 8,8 % 15.07.2019	400.000 USD	428.680	0,17
CITIGROUP 4,5 % 14.01.2022	1.000.000 USD	1.039.050	0,40
DOMINION RESOURCES 2 % 15.08.2021	458.000 USD	438.317	0,17
EOG RESOURCES 3,15 % 01.04.2025	537.000 USD	522.058	0,20
FORD MOTOR CREDIT 5,75 % 01.02.2021	800.000 USD	845.952	0,33
GE CAPITAL 5,375 % 23.01.2020	1.000.000 EUR	1.349.140	0,51
GOLDMAN SACHS 1,625 % 27.07.2026	943.000 EUR	1.163.999	0,45
GOLDMAN SACHS 2,35 % 15.11.2021	172.000 USD	165.989	0,06
JP MORGAN CHASE 4,625 % 10.05.2021	1.200.000 USD	1.251.126	0,48
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 3,125 % 02.03.2028	400.000 USD	383.820	0,15
TENNESSEE VALLEY AUTHORITY 5,625 % 07.06.2032	300.000 GBP	585.222	0,23
TIME WARNER CABLE 5,5 % 01.09.2041	250.000 USD	248.630	0,10
US (GOVT) 2,5 % 15.08.2023	7.700.000 USD	7.660.328	2,95
WELLS FARGO AND COMPANY 2 % 28.07.2025	487.000 GBP	666.351	0,26
		17.916.371	6,92
SUMME ANLEIHEN		161.806.283	62,57
ASSET BACKED SECURITIES			
USA			
FGLMC 30YR 5 % 30.04.2048 TBA	1.320.000 USD	1.409.076	0,55
FHLMC 30YR 4 % 30.04.2048 TBA	1.170.000 USD	1.200.231	0,46
		2.609.307	1,01
SUMME ASSET BACKED SECURITIES		2.609.307	1,01
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		164.415.590	63,58

AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE
WERTPAPIERE

ANLEIHEN

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
AUSTRALIEN			
AUSTRALIA (GOVT) 4,75 % 21.04.2027	500.000 AUD	450.281	0,18
SCENTRE MANAGEMENT 3,75 % 23.03.2027	292.000 USD	287.740	0,11
		738.021	0,29
KANADA			
CANADA (GOVT) 1,5 % 01.06.2026	3.450.000 CAD	2.564.266	0,99
CANADA (GOVT) 2,75 % 01.06.2022	1.650.000 CAD	1.321.446	0,51
		3.885.712	1,50
CHINA			
HUTCHISON WHAMPOA 5,75 % 11.09.2019	500.000 USD	520.462	0,20
TENCENT HOLDINGS 3,595 % 19.01.2028	501.000 USD	481.396	0,19
		1.001.858	0,39
FRANKREICH			
FRANCE (GOVT) 0 % 25.05.2021	300.000 EUR	372.731	0,14
RCI BANQUE 3,25 % 25.04.2018	374.000 GBP	525.287	0,20
SNCF RESEAU 5,25 % 07.12.2028	350.000 GBP	640.369	0,25
		1.538.387	0,59
DEUTSCHLAND			
DEUTSCHE BANK 1,5 % 20.01.2022	600.000 EUR	750.023	0,29
DEUTSCHE BANK 1,75 % 17.01.2028	300.000 EUR	352.808	0,14
GERMANY (GOVT) 0,25 % 15.02.2027	4.500.000 EUR	5.477.240	2,12
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 3,875 % VRN PERP	750.000 EUR	935.601	0,36
		7.515.672	2,91
GROSSBRITANNIEN			
DIRECT LINE INSURANCE GROUP 4,75 % VRN PERP	392.000 GBP	547.434	0,21
HSBC HOLDINGS 3,375 % VRN 10.01.2024	750.000 EUR	945.360	0,37
HSBC HOLDINGS 3,4 % 08.03.2021	731.000 USD	734.681	0,28
HSBC HOLDINGS 6,0 % VRN PERP	633.000 USD	627.252	0,24
NEWRIVER REIT 3,5 % 07.03.2028	162.000 GBP	227.304	0,09
SSE 3,625 % VRN 16.09.2077	250.000 GBP	360.328	0,14
		3.442.359	1,33
JAPAN			
JAPAN (GOVT) 2 % 20.03.2027	379.000.000 JPY	4.201.038	1,62
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP 2,442 % 19.10.2021	494.000 USD	479.704	0,19

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL			
GROUP 3,01 % 19.10.2026	588.000 USD	552.949	0,21
		5.233.691	2,02
MEXIKO			
PETROLEOS MEXICANOS 5,35 % 12.02.2028	317.000 USD	312.378	0,12
		312.378	0,12
NIEDERLANDE			
DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE 1,375 % 30.01.2027	400.000 EUR	495.253	0,19
ENEL FINANCE INTERNATIONAL 2,75 % 06.04.2023	200.000 USD	193.280	0,07
IBERDROLA INTERNATIONAL 2,625 % VRN PERP	200.000 EUR	246.488	0,10
RABOBANK NEDERLAND 4,625 % 01.12.2023	922.000 USD	958.673	0,37
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 1,125 % 02.10.2023	500.000 EUR	621.637	0,24
		2.515.331	0,97
SÜDKOREA			
HYUNDAI CAPITAL SERVICES 3 % 06.03.2022	288.000 USD	280.852	0,11
		280.852	0,11
SPANIEN			
SANTANDER ISSUANCES 2,5 % 18.03.2025	300.000 EUR	385.525	0,15
		385.525	0,15
USA			
APPLE 3 % 13.11.2027	400.000 USD	383.296	0,15
AT&T 5,2 % 18.11.2033	600.000 GBP	1.018.054	0,39
CITIGROUP 1,5 % 26.10.2028	646.000 EUR	786.964	0,30
CITIGROUP 4,75 % 18.05.2046	383.000 USD	388.795	0,15
COMCAST CORP 3,4 % 15.07.2046	466.000 USD	400.112	0,15
CVS HEALTH CORP 4,78 % 25.03.2038	189.000 USD	191.377	0,07
DEUTSCHE BANK 3,15 % 22.01.2021	230.000 USD	226.781	0,09
ENERGY TRANSFER PARTNERS 5,2 % 01.02.2022	1.000.000 USD	1.047.085	0,40
GOLDMAN SACHS 3,75 % 22.05.2025	316.000 USD	312.696	0,12
KINDER MORGAN 5,05 % 15.02.2046	600.000 USD	588.363	0,23
MERCK 3,7 % 10.02.2045	238.000 USD	232.865	0,09
US (GOVT) 0,125 % 15.01.2022	6.900.000 USD	7.469.952	2,90
US (GOVT) 0,375 % 15.01.2027	3.750.000 USD	3.744.631	1,45
US (GOVT) 1,25 % 31.12.2018	7.250.000 USD	7.095.922	2,74
US (GOVT) 1,25 % 31.05.2019	1.400.000 USD	1.385.204	0,54

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
US (GOVT) 1,375 % 30.04.2021	5.025.000 USD	4.869.940	1,88
US (GOVT) 1,75 % 31.01.2023	12.600.000 USD	12.132.813	4,70
US (GOVT) 2 % 15.02.2022	925.000 USD	908.323	0,35
US (GOVT) 2 % 15.11.2026	850.000 USD	801.042	0,31
US (GOVT) 2,25 % 15.11.2024	1.500.000 USD	1.460.017	0,56
US (GOVT) 2,25 % 15.02.2027	595.000 USD	571.346	0,22
US (GOVT) 2,25 % 15.08.2027	2.500.000 USD	2.395.045	0,93
US (GOVT) 2,5 % 15.05.2024	1.480.000 USD	1.466.690	0,57
US (GOVT) 3,375 % 15.05.2044	3.690.000 USD	3.957.187	1,53
US (GOVT) 4,375 % 15.11.2039	5.325.000 USD	6.579.395	2,54
US (GOVT) 4,5 % 15.02.2036	1.400.000 USD	1.726.869	0,67
VERIZON COMMUNICATIONS 2,625 % 15.08.2026	261.000 USD	238.091	0,09
WAL MART STORES 3,625 % 15.12.2047	342.000 USD	332.812	0,13
		62.711.667	24,25
SUMME ANLEIHEN		89.561.453	34,63
ASSET BACKED SECURITIES			
USA			
FGLMC 30YR 3,5 % 30.04.2048 TBA	2.030.000 USD	2.033.509	0,79
FNCL 15YR 2,5 % 30.04.2033 TBA	2.150.000 USD	2.105.635	0,81
FNCL 15YR 3 % 30.04.2033 TBA	1.780.000 USD	1.777.299	0,69
FNCL 15YR 3,5 % 30.04.2033 TBA	960.000 USD	978.407	0,38
FNCL 30YR 3 % 30.04.2048 TBA	2.960.000 USD	2.885.399	1,12
FNCL 30YR 3,5 % 30.04.2048 TBA	3.320.000 USD	3.322.335	1,28
FNCL 30YR 4 % 30.04.2048 TBA	1.960.000 USD	2.010.021	0,78
FNCL 30YR 4,5 % 30.04.2048 TBA	600.000 USD	627.978	0,24
FNCL 30YR 5,5 % 30.04.2048 TBA	1.390.000 USD	1.509.842	0,58
G2SF 30YR 3 % 30.04.2048 TBA	2.400.000 USD	2.360.136	0,91
G2SF 30YR 3,5 % 30.04.2048 TBA	3.260.000 USD	3.289.429	1,27
G2SF 30YR 4 % 30.04.2048 TBA	1.190.000 USD	1.222.720	0,47

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
G2SF 30YR 4,5 % 30.04.2048 TBA	640.000 USD	665.297	0,26
		24.788.007	9,58
SUMME ASSET BACKED SECURITIES		24.788.007	9,58
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		114.349.460	44,21
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
IRLAND			
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	2.120.879 USD	2.120.879	0,82
		2.120.879	0,82
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		2.120.879	0,82
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANLEIHEN			
KANADA			
CANADA (GOVT) 0,5 % 01.03.2022	2.900.000 CAD	2.128.624	0,82
		2.128.624	0,82
SUMME ANLEIHEN		2.128.624	0,82
ASSET BACKED SECURITIES			
USA			
ASSET BACKED FUNDING 4,18 % 25.03.2033	7.500.000 USD	338.945	0,13
FGLMC 30YR 3 % 30.04.2048 TBA	1.670.000 USD	1.627.587	0,63
		1.966.532	0,76
SUMME ASSET BACKED SECURITIES		1.966.532	0,76
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE		4.095.156	1,58
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		284.981.085	110,19
SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN		(26.351.366)	(10,19)
GESAMTNETTOVERMÖGEN		258.629.719	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Bond Total Return
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- Wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN			
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANLEIHEN			
AUSTRALIEN			
QBE INSURANCE GROUP 5,25 % VRN PERP	200.000 USD	193.816	0,93
		193.816	0,93
BELGIEN			
ANHEUSER BUSCH INBEV 1,5 % 17.03.2025	110.000 EUR	140.377	0,67
BELGIUM (GOVT) 0,8 % 22.06.2025	550.000 EUR	697.241	3,33
		837.618	4,00
DÄNEMARK			
ORSTED 1,5 % 26.11.2029	100.000 EUR	122.692	0,59
		122.692	0,59
FRANKREICH			
AXA 3,25 % VRN 28.05.2049	154.000 EUR	192.274	0,92
AXA 3,941 % VRN PERP	100.000 EUR	132.408	0,63
FRANCE (GOVT) 0,5 % 25.05.2025	570.000 EUR	710.556	3,40
ORANGE 4,25 % VRN PERP	100.000 EUR	131.135	0,63
TOTAL 3,369 % VRN PERP	149.000 EUR	194.968	0,93
		1.361.341	6,51
DEUTSCHLAND			
GERMANY (GOVT) 0,5 % 15.02.2025	475.000 EUR	598.810	2,86
GERMANY (GOVT) 2,5 % 15.08.2046	160.000 EUR	263.106	1,26
HANNOVER FINANCE 5 % VRN 30.06.2043	100.000 EUR	145.394	0,70
		1.007.310	4,82
GROSSBRITANNIEN			
BARCLAYS 1,375 % 24.01.2026	168.000 EUR	202.955	0,97
BARCLAYS BANK 14 % VRN PERP	150.000 GBP	237.705	1,14
HSBC HOLDINGS 6,5 % VRN PERP	220.000 USD	225.843	1,08
LLOYDS BANK 6,375 % VRN PERP	200.000 EUR	266.119	1,27
NGG FINANCE 4,25 % VRN 18.06.2076	100.000 EUR	132.498	0,63
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP 3,875 % 12.09.2023	201.000 USD	198.553	0,95
SAGA 3,375 % 12.05.2024	120.000 GBP	158.964	0,76
STANDARD CHARTERED 4,05 % 12.04.2026	100.000 USD	98.679	0,47

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- Wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
STANDARD LIFE ABERDEEN			
4,25 % VRN 30.06.2048	200.000 USD	192.424	0,92
UK (GOVT) 5 % 07.03.2025	380.000 GBP	669.312	3,20
		2.383.052	11,39
HONGKONG			
CK HUTCHISON INTERNATIONAL 17 2,75 % 29.03.2023	200.000 USD	193.308	0,92
		193.308	0,92
IRLAND			
AERCAP IRELAND CAPITAL 5 % 01.10.2021	150.000 USD	156.074	0,75
FCA CAPITAL IRELAND 1,625 % 29.09.2021	204.000 GBP	283.112	1,35
		439.186	2,10
ITALIEN			
ITALY (GOVT) 2,5 % 01.12.2024	225.000 EUR	300.706	1,44
		300.706	1,44
LUXEMBURG			
NOVARTIS FINANCE 1,7 % 14.08.2038	200.000 EUR	245.256	1,17
		245.256	1,17
MEXIKO			
MEXICO (GOVT) 7,5 % 03.06.2027	50.000 MXN	277.656	1,33
MEXICO (GOVT) 8,5 % 13.12.2018	90.000 MXN	496.086	2,37
		773.742	3,70
NIEDERLANDE			
ABN AMRO BANK 7,125 % 06.07.2022	100.000 EUR	154.350	0,74
ALLIANDER 1,625 % VRN PERP	101.000 EUR	123.429	0,59
TELEFONICA EUROPE 2,625 % VRN PERP	100.000 EUR	120.392	0,58
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 3,25 % 15.04.2022	100.000 EUR	123.599	0,59
TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES 4,5 % 01.03.2025	100.000 EUR	123.409	0,59
UNILEVER 1,125 % 12.02.2027	170.000 EUR	208.751	0,99
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 3,875 % VRN PERP	100.000 EUR	125.003	0,60
		978.933	4,68
SÜDKOREA			
KOREA DEVELOPMENT BANK 1,75 % 15.12.2022	100.000 GBP	138.539	0,66
		138.539	0,66
SPANIEN			
SANTANDER ISSUANCES 3,25 % 04.04.2026	100.000 EUR	134.169	0,64

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Bond Total Return
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- Wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
SPAIN (GOVT) 2,75 %			
31.10.2024	225.000 EUR	316.742	1,52
TELEFONICA EMISIONES			
3,987 % 23.01.2023	100.000 EUR	142.898	0,68
		593.809	2,84
USA			
BANK OF AMERICA 2,3 %			
25.07.2025	143.000 GBP	198.793	0,96
BANK OF AMERICA 4,2 %			
26.08.2024	100.000 USD	101.418	0,48
EOG RESOURCES 3,15 %			
01.04.2025	65.000 USD	63.191	0,30
GOLDMAN SACHS			
GROUP			
1,625 % 27.07.2026	157.000 EUR	193.794	0,93
KINDER MORGAN			
ENERGY			
PARTNERS 3,95 %			
01.09.2022	100.000 USD	100.795	0,48
MORGAN STANLEY 2,375 %			
23.07.2019	100.000 USD	99.313	0,47
PRUDENTIAL FINANCIAL			
5,375 % 21.06.2020	100.000 USD	105.043	0,50
		862.347	4,12
SUMME ANLEIHEN		10.431.655	49,87
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE		10.431.655	49,87
NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN			
WERTPAPIERE			
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE			
WERTPAPIERE			
ANLEIHEN			
CHINA			
TENCENT HOLDINGS			
3,595 %			
19.01.2028	200.000 USD	192.174	0,92
		192.174	0,92
GROSSBRITANNIEN			
BARCLAYS 3,65 %			
16.03.2025	200.000 USD	192.817	0,92
SANTANDER UK 2,35 %			
10.09.2019	100.000 USD	99.148	0,47
SSE 3,625 % VRN			
16.09.2077	250.000 GBP	360.328	1,72
UK (GOVT) 1,25 %			
22.07.2018	350.000 GBP	492.036	2,36
VIRGIN MEDIA SECURED			
FINANCE 5,0 % 15.04.2027	100.000 GBP	138.738	0,66
		1.283.067	6,13
MEXIKO			
PETROLEOS MEXICANOS			
2,75 % 21.04.2027	100.000 EUR	115.006	0,55
PETROLEOS MEXICANOS			
5,35 % 12.02.2028	159.000 USD	156.682	0,75
		271.688	1,30

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- Wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
USA			
AMGEN 3,875 %			
15.11.2021	100.000 USD	102.288	0,49
CITIGROUP 1,5 %			
26.10.2028	100.000 EUR	121.821	0,58
CVS HEALTH CORP 4,78 %			
25.03.2038	94.000 USD	95.182	0,46
DEUTSCHE BANK 3,15 %			
22.01.2021	100.000 USD	98.601	0,47
HCA 3,75 % 15.03.2019			
US (GOVT) 0,375 %			
15.01.2027	1.100.000 USD	1.098.425	5,25
US (GOVT) 0,75 %			
15.02.2019	250.000 USD	247.070	1,18
US (GOVT) 1,25 %			
31.10.2021	1.000.000 USD	958.075	4,58
US (GOVT) 1,375 %			
29.02.2020	1.000.000 USD	983.018	4,70
US (GOVT) 1,625 %			
15.02.2026	720.000 USD	663.782	3,17
US (GOVT) 2 % 15.02.2025			
US (GOVT) 2,5 %			
15.02.2045	1.350.000 USD	1.290.893	6,17
WAL MART STORES 3,625 %			
15.12.2047	490.000 USD	446.032	2,13
	77.000 USD	74.931	0,36
		6.280.617	30,02
SUMME ANLEIHEN		8.027.546	38,37
SUMME DER AN EINEM ANDEREN			
GEREGELTEN		8.027.546	38,37
MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
IRLAND			
HSBC GLOBAL LIQUIDITY			
FUND	31.282 USD	31.282	0,15
		31.282	0,15
LUXEMBURG			
HSBC GIF GLOBAL HIGH			
YIELD BOND ZC	72.000 USD	859.176	4,11
		859.176	4,11
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME			
ANLAGEN		890.458	4,26
GELDMARKTINSTRUMENTE			
SCHATZWECHSEL			
USA			
US (GOVT) 0 % 21.06.2018	590.000 USD	587.681	2,81
		587.681	2,81
SUMME SCHATZWECHSEL		587.681	2,81
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT		587.681	2,81
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		19.937.340	95,31
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		981.417	4,69
GESAMTNETTOVERMÖGEN		20.918.757	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN							
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE							
ANLEIHEN							
AUSTRALIEN							
ANZ BANKING GROUP 6,75 % VRN PERP	500.000 USD	532.358	0,02	BANK OF NOVA SCOTIA 1,65 % 14.06.2019	17.000.000 USD	16.777.299	0,58
BHP BILLITON 4,3 % 25.09.2042	800.000 GBP	1.417.355	0,05	TORONTO-DOMINION BANK 1,8 % 13.07.2021	3.235.000 USD	3.104.630	0,11
BHP BILLITON FINANCE 4,75 % VRN 22.04.2076	3.000.000 EUR	4.105.677	0,14			20.320.095	0,71
BHP BILLITON FINANCE 6,5 % VRN 22.10.2077	894.000 GBP	1.447.988	0,05	CHINA			
MACQUARIE BANK 3,5 % 18.12.2020	1.470.000 GBP	2.165.913	0,08	ALIBABA GROUP HOLDING 4 % 06.12.2037	3.470.000 USD	3.300.976	0,11
SCENTRE MANAGEMENT 1,375 % 22.03.2023	4.000.000 EUR	5.082.824	0,17	TENCENT HOLDINGS 2,985 % 19.01.2023	1.660.000 USD	1.619.106	0,06
SCENTRE MANAGEMENT 3,875 % 16.07.2026	1.072.000 GBP	1.663.047	0,06			4.920.082	0,17
SYDNEY AIRPORT FINANCE 2,75 % 23.04.2024	4.000.000 EUR	5.406.865	0,18	DÄNEMARK			
SYDNEY AIRPORT FINANCE 3,375 % 30.04.2025	2.000.000 USD	1.942.990	0,07	DANSKE BANK 5,375 % 29.09.2021	1.500.000 GBP	2.139.498	0,07
		23.765.017	0,82	DONG ENERGY 4,875 % 12.01.2032	200.000 GBP	344.392	0,01
ÖSTERREICH				DONG ENERGY 5,75 % 09.04.2040	500.000 GBP	1.010.928	0,04
OMV 6,75 % VRN PERP	2.000.000 EUR	2.468.494	0,09	ISS GLOBAL 2,125 % 02.12.2024	4.000.000 EUR	5.253.970	0,18
TELEKOM FINANZMANAGEMENT 3,125 % 03.12.2021	4.500.000 EUR	6.107.684	0,21			8.748.788	0,30
		8.576.178	0,30	FINNLAND			
BELGIEN				POHJOLA BANK 2,5 % 20.05.2022	766.000 GBP	1.113.701	0,04
ANHEUSER BUSCH INBEV 1,5 % 17.03.2025	5.000.000 EUR	6.380.771	0,23	SAMPO OYJ 1,25 % 30.05.2025	2.400.000 EUR	2.961.898	0,10
ANHEUSER BUSCH INBEV 1,75 % 07.03.2025	524.000 GBP	716.834	0,02			4.075.599	0,14
ANHEUSER BUSCH INBEV 2,25 % 24.05.2029	642.000 GBP	860.715	0,03	FRANKREICH			
ANHEUSER BUSCH INBEV 2,85 % 25.05.2037	424.000 GBP	580.352	0,02	AIR LIQUIDE FINANCE 0,375 % 18.04.2022	4.000.000 EUR	4.951.944	0,17
BELFIUS BANK 1 % 26.10.2024	5.000.000 EUR	6.056.306	0,21	APRR 1,5 % 17.01.2033	4.800.000 EUR	5.767.890	0,20
KBC GROUP 1,625 % VRN 18.09.2029	5.000.000 EUR	6.116.938	0,21	AXA 3,25 % VRN 28.05.2049	6.900.000 EUR	8.614.870	0,30
		20.711.916	0,72	AXA 5,625 % VRN 16.01.2054	200.000 GBP	316.236	0,01
BRASILIEN				AXA VRN PERP	1.420.000 GBP	2.162.858	0,08
PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE 6,25 % 14.12.2026	724.000 GBP	1.087.752	0,04	BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 0,875 % 08.06.2020	1.100.000 GBP	1.525.296	0,05
		1.087.752	0,04	BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 1,375 % 20.12.2021	1.100.000 GBP	1.532.710	0,05
KANADA				BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 3 % 11.09.2025	5.000.000 EUR	6.700.010	0,23
BANK OF MONTREAL 1,375 % 29.12.2021	315.000 GBP	438.166	0,02	BNP PARIBAS 1,5 % 17.11.2025	6.000.000 EUR	7.497.537	0,26
				BNP PARIBAS 2,875 % VRN 20.03.2026	5.000.000 EUR	6.519.160	0,23
				BNP PARIBAS 5,75 % 24.01.2022	175.000 GBP	278.954	0,01
				BPCE 2,5 % 15.07.2019	3.000.000 USD	2.984.820	0,10
				BPCE 5,25 % 16.04.2029	700.000 GBP	1.162.538	0,04
				CAP GEMINI 1,75 % 01.07.2020	4.000.000 EUR	5.093.032	0,18
				CREDIT AGRICOLE 1,25 % 14.04.2026	5.000.000 EUR	6.198.907	0,22

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
CREDIT AGRICOLE 1,875 % 20.12.2026	5.000.000 EUR	6.365.091	0,22
DANONE 1,75 % VRN PERP	5.000.000 EUR	6.065.069	0,21
ELECTRICITE DE FRANCE 5,625 % VRN PERP	1.452.000 USD	1.456.501	0,05
ELECTRICITE DE FRANCE 6 % VRN PERP	400.000 GBP	585.436	0,02
ENGIE 1,375 % 28.02.2029	5.000.000 EUR	6.136.738	0,21
ENGIE 5 % 01.10.2060	500.000 GBP	1.116.092	0,04
ESSILOR INTERNATIONAL 1,75 % 09.04.2021	4.000.000 EUR	5.142.866	0,18
FONCIERE DES REGIONS 1,875 % 20.05.2026	3.900.000 EUR	4.926.472	0,17
GDF SUEZ 3 % VRN PERP	5.000.000 EUR	6.321.554	0,22
GDF SUEZ 4,625 % VRN PERP	1.300.000 GBP	1.863.678	0,06
IMERYS 1,875 % 31.03.2028	2.000.000 EUR	2.516.508	0,09
LA BANQUE POSTALE 2,75 % VRN 19.11.2027	5.000.000 EUR	6.534.626	0,23
ORANGE 4 % VRN PERP	10.000.000 EUR	13.480.883	0,47
ORANGE 5,75 % VRN PERP	1.083.000 GBP	1.678.972	0,06
ORANGE 8,125 % 20.11.2028	712.000 GBP	1.500.642	0,05
PERNOD RICARD 2 % 22.06.2020	4.000.000 EUR	5.139.939	0,18
PSA BANQUE FRANCE 0,625 % 10.10.2022	2.500.000 EUR	3.078.854	0,11
RCI BANQUE 0,75 % 26.09.2022	5.000.000 EUR	6.200.229	0,22
RCI BANQUE 1,875 % 08.11.2022	923.000 GBP	1.294.843	0,04
RCI BANQUE 2,25 % 29.03.2021	4.500.000 EUR	5.862.125	0,20
RCI BANQUE 3 % 09.05.2019	138.000 GBP	197.137	0,01
RTE RESEAU DE TRANSPORT 1,625 % 27.11.2025	2.500.000 EUR	3.213.261	0,11
RTE RESEAU DE TRANSPORT 2,75 % 20.06.2029	4.000.000 EUR	5.655.492	0,20
SANOFI 1,75 % 10.09.2026	5.000.000 EUR	6.526.724	0,23
SCHNEIDER ELECTRIC 0,25 % 09.09.2024	5.000.000 EUR	5.959.794	0,21
SCOR 3 % VRN 08.06.2046	2.000.000 EUR	2.579.882	0,09
SCOR 3,625 % VRN 27.05.2048	2.100.000 EUR	2.817.400	0,10
SOCIETE DES AUTOROUTES DE PARIS NORMANDIE 2,25 % 16.01.2020	4.100.000 EUR	5.250.234	0,18
SOCIETE GENERALE 1,375 % VRN 23.02.2028	7.600.000 EUR	9.294.848	0,32
SOCIETE GENERALE 2,5 % 08.04.2021	1.000.000 USD	977.735	0,03
SOCIETE GENERALE 2,5 % VRN 16.09.2026	5.000.000 EUR	6.460.035	0,22
TOTAL 3,875 % VRN PERP	15.000.000 EUR	20.235.805	0,70

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
TOTAL CAPITAL 2,25 % 09.06.2022	1.000.000 GBP	1.448.370	0,05
VEOLIA ENVIRONNEMENT 0,672 % 30.03.2022	4.000.000 EUR	4.988.642	0,17
		224.179.239	7,78
DEUTSCHLAND			
ALLIANZ 5,625 % VRN 17.10.2042	4.000.000 EUR	5.888.844	0,20
ALLIANZ FINANCE 5,75 % 08.07.2041	4.000.000 EUR	5.688.993	0,20
BASF 2,5 % 22.01.2024	5.000.000 EUR	6.847.807	0,24
BAYERISCHE LANDESBANK 1,25 % 20.12.2021	600.000 GBP	835.460	0,03
BERTELSMANN 1,75 % 14.10.2024	2.000.000 EUR	2.626.001	0,09
COMMERZBANK 1,125 % 19.09.2025	6.000.000 EUR	7.252.256	0,25
DAIMLER 2 % 25.06.2021	4.000.000 EUR	5.212.942	0,18
DAIMLER 2,375 % 16.12.2021	400.000 GBP	576.483	0,02
DAIMLER 2,75 % 04.12.2020	990.000 GBP	1.433.421	0,05
DEUTSCHE BANK 1,75 % 16.12.2021	2.600.000 GBP	3.566.237	0,12
DEUTSCHE BOERSE 2,7482 % VRN 05.02.2041	8.000.000 EUR	10.445.170	0,37
EUROGRID GMBH 1,5 % 18.04.2028	6.000.000 EUR	7.458.650	0,26
EVONIK INDUSTRIES 2,125 % VRN 07.07.2077	4.000.000 EUR	4.984.756	0,17
GERMANY (GOVT) 1,25 % 15.08.2048	4.000.000 EUR	5.042.190	0,17
HANNOVER FINANCE 5 % VRN 30.06.2043	4.000.000 EUR	5.815.766	0,20
MUNICH RE FINANCE 7,625 % VRN 21.06.2028	3.000.000 GBP	4.263.509	0,15
VOLKSWAGEN BANK GMBH 1,25 % 15.12.2025	4.000.000 EUR	4.862.435	0,17
		82.800.920	2,87
GROSSBRITANNIEN			
ABBAY NATIONAL 1,875 % 17.02.2020	600.000 GBP	850.025	0,03
ABBAY NATIONAL 3,875 % 15.10.2029	750.000 GBP	1.194.149	0,04
AFFINITY WATER FINANCE 5,875 % 13.07.2026	1.250.000 GBP	2.230.496	0,08
ANGLIAN WATER SERVICES 4,5 % 22.02.2026	1.078.000 GBP	1.671.402	0,06
ANGLIAN WATER SERVICES FINANCE 2,625 % 15.06.2027	350.000 GBP	473.199	0,02
ANGLO AMERICAN CAPITAL 4,5 % 15.03.2028	7.805.000 USD	7.779.127	0,27
ANNINGTON FUNDING 2,646 % 12.07.2025	318.000 GBP	443.349	0,02

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
ANNINGTON FUNDING 3,184 % 12.07.2029	616.000 GBP	860.953	0,03	EVERSHOLT FUNDING 3,529 % 07.08.2042	172.000 GBP	241.325	0,01
ANNINGTON FUNDING 3,685 % 12.07.2034	403.000 GBP	579.643	0,02	FCE BANK 1,615 % 11.05.2023	6.000.000 EUR	7.557.640	0,26
ANNINGTON FUNDING 3,935 % 12.07.2047	250.000 GBP	370.676	0,01	FCE BANK 2,727 % 03.06.2022	677.000 GBP	972.849	0,03
AVIVA 5,125 % VRN 04.06.2050	447.000 GBP	667.904	0,02	GATWICK AIRPORT 6,125 % 02.03.2026	990.000 GBP	1.734.215	0,06
AVIVA 6,125 % 14.11.2036	650.000 GBP	1.054.802	0,04	GATWICK FUNDING 3,125 % 28.09.2041	673.000 GBP	934.153	0,03
AVIVA 6,625 % VRN 03.06.2041	1.450.000 GBP	2.269.980	0,08	GATWICK FUNDING 3,25 % 26.02.2048	615.000 GBP	867.972	0,03
BARCLAYS 0,625 % 14.11.2023	4.950.000 EUR	5.983.263	0,21	GKN HOLDINGS 3,375 % 12.05.2032	339.000 GBP	480.383	0,02
BARCLAYS 2,375 % VRN 06.10.2023	1.120.000 GBP	1.558.771	0,05	GLAXOSMITHKLINE 5,25 % 10.04.2042	750.000 GBP	1.486.149	0,05
BARCLAYS 3,25 % 17.01.2033	1.456.000 GBP	1.979.221	0,07	GLAXOSMITHKLINE 6,375 % 09.03.2039	1.450.000 GBP	3.163.146	0,11
BARCLAYS 4,375 % 01.12.2026	2.920.000 USD	2.927.782	0,10	HAMMERSON 6 % 23.02.2026 HAMMERSON 7,25 % 21.04.2028	400.000 GBP	684.724	0,02
BARCLAYS BANK 10 % 21.05.2021	1.676.000 GBP	2.863.560	0,10	HEATHROW FUNDING 2,75 % 09.08.2049	750.000 GBP	1.435.454	0,05
BARCLAYS BANK FRN 11.01.2021	3.165.000 USD	3.164.636	0,11	HEATHROW FUNDING 4,625 % 31.10.2046	377.000 GBP	484.125	0,02
BAT INTERNATIONAL FINANCE 2,25 % 09.09.2052	1.910.000 GBP	2.152.642	0,07	HEATHROW FUNDING 5,875 % 13.05.2041	900.000 GBP	1.589.784	0,06
BAT INTERNATIONAL FINANCE 7,25 % 12.03.2024	1.044.000 GBP	1.855.097	0,06	HSBC HOLDINGS 0,875 % 06.09.2024	450.000 GBP	903.674	0,03
BG ENERGY CAPITAL 5 % 04.11.2036	120.000 GBP	225.821	0,01	HSBC HOLDINGS 2,256 % VRN 13.11.2026	2.100.000 EUR	2.568.029	0,09
BRITISH TELECOMMUNICATIONS 3,125 % 21.11.2031	200.000 GBP	277.989	0,01	HSBC HOLDINGS 2,5 % 15.03.2027	2.398.000 GBP	3.284.442	0,11
BRITISH TELECOMMUNICATIONS 3,625 % 21.11.2047	300.000 GBP	429.118	0,01	HSBC HOLDINGS 2,625 % 16.08.2028	3.000.000 EUR	4.041.479	0,14
BUPA FINANCE 5 % 08.12.2026	425.000 GBP	665.592	0,02	HSBC HOLDINGS 6,75 % 11.09.2028	1.031.000 GBP	1.439.149	0,05
CADENT FINANCE 3,125 % 21.03.2040	573.000 GBP	807.852	0,03	IMPERIAL TOBACCO 8,125 % 15.03.2024	1.800.000 GBP	3.284.357	0,11
CENTRICA 4,375 % 13.03.2029	842.000 GBP	1.351.675	0,05	LAND SECURITIES CAPITAL MARKETS 1,974 % 08.02.2026	1.000.000 GBP	1.835.424	0,06
CENTRICA 5,25 % VRN 10.04.2075	500.000 GBP	743.540	0,03	LEGAL AND GENERAL GROUP 5,375 % VRN 27.10.2045	269.000 GBP	378.770	0,01
CIRCLE ANGLIA 7,25 % 12.11.2038	1.020.000 GBP	2.383.456	0,08	LLOYDS BANKING GROUP 2,25 % 16.10.2024	1.105.000 GBP	1.705.762	0,06
COMPASS GROUP 2 % 03.07.2029	225.000 GBP	305.386	0,01	LLOYDS BANKING GROUP 3,574 % VRN 07.11.2028	1.870.000 GBP	2.574.968	0,09
COVENTRY BUILDING SOCIETY 1 % 05.05.2020	214.000 GBP	297.879	0,01	LLOYDS TSB BANK 6,5 % 17.09.2040	12.645.000 USD	11.941.686	0,42
COVENTRY BUILDING SOCIETY 1,875 % 24.10.2023	268.000 GBP	370.663	0,01	LLOYDS TSB BANK 9,625 % 06.04.2023	500.000 GBP	1.092.273	0,04
CYBG 3,125 % VRN 22.06.2025	875.000 GBP	1.226.953	0,04	LONDON & QUADRANT HOUSING TRUST 2,25 % 20.07.2029	1.000.000 GBP	1.848.196	0,06
DIRECT LINE INSURANCE 9,25 % VRN 27.04.2042	100.000 GBP	175.231	0,01		350.000 GBP	471.039	0,02
DWR CYMRU FINANCING 2,5 % 31.03.2036	530.000 GBP	735.105	0,03				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
LONDON & QUADRANT HOUSING TRUST 2,625 % 28.02.2028	750.000 GBP	1.046.934	0,04	SEVERN TRENT WATER UTILITIES 3,625 % 16.01.2026	1.330.000 GBP	2.016.885	0,07
LONDON & QUADRANT HOUSING TRUST 2,75 % 20.07.2057	381.000 GBP	503.366	0,02	SOUTH EASTERN POWER NETWORKS 6,375 % 12.11.2031	800.000 GBP	1.569.458	0,05
MANCHESTER AIRPORT 2,875 % 31.03.2039	554.000 GBP	767.274	0,03	SOUTHERN GAS NETWORKS 2,5 % 03.02.2025	350.000 GBP	497.139	0,02
MANCHESTER AIRPORTS GROUP FUNDING 4,75 % 31.03.2034	1.050.000 GBP	1.824.302	0,06	SSE 3,875 % VRN PERP	1.715.000 GBP	2.479.456	0,09
MARKS & SPENCER 4,75 % 12.06.2025	350.000 GBP	540.405	0,02	STANDARD CHARTERED 2,1 % 19.08.2019	1.200.000 USD	1.183.218	0,04
MORRISON SUPERMARKETS 4,75 % 04.07.2029	300.000 GBP	484.296	0,02	STANDARD CHARTERED 2,25 % 17.04.2020	8.000.000 USD	7.848.201	0,27
NATIONAL GRID GAS FINANCE 2,125 % 22.09.2028	750.000 GBP	996.444	0,03	STANDARD CHARTERED 4,375 % 18.01.2038	800.000 GBP	1.243.992	0,04
NATIONAL GRID GAS FINANCE 2,625 % 22.09.2038	625.000 GBP	819.788	0,03	THAMES WATER 5,125 % 28.09.2037	1.000.000 GBP	1.809.766	0,06
NATIONAL GRID GAS FINANCE 2,75 % 22.09.2046	713.000 GBP	928.787	0,03	THAMES WATER 5,75 % 13.09.2030	376.000 GBP	592.575	0,02
NGG FINANCE 5,625 % VRN 18.06.2073	1.800.000 GBP	2.810.723	0,10	THAMES WATER UTILITIES 2,375 % 03.05.2023	1.244.000 GBP	1.706.656	0,06
NORTHERN POWERGRID HOLDINGS 7,25 % 15.12.2020	290.000 GBP	505.228	0,02	THAMES WATER UTILITIES 7,738 % 09.04.2058	375.000 GBP	1.046.513	0,04
NORTHUMBRIAN WATER FINANCE 2,375 % 05.10.2027	929.000 GBP	1.278.818	0,04	UK (GOVT) 3,5 % 22.01.2045	5.580.000 GBP	10.782.436	0,38
PEABODY CAPITAL 5,25 % 17.03.2043	835.000 GBP	1.630.620	0,06	UK (GOVT) 4,25 % 07.12.2027	1.500.000 GBP	2.656.079	0,09
PLACES FOR PEOPLE HOMES 5,875 % 23.05.2031	500.000 GBP	874.257	0,03	UK (GOVT) 4,25 % 07.06.2032	3.500.000 GBP	6.563.568	0,23
PLACES FOR PEOPLE TREASURY 2,875 % 17.08.2026	1.015.000 GBP	1.404.627	0,05	UK (GOVT) 4,25 % 07.12.2055	450.000 GBP	1.110.475	0,04
PRUDENTIAL 5 % VRN 20.07.2055	1.400.000 GBP	2.103.928	0,07	UK (GOVT) 4,5 % 07.12.2042	1.030.000 GBP	2.251.469	0,08
PRUDENTIAL 5,7 % VRN 19.12.2063	1.100.000 GBP	1.776.864	0,06	UNITED UTILITIES WATER FINANCE 2 % 14.02.2025	1.061.000 GBP	1.482.760	0,05
RIO TINTO FINANCE 3,75 % 15.06.2025	4.400.000 USD	4.474.316	0,16	VODAFONE GROUP 3 % 12.08.2056	923.000 GBP	1.128.508	0,04
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP 2,875 % VRN 19.09.2026	1.500.000 GBP	2.100.370	0,07	VODAFONE GROUP 3,375 % 08.08.2049	300.000 GBP	394.550	0,01
SANTANDER UK GROUP HOLDING 3,823 % VRN 03.11.2028	7.780.000 USD	7.419.280	0,26	WELLCOME TRUST 2,517 % 07.02.2118	100.000 GBP	142.883	0,00
SANTANDER UK GROUP HOLDINGS 3,625 % 14.01.2026	1.080.000 GBP	1.617.455	0,06	WESTERN POWER DISTRIBUTION 2,375 % 16.05.2029	791.000 GBP	1.074.595	0,04
SCOTLAND GAS NETWORK 3,25 % 08.03.2027	483.000 GBP	713.198	0,02	WESTERN POWER DISTRIBUTION 3,625 % 06.11.2023	1.026.000 GBP	1.523.146	0,05
SEGRO 2,875 % 11.10.2037	500.000 GBP	691.433	0,02	WESTERN POWER DISTRIBUTION 3,875 % 17.10.2024	1.650.000 GBP	2.536.152	0,09
SEVERN TRENT 6,25 % 07.06.2029	1.150.000 GBP	2.166.925	0,08	WESTERN POWER DISTRIBUTION 5,75 % 10.12.2040	110.000 GBP	233.760	0,01
SEVERN TRENT UTILITIES FINANCE 1,625 % 04.12.2022	1.122.000 GBP	1.561.027	0,05	YORKSHIRE BUILDING SOCIETY 3,375 % VRN 13.09.2028	280.000 GBP	384.783	0,01
SEVERN TRENT UTILITIES FINANCE 1,125 % 07.09.2021	1.378.000 GBP	1.902.400	0,07	ZURICH FINANCE 6,625 % VRN PERP	810.000 GBP	1.306.055	0,05
SEVERN TRENT WATER UTILITIES 2,75 % 05.12.2031	686.000 GBP	958.885	0,03			211.395.132	7,34

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
HONGKONG			
CK HUTCHISON CAPITAL SECURITIES 4 % VRN PERP	6.680.000 USD	6.566.974	0,23
ICBCIL FINANCE 2,6 % 13.11.2018	5.000.000 USD	4.989.075	0,17
		11.556.049	0,40
IRLAND			
ESB FINANCE 2,125 % 08.06.2027	4.000.000 EUR	5.287.053	0,18
GE CAPITAL 5,875 % 18.01.2033	1.910.000 GBP	3.548.395	0,12
GE CAPITAL INTERNATIONAL FUNDING 4,418 % 15.11.2035	3.952.000 USD	3.847.470	0,13
WILLOW 2 ZURICH INS 3,375 % 27.06.2022	5.000.000 EUR	6.904.257	0,25
		19.587.175	0,68
ISRAEL			
ISRAEL ELECTRIC CORP 5 % 12.11.2024	4.000.000 USD	4.180.700	0,15
		4.180.700	0,15
ITALIEN			
AUTOSTRADA 1,75 % 01.02.2027	5.000.000 EUR	6.292.099	0,22
ENEL 5 % VRN 15.01.2075	5.000.000 EUR	6.617.641	0,23
INTESA SANPAOLO 1,125 % 04.03.2022	7.000.000 EUR	8.756.898	0,30
ITALGAS 0,5 % 19.01.2022	5.000.000 EUR	6.175.694	0,21
SNAM 1,25 % 25.01.2025	5.000.000 EUR	6.214.772	0,22
SOCIETA INIZIATIVE AUTOSTRADALI E SERVIZI 1,625 % 08.02.2028	9.100.000 EUR	11.121.411	0,39
TERNA 0,875 % 02.02.2022	5.000.000 EUR	6.282.261	0,22
UNICREDIT 2,125 % 24.10.2026	5.000.000 EUR	6.455.854	0,22
		57.916.630	2,01
JERSEY			
CPUK FINANCE 7,239 % 28.02.2024	1.000.000 GBP	1.752.006	0,06
		1.752.006	0,06
LUXEMBURG			
GLENCORE FINANCE 5,5 % 03.04.2022	200.000 GBP	320.683	0,01
NOVARTIS FINANCE 0,625 % 20.09.2028	4.000.000 EUR	4.659.903	0,16
		4.980.586	0,17
MEXIKO			
AMERICA MOVIL 3,125 % 16.07.2022	3.000.000 USD	2.959.125	0,10
AMERICA MOVIL 5,75 % 28.06.2030	220.000 GBP	396.298	0,01

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
AMERICA MOVIL SAB DE			
4,375 % 07.08.2041	500.000 GBP	842.374	0,03
MEXICHEM 5,50 % 15.01.2048	3.455.000 USD	3.248.824	0,12
PETROLEOS MEXICANOS 8,25 % 02.06.2022	900.000 GBP	1.542.263	0,05
		8.988.884	0,31
NIEDERLANDE			
ABN AMRO BANK 1,375 % 07.06.2022	1.200.000 GBP	1.661.089	0,06
ABN AMRO BANK 1,8 % 20.09.2019	3.155.000 USD	3.105.104	0,11
ABN AMRO BANK 2,875 % 30.06.2025	2.500.000 EUR	3.229.526	0,11
ABN AMRO BANK 2,875 % 18.01.2028	6.000.000 EUR	7.907.999	0,27
AIRBUS GROUP FINANCE 0,875 % 13.05.2026	5.000.000 EUR	6.089.205	0,21
AKZO NOBEL 1,125 % 08.04.2026	3.000.000 EUR	3.674.498	0,13
ALLIANDER 1,625 % VRN PERP	4.000.000 EUR	4.888.262	0,17
CNH INDUSTRIAL 3,85 % 15.11.2027	4.430.000 USD	4.291.563	0,15
COOPERATIEVE RABOBANK 6,625 % VRN PERP	5.000.000 EUR	7.009.502	0,24
DEUTSCHE TELEKOM 4,25 % 13.07.2022	5.000.000 EUR	7.175.470	0,25
DEUTSCHE TELEKOM 6,5 % 08.04.2022	810.000 GBP	1.349.733	0,05
E.ON INTERNATIONAL FINANCE 6,375 % 07.06.2032	500.000 GBP	968.493	0,03
ELM 3,375 % VRN 29.09.2047	5.000.000 EUR	6.399.035	0,22
ENEL FINANCE 5,625 % 14.08.2024	162.000 GBP	270.506	0,01
ENEL FINANCE 5,75 % 14.09.2040	460.000 GBP	882.457	0,03
HEINEKEN 1,5 % 07.12.2024	5.000.000 EUR	6.393.132	0,22
IBERDROLA INTERNATIONAL 1,125 % 21.04.2026	5.000.000 EUR	6.130.312	0,21
ING BANK 5,375 % 15.04.2021	500.000 GBP	781.496	0,03
ING GROEP NV 1,625 % VRN 26.09.2029	5.000.000 EUR	6.070.695	0,21
INNOGY FINANCE 1,5 % 31.07.2029	6.000.000 EUR	7.194.404	0,25
KONINKLIJKE KPN 5 % 18.11.2026	600.000 GBP	978.987	0,03
KONINKLIJKE KPN 5,75 % 17.09.2029	860.000 GBP	1.505.748	0,05
LAFARGEHOLCIM STERLING FINANCE 3 % 12.05.2032	325.000 GBP	441.875	0,02

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
LEASEPLAN CORP 1 %				SPANIEN			
24.05.2021	4.000.000 EUR	5.021.479	0,17	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA			
RABOBANK NEDERLAND 2,5 %				0,75 % 11.09.2022	8.000.000 EUR	9.845.543	0,34
VRN 26.05.2026	2.000.000 EUR	2.594.825	0,09	BANCO SANTANDER 1,375 %			
RABOBANK NEDERLAND 4 %				09.02.2022	7.000.000 EUR	8.846.861	0,31
19.09.2022	500.000 GBP	772.105	0,03	BANCO SANTANDER 3,8 %			
RABOBANK NEDERLAND				23.02.2028	2.800.000 USD	2.690.646	0,09
4,125 % 14.09.2022	3.000.000 EUR	4.226.529	0,15	BANCO SANTANDER 4,25 %			
RABOBANK NEDERLAND				11.04.2027	9.600.000 USD	9.559.680	0,33
5,25 % 23.05.2041	200.000 GBP	395.096	0,01	SANTANDER INTERNATIONAL			
RABOBANK NEDERLAND 5,5 %				DEBT 1,375 % 14.12.2022	8.000.000 EUR	10.239.686	0,36
VRN PERP	5.000.000 EUR	6.645.620	0,23	TELEFONICA EMISIONES			
RELX FINANCE 1,375 %				1,528 % 17.01.2025	9.000.000 EUR	11.349.632	0,39
12.05.2026	2.350.000 EUR	2.926.926	0,10			52.532.048	1,82
RWE FINANCE 6,25 %				SCHWEDEN			
03.06.2030	764.000 GBP	1.423.168	0,05	SKANDINAVISKA ENSKILDA			
TEVA PHARM FINANCE				1,25 % 05.08.2022	1.000.000 GBP	1.379.822	0,05
1,625 % 15.10.2028	2.000.000 EUR	1.916.882	0,07	SWEDBANK 1,25 % 29.12.2021	804.000 GBP	1.114.678	0,04
TEVA PHARMACEUTICAL				TELIASONERA 3,625 %			
FINANCE 1,875 %				14.02.2024	3.000.000 EUR	4.304.175	0,15
31.03.2027	3.000.000 EUR	3.008.700	0,10	VOLVO TREASURY 4,2 % VRN			
UNILEVER 1 % 03.06.2023	5.000.000 EUR	6.304.244	0,22	10.06.2075	5.000.000 EUR	6.549.968	0,22
VOLKSWAGEN FINANCIAL						13.348.643	0,46
SERVICES 1,75 %				SCHWEIZ			
12.09.2022	750.000 GBP	1.043.136	0,04	CREDIT SUISSE 2,75 %			
VOLKSWAGEN FINANCIAL				08.08.2025	654.000 GBP	927.541	0,03
SERVICES 2,25 %				CREDIT SUISSE 3,625 %			
12.04.2025	1.000.000 GBP	1.387.292	0,05	09.09.2024	4.268.000 USD	4.257.415	0,15
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL				CREDIT SUISSE 5,75 % VRN			
FINANCE 2,5 % VRN PERP	10.000.000 EUR	12.440.920	0,43	18.09.2025	9.000.000 EUR	12.355.772	0,43
WOLTERS KLUWER 2,5 %				CREDIT SUISSE GROUP			
13.05.2024	4.400.000 EUR	5.930.695	0,21	2,997 % VRN 14.12.2023	4.780.000 USD	4.633.613	0,16
		144.436.708	5,01	CREDIT SUISSE GROUP			
NEUSEELAND				FUNDING 3 % 27.05.2022	1.163.000 GBP	1.693.811	0,06
BNZ INTERNATIONAL				SWISSCOM 1,875 %			
FUNDING 2,1 %				08.09.2021	4.000.000 EUR	5.197.299	0,18
14.09.2021	4.000.000 USD	3.840.740	0,13	UBS 1,25 % 10.12.2020	1.009.000 GBP	1.406.395	0,05
BNZ INTERNATIONAL				UBS 4,75 % VRN 12.02.2026	9.000.000 EUR	12.197.435	0,42
FUNDING 2,65 %				UBS GROUP FUNDING			
03.11.2022	8.000.000 USD	7.715.280	0,27	4,125 % 15.04.2026	2.000.000 USD	2.007.030	0,07
		11.556.020	0,40			44.676.311	1,55
NORWEGEN				USA			
TELENOR ASA 2,5 %				ABBVIE 4,45 % 14.05.2046	1.500.000 USD	1.493.813	0,05
22.05.2025	3.000.000 EUR	4.125.601	0,14	AIR PRODUCTS & CHEMICALS			
		4.125.601	0,14	0,375 % 01.06.2021	4.000.000 EUR	4.965.078	0,17
PORTUGAL				AIR PRODUCTS & CHEMICALS			
BRISA CONCESSAO				3,35 % 31.07.2024	4.767.000 USD	4.807.901	0,17
RODOVIARIA 2 %				ALTRIA GROUP 5,375 %			
22.03.2023	5.000.000 EUR	6.556.148	0,23	31.01.2044	4.000.000 USD	4.604.480	0,16
		6.556.148	0,23	AMERICAN EXPRESS CREDIT			
SÜDKOREA				1,875 % 03.05.2019	3.325.000 USD	3.295.308	0,11
KOREA DEVELOPMENT BANK							
1,75 % 15.12.2022	1.000.000 GBP	1.385.391	0,05				
SHINHAN BANK 2,25 %							
15.04.2020	2.500.000 USD	2.450.738	0,08				
		3.836.129	0,13				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP 5 % 26.04.2023	1.250.000 GBP	1.980.841	0,07	DISCOVERY COMMUNICATIONS 1,9 % 19.03.2027	5.500.000 EUR	6.698.903	0,23
AMERICAN TOWER CORP 3,55 % 15.07.2027	7.405.000 USD	7.015.978	0,24	DISCOVERY COMMUNICATIONS 2,5 % 20.09.2024	425.000 GBP	586.782	0,02
AMGEN 4 % 13.09.2029	1.050.000 GBP	1.659.120	0,06	DOMINION RESOURCES 4,45 % 15.03.2021	2.077.000 USD	2.141.979	0,07
ANHEUSER BUSCH INBEV 2,5 % 15.07.2022	8.216.000 USD	7.978.722	0,28	DOMINION RESOURCES 5,75 % VRN 01.10.2054	2.395.000 USD	2.533.527	0,09
AT&T 4,9 % 14.08.2037	1.160.000 USD	1.170.272	0,04	DOW CHEMICAL 3,5 % 01.10.2024	4.270.000 USD	4.247.348	0,15
AT&T 5,35 % 01.09.2040	4.000.000 USD	4.185.940	0,15	ELI LILLY 3,95 % 15.05.2047	2.920.000 USD	2.979.013	0,10
AT&T 7 % 30.04.2040	1.100.000 GBP	2.315.121	0,08	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS 5,45 % 01.06.2047	9.560.000 USD	9.449.438	0,32
BALTIMORE GAS & ELECTRIC 3,75 % 15.08.2047	6.830.000 USD	6.564.996	0,23	EOG RESOURCES 3,15 % 01.04.2025	2.617.000 USD	2.544.182	0,09
BANK OF AMERICA 1,875 % 10.01.2019	3.000.000 EUR	3.749.839	0,13	EPR PROPERTIES 4,5 % 01.06.2027	4.535.000 USD	4.430.944	0,15
BANK OF AMERICA 2,3 % 25.07.2025	1.264.000 GBP	1.757.163	0,06	EQT CORP 2,50 % 01.10.2020	3.170.000 USD	3.101.480	0,11
BANK OF AMERICA 3,3 % 11.01.2023	4.000.000 USD	3.981.860	0,14	FORD MOTOR CREDIT 1,355 % 07.02.2025	5.000.000 EUR	6.069.773	0,21
BANK OF AMERICA 4,2 % 26.08.2024	833.000 USD	844.808	0,03	FORD MOTOR CREDIT 5,875 % 02.08.2021	4.400.000 USD	4.696.252	0,16
BANK OF AMERICA 7 % 31.07.2028	900.000 GBP	1.754.448	0,06	GE CAPITAL 5,875 % 14.01.2038	1.232.000 USD	1.434.701	0,05
BERKSHIRE HATHAWAY 0,75 % 16.03.2023	4.000.000 EUR	4.957.035	0,17	GENERAL MOTORS FINANCIAL 2,25 % 06.09.2024	645.000 GBP	884.005	0,03
BMW US CAPITAL 2 % 20.11.2019	500.000 GBP	708.281	0,02	GOLDMAN SACHS 1,95 % 23.07.2019	3.410.000 USD	3.370.342	0,12
BRANDYWINE OPERATING PART- NERSHIP 4,1 % 01.10.2024	2.476.000 USD	2.476.631	0,09	GOLDMAN SACHS 2,35 % 15.11.2021	2.935.000 USD	2.832.436	0,10
BRITISH AMERICAN TOBACCO CAPITAL 4,39 % 15.08.2037	3.405.000 USD	3.371.580	0,12	GOLDMAN SACHS 2,5 % 18.10.2021	5.000.000 EUR	6.594.366	0,23
BURLINGTON NORTH 4,55 % 01.09.2044	8.000.000 USD	8.615.639	0,29	GOLDMAN SACHS 3,272 % VRN 29.09.2025	1.690.000 USD	1.626.236	0,06
CAPITAL ONE BANK 2,95 % 23.07.2021	4.498.000 USD	4.432.172	0,15	GOLDMAN SACHS 3,85 % 08.07.2024	3.500.000 USD	3.520.283	0,12
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3,3 % 30.10.2024	6.260.000 USD	6.037.081	0,21	GOLDMAN SACHS 4,25 % 29.01.2026	920.000 GBP	1.438.128	0,05
CITIBANK 2,1 % 12.06.2020	6.700.000 USD	6.574.375	0,23	GOLDMAN SACHS 5,75 % 24.01.2022	2.576.000 USD	2.785.648	0,10
CITIGROUP 2,5 % 29.07.2019	4.000.000 USD	3.982.060	0,14	GOLDMAN SACHS 7,125 % 07.08.2025	500.000 GBP	915.993	0,03
CITIGROUP 2,75 % 25.04.2022	3.900.000 USD	3.802.988	0,13	HCP 3,875 % 15.08.2024	7.153.000 USD	7.096.992	0,25
CITIGROUP 5,15 % 21.05.2026	1.000.000 GBP	1.671.121	0,06	JOHNSON AND JOHNSON 0,25 % 20.01.2022	5.000.000 EUR	6.185.225	0,21
CITIGROUP 5,5 % 13.09.2025	3.000.000 USD	3.258.780	0,11	JOHNSON AND JOHNSON 1,15 % 20.11.2028	5.000.000 EUR	6.198.047	0,22
CITIGROUP 8,125 % 15.07.2039	724.000 USD	1.098.268	0,04	JPMORGAN CHASE 0,625 % 25.01.2024	6.000.000 EUR	7.263.915	0,25
COLGATE PALMOLIVE 3,7 % 01.08.2047	2.940.000 USD	2.811.801	0,10				
COMERICA 3,8 % 22.07.2026	5.000.000 USD	4.936.300	0,17				
DISCOVER BANK GREENWOOD 3,45 % 27.07.2026	3.570.000 USD	3.376.792	0,12				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
JP MORGAN CHASE 3,875 % 10.09.2024	7.371.000 USD	7.351.799	0,26	SOUTHERN CO GAS CAPITAL 4,4 % 30.05.2047	4.470.000 USD	4.547.666	0,16
KINDER MORGAN 3,15 % 15.01.2023	4.645.000 USD	4.514.127	0,16	SOUTHERN COPPER 5,875 % 23.04.2045	2.000.000 USD	2.263.430	0,08
KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS 3,95 % 01.09.2022	8.534.000 USD	8.601.844	0,29	SUNOCO LOGISTICS PARTNERS 5,35 % 15.05.2045	3.500.000 USD	3.260.303	0,11
KINDER MORGAN ENERGY PARTNERS 5,4 % 01.09.2044	826.000 USD	839.526	0,03	SUNTRUST BANK 2,45 % 01.08.2022	4.375.000 USD	4.217.544	0,15
LEAR CORP 3,8 % 15.09.2027	4.795.000 USD	4.608.475	0,16	SYNCHRONY FINANCIAL 3,7 % 04.08.2026	3.575.000 USD	3.347.326	0,12
MARATHON PETROLEUM 3,625 % 15.09.2024	3.684.000 USD	3.663.977	0,13	SYNOVUS FINANCIAL CORP 3,125 % 01.11.2022	3.060.000 USD	2.977.594	0,10
MARATHON PETROLEUM 4,75 % 15.09.2044	4.000.000 USD	4.028.840	0,14	THE LOWE'S 4,25 % 15.09.2044	6.000.000 USD	6.096.360	0,21
MERRILL LYNCH 5,5 % 22.11.2021	500.000 GBP	784.898	0,03	THERMO FISHER SCIENTIFIC 1,375 % 12.09.2028	6.000.000 EUR	7.105.707	0,25
METLIFE 5,375 % 09.12.2024	216.000 GBP	365.197	0,01	TIME WARNER CABLE 4 % 01.09.2021	4.500.000 USD	4.527.855	0,16
MONSANTO 4,4 % 15.07.2044	6.500.000 USD	6.324.013	0,22	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 0,625 % 21.11.2024	10.000.000 EUR	12.220.100	0,41
MORGAN STANLEY 2,375 % 23.07.2019	3.000.000 USD	2.979.375	0,10	UNION PACIFIC CORP 4,1 % 15.09.2067	4.000.000 USD	3.839.680	0,13
MORGAN STANLEY 4,35 % 08.09.2026	2.211.000 USD	2.227.317	0,08	UNITED TECHNOLOGIES CORP 4,05 % 04.05.2047	4.865.000 USD	4.623.988	0,16
MORGAN STANLEY 5,625 % 23.09.2019	2.579.000 USD	2.676.576	0,09	US BANCORP 3,6 % 11.09.2024	5.233.000 USD	5.241.451	0,18
NESTLE HOLDINGS 1 % 11.06.2021	1.125.000 GBP	1.562.234	0,05	VERIZON COMMUNICATIONS 3,375 % 27.10.2036	1.158.000 GBP	1.622.493	0,06
NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS 1,649 % 01.09.2018	1.125.000 USD	1.119.819	0,04	VF CORPORATION 0,625 % 20.09.2023	5.000.000 EUR	6.140.274	0,21
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS 4,375 % 01.08.2023	4.965.000 USD	4.966.440	0,17	VIRGINIA ELECTRIC AND POWER 3,8 % 15.09.2047	3.455.000 USD	3.331.138	0,12
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS 5,25 % 15.01.2026	3.000.000 USD	3.061.290	0,11	WAL MART STORES 5,625 % 27.03.2034	1.150.000 GBP	2.306.630	0,08
ORACLE CORP 3,80 % 15.11.2037	6.985.000 USD	6.886.337	0,24	WELLS FARGO 1,375 % 30.06.2022	880.000 GBP	1.203.300	0,04
OWENS CORNING 4,3 % 15.07.2047	6.830.000 USD	6.235.073	0,22	WELLS FARGO 2 % 28.07.2025	974.000 GBP	1.332.702	0,05
PEPSICO 0,875 % 18.07.2028	4.000.000 EUR	4.781.880	0,17	WELLS FARGO 4,875 % 29.11.2035	1.150.000 GBP	1.929.645	0,07
PFIZER 2,735 % 15.06.2043	825.000 GBP	1.154.440	0,04	WESTFIELD AMERICA MANAGE 2,625 % 30.03.2029	300.000 GBP	417.177	0,01
PRAXAIR 1,625 % 01.12.2025	5.000.000 EUR	6.510.275	0,23	WESTLAKE CHEMICAL CORP 4,375 % 15.11.2047	4.930.000 USD	4.754.024	0,16
PROCTER AND GAMBLE 1,8 % 03.05.2029	769.000 GBP	1.041.272	0,04	WESTLAKE CHEMICAL CORP 5 % 15.08.2046	1.460.000 USD	1.540.045	0,05
PROLOGIS 2,25 % 30.06.2029	750.000 GBP	1.001.131	0,03	WILLIAMS PARTNERS 4,3 % 04.03.2024	8.000.000 USD	8.115.560	0,28
PRUDENTIAL FINANCIAL 5,375 % 21.06.2020	966.000 USD	1.014.715	0,04			425.339.540	14,76
REALTY INCOME 4,125 % 15.10.2026	2.489.000 USD	2.519.814	0,09			1.425.949.896	49,47
REGIONS FINANCIAL CORP 2,75 % 14.08.2022	4.910.000 USD	4.764.983	0,17				
SHERWIN WILLIAMS 3,125 % 01.06.2024	1.500.000 USD	1.452.818	0,05				
SIMON PROPERTY GROUP 4,25 % 01.10.2044	3.500.000 USD	3.476.533	0,12				
				SUMME ANLEIHEN			

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
ASSET BACKED SECURITIES				KBC GROUP 0,75 % 18.10.2023			
USA				5.000.000	EUR	6.105.347	0,21
BROADGATE FINANCING						12.177.970	0,42
5,098 % 05.04.2035	500.000 GBP	782.195	0,03	KANADA			
		782.195	0,03	AGRIUM 3,375 % 15.03.2025	4.000.000 USD	3.888.180	0,13
SUMME ASSET BACKED SECURITIES				BANK OF MONTREAL 3,803 % VRN 15.12.2032	4.325.000 USD	4.111.756	0,14
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE				BANK OF MONTREAL FRN 11.09.2019	11.890.000 USD	11.898.442	0,41
NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN				BANK OF NOVA SCOTIA 4,65 % VRN PERP	3.205.000 USD	3.045.695	0,11
WERTPAPIERE				CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 2,55 % 16.06.2022	15.000.000 USD	14.615.251	0,52
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE				CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE FRN 02.02.2021	10.000.000 USD	9.989.750	0,35
WERTPAPIERE				CCL INDUSTRIES 3,25 % 01.10.2026	2.915.000 USD	2.711.154	0,09
ANLEIHEN				ENBRIDGE 5,5 % VRN 15.07.2077	6.765.000 USD	6.443.426	0,22
AUSTRALIEN				ENBRIDGE 6,25 % VRN 01.03.2078	1.665.000 USD	1.647.592	0,06
ANZ BANKING GROUP 4,4 % 19.05.2026	5.000.000 USD	5.013.650	0,17	FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS FRN 30.10.2020	12.810.000 USD	12.815.060	0,45
ANZ BANKING GROUP FRN 19.08.2020	6.750.000 USD	6.774.975	0,24	KINROSS GOLD CORP 4,5 % 15.07.2027	5.340.000 USD	5.231.625	0,18
BHP BILLITON FINANCE 6,75 % VRN 19.10.2075	1.000.000 USD	1.126.470	0,04	NATIONAL BANK OF CANADA 2,15 % 12.06.2020	6.000.000 USD	5.897.910	0,20
COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA 2,625 % 06.09.2026	5.395.000 USD	4.983.550	0,17	ROYAL BANK OF CANADA FRN 26.10.2020	6.410.000 USD	6.394.904	0,22
COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA 4,5 % 09.12.2025	5.000.000 USD	5.057.200	0,18	SCHLUMBERGER FINANCE CANADA 2,65 % 20.11.2022	5.610.000 USD	5.487.562	0,19
MACQUARIE BANK 2,85 % 29.07.2020	7.000.000 USD	6.949.320	0,24	TRANSCANADA TRUST 5,30 % VRN 15.03.2077	1.090.000 USD	1.074.822	0,04
MACQUARIE GROUP 3,189 % VRN 28.11.2023	13.080.000 USD	12.647.248	0,44	YAMANA GOLD 4,625 % 15.12.2027	2.955.000 USD	2.911.266	0,10
NATIONAL AUSTRALIA BANK 1,375 % 12.07.2019	3.000.000 USD	2.949.705	0,10			98.164.395	3,41
NATIONAL AUSTRALIA BANK 1,875 % 12.07.2021	2.778.000 USD	2.666.491	0,09	CHINA			
NATIONAL AUSTRALIA BANK FRN 22.05.2020	3.000.000 USD	3.011.595	0,10	ALIBABA GROUP HOLDING 3,125 % 28.11.2021	2.256.000 USD	2.250.777	0,08
SCENTRE GROUP 2,375 % 05.11.2019	1.548.000 USD	1.533.294	0,05	ICBC 3,231 % 13.11.2019	1.562.000 USD	1.563.109	0,05
WESTPAC BANKING CORP 2,75 % 11.01.2023	14.795.000 USD	14.405.522	0,51	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOPMENT 1,75 % 29.09.2019	11.770.000 USD	11.553.079	0,40
WESTPAC BANKING CORP 5 % VRN PERP	4.945.000 USD	4.584.361	0,16			15.366.965	0,53
		71.703.381	2,49	DÄNEMARK			
ÖSTERREICH				DANSKE BANK 2,20 % 02.03.2020	1.800.000 USD	1.773.333	0,06
TELEKOM FINANZMANAGEMENT 1,5 % 07.12.2026	3.000.000 EUR	3.763.287	0,13	DANSKE BANK 3,875 % VRN 04.10.2023	3.500.000 EUR	4.385.530	0,15
		3.763.287	0,13			6.158.863	0,21
BELGIEN				FINNLAND			
BELGACOM 2,375 % 04.04.2024	4.500.000 EUR	6.072.623	0,21	SAMPO OYJ 1 % 18.09.2023	6.900.000 EUR	8.557.717	0,30
						8.557.717	0,30

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
FRANKREICH			
ALD 0,875 % 18.07.2022	4.600.000 EUR	5.675.670	0,20
AUCHAN HOLDING 0,625 % 07.02.2022	3.200.000 EUR	3.955.101	0,14
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT FRN 20.07.2020	4.800.000 USD	4.814.280	0,17
BNP PARIBAS 3,375 % 09.01.2025	5.335.000 USD	5.160.065	0,18
BNP PARIBAS 3,8 % 10.01.2024	3.355.000 USD	3.351.091	0,12
BNP PARIBAS 4,375 % VRN 01.03.2033	15.325.000 USD	15.043.556	0,51
BPCE 1,125 % 18.01.2023	6.000.000 EUR	7.482.890	0,26
BPCE 4,625 % 18.07.2023	3.000.000 EUR	4.344.096	0,15
COMPAGNIE FINANCIERE ET INDUS 0,375 % 07.02.2025	5.100.000 EUR	6.061.114	0,21
CREDIT AGRICOLE 2,375 % 01.07.2021	1.000.000 USD	972.475	0,03
CREDIT AGRICOLE 3,25 % 04.10.2024	4.500.000 USD	4.304.475	0,15
CREDIT AGRICOLE 4,0 % VRN 10.01.2033	5.545.000 USD	5.269.691	0,18
CREDIT AGRICOLE 4,125 % 10.01.2027	4.050.000 USD	4.042.224	0,14
ELECTRICITE DE FRANCE 1 % 13.10.2026	5.000.000 EUR	5.991.278	0,21
ELECTRICITE DE FRANCE 4,95 % 13.10.2045	1.000.000 USD	1.086.470	0,04
RCI BANQUE 3,25 % 25.04.2018	1.990.000 GBP	2.794.978	0,10
		80.349.454	2,79
DEUTSCHLAND			
BASF 1,75 % 11.03.2025	1.167.000 GBP	1.628.187	0,06
DAIMLER 1 % 20.12.2019	1.500.000 GBP	2.092.985	0,07
DAIMLER 1,5 % 13.01.2022	991.000 GBP	1.386.818	0,05
DEUTSCHE BANK 1,875 % 28.02.2020	1.500.000 GBP	2.098.508	0,07
DEUTSCHE BANK 2,7 % 13.07.2020	7.185.000 USD	7.037.922	0,24
DEUTSCHE BANK 3,3 % 16.11.2022	7.830.000 USD	7.616.906	0,27
VIER GAS TRANSPORT 3,125 % 10.07.2023	5.000.000 EUR	6.975.466	0,24
		28.836.792	1,00
GROSSBRITANNIEN			
APTIV 4,4 % 01.10.2046	3.240.000 USD	3.213.513	0,11
BARCLAYS 2,75 % 08.11.2019	2.292.000 USD	2.274.168	0,08
BARCLAYS 3,125 % 17.01.2024	1.333.000 GBP	1.898.542	0,07
BARCLAYS 3,65 % 16.03.2025	2.800.000 USD	2.699.438	0,09
BARCLAYS 4,337 % 10.01.2028	4.800.000 USD	4.759.776	0,17

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
BARCLAYS 5,25 % 17.08.2045	2.500.000 USD	2.647.213	0,09
BP CAPITAL MARKETS 1,109 % 16.02.2023	5.000.000 EUR	6.306.335	0,22
BP CAPITAL MARKETS 2,03 % 14.02.2025	1.342.000 GBP	1.885.617	0,07
BP CAPITAL MARKETS 3,279 % 19.09.2027	6.675.000 USD	6.488.634	0,23
COCA COLA EUROPEAN PARTN 0,75 % 24.02.2022	6.000.000 EUR	7.491.339	0,25
GATWICK FUNDING LIMITED 2,625 % 07.10.2048	400.000 GBP	499.012	0,02
HSBC HOLDINGS 3,375 % VRN 10.01.2024	4.000.000 EUR	5.041.919	0,17
LLOYDS BANKING GROUP 3 % 11.01.2022	3.845.000 USD	3.785.422	0,13
MOTABILITY OPERATIONS 2,375 % 14.03.2032	515.000 GBP	701.957	0,02
NEWRIVER REIT 3,5 % 07.03.2028	279.000 GBP	391.467	0,01
PRINCIPALITY BUILDING SOCIETY 2,375 % 23.11.2023	510.000 GBP	711.572	0,02
RIO TINTO FINANCE 2 % 11.05.2020	5.000.000 EUR	6.422.033	0,22
SANTANDER UK 2,35 % 10.09.2019	1.000.000 USD	991.480	0,03
SANTANDER UK GROUP HOLDINGS 3,571 % 10.01.2023	2.100.000 USD	2.075.535	0,07
SKY 2,875 % 24.11.2020	750.000 GBP	1.089.081	0,04
SSE 3,625 % VRN 16.09.2077	500.000 GBP	720.657	0,03
THAMES WATER UTILITIES 1,875 % 24.01.2024	753.000 GBP	1.027.968	0,04
THAMES WATER UTILITIES 2,625 % 24.01.2032	639.000 GBP	861.228	0,03
TRITAX BIG BOX REIT 2,625 % 14.12.2026	115.000 GBP	160.585	0,01
TRITAX BIG BOX REIT 3,125 % 14.12.2031	115.000 GBP	160.610	0,00
VODAFONE GROUP 0,5 % 30.01.2024	5.000.000 EUR	6.000.871	0,21
		70.305.972	2,43
HONGKONG			
CK HUTCHISON INTERNATIONAL 2,25 % 29.09.2020	3.330.000 USD	3.267.846	0,11
CK HUTCHISON INTERNATIONAL 2,875 % 05.04.2022	5.670.000 USD	5.569.811	0,20
		8.837.657	0,31
INDIEN			
RELIANCE INDUSTRIES 4,875 % 10.02.2045	5.000.000 USD	5.203.575	0,18
		5.203.575	0,18
IRLAND			
AERCAP IRELAND CAPITAL 3,5 % 15.01.2025	16.025.000 USD	15.415.970	0,54

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
AERCAP IRELAND CAPITAL DAC 3,5 % 26.05.2022	3.500.000 USD	3.455.253	0,12	RABOBANK 1,375 % 09.08.2019	6.315.000 USD	6.190.910	0,21
CRH FINANCE 3,125 % 03.04.2023	3.000.000 EUR	4.133.386	0,14	RABOBANK 2,25 % 23.03.2022	1.300.000 GBP	1.873.352	0,06
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL 4,625 % 02.07.2044	2.000.000 USD	2.072.000	0,07	RABOBANK 4,375 % 08.04.2025	2.000.000 USD	2.019.760	0,07
PGH CAPITAL 4,125 % 20.07.2022	769.000 GBP	1.121.121	0,04	RABOBANK 5,25 % 04.08.2045	1.077.000 USD	1.208.970	0,04
		26.197.730	0,91	SWISS REINSURANCE 2,6 % VRN PERP	3.000.000 EUR	3.751.425	0,13
ITALIEN				VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 1,875 % 30.03.2027	4.000.000 EUR	4.985.838	0,17
INTESA SANPAOLO 3,875 % 14.07.2027	2.390.000 USD	2.263.402	0,08			66.537.379	2,31
INTESA SANPAOLO 3,875 % 12.01.2028	8.140.000 USD	7.681.799	0,27	NEUSEELAND			
		9.945.201	0,35	ANZ NEW ZEALAND INTERNATIONAL 0,40 % 01.03.2022	5.000.000 EUR	6.136.277	0,22
JERSEY				ANZ NEW ZEALAND INTERNATIONAL 2,85 % 06.08.2020	2.118.000 USD	2.104.307	0,07
DELPHI AUTOMOTIVE 1,5 % 10.03.2025	4.000.000 EUR	4.977.770	0,17			8.240.584	0,29
		4.977.770	0,17	NORWEGEN			
LUXEMBURG				DNB BANK 2,375 % 02.06.2021	6.000.000 USD	5.858.610	0,20
ACTAVIS FUNDING 2,45 % 15.06.2019	5.500.000 USD	5.462.133	0,19			5.858.610	0,20
ACTAVIS FUNDING 3 % 12.03.2020	2.000.000 USD	1.990.500	0,07	PANAMA			
EUROCLEAR INVESTMENTS 1,125 % 07.12.2026	8.000.000 EUR	9.895.720	0,34	CARNIVAL 3,95 % 15.10.2020	1.500.000 USD	1.536.600	0,05
		17.348.353	0,60			1.536.600	0,05
MEXIKO				SPANIEN			
KIMBERLY-CLARK 3,8 % 08.04.2024	5.997.000 USD	5.983.927	0,20	FERROVIAL EMISIONES 1,375 % 31.03.2025	2.000.000 EUR	2.484.249	0,09
PETROLEOS MEXICANOS 3,75 % 16.11.2025	765.000 GBP	1.060.474	0,04	FERROVIAL EMISIONES 3,375 % 07.06.2021	5.000.000 EUR	6.774.354	0,24
PETROLEOS MEXICANOS 5,625 % 23.01.2046	2.536.000 USD	2.260.032	0,08	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE 3,625 % 07.10.2021	5.000.000 EUR	6.879.322	0,23
		9.304.433	0,32			16.137.925	0,56
NIEDERLANDE				SCHWEDEN			
ABN AMRO BANK FRN 18.01.2019	10.000.000 USD	10.029.800	0,36	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 1,375 % VRN 31.10.2028	3.000.000 EUR	3.685.198	0,13
COOPERATIEVE RABOBANK 3,75 % 21.07.2026	1.250.000 USD	1.206.238	0,04	SWEDBANK 0,3 % 06.09.2022	5.000.000 EUR	6.119.889	0,21
DEUTSCHE ANNINGTON FINANCE 1,5 % 31.03.2025	3.000.000 EUR	3.747.127	0,13			9.805.087	0,34
ENEL FINANCE INTERNATIONAL 3,625 % 25.05.2027	3.350.000 USD	3.190.892	0,11	SCHWEIZ			
ENEL FINANCE INTERNATIONAL 4,75 % 25.05.2047	3.480.000 USD	3.573.403	0,12	UBS 0,25 % 10.01.2022	4.650.000 EUR	5.691.583	0,19
IBERDROLA INTERNATIONAL 1,875 % VRN PERP	5.000.000 EUR	6.051.356	0,21	UBS GROUP 4,253 % 23.03.2028	2.180.000 USD	2.191.979	0,08
ING BANK 2,5 % 01.10.2019	6.393.000 USD	6.349.879	0,23	UBS GROUP FUNDING 1,5 % 30.11.2024	2.000.000 EUR	2.517.848	0,09
LYB INTERNATIONAL FINANCE II BV 3,5 % 02.03.2027	3.465.000 USD	3.328.548	0,12	UBS GROUP FUNDING 3 % 15.04.2021	2.800.000 USD	2.771.720	0,10
LYONDELLBASELL INDUSTRIES 4,625 % 26.02.2055	4.066.000 USD	3.992.487	0,14			13.173.130	0,46
NN GROUP 1 % 18.03.2022	4.000.000 EUR	5.037.394	0,17	USA			
				ABBVIE 4,7 % 14.05.2045	2.000.000 USD	2.056.980	0,07
				ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES 3,45 % 30.04.2025	3.745.000 USD	3.625.179	0,13
				ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES 3,95 % 15.01.2028	2.685.000 USD	2.636.939	0,09
				AMERICAN HONDA FINANCE 1,3 % 21.03.2022	1.143.000 GBP	1.589.170	0,06
				AMERICAN HONDA FINANCE 2,90 % 16.02.2024	4.590.000 USD	4.496.066	0,16

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
AMERICAN TOWER 4,4 % 15.02.2026	1.000.000 USD	1.011.335	0,04
AMERICAN TOWER CORP 3,6 % 15.01.2028	10.375.000 USD	9.848.727	0,34
AMGEN 3,875 % 15.11.2021	4.554.000 USD	4.658.173	0,16
AMGEN 4,4 % 01.05.2045	1.800.000 USD	1.800.180	0,06
AMGEN FRN 10.05.2019	3.350.000 USD	3.354.523	0,12
ANDEAVOR LOGISTICS LP TESORO LOGISTICS 4,25 % 01.12.2027	1.440.000 USD	1.404.562	0,05
ANHEUSER BUSCH INBEV WORLDWIDE 4,6 % 15.04.2048	4.535.000 USD	4.684.156	0,16
APPLE 3,05 % 31.07.2029	500.000 GBP	760.367	0,03
APPLE 3,6 % 31.07.2042	525.000 GBP	885.926	0,03
AT&T 3,5 % 17.12.2025	6.000.000 EUR	8.519.691	0,30
AT&T 3,55 % 14.09.2037	670.000 GBP	949.721	0,03
AT&T 5,2 % 18.11.2033	650.000 GBP	1.102.892	0,04
AT&T 5,25 % 01.03.2037	6.975.000 USD	7.374.668	0,26
AUTOZONE 3,75 % 01.06.2027	4.735.000 USD	4.649.439	0,16
BANK OF AMERICA 2,65 % 01.04.2019	1.750.000 USD	1.750.193	0,06
BANK OF AMERICA 2,816 % VRN 21.07.2023	9.500.000 USD	9.256.183	0,32
BANK OF AMERICA 3,824 % VRN 20.01.2028	4.925.000 USD	4.875.356	0,17
BANK OF AMERICA 3,875 % 01.08.2025	5.000.000 USD	5.040.800	0,17
BANK OF AMERICA 4,183 % 25.11.2027	2.895.000 USD	2.867.440	0,10
BANK OF AMERICA CORP 3,366 % VRN 23.01.2026	8.420.000 USD	8.197.249	0,28
BANK OF AMERICA CORP 3,419 % VRN 20.12.2028	526.000 USD	501.625	0,02
BANK OF AMERICA CORP 4,244 % VRN 24.04.2038	5.000.000 USD	5.088.125	0,18
BANK OF AMERICA CORP FRN 01.10.2021	9.130.000 USD	9.156.203	0,32
BAT CAPITAL CORP FRN 14.08.2020	3.470.000 USD	3.485.337	0,12
BERKSHIRE HATHAWAY 1,125 % 16.03.2027	4.000.000 EUR	4.838.576	0,17
BERKSHIRE HATHAWAY ENERG 3,8 % 15.07.2048	10.000.000 USD	9.546.300	0,33
BMW US CAPITAL FRN 06.04.2020	3.150.000 USD	3.162.474	0,11
BRANCH BANKING & TRUST 2,1 % 15.01.2020	3.570.000 USD	3.520.145	0,12
BUCKEYE PARTNERS 4,125 % 01.12.2027	2.400.000 USD	2.298.444	0,08
CAPITAL ONE BANK 2,35 % 17.08.2018	2.000.000 USD	1.998.980	0,07

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
CAPITAL ONE BANK 3,375 % 15.02.2023	3.000.000 USD	2.928.795	0,10
CAPITAL ONE FINANCIAL 3,05 % 09.03.2022	4.150.000 USD	4.072.727	0,14
CAPITAL ONE FINANCIAL 3,75 % 28.07.2026	4.295.000 USD	4.089.248	0,14
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3,8 % 31.01.2028	2.620.000 USD	2.539.487	0,09
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP FRN 12.05.2020	3.120.000 USD	3.134.976	0,11
CARE CAPITAL PROPERTIES 5,125 % 15.08.2026	1.845.000 USD	1.777.667	0,06
CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP 2,55 % 29.11.2022	4.840.000 USD	4.706.779	0,16
CBS CORP 2,9 % 01.06.2023	3.370.000 USD	3.257.998	0,11
CELGENE 5 % 15.08.2045	2.725.000 USD	2.847.257	0,10
CHARTER COMMUNICATION OPERATING CAPITAL 5,375 % 01.05.2047	600.000 USD	581.487	0,02
CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL 2,45 % 01.05.2020	2.000.000 USD	1.982.150	0,07
CITIGROUP 0,75 % 26.10.2023	5.000.000 EUR	6.097.629	0,21
CITIGROUP 3,52 % VRN 27.10.2028	12.040.000 USD	11.615.589	0,40
CITIGROUP 3,668 % VRN 24.07.2028	4.000.000 USD	3.902.060	0,14
CITIGROUP 3,878 % VRN 24.01.2039	7.100.000 USD	6.822.497	0,24
CITIGROUP 4,125 % 25.07.2028	2.685.000 USD	2.647.115	0,09
CITIGROUP FRN 17.05.2024	5.515.000 USD	5.570.536	0,19
COCA COLA 1,125 % 09.03.2027	3.500.000 EUR	4.333.252	0,15
COLORADO INTERSTATE GAS 4,15 % 15.08.2026	2.855.000 USD	2.810.833	0,10
COMCAST CORP 4 % 15.08.2047	11.600.000 USD	10.972.439	0,38
COMMONWEALTH EDISON 4 % 01.03.2048	3.980.000 USD	3.995.622	0,14
CONCHO RESOURCES 4,875 % 01.10.2047	1.385.000 USD	1.467.664	0,05
CONSOLIDATED EDISON NEW YORK 3,875 % 15.06.2047	4.855.000 USD	4.756.104	0,17
CONTINENTAL RESOURCES 4,9 % 01.06.2044	2.500.000 USD	2.397.488	0,08
CORNING 4,375 % 15.11.2057	3.550.000 USD	3.306.452	0,11
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 3,8 % 15.02.2028	5.090.000 USD	4.907.320	0,17
CSX CORP 4,3 % 01.03.2048	11.145.000 USD	11.117.471	0,39

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
CVS HEALTH CORP 4,1 % 25.03.2025	4.025.000 USD	4.059.877	0,14	GENERAL ELECTRIC 1,25 % 26.05.2023	5.000.000 EUR	6.298.525	0,22
CVS HEALTH CORP 4,78 % 25.03.2038	5.260.000 USD	5.326.145	0,18	GENERAL MOTORS 6,75 % 01.04.2046	2.710.000 USD	3.148.519	0,11
DAIMLER FINANCE 1,5 % 05.07.2019	12.900.000 USD	12.682.312	0,44	GILEAD SCIENCES 1,85 % 20.09.2019	7.490.000 USD	7.397.985	0,26
DAIMLER FINANCE 2,25 % 31.07.2019	2.000.000 USD	1.985.480	0,07	GILEAD SCIENCES 2,50 % 01.09.2023	2.905.000 USD	2.798.895	0,10
DEVON ENERGY 5 % 15.06.2045	3.673.000 USD	3.900.065	0,14	GLENCORE FUNDING 3 % 27.10.2022	4.280.000 USD	4.133.410	0,14
DISCOVER BANK 2,6 % 13.11.2018	2.125.000 USD	2.121.887	0,07	GOLDMAN SACHS 2,75 % 15.09.2020	1.000.000 USD	989.740	0,03
DISCOVER BANK 3,35 % 06.02.2023	6.210.000 USD	6.124.240	0,21	GOLDMAN SACHS 3 % 26.04.2022	2.000.000 USD	1.962.250	0,07
DISCOVERY COMMUNICATIONS FRN 20.09.2019	2.505.000 USD	2.517.137	0,09	GOLDMAN SACHS 3 % 12.02.2031	2.000.000 EUR	2.744.817	0,10
DOMINION RESOURCES 1,18 % 01.07.2019	500.000 USD	499.200	0,02	GOLDMAN SACHS 3,75 % 22.05.2025	1.053.000 USD	1.041.991	0,04
DUKE REALTY 3,375 % 15.12.2027	3.340.000 USD	3.184.607	0,11	GOLDMAN SACHS 3,85 % 26.01.2027	2.000.000 USD	1.971.940	0,07
EMD FINANCE 3,25 % 19.03.2025	3.908.000 USD	3.804.868	0,13	GOLDMAN SACHS GROUP 2,876 % VRN 31.10.2022	4.640.000 USD	4.540.310	0,16
ENERGY TRANSFER PARTNERS 4,75 % 15.01.2026	3.000.000 USD	3.037.965	0,11	HALLIBURTON 4,85 % 15.11.2035	2.000.000 USD	2.147.870	0,07
ENERGY TRANSFER PARTNERS 5,15 % 01.02.2043	6.000.000 USD	5.484.330	0,19	HCP 4 % 01.12.2022	2.000.000 USD	2.040.730	0,07
ENERGY TRANSFER PARTNERS 5,3 % 15.04.2047	2.965.000 USD	2.789.027	0,10	HEALTHCARE REALTY TRUST 3,625 % 15.01.2028	1.505.000 USD	1.432.406	0,05
ENLINK MIDSTREAM PARTNERS 5,05 % 01.04.2045	1.945.000 USD	1.819.810	0,06	HUNTINGTON BANCSHARES 2,3 % 14.01.2022	3.575.000 USD	3.426.155	0,12
ENTERPRISE PRODUCTS 2,55 % 15.10.2019	2.000.000 USD	1.987.820	0,07	HYUNDAI CAPITAL AMERICA 2,4 % 30.10.2018	3.000.000 USD	2.991.315	0,10
ENTERPRISE PRODUCTS 3,75 % 15.02.2025	1.000.000 USD	1.003.105	0,03	JABIL 3,95 % 12.01.2028	3.710.000 USD	3.605.879	0,13
ENTERPRISE PRODUCTS 4,95 % 15.10.2054	1.000.000 USD	1.056.560	0,04	JOHNSON & JOHNSON 3,4 % 15.01.2038	4.895.000 USD	4.737.748	0,16
ENTERPRISE PRODUCTS 5,25 % VRN 16.08.2077	4.910.000 USD	4.779.222	0,17	JPMORGAN CHASE 3,22 % VRN 01.03.2025	9.870.000 USD	9.621.127	0,33
ENTERPRISE PRODUCTS 5,375 % VRN 15.02.2078	5.880.000 USD	5.631.305	0,20	JPMORGAN CHASE 3,509 % VRN 23.01.2029	8.555.000 USD	8.286.672	0,29
EPR PROPERTIES 4,75 % 15.12.2026	8.090.000 USD	8.128.306	0,28	JPMORGAN CHASE 3,54 % VRN 01.05.2028	3.000.000 USD	2.927.565	0,10
FEDEX 4,55 % 01.04.2046	2.727.000 USD	2.761.183	0,10	JPMORGAN CHASE AND 3,625 % 01.12.2027	9.285.000 USD	8.911.186	0,31
FEDEX CORP 4,05 % 15.02.2048	10.000.000 USD	9.409.300	0,33	JPMORGAN CHASE BANK FRN 01.02.2021	7.700.000 USD	7.696.728	0,27
FIFTH THIRD BANCORP 2,3 % 01.03.2019	5.000.000 USD	4.980.425	0,17	KEYBANK 2,5 % 15.12.2019	1.500.000 USD	1.488.570	0,05
FORD MOTOR CREDIT 3,2 % 15.01.2021	5.000.000 USD	4.961.325	0,17	KEYBANK NATIONAL CLEVELAND OH 2,3 % 14.09.2022	4.375.000 USD	4.198.294	0,15
FORD MOTOR CREDIT FRN 12.06.2020	5.300.000 USD	5.329.760	0,18	KILROY REALTY 4,25 % 15.08.2029	5.695.000 USD	5.656.701	0,20
				KINDER MORGAN 5,55 % 01.06.2045	1.580.000 USD	1.652.656	0,06

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
KRAFT HEINZ 4,375 % 01.06.2046	1.818.000 USD	1.662.688	0,06
KRAFT HEINZ FOODS FRN 10.02.2021	8.200.000 USD	8.197.376	0,28
LIBERTY MUTUAL GROUP 4,85 % 01.08.2044	2.000.000 USD	2.093.130	0,07
MASSACHUSETTS MUTUAL LIFE INSURANCE 4,9 % 01.04.2077	4.245.000 USD	4.416.753	0,15
MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II 2,95 % 11.01.2025	11.740.000 USD	11.376.646	0,39
MEDTRONIC 4,625 % 15.03.2045	3.951.000 USD	4.314.690	0,15
MERCK 3,7 % 10.02.2045	1.489.000 USD	1.456.875	0,05
MICROSOFT 4 % 12.02.2055	2.000.000 USD	2.024.880	0,07
MICROSOFT 4,2 % 03.11.2035	1.666.000 USD	1.785.069	0,06
MICROSOFT CORP 3,45 % 08.08.2036	4.995.000 USD	4.881.863	0,17
MICROSOFT CORP 4,1 % 06.02.2037	5.000.000 USD	5.280.800	0,18
MOLEX ELECTRONICS TECHNOLOGIES 3,9 % 15.04.2025	1.000.000 USD	998.650	0,03
MORGAN STANLEY 2,625 % 17.11.2021	2.440.000 USD	2.379.390	0,08
MORGAN STANLEY 2,8 % 16.06.2020	1.667.000 USD	1.656.298	0,06
MORGAN STANLEY 3,591 % VRN 22.07.2028	950.000 USD	919.719	0,03
MORGAN STANLEY 3,625 % 20.01.2027	4.000.000 USD	3.915.680	0,14
MORGAN STANLEY 3,772 % VRN 24.01.2029	6.715.000 USD	6.607.090	0,23
MORGAN STANLEY 4 % 23.07.2025	455.000 USD	459.279	0,02
MORGAN STANLEY 4,3 % 27.01.2045	309.000 USD	310.913	0,01
MPLX 5,2 % 01.03.2047	3.065.000 USD	3.201.500	0,11
NEW ENGLAND POWER 3,8 % 05.12.2047	2.875.000 USD	2.788.477	0,10
NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDING 4,8 % VRN 01.12.2077	3.130.000 USD	3.016.851	0,10
NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP 3,45 % 15.03.2023	15.485.000 USD	15.509.310	0,54
OWENS CORNING 4,4 % 30.01.2048	3.000.000 USD	2.789.115	0,10
PENSKE TRUCK LEASING 3,375 % 01.02.2022	1.000.000 USD	998.395	0,03
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 4,25 % 10.11.2044	2.353.000 USD	2.359.683	0,08
PHILLIPS FRN 15.04.2019	2.920.000 USD	2.920.628	0,10
PHILLIPS PARTNERS 3,75 % 01.03.2028	2.500.000 USD	2.417.675	0,08

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
PPL CAPITAL FUNDING 4 % 15.09.2047	7.015.000 USD	6.780.804	0,24
REGIONS BANK BIRMINGHAM FRN 01.04.2021	8.490.000 USD	8.487.156	0,29
SABINE PASS LIQUEFACTION 5 % 15.03.2027	4.875.000 USD	5.066.953	0,18
SANTANDER HOLDINGS 4,5 % 17.07.2025	5.000.000 USD	5.100.150	0,18
SANTANDER HOLDINGS USA 3,4 % 18.01.2023	5.215.000 USD	5.096.202	0,18
SANTANDER HOLDINGS USA 3,7 % 28.03.2022	1.200.000 USD	1.202.574	0,04
SENIOR HOUSING PROPERTIES TRUST 4,75 % 15.02.2028	7.750.000 USD	7.608.369	0,26
SMITHFIELD FOODS 2,65 % 03.10.2021	3.515.000 USD	3.376.702	0,12
SMITHFIELD FOODS 2,7 % 31.01.2020	1.830.000 USD	1.807.656	0,06
SMITHFIELD FOODS 3,35 % 01.02.2022	1.830.000 USD	1.789.594	0,06
SMITHFIELD FOODS 4,25 % 01.02.2027	3.045.000 USD	3.013.088	0,10
SOUTHERN NATURAL GAS 4,8 % 15.03.2047	2.985.000 USD	3.175.518	0,11
SPRINT SPECTRUM 3,36 % 20.09.2021	575.000 USD	500.609	0,02
SUNOCO LOGISTICS PARTNERS OPERATIONS 5,4 % 01.10.2047	900.000 USD	856.296	0,03
SUNTRUST BANKS 2,25 % 31.01.2020	1.220.000 USD	1.203.811	0,04
SYNCHRONY FINANCIAL 3,95 % 01.12.2027	7.000.000 USD	6.624.520	0,23
SYNCHRONY FINANCIAL 4,5 % 23.07.2025	3.000.000 USD	3.003.960	0,10
TEACHER INSURANCE & ANNUITY 4,27 % 15.05.2047	6.475.000 USD	6.454.215	0,22
TEACHERS INSURANCE & ANNUITY 6,85 % 16.12.2039	338.000 USD	451.348	0,02
TIAA ASSET MANAGEMENT FINANCE 2,95 % 01.11.2019	780.000 USD	778.721	0,03
TIME WARNER CABLE 5,25 % 15.07.2042	400.000 GBP	626.524	0,02
TOYOTA MOTOR CREDIT 1,125 % 07.09.2021	422.000 GBP	587.009	0,02
UNITED PARCEL SERVICE 3,75 % 15.11.2047	10.000.000 USD	9.598.600	0,33
UNITEDHEALTH GROUP 3,75 % 15.10.2047	6.700.000 USD	6.322.388	0,22
US (GOVT) 2 % 15.01.2021	1.230.000 USD	1.217.224	0,04
US (GOVT) 2,125 % 30.11.2024	1.402.000 USD	1.353.889	0,05

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Corporate Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
US (GOVT) 2,25 % 29.02.2020	5.670.000 USD	5.666.570	0,20
US (GOVT) 2,375 % 15.03.2021	2.190.000 USD	2.188.459	0,08
US (GOVT) 2,75 % 15.02.2028	10.530.000 USD	10.524.284	0,37
US (GOVT) 2,75 % 15.11.2047	22.154.000 USD	21.111.847	0,72
VERIZON COMMUNICATIONS 1,625 % 01.03.2024	4.500.000 EUR	5.779.608	0,20
VERIZON COMMUNICATIONS 4,272 % 15.01.2036	7.618.000 USD	7.323.755	0,25
VULCAN MATERIALS 4,7 % 01.03.2048	4.985.000 USD	4.862.444	0,17
WELLS FARGO 2,125 % 20.12.2023	1.227.000 GBP	1.714.282	0,06
WGL HOLDINGS FRN 29.11.2019	6.650.000 USD	6.652.693	0,23
WILLIAMS PARTNERS 5,1 % 15.09.2045	2.000.000 USD	2.032.430	0,07
		737.525.686	25,59
SUMME ANLEIHEN		1.336.014.516	46,35
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		1.336.014.516	46,35
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
IRLAND			
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	21.793.611 USD	21.793.611	0,76
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUNDS (IE00BYJHN20)	20.225.856 GBP	28.372.831	0,98
HSBC STERLING LIQUIDITY FUND "Z"	322 GBP	452	0,00
		50.166.894	1,74
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		50.166.894	1,74
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANLEIHEN			
KANADA			
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE FRN 05.10.2020	4.500.000 USD	4.502.048	0,16
		4.502.048	0,16

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
FRANKREICH			
BPCE 4,875 % 01.04.2026	4.638.000 USD	4.770.368	0,17
		4.770.368	0,17
SUMME ANLEIHEN		9.272.416	0,33
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE		9.272.416	0,33
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		2.822.185.917	97,92
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		60.016.806	2,08
GESAMTNETTOVERMÖGEN		2.882.202.723	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Emerging Markets Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
AUSTRALIEN				
CNOOC CURTIS FUNDING 4,5 % 03.10.2023	10.600.000	USD	10.901.835	0,26
			10.901.835	0,26
BRASILIEN				
BRAZIL (GOVT) 5,625 % 07.01.2041	30.638.000	USD	30.124.047	0,72
BRAZIL (GOVT) 7,125 % 20.01.2037	16.568.000	USD	19.298.738	0,46
BRAZIL (GOVT) 8,25 % 20.01.2034	4.705.000	USD	5.951.002	0,14
BRAZIL (GOVT) 10 % 01.01.2021	30	BRL	9.466	0,00
CENTRAIS ELECTRICAS BRASIL-EIRAS 5,75 % 27.10.2021	14.846.000	USD	15.232.961	0,37
CENTRAIS ELECTRICAS BRASIL-EIRAS 6,875 % 30.07.2019	3.030.000	USD	3.139.671	0,08
PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE 5,375 % 27.01.2021	4.687.000	USD	4.899.157	0,12
			78.655.042	1,89
KANADA				
CNOOC FINANCE 4,25 % 30.04.2024	19.154.000	USD	19.449.067	0,47
			19.449.067	0,47
CHILE				
BANCO DEL ESTADO DE CHILE 3,875 % 08.02.2022	4.560.000	USD	4.606.786	0,11
			4.606.786	0,11
CHINA				
CNOOC FINANCE 3,875 % 02.05.2022	31.350.000	USD	31.658.798	0,76
CNPC GENERAL CAPITAL 1,95 % 16.04.2018	3.000.000	USD	2.999.115	0,07
CNPC GENERAL CAPITAL 3,4 % 16.04.2023	800.000	USD	791.300	0,02
EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3,625 % 31.07.2024	7.448.000	USD	7.473.100	0,18
SINOPEC CAPITAL 3,125 % 04.24.2023	33.404.000	USD	32.484.053	0,79
SINOPEC GROUP OVERSEAS 2,75 % 10.04.2019	7.395.000	USD	7.380.136	0,18
SINOPEC GROUP OVERSEAS 3,9 % 17.05.2022	3.800.000	USD	3.844.897	0,09
SINOPEC GROUP OVERSEAS 4,375 % 17.10.2023	17.226.000	USD	17.693.083	0,42

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT				
3,50 % 04.05.2027	24.357.000	USD	23.499.512	0,56
			127.823.994	3,07
KOLUMBIEN				
BANCO DE BOGOTA 4,375 % 03.08.2027	3.300.000	USD	3.190.077	0,08
COLOMBIA (GOVT) 2,625 % 15.03.2023	4.000.000	USD	3.837.420	0,09
COLOMBIA (GOVT) 6,125 % 18.01.2041	17.628.000	USD	20.358.842	0,49
			27.386.339	0,66
COSTA RICA				
COSTA RICA (GOVT) 4,25 % 26.01.2023	41.513.000	USD	40.298.952	0,97
			40.298.952	0,97
KROATIEN				
CROATIA (GOVT) 6,375 % 24.03.2021	6.074.000	USD	6.574.680	0,16
			6.574.680	0,16
DOMINIKANISCHE REPUBLIK				
DOMINIC (GOVT) 7,5 % 06.05.2021	9.160.000	USD	9.790.803	0,23
			9.790.803	0,23
ÄGYPTEN				
EGYPT (GOVT) 6,588 % 21.02.2028	19.820.000	USD	20.168.139	0,48
EGYPT (GOVT) 7,903 % 21.02.2048	14.450.000	USD	15.257.755	0,37
EGYPT (GOVT) 8,50 % 31.01.2047	9.510.000	USD	10.618.295	0,25
			46.044.189	1,10
EL SALVADOR				
EL SALVADOR (GOVT) 7,375 % 01.12.2019	3.735.000	USD	3.917.212	0,09
EL SALVADOR (GOVT) 7,65 % 15.06.2035	3.312.000	USD	3.504.792	0,08
EL SALVADOR (GOVT) 7,75 % 24.01.2023	3.581.000	USD	3.906.781	0,09
EL SALVADOR (GOVT) 8,25 % 10.04.2032	4.639.000	USD	5.241.258	0,14
			16.570.043	0,40
GABUN				
GABONESE (GOVT) 6,375 % 12.12.2024	13.136.490	USD	13.064.896	0,32
GABONESE (GOVT) 6,95 % 16.06.2025	8.400.000	USD	8.539.818	0,20
			21.604.714	0,52
GHANA				
GHANA (GOVT) 9,25 % 15.09.2022	4.741.000	USD	5.417.209	0,13
			5.417.209	0,13

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Emerging Markets Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
GROSSBRITANNIEN				
VEDANTA RESOURCES 8,25 % 07.06.2021	10.000.000	USD	10.842.200	0,26
			10.842.200	0,26
UNGARN				
HUNGARY (GOVT) 7,625 % 29.03.2041	15.804.000	USD	22.865.543	0,55
			22.865.543	0,55
INDIEN				
ONGC VIDESH 4,625 % 15.07.2024	3.010.000	USD	3.095.740	0,07
RELIANCE INDUSTRIES 4,125 % 28.01.2025	10.785.000	USD	10.759.924	0,26
STATE BANK OF INDIA 3,622 % 17.04.2019	5.728.000	USD	5.741.862	0,14
			19.597.526	0,47
INDONESIEN				
INDONESIA (GOVT) 3,375 % 15.04.2023	4.331.000	USD	4.249.339	0,10
INDONESIA (GOVT) 3,75 % 25.04.2022	40.670.000	USD	40.826.580	0,98
INDONESIA (GOVT) 4,125 % 15.01.2025	5.465.000	USD	5.514.431	0,13
INDONESIA (GOVT) 4,625 % 15.04.2043	18.000.000	USD	17.691.210	0,42
INDONESIA (GOVT) 4,75 % 08.01.2026	45.014.000	USD	47.077.892	1,14
INDONESIA (GOVT) 5,125 % 15.01.2045	19.845.000	USD	20.665.194	0,50
INDONESIA (GOVT) 5,25 % 17.01.2042	40.610.000	USD	42.839.083	1,03
INDONESIA (GOVT) 5,375 % 17.10.2023	12.580.000	USD	13.542.181	0,32
INDONESIA (GOVT) 6,625 % 17.02.2037	8.282.000	USD	10.040.186	0,24
INDONESIA (GOVT) 6,75 % 15.01.2044	6.803.000	USD	8.575.147	0,21
INDONESIA (GOVT) 7,75 % 17.01.2038	9.912.000	USD	13.448.106	0,32
INDONESIA (GOVT) 11,625 % 04.03.2019	3.228.000	USD	3.493.051	0,08
PERTAMINA 5,625 % 20.05.2043	5.200.000	USD	5.342.480	0,13
PERTAMINA 6 % 03.05.2042	10.250.000	USD	11.009.986	0,26
PERTAMINA 6,45 % 30.05.2044	9.370.000	USD	10.604.825	0,25
PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4,125 % 15.05.2027	25.958.000	USD	24.929.155	0,60
PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 5,25 % 15.05.2047	3.000.000	USD	2.941.095	0,07
			282.789.941	6,78

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
IRAK				
IRAQ (GOVT) 5,8 % 15.01.2028	12.758.000	USD	12.240.217	0,29
IRAQ (GOVT) 6,752 % 09.03.2023	7.000.000	USD	7.122.570	0,17
			19.362.787	0,46
IRLAND				
MMC FINANCE 4,1 % 11.04.2023	12.500.000	USD	12.279.938	0,29
PHOSAGRO BOND FUNDING 3,949 % 24.04.2023	19.352.000	USD	19.004.438	0,46
			31.284.376	0,75
IVORY COAST				
IVORY COAST (GOVT) 5,75 % 31.12.2032	23.574.000	USD	21.481.791	0,52
IVORY COAST (GOVT) 6,125 % 15.06.2033	5.430.000	USD	5.187.008	0,12
IVORY COAST (GOVT) 6,625 % 22.03.2048	7.810.000	EUR	9.665.452	0,23
			36.334.251	0,87
JORDAN				
JORDAN (GOVT) 7,375 % 10.10.2047	5.580.000	USD	5.656.362	0,14
			5.656.362	0,14
KASACHSTAN				
DEVELOPMENT BANK OF KAZ- AKHSTAN 4,125 % 10.12.2022	8.891.000	USD	8.880.553	0,21
KAZAKHSTAN (GOVT) 6,5 % 21.07.2045	4.732.000	USD	5.726.146	0,14
KAZMUNAYGAS NATIONAL 4,4 % 30.04.2023	31.413.000	USD	31.568.495	0,76
KAZMUNAYGAS NATIONAL 5,75 % 19.04.2047	10.023.000	USD	9.899.366	0,24
			56.074.560	1,35
KENYA				
KENYA (GOVT) 7,25 % 28.02.2028	10.675.000	USD	11.190.175	0,27
KENYA (GOVT) 8,25 % 28.02.2048	5.005.000	USD	5.369.214	0,13
			16.559.389	0,40
LUXEMBURG				
EVRAZ GROUP 6,75 % 31.01.2022	5.000.000	USD	5.303.975	0,13
MHP LUX 6,95 % 03.04.2026	7.100.000	USD	7.099.468	0,17
			12.403.443	0,30
MEXIKO				
COMISION FED DE ELECTRIC 4,75 % 23.02.2027	6.660.000	USD	6.687.606	0,16
MEXICO (GOVT) 4,75 % 08.03.2044	16.188.000	USD	15.713.368	0,38
MEXICO (GOVT) 6,05 % 11.01.2040	38.864.000	USD	43.893.002	1,05

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Emerging Markets Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
PEMEX 3,5 % 30.01.2023	19.029.000	USD	18.265.271	0,44
PEMEX 4,875 % 24.01.2022	17.076.000	USD	17.501.022	0,42
PEMEX 6,625 % 15.06.2035	42.542.000	USD	43.918.020	1,05
PETROLEOS MEXICANOS 4,875 % 18.01.2024	760.000	USD	768.979	0,02
			146.747.268	3,52
MONGOLIA				
MONGOLIA (GOVT) 5,125 % 05.12.2022	18.223.000	USD	17.860.727	0,42
MONGOLIA (GOVT) 5,625 % 01.05.2023	14.161.000	USD	14.013.442	0,34
			31.874.169	0,76
MAROKKO				
MOROCCO (GOVT) 4,25 % 11.12.2022	1.648.000	USD	1.686.267	0,04
OFFICE CHERIFIEN DES PHOSPHATES 4,5 % 22.10.2025	18.105.000	USD	17.885.114	0,43
			19.571.381	0,47
NIEDERLANDE				
LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE 4,563 % 24.04.2023	9.685.000	USD	9.785.772	0,23
LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE 4,75 % 02.11.2026	900.000	USD	913.577	0,02
PETROBAS GLOBAL FIANNCE 5,625 % 20.05.2043	10.000.000	USD	8.770.300	0,21
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 8,75 % 23.05.2026	12.064.000	USD	14.175.441	0,35
			33.645.090	0,81
NIGERIA				
NIGERIA (GOVT) 5,625 % 27.06.2022	5.500.000	USD	5.627.820	0,14
NIGERIA (GOVT) 6,5 % 28.11.2027	22.665.000	USD	23.038.066	0,55
NIGERIA (GOVT) 7,143 % 23.02.2030	6.461.000	USD	6.724.480	0,16
NIGERIA (GOVT) 7,696 % 23.02.2038	8.670.000	USD	9.143.772	0,22
			44.534.138	1,07
OMAN				
OMAN (GOVT) 3,875 % 08.03.2022	15.617.000	USD	15.209.240	0,36
OMAN (GOVT) 4,125 % 17.01.2023	16.725.000	USD	16.108.433	0,39
OMAN (GOVT) 5,375 % 08.03.2027	2.160.000	USD	2.110.579	0,05
OMAN (GOVT) 5,625 % 17.01.2028	22.273.000	USD	21.804.265	0,52
OMAN (GOVT) 5,625 % 17.01.2028 (US682051AH04)	2.300.000	USD	2.251.597	0,05
OMAN (GOVT) 6,75 % 17.01.2048	28.115.000	USD	27.125.492	0,66
			84.609.606	2,04

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
PANAMA				
PANAMA (GOVT) 6,7 % 26.01.2036	11.615.000	USD	14.717.773	0,35
SPARC EM SPC PANAMA METRO LINE 0 % 05.12.2022	21.400.000	USD	19.347.740	0,47
			34.065.513	0,82
PARAGUAY				
PARAGUAY (GOVT) 4,625 % 25.01.2023	22.477.000	USD	23.221.326	0,56
			23.221.326	0,56
PERU				
PERU (GOVT) 6,55 % 14.03.2037	12.063.000	USD	15.495.647	0,37
PERU (GOVT) 8,75 % 21.11.2033	6.076.000	USD	9.134.993	0,22
			24.630.640	0,59
PHILIPPINEN				
PHILLIPINES (GOVT) 3 % 01.02.2028	13.267.000	USD	12.660.234	0,30
PHILLIPINES (GOVT) 5 % 13.01.2037	1.300.000	USD	1.471.366	0,04
PHILLIPINES (GOVT) 6,375 % 15.01.2032	8.117.000	USD	10.148.279	0,24
PHILLIPINES (GOVT) 6,375 % 23.10.2034	900.000	USD	1.154.979	0,03
PHILLIPINES (GOVT) 7,75 % 14.01.2031	4.501.000	USD	6.182.416	0,15
PHILLIPINES (GOVT) 10,625 % 16.03.2025	6.418.000	USD	9.277.508	0,22
			40.894.782	0,98
RUMÄNIEN				
ROMANIA (GOVT) 4,875 % 22.01.2024	2.926.000	USD	3.089.007	0,07
ROMANIA (GOVT) 6,125 % 22.01.2044	20.852.000	USD	25.128.850	0,61
			28.217.857	0,68
RUSSISCHE FÖDERATION				
GAZPROM 4,95 % 19.07.2022	2.730.000	USD	2.793.309	0,07
GAZPROM 7,288 % 16.08.2037	14.243.000	USD	16.840.567	0,40
GAZPROM 8,146 % 11.04.2018	3.817.000	USD	3.824.329	0,09
RUSSIA (GOVT) 4,375 % 21.03.2029	9.200.000	USD	9.101.146	0,22
RUSSIA (GOVT) 4,75 % 27.05.2026	21.800.000	USD	22.572.264	0,54
RUSSIA (GOVT) 5 % 29.04.2020	4.400.000	USD	4.547.994	0,11
			59.679.609	1,43
SENEGAL				
SENEGAL (GOVT) 6,25 % 23.05.2033	15.610.000	USD	15.419.011	0,36
SENEGAL (GOVT) 6,75 % 13.03.2048	15.082.000	USD	14.809.016	0,36

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Emerging Markets Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
SENEGAL (GOVT) 8,75 % 13.05.2021	5.400.000	USD	6.093.036	0,15
			36.321.063	0,87
SERBIEN				
SERBIA (GOVT) 3,75 % 01.11.2024	2.551.000	USD	407.441	0,01
SERBIA (GOVT) 5,875 % 03.12.2018	11.216.000	USD	11.432.693	0,27
SERBIA (GOVT) 7,25 % 28.09.2021	13.794.000	USD	15.364.447	0,37
			27.204.581	0,65
SINGAPUR				
ONGC VIDESH VANKORNEFT PTE 2,875 % 27.01.2022	2.189.000	USD	2.118.000	0,05
			2.118.000	0,05
SÜDAFRIKA				
SOUTH AFRICA (GOVT) 4,665 % 17.01.2024	19.495.000	USD	19.622.985	0,47
SOUTH AFRICA (GOVT) 4,875 % 14.04.2026	29.338.000	USD	29.299.567	0,70
SOUTH AFRICA (GOVT) 5,875 % 30.05.2022	4.685.000	USD	5.042.512	0,12
SOUTH AFRICA (GOVT) 5,875 % 16.09.2025	3.726.000	USD	3.975.996	0,10
			57.941.060	1,39
SRI LANKA				
SRI LANKA (GOVT) 5,125 % 11.04.2019	3.100.000	USD	3.147.415	0,08
SRI LANKA (GOVT) 5,875 % 25.07.2022	35.465.000	USD	36.098.936	0,86
SRI LANKA (GOVT) 6,125 % 03.06.2025	4.600.000	USD	4.605.129	0,11
SRI LANKA (GOVT) 6,2 % 11.05.2027	10.080.000	USD	9.957.226	0,24
SRI LANKA (GOVT) 6,25 % 04.10.2020	8.417.000	USD	8.758.899	0,21
SRI LANKA (GOVT) 6,25 % 27.07.2021	6.749.000	USD	7.020.074	0,17
SRI LANKA (GOVT) 6,825 % 18.07.2026	12.422.000	USD	12.843.602	0,31
			82.431.281	1,98
TÜRKEI				
AKBANK 4 % 24.01.2020	2.405.000	USD	2.386.301	0,06
COCA-COLA ICECEK 4,215 % 19.09.2024	8.165.000	USD	7.954.098	0,19
TUPRAS TURKIYE PETROL RAFINELERI 4,5 % 18.10.2024	10.545.000	USD	10.089.983	0,24
TURKEY (GOVT) 4,25 % 14.04.2026	3.638.000	USD	3.320.730	0,08
TURKEY (GOVT) 4,875 % 09.10.2026	75.585.000	USD	71.396.079	1,72

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
TURKEY (GOVT) 4,875 % 16.04.2043	43.496.000	USD	35.192.614	0,84
TURKEY (GOVT) 5,125 % 25.03.2022	14.025.000	USD	14.309.988	0,34
TURKEY (GOVT) 5,125 % 17.02.2028	30.600.000	USD	28.944.540	0,69
TURKEY (GOVT) 5,625 % 30.03.2021	26.523.000	USD	27.501.566	0,66
TURKEY (GOVT) 5,75 % 22.03.2024	44.008.000	USD	45.207.218	1,08
TURKEY (GOVT) 5,75 % 11.05.2047	37.900.000	USD	33.780.839	0,81
TURKEY (GOVT) 6 % 14.01.2041	17.949.000	USD	16.855.906	0,40
TURKEY (GOVT) 6,25 % 26.09.2022	22.686.000	USD	24.073.816	0,58
TURKEY (GOVT) 6,625 % 17.02.2045	23.157.000	USD	22.966.418	0,55
TURKEY (GOVT) 7 % 11.03.2019	3.876.000	USD	4.005.924	0,10
TURKEY (GOVT) 7 % 05.06.2020	7.951.000	USD	8.438.595	0,20
			356.424.615	8,54
UKRAINE				
UKRAINE (GOVT) 7,375 % 25.09.2032	39.684.000	USD	38.388.714	0,92
UKRAINE (GOVT) 7,75 % 01.09.2027	37.860.000	USD	38.840.953	0,93
			77.229.667	1,85
USA				
SOUTHERN COPPER 5,875 % 23.04.2045	33.643.000	USD	38.074.288	0,91
			38.074.288	0,91
URUGUAY				
URUGUAY (GOVT) 4,5 % 14.08.2024	38.236	USD	40.321	0,00
URUGUAY (GOVT) 7,625 % 21.03.2036	3.279.900	USD	4.478.999	0,11
URUGUAY (GOVT) 7,875 % 15.01.2033	3.126.343	USD	4.284.403	0,10
			8.803.723	0,21
VENEZUELA				
PETROLEOS DE VENEZUELA 6 % 16.05.2024	57.586.872	USD	15.676.585	0,38
VENEZUELA (GOVT) 6 % 09.12.2020	12.695.500	USD	3.778.689	0,09
VENEZUELA (GOVT) 7 % 01.12.2018	5.173.000	USD	1.975.000	0,05
VENEZUELA (GOVT) 7,65 % 21.04.2025	21.435.000	USD	6.392.989	0,15
VENEZUELA (GOVT) 7,75 % 13.10.2019	13.900.000	USD	4.178.410	0,10

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Emerging Markets Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
VENEZUELA (GOVT) 8,25 % 13.10.2024	51.870.700	USD	15.440.870	0,37
VENEZUELA (GOVT) 9,25 % 07.05.2028	43.936.300	USD	13.128.606	0,31
			60.571.149	1,45
SAMBIA				
REPUBLIC OF ZAMBIA 8,97 % 30.07.2027	4.645.000	USD	4.915.804	0,12
			4.915.804	0,12
SUMME ANLEIHEN			2.252.620.641	54,05
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			2.252.620.641	54,05
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
ARGENTINIEN				
AGUA Y SANEAMIENTOS ARGENTINOS 6,625 % 01.02.2023	18.085.000	USD	17.662.263	0,42
ARGENTINA (GOVT) 5,625 % 26.01.2022	11.896.000	USD	12.089.964	0,29
ARGENTINA (GOVT) 5,875 % 11.01.2028	68.677.000	USD	64.807.738	1,55
ARGENTINA (GOVT) 6,25 % 22.04.2019	10.000.000	USD	10.287.700	0,25
ARGENTINA (GOVT) 6,875 % 22.04.2021	41.641.000	USD	44.166.943	1,06
ARGENTINA (GOVT) 6,875 % 26.01.2027	46.381.000	USD	47.429.674	1,14
ARGENTINA (GOVT) 7,5 % 22.04.2026	48.775.000	USD	52.286.312	1,25
ARGENTINA (GOVT) 7,625 % 22.04.2046	59.924.000	USD	59.551.273	1,43
PROVINCIA DE BUENOS AIRES 6,5 % 15.02.2023	13.500.000	USD	13.853.970	0,33
PROVINCIA DE BUENOS AIRES 9,95 % 09.06.2021	1.350.000	USD	1.506.897	0,04
YPF 6,95 % 21.07.2027	1.504.000	USD	1.511.911	0,04
YPF 7 % 15.12.2047	9.651.000	USD	8.684.163	0,21
			333.838.808	8,01
BAHAMAS				
BAHAMAS (GOVT) 6 % 21.11.2028	34.774.000	USD	36.283.887	0,87
BAHAMAS (GOVT) 6,95 % 20.11.2029	2.958.000	USD	3.249.171	0,08
			39.533.058	0,95
BRASILIEN				
BANCO BTG PACTUAL 5,5 % 31.01.2023	5.550.000	USD	5.430.897	0,13

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
BANCO DO BRASIL 3,875 % 10.10.2022	1.763.000	USD	1.701.771	0,04
BANCO DO BRASIL 4,625 % 15.01.2025	3.220.000	USD	3.139.790	0,08
BANCO DO BRASIL 6,25 % VRN PERP	7.300.000	USD	6.640.883	0,16
BRAZIL (GOVT) 5 % 27.01.2045	8.468.000	USD	7.634.325	0,18
BRAZIL (GOVT) 5,625 % 21.02.2047	27.443.000	USD	26.741.832	0,64
CAIXA ECONOMICA FEDERAL 4,5 % 03.10.2018	4.400.000	USD	4.429.832	0,11
ITAU UNIBANCO HOLDING 5,125 % 13.05.2023	11.580.000	USD	11.635.352	0,28
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6,25 % 17.03.2024	25.000.000	USD	26.418.500	0,63
			93.773.182	2,25
CHILE				
BANCO DEL ESTADO DE CHILE 4,125 % 07.10.2020	2.700.000	USD	2.755.499	0,07
BANCO SANTANDER CHILE 2,5 % 15.12.2020	12.500.000	USD	12.263.812	0,29
CODELCO 4,5 % 16.09.2025	10.470.000	USD	10.899.217	0,26
CODELCO 4,875 % 04.11.2044	904.000	USD	957.268	0,02
COLBUN 3,95 % 11.10.2027	1.618.000	USD	1.566.904	0,04
EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS 5 % 25.01.2047	5.192.000	USD	5.375.797	0,13
EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 3,75 % 05.08.2026	4.390.000	USD	4.230.248	0,10
EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 4,5 % 14.09.2047	3.941.000	USD	3.685.308	0,09
			41.734.053	1,00
CHINA				
CNOOC FINANCE 3 % 09.05.2023	34.199.000	USD	32.932.269	0,79
ICBC 3,231 % 13.11.2019	9.162.000	USD	9.168.505	0,22
			42.100.774	1,01
KOLUMBIEN				
BANCO DE BOGOTA 6,25 % 12.05.2026	3.058.000	USD	3.216.756	0,08
COLOMBIA (GOVT) 3,875 % 25.04.2027	29.857.000	USD	29.486.624	0,71
COLOMBIA (GOVT) 5 % 15.06.2045	25.246.000	USD	25.633.652	0,61
COLOMBIA (GOVT) 5,625 % 26.02.2044	4.875.000	USD	5.372.811	0,13
			63.709.843	1,53
COSTA RICA				
COSTA RICA (GOVT) 4,375 % 30.04.2025	4.425.000	USD	4.210.233	0,10
COSTA RICA (GOVT) 5,625 % 30.04.2043	23.425.000	USD	21.234.762	0,51

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Emerging Markets Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
COSTA RICA (GOVT) 7 % 04.04.2044	2.500.000	USD	2.602.700	0,06
			28.047.695	0,67
KROATIEN				
CROATIA (GOVT) 6,625 % 14.07.2020	17.656.000	USD	18.967.664	0,46
			18.967.664	0,46
DOMINIKANISCHE REPUBLIK				
DOMINIC (GOVT) 5,5 % 27.01.2025	9.873.000	USD	10.148.210	0,24
DOMINIC (GOVT) 5,95 % 25.01.2027	6.495.000	USD	6.851.965	0,16
DOMINIC (GOVT) 6,5 % 15.02.2048	13.550.000	USD	14.142.677	0,34
DOMINIC (GOVT) 6,6 % 28.01.2024	2.140.000	USD	2.331.230	0,06
DOMINIC (GOVT) 6,85 % 27.01.2045	5.020.000	USD	5.422.177	0,13
DOMINIC (GOVT) 6,875 % 29.01.2026	47.233.000	USD	52.440.675	1,26
			91.336.934	2,19
ECUADOR				
ECUADOR (GOVT) 7,875 % 23.01.2028	29.450.000	USD	28.347.392	0,68
ECUADOR (GOVT) 7,95 % 20.06.2024	12.202.000	USD	12.290.648	0,29
ECUADOR (GOVT) 8,875 % 23.10.2027	9.730.000	USD	9.938.709	0,24
ECUADOR (GOVT) 9,65 % 13.12.2026	18.526.000	USD	19.876.268	0,48
ECUADOR (GOVT) 10,75 % 28.03.2022	43.054.000	USD	47.623.320	1,14
			118.076.337	2,83
ÄGYPTEN				
EGYPT (GOVT) 5,875 % 11.06.2025	10.842.000	USD	10.932.693	0,26
EGYPT (GOVT) 6,125 % 31.01.2022	34.799.000	USD	36.103.788	0,87
EGYPT (GOVT) 7,5 % 31.01.2027	2.473.000	USD	2.682.513	0,06
			49.718.994	1,19
EL SALVADOR				
EL SALVADOR (GOVT) 5,875 % 30.01.2025	7.000.000	USD	6.914.320	0,17
EL SALVADOR (GOVT) 6,375 % 18.01.2027	860.000	USD	857.399	0,02
EL SALVADOR (GOVT) 7,625 % 01.02.2041	5.900.000	USD	6.240.607	0,15
			14.012.326	0,34
GHANA				
GHANA (GOVT) 7,875 % 07.08.2023	6.000.000	USD	6.571.950	0,16

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
GHANA (GOVT) 8,125 % 18.01.2026	7.221.000	USD	7.773.190	0,19
GHANA (GOVT) 10,75 % 14.10.2030	14.004.000	USD	18.366.736	0,43
			32.711.876	0,78
INDIEN				
EXPORT IMPORT BANK OF INDIA 3,375 % 05.08.2026	3.815.000	USD	3.596.305	0,09
STATE BANK OF INDIA 4,875 % 17.04.2024	11.992.000	USD	12.550.228	0,30
			16.146.533	0,39
INDONESIEN				
INDONESIA (GOVT) 4,35 % 08.01.2027	5.593.000	USD	5.688.193	0,14
INDONESIA (GOVT) 5,875 % 15.01.2024	19.672.000	USD	21.640.282	0,51
PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 5,25 % 24.10.2042	6.755.000	USD	6.624.223	0,16
			33.952.698	0,81
IVORY COAST				
IVORY COAST (GOVT) 6,375 % 03.03.2028	7.749.000	USD	7.835.905	0,19
			7.835.905	0,19
JAMAICA				
JAMAICA (GOVT) 6,75 % 28.04.2028	13.212.000	USD	14.715.393	0,35
JAMAICA (GOVT) 7,625 % 09.07.2025	14.574.000	USD	17.126.928	0,41
JAMAICA (GOVT) 7,875 % 28.07.2045	14.244.000	USD	17.086.248	0,41
JAMAICA (GOVT) 8 % 15.03.2039	6.169.000	USD	7.428.093	0,18
			56.356.662	1,35
KENYA				
KENYA (GOVT) 6,875 % 24.06.2024	8.400.000	USD	8.802.444	0,21
			8.802.444	0,21
LIBANON				
LEBANON (GOVT) 5,45 % 28.11.2019	6.521.000	USD	6.485.167	0,16
LEBANON (GOVT) 6,375 % 09.03.2020	5.662.000	USD	5.704.465	0,14
LEBANON (GOVT) 6,85 % 23.03.2027	21.196.000	USD	20.444.601	0,48
LEBANON (GOVT) 7,25 % 23.03.2037	6.900.000	USD	6.527.297	0,16
			39.161.530	0,94
LUXEMBURG				
GAZPROM 4,95 % 23.03.2027	21.180.000	USD	21.021.467	0,50
PUMA INTERNATIONAL FINANCE 5 % 24.01.2026	14.205.000	USD	13.658.463	0,33

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Emerging Markets Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
REDE D'OR FINANCE SARL 4,95 % 17.01.2028	10.805.000	USD	10.285.496	0,25
RUMO LUXEMBOURG 5,875 % 18.01.2025	8.890.000	USD	8.800.922	0,21
RUMO LUXEMBOURG 7,375 % 09.02.2024	4.676.000	USD	5.010.264	0,12
SBERBANK 6,125 % 07.02.2022	2.316.000	USD	2.462.082	0,06
SBERBANK OF RUSSIA 5,125 % 29.10.2022	17.860.000	USD	18.168.442	0,44
			79.407.136	1,91
MEXIKO BANCO MERCANTIL DEL NORTE 5,75 % VRN 04.10.2031	9.720.000	USD	9.547.810	0,23
MEXICHEM 4 % 04.10.2027	5.250.000	USD	4.987.369	0,12
MEXICHEM SAB DE 5,875 % 17.09.2044	3.793.000	USD	3.743.425	0,09
MEXICO (GOVT) 3,6 % 30.01.2025	26.895.000	USD	26.549.265	0,64
MEXICO (GOVT) 4,6 % 23.01.2046	32.672.000	USD	30.983.510	0,74
NEMAK 4,75 % 23.01.2025	13.400.000	USD	13.298.763	0,32
PEMEX 5,5 % 27.06.2044	5.292.000	USD	4.702.445	0,11
PEMEX 6 % 05.03.2020	3.931.000	USD	4.110.942	0,10
PETROLEOS MEXICANOS 4,25 % 15.01.2025	9.664.000	USD	9.323.296	0,22
PETROLEOS MEXICANOS 4,5 % 23.01.2026	64.021.000	USD	61.959.843	1,48
PETROLEOS MEXICANOS 5,35 % 12.02.2028	2.940.000	USD	2.897.135	0,07
PETROLEOS MEXICANOS 6,35 % 12.02.2048	14.976.000	USD	14.501.635	0,35
PETROLEOS MEXICANOS 6,375 % 04.02.2021	15.508.000	USD	16.515.632	0,40
PETROLEOS MEXICANOS 6,5 % 13.03.2027	44.404.000	USD	47.313.349	1,14
PETROLEOS MEXICANOS 6,75 % 21.09.2047	7.945.000	USD	8.050.788	0,19
PETROLEOS MEXICANOS 6,75 % 21.09.2047 (US71656MBM01)	3.700.000	USD	3.749.266	0,09
PETROLEOS MEXICANOS 6,875 % 04.08.2026	18.522.000	USD	20.342.435	0,49
			282.576.908	6,78
NIEDERLANDE BRASKEM NETHERLANDS FINANCE 4,5 % 10.01.2028	7.080.000	USD	6.879.601	0,17
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 7,375 % 17.01.2027	9.847.000	USD	10.676.019	0,25
			17.555.620	0,42
NIGERIA NIGERIA (GOVT) 6,375 % 12.07.2023	12.000.000	USD	12.651.180	0,30
NIGERIA (GOVT) 7,875 % 16.02.2032	5.606.000	USD	6.120.294	0,15
			18.771.474	0,45

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
OMAN OMAN (GOVT) 4,75 % 15.06.2026	23.045.000	USD	21.761.854	0,52
OMAN (GOVT) 6,5 % 08.03.2047	2.320.000	USD	2.198.177	0,05
			23.960.031	0,57
PAKISTAN PAKISTAN (GOVT) 6,875 % 05.12.2027	19.850.000	USD	18.816.014	0,45
			18.816.014	0,45
PANAMA PANAMA (GOVT) 9,375 % 01.04.2029	1.705.000	USD	2.485.881	0,06
			2.485.881	0,06
PERU BANCO INTERNACIONAL 3,375 % 18.01.2023	4.700.000	USD	4.561.515	0,11
BBVA BANCO CONTINENTAL 5 % 26.08.2022	1.050.000	USD	1.101.539	0,03
CORP FINANCI DE DESARROL 4,75 % 08.02.2022	600.000	USD	613.956	0,01
CORP FINANCIERA DE DESARROLLO 4,75 % 15.07.2025	2.130.000	USD	2.175.081	0,05
EL FONDO MIVIVIENDA 3,5 % 31.01.2023	3.000.000	USD	2.943.240	0,07
PERU LNG SRL 5,375 % 22.03.2030	13.175.000	USD	13.275.921	0,32
			24.671.252	0,59
RUSSISCHE FÖDERATION RUSSIA (GOVT) 4,875 % 16.09.2023	4.400.000	USD	4.638.744	0,11
RUSSIA (GOVT) 5,25 % 23.06.2047	11.000.000	USD	11.008.965	0,27
			15.647.709	0,38
SERBIEN SERBIA (GOVT) 4,875 % 25.02.2020	875.000	USD	896.543	0,02
			896.543	0,02
SÜDAFRIKA ESKOM HOLDINGS 5,75 % 26.01.2021	9.548.000	USD	9.500.499	0,23
SOUTH AFRICA (GOVT) 4,3 % 12.10.2028	31.031.000	USD	29.128.644	0,70
			38.629.143	0,93
TÜRKEI TURKEY (GOVT) 3,25 % 23.03.2023	28.075.000	USD	26.101.187	0,63
TURKEY (GOVT) 6 % 25.03.2027	41.845.000	USD	42.466.608	1,01
			68.567.795	1,64

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Emerging Markets Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
USA				
US (GOVT) 1,75 % 30.06.2022	1.900.000	USD	1.840.556	0,04
US (GOVT) 2,5 % 15.02.2045	531.500	USD	483.809	0,01
US (GOVT) 3 % 15.11.2044	4.596.300	USD	4.613.596	0,12
			6.937.961	0,17
URUGUAY				
URUGUAY (GOVT) 4,375 % 27.10.2027	7.927.000	USD	8.213.205	0,20
URUGUAY (GOVT) 5,1 % 18.06.2050	3.214.503	USD	3.329.823	0,08
			11.543.028	0,28
VENEZUELA				
PETROLEOS DE VENEZUELA 6 % 15.11.2026	50.806.770	USD	13.697.251	0,33
PETROLEOS DE VENEZUELA 8,5 % 27.10.2020	7.000.000	USD	4.499.355	0,11
VENEZUELA (GOVT) 11,75 % 21.10.2026	200	USD	68	0,00
			18.196.674	0,44
SAMBIA				
ZAMBIA (GOVT) 5,375 % 20.09.2022	11.452.000	USD	10.925.265	0,26
ZAMBIA (GOVT) 8,5 % 14.04.2024	3.571.000	USD	3.746.747	0,09
			14.672.012	0,35
SUMME ANLEIHEN			1.773.152.497	42,54
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN			1.773.152.497	42,54
MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE				
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			4.025.773.138	96,59
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			142.517.806	3,41
GESAMTNETTOVERMÖGEN			4.168.290.944	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Emerging Markets Local Currency Rates
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
BRASILIEN				
BRAZIL (GOVT) 0 %				
01.07.2018	7.000	BRL	2.074.591	0,57
BRAZIL (GOVT) 6 %				
15.08.2022	2.800	BRL	2.777.358	0,76
BRAZIL (GOVT) 10 %				
01.01.2019	22.300	BRL	6.884.428	1,88
BRAZIL (GOVT) 10 %				
01.01.2021	28.000	BRL	8.835.381	2,41
BRAZIL (GOVT) 10 %				
01.01.2027	14.500	BRL	4.492.952	1,23
			25.064.710	6,85
CHILE				
CHILE (GOVT) 4,5 %				
01.03.2021	700.000.000	CLP	1.190.519	0,33
CHILE (GOVT) 4,5 %				
01.03.2026	2.160.000.000	CLP	3.594.726	0,98
CHILE (GOVT) 5 %				
01.03.2035	1.300.000.000	CLP	2.149.872	0,59
CHILE (GOVT) 6 %				
01.01.2043	700.000.000	CLP	1.294.169	0,35
			8.229.286	2,25
KOLUMBIEN				
COLOMBIA (GOVT) 6 %				
28.04.2028	22.325.800.000	COP	7.699.088	2,10
COLOMBIA (GOVT) 7 %				
04.05.2022	29.346.000.000	COP	11.024.266	3,02
TITULOS DE TESORERIA B				
7,5 % 26.08.2026	10.623.500.000	COP	4.074.535	1,11
			22.797.889	6,23
UNGARN				
HUNGARY (GOVT) 2,5 %				
27.10.2021	993.000.000	HUF	4.131.869	1,13
HUNGARY (GOVT) 2,75 %				
22.12.2026	400.000.000	HUF	1.637.570	0,45
HUNGARY (GOVT) 5,5 %				
24.06.2025	365.000.000	HUF	1.779.843	0,49
HUNGARY (GOVT) 6 %				
24.11.2023	947.000.000	HUF	4.641.137	1,26
			12.190.419	3,33
INDONESIEN				
INDONESIA (GOVT) 6,625 %				
15.05.2033	1.750.000.000	IDR	124.404	0,03
INDONESIA (GOVT) 7 %				
15.05.2027	34.583.000.000	IDR	2.570.760	0,70

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
INDONESIA (GOVT) 8,375 %				
15.03.2024	158.032.000.000	IDR	12.634.754	3,46
INDONESIA (GOVT) 8,375 %				
15.09.2026	58.977.000.000	IDR	4.772.136	1,30
INDONESIA (GOVT) 8,75 %				
15.05.2031	35.280.000.000	IDR	2.919.534	0,80
INDONESIA (GOVT) 9 %				
15.03.2029	20.400.000.000	IDR	1.711.281	0,47
INDONESIA (GOVT) 11 %				
15.09.2025	2.000.000.000	IDR	181.022	0,05
			24.913.891	6,81
MALAYSIA				
MALAYSIA (GOVT) 3,58 %				
28.09.2018	2.500.000	MYR	647.887	0,18
MALAYSIA (GOVT) 3,9 %				
30.11.2026	1.400.000	MYR	359.943	0,10
MALAYSIA (GOVT) 4,254 %				
31.05.2035	8.170.000	MYR	2.059.523	0,56
			3.067.353	0,84
MEXIKO				
MEXICO (GOVT) 6,5 %				
10.06.2021	781.800	MXN	4.199.710	1,15
MEXICO (GOVT) 6,5 %				
09.06.2022	2.609.000	MXN	13.933.390	3,80
MEXICO (GOVT) 8,5 %				
18.11.2038	1.222.500	MXN	7.322.610	2,00
MEXICO (GOVT) 10 %				
05.12.2024	709.300	MXN	4.462.293	1,22
			29.918.003	8,17
PHILIPPINEN				
PHILIPPINES (GOVT)				
4,95 % 15.01.2021	71.000.000	PHP	1.383.512	0,38
			1.383.512	0,38
POLEN				
POLAND (GOVT) 1,5 %				
25.04.2020	12.600.000	PLN	3.680.073	1,01
POLAND (GOVT) 2 %				
25.04.2021	8.400.000	PLN	2.468.967	0,67
POLAND (GOVT) 2,5 %				
25.07.2026	25.050.000	PLN	7.049.660	1,93
POLAND (GOVT) 3,25 %				
25.07.2025	11.300.000	PLN	3.379.443	0,92
POLAND (GOVT) 4 %				
25.10.2023	3.297.000	PLN	1.036.852	0,28
POLAND (GOVT) 5,25 %				
25.10.2020	6.000.000	PLN	1.913.219	0,52
POLAND (GOVT) 5,75 %				
25.10.2021	16.360.000	PLN	5.402.888	1,48
POLAND (GOVT) 5,75 %				
23.09.2022	12.341.000	PLN	4.143.583	1,13
			29.074.685	7,94

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Emerging Markets Local Currency Rates
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
RUMÄNIEN			
ROMANIA (GOVT) 3,25 % 22.03.2021	18.000.000 RON	4.743.706	1,29
ROMANIA (GOVT) 5,8 % 26.07.2027	2.000.000 RON	580.507	0,16
ROMANIA (GOVT) 5,85 % 26.04.2023	12.450.000 RON	3.553.603	0,97
ROMANIA (GOVT) 5,95 % 11.06.2021	3.440.000 RON	978.009	0,27
		9.855.825	2,69
RUSSISCHE FÖDERATION			
RUSSIA (GOVT) 6,4 % 27.05.2020	200.000.000 RUB	3.495.061	0,95
RUSSIA (GOVT) 6,7 % 15.05.2019	98.000.000 RUB	1.715.435	0,47
RUSSIA (GOVT) 7 % 25.01.2023	144.300.000 RUB	2.574.161	0,70
RUSSIA (GOVT) 7 % 16.08.2023	70.000.000 RUB	1.247.528	0,34
RUSSIA (GOVT) 7,6 % 20.07.2022	947.000.000 RUB	17.235.070	4,72
RUSSIA (GOVT) 7,7 % 23.03.2033	216.000.000 RUB	3.926.936	1,07
RUSSIA (GOVT) 8,15 % 03.02.2027	18.000.000 RUB	340.047	0,09
		30.534.238	8,34
SÜDAFRIKA			
SOUTH AFRICA (GOVT) 6,75 % 31.03.2021	13.800.000 ZAR	1.156.684	0,32
SOUTH AFRICA (GOVT) 7 % 28.02.2031	130.720.000 ZAR	9.787.272	2,67
SOUTH AFRICA (GOVT) 7,75 % 28.02.2023	19.950.000 ZAR	1.710.544	0,47
SOUTH AFRICA (GOVT) 8 % 31.01.2030	16.700.000 ZAR	1.370.665	0,37
SOUTH AFRICA (GOVT) 8,75 % 28.02.2048	68.400.000 ZAR	5.711.252	1,56
SOUTH AFRICA (GOVT) 10,5 % 21.12.2026	131.845.000 ZAR	12.861.752	3,51
		32.598.169	8,90
THAILAND			
THAILAND (GOVT) 2,125 % 17.12.2026	61.540.000 THB	1.925.285	0,53
THAILAND (GOVT) 3,625 % 16.06.2023	170.000.000 THB	5.904.660	1,61
THAILAND (GOVT) 3,65 % 17.12.2021	59.897.000 THB	2.057.453	0,56
THAILAND (GOVT) 3,85 % 12.12.2025	122.944.000 THB	4.366.183	1,19
		14.253.581	3,89

Bezeichnung	Nennwert Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
TÜRKEI			
TURKEY (GOVT) 7,1 % 08.03.2023	4.200.000 TRY	841.240	0,23
TURKEY (GOVT) 7,4 % 05.02.2020	26.700.000 TRY	6.080.258	1,66
TURKEY (GOVT) 8 % 12.03.2025	44.525.000 TRY	9.001.492	2,47
TURKEY (GOVT) 8,8 % 14.11.2018	10.500.000 TRY	2.576.349	0,70
TURKEY (GOVT) 9,5 % 12.01.2022	18.800.000 TRY	4.224.139	1,15
TURKEY (GOVT) 10,4 % 27.03.2019	4.500.000 TRY	1.102.957	0,30
TURKEY (GOVT) 10,5 % 15.01.2020	5.500.000 TRY	1.321.019	0,36
TURKEY (GOVT) 10,6 % 11.02.2026	9.908.581 TRY	2.280.207	0,62
TURKEY (GOVT) 10,7 % 17.02.2021	24.050.000 TRY	5.660.772	1,55
TURKEY (GOVT) 12,2 % 18.01.2023	16.000.000 TRY	3.931.156	1,07
		37.019.589	10,11
SUMME ANLEIHEN			
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			
		280.901.150	76,73
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANLEIHEN			
BRASILIEN			
BRAZIL (GOVT) 10 % 01.01.2025	10.000 BRL	3.114.877	0,85
		3.114.877	0,85
TSCHECHISCHE REPUBLIK			
CZECH REPUBLIC (GOVT) 4,7 % 12.09.2022	55.000.000 CZK	3.096.736	0,85
CZECH REPUBLIC (GOVT) 5,7 % 25.05.2024	28.100.000 CZK	1.726.505	0,47
		4.823.241	1,32
INDONESIEN			
INDONESIA (GOVT) 8,25 % 15.07.2021	87.230.000.000 IDR	6.772.039	1,85
INDONESIA (GOVT) 11 % 15.11.2020	49.372.000.000 IDR	4.036.114	1,10
INDONESIA (GOVT) 12,9 % 15.06.2022	60.000.000.000 IDR	5.417.759	1,48
		16.225.912	4,43

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Emerging Markets Local Currency Rates
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
MALAYSIA				
MALAYSIA (GOVT) 3,492 % 31.03.2020	500.000	MYR	129.540	0,04
			129.540	0,04
PERU				
PERU (GOVT) 7,84 % 12.08.2020	14.906.000	PEN	5.152.743	1,41
			5.152.743	1,41
PHILIPPINEN				
PHILIPPINES (GOVT) 3,9 % 26.11.2022	36.000.000	PHP	673.697	0,18
			673.697	0,18
RUSSISCHE FÖDERATION				
RUSSIA (GOVT) 7,5 % 27.02.2019	61.000.000	RUB	1.075.865	0,29
			1.075.865	0,29
SUMME ANLEIHEN			31.195.875	8,52
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGETEN			31.195.875	8,52
MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE				
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
MALAYSIA				
MALAYSIA (GOVT) 3,759 % 15.03.2019	32.540.000	MYR	8.465.825	2,31
MALAYSIA (GOVT) 3,955 % 15.09.2025	30.430.000	MYR	7.882.102	2,15
			16.347.927	4,46
PERU				
PERU (GOVT) 6,35 % 12.08.2028	6.800.000	PEN	2.367.520	0,65
PERU (GOVT) 8,2 % 12.08.2026	3.200.000	PEN	1.240.116	0,34
			3.607.636	0,99
SUMME ANLEIHEN			19.955.563	5,45
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE				
WERTPAPIERE			19.955.563	5,45
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			332.052.588	90,70
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			34.040.044	9,30
GESAMTNETTOVERMÖGEN			366.092.632	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Emerging Markets Local Debt
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn- wert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
BRASILIEN				
BRAZIL (GOVT) 0 %				
01.07.2018	551.000	BRL	163.299.980	5,25
BRAZIL (GOVT) 0 %				
01.01.2020	57.100	BRL	15.236.076	0,49
BRAZIL (GOVT) 6 %				
15.08.2022	22.440	BRL	22.258.537	0,72
BRAZIL (GOVT) 10 %				
01.01.2021	116.100	BRL	36.635.274	1,18
			237.429.867	7,64
CHILE				
CHILE (GOVT) 4,5 %				
01.03.2021	6.000.000.000	CLP	10.204.448	0,33
CHILE (GOVT) 4,5 %				
01.03.2026	5.500.000.000	CLP	9.153.237	0,29
CHILE (GOVT) 5 %				
01.03.2035	6.400.000.000	CLP	10.583.987	0,34
CHILE (GOVT) 5,5 %				
05.08.2020	425.000.000	CLP	734.861	0,02
CHILE (GOVT) 6 %				
01.01.2043	3.800.000.000	CLP	7.025.488	0,23
			37.702.021	1,21
KOLUMBIEN				
COLOMBIA (GOVT) 6 %				
28.04.2028	70.400.000.000	COP	24.277.553	0,78
COLOMBIA (GOVT) 7 %				
11.09.2019	61.000.000.000	COP	22.534.685	0,73
COLOMBIA (GOVT) 10 %				
24.07.2024	54.326.100.000	COP	23.394.202	0,75
COLOMBIA (GOVT) 11 %				
24.07.2020	95.200.000.000	COP	38.369.203	1,23
TITULOS DE TESORERIA B				
7,5 % 26.08.2026	50.984.600.000	COP	19.554.623	0,63
			128.130.266	4,12
UNGARN				
HUNGARY (GOVT) 2,75 %				
22.12.2026	4.200.000.000	HUF	17.194.486	0,55
HUNGARY (GOVT) 6 %				
24.11.2023	2.100.000.000	HUF	10.291.856	0,33
			27.486.342	0,88
INDONESIEN				
INDONESIA (GOVT) 6,625 %				
15.05.2033	189.750.000.000	IDR	13.488.961	0,43
INDONESIA (GOVT) 7 %				
15.05.2027	108.449.000.000	IDR	8.061.658	0,26

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn- wert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
INDONESIA (GOVT) 7,875 %				
15.04.2019	169.248.000.000	IDR	12.643.843	0,41
INDONESIA (GOVT) 8,375 %				
15.03.2024	766.720.000.000	IDR	61.299.731	1,98
INDONESIA (GOVT) 8,375 %				
15.09.2026	450.251.000.000	IDR	36.432.149	1,17
INDONESIA (GOVT) 8,75 %				
15.05.2031	101.700.000.000	IDR	8.416.003	0,27
INDONESIA (GOVT) 10 %				
15.09.2024	10.000.000.000	IDR	856.139	0,03
INDONESIA (GOVT) 11 %				
15.09.2025	11.870.000.000	IDR	1.074.365	0,03
INDONESIA (GOVT) 11,5 %				
15.09.2019	18.500.000.000	IDR	1.462.881	0,05
			143.735.730	4,63
MALAYSIA				
MALAYSIA (GOVT) 3,9 %				
30.11.2026	13.900.000	MYR	3.573.716	0,11
MALAYSIA (GOVT) 4,254 %				
31.05.2035	4.750.000	MYR	1.197.398	0,04
			4.771.114	0,15
MEXIKO				
MEXICO (GOVT) 4 %				
13.06.2019	45	MXN	1.476	0,00
MEXICO (GOVT) 6,5 %				
09.06.2022	19.840.300	MXN	105.957.321	3,41
MEXICO (GOVT) 8 %				
11.06.2020	840.500	MXN	4.679.306	0,15
MEXICO (GOVT) 8,5 %				
13.12.2018	30.410.673	MXN	167.625.643	5,39
MEXICO (GOVT) 8,5 %				
18.11.2038	2.909.000	MXN	17.424.517	0,56
			295.688.263	9,51
PERU				
PERU (GOVT) 7,84 %				
12.08.2020	8.625.000	PEN	2.980.602	0,10
			2.980.602	0,10
POLEN				
POLAND (GOVT) 2,5 %				
25.07.2026	53.870.000	PLN	15.160.285	0,49
POLAND (GOVT) 4 %				
25.10.2023	9.245.000	PLN	2.907.399	0,09
POLAND (GOVT) 5,75 %				
25.10.2021	140.060.000	PLN	46.254.802	1,49
POLAND (GOVT) 5,75 %				
23.09.2022	249.607.000	PLN	83.807.410	2,70
			148.129.896	4,77
RUMÄNIEN				
ROMANIA (GOVT) 5,8 %				
26.07.2027	9.000.000	RON	2.612.283	0,08
ROMANIA (GOVT) 5,95 %				
11.06.2021	93.530.000	RON	26.591.028	0,86
			29.203.311	0,94

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Emerging Markets Local Debt
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
RUSSISCHE FÖDERATION			
RUSSIA (GOVT) 6,4 % 27.05.2020	1.400.000.000 RUB	24.465.426	0,79
RUSSIA (GOVT) 7 % 16.08.2023	1.282.000.000 RUB	22.847.581	0,74
RUSSIA (GOVT) 7,6 % 20.07.2022	1.279.000.000 RUB	23.277.355	0,75
RUSSIA (GOVT) 7,7 % 23.03.2033	1.841.000.000 RUB	33.469.861	1,07
		104.060.223	3,35
SÜDAFRIKA			
SOUTH AFRICA (GOVT) 6,25 % 31.03.2036	80.600.000 ZAR	5.289.482	0,17
SOUTH AFRICA (GOVT) 7 % 28.02.2031	790.300.000 ZAR	59.171.368	1,90
SOUTH AFRICA (GOVT) 7,25 % 15.01.2020	171.636.000 ZAR	14.597.987	0,47
SOUTH AFRICA (GOVT) 7,75 % 28.02.2023	95.250.000 ZAR	8.166.881	0,26
SOUTH AFRICA (GOVT) 10,5 % 21.12.2026	761.322.000 ZAR	74.268.531	2,40
		161.494.249	5,20
THAILAND			
THAILAND (GOVT) 3,65 % 17.12.2021	206.167.000 THB	7.081.807	0,23
		7.081.807	0,23
TÜRKEI			
TURKEY (GOVT) 8 % 12.03.2025	246.000.000 TRY	49.733.122	1,60
TURKEY (GOVT) 8,8 % 14.11.2018	85.200.000 TRY	20.905.229	0,67
TURKEY (GOVT) 9,5 % 12.01.2022	84.900.000 TRY	19.076.032	0,61
TURKEY (GOVT) 10,5 % 15.01.2020	64.200.000 TRY	15.419.895	0,50
TURKEY (GOVT) 10,7 % 17.02.2021	268.615.000 TRY	63.225.288	2,04
TURKEY (GOVT) 11 % 24.02.2027	27.000.000 TRY	6.330.694	0,20
TURKEY (GOVT) 12,2 % 18.01.2023	132.000.000 TRY	32.432.034	1,04
		207.122.294	6,66
SUMME ANLEIHEN		1.535.015.985	49,39
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		1.535.015.985	49,39

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANLEIHEN			
BRASILIEN			
BRAZIL (GOVT) 10 % 01.01.2025	52.000 BRL	16.197.362	0,52
		16.197.362	0,52
TSCHECHISCHE REPUBLIK			
CZECH REPUBLIC (GOVT) 4,7 % 12.09.2022	219.000.000 CZK	12.330.640	0,39
CZECH REPUBLIC (GOVT) 5,7 % 25.05.2024	110.200.000 CZK	6.770.850	0,22
		19.101.490	0,61
INDONESIEN			
INDONESIA (GOVT) 8,25 % 15.07.2021	231.960.000.000 IDR	18.008.049	0,59
INDONESIA (GOVT) 11 % 15.11.2020	20.500.000.000 IDR	1.675.855	0,05
INDONESIA (GOVT) 12,9 % 15.06.2022	75.875.000.000 IDR	6.851.209	0,22
		26.535.113	0,86
PERU			
PERU (GOVT) 7,84 % 12.08.2020	38.400.000 PEN	13.274.206	0,43
		13.274.206	0,43
PHILIPPINEN			
PHILIPPINES (GOVT) 3,9 % 26.11.2022	248.000.000 PHP	4.641.026	0,15
		4.641.026	0,15
RUSSISCHE FÖDERATION			
RUSSIA (GOVT) 7,5 % 27.02.2019	530.000.000 RUB	9.347.679	0,30
		9.347.679	0,30
SUMME ANLEIHEN		89.096.876	2,87
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		89.096.876	2,87
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
IRLAND			
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	18.446.230 USD	18.446.230	0,59
		18.446.230	0,59
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		18.446.230	0,59

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Emerging Markets Local Debt
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
GELDMARKTINSTRUMENTE			
SCHATZWECHSEL			
USA			
US (GOVT) 0 % 05.04.2018	170.000.000 USD	169.948.490	5,47
US (GOVT) 0 % 12.04.2018	215.000.000 USD	214.863.905	6,91
US (GOVT) 0 % 03.05.2018	215.000.000 USD	214.660.945	6,91
US (GOVT) 0 % 10.05.2018	200.000.000 USD	199.620.200	6,42
US (GOVT) 0 % 17.05.2018	200.000.000 USD	199.550.800	6,42
US (GOVT) 0 % 24.05.2018	342.000.000 USD	341.119.692	10,98
		1.339.764.032	43,11
SUMME SCHATZWECHSEL		1.339.764.032	43,11
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT		1.339.764.032	43,11
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANLEIHEN			
MALAYSIA			
MALAYSIA (GOVT) 3,48 % 15.03.2023	7.500.000 MYR	1.917.619	0,06
MALAYSIA (GOVT) 3,955 % 15.09.2025	139.760.000 MYR	36.201.200	1,17
		38.118.819	1,23
SUMME ANLEIHEN		38.118.819	1,23
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE		38.118.819	1,23
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		3.020.441.942	97,19
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		87.210.947	2,82
GESAMTNETTOVERMÖGEN		3.107.652.889	100,01

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Government Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN							
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE							
ANLEIHEN							
AUSTRALIEN							
AUSTRALIA (GOVT) 2,75 % 21.04.2024	3.330.000 AUD	2.602.144	0,23	FRANCE (GOVT) 4 % 25.10.2038	2.726.000 EUR	5.028.322	0,44
AUSTRALIA (GOVT) 3,25 % 21.04.2029	1.240.000 AUD	1.007.806	0,09	FRANCE (GOVT) 6 % 25.10.2025	4.040.000 EUR	7.090.782	0,62
AUSTRALIA (GOVT) 4,5 % 21.04.2033	2.565.000 AUD	2.375.972	0,21			35.431.389	3,09
AUSTRALIA (GOVT) 5,75 % 15.05.2021	6.440.000 AUD	5.479.722	0,47	DEUTSCHLAND			
		11.465.644	1,00	GERMANY (GOVT) 1,75 % 04.07.2022	6.250.000 EUR	8.353.336	0,73
BELGIEN				GERMANY (GOVT) 1,75 % 15.02.2024	4.655.000 EUR	6.312.449	0,55
BELGIUM (GOVT) 2,25 % 22.06.2023	1.107.000 EUR	1.520.795	0,13	GERMANY (GOVT) 2,5 % 15.08.2046	4.065.000 EUR	6.684.545	0,58
BELGIUM (GOVT) 2,6 % 22.06.2024	1.730.000 EUR	2.444.149	0,21	GERMANY (GOVT) 3 % 04.07.2020	7.275.000 EUR	9.674.343	0,84
BELGIUM (GOVT) 3,75 % 28.09.2020	1.190.000 EUR	1.617.375	0,14	GERMANY (GOVT) 4,75 % 04.07.2028	5.666.000 EUR	9.945.134	0,88
BELGIUM (GOVT) 3,75 % 22.06.2045	1.452.000 EUR	2.700.891	0,24			40.969.807	3,58
BELGIUM (GOVT) 4 % 28.03.2019	250.000 EUR	321.340	0,03	GROSSBRITANNIEN			
		8.604.550	0,75	UK (GOVT) 1,75 % 07.09.2022	4.507.000 GBP	6.529.637	0,57
KANADA				UK (GOVT) 2,25 % 07.09.2023	2.672.000 GBP	3.978.407	0,35
CANADA (GOVT) 1,75 % 01.09.2019	30.800.000 CAD	23.903.953	2,09	UK (GOVT) 3,75 % 07.09.2020	4.187.000 GBP	6.288.752	0,55
CANADA (GOVT) 3,5 % 01.12.2045	7.740.000 CAD	7.583.339	0,66	UK (GOVT) 4 % 22.01.2060	11.805.000 GBP	29.206.470	2,55
		31.487.292	2,75	UK (GOVT) 4,25 % 07.12.2027	5.573.000 GBP	9.868.219	0,86
DÄNEMARK				UK (GOVT) 4,25 % 07.06.2032	6.600.000 GBP	12.377.014	1,08
DENMARK (GOVT) 1,5 % 15.11.2023	25.820.000 DKK	4.612.552	0,41			68.248.499	5,96
DENMARK (GOVT) 4 % 15.11.2019	8.450.000 DKK	1.499.220	0,13	ITALIEN			
DENMARK (GOVT) 4,5 % 15.11.2039	14.170.000 DKK	3.925.688	0,34	ITALY (GOVT) 3,75 % 01.09.2024	6.675.000 EUR	9.570.879	0,84
		10.037.460	0,88	ITALY (GOVT) 4,25 % 01.03.2020	9.170.000 EUR	12.254.887	1,07
FRANKREICH				ITALY (GOVT) 4,75 % 01.09.2028	15.250.000 EUR	23.921.625	2,08
FRANCE (GOVT) 1 % 25.05.2019	5.892.000 EUR	7.378.017	0,64	ITALY (GOVT) 5 % 01.03.2022	11.650.000 EUR	16.940.711	1,48
FRANCE (GOVT) 1,75 % 25.05.2023	4.200.000 EUR	5.630.539	0,49	ITALY (GOVT) 5 % 01.08.2039	6.030.000 EUR	10.314.393	0,90
FRANCE (GOVT) 2,5 % 25.05.2030	3.818.000 EUR	5.582.186	0,49	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 1,25 % 01.12.2026	11.500.000 EUR	13.812.469	1,21
FRANCE (GOVT) 3 % 25.04.2022	3.397.000 EUR	4.721.543	0,41			86.814.964	7,58
				JAPAN			
				JAPAN (GOVT) 0,1 % 20.06.2020	1.915.000.000 JPY	18.099.316	1,58
				JAPAN (GOVT) 0,1 % 20.06.2026	2.525.000.000 JPY	23.997.709	2,10
				JAPAN (GOVT) 0,2 % 20.03.2019	4.168.000.000 JPY	39.319.505	3,43

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Government Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
JAPAN (GOVT) 0,2 % 20.06.2036	148.000.000 JPY	1.333.823	0,12
JAPAN (GOVT) 0,9 % 20.03.2022	3.699.500.000 JPY	36.197.877	3,16
JAPAN (GOVT) 1,7 % 20.03.2044	3.610.000.000 JPY	42.321.861	3,70
JAPAN (GOVT) 1,8 % 20.03.2032	4.325.000.000 JPY	49.509.152	4,32
JAPAN (GOVT) 1,9 % 20.09.2023	200.000.000 JPY	2.104.457	0,18
JAPAN (GOVT) 1,9 % 20.03.2024	1.820.000.000 JPY	18.990.207	1,66
JAPAN (GOVT) 2,2 % 20.09.2028	2.462.400.000 JPY	28.323.273	2,47
		260.197.180	22,72
MEXIKO			
MEXICO (GOVT) 7,5 % 03.06.2027	3.095.000 MXN	17.186.927	1,50
		17.186.927	1,50
NIEDERLANDE			
NETHERLANDS (GOVT) 0,25 % 15.01.2020	3.000.000 EUR	3.748.658	0,33
NETHERLANDS (GOVT) 2 % 15.07.2024	2.400.000 EUR	3.296.378	0,29
NETHERLANDS (GOVT) 2,75 % 15.01.2047	1.895.000 EUR	3.243.729	0,28
NETHERLANDS (GOVT) 5,5 % 15.01.2028	3.850.000 EUR	6.987.162	0,61
		17.275.927	1,51
SPANIEN			
SPAIN (GOVT) 1,45 % 31.10.2027	10.400.000 EUR	13.218.413	1,15
SPAIN (GOVT) 2,75 % 30.04.2019	18.325.000 EUR	23.302.479	2,03
SPAIN (GOVT) 2,75 % 31.10.2024	8.440.000 EUR	11.881.344	1,04
SPAIN (GOVT) 5,15 % 31.10.2028	9.820.000 EUR	16.842.647	1,47
SPAIN (GOVT) 5,15 % 31.10.2044	5.950.000 EUR	11.870.773	1,04
SPAIN (GOVT) 5,5 % 30.04.2021	10.210.000 EUR	14.772.102	1,29
		91.887.758	8,02
SCHWEDEN			
SWEDEN (GOVT) 2,5 % 12.05.2025	35.500.000 SEK	4.890.511	0,43
SWEDEN (GOVT) 3,5 % 01.06.2022	26.500.000 SEK	3.650.965	0,32
SWEDEN (GOVT) 3,5 % 30.03.2039	9.600.000 SEK	1.602.167	0,14
SWEDEN (GOVT) 5 % 01.12.2020	13.450.000 SEK	1.842.011	0,16
		11.985.654	1,05

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
USA			
US (GOVT) 3,125 % 15.05.2019	40.900.000 USD	41.321.326	3,61
US (GOVT) 5,375 % 15.02.2031	4.865.000 USD	6.223.576	0,54
US (GOVT) 6,125 % 15.11.2027	12.805.000 USD	16.450.023	1,44
		63.994.925	5,59
SUMME ANLEIHEN		755.587.976	65,98
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		755.587.976	65,98
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANLEIHEN			
AUSTRALIEN			
AUSTRALIA (GOVT) 2,75 % 21.10.2019	11.006.000 AUD	8.545.948	0,75
QUEENSLAND TREASURY CORP 4,75 % 21.07.2025	8.300.000 AUD	7.152.875	0,62
		15.698.823	1,37
BELGIEN			
BELGIUM (GOVT) 1 % 22.06.2031	2.940.000 EUR	3.626.481	0,32
		3.626.481	0,32
KANADA			
CANADA (GOVT) 0,75 % 01.09.2021	4.860.000 CAD	3.624.955	0,32
CANADA (GOVT) 1,5 % 01.06.2026	9.200.000 CAD	6.838.042	0,60
CANADA (GOVT) 2,5 % 01.06.2024	6.400.000 CAD	5.103.817	0,45
CANADA (GOVT) 2,75 % 01.06.2022	7.346.000 CAD	5.883.239	0,51
CANADA (GOVT) 5,75 % 01.06.2029	8.550.000 CAD	9.012.996	0,78
		30.463.049	2,66
DEUTSCHLAND			
GERMANY (GOVT) 0,25 % 15.02.2027	6.480.000 EUR	7.887.226	0,69
		7.887.226	0,69
NIEDERLANDE			
NETHERLANDS (GOVT) 1,75 % 15.07.2023	960.000 EUR	1.292.104	0,11
NETHERLANDS (GOVT) 3,25 % 15.07.2021	1.920.000 EUR	2.646.312	0,23
		3.938.416	0,34

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Government Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
USA			
US (GOVT) 1,375 % 31.05.2020	59.080.000 USD	57.886.792	5,06
US (GOVT) 1,75 % 31.05.2022	47.500.000 USD	46.044.467	4,02
US (GOVT) 1,875 % 31.10.2021	39.500.000 USD	38.847.155	3,39
US (GOVT) 2,25 % 15.02.2027	22.400.000 USD	21.509.492	1,88
US (GOVT) 2,5 % 15.05.2024	59.360.000 USD	58.826.142	5,13
US (GOVT) 3 % 15.05.2047	29.350.000 USD	29.402.753	2,57
US (GOVT) 3,0 % 15.02.2048	6.000.000 USD	6.014.513	0,53
US (GOVT) 3,375 % 15.05.2044	29.870.000 USD	32.032.837	2,80
		290.564.151	25,38
SUMME ANLEIHEN		352.178.146	30,76
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		352.178.146	30,76
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
IRLAND			
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	17.555.376 USD	17.555.376	1,53
		17.555.376	1,53
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		17.555.376	1,53
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		1.125.321.498	98,27
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		19.786.168	1,73
GESAMTNETTOVERMÖGEN		1.145.107.666	100,00

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN							
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE							
ANLEIHEN							
AUSTRALIEN							
ANZ BANKING GROUP 6,75 % VRN PERP	375.000 USD	399.268	0,02	BANK OF CHINA 5 % 13.11.2024	2.250.000 USD	2.317.354	0,13
		399.268	0,02	CHINA OVERSEAS FINANCE 4,25 % 08.05.2019	1.000.000 USD	1.011.025	0,06
ÖSTERREICH				CHINA OVERSEAS FINANCE 5,5 % 10.11.2020	2.000.000 USD	2.101.300	0,12
SAPPI PAPIER HOLDING 4 % 01.04.2023	1.500.000 EUR	1.921.823	0,11	CNPC GENERAL CAPITAL 3,4 % 16.04.2023	5.100.000 USD	5.044.537	0,28
		1.921.823	0,11	COUNTRY GARDEN HOLDINGS 7,25 % 04.04.2021	1.500.000 USD	1.548.150	0,09
BAHRAIN				EXPORT-IMPORT BANK OF CHINA 3,625 % 31.07.2024	670.000 USD	672.258	0,04
BAHRAIN (GOVT) 6,75 % 20.09.2029	2.500.000 USD	2.341.950	0,13	QTEL INTERNATIONAL FINANCE 3,25 % 21.02.2023	1.760.000 USD	1.698.831	0,09
BAHRAIN (GOVT) 7,5 % 20.09.2047	3.000.000 USD	2.745.630	0,15	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS 8,375 % 10.02.2022	2.550.000 USD	2.739.618	0,15
		5.087.580	0,28	SINOPEC CAPITAL 3,125 % 24.04.2023	400.000 USD	388.984	0,02
BELGIEN				SINOPEC CAPITAL 3,125 % 24.04.2023	7.600.000 USD	7.390.695	0,40
KBC GROUP 1,625 % VRN 18.09.2029	2.200.000 EUR	2.691.453	0,15	(USG81877AA34) SINOPEC GROUP OVERSEAS 3,9 % 17.05.2022	5.000.000 USD	5.059.074	0,27
KBC GROUP 1,875 % VRN 11.03.2027	5.000.000 EUR	6.360.263	0,35	STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 3,50 % 04.05.2027	4.075.000 USD	3.931.540	0,22
		9.051.716	0,50	TENCENT HOLDINGS 3,8 % 11.02.2025	4.700.000 USD	4.709.800	0,26
BRASILIEN				WYNN MACAU 4,875 % 01.10.2024	500.000 USD	488.753	0,03
BRAZIL (GOVT) 4,25 % 07.01.2025	566.000 USD	565.423	0,03			40.414.591	2,23
BRAZIL (GOVT) 4,875 % 22.01.2021	6.385.000 USD	6.649.211	0,37	KOLUMBIEN			
BRAZIL (GOVT) 5,625 % 07.01.2041	666.000 USD	654.828	0,04	BANCO DE BOGOTA 4,375 % 03.08.2027	1.300.000 USD	1.256.697	0,06
CENTRAIS ELECTRICAS BRASIL- EIRAS 5,75 % 27.10.2021	3.420.000 USD	3.509.142	0,19	BANCOLOMBIA 5,125 % 11.09.2022	646.000 USD	666.821	0,04
CENTRAIS ELECTRICAS BRASIL- EIRAS 6,875 % 30.07.2019	400.000 USD	414.478	0,02	COLOMBIA (GOVT) 2,625 % 15.03.2023	668.000 USD	640.849	0,04
GTL TRADE FINANCE 5,893 % 29.04.2024	662.000 USD	705.861	0,04			2.564.367	0,14
PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE 5,375 % 27.01.2021	6.408.000 USD	6.698.058	0,38	KROATIEN			
PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE 5,75 % 20.01.2020	4.225.000 USD	4.387.388	0,24	CROATIA (GOVT) 6,375 % 24.03.2021	1.823.000 USD	1.973.270	0,11
VALE OVERSEAS 6,875 % 21.11.2036	989.000 USD	1.164.246	0,06	CROATIA (GOVT) 6,75 % 05.11.2019	619.000 USD	656.511	0,04
		24.748.635	1,37			2.629.781	0,15
CHINA				DÄNEMARK			
ALIBABA GROUP HOLDING 4 % 06.12.2037	1.130.000 USD	1.074.958	0,06	ORSTED 2,25 % VRN 26.11.2029	1.800.000 EUR	2.201.157	0,12
ALIBABA GROUP HOLDING 4,4 % 06.12.2057	250.000 USD	237.714	0,01			2.201.157	0,12
				DOMINIKANISCHE REPUBLIK			
				DOMINIC (GOVT) 7,5 % 06.05.2021	3.256.000 USD	3.480.224	0,19
						3.480.224	0,19

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
ÄGYPTEN			
EGYPT (GOVT) 5,577 % 21.02.2023	5.000.000 USD	5.084.525	0,28
EGYPT (GOVT) 7,903 % 21.02.2048	2.040.000 USD	2.154.036	0,12
EGYPT (GOVT) 8,50 % 31.01.2047	400.000 USD	446.616	0,02
		7.685.177	0,42
FRANKREICH			
AXA 3,25 % VRN 28.05.2049	4.150.000 EUR	5.181.407	0,29
AXA 3,941 % VRN PERP	4.000.000 EUR	5.296.302	0,29
BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL 3 % 21.05.2024	2.750.000 EUR	3.693.224	0,20
BNP PARIBAS 1,5 % 17.11.2025	3.750.000 EUR	4.685.961	0,26
BNP PARIBAS 2,625 % VRN 14.10.2027	5.000.000 EUR	6.549.660	0,36
BPCE 2,75 % VRN 08.07.2026	2.000.000 EUR	2.603.581	0,14
CREDIT AGRICOLE 2,625 % 17.03.2027	1.600.000 EUR	2.083.839	0,12
CREDIT AGRICOLE 4,375 % 17.03.2025	750.000 USD	748.429	0,04
DANONE 1,75 % VRN PERP	1.900.000 EUR	2.304.726	0,13
FAURECIA 3,625 % 15.06.2023	2.850.000 EUR	3.672.231	0,20
NOVALIS 3 % 30.04.2022	3.150.000 EUR	3.939.868	0,22
NUMERICABLE 6 % 15.05.2022	650.000 USD	635.417	0,04
SCOR 3 % VRN 08.06.2046	2.000.000 EUR	2.579.882	0,14
SCOR 3,625 % VRN 27.05.2048	3.700.000 EUR	4.963.991	0,27
SCOR 3,875 % VRN PERP	1.000.000 EUR	1.358.358	0,07
SOCIETE GENERALE 1,375 % VRN 23.02.2028	3.100.000 EUR	3.791.320	0,21
SOCIETE GENERALE 2,5 % VRN 16.09.2026	4.000.000 EUR	5.168.028	0,29
SOCIETE GENERALE 9,375 % VRN PERP	1.700.000 EUR	2.349.204	0,13
SOLVAY FINANCE 5,425 % VRN PERP	4.000.000 EUR	5.721.559	0,32
TOTAL 2,625 % VRN 29.12.2049	5.000.000 EUR	6.310.269	0,35
TOTAL 3,369 % VRN PERP	3.600.000 EUR	4.710.642	0,26
VALEO 1,625 % 18.03.2026	1.000.000 EUR	1.270.269	0,07
VEOLIA ENVIRONNEMENT 4,45 % VRN PERP	4.000.000 EUR	4.927.347	0,27
		84.545.514	4,67
GABUN			
GABONESE (GOVT) 6,375 % 12.12.2024	2.200.000 USD	2.188.010	0,12
		2.188.010	0,12

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
DEUTSCHLAND			
ALLIANZ 5,625 % VRN 17.10.2042	4.000.000 EUR	5.888.843	0,33
BASF SE 1,625 % 15.11.2037	2.750.000 EUR	3.312.519	0,18
EVONIK INDUSTRIES 2,125 % VRN 07.07.2077	3.400.000 EUR	4.237.043	0,23
HANNOVER RUECKVERSICHERUNG 3,375 % VRN PERP	4.000.000 EUR	5.278.248	0,29
UNITYMEDIA HESSEN 6,25 % 15.01.2029	2.950.000 EUR	4.096.768	0,23
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 4,625 % VRN PERP	3.000.000 EUR	4.023.179	0,22
		26.836.600	1,48
GROSSBRITANNIEN			
ANGLO AMERICAN CAPITAL 4,5 % 15.03.2028	1.755.000 USD	1.749.182	0,10
BARCLAYS 4,375 % 01.12.2026	600.000 USD	601.599	0,03
BARCLAYS 5,2 % 12.05.2026	1.000.000 USD	1.010.740	0,06
BARCLAYS 7,875 % VRN PERP	834.000 USD	890.112	0,05
GREENE KING FINANCE FRN 15.03.2036	1.505.000 GBP	1.842.773	0,10
PETRA DIAMONDS 7,25 % 01.05.2022	4.275.000 USD	4.292.121	0,24
ROYAL BANK OF SCOTLAND 3,875 % 12.09.2023	2.000.000 USD	1.975.650	0,11
ROYAL BANK OF SCOTLAND 6,934 % 09.04.2018	4.000.000 EUR	4.924.173	0,26
SANTANDER UK GROUP HOLDING 3,823 % VRN 03.11.2028	1.110.000 USD	1.058.535	0,06
SPIRIT ISSUER FRN 28.12.2031	3.000.000 GBP	4.119.077	0,23
STANDARD CHARTERED 2,1 % 19.08.2019	1.200.000 USD	1.183.218	0,07
STANDARD CHARTERED 5,7 % 26.03.2044	1.000.000 USD	1.101.725	0,06
VEDANTA RESOURCES 8,25 % 07.06.2021	1.500.000 USD	1.626.330	0,09
		26.375.235	1,46
GUATEMALA			
CENTRAL AMERICAN BOTTLING 5,75 % 31.01.2027	490.000 USD	503.108	0,03
		503.108	0,03
HONGKONG			
CK HUTCHISON CAPITAL SECURITIES 4 % VRN PERP	3.480.000 USD	3.421.118	0,19
MELCO RESORTS FINANCE 4,875 % 06.06.2025	2.000.000 USD	1.913.320	0,11
VANKE REAL ESTATE HONG KONG 3,975 % 09.11.2027	1.800.000 USD	1.706.202	0,09
		7.040.640	0,39

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
INDIEN				PHOSAGRO BOND FUNDING			
HPCL MITTAL ENERGY 5,25 % 28.04.2027	2.000.000 USD	1.917.240	0,11	3,949 % 24.04.2023	1.620.000 USD	1.590.905	0,09
ICICI BANK 3,5 % 18.03.2020	800.000 USD	800.488	0,04	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS 3,25 % 01.06.2021	5.000.000 EUR	6.607.863	0,36
ONGC VIDESH 4,625 % 15.07.2024	800.000 USD	822.788	0,05			22.867.675	1,26
RELIANCE HOLDINGS 5,4 % 14.02.2022	2.000.000 USD	2.110.350	0,11	ISRAEL			
		5.650.866	0,31	ISRAEL ELECTRIC CORP 5,625 % 21.06.2018	2.184.000 USD	2.196.110	0,12
INDONESIEN						2.196.110	0,12
INDONESIA (GOVT) 3,75 % 25.04.2022	947.000 USD	950.646	0,05	ITALIEN			
INDONESIA (GOVT) 4,125 % 15.01.2025	3.849.000 USD	3.883.814	0,21	ATLANTIA 1,625 % 03.02.2025	3.400.000 EUR	4.242.269	0,23
INDONESIA (GOVT) 4,875 % 05.05.2021	517.000 USD	539.588	0,03	ENEL 5 % VRN 15.01.2075	4.000.000 EUR	5.294.113	0,29
INDONESIA (GOVT) 5,25 % 17.01.2042	4.439.000 USD	4.682.657	0,27	ITALGAS 1,125 % 14.03.2024	4.000.000 EUR	4.967.759	0,27
INDONESIA (GOVT) 5,375 % 17.10.2023	524.000 USD	564.078	0,03	SNAM 1,25 % 25.01.2025	5.000.000 EUR	6.214.772	0,34
INDONESIA (GOVT) 6,625 % 17.02.2037	3.025.000 USD	3.667.177	0,20	TELECOM ITALIA 3,625 % 25.05.2026	4.000.000 EUR	5.387.827	0,30
INDONESIA (GOVT) 6,75 % 15.01.2044	250.000 USD	315.124	0,02	UNICREDIT 2,125 % 24.10.2026	5.000.000 EUR	6.455.855	0,37
INDONESIA (GOVT) 8,5 % 12.10.2035	400.000 USD	568.458	0,03			32.562.595	1,80
PERTAMINA 5,25 % 23.05.2021	3.000.000 USD	3.133.080	0,17	IVORY COAST			
PERTAMINA 5,625 % 20.05.2043	2.200.000 USD	2.260.280	0,12	IVORY COAST (GOVT) 5,75 % 31.12.2032	2.882.000 USD	2.626.221	0,14
PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4,125 % 15.05.2027	3.129.000 USD	3.004.982	0,17	IVORY COAST (GOVT) 6,125 % 15.06.2033	2.432.000 USD	2.323.168	0,13
		23.569.884	1,30	IVORY COAST (GOVT) 6,625 % 22.03.2048	380.000 EUR	470.278	0,03
IRAK						5.419.667	0,30
IRAQ (GOVT) 5,8 % 15.01.2028	394.000 USD	378.010	0,02	JAPAN			
IRAQ (GOVT) 6,752 % 09.03.2023	244.000 USD	248.272	0,01	SOFTBANK GROUP 6,875 % VRN PERP	2.500.000 USD	2.384.663	0,13
		626.282	0,03			2.384.663	0,13
IRLAND				JORDAN			
AERCAP IRELAND CAPITAL 3,95 % 01.02.2022	850.000 USD	852.529	0,05	JORDAN (GOVT) 5,75 % 31.01.2027	1.320.000 USD	1.286.934	0,07
AERCAP IRELAND CAPITAL 5 % 01.10.2021	4.000.000 USD	4.161.980	0,23			1.286.934	0,07
ARDAGH PACKAGING FINANCE 4,625 % 15.05.2023	2.025.000 USD	2.033.738	0,11	KASACHSTAN			
BANK OF IRELAND 4,25 % VRN 11.06.2024	4.000.000 EUR	5.125.377	0,28	KAZMUNAYGAS NATIONAL 5,75 % 19.04.2047	2.000.000 USD	1.975.330	0,11
MMC FINANCE 4,1 % 11.04.2023	2.540.000 USD	2.495.283	0,14			1.975.330	0,11
				KENYA			
				KENYA (GOVT) 7,25 % 28.02.2028	1.495.000 USD	1.567.149	0,09
						1.567.149	0,09
				LUXEMBURG			
				EVRAZ GROUP 6,75 % 31.01.2022	3.845.000 USD	4.078.757	0,22
				EVRAZ GROUP 8,25 % 28.01.2021	1.779.000 USD	1.950.860	0,11
				MHP LUX 6,95 % 03.04.2026	880.000 USD	879.934	0,05
				TELENET FINANCE VI 4,875 % 15.07.2027	2.500.000 EUR	2.997.004	0,17
						9.906.555	0,55

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
MALAYSIA			
PETRONAS CAPITAL 7,875 % 22.05.2022	1.500.000 USD	1.755.893	0,10
		1.755.893	0,10
MAURITIUS			
MTN MAURITIUS INVESTMENTS 5,373 % 13.02.2022	1.000.000 USD	1.011.655	0,06
		1.011.655	0,06
MEXIKO			
BBVA BANCOMER 6,5 % 10.03.2021	1.706.000 USD	1.817.589	0,10
COMISION FED DE ELECTRIC 4,75 % 23.02.2027	682.000 USD	684.827	0,04
MEXICHEM 5,50 % 15.01.2048	1.345.000 USD	1.264.737	0,07
PEMEX 8 % 03.05.2019	423.000 USD	444.755	0,02
		4.211.908	0,23
MONGOLIA			
MONGOLIA (GOVT) 5,125 % 05.12.2022	2.234.000 USD	2.189.587	0,12
MONGOLIA (GOVT) 5,625 % 01.05.2023	1.294.000 USD	1.280.517	0,07
MONGOLIA (GOVT) 10,875 % 06.04.2021	1.500.000 USD	1.730.738	0,10
		5.200.842	0,29
MAROKKO			
MOROCCO (GOVT) 5,5 % 11.12.2042	950.000 USD	1.013.707	0,06
OFFICE CHERIFIEN DES PHOSPHATES 4,5 % 22.10.2025	3.539.000 USD	3.496.019	0,19
		4.509.726	0,25
NIEDERLANDE			
ABN AMRO BANK 1,8 % 20.09.2019	6.315.000 USD	6.215.127	0,34
ABN AMRO BANK 7,125 % 06.07.2022	3.000.000 EUR	4.630.497	0,26
ALLIANDER 1,625 % VRN PERP	1.300.000 EUR	1.588.685	0,09
CNH INDUSTRIAL 3,85 % 15.11.2027	1.615.000 USD	1.564.531	0,09
COOPERATIEVE RABOBANK 6,625 % VRN PERP	1.600.000 EUR	2.243.041	0,12
IHS HOLDING 9,5 % 27.10.2021	577.000 USD	606.759	0,03
ING BANK 5,8 % 25.09.2023	650.000 USD	703.242	0,04
ING GROEP NV 1,625 % VRN 26.09.2029	1.800.000 EUR	2.185.450	0,12
KONINKLIJKE KPN 6,125 % VRN PERP	5.000.000 EUR	6.310.116	0,35
KONINKLIJKE KPN 7 % VRN 28.03.2073	1.650.000 USD	1.788.262	0,10
LUKOIL INTERNATIONAL FINANCE 4,563 % 24.04.2023	2.480.000 USD	2.505.804	0,14

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
LUKOIL INTERNATIONAL			
FINANCE 4,75 % 02.11.2026	420.000 USD	426.336	0,02
PETROBAS GLOBAL FIANNCE 5,625 % 20.05.2043	2.500.000 USD	2.192.575	0,12
RABOBANK NEDERLAND 2,5 % VRN 26.05.2026	2.000.000 EUR	2.594.825	0,14
TELEFONICA EUROPE 4,2 % VRN PERP	3.500.000 EUR	4.531.796	0,25
TEVA PHARM FINANCE 1,625 % 15.10.2028	3.000.000 EUR	2.875.323	0,16
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II 3,25 % 15.04.2022	300.000 EUR	370.798	0,02
		43.333.167	2,39
NIGERIA			
NIGERIA (GOVT) 7,696 % 23.02.2038	1.220.000 USD	1.286.667	0,07
		1.286.667	0,07
OMAN			
OMAN (GOVT) 3,875 % 08.03.2022	290.000 USD	282.428	0,02
OMAN (GOVT) 4,125 % 17.01.2023	2.500.000 USD	2.407.838	0,12
OMAN (GOVT) 5,625 % 17.01.2028	1.434.000 USD	1.403.821	0,08
OMAN (GOVT) 6,75 % 17.01.2048	500.000 USD	482.403	0,03
		4.576.490	0,25
PANAMA			
PANAMA (GOVT) 6,7 % 26.01.2036	1.037.000 USD	1.314.019	0,07
SPARC EM SPC PANAMA METRO LINE 0 % 05.12.2022	3.690.000 USD	3.336.129	0,19
		4.650.148	0,26
PARAGUAY			
PARAGUAY (GOVT) 4,625 % 25.01.2023	800.000 USD	826.492	0,05
		826.492	0,05
PERU			
PERU (GOVT) 5,625 % 18.11.2050	1.000.000 USD	1.206.610	0,07
PERU (GOVT) 6,55 % 14.03.2037	437.000 USD	561.353	0,03
		1.767.963	0,10
QATAR			
CBQ FINANCE 3,25 % 13.06.2021	400.000 USD	390.772	0,02
QATAR (GOVT) 3,25 % 02.06.2026	1.675.000 USD	1.587.565	0,09
		1.978.337	0,11
RUMÄNIEN			
ROMANIA (GOVT) 6,125 % 22.01.2044	2.474.000 USD	2.981.430	0,16
		2.981.430	0,16

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
RUSSISCHE FÖDERATION			
GAZPROM 6,51 % 07.03.2022	750.000 USD	808.275	0,04
GAZPROM 9,25 % 23.04.2019	3.000.000 USD	3.182.655	0,18
RUSSIA (GOVT) 4,75 % 27.05.2026	3.400.000 USD	3.520.445	0,19
RUSSIAN (GOVT) 4,375 % 21.03.2029	2.000.000 USD	1.978.510	0,11
SBERBANK 5,5 % VRN 26.02.2024	4.500.000 USD	4.550.917	0,25
VTB CAPITAL 6,875 % 29.05.2018	2.850.000 USD	2.866.345	0,16
		16.907.147	0,93
SAUDI-ARABIEN			
SAUDI ARABIA (GOVT) 3,625 % 04.03.2028	2.350.000 USD	2.235.966	0,13
SAUDI ARABIA (GOVT) 4,625 % 04.10.2047	1.200.000 USD	1.147.644	0,06
		3.383.610	0,19
SENEGAL			
SENEGAL (GOVT) 6,25 % 30.07.2024	800.000 USD	835.232	0,05
SENEGAL (GOVT) 6,25 % 23.05.2033	3.410.000 USD	3.368.279	0,18
SENEGAL (GOVT) 6,75 % 13.03.2048	1.060.000 USD	1.040.814	0,06
SENEGAL (GOVT) 8,75 % 13.05.2021	960.000 USD	1.083.206	0,06
		6.327.531	0,35
SERBIEN			
SERBIA (GOVT) 5,875 % 03.12.2018	1.600.000 USD	1.630.912	0,09
		1.630.912	0,09
SINGAPUR			
INDIKA ENERGY CAPITAL III PTE 5,875 % 09.11.2024	580.000 USD	555.344	0,03
MEDCO PLATINUM ROAD 6,75 % 30.01.2025	1.620.000 USD	1.557.703	0,09
ONGC VIDESH VANKORNEFT 3,75 % 27.07.2026	2.200.000 USD	2.105.532	0,11
ONGC VIDESH VANKORNEFT PTE 2,875 % 27.01.2022	350.000 USD	338.648	0,02
		4.557.227	0,25
SÜDAFRIKA			
SOUTH AFRICA (GOVT) 4,665 % 17.01.2024	1.642.000 USD	1.652.780	0,09
SOUTH AFRICA (GOVT) 5,875 % 16.09.2025	400.000 USD	426.838	0,02
		2.079.618	0,11
SÜDKOREA			
EXPORT IMPORT BANK OF KOREA 2,625 % 30.12.2020	1.100.000 USD	1.084.375	0,06
		1.084.375	0,06

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
SPANIEN			
BANCO SANTANDER 3,8 % 23.02.2028	1.400.000 USD	1.345.323	0,07
TELEFONICA EMISIONES 1,46 % 13.04.2026	2.400.000 EUR	2.960.585	0,17
		4.305.908	0,24
SRI LANKA			
SRI LANKA (GOVT) 5,125 % 11.04.2019	1.000.000 USD	1.015.295	0,06
SRI LANKA (GOVT) 5,875 % 25.07.2022	1.179.000 USD	1.200.075	0,07
SRI LANKA (GOVT) 6,125 % 03.06.2025	620.000 USD	620.691	0,03
SRI LANKA (GOVT) 6,2 % 11.05.2027	634.000 USD	626.278	0,03
SRI LANKA (GOVT) 6,825 % 18.07.2026	2.494.000 USD	2.578.646	0,14
		6.040.985	0,33
SCHWEDEN			
SKANDINAVISKA ENSKILDA 2,5 % VRN 28.05.2026	4.000.000 EUR	5.195.823	0,28
TELIA 3 % VRN 04.04.2078	1.800.000 EUR	2.300.952	0,13
		7.496.775	0,41
SCHWEIZ			
CREDIT SUISSE 5,75 % VRN 18.09.2025	3.000.000 EUR	4.118.591	0,23
CREDIT SUISSE GROUP 2,997 % VRN 14.12.2023	1.970.000 USD	1.909.669	0,11
UBS 4,75 % VRN 12.02.2026	5.000.000 EUR	6.776.352	0,37
		12.804.612	0,71
THAILAND			
BANGKOK BANK 4,8 % 18.10.2020	826.000 USD	857.987	0,05
		857.987	0,05
TÜRKEI			
AKBANK 4 % 24.01.2020	550.000 USD	545.724	0,03
AKBANK TURK AS 6,797 % VRN 27.04.2028	2.500.000 USD	2.483.850	0,14
TURKEY (GOVT) 4,25 % 14.04.2026	2.701.000 USD	2.465.446	0,14
TURKEY (GOVT) 4,875 % 16.04.2043	1.255.000 USD	1.015.421	0,06
TURKEY (GOVT) 5,125 % 17.02.2028	9.025.000 USD	8.536.747	0,46
TURKEY (GOVT) 5,75 % 11.05.2047	5.710.000 USD	5.089.409	0,28
TURKEY (GOVT) 6 % 14.01.2041	4.545.000 USD	4.268.210	0,24
TURKEY (GOVT) 6,625 % 17.02.2045	1.990.000 USD	1.973.622	0,11
TURKEY (GOVT) 7 % 05.06.2020	585.000 USD	620.875	0,03

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
TURKIYE IS BANKASI			
6,125 % 25.04.2024	3.275.000 USD	3.189.735	0,18
TURKIYE VAKIFLAR			
BANKASI 5,75 % 30.01.2023	3.200.000 USD	3.120.032	0,17
YAPI VE KREDI BANKASI			
5,75 % 24.02.2022	800.000 USD	797.052	0,04
		34.106.123	1,88
UAE DIRHAM			
ABU DHABI NATIONAL			
ENERGY 4,375 % 22.06.2026	2.400.000 USD	2.395.728	0,13
		2.395.728	0,13
UKRAINE			
UKRAINE (GOVT) 7,375 % 25.09.2032	5.100.000 USD	4.933.536	0,27
UKRAINE (GOVT) 7,75 % 01.09.2023	2.800.000 USD	2.906.540	0,16
UKRAINE (GOVT) 7,75 % 01.09.2024	2.445.000 USD	2.527.812	0,14
UKRAINE (GOVT) 7,75 % 01.09.2027	700.000 USD	718.137	0,04
		11.086.025	0,61
UNITED ARAB EMIRATES			
DP WORLD 6,85 % 02.07.2037	900.000 USD	1.096.232	0,06
		1.096.232	0,06
USA			
ABBVIE 4,45 % 14.05.2046	870.000 USD	866.411	0,05
ALCOA 5,9 % 01.02.2027	3.758.000 USD	3.956.967	0,22
AT AND T 4,9 % 14.08.2037	1.740.000 USD	1.755.408	0,10
BALL 3,5 % 15.12.2020	3.000.000 EUR	4.004.455	0,22
BANK OF AMERICA 4,2 % 26.08.2024	1.000.000 USD	1.014.175	0,06
BLUE CUBE SPINCO 9,75 % 15.10.2023	557.000 USD	640.522	0,04
BLUE CUBE SPINCO 10 % 15.10.2025	2.013.000 USD	2.368.697	0,13
BOARDWALK PIPELINES 5,95 % 01.06.2026	1.000.000 USD	1.073.090	0,06
BRANDYWINE OPERATING PART- NERSHIP 4,1 % 01.10.2024	1.000.000 USD	1.000.255	0,06
BRITISH AMERICAN TOBACCO CAPITAL 4,39 % 15.08.2037	1.490.000 USD	1.475.376	0,08
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 3,3 % 30.10.2024	2.335.000 USD	2.251.851	0,12
CAPITAL ONE N.A 1,85 % 13.09.2019	5.000.000 USD	4.916.975	0,27
CENTENE 4,75 % 15.05.2022	1.286.000 USD	1.303.965	0,07
CENTENE 5,625 % 15.02.2021	372.000 USD	382.448	0,02
CENTENE 6,125 % 15.02.2024	449.000 USD	468.020	0,03
CENTURYLINK 6,45 % 15.06.2021	1.500.000 USD	1.532.670	0,08
CITIGROUP 4,4 % 10.06.2025	1.000.000 USD	1.017.700	0,06

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
DISCOVER BANK GREENWOOD			
3,45 % 27.07.2026	1.430.000 USD	1.352.608	0,07
DISH DBS 6,75 % 01.06.2021	1.500.000 USD	1.515.143	0,08
DOMINION RESOURCES			
5,75 % VRN 01.10.2054	1.000.000 USD	1.057.840	0,06
ENLINK MIDSTREAM			
PARTNERS 5,45 % 01.06.2047	5.065.000 USD	5.006.423	0,27
EPR PROPERTIES 4,5 %			
01.06.2027	2.295.000 USD	2.242.341	0,12
EQT CORP 2,50 %			
01.10.2020	1.230.000 USD	1.203.414	0,07
FIFTH THIRD BANCORP			
5,1 % VRN PERP	2.000.000 USD	1.972.200	0,11
FORD MOTOR CREDIT			
1,897 % 12.08.2019	3.500.000 USD	3.445.453	0,19
FREEPORT MCMORAN 6,875 %			
15.02.2023	521.000 USD	560.692	0,03
GENESIS ENERGY 5,625 %			
15.06.2024	1.000.000 USD	956.400	0,05
GREIF 7,75 % 01.08.2019	500.000 USD	525.873	0,03
HCA 4,5 % 15.02.2027	5.700.000 USD	5.516.517	0,29
HCA 5,5 % 15.06.2047	1.940.000 USD	1.877.425	0,10
HESS CORP 4,30 %			
01.04.2027	3.280.000 USD	3.206.823	0,18
KINDER MORGAN ENERGY			
PARTNERS 5,4 % 01.09.2044	1.000.000 USD	1.016.375	0,06
LEAR CORP 3,8 %			
15.09.2027	2.065.000 USD	1.984.672	0,11
LEVEL 3 FINANCING			
5,375 % 15.01.2024	322.000 USD	314.235	0,02
MGM RESORTS INTERNATIONAL			
7,75 % 15.03.2022	2.000.000 USD	2.226.870	0,12
MOLINA HEALTHCARE			
5,375 % 15.11.2022	2.035.000 USD	2.022.210	0,11
MORGAN STANLEY 4,35 %			
08.09.2026	200.000 USD	201.476	0,01
MPT OPERATING			
PARTNERSHIP 4 % 19.08.2022	4.750.000 EUR	6.366.469	0,34
MPT OPERATING			
PARTNERSHIP 5 % 15.10.2027	6.623.000 USD	6.487.658	0,35
MPT OPERATING PARTNERSHIP			
5,25 % 01.08.2026	340.000 USD	339.458	0,02
NEXTERA ENERGY CAPITAL			
HOLDINGS 1,649 % 01.09.2018	750.000 USD	746.546	0,04
NUSTAR LOGISTICS 5,625 %			
28.04.2027	1.390.000 USD	1.349.530	0,07
OMEGA HEALTHCARE			
INVESTORS 4,375 % 01.08.2023	1.490.000 USD	1.490.432	0,08
OMEGA HEALTHCARE			
INVESTORS 5,25 % 15.01.2026	935.000 USD	954.102	0,05
OWENS CORNING 4,3 %			
15.07.2047	3.140.000 USD	2.866.490	0,16
PNC FINANCIAL SERVICES			
4,85 % VRN PERP	1.000.000 USD	1.004.710	0,06

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
QUINTILES IMS 2,875 % 15.09.2025	2.700.000 EUR	3.226.756	0,18
QWEST 6,75 % 01.12.2021	1.000.000 USD	1.072.370	0,06
SANTANDER HOLDINGS 2,7 % 24.05.2019	487.000 USD	485.622	0,03
SOUTHERN COPPER 5,875 % 23.04.2045	2.245.000 USD	2.540.700	0,14
SUNOCO LOGISTICS PARTNERS 5,35 % 15.05.2045	2.800.000 USD	2.608.242	0,14
SYNCHRONY FINANCIAL 3,7 % 04.08.2026	1.295.000 USD	1.212.528	0,07
SYNOVUS FINANCIAL CORP 3,125 % 01.11.2022	1.100.000 USD	1.070.377	0,06
TARGA RESOURCES PARTNERS 5,25 % 01.05.2023	2.970.000 USD	2.994.696	0,17
TENET HEALTHCARE 6 % 01.10.2020	3.000.000 USD	3.110.625	0,17
TENNECO 5 % 15.07.2026	1.497.000 USD	1.455.795	0,08
THE CHEMOURS 6,625 % 15.05.2023	150.000 USD	157.689	0,01
THE CHEMOURS 7 % 15.05.2025	1.110.000 USD	1.200.476	0,07
THERMO FISHER SCIENTIFIC 1,375 % 12.09.2028	4.100.000 EUR	4.855.566	0,27
TRIBUNE MEDIA 5,875 % 15.07.2022	1.000.000 USD	1.015.960	0,06
UNITED RENTALS NORTH AMERICA 5,5 % 15.05.2027	487.000 USD	493.750	0,03
VERIZON COMMUNICATIONS 4,125 % 15.08.2046	2.000.000 USD	1.798.570	0,10
VF CORPORATION 0,625 % 20.09.2023	1.500.000 EUR	1.842.082	0,10
WESTLAKE CHEMICAL CORP 4,375 % 15.11.2047	1.790.000 USD	1.726.106	0,10
WESTLAKE CHEMICAL CORP 5 % 15.08.2046	1.465.000 USD	1.545.319	0,09
WILLIAMS COMPANIES 5,75 % 24.06.2044	1.000.000 USD	1.058.685	0,06
		125.311.284	6,91
VENEZUELA PETROLEOS DE VENEZUELA 6 % 16.05.2024	3.054.000 USD	831.375	0,05
VENEZUELA (GOVT) 9 % 07.05.2023	3.000.000 USD	895.815	0,05
		1.727.190	0,10
SAMBIA REPUBLIC OF ZAMBIA 8,97 % 30.07.2027	975.000 USD	1.031.843	0,06
		1.031.843	0,06
SUMME ANLEIHEN		680.008.966	37,54

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
ASSET BACKED SECURITIES			
AUSTRALIEN			
INTERSTAR MILLENNIUM FRN 08.12.2036	10.000.000 USD	309.831	0,02
INTERSTAR MILLENNIUM FRN 27.05.2038	12.000.000 AUD	1.004.849	0,05
		1.314.680	0,07
GROSSBRITANNIEN			
FINSBURY SQUARE FRN 16.02.2058	500.000 GBP	721.670	0,04
FINSBURY SQUARE FRN 16.08.2058	2.500.000 GBP	3.555.758	0,20
GREAT HALL MORTGAGES FRN 18.06.2039	2.500.000 GBP	3.028.954	0,17
HAWKSMOOR MORTGAGES FRN 25.05.2053	2.000.000 GBP	2.846.199	0,16
MARSTONS ISSUER 5,641 % VRN 15.07.2035	720.000 GBP	928.543	0,05
MITCHELLS & BUTLERS 1,40313 % 15.09.2034	579.000 GBP	671.528	0,04
MITCHELLS & BUTLERS FRN 15.06.2036	3.120.000 GBP	3.524.476	0,19
NEWGATE FUNDING FRN 15.12.2050	2.000.000 GBP	1.978.925	0,11
WARWICK FIN RESIDENTIAL MRTG FRN 21.09.2049	4.000.000 GBP	5.671.782	0,31
WARWICK FIN RESIDENTIAL MRTG FRN 21.09.2049 (XS1221084145)	2.776.000 GBP	3.915.529	0,22
WARWICK FIN RESIDENTIAL MRTG FRN 21.09.2049 (XS1221084657)	1.418.000 GBP	1.995.138	0,11
		28.838.502	1,60
IRLAND			
TAURUS FRN 01.02.2026	3.062.000 EUR	3.786.514	0,21
TAURUS FRN 01.02.2026 (XS1220242298)	2.500.000 EUR	3.084.157	0,17
TAURUS FRN 17.11.2026	2.000.000 EUR	782.069	0,04
TAURUS FRN 03.01.2027	1.500.000 EUR	1.288.523	0,07
		8.941.263	0,49
ITALIEN			
TIBET CMBS FRN 09.12.2026	2.200.000 EUR	2.566.752	0,14
		2.566.752	0,14
LUXEMBURG			
DECO 2015 CHARLEMAGNE FRN 27.04.2025	2.127.821 EUR	1.912.827	0,11
DECO FRN 27.04.2025	1.190.000 EUR	1.078.135	0,06
		2.990.962	0,17
USA			
COMMERCIAL MORTGAGE TRUST VRN 10.07.2046	2.000.000 USD	2.073.105	0,11
OCTAGON INVESTMENT PARTNERS FRN 12.08.2026	4.500.000 USD	4.516.188	0,25

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
RESIDENTIAL MRTG SECURITIES FRN 15.06.2046	1.000.000 GBP	1.424.778	0,08	WESTPAC BANKING CORP 5 % VRN PERP	2.020.000 USD	1.872.681	0,11
RESIDENTIAL MRTG SECURITIES FRN 15.06.2046 (XS1200102637)	500.000 GBP	721.868	0,04			3.983.590	0,22
SLM STUDENT LOAN TRUST FRN 15.12.2039	1.700.000 USD	750.177	0,04	ÖSTERREICH TELEKOM FINANZMANAGEMENT 1,5 % 07.12.2026	5.100.000 EUR	6.397.588	0,35
WELLS FARGO COMMERCIAL MORTGAGE 2,814 % 15.08.2049	750.000 USD	706.601	0,04			6.397.588	0,35
		10.192.717	0,56	BAHAMAS BAHAMAS (GOVT) 6,95 % 20.11.2029	428.000 USD	470.130	0,03
SUMME ASSET BACKED SECURITIES		54.844.876	3,03			470.130	0,03
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		734.853.842	40,57	BRASILIEN BANCO BTG PACTUAL 5,5 % 31.01.2023	820.000 USD	802.403	0,04
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				BANCO DO BRASIL 3,875 % 10.10.2022	3.342.000 USD	3.225.932	0,18
ANLEIHEN				BRAZIL (GOVT) 5,625 % 21.02.2047	3.320.000 USD	3.235.174	0,18
ARGENTINIEN				CAIXA ECONOMICA FEDERAL 4,5 % 03.10.2018	1.900.000 USD	1.912.882	0,11
AGUA Y SANEAMIENTOS ARGENTINOS 6,625 % 01.02.2023	3.220.000 USD	3.144.733	0,17	ITAU UNIBANCO HOLDING 5,5 % 06.08.2022	4.826.000 USD	4.922.761	0,27
ARGENTINA (GOVT) 4,625 % 11.01.2023	3.345.000 USD	3.231.153	0,18	ITAU UNIBANCO HOLDING 6,125 % VRN PERP	2.100.000 USD	2.060.037	0,11
ARGENTINA (GOVT) 5,625 % 26.01.2022	2.003.000 USD	2.035.659	0,11	ITAU UNIBANCO HOLDING 6,5 % VRN PERP	1.000.000 USD	991.340	0,05
ARGENTINA (GOVT) 5,875 % 11.01.2028	4.177.000 USD	3.941.668	0,22	VALE OVERSEAS 6,875 % 10.11.2039	3.138.000 USD	3.721.480	0,21
ARGENTINA (GOVT) 6,875 % 22.04.2021	5.434.000 USD	5.763.626	0,32			20.872.009	1,15
ARGENTINA (GOVT) 6,875 % 11.01.2048	2.000.000 USD	1.827.530	0,10	KANADA BANK OF MONTREAL 3,803 % VRN 15.12.2032	1.410.000 USD	1.340.480	0,07
ARGENTINA (GOVT) 7,625 % 22.04.2046	8.352.000 USD	8.300.051	0,47	BANK OF NOVA SCOTIA 4,65 % VRN PERP	1.235.000 USD	1.173.614	0,06
PAMPA ENERGIA 7,5 % 24.01.2027	950.000 USD	983.777	0,05	CASCADES 5,5 % 15.07.2022	220.000 USD	221.524	0,01
PROVINCIA DE BUENOS AIRES 6,5 % 15.02.2023	1.300.000 USD	1.334.086	0,07	CCL INDUSTRIES 3,25 % 01.10.2026	3.900.000 USD	3.627.272	0,21
PROVINCIA DE BUENOS AIRES 9,95 % 09.06.2021	200.000 USD	223.244	0,01	ENBRIDGE 6,25 % VRN 01.03.2078	1.000.000 USD	989.545	0,05
RIO ENERGY 6,875 % 01.02.2025	1.988.000 USD	1.955.158	0,11	FIRST QUANTUM MINERALS 6,875 % 01.03.2026	3.625.000 USD	3.445.942	0,20
YPF 6,95 % 21.07.2027	230.000 USD	231.210	0,01	FIRST QUANTUM MINERALS 7,25 % 01.04.2023	800.000 USD	793.708	0,04
		32.971.895	1,82	GFL ENVIRONMENTAL 5,375 % 01.03.2023	650.000 USD	639.389	0,04
AUSTRALIEN				HUDBAY MINERALS 7,25 % 15.01.2023	70.000 USD	73.017	0,00
BHP BILLITON FINANCE 6,25 % VRN 19.10.2075	200.000 USD	211.227	0,01	HUDBAY MINERALS 7,625 % 15.01.2025	2.394.000 USD	2.550.125	0,15
BHP BILLITON FINANCE 6,75 % VRN 19.10.2075	400.000 USD	450.588	0,02	IAMGOLD CORP 7 % 15.04.2025	3.280.000 USD	3.360.835	0,20
MACQUAIRE BANK FRN 15.01.2019	1.440.000 USD	1.449.094	0,08				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
KINROSS GOLD CORP 4,5 % 15.07.2027	2.455.000 USD	2.405.176	0,13	SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVEL- OPMENT 1,75 % 29.09.2019	6.060.000 USD	5.948.314	0,33
MATTAMY GROUP CORP 6,5 % 01.10.2025	407.000 USD	411.750	0,02			22.115.102	1,22
MATTAMY GROUP CORP 6,875 % 15.12.2023	1.862.000 USD	1.920.094	0,11	KOLUMBIEN			
MOUNTAIN PROVINCE DIAMONDS 8 % 15.12.2022	1.860.000 USD	1.860.577	0,10	COLOMBIA (GOVT) 3,875 % 25.04.2027	1.391.000 USD	1.373.745	0,08
NEW GOLD 6,25 % 15.11.2022	930.000 USD	953.855	0,05	COLOMBIA (GOVT) 4 % 26.02.2024	3.143.000 USD	3.185.289	0,18
NORTHWEST ACQUISITIONS 7,125 % 01.11.2022	953.000 USD	974.705	0,05	COLOMBIA (GOVT) 5 % 15.06.2045	3.316.000 USD	3.366.917	0,18
NOVA CHEMICALS CORP 4,875 % 01.06.2024	65.000 USD	62.615	0,00			7.925.951	0,44
NOVA CHEMICALS CORP 5 % 01.05.2025	539.000 USD	517.518	0,03	COSTA RICA			
NOVA CHEMICALS CORP 5,25 % 01.08.2023	700.000 USD	705.051	0,04	COSTA RICA (GOVT) 5,625 % 30.04.2043	1.360.000 USD	1.232.840	0,07
NOVA CHEMICALS CORP 5,25 % 01.06.2027	1.900.000 USD	1.830.650	0,10			1.232.840	0,07
TRANSCANADA TRUST 5,30 % VRN 15.03.2077	635.000 USD	626.158	0,03	KROATIEN			
VALEANT PHARMACEUTICALS INTL 5,5 % 01.11.2025	134.000 USD	130.622	0,01	CROATIA (GOVT) 6,625 % 14.07.2020	1.290.000 USD	1.385.834	0,08
XSTRATA CANADA FINANCIAL CORP 6 % 15.11.2041	1.000.000 USD	1.116.080	0,06			1.385.834	0,08
YAMANA GOLD 4,625 % 15.12.2027	1.010.000 USD	995.052	0,05	DÄNEMARK			
		32.725.354	1,81	DANSKE BANK 1,65 % 06.09.2019	1.970.000 USD	1.937.771	0,11
CHILE						1.937.771	0,11
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES 3,5 % 12.10.2027	1.000.000 USD	939.310	0,05	DOMINIKANISCHE REPUBLIK			
BANCO DEL ESTADO DE CHILE 4,125 % 07.10.2020	700.000 USD	714.389	0,04	DOMINIC (GOVT) 5,5 % 27.01.2025	256.000 USD	263.136	0,01
BANCO SANTANDER CHILE 2,5 % 15.12.2020	3.800.000 USD	3.728.198	0,21	DOMINIC (GOVT) 5,95 % 25.01.2027	1.019.000 USD	1.075.004	0,06
CODELCO 4,5 % 16.09.2025	1.644.000 USD	1.711.396	0,09	DOMINIC (GOVT) 6,5 % 15.02.2048	4.110.000 USD	4.289.772	0,24
CODELCO 5,625 % 18.10.2043	1.650.000 USD	1.923.471	0,11	DOMINIC (GOVT) 6,6 % 28.01.2024	259.000 USD	282.144	0,02
EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS 5 % 25.01.2047	430.000 USD	445.222	0,02	DOMINIC (GOVT) 6,85 % 27.01.2045	890.000 USD	961.302	0,05
		9.461.986	0,52			6.871.358	0,38
CHINA				ECUADOR			
AIRCASTLE 5,5 % 15.02.2022	400.000 USD	417.918	0,02	ECUADOR (GOVT) 7,875 % 23.01.2028	2.270.000 USD	2.185.011	0,12
AIRCASTLE 7,625 % 15.04.2020	1.000.000 USD	1.075.150	0,06	ECUADOR (GOVT) 8,875 % 23.10.2027	1.170.000 USD	1.195.097	0,07
ALIBABA GROUP HOLDING 3,6 % 28.11.2024	3.300.000 USD	3.273.221	0,18	ECUADOR (GOVT) 10,75 % 28.03.2022	2.104.000 USD	2.327.297	0,13
CNOOC FINANCE 3 % 09.05.2023	7.096.000 USD	6.833.163	0,37			5.707.405	0,32
GRUPO AVAL 4,75 % 26.09.2022	1.825.000 USD	1.834.992	0,10	ÄGYPTEN			
ICBC 2,905 % 13.11.2020	1.750.000 USD	1.731.634	0,10	EGYPT (GOVT) 6,125 % 31.01.2022	3.650.000 USD	3.786.857	0,21
ICBC 3,231 % 13.11.2019	1.000.000 USD	1.000.710	0,06			3.786.857	0,21
				EL SALVADOR			
				EL SALVADOR (GOVT) 6,375 % 18.01.2027	240.000 USD	239.274	0,01
				EL SALVADOR (GOVT) 7,625 % 01.02.2041	1.200.000 USD	1.269.276	0,07
						1.508.550	0,08

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
FINNLAND				ROYAL BANK OF SCOTLAND			
SAMPO OYJ 1 %				GROUP 8,625 % VRN PERP	1.250.000 USD	1.366.538	0,08
18.09.2023	4.000.000 EUR	4.960.995	0,27	ROYAL BANK SCOTLAND			
STORA ENSO 2,5 %				GROUP 2,5 % 22.03.2023	2.250.000 EUR	2.954.209	0,16
21.03.2028	6.400.000 EUR	7.784.422	0,43	SANTANDER UK GROUP			
		12.745.417	0,70	HOLDINGS 3,571 %			
FRANKREICH				10.01.2023	1.395.000 USD	1.378.748	0,08
BNP PARIBAS 6,75 % VRN				SANTANDER UK GROUP			
PERP	1.285.000 USD	1.349.610	0,07	HOLDINGS 4,75 %			
BPCE 4,875 % 01.04.2026	1.000.000 USD	1.028.540	0,06	15.09.2025	800.000 USD	805.144	0,04
BPCE 5,15 % 21.07.2024	1.000.000 USD	1.046.275	0,06	VEDANTA RESOURCES			
CREDIT AGRICOLE 4,0 %				6,375 % 30.07.2022	1.750.000 USD	1.786.435	0,10
VRN 10.01.2033	1.680.000 USD	1.596.588	0,09	VIRGIN MEDIA SECURED			
CROWN HOLDINGS 3,375 %				FINANCE 5,25 % 15.01.2026	1.500.000 USD	1.445.685	0,08
15.05.2025	4.000.000 EUR	5.096.918	0,28			18.669.714	1,03
FAURECIA 2,625 %				GUATEMALA			
15.06.2025	1.700.000 EUR	2.105.559	0,12	COMCEL TRUST 6,875 %			
NUMERICABLE 7,375 %				06.02.2024	2.400.000 USD	2.513.076	0,14
01.05.2026	1.340.000 USD	1.277.509	0,07			2.513.076	0,14
RENAULT 1 % 08.03.2023	4.700.000 EUR	5.874.574	0,33	HONGKONG			
REXEL 2,625 % 15.06.2024	2.000.000 EUR	2.516.262	0,14	ICBIL FINANCE 2,6 %			
WENDEL 2,75 %				13.11.2018	2.600.000 USD	2.594.319	0,14
02.10.2024	4.000.000 EUR	5.313.470	0,29			2.594.319	0,14
		27.205.305	1,51	INDIEN			
DEUTSCHLAND				EXPORT IMPORT BANK OF			
DEUTSCHE BANK 0,375 %				INDIA 3,375 % 05.08.2026	1.030.000 USD	970.955	0,05
18.01.2021	4.500.000 EUR	5.486.427	0,30			970.955	0,05
DEUTSCHE BANK 2,7 %				IRLAND			
13.07.2020	3.230.000 USD	3.163.882	0,17	AERCAP IRELAND CAPITAL			
DEUTSCHE BANK 3,3 %				3,5 % 15.01.2025	2.875.000 USD	2.765.735	0,16
16.11.2022	2.840.000 USD	2.762.709	0,15	LIBERTY MUTUAL FINANCE			
DEUTSCHE BANK 4,875 %				EUROPE 1,75 % 27.03.2024	2.050.000 EUR	2.580.782	0,14
VRN 01.12.2032	2.500.000 USD	2.323.788	0,13	PARK AEROSPACE HOLDINGS			
THYSSENKRUPP 1,375 %				4,5 % 15.03.2023	925.000 USD	874.708	0,05
03.03.2022	3.350.000 EUR	4.138.395	0,23	PARK AEROSPACE HOLDINGS			
UNITYMEDIA HESSEN				5,25 % 15.08.2022	414.000 USD	405.519	0,02
5,625 % 15.04.2023	3.000.000 EUR	2.660.735	0,15	ROADSTER FINANCE DESIGNATED			
		20.535.936	1,13	2,375 % 08.12.2032	2.050.000 EUR	2.483.817	0,14
GHANA						9.110.561	0,51
GHANA (GOVT) 10,75 %				ITALIEN			
14.10.2030	1.558.000 USD	2.043.372	0,11	INTESA SANPAOLO 3,875 %			
		2.043.372	0,11	14.07.2027	1.075.000 USD	1.018.057	0,06
GROSSBRITANNIEN						1.018.057	0,06
APTIV 4,4 % 01.10.2046	1.665.000 USD	1.651.389	0,09	IVORY COAST			
BARCLAYS 2,875 %				IVORY COAST (GOVT)			
08.06.2020	1.000.000 USD	990.590	0,05	5,375 % 23.07.2024	400.000 USD	392.198	0,02
BROADGATE FINANCING FRN						392.198	0,02
05.10.2023	5.765.000 GBP	919.991	0,05	JAMAICA			
IMPERIAL TOBACCO				DIGICEL 6 % 15.04.2021	3.915.000 USD	3.681.529	0,20
FINANCE 2,05 %				DIGICEL 8,25 % 30.09.2020	1.850.000 USD	1.588.632	0,09
20.07.2018	1.000.000 USD	998.005	0,06	JAMAICA (GOVT) 6,75 %			
LLOYDS BANKING GROUP				28.04.2028	2.410.000 USD	2.684.234	0,15
4,65 % 24.03.2026	600.000 USD	602.166	0,03			7.954.395	0,44
MARB BONDCO 6,875 %				LIBANON			
19.01.2025	1.620.000 USD	1.476.849	0,08	LEBANON (GOVT) 7,25 %			
MARB BONDCO 7 %				23.03.2037	712.000 USD	673.541	0,04
15.03.2024	2.435.000 USD	2.293.965	0,13			673.541	0,04

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn- wert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nenn- wert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
LUXEMBURG					PETROLEOS MEXICANOS 6,375 % 04.02.2021	1.850.000	USD	1.970.204	0,11
ACTAVIS FUNDING 2,45 % 15.06.2019	500.000	USD	496.558	0,03	PETROLEOS MEXICANOS 6,5 % 13.03.2027	4.902.000	USD	5.223.178	0,29
ACTAVIS FUNDING 4,75 % 15.03.2045	1.915.000	USD	1.873.780	0,10	PETROLEOS MEXICANOS 6,75 % 21.09.2047	1.614.000	USD	1.635.491	0,09
ALTICE FINANCING 6,625 % 15.02.2023	2.212.000	USD	2.193.795	0,12	PETROLEOS MEXICANOS 6,875 % 04.08.2026	894.000	USD	981.867	0,05
DANA FINANCING LUXEMBOURG 5,75 % 15.04.2025	1.378.000	USD	1.402.163	0,08	UNIFIN FINANCIERA 7,0 % 15.01.2025	698.000	USD	687.753	0,04
FAGE INTERNATIONAL 5,625 % 15.08.2026	4.700.000	USD	4.401.903	0,24	UNIFIN FINANCIERA 7,25 % 27.09.2023	1.252.000	USD	1.279.269	0,07
GAZPROM 4,95 % 23.03.2027	1.600.000	USD	1.588.024	0,09	UNIFIN FINANCIERA 7,375 % 12.02.2026	2.000.000	USD	1.954.870	0,11
INEOS GROUP HOLDINGS 5,375 % 01.08.2024	5.115.000	EUR	6.652.147	0,37				29.386.559	1,62
KLABIN FINANCE 4,875 % 19.09.2027	2.200.000	USD	2.128.786	0,12	NIEDERLANDE				
PUMA INTERNATIONAL FINANCE 5 % 24.01.2026	2.325.000	USD	2.235.546	0,12	ABN AMRO BANK 4,75 % 28.07.2025	1.000.000	USD	1.025.365	0,06
REDE D'OR FINANCE SARL 4,95 % 17.01.2028	2.180.000	USD	2.075.186	0,11	ABN AMRO BANK 4,8 % 18.04.2026	800.000	USD	823.172	0,05
RUMO LUXEMBOURG 5,875 % 18.01.2025	1.350.000	USD	1.336.473	0,07	BRASKEM NETHERLANDS FINANCE 4,5 % 10.01.2028	1.210.000	USD	1.175.751	0,06
RUMO LUXEMBOURG 7,375 % 09.02.2024	685.000	USD	733.967	0,04	ENEL FINANCE INTERNATIONAL 4,75 % 25.05.2047	1.620.000	USD	1.663.481	0,09
SBERBANK 6,125 % 07.02.2022	6.340.000	USD	6.739.895	0,38	EQUATE PETROCHEMICAL 3 % 03.03.2022	4.450.000	USD	4.307.956	0,24
STEEL CAPITAL 5,9 % 17.10.2022	300.000	USD	320.870	0,02	LYONDELLBASELL INDUSTRIES 4,625 % 26.02.2055	2.500.000	USD	2.454.800	0,14
TELENET FINANCE LUXEMBOURG 5,5 % 01.03.2028	2.600.000	USD	2.481.297	0,14	NXP FUNDING 3,875 % 01.09.2022	1.375.000	USD	1.364.584	0,08
TRINSEO MATERIALS OPERATING 5,375 % 01.09.2025	1.138.000	USD	1.123.633	0,06	NXP FUNDING 4,125 % 01.06.2021	750.000	USD	759.386	0,04
			37.784.023	2,09	NXP FUNDING 4,625 % 01.06.2023	615.000	USD	627.346	0,03
MEXIKO					PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6,125 % 17.01.2022	1.825.000	USD	1.950.998	0,11
BANCO MERCANTIL DEL NORTE 5,75 % VRN 04.10.2031	1.280.000	USD	1.257.325	0,07	RABOBANK NEDERLAND 1,375 % 09.08.2019	5.685.000	USD	5.573.290	0,30
GRUPO TELEVISIA 6,125 % 31.01.2046	1.000.000	USD	1.092.555	0,06	SCHAEFFLER FINANCE 2,5 % 15.05.2020	1.300.000	EUR	1.615.985	0,09
MEXICHEM 4 % 04.10.2027	400.000	USD	379.990	0,02	SCHAEFFLER FINANCE 3,25 % 15.05.2025	3.000.000	EUR	3.939.814	0,22
MEXICO (GOVT) 4,6 % 23.01.2046	1.055.000	USD	1.000.478	0,06	SENSATA TECHNOLOGIES 4,875 % 15.10.2023	1.205.000	USD	1.208.977	0,07
MEXICO (GOVT) 4,6 % 10.02.2048	2.000.000	USD	1.902.000	0,11	SENSATA TECHNOLOGIES 5,625 % 01.11.2024	475.000	USD	497.327	0,03
NEMAK 4,75 % 23.01.2025	1.000.000	USD	992.445	0,05	TENNET HOLDING 2,995 % PERPETUAL	3.650.000	EUR	4.591.729	0,24
PEMEX 3,5 % 18.07.2018	1.500.000	USD	1.503.825	0,08	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 2,8 % 21.07.2023	1.340.000	USD	1.136.722	0,06
PETROLEOS MEXICANOS 5,35 % 12.02.2028	3.573.000	USD	3.520.906	0,19	TEVA PHARMACEUTICALS 2,2 % 21.07.2021	1.580.000	USD	1.424.354	0,08
PETROLEOS MEXICANOS 5,625 % 23.01.2046	4.200.000	USD	3.742.955	0,21					
PETROLEOS MEXICANOS 6,35 % 12.02.2048	270.000	USD	261.448	0,01					

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn- wert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nenn- wert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
TEVA PHARMACEUTICALS 6,75 % 01.03.2028	2.000.000	USD	1.978.450	0,11	SPANIEN				
UPC HOLDING 5,5 % 15.01.2028	1.570.000	USD	1.455.516	0,08	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 6,125 % VRN PERP	1.200.000	USD	1.167.828	0,06
VTR FINANCE 6,875 % 15.01.2024	2.000.000	USD	2.083.860	0,12	BANCO SANTANDER 6,25 % VRN PERP	3.300.000	EUR	4.480.976	0,26
			41.658.863	2,30	IBERDROLA FINANZAS 1 % 07.03.2024	1.800.000	EUR	2.245.166	0,12
NIGERIA								7.893.970	0,44
NIGERIA (GOVT) 7,875 % 16.02.2032	1.150.000	USD	1.255.501	0,07	SCHWEDEN				
			1.255.501	0,07	SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 1,375 % VRN 31.10.2028	4.000.000	EUR	4.913.597	0,27
PAKISTAN								4.913.597	0,27
PAKISTAN (GOVT) 6,875 % 05.12.2027	440.000	USD	417.080	0,02	SCHWEIZ				
			417.080	0,02	SWISS LIFE 4,375 % VRN PERP	3.400.000	EUR	4.606.540	0,25
PARAGUAY					UBS GROUP FUNDING 1,5 % 30.11.2024	1.250.000	EUR	1.573.655	0,09
PARAGUAY (GOVT) 5 % 15.04.2026	431.000	USD	451.121	0,02				6.180.195	0,34
			451.121	0,02	TÜRKEI				
PERU					TURKIYE IS BANKASI A.S 5,375 % 06.10.2021	500.000	USD	493.940	0,03
BANCO INTERNACIONAL 3,375 % 18.01.2023	530.000	USD	514.384	0,03				493.940	0,03
BBVA BANCO CONTINENTAL 3,25 % 08.04.2018	1.000.000	USD	1.000.115	0,06	USA				
BBVA BANCO CONTINENTAL 5 % 26.08.2022	1.985.000	USD	2.082.434	0,11	ABBVIE 4,7 % 14.05.2045	2.500.000	USD	2.571.225	0,14
CORP FINANCIERA DE DESARROLLO 4,75 % 15.07.2025	2.800.000	USD	2.859.262	0,16	AIRCATTLE 5 % 01.04.2023	2.025.000	USD	2.086.449	0,12
EL FONDO MIVIVIENDA 3,5 % 31.01.2023	200.000	USD	196.216	0,01	ALEXANDRIA REAL ESTATE 4,6 % 01.04.2022	400.000	USD	416.610	0,02
ORAZUL ENERGY EGENOR 5,625 % 28.04.2027	3.650.000	USD	3.496.608	0,19	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES 3,45 % 30.04.2025	1.365.000	USD	1.321.327	0,07
PERU LNG SRL 5,375 % 22.03.2030	1.790.000	USD	1.803.711	0,10	ALLY FINANCIAL 3,25 % 05.11.2018	1.915.000	USD	1.917.729	0,11
			11.952.730	0,66	ALLY FINANCIAL 3,6 % 21.05.2018	1.000.000	USD	1.001.115	0,06
RUSSISCHE FÖDERATION					ALLY FINANCIAL 5,75 % 20.11.2025	2.555.000	USD	2.632.046	0,15
RUSSIA (GOVT) 5,25 % 23.06.2047	1.200.000	USD	1.200.978	0,07	ALLY FINANCIAL 8 % 01.11.2031	1.500.000	USD	1.838.070	0,10
RUSSIAN AGRICULTURAL BANK 5,1 % 25.07.2018	2.000.000	USD	2.012.180	0,11	AMC ENTERTAINMENT 5,75 % 15.06.2025	975.000	USD	961.467	0,05
			3.213.158	0,18	AMERICAN AXLE AND MANU- FACTURING 6,25 % 01.04.2025	438.000	USD	438.442	0,02
SAUDI-ARABIEN					AMERICAN AXLE AND MANU- FACTURING 6,5 % 01.04.2027	1.438.000	USD	1.440.401	0,08
SAUDI ARABIA (GOVT) 2,375 % 26.10.2021	2.250.000	USD	2.169.090	0,12	AMERICAN EXPRESS 4,9 % VRN PERP	1.700.000	USD	1.718.760	0,09
SAUDI GOVT INTERNATIONAL BOND 3,25 % 26.10.2026	2.368.000	USD	2.221.006	0,12	AMERICAN EXPRESS 5,2 % VRN PERP	1.822.000	USD	1.857.420	0,10
			4.390.096	0,24	AMERICAN TOWER 4,4 % 15.02.2026	880.000	USD	889.975	0,05
SERBIEN					AMGEN 4,4 % 01.05.2045	2.200.000	USD	2.200.220	0,12
SERBIA (GOVT) 4,875 % 25.02.2020	3.130.000	USD	3.207.061	0,18	AMN HEALTHCARE 5,125 % 01.10.2024	1.495.000	USD	1.493.647	0,08
			3.207.061	0,18					

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
ANDEAVOR 4,75 % 15.12.2023	2.960.000 USD	3.081.789	0,17	CCO HOLDINGS 5,75 % 15.02.2026	3.350.000 USD	3.337.103	0,18
ANDEAVOR LOGISTICS LP TESORO LOGISTICS 4,25 % 01.12.2027	510.000 USD	497.449	0,03	CCO HOLDINGS 5,875 % 01.04.2024	980.000 USD	999.620	0,06
ANHEUSER BUSCH INBEV FINANCE 4,7 % 01.02.2036	880.000 USD	928.853	0,05	CELGENE 5 % 15.08.2045	1.650.000 USD	1.724.027	0,10
ANTERO RESOURCES 5,125 % 01.12.2022	2.000.000 USD	2.022.910	0,11	CENTENE 4,75 % 15.01.2025	787.000 USD	767.707	0,04
ANTERO RESOURCES 5,625 % 01.06.2023	1.875.000 USD	1.916.269	0,11	CENTRAL GARDEN AND PET 6,125 % 15.11.2023	1.775.000 USD	1.859.366	0,10
AT&T 4,5 % 15.05.2035	1.000.000 USD	980.045	0,05	CENTURYLINK 7,65 % 15.03.2042	2.000.000 USD	1.710.480	0,09
AT&T 4,8 % 15.06.2044	975.000 USD	951.707	0,05	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING 4,464 % 23.07.2022	1.000.000 USD	1.022.000	0,06
AT&T 5,25 % 01.03.2037	8.035.000 USD	8.495.405	0,48	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING 4,908 % 23.07.2025	1.000.000 USD	1.021.645	0,06
AT&T 5,65 % 15.02.2047	925.000 USD	1.007.441	0,06	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING 5,375 % 01.05.2047	385.000 USD	373.121	0,02
AZUL INVESTMENTS 5,875 % 26.10.2024	1.350.000 USD	1.333.064	0,07	CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING 6,384 % 23.10.2035	1.000.000 USD	1.116.310	0,06
BANK OF AMERICA 4,45 % 03.03.2026	960.000 USD	979.838	0,05	CHEMOURS 5,375 % 15.05.2027	2.100.000 USD	2.103.150	0,12
BANK OF AMERICA 8 % VRN PERP	500.000 USD	501.040	0,03	CHENIERE CORPUS CHRISTI HOLDINGS 5,875 % 31.03.2025	558.000 USD	584.887	0,03
BANK OF AMERICA 8,125 % VRN PERP	2.000.000 USD	2.010.850	0,11	CHENIERE ENERGY PARTNERS 5,25 % 01.10.2025	2.740.000 USD	2.702.558	0,15
BERRY GLOBAL 4,5 % 15.02.2026	2.865.000 USD	2.720.389	0,15	CITIGROUP 0,75 % 26.10.2023	2.800.000 EUR	3.414.672	0,19
BIOGEN 5,2 % 15.09.2045	960.000 USD	1.046.990	0,06	CITIGROUP 3,878 % VRN 24.01.2039	2.615.000 USD	2.512.793	0,14
BLUE RACER MIDSTREAM - FINANCE 6,125 % 15.11.2022	1.812.000 USD	1.846.238	0,10	CITIGROUP 4,125 % 25.07.2028	4.045.000 USD	3.987.925	0,22
BOISE CASCADE 5,625 % 01.09.2024	3.000.000 USD	3.086.280	0,17	CITIGROUP 4,6 % 09.03.2026	960.000 USD	985.142	0,05
BUCKEYE PARTNERS 4,125 % 01.12.2027	875.000 USD	837.974	0,05	CITIGROUP 5,8 % VRN PERP	3.500.000 USD	3.623.585	0,20
BUCKEYE PARTNERS 6,375 % VRN 22.01.2078	2.640.000 USD	2.608.069	0,14	CITIGROUP FRN 30.07.2018	900.000 USD	901.913	0,05
BUILDING MATERIALS 6 % 15.10.2025	1.955.000 USD	2.008.723	0,11	CITIGROUP FRN 01.09.2023	6.000.000 USD	6.151.860	0,35
CAPITAL ONE FINANCIAL 3,75 % 28.07.2026	1.275.000 USD	1.213.921	0,07	CITIGROUP FRN 17.05.2024	2.825.000 USD	2.853.448	0,16
CAPITAL ONE FINANCIAL 4,2 % 29.10.2025	815.000 USD	807.722	0,04	CLEARWATER PAPER 4,5 % 01.02.2023	2.350.000 USD	2.266.140	0,13
CAPITAL ONE FINANCIAL 5,55 % VRN PERP	3.000.000 USD	3.081.660	0,17	CLEARWATER PAPER 5,375 % 01.02.2025	2.224.000 USD	2.135.140	0,12
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP FRN 12.05.2020	1.490.000 USD	1.497.152	0,08	CLIFFS NATURAL RESOURCES 5,75 % 01.03.2025	2.950.000 USD	2.825.510	0,16
CARE CAPITAL PROPERTIES 5,125 % 15.08.2026	5.700.000 USD	5.491.979	0,30	CNOOC FINANCE 3,5 % 05.05.2025	5.059.000 USD	4.895.999	0,27
CARMIKE CINEMAS 6 % 15.06.2023	885.000 USD	923.157	0,05	COLORADO INTERSTATE GAS 4,15 % 15.08.2026	2.690.000 USD	2.648.386	0,15
CARRIZO OIL & GAS 7,5 % 15.09.2020	216.000 USD	219.849	0,01	CONCHO RESOURCES 4,875 % 01.10.2047	565.000 USD	598.722	0,03
CCO HOLDINGS 5,0 % 01.02.2028	2.771.000 USD	2.601.110	0,14	CONTINENTAL RESOURCES 4,5 % 15.04.2023	600.000 USD	607.398	0,03
CCO HOLDINGS 5,5 % 01.05.2026	5.000.000 USD	4.896.275	0,27	CONTINENTAL RESOURCES 4,9 % 01.06.2044	1.000.000 USD	958.995	0,05

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
CONTINENTAL RESOURCES				ENABLE MIDSTREAM			
5 % 15.09.2022	2.980.000 USD	3.032.120	0,17	PARTNERS 5 % 15.05.2044	1.000.000 USD	951.855	0,05
CORNING 4,375 %				ENERGY TRANSFER EQUITY			
15.11.2057	1.265.000 USD	1.178.215	0,07	5,875 % 15.01.2024	5.100.000 USD	5.272.355	0,29
CROWN CASTLE INTERNATIONAL				ENERGY TRANSFER			
CORP 3,8 % 15.02.2028	1.520.000 USD	1.465.447	0,08	PARTNERS 3,6 %			
CSC HOLDINGS 5,25 %				01.02.2023	1.000.000 USD	980.315	0,05
01.06.2024	1.209.000 USD	1.147.323	0,06	ENERGY TRANSFER			
CSC HOLDINGS 5,375 %				PARTNERS 5,3 %			
01.02.2028	628.000 USD	594.685	0,03	15.04.2047	1.925.000 USD	1.810.751	0,10
CSC HOLDINGS 10,875 %				ENERGY TRANSFER			
15.10.2025	1.769.000 USD	2.080.839	0,11	PARTNERS 6,125 %			
CVS HEALTH CORP 4,1 %				15.12.2045	1.000.000 USD	1.031.675	0,06
25.03.2025	925.000 USD	933.015	0,05	ENERGY TRANSFER			
CVS HEALTH CORP 4,78 %				PARTNERS 6,25 % VRN			
25.03.2038	1.205.000 USD	1.220.153	0,07	PERP	2.540.000 USD	2.434.082	0,13
CYRUSONE 5 %				ENLINK MIDSTREAM			
15.03.2024	1.980.000 USD	1.986.118	0,11	PARTNERS 4,85 %			
CYRUSONE 5,375 %				15.07.2026	880.000 USD	891.708	0,05
15.03.2027	230.000 USD	230.216	0,01	ENLINK MIDSTREAM			
DCP MIDSTREAM 4,95 %				PARTNERS 6 % VRN PERP	4.506.000 USD	4.246.071	0,23
01.04.2022	1.000.000 USD	1.012.700	0,06	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING			
DCP MIDSTREAM 6,75 %				5,25 % VRN 16.08.2077	2.150.000 USD	2.092.735	0,12
15.09.2037	1.500.000 USD	1.655.858	0,09	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING			
DCP MIDSTREAM 7,375 %				5,375 % VRN 15.02.2078	1.525.000 USD	1.460.500	0,08
VRN PERP	1.150.000 USD	1.145.095	0,06	EP ENERGY 9,375 %			
DCP MIDSTREAM 8,125 %				01.05.2024	1.500.000 USD	1.068.075	0,06
16.08.2030	2.780.000 USD	3.387.402	0,19	EPR PROPERTIES 4,75 %			
DELL 7,1 % 15.04.2028	2.243.000 USD	2.470.048	0,14	15.12.2026	6.575.000 USD	6.606.132	0,37
DEVON ENERGY 5 %				EQT MIDSTREAM PARTNERS			
15.06.2045	983.000 USD	1.043.769	0,06	4,125 % 01.12.2026	1.885.000 USD	1.818.940	0,10
DIAMOND 1&2 FINANCE				EQUINIX 5,375 %			
5,875 % 15.06.2021	364.000 USD	374.399	0,02	01.04.2023	2.500.000 USD	2.559.088	0,14
DIAMOND 1&2 FINANCE				EQUINIX 5,875 %			
6,02 % 15.06.2026	2.200.000 USD	2.367.981	0,13	15.01.2026	1.450.000 USD	1.517.983	0,08
DIAMOND 1&2 FINANCE				ESH HOSPITALITY 5,25 %			
7,125 % 15.06.2024	476.000 USD	509.748	0,03	01.05.2025	2.945.000 USD	2.862.319	0,16
DIAMONDBACK ENERGY				FEDEX 4,55 % 01.04.2046	1.000.000 USD	1.012.535	0,06
4,75 % 01.11.2024	1.311.000 USD	1.301.771	0,07	FIRST DATA CORPORATION			
DIAMONDBACK ENERGY				5 % 15.01.2024	1.965.000 USD	1.967.162	0,11
5,375 % 31.05.2025	1.473.000 USD	1.496.443	0,08	FIRST HORIZON NATIONAL			
DISCOVER BANK 2,6 %				3,5 % 15.12.2020	1.750.000 USD	1.760.675	0,10
13.11.2018	1.000.000 USD	998.535	0,06	FORD MOTOR CREDIT			
DISCOVER FINANCIAL				2,262 % 28.03.2019	2.600.000 USD	2.582.216	0,14
SERVICES 3,95 %				FORD MOTOR CREDIT FRN			
06.11.2024	1.000.000 USD	992.375	0,05	12.06.2020	2.400.000 USD	2.413.476	0,13
DISCOVERY COMMUNICATIONS				FREEPORT MCMORAN 3,875 %			
FRN 20.09.2019	1.040.000 USD	1.045.039	0,06	15.03.2023	2.625.000 USD	2.540.134	0,14
DISH DBS 5 % 15.03.2023	4.250.000 USD	3.831.545	0,21	FRONTIER COMMUNICATIONS			
DOMINION RESOURCES				CORP 8,5 % 01.04.2026	1.000.000 USD	967.190	0,05
1,18 % 01.07.2019	875.000 USD	873.600	0,05	GENERAL MOTORS 6,75 %			
EL PASO PIPELINE 4,7 %				01.04.2046	2.130.000 USD	2.474.666	0,14
01.11.2042	1.000.000 USD	933.000	0,05	GENERAL MOTORS			
EL PASO PIPELINE 5 %				FINANCIAL 3,1 %			
01.10.2021	1.000.000 USD	1.040.755	0,06	15.01.2019	960.000 USD	961.901	0,05
				GENESIS ENERGY 6,75 %			
				01.08.2022	2.960.000 USD	3.052.145	0,17
				GLENCORE FUNDING 3 %			
				27.10.2022	1.035.000 USD	999.551	0,06

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
GOLDMAN SACHS 5,375 % VRN PERP	1.330.000 USD	1.365.830	0,08	LINCOLN FINANCE 7,375 % 15.04.2021	2.800.000 USD	2.900.324	0,16
GOLDMAN SACHS GROUP 5 % VRN PERP	3.740.000 USD	3.631.615	0,20	LIVE NATION ENTERTAINMENT 4,875 % 01.11.2024	1.486.000 USD	1.450.403	0,08
GOODYEAR TIRE & RUBBER 4,875 % 15.03.2027	2.955.000 USD	2.843.404	0,16	MASCO 3,5 % 01.04.2021	960.000 USD	964.286	0,05
GOODYEAR TIRE & RUBBER 5 % 31.05.2026	1.970.000 USD	1.918.741	0,11	MASSACHUSETTS MUTUAL LIFE INSURANCE 4,9 %	2.575.000 USD	2.679.185	0,15
GOODYEAR TIRE & RUBBER 5,125 % 15.11.2023	1.500.000 USD	1.511.738	0,08	MGM GROWTH PROPERTIES 4,5 % 01.09.2026	1.975.000 USD	1.897.076	0,10
GULFPORT ENERGY CORP 6,375 % 15.05.2025	3.963.000 USD	3.811.970	0,21	MGM GROWTH PROPERTIES 5,625 % 01.05.2024	1.020.000 USD	1.055.343	0,06
HALLIBURTON 4,85 % 15.11.2035	885.000 USD	950.432	0,05	MOLEX ELECTRONICS TECHNOLOGIES 3,9 % 15.04.2025	1.000.000 USD	998.650	0,06
HCA 4,75 % 01.05.2023	2.750.000 USD	2.784.004	0,15	MPLX 5,2 % 01.03.2047	1.830.000 USD	1.911.499	0,11
HCA 5,875 % 15.02.2026	3.000.000 USD	3.061.440	0,17	MSCI 5,75 % 15.08.2025	980.000 USD	1.024.791	0,06
HEALTHCARE REALTY TRUST 3,625 % 15.01.2028	515.000 USD	490.159	0,03	NABORS INDUSTRIES 5,75 % 01.02.2025	689.000 USD	650.998	0,04
HEALTHSOUTH 5,75 % 01.11.2024	3.041.000 USD	3.098.368	0,17	NATIONAL CINEMEDIA 6 % 15.04.2022	1.500.000 USD	1.517.258	0,08
HERC RENTALS 7,5 % 01.06.2022	1.801.000 USD	1.926.413	0,11	NAVIENT 5,875 % 25.03.2021	3.000.000 USD	3.063.000	0,17
HOST HOTELS AND RESORTS 4,5 % 01.02.2026	1.100.000 USD	1.119.635	0,06	NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDING 4,8 % VRN	1.12.2077	1.122.885	0,06
HUNTINGTON BANCSHARES 5,7 % VRN PERP	1.610.000 USD	1.622.510	0,09	OLIN CORP 5,0 % 01.02.2030	976.000 USD	934.203	0,05
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 2,75 % 27.09.2026	1.830.000 USD	1.631.884	0,09	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS 4,5 %	1.000.000 USD	966.670	0,05
IMS HEALTH 5 % 15.10.2026	2.500.000 USD	2.502.050	0,14	OWENS BROCKWAY 6,375 % 15.08.2025	1.845.000 USD	1.966.060	0,11
INFOR US 5,75 % 15.08.2020	128.000 USD	131.014	0,01	PARSLEY ENERGY 5,25 % 15.08.2025	524.000 USD	519.619	0,03
INTERNATIONAL LEASE FINANCE CORP 4,625 % 15.04.2021	1.800.000 USD	1.854.747	0,10	PARSLEY ENERGY 5,375 % 15.01.2025	565.000 USD	563.568	0,03
JABIL 3,95 % 12.01.2028	1.105.000 USD	1.073.988	0,06	PBF HOLDING 7,25 % 15.06.2025	2.050.000 USD	2.140.590	0,12
JPMORGAN CHASE 5,3 % VRN PERP	2.715.000 USD	2.790.341	0,15	PILGRIMS PRIDE 5,75 % 15.03.2025	1.267.000 USD	1.232.512	0,07
JPMORGAN CHASE 6,1 % VRN PERP	925.000 USD	972.073	0,05	PILGRIM'S PRIDE CORP 5,875 % 30.09.2027	2.125.000 USD	2.005.809	0,11
KAISER ALUMINIUM CORP 5,875 % 15.05.2024	941.000 USD	979.280	0,05	PLAINS ALL AMERICAN 6,125 % VRN PERP	31.12.2199	1.190.432	0,07
KINDER MORGAN 5,05 % 15.02.2046	1.000.000 USD	980.605	0,05	PLASTIPAK HOLDINGS 6,25 % 15.10.2025	2.832.000 USD	2.829.621	0,16
KRAFT HEINZ 4,375 % 01.06.2046	880.000 USD	804.822	0,04	PPL CAPITAL FUNDING 6,7 % VRN 30.03.2067	4.027.000 USD	4.034.289	0,22
KRAFT HEINZ FOODS FRN 10.02.2021	3.600.000 USD	3.598.848	0,20	PROLOGIS 3,375 % 20.02.2024	2.300.000 EUR	3.216.521	0,18
LENNAR 4,875 % 15.12.2023	980.000 USD	986.125	0,05	PULTEGROUP 4,25 % 01.03.2021	2.395.000 USD	2.422.135	0,13
LEVEL 3 FINANCING 5,25 % 15.03.2026	1.800.000 USD	1.702.647	0,09	PULTEGROUP 5,5 % 01.03.2026	2.135.000 USD	2.196.072	0,12
LEVEL 3 FINANCING 5,375 % 01.05.2025	2.230.000 USD	2.167.315	0,12	QEP RESOURCES 5,25 % 01.05.2023	1.000.000 USD	964.890	0,05
LIFEPOINT HEALTH 5,375 % 01.05.2024	1.279.000 USD	1.251.808	0,07				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
RAYONIER AM PRODUCTS 5,5 % 01.06.2024	1.908.000 USD	1.877.043	0,10	TIME WARNER CABLE 4,5 % 15.09.2042	1.300.000 USD	1.141.849	0,06
REYNOLDS AMERICAN 5,85 % 15.08.2045	1.000.000 USD	1.169.950	0,06	TOLL BROTHERS FINANCE 4,875 % 15.11.2025	980.000 USD	972.601	0,05
REYNOLDS GROUP 6,875 % 15.02.2021	1.000.000 USD	351.560	0,02	TTM TECHNOLOGIES 5,625 % 01.10.2025	2.088.000 USD	2.080.337	0,11
ROSE ROCK MIDSTREAM 5,625 % 15.11.2023	805.000 USD	761.707	0,04	UNIVERSAL HEALTH SERVICES 4,75 % 01.08.2022	2.120.000 USD	2.154.238	0,12
SABINE PASS LIQUEFACTION 5,625 % 01.03.2025	2.465.000 USD	2.650.430	0,15	US (GOVT) 2,5 % 31.01.2025	320.000 USD	316.182	0,02
SABRE GBL 5,25 % 15.11.2023	1.580.000 USD	1.595.160	0,09	US (GOVT) 2,75 % 28.02.2025	1.300.000 USD	1.304.637	0,07
SANTANDER HOLDINGS USA 3,4 % 18.01.2023	1.680.000 USD	1.641.730	0,09	US (GOVT) 2,75 % 15.11.2047	6.884.000 USD	6.560.167	0,37
SANTANDER HOLDINGS USA 3,7 % 28.03.2022	360.000 USD	360.772	0,02	VENTAS REALTY 4,375 % 01.02.2045	1.000.000 USD	978.745	0,05
SBA COMMUNICATIONS CORP 4,875 % 01.09.2024	1.980.000 USD	1.942.024	0,11	VERIZON COMMUNICATIONS 4,272 % 15.01.2036	1.329.000 USD	1.277.667	0,07
SENIOR HOUSING PROPERTIES TRUST 4,75 % 15.02.2028	1.985.000 USD	1.948.724	0,11	VERIZON COMMUNICATIONS 5,25 % 16.03.1937	2.000.000 USD	2.151.090	0,12
SERVICE CORP INTERNATIONAL 4,625 % 15.12.2027	1.445.000 USD	1.397.886	0,08	VOC ESCROW 5 % 15.02.2028	222.000 USD	211.240	0,01
SILVERSEA CRUISE FINANCE 7,25 % 01.02.2025	3.829.000 USD	4.078.517	0,23	VULCAN MATERIALS FRN 01.03.2021	2.000.000 USD	1.998.320	0,11
SIRIUS XM RADIO 6 % 15.07.2024	1.820.000 USD	1.872.170	0,10	WASTE PRO USA 5,5 % 15.02.2026	858.000 USD	850.578	0,05
SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP 4,875 % 31.07.2024	1.970.000 USD	1.918.209	0,11	WELLCARE HEALTH PLANS 5,25 % 01.04.2025	1.317.000 USD	1.328.471	0,07
SMITHFIELD FOODS 2,65 % 03.10.2021	1.365.000 USD	1.311.294	0,07	WELLS FARGO 4,938405 % VRN 15.10.2045	3.000.000 USD	2.877.944	0,16
SOUTHERN NATURAL GAS 4,8 % 15.03.2047	1.895.000 USD	2.015.948	0,11	WELLS FARGO AND COMPANY 5,875 % VRN PERP	3.335.000 USD	3.512.605	0,19
SPECTRA ENERGY PARTNERS 4,5 % 15.03.2045	985.000 USD	953.199	0,05	WESTERN DIGITAL CORP 4,75 % 15.02.2026	970.000 USD	969.714	0,05
SPRINT 7,25 % 15.09.2021	4.644.000 USD	4.809.791	0,27	WILLIAM LYON HOMES 6 % 01.09.2023	500.000 USD	499.245	0,03
SPRINT 7,875 % 15.09.2023	1.000.000 USD	1.020.985	0,06	WPX ENERGY 8,25 % 01.08.2023	600.000 USD	674.343	0,04
SPRINT SPECTRUM 3,36 % 20.09.2021	2.400.000 USD	2.089.500	0,12	ZAYO GROUP 5,75 % 15.01.2027	2.269.000 USD	2.214.635	0,12
SYNCHRONY FINANCIAL 4,5 % 23.07.2025	900.000 USD	901.188	0,05	ZF NORTH AMERICA CAPITAL 2,75 % 27.04.2023	3.000.000 EUR	3.978.259	0,22
T MOBILE 6 % 15.04.2024	4.188.000 USD	4.374.408	0,24			430.858.269	23,78
TARGA RESOURCES PARTNERS 5 % 15.01.2028	250.000 USD	238.766	0,01	SAMBIA			
TARGA RESOURCES PARTNERS 5,125 % 01.02.2025	2.376.000 USD	2.365.938	0,13	REPUBLIC OF ZAMBIA 5,375 % 20.09.2022	600.000 USD	572.403	0,03
TAYLOR MORRISON 5,625 % 01.03.2024	285.000 USD	285.314	0,02			572.403	0,03
TAYLOR MORRISON 5,875 % 15.04.2023	750.000 USD	769.703	0,04	SUMME ANLEIHEN		850.409.632	46,96
THC ESCROW CORP III 5,125 % 01.05.2025	2.457.000 USD	2.367.909	0,13	ASSET BACKED SECURITIES			
				AUSTRALIEN			
				RESIMAC BASTILLE TRUST FRN 04.08.2057	2.000.000 AUD	1.081.133	0,06
						1.081.133	0,06

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
CHINA			
VENTURE CDO FRN 15.01.2027	2.500.000 USD	2.505.856	0,14
VENTURE CDO FRN 20.10.2029	2.000.000 USD	2.042.327	0,11
		4.548.183	0,25
FRANKREICH			
CITYFIBRE INFRASTRUCTURE HOLDINGS FRN 27.04.2054	1.600.000 EUR	2.034.669	0,11
		2.034.669	0,11
GROSSBRITANNIEN			
CANARY WHARF FINANCE FRN 22.10.2037	500.000 GBP	620.946	0,03
GREAT HALL MORTGAGES FRN 18.03.2039	2.000.000 EUR	2.186.954	0,12
MOORGATE FUNDING FRN 15.10.2050	750.000 GBP	1.043.915	0,06
WARWICK FIN RESIDENTIAL MRTG FRN 21.09.2049	1.500.000 GBP	2.117.877	0,12
		5.969.692	0,33
IRLAND			
TAURUS FRN 01.05.2022	1.700.000 GBP	553.230	0,03
		553.230	0,03
USA			
225 LIBERTY STREET TST 2016 4,80345 % VRN 10.02.2036	5.500.000 USD	5.710.142	0,31
AMERICAN MONEY MANAGEMENT FRN 26.05.2028	4.000.000 USD	4.033.003	0,22
AMMC CLO 21 FRN 02.11.2030	3.800.000 USD	3.843.915	0,21
BANK OF AMERICA MERRILL 3,71566 % VRN 14.04.2033	1.500.000 USD	1.410.381	0,08
BB-UBS TRUST 4,026 % VRN 05.11.2036	2.500.000 USD	2.374.271	0,13
CENT CLO FRN 07.11.2026	3.250.000 USD	3.259.034	0,18
COLONY STARHOOD HOMES FRN 17.07.2033	3.000.000 USD	3.092.653	0,17
DBUBS MORTGAGE TRUST VRN 10.01.2021	3.000.000 USD	3.094.655	0,17
HOME EQUITY MORTGAGE TRUST 5,363 % 25.06.2035	2.000.000 USD	133.476	0,01
HUDSON YARDS 3,075 % VRN 10.08.2038	2.500.000 USD	2.327.526	0,13
INVITATION HOMES TRUST FRN 17.08.2032	4.405.000 USD	4.440.784	0,24
INVITATION HOMES TRUST FRN 17.12.2036	4.700.000 USD	4.798.050	0,26
JP MORGAN CHASE VRN 15.11.2043	3.000.000 USD	3.064.928	0,17
LONE STAR PORTFOLIO TRUST FRN 15.09.2028	1.500.000 USD	1.289.735	0,07

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn- wert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
MADISON PARK FUNDING				
XIII FRN 19.01.2025	2.750.000	USD	2.755.609	0,15
MORGAN STANLEY CAPITAL BARCLAYS				
BANK 2,4798 % 13.09.2031	3.100.000	USD	3.004.701	0,17
NEUBERGER BERMAN CLO				
XVII FRN 22.04.2029	4.480.000	USD	4.563.951	0,25
PREFERRED TERM FRN				
22.09.2036	2.750.000	USD	1.211.032	0,07
PROGRESS RESIDENTIAL				
2016 FRN 17.01.2034	1.000.000	USD	1.026.254	0,06
SENECA PARK CLO FRN				
17.07.2026	3.000.000	USD	3.002.454	0,17
SHACKLETON CLO FRN				
20.10.2028	1.500.000	USD	1.524.204	0,08
SMB PRIVATE EDUCATION				
LOAN FRN 17.02.2032	1.000.000	USD	1.027.862	0,06
THACHER PARK CLO FRN				
20.10.2026	2.500.000	USD	2.502.750	0,14
VOYA CLO FRN 25.07.2026	3.500.000	USD	3.505.755	0,19
			66.997.125	3,69
SUMME ASSET BACKED SECURITIES				81.184.032
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN				931.593.664
MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN				51,43
WERTPAPIERE				
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
IRLAND				
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	14.997.627	USD	14.997.627	0,83
			14.997.627	0,83
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME				14.997.627
ANLAGEN				0,83
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
GROSSBRITANNIEN				
IHS MARKIT 5 % 01.11.2022	1.972.000	USD	2.048.070	0,11
			2.048.070	0,11
IRLAND				
AERCAP IRELAND CAPITAL-GLOBAL AVIATION 4,625 % 01.07.2022	2.500.000	USD	2.567.162	0,14
			2.567.162	0,14
NIEDERLANDE				
MYLAN 3 % 15.12.2018	885.000	USD	885.181	0,05
			885.181	0,05

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global High Income Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
USA			
ONE MARKET PLAZA TRUST 0 % 10.02.2032	2.000.000 USD	2.003.367	0,11
PBF HOLDING 7 % 15.11.2023	835.000 USD	869.502	0,05
		2.872.869	0,16
SUMME ANLEIHEN		8.373.282	0,46
ASSET BACKED SECURITIES			
AUSTRALIEN			
KINGFISHER TRUST 2016 FRN 24.11.2048	3.500.000 AUD	2.721.952	0,15
LA TROBE FINANCIAL CAPITAL MARKETS FRN 12.01.2049	4.500.000 AUD	2.856.782	0,16
LIBERTY SERIES FRN 25.08.2048	6.000.000 AUD	3.929.030	0,21
PEPPER RESIDENTIAL SECURITIES FRN 10.03.2058	3.000.000 AUD	1.080.172	0,06
PROGRESS TRUST FRN 21.02.2048	2.000.000 AUD	1.562.971	0,09
SAPPHIRE TRUST 2016 FRN 21.11.2048	5.000.000 AUD	1.832.130	0,10
		13.983.037	0,77
CHINA			
VENTURE CDO FRN 15.07.2028	5.000.000 USD	5.092.819	0,28
		5.092.819	0,28
GROSSBRITANNIEN			
CELESTE MORTGAGE FUNDING FRN 15.03.2045	1.171.000 GBP	1.639.830	0,09
		1.639.830	0,09
USA			
ALESCO PREFERRED FUNDING FRN 23.12.2034	7.000.000 USD	2.218.277	0,12
CITIGROUP COMMERCIAL MORTGAGE TRUST FRN 15.07.2019	3.000.000 USD	3.002.253	0,17
COLONY STARWOOD HOMES 2016 FRN 17.12.2023	1.838.000 USD	1.858.571	0,10
COLONY STARWOOD HOMES 2016 FRN 17.12.2033	1.572.000 USD	1.574.909	0,09
COMM MORTGAGE TRUST 0 % 31.12.2040	1.000.000 USD	999.279	0,06
GS MORTGAGE SECURITIES FRN 10.12.2020	4.000.000 USD	4.023.472	0,22
JP MORGAN CHASE COMMERCIAL MORTGAGE FRN 15.10.2033	2.250.000 USD	2.258.570	0,12
JP MORGAN CHASE FRN 05.07.2022	300.000 USD	309.295	0,02
MADISON PARK FUNDING FRN 21.07.2030	4.000.000 USD	4.073.014	0,22
MORGAN STANLEY 5,35733 % VRN 15.09.2021	2.500.000 USD	2.422.941	0,13

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST VRN 05.02.2035	4.600.000 USD	3.678.567	0,20
MORGAN STANLEY CAPITAL VRN 15.02.2021	3.225.000 USD	3.359.289	0,19
SHACKLETON CLO FRN 20.04.2029	5.000.000 USD	5.083.898	0,29
TRYON PARK CLO FRN 15.07.2025	5.275.000 USD	5.275.011	0,30
WTC7 DEPOSITOR TRUST 5,9649 % 13.03.2019	2.000.000 USD	2.024.791	0,11
		42.162.137	2,34
SUMME ASSET BACKED SECURITIES		62.877.823	3,48
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE		71.251.105	3,94
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		1.752.696.238	96,77
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		58.545.182	3,23
GESAMTNETTOVERMÖGEN		1.811.241.420	100,00

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN			
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANLEIHEN			
AUSTRALIEN			
BHP BILLITON FINANCE 5,625 % VRN 22.10.2079	1.000.000 EUR	1.488.562	0,09
		1.488.562	0,09
ÖSTERREICH			
ERSTE GROUP BANK 5,5 % VRN 26.05.2025	1.000.000 USD	1.038.220	0,06
SAPPI PAPIER HOLDING 4 % 01.04.2023	750.000 EUR	960.911	0,06
		1.999.131	0,12
BELGIEN			
KBC BANK 5,625 % VRN PERP	1.000.000 EUR	1.275.859	0,07
		1.275.859	0,07
BRASILIEN			
CENTRAIS ELECTRICAS BRASIL- EIRAS 5,75 % 27.10.2021	4.532.000 USD	4.650.127	0,27
CENTRAIS ELECTRICAS BRASIL- EIRAS 6,875 % 30.07.2019	167.000 USD	173.045	0,01
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 4,375 % 20.05.2023	1.428.000 USD	1.404.531	0,08
PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE 5,375 % 27.01.2021	7.093.000 USD	7.414.064	0,43
PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE 6,75 % 27.01.2041	2.000.000 USD	1.948.650	0,11
VALE OVERSEAS 6,25 % 10.08.2026	1.195.000 USD	1.338.131	0,08
		16.928.548	0,98
KANADA			
FIRST QUANTUM MINERIALS 7,25 % 15.05.2022	3.000.000 USD	3.010.650	0,17
		3.010.650	0,17
CHINA			
CIFI HOLDINGS GROUP 7,75 % 05.06.2020	400.000 USD	416.938	0,02
COUNTRY GARDEN HOLDINGS 7,25 % 04.04.2021	1.400.000 USD	1.444.940	0,08
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS 8,375 % 10.02.2022	1.090.000 USD	1.171.052	0,07
WYNN MACAU 4,875 % 01.10.2024	500.000 USD	488.753	0,03
		3.521.683	0,20
KOLUMBIEN			
BANCO DE BOGOTA 4,375 % 03.08.2027	700.000 USD	676.683	0,04
BANCOLOMBIA 4,875 % VRN 18.10.2027	2.300.000 USD	2.230.954	0,13
		2.907.637	0,17

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
TSCHIECHISCHE REPUBLIK			
RESIDOMO 3,375 % 15.10.2024	500.000 EUR	617.751	0,04
		617.751	0,04
DÄNEMARK			
DONG ENERGY 4,875 % VRN 08.07.3013	1.000.000 EUR	1.245.457	0,07
TDC 3,5 % VRN 26.02.3015	1.000.000 EUR	1.236.350	0,07
		2.481.807	0,14
ÄGYPTEN			
EGYPT (GOVT) 6,588 % 21.02.2028	1.050.000 USD	1.068.443	0,06
EGYPT (GOVT) 7,903 % 21.02.2048	760.000 USD	802.484	0,05
		1.870.927	0,11
EL SALVADOR			
EL SALVADOR (GOVT) 7,375 % 01.12.2019	2.200.000 USD	2.307.327	0,13
		2.307.327	0,13
FINNLAND			
METSA BOARD OYJ 2,75 % 29.09.2027	650.000 EUR	837.650	0,04
STORA ENSO OYJ 2,125 % 16.06.2023	350.000 EUR	449.844	0,03
STORA ENSO OYJ 2,5 % 07.06.2027	500.000 EUR	623.765	0,04
		1.911.259	0,11
FRANKREICH			
ACCOR 4,125 % VRN PERP	1.500.000 EUR	1.958.478	0,11
ARKEMA 4,75 % VRN PERP	1.500.000 EUR	2.011.543	0,12
AXA 3,941 % VRN PERP	2.500.000 EUR	3.310.189	0,19
BNP PARIBAS 6,125 % VRN PERP	1.000.000 EUR	1.399.053	0,08
BPCE 12,5 % VRN PERP	2.250.000 EUR	3.265.225	0,19
BPCE 2,75 % VRN 30.11.2027	500.000 EUR	657.524	0,04
CREDIT AGRICOLE 6,5 % VRN PERP	1.500.000 EUR	2.072.043	0,12
CREDIT AGRICOLE 7,875 % VRN PERP	2.000.000 EUR	2.745.051	0,16
CREDIT AGRICOLE 7,875 % VRN PERP (USF22797RT78)	3.000.000 USD	3.266.355	0,19
CREDIT AGRICOLE ASSURANCES 4,25 % VRN PERP	1.500.000 EUR	2.000.447	0,12
CREDIT AGRICOLE ASSURANCES 4,5 % VRN PERP	700.000 EUR	950.803	0,05
CROWN EUROPEAN HOLDINGS 2,625 % 30.09.2024	750.000 EUR	927.572	0,05
CROWN HOLDINGS 4 % 15.07.2022	1.750.000 EUR	2.342.808	0,14

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
ELECTRICITE DE FRANCE				TALANX FINANZ 8,36 %			
5,25 % VRN PERP	6.916.000 USD	6.954.557	0,41	15.06.2042	2.000.000 EUR	3.142.281	0,18
FAURECIA 3,625 %	3.000.000 EUR	3.865.506	0,22	UNITYMEDIA HESSEN 3,5 %	15.01.2027	193.993	0,01
15.06.2023				UNITYMEDIA HESSEN 6,25 %	15.01.2029	694.367	0,04
GDF SUEZ 3,875 % VRN	2.500.000 EUR	3.345.024	0,19			21.142.215	1,22
PERP							
GDF SUEZ 4,75 % VRN	1.500.000 EUR	2.064.166	0,12	GROSSBRITANNIEN			
PERP	1.500.000 EUR	1.876.128	0,11	BARCLAYS 7,875 % VRN			
NOVALIS 3 % 30.04.2022				PERP	2.870.000 USD	3.063.094	0,18
NUMERICABLE 6 %	2.357.000 USD	2.304.121	0,13	BARCLAYS 14 % VRN	1.000.000 GBP	1.584.701	0,09
15.05.2022				PERP			
ORANGE 5 % VRN PERP	1.500.000 EUR	2.113.384	0,12	HEATHROW FINANCE 5,375 %	02.09.2019	1.471.130	0,09
ORANGE 5,25 % VRN				LLOYDS BANKING GROUP			
PERP	3.500.000 EUR	4.983.271	0,30	7,5 % VRN PERP	4.990.000 USD	5.409.858	0,32
PAPREC HOLDING 4 %				NGG FINANCE 4,25 % VRN	18.06.2076	3.179.950	0,18
31.03.2025	650.000 EUR	804.375	0,05	PETRA DIAMONDS 7,25 %	01.05.2022	1.405.607	0,08
SOCIETE GENERALE 9,375 %				ROYAL BANK OF SCOTLAND			
VRN PERP	1.750.000 EUR	2.418.298	0,14	5,125 % 28.05.2024	1.771.000 USD	1.803.516	0,10
SOLVAY FINANCE 4,199 %				VEDANTA RESOURCES 8,25 %	07.06.2021	2.299.631	0,13
VRN PERP	3.000.000 EUR	3.829.551	0,22			20.217.487	1,17
SOLVAY FINANCE 5,425 %							
VRN PERP	1.000.000 EUR	1.430.390	0,08	GUATEMALA			
SUEZ ENVIRONNEMENT 2,5 %				CENTRAL AMERICAN			
VRN PERP	400.000 EUR	507.318	0,03	BOTTLING 5,75 %			
TOTAL 2,25 % VRN PERP	1.000.000 EUR	1.272.237	0,07	31.01.2027	706.000 USD	724.886	0,04
TOTAL 2,625 % VRN						724.886	0,04
29.12.2049	2.000.000 EUR	2.524.108	0,15	HONGKONG			
TOTAL 3,369 % VRN PERP	500.000 EUR	654.256	0,04	MELCO RESORTS FINANCE			
TOTAL 3,875 % VRN PERP	1.650.000 EUR	2.225.939	0,13	4,875 % 06.06.2025	1.600.000 USD	1.530.656	0,08
VEOLIA ENVIRONNEMENT				STUDIO CITY FINANCE			
4,45 % VRN PERP	2.000.000 EUR	2.463.673	0,14	8,5 % 01.12.2020	600.000 USD	614.004	0,04
VEOLIA ENVIRONNEMENT						2.144.660	0,12
4,85 % VRN PERP	1.500.000 GBP	2.105.778	0,12	INDIEN			
		74.649.171	4,33	HPCL MITTAL ENERGY			
GABUN				5,25 % 28.04.2027	1.950.000 USD	1.869.309	0,11
GABONESE (GOVT) 6,375 %				TATA MOTORS 5,75 %	30.10.2024	1.190.398	0,07
12.12.2024	650.000 USD	646.458	0,04			3.059.707	0,18
		646.458	0,04	INDONESIEN			
DEUTSCHLAND				PERTAMINA 6 %			
ALLIANZ 4,75 % VRN				03.05.2042	250.000 USD	268.536	0,02
PERP	1.500.000 EUR	2.122.368	0,12	PERTAMINA 6,45 %	30.05.2044	679.071	0,03
ALLIANZ FINANCE 5,75 %				PERUSAHAAN LISTRIK			
08.07.2041	1.500.000 EUR	2.133.372	0,12	NEGARA 4,125 %	15.05.2027	672.256	0,04
BAYER 3 % VRN	750.000 EUR	961.575	0,06			1.619.863	0,09
01.07.2075				IRAK			
BAYER 3,75 % VRN				IRAQ (GOVT) 5,8 %			
01.07.2074	2.000.000 EUR	2.632.962	0,15	15.01.2028	355.000 USD	340.592	0,02
BERTELSMANN SE AND KGAA				IRAQ (GOVT) 6,752 %	09.03.2023	254.378	0,01
3 % VRN 23.04.2075	1.000.000 EUR	1.272.360	0,07			594.970	0,03
COMMERZBANK 4 %							
23.03.2026	2.000.000 EUR	2.744.720	0,16				
DEUTSCHE BANK 5 %							
24.06.2020	1.250.000 EUR	1.666.063	0,10				
FRESENIUS FINANCE 3 %							
01.02.2021	1.000.000 EUR	1.325.865	0,08				
FRESENIUS FINANCE 4 %							
01.02.2024	450.000 EUR	643.191	0,04				
MERCK KGAA 2,625 % VRN							
12.12.2074	1.250.000 EUR	1.609.098	0,09				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
IRLAND				GRIEF LUXEMBOURG			
AQUARIUS & INVESTMENTS ZURICH				FINANCE 7,375 %			
4,25 % VRN 02.10.2043	500.000 EUR	700.326	0,04	15.07.2021	550.000 EUR	803.490	0,05
ARDAGH PACKAGING				HANNOVER FINANCE 5,75 %			
FINANCE 4,625 %				VRN 14.09.2040	500.000 EUR	691.241	0,04
15.05.2023	2.075.000 USD	2.083.954	0,12	KLEOPATRA HOLDINGS 9,5 %			
EUROCHEM MINERAL AND				30.06.2023	7.300.000 EUR	8.011.615	0,47
CHEMICAL 3,8 %				MHP LUX 6,95 %			
12.04.2020	1.600.000 USD	1.591.168	0,09	03.04.2026	420.000 USD	419.969	0,02
MMC FINANCE 4,1 %				TELENET FINANCE VI			
11.04.2023	1.110.000 USD	1.090.458	0,06	4,875 % 15.07.2027	1.500.000 EUR	1.798.202	0,10
NOVATEK FINANCE 4,422 %						23.466.085	1,36
13.12.2022	3.300.000 USD	3.337.604	0,19	MAURITIUS			
PHOSAGRO BOND FUNDING				MTN MAURITIUS INVESTMENTS			
3,949 % 24.04.2023	1.730.000 USD	1.698.929	0,10	5,373 % 13.02.2022	750.000 USD	758.741	0,04
SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS				MTN MAURITIUS INVESTMENTS			
5,125 % 15.09.2018	500.000 EUR	621.114	0,04	6,5 % 13.10.2026	750.000 USD	796.875	0,05
STEEL FUNDING 4,5 %						1.555.616	0,09
15.06.2023	1.050.000 USD	1.058.668	0,06	MEXIKO			
		12.182.221	0,70	CEMEX 4,375 %			
ITALIEN				05.03.2023	1.000.000 EUR	1.286.885	0,07
ENEL 8,75 % VRN				CEMEX 5,7 % 11.01.2025	1.320.000 USD	1.357.943	0,08
24.09.2073	9.353.000 USD	11.162.711	0,65			2.644.828	0,15
LKQ ITALIA BONDCO				MONGOLIA			
3,875 % 01.04.2024	800.000 EUR	1.039.352	0,06	MONGOLIA (GOVT) 5,125 %			
		12.202.063	0,71	05.12.2022	763.000 USD	747.832	0,04
IVORY COAST				MONGOLIA (GOVT) 10,875 %			
IVORY COAST (GOVT)				06.04.2021	1.000.000 USD	1.153.825	0,07
6,625 % 22.03.2048	300.000 EUR	371.272	0,02			1.901.657	0,11
		371.272	0,02	MAROKKO			
JAPAN				OFFICE CHERIFIEN DES PHOSPHATES			
SOFTBANK GROUP CORP 6 %				4,5 % 22.10.2025	475.000 USD	469.231	0,03
VRN PERP	1.000.000 USD	946.935	0,05			469.231	0,03
SOFTBANK GROUP CORP 6,875 %				NIEDERLANDE			
VRN PERP	6.300.000 USD	6.009.350	0,35	ABN AMRO BANK 5,75 %			
		6.956.285	0,40	VRN PERP	1.100.000 EUR	1.478.189	0,09
JORDAN				ABN AMRO BANK 7,125 %			
JORDAN (GOVT) 7,375 %				06.07.2022	1.500.000 EUR	2.315.249	0,13
10.10.2047	445.000 USD	451.090	0,03	AXALTA COATING 3,75 %			
		451.090	0,03	15.01.2025	750.000 EUR	967.608	0,06
KENYA				DEUTSCHE ANN FINANCE 4 %			
KENYA (GOVT) 7,25 %				VRN PERP	1.100.000 EUR	1.465.892	0,08
28.02.2028	550.000 USD	576.543	0,04	IHS HOLDING 9,5 %			
KENYA (GOVT) 8,25 %				27.10.2021	433.000 USD	455.332	0,03
28.02.2048	230.000 USD	246.737	0,01	ING GROEP 3,0 % VRN			
		823.280	0,05	11.04.2028	1.200.000 EUR	1.594.137	0,09
LUXEMBURG				ING VERZEKERINGEN			
ARD FINANCE 6,625 %				4,625 % VRN 08.04.2044	1.600.000 EUR	2.205.899	0,13
15.09.2023	5.000.000 EUR	6.502.434	0,38	KONINKLIJKE KPN 6,125 %			
ARD FINANCE 7,125 %				VRN PERP	1.300.000 EUR	1.640.630	0,09
15.09.2023	1.800.000 USD	1.871.001	0,11	KONINKLIJKE KPN 7 % VRN			
EVRAZ GROUP 6,75 %				28.03.2073	4.550.000 USD	4.931.267	0,29
31.01.2022	814.000 USD	863.487	0,05	LUKOIL INTERNATIONAL			
EVRAZ GROUP 8,25 %				FINANCE 6,656 %			
28.01.2021	2.284.000 USD	2.504.646	0,14	07.06.2022	500.000 USD	550.918	0,03

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
PETROBRAS GLOBAL				BANCO BILBAO VIZCAYA 9 %			
FINANCE 8,75 % 23.05.2026	2.257.000 USD	2.652.020	0,15	VRN	2.000.000 USD	2.012.180	0,12
PHOENIX PIB FINANCE				CAIXABANK 5 % VRN			
3,625 % 30.07.2021	450.000 EUR	601.075	0,03	14.11.2023	700.000 EUR	886.128	0,05
RABOBANK NEDERLAND 5,5 %						5.564.735	0,32
VRN PERP	1.500.000 EUR	1.993.686	0,12				
RABOBANK NEDERLAND				SRI LANKA			
6,875 % 19.03.2020	1.000.000 EUR	1.386.244	0,08	SRI LANKA (GOVT) 5,875 %			
		24.238.146	1,40	25.07.2022	241.000 USD	245.308	0,01
NIGERIA				SRI LANKA (GOVT) 6 %			
NIGERIA (GOVT) 6,5 %				14.01.2019	1.038.000 USD	1.058.672	0,06
28.11.2027	400.000 USD	406.584	0,02	SRI LANKA (GOVT) 6,25 %			
ZENITH BANK 7,375 %				04.10.2020	3.168.000 USD	3.296.684	0,20
30.05.2022	1.100.000 USD	1.137.026	0,07	SRI LANKA (GOVT) 6,825 %			
		1.543.610	0,09	18.07.2026	363.000 USD	375.320	0,02
OMAN						4.975.984	0,29
OMAN (GOVT) 5,625 %				SCHWEDEN			
17.01.2028	910.000 USD	890.849	0,05	HOIST KREDIT 3,125 %			
OMAN (GOVT) 6,75 %				09.12.2019	1.200.000 EUR	1.535.790	0,08
17.01.2048	416.000 USD	401.359	0,02	VOLVO TREASURY 4,2 % VRN			
		1.292.208	0,07	10.06.2075	1.000.000 EUR	1.309.994	0,08
PERU						2.845.784	0,16
SOUTHERN COPPER 6,75 %				SCHWEIZ			
16.04.2040	837.000 USD	1.033.067	0,06	CREDIT SUISSE 5,75 % VRN			
		1.033.067	0,06	18.09.2025	1.250.000 EUR	1.716.080	0,10
RUSSISCHE FÖDERATION				CREDIT SUISSE GROUP			
ALFA BANK 7,75 %				FUNDING 1,25 % 14.04.2022	2.000.000 EUR	2.514.257	0,15
28.04.2021	1.025.000 USD	1.123.113	0,06	UBS 4,75 % VRN 12.02.2026	1.000.000 EUR	1.355.271	0,08
GAZPROM 4,95 %				UBS GROUP 5,75 % VRN			
19.07.2022	2.975.000 USD	3.043.990	0,18	PERP	2.000.000 EUR	2.745.051	0,16
SBERBANK 5,5 % VRN				UBS GROUP 7 % VRN PERP	9.256.000 USD	9.974.450	0,57
26.02.2024	450.000 USD	455.092	0,03			18.305.109	1,06
		4.622.195	0,27	TÜRKEI			
SENEGAL				AKBANK 4 % 24.01.2020	1.600.000 USD	1.587.560	0,09
SENEGAL (GOVT) 6,25 %				AKBANK 5 % 24.10.2022	1.500.000 USD	1.477.665	0,09
23.05.2033	745.000 USD	735.885	0,04	AKBANK TURK AS 6,797 %			
		735.885	0,04	VRN 27.04.2028	3.000.000 USD	2.980.619	0,17
SINGAPUR				COCA-COLA ICECEK 4,215 %			
ABJA INVESTMENT 4,85 %				19.09.2024	550.000 USD	535.794	0,03
31.01.2020	650.000 USD	657.368	0,04	TUPRAS TURKIYE PETROL			
ABJA INVESTMENT 5,95 %				RAFINELERI 4,5 %			
31.07.2024	750.000 USD	762.225	0,04	18.10.2024	535.000 USD	511.915	0,03
INDIKA ENERGY CAPITAL				TURKEY (GOVT) 4,875 %			
III PTE 5,875 % 09.11.2024	770.000 USD	737.267	0,04	16.04.2043	200.000 USD	161.820	0,01
MEDCO PLATINUM ROAD				TURKEY (GOVT) 5,125 %			
6,75 % 30.01.2025	1.060.000 USD	1.019.238	0,06	17.02.2028	3.125.000 USD	2.955.937	0,17
TBG GLOBAL 5,25 %				TURKEY (GOVT) 5,75 %			
10.02.2022	1.200.000 USD	1.210.026	0,07	11.05.2047	2.205.000 USD	1.965.350	0,11
		4.386.124	0,25	TURKEY (GOVT) 6,625 %			
SPANIEN				17.02.2045	400.000 USD	396.708	0,02
BANCO BILBAO VIZCAYA				TURKIYE GARANTI BANKASI			
6,75 % VRN PERP	2.000.000 EUR	2.666.427	0,15	6,125 % VRN 24.05.2027	2.400.000 USD	2.339.424	0,14
				TURKIYE VAKIFLAR			
				BANKASI 5,75 % 30.01.2023	2.200.000 USD	2.145.022	0,12

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
YAPI VE KREDİ BANKASI 5,75 % 24.02.2022	1.000.000 USD	996.315	0,06	PBF LOGISTICS FINANCE 6,875 % 15.05.2023	3.368.000 USD	3.420.473	0,20
		18.054.129	1,04	PITNEY BOWES 3,875 % 15.05.2022	3.110.000 USD	2.953.443	0,17
UKRAINE				SEALED AIR 4,5 % 15.09.2023	1.250.000 EUR	1.730.323	0,10
UKRAINE (GOVT) 7,375 % 25.09.2032	2.100.000 USD	2.031.456	0,11	SEMINOLE HARD ROCK ENTER- TAINMENT 5,875 % 15.05.2021	8.265.000 USD	8.275.249	0,48
UKRAINE (GOVT) 7,75 % 01.09.2027	1.100.000 USD	1.128.501	0,07	SERVICE CORPORATION INTER- NATIONAL 7,5 % 01.04.2027	1.720.000 USD	1.974.397	0,11
		3.159.957	0,18	SPRINT CAPITAL 6,875 % 15.11.2028	11.065.000 USD	10.381.403	0,60
USA				SPRINT CAPITAL 8,75 % 15.03.2032	3.370.000 USD	3.520.706	0,20
BALL 4,375 % 15.12.2023	1.000.000 EUR	1.393.507	0,08	TENET HEALTHCARE 6 % 01.10.2020	2.629.000 USD	2.725.944	0,16
BLUE CUBE SPINCO 10 % 15.10.2025	3.588.000 USD	4.222.000	0,24	TENET HEALTHCARE 8,125 % 01.04.2022	10.469.000 USD	10.901.316	0,64
BLUE CUBE SPINCO 9,75 % 15.10.2023	2.202.000 USD	2.532.190	0,15	THE CHEMOURS 7 % 15.05.2025	4.465.000 USD	4.828.942	0,28
CENTENE 4,75 % 15.05.2022	1.343.000 USD	1.361.762	0,08	UNITED RENTALS NORTH AMERICA 5,5 % 15.05.2027	1.198.000 USD	1.214.604	0,07
CENTENE 6,125 % 15.02.2024	4.886.000 USD	5.092.971	0,29	WARRIOR MET COAL 8,0 % 01.11.2024	5.810.000 USD	5.956.557	0,34
DISH DBS 6,75 % 01.06.2021	3.700.000 USD	3.737.352	0,22	WEATHERFORD INTERNATIONAL 9,875 % 15.02.2024	6.419.000 USD	5.865.169	0,34
EQUINIX 2,875 % 01.10.2025	500.000 EUR	593.286	0,03	ZAYO GROUP 6 % 01.04.2023	7.155.000 USD	7.362.745	0,43
FREEPORT MCMORAN 6,875 % 15.02.2023	1.315.000 USD	1.415.183	0,08			145.883.628	8,45
GENESIS ENERGY 5,625 % 15.06.2024	6.600.000 USD	6.312.240	0,37	VENEZUELA			
HCA 6,5 % 15.02.2020	3.347.000 USD	3.516.894	0,20	PETROLEOS DE VENEZUELA 6 % 16.05.2024	3.925.000 USD	1.068.483	0,07
HCA 7,5 % 15.02.2022	4.862.000 USD	5.359.504	0,31	VENEZUELA (GOVT) 7 % 01.12.2018	475.000 USD	181.350	0,01
IMS HEALTH 3,5 % 15.10.2024	1.000.000 EUR	1.267.053	0,07	VENEZUELA (GOVT) 9,25 % 07.05.2028	150.000 USD	44.822	0,00
JP MORGAN CHASE 6 % VRN PERP	5.150.000 USD	5.349.485	0,31	VENEZUELA (GOVT) 9,375 % 13.01.2034	154.000 USD	53.137	0,00
KINDRED HEALTHCARE 8 % 15.01.2020	2.879.000 USD	3.065.041	0,18			1.347.792	0,08
LEVEL 3 FINANCING 5,375 % 15.01.2024	1.445.000 USD	1.410.154	0,08	SAMBIA			
LIMITED BRANDS 7,6 % 15.07.2037	950.000 USD	948.870	0,05	REPUBLIC OF ZAMBIA 8,97 % 30.07.2027	1.000.000 USD	1.058.300	0,06
LINCOLN FINANCE 6,875 % 15.04.2021	750.000 EUR	955.386	0,06			1.058.300	0,06
M I HOMES 5,625 % 01.08.2025	2.614.000 USD	2.526.183	0,15	SUMME ANLEIHEN		467.190.839	27,02
MGM RESORTS INTERNATIONAL 4,625 % 01.09.2026	5.665.000 USD	5.414.041	0,31	SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		467.190.839	27,02
MGM RESORTS INTERNATIONAL 7,75 % 15.03.2022	4.051.000 USD	4.510.525	0,26				
MOLINA HEALTHCARE 5,375 % 15.11.2022	5.322.000 USD	5.288.551	0,31				
MPT OPERATING PARTNERSHIP 4 % 19.08.2022	500.000 EUR	670.155	0,04				
MPT OPERATING PARTNERSHIP 5 % 15.10.2027	6.490.000 USD	6.357.377	0,37				
MPT OPERATING PARTNERSHIP 5,25 % 01.08.2026	1.475.000 USD	1.472.647	0,09				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn- wert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nenn- wert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE									
ANLEIHEN									
ARGENTINIEN									
AES ARGENTINA GENERACION					ITAU UNIBANCO 5,75 %				
7,75 % 02.02.2024	1.250.000	USD	1.315.531	0,08	22.01.2021	2.400.000	USD	2.488.296	0,14
AGUA Y SANEAMIENTOS ARGENTINOS					ITAU UNIBANCO HOLDING				
6,625 % 01.02.2023	2.280.000	USD	2.226.705	0,13	5,5 % 06.08.2022	995.000	USD	1.014.950	0,06
ARGENTINA (GOVT) 5,625 %					ITAU UNIBANCO HOLDING				
26.01.2022	470.000	USD	477.663	0,03	6,125 % VRN PERP	700.000	USD	686.679	0,04
ARGENTINA (GOVT) 5,875 %					ITAU UNIBANCO HOLDING				
11.01.2028	1.000.000	USD	943.660	0,05	6,5 % VRN PERP	1.500.000	USD	1.487.010	0,09
ARGENTINA (GOVT) 6,875 %					PETROBRAS GLOBAL				
22.04.2021	208.000	USD	220.617	0,01	FINANCE 6,85 % 05.06.2115	1.395.000	USD	1.322.293	0,08
ARGENTINA (GOVT) 6,875 %					VALE OVERSEAS 6,875 %				
26.01.2027	1.480.000	USD	1.513.463	0,09	10.11.2039	1.228.000	USD	1.456.334	0,08
ARGENTINA (GOVT) 7,125 %								21.202.048	1,23
28.06.2117	230.000	USD	212.337	0,01	KANADA				
ARGENTINA (GOVT) 7,625 %					CASCADES 5,5 % 15.07.2022	726.000	USD	731.028	0,04
22.04.2046	2.959.000	USD	2.940.595	0,17	FIRST QUANTUM MINERALS 6,875 %				
PAMPA ENERGIA 7,5 %					01.03.2026	2.125.000	USD	2.020.036	0,12
24.01.2027	425.000	USD	440.111	0,03	FIRST QUANTUM MINERALS 6,875 %				
PETROBRAS ARGENTINA					01.03.2026 (USC3535CAJ74)	1.100.000	USD	1.045.666	0,06
7,375 % 21.07.2023	1.000.000	USD	1.053.875	0,06	FIRST QUANTUM MINERALS				
PROVINCIA DE BUENOS					7,25 % 01.04.2023	2.800.000	USD	2.777.978	0,16
AIRES 9,95 % 09.06.2021	1.100.000	USD	1.227.842	0,07	GFL ENVIRONMENTAL				
RIO ENERGY 6,875 %					5,375 % 01.03.2023	2.062.000	USD	2.028.338	0,12
01.02.2025	1.395.000	USD	1.371.955	0,08	HUDBAY MINERALS 7,25 %				
YPF 6,95 % 21.07.2027	100.000	USD	100.526	0,01	15.01.2023	160.000	USD	166.897	0,01
YPF 7 % 15.12.2047	828.000	USD	745.051	0,04	HUDBAY MINERALS 7,625 %				
YPF SOCIEDAD ANONIMA					15.01.2025	7.148.000	USD	7.614.156	0,44
8,5 % 23.03.2021	1.785.000	USD	1.948.417	0,11	IAMGOLD CORP 7 %				
			16.738.348	0,97	15.04.2025	8.431.000	USD	8.638.781	0,51
BAHAMAS					MATTAMY GROUP 6,5 %				
BAHAMAS (GOVT) 6 %					01.10.2025	1.928.000	USD	1.950.500	0,11
21.11.2028	1.570.000	USD	1.638.170	0,09	MATTAMY GROUP 6,875 %				
BAHAMAS (GOVT) 6,95 %					15.12.2023	4.878.000	USD	5.030.194	0,29
20.11.2029	143.000	USD	157.076	0,01	MOUNTAIN PROVINCE				
			1.795.246	0,10	DIAMONDS 8 % 15.12.2022	6.104.000	USD	6.105.891	0,35
BRASILIEN					NORTHWEST ACQUISITIONS 7,125 %				
BANCO BTG PACTUAL 5,5 %					01.11.2022	2.461.000	USD	2.517.049	0,15
31.01.2023	520.000	USD	508.841	0,03	NORTHWEST ACQUISITIONS 7,125 %				
BANCO DO BRASIL 3,875 %					01.11.2022 (USC6700PAA96)	1.035.000	USD	1.058.572	0,06
10.10.2022	7.409.000	USD	7.151.685	0,41	NOVA CHEMICALS 5 %				
BANCO DO BRASIL 6,25 %					01.05.2025	3.260.000	USD	3.130.073	0,18
VRN PERP					NOVA CHEMICALS 5,25 %				
BRAZIL (GOVT) 5,625 %					01.08.2023	2.316.000	USD	2.332.710	0,13
21.02.2047	2.060.000	USD	2.007.367	0,12	NOVA CHEMICALS CORP				
GTL TRADE FINANCE					4,875 % 01.06.2024	3.200.000	USD	3.082.576	0,18
5,893 % 29.04.2024	1.520.000	USD	1.620.708	0,09	NOVA CHEMICALS CORP				
ITAU UNIBANCO 5,65 %					5,25 % 01.06.2027	3.660.000	USD	3.526.410	0,20
19.03.2022	800.000	USD	821.088	0,05	VALEANT PHARMACEUTICALS INTER-				
					NATIONAL 5,5 % 01.11.2025	330.000	USD	321.681	0,02
								54.078.536	3,13
					CHILE				
					COLBUN 3,95 % 11.10.2027	200.000	USD	193.684	0,01
					EMPRESA NACIONAL DEL				
					PETROLEO 4,5 % 14.09.2047	258.000	USD	241.261	0,02
								434.945	0,03

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
CHINA			
VIKING CRUISES 6,25 % 15.05.2025	603.000 USD	609.196	0,04
YUZHOU PROPERTIES 6 % 25.01.2022	2.000.000 USD	1.941.670	0,11
		2.550.866	0,15
KOLUMBIEN			
BANCO DE BOGOTA 6,25 % 12.05.2026	616.000 USD	647.980	0,04
		647.980	0,04
COSTA RICA			
COSTA RICA (GOVT) 7 % 04.04.2044	800.000 USD	832.864	0,04
COSTA RICA (GOVT) 7,158 % 12.03.2045	600.000 USD	632.586	0,04
		1.465.450	0,08
DÄNEMARK			
DANSKE BANK 5,75 % VRN PERP	1.000.000 EUR	1.319.580	0,08
DONG ENERGY 6,25 % VRN 26.06.3013	2.200.000 EUR	3.261.064	0,18
		4.580.644	0,26
DOMINIKANISCHE REPUBLIK			
DOMINIC (GOVT) 5,95 % 25.01.2027	1.600.000 USD	1.687.936	0,10
DOMINIC (GOVT) 6,5 % 15.02.2048	560.000 USD	584.494	0,03
DOMINIC (GOVT) 6,875 % 29.01.2026	100.000 USD	111.026	0,01
		2.383.456	0,14
ECUADOR			
ECUADOR (GOVT) 7,875 % 23.01.2028	560.000 USD	539.034	0,03
ECUADOR (GOVT) 8,875 % 23.10.2027	360.000 USD	367.722	0,02
ECUADOR (GOVT) 9,65 % 13.12.2026	400.000 USD	429.154	0,02
ECUADOR (GOVT) 10,75 % 28.03.2022	1.070.000 USD	1.183.559	0,08
		2.519.469	0,15
EL SALVADOR			
AGRICOLA SENIOR TRUST 6,75 % 18.06.2020	1.125.000 USD	1.156.089	0,07
		1.156.089	0,07
FINNLAND			
STORA ENSO 2,5 % 21.03.2028	1.350.000 EUR	1.642.027	0,09
		1.642.027	0,09
FRANKREICH			
BNP PARIBAS CARDIF 4,032 % VRN PERP	2.000.000 EUR	2.672.404	0,15
CMA CGM 7,75 % 15.01.2021	300.000 EUR	381.706	0,02
EUROPCAR GROUPE 5,75 % 15.06.2022	500.000 EUR	638.335	0,04

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
FAURECIA 2,625 % 15.06.2025			
1.050.000 EUR	1.300.492	0,07	
GROUPE FNAC 3,25 % 30.09.2023			
900.000 EUR	1.149.834	0,07	
MOBILUX FINANCE 5,50 % 15.11.2024			
500.000 EUR	630.406	0,04	
NUMERICABLE 7,375 % 01.05.2026			
12.922.000 USD	12.319.383	0,71	
REXEL 3,5 % 15.06.2023			
1.500.000 EUR	1.928.611	0,11	
	21.021.171	1,21	
DEUTSCHLAND			
DEUTSCHE BANK 1,5 % 20.01.2022			
1.000.000 EUR	1.250.038	0,07	
SCHAEFFLER VERWALTUNG ZWEI GMBH 4,5 % 15.09.2023			
4.900.000 USD	4.760.399	0,28	
THYSSENKRUPP 1,375 % 03.03.2022			
750.000 EUR	926.506	0,05	
THYSSENKRUPP 4 % 27.08.2018			
500.000 EUR	624.398	0,04	
UNITYMEDIA KABELBW 6,125 % 15.01.2025			
7.490.000 USD	7.871.317	0,45	
	15.432.658	0,89	
GHANA			
GHANA (GOVT) 10,75 % 14.10.2030			
750.000 USD	983.651	0,06	
	983.651	0,06	
GROSSBRITANNIEN			
BARCLAYS 2,625 % VRN 11.11.2025			
950.000 EUR	1.207.702	0,07	
MARB BONDCO 6,875 % 19.01.2025			
1.285.000 USD	1.171.451	0,07	
MARB BONDCO 7 % 15.03.2024			
1.925.000 USD	1.813.504	0,10	
ROYAL BANK SCOTLAND GROUP 8 % VRN PERP			
2.450.000 USD	2.690.296	0,16	
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP 8,625 % VRN PERP			
5.068.000 USD	5.540.490	0,32	
VEDANTA RESOURCES 6,375 % 30.07.2022			
2.150.000 USD	2.194.763	0,13	
VIRGIN MEDIA FINANCE 6 % 15.10.2024			
4.400.000 USD	4.350.016	0,25	
WORLDPAY FINANCE 3,75 % 15.11.2022			
200.000 EUR	265.767	0,02	
	19.233.989	1,12	
GUATEMALA			
COMCEL TRUST 6,875 % 06.02.2024			
2.730.000 USD	2.858.624	0,17	
	2.858.624	0,17	
IRLAND			
C & W SENIOR FINANCING DESIG - NATED 6,875 % 15.9.2027			
1.870.000 USD	1.876.489	0,11	
PARK AEROSPACE HOLDINGS 4,5 % 15.03.2023			
1.536.000 USD	1.452.488	0,08	
PARK AEROSPACE HOLDINGS 5,25 % 15.08.2022			
3.211.000 USD	3.145.223	0,18	

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
PARK AEROSPACE HOLDINGS			
5,5 % 15.02.2024	4.003.000 USD	3.879.407	0,23
ROADSTER FINANCE DESIGNATED			
2,375 % 08.12.2032	250.000 EUR	302.904	0,02
		10.656.511	0,62
IVORY COAST			
IVORY COAST (GOVT)			
5,375 % 23.07.2024	1.900.000 USD	1.862.941	0,11
		1.862.941	0,11
JAMAICA			
DIGICEL 6 % 15.04.2021	2.120.000 USD	1.993.574	0,12
DIGICEL 8,25 % 30.09.2020	4.500.000 USD	3.864.240	0,22
JAMAICA (GOVT) 6,75 % 28.04.2028	300.000 USD	334.137	0,02
JAMAICA (GOVT) 7,875 % 28.07.2045	200.000 USD	239.908	0,01
		6.431.859	0,37
LUXEMBURG			
ALTICE 7,75 % 15.05.2022	10.116.000 USD	9.421.385	0,55
ALTICE FINANCING 6,625 % 15.02.2023	5.191.000 USD	5.148.278	0,30
CAMELOT FINANCE 7,875 % 15.10.2024	6.070.000 USD	6.339.812	0,37
DANA FINANCING LUXEMBOURG 5,75 % 15.04.2025	3.094.000 USD	3.148.253	0,18
DANA FINANCING LUXEMBOURG 6,5 % 01.06.2026	1.818.000 USD	1.898.728	0,11
DUFREY FINANCE 4,5 % 01.08.2023	1.000.000 EUR	1.285.427	0,07
FAGE INTERNATIONAL 5,625 % 15.08.2026	8.230.000 USD	7.708.012	0,45
GAZPROM 4,95 % 23.03.2027	1.325.000 USD	1.315.082	0,08
INEOS GROUP HOLDINGS 5,375 % 01.08.2024	3.385.000 EUR	4.402.252	0,25
JSL EUROPE 7,75 % 26.07.2024	1.970.000 USD	2.012.916	0,12
KLABIN FINANCE 4,875 % 19.09.2027	1.300.000 USD	1.257.919	0,07
MINERVA LUXEMBOURG 6,5 % 20.09.2026	4.300.000 USD	4.133.375	0,24
ONEX WIZARD ACQUISITION 7,75 % 15.02.2023	5.850.000 EUR	7.486.295	0,43
PUMA INTERNATIONAL FINANCE 5 % 24.01.2026	2.120.000 USD	2.038.433	0,12
PUMA INTERNATIONAL FINANCING 5,125 % 06.10.2024	500.000 USD	497.570	0,03
REDE D'OR FINANCE SARL 4,95 % 17.01.2028	1.180.000 USD	1.123.266	0,06
RUMO LUXEMBOURG 7,375 % 09.02.2024	2.000.000 USD	2.142.970	0,12
SBERBANK 5,25 % 23.05.2023	680.000 USD	693.427	0,04
SBERBANK 6,125 % 07.02.2022	1.150.000 USD	1.222.536	0,07
SBERBANK OF RUSSIA 5,125 % 29.10.2022	1.742.000 USD	1.772.084	0,10

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
TELENET FINANCE LUXEMBOURG			
5,5 % 01.03.2028	12.000.000 USD	11.452.140	0,67
TRINSEO MATERIALS OPERATING			
5,375 % 01.09.2025	3.578.000 USD	3.532.828	0,20
VM HOLDING 5,375 % 04.05.2027	1.535.000 USD	1.568.555	0,09
VTB CAPITAL 6,551 % 13.10.2020	800.000 USD	850.004	0,05
		82.451.547	4,77
MACAU			
STUDIO CITY 7,25 % 30.11.2021	1.750.000 USD	1.836.196	0,11
		1.836.196	0,11
MEXIKO			
AMERICA MOVIL 5,125 % VRN 06.09.2023	500.000 EUR	627.743	0,04
BANCO MERCANTIL DEL NORTE 5,75 % VRN 04.10.2031	2.100.000 USD	2.062.799	0,12
BANCO MERCANTIL DEL NORTE 7,625 % VRN PERP	1.170.000 USD	1.251.315	0,07
BBVA BANCOMER 6,75 % 30.09.2022	1.145.000 USD	1.253.036	0,07
CEMEX FINANCE 6 % 01.04.2024	500.000 USD	518.753	0,03
MEXICHEM 4 % 04.10.2027	400.000 USD	379.990	0,02
NEMAK 4,75 % 23.01.2025	2.200.000 USD	2.183.380	0,12
PETROLEOS MEXICANOS 5,35 % 12.02.2028	1.313.000 USD	1.293.856	0,07
PETROLEOS MEXICANOS 6,35 % 12.02.2048	314.000 USD	304.054	0,02
PETROLEOS MEXICANOS 6,75 % 21.09.2047	220.000 USD	222.929	0,01
UNIFIN FINANCIERA 7,0 % 15.01.2025	673.000 USD	663.120	0,04
UNIFIN FINANCIERA 7,25 % 27.09.2023	427.000 USD	436.300	0,03
UNIFIN FINANCIERA 8,875 % VRN PERP	800.000 USD	785.460	0,05
		11.982.735	0,69
MAROKKO			
OFFICE CHERIFIEN DES PHOSPHATES 5,625 % 25.04.2024	2.000.000 USD	2.115.430	0,12
OFFICE CHERIFIEN DES PHOSPHATES 6,875 % 25.04.2044	390.000 USD	436.669	0,03
		2.552.099	0,15
NIEDERLANDE			
BRASKEM NETHERLANDS FINANCE 4,5 % 10.01.2028	780.000 USD	757.922	0,04
GTH FINANCE 7,25 % 26.04.2023	2.000.000 USD	2.179.750	0,13
IBERDROLA INTERNATIONAL 2,625 % VRN PERP	800.000 EUR	985.951	0,06
INTERXION HOLDING 6 % 15.07.2020	500.000 EUR	634.271	0,04
KONINKLIJKE KPN 7 % VRN 28.03.2073	1.300.000 USD	1.408.934	0,08

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn- wert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
OI EUROPEAN GROUP				
3,125 % 15.11.2024	1.000.000	EUR	1.252.498	0,07
PETROBRAS GLOBAL				
FINANCE 6,125 % 17.01.2022	1.605.000	USD	1.715.809	0,10
PETROBRAS GLOBAL				
FINANCE 7,375 % 17.01.2027	3.035.000	USD	3.290.517	0,19
SCHAEFFLER FINANCE 2,5 %				
15.05.2020	650.000	EUR	807.992	0,05
SCHAEFFLER FINANCE				
3,25 % 15.05.2025	750.000	EUR	984.953	0,06
SCHAEFFLER FINANCE 3,5 %				
15.05.2022	1.500.000	EUR	1.870.547	0,11
SENSATA TECHNOLOGIES				
5,625 % 01.11.2024	2.000.000	USD	2.094.010	0,12
SWISS REINSURANCE 2,6 %				
VRN PERP	2.000.000	EUR	2.500.950	0,14
TENNET HOLDING 2,995 %				
PERPETUAL	1.500.000	EUR	1.887.012	0,11
TEVA PHARMACEUTICAL				
FINANCE 6,75 % 01.03.2028	2.000.000	USD	1.978.450	0,11
TEVA PHARMACEUTICAL				
INDUSTRIES 6,75 %				
01.03.2028	5.000.000	USD	4.946.124	0,28
UPC HOLDING 5,5 %				
15.01.2028	4.100.000	USD	3.801.028	0,22
VTR FINANCE 6,875 %				
15.01.2024	1.150.000	USD	1.198.220	0,07
			34.294.938	1,98
NIGERIA				
NIGERIA (GOVT) 6,375 %				
12.07.2023	2.307.000	USD	2.432.189	0,14
NIGERIA (GOVT) 7,875 %				
16.02.2032	320.000	USD	349.357	0,02
			2.781.546	0,16
PAKISTAN				
PAKISTAN (GOVT) 6,875 %				
05.12.2027	700.000	USD	663.537	0,04
			663.537	0,04
PERU				
ORAZUL ENERGY EGENOR				
5,625 % 28.04.2027	2.375.000	USD	2.275.191	0,13
			2.275.191	0,13
SÜDAFRIKA				
ESKOM HOLDINGS 5,75 %				
26.01.2021	226.000	USD	224.876	0,01
ESKOM HOLDINGS 6,75 %				
06.08.2023	650.000	USD	660.524	0,04
			885.400	0,05
SPANIEN				
BANCO BILBAO VIZCAYA				
ARGENTARIA 6,125 % VRN				
PERP	3.400.000	USD	3.308.846	0,19
BANCO SANTANDER 6,25 %				
VRN PERP	2.300.000	EUR	2.950.302	0,17
			6.259.148	0,36

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn- wert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
SCHWEDEN				
INTRUM JUSTITIA 2,75 %				
15.07.2022	450.000	EUR	542.766	0,03
INTRUM JUSTITIA 3,125 %				
15.07.2024	400.000	EUR	477.071	0,03
			1.019.837	0,06
SCHWEIZ				
UBS GROUP 7,125 % VRN				
PERP	235.000	USD	244.795	0,01
			244.795	0,01
TÜRKEI				
AKBANK 5,125 %				
31.03.2025	650.000	USD	619.512	0,04
AKBANK TAS 7,20 % VRN				
16.03.2027	662.000	USD	677.788	0,04
			1.297.300	0,08
UNITED ARAB EMIRATES				
SHELF DRILLING HOLDINGS				
8,25 % 15.02.2025	5.913.000	USD	5.922.076	0,34
			5.922.076	0,34
USA				
ALLY FINANCIAL 5,75 %				
20.11.2025	11.089.000	USD	11.423.388	0,66
ALLY FINANCIAL 7,5 %				
15.09.2020	3.078.000	USD	3.340.815	0,19
ALLY FINANCIAL 8 %				
15.03.2020	5.640.000	USD	6.088.803	0,35
ALLY FINANCIAL 8 %				
01.11.2031	1.000.000	USD	1.224.995	0,07
AMERICAN AXLE AND MANUFACTURING				
6,25 % 01.04.2025	5.210.000	USD	5.215.262	0,30
AMERICAN AXLE AND MANUFACTURING				
6,25 % 15.03.2026	5.064.000	USD	5.027.514	0,29
AMERICAN AXLE AND MANUFACTURING				
6,5 % 01.04.2027	5.529.000	USD	5.538.233	0,32
AMERICAN EXPRESS 5,2 %				
VRN PERP	6.149.000	USD	6.268.537	0,36
ANDEAVOR LOGISTICS				
6,875 % VRN PERP	3.422.000	USD	3.444.294	0,20
ANTERO RESOURCES 5,625 %				
01.06.2023	2.625.000	USD	2.682.776	0,16
ASHTON WOODS FINANCE				
6,75 % 01.08.2025	4.151.000	USD	4.071.176	0,24
ATLAS PIPELINE 5,875 %				
01.08.2023	2.267.000	USD	2.144.208	0,12
AZUL INVESTMENTS 5,875 %				
26.10.2024	890.000	USD	878.835	0,05
BANK OF AMERICA 6,5 %				
VRN PERP	1.000.000	USD	1.076.460	0,06
BLUE RACER MIDSTREAM -				
FINANCE 6,125 %				
15.11.2022	16.393.000	USD	16.702.745	0,98
BLUELINE RENTAL FINANCE				
9,25 % 15.03.2024	7.225.000	USD	7.758.891	0,45

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
BOISE CASCADE 5,625 % 01.09.2024	3.582.000 USD	3.685.018	0,21	DCP MIDSTREAM 7,375 % VRN PERP	7.642.000 USD	7.609.407	0,44
BOYNE USA 7,25 % 01.05.2025	3.225.000 USD	3.299.949	0,19	DCP MIDSTREAM 8,125 % 16.08.2030	4.883.000 USD	5.949.887	0,34
BUCKEYE PARTNERS 6,375 % VRN 22.01.2078	5.825.000 USD	5.754.547	0,33	DELL 7,1 % 15.04.2028	6.251.000 USD	6.883.757	0,40
CABLEVISION SYSTEMS CORP 5,875 % 15.09.22	9.541.000 USD	9.462.573	0,55	DIAMOND 1&2 FINANCE 6,02 % 15.06.2026	5.500.000 USD	5.919.953	0,34
CALPINE 5,375 % 15.01.2023	1.623.000 USD	1.556.660	0,09	DIAMONDBACK ENERGY 5,375 % 31.05.2025	2.673.000 USD	2.715.541	0,16
CALPINE 5,75 % 15.01.2025	8.355.000 USD	7.642.235	0,44	DIAMONDBACK ENERGY 5,375 % 31.05.2025			
CALPINE 6 % 15.01.2022	4.281.000 USD	4.391.386	0,25	(US25278XAJ81)	2.395.000 USD	2.428.422	0,14
CAPITAL ONE FINANCIAL 5,55 % VRN PERP	5.425.000 USD	5.572.669	0,32	DISH DBS 5,875 % 15.07.2022	2.308.000 USD	2.210.302	0,13
CARLSON TRAVEL 6,75 % 15.12.2023	9.815.000 USD	9.793.652	0,57	EAGLE HOLDING 7,625 % 15.05.2022	10.235.000 USD	10.283.309	0,59
CCO HOLDINGS 5,0 % 01.02.2028	8.919.000 USD	8.372.176	0,48	ELDORADO RESORTS 7 % 01.08.2023	9.720.000 USD	10.289.884	0,60
CCO HOLDINGS 5,125 % 01.05.2023	5.000.000 USD	5.018.775	0,29	ENERGY TRANSFER PARTNERS 6,25 % VRN PERP	7.589.000 USD	7.272.539	0,42
CCO HOLDINGS 5,125 % 01.05.2027	2.383.000 USD	2.262.480	0,13	ENLINK MIDSTREAM PARTNERS 6 % VRN PERP	7.109.000 USD	6.698.917	0,39
CCO HOLDINGS 5,25 % 30.09.2022	359.000 USD	364.994	0,02	EP ENERGY 9,375 % 01.05.2024	2.920.000 USD	2.079.186	0,12
CCO HOLDINGS 5,75 % 15.01.2024	6.000.000 USD	6.109.050	0,35	EP ENERGY-EVEREST ACQU- ISITION FIN 7,75 % 01.09.2022	360.000 USD	238.702	0,01
CCO HOLDINGS 5,75 % 15.02.2026	250.000 USD	249.038	0,01	EVOLUTION ESCROW 7,5 % 15.03.2022	5.910.000 USD	6.135.260	0,35
CELANESE US HOLDINGS 3,25 % 15.10.2019	500.000 EUR	646.323	0,04	EXELA INTERMEDIATE 10 % 15.07.2023	7.611.000 USD	7.756.028	0,45
CENTENE 4,75 % 15.01.2025	1.976.000 USD	1.927.558	0,11	FIVE POINT OPERATING 7,875 % 15.11.2025	4.797.000 USD	4.822.832	0,28
CENTURYLINK 5,625 % 01.04.2025	5.423.000 USD	4.904.127	0,28	FREEPORT MCMORAN 3,875 % 15.03.2023	3.194.000 USD	3.090.738	0,18
CENTURYLINK 6,75 % 01.12.2023	5.139.000 USD	5.018.259	0,29	FRONTIER COMMUNICATIONS CORP 8,5 % 01.04.2026	3.160.000 USD	3.056.320	0,18
CHEMOURS 5,375 % 15.05.2027	4.970.000 USD	4.977.455	0,29	GENESIS ENERGY 6 % 15.05.2023	1.500.000 USD	1.486.755	0,09
CHENIERE ENERGY PARTNERS 5,25 % 01.10.2025	6.525.000 USD	6.435.836	0,37	GENESIS ENERGY 6,5 % 01.10.2025	1.500.000 USD	1.477.995	0,09
CITIGROUP 5,875 % VAR PERP	2.930.000 USD	3.028.975	0,18	GENESIS ENERGY 6,75 % 01.08.2022	4.826.000 USD	4.976.233	0,29
CITIGROUP 5,95 % VRN PERP	4.000.000 USD	4.116.040	0,24	GOLDEN NUGGET 6,75 % 15.10.2024	4.889.000 USD	4.921.145	0,28
CLEARWATER PAPER 5,375 % 01.02.2025	10.531.000 USD	10.110.234	0,58	GOLDEN NUGGET 8,75 % 01.10.2025	15.312.000 USD	15.951.734	0,93
CLIFFS NATURAL RESOURCES 5,75 % 01.03.2025	10.161.000 USD	9.732.206	0,56	GOLDMAN SACHS 5 % VRN PERP	4.900.000 USD	4.757.998	0,28
COMMScope 5,5 % 15.06.2024	5.916.000 USD	6.059.670	0,35	GOLDMAN SACHS 5,375 % VRN PERP	7.300.000 USD	7.496.662	0,43
CSC HOLDINGS 5,25 % 01.06.2024	1.631.000 USD	1.547.795	0,09	GULFPORT ENERGY CORP 6 % 15.10.2024	11.041.000 USD	10.507.941	0,61
CSC HOLDINGS 5,375 % 01.02.2028	2.353.000 USD	2.228.173	0,13	GULFPORT ENERGY CORP 6,375 % 15.05.2025	5.347.000 USD	5.143.226	0,30
CSC HOLDINGS 10,875 % 15.10.2025	4.153.000 USD	4.885.091	0,28				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn- wert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nenn- wert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
HALCON RESOURCES CORP 6,75 % 15.02.2025	5.836.000	USD	5.757.447	0,33	PINNACLE ENTERTAINMENT 5,625 % 01.05.2024	2.486.000	USD	2.607.093	0,15
HCA 5,875 % 01.05.2023	5.000.000	USD	5.185.100	0,30	PLAINS ALL AMERICAN 6,125 % VRN PERP 31.12.2199	9.041.000	USD	8.743.054	0,51
HERC RENTALS 7,5 % 01.06.2022	5.058.000	USD	5.410.214	0,31	PLASTIPAK HOLDINGS 6,25 % 15.10.2025	7.280.000	USD	7.273.885	0,42
INFOR 6,5 % 15.05.2022	4.912.000	USD	5.004.640	0,29	PLATFORM SPECIALTY PRODUCTS CORP 5,875 % 01.12.2025	6.435.000	USD	6.298.739	0,36
INVENTIV GROUP HOLDINGS 7,5 % 01.10.2024	4.497.000	USD	4.783.436	0,28	POLARIS INTERMEDIATE CORP 8,5 % 01.12.2022	6.410.000	USD	6.554.674	0,38
JACOBS ENTERTAINMENT 7,875 % 01.02.2024	7.811.000	USD	8.289.307	0,48	PPL CAPITAL FUNDING 6,7 % VRN 30.03.2067	5.000.000	USD	5.009.050	0,29
JPMORGAN CHASE 5,3 % VRN PERP	3.000.000	USD	3.083.250	0,18	PVH CORP 3,125 % 15.12.2027	450.000	EUR	548.186	0,03
JPMORGAN CHASE 6,1 % VRN PERP	2.000.000	USD	2.101.780	0,12	PVH CORP 3,625 % 15.07.2024	500.000	EUR	664.021	0,04
KAISER ALUMINIUM CORP 5,875 % 15.05.2024	2.288.000	USD	2.381.076	0,14	RAYONIER AM PRODUCTS 5,5 % 01.06.2024	4.922.000	USD	4.842.141	0,28
KINDRED HEALTHCARE 8,75 % 15.01.2023	1.456.000	USD	1.541.824	0,09	REYNOLDS GROUP 6,875 % 15.02.2021	3.550.000	USD	1.248.039	0,07
LEVEL 3 COMMUNICATIONS 5,75 % 01.12.2022	5.532.000	USD	5.536.370	0,32	RITE AID 6,75 % 15.06.2021	4.622.000	USD	4.713.169	0,27
LEVEL 3 FINANCING 5,125 % 01.05.2023	3.850.000	USD	3.797.448	0,22	RITE AID 9,25 % 15.03.2020	1.221.000	USD	1.223.479	0,07
LEVEL 3 FINANCING 5,375 % 01.05.2025	3.731.000	USD	3.626.122	0,21	ROSE ROCK MIDSTREAM 5,625 % 15.11.2023	8.090.000	USD	7.654.920	0,44
LIFEPPOINT HEALTH 5,375 % 01.05.2024	3.376.000	USD	3.304.226	0,19	SANCHEZ ENERGY 6,125 % 15.01.2023	23.359.000	USD	17.018.315	0,99
LINCOLN FINANCE 7,375 % 15.04.2021	4.850.000	USD	5.023.776	0,29	SANCHEZ ENERGY 7,25 % 15.02.2023	4.017.000	USD	4.063.939	0,24
LYNX II 6,375 % 15.04.2023	5.735.000	USD	5.844.883	0,34	SELECT MEDICAL 6,375 % 01.06.2021	7.904.000	USD	8.053.386	0,47
MATCH GROUP 6,375 % 01.06.2024	3.003.000	USD	3.205.192	0,19	SEMGROUP CORP 6,375 % 15.03.2025	2.946.000	USD	2.832.623	0,16
MORGAN STANLEY 5,55 % VRN PERP	1.200.000	USD	1.234.644	0,07	SEMGROUP CORP 7,25 % 15.03.2026	2.222.000	USD	2.231.177	0,13
MPH ACQUISITION HOLDINGS 7,125 % 01.06.2024	4.260.000	USD	4.401.965	0,25	SILVERSEA CRUISE FINANCE 7,25 % 01.02.2025	8.546.000	USD	9.102.900	0,53
NABORS INDUSTRIES 5,75 % 01.02.2025	1.837.000	USD	1.735.680	0,10	SPECTRUM BRANDS 4 % 01.10.2026	250.000	EUR	322.528	0,02
NRG ENERGY 6,25 % 01.05.2024	1.000.000	USD	1.032.775	0,06	SPRINT 7,25 % 15.09.2021	5.000.000	USD	5.178.500	0,30
OLYMPUS MERGER SUB 8,5 % 15.10.2025	5.242.000	USD	5.034.784	0,29	SPRINT 7,625 % 15.02.2025	3.000.000	USD	2.951.820	0,17
OUTFRONT MEDIA CAPITAL 5,25 % 15.02.2022	1.056.000	USD	1.077.637	0,06	SPRINT 7,625 % 01.03.2026	2.394.000	USD	2.349.268	0,14
OWENS BROCKWAY PACKAGING 5 % 15.01.2022	4.800.000	USD	4.853.616	0,28	SPRINT 7,875 % 15.09.2023	11.720.000	USD	11.965.943	0,69
PBF HOLDING 7,25 % 15.06.2025	1.693.000	USD	1.767.814	0,10	SURGERY CENTER HOLDINGS 8,875 % 15.04.2021	6.898.000	USD	7.182.887	0,42
PILGRIMS PRIDE 5,75 % 15.03.2025	3.708.000	USD	3.607.068	0,21	T MOBILE 6 % 01.03.2023	4.000.000	USD	4.165.040	0,24
PILGRIMS PRIDE 5,875 % 30.09.2027	5.472.000	USD	5.165.076	0,30	T MOBILE 6 % 15.04.2024	3.654.000	USD	3.816.640	0,22
					TARGA RESOURCES PARTNERS 5 % 15.01.2028	8.167.000	USD	7.800.016	0,45
					TARGA RESOURCES PARTNERS 5,125 % 01.02.2025	3.132.000	USD	3.118.736	0,18

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
TARGA RESOURCES PARTNERS			
6,75 % 15.03.2024	3.469.000 USD	3.671.642	0,21
TAYLOR MORRISON 5,875 %			
15.04.2023	5.850.000 USD	6.003.680	0,35
TEMPO ACQUISITION 6,75 %			
01.06.2025	9.409.000 USD	9.430.123	0,55
TENET HEALTHCARE 4,375 %			
01.10.2021	2.000.000 USD	1.978.310	0,11
TENET HEALTHCARE 6,75 %			
15.06.2023	500.000 USD	491.545	0,03
TENNESSEE MERGER 6,375 %			
01.02.2025	7.900.000 USD	6.767.851	0,39
THC ESCROW CORP III			
5,125 % 01.05.2025	637.000 USD	613.902	0,04
TRONOX 6,5 % 15.04.2026			
01.10.2025	4.035.000 USD	4.036.796	0,23
TTM TECHNOLOGIES 5,625 %			
01.10.2025	5.103.000 USD	5.084.272	0,29
VIKING CRUISES 5,875 %			
15.09.2027	12.065.000 USD	11.466.877	0,66
VOC ESCROW 5 %			
15.02.2028	619.000 USD	588.997	0,03
WASTE PRO USA 5,5 %			
15.02.2026	6.397.000 USD	6.341.666	0,37
WELLCARE HEALTH PLANS			
5,25 % 01.04.2025	2.622.000 USD	2.644.838	0,15
WILLIAM LYON HOMES 6 %			
01.09.2023	1.580.000 USD	1.577.614	0,09
WPX ENERGY 6 %			
15.01.2022	4.318.000 USD	4.454.082	0,26
WPX ENERGY 7,5 %			
01.08.2020	5.562.000 USD	5.969.194	0,35
ZAYO GROUP 5,75 %			
15.01.2027	5.307.000 USD	5.179.844	0,30
ZF NORTH AMERICA			
CAPITAL 2,25 %			
26.04.2019	1.500.000 EUR	1.889.751	0,11
		705.712.851	40,82
VENEZUELA			
PETROLEOS DE VENEZUELA			
6 % 15.11.2026	6.455.000 USD	1.740.235	0,11
PETROLEOS DE VENEZUELA			
8,5 % 27.10.2020	300.000 USD	192.830	0,01
PETROLEOS DE VENEZUELA			
9 % 17.11.2021	1.700.000 USD	572.263	0,03
PETROLEOS DE VENEZUELA			
12,75 % 17.02.2022	200.000 USD	67.636	0,00
		2.572.964	0,15
SAMBIA			
ZAMBIA (GOVT) 8,5 %			
14.04.2024	500.000 USD	524.608	0,03
		524.608	0,03
SUMME ANLEIHEN		1.052.953.276	60,92
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN		1.052.953.276	60,92
MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
IRLAND			
HSBC GLOBAL LIQUIDITY			
FUND	28.292.097 USD	28.292.097	1,64
		28.292.097	1,64
LUXEMBURG			
HGIF GLOBAL ASSET			
BACKED HIGH YIELD "ZC"	669.003 USD	119.922.144	6,93
		119.922.144	6,93
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		148.214.241	8,57
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANLEIHEN			
USA			
JAGUAR HOLDING CO II			
6,375 % 01.08.2023	4.030.000 USD	4.078.522	0,24
PBF HOLDING 7 %			
15.11.2023	9.039.000 USD	9.412.492	0,53
REICHOLD INDUSTRIES 9 %			
08.05.2017	903.433 USD	-	0,00
		13.491.014	0,77
SUMME ANLEIHEN		13.491.014	0,77
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE		13.491.014	0,77
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		1.681.849.370	97,28
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		47.029.955	2,72
GESAMTNETTOVERMÖGEN		1.728.879.325	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Inflation Linked Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN							
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE							
ANLEIHEN							
AUSTRALIEN							
AUSTRALIA (GOVT) 1,25 % 21.02.2022	2.900.000 AUD	2.561.048	0,67	GERMANY (GOVT) 0,1 % 15.04.2026	10.250.000 EUR	14.222.230	3,71
AUSTRALIA (GOVT) 1,25 % 21.08.2040	1.700.000 AUD	1.445.278	0,38	GERMANY (GOVT) 0,1 % 15.04.2046	1.900.000 EUR	2.849.258	0,75
AUSTRALIA (GOVT) 2 % 21.08.2035	1.850.000 AUD	1.825.534	0,48	GERMANY (GOVT) 0,5 % 15.04.2030	4.080.000 EUR	5.981.161	1,57
AUSTRALIA (GOVT) 2,5 % 20.09.2030	2.600.000 AUD	2.835.877	0,74			31.193.155	8,16
AUSTRALIA (GOVT) 3 % 20.09.2025	3.950.000 AUD	4.277.858	1,12	GROSSBRITANNIEN			
AUSTRALIA (GOVT) 4 % 20.08.2020	2.620.000 AUD	3.682.119	0,96	UK (GOVT) 0,125 % 22.11.2019	3.250.000 GBP	5.276.923	1,39
		16.627.714	4,35	UK (GOVT) 0,125 % 22.03.2024	2.680.000 GBP	4.820.013	1,27
KANADA				UK (GOVT) 0,125 % 22.03.2026	2.450.000 GBP	4.257.732	1,11
CANADA (GOVT) 4,25 % 01.12.2021	3.200.000 CAD	4.519.270	1,18	UK (GOVT) 0,125 % 22.03.2029	1.360.000 GBP	2.701.280	0,71
CANADA (GOVT) 4,25 % 01.12.2026	2.800.000 CAD	4.348.100	1,14	UK (GOVT) 0,125 % 22.11.2036	1.300.000 GBP	2.708.921	0,71
		8.867.370	2,32	UK (GOVT) 0,125 % 22.03.2044	1.730.000 GBP	4.374.988	1,14
FRANKREICH				UK (GOVT) 0,125 % 22.03.2046	2.250.000 GBP	5.507.203	1,45
FRANCE (GOVT) 0,1 % 25.07.2021	300.000 EUR	399.712	0,10	UK (GOVT) 0,125 % 10.08.2048	600.000 GBP	1.432.249	0,37
FRANCE (GOVT) 0,1 % 01.03.2025	1.100.000 EUR	1.484.138	0,39	UK (GOVT) 0,625 % 22.03.2040	880.000 GBP	2.550.423	0,67
FRANCE (GOVT) 0,25 % 25.07.2024	2.870.000 EUR	4.009.400	1,04	UK (GOVT) 0,625 % 22.11.2042	950.000 GBP	2.963.725	0,78
FRANCE (GOVT) 0,7 % 25.07.2030	2.060.000 EUR	3.025.783	0,79	UK (GOVT) 0,75 % 22.03.2034	1.060.000 GBP	2.561.678	0,67
FRANCE (GOVT) 1,1 % 25.07.2022	2.580.000 EUR	3.927.393	1,03	UK (GOVT) 0,75 % 22.11.2047	700.000 GBP	2.500.868	0,65
FRANCE (GOVT) 1,8 % 25.07.2040	1.260.000 EUR	2.711.497	0,71	UK (GOVT) 1,125 % 22.11.2037	700.000 GBP	2.225.326	0,58
FRANCE (GOVT) 1,85 % 25.07.2027	1.950.000 EUR	3.310.021	0,87	UK (GOVT) 1,25 % 22.11.2027	600.000 GBP	1.572.398	0,41
FRANCE (GOVT) 2,1 % 25.07.2023	550.000 EUR	894.491	0,23	UK (GOVT) 1,25 % 22.11.2032	800.000 GBP	2.131.454	0,56
FRANCE (GOVT) 3,15 % 25.07.2032	1.260.000 EUR	3.040.385	0,80	UK (GOVT) 2 % 26.01.2035	930.000 GBP	3.509.848	0,92
FRANCE (GOVT) 3,4 % 25.07.2029	735.000 EUR	1.712.438	0,45	UK (GOVT) 2,5 % 16.04.2020	730.000 GBP	3.708.196	0,97
		24.515.258	6,41	UK (GOVT) 2,5 % 17.07.2024	640.000 GBP	3.226.588	0,84
DEUTSCHLAND				UK (GOVT) 4,125 % 22.07.2030	500.000 GBP	2.533.502	0,66
GERMANY (GOVT) 0,1 % 15.04.2023	5.830.000 EUR	8.140.506	2,13			60.563.315	15,86
				ITALIEN			
				ITALY (GOVT) 1,25 % 15.09.2032	200.000 EUR	265.382	0,07
				ITALY (GOVT) 1,3 % 15.05.2028	300.000 EUR	403.195	0,11
				ITALY (GOVT) 2,1 % 15.09.2021	6.470.000 EUR	9.781.221	2,55

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Inflation Linked Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
ITALY (GOVT) 2,35 % 15.09.2019	2.220.000 EUR	3.272.734	0,86
ITALY (GOVT) 2,35 % 15.09.2024	2.700.000 EUR	3.954.259	1,03
ITALY (GOVT) 2,35 % 15.09.2035	1.300.000 EUR	2.433.083	0,64
ITALY (GOVT) 2,55 % 15.09.2041	1.200.000 EUR	2.089.734	0,55
ITALY (GOVT) 2,6 % 15.09.2023	2.260.000 EUR	3.782.685	0,99
ITALY (GOVT) 3,1 % 15.09.2026	1.050.000 EUR	1.732.537	0,45
		27.714.830	7,25
SPANIEN			
SPAIN (GOVT) 0,3 % 30.11.2021	3.260.000 EUR	4.364.823	1,14
SPAIN (GOVT) 0,55 % 30.11.2019	2.450.000 EUR	3.198.092	0,84
SPAIN (GOVT) 0,65 % 30.11.2027	2.400.000 EUR	3.265.492	0,85
SPAIN (GOVT) 1 % 30.11.2030	3.350.000 EUR	4.700.145	1,23
SPAIN (GOVT) 1,8 % 30.11.2024	5.400.000 EUR	7.987.983	2,09
		23.516.535	6,15
SCHWEDEN			
SWEDEN (GOVT) 3,5 % 01.12.2028	30.750.000 SEK	7.093.983	1,86
		7.093.983	1,86
USA			
US (GOVT) 0,125 % 15.04.2020	4.200.000 USD	4.426.044	1,16
US (GOVT) 0,375 % 15.07.2023	4.490.000 USD	4.762.045	1,24
US (GOVT) 0,625 % 15.07.2021	3.000.000 USD	3.336.544	0,87
US (GOVT) 0,625 % 15.02.2043	1.790.000 USD	1.813.390	0,47
US (GOVT) 1,125 % 15.01.2021	3.880.000 USD	4.493.309	1,18
US (GOVT) 1,25 % 15.07.2020	900.000 USD	1.049.550	0,27
US (GOVT) 1,375 % 15.01.2020	2.760.000 USD	3.230.235	0,85
US (GOVT) 1,75 % 15.01.2028	1.200.000 USD	1.558.717	0,41
US (GOVT) 1,875 % 15.07.2019	3.000.000 USD	3.574.613	0,94
US (GOVT) 2,125 % 15.02.2040	650.000 USD	938.138	0,25
US (GOVT) 3,625 % 15.04.2028	1.600.000 USD	3.139.007	0,82

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
US (GOVT) 3,875 % 15.04.2029	590.000 USD	1.182.229	0,31
		33.503.821	8,77
SUMME ANLEIHEN			
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE			
NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN			
WERTPAPIERE			
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE			
WERTPAPIERE			
ANLEIHEN			
AUSTRALIEN			
AUSTRALIA (GOVT) 0,75 % 21.11.2027	2.800.000 AUD	2.219.182	0,58
		2.219.182	0,58
KANADA			
CANADA (GOVT) 1,25 % 01.12.2047	4.300.000 CAD	4.285.390	1,12
CANADA (GOVT) 3 % 01.12.2036	2.850.000 CAD	4.101.246	1,07
CANADA (GOVT) 4 % 01.12.2031	2.750.000 CAD	4.530.222	1,19
		12.916.858	3,38
FRANKREICH			
FRANCE (GOVT) 0,1 % 01.03.2021	400.000 EUR	531.636	0,14
FRANCE (GOVT) 0,1 % 25.07.2047	1.400.000 EUR	1.918.252	0,50
		2.449.888	0,64
GROSSBRITANNIEN			
UK (GOVT) 1,875 % 22.11.2022	1.340.000 GBP	3.005.344	0,79
		3.005.344	0,79
JAPAN			
JAPAN (GOVT) 0,1 % 10.03.2025	300.000.000 JPY	2.988.862	0,78
JAPAN (GOVT) 0,1 % 10.03.2026	360.000.000 JPY	3.600.954	0,94
		6.589.816	1,72
SCHWEDEN			
SWEDEN (GOVT) 0,25 % 01.06.2022	16.000.000 SEK	2.188.876	0,57
		2.188.876	0,57
USA			
US (GOVT) 0,125 % 15.04.2019	4.900.000 USD	5.177.371	1,35
US (GOVT) 0,125 % 15.01.2022	3.850.000 USD	4.168.017	1,09
US (GOVT) 0,125 % 15.07.2022	7.200.000 USD	7.675.529	2,01

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Inflation Linked Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
US (GOVT) 0,125 % 15.07.2024	5.700.000 USD	5.805.752	1,52
US (GOVT) 0,25 % 15.01.2025	4.450.000 USD	4.548.098	1,19
US (GOVT) 0,375 % 15.07.2025	9.000.000 USD	8.987.113	2,36
US (GOVT) 0,375 % 15.01.2027	3.000.000 USD	3.091.880	0,81
US (GOVT) 0,625 % 15.01.2024	8.030.000 USD	8.386.895	2,20
US (GOVT) 0,75 % 15.02.2042	2.720.000 USD	2.896.617	0,76
US (GOVT) 0,75 % 15.02.2045	1.000.000 USD	1.011.522	0,26
US (GOVT) 0,875 % 15.02.2047	4.150.000 USD	4.212.596	1,10
US (GOVT) 1 % 15.02.2046	1.300.000 USD	1.387.560	0,36
US (GOVT) 1 % 15.02.2048	800.000 USD	821.742	0,22
US (GOVT) 2 % 15.01.2026	1.080.000 USD	1.487.442	0,39
US (GOVT) 2,125 % 15.01.2019	1.100.000 USD	1.291.767	0,34
US (GOVT) 2,375 % 15.01.2025	1.870.000 USD	2.750.211	0,72
US (GOVT) 2,375 % 15.01.2027	900.000 USD	1.265.388	0,33
US (GOVT) 2,5 % 15.01.2029	950.000 USD	1.297.287	0,34
US (GOVT) 3,375 % 15.04.2032	1.400.000 USD	2.627.265	0,69
US TREASURY 2,125 % 15.02.2041	5.000.000 USD	7.165.626	1,87
US TREASURY BOND 1,375 % 15.02.2044	1.270.000 USD	1.497.215	0,39
		77.552.893	20,30
SUMME ANLEIHEN		106.922.857	27,98
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		106.922.857	27,98

ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN

IRLAND

HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	4.634.880 USD	4.634.880	1,21
		4.634.880	1,21

SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		4.634.880	1,21
--	--	------------------	-------------

SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

ANLEIHEN

KANADA

CANADA (GOVT) 1,5 % 01.12.2044	4.400.000 CAD	4.839.436	1,27
-----------------------------------	---------------	-----------	------

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
CANADA (GOVT) 2 % 01.12.2041	1.950.000 CAD	2.384.741	0,62
		7.224.177	1,89
JAPAN			
JAPAN (GOVT) 0,1 % 10.03.2027	2.150.000.000 JPY	21.670.749	5,67
		21.670.749	5,67
SUMME ANLEIHEN		28.894.926	7,56
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE		28.894.926	7,56
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		374.048.644	97,88
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		8.120.611	2,12
GESAMTNETTOVERMÖGEN		382.169.255	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Lower Carbon Bond (aufgelegt zum 27. September 2017)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- Wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN			
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANLEIHEN			
BELGIEN			
KBC BANK 5,625 % VRN PERP	100.000 EUR	127.586	0,26
KBC GROUP 2,375 % VRN 25.11.2024	300.000 EUR	381.998	0,76
		509.584	1,02
KANADA			
TORONTO-DOMINION BANK 1,8 % 13.07.2021	500.000 USD	479.850	0,96
		479.850	0,96
CHINA			
ALIBABA GROUP HOLDING 4 % 06.12.2037	200.000 USD	190.258	0,38
TENCENT HOLDINGS 2,985 % 19.01.2023	200.000 USD	195.073	0,39
		385.331	0,77
DÄNEMARK			
DANSKE BANK 2,75 % VRN 19.05.2026	150.000 EUR	195.687	0,39
		195.687	0,39
FINNLAND			
SAMPO OYJ 1,25 % 30.05.2025	150.000 EUR	185.119	0,37
		185.119	0,37
FRANKREICH			
ACCOR 4,125 % VRN PERP	100.000 EUR	130.565	0,26
CAP GEMINI 2,5 % 01.07.2023	100.000 EUR	134.598	0,27
CARREFOUR 4 % 09.04.2020	150.000 EUR	199.215	0,40
CREDIT AGRICOLE ASSURANCES 4,25 % VRN PERP	200.000 EUR	266.726	0,53
FONCIERE DES REGIONS 1,875 % 20.05.2026	100.000 EUR	126.320	0,25
LVMH MOET HENNESSY LOUIS 1,75 % 13.11.2020	150.000 EUR	192.861	0,39
ORANGE 3,375 % 16.09.2022	150.000 EUR	208.835	0,42
ORANGE 5,25 % VRN PERP	150.000 EUR	213.569	0,43
RCI BANQUE 0,5 % 15.09.2023	300.000 EUR	363.414	0,74
SANOFI 0 % 13.09.2022	200.000 EUR	242.327	0,48
SCOR 3,875 % VRN PERP	100.000 EUR	135.836	0,27
SOCIETE GENERALE 0,75 % 25.11.2020	200.000 EUR	250.539	0,50
TOTAL 2,708 % VRN PERP	250.000 EUR	322.176	0,64
UNIBAIL RODAMCO 2,5 % 26.02.2024	100.000 EUR	135.643	0,27

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- Wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
WENDEL 2,5 % 09.02.2027 WPP FINANCE 2,25 % 22.09.2026	200.000 EUR 250.000 EUR	257.296 322.609	0,51 0,66
		3.502.529	7,02
DEUTSCHLAND			
EUROGRID GMBH 1,875 % 10.06.2025	200.000 EUR	260.536	0,52
FRESENIUS FINANCE 4 % 01.02.2024	250.000 EUR	357.329	0,72
TALANX FINANZ 8,36 % 15.06.2042	100.000 EUR	157.114	0,31
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 3,75 % VRN PERP	100.000 EUR	130.871	0,26
		905.850	1,81
GROSSBRITANNIEN			
ANGLO AMERICAN CAPITAL 4,5 % 15.03.2028	200.000 USD	199.337	0,40
BARCLAYS BANK 6 % 14.01.2021	150.000 EUR	210.195	0,42
BARCLAYS BANK FRN 11.01.2021	200.000 USD	199.977	0,40
CENTRICA 3 % VRN 10.04.2076	150.000 EUR	190.104	0,38
FCE BANK 1,615 % 11.05.2023	300.000 EUR	377.882	0,76
LLOYDS BANKING GROUP 3,574 % VRN 07.11.2028	200.000 USD	188.876	0,38
NGG FINANCE 4,25 % VRN 18.06.2076	150.000 EUR	198.747	0,40
STANDARD CHARTERED 2,1 % 19.08.2019	500.000 USD	493.007	0,98
		2.058.125	4,12
ITALIEN			
EXOR 2,5 % 08.10.2024	250.000 EUR	333.175	0,67
INTESA SANPAOLO 1,375 % 18.01.2024	200.000 EUR	249.874	0,50
SNAM 1,25 % 25.01.2025	150.000 EUR	186.443	0,37
UNICREDIT 2 % 04.03.2023	100.000 EUR	129.602	0,26
		899.094	1,80
LUXEMBURG			
ALLERGAN FUNDING SCS 0,5 % 01.06.2021	250.000 EUR	308.322	0,62
GLENCORE INTERNATIONAL 1,875 % 13.09.2023	150.000 EUR	191.183	0,38
NOVARTIS FINANCE 0,125 % 20.09.2023	150.000 EUR	181.037	0,36
		680.542	1,36
NIEDERLANDE			
AIRBUS GROUP FINANCE 0,875 % 13.05.2026	150.000 EUR	182.676	0,37
ALLIANZ FINANCE 3,5 % 14.02.2022	300.000 EUR	415.809	0,83

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Lower Carbon Bond (aufgelegt zum 27. September 2017)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- Wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- Wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
DEUTSCHE TELEKOM 7,5 % 24.01.2033	50.000 EUR	105.747	0,21	GOLDMAN SACHS 3,272 % VRN 29.09.2025	500.000 USD	481.135	0,96
DEUTSCHE TELEKOM INTERNATIONAL FINANCE 0,625 % 03.04.2023	150.000 EUR	185.165	0,37	GOLDMAN SACHS GROUP 1,375 % 15.05.2024	100.000 EUR	124.566	0,25
GAS NATURAL FENOSA FINANCE 4,125 % VRN PERP	100.000 EUR	130.700	0,26	HCP 3,875 % 15.08.2024	500.000 USD	496.085	0,99
ING BANK 0,7 % 16.04.2020	200.000 EUR	249.743	0,50	JPMORGAN CHASE 1,638 % VRN 18.05.2028	200.000 EUR	249.535	0,50
ING VERZEKERINGEN 4,625 % VRN 08.04.2044	250.000 EUR	344.672	0,69	ORACLE CORP 3,80 % 15.11.2037	155.000 USD	152.811	0,31
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 0,5 % 30.03.2021	200.000 EUR	247.771	0,50	PRUDENTIAL FINANCIAL 5,375 % 21.06.2020	500.000 USD	525.214	1,05
VONOVIA FINANCE 1,25 % 06.12.2024	400.000 EUR	493.548	0,98	SOUTHERN COPPER 5,875 % 23.04.2045	500.000 USD	565.857	1,14
		2.355.831	4,71	SYNOVUS FINANCIAL CORP 3,125 % 01.11.2022	65.000 USD	63.250	0,13
SPANIEN				WESTLAKE CHEMICAL CORP 4,375 % 15.11.2047	110.000 USD	106.074	0,21
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 0,75 % 11.09.2022	300.000 EUR	369.207	0,74			5.605.731	11,23
BANCO SANTANDER 3,8 % 23.02.2028	200.000 USD	192.189	0,38	SUMME ANLEIHEN		21.053.637	42,14
GAS NATURAL CAPITAL MARKETS 1,125 % 11.04.2024	200.000 EUR	248.002	0,50	SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE		21.053.637	42,14
RED ELECTRICA FINANCE 2,125 % 01.07.2023	200.000 EUR	266.483	0,53	NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN			
		1.075.881	2,15	WERTPAPIERE			
SCHWEDEN				AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE			
FASTIGHETS AB BALDER 1,875 % 23.01.2026	150.000 EUR	181.562	0,36	WERTPAPIERE			
SWEDBANK 1 % VRN 22.11.2027	350.000 EUR	427.273	0,86	ANLEIHEN			
TELIA 3 % VRN 04.04.2078	150.000 EUR	191.746	0,38	AUSTRALIEN			
TELIASONERA 3,5 % 05.09.2033	150.000 EUR	224.136	0,45	ANZ BANKING GROUP 4,4 % 19.05.2026	500.000 USD	501.365	1,00
		1.024.717	2,05	ANZ BANKING GROUP FRN 19.08.2020	500.000 USD	501.850	1,01
SCHWEIZ				COMMONWEALTH BANK AUSTRALIA 2,625 % 06.09.2026	500.000 USD	461.868	0,92
CREDIT SUISSE GROUP 2,997 % VRN 14.12.2023	500.000 USD	484.688	0,97	MACQUARIE GROUP 3,189 % VRN 28.11.2023	280.000 USD	270.736	0,54
CREDIT SUISSE GROUP FUNDING 1,25 % 14.04.2022	200.000 EUR	251.426	0,50	WESTPAC BANKING CORP 2,75 % 11.01.2023	205.000 USD	199.603	0,40
UBS 1,25 % 03.09.2021	250.000 EUR	318.125	0,64			1.935.422	3,87
UBS 4,75 % VRN 12.02.2026	100.000 EUR	135.527	0,27	ÖSTERREICH			
		1.189.766	2,38	OMV 6,25 % VRN PERP	150.000 EUR	228.489	0,46
USA						228.489	0,46
ABBVIE 4,45 % 14.05.2046	500.000 USD	497.937	1,00	KANADA			
AMGEN 2 % 25.02.2026	150.000 EUR	196.686	0,39	BANK OF MONTREAL 3,803 % VRN 15.12.2032	90.000 USD	85.563	0,17
BRITISH AMERICAN TOBACCO CAPITAL 4,39 % 15.08.2037	500.000 USD	495.093	0,99	BANK OF MONTREAL FRN 11.09.2019	500.000 USD	500.355	1,00
COCA COLA 1,375 % 30.05.2019	500.000 USD	493.758	0,99	ENBRIDGE 6,25 % VRN 01.03.2078	65.000 USD	64.320	0,13
ELI LILLY 3,7 % 01.03.2045	500.000 USD	488.188	0,98	ROYAL BANK OF CANADA FRN 26.10.2020	135.000 USD	134.682	0,27
EQT CORP 2,50 % 01.10.2020	500.000 USD	489.193	0,98	YAMANA GOLD 4,625 % 15.12.2027	60.000 USD	59.112	0,12
GENERAL ELECTRIC 0,875 % 17.05.2025	150.000 EUR	180.349	0,36			844.032	1,69

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Lower Carbon Bond (aufgelegt zum 27. September 2017)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- Wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
FRANKREICH			
BNP PARIBAS 3,8 % 10.01.2024	500.000 USD	499.418	1,00
BNP PARIBAS CARDIF 4,032 % VRN PERP 04.10.2024	200.000 EUR	267.240	0,53
CREDIT AGRICOLE 3,25 % 06.09.2021	500.000 USD	478.275	0,96
SCHNEIDER ELECTRIC 2,5 % 06.09.2021	200.000 EUR	265.825	0,53
		1.510.758	3,02
DEUTSCHLAND			
COMMERZBANK 4 % 30.03.2027	200.000 EUR	275.174	0,55
DEUTSCHE BANK 2,7 % 13.07.2020	500.000 USD	489.765	0,98
		764.939	1,53
GROSSBRITANNIEN			
SANTANDER UK GROUP HOLDINGS 3,571 % 10.01.2023	500.000 USD	494.175	0,99
		494.175	0,99
IRLAND			
AERCAP IRELAND CAPITAL 3,5 % 15.01.2025	345.000 USD	331.888	0,66
		331.888	0,66
ITALIEN			
INTESA SANPAOLO 3,875 % 14.07.2027	250.000 USD	236.758	0,47
		236.758	0,47
JERSEY			
DELPHI AUTOMOTIVE 1,5 % 10.03.2025	100.000 EUR	124.444	0,25
		124.444	0,25
LUXEMBURG			
DH EUROPE FINANCE 1,7 % 04.01.2022	250.000 EUR	323.317	0,65
		323.317	0,65
NIEDERLANDE			
ASML HOLDING 1,375 % 07.07.2026	100.000 EUR	125.237	0,25
ING BANK 2 % 26.11.2018	500.000 USD	497.838	1,00
LYONDELLBASELL INDUSTRIES 4,625 % 26.02.2055	500.000 USD	490.960	0,98
MYLAN 2,25 % 22.11.2024	100.000 EUR	126.456	0,25
		1.240.491	2,48
NEUSEELAND			
ANZ NEW ZEALAND INTERNATIONAL 0,40 % 01.03.2022	200.000 EUR	245.451	0,49
		245.451	0,49
SPANIEN			
FERROVIAL EMISIONES 1,375 % 31.03.2025	200.000 EUR	248.425	0,49
SANTANDER ISSUANCES 3,125 % 19.01.2027	100.000 EUR	132.990	0,27
		381.415	0,76

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- Wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
SCHWEDEN			
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN 1,375 % VRN 31.10.2028	150.000 EUR	184.260	0,37
		184.260	0,37
USA			
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES 3,45 % 30.04.2025	85.000 USD	82.280	0,16
AMERICAN TOWER CORP 3,6 % 15.01.2028	425.000 USD	403.442	0,81
ANHEUSER BUSCH INBEV FINANCE 4,7 % 01.02.2036	500.000 USD	527.757	1,07
ANHEUSER BUSCH INBEV WORLDWIDE 4,6 % 15.04.2048	70.000 USD	72.302	0,14
AT&T 5,25 % 01.03.2037	100.000 USD	105.730	0,21
BANK OF AMERICA 4,183 % 25.11.2027	500.000 USD	495.240	0,99
BANK OF AMERICA CORP 3,366 % VRN 23.01.2026	170.000 USD	165.503	0,33
BANK OF AMERICA CORP FRN 01.10.2021	500.000 USD	501.434	1,00
BMW US CAPITAL FRN 06.04.2020	235.000 USD	235.931	0,47
CATERPILLAR FINANCIAL SERVICES CORP 2,55 % 29.11.2022	205.000 USD	199.357	0,40
CBS CORP 2,9 % 01.06.2023	70.000 USD	67.674	0,14
CELGENE 5 % 15.08.2045	500.000 USD	522.432	1,06
CITIGROUP 0,75 % 26.10.2023	150.000 EUR	182.929	0,37
CITIGROUP 2,876 % VRN 24.07.2023	500.000 USD	486.608	0,97
CITIGROUP 3,52 % VRN 27.10.2028	500.000 USD	482.375	0,97
CITIGROUP 3,878 % VRN 24.01.2039	80.000 USD	76.873	0,15
COCA COLA 0,75 % 09.03.2023	200.000 EUR	249.834	0,50
COMCAST CORP 4 % 15.08.2047	500.000 USD	472.950	0,95
COMMONWEALTH EDISON 4 % 01.03.2048	20.000 USD	20.079	0,04
CORNING 4,375 % 15.11.2057	75.000 USD	69.855	0,14
CROWN CASTLE INTERNATIONAL CORP 3,8 % 15.02.2028	100.000 USD	96.411	0,19
CSX CORP 4,3 % 01.03.2048	95.000 USD	94.765	0,19
CVS HEALTH CORP 4,1 % 25.03.2025	70.000 USD	70.607	0,14
CVS HEALTH CORP 4,78 % 25.03.2038	90.000 USD	91.132	0,18
DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA 2,3 % 06.01.2020	321.000 USD	317.233	0,63
DISCOVER BANK 4,2 % 08.08.2023	500.000 USD	510.377	1,02

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Lower Carbon Bond (aufgelegt zum 27. September 2017)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- Wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
GENERAL MOTORS FINANCIAL 3,1 % 15.01.2019	500.000 USD	500.990	1,00
GILEAD SCIENCES 1,85 % 20.09.2019	500.000 USD	493.858	0,99
GLENCORE FUNDING 3 % 27.10.2022	95.000 USD	91.746	0,18
GOLDMAN SACHS GROUP 5 % VRN PERP	110.000 USD	106.812	0,21
JABIL 3,95 % 12.01.2028	75.000 USD	72.895	0,15
JOHNSON & JOHNSON 3,4 % 15.01.2038	105.000 USD	101.627	0,20
JPMORGAN CHASE 3,509 % VRN 23.01.2029	290.000 USD	280.904	0,56
JPMORGAN CHASE AND 3,625 % 01.12.2027	500.000 USD	479.870	0,96
KINDER MORGAN 1,5 % 16.03.2022	150.000 EUR	190.919	0,38
MEDTRONIC 4,625 % 15.03.2045	250.000 USD	273.013	0,55
MICROSOFT CORP 4,1 % 06.02.2037	500.000 USD	528.079	1,07
MORGAN STANLEY 3,625 % 20.01.2027	500.000 USD	489.460	0,98
MORGAN STANLEY 3,772 % VRN 24.01.2029	45.000 USD	44.277	0,09
NEW ENGLAND POWER 3,8 % 05.12.2047	60.000 USD	58.194	0,12
NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CORP 3,45 % 15.03.2023	135.000 USD	135.212	0,27
PRICELINE GROUP 0,8 % 10.03.2022	150.000 EUR	186.751	0,37
REGIONS BANK BIRMINGHAM FRN 01.04.2021	250.000 USD	249.916	0,50
SANTANDER HOLDINGS USA 3,4 % 18.01.2023	105.000 USD	102.608	0,21
SUNOCO LOGISTICS PARTNERS OPERATIONS 5,4 % 01.10.2047	500.000 USD	475.720	0,95
SYNCHRONY FINANCIAL 3,95 % 01.12.2027	200.000 USD	189.272	0,38
UNITEDHEALTH GROUP 3,75 % 15.10.2047	145.000 USD	136.828	0,27
US (GOVT) 2,25 % 29.02.2020	140.000 USD	139.915	0,28
US (GOVT) 2,5 % 31.01.2025	40.000 USD	39.523	0,08
US (GOVT) 2,75 % 15.02.2028	252.000 USD	251.863	0,50
VULCAN MATERIALS FRN 01.03.2021	260.000 USD	259.782	0,52
WELLS FARGO BANK FRN 15.01.2020	285.000 USD	284.704	0,57
		12.765.848	25,56
SUMME ANLEIHEN		21.611.687	43,25

Bezeichnung	Anzahl/Währung Nenn- Wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		21.611.687	43,25
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
GROSSBRITANNIEN			
HSBC CORPORATE BOND FUND INSTI - TUTIONAL ACCUMULATION	1.055.342 GBP	4.802.529	9,61
		4.802.529	9,61
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		4.802.529	9,61
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANLEIHEN			
KANADA			
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE FRN 05.10.2020	500.000 USD	500.228	1,00
		500.228	1,00
SUMME ANLEIHEN		500.228	1,00
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE		500.228	1,00
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		47.968.081	96,00
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		1.998.920	4,00
GESAMTNETTOVERMÖGEN		49.967.001	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Short Duration Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn- wert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
BELGIEN				
BELGIUM (GOVT) 3 % 28.09.2019	390.000	EUR	505.231	2,20
			505.231	2,20
KANADA				
CANADA (GOVT) 1,25 % 01.02.2020	110.000	CAD	84.526	0,37
			84.526	0,37
FRANKREICH				
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 1,375 % 20.12.2021	200.000	GBP	278.675	1,21
BPCE 12,5 % VRN PERP CASINO GUICHARD PERRACHON 4,481 % 12.11.2018	150.000	USD	168.971	0,73
GROUPE AUCHAN 3,625 % 19.10.2018	50.000	EUR	63.567	0,28
	100.000	EUR	125.558	0,55
			636.771	2,77
DEUTSCHLAND				
DEUTSCHE BANK 1,75 % 16.12.2021	200.000	GBP	274.326	1,19
DEUTSCHE BANK 2,85 % 10.05.2019	250.000	USD	249.191	1,08
VOLKSWAGEN LEASING GMBH 0,25 % 05.10.2020	160.000	EUR	197.572	0,86
			721.089	3,13
GROSSBRITANNIEN				
ANGLO AMERICAN CAPITAL 6,875 % 01.05.2018	150.000	GBP	211.005	0,92
BARCLAYS 6,625 % VRN PERP	200.000	USD	205.427	0,89
BARCLAYS BANK 10,179 % 12.06.2021	100.000	USD	117.823	0,51
BARCLAYS BANK 14 % VRN PERP	130.000	GBP	206.011	0,90
EUROPEAN BANK FOR RECON AND DEV 1,875 % 17.12.2018	60.000	GBP	84.841	0,37
LLOYDS BANK 6,375 % VRN PERP	200.000	EUR	266.118	1,16
LLOYDS BANK 6,5 % 14.09.2020	100.000	USD	106.851	0,46
SSE 3,875 % VRN PERP	100.000	GBP	144.575	0,63
TESCO 3,375 % 02.11.2018	100.000	EUR	125.386	0,54
			1.468.037	6,38
ITALIEN				
ITALY (GOVT) 0,3 % 15.10.2018	240.000	EUR	296.280	1,29
			296.280	1,29

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn- wert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
JAPAN				
JAPAN (GOVT) 0,1 % 15.09.2018	110.000.000	JPY	1.035.457	4,49
JAPAN (GOVT) 0,1 % 15.06.2019	8.400.000	JPY	79.216	0,34
JAPAN (GOVT) 0,1 % 15.09.2019	85.000.000	JPY	802.113	3,49
JAPAN (GOVT) 0,2 % 20.09.2019	80.000.000	JPY	755.957	3,28
TOKYO METROPOLITAN (GOVT) 1,625 % 06.06.2018	200.000	USD	199.753	0,87
			2.872.496	12,47
NIEDERLANDE				
NEDERLANDSE WATERSCHAPS- BANK 1,125 % 28.01.2019	100.000	EUR	124.630	0,54
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 8,375 % 23.05.2021	70.000	USD	79.648	0,35
TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE 1,7 % 19.07.2019	250.000	USD	241.750	1,05
			446.028	1,94
PHILIPPINEN				
ASIAN DEVELOPMENT BANK 5,593 % 16.07.2018	90.000	USD	90.884	0,39
			90.884	0,39
SPANIEN				
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 1,625 % 14.09.2018	200.000	USD	199.271	0,87
TELEFONICA EMISIONES 3,192 % 27.04.2018	150.000	USD	150.068	0,65
			349.339	1,52
SCHWEDEN				
SWEDBANK 1,25 % 29.12.2021	268.000	GBP	371.559	1,61
			371.559	1,61
TÜRKEI				
TURKEY (GOVT) 6,75 % 03.04.2018	100.000	USD	100.006	0,43
TURKEY (GOVT) 7 % 11.03.2019	100.000	USD	103.352	0,45
			203.358	0,88
USA				
CF INDUSTRIES 7,125 % 01.05.2020	57.000	USD	60.870	0,26
ENERGY TRANSFER PARTNERS 4,15 % 01.10.2020	150.000	USD	152.189	0,66
FORD MOTOR CREDIT 5 % 15.05.2018	200.000	USD	200.548	0,87
GOLDMAN SACH 5,5 % 12.10.2021	100.000	GBP	155.693	0,68
MERRILL LYNCH 5,5 % 22.11.2021	130.000	GBP	204.073	0,89

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Short Duration Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
US (GOVT) 4,875 % 13.06.2018	100.000 USD	100.585	0,44
		873.958	3,80
SUMME ANLEIHEN		8.919.556	38,75
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		8.919.556	38,75
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANLEIHEN			
AUSTRALIEN			
AUSTRALIA (GOVT) 5,25 % 15.03.2019	210.000 AUD	166.072	0,72
MACQUARIE GROUP 3 % 03.12.2018	200.000 USD	200.294	0,87
		366.366	1,59
KANADA			
CANADA (GOVT) 0,5 % 01.02.2019	600.000 CAD	461.368	2,01
CANADA HOUSING TRUST 2,35 % 15.12.2018	110.000 CAD	85.793	0,37
		547.161	2,38
FRANKREICH			
ELECTRICITE DE FRANCE 4,25 % VRN PERP	100.000 EUR	129.526	0,57
TOTAL CAPITAL 2,125 % 10.08.2018	100.000 USD	99.892	0,43
		229.418	1,00
DEUTSCHLAND			
DAIMLER 1 % 20.12.2019	175.000 GBP	244.181	1,06
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 3,875 % VRN PERP	100.000 EUR	124.747	0,54
		368.928	1,60
GROSSBRITANNIEN			
ASTRAZENECA 1,75 % 16.11.2018	100.000 USD	99.470	0,43
HEATHROW FUNDING 6 % 20.03.2020	150.000 GBP	228.110	0,99
HSBC HOLDINGS 5,625 % VRN PERP	200.000 USD	202.615	0,88
SANTANDER UK 2,5 % 14.03.2019	200.000 USD	199.391	0,87
VODAFONE GROUP 0,875 % 17.11.2020	150.000 EUR	188.372	0,82
		917.958	3,99
LUXEMBURG			
ACTAVIS FUNDING 3 % 12.03.2020	100.000 USD	99.525	0,43
		99.525	0,43

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
MEXIKO			
PETROLEOS MEXICANOS 3,125 % 27.11.2020	100.000 EUR	130.514	0,57
		130.514	0,57
NIEDERLANDE			
ABN AMRO BANK 1,8 % 20.09.2019	100.000 USD	98.419	0,43
MYLAN 2,5 % 07.06.2019	150.000 USD	148.913	0,65
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE 2,125 % 20.11.2018	200.000 USD	199.341	0,86
		446.673	1,94
SCHWEIZ			
CREDIT SUISSE 1,7 % 27.04.2018	250.000 USD	249.913	1,09
		249.913	1,09
USA			
ABBOTT LABORATORIES 2,35 % 22.11.2019	54.000 USD	53.555	0,23
ALLY FINANCIAL 3,25 % 05.11.2018	150.000 USD	150.214	0,65
AMERICAN TOWER 3,4 % 15.02.2019	100.000 USD	100.475	0,44
APPLE 1,8 % 13.11.2019	150.000 USD	148.469	0,65
AT&T 2,45 % 30.06.2020	200.000 USD	197.792	0,86
AT&T 2,8 % 17.02.2021	50.000 USD	49.513	0,22
BANK OF AMERICA 2,151 % 09.11.2020	150.000 USD	146.974	0,64
BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE 1,7 % 15.03.2019	250.000 USD	248.305	1,08
CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL 1,7 % 01.05.2018	200.000 USD	199.988	0,87
CITIGROUP 2,6 % 26.10.2020	150.000 USD	148.191	0,64
CITIGROUP 5,125 % 12.12.2018	100.000 GBP	144.004	0,63
CVS HEALTH CORP 3,35 % 09.03.2021	250.000 USD	251.358	1,09
DISCOVERY COMMUNICATIONS 2,2 % 20.09.2019	150.000 USD	148.416	0,64
HCA 4,25 % 15.10.2019	150.000 USD	151.736	0,66
HSBC USA 5 % 27.09.2020	200.000 USD	208.048	0,90
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 1,75 % 27.09.2019	150.000 USD	146.919	0,64
KINDER MORGAN 3,05 % 01.12.2019	120.000 USD	119.718	0,52
REYNOLDS AMERICAN 3,25 % 12.06.2020	100.000 USD	100.185	0,44
US (GOVT) 0,125 % 15.01.2022	880.000 USD	952.689	4,14
US (GOVT) 0,75 % 31.10.2018	500.000 USD	496.464	2,16
US (GOVT) 0,75 % 15.02.2019	1.950.000 USD	1.927.143	8,37
US (GOVT) 1 % 15.03.2019	1.500.000 USD	1.484.112	6,45

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Short Duration Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn- wert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
US (GOVT) 1,125 % 30.06.2021	380.000	USD	364.420	1,58
US (GOVT) 1,25 % 31.12.2018	600.000	USD	596.378	2,59
			8.535.066	37,09
SUMME ANLEIHEN			11.891.522	51,68
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			11.891.522	51,68
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
IRLAND				
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	545.757	USD	545.757	2,37
			545.757	2,37
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			545.757	2,37
GELDMARKTINSTRUMENTE				
SCHATZWECHSEL				
USA				
US (GOVT) 0 % 21.06.2018	1.000.000	USD	996.070	4,33
			996.070	4,33
SUMME SCHATZWECHSEL			996.070	4,33
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT			996.070	4,33
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
KANADA				
CANADA (GOVT) 0,75 % 01.05.2019	100.000	CAD	76.860	0,33
			76.860	0,33
HONGKONG				
CK HUTCHISON INTERNATIONAL 17 2,25 % 29.09.2020	200.000	USD	196.267	0,85
			196.267	0,85
SUMME ANLEIHEN			273.127	1,18
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			273.127	1,18
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			22.626.032	98,31
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			389.896	1,26
GESAMTNETTOVERMÖGEN			23.015.928	99,57

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Short Duration High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
AUSTRALIEN				
ORIGIN ENERGY FINANCE 4 % VRN 16.09.2074	1.800.000	EUR	2.308.711	0,47
			2.308.711	0,47
ÖSTERREICH				
OMV 6,75 % VRN PERP	1.300.000	EUR	1.604.521	0,33
			1.604.521	0,33
BRASILIEN				
PETROBRAS INTERNATIONAL FINANCE 5,75 % 20.01.2020	3.000.000	USD	3.115.305	0,64
			3.115.305	0,64
DÄNEMARK				
TDC 3,5 % VRN 26.02.3015	500.000	EUR	618.175	0,13
			618.175	0,13
FRANKREICH				
ACCOR 4,125 % VRN PERP	2.400.000	EUR	3.133.565	0,64
ARKEMA 4,75 % VRN PERP	1.600.000	EUR	2.145.646	0,44
BPCE 12,5 % VRN PERP	1.200.000	EUR	1.741.453	0,36
CASINO GUICHARD PERRACH 4,726 % 26.05.2021	1.200.000	EUR	1.667.736	0,34
FAURECIA 3,625 % 15.06.2023	1.000.000	EUR	1.288.502	0,26
NEXANS 3,25 % 26.05.2021	1.000.000	EUR	1.315.356	0,27
NOVALIS 3 % 30.04.2022	800.000	EUR	1.000.601	0,20
NUMERICABLE 6 % 15.05.2022	3.450.000	USD	3.372.600	0,70
ORANGE 4,25 % VRN PERP	1.500.000	EUR	1.967.029	0,40
SOCIETE GENERALE 9,375 % VRN PERP	1.900.000	EUR	2.625.581	0,54
SOLVAY FINANCE 4,199 % VRN PERP	2.200.000	EUR	2.808.338	0,58
SOLVAY FINANCE 5,118 % VRN PERP	500.000	EUR	684.664	0,14
TEREOS FINANCE GROUP I 4,25 % 04.03.2020	1.200.000	EUR	1.513.993	0,31
VEOLIA ENVIRONNEMENT 4,85 % VRN PERP	500.000	GBP	701.926	0,14
			25.966.990	5,32
DEUTSCHLAND				
COMMERZBANK 7,75 % 16.03.2021	1.200.000	EUR	1.766.395	0,37
COMMERZBANK INTERNATIONAL 6,625 % 30.08.2019	620.000	GBP	924.812	0,19
DEUTSCHE BANK 5 % 24.06.2020	1.150.000	EUR	1.532.778	0,31
			4.223.985	0,87

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
GROSSBRITANNIEN				
BARCLAYS 6,625 % VRN PERP	5.000.000	USD	5.135.675	1,05
			5.135.675	1,05
GUERNSEY				
GLOBALWORTH REAL ESTATE INVEST- MENT 2,875 % 20.06.2022	400.000	EUR	507.399	0,10
			507.399	0,10
IRLAND				
BANK OF IRELAND 4,25 % VRN 11.06.2024	1.600.000	EUR	2.050.151	0,42
			2.050.151	0,42
ITALIEN				
ENEL 5 % VRN 15.01.2075	1.000.000	EUR	1.323.528	0,27
ENEL 6,5 % VRN 10.01.2074	1.600.000	EUR	2.061.554	0,42
INTESA SANPAOLO 5 % 23.09.2019	1.200.000	EUR	1.572.649	0,32
UNICREDIT 6,125 % 19.04.2021	400.000	EUR	563.176	0,12
			5.520.907	1,13
JAPAN				
SOFTBANK CORP 4,5 % 04.15.2020	2.083.000	USD	2.128.170	0,44
SOFTBANK GROUP CORP VRN 6 % PERP	3.000.000	USD	2.840.805	0,58
			4.968.975	1,02
LUXEMBURG				
ARCELORMITTAL 6,75 % 25.02.2022	2.500.000	USD	2.713.838	0,56
FIAT CHRYSLER FINANCE 6,75 % 14.10.2019	2.300.000	EUR	3.106.981	0,63
FIAT CHRYSLER FINANCE EUROPE 4,75 % 22.03.2021	1.000.000	EUR	1.361.764	0,28
GRIEF LUXEMBOURG FINANCE 7,375 % 15.07.2021	1.205.000	EUR	1.760.373	0,36
			8.942.956	1,83
MEXIKO				
CEMEX 4,375 % 05.03.2023	400.000	EUR	514.754	0,11
CEMEX FRN 15.10.2018	1.000.000	USD	1.019.045	0,20
			1.533.799	0,31
NIEDERLANDE				
DEUTSCHE ANN FINANCE 4,625 % VRN 08.04.2074	1.600.000	EUR	2.038.541	0,42
KONINKLIJKE KPN 6,125 % VRN PERP	1.900.000	EUR	2.397.844	0,49
OWENS-ILLINOIS 6,75 % 15.09.2020	500.000	EUR	703.582	0,14
PHOENIX PIB FINANCE 3,125 % 27.05.2020	1.000.000	EUR	1.295.112	0,27
PHOENIX PIB FINANCE 3,625 % 30.07.2021	300.000	EUR	400.717	0,08
TELEFONICA 5 % VRN PERP	600.000	EUR	793.903	0,16

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Short Duration High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
TELEFONICA EUROPE 4,2 % VRN PERP	900.000	EUR	1.165.319	0,24
			8.795.018	1,80
SPANIEN				
BANKIA 4 % VRN 22.05.2024	800.000	EUR	1.021.135	0,21
CAIXABANK 5 % VRN 14.11.2023	1.500.000	EUR	1.898.846	0,39
			2.919.981	0,60
SCHWEDEN				
HOIST KREDIT 3,125 % 09.12.2019	1.600.000	EUR	2.047.721	0,42
VOLVO TREASURY 4,2 % VRN 10.06.2075	1.500.000	EUR	1.964.990	0,40
			4.012.711	0,82
USA				
AMERICAN AXLE & MANUFACT- URING 7,75 % 15.11.2019	4.500.000	USD	4.777.673	0,98
BLUE CUBE SPINCO 10 % 15.10.2025	2.983.000	USD	3.510.096	0,72
CENTENE 4,75 % 15.05.2022	1.714.000	USD	1.737.945	0,36
CENTENE 5,625 % 15.02.2021	4.613.000	USD	4.742.556	0,97
CENTURYLINK 6,45 % 15.06.2021	4.000.000	USD	4.087.120	0,84
DISH DBS 5,125 % 01.05.2020	2.200.000	USD	2.199.857	0,45
ENERGY TRANSFER EQUITY 7,5 % 15.10.2020	5.811.000	USD	6.257.808	1,28
FIRST QUALITY FINANCE 4,625 % 15.05.2021	3.915.000	USD	3.905.545	0,80
FRONTIER COMMUNICATIONS 8,125 % 01.10.2018	2.000.000	USD	2.025.510	0,41
GREIF 7,75 % 01.08.2019	1.400.000	USD	1.472.443	0,30
HCA HOLDINGS 6,25 % 15.02.2021	9.248.000	USD	9.716.965	1,99
KINDRED HEALTHCARE 8 % 15.01.2020	956.000	USD	1.017.777	0,21
LINCOLN FINANCE 6,875 % 15.04.2021	1.500.000	EUR	1.910.773	0,39
M/I HOMES 6,75 % 15.01.2021	4.281.000	USD	4.418.527	0,91
MGM RESORTS INTL 6,75 % 01.10.2020	1.000.000	USD	1.063.630	0,22
PITNEY BOWES 3,875 % 15.05.2022	1.128.000	USD	1.071.216	0,22
QWEST 6,75 % 01.12.2021	2.500.000	USD	2.680.925	0,55
SEMINOLE HARD ROCK ENTER- TAINMENT 5,875 % 15.05.2021	6.111.000	USD	6.118.578	1,25

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
TENET HEALTHCARE 6 % 01.10.2020	3.000.000	USD	3.110.625	0,64
			65.825.569	13,49
SUMME ANLEIHEN			148.050.828	30,33
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			148.050.828	30,33
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
AUSTRALIEN				
FMG RESOURCES 9,75 % 01.03.2022	2.600.000	USD	2.867.254	0,59
			2.867.254	0,59
ÖSTERREICH				
SAPPI PAPIER HOLDING GMBH 3,375 % 01.04.2022	400.000	EUR	500.584	0,10
			500.584	0,10
KANADA				
CASCADES 5,5 % 15.07.2022	906.000	USD	912.274	0,19
FIRST QUANTUM MINERALS 7 % 15.02.2021	2.740.000	USD	2.753.782	0,56
GFL ENVIRONMENTAL 5,375 % 01.03.2023	758.000	USD	745.626	0,15
HUDBAY MINERALS 7,25 % 15.01.2023	3.500.000	USD	3.650.868	0,75
MATTAMY GROUP 6,875 % 15.12.2023	1.184.000	USD	1.220.941	0,25
MOUNTAIN PROVINCE DIAMONDS 8 % 15.12.2022	1.950.000	USD	1.950.605	0,40
NEW GOLD 6,25 % 15.11.2022	4.436.000	USD	4.549.782	0,93
NORTHWEST ACQUISITIONS 7,125 % 01.11.2022	1.950.000	USD	1.994.411	0,41
TECK RESOURCES 8,5 % 01.06.2024	4.000.000	USD	4.451.260	0,91
			22.229.549	4,55
CHINA				
AIRCASTLE 5,125 % 15.03.2021	5.000.000	USD	5.150.025	1,05
AIRCASTLE 7,625 % 15.04.2020	298.000	USD	320.395	0,07
			5.470.420	1,12
FRANKREICH				
CMA CGM 7,75 % 15.01.2021	1.150.000	EUR	1.463.207	0,30
ELECTRICITE DE FRANCE 4,25 % VRN PERP	1.400.000	EUR	1.813.364	0,38

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Short Duration High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
EUROPCAR GROUPE 5,75 % 15.06.2022	1.200.000	EUR	1.532.005	0,31
GROUPE FNAC 3,25 % 30.09.2023	900.000	EUR	1.149.834	0,24
LOXAM 4,875 % 23.07.2021	550.000	EUR	506.367	0,10
REXEL 3,5 % 15.06.2023	800.000	EUR	1.028.593	0,21
			7.493.370	1,54
DEUTSCHLAND				
SCHAEFFLER VERWALTUNG ZWEI GMBH 4,125 % 15.09.2021	3.700.000	USD	3.644.204	0,75
THYSSENKRUPP 1,375 % 03.03.2022	700.000	EUR	864.739	0,18
THYSSENKRUPP 2,75 % 08.03.2021	1.100.000	EUR	1.425.212	0,29
			5.934.155	1,22
GROSSBRITANNIEN				
EPHIOS BONDCO 6,25 % 01.07.2022	1.000.000	EUR	1.282.974	0,26
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP 8,625 % VRN PERP	4.500.000	USD	4.919.535	1,01
THOMAS COOK GROUP 6,25 % 15.06.2022	950.000	EUR	1.258.415	0,26
			7.460.924	1,53
IRLAND				
PARK AEROSPACE HOLDINGS 3,625 % 15.03.2021	1.950.000	USD	1.876.310	0,38
PARK AEROSPACE HOLDINGS 5,25 % 15.08.2022	4.423.000	USD	4.332.394	0,89
SMURFIT KAPPA 4,125 % 30.01.2020	1.000.000	EUR	1.317.551	0,27
			7.526.255	1,54
ITALIEN				
WINDTRE FRN 20.01.2024	3.000.000	EUR	3.417.465	0,70
			3.417.465	0,70
LUXEMBURG				
ALTICE 7,75 % 15.05.2022	4.000.000	USD	3.725.340	0,76
ALTICE FINANCING 6,625 % 15.02.2023	2.500.000	USD	2.479.425	0,51
BMBG BOND FINANCE 3 % 15.06.2021	1.400.000	EUR	1.752.025	0,36
DUFYR FINANCE 4,5 % 01.08.2023	500.000	EUR	642.714	0,13
			8.599.504	1,76
MEXIKO				
PETROLEOS MEXICANOS 6,375 % 04.02.2021	3.000.000	USD	3.194.925	0,65
			3.194.925	0,65
NIEDERLANDE				
GRUPO ANTOLIN DUTCH 5,125 % 30.06.2022	1.300.000	EUR	1.657.146	0,34
INTERXION HOLDING 6 % 15.07.2020	1.200.000	EUR	1.522.250	0,31
NXP FUNDING 4,125 % 01.06.2021	2.000.000	USD	2.025.030	0,41

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
NXP FUNDING 4,625 % 01.06.2023	2.000.000	USD	2.040.150	0,42
OI EUROPEAN GROUP 4 % 15.03.2023	2.000.000	USD	1.906.500	0,39
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE VRN PERP	1.100.000	EUR	1.451.518	0,30
SCHAEFFLER FINANCE 2,5 % 15.05.2020	1.200.000	EUR	1.491.678	0,31
			12.094.272	2,48
SCHWEDEN				
VERISURE HOLDING 6 % 01.11.2022	800.000	EUR	935.306	0,19
			935.306	0,19
SCHWEIZ				
UBS GROUP 7,125 % VRN PERP	5.680.000	USD	5.916.742	1,21
			5.916.742	1,21
USA				
ACADIA HEALTHCARE 5,125 % 01.07.2022	5.245.000	USD	5.264.590	1,08
ALLY FINANCIAL 7,5 % 15.09.2020	4.500.000	USD	4.884.233	1,00
ALLY FINANCIAL 8 % 31.12.2018	1.500.000	USD	1.553.070	0,32
ANTERO RESOURCES 5,375 % 01.11.2021	6.610.000	USD	6.734.664	1,39
BLUE RACER MIDSTREAM - FINANCE 6,125 % 15.11.2022	5.082.000	USD	5.178.024	1,06
BLUELINE RENTAL FINANCE 9,25 % 15.03.2024	2.500.000	USD	2.684.738	0,55
BOYD GAMING 6,875 % 15.05.2023	3.000.000	USD	3.167.790	0,65
CALPINE CORP 6 % 15.01.2022	5.478.000	USD	5.619.250	1,15
CARLSON TRAVEL FRN 15.06.2023	3.500.000	EUR	4.263.111	0,87
CARRIZO OIL & GAS 7,5 % 15.09.2020	781.000	USD	794.917	0,16
CCO HOLDINGS 5,125 % 01.05.2023	5.501.000	USD	5.521.656	1,13
CONTINENTAL RESOURCES 5 % 15.09.2022	4.400.000	USD	4.476.956	0,92
CSC HOLDINGS 6,75 % 15.11.2021	2.000.000	USD	2.090.930	0,43
CSC HOLDINGS 10,125 % 15.01.2023	2.500.000	USD	2.777.475	0,57
DAE FUNDING 4 % 01.08.2020	500.000	USD	489.930	0,10
DAE FUNDING 4,5 % 01.08.2022	3.000.000	USD	2.852.595	0,58
DCP MIDSTREAM 4,75 % 30.09.2021	5.456.000	USD	5.515.798	1,13
DCP MIDSTREAM 9,75 % 15.03.2019	1.600.000	USD	1.691.328	0,35
DIAMOND 1&2 FINANCE 5,875 % 15.06.2021	5.202.000	USD	5.350.621	1,10

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Short Duration High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
DISH DBS 7,875 % 01.09.2019	2.000.000	USD	2.098.390	0,43	PPL CAPITAL FUNDING 6,7 % VRN 30.03.2067	2.900.000	USD	2.905.249	0,60
EAGLE HOLDING 7,625 % 15.05.2022	2.670.000	USD	2.682.602	0,55	PRESTIGE BRANDS HOLDINGS 5,375 % 15.12.2021	7.500.000	USD	7.574.999	1,56
ELDORADO RESORTS 7 % 01.08.2023	3.800.000	USD	4.022.794	0,82	PULTEGROUP 4,25 % 01.03.2021	2.235.000	USD	2.260.323	0,46
ENBRIDGE ENERGY PARTNERS 8,05 % 01.10.2037	3.000.000	USD	2.950.065	0,60	REGAL ENTERTAINMENT GROUP 5,75 % 15.03.2022	3.000.000	USD	3.086.250	0,63
ENERGY TRANSFER FRN 01.11.2066	3.000.000	USD	2.657.490	0,54	REYNOLDS GROUP ISSUER FRN 15.07.2021	4.400.000	USD	4.470.466	0,92
FIRST DATA 5,375 % 15.08.2023	4.000.000	USD	4.072.800	0,83	RITE AID CORP 6,75 % 15.06.2021	4.044.000	USD	4.123.768	0,84
FIRST DATA CORPORATION 7 % 01.12.2023	3.000.000	USD	3.152.595	0,65	ROSE ROCK MIDSTREAM FINANCE 5,625 % 15.07.2022	4.250.000	USD	4.121.140	0,84
FREEMPORT MCMORAN 3,1 % 15.03.2020	4.180.000	USD	4.136.277	0,85	SABINE PASS LIQUEFACTION 5,625 % 01.02.2021	2.000.000	USD	2.104.460	0,43
GLP CAPITAL 4,875 % 01.11.2020	2.500.000	USD	2.546.750	0,52	SABRA HEALTH CARE 5,375 % 01.06.2023	3.000.000	USD	2.999.085	0,61
GOODYEAR TIRE & RUBBER 5,125 % 15.11.2023	3.000.000	USD	3.023.475	0,62	SBA COMMUNICATIONS CORP 4 % 01.10.2022	3.000.000	USD	2.882.535	0,59
HERC RENTALS 7,5 % 01.06.2022	2.500.000	USD	2.674.088	0,55	SELECT MEDICAL 6,375 % 01.06.2021	4.000.000	USD	4.075.600	0,83
INFOR US 5,75 % 15.08.2020	5.590.000	USD	5.721.617	1,17	SIRIUS XM RADIO 3,875 % 01.08.2022	3.000.000	USD	2.896.305	0,59
INVENTIV GROUP HOLDINGS 7,5 % 01.10.2024	3.952.000	USD	4.203.723	0,86	SPRINT 7,25 % 15.09.2021	1.500.000	USD	1.553.550	0,32
INVISTA FINANCE 4,25 % 15.10.2019	3.115.000	USD	3.123.161	0,64	SURGERY CENTER HOLDINGS 8,875 % 15.04.2021	2.535.000	USD	2.639.696	0,54
KINETIC CONCEPTS 7,875 % 15.02.2021	2.000.000	USD	2.066.420	0,42	TARGA RESOURCES PARTNERS 4,125 % 15.11.2019	5.500.000	USD	5.523.100	1,13
LENNAR 4,125 % 01.12.2018 STEP	3.060.000	USD	3.080.135	0,63	TEGNA 4,875 % 15.09.2021	2.320.000	USD	2.347.364	0,48
LEVEL 3 COMMUNICATIONS 5,75 % 01.12.2022	4.500.000	USD	4.503.555	0,92	TENET HEALTHCARE 4,5 % 01.04.2021	1.251.000	USD	1.240.098	0,25
LEVEL 3 FINANCING 6,125 % 15.01.2021	3.400.000	USD	3.445.917	0,71	TENET HEALTHCARE 4,75 % 01.06.2020	2.109.000	USD	2.129.246	0,44
LIFEPOINT HOSPITALS 5,5 % 01.12.2021	4.950.000	USD	5.018.706	1,03	VICI PROPERTIES 8 % 15.10.2023	2.500.000	USD	2.778.113	0,57
LINCOLN FINANCE 7,375 % 15.04.2021	6.875.000	USD	7.121.330	1,47	WPX ENERGY 7,5 % 01.08.2020	2.275.000	USD	2.441.553	0,50
MGM RESORTS INTERNATIONAL 5,25 % 31.03.2020	2.000.000	USD	2.051.300	0,42				225.599.071	46,21
MGM RESORTS INTERNATIONAL 6,625 % 15.12.2021	3.500.000	USD	3.766.403	0,77				319.239.796	65,39
MPT OPERATING PARTNERSHIP 6,375 % 01.03.2024	2.781.000	USD	2.923.957	0,60					
NCL CORP 4,75 % 15.12.2021	1.500.000	USD	1.520.445	0,31					
NUSTAR LOGISTICS 6,75 % 01.02.2021	750.000	USD	782.310	0,16					
PINNACLE ENTERTAINMENT 5,625 % 01.05.2024	4.417.000	USD	4.632.152	0,95					
PLATFORM SPECIALTY PRODUCTS 6,5 % 01.02.2022	2.500.000	USD	2.556.038	0,52					
					SUMME ANLEIHEN				
					SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN			319.239.796	65,39
					MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Short Duration High Yield Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANLEIHEN			
USA			
SPRINT COMMUNICATIONS			
7 % 01.03.2020	5.000.000 USD	5.255.300	1,07
		5.255.300	1,07
SUMME ANLEIHEN		5.255.300	1,07
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE		5.255.300	1,07
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		472.545.924	96,79
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		15.663.396	3,21
GESAMTNETTOVERMÖGEN		488.209.320	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

India Fixed Income
Aufstellung der Wertpapiieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
INDIEN				
AXIS BANK 7,6 % 20.10.2023	2.000.000.000	INR	30.133.836	3,31
BAJAJ FINANCE 7,2525 % 10.11.2020	500.000.000	INR	7.548.753	0,83
BAJAJ FINANCE 7,5 % 10.08.2020	250.000.000	INR	3.772.441	0,41
BAJAJ FINANCE 7,8409 % 29.06.2020	500.000.000	INR	7.624.035	0,84
BAJAJ FINANCE 8,234 % 27.03.2020	250.000.000	INR	3.843.928	0,42
BHARAT PETROLEUM CORP 7,69 % 16.01.2023	1.000.000.000	INR	15.266.851	1,67
GAIL INDIA 8,3 % 23.02.2022	200.000.000	INR	3.122.473	0,34
GAIL INDIA 8,3 % 23.02.2023	450.000.000	INR	6.971.679	0,76
GAIL INDIA 8,3 % 23.02.2024	450.000.000	INR	6.942.011	0,76
GAIL INDIA 8,3 % 23.02.2025	450.000.000	INR	6.912.515	0,76
GUJARAT (GOVT) 7,62 % 01.11.2027	500.000.000	INR	7.471.785	0,82
GUJARAT (GOVT) 7,77 % 19.06.2023	500.000.000	INR	7.636.492	0,84
HARYANA (GOVT) 8,29 % 14.03.2028	500.000.000	INR	7.732.242	0,85
HDFC 8,75 % 13.01.2020	1.000.000.000	INR	15.586.684	1,71
HDFC 8,95 % 19.10.2020	100.000.000	INR	1.565.614	0,17
HDFC BANK 7,95 % 21.09.2026	1.400.000.000	INR	21.354.273	2,34
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE 6,875 % 30.04.2020	120.000.000	INR	1.820.974	0,20
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP 7,4 % 17.11.2020	500.000.000	INR	7.544.000	0,83
ICICI BANK DUBAI 3,25 % 09.09.2022	6.000.000	USD	5.820.210	0,64
INDIA (GOVT) 6,57 % 05.12.2033	2.150.000.000	INR	29.722.596	3,26
INDIA (GOVT) 6,68 % 17.09.2031	2.150.000.000	INR	30.491.823	3,34
INDIA (GOVT) 6,79 % 15.05.2027	2.750.000.000	INR	40.105.441	4,41
INDIA (GOVT) 6,84 % 19.12.2022	2.600.000.000	INR	39.153.058	4,30

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
INDIA (GOVT) 7,17 % 08.01.2028	500.000.000	INR	7.540.703	0,83
INDIA (GOVT) 7,35 % 22.06.2024	1.350.000.000	INR	20.589.654	2,26
INDIA (GOVT) 7,59 % 11.01.2026	1.250.000.000	INR	19.117.966	2,10
INDIA (GOVT) 7,59 % 20.03.2029	1.400.000.000	INR	21.328.515	2,34
INDIA (GOVT) 7,61 % 09.05.2030	550.000.000	INR	8.414.224	0,92
INDIA (GOVT) 7,68 % 15.12.2023	2.100.000.000	INR	32.643.652	3,59
INDIA (GOVT) 7,72 % 25.05.2025	2.000.000.000	INR	30.974.967	3,41
INDIA (GOVT) 7,73 % 19.12.2034	1.350.000.000	INR	20.695.217	2,27
INDIA (GOVT) 7,8 % 11.04.2021	1.000.000.000	INR	15.625.091	1,71
INDIA (GOVT) 8,15 % 24.11.2026	450.000.000	INR	7.126.884	0,78
INDIA (GOVT) 8,6 % 02.06.2028	650.000.000	INR	10.667.565	1,17
INDIAN RAILWAY FINANCE 7,2 % 29.05.2020	750.000.000	INR	11.434.500	1,25
INDIAN RAILWAY FINANCE 7,49 % 28.05.2027	250.000.000	INR	3.648.115	0,40
INDIAN RAILWAY FINANCE 7,83 % 19.03.2027	500.000.000	INR	7.601.649	0,83
KARNATAKA (GOVT) 7,62 % 01.11.2027	500.000.000	INR	7.513.220	0,82
KARNATAKA (GOVT) 7,64 % 08.11.2027	250.000.000	INR	3.744.593	0,41
LIC HOUSING FINANCE 7,67 % 29.07.2021	250.000.000	INR	3.783.365	0,42
LIC HOUSING FINANCE 8,88 % 13.10.2020	200.000.000	INR	3.129.909	0,34
LIC HOUSING FINANCE 9,24 % 30.09.2024	600.000.000	INR	9.590.182	1,05
LIC HOUSING FINANCE 9,3532 % 19.08.2019	250.000.000	INR	3.909.033	0,43
MADHYA PRADESH (GOVT) 7,55 % 11.10.2027	400.000.000	INR	5.914.995	0,65
MAHARASHTRA (GOVT) 7,2 % 09.08.2027	1.250.000.000	INR	18.272.964	2,00
MAHARASHTRA (GOVT) 7,37 % 14.09.2026	250.000.000	INR	3.683.513	0,40
NATIONAL BANK FOR AGRICULTURAL & RURAL DEV 8,2 % 09.03.2028	1.750.000.000	INR	27.024.345	2,96
NATIONAL HIGHWAYS AUTHORITY OF INDIA 7,17 % 23.12.2021	1.000.000.000	INR	15.088.690	1,66
NATIONAL HIGHWAYS AUTHORITY OF INDIA 7,6 % 18.03.2022	1.250.000.000	INR	19.059.991	2,09

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

India Fixed Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
NTPC 4,25 % 26.02.2026	5.000.000	USD	4.960.925	0,54
NTPC 4,375 % 26.11.2024	5.000.000	USD	5.085.150	0,56
NTPC 7,25 % 03.05.2022	250.000.000	INR	3.833.425	0,42
NUCLEAR POWER CORP INDIA 8,54 % 15.03.2023	500.000.000	INR	7.883.381	0,86
NUCLEAR POWER CORP OF INDIA LTD 8,56 % 18.03.2023	250.000.000	INR	3.967.257	0,44
ONGC VIDESH 4,625 % 15.07.2024	10.000.000	USD	10.297.200	1,13
POWER FINANCE CORP 7,1 % 08.08.2022	750.000.000	INR	11.136.899	1,22
POWER FINANCE CORP 7,4 % 30.09.2021	350.000.000	INR	5.331.619	0,58
POWER FINANCE CORP 7,47 % 16.09.2021	250.000.000	INR	3.786.853	0,42
POWER FINANCE CORP 7,50 % 16.08.2021	750.000.000	INR	11.400.577	1,25
POWER GRID CORP OF INDIA 3,875 % 17.01.2023	3.346.000	USD	3.348.041	0,37
POWER GRID CORP OF INDIA 7,2 % 21.12.2021	500.000.000	INR	7.568.263	0,83
POWER GRID CORP OF INDIA 7,3 % 19.06.2027	1.050.000.000	INR	15.216.554	1,67
POWER GRID CORP OF INDIA 7,89 % 09.03.2027	500.000.000	INR	7.679.959	0,84
RELIAANCE HOLDINGS 5,4 % 14.02.2022 (USU75888AC81)	9.000.000	USD	9.506.475	1,04
RELIAANCE INDUSTRIES 7 % 31.08.2022	1.550.000.000	INR	23.056.778	2,53
RURAL ELECTRIFICATION CORP 7,13 % 21.09.2020	250.000.000	INR	3.790.054	0,42
RURAL ELECTRIFICATION CORP 7,14 % 09.12.2021	500.000.000	INR	7.504.519	0,82
RURAL ELECTRIFICATION CORP 7,45 % 30.11.2022	250.000.000	INR	3.777.060	0,41
RURAL ELECTRIFICATION CORP 7,52 % 07.11.2026	750.000.000	INR	11.005.865	1,21
RURAL ELECTRIFICATION CORP 7,6 % 17.04.2021	500.000.000	INR	7.658.494	0,84
SHRIRAM TRANSPORT FINANCIAL 8,1 % 08.06.2023	950.000.000	INR	14.643.704	1,61
STATE OF KARNATAKA INDIA 7,59 % 29.03.2027	250.000.000	INR	3.745.552	0,41
STATE OF TAMIL NADU INDIA 7,18 % 26.07.2027	1.000.000.000	INR	14.693.193	1,61
TAMIL NADU (GOVT) 8,28 % 21.02.2028	500.000.000	INR	7.798.976	0,86
TAMIL NADU (GOVT) 8,43 % 07.03.2028	650.000.000	INR	10.143.603	1,11
			865.087.592	94,90
MAURITIUS				
UPL 3,25 % 13.10.2021	8.013.000	USD	7.861.955	0,86
			7.861.955	0,86

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
SINGAPUR				
OIL INDIA INTERNATIONAL 4 % 21.04.2027	5.000.000	USD	4.785.700	0,52
			4.785.700	0,52
SUMME ANLEIHEN			877.735.247	96,28
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			877.735.247	96,28
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
INDIEN				
NTPC 7,375 % 10.08.2021	430.000.000	INR	6.602.622	0,72
			6.602.622	0,72
SUMME ANLEIHEN			6.602.622	0,72
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			6.602.622	0,72
GELDMARKTINSTRUMENTE				
SCHATZWECHSEL				
USA				
US (GOVT) 0 % 29.03.2018	12.000.000	USD	11.999.434	1,32
			11.999.434	1,32
SUMME SCHATZWECHSEL			11.999.434	1,32
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT			11.999.434	1,32
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			896.337.303	98,32
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			15.291.646	1,68
GESAMTNETTOVERMÖGEN			911.628.949	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Indonesia Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
INDONESIEN				
INDONESIA (GOVT) 5,625 %				
15.05.2023	2.000.000.000	IDR	143.924	0,78
INDONESIA (GOVT) 6,125 %				
15.05.2028	1.500.000.000	IDR	105.301	0,57
INDONESIA (GOVT) 6,625 %				
15.05.2033	1.500.000.000	IDR	106.632	0,57
INDONESIA (GOVT) 7 %				
15.05.2027	25.500.000.000	IDR	1.895.566	10,22
INDONESIA (GOVT) 7,5 %				
15.08.2032	9.800.000.000	IDR	738.977	3,98
INDONESIA (GOVT) 7,5 %				
15.05.2038	1.000.000.000	IDR	74.278	0,40
INDONESIA (GOVT) 8,25 %				
15.05.2036	14.550.000.000	IDR	1.147.799	6,19
INDONESIA (GOVT) 8,375 %				
15.03.2024	29.400.000.000	IDR	2.350.548	12,67
INDONESIA (GOVT) 8,375 %				
15.09.2026	21.700.000.000	IDR	1.755.860	9,47
INDONESIA (GOVT) 8,375 %				
15.03.2034	19.800.000.000	IDR	1.578.233	8,51
INDONESIA (GOVT) 8,75 %				
15.05.2031	39.000.000.000	IDR	3.227.376	17,41
INDONESIA (GOVT) 9 %				
15.03.2029	11.750.000.000	IDR	985.664	5,31
			14.110.158	76,08
SUMME ANLEIHEN			14.110.158	76,08
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			14.110.158	76,08

AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE

ANLEIHEN

INDONESIEN

INDONESIA (GOVT) 7 %				
15.05.2022	28.300.000.000	IDR	2.122.722	11,45
JASA MARGA PERSERO 7,5 %				
11.12.2020	5.500.000.000	IDR	402.801	2,17

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
INDONESIA (GOVT) 8,25 %				
15.07.2021	19.000.000.000	IDR	1.475.051	7,95
			4.000.574	21,57
SUMME ANLEIHEN			4.000.574	21,57
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			4.000.574	21,57
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			18.110.732	97,65
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			435.694	2,35
GESAMTNETTOVERMÖGEN			18.546.426	100,00

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

RMB Fixed Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(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	2.385.478	3,16
			2.385.478	3,16
KANADA				
ROYAL BANK OF CANADA 4,25 % 29.09.2020	2.000.000	CNY	317.230	0,42
			317.230	0,42
CHINA				
BEIJING CAPITAL POLARIS 5,2 % 26.03.2020	8.780.000	CNY	1.401.910	1,85
			1.401.910	1,85
CHINA				
BANK OF CHINA 3,6 % 12.07.2018	8.000.000	CNY	1.269.804	1,68
BESTGAIN REAL ESTATE 4,5 % 04.12.2018	5.000.000	CNY	794.595	1,05
CAR 6,5 % 04.04.2021	4.000.000	CNY	628.444	0,83
CHINA (GOVT) 3 % 21.05.2020	5.000.000	CNY	779.365	1,03
CHINA (GOVT) 3,1 % 29.06.2022	2.000.000	CNY	305.293	0,40
CHINA (GOVT) 3,16 % 27.06.2023	5.000.000	CNY	757.097	1,00
CHINA (GOVT) 3,3 % 04.07.2023	5.000.000	CNY	762.588	1,01
CHINA (GOVT) 3,36 % 21.05.2022	16.000.000	CNY	2.470.683	3,27
CHINA (GOVT) 3,38 % 21.11.2024	13.000.000	CNY	1.964.968	2,60
CHINA (GOVT) 3,38 % 04.07.2026	12.000.000	CNY	1.790.194	2,37
CHINA (GOVT) 3,39 % 21.05.2025	8.000.000	CNY	1.207.021	1,60
CHINA (GOVT) 3,48 % 29.06.2027	7.000.000	CNY	1.037.724	1,37
CHINA (GOVT) 3,6 % 27.06.2028	3.000.000	CNY	448.761	0,59
CHINA (GOVT) 3,6 % 21.05.2030	5.000.000	CNY	737.874	0,98
CHINA (GOVT) 3,90 % 04.07.2036	11.000.000	CNY	1.626.447	2,15
CHINA (GOVT) 3,99 % 26.06.2020	5.000.000	CNY	795.394	1,05

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
CHINA (GOVT) 4 %				
22.05.2024	10.000.000	CNY	1.574.294	2,08
CHINA (GOVT) 4 %				
30.11.2035	7.000.000	CNY	1.051.649	1,39
CHINA (GOVT) 4,1 %				
26.06.2022	12.000.000	CNY	1.906.301	2,52
CHINA CONSTRUCTION BANK				
4,9 % VRN 12.11.2024	16.000.000	CNY	2.554.236	3,37
COUNTRY GARDEN HOLDINGS				
5,8 % 12.03.2021	3.770.000	CNY	601.503	0,80
DORSETT HOSPITALITY INTER- NATIONAL 6 % 03.04.2018				
FANTASIA HOLDINGS GROUP	13.000.000	CNY	2.068.801	2,74
9,5 % 04.05.2019	1.000.000	CNY	164.159	0,22
FRANSHION BRILLIANT				
5,2 % 08.03.2021	7.400.000	CNY	1.171.731	1,55
ICBC 6 % VRN PERP				
LAI FUNG HOLDINGS	15.000.000	CNY	2.423.552	3,21
6,875 % 25.04.2018	16.000.000	CNY	2.549.131	3,37
LONGFOR PROPERTIES				
6,75 % 28.05.2018	13.500.000	CNY	2.153.956	2,85
SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING 6,875 %				
02.03.2021	6.930.000	CNY	1.110.235	1,47
SINOCHEN OFFSHORE				
CAPITAL 4,4 % 14.02.2021	6.000.000	CNY	952.301	1,26
TINGYI HOLDING CORP				
4,375 % 06.08.2018	10.000.000	CNY	1.588.990	2,10
			39.247.091	51,91
FRANKREICH				
AIR LIQUIDE FINANCE				
3,95 % 19.09.2018	2.000.000	CNY	317.682	0,42
TOTAL CAPITAL 3,75 %				
24.09.2018	15.000.000	CNY	2.380.143	3,15
			2.697.825	3,57
DEUTSCHLAND				
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL				
FINANCE 3,5 % 23.01.2019	15.000.000	CNY	2.369.222	3,13
			2.369.222	3,13
GROSSBRITANNIEN				
BP CAPITAL 3,95 %				
08.10.2018	15.000.000	CNY	2.382.208	3,15
			2.382.208	3,15
HONGKONG				
CNI CAPITAL 4,3 %				
11.11.2019	3.750.000	CNY	591.211	0,78
HONG KONG MORTGAGE CORP				
4,05 % 06.11.2020	3.000.000	CNY	475.575	0,63
ICBCIL FINANCE 3,9 %				
18.06.2018	15.070.000	CNY	2.394.751	3,17
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS 5,75 %				
15.03.2021	10.000.000	CNY	1.594.751	2,11
			5.056.288	6,69

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

RMB Fixed Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
UNGARN				
HUNGARY (GOVT) 6,25 % 25.04.2019	2.070.000	CNY	335.499	0,44
			335.499	0,44
JAPAN				
SINOSTRONG INTERNATIONAL 4 % 28.05.2018	14.000.000	CNY	2.225.756	2,94
			2.225.756	2,94
NIEDERLANDE				
BMW FINANCE 4,25 % 18.10.2020	5.000.000	CNY	789.549	1,05
COOPERATIEVE RABOBANK 4,3 % 08.02.2021	1.710.000	CNY	271.783	0,36
DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE 4,8 % 09.04.2021	3.000.000	CNY	479.101	0,63
			1.540.433	2,04
NEUSEELAND				
FONTERRA COOPERATIVE GROUP 3,6 % 29.01.2019	15.000.000	CNY	2.371.705	3,14
			2.371.705	3,14
SINGAPUR				
BOC AVIATION 4,50 % 20.11.2018	5.000.000	CNY	795.708	1,05
ITNL OFFSHORE 7,5 % 18.01.2021	1.320.000	CNY	209.502	0,28
			1.005.210	1,33
SÜDKOREA				
EXPORT IMPORT BANK OF KOREA 3,625 % 27.01.2019	6.000.000	CNY	948.663	1,25
EXPORT IMPORT BANK OF KOREA 3,7 % 28.11.2019	8.000.000	CNY	1.258.843	1,67
KOREA DEVELOPMENT BANK 4,585 % 13.02.2021	10.000.000	CNY	1.592.905	2,11
			3.800.411	5,03
SUMME ANLEIHEN			67.136.266	88,80
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			67.136.266	88,80
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
AUSTRALIEN				
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA 5,15 % VRN 11.03.2025	10.000.000	CNY	1.604.641	2,12
			1.604.641	2,12
KANADA				
NATIONAL BANK OF CANADA 4,3 % 11.10.2020	5.000.000	CNY	794.045	1,05
			794.045	1,05

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
CHINA				
CHINA (GOVT) 3,4 % 12.12.2019	3.000.000	CNY	472.849	0,63
CHINA DEVELOPMENT BANK 4,2 % 19.01.2027	8.000.000	CNY	1.240.403	1,64
VALUE SUCCESS INTERNATIONAL 4,75 % 04.11.2018	13.000.000	CNY	2.071.180	2,74
			3.784.432	5,01
SUMME ANLEIHEN			6.183.118	8,18
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			6.183.118	8,18
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			73.319.384	96,98
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			2.284.007	3,02
GESAMTNETTOVERMÖGEN			75.603.391	100,00

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Singapore Dollar Income Bond (aufgelegt zum 2. März 2018)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(Angaben in SGD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN									
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE									
ANLEIHEN									
AUSTRALIEN									
AUSNET SERVICES HOLDINGS 5,5 % VRN 07.09.2076	750.000	SGD	809.696	2,54	RKP OVERSEAS FINANCE 7,95 % PERP	500.000	USD	646.404	2,03
WESTPAC BANKING CORP 4 % VRN 12.08.2027	1.000.000	SGD	1.031.320	3,24	SHANGHAI COMMERCIAL BANK 3,75 % VRN 29.11.2027	300.000	USD	383.705	1,21
			1.841.016	5,78	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS 5,2 % 30.01.2025	500.000	USD	637.256	2,00
CHINA					YANLORD LAND 5,875 % 23.01.2022	200.000	USD	261.131	0,82
BAOXIN AUTO FINANCE 5,625 % VRN PERP	300.000	USD	371.407	1,17				4.138.184	13,00
CHINA EVERGRANDE GROUP 8,25 % 23.03.2022	400.000	USD	539.382	1,69	INDIEN				
CHINA LIFE INSURANCE 4 % VRN 03.07.2075	200.000	USD	259.134	0,81	INDIAN OIL CORP 4,1 % 15.10.2022	750.000	SGD	774.795	2,43
COUNTRY GARDEN HOLDINGS 4,75 % 17.01.2023	300.000	USD	388.205	1,22				774.795	2,43
EH CAR SERVICES 5,875 % 14.08.2022	200.000	USD	254.042	0,80	INDONESIEN				
FANTASIA HOLDINGS GROUP 7,375 % 04.10.2021	500.000	USD	626.743	1,97	PELABUHAN INDONESIA II 4,25 % 05.05.2025	200.000	USD	258.200	0,81
GOLDEN WHEEL TIANDI HOLDINGS 7 % 18.01.2021	300.000	USD	390.091	1,23				258.200	0,81
LONGFOR PROPERTIES 3,875 % 13.07.2022	300.000	USD	386.958	1,22	NIEDERLANDE				
MODERN LAND CHINA 7,95 % 05.03.2021	500.000	USD	653.048	2,05	GREENKO DUTCH 4,875 % 24.07.2022	200.000	USD	253.785	0,79
POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS 4,875 % 15.09.2021	200.000	USD	248.414	0,78	JABABEKA INTERNATIONAL 6,5 % 05.10.2023	200.000	USD	253.511	0,80
YUZHOU PROPERTIES 6,375 % 06.03.2021	200.000	USD	262.303	0,82				507.296	1,59
			4.379.727	13,76	SINGAPUR				
GROSSBRITANNIEN					ASCENDAS REAL ESTATE INVESTMENT 3,14 % 02.03.2025	1.000.000	SGD	998.905	3,14
STANDARD CHARTERED VRN 23.01.2026	1.000.000	SGD	1.029.050	3,23	CCT MTN 3,17 % 05.03.2024	1.000.000	SGD	1.001.205	3,15
			1.029.050	3,23	DBS GROUP HOLDINGS 4,7 % VRN PERP	1.000.000	SGD	1.021.711	3,22
HONGKONG					FCT MTN 2,77 % 08.11.2024	1.000.000	SGD	978.750	3,08
DAH SING BANK 4,25 % VRN 30.11.2026	500.000	USD	657.744	2,06	GEO COAL INTERNATIONAL PTE 8 % 04.10.2022	500.000	USD	650.988	2,05
HUARONG FINANCE 3,2 % 27.04.2021	500.000	SGD	498.713	1,57	INDIKA ENERGY CAPITAL 6,875 % 10.04.2022	200.000	USD	270.206	0,85
HUARONG FINANCE 3,8 % 07.11.2025	500.000	SGD	499.750	1,57	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST 3,045 % 27.08.2027	500.000	SGD	482.205	1,51
HUASING INTERNATIONAL HOLDING 5 % 20.03.2023	234.000	USD	302.587	0,95	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST 3,11 % 24.08.2026	250.000	SGD	244.690	0,77
MELCO RESORTS FINANCE 4,875 % 06.06.2025	200.000	USD	250.894	0,79	MAPLETREE COMMERCIAL TRUST 3,28 % 23.09.2024	500.000	SGD	501.060	1,57
					MEDCO PLATINUM ROAD 6,75 % 30.01.2025	400.000	USD	504.350	1,58
					MODERNLAND OVERSEAS 6,95 % 13.04.2024	500.000	USD	646.235	2,03
					OVERSEA CHINESE BANKING CORP 3,8 % VRN PERP	1.000.000	SGD	1.014.100	3,19
					TEMASEK FINANCIAL 3,785 % 05.03.2025	250.000	SGD	268.090	0,84
					UNITED OVERSEAS BANK 3,5 % VRN 27.02.2029	250.000	SGD	254.989	0,80
					UNITED OVERSEAS BANK 4 % VRN PERP	750.000	SGD	763.856	2,40
								9.601.340	30,18

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Singapore Dollar Income Bond (aufgelegt zum 2. März 2018)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(Angaben in SGD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
SÜDKOREA				
EXPORT IMPORT BANK OF KOREA 2,318 % 27.09.2022	1.000.000	SGD	978.945	3,08
			978.945	3,08
SUMME ANLEIHEN			23.508.553	73,86
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			23.508.553	73,86
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
AUSTRALIEN				
ANZ BANKING 3,75 % VRN 23.03.2027	1.000.000	SGD	1.017.295	3,20
NATIONAL AUSTRALIA BANK 4,15 % VRN 19.05.2028	1.000.000	SGD	1.033.950	3,25
			2.051.245	6,45
CHINA				
CHALCO HONG KONG INVESTMENT 4,25 % VRN PERP	500.000	USD	641.219	2,01
			641.219	2,01
GROSSBRITANNIEN				
VEDANTA RESOURCES 6,375 % 30.07.2022	200.000	USD	267.720	0,84
			267.720	0,84
HONGKONG				
CNAC HK FINBRIDGE 1,75 % 14.06.2022	370.000	EUR	595.179	1,87
			595.179	1,87
INDONESIEN				
ABM INVESTAMA 7,125 % 01.08.2022	500.000	USD	650.722	2,05
BUKIT MAK MUR MANDIRI UTAMA 7,75 % 13.02.2022	200.000	USD	274.741	0,86
INDO ENERGY FINANCE II 6,375 % 24.01.2023	200.000	USD	261.998	0,82
			1.187.461	3,73
SINGAPUR				
BOC AVIATION 3,5 % 18.09.2027	500.000	USD	610.220	1,92
			610.220	1,92
SÜDKOREA				
KOREA SOUTHERN POWER 3 % 29.01.2021	400.000	USD	521.688	1,64
			521.688	1,64
SUMME ANLEIHEN			5.874.732	18,46
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			5.874.732	18,46

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
AUSTRALIEN				
OPTUS FINANCE 3,24 % 29.09.2022	500.000	SGD	512.265	1,61
			512.265	1,61
HONGKONG				
SUN HUNG KAI PROPERTIES 3,25 % 20.05.2021	500.000	SGD	510.010	1,60
			510.010	1,60
			1.022.275	3,21
SUMME ANLEIHEN			1.022.275	3,21
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			1.022.275	3,21
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			30.405.560	95,53
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			1.423.395	4,47
GESAMTNETTOVERMÖGEN			31.828.955	100,00

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

US Dollar Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn- wert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
AUSTRALIEN				
QBE INSURANCE GROUP 5,25 % VRN PERP	200.000	USD	193.816	0,22
			193.816	0,22
KANADA				
CNOOC FINANCE 4,25 % 30.04.2024	428.000	USD	434.593	0,49
			434.593	0,49
FRANKREICH				
BNP PARIBAS 2,7 % 20.08.2018	500.000	USD	500.518	0,56
ELECTRICITE DE FRANCE 5,625 % VRN PERP	800.000	USD	802.480	0,90
			1.302.998	1,46
GROSSBRITANNIEN				
ANGLO AMERICAN CAPITAL 4,5 % 15.03.2028	440.000	USD	438.541	0,49
LLOYDS BANKING GROUP 4,375 % 22.03.2028	400.000	USD	403.972	0,45
RIO TINTO FINANCE 3,75 % 15.06.2025	600.000	USD	610.134	0,68
STANDARD CHARTERED 4,05 % 12.04.2026	400.000	USD	394.716	0,44
STANDARD LIFE ABERDEEN 4,25 % VRN 30.06.2048	707.000	USD	680.219	0,77
			2.527.582	2,83
HONGKONG				
CK HUTCHISON INTERNATIONAL 17 2,75 % 29.03.2023	986.000	USD	953.008	1,07
			953.008	1,07
PHILIPPINEN				
ASIAN DEVELOPMENT BANK 1,75 % 21.03.2019	1.000.000	USD	995.140	1,12
			995.140	1,12
SÜDAFRIKA				
SOUTH AFRICA (GOVT) 5,5 % 09.03.2020	1.450.000	USD	1.506.963	1,69
			1.506.963	1,69
SÜDKOREA				
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 2,75 % 25.01.2022	300.000	USD	293.493	0,33
			293.493	0,33

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn- wert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
SPANIEN				
TELEFONICA 5,877 % 15.07.2019	600.000	USD	622.449	0,70
			622.449	0,70
USA				
AMERICAN TOWER CORP 3,55 % 15.07.2027	300.000	USD	284.240	0,32
AT & T 3,9 % 14.08.2027	553.000	USD	556.343	0,62
AT & T 4,9 % 14.08.2037	505.000	USD	509.472	0,57
CAPITAL ONE BANK 8,8 % 15.07.2019	400.000	USD	428.680	0,48
CITIGROUP 4,5 % 14.01.2022	600.000	USD	623.430	0,70
DOMINION RESOURCES 2 % 15.08.2021	222.000	USD	212.460	0,24
EOG RESOURCES 3,15 % 01.04.2025	308.000	USD	299.430	0,34
FORD MOTOR CREDIT 5,75 % 01.02.2021	500.000	USD	528.720	0,59
GOLDMAN SACHS 2,35 % 15.11.2021	172.000	USD	165.989	0,19
HOME DEPOT 4,25 % 01.04.2046	263.000	USD	275.629	0,31
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL 3,125 % 02.03.2028	400.000	USD	383.820	0,43
UNITEDHEALTH GROUP 3,35 % 15.07.2022	122.000	USD	122.672	0,14
US (GOVT) 1,75 % 15.05.2023	2.435.000	USD	2.336.866	2,62
US (GOVT) 3,125 % 15.05.2019	5.000.000	USD	5.051.507	5,66
US (GOVT) 3,125 % 15.05.2021	7.940.000	USD	8.103.117	9,08
US (GOVT) 5,375 % 15.02.2031	30.000	USD	38.378	0,04
VULCAN MATERIALS 4,5 % 15.06.2047	317.000	USD	300.678	0,34
			20.221.431	22,67
			29.051.473	32,58
SUMME ANLEIHEN				
ASSET BACKED SECURITIES				
USA				
FGLMC 30YR 5 % 30.04.2048 TBA	1.140.000	USD	1.216.929	1,36
FHLMC 30YR 4 % 30.04.2048 TBA	1.010.000	USD	1.031.226	1,16
			2.248.155	2,52
			2.248.155	2,52
SUMME ASSET BACKED SECURITIES				
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE				
			31.299.628	35,10

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

US Dollar Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn- wert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nenn- wert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					ANHEUSER BUSCH INBEV WORLDWIDE 4,6 %				
ANLEIHEN					15.04.2048	345.000	USD	356.347	0,40
AUSTRALIEN					APPLE 3 % 13.11.2027	500.000	USD	479.120	0,54
SCENTRE MANAGEMENT					APPLE 3,85 % 04.05.2043	300.000	USD	295.407	0,33
3,75 % 23.03.2027	166.000	USD	163.578	0,18	AT&T 4,3 % 15.02.2030	520.000	USD	518.097	0,58
			163.578	0,18	BANK OF AMERICA 4,25 %				
KANADA					22.10.2026	1.200.000	USD	1.206.534	1,35
ENBRIDGE 6,25 % VRN					BNSF RAILWAY 4,83 %				
01.03.2078	220.000	USD	217.700	0,24	15.01.2023	700.000	USD	156.141	0,18
			217.700	0,24	CITIGROUP 4,75 %				
CHINA					18.05.2046	316.000	USD	320.781	0,36
HUTCHISON WHAMPOA 5,75 %					COMCAST CORP 3,4 %				
11.09.2019	350.000	USD	364.324	0,41	15.07.2046	500.000	USD	429.305	0,48
TENCENT HOLDINGS 3,595 %					CVS HEALTH CORP 4,1 %				
19.01.2028	248.000	USD	238.296	0,27	25.03.2025	230.000	USD	231.993	0,26
			602.620	0,68	CVS HEALTH CORP 4,78 %				
FRANKREICH					25.03.2038	305.000	USD	308.835	0,35
ENGIE 2,875 % 10.10.2022	300.000	USD	295.206	0,33	DEUTSCHE BANK 3,15 %				
			295.206	0,33	22.01.2021	230.000	USD	226.781	0,25
GROSSBRITANNIEN					DEVON ENERGY 5 %				
SKY 3,125 % 26.11.2022	500.000	USD	495.958	0,56	15.06.2045	330.000	USD	350.401	0,39
			495.958	0,56	ENERGY TRANSFER				
ITALIEN					PARTNERS 5,15 %				
ENEL FINANCE 6 %					01.02.2043	500.000	USD	457.028	0,51
07.10.2039	600.000	USD	713.448	0,80	ENERGY TRANSFER				
			713.448	0,80	PARTNERS 5,2 %				
JAPAN					01.02.2022	480.000	USD	502.601	0,56
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL					ENERGY TRANSFER				
GROUP 2,442 %					PARTNERS 5,3 %				
19.10.2021	453.000	USD	439.890	0,49	15.04.2047	98.000	USD	92.184	0,10
			439.890	0,49	ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING				
LUXEMBURG					5,375 % VRN 15.02.2078	300.000	USD	287.312	0,32
ACTAVIS FUNDING 3 %					GOLDMAN SACHS 3,75 %				
12.03.2020	1.100.000	USD	1.094.775	1,23	22.05.2025	210.000	USD	207.804	0,23
			1.094.775	1,23	GOLDMAN SACHS 3,75 %				
MEXIKO					25.02.2026	500.000	USD	492.615	0,55
PETROLEOS MEXICANOS					HUNTINGTON BANCSHARES				
5,35 % 12.02.2028	198.000	USD	195.113	0,22	5,7 % VRN PERP	390.000	USD	393.030	0,44
PETROLEOS MEXICANOS					KINDER MORGAN 5,05 %				
5,625 % 23.01.2046	390.000	USD	347.560	0,39	15.02.2046	367.000	USD	359.882	0,40
			542.673	0,61	KRAFT HEINZ 4,375 %				
NIEDERLANDE					01.06.2046	182.000	USD	166.452	0,19
ENEL FINANCE INTERNATIONAL					MERCK 3,7 % 10.02.2045	134.000	USD	131.109	0,15
2,75 % 06.04.2023	200.000	USD	193.280	0,22	METLIFE 5,875 %				
RABOBANK NEDERLAND					06.02.2041	500.000	USD	613.403	0,69
4,625 % 01.12.2023	1.018.000	USD	1.058.491	1,18	MORGAN STANLEY 2,8 %				
			1.251.771	1,40	16.06.2020	333.000	USD	330.862	0,37
USA					MORGAN STANLEY 4,3 %				
AMGEN 3,875 %					27.01.2045	72.000	USD	72.446	0,08
15.11.2021	600.000	USD	613.725	0,69	NISSAN MOTOR ACCEPTANCE				
					CORP 3,45 % 15.03.2023	425.000	USD	425.667	0,48
					UNION PACIFIC 3,646 %				
					15.02.2024	370.000	USD	377.840	0,42
					UNION PACIFIC 5,082 %				
					02.01.2029	500.000	USD	242.373	0,27

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

US Dollar Bond
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn- wert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nenn- wert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
US (GOVT) 0,125 % 15.01.2022	2.750.000	USD	2.977.155	3,35	FNCL 15YR 3,5 % 30.04.2033 TBA	820.000	USD	835.723	0,94
US (GOVT) 0,375 % 15.01.2027	1.625.000	USD	1.622.673	1,82	FNCL 30YR 3 % 30.04.2048 TBA	2.550.000	USD	2.485.732	2,79
US (GOVT) 1,25 % 31.12.2018	3.650.000	USD	3.627.965	4,08	FNCL 30YR 3,5 % 30.04.2048 TBA	2.870.000	USD	2.872.017	3,22
US (GOVT) 1,25 % 31.08.2019	2.270.000	USD	2.239.173	2,51	FNCL 30YR 4 % 30.04.2048 TBA	1.700.000	USD	1.743.386	1,95
US (GOVT) 1,625 % 31.08.2022	200.000	USD	192.361	0,22	FNCL 30YR 4,5 % 30.04.2048 TBA	520.000	USD	544.248	0,61
US (GOVT) 2,25 % 31.01.2021	621.000	USD	616.354	0,69	FNCL 30YR 5,5 % 30.04.2048 TBA	1.200.000	USD	1.303.461	1,46
US (GOVT) 2,25 % 15.02.2021	421.000	USD	419.301	0,47	G2SF 30YR 3 % 30.04.2048 TBA	2.070.000	USD	2.035.617	2,28
US (GOVT) 2,25 % 15.02.2027	100.000	USD	96.025	0,11	G2SF 30YR 3,5 % 30.04.2048 TBA	2.810.000	USD	2.835.366	3,18
US (GOVT) 2,25 % 15.08.2046	711.000	USD	610.463	0,68	G2SF 30YR 4 % 30.04.2048 TBA	1.030.000	USD	1.058.321	1,19
US (GOVT) 2,75 % 15.02.2028	228.000	USD	227.876	0,26	G2SF 30YR 4,5 % 30.04.2048 TBA	550.000	USD	571.740	0,64
US (GOVT) 2,75 % 15.08.2047	800.000	USD	762.118	0,85				21.387.934	23,98
US (GOVT) 2,875 % 15.11.2046	900.000	USD	879.936	0,99	SUMME ASSET BACKED SECURITIES			21.387.934	23,98
US (GOVT) 3,375 % 15.05.2044	1.790.000	USD	1.919.611	2,15	SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			73.003.021	81,86
US (GOVT) 3,75 % 15.11.2018	15.130.000	USD	15.289.144	17,15					
US (GOVT) 4,375 % 15.02.2038	397.000	USD	487.514	0,55	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
US (GOVT) 4,375 % 15.11.2039	1.457.000	USD	1.800.221	2,02	IRLAND				
US (GOVT) 4,5 % 15.02.2036	350.000	USD	431.717	0,48	HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	3.429.854	USD	3.429.854	3,85
VERIZON COMMUNICATIONS 2,625 % 15.08.2026	326.000	USD	297.385	0,33				3.429.854	3,85
WAL MART STORES 3,625 % 15.12.2047	256.000	USD	249.123	0,28	SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			3.429.854	3,85
WELLS FARGO 4,65 % 04.11.2044	402.000	USD	405.278	0,45	SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
			45.797.468	51,36	ASSET BACKED SECURITIES				
SUMME ANLEIHEN			51.615.087	57,88	USA				
ASSET BACKED SECURITIES					ASSET BACKED FUNDING				
USA					4,18 % 25.03.2033	2.425.000	USD	109.592	0,12
FGLMC 30YR 3,5 % 30.04.2048 TBA	1.750.000	USD	1.753.025	1,97	FGLMC 30YR 3 % 30.04.2048 TBA	1.450.000	USD	1.413.175	1,59
FNCL 15YR 2,5 % 30.04.2033 TBA	1.860.000	USD	1.821.619	2,04				1.522.767	1,71
FNCL 15YR 3 % 30.04.2033 TBA	1.530.000	USD	1.527.679	1,71	SUMME ASSET BACKED SECURITIES			1.522.767	1,71
					SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			1.522.767	1,71
					SUMME WERTPAPIERANLAGEN			109.255.270	122,52
					SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN			(20.075.648)	(22,52)
					GESAMTNETTOVERMÖGEN			89.179.622	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Euro Reserve
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN							
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE							
ANLEIHEN							
FRANKREICH							
FRANCE (GOVT) 4 % 25.04.2018	2.000.000 EUR	2.005.450	2,37	BRED 0 % 14.05.2018	500.000 EUR	500.241	0,59
		2.005.450	2,37	HSBC 0 % 31.10.2018	500.000 EUR	500.977	0,59
SCHWEDEN				IDF REGION 0 % 12.07.2018	3.500.000 EUR	3.503.785	4,15
NORDEA BANK 1,375 % 12.04.2018	1.000.000 EUR	1.000.385	1,18	LA POSTE 0 % 13.08.2018	2.000.000 EUR	2.002.691	2,36
		1.000.385	1,18	RTE 0 % 13.06.2018	1.000.000 EUR	1.000.802	1,18
SUMME ANLEIHEN						19.508.688	23,04
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE							
		3.005.835	3,55	HONGKONG			
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				BANK OF CHINA 0 % 17.04.2018	1.500.000 EUR	1.500.151	1,77
FRANKREICH						1.500.151	1,77
HSBC MONTAIRE ETAT "Z"	1 EUR	995	0,00	JAPAN			
		995	0,00	NORINCHUKIN BANK 0 % 05.04.2018	500.000 EUR	500.040	0,59
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN						500.040	0,59
		995	0,00	NIEDERLANDE			
GELDMARKTINSTRUMENTE				ING BANK 0 % 09.05.2018	500.000 EUR	500.234	0,59
EINLAGENZERTIFIKATE				RABOBANK UA 0 % 23.08.2018	1.000.000 EUR	1.001.421	1,18
BELGIEN						1.501.655	1,77
KBC BANK 0 % 04.04.2018	4.000.000 EUR	4.000.256	4,73	SCHWEDEN			
		4.000.256	4,73	SVENSKA 0 % 10.04.2018	1.000.000 EUR	1.000.126	1,18
CHINA				SVENSKA 0 % 16.07.2018	500.000 EUR	500.558	0,59
AGRICULTURAL BANK OF CHINA 0 % 19.04.2018	1.000.000 EUR	1.000.220	1,18			1.500.684	1,77
CHINA CONSTRUCTION BANK 0 % 13.06.2018	1.500.000 EUR	1.501.204	1,77	SCHWEIZ			
		2.501.424	2,95	UBS 0 % 06.09.2018	1.500.000 EUR	1.502.285	1,77
FRANKREICH						1.502.285	1,77
ALLIANZ 0 % 27.08.2018	1.000.000 EUR	1.000.000	1,18	SUMME EINLAGENZERTIFIKATE			
BNP 0,04 % 02.07.2018	1.500.000 EUR	1.500.000	1,77			32.515.183	38,39
BPIFRANCE 0,01 % 18.10.2018	500.000 EUR	500.000	0,59	COMMERCIAL PAPER			
BPIFRANCE 0,01 % 14.11.2018	2.000.000 EUR	2.000.000	2,36	BELGIEN			
BPIFRANCE 0,01 % 30.11.2018	2.000.000 EUR	2.000.000	2,36	LCFB 0 % 01.08.2018	3.000.000 EUR	3.003.750	3,55
BPIFRANCE 0,01 % 14.12.2018	2.000.000 EUR	2.000.000	2,36			3.003.750	3,55
BRED 0 % 03.04.2018	3.000.000 EUR	3.000.192	3,55	CHINA			
				INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA 0 % 15.06.2018	1.500.000 EUR	1.501.245	1,77
						1.501.245	1,77
				FRANKREICH			
				AFD 0 % 31.05.2018	1.500.000 EUR	1.500.998	1,77
				ALLIANZ EONIA 0 % 13.06.2018	500.000 EUR	500.401	0,59
				CREDIT MUTUEL 0 % 04.04.2018	4.000.000 EUR	4.000.350	4,73
				ESSONNE 0 % 20.04.2018	2.000.000 EUR	2.000.483	2,36
				HFNPEUR 0 % 20.04.2018	5.000.000 EUR	5.001.081	5,91
				LA POSTE 0 % 11.06.2018	3.000.000 EUR	3.002.344	3,54
				LMA 0 % 18.04.2018	1.500.000 EUR	1.500.274	1,77
						17.505.931	20,67
				DEUTSCHLAND			
				DEUTSCHE APOTHEKER 0 % 07.05.2018	1.500.000 EUR	1.500.613	1,77
						1.500.613	1,77

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Euro Reserve
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
IRLAND			
MATCHPOINT 0 % 25.05.2018	500.000 EUR	500.302	0,59
MATCHPOINT 0 % 07.08.2018	600.000 EUR	600.779	0,71
		1.101.081	1,30
LUXEMBURG			
DH EURO FINANCE 0 % 05.04.2018	1.500.000 EUR	1.500.138	1,77
		1.500.138	1,77
NIEDERLANDE			
BENZNV 0 % 16.04.2018	1.000.000 EUR	1.000.190	1,18
		1.000.190	1,18
USA			
COLLATERALLIZED COMMERCIAL PAPER 0 % 14.05.2018	500.000 EUR	500.232	0,59
COLLATERALLIZED COMMERCIAL PAPER 0 % 14.08.2018	1.000.000 EUR	1.001.353	1,18
HONEYWELL INTERNATIONAL 0 % 30.05.2018	500.000 EUR	500.336	0,59
PROCTER GAMBLE 0 % 07.05.2018	1.000.000 EUR	1.000.409	1,18
PROCTER GAMBLE 0 % 22.05.2018	500.000 EUR	500.283	0,59
		3.502.613	4,13
TOTAL COMMERCIAL PAPER		30.615.561	36,14
SCHATZWECHSEL			
FRANKREICH			
FRANCE (GOVT) 0 % 13.06.2018	1.500.000 EUR	1.501.937	1,77
FRANCE (GOVT) 0 % 18.07.2018	2.000.000 EUR	2.003.810	2,37
FRANCE (GOVT) 0 % 15.08.2018	2.000.000 EUR	2.004.620	2,36
		5.510.367	6,50
SUMME SCHATZWECHSEL		5.510.367	6,50
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT		68.641.111	81,03
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		71.647.941	84,58
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		13.067.099	15,42
GESAMTNETTOVERMÖGEN		84.715.040	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale GEM Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
BRASILIEN				
AES TIETE ENERGIA	46.949	BRL	171.630	0,03
AMBEV	390.301	BRL	2.828.967	0,49
B3 SA BRASIL BOLSA	36.047	BRL	285.786	0,05
BALCAO BANCO DO BRASIL	320.382	BRL	3.935.853	0,68
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	33.697	BRL	296.861	0,05
BR MALLS PARTICIPACOES	28.557	BRL	99.927	0,02
BRF	60.431	BRL	413.831	0,07
CCR	58.668	BRL	215.530	0,04
CENTRAIS ELECTRICAS BRASILEIRAS	182.279	BRL	1.157.206	0,20
CIA DE SANEAMENTO DO PARANA	40.200	BRL	131.839	0,02
CIA ENERGETICA DE MINAS GERAIS RECEIPT	33.657	BRL	84.963	0,01
CIA HERING	8.600	BRL	52.760	0,01
CIA SIDERURGICA NACIONAL	126.811	BRL	335.761	0,06
CIELO	40.037	BRL	249.358	0,04
COSAN INDUSTRIA COMERCIO	20.473	BRL	255.327	0,04
CPFL ENERGIA	45.620	BRL	342.191	0,06
CYRELA BRAZIL REALTY	28.500	BRL	130.598	0,02
DURATEX	39.823	BRL	137.193	0,02
EMBRAER	25.874	BRL	167.532	0,03
ENERGIAS DO BRASIL	35.372	BRL	141.335	0,02
ENERGISA	9.400	BRL	96.387	0,02
ENGIE BRASIL ENERGIA	30.013	BRL	353.083	0,06
ESTACIO PARTICIPACOES	13.250	BRL	135.386	0,02
FIBRIA CELULOSE	23.312	BRL	450.935	0,08
FLEURY	14.098	BRL	113.298	0,02
GRENDENE	13.100	BRL	106.224	0,02
HYPERMARCAS	19.638	BRL	213.184	0,04
ITAUSA INVESTIMENTOS				
ITAU RIGHTS	3.818	BRL	6.490	0,00
JBS	311.281	BRL	867.271	0,15
KLABIN	36.999	BRL	223.869	0,04
KROTON EDUCATIONAL	37.360	BRL	147.592	0,03
LOCALIZA RENT A CAR	8.933	BRL	75.391	0,01
LOJAS RENNEN	12.032	BRL	121.240	0,02
M DIAS BRANCO "E"	4.482	BRL	68.708	0,01
MRV ENGENHARIA	15.842	BRL	75.740	0,01
NATURA COSMETICOS	19.147	BRL	180.317	0,03
PORTO SEGURO	23.090	BRL	338.819	0,06
QUALICORP	7.900	BRL	52.768	0,01
RAIA DROGASIL	9.600	BRL	214.900	0,04

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
RUMO	30.282	BRL	118.719	0,02
SABESP ON	43.510	BRL	453.087	0,08
SMILES FIDELIDADE	2.567	BRL	52.937	0,01
SUZANO PAPEL E CELULOSE	37.664	BRL	374.192	0,06
TIM PARTICIPACOES	164.225	BRL	702.141	0,12
TOTVS	11.716	BRL	101.064	0,02
ULTRAPAR PARTICIPACOES	15.689	BRL	335.390	0,06
USINAS SIDERURGICAS DE MINAS "A"	133.400	BRL	437.094	0,07
VALE	210.096	BRL	2.688.466	0,46
VIA VAREJO	52.873	BRL	462.615	0,08
WEG	38.289	BRL	258.516	0,04
			21.260.271	3,65
CHILE				
AES GENER	467.136	CLP	132.347	0,02
BANCO SANTANDER CHILE	5.847.741	CLP	487.049	0,08
CAP	16.437	CLP	185.186	0,03
CENCOSUD	1.062.318	CLP	3.220.931	0,56
COLBUN	731.217	CLP	171.427	0,03
EMPRESA NACIONAL DE TELECOM	27.773	CLP	310.831	0,05
EMPRESAS CMPC	82.771	CLP	315.415	0,05
ENDESA CHILE	552.257	CLP	448.392	0,08
ENEL CHILE RIGHTS	761.052	CLP	127	0,00
ENERSIS	3.542.802	CLP	462.775	0,08
ENERSIS AMERICA	4.544.330	CLP	1.057.996	0,18
ENGIE ENERGIA CHILE	51.270	CLP	108.738	0,02
ITAU CORPBANCA	12.859.259	CLP	123.572	0,02
LATAM AIRLINES GROUP	68.708	CLP	1.056.817	0,18
SACI FALABELLA	189.953	CLP	1.829.521	0,32
			9.911.124	1,70
CHINA				
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS	11.217	HKD	202.379	0,03
AGILE PROPERTY HOLDINGS	180.773	HKD	373.602	0,06
AGRICULTURAL BANK OF CHINA "H"	22.822.085	HKD	12.969.241	2,23
AIR CHINA "H"	1.767.499	HKD	2.252.079	0,39
ALUMINIUM CORPORATION OF CHINA "H"	4.644.365	HKD	2.574.186	0,44
ANGANG NEW STEEL "H"	482.000	HKD	460.609	0,08
ANHUI CONCH CEMENT "H"	153.454	HKD	835.870	0,14
ANTA SPORTS PRODUCTS	35.190	HKD	177.557	0,03
AVICHINA INDUSTRY & TECHNOLOGY "H"	304.000	HKD	214.202	0,04
BAIC MOTOR CORP "H"	160.500	HKD	196.732	0,03
BANK OF CHINA "H"	17.220.777	HKD	9.259.544	1,60
BANK OF COMMUNICATIONS "H"	2.705.068	HKD	2.119.716	0,36
BBMG CORP "H"	215.602	HKD	97.248	0,02
BEIJING CAPITAL INTERNATIONAL AIRPORT "H"	115.366	HKD	154.933	0,03

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale GEM Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
BEIJING ENTERPRISES WATER GROUP	188.233	HKD	105.050	0,02	CHINA SOUTH LOCOMOTIVE "H"	1.434.039	HKD	1.222.395	0,21
BYD "H"	48.483	HKD	378.064	0,06	CHINA SOUTHERN AIRLINES "H"	2.270.066	HKD	2.342.868	0,40
CGN POWER "H"	306.742	HKD	79.340	0,01	CHINA TELECOM CORP "H"	14.189.905	HKD	6.255.759	1,07
CHAILEASE HOLDING	36.984	TWD	126.844	0,02	CHINA VANKE	235.199	HKD	1.072.860	0,18
CHINA CINDA ASSET MANAGEMENT	450.468	HKD	163.581	0,03	CHONGQING RURAL COMMERCIAL BANK "H"	663.149	HKD	507.820	0,09
CHINA CITIC BANK "H"	2.611.458	HKD	1.783.496	0,31	CHOW TAI FOOK JEWELLERY	227.600	HKD	259.259	0,04
CHINA COAL ENERGY "H"	955.980	HKD	382.475	0,07	CITIC SECURITIES "H"	465.499	HKD	1.065.245	0,18
CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION "H"	581.447	HKD	597.131	0,10	COUNTRY GARDEN HOLDINGS	33.164	HKD	68.286	0,01
CHINA COMMUNICATIONS SERVICES "H"	1.345.070	HKD	803.789	0,14	DALI FOODS GROUP	75.467	HKD	62.118	0,01
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	13.781.351	HKD	14.153.088	2,44	DATANG INTERNATIONAL POWER GENERATION "H"	3.822.533	HKD	1.144.573	0,20
CHINA COSCO HOLDINGS "H"	872.072	HKD	432.241	0,07	DONG FENG MOTOR "H"	477.222	HKD	553.941	0,09
CHINA EASTERN AIRLINES	1.566.682	HKD	1.137.837	0,20	ENN ENERGY HOLDINGS	17.000	HKD	151.842	0,03
CHINA EVERGRANDE GROUP	21.000	HKD	66.091	0,01	FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP "H"	45.687	HKD	176.093	0,03
CHINA GALAXY SECURITIES	262.491	HKD	174.586	0,03	GCL POLY ENERGY HOLDINGS	686.000	HKD	84.785	0,01
CHINA GAS HOLDINGS	23.909	HKD	86.975	0,01	GEELY AUTOMOBILES	40.427	HKD	116.414	0,02
CHINA HUARONG ASSET MANAGEMENT	496.000	HKD	208.555	0,04	GF SECURITIES "H"	171.966	HKD	315.960	0,05
CHINA INTERNATIONAL CAPITAL CORP	45.600	HKD	91.452	0,02	GOME ELECTRIC APPLIANCES	1.795.491	HKD	194.458	0,03
CHINA LIFE INSURANCE "H"	477.507	HKD	1.314.189	0,23	GREAT WALL AUTOMOBILES "H"	322.629	HKD	323.521	0,06
CHINA LONGYUAN POWER "H"	304.912	HKD	233.881	0,04	GUANGSHEN RAILWAY "H"	712.964	HKD	421.512	0,07
CHINA MENGNIU DAIRY	66.000	HKD	226.215	0,04	GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP "H"	104.573	HKD	192.669	0,03
CHINA MERCHANTS BANK "H"	714.197	HKD	2.925.657	0,50	HAIER ELECTRONICS GROUP	52.998	HKD	188.741	0,03
CHINA MINSHENG BANKING "H"	2.190.327	HKD	2.129.403	0,37	HAITIAN INTERNATIONAL HOLDINGS	24.000	HKD	72.780	0,01
CHINA NATIONAL BUILDINGS "H"	230.077	HKD	249.768	0,04	HAITONG SECURITIES	195.966	HKD	259.181	0,04
CHINA OILFIELD SERVICES "H"	471.034	HKD	485.540	0,08	HENGAN INTERNATIONAL GROUP	12.403	HKD	114.891	0,02
CHINA PACIFIC INSURANCE GROUP "H"	227.530	HKD	1.019.033	0,17	HUADIAN POWER INTERNATIONAL	1.757.088	HKD	676.122	0,12
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL "H"	14.247.766	HKD	12.508.072	2,15	HUANENG POWER INTERNATIONAL "H"	2.941.765	HKD	1.975.345	0,34
CHINA RAILWAY CONSTRUCTION "H"	1.098.991	HKD	1.100.629	0,19	HUATAI SECUTIRIES "H"	146.658	HKD	282.168	0,05
CHINA RAILWAY GROUP "H"	1.041.736	HKD	722.073	0,12	ICBC "H"	18.352.082	HKD	15.737.103	2,71
CHINA RAILWAY SIGNAL AND COMMUNICATION	147.000	HKD	115.003	0,02	INNER MONGOLIA YITAI COAL "B"	42.600	USD	56.871	0,01
CHINA REINSURANCE GROUP "H"	264.200	HKD	54.871	0,01	JD COM	1.722	USD	70.154	0,01
CHINA RESOURCES CEMENT	306.698	HKD	264.951	0,05	JIANGSU EXPRESSWAY "H"	179.868	HKD	254.391	0,04
CHINA RESOURCES LAND	148.243	HKD	539.268	0,09	JIANGXI COPPER "H"	114.785	HKD	163.805	0,03
CHINA SHENHUA ENERGY "H"	1.219.011	HKD	3.028.772	0,52	KUNLUN ENERGY	345.429	HKD	297.970	0,05
CHINA SHIPPING CONTAINER LINES "H"	968.437	HKD	180.156	0,03	LAO FENG XIANG "B"	16.900	USD	61.263	0,01
CHINA SHIPPING DEVELOPMENT "H"	522.799	HKD	269.117	0,05	LEE & MAN PAPER VERARBEITENDES GEWERBE	55.000	HKD	58.095	0,01
					LEGEND HOLDINGS	211.166	HKD	698.210	0,12
					LONGFOR PROPERTIES	58.248	HKD	178.122	0,03
					METALLURGICAL CORPORATION OF CHINA	5.002.748	HKD	1.427.845	0,24

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale GEM Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
MGM CHINA HOLDINGS	55.672	HKD	143.644	0,02	YANZHOU COAL MINING				
MINTH GROUP	15.308	HKD	69.730	0,01	"H"	620.517	HKD	790.639	0,14
NEW CHINA LIFE					ZHEJIANG EXPRESSWAY				
INSURANCE "H"	67.768	HKD	315.600	0,05	"H"	207.171	HKD	211.439	0,04
NEXTEER AUTOMOTIVE					ZHUZHOU CSR TIMES				
GROUP	60.232	HKD	90.713	0,02	ELECTRIC	19.500	HKD	94.415	0,02
NINE DRAGONS PAPER					ZIJIN MINING GROUP "H"	613.467	HKD	274.361	0,05
HOLDINGS "H"	103.171	HKD	154.330	0,03	ZTE "H"	244.654	HKD	796.467	0,14
PEOPLE'S INSURANCE								154.962.534	26,57
GROUP OF CHINA "H"	2.916.317	HKD	1.363.720	0,23	KOLUMBIEN				
PETROCHINA "H"	25.749.499	HKD	17.684.058	3,04	ALMACENES EXITO	62.504	COP	368.789	0,06
PICC PROPERTY &					CORPORACION FINANCIERA				
CASUALTY "H"	756.302	HKD	1.324.056	0,23	COLOMBIANA	11.105	COP	94.626	0,02
PING AN INSURANCE "H"	296.127	HKD	3.010.962	0,52	ECOPETROL	4.465.698	COP	4.180.946	0,72
POSTAL SAVINGS BANK OF								4.644.361	0,80
CHINA	1.242.000	HKD	780.177	0,13	TSCHECHISCHE REPUBLIK				
RED STAR MACALLINE					CEZ	52.600	CZK	1.309.858	0,22
GROUP CORP	42.800	HKD	50.117	0,01	KOMERCNI BANKA	6.367	CZK	290.269	0,05
SANDS CHINA	180.414	HKD	970.079	0,17				1.600.127	0,27
SHANDONG WEIGAO GP					ÄGYPTEN				
MEDICAL "H"	123.456	HKD	82.269	0,01	GLOBAL TELECOM	3.236.551	EGP	1.206.134	0,21
SHANGHAI ELECTRIC GROUP								1.206.134	0,21
"H"	1.085.886	HKD	376.338	0,06	GROSSBRITANNIEN				
SHANGHAI FOSUN					BRITISH AMERICAN				
PHARMACEUTICAL					TOBACCO	18.844	MYR	128.128	0,02
GROUP	12.874	HKD	79.065	0,01	EVRAZ GROUP	160.594	GBP	987.633	0,17
SHANGHAI								1.115.761	0,19
PHARMACEUTICALS					GRIECHENLAND				
HOLDINGS	112.931	HKD	302.174	0,05	EUROBANK ERGASIAS	73.500	EUR	69.377	0,01
SHENZHEN EXPRESSWAY					FOLLI FOLLIE GROUP	3.361	EUR	65.475	0,01
"H"	192.060	HKD	195.528	0,03	GREEK ORGANISATION OF				
SHIMAO PROPERTY					FOOTBALL PROGNOSTICS	11.544	EUR	131.894	0,02
HOLDINGS	98.952	HKD	279.899	0,05	HELLENIC				
SHUI ON LAND	422.500	HKD	114.665	0,02	TELEKOMMUNIKATION	61.973	EUR	836.868	0,15
SIHUA PHARMACEUTICAL					MOTOR OIL	4.056	EUR	91.186	0,02
HOLDINGS GROUP	263.861	HKD	77.999	0,01	MYTILINEOS HOLDINGS	8.158	EUR	87.288	0,01
SINO-OCEAN LAND					NATIONAL BANK OF				
HOLDINGS	488.930	HKD	354.473	0,06	GREECE	496.813	EUR	159.595	0,03
SINOPEC ENGINEERING								1.441.683	0,25
GROUP	401.256	HKD	399.298	0,07	HONGKONG				
SINOPEC SHANGHAI					BEIJING ENTERPRISE	24.259	HKD	126.731	0,02
PETROCHEMICAL "H"	596.316	HKD	362.426	0,06	BOC HONG KONG				
SINOPHARM GROUP "H"	86.103	HKD	431.157	0,07	HOLDINGS	170.535	HKD	830.044	0,14
SINOTRANS	463.216	HKD	254.381	0,04	CHINA AGRI-INDUSTRIES				
SOHO CHINA	455.571	HKD	238.574	0,04	HOLDINGS	293.587	HKD	129.057	0,02
TENCENT HOLDINGS	12.239	HKD	638.749	0,11	CHINA EVERBRIGHT	22.000	HKD	46.084	0,01
TINGYI	284.905	HKD	590.988	0,10	CHINA LESSO GROUP				
TPK HOLDING	115.000	TWD	285.558	0,05	HOLDINGS	98.000	HKD	74.546	0,01
TRAVELSKY					CHINA MERCHANTS				
TECHNOLOGY	46.000	HKD	133.341	0,02	HOLDINGS	24.505	HKD	54.016	0,01
TSINGTAO BREWERY "H"	79.897	HKD	417.387	0,07	CHINA MOBILE	1.082.940	HKD	9.927.950	1,70
UNI-PRESIDENT CHINA					CHINA OVERSEAS LAND &				
HOLDINGS	296.200	HKD	256.259	0,04	INVESTMENT	94.198	HKD	327.064	0,06
WANT WANT CHINA					CHINA POWER INTERNATIONAL				
HOLDINGS	488.386	HKD	391.416	0,07	DEVELOPMENT	1.020.513	HKD	262.660	0,05
WEICHAI POWER "H"	425.796	HKD	477.429	0,08	CHINA RESOURCES				
WH GROUP	725.263	HKD	772.549	0,13	ENTERPRISES	204.858	HKD	887.475	0,15
WYNN MACAU	53.953	HKD	195.579	0,03	CHINA RESOURCES GAS				
					GROUP	42.000	HKD	145.828	0,03

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale GEM Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
CHINA RESOURCES PHARMACEUTICAL GROUP	92.000	HKD	128.945	0,02
CHINA RESOURCES POWER	386.426	HKD	705.072	0,12
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDING	63.825	HKD	211.034	0,04
CHINA UNICOM	3.501.247	HKD	4.416.542	0,76
CNOOC	2.389.355	HKD	3.519.354	0,60
COSCO PACIFIC	137.553	HKD	115.675	0,02
CSPC PHARMACEUTICAL	38.000	HKD	100.952	0,02
FAR EAST HORIZON GUANGDONG	109.000	HKD	115.273	0,02
INVESTMENT	112.281	HKD	176.541	0,03
LENOVO GROUP	1.370.437	HKD	700.209	0,12
POLY PROPERTY GROUP	151.000	HKD	74.266	0,01
SHANGHAI INDUSTRIAL HOLDING	33.066	HKD	86.159	0,01
SHENZHEN INVESTMENT	308.169	HKD	130.755	0,02
			23.292.232	3,99
UNGARN				
MAGYAR TELEKOM				
TELEKOMMUNIKATION	222.305	HUF	394.540	0,07
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS	98.581	HUF	1.081.208	0,18
OTP BANK	9.977	HUF	447.290	0,08
RICHTER GEDEON	6.002	HUF	125.911	0,02
			2.048.949	0,35
INDIEN				
ACC	9.099	INR	210.309	0,04
ADANI PORTS	15.924	INR	86.454	0,01
AMARA RAJA BATTERIES	5.078	INR	61.897	0,01
AMBUJA CEMENTS	80.664	INR	288.105	0,05
APOLLO HOSPITALS				
ENTERPRISE	4.544	INR	74.174	0,01
APOLLO TYRES	74.050	INR	314.551	0,05
ARVIND	16.463	INR	96.663	0,02
ASEA BROWN BOVERI INDIA	5.697	INR	113.085	0,02
ASHOK LEYLAND	59.510	INR	132.712	0,02
ASIAN PAINTS	15.268	INR	262.279	0,04
AUROBINDO PHARMA	21.520	INR	184.063	0,03
AXIS BANK	79.465	INR	621.984	0,11
BAJAJ AUTO	9.047	INR	380.721	0,07
BAJAJ FINSERV	2.033	INR	161.200	0,03
BALKRISHNA INDUSTRIES	4.794	INR	78.549	0,01
BANK OF BARODA	216.342	INR	472.013	0,08
BERGER PAINTS INDIA	14.274	INR	56.180	0,01
BHARAT ELECTRONICS	76.910	INR	166.799	0,03
BHARAT FORGE	16.736	INR	179.531	0,03
BHARAT HEAVY ELECTRICALS	713.501	INR	889.939	0,15
BHARAT PETROLEUM	123.634	INR	810.273	0,14
BHARTI AIRTEL	376.322	INR	2.300.455	0,39
BHARTI INFRASTRUCTURE	76.014	INR	391.773	0,07
BIOCON	6.889	INR	62.730	0,01
BOSCH	963	INR	266.030	0,05
BRITANNIA INDUSTRIES	1.297	INR	98.845	0,02

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
CADILA HEALTHCARE	27.785	INR	160.967	0,03
CASTROL (INDIA) LIMITED	34.432	INR	108.171	0,02
CESC	14.408	INR	213.441	0,04
CIPLA	33.666	INR	281.549	0,05
COAL INDIA	1.400.339	INR	6.082.577	1,03
COLGATE-PALMOLIVE (INDIA)	6.279	INR	101.750	0,02
CONTAINER CORP OF INDIA	5.992	INR	114.389	0,02
CROMPTON GREAVES CONSUMER ELECTRICALS LTD	17.804	INR	64.627	0,01
CUMMINS INDIA	9.672	INR	103.843	0,02
DABUR INDIA	27.848	INR	140.218	0,02
DISH TV INDIA	60.628	INR	66.232	0,01
DLF	39.167	INR	120.855	0,02
DR REDDYS LABORATORIES	7.181	INR	229.071	0,04
EDELWEISS FINANCIAL SERVICES	21.393	INR	78.131	0,01
EICHER MOTORS	300	INR	130.506	0,02
ENGINEERS INDIA	44.225	INR	107.440	0,02
EXIDE INDUSTRIES	44.979	INR	153.685	0,03
FEDERAL BANK	95.233	INR	130.245	0,02
FORTIS HEALTHCARE	67.907	INR	128.429	0,02
GAIL INDIA	75.776	INR	381.717	0,07
GLAXOSMITHKLINE				
CONSUMER HEALTHCARE	1.193	INR	111.580	0,02
GLENMARK				
PHARMACEUTICALS	12.973	INR	104.684	0,02
GODREJ CONSUMER PRODUCTS	8.655	INR	145.129	0,02
GRASIM INDUSTRIES	24.096	INR	388.252	0,07
HAVELLS INDIA LIMITED	21.309	INR	159.389	0,03
HCL TECHNOLOGIES	163.277	INR	2.424.808	0,42
HDFC BANK	22.117	INR	619.070	0,11
HDFC BANK (INE040A01026)	31.806	INR	919.775	0,16
HERO MOTOCORP	8.363	INR	454.273	0,08
HINDALCO INDUSTRIES	179.773	INR	591.372	0,10
HINDUSTAN PETROLEUM	78.312	INR	414.063	0,07
HINDUSTAN UNILEVER	35.838	INR	732.649	0,13
ICICI BANK	305.202	INR	1.302.526	0,22
ICICI PRUDENTIAL LIFE INSURANCE	16.387	INR	97.636	0,02
IDEA CELLULAR	622.730	INR	724.685	0,12
IDFC	64.909	INR	48.516	0,01
IDFC BANK	71.245	INR	51.723	0,01
INDIABULLS HOUSING FINANZEN	10.891	INR	206.601	0,04
INDIAN HOTELS	133.744	INR	265.348	0,05
INDIAN OIL CORP	525.614	INR	1.423.199	0,24
INDRAPRASTHA GAS	11.939	INR	51.154	0,01
INDUSIND BANK	4.103	INR	113.031	0,02
INFOSYS	272.526	INR	4.729.176	0,81
INTERGLOBE AVIATION	12.310	INR	243.561	0,04
ITC	323.663	INR	1.267.920	0,22
JINDAL STEEL & POWER	66.431	INR	223.162	0,04

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale GEM Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
JSW STEEL	76.506	INR	338.004	0,06	TVS MOTOR COMPANY	9.868	INR	93.700	0,02
JUBILANT LIFE	15.290	INR	196.793	0,03	ULTRATECH CEMENT	6.821	INR	413.098	0,07
KARUR VYSYA BANK	65.354	INR	100.654	0,02	UNITED BREWERIES	4.230	INR	61.473	0,01
KOTAK MAHINDRA BANK	25.151	INR	404.056	0,07	UNITED SPIRITS	3.195	INR	153.311	0,03
LARSEN & TOUBRO	25.979	INR	522.156	0,09	UPL	22.272	INR	249.367	0,04
LIC HOUSING FINANCE	12.285	INR	100.658	0,02	VOLTAS	9.068	INR	86.326	0,01
LUPIN	20.706	INR	233.611	0,04	WIPRO	631.377	INR	2.721.665	0,47
MADRAS CEMENT	9.898	INR	109.836	0,02	YES BANK	33.829	INR	158.119	0,03
MAHINDRA & MAHINDRA	69.422	INR	786.485	0,13	ZEE ENTERTAINMENT ENTERPRISES	15.406	INR	135.939	0,02
MAHINDRA & MAHINDRA FINANCIAL SERVICES	15.161	INR	107.684	0,02				72.982.452	12,51
MANAPPURAM FINANCE	45.037	INR	75.301	0,01	INDONESIEN				
MARICO	18.266	INR	91.314	0,02	ADARO ENERGY	3.226.897	IDR	499.240	0,09
MARUTI SUZUKI INDIA	4.334	INR	588.823	0,10	ASTRA INTERNATIONAL	2.264.382	IDR	1.200.653	0,21
MAX INDIA	11.962	INR	83.165	0,01	BANK CENTRAL ASIA	481.869	IDR	815.511	0,14
MINDTREE	27.134	INR	321.152	0,06	BANK MANDIRI	1.846.916	IDR	1.029.605	0,18
MOTHERSON SUMI SYSTEMS	137.368	INR	654.914	0,11	BANK NEGARA INDONESIA	934.792	IDR	589.019	0,10
MRF	135	INR	150.093	0,03	BANK RAKYAT INDONESIA	5.480.450	IDR	1.433.058	0,25
NATIONAL HYDROELECTRIC POWER	1.149.130	INR	488.042	0,08	BANK TABUNGAN NEGARA	429.000	IDR	118.409	0,02
NESTLE INDIA	2.159	INR	271.558	0,05	GUJANG GARAM	21.729	IDR	114.386	0,02
NTPC	234.259	INR	609.517	0,10	INDOFOOD CBP SUKSES				
ONGC	1.252.665	INR	3.414.873	0,59	MAKMUR	275.234	IDR	165.430	0,03
ORACLE FINANCIAL SERVICES	7.244	INR	415.986	0,07	INDOFOOD SUKSES				
PETRONET LNG	34.232	INR	121.215	0,02	MAKMUR	588.102	IDR	307.560	0,05
PIDILITE INDUSTRIES	8.468	INR	119.162	0,02	KALBE FARMA	1.467.005	IDR	159.833	0,03
PIRAMAL HEALTHCARE	1.692	INR	63.114	0,01	MATAHARI DEPARTMENT STORE TBK	172.900	IDR	137.516	0,02
POWER FINANCIAL	190.732	INR	250.472	0,04	MEDIA NUSANTARA				
PUNJAB NATIONAL BANK	280.109	INR	409.287	0,07	CITRA TBK	831.100	IDR	85.419	0,01
RELIANCE CAPITAL	18.730	INR	121.561	0,02	PERUSAHAAN GAS NEGARA	3.230.531	IDR	539.693	0,09
RELIANCE HOME FINANCE	15.106	INR	13.804	0,00	SEMEN INDONESIA PERSERO				
RELIANCE INDUSTRIES	135.060	INR	1.827.880	0,31	TBK PT	553.845	IDR	416.364	0,07
RURAL ELECTRIFICATION CORP	140.387	INR	268.412	0,05	SURYA CITRA MEDIA	544.500	IDR	107.180	0,02
SESA GOA	208.220	INR	887.035	0,15	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO "B"	6.581.140	IDR	1.720.873	0,30
SHRIRAM TRANSPORT FINANZEN	6.977	INR	153.999	0,03	UNILEVER INDONESIA	50.710	IDR	182.416	0,03
SIEMENS INDIA	15.736	INR	258.846	0,04	UNITED TRACTOR TBK	262.751	IDR	610.716	0,10
STATE BANK OF INDIA	805.112	INR	3.084.824	0,53	XL AXIATA TBK	1.671.353	IDR	305.924	0,05
STRIDES ARCOLAB	12.855	INR	131.887	0,02				10.538.805	1,81
SUN PHARMACEUTICALS	68.362	INR	518.938	0,09	LUXEMBURG				
SUN TV NETWORK LIMITED	14.129	INR	183.833	0,03	KERNEL HOLDINGS	7.574	PLN	110.007	0,02
SUZLON ENERGY LIMITED	1.900.190	INR	311.737	0,05	REINET INVESTMENTS	11.018	ZAR	214.051	0,04
TATA CHEMICALS	22.760	INR	236.301	0,04				324.058	0,06
TATA CONSULTANCY SERVICE	151.917	INR	6.636.354	1,13	MALAYSIA				
TATA MOTORS	576.762	INR	2.890.367	0,50	AIRASIA	256.005	MYR	262.094	0,04
TATA POWER	348.406	INR	422.008	0,07	ALLIANCE FINANCIAL GROUP	112.300	MYR	123.971	0,02
TATA STEEL	323.186	INR	2.829.662	0,49	AMMB HOLDINGS	287.468	MYR	288.360	0,05
TECH MAHINDRA	139.879	INR	1.369.801	0,23	AXIATA GROUP	642.092	MYR	906.366	0,16
TITAN INDUSTRIES	9.874	INR	142.656	0,02	BURSA MALAYSIA	23.300	MYR	66.021	0,01
TORRENT					CIMB GROUP HOLDINGS	534.294	MYR	989.024	0,17
PHARMACEUTICALS	6.220	INR	119.185	0,02	DIGI COM	354.399	MYR	424.216	0,07
					GENTING	386.930	MYR	870.292	0,15
					GENTING MALAYSIA	209.000	MYR	262.061	0,04
					HONG LEONG BANK	44.674	MYR	215.978	0,04

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale GEM Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
IHH HEALTHCARE	302.075	MYR	468.575	0,08	GRUPO TELEVISIA	120.985	MXN	383.300	0,07
IJM CORP	139.500	MYR	97.015	0,02	INDUSTRIAS BACHOCO SAB				
IOI CORP	226.366	MYR	279.739	0,05	"B"	33.000	MXN	172.290	0,03
KUALA LUMPUR KEPONG	35.094	MYR	232.085	0,04	INDUSTRIAS PENOLES	20.518	MXN	412.822	0,07
MALAYAN BANKING	446.453	MYR	1.214.242	0,21	KIMBER "A"	99.871	MXN	186.244	0,03
MALAYSIA AIRPORTS					MEGACABLE HOLDINGS	21.697	MXN	99.811	0,02
HOLDINGS	71.008	MYR	162.467	0,03	MEXICHEM	94.225	MXN	287.215	0,05
MAXIS	362.714	MYR	532.631	0,09	WALMART DE MEXICO	573.098	MXN	1.452.407	0,25
PETRONAS CHEMICAL								16.221.608	2,78
GROUP	324.602	MYR	683.947	0,12	NIEDERLANDE				
PETRONAS DAGANGAN	36.021	MYR	230.020	0,04	STEINHOFF INTERNATIONAL				
PETRONAS GAS	72.927	MYR	335.977	0,06	"H"	407.386	ZAR	113.117	0,02
PPB GROUP	19.009	MYR	94.062	0,02	X5 RETAIL GROUP	19.122	USD	642.500	0,11
PUBLIC BANK	113.662	MYR	705.245	0,12	YANDEX	4.724	USD	190.377	0,03
RHB CAPITAL	190.100	MYR	254.089	0,04				945.994	0,16
SAPURAKENCANA					PAKISTAN				
PETROLEUM	697.766	MYR	91.099	0,02	ENGRO CORP	63.400	PKR	170.719	0,03
SIME DARBY	377.532	MYR	255.722	0,04	HABIB BANK	253.200	PKR	456.638	0,08
SIME DARBY PLANTATION	427.132	MYR	607.349	0,10	LUCKY CEMENT	14.500	PKR	86.497	0,01
SIME DARBY PROPERTY	428.132	MYR	157.174	0,03	OIL & GAS DEVELOPMENT	465.700	PKR	703.190	0,12
TELEKOM MALAYSIA	493.470	MYR	664.679	0,11	PAKISTAN STATE OIL	34.513	PKR	96.511	0,02
TENAGA NASIONAL	270.628	MYR	1.130.649	0,19				1.513.555	0,26
TOP GLOVE CORP	38.026	MYR	95.851	0,02	PERU				
YTL CORP	203.821	MYR	70.610	0,01	CREDICORP	2.551	USD	576.092	0,10
			12.771.610	2,19	VOLCAN COMPANIA				
MEXIKO					MINERA	152.178	PEN	56.590	0,01
ALFA "A"	527.400	MXN	672.920	0,12				632.682	0,11
ALSEA	24.862	MXN	86.530	0,01	PHILIPPINEN				
AMERICA MOVIL	5.177.684	MXN	4.893.036	0,85	ABOITIZ POWER	202.272	PHP	150.025	0,03
ARCA CONTINENTAL	52.448	MXN	361.204	0,06	ALLIANCE GLOBAL				
BANCO SANTANDER					GROUP	229.320	PHP	58.014	0,01
MEXICO	463.044	MXN	663.358	0,11	AYALA CORP	12.850	PHP	233.468	0,04
BIMBO "A"	356.629	MXN	777.204	0,13	BDO UNIBANK	89.242	PHP	237.739	0,04
CEMEX	1.098.026	MXN	723.656	0,12	DMCI HOLDINGS	428.100	PHP	99.769	0,02
COCA-COLA FEMSA "L"	61.615	MXN	405.838	0,07	ENERGY DEVELOPMENT				
CONTROLADORA VUELA					CORP	1.005.050	PHP	107.675	0,02
COMPANIA DE AVICION	68.674	MXN	55.117	0,01	GLOBE TELECOM	10.280	PHP	319.566	0,05
EL PUERTO DE					GT CAPITAL HOLDINGS	2.255	PHP	50.522	0,01
LIVERPOOL	55.712	MXN	413.563	0,07	INTERNATIONAL CONTAINER				
FIBRA UNO					TERMINAL	36.400	PHP	69.762	0,01
ADMINISTRACION	156.688	MXN	234.858	0,04	JOLIBEE FOODS	36.808	PHP	210.926	0,04
FOMENTO ECONOMICO					LT GROUP	336.675	PHP	121.307	0,02
MEXICANO	78.670	MXN	714.661	0,12	MANILA ELECTRIC	65.546	PHP	399.475	0,07
GRUMA "B"	34.430	MXN	393.408	0,07	MANILLA WATER				
GRUPO AEROPORTUARIO					COMPANY	125.506	PHP	66.869	0,01
"B"	9.670	MXN	95.161	0,02	METROPOLITAN BANK &				
GRUPO AEROPORTUARIO DE					TRUST	119.468	PHP	196.452	0,03
SUR "B"	3.342	MXN	56.102	0,01	METROPOLITAN BANK &				
GRUPO AEROPORTUARIO DEL					TRUST RIGHTS	30.047	PHP	-	0,00
CENTRO NORTE	13.200	MXN	64.107	0,01	PHILIPPINE LONG				
GRUPO CARSO	137.217	MXN	481.333	0,08	DISTANCE TELEPHONE	29.959	PHP	844.037	0,15
GRUPO ELEKTRA	9.998	MXN	279.386	0,05	SEMIRARA MINING AND				
GRUPO FINANCIERO					POWER CORP	112.560	PHP	65.365	0,01
BANORTE "O"	74.905	MXN	456.033	0,08	UNIVERSAL ROBINA	64.917	PHP	189.112	0,03
GRUPO FINANCIERO								3.420.083	0,59
INBURSA	121.933	MXN	201.001	0,03					
GRUPO LALA	140.480	MXN	190.324	0,03					
GRUPO MEXICO "B"	304.090	MXN	1.008.719	0,17					

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale GEM Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
POLEN					BARCLAYS AFRICA GROUP				
ASSECO POLAND	30.670	PLN	408.301	0,07	BARLOWORLD	99.181	ZAR	1.580.367	0,27
BANK MILLENNIUM	36.496	PLN	87.583	0,02	BID CORP	36.464	ZAR	508.026	0,09
BANK ZACHODNI WBK	2.758	PLN	291.155	0,05	BIDVEST GROUP	30.577	ZAR	668.326	0,11
BRE BANK	1.181	PLN	147.155	0,03	CAPITEC BANK HOLDINGS	23.897	ZAR	453.909	0,08
ENERGA	51.180	PLN	145.533	0,02	CLICKS GROUP	1.662	ZAR	123.082	0,02
GRUPA AZOTY	8.044	PLN	131.511	0,02	CORONATION FUND VERWALTUNGSGESELLSC	9.342	ZAR	143.212	0,02
GRUPA LOTOS	10.373	PLN	160.805	0,03	HAFT	19.698	ZAR	133.096	0,02
JASTRZEBSKA SPOLKA WEGLOWA	18.657	PLN	441.628	0,08	DATATEC	65.217	ZAR	114.431	0,02
KGHM POLSKA MIEDZ	28.868	PLN	733.394	0,13	DISCOVERY	17.616	ZAR	254.292	0,04
LPP	29	PLN	74.928	0,01	EOH HOLDINGS	19.213	ZAR	69.742	0,01
PEKAO	13.988	PLN	503.524	0,09	EXXARO RESOURCES	20.900	ZAR	192.247	0,03
PKO BANK POLSKI	40.251	PLN	474.274	0,08	FIRSTRAND	322.250	ZAR	1.817.029	0,31
POLISH OIL & GAS	459.318	PLN	761.663	0,13	GOLD FIELDS	133.482	ZAR	541.870	0,09
POLSKA GRUPA ENERGETYCZNA	264.443	PLN	766.624	0,13	HARMONY GOLD MINING	118.129	ZAR	279.851	0,05
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	20.085	PLN	495.602	0,08	IMPALA PLATINUM	133.610	ZAR	264.767	0,05
PZU GROUP	36.950	PLN	452.099	0,08	IMPERIAL HOLDINGS	38.553	ZAR	758.452	0,13
TAURON POLSKA ENERGIA	476.048	PLN	341.891	0,06	KAP INDUSTRIAL HOLDINGS	235.148	ZAR	170.674	0,03
TELEKOMUNIKACJA POLSKA	489.546	PLN	830.368	0,13	LIBERTY	25.673	ZAR	272.748	0,05
			7.248.038	1,24	LIFE HEALTHCARE	122.970	ZAR	287.375	0,05
QATAR					MASSMART HOLDINGS	30.469	ZAR	415.528	0,07
BARWA REAL ESTATE	43.794	QAR	402.828	0,07	MMI HOLDINGS	227.713	ZAR	418.767	0,07
COMMERCIAL BANK OF QATAR	23.263	QAR	191.623	0,03	MONDI	32.261	ZAR	876.775	0,15
MASRAFA AL RAYAN	10.595	QAR	102.808	0,02	MR PRICE GROUP	9.182	ZAR	220.415	0,04
QATAR FUEL	3.777	QAR	114.046	0,02	MTN GROUP	203.937	ZAR	2.058.862	0,35
QATAR INDUSTRIES	21.037	QAR	607.081	0,10	NAMPAK	122.331	ZAR	156.414	0,03
QATAR ISLAMIC BANK	5.693	QAR	152.407	0,03	NASPERS "N"	1.240	ZAR	303.491	0,05
VODAFONE GROUP	53.329	QAR	127.246	0,02	NEDBANK GROUP	45.695	ZAR	1.100.922	0,19
			1.698.039	0,29	NETCARE	137.025	ZAR	322.997	0,06
RUSSISCHE FÖDERATION					NORTHAM PLATINUM	15.182	ZAR	46.563	0,01
ALROSA	746.249	RUB	1.178.165	0,20	NOVUS HOLDINGS	501	ZAR	193	0,00
GAZPROM	5.742.069	RUB	14.193.395	2,43	PICK N PAY STORES	56.490	ZAR	326.008	0,06
MAGNIT	2.778	RUB	226.540	0,04	PIONEER FOODS	12.895	ZAR	135.940	0,02
MAGNITOGORSK IRON AND STEEL	1.278.619	RUB	985.871	0,17	RAND MERCHANT INVESTMENT	47.875	ZAR	162.388	0,03
MEGAFON	138.863	RUB	1.294.445	0,22	REMGRO	13.148	ZAR	246.343	0,04
MMC NORILSK NICKEL	13.471	RUB	2.511.932	0,43	REUNERT	18.997	ZAR	119.349	0,02
SBERBANK	1.109.792	RUB	4.910.878	0,84	RMB HOLDINGS	22.793	ZAR	149.007	0,03
UNITED COMPANY RUSAL	1.399.000	HKD	846.712	0,15	SANLAM	98.343	ZAR	708.476	0,12
			26.147.938	4,48	SAPPI	78.235	ZAR	503.134	0,09
SINGAPUR					SASOL	58.661	ZAR	2.010.180	0,34
YANGZIJANG					SHOPRITE HOLDINGS	25.507	ZAR	545.089	0,09
SHIPBUILDING HOLDINGS	147.900	SGD	136.474	0,02	SIBANYE GOLD	213.229	ZAR	212.892	0,04
			136.474	0,02	SPAR GROUP	8.584	ZAR	145.922	0,03
SÜDAFRIKA					STANDARD BANK	130.546	ZAR	2.418.386	0,41
AECI	23.879	ZAR	231.278	0,04	SUPER GROUP	31.327	ZAR	95.472	0,02
ANGLO AMERICAN PLATINUM	22.458	ZAR	610.429	0,10	TELKOM	160.945	ZAR	712.987	0,12
ANGLOGOLD HOLDINGS	70.403	ZAR	673.504	0,12	THE FOSCHINI GROUP	10.587	ZAR	199.923	0,03
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS	9.287	ZAR	203.003	0,03	TIGER BRANDS	7.289	ZAR	228.333	0,04
AVI	17.585	ZAR	164.470	0,03	TRUWORTHS INTERNATIONAL	22.102	ZAR	200.413	0,03
					TSOGO SUN HOLDINGS	106.079	ZAR	208.868	0,04
					TUNGAAT HULETT	21.336	ZAR	182.681	0,03
					VODACOM GROUP	88.736	ZAR	1.151.967	0,20
					WOOLWORTHS HOLDINGS	76.998	ZAR	389.644	0,07
								27.490.509	4,71

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale GEM Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
SÜDKOREA					KOREA ZINC	335	KRW	151.487	0,03
AMOREPACIFIC CORP	610	KRW	175.692	0,03	KOREAN AIRLINES	21.339	KRW	654.644	0,11
AMOREPACIFIC GROUP	1.494	KRW	192.024	0,03	KT & G	3.111	KRW	291.866	0,05
BGF RETAIL	235	KRW	33.622	0,01	KT CORP	25.414	KRW	652.100	0,11
BGF RETAIL (KR7027410000)	803	KRW	9.530	0,00	KUMHO TIRE	24.604	KRW	81.944	0,01
BS FINANCIAL GROUP	12.298	KRW	122.876	0,02	LG CHEMICAL	2.141	KRW	775.332	0,13
CHEIL COMMUNICATIONS	7.638	KRW	130.417	0,02	LG CORP	2.610	KRW	212.786	0,04
CJ CHEILJEDANG	548	KRW	164.518	0,03	LG DISPLAY	47.781	KRW	1.158.776	0,20
CJ CORP	2.030	KRW	299.958	0,05	LG ELECTRONICS	16.892	KRW	1.727.392	0,31
CJ E&M CORP	1.098	KRW	95.080	0,02	LG HOUSEHOLD & GESUNDHEITSWESSEN	120	KRW	134.196	0,02
COWAY	1.877	KRW	154.612	0,03	LG INNOTEK	1.697	KRW	196.622	0,03
DAELIM INDUSTRIAL	1.213	KRW	83.757	0,01	LG UPLUS CORP	24.794	KRW	286.111	0,05
DAEWOO INTERNATIONAL	5.985	KRW	128.864	0,02	LOTTE CHEMICAL CORP	450	KRW	182.803	0,03
DAEWOO SECURITIES	13.502	KRW	116.665	0,02	LOTTE CHILSUNG				
DGB FINANCIAL GROUP	9.166	KRW	100.182	0,02	BEVERAGE	42	KRW	60.248	0,01
DONGBU INSURANCE	1.964	KRW	121.610	0,02	LOTTE CONFECTIONERY	4.147	KRW	246.665	0,04
DOOSAN	2.418	KRW	242.730	0,04	LOTTE CONFECTIONERY (KR7280360009)	289	KRW	46.093	0,01
DOOSAN BOBCAT	3.801	KRW	112.507	0,02	LOTTE SHOPPING	2.069	KRW	454.213	0,08
DOOSAN HEAVY INDUSTRIES	4.376	KRW	65.277	0,01	LS CABLE	3.019	KRW	208.461	0,04
DOOSAN INFRACORE	25.043	KRW	228.368	0,04	MACQUARIE KOREA				
E-MART	1.241	KRW	314.936	0,05	INFRASTRUCTURE FUND	15.862	KRW	130.807	0,02
GS HOLDINGS	2.804	KRW	162.047	0,03	MANDO CORP	195	KRW	42.169	0,01
GS RETAIL	3.578	KRW	103.053	0,02	MERITZ FIRE & MARINE INSURANCE	2.803	KRW	55.618	0,01
HALLA VISTEON CLIMATE CONTROL	8.923	KRW	96.689	0,02	N C SOFT	139	KRW	53.467	0,01
HANA FINANCIAL HOLDINGS	14.127	KRW	604.364	0,10	NAVER CORP	263	KRW	193.938	0,03
HANKOOK TIRE	2.868	KRW	141.530	0,02	NONG SHIM	232	KRW	65.297	0,01
HANWHA CHEMICAL	6.252	KRW	173.325	0,03	ORION CORP	756	KRW	90.785	0,02
HANWHA LIFE INSURANCE	32.469	KRW	191.299	0,03	ORION CORP (KR7001800002)	393	KRW	9.900	0,00
HYOSUND	2.253	KRW	252.588	0,04	PAN OCEAN	29.287	KRW	145.075	0,02
HYUDAI GLOVIS	743	KRW	126.866	0,02	POSCO	4.499	KRW	1.422.425	0,24
HYUNDAI DEPARTMENT STORE	990	KRW	84.056	0,01	S1 CORP	852	KRW	76.735	0,01
HYUNDAI DEVELOPMENT	1.981	KRW	70.438	0,01	SAMSUNG BIOLOGICS	439	KRW	200.163	0,03
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION	3.369	KRW	134.646	0,02	SAMSUNG C&T	3.521	KRW	452.554	0,08
HYUNDAI HEAVY INDUSTRIES	1.857	KRW	239.551	0,04	SAMSUNG CARD	4.708	KRW	158.347	0,03
HYUNDAI MARINE & FIRE INSURANCE	3.757	KRW	138.345	0,02	SAMSUNG ELECTRO MECHANICS	5.187	KRW	520.695	0,09
HYUNDAI MERCHANT MARINE	56.091	KRW	229.700	0,04	SAMSUNG ELECTRONICS	3.303	KRW	7.598.231	1,31
HYUNDAI MOBIS	2.113	KRW	503.520	0,09	SAMSUNG ENGINEERING	8.754	KRW	151.936	0,03
HYUNDAI MOTOR	4.109	KRW	553.187	0,09	SAMSUNG FIRE & MARINE INSURANCE	1.005	KRW	252.688	0,04
HYUNDAI ROBOTICS	322	KRW	128.691	0,02	SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	25.585	KRW	189.145	0,03
HYUNDAI STEEL	3.805	KRW	184.199	0,03	SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES RIGHTS	14.437	KRW	28.105	0,00
KANGWON LAND	2.870	KRW	73.372	0,01	SAMSUNG LIFE				
KB FINANCIAL GROUP	16.965	KRW	980.433	0,17	INSURANCE	3.537	KRW	383.266	0,07
KCC CORP	354	KRW	110.096	0,02	SAMSUNG SDI	1.228	KRW	220.047	0,04
KEPCO PLANT SERVICE & ENGINEERING	2.899	KRW	123.477	0,02	SAMSUNG SDS	1.120	KRW	265.316	0,05
KIA MOTORS	30.700	KRW	917.342	0,16	SAMSUNG SECURITIES	2.846	KRW	104.933	0,02
KOLON INDUSTRIES	1.145	KRW	70.576	0,01	SAMSUNG TECHWIN	2.486	KRW	67.404	0,01
KOREA ELECTRIC POWER	57.988	KRW	1.789.853	0,32	SAMSUNG FINANCIAL GROUP	25.124	KRW	1.064.217	0,18
KOREA GAS CORP	9.792	KRW	446.010	0,08	SHINSEGAE	274	KRW	89.585	0,02
KOREA INVESTMENT HOLDINGS	1.380	KRW	106.941	0,02	SK C&C	5.569	KRW	1.559.571	0,28
					SK HYNIX	18.000	KRW	1.356.037	0,23
					SK INNOVATION	2.374	KRW	467.717	0,08

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale GEM Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
SK NETWORKS	15.849	KRW	86.092	0,01	FORMOSA TAFFETA	145.332	TWD	160.001	0,03
SK TELECOM	4.689	KRW	1.011.793	0,17	FOXCONN TECHNOLOGY	98.843	TWD	264.761	0,05
S-OIL CORP	1.497	KRW	167.831	0,03	FUBON FINANCIAL				
WOORI BANK	39.637	KRW	535.484	0,09	HOLDING	318.737	TWD	547.681	0,09
WOORI INVESTMENT & WERTPAPIERE	8.715	KRW	114.058	0,02	GENERAL INTERFACE				
			38.482.589	6,60	SOLUTION HOLDING	11.000	TWD	66.588	0,01
TAIWAN					GIANT MANUFACTURING	32.000	TWD	167.919	0,03
ACER	355.475	TWD	295.040	0,05	HIWIN TECHNOLOGIES				
ADVANCED SEMICONDUCTOR					CORP	6.766	TWD	96.302	0,02
ENGINEERING	779.450	TWD	1.126.790	0,19	HON HAI PRECISION				
ADVANTECH	23.535	TWD	168.701	0,03	INDUSTRIES	1.752.181	TWD	5.408.523	0,94
ASIA CEMENT	290.928	TWD	280.381	0,05	HTC	181.944	TWD	413.722	0,07
ASIA PACIFIC TELECOM	211.766	TWD	66.238	0,01	HUA NAN FINANCIAL				
ASUSTEK COMPUTER	59.970	TWD	558.420	0,10	HOLDINGS	476.795	TWD	286.172	0,05
AU OPTRONICS	3.637.168	TWD	1.684.047	0,30	INNOLUX CORP	4.627.181	TWD	2.023.410	0,36
CATCHER TECHNOLOGY	40.391	TWD	500.784	0,09	INVENTEC	620.461	TWD	491.568	0,08
CATHAY FINANCIAL					KING VUAN ELECTRONICS	156.776	TWD	162.653	0,03
HOLDING	327.626	TWD	582.057	0,10	KINSUS INTERCONNECT				
CHANG HWA COMMERCIAL					TECHNOLOGY	65.460	TWD	125.276	0,02
BANK	331.193	TWD	191.398	0,03	LARGAN PRECISION	1.000	TWD	113.695	0,02
CHENG SHIN RUBBER					LCY CHEMICAL CORP	48.000	TWD	72.929	0,01
INDUSTRIES	261.184	TWD	424.154	0,07	LITE-ON TECHNOLOGY	428.944	TWD	598.759	0,10
CHICONY ELECTRONICS	86.823	TWD	220.653	0,04	MACRONIX				
CHINA DEVELOPMENT					INTERNATIONAL	134.790	TWD	226.985	0,04
FINANCIAL	679.158	TWD	239.919	0,04	MAKALOT INDUSTRIAL	17.426	TWD	82.178	0,01
CHINA LIFE INSURANCE	71.040	TWD	73.703	0,01	MEDIATEK	71.824	TWD	815.370	0,14
CHINA PETROCHEMICAL					MEGA FINANCIAL				
DEVELOPMENT	117.000	TWD	50.360	0,01	HOLDING	382.699	TWD	328.793	0,06
CHINA STEEL	1.042.924	TWD	829.847	0,14	MERIDA INDUSTRY	15.000	TWD	70.481	0,01
CHINATRUST FINANCIAL					MICRO-STAR				
HOLDING	580.814	TWD	416.333	0,07	INTERNATIONAL	49.971	TWD	167.444	0,03
CHIPMOS TECHNOLOGIES	241.000	TWD	190.522	0,03	MITAC HOLDINGS CORP	66.000	TWD	76.170	0,01
CHUNGHWA TELECOM	446.615	TWD	1.707.911	0,30	NAN YA PLASTICS	373.004	TWD	1.046.463	0,18
COMPAL ELECTRONICS	698.835	TWD	475.765	0,08	NANYA TECHNOLOGY	84.160	TWD	266.419	0,05
COMPEQ					NIEN MADE ENTERPRISE	7.363	TWD	70.456	0,01
MANUFACTURING	94.000	TWD	96.718	0,02	NOVATEK				
CTCI CORP	110.308	TWD	179.704	0,03	MICROELECTRONICS	34.000	TWD	153.925	0,03
DELTA ELECTRONICS					PEGATRON CORP	541.630	TWD	1.348.641	0,23
INDUSTRIAL	152.351	TWD	679.275	0,12	POU CHEN	805.166	TWD	1.068.694	0,18
E SUN FINANCIAL					POWERTECH				
HOLDINGS	189.882	TWD	127.643	0,02	TECHNOLOGY	89.835	TWD	280.070	0,05
ECLAT TEXTILE	6.355	TWD	74.106	0,01	PRESIDENT CHAIN STORE	45.979	TWD	462.045	0,08
EPISTAR CORP	91.417	TWD	130.587	0,02	PRIMAX ELECTRONICS	45.000	TWD	99.393	0,02
ETERNAL MATERIALS	72.650	TWD	73.006	0,01	QISDA CORP	324.000	TWD	240.025	0,04
EVA AIRWAYS	686.846	TWD	352.174	0,06	QUANTA COMPUTER	476.362	TWD	960.664	0,16
EVERGREEN MAR CORP	102.477	TWD	52.896	0,01	RADIANT				
FAR EASTERN NEW					OPTO-ELECTRONICS	81.124	TWD	198.936	0,03
CENTURY	514.685	TWD	463.370	0,08	REALTEK				
FAR EASTONE					SEMICONDUCTOR	39.040	TWD	168.039	0,03
TELEKOMMUNIKATION	138.421	TWD	365.553	0,06	SHIN KONG FINANCIAL				
FENG TAY ENTERPRISE	56.478	TWD	256.657	0,04	HOLDING	685.938	TWD	259.959	0,04
FIRST FINANCIAL					SILICONWARE PRECISION	246.572	TWD	430.446	0,07
HOLDING	360.009	TWD	250.032	0,04	SINOPAC HOLDINGS	570.954	TWD	201.695	0,03
FORMOSA CHEMICAL & FIBER	224.150	TWD	837.958	0,14	SYNNEX TECHNOLOGY				
FORMOSA PETROCHEMICAL					INTERNATIONAL	94.050	TWD	140.315	0,02
CORP	259.709	TWD	1.055.510	0,18	TAISHIN FINANCIAL	481.299	TWD	236.052	0,04
FORMOSA PLASTICS	156.712	TWD	553.601	0,09	TAIWAN BUSINESS BANK	281.730	TWD	84.064	0,01
					TAIWAN CEMENT	318.449	TWD	399.194	0,07
					TAIWAN COOPERATIVE				
					HOLDINGS	284.470	TWD	167.324	0,03
					TAIWAN FERTILIZER	36.000	TWD	47.721	0,01

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale GEM Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
TAIWAN HIGH SPEED RAIL CORP	542.000	TWD	414.535	0,07	TISCO FINANCIAL GROUP TOTAL ACCESS COMMUNICATIONS	40.200 371.745	THB THB	113.131 534.970	0,02 0,09
TAIWAN MOBILE	103.481	TWD	386.851	0,07				4.464.023	0,77
TAIWAN SECOM	40.000	TWD	123.607	0,02	TÜRKEI				
TAIWAN SEMICONDUCTOR VERARBEITENDES GEWERBE	612.633	TWD	5.126.813	0,89	AKBANK	167.454	TRY	402.847	0,07
TECO ELECTRIC & MASCHINENBAU	196.497	TWD	162.080	0,03	ANADOLU EFES	56.926	TRY	388.569	0,07
TRIPOD TECHNOLOGY	58.756	TWD	197.687	0,03	BIRACILIK	38.864	TRY	175.709	0,03
UNIMICRON TECHNOLOGY	555.548	TWD	359.162	0,06	BIM BIRLESİK MAGAZALAR	12.575	TRY	226.810	0,04
UNI-PRESIDENT ENTERPRISES	468.855	TWD	1.098.288	0,19	EMLAK KONUT GAYRIMENKUL YATOTA	120.967	TRY	77.563	0,01
UNITED MICRO ELEKTRONIK	1.545.075	TWD	810.771	0,14	ENKA INSAAT	172.139	TRY	235.521	0,04
WALSIN LIHWA	232.000	TWD	141.633	0,02	EREGLI DEMIR VE CELIK	244.937	TRY	643.042	0,11
WINBOND ELECTRONICS	239.976	TWD	160.906	0,03	FABRIK	6.407	TRY	99.872	0,02
WISTRON CORP	658.812	TWD	563.753	0,10	FORD OTOMOTIV SANAYI	250.780	TRY	690.667	0,12
WPG HOLDINGS	104.330	TWD	134.899	0,02	GARANTI BANKASI	113.359	TRY	465.294	0,08
YAGEO CORP	16.287	TWD	290.470	0,05	KOC HOLDING	29.750	TRY	178.437	0,03
YUANTA FINANCIAL HOLDINGS	622.246	TWD	284.905	0,05	MIGROS TICARET	222.912	TRY	591.408	0,10
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	78.000	TWD	186.727	0,03	SABANCI HOLDING	46.289	TRY	276.467	0,05
			47.172.820	8,09	TAV HAVALIMANLARI	17.122	TRY	114.193	0,02
THAILAND					TUPRAS-TURKIYE PETROL	1.546	TRY	42.890	0,01
BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES	452.235	THB	339.863	0,06	RAFINE	302.407	TRY	1.480.966	0,24
BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO	665.602	THB	153.257	0,03	TURK HAVA YOLLARI	117.275	TRY	152.759	0,03
BERLI JUCKER PUBLIC COMPANY	54.000	THB	97.570	0,02	TURK SISE VE CAM FABRIKALARI	574.616	TRY	973.311	0,16
BTS GROUP HOLDINGS	708.559	THB	188.073	0,03	TURK	150.972	TRY	575.473	0,10
BUMRUNGRAD HOSPITAL	15.747	THB	104.241	0,02	TELEKOMUNIKASYON	132.249	TRY	301.795	0,05
CENTRAL PATTANA	56.075	THB	140.770	0,02	TURKCELL ILETISM	479.684	TRY	862.157	0,15
CP ALL	142.705	THB	398.178	0,07	HIZMETLERI	204.810	TRY	337.610	0,06
DELTA ELECTRONICS	69.682	THB	147.631	0,03	TURKIYE HALK BANKASI	20.827	TRY	115.875	0,02
HANA	66.700	THB	69.324	0,01	TURKIYE IS BANKASI "C"	240.320	TRY	269.961	0,05
MICROELECTRONICS HOME PRODUCT CENTER	217.700	THB	96.771	0,02	BANKASI			9.679.196	1,66
PCL	144.600	THB	262.426	0,04	ULKER BISKUVI SANAYI	626.389	AED	363.248	0,07
IRPC	773.000	THB	179.221	0,03	YAPI KREDI BANK	57.865	AED	69.318	0,01
KIATNAKIN BANK	48.700	THB	112.133	0,02	UNITED ARAB EMIRATES				
PTT GLOBAL CHEMICAL	285.622	THB	865.451	0,14	ALDAR PROPERTIES	73.118	AED	59.522	0,01
RATCHABURI ELECTRICITY GENERATING	99.600	THB	164.036	0,03	DAMAC PROPERTIES	109.669	AED	64.195	0,01
ROBINSON DEPARTMENT STORE	27.624	THB	55.213	0,01	DUBAI	125.697	AED	198.487	0,03
SANSIRI PCL	938.600	THB	49.827	0,01	EMAAR MALLS GROUP			754.770	0,13
SIAM CEMENT	14.936	THB	123.710	0,02	EMAAR PROPERTIES				
SUPERBLOCK	1.635.600	THB	51.783	0,01	USA				
THAI UNION FROZEN PRODUCTS	361.936	THB	216.444	0,04	SOHU.COM	3.200	USD	97.568	0,02
					SOUTHERN COPPER	10.360	USD	550.893	0,09
								648.461	0,11
					SUMME ANTEILE			504.756.880	86,55

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale GEM Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
OPTIONSSCHEINE / AKTIENGEBUNDENE WERTPAPIERE				
THAILAND				
INDORAMA VENTURES 24.08.2018	5.785	THB	2.405	0,00
SUPERBLOCK 31.08.2020	223.940	THB	1.934	0,00
			4.339	0,00
SUMME OPTIONSSCHEINE / AKTIENGEBUNDENE WERTPAPIERE				
			4.339	0,00
DEPOSITARY RECEIPTS				
CHILE				
CIA CERVECERIAS UNIDAS	4.044	USD	119.743	0,02
			119.743	0,02
CHINA				
ALIBABA GROUP HOLDING	1.493	USD	272.174	0,05
BAIDU	1.085	USD	244.760	0,04
MELCO CROWN ENTERTAINMENT	6.215	USD	178.743	0,03
NETEASE	389	USD	108.726	0,02
NEW ORIENTAL EDUCATION AND TECHNOLOGY	1.034	USD	90.154	0,02
VIPSHOP HOLDINGS	8.220	USD	134.479	0,02
			1.029.036	0,18
NIEDERLANDE				
VEON	325.266	USD	857.076	0,15
			857.076	0,15
PERU				
CIA DE MINA BUENAVENTUR	5.799	USD	86.985	0,01
			86.985	0,01
RUSSISCHE FÖDERATION				
MAGNIT	33.555	USD	618.586	0,11
NOVATEK	4.002	USD	548.274	0,09
PHOSAGRO OAO	25.085	USD	364.736	0,06
ROSNEFT OIL	662.654	USD	3.632.670	0,63
			5.164.266	0,89
THAILAND				
ADVANCED INFORMATION SERVICES	56.738	THB	373.778	0,06
AIRPORTS OF THAILAND	203.770	THB	430.087	0,07
BANGKOK BANK	106.300	THB	673.086	0,12
BANPU PUBLIC	1.327.400	THB	840.503	0,14
CHAROEN POKPHAND FOODS	682.367	THB	551.000	0,09
GLOW ENERGY	105.578	THB	286.988	0,05
KASIKORNBANK	103.847	THB	704.047	0,12
KRUNG THAI BANK	892.810	THB	542.481	0,09
MINOR INTERNATIONAL	108.965	THB	132.417	0,02
PTT E&P	565.230	THB	2.069.678	0,35
PTT PCL	251.833	THB	4.413.319	0,77
SHIN CORP	184.575	THB	342.352	0,06
SIAM CEMENT	58.839	THB	929.532	0,16
SIAM COMMERCIAL BANK	173.518	THB	796.285	0,14
THAI OIL	68.217	THB	197.975	0,03
THANACHART CAPITAL	159.466	THB	265.182	0,05
			13.548.710	2,32

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
USA				
YIRENDI	1.623	USD	65.131	0,01
			65.131	0,01
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS				
			20.870.947	3,58
VORZUGSAKTIE				
BRASIL				
ALPARGATAS	22.900	BRL	113.756	0,02
BANCO BRADESCO	238.021	BRL	2.792.285	0,48
BANCO ESTADO RIO GRANDE	50.400	BRL	308.290	0,05
BRADSPAR BRASIL	7.500	BRL	71.669	0,01
BRASKEM "A"	33.807	BRL	487.941	0,08
CIA DE TRANSMISSAO DE ENERGIA	7.085	BRL	139.713	0,02
CIA ENERGETICA DE SAO PAULO "B"	68.492	BRL	323.130	0,06
CIA ENERGETICA MINAS	252.747	BRL	638.788	0,11
CIA PARANAENSE DE ENERGI "B"	27.837	BRL	217.429	0,04
COMPANHIA BRASILEIRA DE DISTRIBUICAO "A"	32.096	BRL	637.941	0,11
GERDAU	276.572	BRL	1.284.833	0,22
ITAU INVESTIMENTOS	152.483	BRL	625.788	0,11
ITAU UNIBANCO BANCO MULTIPLO	251.194	BRL	3.874.930	0,66
LOJAS AMERICANAS	13.905	BRL	77.817	0,01
METALURGICA GERDAU	668.000	BRL	1.414.948	0,24
PETROBRAS	1.055.204	BRL	6.822.823	1,18
TELEF BRASIL	109.394	BRL	1.654.932	0,28
			21.487.013	3,68
CHILE				
SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE	6.000	CLP	289.778	0,05
			289.778	0,05
KOLUMBIEN				
BANCO DAVIVIENDA	27.519	COP	296.757	0,05
BANCOLOMBIA	42.501	COP	445.537	0,08
GRUPO AVAL ACCIONES	1.358.105	COP	566.465	0,09
			1.308.759	0,22
RUSSISCHE FÖDERATION				
SURGUTNEFTGAZ	5.401.197	RUB	2.778.094	0,48
			2.778.094	0,48
SUMME VORZUGSAKTIE				
			25.863.644	4,43
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE				
			551.495.810	94,56

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale GEM Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTORS	73.000	TWD	158.984	0,02
ANTEILE					WIN SEMICONDUCTORS CORP	9.017	TWD	96.797	0,02
CHINA								787.554	0,14
DFZQ "H"	166.000	HKD	154.403	0,03	UNITED ARAB EMIRATES				
SHENZHEN INTERNATIONAL HOLDINGS	83.345	HKD	182.443	0,03	ABU DHABI COMMERCIAL BANK	156.591	AED	281.378	0,05
			336.846	0,06				281.378	0,05
TSCHECHISCHE REPUBLIK					SUMME ANTEILE			21.540.360	3,70
MONETA MONEY BANK	36.167	CZK	149.815	0,03					
			149.815	0,03	DEPOSITARY RECEIPTS				
HONGKONG					RUSSISCHE FÖDERATION				
SEMICONDUCTOR MANUFACTURING INTERNATIONAL	177.157	HKD	231.595	0,04	MAIL.RU GROUP	8.727	USD	305.270	0,05
			231.595	0,04				305.270	0,05
MEXIKO					SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			305.270	0,05
GENTERA	98.879	MXN	71.829	0,01					
			71.829	0,01	VORZUGSAKTIE				
PAKISTAN					RUSSISCHE FÖDERATION				
HUB POWER	93.700	PKR	82.105	0,01	TRANSNEFT	901	RUB	2.768.812	0,47
MCB BANK	143.700	PKR	276.566	0,05				2.768.812	0,47
PAKISTAN PETROLEUM	158.700	PKR	293.540	0,05	SUMME VORZUGSAKTIE			2.768.812	0,47
UNITED BANK	167.700	PKR	299.100	0,05	SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			24.614.442	4,22
			951.311	0,16					
RUSSISCHE FÖDERATION					ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
AEROFLOT RUSSIAN AIRLINES	310.600	RUB	839.160	0,14	BRASIL				
CHEREPOVETS MK					BANCO SANTANDER				
SERVESTAL	76.903	RUB	1.166.117	0,20	BRASIL	115.900	BRL	1.368.370	0,22
FEDERAL GRID	193.650.000	RUB	601.494	0,10	SUL AMERICA	22.384	BRL	147.696	0,03
FEDERAL					TRANSMISSORA ALIANCA DE ENERGIA ELETRICA	17.003	BRL	109.377	0,02
HYDROGENERATING	87.510.620	RUB	1.139.921	0,20				1.625.443	0,27
INTER RAO UES	10.977.001	RUB	729.827	0,13	THAILAND				
LUKOIL	25.333	RUB	1.753.044	0,30	TRUE CORP PCL	1.710.785	THB	380.235	0,07
MECHEL	165.045	RUB	368.122	0,06				380.235	0,07
MOBILE TELESYSTEMS	409.242	RUB	2.100.657	0,36	SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			2.005.678	0,34
MOSCOW EXCHANGE									
MICEX	69.970	RUB	142.532	0,02	SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
NOVATEK OAO	20.771	RUB	269.301	0,05	ANTEILE				
NOVOLIPETSK IRON & STEEL	35.342	RUB	88.785	0,02	CHINA				
ROSNEFT OIL	867.037	RUB	4.770.965	0,81	CHONGQING CHANGAN				
ROSTELECOM	1.495.971	RUB	1.750.676	0,30	AUTOMOBILE "B"	225.900	HKD	225.949	0,04
TATNEFT	153.675	RUB	1.620.002	0,28				225.949	0,04
			17.340.603	2,97	TAIWAN				
SÜDKOREA					WINTEK CORP	333.820	TWD	-	0,00
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	28.181	KRW	412.444	0,07				-	0,00
KT CORP	71.890	USD	976.985	0,17	SUMME ANTEILE			225.949	0,04
			1.389.429	0,24	SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			225.949	0,04
TAIWAN					SUMME WERTPAPIERANLAGEN			578.341.879	99,16
CHIPBOND TECHNOLOGY	65.000	TWD	152.708	0,03	SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			4.875.050	0,84
E INK HOLDINGS	55.000	TWD	91.016	0,02	GESAMTNETTOVERMÖGEN			583.216.929	100,00
PHISON ELECTRONICS	5.000	TWD	52.046	0,01					
SIMPLO TECHNOLOGY	18.364	TWD	116.834	0,02					
SINO-AMERICAN SILICON PRODUCTS	32.322	TWD	119.169	0,02					

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN					LEND LEASE GROUP	2.948	AUD	39.142	0,02
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					MACQUARIE ATLAS ROADS GROUP	3.234	AUD	14.338	0,01
ANTEILE					MACQUARIE GROUP	1.461	AUD	115.316	0,07
AUSTRALIEN					MEDIBANK	5.770	AUD	12.835	0,01
ADELAIDE BRIGHTON	1.657	AUD	7.906	0,00	METCASH	5.893	AUD	14.148	0,01
AGL ENERGY	993	AUD	16.513	0,01	MIRVAC GROUP	5.330	AUD	8.790	0,00
ALS	2.599	AUD	14.792	0,01	NATIONAL AUSTRALIA BANK	7.681	AUD	167.855	0,10
ALUMINA	12.555	AUD	22.728	0,01	NEWCREST MINING	1.499	AUD	22.490	0,01
AMCOR	5.375	AUD	58.421	0,03	NORTHERN STAR				
AMP	10.133	AUD	38.785	0,02	RESOURCES	3.242	AUD	15.617	0,01
ANZ BANKING GROUP	9.046	AUD	186.374	0,11	NUFARM	1.326	AUD	8.595	0,00
ARISTOCRAT LEISURE	423	AUD	7.807	0,00	ORICA	2.423	AUD	33.008	0,02
ASX	206	AUD	8.858	0,01	ORIGIN ENERGY	1.939	AUD	12.940	0,01
AURIZON HOLDINGS	7.445	AUD	24.156	0,01	ORORA	6.147	AUD	15.560	0,01
AUSNET SERVICES	7.565	AUD	9.720	0,01	OZ MINERALS	1.492	AUD	10.289	0,01
BENDIGO BANK	1.220	AUD	9.208	0,01	PRIMARY HEALTH CARE	5.256	AUD	15.723	0,01
BHP BILLITON	11.690	AUD	252.953	0,14	QANTAS AIRWAYS	25.250	AUD	112.916	0,06
BLUESCOPE STEEL	3.411	AUD	39.482	0,02	QBE INSURANCE GROUP	2.789	AUD	20.601	0,01
BORAL	4.021	AUD	22.947	0,01	RAMSAY HEALTH CARE	1.154	AUD	55.164	0,03
BRAMBLES	5.378	AUD	41.169	0,02	RIO TINTO	1.418	AUD	79.074	0,04
CALTEX	555	AUD	13.367	0,01	SANTOS	2.095	AUD	8.147	0,00
CIMIC GROUP	2.635	AUD	89.882	0,05	SCENTRE GROUP	30.807	AUD	90.505	0,05
CLEANAWAY WASTE MANAGEMENT	19.393	AUD	21.495	0,01	SIMS METAL				
COCA-COLA AMATIL	3.726	AUD	24.779	0,01	MANAGEMENT	1.356	AUD	15.019	0,01
COCHLEAR	65	AUD	9.055	0,01	SONIC HEALTHCARE	2.434	AUD	42.717	0,02
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIEN	3.945	AUD	218.811	0,12	SOUTH32	15.536	AUD	38.372	0,02
COMPUTERSHARE	1.865	AUD	24.763	0,01	STAR ENTERTAINMENT GROUP	3.727	AUD	15.123	0,01
CROWN	1.782	AUD	17.346	0,01	SUNCORP GROUP	4.860	AUD	49.730	0,03
CSL	395	AUD	47.102	0,03	SYDNEY AIRPORT	2.163	AUD	11.133	0,01
CSR	3.311	AUD	13.156	0,01	TABCORP HOLDINGS	3.088	AUD	10.398	0,01
DOMAIN HOLDINGS AUSTRALIEN	2.435	AUD	6.070	0,00	TELSTRA CORP	94.101	AUD	226.646	0,13
DOWNER EDI	10.904	AUD	53.613	0,03	TREASURY WINE				
DULUXGROUP	1.295	AUD	7.331	0,00	ESTATES	3.771	AUD	48.768	0,03
FAIRFAX MEDIA LIMITED	24.352	AUD	12.608	0,01	VICINITY CENTRES REIT	4.997	AUD	9.237	0,01
FORTESCUE METALS GROUP	16.738	AUD	55.592	0,03	WESFARMERS	6.338	AUD	202.047	0,11
GENERAL PROPERTY GROUP	10.168	AUD	36.969	0,02	WESTFIELD GROUP	11.245	AUD	73.489	0,04
GOODMAN GROUP	1.110	AUD	7.178	0,00	WESTPAC BANKING CORP	8.953	AUD	196.545	0,11
GRAINCORP	786	AUD	5.107	0,00	WOODSIDE PETROLEUM	2.828	AUD	63.428	0,04
HARVEY NORMAN HOLDINGS	3.510	AUD	9.935	0,01	WOOLWORTHS	8.873	AUD	178.931	0,10
HEALTHSCOPE	9.289	AUD	13.787	0,01				3.589.812	2,03
ILUKA RESOURCES	1.260	AUD	10.206	0,01	ÖSTERREICH				
INCITEC PIVOT	4.602	AUD	12.390	0,01	ANDRITZ	974	EUR	54.743	0,03
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	6.943	AUD	39.836	0,02	ERSTE BANK	2.017	EUR	101.606	0,07
INVESTA OFFICE FUND	3.627	AUD	11.991	0,01	OMV	1.671	EUR	96.671	0,05
JB HI-FI	555	AUD	10.988	0,01	VOESTALPINE	1.842	EUR	96.437	0,05
								349.457	0,20
					BELGIEN				
					ACKERMANS	101	EUR	17.688	0,01
					AGEAS	963	EUR	50.015	0,03
					GROUPE BRUXELLES				
					LAMBERT	421	EUR	48.391	0,03
					KBC GROUP	1.658	EUR	145.265	0,08

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
SOLVAY	748	EUR	103.906	0,06	SAPUTO GROUP	861	CAD	27.481	0,02
UCB	628	EUR	51.098	0,03	SHAW MUNICATIONS "B"	2.377	CAD	45.798	0,03
UMICORE	796	EUR	42.340	0,02	SHOPIFY	424	CAD	53.153	0,03
			458.703	0,26	SUN LIFE FINANCIAL SERVICES	2.056	CAD	84.122	0,05
KANADA					SUNCOR ENERGY	6.262	CAD	215.509	0,12
AGNICO EAGLE MINES	570	CAD	23.830	0,01	TECK RESOURCES "B"	2.885	CAD	72.570	0,04
ALIMENTATION COUCHE-TARD	1.226	CAD	54.204	0,03	TELUS	3.099	CAD	107.951	0,06
BANK OF MONTREAL	2.477	CAD	186.517	0,11	THOMSON REUTERS	4.035	CAD	157.206	0,09
BANK OF NOVA SCOTIA	3.394	CAD	207.865	0,12	TORONTO-DOMINION BANK	4.650	CAD	261.813	0,15
BARRICK GOLD	6.835	CAD	84.506	0,05	TRANSCANADA CORP	602	CAD	24.542	0,01
BCE	4.680	CAD	201.176	0,11				4.463.045	2,53
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT	896	CAD	34.964	0,02	CHINA				
CANADIAN IMPERIAL BANK	1.669	CAD	147.074	0,08	HKT TRUST	30.156	HKD	37.924	0,02
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	1.725	CAD	125.209	0,07	HONGKONG LAND HOLDINGS	2.400	USD	16.536	0,01
CANADIAN NATURAL RESOURCES	3.316	CAD	104.219	0,06	LI & FUNG	100.875	HKD	49.356	0,03
CANADIAN PACIFIC RAILWAY	374	CAD	65.949	0,04	SHENZOU INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS	3.820	HKD	40.228	0,02
CANADIAN TIRE "A"	309	CAD	40.318	0,02	SUNNY OPTICAL				
CCL INDUSTRIES "B"	294	CAD	14.686	0,01	TECHNOLOGY GROUP	884	HKD	16.321	0,01
CENOVUS ENERGY	5.371	CAD	45.534	0,03	VTECH HOLDINGS	1.212	HKD	15.304	0,01
CGI "A"	2.366	CAD	134.115	0,08	XINYI GLASS	10.486	HKD	15.793	0,01
CONSTELLATION SOFTWARE	49	CAD	32.800	0,02	YUE YUEN INDUSTRIAL HOLDINGS	23.501	HKD	93.275	0,05
DOLLARAMA	158	CAD	19.285	0,01				284.737	0,16
EMERA	190	CAD	6.013	0,00	DÄNEMARK				
ENBRIDGE	536	CAD	16.705	0,01	A P MOLLER - MAERSK	189	DKK	291.379	0,17
ENCANA CORP	3.272	CAD	35.429	0,02	CARLSBERG "B"	544	DKK	64.696	0,04
FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS	35	CAD	17.700	0,01	CHRISTIAN HANSEN HOLDING	129	DKK	11.089	0,01
FORTIS	526	CAD	17.748	0,01	COLOPLAST "B"	324	DKK	27.295	0,02
GILDAN ACTIVEWEAR	2.119	CAD	61.421	0,03	DANSKE BANK	1.968	DKK	73.188	0,04
GOLDCORP	2.390	CAD	32.349	0,02	DONG ENERGY	909	DKK	58.791	0,03
GREAT WEST LIFECO	3.166	CAD	80.669	0,05	DSV	314	DKK	24.572	0,01
IMPERIAL OIL	1.672	CAD	43.627	0,02	GN STORE NORD	422	DKK	14.858	0,01
INTACT FINANCIAL CORP	328	CAD	24.716	0,01	ISS "A/S"	4.950	DKK	182.616	0,10
LOBLAW	2.401	CAD	120.809	0,07	JYSKE BANK	200	DKK	11.807	0,01
MAGNA INTERNATIONAL	4.291	CAD	239.920	0,14	NOVO NORDISK "B"	4.122	DKK	202.330	0,11
MANULIFE FINANCIAL CORP	2.982	CAD	55.188	0,03	NOVOZYMES	383	DKK	19.741	0,01
METRO, INC.	1.155	CAD	37.071	0,02	PANDORA	209	DKK	22.407	0,01
NATIONAL BANK OF CANADA	1.139	CAD	53.635	0,03	TDC	6.104	DKK	50.476	0,03
NUTRIEN	3.180	CAD	147.722	0,08	VESTAS WINDSYSTEMS	815	DKK	57.795	0,03
ONEX CORP	4.689	CAD	335.548	0,19				1.113.040	0,63
OPEN TEXT CORP	230	CAD	7.905	0,00	FINNLAND				
POWER CORP OF CANADA	3.652	CAD	83.450	0,05	ELISA	482	EUR	21.761	0,01
PROGRESSIVE WASTE CONNECTIONS	429	USD	30.794	0,02	FORTUM CORP	3.312	EUR	71.160	0,04
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL	373	USD	21.004	0,01	KESKO UYJ "B"	484	EUR	27.721	0,02
ROGERS COMMUNICATIONS "B"	1.734	CAD	77.430	0,04	KONE "B"	1.757	EUR	87.925	0,05
ROYAL BANK OF CANADA	4.465	CAD	343.796	0,20	METSO	1.124	EUR	35.457	0,02
					NESTE OIL	484	EUR	33.715	0,02
					NOKIA	44.789	EUR	247.932	0,13
					NOKIAN RENKAAT	348	EUR	15.814	0,01
					ORION CORP	354	EUR	10.845	0,01
					SAMPO "A"	868	EUR	48.241	0,03

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
STORA ENSO "R"	4.592	EUR	84.345	0,05	SCOR REGROUPE	683	EUR	28.005	0,02
UPM-KYMMENE	2.677	EUR	99.362	0,05	SEB	289	EUR	55.482	0,03
WARTSILA CORP	2.031	EUR	44.936	0,03	SOCIETE GENERALE	6.451	EUR	353.648	0,20
			829.214	0,47	SODEXO	2.275	EUR	231.835	0,13
FRANKREICH					SUEZ ENVIRONNEMENT	8.946	EUR	130.432	0,07
ACCOR	1.081	EUR	58.417	0,03	THALES	1.590	EUR	193.708	0,11
ADP PROMESSES	219	EUR	48.077	0,03	SUMME	10.442	EUR	595.873	0,35
AIR LIQUIDE	1.036	EUR	127.604	0,07	UNIBAIL-RODAMCO REIT	73	EUR	16.717	0,01
ALSTOM	3.541	EUR	160.565	0,09	VALEO	1.105	EUR	72.787	0,04
AMUNDI	279	EUR	22.447	0,01	VEOLIA ENVIRONNEMENT	10.321	EUR	245.361	0,14
ARKEMA	213	EUR	27.741	0,02	VINCI	4.648	EUR	457.994	0,26
ATOS	1.040	EUR	141.910	0,08	VIVENDI	7.038	EUR	182.116	0,10
AXA	9.086	EUR	242.988	0,14	WENDEL	646	EUR	101.535	0,06
BNP PARIBAS	7.604	EUR	567.934	0,32				11.038.910	6,26
BOUYGUES	5.611	EUR	282.790	0,16	DEUTSCHLAND				
BUREAU VERITAS	2.872	EUR	74.669	0,04	ADIDAS	459	EUR	111.207	0,06
CAP GEMINI	1.714	EUR	214.275	0,12	ALLIANZ	1.418	EUR	321.824	0,18
CARREFOUR	15.152	EUR	316.044	0,18	BASF	5.013	EUR	509.187	0,29
CREDIT AGRICOLE	13.524	EUR	221.711	0,13	BAYER	3.150	EUR	357.534	0,20
DANONE	562	EUR	45.797	0,03	BEIERSDORF	463	EUR	52.432	0,03
DASSAULT SYSTEMES	314	EUR	42.691	0,02	BMW	5.294	EUR	577.836	0,33
EDENRED	630	EUR	21.881	0,01	BRENNTAG	687	EUR	40.868	0,02
ELECTRICITE DE FRANCE	46.578	EUR	672.799	0,39	COMMERZBANK	8.441	EUR	110.061	0,06
ESSILOR INTERNATIONAL	536	EUR	72.281	0,04	CONTINENTAL	1.418	EUR	391.337	0,22
EURAZEO	342	EUR	31.672	0,02	COVESTRO	1.087	EUR	106.841	0,06
EUROFINS SCIENTIFIC	29	EUR	15.386	0,01	DAIMLER	6.885	EUR	585.275	0,33
EUTELSAT					DEUTSCHE ANNINGTON				
COMMUNICATIONS	642	EUR	12.673	0,01	IMMOBILIEN	625	EUR	30.992	0,02
FAURECIA	1.580	EUR	127.355	0,07	DEUTSCHE BANK	19.022	EUR	266.226	0,15
FONCIERE DES REGIONS	99	EUR	10.915	0,01	DEUTSCHE POST	14.375	EUR	632.381	0,36
GDF SUEZ	35.224	EUR	590.888	0,33	DEUTSCHE TELEKOM	39.328	EUR	643.289	0,36
GROUPE OTUNNEL	1.364	EUR	19.526	0,01	E.ON	34.002	EUR	377.695	0,21
HERMES INTERNATIONAL	128	EUR	75.877	0,04	EVONIK INDUSTRIES	3.204	EUR	113.366	0,06
ILIAD	132	EUR	27.135	0,02	FREENET	352	EUR	10.697	0,01
INGENICO	80	EUR	6.503	0,00	FRESENIUS	4.510	EUR	345.555	0,20
IPSEN PROMESSES	64	EUR	9.949	0,01	FRESENIUS MEDICAL				
KERING	199	EUR	95.571	0,05	CARE	2.192	EUR	224.293	0,13
KLEPIERRE	893	EUR	36.045	0,02	FUCHS PETROLUB	323	EUR	16.386	0,01
LAGARDERE GROUPE	2.325	EUR	66.252	0,04	GEA GROUP	1.211	EUR	51.800	0,03
LEGRAND PROMESSES	705	EUR	55.630	0,03	HEIDELBERG CEMENT	1.185	EUR	116.357	0,07
L'OREAL	1.201	EUR	272.073	0,15	HUGO BOSS	359	EUR	31.321	0,02
LVMH	1.141	EUR	353.762	0,20	INFINEON				
MICHELIN	1.202	EUR	177.394	0,10	TECHNOLOGIES	2.585	EUR	69.655	0,04
NATIXIS BANQUES					INNOGY	4.111	EUR	194.552	0,11
POPULAIRES	18.457	EUR	151.859	0,09	K+S	1.609	EUR	46.285	0,03
ORANGE	33.881	EUR	574.609	0,33	LANXESS	573	EUR	44.086	0,02
ORPEA	203	EUR	25.915	0,01	LINDE	847	EUR	175.003	0,10
PERNOD RICARD	449	EUR	75.044	0,04	LUFTHANSA	9.127	EUR	293.417	0,17
PEUGEOT	16.578	EUR	398.289	0,23	MAN	1.116	EUR	130.251	0,07
PUBLICIS GROUPE	2.585	EUR	179.750	0,10	MERCK KGAA	1.374	EUR	131.873	0,07
RENAULT	2.867	EUR	351.576	0,20	METRO AG	5.556	EUR	63.821	0,04
SAFRAN	1.743	EUR	184.781	0,10	METRO WHOLESALE AND				
SAINT GOBAIN	5.624	EUR	296.933	0,17	FOOD SPECIALIST	7.639	EUR	135.145	0,08
SANOFI	6.459	EUR	519.353	0,29	MTU AERO ENGINES	144	EUR	24.298	0,01
SCHNEIDER ELTE	3.041	EUR	268.081	0,15	MUENCHENER RUECK	658	EUR	153.311	0,09
					OSRAM LICHT	874	EUR	63.784	0,04

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
PROSIEBEN MEDIA	932	EUR	32.163	0,02	DIRECT LINE INSURANCE	7.485	GBP	40.194	0,02
RHEINMETALL	431	EUR	60.984	0,03	DIXONS CARPHONE	21.597	GBP	56.821	0,03
RWE	13.263	EUR	327.698	0,19	DS SMITH	3.714	GBP	24.768	0,01
SAP	2.255	EUR	237.839	0,13	EASYJET	2.047	GBP	46.361	0,03
SARTORIUS	127	EUR	17.696	0,01	EXPERIAN GROUP	3.297	GBP	71.619	0,04
SIEMENS	7.297	EUR	933.139	0,53	FRESNILLO	1.246	GBP	22.137	0,01
STADA ARZNEIMITTEL	310	EUR	31.919	0,02	G4S	58.801	GBP	205.308	0,12
SYMRISE	253	EUR	20.387	0,01	GKN	20.657	GBP	124.981	0,07
TELEFONICA DEUTSCHLAND					GLAXOSMITHKLINE	27.869	GBP	549.358	0,31
HOLDING	17.819	EUR	83.539	0,05	HALMA	716	GBP	11.897	0,01
THYSSENKRUPP	12.427	EUR	324.924	0,18	HARGREAVES				
TUI	5.433	GBP	116.760	0,07	LANDSOWN	459	GBP	10.579	0,01
UNIPER	2.150	EUR	65.893	0,04	HISCOX	725	GBP	14.798	0,01
UNITED INTERNET	293	EUR	18.479	0,01	HSBC HOLDINGS	73.104	GBP	687.291	0,39
VOLKSWAGEN	7.121	EUR	1.426.641	0,80	IHS MARKIT	414	USD	19.922	0,01
			11.248.302	6,37	IMI	1.878	GBP	28.795	0,02
GROSSBRITANNIEN					IMPERIAL TOBACCO				
3I GROUP	643	GBP	7.865	0,00	GROUP	2.845	GBP	97.380	0,06
ADMIRAL GROUP	657	GBP	17.170	0,01	INCHCAPE	2.501	GBP	24.331	0,01
ANGLO AMERICAN	8.809	GBP	205.872	0,12	INFORMA	1.978	GBP	20.067	0,01
ANTOFAGASTA	4.000	GBP	51.825	0,03	INMARSAT	2.156	GBP	10.927	0,01
AON	1.659	USD	231.215	0,13	INTERCONTINENTAL HOTELS				
ASHTAD GROUP	5.965	GBP	163.212	0,09	GROUP	640	GBP	38.605	0,02
ASSOCIATED BRITISH					INVESTEC	7.422	GBP	57.659	0,03
FOODS	3.098	GBP	108.821	0,06	ITV	13.621	GBP	27.763	0,02
ASTRAZENECA	4.270	GBP	294.736	0,17	JANUS HENDERSON				
AVIVA	15.407	GBP	107.849	0,06	GROUP	779	USD	25.575	0,01
BABCOCK					JOHNSON MATTHEY	823	GBP	35.293	0,02
INTERNATIONAL	5.444	GBP	51.304	0,03	KINGFISHER	27.142	GBP	111.864	0,06
BAE SYSTEMS	31.297	GBP	257.186	0,15	LAND SECURITIES	1.521	GBP	20.085	0,01
BARCLAYS	161.294	GBP	470.288	0,27	LEGAL & GENERAL	16.733	GBP	60.913	0,03
BARRATT					LIBERTY GLOBAL	8.114	USD	257.133	0,15
DEVELOPMENTS	2.078	GBP	15.525	0,01	LONDON STOCK EXCHANGE				
BBA GROUP	2.303	GBP	10.435	0,01	GROUP	318	GBP	18.504	0,01
BELLWAY	223	GBP	9.591	0,01	MARKS & SPENCER	20.710	GBP	78.908	0,04
BERKELEY GROUP					MEGGITT	4.886	GBP	29.808	0,02
HOLDINGS	313	GBP	16.729	0,01	MELROSE INDUSTRIES	14.198	GBP	44.704	0,03
BHP BILLITON	10.312	GBP	204.400	0,12	MERLIN				
BP	118.860	GBP	802.503	0,44	ENTERTAINMENTS	3.523	GBP	17.253	0,01
BRITISH AMERICAN					MICRO FOCUS				
TOBACCO	3.989	GBP	234.071	0,13	INTERNATIONAL	280	GBP	3.918	0,00
BRITISH LAND REIT	954	GBP	8.635	0,00	MONDI	2.216	GBP	60.167	0,03
BSKYB	5.980	GBP	109.515	0,06	MORRISON				
BT GROUP	90.024	GBP	289.320	0,16	SUPERMARKETS	33.814	GBP	101.604	0,06
BUNZL	889	GBP	26.289	0,01	NATIONAL GRID	11.743	GBP	132.905	0,08
BURBERRY GROUP	1.232	GBP	29.458	0,02	NEW STERIS	208	USD	19.255	0,01
CAPITA	14.571	GBP	29.873	0,02	NEXT	1.043	GBP	70.157	0,04
CARNIVAL	530	GBP	34.185	0,02	OLD MUTUAL	41.283	GBP	140.204	0,08
CENTRICA	90.729	GBP	182.194	0,10	PEARSON	9.487	GBP	100.305	0,06
COBHAM	15.526	GBP	26.996	0,02	PENNON GROUP	907	GBP	8.224	0,00
COCA-COLA EUROPEAN					PERSIMMON	440	GBP	15.696	0,01
PARTNERS	1.155	USD	48.291	0,03	POLYMETAL				
COMPASS GROUP	16.728	GBP	343.660	0,19	INTERNATIONAL	2.812	GBP	28.836	0,02
CONVATEC GROUP PLC	4.317	GBP	12.085	0,01	PROVIDENT FINANCIAL	1.003	GBP	9.548	0,01
CRODA INTERNATIONAL	248	GBP	15.975	0,01	PROVIDENT FINANCIAL				
DIAGEO	3.669	GBP	124.812	0,07	RIGHTS	710	GBP	3.676	0,00
					PRUDENTIAL	4.300	GBP	108.215	0,06
					RECKITT BENCKISER	1.376	GBP	116.993	0,07

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
REED ELSEVIER	2.921	GBP	60.583	0,03	HK ELECTRIC INVESTMENTS	21.815	HKD	21.125	0,01
RENTOKIL INITIA	11.858	GBP	45.645	0,03	HK EXCHANGES & CLEARING	599	HKD	19.477	0,01
RIO TINTO	5.847	GBP	298.313	0,17	HONG KONG AND CHINA GAS COMPANY	18.472	HKD	37.941	0,02
ROLLS ROYCE	12.730	GBP	156.469	0,09	HYSAN DEVELOPMENT	1.874	HKD	9.909	0,01
ROYAL BANK OF SCOTLAND	67.253	GBP	246.423	0,14	I-CABLE COMMUNICATIONS	6.340	HKD	161	0,00
ROYAL DUTCH SHELL "A"	41.939	GBP	1.324.308	0,74	JARDINE MATHESON	2.600	USD	160.211	0,09
ROYAL MAIL	38.059	GBP	290.117	0,16	KERRY PROPERTIES	2.912	HKD	13.116	0,01
RPC GROUP	805	GBP	8.770	0,00	KINGBOARD CHEMICALS	5.374	HKD	24.548	0,01
RSA INSURANCE GROUP	4.425	GBP	39.392	0,02	MTR CORP NEW WORLD DEVELOPMENT	18.126	HKD	97.463	0,06
SAGE GROUP	3.857	GBP	34.833	0,02	NWS HOLDINGS	9.988	HKD	18.122	0,01
SAINSBURY (J)	47.575	GBP	160.305	0,09	PCCW	48.526	HKD	28.071	0,02
SCHRODERS	882	GBP	39.679	0,02	POWER ASSETS HOLDINGS	3.520	HKD	31.373	0,02
SEGRO REIT	1.368	GBP	11.622	0,01	SHANGRI-LA HOTELS AND RESORTS	8.168	HKD	16.444	0,01
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	646	USD	33.082	0,02	SINO BIOPHARMACEUTICAL	6.988	HKD	13.712	0,01
SEVERN TRENT	817	GBP	21.323	0,01	SINO LAND	15.189	HKD	24.579	0,01
SMITH & NEPHEW	2.585	GBP	48.356	0,03	SJM HOLDINGS	64.130	HKD	55.728	0,03
SMITHS GROUP	2.248	GBP	47.954	0,03	SUN ART RETAIL GROUP	91.848	HKD	106.848	0,06
SPIRAX SARCO ENGINEERING	154	GBP	12.497	0,01	SUN HUNG KAI PROPERTIES	3.803	HKD	60.086	0,03
SSE	2.963	GBP	53.453	0,03	SWIRE PACIFIC "A"	6.373	HKD	64.272	0,04
ST JAMES'S PLACE	891	GBP	13.639	0,01	SWIRE PROPERTIES	6.229	HKD	21.826	0,01
STANDARD CHARTERED	16.775	GBP	169.242	0,10	TECHTRONIC INDUSTRIES	3.946	HKD	23.002	0,01
STANDARD LIFE	16.165	GBP	81.975	0,05	THE LINK REIT	1.136	HKD	9.698	0,01
TATE & LYLE	2.374	GBP	18.190	0,01	WHARF HOLDINGS	8.273	HKD	28.408	0,02
TAYLOR WIMPEY	6.123	GBP	15.976	0,01	WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	7.273	HKD	47.354	0,03
TESCO	125.783	GBP	364.719	0,21				1.929.424	1,09
TRAVIS PERKINS	1.453	GBP	25.305	0,01					
UBM	1.593	GBP	21.084	0,01	IRLAND				
UNITED UTILITIES GROUP	1.581	GBP	15.982	0,01	ACCENTURE CORP	4.059	USD	608.565	0,33
VODAFONE GROUP	202.145	GBP	553.639	0,31	ALLEGION	200	USD	16.914	0,01
WHITBREAD	625	GBP	32.598	0,02	BANK OF IRELAND GROUP	5.018	EUR	44.125	0,03
WPP	15.902	GBP	254.080	0,14	CRH	4.079	EUR	138.658	0,08
			12.852.742	7,28	DCC	147	GBP	13.631	0,01
HONGKONG					GLANBIA	668	EUR	11.518	0,01
AIA GROUP	11.005	HKD	93.107	0,05	INGERSOLL-RAND	1.471	USD	125.241	0,07
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	1.289	HKD	18.001	0,01	JAMES HARDIE INDUSTRIES	682	AUD	11.964	0,01
CATHAY PACIFIC	65.947	HKD	113.772	0,06	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	13.089	USD	457.591	0,25
CHAMPION REIT	9.000	HKD	6.410	0,00	KERRY GROUP "A"	381	EUR	38.728	0,02
CK ASSET HOLDINGS	4.069	HKD	34.140	0,02	KINGSPAN GROUP	287	EUR	12.135	0,01
CK HUTCHISON HOLDINGS	22.167	HKD	265.213	0,15	MEDTRONIC	2.488	USD	198.119	0,11
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS	2.211	HKD	18.072	0,01	PADDY POWER	118	EUR	12.103	0,01
CLP HOLDINGS	9.315	HKD	94.832	0,05	PENTAIR	951	USD	64.811	0,04
DAH SING FINANCE HOLDINGS	1.200	HKD	7.584	0,00	PERRIGO	166	USD	13.718	0,01
DAIRY FARM INTERNATIONAL	9.688	USD	77.020	0,04	RYANAIR HOLDINGS	1.831	EUR	36.109	0,02
FIRST PACIFIC	95.518	HKD	51.968	0,03	SEAGATE TECHNOLOGY	4.203	USD	242.723	0,14
FOSUN INTERNATIONAL	7.500	HKD	16.246	0,01	SHIRE	339	GBP	17.144	0,01
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP	7.262	HKD	65.927	0,04	SMURFIT KAPPA	2.731	EUR	111.174	0,06
HANG LUNG PROPERTIES	7.973	HKD	18.570	0,01	WILLIS TOWERS WATSON	849	USD	129.328	0,07
HANG SENG BANK	3.471	HKD	80.315	0,05	XL GROUP	919	USD	50.894	0,03
HENDERSON LAND DEVELOPMENT	3.839	HKD	24.996	0,01				2.355.193	1,33

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
ISRAEL					CASIO COMPUTER	1.287	JPY	18.927	0,01
BANK HAPOLIM	6.497	ILS	44.487	0,03	CENTRAL JAPAN RAILWAY	840	JPY	158.838	0,09
BANK LEUMI LE	8.077	ILS	48.565	0,03	CENTURY TOKYO LEASING				
BEZEQ THE ISRAELI					CORP	323	JPY	20.015	0,01
TELECOM	29.331	ILS	37.428	0,02	CHIBA BANK	2.479	JPY	19.977	0,01
CHECK POINT SOFTWARE					CHUBU ELECTRIC POWER	13.781	JPY	196.575	0,11
TECH	196	USD	19.399	0,01	CHUGAI				
TEVA PHARMACEUTICAL					PHARMACEUTICAL	897	JPY	44.955	0,03
INDUSTRIES	4.735	USD	81.253	0,04	CHUGOKU BANK	843	JPY	9.980	0,01
			231.132	0,13	CHUGOKU ELECTRIC				
ITALIEN					POWER	5.000	JPY	60.743	0,03
ATLANTIA	2.265	EUR	70.671	0,04	CITIZEN WATCH	2.286	JPY	15.928	0,01
BANCO BPM	10.972	EUR	38.201	0,02	COCA-COLA WEST JAPAN	697	JPY	28.640	0,02
DAVIDE CAMPARI MILANO	1.581	EUR	12.084	0,01	COMSYS HOLDINGS	266	JPY	6.976	0,00
ENEL	78.708	EUR	485.931	0,28	CONCORDIA FINANCIAL				
ENI	45.141	EUR	797.109	0,44	GROUP	4.439	JPY	24.752	0,01
FIAT CHRYSLER					COSMOS				
AUTOMOBILE	26.775	EUR	548.207	0,31	PHARMACEUTICAL	40	JPY	8.102	0,00
FINMECCANICA	12.658	EUR	147.019	0,08	CREDIT SAISON	919	JPY	15.157	0,01
GENERALI	9.130	EUR	176.456	0,10	CYBER AGENT	200	JPY	10.230	0,01
LUXOTTICA	2.527	EUR	156.821	0,09	DAI NIPPON PRINTING	2.400	JPY	49.264	0,03
MONCLEAR	327	EUR	12.447	0,01	DAICEL CORP	1.061	JPY	11.513	0,01
PRYSMIAN	1.137	EUR	35.853	0,02	DAIDO STEEL	200	JPY	10.024	0,01
RECORDATI	274	EUR	10.119	0,01	DAIFUKU	120	JPY	6.984	0,00
SNAM	14.947	EUR	68.843	0,04	DAI-ICHI MUTUAL LIFE				
TELECOM ITALIA	395.781	EUR	377.038	0,21	INSURANCE	6.347	JPY	116.078	0,07
TERNA	5.636	EUR	33.070	0,02	DAIICHI SANKYO	2.712	JPY	90.145	0,05
			2.969.869	1,68	DAIKIN INDUSTRIES	569	JPY	62.304	0,04
JAPAN					DAITO TRUST				
ABC-MART	157	JPY	10.275	0,01	CONSTRUCTION	251	JPY	42.506	0,02
ACTIVIA PROPERTIES	4	JPY	17.847	0,01	DAIWA HOUSE INDUSTRY	2.155	JPY	81.864	0,05
ADVANTEST CORP	430	JPY	8.875	0,01	DAIWA SECURITIES				
AEON	18.644	JPY	329.491	0,18	GROUP	10.042	JPY	63.859	0,04
AEON FINANCIAL					DENA	673	JPY	12.137	0,01
SERVICE	1.499	JPY	34.364	0,02	DENKI KAGAKU KOGYO				
AIR WATER	798	JPY	15.405	0,01	KK	300	JPY	10.000	0,01
AISIN SEIKI	1.335	JPY	72.054	0,04	DENSO	2.225	JPY	120.968	0,07
AJINOMOTO	2.348	JPY	42.357	0,02	DENTSU	2.393	JPY	104.630	0,06
ALFRESA HOLDINGS	1.280	JPY	28.513	0,02	DIC	736	JPY	24.430	0,01
ALPS ELECTRIC	650	JPY	15.830	0,01	DON QUIJOTE	300	JPY	17.038	0,01
AMADA	1.114	JPY	13.355	0,01	DOWA MINING	300	JPY	10.592	0,01
AMANO	244	JPY	6.461	0,00	EAST JAPAN RAILWAY	1.719	JPY	159.567	0,09
ANA HOLDINGS	1.500	JPY	57.588	0,03	EBARA	400	JPY	14.029	0,01
AOYAMA TRADING	389	JPY	15.216	0,01	EISAI	884	JPY	56.406	0,03
ASAHI GLASS	2.200	JPY	90.917	0,05	ELECTRIC POWER				
ASAHI GROUP HOLDINGS	1.122	JPY	60.030	0,03	DEVELOPMENT	954	JPY	24.399	0,01
ASAHI KASEI	6.168	JPY	81.109	0,05	EZAKI GLICO	200	JPY	10.588	0,01
ASICS CORP	707	JPY	13.036	0,01	FAMILYMART	1.000	JPY	82.840	0,05
ASTELLAS PHARMA	6.768	JPY	102.841	0,06	FANUC CORP	237	JPY	59.211	0,03
AZBIL CORP	326	JPY	15.189	0,01	FAST RETAILING	100	JPY	39.436	0,02
BANK OF KYOTO	200	JPY	11.171	0,01	FUJII ELECTRIC	5.668	JPY	38.320	0,02
BENESSE	571	JPY	20.510	0,01	FUJII HEAVY INDUSTRIES	2.316	JPY	75.980	0,04
BRIDGESTONE	3.672	JPY	159.793	0,09	FUJII MEDIA HOLDINGS	1.302	JPY	21.926	0,01
BROTHER INDUSTRIES	843	JPY	19.238	0,01	FUJII PHOTO FILM	4.101	JPY	161.803	0,09
CALBEE	185	JPY	6.245	0,00	FUJIKURA	1.680	JPY	11.168	0,01
CANON	10.449	JPY	378.267	0,20	FUJITSU	14.636	JPY	87.940	0,05
					FUJITSU GENERAL	400	JPY	7.112	0,00
					FUKUOKA FINANCIAL				
					GROUP	3.703	JPY	20.056	0,01
					FURUKAWA ELECTRIC	600	JPY	31.707	0,02

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
GLORY	279	JPY	9.903	0,01	JFE HOLDINGS	3.713	JPY	73.928	0,04
GS YUASA	2.457	JPY	13.192	0,01	JGC	694	JPY	14.878	0,01
GUNMA BANK	2.200	JPY	12.536	0,01	JSR CORP	820	JPY	18.220	0,01
H2O RETAILING GROUP	885	JPY	16.227	0,01	JTEKT	1.901	JPY	27.492	0,02
HACHIJUNI BANK	2.000	JPY	10.757	0,01	JX HOLDINGS	17.860	JPY	107.076	0,06
HAKUHODO DY HOLDINGS	2.185	JPY	29.852	0,02	KAGOME	151	JPY	5.268	0,00
HAMAMATSU PHOTONICS	189	JPY	7.197	0,00	KAJIMA	2.866	JPY	26.598	0,02
HANKYU	1.000	JPY	37.142	0,02	KAKEN PHARMACEUTICAL	142	JPY	8.332	0,00
HASEKO	800	JPY	12.149	0,01	KAMIGUMI	400	JPY	8.854	0,01
HIKARI TSUSHIN	83	JPY	13.244	0,01	KANEKA	1.208	JPY	11.915	0,01
HINO MOTORS	2.893	JPY	37.159	0,02	KANSAI ELECTRIC POWER	12.217	JPY	158.413	0,09
HIROSE ELECTRIC	89	JPY	12.168	0,01	KANSAI PAINT	548	JPY	12.686	0,01
HIROSHIMA BANK	1.300	JPY	9.816	0,01	KAO	1.165	JPY	86.890	0,05
HISAMITSU PHARM	184	JPY	14.083	0,01	KAWASAKI HEAVY				
HITACHI	79.612	JPY	571.245	0,31	INDUSTRIES	900	JPY	28.646	0,02
HITACHI CAPITAL	600	JPY	15.001	0,01	KDDI	9.776	JPY	248.697	0,13
HITACHI CHEMICAL	964	JPY	21.247	0,01	KEIHAN ELECTRIC				
HITACHI CONSTRUCTION					RAILWAY	400	JPY	12.318	0,01
MASCHINENBAU	1.210	JPY	46.193	0,03	KEIKYU CORP	900	JPY	15.698	0,01
HITACHI					KEIO	400	JPY	17.076	0,01
HIGH-TECHNOLOGIES					KEISEI ELECTRIC				
CORP	402	JPY	18.749	0,01	RAILWAY	400	JPY	12.186	0,01
HITACHI METALS	2.883	JPY	33.506	0,02	KEWPIE CORP	423	JPY	11.554	0,01
HOKKAIDO ELECTRIC					KIKKOMAN	462	JPY	18.506	0,01
POWER	2.896	JPY	19.116	0,01	KINDEN	713	JPY	11.793	0,01
HOKUHOKU FINANCIAL					KINTETSU CORP	900	JPY	35.162	0,02
GROUP	1.100	JPY	14.967	0,01	KIRIN HOLDINGS	4.698	JPY	124.286	0,07
HOKURIKU ELECTRIC					KOBE STEEL	3.900	JPY	38.248	0,02
POWER	3.335	JPY	28.975	0,02	KOITO MANUFACTURING	204	JPY	14.060	0,01
HONDA MOTOR	13.832	JPY	473.553	0,26	KOMATSU	4.340	JPY	143.034	0,08
HOSHIZAKI ELECTRIC	147	JPY	12.965	0,01	KONAMI	334	JPY	16.708	0,01
HOUSE FOODS	233	JPY	7.646	0,00	KONICA MINOLTA	5.673	JPY	47.635	0,03
HOYA	1.326	JPY	66.194	0,04	KOSE	73	JPY	15.163	0,01
IBIDEN	963	JPY	14.117	0,01	K'S HOLDINGS	1.200	JPY	16.496	0,01
IDEMITSU KOSAN	920	JPY	34.603	0,02	KUBOTA	4.463	JPY	77.426	0,04
IHI CORP	900	JPY	27.757	0,02	KURARAY	1.268	JPY	21.700	0,01
IIDA GROUP HOLDINGS	797	JPY	14.718	0,01	KURITA WATER				
INPEX CORP	11.482	JPY	139.976	0,08	INDUSTRIES	506	JPY	16.105	0,01
ISETAN MITSUKOSHI					KYOCERA	2.038	JPY	113.580	0,06
HOLDINGS	3.024	JPY	33.069	0,02	KYOWA HAKKO KOGYO	1.287	JPY	27.676	0,02
ISUZU MOTORS	3.199	JPY	48.399	0,03	KYUSHU ELECTRIC				
IT HOLDINGS CORP	367	JPY	14.459	0,01	POWER	3.748	JPY	44.969	0,03
ITO EN	396	JPY	15.397	0,01	KYUSHU FINANCIAL				
ITOCHU	7.165	JPY	138.213	0,08	GROUP	1.644	JPY	8.131	0,00
ITOCHU (JP3143900003)	686	JPY	14.004	0,01	KYUSHU RAILWAY	1.000	JPY	31.030	0,02
ITOHAM YONEKYU					LAWSON	519	JPY	35.332	0,02
HOLDINGS	939	JPY	8.132	0,00	LEOPALACE21 CORP	600	JPY	4.886	0,00
IYO BANK	1.377	JPY	10.462	0,01	LION	399	JPY	8.123	0,00
IZUMI	336	JPY	22.495	0,01	LIXIL GROUP	2.160	JPY	47.425	0,03
J FRONT RETAILING	1.449	JPY	24.130	0,01	MABUCHI MOTOR	149	JPY	7.313	0,00
JAPAN AIRLINES	1.459	JPY	58.840	0,03	MAKITA	700	JPY	34.227	0,02
JAPAN AIRPORT					MARUBENI	11.964	JPY	86.251	0,05
TERMINAL	167	JPY	6.407	0,00	MATSUMOTOKIYOSHI	500	JPY	20.969	0,01
JAPAN EXCHANGE					MAZDA MOTOR	4.534	JPY	60.091	0,03
GROUP	681	JPY	12.583	0,01	MEBUKI FINANCIAL				
JAPAN POST BANK	15.931	JPY	214.660	0,12	GROUP	5.400	JPY	20.717	0,01
JAPAN POST HOLDINGS	63.582	JPY	768.246	0,43	MEDIPAL HOLDINGS				
JAPAN POST INSURANCE	1.668	JPY	39.226	0,02	CORP	2.018	JPY	41.707	0,02
JAPAN TOBACCO	6.609	JPY	188.607	0,11	MEGMILK SNOW BRAND	299	JPY	8.086	0,00
					MEIJI HOLDINGS	403	JPY	30.808	0,02

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
MINEBEA	852	JPY	17.969	0,01	NIPPON PAPER INDUSTRIES	2.202	JPY	40.396	0,02
MIRACA HOLDINGS	331	JPY	12.916	0,01	NIPPON SHOKUBAI	100	JPY	6.855	0,00
MISUMI	200	JPY	5.444	0,00	NIPPON STEEL AND SUMITOMO METAL CORP	6.663	JPY	144.600	0,08
mitsubishi chemical holdings	9.545	JPY	91.546	0,05	NIPPON SUISAN KAISHA	2.278	JPY	11.759	0,01
mitsubishi corp	6.275	JPY	166.714	0,09	HOLDINGS	475	JPY	8.267	0,00
mitsubishi electric	14.945	JPY	238.825	0,14	NIPPON YUSEN	2.800	JPY	54.262	0,03
mitsubishi estate	2.412	JPY	39.690	0,02	NIPRO	566	JPY	8.233	0,00
mitsubishi gas chemical	600	JPY	14.223	0,01	NISHI NIPPON FINANCIAL HOLDING	1.400	JPY	16.350	0,01
mitsubishi heavy industries	3.400	JPY	129.766	0,07	NISHI-NIPPON RAILROAD	400	JPY	10.366	0,01
mitsubishi logistics	500	JPY	10.409	0,01	NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES	254	JPY	10.413	0,01
mitsubishi materials	1.100	JPY	32.219	0,02	NISSAN MOTOR	28.980	JPY	298.247	0,16
mitsubishi motors	5.698	JPY	40.291	0,02	NISSHIN SEIFUN	542	JPY	10.692	0,01
mitsubishi tanabe pharma	1.213	JPY	24.363	0,01	NISSIN FOOD PRODUCTS	190	JPY	13.113	0,01
mitsubishi ufj financial group	59.139	JPY	387.198	0,21	NITORI HOLDINGS	104	JPY	18.077	0,01
mitsubishi ufj lease & finanzen	2.652	JPY	15.635	0,01	NITTO DENKO	386	JPY	28.717	0,02
mitsui	10.786	JPY	183.570	0,10	NKSJ HOLDINGS	2.629	JPY	104.839	0,06
mitsui chemicals	600	JPY	18.787	0,01	NOK	1.069	JPY	20.616	0,01
mitsui fudosan	1.315	JPY	31.308	0,02	NOMURA HOLDING	31.107	JPY	178.774	0,10
mitsui mining & smelting	200	JPY	8.726	0,00	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	913	JPY	21.170	0,01
mitsui osk lines	1.100	JPY	30.874	0,02	NOMURA RESEARCH INSTITUTE	600	JPY	27.955	0,02
mizuho financial group	120.093	JPY	216.246	0,12	NSK	2.314	JPY	30.636	0,02
MORINAGA MILK INDUSTRY	300	JPY	12.130	0,01	NTN	2.440	JPY	10.072	0,01
MS & AD INSURANCE GROUP	3.281	JPY	101.068	0,06	NTT	21.930	JPY	1.010.822	0,56
MURATA MANUFACTURING	807	JPY	109.952	0,06	NTT DATA	6.700	JPY	69.488	0,04
NABTESCO	231	JPY	8.851	0,01	NTT DOCOMO	15.357	JPY	388.365	0,21
NAGASE & COMPANY	736	JPY	12.360	0,01	OBAYASHI CORP	1.918	JPY	20.848	0,01
NAGOYA RAILROAD	900	JPY	22.798	0,01	ODAKYU ELECTRIC RAILWAY	1.400	JPY	28.303	0,02
NAMCO BANDAI HOLDINGS	684	JPY	21.867	0,01	OJI HOLDINGS CORP	6.859	JPY	43.727	0,02
NANKAI ELECTRIC RAILWAY	400	JPY	10.016	0,01	OLYMPUS OPTICAL	1.472	JPY	55.641	0,03
NEC	4.300	JPY	119.680	0,07	OMRON	1.206	JPY	69.287	0,04
NEXON	1.038	JPY	17.461	0,01	ONO PHARMACEUTICALS	764	JPY	24.087	0,01
NGK INSULATORS	693	JPY	11.833	0,01	ORACLE	168	JPY	13.728	0,01
NGK SPARK PLUG	555	JPY	13.198	0,01	ORIENTAL LAND	377	JPY	38.249	0,02
NHK SPRING	987	JPY	10.450	0,01	ORIX	4.877	JPY	86.144	0,05
NICHIREI	400	JPY	10.772	0,01	OSAKA GAS	2.500	JPY	49.295	0,03
NIDEC	1.049	JPY	158.805	0,09	OTSUKA	524	JPY	26.409	0,01
NIFCO	240	JPY	8.000	0,00	OTSUKA HOLDINGS	1.431	JPY	71.220	0,04
NIHON KOHDEN	427	JPY	12.085	0,01	PANASONIC CORP	37.955	JPY	536.581	0,29
NIKON	1.477	JPY	26.374	0,01	PARK24	398	JPY	10.785	0,01
NINTENDO	100	JPY	43.874	0,02	POLA ORBIS HOLDINGS	300	JPY	12.398	0,01
NIPPON CREDIT BANK	700	JPY	27.842	0,02	RAKUTEN	5.895	JPY	48.379	0,03
NIPPON ELECTRIC GLASS	300	JPY	8.575	0,00	RECRUIT HOLDINGS	3.200	JPY	78.954	0,04
NIPPON EXPRESS	500	JPY	32.675	0,02	RESONA	20.694	JPY	109.920	0,06
NIPPON GAS	200	JPY	9.459	0,01	RESORT TRUST	567	JPY	11.894	0,01
NIPPON KAYAKU	742	JPY	9.112	0,01	RICOH	17.626	JPY	171.868	0,10
NIPPON LIGHT METAL HOLDING	4.500	JPY	11.594	0,01	RINNAI CORP	141	JPY	13.311	0,01
NIPPON MEAT PACKERS	673	JPY	27.496	0,02	ROHM	179	JPY	16.663	0,01
NIPPON PAINT	390	JPY	14.210	0,01	RYOHIN KEIKAKU	50	JPY	16.549	0,01

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
SANKYO	273	JPY	9.498	0,01	SUMITOMO OSAKA CEMENT	3.000	JPY	13.145	0,01
SANKYU	200	JPY	9.854	0,01	SUMITOMO RUBBER INDUSTRIES	2.128	JPY	38.738	0,02
SANTEN					SUNDRUG	300	JPY	13.907	0,01
PHARMACEUTICAL	700	JPY	11.584	0,01	SUNTORY BEVERAGE				
SANWA HOLDINGS CORP	758	JPY	9.615	0,01	AND FOOD	826	JPY	39.999	0,02
SAPPORO BREWERIES	600	JPY	17.433	0,01	SURUGA BANK	396	JPY	5.496	0,00
SBI HOLDINGS	800	JPY	18.370	0,01	SUZUKEN	701	JPY	29.200	0,02
SCREEN HOLDINGS	100	JPY	8.848	0,01	SUZUKI MOTOR	1.573	JPY	84.352	0,05
SCSK CORP	352	JPY	15.109	0,01	SYSMEX CORP	178	JPY	15.967	0,01
SECOM	743	JPY	54.703	0,03	T&D HOLDINGS	3.419	JPY	53.801	0,03
SEGA SAMMY HOLDINGS	1.077	JPY	17.266	0,01	TAIHEIYO CEMENT	700	JPY	24.880	0,01
SEIBU HOLDINGS	853	JPY	14.790	0,01	TAISEI CORP	600	JPY	30.353	0,02
SEIKO EPSON	2.052	JPY	35.155	0,02	TAISHO PHARMACEUTICALS				
SEINO HOLDINGS	610	JPY	11.145	0,01	HOLDINGS	192	JPY	18.866	0,01
SEKISUI CHEMICAL	2.707	JPY	46.835	0,03	TAIYO NIPPON SANJO	2.042	JPY	30.548	0,02
SEKISUI HOUSE	2.776	JPY	50.430	0,03	TAIYO YUDEN	482	JPY	7.977	0,00
SEVEN AND I HOLDINGS	5.124	JPY	218.354	0,12	TAKASHIMAYA	3.072	JPY	29.261	0,02
SEVENTY SEVEN BANK	400	JPY	9.489	0,01	TAKEDA				
SHARP	2.200	JPY	65.162	0,04	PHARMACEUTICAL	2.178	JPY	104.855	0,06
SHIKOKU ELECTRIC POWER	2.261	JPY	26.979	0,02	TDK	1.984	JPY	173.682	0,10
SHIMADZU	722	JPY	19.593	0,01	TEIJIN	1.300	JPY	24.448	0,01
SHIMAMURA	118	JPY	14.624	0,01	TEMP HOLDINGS				
SHIMANO	91	JPY	13.049	0,01	COMPANY	500	JPY	14.339	0,01
SHIMIZU	1.284	JPY	11.313	0,01	TERUMO	645	JPY	33.236	0,02
SHIN-ETSU CHEMICAL	527	JPY	53.889	0,03	THK	214	JPY	8.703	0,00
SHINSEI BANK	700	JPY	10.775	0,01	TOBU RAILWAY	1.000	JPY	30.277	0,02
SHIONOGI	513	JPY	26.458	0,01	TOHO	393	JPY	12.952	0,01
SHISEIDO	1.283	JPY	81.890	0,05	TOHO GAS	700	JPY	21.688	0,01
SHIZUOKA BANK	2.599	JPY	24.683	0,01	TOHOKU ELECTRIC POWER	6.746	JPY	91.025	0,05
SHOWA DENKO	428	JPY	17.567	0,01	TOKAI TOKYO SECURITIES	2.174	JPY	14.841	0,01
SHOWA SHELL SEKIYU	2.200	JPY	29.602	0,02	TOKIO MARINE HOLDINGS	2.440	JPY	109.507	0,06
SKYLARK	2.368	JPY	33.911	0,02	TOKYO BROADCASTING				
SMC	103	JPY	41.248	0,02	SYSTEMS	543	JPY	11.406	0,01
SOFTBANK CORP	1.496	JPY	109.805	0,06	TOKYO ELECTRIC POWER	61.810	JPY	240.033	0,14
SOHGO SECURITY SERVICES	390	JPY	18.959	0,01	TOKYO ELECTRON	74	JPY	13.370	0,01
SOJITZ HOLDINGS	13.969	JPY	44.002	0,02	TOKYO GAS	3.100	JPY	82.142	0,05
SONY	7.927	JPY	380.884	0,21	TOKYO TATEMONO	1.326	JPY	19.887	0,01
SONY FINANCIAL HOLDINGS	1.729	JPY	31.247	0,02	TOKYU	3.600	JPY	56.293	0,03
SOTETSU HOLDINGS	400	JPY	10.595	0,01	TOKYU FUDOSAN HOLDINGS	2.475	JPY	17.617	0,01
SQUARE ENIX	297	JPY	13.251	0,01	TOPPAN PRINTING	4.720	JPY	38.346	0,02
STANLEY ELECTRIC	257	JPY	9.509	0,01	TORAY INDUSTRIES	4.348	JPY	40.925	0,02
SUGI HOLDINGS	254	JPY	14.187	0,01	TOSHIBA	156.070	JPY	449.059	0,24
SUMITOMO CHEMICAL	11.542	JPY	65.985	0,04	TOSOH	1.000	JPY	19.417	0,01
SUMITOMO CORP	9.391	JPY	155.325	0,09	TOTO	501	JPY	25.863	0,01
SUMITOMO DAINIPPON PHARMA	2.069	JPY	34.201	0,02	TOYO SEIKAN GROUP	751	JPY	11.101	0,01
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	4.269	JPY	64.487	0,04	TOYO SUISEN KAISHA	197	JPY	7.743	0,00
SUMITOMO FOREST	1.267	JPY	20.170	0,01	TOYO TIRE & RUBBER	780	JPY	13.202	0,01
SUMITOMO HEAVY INDUSTRIES	500	JPY	18.806	0,01	TOYOCO	500	JPY	9.774	0,01
SUMITOMO METAL MINING	400	JPY	16.267	0,01	TOYODA GOSEI	672	JPY	15.348	0,01
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL	6.138	JPY	256.890	0,14	TOYOTA INDUSTRIES CORP	918	JPY	54.899	0,03
SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS	2.500	JPY	101.152	0,06	TOYOTA MOTOR	15.728	JPY	1.011.858	0,56
					TOYOTA TSUSHO	1.711	JPY	57.033	0,03
					TREND	305	JPY	17.695	0,01
					TS TECH	288	JPY	11.347	0,01
					TSUBAKIMOTO CHAIN	495	JPY	3.998	0,00

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
TSUMURA	303	JPY	10.470	0,01	ING GROEP	12.170	EUR	205.740	0,12
TSURUHA HOLDINGS	104	JPY	14.854	0,01	KONINKLIJKE DSM	753	EUR	74.846	0,04
UBE INDUSTRIES	600	JPY	17.433	0,01	KONINKLIJKE KPN	39.013	EUR	117.168	0,07
ULVAC	151	JPY	8.363	0,00	KONINKLIJKE PHILIPS	6.725	EUR	258.585	0,15
UNI CHARM	878	JPY	25.172	0,01	NN GROUP	1.102	EUR	49.102	0,03
USHIO	490	JPY	6.487	0,00	NXP SEMICONDUCTORS	1.017	USD	118.587	0,07
USS	408	JPY	8.264	0,00	RANDSTAD HOLDING	6.373	EUR	420.109	0,23
WACOAL	600	JPY	17.236	0,01	REED ELSEVIER	3.080	EUR	64.111	0,04
WELCIA HOLDINGS	400	JPY	17.884	0,01	ST MICROELECTRONICS	3.973	EUR	88.929	0,05
WEST JAPAN RAILWAY	1.004	JPY	70.568	0,04	UNILEVER	2.829	GBP	158.066	0,09
YAHOO JAPAN	8.659	JPY	40.221	0,02	UNILEVER (NL0000009355)	3.929	EUR	223.146	0,13
YAKULT HONSHA	305	JPY	22.742	0,01	WOLTERS KLUWER CERT	1.409	EUR	75.067	0,04
YAMADA DENKI	7.998	JPY	48.206	0,03				3.732.079	2,12
YAMAGUCHI FINANCIAL GROUP	1.118	JPY	13.719	0,01	NEUSEELAND				
YAMAHA	562	JPY	24.335	0,01	CONTACT ENERGY	2.122	NZD	8.037	0,00
YAMAHA MOTOR	1.389	JPY	40.815	0,02	FISHER & PAYKEL				
YAMATO HOLDINGS	1.286	JPY	32.038	0,02	GESUNDHEITSWESSEN	854	NZD	8.132	0,00
YAMAZAKI BAKING	2.491	JPY	51.881	0,03	FLETCHER BUILDING	4.612	NZD	20.062	0,02
YASKAWA ELECTRIC CORP	393	JPY	17.442	0,01	KIWI PROPERTY GROUP	8.359	NZD	8.080	0,00
YOKOGAWA ELECTRIC	1.283	JPY	25.600	0,01	SKY CITY				
YOKOHAMA RUBBER	841	JPY	19.248	0,01	ENTERTAINMENT	2.767	NZD	7.785	0,00
ZENSHO HOLDINGS	2.100	JPY	47.647	0,03	SPARK NEW ZEALAND	12.943	NZD	31.186	0,03
ZEON CORP	872	JPY	12.479	0,01				83.282	0,05
			22.529.272	12,78	NORWEGEN				
JERSEY					DNB ASA	3.226	NOK	62.519	0,04
DELPHI AUTOMOTIVE CORP	2.806	USD	238.174	0,13	MARINE HARVEST	1.016	NOK	20.343	0,01
WOLSELEY	1.339	GBP	101.393	0,06	NORSK HYDRO	7.274	NOK	42.573	0,02
			339.567	0,19	ORKLA ASA	3.452	NOK	36.996	0,02
LIBERIA					STATOIL	25.859	NOK	608.190	0,34
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	927	USD	109.386	0,06	TELENOR	5.273	NOK	118.880	0,07
			109.386	0,06	YARA INTERNATIONAL	1.148	NOK	48.415	0,03
								937.916	0,53
LUXEMBURG					PAPUA-NEUGUINEA				
ARCELORMITTAL	11.345	EUR	360.327	0,19	OIL SEARCH	1.966	AUD	10.782	0,01
MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR	716	SEK	48.689	0,03				10.782	0,01
SAMSONITE INTERNATIONAL	2.266	HKD	10.307	0,01	PORTUGAL				
SES GLOBAL	1.740	EUR	23.090	0,01	ENERGIAS DE PORTUGAL	35.519	EUR	134.807	0,07
SUBSEA 7	3.605	NOK	46.033	0,03	GALP ENERGIA "B"	2.638	EUR	49.849	0,03
TENARIS	4.739	EUR	81.829	0,05	JERONIMO MARTINS	3.586	EUR	65.139	0,04
			570.275	0,32				249.795	0,14
NIEDERLANDE					SINGAPUR				
AALBERTS INDUSTRIES	521	EUR	26.604	0,02	ASCENDAS REAL ESTATE	13.304	SGD	26.683	0,02
ABN AMRO GROUP	3.431	EUR	103.085	0,06	BROADCOM	121	USD	28.810	0,02
AEGON	14.715	EUR	99.788	0,06	CAPITACOMMERCIAL REIT	11.478	SGD	16.018	0,01
AERCAP HOLDINGS	1.065	USD	53.751	0,03	CAPITALAND	13.296	SGD	36.198	0,02
AHOLD DELHAIZE	15.622	EUR	370.383	0,21	CAPITAMALL REIT	14.454	SGD	22.927	0,01
AKZO NOBEL	1.494	EUR	142.251	0,08	CITY DEVELOPMENTS	3.542	SGD	35.115	0,02
ALTICE	7.430	EUR	61.570	0,03	COMFORTDELGRO CORP	42.252	SGD	66.054	0,04
ASML HOLDING	230	EUR	45.541	0,03	DBS GROUP	7.260	SGD	152.253	0,09
CNH INDUSTRIAL	12.929	EUR	160.279	0,09	FLEXTRONICS INTERNATIONAL	19.896	USD	325.599	0,17
EADS GROUP	4.827	EUR	558.862	0,31	FORTUNE REIT	8.000	HKD	9.694	0,01
FERRARI N.V	160	EUR	19.323	0,01	GENTING SINGAPORE	39.111	SGD	32.212	0,02
GEMALTO	883	EUR	53.950	0,03	GOLDEN AGRI-RESOURCES	34.821	SGD	9.294	0,01
HEINEKEN	1.695	EUR	183.236	0,10	HUTCHISON PORT HOLDINGS	100.870	USD	29.757	0,02
					JARDINE CYCLE & CARRIAGE	3.019	SGD	79.429	0,05

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
JARDINE STRATEGIC	3.400	USD	130.356	0,07	SCHWEDEN				
KEPPEL CORP	8.235	SGD	48.796	0,03	ALFA LAVAL	1.331	SEK	31.333	0,02
KEPPEL REIT	9.680	SGD	8.932	0,01	ASSA ABLOY "B"	3.070	SEK	66.112	0,04
MAPLE TREE INDUSTRIAL TRUST	7.036	SGD	10.892	0,01	ATLAS COPCO "AB"	2.559	SEK	110.368	0,06
OVERSEAS CHINESE BANKING CORP	9.079	SGD	88.761	0,05	BOLIDEN	257	SEK	8.976	0,01
SATS	9.197	SGD	35.980	0,02	ELECTROLUX "B"	2.251	SEK	70.555	0,04
SEB	7.990	SGD	18.950	0,01	ERICSSON "B"	42.920	SEK	271.210	0,15
SINGAPORE AIRLINES	16.846	SGD	139.259	0,08	GETINGE	1.487	SEK	16.857	0,01
SINGAPORE EXCHANGE	2.751	SGD	15.462	0,01	HENNES & MAURITZ "B"	7.006	SEK	104.720	0,06
SINGAPORE POST	12.300	SGD	12.851	0,01	HEXAGON	707	SEK	41.872	0,02
SINGAPORE PRESS HOLDINGS	12.404	SGD	23.837	0,01	INVESTOR	958	SEK	42.233	0,02
SINGAPORE TECHNOLOGIES ENGINEERING	32.667	SGD	89.434	0,05	SANDVIK	5.726	SEK	104.233	0,06
SINGAPUR TELEKOMMUNIKATION	82.540	SGD	212.126	0,11	SCA "B"	1.674	SEK	17.774	0,01
UNITED OVERSEAS BANK	5.989	SGD	125.599	0,07	SEB	6.334	SEK	66.132	0,04
UOL GROUP	2.118	SGD	13.810	0,01	SKANSKA "B"	3.410	SEK	69.484	0,04
VENTURE CORP	905	SGD	19.400	0,01	SKF "B"	3.389	SEK	68.996	0,04
WILMAR INTERNATIONAL	63.070	SGD	152.949	0,08	SVENSKA				
			2.017.437	1,15	HANDELSBANKEN	5.252	SEK	65.346	0,04
SPANIEN					SWEDISH MATCH	510	SEK	22.989	0,01
ABERTIS					TELIASONERA	27.309	SEK	127.858	0,07
INFRAESTRUCTURAS	5.370	EUR	120.132	0,07	TRELLEBORG "B"	953	SEK	23.874	0,01
ACTIV DE CONSTR Y					VOLVO AB "B"	11.639	SEK	211.592	0,12
SERVICE	10.941	EUR	429.509	0,24				1.542.514	0,87
AENA	448	EUR	90.718	0,05	SCHWEIZ				
AMADEUS IT HOLDINGS "A"	1.063	EUR	78.989	0,04	ABB "R"	13.435	CHF	320.162	0,18
BANCO BILBAO VIZCAYA	31.946	EUR	254.591	0,14	ACE	821	USD	113.265	0,06
BANCO DE SABADELL	13.568	EUR	27.917	0,02	ADECCO "R"	833	CHF	59.396	0,03
BANCO SANTANDER	91.129	EUR	597.472	0,34	BALOISE HOLDING	134	CHF	20.528	0,01
BANKINTER "R"	2.382	EUR	24.590	0,01	CIE FINANCIERE				
CAIXABANK	20.358	EUR	97.445	0,06	RICHEMONT "A"	933	CHF	83.810	0,05
DISTRIBUIDORA INTERNACIONAL					CLARIANT	1.682	CHF	40.241	0,02
DE ALIMENTACION	8.994	EUR	38.184	0,02	COCA-COLA	1.686	GBP	62.652	0,04
ENAGAS	1.895	EUR	51.809	0,03	CREDIT SUISSE GROUP	12.428	CHF	208.561	0,12
ENDESA	10.977	EUR	241.989	0,14	DUFREY GROUP	66	CHF	8.664	0,00
FERROVIAL	5.448	EUR	113.870	0,06	EMS CHEMIE HOLDING	17	CHF	10.732	0,01
GAMESA	1.717	EUR	27.557	0,02	FLUGHAFEN ZUERICH	41	CHF	9.068	0,01
GAS NATURAL	7.745	EUR	185.932	0,11	GEBERIT	39	CHF	17.248	0,01
GRIFOLS "A"	1.542	EUR	43.580	0,02	GEORG FISCHER	17	CHF	22.759	0,01
IBERDROLA	34.798	EUR	256.778	0,15	GIVAUDAN "N"	13	CHF	29.636	0,02
INDUSTRIA DE DISENO					HELVETIA HOLDING	30	CHF	17.888	0,01
TEXTIL	6.227	EUR	195.592	0,11	HOLCIM "R"	2.645	CHF	144.735	0,08
INTERNATIONAL CONSOLIDATED					IDORSIA	412	CHF	9.921	0,01
AIRLINES GROUP	23.986	GBP	208.413	0,12	JULIUS BAER GROUP	489	CHF	30.139	0,02
RED ELECTRICA					KUEHNE & NAGEL				
CORPORACION	1.627	EUR	33.546	0,02	INTERNATIONAL	501	CHF	78.948	0,04
REPSOL	12.035	EUR	214.322	0,12	LINDT & SPRUENGLI	3	CHF	18.531	0,01
TELEFONICA	75.122	EUR	744.469	0,42	LOGITECH				
			4.077.404	2,31	INTERNATIONAL	444	CHF	16.298	0,01
					LONZA GROUP	117	CHF	27.649	0,02
					NESTLE "R"	8.329	CHF	661.553	0,38
					NOVARTIS	6.018	CHF	487.925	0,28
					PARTNERS GROUP	14	CHF	10.373	0,01
					ROCHE HOLDING	2.062	CHF	473.079	0,27
					SCHINDLER HOLDING				
					REGD	397	CHF	82.874	0,05
					SGS SURVEILLANCE	28	CHF	68.977	0,04

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
SIKA "B"	4	CHF	31.433	0,02	AMERICAN TOWER	135	USD	19.480	0,01
SONOVA HOLDING	93	CHF	14.776	0,01	AMERICAN WATER				
STRAUMANN HOLDINGS	13	CHF	8.206	0,00	WORKS	323	USD	26.522	0,02
SWISS LIFE					AMERIPRISE FINANCIAL	523	USD	77.922	0,04
RENTENANSTALT	67	CHF	23.929	0,01	AMERISOURCEBERGEN	605	USD	52.012	0,03
SWISS PRIME SITE	95	CHF	9.187	0,01	AMERITRADE HOLDING	861	USD	49.792	0,03
SWISS REINSURANCE	943	CHF	96.191	0,05	AMETEK	521	USD	39.471	0,02
SWISSCOM	230	CHF	113.679	0,06	AMGEN	720	USD	123.581	0,07
T E CONNECTIVITY	1.467	USD	145.218	0,08	AMPHENOL	1.200	USD	102.672	0,06
TEMENOS GROUP	67	CHF	8.011	0,00	ANADARKO PETROLEUM	2.442	USD	146.642	0,08
THE SWATCH GROUP "B"	173	CHF	76.383	0,04	ANALOG DEVICES	473	USD	43.265	0,02
UBS GROUP	18.909	CHF	333.513	0,19	ANDEAVOR	351	USD	35.251	0,02
VIFOR PHARMA	132	CHF	20.305	0,01	ANSYS	99	USD	15.593	0,01
ZURICH INSURANCE GROUP	608	CHF	198.794	0,11	ANTHEM	890	USD	196.325	0,11
			4.215.237	2,39	AO SMITH	515	USD	32.538	0,02
USA					APACHE	7.597	USD	288.382	0,16
21ST CENTURY FOX "A"	6.871	USD	250.311	0,14	APPLE	7.172	USD	1.222.037	0,70
3M CO	1.565	USD	342.970	0,19	APPLIED MATERIALS	1.363	USD	75.728	0,04
ABBOTT LABORATORIES	3.994	USD	239.201	0,14	ARAMARK HOLDINGS	3.293	USD	127.143	0,07
ABBVIE	1.183	USD	112.385	0,06	ARCH CAPITAL GROUP	117	USD	9.965	0,01
ACTIVISION	727	USD	48.273	0,03	ARCHER DANIELS				
ACUITY BRANDS	103	USD	14.337	0,01	MIDLAND	3.438	USD	148.315	0,08
ADOBE SYSTEMS	322	USD	69.565	0,04	ARROW ELECTRONIC	407	USD	31.302	0,02
ADVANCE AUTO PARTS	906	USD	107.714	0,06	AT&T	42.075	USD	1.494.503	0,86
ADVANCED MICRO DEVICES	1.827	USD	18.252	0,01	ATMOS ENERGY	195	USD	16.349	0,01
AES	7.630	USD	86.906	0,05	AUTODESK	226	USD	28.815	0,02
AETNA	701	USD	118.133	0,07	AUTOLIV	984	USD	143.556	0,08
AFFILIATED MANAGERS	153	USD	28.862	0,02	AUTOMATIC DATA PROCESSING	1.678	USD	189.245	0,11
AFLAC	2.196	USD	96.514	0,05	AUTOZONE	184	USD	118.851	0,07
AGILENT TECHNOLOGIES	769	USD	51.369	0,03	AVALONBAY				
AIR PRODUCTS & CHEMICALS	522	USD	82.346	0,05	COMMUNITIES	868	USD	141.866	0,08
AKAMAI TECHNOLOGIES	372	USD	26.423	0,01	AVERY DENNISON	612	USD	64.572	0,04
ALASKA AIR GROUP	713	USD	44.163	0,03	AXALTA COATING SYSTEMS	1.032	USD	31.228	0,02
ALBEMARLE	174	USD	16.158	0,01	BAKER HUGHES	3.931	USD	110.068	0,06
ALEXANDRIA REAL ESTATE REIT	492	USD	60.782	0,03	BALL	1.395	USD	54.963	0,03
ALEXION					BANK OF AMERICA	36.054	USD	1.068.280	0,61
PHARMACEUTICALS	190	USD	21.128	0,01	BANK OF				
ALIGN TECHNOLOGY	44	USD	11.063	0,01	NEW YORK MELLON	3.930	USD	202.316	0,11
ALLEGHANY	20	USD	12.279	0,01	BAXTER INTERNATIONAL	2.027	USD	131.390	0,07
ALLERGAN	1.219	USD	204.243	0,12	BB&T	2.421	USD	125.601	0,07
ALLIANT ENERGY	286	USD	11.660	0,01	BECTON DICKINSON	432	USD	92.616	0,05
ALLSTATE	1.577	USD	150.667	0,09	BERKSHIRE HATHAWAY "B"	4.595	USD	917.346	0,52
ALLY FINANCIAL	2.848	USD	75.913	0,04	BERRY PLASTICS GROUP	630	USD	34.241	0,02
ALPHABET "A"	345	USD	358.510	0,20	BEST BUY	2.981	USD	209.713	0,12
ALTRIA GROUP	3.286	USD	206.328	0,12	BIOGEN IDEC	194	USD	53.356	0,03
AMAZON.COM	312	USD	440.588	0,25	BLACK KNIGHT	512	USD	23.910	0,01
AMDOCS	761	USD	50.774	0,03	BLACKROCK	374	USD	200.868	0,11
AMEREN	566	USD	31.985	0,02	BLACKSTONE GROUP	3.118	USD	99.371	0,06
AMERICAN AIRLINES GROUP	4.768	USD	246.744	0,14	BOEING	2.010	USD	653.753	0,37
AMERICAN ELECTRIC POWER	1.131	USD	77.835	0,04	BOOKING HOLDINGS	17	USD	35.360	0,02
AMERICAN EXPRESS	3.361	USD	314.220	0,18	BORGWARNER	557	USD	28.039	0,02
AMERICAN FINANCIAL GROUP	131	USD	14.794	0,01	BOSTON PROPERTIES	104	USD	12.800	0,01
AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	6.410	USD	348.319	0,20	BOSTON SCIENTIFIC	2.206	USD	61.062	0,03
					BRIGHTHOUSE FINANCIAL	337	USD	17.369	0,01
					BRISTOL MYERS SQUIBB	2.519	USD	159.075	0,09

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
BROADRIDGE FINANCIAL					COMMSCOPE HOLDING	1.161	USD	46.138	0,03
SOLUTIONS	220	USD	23.745	0,01	CONAGRA FOODS	1.750	USD	64.418	0,04
BROWN-FORMAN "B"	601	USD	32.562	0,02	CONOCOPHILLIPS	7.846	USD	464.169	0,26
BUNGE	1.318	USD	96.781	0,05	CONS EDISON	624	USD	48.616	0,03
BURLINGTON STORES	490	USD	64.641	0,04	CONSTELLATION BRANDS	93	USD	21.149	0,01
CA TECHNOLOGIES	1.738	USD	58.658	0,03	COOPER COMPANIES	81	USD	18.427	0,01
CABOT OIL & GAS	443	USD	10.605	0,01	COPART	367	USD	18.647	0,01
CADENCE DESIGN SYSTEM	455	USD	16.994	0,01	CORNING	5.313	USD	147.250	0,08
CAMDEN PROPERTY REIT	170	USD	14.258	0,01	COSTCO WHOLESALE	1.508	USD	279.900	0,16
CAMPBELL SOUP	1.270	USD	55.232	0,03	COTY "A"	1.302	USD	24.087	0,01
CAPITAL ONE FINANCIAL	1.919	USD	182.286	0,10	CROWN CASTLE REIT	241	USD	26.402	0,01
CARDINAL HEALTH	1.361	USD	84.450	0,05	CROWN HOLDING	807	USD	40.697	0,02
CARLISLEPANIES	228	USD	23.908	0,01	CSX	2.828	USD	156.558	0,09
CARMAX	159	USD	9.845	0,01	CUMMINS	891	USD	145.456	0,08
CARNIVAL	1.615	USD	105.379	0,06	CVS CAREMARK	6.418	USD	397.274	0,23
CATERPILLAR	2.777	USD	408.774	0,23	DANAHER	1.504	USD	146.550	0,08
CBOE HOLDINGS	78	USD	8.868	0,01	DARDEN RESTAURANTS	972	USD	82.406	0,05
CBRE GROUP	2.389	USD	111.781	0,06	DAVITA HEALTHCARE				
CBS "B"	2.127	USD	109.583	0,06	PARTNERS	1.406	USD	92.726	0,05
CDK GLOBAL	307	USD	19.356	0,01	DEERE	1.316	USD	200.558	0,11
CDW	822	USD	58.041	0,03	DELL TECHNOLOGIES	544	USD	39.750	0,02
CELANESE "A"	368	USD	37.278	0,02	DELTA AIR LINES	6.076	USD	331.203	0,19
CELGENE	367	USD	33.023	0,02	DENTSPLY SIRONA	641	USD	31.922	0,02
CENTENE	295	USD	30.760	0,02	DEVON ENERGY	1.527	USD	48.238	0,03
CENTERPOINT ENERGY	1.522	USD	41.444	0,02	DISCOVER FINANCIAL				
CENTURYLINK	20.552	USD	335.820	0,19	SERVICES	1.509	USD	107.305	0,06
CERNER	706	USD	41.068	0,02	DISCOVERY				
CF INDUSTRIES HOLDINGS	1.007	USD	37.944	0,02	COMMUNICATIONS "A"	4.246	USD	90.312	0,05
CH ROBINSON WORLDWIDE	503	USD	47.101	0,03	DISH NETWORK "A"	814	USD	30.574	0,02
CHARLES SCHWAB	1.300	USD	67.028	0,04	DOLLAR GENERAL	1.229	USD	115.034	0,07
CHARTER COMMUNICATIONS "A"	541	USD	165.719	0,09	DOLLAR TREE STORES	1.274	USD	121.030	0,07
CHEVRON	7.521	USD	855.890	0,49	DOMINION RESOURCES	550	USD	37.202	0,02
CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	416	USD	65.911	0,04	DOMINO'S PIZZA	115	USD	26.863	0,02
CHIPOTLE MEXIAN GRIL	124	USD	40.508	0,02	DONALDSON	708	USD	31.718	0,02
CHURCH & DWIGHT	443	USD	22.256	0,01	DOVER	857	USD	83.309	0,05
CIGNA	666	USD	111.888	0,06	DOWDUPONT	7.290	USD	457.520	0,26
CIMAREX ENERGY	123	USD	11.448	0,01	DR HORTON	234	USD	10.212	0,01
CINCINNATI FINANCE	291	USD	21.729	0,01	DR PEPPER SNAPPLE GROUP	614	USD	72.667	0,04
CINTAS	387	USD	65.523	0,04	DTE ENERGY	347	USD	36.272	0,02
CISCO SYSTEMS	9.722	USD	409.199	0,23	DUKE ENERGY	1.785	USD	138.409	0,08
CIT GROUP	455	USD	23.451	0,01	DUKE REALTY	655	USD	17.227	0,01
CITIGROUP	9.559	USD	658.711	0,37	DXC TECHNOLOGY	1.970	USD	198.143	0,11
CITIZENS FINANCIAL GROUP	1.384	USD	58.045	0,03	E TRADE FINANCIAL	248	USD	13.476	0,01
CITRIX SYSTEMS	414	USD	38.347	0,02	EAST WEST BANCORP	232	USD	14.509	0,01
CMS ENERGY	563	USD	25.464	0,01	EASTMAN CHEMICALS	514	USD	54.016	0,03
COCA-COLA	9.354	USD	409.144	0,23	EATON	2.956	USD	235.859	0,13
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	5.280	USD	426.307	0,24	EBAY	1.956	USD	79.120	0,04
COLGATE-PALMOLIVE	2.322	USD	167.207	0,09	ECOLAB	1.009	USD	137.042	0,08
COMCAST	20.657	USD	701.099	0,40	EDISON INTERNATIONAL	914	USD	57.957	0,03
COMERICA	473	USD	44.855	0,03	EDWARDS LIFESCIENCES	247	USD	34.066	0,02
					ELECTRONIC ARTS	265	USD	31.978	0,02
					ELI LILLY	2.363	USD	182.211	0,10
					EMERSON ELECTRIC	5.125	USD	349.115	0,20
					ENERGY TRANSFER EQUITY	1.508	USD	21.647	0,01

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
ENTERGY	778	USD	61.423	0,03	HALLIBURTON	4.131	USD	193.207	0,11
ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS	1.091	USD	26.708	0,02	HANESBRANDS	5.656	USD	106.559	0,06
EOG RESOURCES	974	USD	102.251	0,06	HARLEY-DAVIDSON	876	USD	37.905	0,02
EQUIFAX	181	USD	21.329	0,01	HARRIS	366	USD	58.706	0,03
EQUINIX REIT	49	USD	20.349	0,01	HARTF FINANCIAL SERVICES GROUP	1.275	USD	65.816	0,04
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES REIT	454	USD	39.571	0,02	HASBRO	268	USD	22.603	0,01
EQUITY RESIDENTIAL	1.157	USD	71.202	0,04	HCA HOLDINGS	6.341	USD	609.687	0,35
ESSEX PROPERTY REIT	28	USD	6.719	0,00	HCP	924	USD	21.307	0,01
ESTEE LAUDER "A"	990	USD	147.332	0,08	HD SUPPLY HOLDINGS	628	USD	23.902	0,01
EVEREST RE GROUP	93	USD	23.929	0,01	HERSHEY COMPANY	585	USD	57.740	0,03
EVERSOURCE ENERGY	627	USD	37.006	0,02	HESS	2.785	USD	138.582	0,08
EXELON	3.118	USD	121.259	0,07	HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	24.596	USD	434.365	0,25
EXPEDIA	376	USD	41.270	0,02	HOLOGIC	679	USD	25.524	0,01
EXPEDITOR INTERNATIONAL	718	USD	45.342	0,03	HOME DEPOT	4.147	USD	733.438	0,42
EXPRESS SCRIPTS HOLDINGS	2.843	USD	198.100	0,11	HONEYWELL INTERNATIONAL	2.250	USD	324.293	0,18
EXXON MOBIL	17.656	USD	1.310.781	0,75	HORMEL FOODS	1.547	USD	53.186	0,03
F5 NETWORKS	168	USD	24.120	0,01	HOST MARRIOTT	1.987	USD	37.336	0,02
FACEBOOK	555	USD	88.312	0,05	HP	19.223	USD	423.675	0,24
FACTSET RESEARCH SYSTEMS	127	USD	25.311	0,01	HUBBELL	407	USD	49.678	0,03
FASTENAL	708	USD	38.324	0,02	HUMANA	573	USD	151.610	0,09
FEDEX	2.102	USD	505.237	0,29	HUNTINGTON BANCSHARES	3.320	USD	50.032	0,03
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	1.105	USD	106.268	0,06	HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES	297	USD	76.748	0,04
FIFTH THIRD BANCORP	2.975	USD	94.099	0,05	IAC INTERACTIVE	151	USD	23.704	0,01
FIRST REPUBLIC BANK	74	USD	6.808	0,00	IDEX	207	USD	29.359	0,02
FIRSTENERGY	1.717	USD	58.927	0,03	IDEXX LABORATORIES	116	USD	22.040	0,01
FISERV	1.424	USD	101.432	0,06	ILLINOIS TOOL WORKS	1.169	USD	183.182	0,10
FLEETCOR TECHNOLOGIES	51	USD	10.186	0,01	ILLUMINA	63	USD	14.877	0,01
FLOWSERVE	1.150	USD	48.956	0,03	INGREDION	256	USD	32.781	0,02
FLUOR	1.830	USD	104.603	0,06	INTEL	13.798	USD	699.835	0,40
FMC	192	USD	14.671	0,01	INTERCONTINENTAL				
FNFV GROUP	1.566	USD	62.718	0,04	EXCHANGE GROUP	485	USD	34.702	0,02
FOOT LOCKER	1.512	USD	68.796	0,04	INTERNATION FLAVOURS & FRAGRANCES	139	USD	18.948	0,01
FORD MOTOR	32.235	USD	355.874	0,20	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	3.118	USD	475.433	0,27
FORTIVE CORP	943	USD	72.913	0,04	INTERNATIONAL PAPER	3.281	USD	174.877	0,10
FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	966	USD	56.926	0,03	INTERPUBLIC GROUP	7.092	USD	164.038	0,09
FRANK RESOURCES	2.096	USD	72.564	0,04	INTUIT	423	USD	72.972	0,04
FREEPORT MCMORAN					INTUITIVE SURGICAL	45	USD	18.562	0,01
COPPER "B"	9.477	USD	163.668	0,09	INVESCO	1.790	USD	57.065	0,03
GALLAGHER	823	USD	56.293	0,03	INVITATION HOMES REIT	1.809	USD	41.082	0,02
GARTNER "A"	179	USD	21.127	0,01	IQVIA HOLDINGS	755	USD	73.265	0,04
GENERAL ELECTRIC CAPITAL	113.110	USD	1.523.591	0,87	IRON MOUNTAIN INCORPORATED REIT	784	USD	25.856	0,01
GENERAL MILLS	2.612	USD	117.070	0,07	J.B. HUNT TRANSPORT SERVICES	460	USD	53.825	0,03
GENERAL MOTORS	8.068	USD	289.561	0,16	JACK HENRY & ASSOCIATES	164	USD	19.800	0,01
GENUINE PARTS	729	USD	65.574	0,04	JBG SMITH PROPERTIES REIT	124	USD	4.093	0,00
GILEAD SCIENCES	6.789	USD	511.415	0,29	JETBLUE AIRWAYS	2.570	USD	52.377	0,03
GLOBAL PAYMENTS	182	USD	20.209	0,01					
GOLDMAN SACHS GROUP	2.155	USD	539.849	0,31					
GOODYEAR TIRE	4.283	USD	113.542	0,06					
GRAINGER W W	272	USD	77.093	0,04					

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
JM SMUCKER	266	USD	33.090	0,02	MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	599	USD	35.826	0,02
JOHNSON & JOHNSON	5.091	USD	647.473	0,37	MCCORMICK	295	USD	31.506	0,02
JP MORGAN CHASE	11.204	USD	1.219.107	0,69	MCDONALDS	1.941	USD	308.328	0,17
JUNIPER NETWORKS	1.624	USD	39.301	0,02	MCKESSON HBOC	707	USD	99.779	0,06
KANSAS CITY SOUTHERN INDUSTRIES	244	USD	26.545	0,02	MERCK & CO	9.604	USD	527.356	0,30
KELLOGG	1.422	USD	91.733	0,05	METLIFE	3.313	USD	153.094	0,09
KEYCORP	3.443	USD	66.897	0,04	METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	59	USD	34.232	0,02
KEYSIGHT TECHNOLOGIES	402	USD	20.852	0,01	MGM RESORTS INTERNATIONAL	1.525	USD	53.070	0,03
KIMBERLY-CLARK	1.535	USD	172.120	0,10	MICROCHIP TECHNOLOGY	302	USD	27.715	0,02
KIMCO REALTY	1.303	USD	18.685	0,01	MICRON TECHNOLOGY	2.651	USD	137.879	0,08
KINDER MORGAN	3.547	USD	53.099	0,03	MICROSOFT	9.176	USD	829.143	0,47
KKR & CO	2.121	USD	42.865	0,02	MIDDLEBY	65	USD	8.067	0,00
KLA TENCOR	314	USD	34.119	0,02	MOHAWK INDUSTRIES	257	USD	59.226	0,03
KOHL'S	4.394	USD	289.565	0,16	MOLSON COORS BREWING "B"	533	USD	40.375	0,02
KRAFT HEINZ	946	USD	58.803	0,03	MONDELEZ INTERNATIONAL "A"	8.164	USD	339.949	0,19
KROGER	15.172	USD	363.218	0,21	MONSANTO	1.002	USD	117.865	0,07
L3 COMMUNICATIONS CORP	642	USD	133.279	0,08	MONSTER BEVERAGE	348	USD	19.899	0,01
LABORATORY AMER	422	USD	68.010	0,04	MOODYS	354	USD	56.732	0,03
LAM RESEARCH	111	USD	22.453	0,01	MORGAN STANLEY	9.814	USD	526.717	0,30
LAS VEGAS SANDS	1.831	USD	130.898	0,07	MOTOROLA SOLUTIONS	917	USD	96.138	0,05
LEAR	1.444	USD	267.443	0,15	MSCI	159	USD	23.689	0,01
LEGGETT & PLATT	1.063	USD	46.974	0,03	NASDAQ OMX GROUP	319	USD	27.026	0,02
LEIDOS HOLDINGS	980	USD	63.475	0,04	NATIONAL-OILWELL	4.439	USD	161.846	0,09
LENNAR	251	USD	14.779	0,01	NETAPP	1.048	USD	64.410	0,04
LENNOX INTERNATIONAL	145	USD	29.373	0,02	NETFLIX	341	USD	97.710	0,06
LEUCADIA NATIONAL	1.578	USD	35.836	0,02	NEWELL RUBBERMAID	1.898	USD	48.380	0,03
LIBERTY BROADBAND "C"	416	USD	34.952	0,02	NEWFIELD EXPLORATION	671	USD	16.198	0,01
LIBERTY INTERACTIVE "A"	2.296	USD	57.676	0,03	NEWMONT MINING	1.960	USD	75.617	0,04
LIBERTY MEDIA GROUP	346	USD	10.193	0,01	NEWS "A"	3.878	USD	61.272	0,03
LIBERTY SIRIUSXM GROUP	302	USD	12.451	0,01	NEXTERA ENERGY	469	USD	76.344	0,04
LIMITED BRANDS	2.226	USD	85.812	0,05	NIELSEN HOLDINGS 0.07	2.395	USD	78.005	0,04
LINCOLN NATIONAL	626	USD	45.767	0,03	NIKE "B"	3.231	USD	213.569	0,12
LKQ	794	USD	30.220	0,02	NISOURCE	1.320	USD	31.409	0,02
LOEWS	1.012	USD	50.529	0,03	NOBLE ENERGY	1.942	USD	58.357	0,03
LOWES	5.673	USD	491.565	0,28	NORFOLK SOUTHERN	1.037	USD	141.208	0,08
LYONDELL BASELL INDUSTRIES	1.657	USD	173.736	0,10	NORTHERN TRUST	660	USD	67.643	0,04
M&T BANK	387	USD	70.388	0,04	NORTHROP GRUMMAN	699	USD	242.518	0,14
MACERICH	305	USD	17.165	0,01	NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDINGS	300	USD	15.984	0,01
MACY'S	10.845	USD	323.615	0,18	NUCOR	1.250	USD	75.825	0,04
MAGELLAN MIDSTREAM PARTNERS	131	USD	7.603	0,00	NVIDIA	163	USD	37.273	0,02
MANPOWER GROUP	509	USD	58.698	0,03	NVR	6	USD	17.933	0,01
MARATHON OIL	7.728	USD	122.102	0,07	OCCIDENTAL PETROLEUM	3.394	USD	219.829	0,12
MARATHON PETROLEUM	2.501	USD	182.198	0,10	OGE ENERGY	440	USD	14.318	0,01
MARKEL	18	USD	20.937	0,01	OMNICOM	4.110	USD	301.304	0,17
MARRIOTT INTERNATIONAL	1.259	USD	170.922	0,10	ON SEMICONDUCTOR	2.251	USD	54.677	0,03
MARSH & MCLENNAN	1.978	USD	163.086	0,09	ONEOK	1.382	USD	77.931	0,04
MARTIN MARIETTA					ORACLE	10.576	USD	483.640	0,27
MATERIALS	384	USD	78.221	0,04					
MARVELL TECH GROUP	1.200	USD	24.960	0,01					
MASCO	2.095	USD	84.638	0,05					
MASTERCARD	988	USD	171.122	0,10					
MATTEL	4.776	USD	62.613	0,04					

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
O'REILLY AUTOMOTIVE	467	USD	115.503	0,07	RPM INTERNATIONAL	473	USD	22.458	0,01
OWENS CORNING	482	USD	39.288	0,02	S&P GLOBAL	504	USD	95.211	0,05
PACCAR	1.152	USD	75.813	0,04	SALESFORCE	389	USD	44.455	0,03
PACIFIC GAS AND ELECTRIC	1.265	USD	55.489	0,03	SCANA	418	USD	15.257	0,01
PACKAGING CORPORATION OF AMERICA	313	USD	35.106	0,02	SCHEIN HENRY	498	USD	33.421	0,02
PARKER-HANNIFIN	767	USD	130.850	0,07	SCHLUMBERGER	6.822	USD	440.360	0,25
PAYCHEX	744	USD	45.823	0,03	SEALED AIR	1.420	USD	60.464	0,03
PAYPAL HOLDINGS	859	USD	65.232	0,04	SEI INVESTMENTS	269	USD	19.852	0,01
PEPSICO	5.718	USD	630.181	0,36	SEMPRA	363	USD	40.144	0,02
PERKINELMER	314	USD	23.629	0,01	SHERWIN WILLIAMS	183	USD	71.485	0,04
PFIZER	20.394	USD	717.869	0,41	SIGNATURE BANK	49	USD	6.973	0,00
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	4.149	USD	415.232	0,24	SIMON PROPERTY GROUP	1.798	USD	278.690	0,16
PHILLIPS 66	1.059	USD	101.092	0,06	SIRIUS XM HOLDINGS	6.339	USD	39.777	0,02
PINNACLE FOODS	176	USD	9.555	0,01	SKYWORKS SOLUTIONS	236	USD	23.647	0,01
PINNACLE WEST CAPITAL	249	USD	19.813	0,01	SL GREEN REALTY	587	USD	56.769	0,03
PIONEER NATURAL RESOURCES	75	USD	12.752	0,01	SNAP-ON	189	USD	28.223	0,02
PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE	402	USD	8.884	0,01	SOUTHERN COMFORT SPIRIT AEROSYSTEMS	1.770	USD	79.128	0,04
PNC FINANCIAL SERVICES	1.299	USD	195.103	0,11	HOLDINGS "A"	464	USD	39.482	0,02
PPG INDUSTRIES	960	USD	106.762	0,06	SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	352	USD	18.582	0,01
PPL	1.551	USD	44.048	0,02	STANLEY BLACK & DECKER	794	USD	121.093	0,07
PRAXAIR	583	USD	82.833	0,05	STARBUCKS	2.629	USD	151.404	0,09
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	714	USD	43.097	0,02	STATE STREET	1.614	USD	160.706	0,09
PROCTER AND GAMBLE	6.961	USD	556.393	0,32	STEEL DYNAMICS	308	USD	13.518	0,01
PROGRESSIVE	1.703	USD	104.462	0,06	STERICYCLE	405	USD	23.806	0,01
PROLOGIS	675	USD	42.350	0,02	STRYKER	437	USD	69.955	0,04
PRUDENTIAL FINANCIAL	545	USD	56.418	0,03	SUNTRUST BANKS	1.605	USD	107.744	0,06
PTC	248	USD	19.359	0,01	SVB FINANCIAL GROUP	57	USD	13.794	0,01
PUBLIC SERVICE		USD			SW AIRLINES	3.491	USD	199.092	0,11
ENTERPRISE GROUP	1.259	USD	62.849	0,04	SYMANTEC	3.837	USD	99.071	0,06
PUBLIC STORAGE	166	USD	33.203	0,02	SYNCHRONY FINANCIAL	1.275	USD	42.279	0,02
PULTE GROUP	463	USD	13.663	0,01	SYNOPSYS	340	USD	28.312	0,02
PVH	523	USD	79.506	0,05	SYSCO	1.438	USD	86.136	0,05
QORVO	245	USD	17.101	0,01	T ROWE PRICE GROUP	717	USD	77.070	0,04
QUALCOMM	3.524	USD	194.736	0,11	TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE	90	USD	8.822	0,00
QUEST DIAGNOSTICS	926	USD	92.396	0,05	TAPESTRY	1.384	USD	72.785	0,04
RANDGOLD RESOURCES	97	GBP	8.036	0,00	TARGA RESOURCES	182	USD	8.088	0,00
RAYMOND JAMES FINANCIAL	981	USD	86.779	0,05	TARGET	8.673	USD	603.641	0,34
RAYTHEON	1.042	USD	222.915	0,13	TELEFLEX	104	USD	26.428	0,01
RED HAT	195	USD	29.121	0,02	TERADYNE	284	USD	13.004	0,01
REGENCY CENTERS	161	USD	9.454	0,01	TEXAS INSTRUMENTS	2.020	USD	209.535	0,12
REGENERON PHARMS	33	USD	11.374	0,01	THE CHEMOURS	269	USD	12.821	0,01
REGIONS FINANCIAL	4.969	USD	91.430	0,05	THE CLOROX	312	USD	41.689	0,02
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	108	USD	16.764	0,01	THE MOSAIC	2.349	USD	56.681	0,03
REPUBLIC SERVICES	1.080	USD	71.420	0,04	THERMO FISHER SCIENTIFIC	503	USD	103.502	0,06
RESMED	182	USD	17.727	0,01	TIFFANY	289	USD	28.339	0,02
ROCKWELL AUTOMATION	350	USD	61.688	0,03	TIME WARNER	2.297	USD	217.756	0,12
ROCKWELL COLLINS	450	USD	60.921	0,03	TJX	4.260	USD	347.488	0,20
ROPER INDUSTRIES	51	USD	14.226	0,01	T-MOBILE US	2.151	USD	131.211	0,07
ROSS STORES	1.524	USD	117.546	0,07	TORCHMARK	231	USD	19.561	0,01
					TORO	244	USD	15.057	0,01

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
TOTAL SYSTEMS					WESTROCK	1.823	USD	116.289	0,07
SERVICES	226	USD	19.323	0,01	WEYERHAEUSER	1.747	USD	61.451	0,03
TRACTOR SUPPLY	578	USD	35.483	0,02	WHIRLPOOL	1.117	USD	170.611	0,10
TRANSDIGM GROUP	28	USD	8.583	0,00	WILLIAMS COMPANIES	4.850	USD	121.056	0,07
TRAVELERS COMPANIES	1.292	USD	180.079	0,10	WILLIAMS PARTNERS	771	USD	26.669	0,02
TRIMBLE NAVIGATION	505	USD	18.029	0,01	WORLDPAY	158	USD	12.872	0,01
TWITTER	543	USD	15.714	0,01	WORLDPAY				
TYSON FOODS "A"	3.013	USD	223.203	0,13	US9815581098	142	GBP	11.528	0,01
UGI	413	USD	18.296	0,01	WYNDHAM WORLDWIDE	430	USD	49.347	0,03
ULTA SALON COSMETICS					WYNN RESORTS	97	USD	17.548	0,01
AND FRAGRANCE	197	USD	40.432	0,02	XCEL ENERGY	823	USD	37.455	0,02
UNDER ARMOUR "A"	1.557	USD	25.940	0,01	XILINX	417	USD	30.145	0,02
UNION PACIFIC	2.488	USD	332.397	0,19	XYLEM INCORPORATED	431	USD	32.872	0,02
UNITED CONTINENTAL					YUM BRANDS	1.217	USD	103.080	0,06
HOLDINGS	4.986	USD	345.779	0,20	ZIMMER HOLDINGS	439	USD	47.636	0,03
UNITED PARCEL					ZIONS BANCORP	765	USD	40.178	0,02
SERVICES	8.608	USD	900.569	0,51	ZOETIS	353	USD	28.946	0,02
UNITED RENTALS	344	USD	58.662	0,03				73.986.936	41,93
UNITED TECHNOLOGIES	4.302	USD	540.159	0,31	SUMME ANTEILE			168.115.462	95,27
UNITEDHEALTH GP	2.282	USD	501.949	0,28					
UNIVERSAL HEALTH					DEPOSITARY RECEIPTS				
SERVICES "B"	1.078	USD	127.463	0,07	GROSSBRITANNIEN				
UNUM GROUP	742	USD	35.520	0,02	MICRO FOCUS				
US BANCORP	4.910	USD	247.660	0,14	INTERNATIONAL	3.152	USD	44.033	0,02
VAIL RESORTS	63	USD	14.159	0,01				44.033	0,02
VALERO ENERGY	1.908	USD	175.746	0,10	SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			44.033	0,02
VARIAN MEDICAL									
SYSTEMS	273	USD	33.396	0,02	VORZUGSAKTIE				
VENTAS	185	USD	9.100	0,01	DEUTSCHLAND				
VEREIT REIT	5.296	USD	36.569	0,02	HENKEL	1.061	EUR	140.013	0,08
VERISIGN	146	USD	17.304	0,01	PORSCHE	376	EUR	31.297	0,02
VERISK ANALYTICS	265	USD	27.186	0,02				171.310	0,10
VERIZON					SUMME VORZUGSAKTIE			171.310	0,10
COMMUNICATIONS	17.696	USD	851.178	0,48	SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE			168.330.805	95,39
VF	2.328	USD	174.600	0,10	NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN				
VIACOM "B"	3.315	USD	103.262	0,06	WERTPAPIERE				
VISA "A"	1.446	USD	171.814	0,10					
VORNADO REALTY					AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE				
TRUST	297	USD	19.970	0,01	WERTPAPIERE				
VOYA FINANCIAL	386	USD	19.508	0,01					
VULCAN MATERIALS	780	USD	87.399	0,05	ANTEILE				
W.R. BERKLEY	425	USD	30.944	0,02	ÖSTERREICH				
WABTEC	374	USD	30.436	0,02	RAIFFEISEN BANK				
WAL MART STORES	32.814	USD	2.920.117	1,66	INTERNATIONAL	1.344	EUR	52.133	0,03
WALGREENS BOOTS								52.133	0,03
ALLIANCE	5.563	USD	362.485	0,21	BELGIEN				
WALT DISNEY	6.886	USD	692.594	0,39	ANHEUSER BUSCH INBEV	2.468	EUR	272.234	0,16
WASTE MAN	1.722	USD	144.682	0,08	BELGACOM	2.344	EUR	72.934	0,04
WATERS	93	USD	18.552	0,01	COLRUYT	985	EUR	54.525	0,03
WEC ENERGY GROUP	609	USD	38.184	0,02				399.693	0,23
WELL CARE GROUP	66	USD	12.709	0,01					
WELLS FARGO	21.546	USD	1.127.502	0,64					
WEST PHARMACEUTICAL									
SERVICES	124	USD	10.931	0,01					
WESTAR ENERGY	235	USD	12.321	0,01					
WESTERN DIGITAL	2.131	USD	195.882	0,11					
WESTERN UNION	2.280	USD	44.392	0,03					

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale Global Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
FRANKREICH				
EIFPAGE	1.216	EUR	139.082	0,07
REXEL	3.023	EUR	51.436	0,03
SPIE	2.173	EUR	48.104	0,03
SR TELEPERFORMANCE	417	EUR	64.927	0,04
			303.549	0,17
DEUTSCHLAND				
KION GROUP	652	EUR	60.781	0,03
			60.781	0,03
GROSSBRITANNIEN				
HOWDEN JOINERY GROUP	2.511	GBP	16.305	0,01
INTERTEK GROUP	684	GBP	45.203	0,03
LLOYDS BANK	252.186	GBP	230.868	0,13
SPECTRIS	655	GBP	24.781	0,01
TECHNIPFMC	2.068	USD	60.303	0,03
TECHNIPFMC (GB00BDSFG982)	732	EUR	21.345	0,01
WEIR GROUP	982	GBP	27.675	0,02
			426.480	0,24
IRLAND				
ADIANT	1.642	USD	96.927	0,05
			96.927	0,05
ITALIEN				
GRUPPO EDIT L'ESPRESSO	1.801	EUR	995	0,00
INTESA BCI	74.031	EUR	271.001	0,15
MEDIOBANCA	1.796	EUR	21.116	0,01
UNICREDIT	11.486	EUR	241.697	0,14
			534.809	0,30
JAPAN				
DAIICHIKOSHO	271	JPY	14.142	0,01
			14.142	0,01
NIEDERLANDE				
EXOR HOLDING	5.933	EUR	421.603	0,24
QIAGEN	357	EUR	11.552	0,01
			433.155	0,25
SCHWEDEN				
ESSITY AKTIEBOLAG	2.099	SEK	57.796	0,03
HUSQVARNA AB "B"	2.226	SEK	21.391	0,01
KINNEVIK "B"	431	SEK	15.460	0,01
NIBE INDUSTRIER AB (B)	961	SEK	9.067	0,01
NORDEA BANK	12.731	SEK	135.446	0,08
SECURITAS "B"	18.679	SEK	316.158	0,18
SSAB SVENKST "B"	8.198	SEK	37.668	0,02
SWEDBANK "A"	2.917	SEK	65.133	0,04
TELE2 AB	2.800	SEK	33.484	0,02
			691.603	0,40
SCHWEIZ				
GLENCORE XSTRATA	57.071	GBP	285.491	0,16
			285.491	0,16
UNITED ARAB EMIRATES				
AL NOOR HOSPITALS GROUP	2.657	GBP	22.460	0,01
			22.460	0,01
USA				
ARCONIC	6.316	USD	144.762	0,09

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
FIRST DATA CORP "A"				
GENERAL GROWTH PROPERTIES	1.772	USD	36.556	0,02
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS	1.641	USD	130.131	0,07
LAMB WESTON HOLDINGS	249	USD	14.380	0,01
MYLAN	938	USD	38.158	0,02
NEW AMETHYST	2.179	USD	83.412	0,05
SBA COMMUNICATIONS	87	USD	14.834	0,01
WELLTOWER	145	USD	7.862	0,00
YUM CHINA HOLDING	1.091	USD	45.517	0,03
			608.563	0,35
SUMME ANTEILE			3.929.786	2,23
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			3.929.786	2,23
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
AUSTRALIEN				
APA GROUP	1.477	AUD	8.928	0,01
STOCKLAND TRUST	14.381	AUD	44.454	0,02
			53.382	0,03
FRANKREICH				
GECINA	145	EUR	25.216	0,01
			25.216	0,01
GUERNSEY				
PERSHING SQUARE HOLDINGS	1.427	USD	17.295	0,01
			17.295	0,01
SINGAPUR				
SUNTEC REAL ESTATE INVESTMENT TRUST	12.801	SGD	18.451	0,01
			18.451	0,01
USA				
AMERICAN CAMPUS COMMUNITIES	166	USD	6.364	0,00
ANNALY MORTGAGE MANAGEMENT	3.438	USD	35.841	0,02
APARTMENT INVESTMENT AND MANAGEMENT "A"	385	USD	15.619	0,01
KILROY REALTY	544	USD	38.396	0,03
MIDAMERICA APARTMENT	141	USD	12.780	0,01
UDR	407	USD	14.465	0,01
			123.465	0,08
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			237.809	0,14
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			172.498.400	97,76
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			3.946.131	2,24
GESAMTNETTOVERMÖGEN			176.444.531	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale Japan Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in JPY)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN					DAICEL CORP	9.351	JPY	10.791.054	0,06
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					DAIDO STEEL	1.700	JPY	9.061.000	0,05
ANTEILE					DAIFUKU	958	JPY	5.930.020	0,03
JAPAN					DAI-ICHI MUTUAL LIFE				
ABC-MART	1.409	JPY	9.806.640	0,06	INSURANCE	45.157	JPY	87.830.365	0,49
ACTIVIA PROPERTIES	30	JPY	14.235.000	0,08	DAIICHI SANKYO	19.020	JPY	67.235.700	0,38
ADVANTEST CORP	3.274	JPY	7.186.430	0,04	DAIKIN INDUSTRIES	3.984	JPY	46.393.680	0,26
AEON	134.260	JPY	252.341.670	1,42	DAITO TRUST				
AEON FINANCIAL					CONSTRUCTION	1.693	JPY	30.490.930	0,17
SERVICE	10.622	JPY	25.896.436	0,15	DAIWA HOUSE INDUSTRY	14.743	JPY	59.561.720	0,33
AIR WATER	6.182	JPY	12.691.646	0,07	DAIWA SECURITIES				
AISIN SEIKI	9.917	JPY	56.923.580	0,32	GROUP	70.600	JPY	47.746.780	0,27
AJINOMOTO	15.767	JPY	30.248.990	0,17	DENA	5.094	JPY	9.770.292	0,05
ALFRESA HOLDINGS	9.253	JPY	21.920.357	0,12	DENKI KAGAKU KOGYO				
ALPS ELECTRIC	5.198	JPY	13.462.820	0,08	KK	2.100	JPY	7.444.500	0,04
AMADA	7.989	JPY	10.185.975	0,06	DENSO	15.773	JPY	91.199.486	0,51
AMANO	2.099	JPY	5.910.784	0,03	DENTSU	16.997	JPY	79.036.050	0,44
ANA HOLDINGS	10.800	JPY	44.096.400	0,25	DIC	5.400	JPY	19.062.000	0,11
AOYAMA TRADING	2.760	JPY	11.481.600	0,06	DON QUIJOTE	2.209	JPY	13.342.360	0,07
ASAHI GLASS	15.389	JPY	67.634.655	0,38	DOWA MINING	2.500	JPY	9.387.500	0,05
ASAHI GROUP					EAST JAPAN RAILWAY	12.402	JPY	122.432.544	0,69
HOLDINGS	8.242	JPY	46.896.980	0,26	EBARA	3.500	JPY	13.055.000	0,07
ASAHI KASEI	44.000	JPY	61.534.000	0,35	EISAI	6.601	JPY	44.794.386	0,25
ASICS CORP	6.166	JPY	12.091.526	0,07	ELECTRIC POWER				
ASTELLAS PHARMA	48.670	JPY	78.650.720	0,44	DEVELOPMENT	7.022	JPY	19.099.840	0,11
AZBIL CORP	2.117	JPY	10.489.735	0,06	EZAKI GLICO	1.406	JPY	7.915.780	0,04
BANK OF KYOTO	1.500	JPY	8.910.000	0,05	FAMILYMART	6.939	JPY	61.132.590	0,34
BENESSE	4.257	JPY	16.261.740	0,09	FANUC CORP	1.428	JPY	37.941.960	0,21
BRIDGESTONE	26.164	JPY	121.086.992	0,68	FAST RETAILING	956	JPY	40.094.640	0,22
BROTHER INDUSTRIES	6.316	JPY	15.328.932	0,09	FUJI ELECTRIC	37.284	JPY	26.807.196	0,15
CALBEE	1.732	JPY	6.217.880	0,03	FUJI HEAVY INDUSTRIES	15.761	JPY	54.990.129	0,31
CANON	74.975	JPY	288.653.750	1,62	FUJI MEDIA HOLDINGS	9.681	JPY	17.338.671	0,10
CASIO COMPUTER	9.872	JPY	15.439.808	0,09	FUJI PHOTO FILM	29.303	JPY	122.955.388	0,69
CENTRAL JAPAN					FUJIKURA	11.047	JPY	7.810.229	0,04
RAILWAY	5.892	JPY	118.488.120	0,66	FUJITSU	106.916	JPY	68.319.324	0,38
CENTURY TOKYO LEASING					FUJITSU GENERAL	3.200	JPY	6.051.200	0,03
CORP	1.992	JPY	13.127.280	0,07	FUKUOKA FINANCIAL				
CHIBA BANK	19.923	JPY	17.074.011	0,10	GROUP	29.253	JPY	16.849.728	0,09
CHUBU ELECTRIC					FURUKAWA ELECTRIC	4.400	JPY	24.728.000	0,14
POWER	99.143	JPY	150.399.931	0,84	GLORY	2.176	JPY	8.214.400	0,05
CHUGAI					GS YUASA	17.357	JPY	9.910.847	0,06
PHARMACEUTICAL	6.413	JPY	34.181.290	0,19	GUNMA BANK	15.508	JPY	9.397.848	0,05
CHUGOKU BANK	6.927	JPY	8.721.093	0,05	H2O RETAILING GROUP	7.558	JPY	14.738.100	0,08
CHUGOKU ELECTRIC					HACHIJUNI BANK	16.967	JPY	9.705.124	0,05
POWER	35.487	JPY	45.849.204	0,26	HAKUHODO DY HOLDINGS	15.664	JPY	22.759.792	0,13
CITIZEN WATCH	14.411	JPY	10.678.551	0,06	HAMAMATSU PHOTONICS	1.879	JPY	7.609.950	0,04
COCA-COLA WEST					HANKYU	7.300	JPY	28.835.000	0,16
JAPAN	5.352	JPY	23.388.240	0,13	HASEKO	6.435	JPY	10.392.525	0,06
COMSYS HOLDINGS	2.160	JPY	6.024.240	0,03	HIKARI TSUSHIN	726	JPY	12.320.220	0,07
CONCORDIA FINANCIAL					HINO MOTORS	20.586	JPY	28.120.476	0,16
GROUP	33.426	JPY	19.821.618	0,11	HIROSE ELECTRIC	536	JPY	7.793.440	0,04
COSMOS					HIROSHIMA BANK	10.400	JPY	8.351.200	0,05
PHARMACEUTICAL	288	JPY	6.203.520	0,03	HISAMITSU PHARM	1.245	JPY	10.134.300	0,06
CREDIT SAISON	7.351	JPY	12.893.654	0,07	HITACHI	572.436	JPY	436.825.912	2,45
CYBER AGENT	1.659	JPY	9.024.960	0,05	HITACHI CAPITAL	4.200	JPY	11.167.800	0,06
DAI NIPPON PRINTING	16.900	JPY	36.892.700	0,21	HITACHI CHEMICAL	8.069	JPY	18.913.736	0,11

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale Japan Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in JPY)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
HITACHI CONSTRUCTION MASCHINENBAU HITACHI HIGH-TECHNOLOGIES CORP	9.273	JPY	37.648.380	0,21	KDDI KEIHAN ELECTRIC RAILWAY	70.232	JPY	190.012.676	1,07
HITACHI METALS	2.569	JPY	12.742.240	0,07	KEIKYU CORP	3.000	JPY	9.825.000	0,06
HOKKAIDO ELECTRIC POWER	19.906	JPY	24.603.816	0,14	KEIO	6.400	JPY	11.872.000	0,07
HOKUHOKU FINANCIAL GROUP	2.569	JPY	12.742.240	0,07	KEISEI ELECTRIC RAILWAY	3.000	JPY	13.620.000	0,08
HOKURIKU ELECTRIC POWER	8.400	JPY	12.154.800	0,07	KEWPIE CORP	3.200	JPY	10.368.000	0,06
HONDA MOTOR	26.929	JPY	24.882.396	0,14	KEYENCE	3.265	JPY	9.484.825	0,05
HOSHIZAKI ELECTRIC	99.253	JPY	361.380.173	2,03	KIKKOMAN	322	JPY	21.091.000	0,12
HOUSE FOODS	1.003	JPY	9.408.140	0,05	KINDEN	3.427	JPY	14.599.020	0,08
HOYA	7.864	JPY	12.259.976	0,07	KINTETSU CORP	5.263	JPY	9.257.617	0,05
IBIDEN	6.778	JPY	27.112.000	0,15	KIRIN HOLDINGS	7.100	JPY	29.500.500	0,17
IDEMITSU KOSAN	7.200	JPY	23.616.000	0,13	KOBE STEEL	33.643	JPY	94.654.581	0,53
IHI CORP	5.082	JPY	9.981.048	0,06	KOITO MANUFACTURING	26.900	JPY	28.056.700	0,16
IIDA GROUP HOLDINGS	82.855	JPY	107.421.508	0,60	KOMATSU	1.456	JPY	10.672.480	0,06
INPEX CORP	20.528	JPY	23.874.064	0,13	KONAMI	31.347	JPY	109.871.235	0,62
ISETAN MITSUKOSHI HOLDINGS	22.114	JPY	35.581.426	0,20	KONICA MINOLTA	2.564	JPY	13.640.480	0,08
ISUZU MOTORS	2.465	JPY	10.328.350	0,06	KOSE	39.806	JPY	35.546.758	0,20
IT HOLDINGS CORP	3.462	JPY	14.315.370	0,08	K'S HOLDINGS	729	JPY	16.103.610	0,09
ITO EN	51.780	JPY	106.226.670	0,60	KUBOTA	9.726	JPY	14.219.412	0,08
ITOCHU	5.322	JPY	11.554.062	0,06	KURARAY	31.658	JPY	58.409.010	0,33
ITOCHU (JP3143900003)	7.103	JPY	6.541.863	0,04	KURITA WATER INDUSTRIES	9.198	JPY	16.740.360	0,09
ITOHAM YONEKYU HOLDINGS	9.427	JPY	7.617.016	0,04	KYOCERA	3.083	JPY	10.435.955	0,06
IYO BANK	2.585	JPY	18.405.200	0,10	KYOWA HAKKO KOGYO	14.232	JPY	84.353.064	0,47
IZUMI	10.630	JPY	18.825.730	0,11	KYUSHU ELECTRIC POWER	10.430	JPY	23.853.410	0,13
J FRONT RETAILING	11.365	JPY	48.744.485	0,27	KYUSHU FINANCIAL GROUP	26.500	JPY	33.814.000	0,19
JAPAN AIRLINES	1.502	JPY	6.128.160	0,03	KYUSHU RAILWAY	12.701	JPY	6.680.726	0,04
JAPAN AIRPORT TERMINAL	5.144	JPY	10.107.960	0,06	LAWSON	7.700	JPY	25.410.000	0,14
JAPAN EXCHANGE GROUP	114.512	JPY	164.095.696	0,92	LEOPALACE21 CORP	4.146	JPY	30.017.040	0,17
JAPAN POST BANK	458.150	JPY	588.722.750	3,30	LION	6.200	JPY	5.369.200	0,03
JAPAN POST HOLDINGS	11.915	JPY	29.799.415	0,17	LIXIL GROUP	3.461	JPY	7.493.065	0,04
JAPAN POST INSURANCE	47.168	JPY	143.154.880	0,80	MABUCHI MOTOR	15.190	JPY	35.468.650	0,20
JAPAN TOBACCO	25.766	JPY	54.559.505	0,31	MAKITA	798	JPY	4.165.560	0,02
JFE HOLDINGS	4.252	JPY	9.694.560	0,05	MARUBENI	5.100	JPY	26.520.000	0,15
JGC	4.828	JPY	11.408.564	0,06	MATSUMOTOKIYOSHI	85.931	JPY	65.883.298	0,37
JSR CORP	12.997	JPY	19.989.386	0,11	MAZDA MOTOR	3.100	JPY	13.826.000	0,08
JTEKT	128.460	JPY	81.906.096	0,46	MEBUKI FINANCIAL GROUP	32.644	JPY	46.011.718	0,26
JX HOLDINGS	1.601	JPY	5.939.710	0,03	MEDIPAL HOLDINGS	39.238	JPY	16.009.104	0,09
KAGOME	19.314	JPY	19.062.918	0,11	CORP	12.470	JPY	27.409.060	0,15
KAJIMA	943	JPY	5.884.320	0,03	MEGMILK SNOW BRAND	2.220	JPY	6.384.720	0,04
KAKEN	2.900	JPY	6.826.600	0,04	MEIJI HOLDINGS	3.032	JPY	24.650.160	0,14
KANAKA	11.268	JPY	11.820.132	0,07	MINEBEA	6.266	JPY	14.054.638	0,08
KANSAI ELECTRIC POWER	88.027	JPY	121.389.233	0,68	MIRACA HOLDINGS	2.203	JPY	9.142.450	0,05
KANSAI PAINT	3.537	JPY	8.708.094	0,05	MISUMI	1.885	JPY	5.457.075	0,03
KAO	8.808	JPY	69.865.056	0,39	mitsubishi chemical holdings	68.376	JPY	69.743.520	0,39
KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES	6.700	JPY	22.679.500	0,13	mitsubishi corp	45.232	JPY	127.803.016	0,72
					mitsubishi electric	107.920	JPY	183.410.040	1,03
					mitsubishi estate	17.412	JPY	30.471.000	0,17
					mitsubishi gas	4.000	JPY	10.084.000	0,06
					chemical	24.100	JPY	97.821.900	0,55
					mitsubishi heavy	3.900	JPY	8.634.600	0,05
					industries	8.500	JPY	26.477.500	0,15
					mitsubishi logistics	39.174	JPY	29.458.848	0,17
					mitsubishi materials	9.511	JPY	20.315.496	0,11
					mitsubishi motors				
					mitsubishi tanabe				
					pharma				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale Japan Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in JPY)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	425.675	JPY	296.397.503	1,66	NISSAN MOTOR	208.388	JPY	228.080.666	1,28
MITSUBISHI UFJ LEASE & FINANZEN	17.076	JPY	10.706.652	0,06	NISSHIN SEIFUN	4.877	JPY	10.231.946	0,06
MITSUI	77.268	JPY	139.855.080	0,78	NISSIN FOOD PRODUCTS	1.348	JPY	9.894.320	0,06
MITSUI CHEMICALS	5.000	JPY	16.650.000	0,09	NITORI HOLDINGS	1.028	JPY	19.002.580	0,11
MITSUI FUDOSAN	10.554	JPY	26.722.728	0,15	NITTO DENKO	2.968	JPY	23.482.816	0,13
MITSUI MINING & SMELTING	1.200	JPY	5.568.000	0,03	NKSJ HOLDINGS	18.510	JPY	78.500.910	0,44
MITSUI OSK LINES	8.400	JPY	25.074.000	0,14	NOK	7.089	JPY	14.539.539	0,08
MIZUHO FINANCIAL GROUP	865.709	JPY	165.783.274	0,93	NOMURA HOLDING	223.820	JPY	136.798.784	0,77
MORINAGA MILK INDUSTRY	2.100	JPY	9.030.000	0,05	NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS	6.937	JPY	17.106.642	0,10
MS & AD INSURANCE GROUP	23.177	JPY	75.927.852	0,43	NOMURA RESEARCH INSTITUTE	3.735	JPY	18.506.925	0,10
MURATA	5.935	JPY	85.998.150	0,48	NSK	14.900	JPY	20.979.200	0,12
MANUFACTURING	1.975	JPY	8.048.125	0,05	NTN	22.064	JPY	9.686.096	0,05
NABTESCO	4.481	JPY	8.003.066	0,04	NTT	157.825	JPY	773.658.150	4,34
NAGASE & COMPANY	6.600	JPY	17.780.400	0,10	NTT DATA	47.600	JPY	52.502.800	0,29
NAGOYA RAILROAD	5.100	JPY	17.340.000	0,10	NTT DOCOMO	110.259	JPY	296.541.581	1,66
NAMCO BANDAI HOLDINGS	2.400	JPY	6.391.200	0,04	OBAYASHI CORP	12.691	JPY	14.670.796	0,08
NANKAI ELECTRIC RAILWAY	31.000	JPY	91.760.000	0,51	ODAKYU ELECTRIC RAILWAY	10.600	JPY	22.790.000	0,13
NEC	7.838	JPY	14.022.182	0,08	OJI HOLDINGS CORP	50.472	JPY	34.220.016	0,19
NEXON	5.123	JPY	9.303.368	0,05	OLYMPUS OPTICAL	10.849	JPY	43.612.980	0,24
NGK INSULATORS	3.477	JPY	8.793.333	0,05	OMRON	8.526	JPY	52.093.860	0,29
NGK SPARK PLUG	7.119	JPY	8.015.994	0,04	ONO PHARMACEUTICALS	5.212	JPY	17.475.836	0,10
NHK SPRING	3.100	JPY	8.878.400	0,05	ORACLE	1.081	JPY	9.393.890	0,05
NICHIREI	7.765	JPY	125.016.500	0,70	ORIENTAL LAND	2.339	JPY	25.237.810	0,14
NIDEC	1.680	JPY	5.955.600	0,03	ORIX	35.313	JPY	66.335.471	0,37
NIFCO	3.452	JPY	10.390.520	0,06	OSAKA GAS	17.500	JPY	36.697.500	0,21
NIHON KOHDEN	10.351	JPY	19.656.549	0,11	OTSUKA	3.584	JPY	19.210.240	0,11
NIKON	450	JPY	20.997.000	0,12	OTSUKA HOLDINGS	10.895	JPY	57.667.235	0,32
NINTENDO	5.500	JPY	23.265.000	0,13	PANASONIC CORP	273.445	JPY	411.124.558	2,31
NIPPON CREDIT BANK	2.711	JPY	8.241.440	0,05	PARK24	3.070	JPY	8.847.740	0,05
NIPPON ELECTRIC	3.500	JPY	24.325.000	0,14	POLA ORBIS HOLDINGS	2.312	JPY	10.161.240	0,06
GLASS	1.500	JPY	7.545.000	0,04	RAKUTEN	41.908	JPY	36.577.302	0,21
NIPPON EXPRESS	5.163	JPY	6.742.878	0,04	RECRUIT HOLDINGS	22.300	JPY	58.515.200	0,33
NIPPON GAS	33.600	JPY	9.206.400	0,05	RESONA	149.315	JPY	84.348.044	0,47
NIPPON KAYAKU	2.711	JPY	8.241.440	0,05	RESORT TRUST	3.719	JPY	8.297.089	0,05
NIPPON LIGHT METAL HOLDING	3.500	JPY	24.325.000	0,14	RICOH	126.828	JPY	131.520.636	0,74
NIPPON MEAT	1.500	JPY	7.545.000	0,04	RINNAI CORP	842	JPY	8.453.680	0,05
PACKERS	4.879	JPY	21.199.255	0,12	ROHM	1.092	JPY	10.810.800	0,06
NIPPON PAINT	2.865	JPY	11.101.875	0,06	RYOHIN KEIKAKU	293	JPY	10.313.600	0,06
NIPPON PAPER	15.315	JPY	29.879.565	0,17	SANKYO	2.198	JPY	8.132.600	0,05
INDUSTRIES	1.007	JPY	7.341.030	0,04	SANKYU	1.400	JPY	7.336.000	0,04
NIPPON SHOKUBAI	48.039	JPY	110.874.012	0,62	SANTEN	5.188	JPY	9.130.880	0,05
NIPPON STEEL AND SUMITOMO METAL CORP	19.567	JPY	10.742.283	0,06	PHARMACEUTICAL	7.213	JPY	9.730.337	0,05
NIPPON SUISAN KAISHA	4.459	JPY	8.253.609	0,05	SANWA HOLDINGS CORP	4.400	JPY	13.596.000	0,08
NIPPON TELEVISION	19.600	JPY	40.395.600	0,23	SAPPORO BREWERIES	5.762	JPY	14.070.804	0,08
HOLDINGS	5.674	JPY	8.777.678	0,05	SBI HOLDINGS	691	JPY	6.502.310	0,04
NIPPON YUSEN	8.776	JPY	10.899.792	0,06	SCREEN HOLDINGS	2.285	JPY	10.431.025	0,06
NIPRO	2.800	JPY	7.716.800	0,04	SECOM	5.221	JPY	40.880.430	0,23
NISHI NIPPON FINANCIAL HOLDING	1.958	JPY	8.536.880	0,05	SEGA SAMMY HOLDINGS	8.521	JPY	14.528.305	0,08
NISHI-NIPPON RAILROAD	1.958	JPY	8.536.880	0,05	SEIBU HOLDINGS	6.222	JPY	11.473.368	0,06
NISSAN CHEMICAL INDUSTRIES	1.958	JPY	8.536.880	0,05	SEIKO EPSON	13.917	JPY	25.356.774	0,14
					SEINO HOLDINGS	4.918	JPY	9.555.674	0,05

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale Japan Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in JPY)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
SEKISUI CHEMICAL	17.720	JPY	32.604.800	0,18	TAISEI CORP	3.800	JPY	20.444.000	0,11
SEKISUI HOUSE	18.757	JPY	36.238.524	0,20	TAISHO PHARMACEUTICALS				
SEVEN AND I HOLDINGS	37.188	JPY	168.536.016	0,95	HOLDINGS	1.605	JPY	16.772.250	0,09
SEVENTY SEVEN BANK	3.000	JPY	7.569.000	0,04	TAIYO NIPPON SANJO	14.490	JPY	23.053.590	0,13
SHARP	14.800	JPY	46.620.000	0,26	TAIYO YUDEN	4.528	JPY	7.969.280	0,04
SHIKOKU ELECTRIC					TAKASHIMAYA	20.604	JPY	20.871.852	0,12
POWER	15.168	JPY	19.248.192	0,11	TAKEDA				
SHIMADZU	4.641	JPY	13.393.926	0,08	PHARMACEUTICAL	15.381	JPY	78.750.720	0,44
SHIMAMURA	1.235	JPY	16.277.300	0,09	TDK	13.507	JPY	125.750.170	0,71
SHIMANO	693	JPY	10.568.250	0,06	TEIJIN	8.700	JPY	17.400.000	0,10
SHIMIZU	9.023	JPY	8.454.551	0,05	TEMP HOLDINGS				
SHIN-ETSU CHEMICAL	3.763	JPY	40.922.625	0,23	COMPANY	2.881	JPY	8.787.050	0,05
SHINSEI BANK	5.600	JPY	9.167.200	0,05	TERUMO	4.410	JPY	24.166.800	0,14
SHIONOGI	3.712	JPY	20.360.320	0,11	THK	1.629	JPY	7.045.425	0,04
SHISEIDO	9.269	JPY	62.917.972	0,35	TOBU RAILWAY	7.500	JPY	24.150.000	0,14
SHIZUOKA BANK	16.094	JPY	16.254.940	0,09	TOHO	2.869	JPY	10.055.845	0,06
SHOWA DENKO	3.700	JPY	16.150.500	0,09	TOHO GAS	5.200	JPY	17.134.000	0,10
SHOWA SHELL SEKIYU	14.400	JPY	20.606.400	0,12	TOHOKU ELECTRIC				
SKYLARK	16.821	JPY	25.618.383	0,14	POWER	48.634	JPY	69.789.790	0,39
SMC	450	JPY	19.165.500	0,11	TOKAI TOKYO				
SOFTBANK CORP	10.905	JPY	85.124.430	0,48	SECURITIES	14.092	JPY	10.230.792	0,06
SOHGO SECURITY					TOKIO MARINE HOLDINGS	17.162	JPY	81.914.226	0,46
SERVICES	2.389	JPY	12.351.130	0,07	TOKYO BROADCASTING				
SOJITZ HOLDINGS	99.417	JPY	33.304.695	0,19	SYSTEMS	4.150	JPY	9.271.100	0,05
SONY	56.750	JPY	289.992.500	1,63	TOKYO ELECTRIC POWER	445.134	JPY	183.840.342	1,03
SONY FINANCIAL					TOKYO ELECTRON	923	JPY	17.735.445	0,10
HOLDINGS	11.378	JPY	21.868.516	0,12	TOKYO GAS	22.200	JPY	62.559.600	0,35
SOTETSU HOLDINGS	3.400	JPY	9.577.800	0,05	TOKYO TATEMONO	11.330	JPY	18.071.350	0,10
SQUARE ENIX	1.445	JPY	6.856.525	0,04	TOKYU	25.800	JPY	42.905.400	0,24
STANLEY ELECTRIC	2.522	JPY	9.924.070	0,06	TOKYU FUDOSAN				
SUGI HOLDINGS	1.839	JPY	10.923.660	0,06	HOLDINGS	15.297	JPY	11.579.829	0,06
SUMITOMO CHEMICAL	88.154	JPY	53.597.632	0,30	TOPPAN PRINTING	34.943	JPY	30.190.752	0,17
SUMITOMO CORP	67.403	JPY	118.561.877	0,67	TORAY INDUSTRIES	32.059	JPY	32.091.059	0,18
SUMITOMO DAINIPPON					TOSHIBA	1.121.125	JPY	343.064.250	1,92
PHARMA	14.371	JPY	25.264.218	0,14	TOSOH	7.500	JPY	15.487.500	0,09
SUMITOMO ELECTRIC					TOTO	3.453	JPY	18.956.970	0,11
INDUSTRIES	30.652	JPY	49.242.438	0,28	TOYO SEIKAN GROUP	5.700	JPY	8.960.400	0,05
SUMITOMO FOREST	8.000	JPY	13.544.000	0,08	TOYO SUISEN KAISHA	1.657	JPY	6.926.260	0,04
SUMITOMO HEAVY					TOYO TIRE & RUBBER	5.104	JPY	9.187.200	0,05
INDUSTRIES	3.700	JPY	14.800.000	0,08	TOYOBRO	3.400	JPY	7.068.600	0,04
SUMITOMO METAL					TOYODA GOSEI	5.310	JPY	12.897.990	0,07
MINING	3.100	JPY	13.407.500	0,08	TOYOTA INDUSTRIES				
SUMITOMO MITSUI					CORP	6.849	JPY	43.559.640	0,24
FINANCIAL	44.202	JPY	196.743.102	1,10	TOYOTA MOTOR	113.032	JPY	773.364.944	4,34
SUMITOMO MITSUI TRUST					TOYOTA TSUSHO	12.277	JPY	43.521.965	0,24
HOLDINGS	17.000	JPY	73.151.000	0,41	TREND	1.857	JPY	11.457.690	0,06
SUMITOMO OSAKA					TS TECH	2.408	JPY	10.089.520	0,06
CEMENT	17.153	JPY	7.993.298	0,04	TSUBAKIMOTO CHAIN	6.431	JPY	5.524.229	0,03
SUMITOMO RUBBER					TSUMURA	1.889	JPY	6.942.075	0,04
INDUSTRIES	14.536	JPY	28.141.696	0,16	TSURUHA HOLDINGS	636	JPY	9.660.840	0,05
SUNDRUG	2.040	JPY	10.057.200	0,06	UBE INDUSTRIES	4.600	JPY	14.214.000	0,08
SUNTORY BEVERAGE AND					ULVAC	858	JPY	5.053.620	0,03
FOOD	6.175	JPY	31.801.250	0,18	UNI CHARM	6.643	JPY	20.254.507	0,11
SURUGA BANK	3.657	JPY	5.397.732	0,03	USHIO	3.750	JPY	5.280.000	0,03
SUZUKEN	5.199	JPY	23.031.570	0,13	USS	2.981	JPY	6.421.074	0,04
SUZUKI MOTOR	11.266	JPY	64.249.998	0,36	WACOAL	4.300	JPY	13.136.500	0,07
SYSMEX CORP	1.460	JPY	13.928.400	0,08	WELCIA HOLDINGS	2.612	JPY	12.420.060	0,07
T&D HOLDINGS	24.222	JPY	40.535.517	0,23	WEST JAPAN RAILWAY	7.592	JPY	56.750.200	0,32
TAIHEIYO CEMENT	4.500	JPY	17.010.000	0,10	YAHOO JAPAN	66.152	JPY	32.679.088	0,18

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale Japan Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in JPY)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
YAKULT HONSHA	1.894	JPY	15.019.420	0,08
YAMADA DENKI	56.831	JPY	36.428.671	0,20
YAMAGUCHI FINANCIAL GROUP	6.830	JPY	8.913.150	0,05
YAMAHA	4.180	JPY	19.248.900	0,11
YAMAHA MOTOR	10.264	JPY	32.075.000	0,18
YAMATO HOLDINGS	9.517	JPY	25.215.292	0,14
YAMAZAKI BAKING	17.562	JPY	38.899.830	0,22
YASKAWA ELECTRIC CORP	2.378	JPY	11.224.160	0,06
YOKOGAWA ELECTRIC	9.396	JPY	19.938.312	0,11
YOKOHAMA RUBBER	6.279	JPY	15.283.086	0,09
ZENSHO HOLDINGS	13.800	JPY	33.299.400	0,19
ZEON CORP	6.218	JPY	9.463.796	0,05
			17.260.470.215	96,82
SUMME ANTEILE			17.260.470.215	96,82
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			17.260.470.215	96,82
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
JAPAN				
DAIICHIKOSHO	1.726	JPY	9.579.300	0,05
			9.579.300	0,05
SUMME ANTEILE			9.579.300	0,05
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGELTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			9.579.300	0,05
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			17.270.049.515	96,87
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			557.567.577	3,13
GESAMTNETTOVERMÖGEN			17.827.617.092	100,00

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN									
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE									
ANTEILE									
ARGENTINIEN									
ARCOS DORADOS HOLDINGS	20.793	USD	187.137	0,02	JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	116.163	USD	4.061.058	0,46
			187.137	0,02	MALLINCKRODT	5.137	USD	74.435	0,01
AUSTRALIEN					MEDTRONIC	21.128	USD	1.682.423	0,19
TRONOX "A"	3.444	USD	62.302	0,01	PENTAIR	8.014	USD	546.154	0,06
			62.302	0,01	PERRIGO	1.558	USD	128.753	0,01
KANADA					SEAGATE TECHNOLOGY	37.784	USD	2.182.026	0,25
MASONITE INTERNATIONAL CORP	2.636	USD	161.191	0,02	WEATHERFORD INTERNATIONAL	294.356	USD	675.547	0,08
MDC PARTNERS	9.783	USD	69.459	0,01	WILLIS TOWERS WATSON	7.496	USD	1.141.866	0,13
MITEL NETWORKS CORP	5.778	USD	53.909	0,01	XL GROUP	8.646	USD	478.815	0,05
NOVANTA	643	USD	33.307	0,00				17.751.100	2,01
PROGRESSIVE WASTE CONNECTIONS	3.700	USD	265.587	0,03	ISRAEL				
			583.453	0,07	STRATASYS	2.090	USD	42.114	0,00
CHINA								42.114	0,00
COSAN "A"	4.309	USD	44.361	0,01	JERSEY				
SIGNET JEWELERS	7.470	USD	288.940	0,03	DELPHI AUTOMOTIVE CORP	25.051	USD	2.126.329	0,24
			333.301	0,04				2.126.329	0,24
GROSSBRITANNIEN					LIBERIA				
AON	14.899	USD	2.076.474	0,24	ROYAL CARIBBEAN CRUISES	5.774	USD	681.332	0,08
ARRIS INTERNATIONAL LIMITED ORD	4.860	USD	128.012	0,01				681.332	0,08
ATLANTICA YIELD	1.171	USD	23.022	0,00	LUXEMBURG				
AXOVANT SCIENCES	4.281	USD	5.822	0,00	GLOBALANT	829	USD	42.685	0,00
CARDONICS	2.888	USD	64.027	0,01	TRINSEO	1.080	USD	79.434	0,01
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	10.580	USD	442.350	0,05				122.119	0,01
ENSCO	20.554	USD	91.260	0,01	MONACO				
IHS MARKIT	4.135	USD	198.976	0,02	SCORPIO TANKERS	6.609	USD	13.020	0,00
JANUS HENDERSON GROUP	7.264	USD	238.477	0,03				13.020	0,00
LIBERTY GLOBAL	62.897	USD	1.993.206	0,23	NIEDERLANDE				
NEW STERIS	1.714	USD	158.665	0,02	CHICAGO BRIDGE & IRON	41.841	USD	582.427	0,07
NOBLE CORP	52.059	USD	187.933	0,02	CIMPRESS	872	USD	136.032	0,02
OM ASSET MANAGEMENT	6.177	USD	96.794	0,01	CONSTELLUM "A"	14.489	USD	152.859	0,02
SENSATA TECHNOLOGIES HOLDING	5.959	USD	305.160	0,03	CORE LABORATORIES	1.494	USD	158.752	0,02
			6.010.178	0,68	FRANKS INTERNATIONAL	18.108	USD	97.240	0,01
IRLAND					NXP SEMICONDUCTORS	9.231	USD	1.076.381	0,11
ACCENTURE CORP	35.980	USD	5.394.482	0,61				2.203.691	0,25
ALKERMES	356	USD	21.182	0,00	PANAMA				
ALLEGION	1.810	USD	153.072	0,02	BANCO LATINOAMERICANO			26.937	0,00
ENDO INTERNATIONAL	12.792	USD	75.729	0,01	DE COMERCIO EXTERIOR	935	USD	126.188	0,01
INGERSOLL-RAND	12.988	USD	1.105.798	0,13	COPA HOLDINGS "A"	983	USD		
JAZZ PHARMACEUTICALS	199	USD	29.760	0,00	MCDERMOTT INTERNATIONAL	28.188	USD	166.591	0,03
								319.716	0,04
					PHILIPPINEN				
					METROPOLITAN BANK & TRUST RIGHTS	21.045	USD	-	0,00
								-	0,00
					SINGAPUR				
					BROADCOM	1.189	USD	283.101	0,03
					FLEXTRONICS INTERNATIONAL	176.176	USD	2.883.120	0,33
								3.166.221	0,36
					SCHWEIZ				
					ACE	7.242	USD	999.106	0,11

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
GARMIN	5.531	USD	325.831	0,04	ALASKA AIR GROUP	6.809	USD	421.749	0,05
LUXOFT HOLDING	2.255	USD	92.681	0,01	ALBANY INTERNATIONAL				
T E CONNECTIVITY	12.916	USD	1.278.555	0,15	"A"	1.384	USD	87.469	0,01
			2.696.173	0,31	ALBEMARLE	1.617	USD	150.155	0,02
THAILAND					ALDER				
FABRINET	1.562	USD	48.281	0,01	BIOPHARMACEUTICALS	1.315	USD	16.240	0,00
			48.281	0,01	ALEX & BALDWIN	1.688	USD	38.807	0,00
USA					ALEXANDRIA REAL ESTATE				
21ST CENTURY FOX "A"	61.789	USD	2.250.973	0,26	REIT	3.009	USD	371.732	0,04
3D SYSTEMS	3.018	USD	34.616	0,00	ALEXION				
3M CO	13.908	USD	3.047.938	0,36	PHARMACEUTICALS	1.686	USD	187.483	0,02
AAR	3.099	USD	137.998	0,02	ALIGN TECHNOLOGY	420	USD	105.601	0,01
AARONS	10.873	USD	508.639	0,06	ALLEGHANY	200	USD	122.790	0,01
ABBOTT LABORATORIES	36.643	USD	2.194.549	0,25	ALLEGHENY				
ABBVIE	10.122	USD	961.590	0,11	TECHNOLOGIES	8.540	USD	201.459	0,02
ABERCROMBIE & FITCH	2.225	USD	54.001	0,01	ALLEGIANTRAVEL	532	USD	91.531	0,01
ABM INDUSTRIES	38.482	USD	1.296.459	0,15	ALLERGAN	10.193	USD	1.707.837	0,19
ACACIA					ALLETE	311	USD	22.507	0,00
COMMUNICATIONS	679	USD	25.232	0,00	ALLIANCE DATA SYSTEMS	101	USD	21.345	0,00
ACADIA HEALTHCARE	2.025	USD	79.016	0,01	ALLIANCE HOLDINGS	7.098	USD	177.805	0,02
ACCELERON PHARMA	894	USD	35.054	0,00	ALLIANCE RESOURCE				
ACCO BRANDS	8.156	USD	103.173	0,01	PARTNERS	12.439	USD	219.548	0,02
ACHAOGEN	2.424	USD	31.270	0,00	ALLIANCEBERNSTEIN				
ACI WORLDWIDE	3.738	USD	88.964	0,01	HOLDING	3.648	USD	97.219	0,01
ACTIVISION	6.369	USD	422.902	0,05	ALLIANT ENERGY	2.283	USD	93.078	0,01
ACTUANT "A"	4.849	USD	112.012	0,01	ALLISON TRANSMISSION				
ACUITY BRANDS	1.010	USD	140.582	0,02	HOLDING	5.001	USD	193.889	0,02
ACXIOM	5.160	USD	97.988	0,01	ALLSCRIPTS HEALTHCARE				
ADOBE SYSTEMS	2.843	USD	614.202	0,07	SOLUTIONS	8.905	USD	110.511	0,01
ADTALEM GLOBAL					ALLSTATE	13.946	USD	1.332.401	0,15
EDUCATION	4.696	USD	224.469	0,03	ALLY FINANCIAL	25.602	USD	682.421	0,08
ADTRAN	2.404	USD	37.623	0,00	ALMOST FAMILY	315	USD	17.231	0,00
ADVANCE AUTO PARTS	8.084	USD	961.107	0,11	ALPHABET "A"	3.027	USD	3.145.537	0,37
ADVANCED DISPOSAL					ALTRA HOLDINGS	1.644	USD	76.282	0,01
SERVICES	5.315	USD	117.621	0,01	ALTRIA GROUP	29.238	USD	1.835.854	0,21
ADVANCED DRAINAGE					AMAG PHARMACEUTICALS	613	USD	11.739	0,00
SYSTEMS	4.290	USD	110.897	0,01	AMAZON.COM	2.719	USD	3.839.608	0,45
ADVANCED ENERGY					AMC ENTERTAINMENT				
INDUSTRIES	430	USD	27.408	0,00	HOLDINGS	33.710	USD	471.940	0,05
ADVANCED MICRO					AMC NETWORKS	2.444	USD	126.379	0,01
DEVICES	20.193	USD	201.728	0,02	AMDOCS	7.156	USD	477.448	0,05
AECOM TECHNOLOGY	24.074	USD	852.701	0,10	AMEDISYS	1.584	USD	95.183	0,01
AEGION	3.775	USD	85.881	0,01	AMERCO	594	USD	207.241	0,02
AES	69.672	USD	793.564	0,09	AMEREN	5.252	USD	296.791	0,03
AETNA	6.346	USD	1.069.428	0,12	AMERICAN AIRLINES				
AFFILIATED MANAGERS	1.451	USD	273.717	0,03	GROUP	42.150	USD	2.181.263	0,25
AFLAC	19.806	USD	870.474	0,10	AMERICAN ASSETS REIT	1.330	USD	44.462	0,01
AGCO	6.858	USD	441.381	0,05	AMERICAN AXLE &				
AGILENT TECHNOLOGIES	6.540	USD	436.872	0,05	VERARBEITENDES				
AIR PRODUCTS &					GEWERBE	12.283	USD	184.859	0,02
CHEMICALS	4.324	USD	682.111	0,08	AMERICAN EAGLE				
AIR TRANSPORT SERVICES					OUTFITTERS	30.250	USD	604.698	0,07
GROUP	2.801	USD	65.403	0,01	AMERICAN ELECTRIC				
AIRCASTLE	1.773	USD	35.159	0,00	POWER	10.294	USD	708.433	0,08
AK STEEL HOLDING	12.463	USD	55.211	0,01	AMERICAN EXPRESS	29.834	USD	2.789.181	0,32
AKAMAI TECHNOLOGIES	2.963	USD	210.462	0,02	AMERICAN FINANCIAL				
AKORN	1.271	USD	23.895	0,00	GROUP	1.143	USD	129.079	0,01
ALAMO GROUP	572	USD	62.886	0,01	AMERICAN INTERNATIONAL				
					GROUP	56.843	USD	3.088.849	0,36
					AMERICAN RAILCAR				
					INDUSTRIES	1.411	USD	52.884	0,01
					AMERICAN STATES				
					WATER	705	USD	37.668	0,00

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
AMERICAN TOWER	1.178	USD	169.980	0,02	ARMSTRONG WORLD				
AMERICAN WATER					INDUSTRIES	3.371	USD	189.787	0,02
WORKS	3.085	USD	253.309	0,03	ARROW ELECTRONIC	3.701	USD	284.644	0,03
AMERICAN WOODMARK	744	USD	72.466	0,01	ARTISAN PARTNERS ASSET				
AMERIGAS PARTNERS	3.847	USD	152.457	0,02	MANAGEMENT	2.697	USD	90.215	0,01
AMERIPRISE FINANCIAL	4.665	USD	695.038	0,08	ASBURY AUTOMOTIVE				
AMERISOURCEBERGEN	5.486	USD	471.631	0,05	GROUP	1.620	USD	108.864	0,01
AMERITRADE HOLDING	7.903	USD	457.030	0,05	ASHLAND GLOBAL				
AMETEK	4.830	USD	365.921	0,04	HOLDINGS	3.863	USD	266.315	0,03
AMGEN	6.424	USD	1.102.615	0,13	ASPEN INSURANCE	2.822	USD	126.285	0,01
AMKOR TECHNOLOGY	45.777	USD	460.974	0,05	ASPEN TECHNOLOGY	721	USD	56.981	0,01
AMN HEALTHCARE					ASSOCIATED BAN-CORP	5.606	USD	139.589	0,02
SERVICES	726	USD	41.527	0,00	ASSURANT	4.975	USD	454.019	0,05
AMPHASTAR					ASSURED GUARANTY	5.032	USD	181.605	0,02
PHARMACEUTICALS	1.150	USD	21.574	0,00	ASTEC INDUSTRIES	663	USD	36.710	0,00
AMPHENOL	10.653	USD	911.471	0,10	ASTRONICS	1.122	USD	41.637	0,00
AMTRUST FINANCIAL					AT&T	373.342	USD	13.261.107	1,52
SERVICES	7.287	USD	91.306	0,01	ATHENAHEALTH	198	USD	28.411	0,00
ANADARKO PETROLEUM	21.749	USD	1.306.027	0,15	ATHENE HOLDING	3.159	USD	152.769	0,02
ANALOG DEVICES	4.194	USD	383.625	0,04	ATKORE INTERNATIONAL				
ANALOGIC	378	USD	36.137	0,00	GROUP	1.009	USD	20.008	0,00
ANDEAVOR	3.293	USD	330.716	0,04	ATLAS AIR WORLDWIDE				
ANDERSONS	1.571	USD	51.686	0,01	HOLDINGS	1.167	USD	70.954	0,01
ANGI HOMESERVICES	2.058	USD	27.721	0,00	ATMOS ENERGY	1.545	USD	129.533	0,01
ANGIODYNAMICS	1.400	USD	22.708	0,00	ATN INTERNATIONAL	1.205	USD	71.951	0,01
ANIXTER INTERNATIONAL	1.668	USD	126.601	0,01	AUTODESK	1.948	USD	248.370	0,03
ANSYS	959	USD	151.043	0,02	AUTOLIV	8.636	USD	1.259.906	0,14
ANTERO MIDSTREAM					AUTOMATIC DATA				
PARTNERS	3.294	USD	85.578	0,01	PROCESSING	15.093	USD	1.702.189	0,19
ANTHEM	7.986	USD	1.761.632	0,20	AUTONATION	2.505	USD	117.798	0,01
AO SMITH	4.814	USD	304.149	0,03	AUTOZONE	1.612	USD	1.041.239	0,12
APACHE	69.083	USD	2.622.391	0,30	AVALONBAY				
APOGEE ENTERPRISES	1.964	USD	85.945	0,01	COMMUNITIES	5.342	USD	873.096	0,10
APOLLO COMMERCIAL REAL					AVANGRID	3.703	USD	189.816	0,02
ESTATE FINANCE REIT	2.937	USD	52.807	0,01	AVERY DENNISON	5.547	USD	585.264	0,07
APOLLO GLOBAL					AVEXIS	436	USD	53.632	0,01
MANAGEMENT "A"	14.162	USD	420.753	0,05	AVIS BUDGET GROUP	26.848	USD	1.273.401	0,14
APPLE	63.867	USD	10.882.297	1,25	AVISTA	1.310	USD	67.753	0,01
APPLE HOSPITALITY REIT	8.077	USD	142.074	0,02	AVNET	7.862	USD	330.361	0,04
APPLIED INDUSTRIAL					AVON PRODUCTS	373.816	USD	1.072.852	0,12
TECHNOLOGIES	1.482	USD	108.112	0,01	AVX	11.533	USD	192.716	0,02
APPLIED MATERIALS	11.886	USD	660.386	0,07	AXALTA COATING				
APPLIED					SYSTEMS	9.651	USD	292.039	0,03
OPTOELECTRONICS	345	USD	8.473	0,00	AXIS CAPITAL HOLDINGS	4.109	USD	237.130	0,03
APTARGROUP	3.221	USD	287.120	0,03	AZZ	1.838	USD	80.321	0,01
AQUA AMERICA	1.444	USD	48.952	0,01	BABCOCK & WILCOX				
ARAMARK HOLDINGS	28.918	USD	1.116.524	0,13	ENTERPRISES	21.045	USD	92.808	0,01
ARCBEST	7.861	USD	252.731	0,03	BADGER METER	744	USD	35.377	0,00
ARCH CAPITAL GROUP	1.033	USD	87.981	0,01	BAKER HUGHES	34.588	USD	968.464	0,11
ARCH COAL	2.052	USD	188.271	0,02	BALL	12.695	USD	500.183	0,06
ARCHER DANIELS					BANCFIRST	646	USD	34.787	0,00
MIDLAND	30.508	USD	1.316.115	0,15	BANCORPSOUTH BANK	2.240	USD	71.568	0,01
ARES MANAGEMENT	7.979	USD	165.564	0,02	BANK OF AMERICA	320.973	USD	9.510.429	1,09
ARGO GROUP					BANK OF HAWAII	855	USD	70.931	0,01
INTERNATIONAL	673	USD	39.000	0,00	BANK OF NEW YORK				
ARISTA NETWORKS	144	USD	36.192	0,00	MELLON	35.077	USD	1.805.764	0,21
ARMOUR RESIDENTIAL					BANK OF THE OZARKS	529	USD	25.561	0,00
REIT	1.442	USD	33.599	0,00	BANKUNITED	1.842	USD	73.422	0,01
ARMSTRONG FLOORING	2.749	USD	37.331	0,00					

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
BANNER	692	USD	38.551	0,00	BOTTOMLINE				
BARNES GROUP	1.722	USD	103.630	0,01	TECHNOLOGIES	961	USD	37.085	0,00
BASIC ENERGY					BOYD GAMING	4.207	USD	130.459	0,01
SERVICES	5.373	USD	78.123	0,01	BRADY "A"	4.378	USD	164.394	0,02
BAXTER INTERNATIONAL	17.990	USD	1.166.112	0,13	BRANDYWINE REALTY				
BB&T	21.263	USD	1.103.124	0,13	TRUST	6.809	USD	107.855	0,01
BEACON ROOFING					BRIGGS & STRATTON	5.082	USD	109.670	0,01
SUPPLY	895	USD	47.686	0,01	BRIGHT HORIZONS FAMILY				
BECTON DICKINSON	3.770	USD	808.250	0,09	SOLUTION	3.848	USD	377.835	0,04
BED BATH & BEYOND	51.588	USD	1.088.507	0,12	BRIGHTHOUSE				
BELDEN CDT	1.240	USD	84.692	0,01	FINANCIAL	3.343	USD	172.298	0,02
BELMOND "A"	3.089	USD	34.906	0,00	BRINKER INTERNATIONAL	7.637	USD	275.963	0,03
BEMISPANY	9.278	USD	401.737	0,05	BRINK'S	11.421	USD	812.604	0,09
BENCHMARK					BRISTOL MYERS SQUIBB	22.234	USD	1.404.077	0,16
ELECTRONICS	5.051	USD	150.267	0,02	BRIXMOR PROPERTY				
BENEFICIAL BANCORP	1.292	USD	20.349	0,00	GROUP	11.018	USD	168.135	0,02
BERKSHIRE HATHAWAY					BROADRIDGE FINANCIAL				
"B"	40.814	USD	8.148.106	0,94	SOLUTIONS	2.092	USD	225.790	0,03
BERKSHIRE HILLS					BROOKDALE SENIOR				
BANCORP	684	USD	26.368	0,00	LIVING	97.689	USD	655.493	0,07
BERRY PLASTICS GROUP	5.462	USD	296.860	0,03	BROOKLINE BANCORP	1.757	USD	28.991	0,00
BEST BUY	27.385	USD	1.926.535	0,22	BROOKS AUTOMATION	839	USD	22.678	0,00
BGC PARTNERS	24.029	USD	322.469	0,04	BROWN & BROWN	9.144	USD	230.977	0,03
BIG LOTS	7.696	USD	330.235	0,04	BROWN-FORMAN "B"	5.668	USD	307.092	0,03
BIOGEN IDEC	1.653	USD	454.625	0,05	BRUKER BIOSCIENCES	4.392	USD	130.969	0,01
BIO-RAD LABORATORIES	699	USD	174.603	0,02	BRUNSWICK	5.260	USD	310.656	0,04
BIO-TECHNE	363	USD	54.374	0,01	BUCKLE	6.639	USD	150.373	0,02
BJ'S RESTUARANTS	2.358	USD	104.577	0,01	BUILDERS FIRSTSOURCE	2.959	USD	58.795	0,01
BLACK HILLS	630	USD	34.064	0,00	BUNGE	11.789	USD	865.666	0,10
BLACK KNIGHT	4.869	USD	227.382	0,03	BURLINGTON STORES	3.973	USD	524.118	0,06
BLACK STONE MINERALS	2.291	USD	38.033	0,00	BWX TECHNOLOGIES	2.790	USD	175.045	0,02
BLACKBAUD	586	USD	59.327	0,01	CA TECHNOLOGIES	15.451	USD	521.471	0,06
BLACKHAWK NETWORK					CABLE ONE	149	USD	102.363	0,01
HOLDINGS	974	USD	43.587	0,00	CABOT	2.575	USD	142.835	0,02
BLACKROCK	3.344	USD	1.795.996	0,20	CABOT				
BLACKSTONE GROUP	28.047	USD	893.858	0,10	MICROELECTRONICS	770	USD	82.090	0,01
BLACKSTONE MORTGAGE					CABOT OIL & GAS	3.272	USD	78.332	0,01
TRUST "A"	2.897	USD	90.734	0,01	CACI INTERNATIONAL "A"	1.964	USD	297.448	0,03
BLOOMIN BRANDS	16.158	USD	391.024	0,04	CADENCE DESIGN				
BLUCORA	1.174	USD	28.470	0,00	SYSTEM	4.294	USD	160.381	0,02
BLUE BUFFALO					CAESARS				
PET PRODUCTS	2.573	USD	102.457	0,01	ENTERTAINMENT	43.496	USD	475.194	0,05
BLUEPRINT MEDICINES					CAL MAINE FOODS	1.135	USD	51.643	0,01
CORP	600	USD	54.228	0,01	CALAVO GROWERS	355	USD	32.784	0,00
BMC STOCK HOLDINGS	2.705	USD	53.289	0,01	CALERES	4.659	USD	160.037	0,02
BOARDWALK PIPELINE					CALIFORNIA RESOURCES	6.686	USD	114.197	0,01
PARTNERS	6.007	USD	61.271	0,01	CALIFORNIA WATER				
BOEING	17.886	USD	5.817.421	0,67	SERVICE	773	USD	28.949	0,00
BOISE CASCADE	17.414	USD	669.568	0,08	CALLAWAY GOLF	1.886	USD	30.987	0,00
BOK FINANCIAL	2.171	USD	213.822	0,02	CAMBREX	508	USD	26.797	0,00
BONANZA CREEK					CAMDEN PROPERTY REIT	1.538	USD	128.992	0,01
ENERGY	691	USD	19.072	0,00	CAMPBELL SOUP	11.893	USD	517.227	0,06
BOOKING HOLDINGS	161	USD	334.880	0,04	CANTEL MEDICAL	1.074	USD	120.148	0,01
BOOZ ALLEN HAMILTON					CAPELLA EDUCATION	583	USD	50.808	0,01
HOLDING	10.078	USD	386.189	0,04	CAPITAL ONE FINANCIAL	17.061	USD	1.620.624	0,18
BORGWARNER	5.296	USD	266.601	0,03	CAPITOL FEDERAL				
BOSTON BEER	201	USD	38.542	0,00	FINANCIAL	4.535	USD	56.461	0,01
BOSTON PRIVATE					CARDINAL HEALTH	12.053	USD	747.889	0,08
FINANCIAL	2.382	USD	35.849	0,00	CAREER EDUCATION	8.441	USD	110.915	0,01
BOSTON PROPERTIES	1.024	USD	126.034	0,01	CARETRUST REIT	2.946	USD	39.742	0,00
BOSTON SCIENTIFIC	18.942	USD	524.315	0,06	CARLISLEPANIES	2.146	USD	225.030	0,03
					CARMAX	1.062	USD	65.759	0,01

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
CARNIVAL	19.827	USD	1.293.712	0,15	CHIMERA INVESTMENT REIT	6.996	USD	122.045	0,01
CARPENTER TECHNOLOGY	2.624	USD	115.325	0,01	CHIPOTLE MEXIAN GRIL	1.132	USD	369.802	0,04
CARS.COM	7.046	USD	198.979	0,02	CHOICE HOTELS INTERNATIONAL	564	USD	45.458	0,01
CARTERS	2.157	USD	227.024	0,03	CHURCH & DWIGHT	4.679	USD	235.073	0,03
CASELLA WASTE SYSTEMS	2.316	USD	54.079	0,01	CHURCHILL DOWNS	195	USD	47.629	0,01
CASEY'S GENERAL STORES	2.787	USD	302.668	0,03	CIENA	5.828	USD	150.188	0,02
CATALENT	4.062	USD	165.811	0,02	CIGNA	5.855	USD	983.640	0,11
CATERPILLAR	24.784	USD	3.648.204	0,42	CIMAREX ENERGY	965	USD	89.813	0,01
CATHAY GENERAL BANCORP	1.099	USD	44.114	0,01	CINCINNATI FINANCE	2.724	USD	203.401	0,02
CATO "A"	8.888	USD	135.631	0,02	CINEMARK HOLDINGS	4.339	USD	164.405	0,02
CAVCO INDUSTRIES	392	USD	67.992	0,01	CINTAS	3.434	USD	581.411	0,07
CAVIUM	257	USD	20.501	0,00	CIRCOR INTERNATIONAL	1.132	USD	48.438	0,01
CBIZ	7.506	USD	138.861	0,02	CIRRUS LOGIC	550	USD	22.099	0,00
CBOE HOLDINGS	748	USD	85.040	0,01	CISCO SYSTEMS	86.293	USD	3.632.071	0,42
CBRE GROUP	21.179	USD	990.965	0,11	CIT GROUP	3.889	USD	200.439	0,02
CBS "B"	18.761	USD	966.567	0,11	CITIGROUP	84.719	USD	5.837.985	0,67
CDK GLOBAL	2.744	USD	173.009	0,02	CITIZENS FINANCIAL GROUP	12.267	USD	514.478	0,06
CDW	5.118	USD	361.382	0,04	CITRIX SYSTEMS	3.786	USD	350.678	0,04
CEDAR FAIR	2.277	USD	146.867	0,02	CITY HOLDING	398	USD	27.816	0,00
CELANESE "A"	3.348	USD	339.152	0,04	CLEAN HARBORS	3.475	USD	170.692	0,02
CELGENE	3.266	USD	293.875	0,03	CLEARWATER PAPER	3.160	USD	123.714	0,01
CENTENE	2.837	USD	295.814	0,03	CLEVELAND CLIFFS	32.670	USD	224.443	0,03
CENTENNIAL RESOURCE DEVELOPMENT	2.358	USD	42.185	0,00	CMS ENERGY	4.880	USD	220.722	0,03
CENTERPOINT ENERGY	14.581	USD	397.041	0,05	CNA FINANCIAL	5.726	USD	285.269	0,03
CENTRAL GARDEN	2.115	USD	90.057	0,01	CNO FINANCIAL GROUP	4.546	USD	99.535	0,01
CENTRAL PACIFIC FINANCIAL	773	USD	22.216	0,00	COCA COLA BOTTLING	159	USD	28.140	0,00
CENTURY ALUMINUM	2.685	USD	44.571	0,01	COCA-COLA	83.239	USD	3.640.873	0,42
CENTURYLINK	182.864	USD	2.987.998	0,35	COEUR MINING	4.989	USD	39.214	0,00
CERNER	6.378	USD	371.008	0,04	COGENT COMMUNICATIONS HOLDINGS	924	USD	39.824	0,00
CF INDUSTRIES	9.312	USD	350.876	0,04	COGNEX	790	USD	41.309	0,00
CH ROBINSON WORLDWIDE	4.626	USD	433.179	0,05	COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS	46.617	USD	3.763.856	0,44
CHARLES RIVER LABORATORIES	1.506	USD	158.642	0,02	COHEN & STEERS	1.276	USD	52.418	0,01
CHARLES SCHWAB	11.609	USD	598.560	0,07	COHERENT	205	USD	38.718	0,00
CHART INDUSTRIES	2.063	USD	122.418	0,01	COHERUS BIOSCIENCES	1.070	USD	11.877	0,00
CHARTER COMMUNICATIONS "A"	4.834	USD	1.480.751	0,17	COHU	1.405	USD	32.315	0,00
CHEESECAKE FACTORY	3.903	USD	187.344	0,02	COLFAX	5.956	USD	188.090	0,02
CHEMED	148	USD	40.626	0,00	COLGATE-PALMOLIVE	20.526	USD	1.478.077	0,17
CHEMICAL FINANCIAL	804	USD	44.140	0,01	COLUMBIA BANKING SYSTEM	750	USD	31.800	0,00
CHENIERE ENERGY PARTNERS	1.286	USD	37.204	0,00	COLUMBIA PROPERTY TRUST	5.474	USD	111.505	0,01
CHENIERE ENERGY PARTNERS (US16411W1080)	1.587	USD	43.785	0,00	COLUMBIA SPORTSWEAR	1.812	USD	139.542	0,02
CHESAPEAKE ENERGY	162.074	USD	488.653	0,06	COLUMBUS MCKINNON	937	USD	33.769	0,00
CHEVRON	67.359	USD	7.665.453	0,88	COMCAST	184.138	USD	6.249.643	0,72
CHICAGO MERCANTILE EXCHANGE	3.680	USD	583.059	0,07	COMERICA	4.233	USD	401.415	0,05
CHICO'S FAS	32.372	USD	294.585	0,03	COMFORT SYSTEMS	3.083	USD	126.865	0,01
CHILDRENS PLACE RETAIL STORES	1.480	USD	201.576	0,02	COMMERCE BANCSHARES	2.960	USD	176.564	0,02
					COMMERCIAL METALS	8.359	USD	169.353	0,02
					COMMScope HOLDING	9.966	USD	396.049	0,04
					COMMUNITY BANK SERVICES	556	USD	29.935	0,00
					COMMUNITY HEALTH SYSTEMS	480.263	USD	1.935.460	0,22

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
COMMVault SERVICES	1.041	USD	59.545	0,01	CVR REFINING	6.242	USD	80.491	0,01
COMPASS DIVERSIFIED HOLDINGS	2.602	USD	43.063	0,00	CVS CAREMARK	56.478	USD	3.495.988	0,41
COMPASS MINERALS INTERNATIONAL	901	USD	54.150	0,01	CYPRESS SEMICON	2.934	USD	49.717	0,01
CONAGRA FOODS	15.506	USD	570.776	0,06	CYS INVESTMENTS	4.760	USD	32.082	0,00
CONCHO RESOURCES	272	USD	39.709	0,00	DANA HOLDING	15.260	USD	393.403	0,04
CONMED	1.256	USD	79.291	0,01	DANAHER	13.091	USD	1.275.587	0,14
CONOCOPHILLIPS	70.437	USD	4.167.052	0,48	DARDEN RESTAURANTS	7.941	USD	673.238	0,08
CONS EDISON	5.729	USD	446.346	0,05	DARLING INTERNATIONAL	7.898	USD	137.978	0,02
CONSOL ENERGY	15.520	USD	239.784	0,03	DAVE & BUSTERS ENTERTAINMENT	948	USD	39.655	0,00
CONSOLIDATED COMMUNICATIONS	5.576	USD	60.109	0,01	DAVITA HEALTHCARE PARTNERS	12.385	USD	816.791	0,09
CONSTELLATION BRANDS	849	USD	193.071	0,02	DCP MIDSTREAM	669	USD	23.910	0,00
CONTINENTAL RESOURCES	3.084	USD	179.119	0,02	DDR	17.890	USD	131.044	0,01
CONVERGYS	74.041	USD	1.673.327	0,19	DEAN FOODSPAN	41.452	USD	360.632	0,04
COOPER COMPANIES	828	USD	188.362	0,02	DECKERS OUTDOOR	1.097	USD	100.573	0,01
COOPER STANDARD HOLDING	3.889	USD	478.580	0,05	DEERE	11.812	USD	1.800.149	0,20
COOPER TIRE & RUBBER	6.635	USD	195.733	0,02	DELEK US HOLDINGS	2.735	USD	110.412	0,01
COPART	3.447	USD	175.142	0,02	DELL TECHNOLOGIES	5.124	USD	374.411	0,04
CORCEPT THERAPEUTICS	1.918	USD	30.899	0,00	DELTA AIR LINES	53.562	USD	2.919.665	0,34
CORE MARK HOLDING	1.670	USD	35.805	0,00	DELUXE	2.813	USD	209.765	0,02
CORELOGIC	3.792	USD	171.019	0,02	DENBURY RESOURCES	82.827	USD	226.118	0,03
CORNERSTONE ONDEMAND	625	USD	24.025	0,00	DENNY'S	3.844	USD	59.467	0,01
CORNING	46.509	USD	1.288.997	0,15	DENTSPLY SIRONA	5.947	USD	296.161	0,03
CORVEL	1.493	USD	74.575	0,01	DEVON ENERGY	14.321	USD	452.400	0,05
COSTAR GROUP	93	USD	33.786	0,00	DIAMOND OFFSHORE DRILLING	15.552	USD	224.260	0,03
COSTCO WHOLESALE	13.338	USD	2.475.666	0,28	DIAMONDROCK HOSPITALITY	2.189	USD	22.952	0,00
COTIVITI HOLDINGS	917	USD	31.655	0,00	DICK'S SPORTING GOODS	16.909	USD	588.433	0,07
COTY "A"	13.760	USD	254.560	0,03	DIEBOLD	17.749	USD	269.785	0,03
COUPA SOFTWARE	1.190	USD	53.889	0,01	DIGITAL REALTY TRUST REIT	353	USD	36.973	0,00
COUSINS PROPERTIES REIT	4.298	USD	37.371	0,00	DILLARDS "A"	10.116	USD	814.237	0,09
COVANTA HOLDING	7.477	USD	109.164	0,01	DINEEQUITY	1.135	USD	74.025	0,01
CRACKER BARREL OLD COUNTRY STORE	1.773	USD	281.996	0,03	DIODES	3.806	USD	116.882	0,01
CRANE	2.534	USD	234.876	0,03	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	13.471	USD	957.923	0,11
CREDIT ACCEPTANCE GROUP	313	USD	102.927	0,01	DISCOVERY	37.736	USD	802.645	0,09
CREE	4.712	USD	190.789	0,02	DISH NETWORK "A"	7.714	USD	289.738	0,03
CROCS	9.047	USD	149.185	0,02	DOLBY LABORATORIES "A"	1.644	USD	105.035	0,01
CROWN CASTLE REIT	2.352	USD	257.661	0,04	DOLLAR GENERAL	7.550	USD	706.680	0,08
CROWN HOLDING	7.638	USD	385.184	0,04	DOLLAR TREE STORES	10.991	USD	1.044.145	0,12
CSG SYSTEM INTERNATIONAL	2.459	USD	111.196	0,01	DOMINION RESOURCES	5.030	USD	340.229	0,04
CSRA	20.542	USD	846.639	0,10	DOMINO'S PIZZA	1.082	USD	252.744	0,03
CSX	25.005	USD	1.384.277	0,16	DOMTAR CORP	5.527	USD	233.018	0,03
CTS CORPORATION					DONALDSON	6.019	USD	269.651	0,03
DESIGNS	2.543	USD	69.551	0,01	DONNELLEY FINANCIAL SOLUTIONS	5.143	USD	88.614	0,01
CUBESMART	5.981	USD	167.289	0,02	DORIAN LPG	291	USD	2.177	0,00
CUBIC	2.419	USD	154.937	0,02	DORMAN PRODUCTS	764	USD	50.554	0,01
CULLEN-FROST BANKERS	1.162	USD	122.393	0,01	DOUGLAS EMMETT	5.319	USD	195.420	0,02
CUMMINS	7.845	USD	1.280.696	0,15	DOVER	7.402	USD	719.548	0,08
CURTISS WRIGHT	1.581	USD	214.178	0,02	DOWDUPONT	64.716	USD	4.061.575	0,47
CVB FINANCIAL	1.372	USD	31.336	0,00	DR HORTON	2.049	USD	89.418	0,01
CVR ENERGY	3.915	USD	118.037	0,01					

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
DR PEPPER SNAPPLE GROUP	5.497	USD	650.570	0,07	ENGILITY HOLDINGS	4.424	USD	107.946	0,01
DRIL-QUIP	1.645	USD	73.285	0,01	ENLINK MIDSTREAM	2.140	USD	30.816	0,00
DST SYSTEMS	9.061	USD	756.956	0,09	ENPRO INDUSTRIES	991	USD	76.565	0,01
DSW "A"	8.297	USD	187.678	0,02	ENSIGN GROUP	7.178	USD	190.504	0,02
DTE ENERGY	3.233	USD	337.945	0,04	ENSTAR GROUP	263	USD	56.098	0,01
DUKE ENERGY	16.120	USD	1.249.945	0,14	ENTERGIS	2.166	USD	75.377	0,01
DUKE REALTY	5.869	USD	154.355	0,02	ENTERGY	7.217	USD	569.782	0,06
DUN & BRADSTREET	1.194	USD	141.155	0,02	ENTERPRISE PRODUCTS PARTNERS	10.263	USD	251.238	0,03
DUNKIN BRANDS GROUP	1.158	USD	69.306	0,01	ENVESNET	516	USD	29.773	0,00
DXC TECHNOLOGY	12.494	USD	1.256.647	0,14	EOG RESOURCES	8.683	USD	911.541	0,10
DXP ENTERPRISES	720	USD	28.649	0,00	EP ENERGY "A"	15.980	USD	21.333	0,00
DYCOM INDUSTRIES	1.822	USD	195.246	0,02	EPAM SYSTEMS	2.400	USD	273.576	0,03
DYNEGY	9.142	USD	125.428	0,01	EPLUS	508	USD	39.548	0,00
E TRADE FINANCIAL	2.339	USD	127.101	0,01	EQT	1.036	USD	48.951	0,01
E.W. SCRIPPS "A"	7.587	USD	92.106	0,01	EQUIFAX	1.765	USD	207.988	0,02
EAGLE MATERIALS	511	USD	51.672	0,01	EQUITY COMMONWEALTH EQUITY LIFESTYLE	3.910	USD	119.568	0,01
EAGLE PHARMACEUTICALS	406	USD	21.591	0,00	PROPERTIES REIT	2.882	USD	251.195	0,03
EAST WEST BANCORP	1.958	USD	122.453	0,01	EQUITY RESIDENTIAL	9.988	USD	614.662	0,07
EASTERLY GOVERNMENT PROPRITIES REIT	1.110	USD	22.611	0,00	EQUINIX REIT	426	USD	176.914	0,02
EASTMAN CHEMICALS	4.493	USD	472.169	0,05	ESCO TECHNOLOGIES	881	USD	51.539	0,01
EATON	26.433	USD	2.109.089	0,24	ESSENDANT	8.936	USD	68.360	0,01
EATON VANCE	3.412	USD	188.752	0,02	ESSEX PROPERTY REIT	295	USD	70.785	0,01
EBAY	17.450	USD	705.853	0,08	ESTEE LAUDER "A"	8.729	USD	1.299.050	0,15
EBIX	525	USD	39.559	0,00	ETHAN ALLEN INTERIORS	4.003	USD	92.069	0,01
ECHO GLOBAL LOGISTICS	1.040	USD	28.080	0,00	EURONET WORLDWIDE	762	USD	59.329	0,01
ECHOSTAR "A"	2.992	USD	156.751	0,02	EVERCORE PARTNERS "A"	2.170	USD	188.139	0,02
ECOLAB	8.913	USD	1.210.564	0,14	EVEREST RE GROUP	891	USD	229.254	0,03
EDGEWELL PERSONAL CARE	3.643	USD	178.835	0,02	EVERI HOLDINGS	3.887	USD	25.266	0,00
EDISON INTERNATIONAL	8.326	USD	527.952	0,06	EVERSOURCE ENERGY	5.338	USD	315.049	0,04
EDWARDS LIFESCIENCES	2.239	USD	308.803	0,04	EVOLANT HEALTH	2.973	USD	42.217	0,00
EL PASO ELECTRIC	644	USD	32.747	0,00	EXACT SCIENCES CORP	2.827	USD	115.299	0,01
ELDORADO RESORTS	808	USD	25.775	0,00	EXELON	27.208	USD	1.058.119	0,12
ELECTRONIC ARTS	2.681	USD	323.516	0,04	EXLSERVICE HOLDINGS	5.438	USD	303.386	0,03
ELECTRONICS FOR IMAGING	2.063	USD	55.866	0,01	EXPEDIA	3.393	USD	372.416	0,04
ELI LILLY	21.206	USD	1.635.195	0,19	EXPEDITOR INTERNATIONAL	6.507	USD	410.917	0,05
EMCOR GROUP	6.217	USD	481.631	0,05	EXPONENT	640	USD	50.688	0,01
EMERGENT BIOSOLUTIONS	614	USD	32.763	0,00	EXPRESS	20.722	USD	150.856	0,02
EMERSON ELECTRIC	45.593	USD	3.105.795	0,36	EXPRESS SCRIPTS HOLDINGS	25.397	USD	1.769.663	0,20
EMPIRE STATE REALTY REIT	1.088	USD	18.224	0,00	EXTENDED STAY AMERICA UNIT	5.948	USD	117.235	0,01
ENABLE MIDSTREAM PARTNERS	5.195	USD	70.756	0,01	EXTERRAN HOLDINGS	14.998	USD	131.233	0,01
ENBRIDGE ENERGY MANAGEMENT	3.258	USD	29.680	0,00	EXTRACTION OIL AND GAS	3.441	USD	39.606	0,00
ENBRIDGE ENERGY PARTNERS	8.904	USD	85.033	0,01	EXTREME NETWORKS	2.000	USD	22.400	0,00
ENCORE CAPITAL GROUP	1.545	USD	69.602	0,01	EXXON MOBIL	158.846	USD	11.792.726	1,35
ENCORE WIRE	545	USD	30.411	0,00	EZCROP	11.696	USD	155.557	0,02
ENDURANCE INTERNATIONAL GROUP HOLDINGS	5.442	USD	40.271	0,00	F5 NETWORKS	1.573	USD	225.836	0,03
ENERGEN	2.057	USD	127.596	0,01	FACEBOOK	4.899	USD	779.529	0,09
ENERGIZER HOLDING	1.808	USD	109.854	0,01	FACTSET RESEARCH SYSTEMS	1.215	USD	242.150	0,03
ENERGY TRANSFER EQUITY	13.094	USD	187.964	0,02	FAIR ISSAC	628	USD	106.503	0,01
ENERSYS	1.998	USD	137.323	0,02	FAIRMOUNT SANTROL HOLDINGS	5.201	USD	22.078	0,00

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
FARO TECHNOLOGIES	550	USD	32.120	0,00	FOREST CITY REALTY TRUST "A" REIT	3.814	USD	77.195	0,01
FASTENAL	6.512	USD	352.495	0,04	FORMFACTOR	1.327	USD	18.180	0,00
FBL FINANCIAL GROUP	723	USD	50.393	0,01	FORTINET	1.434	USD	76.676	0,01
FEDERAL AGRICULTURAL MORTGAGE CORP	305	USD	26.684	0,00	FORTIVE CORP	8.219	USD	635.493	0,07
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	362	USD	41.905	0,00	FORTRESS TRANSPORTATION AND INFRASTRUCTURE	2.465	USD	39.563	0,00
FEDERAL SIGNAL	2.663	USD	58.320	0,01	FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY	8.609	USD	507.328	0,06
FEDERATED INVESTORS	4.114	USD	136.996	0,02	FORUM ENERGY TECHNOLOGIES	5.262	USD	55.777	0,01
FEDEX	18.744	USD	4.505.307	0,52	FORWARD AIR	879	USD	46.438	0,01
FERRO	2.050	USD	47.478	0,01	FOSSIL GROUP	52.684	USD	714.395	0,08
FIBROGEN	1.229	USD	57.026	0,01	FOUR CORNERS PROPERTY TRUST REIT	1.884	USD	43.426	0,00
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	9.762	USD	938.812	0,11	FOX FACTORY HOLDING CORP	634	USD	22.032	0,00
FIESTA RESTAURANT GROUP	1.766	USD	32.318	0,00	FRANCISCAS HOLDINGS	9.634	USD	48.074	0,01
FIFTH THIRD BANCORP	26.625	USD	842.149	0,10	FRANK RESOURCES	18.721	USD	648.121	0,07
FINISAR	12.576	USD	195.808	0,02	FRANKLIN ELECTRIC	2.254	USD	92.414	0,01
FINISH LINE "A"	13.683	USD	185.405	0,02	FRED'S "A"	28.112	USD	82.649	0,01
FIRST AMERICAN FINANCIAL	7.316	USD	428.864	0,05	FREEPORT MCMORAN COPPER "B"	82.909	USD	1.431.838	0,16
FIRST BANCORP	7.848	USD	47.088	0,01	FRESH DEL MONTE PRODUCE	11.636	USD	531.998	0,06
FIRST BUSEY CORP	982	USD	29.607	0,00	FRONT YARD RESIDENTIAL CORP	1.478	USD	14.957	0,00
FIRST CITIZENS BANCSHARES "A"	307	USD	128.136	0,01	FRONTIER COMMUNICATIONS CORP	57.537	USD	417.719	0,05
FIRST COMMONWEALTH FINANCIAL	2.479	USD	35.227	0,00	FTI CONSULTING	2.606	USD	126.495	0,01
FIRST FINANCIAL BANKSHARES	725	USD	33.821	0,00	FULTON FINANCIAL	5.478	USD	97.508	0,01
FIRST FINANCIAL BANCORP	1.329	USD	38.076	0,00	GALLAGHER	6.811	USD	465.872	0,05
FIRST HAWAIIAN	1.961	USD	54.849	0,01	GAMESTOP	14.956	USD	188.894	0,02
FIRST HORIZON NATIONAL	8.946	USD	168.811	0,02	GAMING AND LEISURE PROPERTIES	1.275	USD	42.700	0,00
FIRST INTERSTATE BANCSYS "A"	1.087	USD	43.263	0,00	GANNETT	15.580	USD	156.891	0,02
FIRST MERCHANTS	636	USD	26.884	0,00	GAP	59.846	USD	1.887.842	0,21
FIRST MIDWEST BANCORP	1.806	USD	44.735	0,01	GARTNER "A"	1.674	USD	197.582	0,02
FIRST REPUBLIC BANK	697	USD	64.124	0,01	GATX	2.006	USD	138.695	0,02
FIRST SOLAR	2.312	USD	163.921	0,02	GCI LIBERTY	4.288	USD	219.717	0,02
FIRSTCASH COM	4.594	USD	369.358	0,04	GCP APPLIED TECHNOLOGIES	692	USD	20.241	0,00
FIRSTENERGY	15.440	USD	529.901	0,06	GENERAC HOLDINGS	2.298	USD	106.007	0,01
FISERV	12.912	USD	919.722	0,10	GENERAL CABLE	7.535	USD	223.413	0,03
FITBIT "A"	4.625	USD	23.865	0,00	GENERAL ELECTRIC CAPITAL	998.555	USD	13.450.535	1,54
FIVE BELOW	1.268	USD	91.765	0,01	GENERAL MILLS	22.948	USD	1.028.529	0,12
FLAGSTAR BANCORP	1.618	USD	57.536	0,01	GENERAL MOTORS	65.864	USD	2.363.859	0,27
FLEETCOR TECHNOLOGIES	421	USD	84.082	0,01	GENESCO	12.574	USD	514.905	0,06
FLIR SYSTEMS	2.221	USD	110.872	0,01	GENESEE & WYOMING	1.458	USD	102.847	0,01
FLOWER FOODS	10.335	USD	224.993	0,03	GENOMIC HEALTH	700	USD	22.085	0,00
FLOWERVE	10.294	USD	438.216	0,05	GENPACT	11.121	USD	353.537	0,04
FLUOR	15.876	USD	907.472	0,10	GENTEX	9.186	USD	211.048	0,02
FLUSHING FINANCIAL	907	USD	25.024	0,00	GENTHERM	4.724	USD	160.144	0,02
FMC	1.806	USD	137.996	0,02	GENUINE PARTS	6.531	USD	587.463	0,07
FNB	4.456	USD	59.710	0,01	GENWORTH FINANCIAL "A"	38.881	USD	109.644	0,01
FNFV GROUP	13.631	USD	545.922	0,06					
FOOT LOCKER	13.438	USD	611.429	0,07					
FORD MOTOR	283.184	USD	3.126.351	0,37					

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
GEO GROUP	12.053	USD	252.028	0,03	HALOZYME				
GIBRALTAR INDUSTRIES	1.604	USD	54.696	0,01	THERAPEUTICS	2.676	USD	52.289	0,01
G-III APPAREL GROUP	3.169	USD	119.788	0,01	HALYARD HEALTH	3.759	USD	173.252	0,02
GILEAD SCIENCES	41.540	USD	3.129.208	0,37	HANCOCK HOLDING	2.004	USD	104.208	0,01
GLACIER BANCORP	908	USD	35.058	0,00	HANESBRANDS	49.742	USD	937.139	0,11
GLATFELTER	4.903	USD	100.904	0,01	HANOVER INSURANCE				
GLAUKOS CORP	1.345	USD	42.610	0,00	GROUP	1.246	USD	145.732	0,02
GLOBAL BLOOD					HARLEY-DAVIDSON	8.426	USD	364.593	0,04
THERAPEUTICS	728	USD	34.980	0,00	HARRIS	3.211	USD	515.044	0,06
GLOBAL BRASS AND COPPER					HARSCO	16.177	USD	333.246	0,04
HOLDINGS	1.261	USD	42.307	0,00	HARTF FINANCIAL				
GLOBAL NET LEASE	2.683	USD	45.155	0,01	SERVICES GROUP	11.581	USD	597.811	0,07
GLOBAL PARTNERS	1.553	USD	24.072	0,00	HASBRO	2.549	USD	214.983	0,02
GLOBAL PAYMENTS	1.484	USD	164.783	0,02	HAVERTY FURNITURE	2.082	USD	42.473	0,00
GLOBUS MEDICAL "A"	944	USD	47.313	0,01	HAWAIIAN ELECTRIC				
GMS	867	USD	26.470	0,00	INDUSTRIES	2.373	USD	81.797	0,01
GNC HOLDINGS "A"	40.028	USD	156.710	0,02	HAWAIIAN HOLDINGS	3.161	USD	122.015	0,01
GODADDY "A"	1.942	USD	117.083	0,01	HAYNES INTERNATIONAL	513	USD	18.868	0,00
GOLAR LNG PARTNERS	1.230	USD	21.021	0,00	HCA HOLDINGS	56.349	USD	5.417.955	0,63
GOLDMAN SACHS GROUP	19.166	USD	4.801.274	0,56	HCP	8.032	USD	185.218	0,02
GOODYEAR TIRE	37.617	USD	997.227	0,11	HD SUPPLY HOLDINGS	6.035	USD	229.692	0,03
GOPRO	2.414	USD	11.587	0,00	HEALTHCARE REALITY				
GRACO	2.456	USD	111.502	0,01	TRUST REIT	4.533	USD	125.201	0,01
GRAHAM HOLDINGS "B"	385	USD	232.463	0,03	HEALTHCARE TRUST OF				
GRAINGER W W	2.411	USD	683.350	0,08	AMERICA REIT	7.369	USD	193.141	0,02
GRAMERCY PROPERTY					HEARTLAND EXPRESS	3.855	USD	70.392	0,01
TRUST	1.726	USD	37.385	0,00	HEARTLAND FINANCIAL	701	USD	37.468	0,00
GRAND CANYON					HECLA MINING	10.230	USD	36.981	0,00
EDUCATION	303	USD	31.773	0,00	HEICO	1.059	USD	92.080	0,01
GRANITE CONSTRUCTION	725	USD	39.853	0,00	HELEN OF TROY	618	USD	54.168	0,01
GRANITE POINT MORTGAGE					HELIUM ENERGY SOLUTIONS				
TRUST REIT	1.082	USD	17.983	0,00	GROUP	12.006	USD	69.035	0,01
GRAPHIC PACKAGING					HELMERICH & PAYNE	6.712	USD	444.804	0,05
HOLDING	24.463	USD	375.752	0,04	HERBALIFE	2.739	USD	268.203	0,03
GRAY TELEVISION	2.206	USD	28.347	0,00	HERC HOLDINGS	485	USD	31.292	0,00
GREAT PLAINS ENERGY	3.508	USD	110.467	0,01	HERMAN MILLER	3.864	USD	122.682	0,01
GREAT SOUTHERN					HERSHEY COMPANY	5.414	USD	534.362	0,06
BANCORP	449	USD	22.675	0,00	HERTZ GLOBAL				
GREAT WESTERN					HOLDINGS	64.229	USD	1.294.857	0,15
BANCORP	1.070	USD	43.164	0,00	HESS	25.213	USD	1.254.599	0,14
GREEN DOT	656	USD	41.859	0,00	HEWLETT PACKARD				
GREEN PLAINS RENEWABLE					ENTERPRISE	216.696	USD	3.826.850	0,44
ENERGY	1.024	USD	16.896	0,00	HEXCEL	2.274	USD	146.878	0,02
GREENBRIER COMPANIES	3.495	USD	177.896	0,02	HFF "A"	642	USD	31.580	0,00
GREENHILL	3.432	USD	63.664	0,01	HI CRUSH PARTNERS	2.761	USD	29.681	0,00
GREENLIGHT CAPITAL RE					HIBBETT SPORTING				
"A"	1.074	USD	17.291	0,00	GOODS	5.449	USD	130.504	0,01
GREIF	5.008	USD	258.914	0,03	HILLENBRAND	2.867	USD	132.025	0,01
GRIFFON	5.706	USD	105.846	0,01	HILL-ROM HOLDINGS	1.725	USD	149.161	0,02
GROUP 1 AUTOMOTIVE	1.414	USD	92.490	0,01	HMS HOLDINGS	4.355	USD	73.512	0,01
GROUPON	41.784	USD	183.223	0,02	HNI	6.706	USD	240.678	0,03
GUESS	13.060	USD	277.525	0,03	HOLLYFRONTIER	8.255	USD	399.625	0,05
H & E EQUIPMENT					HOLOGIC	6.528	USD	245.388	0,03
SERVICES	1.675	USD	64.287	0,01	HOME BANCSHARES	1.694	USD	38.962	0,00
H B FULLER	1.555	USD	77.284	0,01	HOME DEPOT	36.828	USD	6.513.399	0,75
H&R BLOCK	17.458	USD	443.433	0,05	HOMESTREET	873	USD	25.142	0,00
HAEMONETICS	1.255	USD	92.067	0,01	HONEYWELL				
HAIN CELESTIAL GROUP	1.922	USD	61.658	0,01	INTERNATIONAL	20.017	USD	2.885.050	0,33
HALLIBURTON	36.828	USD	1.722.446	0,20					

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
HOPE BANCORP	2.515	USD	46.100	0,01	INTEL	122.705	USD	6.223.597	0,72
HORACE MANN EDUCATORS	759	USD	32.523	0,00	INTER PARFUMS	544	USD	26.030	0,00
HORMEL FOODS	13.718	USD	471.625	0,05	INTERACTIVE BROKERS	1.148	USD	76.457	0,01
HOST MARRIOTT	16.846	USD	316.536	0,04	INTERCONTINENTAL EXCHANGE GROUP	4.573	USD	327.198	0,04
HOSTESS BRANDS	3.744	USD	55.112	0,01	INTERDIGITAL	651	USD	47.849	0,01
HOUGHTON MIFFLIN HARCOURT	10.827	USD	77.684	0,01	INTERFACE	2.914	USD	73.141	0,01
HP	173.278	USD	3.819.046	0,44	INTERNATION FLAVOURS & FRAGRANCES	1.171	USD	159.631	0,02
HRG GROUP	12.472	USD	204.416	0,02	INTERNATIONAL BANCSHARES	1.314	USD	51.640	0,01
HUB GROUP "A"	980	USD	41.062	0,00	INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	27.975	USD	4.265.627	0,49
HUBBELL	3.695	USD	451.012	0,05	INTERNATIONAL FCSTONE	1.075	USD	45.623	0,01
HUMANA	5.010	USD	1.325.596	0,15	INTERNATIONAL PAPER	29.057	USD	1.548.738	0,18
HUNTINGTON BANCSHARES	28.757	USD	433.368	0,05	INTERNATIONAL SPEEDWAY "A"	916	USD	40.396	0,00
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES	2.654	USD	685.820	0,08	INTERPUBLIC GROUP	62.653	USD	1.449.164	0,16
HUNTSMAN	12.925	USD	376.764	0,04	INTERSECT ENT	857	USD	33.594	0,00
HURON CONSULTING GROUP	1.147	USD	43.471	0,00	INTUIT	3.698	USD	637.942	0,07
HYATT HOTELS	5.128	USD	393.728	0,04	INTUITIVE SURGICAL	447	USD	184.383	0,02
HYSTE-YALE MATERIALS HANDLING "A"	1.575	USD	111.431	0,01	INVACARE	6.413	USD	111.266	0,01
IAC INTERACTIVE	1.419	USD	222.755	0,03	INVESCO	15.531	USD	495.128	0,06
IBERIABANK	729	USD	57.372	0,01	INVESCO MORTGAGE KAPITAL	3.484	USD	57.138	0,01
ICAHN ENTERPRISES	16.826	USD	974.225	0,11	INVESTMENT TECHNOLOGY GROUP	2.712	USD	53.047	0,01
ICF INTERNATIONAL	1.532	USD	90.541	0,01	INVESTORS BANCORP	5.031	USD	68.723	0,01
ICU MEDICAL	264	USD	66.290	0,01	INVITATION HOMES REIT	11.999	USD	272.497	0,03
IDACORP	700	USD	61.656	0,01	IPG PHOTONICS	416	USD	97.677	0,01
IDEX	1.938	USD	274.867	0,03	IQVIA HOLDINGS	6.595	USD	639.979	0,07
IDEXX LABORATORIES	1.083	USD	205.770	0,02	IRIDIUM COMMUNICATIONS	1.840	USD	20.700	0,00
II-VI	3.006	USD	122.795	0,01	IRON MOUNTAIN				
ILLINOIS TOOL WORKS	10.475	USD	1.641.433	0,19	INCORPORATED REIT	7.176	USD	236.664	0,03
ILLUMINA	581	USD	137.197	0,02	ISTAR FINANCIAL	12.638	USD	128.402	0,01
IMPINJ	1.478	USD	19.628	0,00	ITRON	2.545	USD	181.968	0,02
INDEPENDENCE REALTY TRUST REIT	2.136	USD	19.523	0,00	ITT	3.878	USD	188.781	0,02
INDEPENDENT BANK	361	USD	26.191	0,00	J & J SNACK FOODS	489	USD	67.433	0,01
INFINERA	4.695	USD	50.988	0,01	J.B. HUNT TRANSPORT SERVICES	4.100	USD	479.741	0,05
INFINITY PROPERTY & CASUALTY	439	USD	51.956	0,01	J2 GLOBAL	665	USD	52.282	0,01
INFREAREIT	1.210	USD	23.789	0,00	JABIL CIRCUIT	91.011	USD	2.605.190	0,30
INGEVITY CORP	785	USD	57.517	0,01	JACK HENRY & ASSOCIATES	1.483	USD	179.043	0,02
INGLES MARKETS "A"	8.217	USD	278.967	0,03	JACK IN THE BOX	1.324	USD	112.871	0,01
INGREDION	2.468	USD	316.027	0,04	JACOBS ENGINEERING GROUP	13.108	USD	768.653	0,09
INNERWORKINGS	2.735	USD	24.916	0,00	JBG SMITH PROPERTIES REIT	1.159	USD	38.259	0,00
INNOPHOS HOLDINGS	1.148	USD	46.000	0,01	JC PENNEY	115.930	USD	353.587	0,04
INNOSPEC	370	USD	25.512	0,00	JELD WEN HOLDING	1.330	USD	40.751	0,00
INOVALON HOLDINGS "A"	2.560	USD	27.520	0,00	JETBLUE AIRWAYS	23.397	USD	476.831	0,05
INSIGHT ENTERPRISES	2.650	USD	93.095	0,01	JM SMUCKER	2.475	USD	307.890	0,03
INSPIRITY	7.233	USD	500.162	0,06	JOHN B SAN FILIPPO & SON	394	USD	23.175	0,00
INSTALLED BUILDING PRODUCTS	924	USD	55.440	0,01	JOHN BEAN TECHNOLOGIES	704	USD	78.778	0,01
INTEGER HOLDINGS	2.270	USD	127.915	0,01					
INTEGRA LIFESCIENCES	930	USD	51.513	0,01					
INTEGRATED DEVICE TECHNOLOGY	1.254	USD	37.833	0,00					

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
JOHN WILEY & SONS	2.623	USD	166.954	0,02	LAMAR ADVERTISING "A"	1.863	USD	118.617	0,01
JOHNSON & JOHNSON	45.517	USD	5.788.851	0,67	LANCASTER COLONY	726	USD	89.654	0,01
JONES LANG LASALLE	5.017	USD	870.048	0,10	LANDSTAR SYSTEM	694	USD	75.681	0,01
JP MORGAN CHASE	99.404	USD	10.816.148	1,24	LAS VEGAS SANDS	16.474	USD	1.177.726	0,13
JUNIPER NETWORKS	14.850	USD	359.370	0,04	LAZARD	4.078	USD	212.138	0,02
K12	4.735	USD	68.847	0,01	LA-Z-BOY CHAIR	5.066	USD	155.020	0,02
KADANT	304	USD	28.956	0,00	LCI INDUSTRIES	698	USD	72.383	0,01
KAISER ALUMINIUM	289	USD	29.319	0,00	LEAR	12.751	USD	2.361.613	0,27
KAMAN	1.499	USD	94.422	0,01	LEGACYTEXAS FINANCIAL GROUP	451	USD	19.542	0,00
KANSAS CITY SOUTHERN INDUSTRIES	2.054	USD	223.455	0,03	LEGG MASON	9.864	USD	399.393	0,05
KAPSTONE PAPER AND PACKAGING	4.900	USD	168.903	0,02	LEGGETT & PLATT	9.990	USD	441.458	0,05
KAR AUCTION SERVICES	4.251	USD	229.682	0,03	LEIDOS HOLDINGS	8.675	USD	561.880	0,06
KBR	26.047	USD	419.357	0,05	LENNAR	1.926	USD	113.403	0,01
KELLOGG	12.728	USD	821.083	0,09	LENNAR CORP B	26	USD	1.240	0,00
KELLY SERVICES "A"	4.495	USD	131.479	0,01	LENNOX INTERNATIONAL	1.361	USD	275.698	0,03
KEMET	12.964	USD	235.815	0,03	LEUCADIA NATIONAL	14.755	USD	335.086	0,04
KEMPER	2.081	USD	118.097	0,01	LEXICON				
KENNAMETAL	5.269	USD	214.396	0,02	PHARMACEUTICALS	1.515	USD	12.741	0,00
KEYCORP	31.951	USD	620.808	0,07	LEXINGTON REALTY TRUST	3.048	USD	23.988	0,00
KEYSIGHT					LHC GROUP	1.543	USD	92.225	0,01
TECHNOLOGIES	3.062	USD	158.826	0,02	LIBERTY BRAVES GROUP	1.053	USD	24.324	0,00
KFORCE	2.665	USD	72.488	0,01	LIBERTY BROADBAND "C"	3.980	USD	334.400	0,04
KIMBALL ELECTRONICS	2.620	USD	43.230	0,00	LIBERTY INTERACTIVE "A"	14.129	USD	354.920	0,04
KIMBALL INTERNATIONAL "B"	4.675	USD	80.597	0,01	LIBERTY MEDIA GROUP	3.524	USD	103.817	0,01
KIMBERLY-CLARK	13.328	USD	1.494.469	0,17	LIBERTY SIRIUSXM GROUP	2.368	USD	97.633	0,01
KIMCO REALTY	11.619	USD	166.616	0,02	LIBERTY TRIPADVISOR				
KINDER MORGAN	31.464	USD	471.016	0,05	HOLDINGS "A"	3.619	USD	38.904	0,00
KINDRED HEALTHCARE	100.663	USD	921.066	0,10	LIFEPOINT HOSPITALS	11.492	USD	540.124	0,06
KIRBY	1.822	USD	139.747	0,02	LIMITED BRANDS	20.000	USD	771.000	0,09
KITE REALTY GROUP REIT	1.636	USD	24.916	0,00	LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS	2.813	USD	254.014	0,03
KKR & CO	18.489	USD	373.663	0,04	LINCOLN NATIONAL	5.489	USD	401.301	0,05
KLA TENCOR	2.802	USD	304.465	0,03	LINDSAY				
KLX	410	USD	29.200	0,00	MANUFACTURING	352	USD	32.567	0,00
KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS	10.798	USD	497.356	0,06	LITHIA MOTORS	846	USD	85.987	0,01
KNOLL	2.279	USD	46.150	0,01	LITTLEFUSE	389	USD	80.449	0,01
KNOWLES	13.931	USD	175.809	0,02	LIVANOVA	719	USD	63.099	0,01
KOHL'S	39.028	USD	2.571.945	0,29	LIVE NATION	2.267	USD	95.894	0,01
KOPPERS HOLDINGS	901	USD	36.986	0,00	LIVEPERSON	2.000	USD	32.700	0,00
KORN-FERRY					LKQ	7.053	USD	268.437	0,03
INTERNATIONAL	3.744	USD	194.725	0,02	LOEWS	9.086	USD	453.664	0,05
KOSMOS ENERGY	5.316	USD	33.305	0,00	LOGMEIN	207	USD	23.753	0,00
KRAFT HEINZ	8.432	USD	524.133	0,06	LORAL SPACE & COMMUNICATIONS	1.627	USD	67.683	0,01
KRATON PERFORMANCE POLYMERS	462	USD	22.024	0,00	LOUISIANA PACIFIC	4.013	USD	115.815	0,01
KRATOS DEFENSE AND SECURITY SOLUTIONS	6.114	USD	62.057	0,01	LOWES	50.468	USD	4.373.051	0,51
KROGER	134.627	USD	3.222.970	0,38	LOXO ONCOLOGY	370	USD	42.705	0,00
KULICKE & SOFFA	2.225	USD	54.935	0,01	LPL FINANCIAL HOLDINGS	3.564	USD	216.014	0,02
L3 COMMUNICATIONS CORP	5.676	USD	1.178.338	0,13	LSC COMMUNICATIONS	23.532	USD	407.104	0,05
LA QUINTA HOLDINGS	7.782	USD	147.002	0,02	LTC PROPERTIES REIT	1.716	USD	64.779	0,01
LABORATORY AMER	3.631	USD	585.172	0,07	LULULEMON ATHLETICA	1.591	USD	140.453	0,02
LADDER CAPITAL REIT	1.415	USD	21.395	0,00	LUMENTUM HOLDINGS	1.100	USD	69.740	0,01
LAM RESEARCH	1.030	USD	208.348	0,02	LUMINEX	1.361	USD	28.921	0,00
					LYDALL	495	USD	23.859	0,00
					LYONDELL BASELL INDUSTRIES	14.678	USD	1.538.988	0,17
					M&T BANK	3.336	USD	606.752	0,07

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
MACERICH	2.424	USD	136.423	0,02	MERCURY GENERAL	2.241	USD	103.131	0,01
MACQUARIE					MEREDITH	1.501	USD	81.579	0,01
INFRASTRUCTURE	1.021	USD	37.634	0,00	MERIT MEDICAL SYSTEMS	1.135	USD	50.962	0,01
MACY'S	96.585	USD	2.882.096	0,33	MERITOR	7.210	USD	150.184	0,02
MADISON SQUARE GARDEN					METHODE ELECTRONICS	1.563	USD	61.817	0,01
COMPANY	519	USD	126.371	0,01	METLIFE	29.484	USD	1.362.456	0,15
MAGELLAN HEALTH					METTLER TOLEDO				
SERVICE	1.066	USD	114.329	0,01	INTERNATIONAL	541	USD	313.894	0,04
MAGELLAN MIDSTREAM					MGE ENERGY	442	USD	25.084	0,00
PARTNERS	1.231	USD	71.447	0,01	MGIC INVESTMENT	1.759	USD	22.638	0,00
MAIDEN HOLDINGS	4.189	USD	27.438	0,00	MGM GROWTH PROPERTIES				
MANHATTAN ASSOCIATES	2.221	USD	93.771	0,01	REIT	1.804	USD	47.932	0,01
MANITOWOC	4.776	USD	136.641	0,02	MGM RESORTS				
MANPOWER GROUP	4.414	USD	509.022	0,06	INTERNATIONAL	14.057	USD	489.184	0,06
MANTECH INTERNATIONAL					MICHAEL KORS HOLDINGS	4.784	USD	296.130	0,03
"A"	3.158	USD	173.248	0,02	MICHAELS COMPANIES	15.435	USD	309.780	0,04
MARATHON OIL	68.673	USD	1.085.033	0,12	MICROCHIP TECHNOLOGY	2.693	USD	247.137	0,03
MARATHON PETROLEUM	22.143	USD	1.613.118	0,18	MICRON TECHNOLOGY	23.832	USD	1.239.502	0,14
MARCUS CORP	1.160	USD	35.264	0,00	MICROSEMI	2.486	USD	161.118	0,02
MARKEL	164	USD	190.757	0,02	MICROSOFT	81.643	USD	7.377.260	0,85
MARKETAXESS HOLDINGS	195	USD	42.019	0,00	MICROSTRATEGY "A"	437	USD	56.303	0,01
MARRIOTT					MIDDLEBY	711	USD	88.242	0,01
INTERNATIONAL	11.284	USD	1.531.916	0,17	MILACRON HOLDINGS				
MARRIOTT VACATIONS					CORP	6.091	USD	122.612	0,01
WORLDWIDE	1.607	USD	216.624	0,02	MINERALS				
MARSH & MCLENNAN	17.469	USD	1.440.319	0,16	TECHNOLOGIES	898	USD	60.031	0,01
MARTEN TRANSPORT	3.526	USD	81.098	0,01	MKS INSTRUMENTS	569	USD	65.293	0,01
MARTIN MARIETTA					MOBILE MINI	1.894	USD	82.768	0,01
MATERIALS	2.420	USD	492.954	0,06	MODINE MANUFACTURING	6.278	USD	132.152	0,02
MARTIN MIDSTREAM					MOELIS & COMPANY	1.628	USD	82.214	0,01
PARTNERS	1.189	USD	16.052	0,00	MOHAWK INDUSTRIES	2.214	USD	510.216	0,06
MARVELL TECH GROUP	11.296	USD	234.957	0,03	MOLINA HEALTHCARE	2.969	USD	240.281	0,03
MASCO	17.545	USD	708.818	0,08	MOLSON COORS				
MASIMO	1.035	USD	89.910	0,01	BREWING "B"	5.171	USD	391.703	0,04
MASTEC	5.670	USD	265.923	0,03	MOMENTA				
MASTERCARD	8.727	USD	1.511.516	0,17	PHARMACEUTICALS	3.256	USD	58.771	0,01
MATCH GROUP	1.252	USD	55.639	0,01	MONDELEZ INTERNATIONAL				
MATERION	1.353	USD	67.515	0,01	"A"	72.625	USD	3.024.105	0,35
MATSON	1.427	USD	41.240	0,00	MONEYGRAM				
MATTEL	42.539	USD	557.686	0,06	INTERNATIONAL	6.572	USD	57.242	0,01
MATTHEWS					MONMOUTH REAL ESTATE				
INTERNATIONAL	2.671	USD	136.221	0,02	INVESTMENT	1.960	USD	29.753	0,00
MAXIM INTEGRATED					MONOLITHIC POWER				
PRODUCTS	5.676	USD	339.482	0,04	SYSTEMS	252	USD	28.947	0,00
MAXIMUS	3.149	USD	208.243	0,02	MONRO MUFFLER BRAKE	1.162	USD	62.051	0,01
MB FINANCIAL	2.057	USD	84.522	0,01	MONSANTO	8.719	USD	1.025.616	0,12
MBIA	5.766	USD	53.739	0,01	MONSTER BEVERAGE	3.106	USD	177.601	0,02
MCCORMICK	2.612	USD	278.962	0,03	MOODYS	3.080	USD	493.601	0,06
MCDONALDS	17.046	USD	2.707.757	0,31	MOOG	2.836	USD	233.119	0,03
MCGRATH RENT	1.067	USD	58.066	0,01	MORGAN STANLEY	87.080	USD	4.673.583	0,54
MCKESSON HBOC	6.505	USD	918.051	0,10	MORNINGSTAR	1.170	USD	111.302	0,01
MDC HOLDINGS	1.381	USD	38.613	0,00	MOTORCAR PARTS OF				
MDU RESOURCES GROUP	7.070	USD	198.031	0,02	AMERICA	1.592	USD	34.594	0,00
MEDICAL PROPERTIES					MOTOROLA SOLUTIONS	8.312	USD	871.430	0,10
TRUST	12.885	USD	166.217	0,02	MRC GLOBAL	6.139	USD	100.127	0,01
MEDIDATA SOLUTIONS	266	USD	16.854	0,00	MSA SAFETY	1.383	USD	114.927	0,01
MEDNAX	7.125	USD	394.796	0,04	MSC INDUSTRIAL DIRECT				
MERCER INTERNATIONAL	4.405	USD	54.842	0,01	"A"	1.314	USD	120.415	0,01
MERCK & CO	85.471	USD	4.693.212	0,54					

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
MSCI	1.437	USD	214.099	0,02	NEW YORK REIT	1.113	USD	23.440	0,00
MSG NETWORKS "A"	6.254	USD	144.780	0,02	NEW YORK TIMES "A"	7.936	USD	187.686	0,02
MTGE INVESTMENT REIT	1.230	USD	22.017	0,00	NEWELL RUBBERMAID	17.792	USD	453.518	0,05
MTS SYSTEMS	688	USD	35.879	0,00	NEWFIELD EXPLORATION	6.220	USD	150.151	0,02
MUELLER INDUSTRIES	1.544	USD	40.453	0,00	NEWMARKET	281	USD	111.759	0,01
MUELLER WATER					NEWMONT MINING	17.484	USD	674.533	0,08
PRODUCTS	7.562	USD	82.728	0,01	NEWPARK RESOURCES	5.948	USD	48.625	0,01
MULTI-COLOR	600	USD	40.530	0,00	NEWS "A"	33.836	USD	534.609	0,06
MURPHY OIL	16.677	USD	428.182	0,05	NEXSTAR BROADCASTING				
MURPHY USA	1.656	USD	120.226	0,01	GROUP "A"	923	USD	61.333	0,01
MYERS INDUSTRIES	3.246	USD	68.815	0,01	NEXTERA ENERGY	3.963	USD	645.097	0,07
MYR GROUP	2.210	USD	68.377	0,01	NEXTERA ENERGY				
MYRIAD GENETICS	2.661	USD	79.324	0,01	PARTNERS	1.721	USD	70.458	0,01
NABORS INDUSTRIES	119.359	USD	822.384	0,09	NIELSEN HOLDINGS	21.370	USD	696.021	0,08
NASDAQ OMX GROUP	2.923	USD	247.637	0,03	NIKE "B"	28.856	USD	1.907.382	0,22
NATIONAL BANK HOLDINGS					NISOURCE	11.780	USD	280.305	0,03
"A"	1.157	USD	38.840	0,00	NN	944	USD	22.231	0,00
NATIONAL BEVERAGE	322	USD	28.584	0,00	NOBLE ENERGY	16.811	USD	505.171	0,06
NATIONAL CINEMEDIA	3.690	USD	19.336	0,00	NORDSON	1.184	USD	159.769	0,02
NATIONAL FUEL GAS	1.557	USD	80.372	0,01	NORDSTROM	22.354	USD	1.089.981	0,12
NATIONAL GENERAL					NORFOLK SOUTHERN	9.142	USD	1.244.866	0,14
HOLDINGS	1.671	USD	40.823	0,00	NORTHERN TRUST	5.863	USD	600.899	0,07
NATIONAL HEALTH					NORTHROP GRUMMAN	6.189	USD	2.147.274	0,24
INVESTORS	1.466	USD	98.911	0,01	NORTHSTAR REALTY EUROPE				
NATIONAL INFORMATION					REIT	3.253	USD	42.647	0,00
CONSORTIUM	1.020	USD	13.719	0,00	NORTHWEST				
NATIONAL INSTRUMENTS	3.961	USD	197.495	0,02	BANCSHARES	3.055	USD	50.744	0,01
NATIONAL PRESTO					NORTHWEST NATURAL				
INDUSTRIES	343	USD	32.739	0,00	GAS	593	USD	34.424	0,00
NATIONAL STORAGE					NORTHWESTERN	324	USD	17.454	0,00
AFFILIATES TRUST REIT	1.443	USD	36.133	0,00	NORWEGIAN CRUISE LINE				
NATIONAL-OILWELL	38.986	USD	1.421.430	0,16	HOLDINGS	2.400	USD	127.872	0,01
NATIONSTAR MORTGAGE					NOW	9.543	USD	95.907	0,01
HOLDINGS	7.976	USD	144.366	0,02	NRG ENERGY	14.416	USD	443.724	0,05
NAVIENT	37.626	USD	502.307	0,06	NRG YIELD	1.102	USD	18.503	0,00
NAVIGANT CONSULTING	4.436	USD	85.748	0,01	NRG YIELD "C"	191	USD	3.304	0,00
NAVISTAR					NU SKIN ENTERPRISES				
INTERNATIONAL	8.232	USD	276.019	0,03	"A"	1.823	USD	135.467	0,02
NBT BANCORP	920	USD	33.230	0,00	NUANCE				
NCI BUILDING SYSTEMS	4.592	USD	80.360	0,01	COMMUNICATIONS	18.334	USD	286.835	0,03
NCR	14.807	USD	463.607	0,05	NUCOR	10.862	USD	658.889	0,07
NEENAH PAPER	443	USD	34.975	0,00	NUSTAR ENERGY	2.751	USD	55.350	0,01
NELNET	1.943	USD	102.649	0,01	NUSTAR GP HOLDINGS	2.387	USD	27.212	0,00
NETAPP	9.562	USD	587.681	0,07	NUTANIX	685	USD	33.541	0,00
NETFLIX	2.996	USD	858.474	0,10	NUVASIVE	802	USD	42.073	0,00
NETGEAR	579	USD	33.177	0,00	NVIDIA	1.566	USD	358.097	0,04
NETSCOUT SYSTEMS	1.477	USD	38.624	0,00	NVR	54	USD	161.395	0,02
NEW MEDIA INVESTMENT					NXSTAGE MEDICAL	1.970	USD	49.211	0,01
GROUP	10.024	USD	173.014	0,02	OAKTREE CAPITAL				
NEW RESIDENTIAL					GROUP	3.366	USD	133.799	0,02
INVESTMENT	11.005	USD	180.592	0,02	OASIS PETROLEUM	2.384	USD	19.191	0,00
NEW SENIOR INVESTMENT					OCCIDENTAL				
GROUP	2.683	USD	21.920	0,00	PETROLEUM	29.970	USD	1.941.157	0,22
NEW YORK COMMUNITY					OCEANEERING				
BANCORP	13.837	USD	179.604	0,02	INTERNATIONAL	16.000	USD	293.600	0,03
NEW YORK MORTGAGE					OCLARO	4.780	USD	45.410	0,01
REIT	3.440	USD	20.434	0,00	OFFICE DEPOT	179.517	USD	380.576	0,04
					OGE ENERGY	4.152	USD	135.106	0,02
					OIL STATES				
					INTERNATIONAL	10.173	USD	266.533	0,03
					OLD DOMINION FREIGHT				
					LINE	3.076	USD	446.974	0,05

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
OLD NATIONAL BANCORP	4.371	USD	74.307	0,01	PEPSICO	50.909	USD	5.610.680	0,65
OLD REPUBLIC					PERFICIENT	4.822	USD	110.231	0,01
INTERNATIONAL	11.107	USD	238.967	0,03	PERFORMANCE FOOD				
OLIN	3.843	USD	116.904	0,01	GROUP	4.881	USD	145.698	0,02
OLLIES BARGAIN OUTLET					PERKINELMER	2.706	USD	203.627	0,02
HOLDINGS	1.477	USD	88.768	0,01	PFIZER	183.428	USD	6.456.665	0,74
OMEROS CORP	1.320	USD	15.497	0,00	PGT	1.617	USD	29.995	0,00
OMNICELL	507	USD	21.902	0,00	PHH	9.915	USD	104.008	0,01
OMNICOM	36.454	USD	2.672.443	0,30	PHIBRO ANIMAL HEALTH				
ON ASSIGNMENT	571	USD	47.216	0,01	CORP	602	USD	23.719	0,00
ON SEMICONDUCTOR	19.889	USD	483.104	0,05	PHILIP MORRIS				
ONE GAS	786	USD	51.774	0,01	INTERNATIONAL	36.982	USD	3.701.158	0,43
ONEMAIN HOLDINGS	3.420	USD	101.882	0,01	PHILLIPS 66	9.553	USD	911.929	0,10
ONEOK	9.195	USD	518.506	0,06	PHILLIPS PARTNERS	1.383	USD	66.661	0,01
OPKO HEALTH	15.996	USD	50.867	0,01	PHOTRONICS	5.628	USD	46.712	0,01
ORACLE	92.864	USD	4.246.670	0,49	PHYSICIANS REIT	6.683	USD	102.718	0,01
O'REILLY AUTOMOTIVE	4.014	USD	992.783	0,11	PIEDMONT OFFICE REIT				
ORITANI FINANCIAL	1.241	USD	19.173	0,00	"A"	5.812	USD	102.088	0,01
ORMAT TECHNOLOGIES	555	USD	31.802	0,00	PILGRIMS PRIDE	18.171	USD	465.723	0,05
ORTHOFIX					PINNACLE				
INTERNATIONAL	564	USD	33.112	0,00	ENTERTAINMENT	1.271	USD	38.295	0,00
OSHKOSH TRUCK	3.565	USD	275.967	0,03	PINNACLE FINANCIAL				
OSI SYSTEMS	1.550	USD	100.921	0,01	PARTNERS	398	USD	25.512	0,00
OTTER TAIL	991	USD	43.158	0,00	PINNACLE FOODS	1.743	USD	94.627	0,01
OUTFRONT MEDIA	25.650	USD	478.629	0,05	PINNACLE WEST CAPITAL	2.236	USD	177.919	0,02
OWENS & MINOR	4.564	USD	70.833	0,01	PIONEER NATURAL				
OWENS CORNING	4.430	USD	361.089	0,04	RESOURCES	721	USD	122.592	0,01
OWENS ILLINOIS NEW	21.017	USD	453.967	0,05	PIPER JAFFRAY	1.465	USD	120.203	0,01
OXFORD INDUSTRIES	1.693	USD	128.177	0,01	PITNEY-BOWES	42.111	USD	462.589	0,05
PACCAR	10.068	USD	662.575	0,08	PJT PARTNERS "A"	1.896	USD	94.572	0,01
PACIFIC GAS AND					PLAINS ALL AMERICAN				
ELECTRIC	11.530	USD	505.763	0,06	PIPELINE	5.047	USD	111.539	0,01
PACKAGING CORPORATION					PLANET FITNESS	2.614	USD	98.496	0,01
OF AMERICA	2.877	USD	322.684	0,04	PLANTRONICS	1.502	USD	90.796	0,01
PALO ALTO NETWORKS	154	USD	27.782	0,00	PLATFORM SPECIALTY				
PANDORA MEDIA	2.349	USD	11.581	0,00	PRODUCTS	7.882	USD	75.982	0,01
PAPA JOHNS					PLEXUS	3.612	USD	216.142	0,02
INTERNATIONAL	1.643	USD	94.965	0,01	PNC FINANCIAL				
PARAMOUNT GROUP	1.126	USD	15.978	0,00	SERVICES	11.633	USD	1.747.218	0,20
PARKER-HANNIFIN	6.774	USD	1.155.644	0,13	PNM RESOURCES	1.459	USD	55.953	0,01
PARTY CITY HOLDINGS	11.998	USD	188.969	0,02	POLARIS INDUSTRIES	1.262	USD	144.941	0,02
PATRICK INDUSTRIES	649	USD	40.141	0,00	POLYONE	3.340	USD	142.651	0,02
PATTERN ENERGY GROUP	3.969	USD	68.942	0,01	POOL	603	USD	87.025	0,01
PATTERSON	4.863	USD	107.910	0,01	POPULAR	2.298	USD	95.804	0,01
PATTERSON-UTI ENERGY	13.147	USD	230.467	0,03	PORTLAND GENERAL				
PAYCHEX	6.799	USD	418.750	0,05	ELECTRIC	1.556	USD	63.065	0,01
PAYCOM SOFTWARE	458	USD	49.208	0,01	POST HOLDINGS	371	USD	27.940	0,00
PAYLOCITY HOLDING	961	USD	49.482	0,01	POTLATCH	635	USD	33.528	0,00
PAYPAL HOLDINGS	7.605	USD	577.524	0,07	PPG INDUSTRIES	8.734	USD	971.308	0,11
PBF ENERGY	1.144	USD	38.541	0,00	PPL	14.153	USD	401.945	0,05
PEGASYSTEMS	1.591	USD	96.733	0,01	PRA GROUP	2.504	USD	94.776	0,01
PENN NATIONAL GAMING	3.185	USD	83.192	0,01	PRA HEALTH SCIENCES	2.702	USD	224.401	0,03
PENNSYLVANIA REIT	2.422	USD	23.493	0,00	PRAXAIR	5.278	USD	749.898	0,09
PENNYMAC MORTGAGE					PREMIER "A"	1.341	USD	42.134	0,00
INVESTMENT TRUST	2.167	USD	38.919	0,00	PRICESMART	1.055	USD	88.304	0,01
PENSKE AUTO GROUP	5.558	USD	246.608	0,03	PRIMERICA	1.098	USD	107.110	0,01
PEOPLES UNITED					PRIMORIS SERVICES	3.868	USD	96.700	0,01
FINANCIAL	9.891	USD	184.665	0,02					

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	6.649	USD	401.334	0,05	REPLIGEN	1.157	USD	41.548	0,00
PROASSURANCE	1.167	USD	56.920	0,01	REPUBLIC SERVICES	9.628	USD	636.700	0,07
PROCTER AND GAMBLE	62.051	USD	4.959.735	0,57	RESMED	1.498	USD	145.905	0,02
PROGRESS SOFTWARE	1.213	USD	47.598	0,01	RETAIL PROPERTIES OF AMERICA	8.957	USD	104.349	0,01
PROGRESSIVE	15.188	USD	931.632	0,11	REV GROUP	2.817	USD	58.481	0,01
PROLOGIS	6.043	USD	379.138	0,04	REXFORD INDUSTRIAL REALTY	2.166	USD	61.926	0,01
PROSPERITY BANCSHARES	1.248	USD	90.705	0,01	REXNORD	5.240	USD	155.156	0,02
PROVIDENCE SERVICE	1.937	USD	133.227	0,02	RICE MIDSTREAM PARTNERS	2.270	USD	41.450	0,00
PROVIDENT FINANCIAL SERVICES	1.075	USD	27.821	0,00	RITE AID	542.682	USD	895.968	0,10
PRUDENTIAL FINANCIAL	4.880	USD	505.178	0,06	RLI	965	USD	61.789	0,01
PS BUSINESS PARKS	731	USD	82.764	0,01	RLJ LODGING TRUST	5.083	USD	99.678	0,01
PTC	2.099	USD	163.848	0,02	ROBERT HALF INTERNATIONAL	6.433	USD	375.044	0,04
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP	11.078	USD	553.014	0,06	ROCKWELL AUTOMATION	3.038	USD	535.448	0,06
PUBLIC STORAGE	1.447	USD	289.429	0,03	ROCKWELL COLLINS	3.888	USD	526.357	0,06
PULTE GROUP	4.463	USD	131.703	0,01	ROGERS	293	USD	35.746	0,00
PUMA BIOTECHNOLOGY	968	USD	65.437	0,01	ROLLINS	5.028	USD	255.875	0,03
PVH	4.642	USD	705.677	0,08	ROPER INDUSTRIES	404	USD	112.696	0,01
QEP RESOURCES	14.863	USD	141.793	0,02	ROSS STORES	13.389	USD	1.032.694	0,12
QORVO	2.427	USD	169.405	0,02	ROWAN COMPANIES	6.651	USD	75.356	0,01
QUAD GRAPHICS	21.991	USD	566.928	0,06	RPC	6.843	USD	119.616	0,01
QUAKER CHEMICAL	212	USD	30.944	0,00	RPM INTERNATIONAL	4.489	USD	213.138	0,02
QUALCOMM	31.417	USD	1.736.103	0,20	RPX	2.297	USD	24.532	0,00
QUALITY SYSTEMS	4.426	USD	60.326	0,01	RUSH ENTERTAINMENT "A"	1.715	USD	72.819	0,01
QUANEX BUILDING PRODUCTS	2.322	USD	41.099	0,00	RUTH'S HOSPITALITY GROUP	1.942	USD	47.385	0,01
QUANTA SERVICES	10.519	USD	359.960	0,04	RYDER SYSTEM	9.888	USD	716.386	0,08
QUEST DIAGNOSTICS	8.275	USD	825.680	0,09	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	856	USD	66.083	0,01
RADIAN GROUP	1.596	USD	30.260	0,00	S&P GLOBAL	4.481	USD	846.506	0,10
RADIUS HEALTH	1.815	USD	65.703	0,01	S&T BANCORP	613	USD	25.066	0,00
RALPH LAUREN	4.582	USD	511.947	0,06	SABRA HEALTHCARE REIT	4.393	USD	76.965	0,01
RANGE RESOURCES	7.356	USD	106.736	0,01	SABRE	10.281	USD	221.658	0,03
RAVEN INDUSTRIES	942	USD	33.441	0,00	SAFTEY INSURANCE GROUP	370	USD	28.897	0,00
RAYMOND JAMES FINANCIAL	8.746	USD	773.671	0,09	SAIA	2.365	USD	178.912	0,02
RAYONIER REIT	1.493	USD	52.927	0,01	SALESFORCE	3.569	USD	407.865	0,05
RAYTHEON	9.320	USD	1.993.828	0,23	SALLY BEAUTY	27.885	USD	461.497	0,05
RBC BEARINGS	256	USD	31.532	0,00	SANDERSON FARMS	586	USD	72.699	0,01
REALOGY HOLDINGS	9.053	USD	251.673	0,03	SANDRIDGE ENERGY	6.214	USD	89.295	0,01
REALPAGE	1.912	USD	98.277	0,01	SANDY SPRING	700	USD	27.363	0,00
RED HAT	1.836	USD	274.188	0,03	BANCORP	24.713	USD	649.952	0,07
RED ROBIN GOURMET BURGERS	1.896	USD	110.252	0,01	SANMINA	13.483	USD	218.829	0,02
RED ROCK RESORTS	1.442	USD	41.313	0,00	SAREPTA THERAPEUTICS	1.076	USD	80.162	0,01
REGAL BELOIT	5.830	USD	423.258	0,05	SAUL CENTERS	370	USD	18.822	0,00
REGENCY CENTERS	1.354	USD	79.507	0,01	SCANA	3.988	USD	145.562	0,02
REGENERON PHARMS	370	USD	127.528	0,01	SCANSOURCE	537	USD	19.359	0,00
REGIONS FINANCIAL	44.912	USD	826.381	0,09	SCHEIN HENRY	4.718	USD	316.625	0,04
REINSURANCE GROUP OF AMERICA	1.015	USD	157.548	0,02	SCHLUMBERGER	60.697	USD	3.917.990	0,45
RELIANCE STEEL & ALUMINUM	2.250	USD	192.465	0,02	SCHNITZER STEEL	2.797	USD	90.063	0,01
RE-MAX HOLDINGS	607	USD	36.572	0,00	SCHOLASTIC	5.994	USD	235.864	0,03
RENAISSANCE HOLDINGS	1.685	USD	232.210	0,03	SCHULMAN	1.268	USD	54.556	0,01
RENASANT	706	USD	30.146	0,00	SCHWEITZER MAUDUIT INTERNATIONAL	1.177	USD	46.444	0,01
RENT A CENTER	34.938	USD	305.882	0,03					

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
SCIENCE APPLICATIONS INTERNATIONAL	3.120	USD	240.334	0,03	SOUTH STATE	366	USD	31.513	0,00
SCIENTIFIC GAMES	2.311	USD	95.329	0,01	SOUTHERN COMFORT	16.161	USD	722.478	0,08
SCOTTS MIRACLE-GRO	1.519	USD	130.573	0,01	SOUTHWEST GAS	966	USD	65.862	0,01
SEACOR MARINE HOLDINGS	3.687	USD	70.053	0,01	SOUTHWESTERN ENERGY	21.250	USD	93.288	0,01
SEACOR SMIT	1.317	USD	68.300	0,01	SOVRAN SELF STORAGE	1.473	USD	122.230	0,01
SEALED AIR	12.250	USD	521.605	0,06	SP PLUS	6.339	USD	229.789	0,03
SEAWORLD					SPARK THERAPEUTICS	612	USD	41.200	0,00
ENTERTAINMENT	9.464	USD	141.298	0,02	SPARTANNASH	5.757	USD	101.035	0,01
SEI INVESTMENTS	2.561	USD	189.002	0,02	SPECTRA ENERGY PARTNERS	1.511	USD	49.863	0,01
SELECT MEDICAL HOLDINGS	26.032	USD	460.766	0,05	SPECTRUM BRANDS				
SELECTIVE INSURANCE GROUP	1.130	USD	69.156	0,01	HOLDINGS	1.483	USD	151.785	0,02
SEMPRA	3.341	USD	369.481	0,04	SPIRE	504	USD	36.414	0,00
SEMTECH	1.059	USD	41.195	0,00	SPIRIT AEROSYSTEMS				
SENIOR HOUSING PROPERTY TRUST	10.065	USD	158.725	0,02	HOLDINGS "A"	4.235	USD	360.356	0,04
SENSIENT					SPIRIT AIRLINE	1.835	USD	69.161	0,01
TECHNOLOGIES	1.480	USD	103.926	0,01	SPIRIT REALTY CAPITAL	5.429	USD	42.048	0,00
SERITAGE GROWTH					SPLUNK	396	USD	38.800	0,00
PROPERTIES REIT "A"	6.232	USD	223.293	0,03	SPRINT	284.404	USD	1.380.781	0,16
SERVICE CORPORATION					SPROUTS FARMERS MARKETS	7.789	USD	181.951	0,02
INTER- NATIONAL	8.868	USD	335.920	0,04	SPX	3.629	USD	117.797	0,01
SERVICENOW	286	USD	47.056	0,01	SPX FLOW	5.079	USD	249.938	0,03
SHELL MIDSTREAM PARTNERS	3.397	USD	71.167	0,01	SQUARE	5.165	USD	255.358	0,03
SHENANDOAH					SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	2.999	USD	158.317	0,02
TELEKOMMUNIKATION	971	USD	35.053	0,00	ST MARY LAND & EXPLORATION	4.245	USD	75.179	0,01
SHERWIN WILLIAMS	1.634	USD	638.289	0,07	STAG INDUSTRIAL REIT	2.698	USD	64.509	0,01
SHIP FINANCE					STANDARD MOTOR PRODUCTS	1.787	USD	85.651	0,01
INTERNATIONAL	1.007	USD	14.450	0,00	STANDEX INTERNATIONAL	929	USD	88.627	0,01
SHUTTERFLY	904	USD	73.875	0,01	STANLEY BLACK & DECKER	6.991	USD	1.066.197	0,12
SIGNATURE BANK	337	USD	47.958	0,01	STAR GAS PARTNERS	4.025	USD	37.996	0,00
SILGAN HOLDINGS	8.764	USD	243.990	0,03	STARBUCKS	23.065	USD	1.328.313	0,15
SILICON LABORATORIES	487	USD	43.538	0,00	STARWOOD PROPERTY TRUST	10.059	USD	210.736	0,02
SIMMONS FIRST NATIONAL "A"	1.028	USD	29.606	0,00	STATE STREET	14.166	USD	1.410.509	0,16
SIMON PROPERTY GROUP	10.955	USD	1.698.025	0,19	STEEL DYNAMICS	2.735	USD	120.039	0,01
SIMPSON					STEELCASE	16.758	USD	227.071	0,03
MANUFACTURING	1.058	USD	60.666	0,01	STEPHAN	536	USD	44.670	0,01
SINCLAIR BROADCAST GROUP "A"	3.921	USD	124.100	0,01	STERICYCLE	3.771	USD	221.659	0,03
SIRIUS XM HOLDINGS	59.726	USD	374.781	0,04	STERLING BANCORP	1.639	USD	37.041	0,00
SITEONE LANDSCAPE SUPPLY	629	USD	47.873	0,01	STEVEN MADDEN	1.987	USD	87.130	0,01
SIX FLAGS					STEWART INFORMATION SERVICES	3.507	USD	154.238	0,02
ENTERTAINMENT	1.426	USD	88.726	0,01	STIFEL FINANCIAL	5.676	USD	333.295	0,04
SKETCHERS "A"	4.338	USD	168.271	0,02	STONE ENERGY CORP	1.122	USD	40.953	0,00
SKYWEST	5.953	USD	324.736	0,04	STONERIDGE	5.471	USD	152.422	0,02
SKYWORKS SOLUTIONS	2.303	USD	230.761	0,03	STRAYER EDUCATION	450	USD	45.315	0,01
SL GREEN REALTY	3.706	USD	358.407	0,04	STRYKER	4.007	USD	641.441	0,07
SLEEP NUMBER CORP	2.052	USD	72.641	0,01	STURM RUGER	707	USD	37.047	0,00
SLM	22.074	USD	245.463	0,03	SUBURBAN PROPANE PARTNERS	4.556	USD	100.460	0,01
SMART AND FINAL STORES	7.455	USD	40.630	0,00	SUMMIT MATERIALS	711	USD	21.230	0,00
SNAP-ON	1.797	USD	268.346	0,03	SUN COMMUNITIES REIT	407	USD	36.996	0,00
SONIC	1.977	USD	50.354	0,01					
SONIC AUTOMOTIVE	5.497	USD	103.618	0,01					
SONOCO PRODUCTS	8.743	USD	418.702	0,05					
SOTHEBYS HOLDINGS "A"	1.782	USD	91.345	0,01					

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
SUNCOKE ENERGY	3.044	USD	32.906	0,00	TETRA TECH	4.850	USD	236.438	0,03
SUNPOWER	12.726	USD	100.599	0,01	TEXAS CAPITAL				
SUNTRUST BANKS	14.067	USD	944.318	0,11	BANCSHARES	379	USD	34.281	0,00
SUPER MICRO COMPUTER	1.818	USD	31.179	0,00	TEXAS INSTRUMENTS	18.092	USD	1.876.683	0,21
SUPERIOR ENERGY					TEXAS ROADHOUSE	2.836	USD	164.176	0,02
SERVICES	44.855	USD	380.370	0,04	TFS FINANCIAL	3.064	USD	45.271	0,01
SUPERIOR INDUSTRIES					THE CARLYLE GROUP	11.510	USD	244.588	0,03
INTERNATIONAL	5.130	USD	69.768	0,01	THE CHEMOURS	2.416	USD	115.147	0,01
SUPERVALU	21.264	USD	327.466	0,04	THE CLOROX	2.651	USD	354.227	0,04
SVB FINANCIAL GROUP	541	USD	130.922	0,01	THE MOSAIC	21.161	USD	510.615	0,06
SW AIRLINES	31.120	USD	1.774.774	0,20	THE WENDY'S COMPANY	13.714	USD	240.201	0,03
SYKES ENTERPRISES	6.396	USD	185.868	0,02	THERMO FISHER				
SYMANTEC	35.296	USD	911.343	0,10	SCIENTIFIC	4.463	USD	918.352	0,10
SYNAPTICS	569	USD	25.855	0,00	THERMON GROUP				
SYNCHRONOSS					HOLDINGS	995	USD	22.258	0,00
TECHNOLOGIES	2.083	USD	21.497	0,00	THOR INDUSTRIES	1.487	USD	169.979	0,02
SYNCHRONY FINANCIAL	11.583	USD	384.092	0,04	TIER REIT	1.570	USD	29.249	0,00
SYNERGY					TIFFANY	2.619	USD	256.819	0,03
PHARMACEUTICALS	16.251	USD	29.983	0,00	TIME WARNER	20.259	USD	1.920.553	0,22
SYNNEX	4.082	USD	480.656	0,05	TIMKEN	7.632	USD	348.401	0,04
SYNOPSIS	3.222	USD	268.296	0,03	TIMKENSTEEL	4.791	USD	73.111	0,01
SYNOVUS FINANCIAL	3.201	USD	159.154	0,02	TITAN INTERNATIONAL	12.050	USD	151.710	0,02
SYNTEL	17.101	USD	435.391	0,05	TIVITY HEALTH	1.227	USD	48.896	0,01
SYSCO	12.594	USD	754.381	0,09	TIVO CORP	6.083	USD	82.729	0,01
T ROWE PRICE GROUP	6.399	USD	687.829	0,08	TJX	37.791	USD	3.082.612	0,36
TABLEAU SOFTWARE	534	USD	43.072	0,00	T-MOBILE US	18.530	USD	1.130.330	0,13
TAILORED BRANDS	10.589	USD	268.431	0,03	TOLL BROTHERS	1.199	USD	51.653	0,01
TAKE TWO INTERACTIVE					TOOTSIE ROLL				
SOFTWARE	862	USD	84.493	0,01	INDUSTRIES	1.058	USD	31.211	0,00
TALLGRASS ENERGY					TOPBUILD	1.860	USD	142.309	0,02
PARTNERS	1.979	USD	75.004	0,01	TORCHMARK	2.205	USD	186.719	0,02
TANGER FACTORY OUTLET					TORO	2.667	USD	164.581	0,02
CENTRE	1.385	USD	30.920	0,00	TOTAL SYSTEMS				
TAPESTRY	12.594	USD	662.318	0,08	SERVICES	2.175	USD	185.963	0,02
TARGA RESOURCES	1.336	USD	59.372	0,01	TOWER INTERNATIONAL	4.483	USD	122.834	0,01
TARGET	77.224	USD	5.374.789	0,62	TOWNE BANK	837	USD	24.273	0,00
TCF FINANCIAL	5.505	USD	125.514	0,01	TRACTOR SUPPLY	5.294	USD	324.999	0,04
TEAM	5.458	USD	73.956	0,01	TRADE DESK	758	USD	36.680	0,00
TECH DATA	1.057	USD	89.676	0,01	TRANSDIGM GROUP	234	USD	71.728	0,01
TEEKAY LNG PARTNERS	2.068	USD	36.914	0,00	TRANSOCEAN	74.762	USD	737.153	0,08
TEGNA	25.568	USD	291.987	0,03	TRANSUNION	3.941	USD	221.405	0,03
TELEDYNE					TRAVELERS COMPANIES	11.438	USD	1.594.228	0,18
TECHNOLOGIES	1.004	USD	186.232	0,02	TRAVELPORT				
TELEFLEX	972	USD	247.005	0,03	WORLDWIDE	14.410	USD	236.324	0,03
TELEPHONE & DATA					TREDEGAR	3.199	USD	56.622	0,01
SYSTEMS	15.971	USD	446.389	0,05	TREEHOUSE FOODS	1.912	USD	73.325	0,01
TEMPUR-PEDIC					TREX	380	USD	41.336	0,00
INTERNATIONAL	2.366	USD	106.825	0,01	TRI POINTE HOMES	7.809	USD	127.170	0,01
TENET HEALTHCARE	120.945	USD	2.896.633	0,33	TRIBUNE	9.786	USD	399.367	0,05
TENNANT	898	USD	61.154	0,01	TRIMAS	3.642	USD	95.056	0,01
TENNECO	9.444	USD	517.815	0,06	TRIMBLE NAVIGATION	4.565	USD	162.971	0,02
TERADATA	8.792	USD	349.218	0,04	TRINET GROUP	1.253	USD	57.939	0,01
TERADYNE	2.882	USD	131.967	0,01	TRINITY INDUSTRIES	12.514	USD	408.082	0,05
TEREX	9.284	USD	346.850	0,04	TRIPADVISOR	2.248	USD	92.640	0,01
TERRAFORM POWER	2.851	USD	30.762	0,00	TRITON INTERNATIONAL	1.492	USD	46.923	0,01
TESLA MOTORS	83	USD	21.377	0,00	TRIUMPH GROUP	7.127	USD	182.095	0,02
					TRUEBLUE	2.459	USD	63.811	0,01
					TRUSTMARK	2.384	USD	74.858	0,01
					TTM TECHNOLOGIES	27.597	USD	424.994	0,05
					TUPPERWARE	4.884	USD	237.851	0,03

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
TUTOR PERINI	7.227	USD	156.826	0,02	USANA HEALTH SCIENCES	700	USD	61.145	0,01
TWILIO	2.535	USD	96.254	0,01	USG	5.005	USD	204.654	0,02
TWITTER	4.244	USD	122.821	0,01	VAIL RESORTS	540	USD	121.360	0,01
TWO HARBORS INVESTMENT CORP WI REIT	7.127	USD	109.542	0,01	VALERO ENERGY	11.581	USD	1.066.726	0,12
TYLER TECHNOLOGIES	367	USD	76.820	0,01	VALIDUS HOLDINGS	2.679	USD	180.779	0,02
TYSON FOODS "A"	26.857	USD	1.989.567	0,23	VALLEY NATIONAL				
UGI	3.881	USD	171.928	0,02	BANCORP	6.238	USD	78.287	0,01
ULTA SALON COSMETICS AND FRAGRANCE	1.800	USD	369.432	0,04	VALMONT INDUSTRIES	1.476	USD	215.053	0,02
ULTIMATE SOFTWARE GROUP	297	USD	71.938	0,01	VALVOLINE	7.277	USD	161.768	0,02
ULTRA CLEAN HOLDINGS	1.058	USD	20.039	0,00	VARIAN MEDICAL SYSTEMS	2.089	USD	255.547	0,03
ULTRAGENYX					VECTOR GROUP	1.021	USD	20.951	0,00
PHARMACEUTICAL	1.957	USD	99.318	0,01	VECTREN	2.257	USD	143.884	0,02
UMB FINANCIAL	1.308	USD	95.406	0,01	VEEVA SYSTEMS "A"	461	USD	33.298	0,00
UMPQUA HOLDINGS	5.305	USD	113.474	0,01	VENTAS	1.728	USD	85.000	0,01
UNDER ARMOUR "A"	14.718	USD	245.202	0,03	VEREIT REIT	47.990	USD	331.371	0,04
UNIFI	1.613	USD	59.068	0,01	VERIFONE SYSTEMS	8.140	USD	127.228	0,01
UNIFIRST	886	USD	144.108	0,02	VERINT SYSTEMS	1.792	USD	76.070	0,01
UNION BANKSHARES	776	USD	28.728	0,00	VERISIGN	1.344	USD	159.291	0,02
UNION PACIFIC	22.093	USD	2.951.625	0,35	VERISK ANALYTICS	2.407	USD	246.934	0,03
UNISYS	53.980	USD	574.887	0,07	VERITIV	3.452	USD	135.664	0,02
UNIT	3.622	USD	67.731	0,01	VERIZON				
UNITED BANKSHARES	1.213	USD	42.940	0,00	COMMUNICATIONS	157.117	USD	7.557.327	0,87
UNITED COMMUNITY BANKS	1.258	USD	40.055	0,00	VF	20.527	USD	1.539.525	0,17
UNITED CONTINENTAL HOLDINGS	44.028	USD	3.053.342	0,36	VIACOM "B"	29.859	USD	930.108	0,11
UNITED FIRE GROUP	461	USD	22.054	0,00	VIAD	1.196	USD	63.149	0,01
UNITED NATURAL FOODS	1.728	USD	75.012	0,01	VIASAT	1.100	USD	71.401	0,01
UNITED PARCEL SERVICES	76.792	USD	8.033.978	0,92	VIAMI SOLUTIONS	8.871	USD	85.516	0,01
UNITED RENTALS	2.966	USD	505.792	0,06	VIRTU FINANCIAL	1.349	USD	44.584	0,01
UNITED STATES STEEL	20.595	USD	729.681	0,08	VIRTUS INVESTMENT				
UNITED TECHNOLOGIES	38.463	USD	4.829.413	0,56	PARTNERS	189	USD	23.625	0,00
UNITED THERAPEUTICS	1.153	USD	129.344	0,01	VIRTUSA	3.864	USD	185.047	0,02
UNITEDHEALTH GP	20.052	USD	4.410.637	0,51	VISA "A"	13.109	USD	1.557.611	0,18
UNIVAR	4.863	USD	132.371	0,02	VISHAY				
UNIVERSAL	7.659	USD	370.313	0,04	INTERTECHNOLOGY	20.756	USD	386.062	0,04
UNIVERSAL ELECTRONICS	1.040	USD	54.236	0,01	VISTA OUTDOOR	2.807	USD	45.894	0,01
UNIVERSAL FOREST PRODUCTS	3.552	USD	115.937	0,01	VISTEON	3.873	USD	426.030	0,05
UNIVERSAL HEALTH REALTY					VISTRA ENERGY CORP	9.623	USD	202.949	0,02
INCOME REIT	364	USD	22.200	0,00	VMWARE	5.306	USD	644.573	0,07
UNIVERSAL HEALTH SERVICES "B"	9.500	USD	1.123.280	0,13	VONAGE HOLDINGS	6.275	USD	66.641	0,01
UNIVERSAL INSURANCE HOLDINGS	958	USD	30.512	0,00	VORNADO REALTY TRUST	2.607	USD	175.295	0,02
UNUM GROUP	6.776	USD	324.367	0,04	VOYA FINANCIAL	3.518	USD	177.800	0,02
URBAN EDGE PROPERTIES REIT	638	USD	13.602	0,00	VULCAN MATERIALS	4.671	USD	523.386	0,06
URBAN OUTFITTERS	10.916	USD	403.674	0,05	W.R. BERKLEY	3.860	USD	281.047	0,03
US BANCORP	43.919	USD	2.215.274	0,25	WABASH NATIONAL	4.490	USD	93.123	0,01
US CELLULAR	8.323	USD	335.084	0,04	WABCO HOLDING	1.703	USD	227.759	0,03
US ECOLOGY	407	USD	21.836	0,00	WABTEC	3.559	USD	289.631	0,03
US FOODS HOLDING CORP	4.506	USD	149.374	0,02	WADDELL & REED FINANCIAL "A"	5.859	USD	118.352	0,01
US PHYSICAL THERAPY	558	USD	45.868	0,01	WAL MART STORES	292.506	USD	26.030.108	2,97
					WALGREENS BOOTS ALLIANCE	48.979	USD	3.191.472	0,37
					WALKER & DUNLOP	978	USD	58.064	0,01
					WALT DISNEY	61.178	USD	6.153.282	0,71
					WASHINGTON FEDERAL	1.681	USD	58.331	0,01
					WASHINGTON PRIME GROUP REIT	3.387	USD	22.524	0,00
					WASHINGTON TRUST BANCORP	377	USD	20.490	0,00

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
WASTE MAN	15.188	USD	1.276.096	0,14	WPX ENERGY	6.670	USD	95.448	0,01
WATERS	822	USD	163.973	0,02	WR GRACE	1.809	USD	110.946	0,01
WATERSTONE FINANCIAL	971	USD	16.847	0,00	WSFS FINANCIAL	578	USD	28.120	0,00
WATSCO	470	USD	84.389	0,01	WYNDHAM WORLDWIDE	3.629	USD	416.464	0,05
WATTS WATER					WYNN RESORTS	904	USD	163.543	0,02
TECHNOLOGIES	1.489	USD	116.142	0,01	XCEL ENERGY	7.358	USD	334.863	0,04
WAYFAIR "A"	587	USD	39.388	0,00	XCERRA	2.085	USD	24.499	0,00
WEB.COM GROUP	2.664	USD	48.352	0,01	XENCOR	1.228	USD	36.521	0,00
WEBSTER FINANCIAL	1.471	USD	81.346	0,01	XENIA HOTELS AND				
WEC ENERGY GROUP	5.274	USD	330.680	0,04	RESORTS REIT	3.441	USD	68.545	0,01
WEIGHT WATCHERS					XEROX CORP	56.664	USD	1.632.490	0,19
INTERNATIONAL	9.027	USD	578.540	0,07	XILINX	3.658	USD	264.437	0,03
WEIS MARKETS	5.101	USD	207.254	0,02	XPO LOGISTICS	3.672	USD	371.129	0,04
WELLCARE GROUP	629	USD	121.120	0,01	XYLEM INCORPORATED	4.146	USD	316.215	0,04
WELLS FARGO	191.823	USD	10.038.097	1,15	YELP	1.251	USD	52.217	0,01
WERNER ENTERPRISES	5.063	USD	186.065	0,02	YUM BRANDS	11.077	USD	938.222	0,11
WESBANCO	723	USD	30.952	0,00	ZAYO GROUP HOLDINGS	1.211	USD	40.847	0,00
WESCO AIRCRAFT					ZEBRA TECHNOLOGIES				
HOLDINGS	4.980	USD	50.547	0,01	"A"	1.900	USD	261.573	0,03
WESCO INTERNATIONAL	1.628	USD	100.692	0,01	ZILLOW GROUP	462	USD	24.675	0,00
WEST PHARMACEUTICAL					ZILLOW GROUP				
SERVICES	1.083	USD	95.466	0,01	(US98954M2008)	465	USD	24.822	0,00
WESTAMERICA BANCORP	473	USD	27.812	0,00	ZIMMER HOLDINGS	3.921	USD	425.468	0,05
WESTAR ENERGY	1.846	USD	96.786	0,01	ZIONS BANCORP	6.823	USD	358.344	0,04
WESTERN ALLIANCE					ZIOPHARM ONCOLOGY	4.335	USD	16.863	0,00
BANCORP	741	USD	43.030	0,00	ZOETIS	3.133	USD	256.906	0,03
WESTERN DIGITAL	19.560	USD	1.797.955	0,20	ZYNGA	15.827	USD	57.531	0,01
WESTERN GAS EQUITY								818.767.708	92,99
PARTNERS	1.911	USD	62.910	0,01	SUMME ANTEILE			855.114.175	97,12
WESTERN UNION	21.785	USD	424.154	0,05	VORZUGSAKTIE				
WESTLAKE CHEMICAL	1.612	USD	177.046	0,02	USA				
WESTROCK	15.350	USD	979.177	0,11	GCI LIBERTY 5 % PERP	416	USD	9.647	0,00
WEX	297	USD	46.451	0,01				9.647	0,00
WEYERHAEUSER	15.971	USD	561.780	0,06	SUMME VORZUGSAKTIE			9.647	0,00
WGL HOLDING	572	USD	48.185	0,01	SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE			855.123.822	97,12
WHIRLPOOL	9.858	USD	1.505.711	0,17	NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN				
WHITE MOUNTAINS					WERTPAPIERE				
INSURANCE	159	USD	130.022	0,01	AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE				
WHITING PETROLEUM					WERTPAPIERE				
CORP	4.903	USD	163.956	0,02	ANTEILE				
WILLIAMS COMPANIES	29.837	USD	744.732	0,08	GROSSBRITANNIEN				
WILLIAMS PARTNERS	6.846	USD	236.803	0,03	FERROGLOBE	4.864	USD	52.118	0,01
WILLIAMS SONOMA	6.684	USD	352.715	0,04	TECHNIPFCM	24.942	USD	727.308	0,08
WINDSTREAM HOLDINGS	248.305	USD	353.835	0,04				779.426	0,09
WINGSTOP	834	USD	39.673	0,00	IRLAND				
WINNEBAGO INDUSTRIES	1.031	USD	38.353	0,00	ADIANT	14.803	USD	873.821	0,10
WINTRUST FINANCIAL	1.091	USD	93.608	0,01				873.821	0,10
WISDOMTREE									
INVESTMENT	2.019	USD	18.514	0,00					
WOLVERINE WORLD WIDE	4.498	USD	130.982	0,01					
WOODWARD	2.020	USD	144.228	0,02					
WORKDAY "A"	483	USD	61.529	0,01					
WORLD FUEL SERVICES	2.514	USD	60.713	0,01					
WORLD WRESTLING									
ENTERTAINMENT	1.046	USD	38.169	0,00					
WORLDPAY	1.492	USD	121.553	0,01					
WORTHINGTON									
INDUSTRIES	5.111	USD	215.684	0,02					
WP CAREY REIT	632	USD	39.045	0,00					

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
USA				
ALCOA UPSTREAM	9.134	USD	412.857	0,05
AMERICAN OUTDOOR				
BRANDS	3.606	USD	37.106	0,00
ARCONIC	47.610	USD	1.091.222	0,13
CINCINNATI BELL	7.895	USD	105.793	0,01
CONDUENT	67.130	USD	1.255.332	0,15
CORECIVIC REIT	12.201	USD	243.288	0,03
DOMINION MIDSTREAM				
PARTNERS	1.759	USD	27.089	0,00
EXTERRAN	3.707	USD	99.570	0,01
FIRST DATA CORP "A"	51.884	USD	823.399	0,09
GENERAL GROWTH				
PROPERTIES	17.072	USD	352.195	0,04
GORMAN-RUPP	826	USD	24.235	0,00
GRAN TIERRA ENERGY	25.957	USD	72.160	0,01
HILLTOP HOLDINGS	6.938	USD	164.778	0,02
HILTON GRAND				
VACATIONS	1.691	USD	72.645	0,01
HILTON WORLDWIDE				
HOLDINGS	12.398	USD	983.161	0,11
HOULIHAN LOKEY	2.650	USD	117.554	0,01
ILG	3.374	USD	106.753	0,01
LAMB WESTON				
HOLDINGS	1.934	USD	111.689	0,01
LIBERTY EXPEDIA				
HOLDINGS	2.536	USD	98.752	0,01
MYLAN	8.298	USD	337.563	0,04
NATIONAL HEALTHCARE	2.241	USD	135.581	0,02
NEW AMETHYST	19.669	USD	752.929	0,09
PACWEST BANCORP	2.140	USD	105.117	0,01
PARK HOTELS & RESORTS				
REIT	8.596	USD	231.920	0,03
PARK NATIONAL	358	USD	37.307	0,00
PLAINS GP HOLDINGS LP				
INT CL COM A NPV	6.317	USD	138.026	0,02
RR DONNELLEY & SONS	119.739	USD	1.064.480	0,12
SBA COMMUNICATIONS	790	USD	134.703	0,02
SEABOARD	57	USD	237.690	0,03
SERVICEMASTER GLOBAL				
HOLDINGS	5.692	USD	288.414	0,03
TALLGRASS ENERGY	1.920	USD	36.422	0,00
TOMPKINS FINANCIAL	229	USD	17.470	0,00
UNITI GROUP REIT	21.637	USD	352.899	0,04
VAREX IMAGING	892	USD	32.237	0,00
VERSUM MATERIALS	1.162	USD	43.714	0,00
WELBILT	7.274	USD	141.261	0,02
WELLTOWER	1.393	USD	75.528	0,01
XPERI	1.351	USD	29.114	0,00
YUM CHINA HOLDING	9.974	USD	416.115	0,05
SUMME ANTEILE			10.808.068	1,23
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN			12.461.315	1,42
MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN				
WERTPAPIERE				

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
USA				
AGREE REALTY CORP	713	USD	34.167	0,00
ALEXANDER'S	188	USD	72.837	0,01
AMERICAN CAMPUS				
COMMUNITIES	1.794	USD	68.782	0,01
ANNALY MORTGAGE				
MANAGEMENT	31.908	USD	332.640	0,05
APARTMENT INVESTMENT				
AND MANAGEMENT "A"	3.491	USD	141.630	0,02
ASHFORD HOSPITALITY				
TRUST	4.192	USD	27.437	0,00
CAPSTEAD MORTGAGE	2.930	USD	25.462	0,00
CBL & ASSOCIATES				
PROPERTIS	21.789	USD	91.405	0,01
CORPORATE OFFICE				
PROPERTIES	1.228	USD	31.437	0,00
FIRST INDUSTRIAL REALTY				
TRUST	1.465	USD	42.632	0,00
HIGHWOODS				
PROPERTIES	3.800	USD	164.008	0,02
KILROY REALTY	3.615	USD	255.147	0,03
LASALLE HOTEL				
PROPERTIES	970	USD	27.897	0,00
LIBERTY PROPERTY				
TRUST	5.167	USD	204.303	0,02
MACK-CALI REALITY	3.225	USD	54.180	0,01
MFA FINANCIAL	15.684	USD	117.865	0,01
MIDAMERICA				
APARTMENT	1.385	USD	125.536	0,01
OMEGA HEALTHCARE				
INVESTORS	681	USD	18.455	0,00
PEBBLEBROOK HOTEL				
TRUST	685	USD	23.886	0,00
REDWOOD TRUST	2.632	USD	40.691	0,00
SUNSTONE HOTEL				
INVESTORS	3.238	USD	49.266	0,01
TAUBMAN CENTRES	690	USD	39.627	0,00
UDR	3.863	USD	137.291	0,02
WASHINGTON REAL				
ESTATE	2.869	USD	78.209	0,01
WEINGARTEN REALTY				
INVESTORS	3.135	USD	87.999	0,01
			2.292.789	0,25
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME			2.292.789	0,25
ANLAGEN				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Economic Scale US Equity
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
USA				
ENBRIDGE	516.381	USD	-	0,00
NEXSTAR MEDIA CONTINGENT VALUE RIGHTS	3.650	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			869.877.926	98,79
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			10.669.907	1,21
GESAMTNETTOVERMÖGEN			880.547.833	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Euro Convertible Bond (aufgelegt zum 12. Mai 2017)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN			
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
FRANKREICH			
INGENICO	5.300 EUR	350.330	0,27
ORPEA	5.418 EUR	562.388	0,44
		912.718	0,71
DEUTSCHLAND			
ADIDAS	2.514 EUR	495.258	0,39
DEUTSCHE POST	20.885 EUR	747.057	0,58
TUI	24.423 EUR	426.792	0,33
		1.669.107	1,30
SUMME ANTEILE		2.581.825	2,01
ANLEIHEN			
FRANKREICH			
ELIS 0 % 06.10.2023	35.698 EUR	1.147.066	0,89
FONCIERE DES REGIONS 0,875 % 01.04.2019	9.000 EUR	895.463	0,70
INGENICO GROUP 0 % 26.06.2022	9.808 EUR	1.629.526	1,27
NEXITY 0,125 % 01.01.2023	32.604 EUR	2.256.969	1,76
TECHNIP 0,875 % 25.01.2021	2.600.000 EUR	2.959.281	2,31
UNIBAIL RODAMCO 0 % 01.07.2021	6.100 EUR	1.834.426	1,43
UNIBAIL-RODAMCO 0 % 01.01.2022	10.164 EUR	3.481.799	2,71
WENDEL 0 % 31.07.2019	55.000 EUR	2.942.940	2,29
		17.147.470	13,36
GROSSBRITANNIEN			
BP CAPITAL MARKETS 1 % 28.04.2023	1.000.000 GBP	1.344.280	1,05
		1.344.280	1,05
ITALIEN			
PRYSMIAN 0 % 17.01.2022	3.700.000 EUR	3.883.021	3,03
TELECOM ITALIA 1,125 % 26.03.2022	5.400.000 EUR	5.333.391	4,15
		9.216.412	7,18
SUMME ANLEIHEN		27.708.162	21,59
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		30.289.987	23,60

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANLEIHEN			
ÖSTERREICH			
AMS 0,875 % 28.09.2022	400.000 USD	399.452	0,31
		399.452	0,31
BELGIEN			
BNP PARIBAS FORTIS FRN PERP	3.750.000 EUR	3.397.387	2,64
ECONOCOM GROUP 0,50 % 06.03.2023	151.331 EUR	1.281.925	1,00
SAGERPAR 0,375 % 09.10.2018	2.700.000 EUR	2.987.064	2,33
		7.666.376	5,97
FINNLAND			
SOLIDIUM OY 0 % 04.09.2018	1.400.000 EUR	1.413.202	1,10
		1.413.202	1,10
FRANKREICH			
ARCHER OBLIGATIONS 0 % 31.03.2023	500.000 EUR	560.498	0,44
BIM 2,5 % 13.11.2020	52.000 EUR	1.274.766	0,99
CREDIT AGRICOLE 0 % 03.10.2019	39.108 EUR	3.115.323	2,42
REMY COINTREAU 0,125 % 07.09.2026	21.050 EUR	2.813.860	2,19
SAFRAN 0 % 31.12.2020	30.000 EUR	3.053.940	2,38
UBISOFT ENTERTAINMENT 0 % 27.09.2021	12.000 EUR	932.652	0,73
VEOLIA ENVIRONNEMENT 0 % 15.03.2021	45.000 EUR	1.342.485	1,05
		13.093.524	10,20
DEUTSCHLAND			
AROWNTOWN PROPERTY HOLDINGS 1,5 % 18.01.2021	1.200.000 EUR	1.505.124	1,17
BAYER 0,05 % 15.06.2020	3.000.000 EUR	3.533.475	2,76
DEUTSCHE POST 0,05 % 30.06.2025	2.000.000 EUR	2.051.370	1,60
DEUTSCHE WOHNEN 0,325 % 26.07.2024	2.200.000 EUR	2.316.050	1,80
FRESENIUS 0 % 24.09.2019	2.500.000 EUR	3.235.400	2,52
FRESENIUS MEDICAL CARE 1,125 % 31.01.2020	2.700.000 EUR	3.330.207	2,59
HANIEL FINANCE 0 % 12.05.2020	2.400.000 EUR	2.437.356	1,90
LEG IMMOBILIEN 0,5 % 01.07.2021	1.100.000 EUR	1.895.443	1,48
MTU AERO ENGINES 0,125 % 17.05.2023	2.100.000 EUR	2.758.928	2,15
RAG STIFTUNG 0 % 18.02.2021	3.700.000 EUR	3.981.199	3,11

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Euro Convertible Bond (aufgelegt zum 12. Mai 2017)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
SYMRISE 0.2375 % 20.06.2024	1.600.000 EUR	1.733.440	1,35
		28.777.992	22,43
GROSSBRITANNIEN			
INMARSAT 3,875 % 09.09.2023	1.000.000 USD	833.394	0,65
		833.394	0,65
UNGARN			
GEDEON RICHTER 3,375 % 02.04.2019	1.900.000 EUR	2.014.789	1,57
		2.014.789	1,57
ITALIEN			
BUZZI UNICEM 1,375 % 17.07.2019	1.400.000 EUR	1.756.489	1,37
ENI SPA 0 % 13.04.2022	3.400.000 EUR	3.544.415	2,76
		5.300.904	4,13
LUXEMBURG			
APERAM 0,625 % 08.07.2021	1.600.000 USD	1.595.375	1,24
CITIGROUP GLOBAL MARKETS FUNDING 0,5 % 04.08.2023	800.000 EUR	904.356	0,70
SAF HOLLAND GROUP 1 % 12.09.2020	700.000 EUR	970.935	0,76
		3.470.666	2,70
MEXIKO			
AMERICA MOVIL 0 % 28.05.2020	4.900.000 EUR	4.842.205	3,77
		4.842.205	3,77
NIEDERLANDE			
ACS ACTIVIDADES FINANCE 1,625 % 27.03.2019	2.300.000 EUR	2.493.430	1,94
AIRBUS GROUP 0 % 01.07.2022	1.500.000 EUR	1.788.885	1,39
AIRBUS GROUP 0 % 14.06.2021	3.400.000 EUR	4.223.785	3,30
IBERDROLA INTERNATIONAL 0 % 11.11.2022	1.200.000 EUR	1.199.088	0,93
QIAGEN 0,375 % 19.03.2019	2.600.000 USD	2.501.780	1,95
SALZGITTER FINANCE 0 % 05.06.2022	1.800.000 EUR	1.954.800	1,52
STMICROELECTRONICS 0 % 03.07.2022	2.400.000 USD	2.420.393	1,89
		16.582.161	12,92
NORWEGEN			
MARINE HARVEST ASA 0,125 % 05.11.2020	1.300.000 EUR	1.628.705	1,27
		1.628.705	1,27
SPANIEN			
INTERNATIONAL CONSOLIDATED 0,25 % 17.11.2020	3.200.000 EUR	3.121.936	2,43
		3.121.936	2,43
SUMME ANLEIHEN		89.145.306	69,45
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN		89.145.306	69,45
MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		119.435.293	93,05
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		8.922.174	6,95
GESAMTNETTOVERMÖGEN		128.357.467	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Corporate Fixed Term Bond 2020
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(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	9.352.845	2,44
			9.352.845	2,44
GROSSBRITANNIEN				
VEDANTA RESOURCES 6 % 31.01.2019	3.500.000	USD	3.559.500	0,93
			3.559.500	0,93
INDIEN				
BANK OF INDIA 3,125 % 06.05.2020	2.500.000	USD	2.464.975	0,64
			2.464.975	0,64
JAPAN				
MIZUHO BANK 2,4 % 26.03.2020	1.146.000	USD	1.131.492	0,29
SOFTBANK CORP 4,5 % 15.04.2020	3.750.000	USD	3.831.318	1,00
			4.962.810	1,29
MEXIKO				
BBVA BANCOMER 7,25 % 22.04.2020	5.545.000	USD	5.893.087	1,54
			5.893.087	1,54
NORWEGEN				
DNB BOLIGKREDITT 2 % 28.05.2020	1.000.000	USD	984.465	0,26
			984.465	0,26
SÜDAFRIKA				
ANGLOGOLD HOLDINGS 5,375 % 15.04.2020	3.250.000	USD	3.351.774	0,87
			3.351.774	0,87
TÜRKEI				
AKBANK 4 % 24.01.2020	4.750.000	USD	4.713.069	1,23
TURKEY (GOVT) 7 % 05.06.2020	6.000.000	USD	6.367.950	1,66
TURKIYE IS BANKASI 5 % 30.04.2020	6.000.000	USD	5.994.180	1,56
			17.075.199	4,45
USA				
CABLEVISION SYSTEM 8 % 15.04.2020	7.000.000	USD	7.398.895	1,93
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 2,5 % 12.05.2020	3.500.000	USD	3.446.993	0,90
CITIBANK 2,1 % 12.06.2020	2.085.000	USD	2.045.906	0,53
DISH DBS 5,125 % 01.05.2020	7.000.000	USD	6.999.545	1,82

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
FORD MOTOR CREDIT				
2,425 % 12.06.2020	6.000.000	USD	5.888.730	1,53
GENERAL MOTORS FINANCIAL				
2,65 % 13.04.2020	6.000.000	USD	5.925.510	1,54
HCA 6,5 % 15.02.2020	3.450.000	USD	3.625.122	0,94
KINDRED HEALTHCARE 8 %				
15.01.2020	3.345.000	USD	3.561.154	0,93
THE SHERWIN WILLIAMS				
2,25 % 15.05.2020	5.000.000	USD	4.916.175	1,28
			43.808.030	11,40
			91.452.685	23,82
SUMME ANLEIHEN				
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE				
			91.452.685	23,82
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANLEIHEN				
AUSTRALIEN				
WESTPAC BANKING 2,3 % 26.05.2020	4.000.000	USD	3.937.820	1,03
			3.937.820	1,03
BRASILIEN				
BRASKEN FINANCE 7 % 07.05.2020	5.300.000	USD	5.639.756	1,46
ITAU UNIBANCO HOLDING 6,2 % 15.04.2020	4.740.000	USD	4.939.862	1,29
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 4,875 % 17.03.2020	5.027.000	USD	5.140.108	1,34
			15.719.726	4,09
KANADA				
BOMBARDIER 7,75 % 15.03.2020	4.000.000	USD	4.273.980	1,12
NATIONAL BANK OF CANADA 2,15 % 12.06.2020	4.000.000	USD	3.931.940	1,02
			8.205.920	2,14
CHINA				
AIRCASLE 7,625 % 15.04.2020	6.086.000	USD	6.543.363	1,71
SINOPEC GROUP OVERSEAS DEVELOP- MENT 2,5 % 28.04.2020	6.000.000	USD	5.918.190	1,54
			12.461.553	3,25
FRANKREICH				
CREDIT AGRICOLE LONDON 2,75 % 10.06.2020	6.000.000	USD	5.950.740	1,55
			5.950.740	1,55
GROSSBRITANNIEN				
BARCLAYS 2,875 % 08.06.2020	7.000.000	USD	6.934.130	1,81

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Corporate Fixed Term Bond 2020
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
BAT INTERNATIONAL				
FINANCE 2,75 %				
15.06.2020	7.500.000	USD	7.433.287	1,94
SANTANDER UK 2,375 %				
16.03.2020	5.000.000	USD	4.932.750	1,28
			19.300.167	5,03
IRLAND				
ALFA BANK 7,5 %				
26.09.2019	4.250.000	USD	4.427.544	1,15
			4.427.544	1,15
ISRAEL				
ISRAEL ELECTRIC CORP				
9,375 % 28.01.2020	5.000.000	USD	5.520.025	1,44
			5.520.025	1,44
LUXEMBURG				
ARCELORMITTAL 5,125 %				
01.06.2020	5.500.000	USD	5.684.635	1,48
GAZPROM 3,85 %				
06.02.2020	1.250.000	USD	1.256.019	0,33
			6.940.654	1,81
MEXIKO				
PEMEX 6 % 05.03.2020	5.726.000	USD	5.988.108	1,56
			5.988.108	1,56
NIEDERLANDE				
ABN AMRO BANK 2,45 %				
04.06.2020	3.000.000	USD	2.957.265	0,77
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILE				
4,5 % 15.04.2020	1.500.000	USD	1.514.813	0,39
GTH FINANCE 6,25 %				
26.04.2020	6.000.000	USD	6.223.200	1,62
ING BANK 2,45 %				
16.03.2020	1.550.000	USD	1.531.516	0,40
SIEMENS FINANCIERINGSMAATS- CHAPPIJ 2,15 %				
27.05.2020	1.000.000	USD	985.285	0,26
			13.212.079	3,44
SERBIEN				
SERBIA (GOVT) 4,875 %				
25.02.2020	500.000	USD	512.310	0,13
			512.310	0,13
SÜDKOREA				
KOREA EAST WEST POWER				
2,5 % 02.06.2020	5.000.000	USD	4.927.475	1,28
			4.927.475	1,28
SPANIEN				
TELEFONICA EMISIONES				
5,134 % 27.04.2020	5.267.000	USD	5.478.391	1,43
			5.478.391	1,43
SCHWEDEN				
SKANDINAVISKA ENSKILDA				
BANKEN 2,45 % 27.05.2020	3.000.000	USD	2.960.400	0,77
SVENSKA HANDELSBANKEN				
5,125 % 30.03.2020	4.500.000	USD	4.683.623	1,22
			7.644.023	1,99
SCHWEIZ				
CREDIT SUISSE GROUP				
FUNDING 2,75 %				
26.03.2020	7.000.000	USD	6.934.760	1,81

Bezeichnung	Nennwert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
UBS AG LONDON 2,2 % 08.06.2020	6.000.000	USD	5.885.550	1,53
			12.820.310	3,34
USA				
ABBVIE 2,5 % 14.05.2020	7.000.000	USD	6.915.335	1,80
ALLY FINANCIAL 4,125 % 30.03.2020	5.900.000	USD	5.948.911	1,55
AMERICAN EXPRESS CREDIT 2,375 % 26.05.2020	1.000.000	USD	986.745	0,26
AMERICAN TOWER 2,8 % 01.06.2020	7.000.000	USD	6.953.345	1,81
AT&T 2,45 % 30.06.2020	1.000.000	USD	988.960	0,26
BANK OF AMERICA 2,25 % 21.04.2020	4.000.000	USD	3.938.160	1,03
CENTURYLINK 5,625 % 01.04.2020	5.030.000	USD	5.079.420	1,32
CHEVRON PHILLIPS CHEMICAL 2,45 % 01.05.2020	2.137.000	USD	2.117.927	0,55
CIT GROUP 5,37 % 15.05.2020	1.200.000	USD	1.241.208	0,32
DAIMLER FINANCE NORTH AMERICA 2,45 % 18.05.2020	3.000.000	USD	2.958.690	0,77
DCP MIDSTREAM 5,35 % 15.03.2020	6.608.000	USD	6.775.876	1,77
DISCOVERY COMMUNICATIONS 5,05 % 01.06.2020	2.879.000	USD	2.991.555	0,78
EMC 2,65 % 01.06.2020	6.000.000	USD	5.790.270	1,51
FREEPORT MCMORAN 3,1 % 15.03.2020	4.500.000	USD	4.452.930	1,16
GERDAU HOLDINGS 7 % 20.01.2020	4.563.000	USD	4.826.696	1,26
GOLDMAN SACHS 2,6 % 23.04.2020	3.000.000	USD	2.972.340	0,77
GOLDMAN SACHS 6 % 15.06.2020	2.750.000	USD	2.915.481	0,76
HCP 2,625 % 01.02.2020	1.962.000	USD	1.942.380	0,51
HUNTINGTON NATIONAL BANK 2,4 % 01.04.2020	1.000.000	USD	987.855	0,26
HYUNDAI CAPITAL AMERICA 2,55 % 03.04.2020	1.000.000	USD	985.640	0,26
JPMORGAN CHASE 2,75 % 23.06.2020	1.750.000	USD	1.741.031	0,45
KB HOME 8 % 15.03.2020	4.500.000	USD	4.855.185	1,26
MARATHON OIL 2,7 % 01.06.2020	5.755.000	USD	5.681.998	1,48
MASCO 7,125 % 15.03.2020	1.250.000	USD	1.341.906	0,35
MGM RESORTS INTERNATIONAL 5,25 % 31.03.2020	1.000.000	USD	1.025.650	0,27
MORGAN STANLEY 2,8 % 16.06.2020	6.000.000	USD	5.961.480	1,55
ROCKIES EXPRESS 5,625 % 15.04.2020	7.113.000	USD	7.377.497	1,92

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Corporate Fixed Term Bond 2020
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Nennwert Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
SLM 8 % 25.03.2020	7.000.000 USD	7.463.014	1,94
SOUTHERN COPPER 5,375 % 16.04.2020	5.000.000 USD	5.216.725	1,36
TENET HEALTHCARE 4,75 % 01.06.2020	8.500.000 USD	8.581.599	2,24
TIME WARNER 4,875 % 15.03.2020	6.000.000 USD	6.204.480	1,62
US (GOVT) 1,625 % 30.06.2020	3.000.000 USD	2.953.395	0,77
VENTAS REALTY 2,7 % 01.04.2020	7.000.000 USD	6.940.640	1,81
WILLIAMS PARTNER 5,125 % 15.03.2020	7.000.000 USD	7.259.805	1,89
ZF NORTH AMERICA CAPITAL 4 % 29.04.2020	698.000 USD	704.429	0,18
		145.078.558	37,80
SUMME ANLEIHEN		278.125.403	72,46
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		278.125.403	72,46
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANLEIHEN			
USA			
SPRINT COMMUNICATIONS 7 % 01.03.2020	7.250.000 USD	7.620.185	1,98
		7.620.185	1,98
SUMME ANLEIHEN		7.620.185	1,98
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE		7.620.185	1,98
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		377.198.273	98,26
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		6.697.927	1,74
GESAMTNETTOVERMÖGEN		383.896.200	100,00

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Emerging Market Multi-Asset Income (aufgelegt zum 19. Januar 2018)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn- wert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nenn- wert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN									
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE									
ANTEILE									
BRASILIEN									
KROTON EDUCATIONAL	300.900	BRL	1.188.716	0,13	MATAHARI DEPARTMENT STORE TBK	2.667.900	IDR	2.121.918	0,23
MRV ENGENHARIA	390.600	BRL	1.867.443	0,20				7.690.293	0,83
SUZANO PAPEL E CELULOSE	184.400	BRL	1.832.016	0,20	MALAYSIA				
VALE	235.800	BRL	3.017.383	0,32	MALAYAN BANKING	943.400	MYR	2.565.814	0,28
			7.905.558	0,85	TENAGA NASIONAL	831.300	MYR	3.473.063	0,37
CHINA								6.038.877	0,65
ANGANG NEW STEEL "H"	900.000	HKD	860.059	0,09	PHILIPPINEN				
ANHUI CONCH CEMENT "H"	362.000	HKD	1.971.828	0,21	PUREGOLD PRICE CLUB	757.040	PHP	760.994	0,08
BAIC MOTOR CORP "H"	913.000	HKD	1.119.104	0,12				760.994	0,08
CHAILEASE HOLDING	610.000	TWD	2.092.122	0,23	SÜDAFRIKA				
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	1.063.500	HKD	3.245.394	0,35	FIRSTRAND	630.005	ZAR	3.552.326	0,38
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	5.284.000	HKD	5.426.531	0,60	NASPERS "N"	11.606	ZAR	2.840.577	0,31
CHINA LIFE INSURANCE "H"	714.000	HKD	1.965.063	0,21	SANLAM	228.757	ZAR	1.647.996	0,18
CHINA SHENHUA ENERGY "H"	626.000	HKD	1.555.369	0,17	SAPPI	225.748	ZAR	1.451.799	0,16
CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL	1.620.000	HKD	1.977.447	0,21	THE FOSCHINI GROUP	108.232	ZAR	2.043.837	0,22
COSAN "A"	173.000	USD	1.781.035	0,19				11.536.535	1,25
ICBC "H"	5.089.000	HKD	4.363.871	0,47	SÜDKOREA				
PING AN INSURANCE "H"	163.000	HKD	1.657.353	0,18	HYUNDAI DEPARTMENT STORE	15.171	KRW	1.288.090	0,14
SINOTRANS	3.111.000	HKD	1.708.448	0,18	HYUNDAI ENGINEERING & CONSTRUCTION	27.349	KRW	1.093.036	0,12
TENCENT HOLDINGS	176.900	HKD	9.232.347	1,01	HYUNDAI MOTOR	19.277	KRW	2.595.224	0,28
			38.955.971	4,22	HYUNDAI STEEL	26.586	KRW	1.287.023	0,14
ÄGYPTEN					LOTTE CHEMICAL CORP	4.804	KRW	1.951.526	0,21
COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK	438.370	USD	2.226.920	0,24	SAMSUNG ELECTRONICS	4.150	KRW	9.546.675	1,04
			2.226.920	0,24	SHINHAN FINANCIAL GROUP	29.351	KRW	1.243.266	0,13
GROSSBRITANNIEN					SHINSEGAE	5.517	KRW	1.803.804	0,19
KAZ MINERALS	162.001	GBP	1.955.302	0,21	SK TELECOM	6.950	KRW	1.499.672	0,16
XINYI SOLAR HOLDINGS	4.328.000	HKD	1.748.119	0,19	S-OIL CORP	12.449	KRW	1.395.680	0,15
			3.703.421	0,40				23.703.996	2,56
HONGKONG					TAIWAN				
CHINA EVERBRIGHT	460.000	HKD	963.572	0,10	CATCHER TECHNOLOGY	169.000	TWD	2.095.329	0,23
CHINA MOBILE	227.500	HKD	2.085.627	0,23	CHUNGHWA TELECOM	613.000	TWD	2.344.188	0,25
CHINA OVERSEAS LAND & INVESTMENT	720.000	HKD	2.499.904	0,27	E SUN FINANCIAL HOLDINGS	2.686.000	TWD	1.805.590	0,20
			5.549.103	0,60	PRIMAX ELECTRONICS	564.000	TWD	1.245.725	0,13
UNGARN					QUANTA COMPUTER	699.000	TWD	1.409.651	0,15
OTP BANK	41.160	HUF	1.845.290	0,20	TAIWAN SEMICONDUCTOR VERARBEITENDES GEWERBE	955.000	TWD	7.991.906	0,86
			1.845.290	0,20				16.892.389	1,82
INDONESIEN					THAILAND				
BANK RAKYAT INDONESIA	10.177.000	IDR	2.661.137	0,29	THAI OIL	552.300	THB	1.602.853	0,17
INDO TAMBANGRAYA								1.602.853	0,17
MEGAH	1.404.400	IDR	2.907.238	0,31	TÜRKEI				
					AKBANK	1.048.954	TRY	2.523.485	0,27
					ARCELIK	372.290	TRY	1.683.171	0,18
					TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	63.031	TRY	1.748.651	0,19
								5.955.307	0,64
					SUMME ANTEILE				
								134.367.507	14,51

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Emerging Market Multi-Asset Income (aufgelegt zum 19. Januar 2018)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
ANLEIHEN			
BRASILIEN			
BRAZIL (GOVT) 0 % 01.07.2018	62.100 BRL	18.404.589	1,99
BRAZIL (GOVT) 10 % 01.01.2021	46.000 BRL	14.515.268	1,57
		32.919.857	3,56
KANADA			
CNOOC FINANCE 4,25 % 30.04.2024	1.070.000 USD	1.086.483	0,12
		1.086.483	0,12
CHILE			
CHILE (GOVT) 4,5 % 01.03.2021	600.000.000 CLP	1.020.445	0,11
CHILE (GOVT) 4,5 % 01.03.2026	600.000.000 CLP	998.535	0,11
CHILE (GOVT) 5 % 01.03.2035	1.550.000.000 CLP	2.563.309	0,27
		4.582.289	0,49
CHINA			
EXPORT IMPORT BANK OF CHINA 3,375 % 14.03.2027	1.230.000 USD	1.176.280	0,13
SINOPEC CAPITAL 3,125 % 24.04.2023	620.000 USD	602.925	0,07
STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT 3,50 % 04.05.2027	4.420.000 USD	4.264.394	0,45
		6.043.599	0,65
KOLUMBIEN			
BANCO DE BOGOTA 4,375 % 03.08.2027	900.000 USD	870.021	0,09
COLOMBIA (GOVT) 7 % 04.05.2022	12.800.000.000 COP	4.808.512	0,52
COLOMBIA (GOVT) 7,375 % 18.09.2037	1.250.000 USD	1.619.475	0,17
ECOPETROL 5,875 % 28.05.2045	900.000 USD	889.164	0,10
TITULOS DE TESORERIA B 7,5 % 26.08.2026	12.342.900.000 COP	4.733.993	0,51
TITULOS DE TESORERIA B 7,75 % 18.09.2030	10.200.000.000 COP	3.956.458	0,43
		16.877.623	1,82
ÄGYPTEN			
EGYPT (GOVT) 6,588 % 21.02.2028	1.240.000 USD	1.261.781	0,14
EGYPT (GOVT) 7,903 % 21.02.2048	910.000 USD	960.869	0,10
		2.222.650	0,24
GABUN			
GABONESE (GOVT) 6,375 % 12.12.2024	1.870.000 USD	1.859.809	0,20
		1.859.809	0,20

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
HONGKONG			
CK HUTCHISON INTERNATIONAL 3,25 % 29.09.2027	2.280.000 USD	2.162.078	0,23
		2.162.078	0,23
UNGARN			
HUNGARY (GOVT) 2,75 % 22.12.2026	600.000.000 HUF	2.456.355	0,27
HUNGARY (GOVT) 6 % 24.11.2023	300.000.000 HUF	1.470.265	0,16
HUNGARY (GOVT) 7,625 % 29.03.2041	1.930.000 USD	2.792.363	0,30
		6.718.983	0,73
INDIEN			
HPCL MITTAL ENERGY 5,25 % 28.04.2027	1.750.000 USD	1.677.585	0,18
RELIANCE INDUSTRIES 4,125 % 28.01.2025	2.020.000 USD	2.015.304	0,22
		3.692.889	0,40
INDONESIEN			
INDONESIA (GOVT) 4,75 % 08.01.2026	1.210.000 USD	1.265.479	0,14
INDONESIA (GOVT) 4,75 % 18.07.2047	2.400.000 USD	2.384.484	0,26
INDONESIA (GOVT) 6,625 % 15.05.2033	63.000.000.000 IDR	4.478.548	0,48
INDONESIA (GOVT) 6,75 % 15.01.2044	1.310.000 USD	1.651.248	0,18
INDONESIA (GOVT) 7,75 % 17.01.2038	1.240.000 USD	1.682.370	0,18
INDONESIA (GOVT) 8,375 % 15.03.2024	75.000.000.000 IDR	5.996.296	0,65
INDONESIA (GOVT) 8,375 % 15.09.2026	75.000.000.000 IDR	6.068.640	0,66
PERTAMINA 5,625 % 20.05.2043	2.810.000 USD	2.886.994	0,31
PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 4,125 % 15.05.2027	3.030.000 USD	2.909.906	0,31
PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 5,25 % 15.05.2047	765.000 USD	749.979	0,08
		30.073.944	3,25
IRLAND			
MMC NORILSK NICKEL 3,849 % 08.04.2022	2.000.000 USD	1.966.390	0,22
PHOSAGRO BOND FUNDING 3,949 % 24.04.2023	970.000 USD	952.579	0,10
		2.918.969	0,32
ISRAEL			
ISRAEL ELECTRIC CORP 4,25 % 14.08.2028	1.000.000 USD	982.665	0,11
		982.665	0,11

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Emerging Market Multi-Asset Income (aufgelegt zum 19. Januar 2018)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
IVORY COAST			
IVORY COAST (GOVT) 5,75 % 31.12.2032	2.040.000 USD	1.858.949	0,20
		1.858.949	0,20
KASACHSTAN			
KAZAKHSTAN (GOVT) 6,5 % 21.07.2045	613.000 USD	741.785	0,08
KAZMUNAYGAS NATIONAL 4,75 % 19.04.2027	3.740.000 USD	3.748.845	0,40
KAZMUNAYGAS NATIONAL 5,75 % 30.04.2043	2.710.000 USD	2.827.641	0,31
KAZMUNAYGAS NATIONAL 5,75 % 19.04.2047	952.000 USD	940.257	0,10
		8.258.528	0,89
KENYA			
KENYA (GOVT) 7,25 % 28.02.2028	665.000 USD	697.093	0,08
KENYA (GOVT) 8,25 % 28.02.2048	300.000 USD	321.831	0,03
		1.018.924	0,11
LUXEMBURG			
EVRAZ GROUP 5,375 % 20.03.2023	879.000 USD	887.298	0,10
MHP LUX 6,95 % 03.04.2026	400.000 USD	399.970	0,04
		1.287.268	0,14
MALAYSIA			
MALAYSIA (GOVT) 3,58 % 28.09.2018	75.300.000 MYR	19.514.342	2,10
MALAYSIA (GOVT) 3,899 % 16.11.2027	16.000.000 MYR	4.126.763	0,45
		23.641.105	2,55
MEXIKO			
COMISION FED DE ELECTRIC 4,875 % 15.01.2024	605.000 USD	622.016	0,07
MEXICO (GOVT) 6,05 % 11.01.2040	200.000 USD	225.880	0,02
MEXICO (GOVT) 6,5 % 09.06.2022	3.120.000 MXN	16.662.391	1,80
MEXICO (GOVT) 7,5 % 03.06.2027	515.000 MXN	2.859.860	0,31
MEXICO (GOVT) 8 % 11.06.2020	3.600.000 MXN	20.042.238	2,17
MEXICO (GOVT) 8,5 % 18.11.2038	765.000 MXN	4.582.247	0,49
PEMEX 3,5 % 30.01.2023	540.000 USD	518.327	0,06
PETROLEOS MEXICANOS 4,875 % 18.01.2024	770.000 USD	779.098	0,08
		46.292.057	5,00
MONGOLIA			
MONGOLIA (GOVT) 5,125 % 05.12.2022	2.466.000 USD	2.416.976	0,26
		2.416.976	0,26

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
MAROKKO			
OFFICE CHERIFIEN DES PHOSPHATES 4,5 % 22.10.2025	1.800.000 USD	1.778.139	0,19
		1.778.139	0,19
NIGERIA			
NIGERIA (GOVT) 6,5 % 28.11.2027	2.000.000 USD	2.032.920	0,22
		2.032.920	0,22
OMAN			
OMAN (GOVT) 4,125 % 17.01.2023	910.000 USD	876.453	0,09
OMAN (GOVT) 5,625 % 17.01.2028	2.877.000 USD	2.816.454	0,30
OMAN (GOVT) 6,75 % 17.01.2048	2.974.000 USD	2.869.329	0,32
		6.562.236	0,71
PANAMA			
PANAMA (GOVT) 6,7 % 26.01.2036	1.300.000 USD	1.647.276	0,18
SPARC EM SPC PANAMA METRO LINE 0 % 05.12.2022	3.400.000 USD	3.073.940	0,33
		4.721.216	0,51
PERU			
PERU (GOVT) 5,625 % 18.11.2050	820.000 USD	989.420	0,11
PERU (GOVT) 6,55 % 14.03.2037	736.000 USD	945.436	0,10
PERU (GOVT) 7,35 % 21.07.2025	930.000 USD	1.160.873	0,13
PERU (GOVT) 8,75 % 21.11.2033	1.227.000 USD	1.844.739	0,20
SOUTHERN COPPER 5,25 % 08.11.2042	650.000 USD	681.450	0,07
SOUTHERN COPPER 6,75 % 16.04.2040	1.500.000 USD	1.851.375	0,20
		7.473.293	0,81
PHILIPPINEN			
PHILLIPINES (GOVT) 3 % 01.02.2028	7.700.000 USD	7.347.841	0,79
PHILIPPINES (GOVT) 3,7 % 02.02.2042	886.000 USD	854.312	0,09
PHILIPPINES (GOVT) 4,95 % 15.01.2021	12.000.000 PHP	233.833	0,03
PHILIPPINES (GOVT) 5,5 % 30.03.2026	1.312.000 USD	1.492.662	0,16
PHILIPPINES (GOVT) 6,375 % 15.01.2032	324.000 USD	405.081	0,04
PHILIPPINES (GOVT) 7,75 % 14.01.2031	736.000 USD	1.010.944	0,11
PHILIPPINES (GOVT) 10,625 % 16.03.2025	570.000 USD	823.961	0,09
		12.168.634	1,31

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Emerging Market Multi-Asset Income (aufgelegt zum 19. Januar 2018)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
POLEN				TURKEY (GOVT) 6,625 %			
POLAND (GOVT) 2,5 %				17.02.2045	400.000 USD	396.708	0,04
25.07.2026	23.000.000 PLN	6.472.741	0,70	TURKEY (GOVT) 8 %			
POLAND (GOVT) 5,75 %				12.03.2025	46.000.000 TRY	9.299.690	1,00
23.09.2022	26.000.000 PLN	8.729.694	0,94	TURKEY (GOVT) 10,7 %			
		15.202.435	1,64	17.02.2021	61.300.000 TRY	14.428.495	1,57
RUMÄNIEN				TURKEY (GOVT) 12,2 %			
ROMANIA (GOVT) 5,95 %				18.01.2023	14.000.000 TRY	3.439.761	0,37
11.06.2021	21.500.000 RON	6.112.553	0,66	TURKIYE IS BANKASI			
ROMANIA (GOVT) 6,125 %				6,125 % 25.04.2024	1.320.000 USD	1.285.634	0,14
22.01.2044	3.030.000 USD	3.651.468	0,39			35.342.406	3,82
		9.764.021	1,05	UKRAINE			
RUSSISCHE FÖDERATION				UKRAINE (GOVT) 7,75 %			
GAZPROM 7,288 %				01.09.2025	880.000 USD	903.465	0,10
16.08.2037	1.471.000 USD	1.739.274	0,19			903.465	0,10
RUSSIA (GOVT) 7 %				USA			
16.08.2023	400.000.000 RUB	7.128.730	0,77	SOUTHERN COPPER 5,875 %			
RUSSIA (GOVT) 7,7 %				23.04.2045	782.000 USD	885.001	0,10
23.03.2033	281.000.000 RUB	5.108.653	0,55			885.001	0,10
		13.976.657	1,51	SUMME ANLEIHEN			
SINGAPUR						340.732.377	36,80
ABJA INVESTMENT 5,95 %				DEPOSITARY RECEIPTS			
31.07.2024	2.000.000 USD	2.032.600	0,22	BRASILIEN			
ONGC VIDESH VANKORNEFT				COPEL	167.824 USD	1.309.027	0,14
3,75 % 27.07.2026	1.230.000 USD	1.177.184	0,13			1.309.027	0,14
		3.209.784	0,35	CHINA			
SÜDAFRIKA				ALIBABA GROUP			
SOUTH AFRICA (GOVT)				HOLDING	33.808 USD	6.163.198	0,66
4,875 % 14.04.2026	1.776.000 USD	1.773.673	0,19	NETEASE	2.588 USD	723.346	0,08
SOUTH AFRICA (GOVT)						6.886.544	0,74
5,65 % 27.09.2047	1.759.000 USD	1.742.606	0,19	MEXIKO			
SOUTH AFRICA (GOVT) 7 %				CEMEX	234.764 USD	1.556.485	0,17
28.02.2031	135.000.000 ZAR	10.107.724	1,09			1.556.485	0,17
SOUTH AFRICA (GOVT)				RUSSISCHE FÖDERATION			
10,5 % 21.12.2026	116.000.000 ZAR	11.316.040	1,22	MOBILE TELESYSTEMS	185.616 USD	2.104.886	0,23
		24.940.043	2,69	NOVATEK	10.885 USD	1.491.245	0,16
SRI LANKA				NOVOLIPETSK STEEL	66.716 USD	1.661.228	0,18
SRI LANKA (GOVT) 5,875 %				OAO GAZPROM	176.895 USD	860.771	0,09
25.07.2022	1.734.000 USD	1.764.995	0,19	ROSNEFT OIL	252.465 USD	1.384.013	0,15
		1.764.995	0,19	SBERBANK	223.361 USD	4.161.216	0,45
THAILAND						11.663.359	1,26
THAILAND (GOVT) 3,65 %				THAILAND			
17.12.2021	90.000.000 THB	3.091.487	0,33	KASIKORNBANK	324.600 THB	2.200.678	0,24
		3.091.487	0,33			2.200.678	0,24
TÜRKEI				SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			
TUPRAS TURKIYE PETROL						23.616.093	2,55
RAFINELERI 4,5 %				VORZUGSAKTIEN			
18.10.2024	605.000 USD	578.894	0,06	BRASILIEN			
TURKEY (GOVT) 4,875 %				BANCO BRADESCO	281.000 BRL	3.296.483	0,36
09.10.2026	4.566.000 USD	4.312.952	0,47			3.296.483	0,36
TURKEY (GOVT) 4,875 %							
16.04.2043	613.000 USD	495.978	0,05				
TURKEY (GOVT) 5,75 %							
22.03.2024	1.075.000 USD	1.104.294	0,12				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Emerging Market Multi-Asset Income (aufgelegt zum 19. Januar 2018)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
SUMME VORZUGSAKTIEN		3.296.483	0,36
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		502.012.460	54,22
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANTEILE			
SÜDKOREA			
INDUSTRIAL BANK OF KOREA	106.530 KRW	1.559.122	0,17
		1.559.122	0,17
SUMME ANTEILE		1.559.122	0,17
ANLEIHEN			
ARGENTINIEN			
ARGENTINA (GOVT) 4,625 % 11.01.2023	1.850.000 USD	1.787.035	0,19
ARGENTINA (GOVT) 5,875 % 11.01.2028	2.260.000 USD	2.132.672	0,24
ARGENTINA (GOVT) 7,625 % 22.04.2046	1.680.000 USD	1.669.550	0,18
YPF 7 % 15.12.2047	1.900.000 USD	1.709.658	0,18
		7.298.915	0,79
BAHAMAS			
BAHAMAS (GOVT) 6 % 21.11.2028	4.606.000 USD	4.805.993	0,52
		4.805.993	0,52
BRASILIEN			
BRAZIL (GOVT) 5,625 % 21.02.2047	4.912.000 USD	4.786.498	0,51
BRAZIL (GOVT) 10 % 01.01.2025	12.700 BRL	3.955.894	0,43
ITAU UNIBANCO HOLDING 5,125 % 13.05.2023	887.000 USD	891.240	0,10
		9.633.632	1,04
CHILE			
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES 3,5 % 12.10.2027	825.000 USD	774.931	0,08
CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION 5,5 % 02.11.2047	1.530.000 USD	1.564.762	0,17
EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASAJEROS 5 % 25.01.2047	620.000 USD	641.948	0,07
EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO 4,5 % 14.09.2047	3.220.000 USD	3.011.086	0,33
		5.992.727	0,65
CHINA			
CNOOC FINANCE 3 % 09.05.2023	760.000 USD	731.850	0,08
		731.850	0,08

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
KOLUMBIEN			
COLOMBIA (GOVT) 4 % 26.02.2024	2.900.000 USD	2.939.020	0,31
COLOMBIA (GOVT) 4,5 % 28.01.2026	2.460.000 USD	2.557.342	0,28
		5.496.362	0,59
COSTA RICA			
COSTA RICA (GOVT) 5,625 % 30.04.2043	2.500.000 USD	2.266.250	0,24
COSTA RICA (GOVT) 7 % 04.04.2044	4.100.000 USD	4.268.428	0,47
		6.534.678	0,71
TSCHIECHISCHE REPUBLIK			
CZECH REPUBLIC (GOVT) 5,7 % 25.05.2024	54.000.000 CZK	3.317.840	0,36
		3.317.840	0,36
DOMINIKANISCHE REPUBLIK			
DOMINICAN (GOVT) 6,5 % 15.02.2048	840.000 USD	876.742	0,09
		876.742	0,09
ECUADOR			
ECUADOR (GOVT) 8,875 % 23.10.2027	1.682.000 USD	1.718.079	0,19
ECUADOR (GOVT) 10,75 % 28.03.2022	2.570.000 USD	2.842.754	0,30
		4.560.833	0,49
ÄGYPTEN			
EGYPT (GOVT) 6,125 % 31.01.2022	1.722.000 USD	1.786.566	0,19
		1.786.566	0,19
GHANA			
GHANA (GOVT) 10,75 % 14.10.2030	653.000 USD	856.432	0,09
		856.432	0,09
UNGARN			
HUNGARY (GOVT) 5,375 % 25.03.2024	2.816.000 USD	3.074.016	0,33
		3.074.016	0,33
INDIEN			
EXPORT IMPORT BANK OF INDIA 3,375 % 05.08.2026	1.400.000 USD	1.319.745	0,14
STATE BANK OF INDIA 4,875 % 17.04.2024	610.000 USD	638.396	0,07
		1.958.141	0,21
INDONESIEN			
INDONESIA (GOVT) 8,25 % 15.07.2021	80.000.000.000 IDR	6.210.742	0,67
MAJAPAHIT HOLDING 7,875 % 29.06.2037	340.000 USD	439.195	0,05
PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA 5,25 % 24.10.2042	4.300.000 USD	4.216.752	0,46
		10.866.689	1,18

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Emerging Market Multi-Asset Income (aufgelegt zum 19. Januar 2018)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
IRLAND				TEVA PHARMACEUTICAL INDUSTRIES			
METALLOINVEST FINANCE				6,75 % 01.03.2028	2.000.000 USD	1.978.450	0,21
4,85 % 02.05.2024	894.000 USD	889.463	0,10	VIMPELCOM HOLDINGS			
		889.463	0,10	4,95 % 16.06.2024	899.000 USD	888.261	0,10
JAMAICA						9.946.471	1,07
JAMAICA (GOVT) 7,625 %				NIGERIA			
09.07.2025	3.054.000 USD	3.588.969	0,39	NIGERIA (GOVT) 6,375 %			
JAMAICA (GOVT) 7,875 %				12.07.2023	920.000 USD	969.924	0,10
28.07.2045	2.000.000 USD	2.399.080	0,26			969.924	0,10
		5.988.049	0,65	OMAN			
LUXEMBURG				OMAN (GOVT) 4,75 %			
PUMA INTERNATIONAL				15.06.2026	2.600.000 USD	2.455.232	0,26
FINANCE 5 % 24.01.2026	1.200.000 USD	1.153.830	0,12	OMAN (GOVT) 6,5 %			
REDE D'OR FINANCE SARL				08.03.2047	1.950.000 USD	1.847.606	0,20
4,95 % 17.01.2028	1.100.000 USD	1.047.112	0,11			4.302.838	0,46
RUMO LUXEMBOURG 7,375 %				PANAMA			
09.02.2024	840.000 USD	900.047	0,10	BANCO GENERAL 4,125 %			
ULTRAPAR INTERNATIONAL				07.08.2027	1.840.000 USD	1.755.093	0,19
5,25 % 06.10.2026	900.000 USD	899.924	0,10	PANAMA (GOVT) 3,875 %			
		4.000.913	0,43	17.03.2028	2.340.000 USD	2.360.464	0,25
MEXIKO				PANAMA (GOVT) 4 %			
BANCO MERCANTIL DEL NORTE				22.09.2024	880.000 USD	905.168	0,10
5,75 % VRN 04.10.2031	2.200.000 USD	2.161.027	0,23			5.020.725	0,54
FRESNILLO 5,5 %				PERU			
13.11.2023	610.000 USD	647.427	0,07	BANCO DE CREDITO DEL			
MEXICHEM SAB DE 5,875 %				PER 6,125 % VRN			
17.09.2044	840.000 USD	829.021	0,09	24.04.2027	390.000 USD	417.362	0,05
MEXICO (GOVT) 3,75 %				BANCO INTERNACIONAL			
11.01.2028	1.770.000 USD	1.713.546	0,19	3,375 % 18.01.2023	1.580.000 USD	1.533.445	0,17
MEXICO (GOVT) 4,6 %				CERRO DEL AGUILA 4,125 %			
23.01.2046	650.000 USD	616.408	0,07	16.08.2027	2.200.000 USD	2.104.564	0,23
MEXICO (GOVT) 5,55 %				CORP FINANCIERA DE DESARROLLO			
21.01.2045	420.000 USD	455.971	0,05	4,75 % 15.07.2025	640.000 USD	653.546	0,07
NEMAK 4,75 % 23.01.2025	1.800.000 USD	1.786.401	0,19	EL FONDO MIVIVIENDA			
PEMEX 5,5 % 27.06.2044	580.000 USD	515.385	0,06	3,5 % 31.01.2023	1.215.000 USD	1.192.012	0,13
PETROLEOS MEXICANOS				PERU (GOVT) 7,84 %			
4,5 % 23.01.2026	770.000 USD	745.210	0,08	12.08.2020	6.400.000 PEN	2.212.369	0,23
PETROLEOS MEXICANOS				PERU LNG SRL 5,375 %			
5,35 % 12.02.2028	1.480.000 USD	1.458.422	0,16	22.03.2030	840.000 USD	846.434	0,09
PETROLEOS MEXICANOS						8.959.732	0,97
6,35 % 12.02.2048	343.000 USD	332.135	0,04	PHILIPPINEN			
PETROLEOS MEXICANOS				PHILIPPINES (GOVT) 4,2 %			
6,5 % 13.03.2027	1.670.000 USD	1.779.418	0,19	21.01.2024	1.654.000 USD	1.723.410	0,19
PETROLEOS MEXICANOS						1.723.410	0,19
6,75 % 21.09.2047	2.250.000 USD	2.279.958	0,24	RUSSISCHE FÖDERATION			
		15.320.329	1,66	RUSSIA (GOVT) 5,25 %			
MAROKKO				23.06.2047	1.800.000 USD	1.801.467	0,19
OFFICE CHERIFIEN DES PHOSPHATES						1.801.467	0,19
6,875 % 25.04.2044	1.218.000 USD	1.363.752	0,15	TÜRKEI			
		1.363.752	0,15	AKBANK 5,125 %			
NIEDERLANDE				31.03.2025	1.316.000 USD	1.254.273	0,14
PETROBRAS GLOBAL						1.254.273	0,14
FINANCE 7,375 %				USA			
17.01.2027	6.530.000 USD	7.079.760	0,76	US (GOVT) 2,25 %			
				15.11.2027	5.800.000 USD	5.550.074	0,60
						5.550.074	0,60

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Emerging Market Multi-Asset Income (aufgelegt zum 19. Januar 2018)
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn- wert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
URUGUAY				
URUGUAY (GOVT) 4,375 % 27.10.2027	2.365.000	USD	2.450.388	0,26
URUGUAY (GOVT) 5,1 % 18.06.2050	2.423.000	USD	2.509.925	0,28
			4.960.313	0,54
SAMBIA				
ZAMBIA (GOVT) 8,5 % 14.04.2024	821.000	USD	861.406	0,09
			861.406	0,09
SUMME ANLEIHEN			140.704.555	15,20
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			142.263.677	15,37
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
IRLAND				
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	19.300.000	USD	19.300.000	2,08
			19.300.000	2,08
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			19.300.000	2,08
GELDMARKTINSTRUMENTE				
SCHATZWECHSEL				
USA				
US (GOVT) 0 % 19.04.2018	10.000.000	USD	9.990.480	1,08
US (GOVT) 0 % 17.05.2018	29.000.000	USD	28.934.866	3,13
US (GOVT) 0 % 14.06.2018	33.000.000	USD	32.890.508	3,55
US (GOVT) 0 % 26.07.2018	25.000.000	USD	24.859.100	2,69
US (GOVT) 0 % 09.08.2018	23.000.000	USD	22.852.268	2,47
US (GOVT) 0 % 20.09.2018	36.000.000	USD	35.682.154	3,85
US (GOVT) 0 % 23.08.2018	35.000.000	USD	34.745.405	3,75
			189.954.781	20,52
SUMME SCHATZWECHSEL			189.954.781	20,52
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT			189.954.781	20,52
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			853.530.918	92,19
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			72.277.879	7,81
GESAMTNETTOVERMÖGEN			925.808.797	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Global Multi-Asset Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in EUR)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
GROSSBRITANNIEN				
GCP INFRASTRUCTURE WERTPAPIERANLAGEN	98.565	GBP	132.213	1,16
			132.213	1,16
SUMME ANTEILE			132.213	1,16
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			132.213	1,16

ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN

GROSSBRITANNIEN				
ARTEMIS GLOBAL INCOME FUND	1.705.071	GBP	1.858.499	16,36
HICL INFRASTRUCTURE COMPANY	174.488	GBP	270.277	2,38
HSBC CORPORATE BOND FUND INSTITUTIONAL INCOME	23.011	GBP	59.291	0,52
			2.188.067	19,26
IRLAND				
HSBC UCITS COMMON CONTRACTUAL FUND "A0"	5.452	USD	497.694	4,38
ISHARES \$ HIGH YIELD CORPORATE BOND ETF	5.089	USD	425.956	3,75
ISHARES FALLEN ANGELS HIGH YIELD FUND ETF	31.925	USD	141.474	1,25
			1.065.124	9,38
LUXEMBURG				
BILFINGER BERGER GLOBAL INFRASTRUCTURE	98.938	GBP	149.291	1,31
HGIF GEM LOCAL DEBT "ZQ"	148.697	USD	1.235.907	10,88
HGIF GLOBAL CORPORATE BOND "ZQ"	30.870	USD	263.808	2,32
HGIF GLOBAL EMERGING MARKETS BOND "ZQ"	58.776	USD	484.217	4,26
HGIF GLOBAL EQUITY DIVIDEND "ZQ"	228.845	USD	2.084.045	18,35
HGIF GLOBAL HIGH INCOME BOND "ZQ"	205.359	USD	1.685.150	14,83
HGIF GLOBAL HIGH YIELD BOND "ZQ"	136.016	USD	1.127.634	9,93
HGIF GLOBAL REAL ESTATE EQUITY "ZQ"	43.497	USD	354.880	3,12
HGIF INDIA FIXED INCOME "ZD"	11.876	USD	110.147	0,97

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
HSBC GIF GLOBAL ASSET BACKED BOND "Z"	2.480	USD	288.655	2,54
			7.783.734	68,51
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			11.036.925	97,15
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			11.169.138	98,31
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			192.112	1,69
GESAMTNETTOVERMÖGEN			11.361.250	100,00

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Managed Solutions - Asia Focused Conservative
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- Wert	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	205.695	0,77
		205.695	0,77
CHINA			
BANK OF CHINA 5 % 13.11.2024	200.000 USD	205.987	0,77
BEIJING CAPITAL POLARIS INVEST- MENT 4,25 % 26.03.2021	200.000 USD	200.047	0,75
CHINA CONSTRUCTION BANK 3,875 % VRN 13.05.2025	200.000 USD	200.021	0,75
CHINA MINMETALS CORP 3,75 % VRN PERP	200.000 USD	190.268	0,71
COUNTRY GARDEN HOLDINGS 4,75 % 17.01.2023	200.000 USD	197.364	0,74
ENN ENERGY HOLDINGS 3,25 % 24.07.2022	200.000 USD	194.754	0,73
HUARONG FINANCE II 2,875 % VRN PERP	200.000 USD	188.267	0,70
JD 3,125 % 29.04.2021	200.000 USD	196.235	0,73
SINOPEC CAPITAL 3,125 % 24.04.2023	200.000 USD	194.492	0,73
TENCENT HOLDINGS 3,8 % 11.02.2025	200.000 USD	200.417	0,75
		1.967.852	7,36
GROSSBRITANNIEN			
BOSC INTERNATIONAL 3,125 % 18.01.2021	200.000 USD	197.965	0,74
		197.965	0,74
HONGKONG			
CHEUNG KONG PROPERTY HOLDINGS 4,6 % PERP	200.000 USD	179.975	0,67
CNAC HK FINBRIDGE 4,125 % 14.03.2021	200.000 USD	199.810	0,75
HONG KONG (GOVT) 1,49 % 22.02.2028	49.050.000 HKD	6.020.364	22,51
ICBCIL FINANCE 2,5 % 29.09.2021	200.000 USD	192.143	0,72
SHANGHAI COMMERCIAL BANK 3,75 % VRN 29.11.2027	200.000 USD	195.076	0,73
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS 5,2 % 30.01.2025	200.000 USD	194.389	0,73
SUN HUNG KAI PROPERTIES 4,45 % PERP	200.000 USD	183.103	0,68
		7.164.860	26,79

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- Wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
INDIEN			
ICICI BANK 5,75 % 16.11.2020	200.000 USD	210.922	0,78
ONGC VIDESH 4,625 % 15.07.2024	200.000 USD	205.697	0,77
YES BANK 3,75 % 06.02.2023	200.000 USD	196.793	0,74
		613.412	2,29
MAURITIUS			
UPL CORP 4,5 % 08.03.2028	200.000 USD	197.822	0,74
		197.822	0,74
PHILIPPINEN			
RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP 4,125 % 16.03.2023	200.000 USD	199.752	0,75
		199.752	0,75
SINGAPUR			
HPHT FINANCE 2,75 % 11.09.2022	200.000 USD	191.933	0,72
UNITED OVERSEAS BANK 3,875 % VRN PERP	200.000 USD	192.311	0,72
		384.244	1,44
SÜDKOREA			
KYOBO LIFE INSURANCE 3,95 % 24.07.2047	200.000 USD	198.024	0,74
SHINHAN BANK 4,5 % 26.03.2028	200.000 USD	199.766	0,75
		397.790	1,49
THAILAND			
KASIKORNBANK PCL HONG KONG 3,256 % 12.07.2023	200.000 USD	196.172	0,73
		196.172	0,73
SUMME ANLEIHEN			
		11.525.564	43,10
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			
		11.525.564	43,10
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANLEIHEN			
CHINA			
BAIDU 3,875 % 29.09.2023	400.000 USD	400.144	1,49
CCBL CAYMAN CORP 2,75 % 31.05.2021	200.000 USD	194.668	0,73
		594.812	2,22
HONGKONG			
CK HUTCHISON INTERNATIONAL 2,875 % 05.04.2022	200.000 USD	196.466	0,73
		196.466	0,73
SINGAPUR			
BOC AVIATION 3,5 % 18.09.2027	200.000 USD	186.142	0,70
		186.142	0,70

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Managed Solutions - Asia Focused Conservative
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- Wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
SÜDKOREA			
KOREA SOUTHERN POWER 3 % 29.01.2021	200.000 USD	198.920	0,74
		198.920	0,74
USA			
US (GOVT) 1,625 % 30.04.2023	604.200 USD	576.508	2,16
US (GOVT) 3 % 15.02.2047	480.000 USD	481.099	1,80
		1.057.607	3,96
SUMME ANLEIHEN		2.233.947	8,35
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		2.233.947	8,35
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
GROSSBRITANNIEN			
FTSE ALL WORLD INDEX INSTITUTIONAL ACCUMULATION	599.513 GBP	1.274.110	4,76
HSBC JAPAN INDEX FUND INSTITUTIONAL ACCUMULATION	152.173 GBP	266.835	1,00
		1.540.945	5,76
LUXEMBURG			
HGIF ASIA EX JAPAN EQUITY "ZD"	60.840 USD	3.962.890	14,83
HGIF ASIAN CURRENCY BOND "ZD"	266.346 USD	2.738.035	10,24
HGIF GLOBAL EMERGING MARKETS LOCAL DEBT "ZD"	129.470 USD	1.388.179	5,19
HGIF INDIA FIXED INCOME "ZD"	49.290 USD	562.256	2,10
HSBC GIF GLOBAL SHORT DURATION HIGH YIELD BOND "ZC"	212.548 USD	2.581.817	9,66
		11.233.177	42,02
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		12.774.122	47,78
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		26.533.633	99,23
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		205.742	0,77
GESAMTNETTOVERMÖGEN		26.739.375	100,00

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Managed Solutions - Asia Focused Growth
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
CHINA				
ALUMINIUM CORPORATION OF CHINA "H"	1.766.000	HKD	978.823	0,93
China Biologic Products HOLDINGS	22.350	USD	1.830.465	1,75
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	2.143.000	HKD	2.200.805	2,10
CHINA LIFE INSURANCE "H"	561.000	HKD	1.543.978	1,47
CHINA LONGYUAN POWER "H"	2.475.000	HKD	1.898.437	1,81
CHINA RAILWAY SIGNAL AND COMMUNICATION	1.039.000	HKD	812.846	0,78
CHINA STATE CONSTRUCTION INTERNATIONAL	1.877.000	HKD	2.291.154	2,19
CHINA TELECOM CORP "H"	5.392.000	HKD	2.377.116	2,27
HUATAI SECUTIRIES "H"	1.272.800	HKD	2.448.846	2,33
SANDS CHINA	246.000	HKD	1.322.732	1,26
SHENZHEN EXPRESSWAY "H"	1.448.000	HKD	1.474.143	1,41
TENCENT HOLDINGS	71.300	HKD	3.721.122	3,54
			22.900.467	21,84
HONGKONG				
AIA GROUP	228.000	HKD	1.928.978	1,84
BOC HONG KONG HOLDINGS	525.500	HKD	2.557.764	2,44
CNOOC	1.297.000	HKD	1.910.391	1,82
			6.397.133	6,10
INDIEN				
GLENMARK				
PHARMACEUTICALS	357.755	INR	2.886.867	2,75
ICICI BANK	461.277	INR	1.968.616	1,88
IDEA CELLULAR	1.406.158	INR	1.636.379	1,56
INDIABULLS HOUSING				
FINANZEN	52.042	INR	987.232	0,94
INDIABULLS SECURITIES	243.936	INR	912.212	0,87
ONGC	193.039	INR	526.241	0,50
SESA GOA	166.994	INR	711.409	0,68
TATA MOTORS	112.529	INR	563.924	0,54
			10.192.880	9,72
INDONESIEN				
BANK MANDIRI	2.729.400	IDR	1.521.565	1,45
MATAHARI DEPARTMENT STORE TBK	1.971.900	IDR	1.568.353	1,50
			3.089.918	2,95
LUXEMBURG				
L'OCCITANE INTERNATIONAL	1.217.750	HKD	2.249.835	2,14
SAMSONITE INTERNATIONAL	365.400	HKD	1.662.115	1,59
			3.911.950	3,73

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
MALAYSIA				
LOTTE CHEMICAL TITAN HOLDING	769.000	MYR	1.212.746	1,16
			1.212.746	1,16
SINGAPUR				
COMFORTDELGRO CORP	855.000	SGD	1.336.651	1,28
SINGAPORE EXCHANGE	277.300	SGD	1.558.530	1,48
			2.895.181	2,76
SÜDKOREA				
BS FINANCIAL GROUP	125.752	KRW	1.256.458	1,20
CJ CHEILJEDANG	1.735	KRW	520.874	0,50
DOOSAN BOBCAT	74.701	KRW	2.211.106	2,11
MANDO CORP	7.502	KRW	1.622.301	1,55
POSCO	2.859	KRW	903.915	0,86
SAMSUNG ELECTRONICS	407	KRW	936.264	0,89
SK HYNIX	18.625	KRW	1.403.122	1,34
			8.854.040	8,45
TAIWAN				
DELTA ELECTRONICS INDUSTRIAL	492.000	TWD	2.193.641	2,09
FORMOSA PLASTICS	317.000	TWD	1.119.834	1,07
MEGA FINANCIAL HOLDING	1.061.207	TWD	911.727	0,87
TAIWAN SEMICONDUCTOR VERARBEITENDES GEWERBE	239.000	TWD	2.000.069	1,91
			6.225.271	5,94
			65.679.586	62,65
SUMME ANTEILE				
DEPOSITARY RECEIPTS				
CHINA				
ALIBABA GROUP HOLDING	7.372	USD	1.343.916	1,28
VIPSHOP HOLDINGS	117.368	USD	1.920.140	1,84
			3.264.056	3,12
INDIEN				
ICICI BANK	38.547	USD	338.828	0,32
TATA MOTORS	9.704	USD	250.072	0,24
			588.900	0,56
SINGAPUR				
SEA LTD	198.466	USD	2.204.957	2,10
			2.204.957	2,10
TAIWAN				
HIMAX TECHNOLOGIES	90.645	USD	560.640	0,53
TAIWAN SEMICONDUCTOR	3.525	USD	153.161	0,15
			713.801	0,68
			6.771.714	6,46
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Managed Solutions - Asia Focused Growth
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
VORZUGSAKTIE				
SÜDKOREA				
SAMSUNG ELECTRONICS	1.179	KRW	2.239.868	2,14
			2.239.868	2,14
SUMME VORZUGSAKTIE			2.239.868	2,14
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			74.691.168	71,25
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
GROSSBRITANNIEN				
FTSE ALL WORLD INDEX INSTITUTIONAL ACCUMULATION	4.975.500	GBP	10.574.141	10,08
HSBC JAPAN INDEX FUND INSTITUTIONAL ACCUMULATION	584.365	GBP	1.024.684	0,98
			11.598.825	11,06
IRLAND				
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	800.000	USD	800.000	0,76
			800.000	0,76
LUXEMBURG				
HGIF GLOBAL EMERGING MARKETS LOCAL DEBT "ZD"	977.867	USD	10.484.690	10,00
HGIF INDIA FIXED INCOME "ZD"	182.480	USD	2.081.545	1,99
HSBC GIF GLOBAL SHORT DURATION HIGH YIELD BOND "ZC"	357.336	USD	4.340.563	4,14
			16.906.798	16,13
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			29.305.623	27,95
SUMME WERTPAPIERANLAGEN			103.996.791	99,20
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			836.919	0,80
GESAMTNETTOVERMÖGEN			104.833.710	100,00

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Managed Solutions – Asia Focused Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN							
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE							
ANTEILE							
CHINA							
CHINA CONSTRUCTION BANK "H"	9.625.000 HKD	9.884.626	1,02	UOL GROUP	493.866 SGD	3.220.128	0,33
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL "H"	5.316.000 HKD	4.666.901	0,48			13.485.981	1,39
CHINA RESOURCES CEMENT	5.418.000 HKD	4.680.509	0,48	SÜDKOREA			
CHINA SHENHUA ENERGY "H"	1.813.000 HKD	4.504.606	0,46	KB FINANCIAL GROUP	133.000 KRW	7.686.275	0,79
ICBC "H"	10.260.000 HKD	8.798.058	0,91	KT & G	22.480 KRW	2.109.016	0,22
KWEICHOU MOUTAI	49.390 CNY	5.409.452	0,56	SAMSUNG ELECTRONICS	4.642 KRW	10.678.472	1,10
LONGFOR PROPERTIES	2.025.000 HKD	6.192.424	0,64	SK TELECOM	17.684 KRW	3.815.855	0,39
PING AN INSURANCE "H"	194.500 HKD	1.977.638	0,20			24.289.618	2,50
SANDS CHINA	1.252.000 HKD	6.731.955	0,69	TAIWAN			
TENCENT HOLDINGS	349.400 HKD	18.235.063	1,89	DELTA ELECTRONICS INDUSTRIAL	1.031.915 TWD	4.600.917	0,47
VTECH HOLDINGS	231.800 HKD	2.926.924	0,30	LARGAN PRECISION	19.000 TWD	2.160.202	0,22
		74.008.156	7,63	MEGA FINANCIAL HOLDING	6.318.451 TWD	5.428.446	0,56
GROSSBRITANNIEN				PRESIDENT CHAIN STORE	567.000 TWD	5.697.808	0,59
HSBC HOLDINGS	581.143 HKD	5.479.477	0,56	QUANTA COMPUTER	967.000 TWD	1.950.118	0,20
		5.479.477	0,56	TAIWAN SEMICONDUCTOR VERARBEITENDES GEWERBE	1.402.000 TWD	11.732.621	1,21
HONGKONG						31.570.112	3,25
AIA GROUP	888.600 HKD	7.517.939	0,77	THAILAND			
BOC HONG KONG HOLDINGS	1.594.000 HKD	7.758.470	0,80	INTOUCH HOLDINGS	809.100 THB	1.500.729	0,15
CHINA MOBILE	431.500 HKD	3.955.815	0,41			1.500.729	0,15
CK HUTCHISON HOLDINGS	129.000 HKD	1.543.404	0,16	SUMME ANTEILE			
CNOOC	3.973.000 HKD	5.851.953	0,60			223.632.284	23,02
HK EXCHANGES & CLEARING	57.700 HKD	1.876.208	0,19	ANLEIHEN			
MTR CORP	700.000 HKD	3.763.872	0,39	AUSTRALIEN			
THE LINK REIT	706.500 HKD	6.031.306	0,62	ASCIANO FINANCE 4,75 % 22.03.2028	3.000.000 USD	2.973.270	0,31
		38.298.967	3,94	CNOOC CURTIS FUNDING 4,5 % 03.10.2023	3.500.000 USD	3.599.663	0,37
INDIEN						6.572.933	0,68
INDIABULLS HOUSING FINANZEN	359.598 INR	6.821.543	0,70	KANADA			
ITC	1.395.929 INR	5.468.423	0,56	CNOOC FINANCE 4,25 % 30.04.2024	1.500.000 USD	1.523.108	0,16
SESA GOA	1.500.161 INR	6.390.814	0,66			1.523.108	0,16
		18.680.780	1,92	CHINA			
INDONESIEN				ALIBABA GROUP HOLDING 2,8 % 06.06.2023	2.000.000 USD	1.936.190	0,20
TELEKOMUNIKASI INDONESIA PERSERO "B"	24.300.000 IDR	6.354.095	0,65	ALIBABA GROUP HOLDING 3,4 % 06.12.2027	3.000.000 USD	2.846.039	0,29
UNITED TRACTOR TBK	2.214.000 IDR	5.146.032	0,53	ALIBABA GROUP HOLDING 4,2 % 06.12.2047	1.750.000 USD	1.663.463	0,17
		11.500.127	1,18	AMIPEACE 3,125 % 26.11.2019	1.000.000 USD	997.520	0,10
MALAYSIA				ANTON OILFIELD SERVICES GROUP 9,75 % 05.12.2020	700.000 USD	732.939	0,08
TENAGA NASIONAL	1.153.300 MYR	4.818.337	0,50	AZURE NOVA INTERNATIONAL FINANCE 2,25 % 01.11.2019	2.000.000 USD	1.961.200	0,20
		4.818.337	0,50	BANK OF CHINA 5 % 13.11.2024	3.000.000 USD	3.089.804	0,32
SINGAPUR				BANK OF CHINA SINGAPORE 2,75 % 30.06.2019	750.000 SGD	574.803	0,06
DBS GROUP	320.700 SGD	6.725.578	0,70				
SINGAPORE EXCHANGE	629.900 SGD	3.540.275	0,36				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Managed Solutions – Asia Focused Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
BAOXIN AUTO FINANCE 5,625 % VRN PERP	200.000	USD	188.824	0,02	CHINA OVERSEAS FINANCE 3,95 % 15.11.2022	1.000.000	USD	1.005.935	0,10
BEIJING CAPITAL POLARIS INVESTMENT 4,25 % 26.03.2021	3.000.000	USD	3.000.704	0,31	CHINA RESOURCES GAS 4,5 % 05.04.2022	1.000.000	USD	1.030.470	0,11
BLUESTAR FINANCE HOLDINGS 4,375 % VRN PERP	2.000.000	USD	2.005.170	0,21	CHINA SCE PROPERTY HOLDINGS 5,875 % 10.03.2022	1.000.000	USD	937.140	0,10
CAR 6 % 11.02.2021	400.000	USD	401.764	0,04	CHINA THREE GORGES 3,15 % 02.06.2026	1.000.000	USD	948.185	0,10
CAR 6,125 % 04.02.2020	450.000	USD	454.122	0,05	CHINALCO FINANCE HOLDINGS 3,625 % 11.12.2019	3.000.000	USD	3.004.514	0,31
CCB LIFE INSURANCE 4,5 % VRN 21.04.2077	1.500.000	USD	1.486.313	0,15	CHOUZHOU INTERNATIONAL 4 % 05.12.2020	557.000	USD	553.026	0,06
CDBL FUNDING 4,25 % 02.12.2024	1.000.000	USD	1.008.555	0,10	CIFI HOLDINGS GROUP 5,375 % VRN PERP	500.000	USD	472.430	0,05
CENTRAL CHINA REAL ESTATE 6,75 % 8.11.2021	200.000	USD	198.454	0,02	CIFI HOLDINGS GROUP 5,5 % 23.01.2022	400.000	USD	382.178	0,04
CENTRAL CHINA REAL ESTATE 8 % 28.01.2020	700.000	USD	715.022	0,07	CIFI HOLDINGS GROUP 7,75 % 05.06.2020	700.000	USD	729.642	0,08
CENTRAL PLAZA DEVELOPMENT 3,875 % 30.01.2021	964.000	USD	957.059	0,10	CITIC SECURITIES FINANCE 3,25 % 20.04.2022	1.500.000	USD	1.469.610	0,15
CFLD CAYMAN INVESTMENT 6,5 % 21.12.2020	1.000.000	USD	976.900	0,10	CLP POWER HONG KONG FINANCING 4,25 % VRN PERP	2.000.000	USD	2.012.570	0,21
CHARMING LIGHT INVESTMENTS 2,375 % 30.08.2021	1.500.000	USD	1.432.695	0,15	CNOOC FINANCE 3,875 % 02.05.2022	1.300.000	USD	1.312.805	0,14
CHINA AOYUAN PROPERTY GROUP 5,375 % 13.09.2022	400.000	USD	367.536	0,04	CNOOC FINANCE 4,25 % 26.01.2021	1.000.000	USD	1.025.030	0,11
CHINA AOYUAN PROPERTY 6,525 % 25.04.2019	500.000	USD	508.250	0,05	CNPC GENERAL CAPITAL 3,4 % 16.04.2023	1.000.000	USD	989.125	0,10
CHINA AOYUAN PROPERTY 10,875 % 26.05.2018	383.000	USD	386.924	0,04	COSCO FINANCE 4 % 03.12.2022	3.500.000	USD	3.549.787	0,37
CHINA CONSTRUCTION BANK 3,875 % VRN 13.05.2025	4.500.000	USD	4.500.472	0,47	COUNTRY GARDEN HOLDINGS 4,75 % 25.07.2022	400.000	USD	399.568	0,04
CHINA CONSTRUCTION BANK CORP 4,65 % VRN PERP	400.000	USD	393.478	0,04	COUNTRY GARDEN HOLDINGS 4,75 % 17.01.2023	2.000.000	USD	1.973.640	0,20
CHINA EVERGRANDE GROUP 6,25 % 28.06.2021	800.000	USD	795.212	0,08	COUNTRY GARDEN HOLDINGS 7,25 % 04.04.2021	500.000	USD	516.050	0,05
CHINA EVERGRANDE GROUP 7,5 % 28.06.2023	1.200.000	USD	1.177.002	0,12	COUNTRY GARDEN HOLDINGS 7,5 % 09.03.2020	400.000	USD	415.682	0,04
CHINA EVERGRANDE GROUP 8,25 % 23.03.2022	1.100.000	USD	1.131.169	0,12	EASTERN CREATION II INVESTMENT HOLDING 2,75 % 26.09.2020	3.000.000	USD	2.952.449	0,30
CHINA EVERGRANDE GROUP 8,75 % 28.06.2025	1.000.000	USD	1.000.860	0,10	EASTERN CREATION II INVESTMENT 3,25 % 20.01.2020	500.000	USD	498.983	0,05
CHINA EVERGRANDE GROUP 9,5 % 29.03.2024	200.000	USD	208.369	0,02	EH CAR SERVICES 5,875 % 14.08.2022	1.200.000	USD	1.162.398	0,12
CHINA GREAT WALL INTERNATIONAL HOLDING 2,25 % 27.10.2019	511.000	USD	501.562	0,05	EMPEROR INTERNATIONAL HOLDINGS 4 % 19.09.2021	200.000	USD	193.187	0,02
CHINA LIFE INSURANCE 4 % VRN 03.07.2075	2.000.000	USD	1.976.160	0,20	EMPEROR INTERNATIONAL HOLDINGS 5 % 30.03.2022	200.000	USD	195.059	0,02
CHINA MINMETALS CORP 3,75 % VRN PERP	1.000.000	USD	951.340	0,10	ENN ENERGY HOLDINGS 3,25 % 24.07.2022	2.000.000	USD	1.947.540	0,20
CHINA MINMETALS CORP 4,45 % VRN PERP	1.500.000	USD	1.498.455	0,15	FANTASIA HOLDINGS GROUP 7,25 % 13.02.2019	200.000	USD	202.182	0,02

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Managed Solutions – Asia Focused Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
FANTASIA HOLDINGS GROUP 7,375 % 04.10.2021	400.000	USD	382.364	0,04	LONGFOR PROPERTIES 3,9 % 16.04.2023	1.000.000	USD	979.905	0,10
FRANSHION BRILLIANT 5,75 % 19.03.2019	2.000.000	USD	2.042.870	0,21	LONGFOR PROPERTIES 4,5 % 16.01.2028	733.000	USD	702.122	0,07
FRANSHION DEVELOPMENT 6,75 % 15.04.2021	2.000.000	USD	2.156.090	0,22	LTC GB 2,75 % 26.05.2021	1.000.000	USD	976.290	0,10
FUTURE LAND DEVELOPMENT HOLDINGS 5 % 16.02.2020	300.000	USD	296.582	0,03	MAOYE INTERNATIONAL HOLDINGS 7 % 23.10.2018	200.000	USD	201.185	0,02
GOLDEN EAGLE RETAIL GROUP 4,625 % 21.05.2023	1.000.000	USD	909.870	0,09	MODERN LAND CHINA 7,95 % 05.03.2021	359.000	USD	357.575	0,04
GOLDEN WHEEL TIANDI HOLDINGS 7 % 18.01.2021	200.000	USD	198.323	0,02	MOON WISE GLOBAL 9 % VRN PERP	600.000	USD	619.764	0,06
GREENLAND HONG KONG HOLDINGS 3,875 % 28.07.2019	200.000	USD	197.187	0,02	NEW METRO GLOBAL 4,75 % 11.02.2019	451.000	USD	450.876	0,05
GUANGDONG HENGJIAN INVESTMENT HOLDING 2,75 % 11.07.2020	772.000	USD	758.428	0,08	NEW METRO GLOBAL 5 % 08.08.2022	400.000	USD	373.542	0,04
HILONG HOLDING 7,25 % 22.06.2020	700.000	USD	703.038	0,07	NWD MTN 4,375 % 30.11.2022	600.000	USD	608.118	0,06
HONG KONG LAND FINANCE 4,5 % 01.06.2022	2.000.000	USD	2.096.590	0,22	PCCW HKT CAPITAL 3,75 % 08.03.2023	500.000	USD	502.283	0,05
HUARONG FINANCE 4 % 17.07.2019	3.000.000	USD	3.016.379	0,31	POSTAL SAVINGS BANK OF CHINA 4,5 % VRN PERP	500.000	USD	472.405	0,05
HUARONG FINANCE 5,5 % 16.01.2025	276.000	USD	288.729	0,03	POWERLONG REAL ESTATE 5,95 % 19.07.2020	300.000	USD	297.491	0,03
HUARONG FINANCE II 2,75 % 03.06.2019	2.000.000	USD	1.981.370	0,20	POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS 4,875 % 15.09.2021	800.000	USD	757.764	0,08
HUARONG FINANCE II 2,875 % VRN PERP	2.500.000	USD	2.353.338	0,24	POWERLONG REAL ESTATE HOLDINGS 7,625 % 26.11.2018	200.000	USD	203.748	0,02
HUARONG FINANCE II 4,875 % 22.11.2026	1.200.000	USD	1.203.036	0,12	PRIME BLOOM HOLDINGS 6,95 % 05.07.2022	200.000	USD	181.304	0,02
HUATAI INTERNATIONAL FINANCE 3,625 % 08.10.2019	2.200.000	USD	2.201.452	0,23	PRIME BLOOM HOLDINGS 7,50 % 19.12.2019	200.000	USD	199.517	0,02
HUTCHISON WHAMPOA 4,625 % 13.01.2022	3.000.000	USD	3.133.394	0,32	Proven Honour Capital 4,125 % 19.05.2025	1.700.000	USD	1.666.366	0,17
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA 4,875 % 21.09.2025	2.500.000	USD	2.548.062	0,26	REDCO PROPERTIES GROUP 7 % 14.11.2018	1.100.000	USD	1.108.338	0,11
JD 3,125 % 29.04.2021	500.000	USD	490.588	0,05	RONGSHI INTERNATIONAL FINANCE 2,875 % 04.05.2022	1.000.000	USD	974.040	0,10
KAISA GROUP HOLDINGS 7,25 % 30.06.2020	1.000.000	USD	983.115	0,10	SHENHUA OVERSEAS CAPITAL 3,875 % 20.01.2025	500.000	USD	500.243	0,05
KAISA GROUP HOLDINGS 9,375 % 30.06.2024	1.000.000	USD	936.745	0,10	SHIMAO PROPERTY HOLDINGS 8,375 % 10.02.2022	500.000	USD	537.180	0,06
KWG PROPERTY HOLDING 6 % 11.01.2022	400.000	USD	392.390	0,04	SINO OCEAN LAND TREASURE FINANCE III 4,9 % VRN PERP	322.000	USD	303.247	0,03
KWG PROPERTY HOLDING 6 % 15.09.2022	800.000	USD	772.120	0,08	SINOPEC CAPITAL 3,125 % 24.04.2023	3.000.000	USD	2.917.379	0,30
LI & FUNG 5,25 % 13.05.2020	750.000	USD	774.191	0,08	SINOPEC GROUP OVERSEAS 3,9 % 17.05.2022	500.000	USD	505.908	0,05
LOGAN PROPERTY HOLDINGS 5,25 % 23.02.2023	200.000	USD	180.932	0,02	SINOPEC GROUP OVERSEAS 4,375 % 17.10.2023	2.000.000	USD	2.054.230	0,21
LOGAN PROPERTY HOLDINGS 5,75 % 03.01.2022	400.000	USD	382.592	0,04	SUN HUNG KAI PROPERTIES 4,5 % 14.02.2022	2.000.000	USD	2.084.750	0,21
					SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP 3,75 % 23.01.2023	4.000.000	USD	3.954.139	0,42

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Managed Solutions – Asia Focused Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
TENCENT HOLDINGS 2,985 % 19.01.2023	1.000.000 USD	975.365	0,10	CHINA CINDA FINANCE 3,65 % 09.03.2022	4.000.000 USD	3.965.319	0,41
TENCENT HOLDINGS 3,8 % 11.02.2025	1.500.000 USD	1.503.128	0,15	CHINA CINDA FINANCE 4,1 % 09.03.2024	1.200.000 USD	1.182.558	0,12
TENCENT HOLDINGS 3,925 % 19.01.2038	1.500.000 USD	1.425.548	0,15	CHINA CONSTRUCTION BANK ASIA 4,25 % VRN 20.08.24	4.500.000 USD	4.535.752	0,47
TIMES PROPERTY HOLDINGS 5,75 % 26.04.2022	200.000 USD	190.600	0,02	CHINA LIFE INSURANCE OVERSEAS 3,35 % VRN 27.07.2027	383.000 USD	372.280	0,04
TIMES PROPERTY HOLDINGS 6,25 % 23.01.2020	200.000 USD	201.867	0,02	CHINA OIL AND GAS GROUP 5 % 07.05.2020	500.000 USD	497.148	0,05
TIMES PROPERTY HOLDINGS 6,25 % 17.01.2021	1.300.000 USD	1.285.453	0,13	CITIC 3,7 % 14.06.2026	500.000 USD	473.693	0,05
TSINGHUA UNIGROUP 4,75 % 31.01.2021	357.000 USD	351.324	0,04	CNAC HK FINBRIDGE 4,125 % 14.03.2021	794.000 USD	793.246	0,08
WEST CHINA CEMENT 6,5 % 11.09.2019	1.300.000 USD	1.330.037	0,14	COSCO PACIFIC FINANCE 4,375 % 31.01.2023	320.000 USD	319.990	0,03
WUHAN ASSETS MANAGEMENT 3,8 % 18.12.2020	1.509.000 USD	1.495.434	0,15	CRCC YUXIANG 3,5 % 16.05.2023	500.000 USD	494.213	0,05
WYNN MACAU 4,875 % 01.10.2024	200.000 USD	195.501	0,02	DAH SING BANK 4,25 % VRN 30.11.2026	1.500.000 USD	1.504.793	0,15
WYNN MACAU 5,5 % 01.10.2027	1.300.000 USD	1.270.055	0,13	FORTUNE STAR 5,25 % 23.03.2022	1.100.000 USD	1.050.979	0,11
YANGZHOU URBAN CONSTRUCTION 4,375 % 19.12.2020	200.000 USD	200.509	0,02	FORTUNE STAR 5,375 % 05.12.2020	1.200.000 USD	1.191.300	0,12
YUZHOU PROPERTIES 5,375 % VRN PERP	200.000 USD	183.689	0,02	FORTUNE STAR 5,95 % 29.01.2023	300.000 USD	288.750	0,03
YUZHOU PROPERTIES 6 % 25.10.2023	500.000 USD	470.573	0,05	FWD 5,5 % VRN PERP FWD 6,25 % VRN PERP	237.000 USD 400.000 USD	232.339 405.132	0,02 0,04
YUZHOU PROPERTIES 6,375 % 06.03.2021	453.000 USD	453.075	0,05	GEMDALE EVR PROSPERITY INVESTMENTS 4,95 % 26.07.2022	772.000 USD	760.497	0,08
ZHONGYUAN SINCERE INVESTMENT 3,75 % 19.01.2021	2.213.000 USD	2.184.829	0,22	HKT CAPITAL NO 4 3 % 14.07.2026	500.000 USD	466.440	0,05
		141.489.985	14,56	HONG KONG ELECTRIC FINANCE 4,25 % 14.12.2020	1.000.000 USD	1.029.700	0,11
GROSSBRITANNIEN				HONGKONG ELECTRIC FINANCE 2,875 % 03.05.2026	500.000 USD	467.883	0,05
BOSC INTERNATIONAL 3,125 % 18.01.2021	3.000.000 USD	2.969.475	0,30	HONGKONG XIANGYU INVESTMENT 4,5 % 30.01.2023	275.000 USD	269.466	0,03
VEDANTA RESOURCES 6,125 % 09.08.2024	400.000 USD	392.132	0,04	HUASING INTERNATIONAL HOLDING 5 % 20.03.2023	1.403.000 USD	1.383.533	0,14
VEDANTA RESOURCES 7,125 % 31.05.2023	700.000 USD	729.022	0,08	HUBEI SCIENCE & TECHNOLOGY 4,375 % 05.03.2021	510.000 USD	508.656	0,05
VEDANTA RESOURCES 8,25 % 07.06.2021	700.000 USD	758.954	0,08	HUTCHISON WHAMPOA INTERNATIONAL 3,625 % 31.10.2024	2.500.000 USD	2.494.774	0,26
		4.849.583	0,50	HYSAN MTN 3,5 % 16.01.2023	2.000.000 USD	2.008.520	0,21
HONGKONG				ICBCIL FINANCE 2,5 % 29.09.2021	2.500.000 USD	2.401.787	0,25
BANK OF EAST ASIA 4 % VRN 03.11.2026	500.000 USD	493.038	0,05	ICBCIL FINANCE 3 % 05.04.2020	2.000.000 USD	1.978.150	0,20
BANK OF EAST ASIA 5,5 % VRN PERP	1.800.000 USD	1.793.952	0,18	ICBCIL FINANCE 3,2 % 10.11.2020	667.000 USD	660.473	0,07
CDBL FUNDING TWO 2,625 % 01.08.2020	2.000.000 USD	1.959.540	0,20	ICBCIL FINANCE 3,25 % 17.03.2020	519.000 USD	516.013	0,05
CHEUNG KONG PROPERTY HOLDINGS 4,6 % PERP	2.000.000 USD	1.799.750	0,19				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Managed Solutions – Asia Focused Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK 4,25 % VRN PERP 18.01.2023	200.000 USD	192.653	0,02	ICICI BANK DUBAI 3,125 % 12.08.2020	3.500.000 USD	3.466.190	0,36
LAI FUNG BONDS 5,65 % 18.01.2023	200.000 USD	195.170	0,02	ICICI BANK DUBAI 3,25 % 09.09.2022	4.000.000 USD	3.887.580	0,39
MELCO RESORTS FINANCE 4,875 % 06.06.2025	1.290.000 USD	1.234.091	0,13	NATIONAL HIGHWAYS AUTHORITY OF INDIA 7,3 % 18.05.2022	100.000.000 INR	1.531.568	0,16
NEW WORLD DEVELOPMENT FINANCE 5,75 % PERP	1.350.000 USD	1.278.943	0,13	NTPC 4,75 % 03.10.2022	1.500.000 USD	1.559.970	0,16
OVERSEAS CHINESE TOWN ASIA HOLDINGS 4,3 % VRN PERP	1.000.000 USD	977.025	0,10	ONGC VIDESH 4,625 % 15.07.2024	300.000 USD	308.546	0,03
RKI OVERSEAS FINANCE 5 % 09.08.2019	200.000 USD	200.509	0,02	POWER FINANCE CORP 3,75 % 06.12.2027	1.500.000 USD	1.402.538	0,14
RKP OVERSEAS FINANCE 7,95 % PERP	800.000 USD	788.720	0,08	RELIANCE HOLDINGS 5,4 % 14.02.2022	2.500.000 USD	2.637.938	0,27
SHANGHAI COMMERCIAL BANK 3,75 % VRN 29.11.2027	2.000.000 USD	1.950.760	0,20	RELIANCE INDUSTRIES 4,125 % 28.01.2025	3.000.000 USD	2.993.025	0,31
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS 4,75 % 03.07.2022	900.000 USD	887.328	0,09	TATA MOTORS 5,75 % 30.10.2024	200.000 USD	208.476	0,02
SHIMAO PROPERTY HOLDINGS 5,2 % 30.01.2025	2.500.000 USD	2.429.862	0,25	YES BANK 3,75 % 06.02.2023	4.000.000 USD	3.935.860	0,40
STUDIO CITY FINANCE 8,5 % 01.12.2020	250.000 USD	255.835	0,03			27.317.319	2,81
SUN HUNG KAI PROPERTIES 4,45 % PERP	400.000 USD	366.206	0,04	INDONESIEN			
TRILLION CHANCE 5,25 % 11.10.2018	1.300.000 USD	1.304.804	0,13	CHANDRA ASRI PETROCHEMICAL 4,95 % 08.11.2024	300.000 USD	281.333	0,03
VANKE REAL ESTATE HONG KONG 3,975 % 09.11.2027	629.000 USD	596.223	0,06	INDONESIA (GOVT) 5,625 % 15.05.2023	37.000.000.000 IDR	2.662.602	0,28
WELL HOPE DEVELOPMENT 3,875 % VRN PERP	200.000 USD	189.512	0,02	INDONESIA (GOVT) 6,125 % 15.05.2028	6.000.000.000 IDR	421.203	0,04
WING LUNG BANK 3,75 % VRN 22.11.2027	1.018.000 USD	990.270	0,10	INDONESIA (GOVT) 7 % 15.05.2027	9.000.000.000 IDR	669.023	0,07
YANCOAL INTL RESOURCES DEVELOP- MENT 5,75 % VRN PERP	200.000 USD	201.163	0,02	INDONESIA (GOVT) 7,5 % 15.08.2032	5.500.000.000 IDR	414.732	0,04
YANLORD LAND 5,875 % 23.01.2022	750.000 USD	746.771	0,08	INDONESIA (GOVT) 7,5 % 15.05.2038	9.300.000.000 IDR	690.787	0,07
		53.085.509	5,46	INDONESIA (GOVT) 8,25 % 15.05.2036	10.900.000.000 IDR	859.863	0,09
INDIEN				INDONESIA (GOVT) 8,375 % 15.03.2024	12.500.000.000 IDR	999.383	0,10
ADANI PORTS & SPECIAL ECONOMIC ZONE 3,5 % 29.07.2020	1.000.000 USD	995.890	0,10	INDONESIA (GOVT) 8,375 % 15.09.2026	9.000.000.000 IDR	728.237	0,07
BANK OF INDIA 6,25 % 16.02.2021	517.000 USD	548.896	0,06	INDONESIA (GOVT) 9 % 15.03.2029	12.500.000.000 IDR	1.048.579	0,11
BHARTI AIRTEL 5,35 % 20.05.2024	1.000.000 USD	1.031.690	0,11	JAPFA COMFEED 5,5 % 31.03.2022	900.000 USD	888.053	0,09
DELHI INTERNATIONAL AIRPORT 6,125 % 03.02.2022	1.000.000 USD	1.033.240	0,11	PERTAMINA 5,25 % 23.05.2021	2.000.000 USD	2.088.720	0,21
GMR HYDERABAD INTERNATIONAL AIRPORT 4,25 % 27.10.2027	700.000 USD	641.942	0,07	PERUSAHAAN GAS NEGARA 5,125 % 16.05.2024	2.000.000 USD	2.074.670	0,22
HDFC BANK 7,875 % 21.08.2019	30.000.000 INR	462.936	0,05	SAKA ENERGI INDONESIA 4,45 % 05.05.2024	1.300.000 USD	1.275.742	0,13
HPCL MITTAL ENERGY 5,25 % 28.04.2027	700.000 USD	671.034	0,07			15.102.927	1,55
				MALAYSIA			
				MALAYSIA (GOVT) 3,62 % 30.11.2021	7.000.000 MYR	1.821.013	0,19

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Managed Solutions – Asia Focused Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn- wert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
MALAYSIA (GOVT) 3,659 % 15.10.2020	13.500.000	MYR	3.510.594	0,35
MALAYSIA (GOVT) 3,8 % 17.08.2023	13.000.000	MYR	3.366.741	0,35
MALAYSIA (GOVT) 3,899 % 16.11.2027	3.000.000	MYR	773.768	0,08
MALAYSIA (GOVT) 3,9 % 30.11.2026	2.000.000	MYR	514.204	0,05
MALAYSIA (GOVT) 4,762 % 07.04.2037	5.000.000	MYR	1.332.769	0,14
PRESS METAL LABUAN 4,8 % 30.10.2022	800.000	USD	772.372	0,08
RHB BANK 2,503 % 06.10.2021	1.000.000	USD	972.340	0,10
SSG RESOURCES 4,25 % 04.10.2022	2.000.000	USD	2.039.950	0,21
			15.103.751	1,55
MAURITIUS				
AZURE POWER ENERGY 5,5 % 03.11.2022	500.000	USD	490.458	0,05
UPL CORP 4,5 % 08.03.2028	1.934.000	USD	1.912.938	0,20
			2.403.396	0,25
NIEDERLANDE				
GREENKO DUTCH 4,875 % 24.07.2022	500.000	USD	483.843	0,05
JABABEKA INTERNATIONAL 6,5 % 05.10.2023	1.100.000	USD	1.063.303	0,11
JAIN INTERNATIONAL TRADING 7,125 % 01.02.2022	700.000	USD	694.358	0,07
ROYAL CAPITAL 4,875 % VRN PERP	900.000	USD	887.198	0,09
ROYAL CAPITAL 5,5 % VRN PERP	450.000	USD	457.751	0,05
SAMVARDHANA MOTHERSON AUTO 4,875 % 16.12.2021	300.000	USD	302.822	0,03
			3.889.275	0,40
PHILIPPINEN				
BDO UNIBANK 2,95 % 06.03.2023	1.429.000	USD	1.373.748	0,14
FIRST GENERAL CORP 6,5 % 09.10.2023	200.000	USD	79.399	0,01
PETRON CORP 4,6 % VRN PERP	258.000	USD	249.427	0,03
PHILIPPINES (GOVT) 3,375 % 20.08.2020	122.000.000	PHP	2.282.512	0,23
PHILIPPINE (GOVT) 3,625 % 09.09.2025	86.000.000	PHP	1.445.365	0,15
PHILIPPINES (GOVT) 6,125 % 24.10.2037	29.000.000	PHP	530.184	0,05
PHILIPPINES (GOVT) 6,375 % 19.01.2022	28.000.000	PHP	562.246	0,06
RIZAL COMMERCIAL BANKING CORP 4,125 % 16.03.2023	3.000.000	USD	2.996.280	0,31

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn- wert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
SMC GLOBAL POWER HOLDINGS 7,5 % VRN PERP	400.000	USD	415.768	0,04
VLL INTERNATIONAL 5,75 % 28.11.2024	200.000	USD	198.096	0,02
			10.133.025	1,04
SINGAPUR				
ABJA INVESTMENT 4,45 % 24.07.2023	206.000	USD	198.479	0,02
ABJA INVESTMENT 5,45 % 24.01.2028	1.200.000	USD	1.121.658	0,12
ABJA INVESTMENT 5,95 % 31.07.2024	900.000	USD	914.670	0,09
ALAM SYNERGY 6,625 % 24.04.2022	400.000	USD	389.832	0,04
ALAM SYNERGY 6,95 % 27.03.2020	200.000	USD	201.075	0,02
CLIFFORD CAPITAL 3,38 % 07.03.2028	1.737.000	USD	1.751.235	0,18
HOUSING AND DEVELOPMENT BOARD 1,825 % 28.08.2022	1.000.000	SGD	746.835	0,08
HOUSING AND DEVELOPMENT BOARD 2,5 % 29.01.2023	1.500.000	SGD	1.151.230	0,12
HOUSING AND DEVELOPMENT BOARD 2,545 % 04.07.2031	500.000	SGD	364.404	0,04
HOUSING AND DEVELOPMENT BOARD 2,815 % 26.07.2021	4.750.000	SGD	3.689.445	0,38
HOUSING AND DEVELOPMENT BOARD 3,008 % 26.03.2021	2.000.000	SGD	1.561.092	0,16
HOUSING AND DEVELOPMENT BOARD 3,1 % 24.07.2024	1.500.000	SGD	1.185.341	0,12
HPHT FINANCE 2,75 % 11.09.2022	2.000.000	USD	1.919.330	0,20
INDIKA ENERGY CAPITAL 6,875 % 10.04.2022	600.000	USD	618.180	0,06
INDIKA ENERGY CAPITAL III PTE 5,875 % 09.11.2024	604.000	USD	578.324	0,06
ITNL OFFSHORE 7,5 % 18.01.2021	11.280.000	CNY	1.788.051	0,18
JUBILANT PHARMA 4,875 % 06.10.2021	800.000	USD	786.712	0,08
MARBLE II 5,3 % 20.06.2022	1.300.000	USD	1.297.381	0,13
MARQUEE LAND 9,75 % 05.08.2019	36.000	USD	37.532	0,00
MEDCO PLATINUM ROAD 6,75 % 30.01.2025	500.000	USD	480.773	0,05
MEDCO STRAITS SERVICES 8,5 % 17.08.2022	700.000	USD	742.588	0,08
MODERNLAND OVERSEAS 6,95 % 13.04.2024	1.300.000	USD	1.281.332	0,13
OIL INDIA INTERNATIONAL 4 % 21.04.2027	400.000	USD	382.666	0,04

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Managed Solutions – Asia Focused Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
ONGC VIDESH VANKORNEFT 2,875 % 27.01.2022	1.500.000 USD	1.451.348	0,15	KOREA (GOVT) 1,375 % 10.09.2021	260.000.000 KRW	236.401	0,02
ONGC VIDESH VANKORNEFT 3,75 % 27.07.2026	1.200.000 USD	1.148.472	0,12	KOREA (GOVT) 1,5 % 10.12.2026	570.000.000 KRW	488.676	0,05
OVERSEA CHINESE BANKING 4,25 % 19.06.2024	2.000.000 USD	2.029.709	0,21	KOREA (GOVT) 1,5 % 10.09.2036	110.000.000 KRW	86.189	0,01
OVERSEA CHINESE BANKING CORP 4 % VRN 15.10.2024	1.500.000 USD	1.512.105	0,16	KOREA (GOVT) 1,875 % 10.03.2022	4.090.000.000 KRW	3.763.121	0,38
PAKUWON PRIMA 5,0 % 14.02.2024	404.000 USD	389.305	0,04	KOREA (GOVT) 2 % 10.03.2020	180.000.000 KRW	168.511	0,02
SINGAPORE (GOVT) 2 % 01.07.2020	1.250.000 SGD	955.578	0,10	KOREA (GOVT) 2 % 10.09.2020	1.230.000.000 KRW	1.148.834	0,12
SINGAPORE (GOVT) 2,125 % 01.06.2026	200.000 SGD	151.350	0,02	KOREA (GOVT) 2 % 10.09.2022	1.680.000.000 KRW	1.548.389	0,16
SINGAPORE (GOVT) 2,25 % 01.08.2036	1.350.000 SGD	978.305	0,10	KOREA (GOVT) 2 % 10.03.2046	350.000.000 KRW	288.703	0,03
SINGAPORE (GOVT) 2,75 % 01.04.2042	1.900.000 SGD	1.456.587	0,15	KOREA (GOVT) 2,125 % 10.06.2027	2.000.000.000 KRW	1.800.876	0,19
SINGAPORE (GOVT) 2,75 % 01.03.2046	920.000 SGD	701.176	0,07	KOREA (GOVT) 2,125 % 10.03.2047	1.000.000.000 KRW	849.146	0,09
SINGAPORE (GOVT) 2,875 % 01.09.2030	1.000.000 SGD	797.758	0,08	KOREA (GOVT) 2,25 % 10.06.2025	900.000.000 KRW	827.641	0,09
SINGAPORE (GOVT) 3,375 % 01.09.2033	700.000 SGD	590.417	0,06	KOREA (GOVT) 2,25 % 10.09.2037	550.000.000 KRW	486.158	0,05
SOECHI CAPITAL 8,375 % 31.01.2023	500.000 USD	482.040	0,05	KOREA (GOVT) 2,625 % 10.09.2035	1.300.000.000 KRW	1.218.327	0,13
TBG GLOBAL 5,25 % 10.02.2022	800.000 USD	806.684	0,08	KOREA (GOVT) 2,75 % 10.12.2044	650.000.000 KRW	624.732	0,06
THETA CAPITAL 6,75 % 31.10.2026	500.000 USD	458.745	0,05	KOREA (GOVT) 3 % 10.09.2024	600.000.000 KRW	578.149	0,06
UNITED OVERSEAS BANK 2,88 % VRN 08.03.2027	1.000.000 USD	966.145	0,10	KOREA (GOVT) 3 % 10.12.2042	250.000.000 KRW	249.592	0,03
UNITED OVERSEAS BANK 3,5 % VRN 16.09.2026	2.000.000 USD	1.983.159	0,20	KOREA (GOVT) 4 % 10.12.2031	1.100.000.000 KRW	1.204.107	0,12
UNITED OVERSEAS BANK 3,875 % VRN PERP	3.000.000 USD	2.884.664	0,30	KOREA (GOVT) 5,5 % 10.12.2029	1.480.000.000 KRW	1.788.809	0,18
		42.931.712	4,42	KOREA EAST WEST POWER 2,625 % 19.06.2022	3.000.000 USD	2.899.335	0,30
SÜDKOREA				KOREA SOUTH EAST POWER 2,375 % 12.04.2020	1.000.000 USD	983.300	0,10
DAEGU BANK 3,75 % 13.08.2023	582.000 USD	583.173	0,06	NONGHYUP BANK 2,625 % 01.11.2018	3.000.000 USD	2.995.395	0,30
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 3 % 01.11.2022	530.000 USD	519.315	0,05	NONGHYUP BANK 2,875 % 17.07.2022	1.424.000 USD	1.383.573	0,14
GS CALTEX CORP 3 % 12.06.2022	2.000.000 USD	1.953.000	0,20	SHINHAN BANK 3,875 % 24.03.2026	2.500.000 USD	2.424.825	0,25
HANA BANK 4,375 % 30.09.2024	500.000 USD	506.735	0,05	SHINHAN BANK 4,5 % 26.03.2028	1.704.000 USD	1.702.006	0,18
HANKOOK TIRE 3,5 % 30.01.2023	2.500.000 USD	2.478.913	0,26	SK E&S 4,875 % VRN PERP	700.000 USD	696.833	0,07
INDUSTRIAL BANK OF KOREA 3,90 % VRN PERP	700.000 USD	673.680	0,07			39.576.094	4,07
KOOKMIN BANK 2,875 % 25.03.2023	2.500.000 USD	2.419.650	0,25				

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Managed Solutions – Asia Focused Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
SRI LANKA				
SRI LANKA (GOVT) 6,2 % 11.05.2027	500.000	USD	493.910	0,05
			493.910	0,05
THAILAND				
KASIKORN BANK 2,375 % 06.04.2022	1.000.000	USD	960.685	0,10
KASIKORN BANK PCL HONG KONG 3,256 % 12.07.2023	2.000.000	USD	1.961.720	0,20
KRUNG THAI BANK 5,2 % VRN 26.12.2024	1.500.000	USD	1.531.883	0,16
PTTEP TREASURY CENTER 4,6 % VRN PERP	200.000	USD	197.129	0,02
THAILAND (GOVT) 1,875 % 17.06.2022	70.608.000	THB	2.274.110	0,23
THAILAND (GOVT) 2,125 % 17.12.2026	59.000.000	THB	1.845.821	0,19
THAILAND (GOVT) 2,55 % 26.06.2020	109.000.000	THB	3.575.510	0,38
THAILAND (GOVT) 2,875 % 17.06.2046	46.500.000	THB	1.367.438	0,14
THAILAND (GOVT) 3,625 % 16.06.2023	25.000.000	THB	868.332	0,09
THAILAND (GOVT) 3,65 % 20.06.2031	92.500.000	THB	3.200.272	0,33
THAILAND (GOVT) 4,875 % 22.06.2029	31.000.000	THB	1.203.835	0,12
TMB BANK 3,108 % 01.10.2021	1.000.000	USD	983.215	0,10
			19.969.950	2,06
USA				
ABCL GLORY CAPITAL 2,5 % 21.06.2021	502.000	USD	488.669	0,05
			488.669	0,05
SUMME ANLEIHEN			384.931.146	39,61
DEPOSITARY RECEIPTS				
TAIWAN				
TAIWAN SEMICONDUCTOR	29.384	USD	1.276.735	0,13
			1.276.735	0,13
THAILAND				
SHIN CORP	550.400	THB	1.020.889	0,11
			1.020.889	0,11
SUMME DEPOSITARY RECEIPTS			2.297.624	0,24
VORZUGSAKTIE				
SÜDKOREA				
SAMSUNG ELECTRONICS	2.647	KRW	5.028.779	0,51
			5.028.779	0,51
SUMME VORZUGSAKTIE			5.028.779	0,51

Bezeichnung	Anzahl/ Nennwert	Währung	Kurswert	% des Nettovermögens
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			615.889.833	63,38
AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
ANTEILE				
INDIEN				
ITC	330.078	USD	1.293.906	0,13
			1.293.906	0,13
SUMME ANTEILE			1.293.906	0,13
ANLEIHEN				
AUSTRALIEN				
VIRGIN AUSTRALIA HOLDINGS 8,5 % 15.11.2019	200.000	USD	205.847	0,02
WESTPAC BANKING CORP 5 % VRN PERP	870.000	USD	806.551	0,08
			1.012.398	0,10
CHINA				
AGILE GROUP HOLDINGS 9 % 21.05.2020	500.000	USD	525.523	0,05
ALIBABA GROUP HOLDING 3,6 % 28.11.2024	1.900.000	USD	1.884.581	0,19
AZURE ORBIT INTERNATIONAL FINANCE 3,75 % 06.03.2023	1.000.000	USD	1.001.245	0,10
BAIDU 3,875 % 29.09.2023	2.500.000	USD	2.500.899	0,27
BAOXIN AUTO FINANCE 8,75 % VRN PERP	600.000	USD	616.932	0,06
BIOSTIME INTERNATIONAL HOLDINGS 7,25 % 21.06.2021	1.300.000	USD	1.343.037	0,14
CCBL CAYMAN CORP 2,75 % 31.05.2021	1.000.000	USD	973.340	0,10
CDBL FUNDING 3 % 24.04.2023	1.500.000	USD	1.429.103	0,15
CDBL FUNDING 3,5 % 24.10.2027	1.000.000	USD	923.365	0,10
CHALCO HONG KONG INVESTMENT 4,25 % VRN PERP	930.000	USD	909.531	0,09
CHINA CINDA FINANCE 4,25 % 23.04.2025	1.500.000	USD	1.480.275	0,15
CHINA RESOURCES LAND 4,375 % 27.02.2019	1.000.000	USD	1.009.720	0,10
COUNTRY GARDEN HOLDINGS 5,625 % 15.12.2026	1.300.000	USD	1.316.140	0,14
HUARONG FINANCE 3,625 % 22.11.2021	2.000.000	USD	1.983.979	0,21

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Managed Solutions – Asia Focused Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK			
OF CHINA 2,957 % 08.11.2022	1.217.000 USD	1.188.267	0,12
KUNLUN ENERGY 3,75 % 13.05.2025	2.000.000 USD	1.989.049	0,21
MODERN LAND CHINA 6,875 % 20.10.2019	400.000 USD	400.042	0,04
SHUI ON DEVELOPMENT HOLDING 5,70 % 06.02.2021	600.000 USD	600.504	0,06
WTT INVESTMENT 5,5 % 21.11.2022	500.000 USD	488.748	0,05
XINYUAN REAL ESTATE 7,75 % 28.02.2021	200.000 USD	186.612	0,02
YINGDE GASES INVESTMENT 6,25 % 19.01.2023	1.300.000 USD	1.275.723	0,13
YUZHOU PROPERTIES 6 % 25.01.2022	600.000 USD	582.501	0,06
		24.609.116	2,54
GROSSBRITANNIEN			
VEDANTA RESOURCES 6,375 % 30.07.2022	1.000.000 USD	1.020.820	0,11
		1.020.820	0,11
HONGKONG			
BANGKOK BANK 9,025 % 15.03.2029	2.000.000 USD	2.786.970	0,30
BANK EAST ASIA 6,125 % 16.07.2020	2.000.000 USD	2.112.250	0,22
BESTGAIN REAL ESTATE 3,95 % 23.12.2019	3.500.000 USD	3.528.595	0,37
CITIC 3,125 % 28.02.2022	240.000 USD	234.570	0,02
CITIC BANK 6,875 % 24.06.2020	400.000 USD	425.000	0,04
CK HUTCHISON INTERNATIONAL 2,875 % 05.04.2022	1.000.000 USD	982.330	0,10
CLP POWER HONG KONG FINANCING 4,75 % 19.03.2020	2.300.000 USD	2.375.808	0,24
ICBCIL FINANCE 3,375 % 05.04.2022	2.000.000 USD	1.962.970	0,20
NANYANG COMMERCIAL BANK 5 % VRN PERP	1.300.000 USD	1.243.814	0,13
SWIRE PROPERTIES MTN FINANCING 2,75 % 07.03.2020	1.500.000 USD	1.489.988	0,15
		17.142.295	1,77
INDIEN			
ADANI PORTS & SPECIAL ECONOMIC 3,95 % 19.01.2022	1.500.000 USD	1.496.648	0,15
BHARTI AIRTEL 5,125 % 11.03.2023	1.000.000 USD	1.020.695	0,11
JSW STEEL 5,25 % 13.04.2022	3.000.000 USD	2.995.274	0,31
RELIANCE INDUSTRIES 3,667 % 30.11.2027	1.241.000 USD	1.174.495	0,12

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
RURAL ELECTRIFICATION			
CORP 3,875 % 07.07.2027	500.000 USD	473.460	0,05
		7.160.572	0,74
INDONESIEN			
ABM INVESTAMA 7,125 % 01.08.2022	800.000 USD	793.988	0,08
BUKIT MAKMUR MANDIRI UTAMA 7,75 % 13.02.2022	600.000 USD	628.554	0,06
INDO ENERGY FINANCE II 6,375 % 24.01.2023	700.000 USD	699.300	0,07
INDONESIA (GOVT) 7 % 15.05.2022	34.500.000.000 IDR	2.587.769	0,27
INDONESIA (GOVT) 8,25 % 15.07.2021	6.000.000.000 IDR	465.806	0,05
JASA MARGA PERSERO 7,5 % 11.12.2020	20.000.000.000 IDR	1.464.732	0,15
		6.640.149	0,68
IRLAND			
CCBL CAYMAN CORP 3,25 % 28.07.2020	2.000.000 USD	1.983.590	0,20
		1.983.590	0,20
JAPAN			
SUMITOMO LIFE INSURANCE 4 % VRN 14.09.2077	1.000.000 USD	941.025	0,10
		941.025	0,10
MACAU			
STUDIO CITY 7,25 % 30.11.2021	600.000 USD	629.553	0,06
		629.553	0,06
MALAYSIA			
CIMB BANK 3,263 % 15.03.2022	1.000.000 USD	990.720	0,10
MALAYSIA (GOVT) 3,882 % 10.03.2022	5.000.000 MYR	1.309.481	0,14
MALAYSIA (GOVT) 4,059 % 30.09.2024	3.500.000 MYR	915.298	0,09
MALAYSIA (GOVT) 4,127 % 15.04.2032	3.750.000 MYR	942.915	0,10
		4.158.414	0,43
MAURITIUS			
NEERG ENERGY 6 % 13.02.2022	600.000 USD	594.951	0,06
		594.951	0,06
NIEDERLANDE			
GREENKO DUTCH 5,25 % 24.07.2024	500.000 USD	481.377	0,05
LISTRINDO CAPITAL 4,95 % 14.09.2026	500.000 USD	474.943	0,05
		956.320	0,10
PHILIPPINEN			
PHILIPPINE (GOVT) 3,5 % 21.04.2023	40.000.000 PHP	700.417	0,07

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Managed Solutions – Asia Focused Income
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in USD)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
PHILIPPINES (GOVT) 8 % 19.07.2031	100.000.000 PHP	2.231.067	0,23
		2.931.484	0,30
SINGAPUR			
BOC AVIATION 3,5 % 18.09.2027	2.500.000 USD	2.326.775	0,24
BOC AVIATION 4,375 % 02.05.2023	1.500.000 USD	1.526.685	0,16
SINGAPORE (GOVT) 3,5 % 01.03.2027	4.000.000 SGD	3.348.631	0,34
		7.202.091	0,74
SÜDKOREA			
HYUNDAI CAPITAL SERVICES 3 % 06.03.2022	1.500.000 USD	1.462.770	0,15
KOREA (GOVT) 1,875 % 10.06.2026	620.000.000 KRW	550.863	0,06
KOREA (GOVT) 2 % 10.03.2021	3.680.000.000 KRW	3.427.631	0,35
KOREA SOUTHERN POWER 3 % 29.01.2021	768.000 USD	763.853	0,08
SHINHAN BANK 2,875 % 28.03.2022	1.000.000 USD	977.810	0,10
WOORI BANK 5,25 % VRN PERP	1.500.000 USD	1.487.708	0,15
WOORI BANK 5,875 % 13.04.2021	1.000.000 USD	1.064.585	0,11
		9.735.220	1,00
THAILAND			
SIAM COMMERCIAL BANK 3,2 % 26.07.2022	500.000 USD	494.835	0,05
		494.835	0,05
USA			
CNOOC FINANCE 3,5 % 05.05.2025	4.000.000 USD	3.871.120	0,40
		3.871.120	0,40
SUMME ANLEIHEN		91.083.953	9,38
SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		92.377.859	9,51

ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN

GROSSBRITANNIEN			
FTSE ALL WORLD INDEX INSTITUTIONAL ACCUMULATION	44.214.178 GBP	93.965.828	9,67
HSBC JAPAN INDEX FUND INSTITUTIONAL ACCUMULATION	5.554.612 GBP	9.740.013	1,00
		103.705.841	10,67
IRLAND			
HSBC GLOBAL LIQUIDITY FUND	19.018.066 USD	19.018.066	1,96
		19.018.066	1,96

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
LUXEMBURG			
HGIF GLOBAL EMERGING MARKETS LOCAL DEBT "ZD"	8.905.813 USD	95.488.123	9,83
HGIF INDIA FIXED INCOME "ZD"	1.687.100 USD	19.244.751	1,98
		114.732.874	11,81
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		237.456.781	24,44
SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANLEIHEN			
MALAYSIA			
MALAYSIA (GOVT) 3,844 % 15.04.2033	4.100.000 MYR	997.006	0,11
MALAYSIA (GOVT) 4,736 % 15.03.2046	2.000.000 MYR	512.249	0,05
		1.509.255	0,16
PHILIPPINEN			
PHILIPPINES (GOVT) 3,625 % 21.03.2033	9.500.000 PHP	132.535	0,01
PHILIPPINE (GOVT) 3,875 % 22.11.2019	30.000.000 PHP	572.246	0,06
PHILIPPINE (GOVT) 4,125 % 20.08.2024	18.000.000 PHP	323.300	0,03
PHILIPPINES (GOVT) 8,125 % 16.12.2035	11.000.000 PHP	245.310	0,03
		1.273.391	0,13
SUMME ANLEIHEN		2.782.646	0,29
SUMME SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE		2.782.646	0,29
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		948.507.119	97,62
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN ABZÜGLICH		23.163.114	2,38
GESAMTNETTOVERMÖGEN		971.670.233	100,00

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Multi-Asset Style Factors
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN			
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
ANLEIHEN			
SPANIEN			
SPAIN LETRAS DEL TESORO 0 % 16.11.2018	12.000.000 EUR	12.034.620	4,51
		12.034.620	4,51
SUMME ANLEIHEN		12.034.620	4,51
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE		12.034.620	4,51
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			
FRANKREICH			
HSBC MONETAIRE "Z"	22.730 EUR	22.629.761	8,48
		22.629.761	8,48
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		22.629.761	8,48
GELDMARKTINSTRUMENTE			
EINLAGENZERTIFIKATE			
CHINA			
BANK OF CHINA 0 % 23.07.2018	7.000.000 EUR	7.008.231	2,63
CHINA CONSTRUCTION BANK 0 % 25.07.2018	11.000.000 EUR	11.013.117	4,12
		18.021.348	6,75
FRANKREICH			
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL 0 % 02.11.2018	8.000.000 EUR	8.015.763	3,00
BNP PARIBAS 0 % 27.04.2018	6.000.000 EUR	6.001.844	2,25
BRED 0 % 27.09.2018	5.000.000 EUR	5.008.321	1,88
BRED BANQUE 0 % 21.12.2018	6.000.000 EUR	6.014.307	2,25
CA CIB 0 % 02.11.2018	8.000.000 EUR	8.015.763	3,00
LA POSTE 0 % 27.09.2018	7.000.000 EUR	7.011.649	2,63
SOCIETE GENERALE 0 % 27.03.2019	11.000.000 EUR	11.033.988	4,13
		51.101.635	19,14
JAPAN			
THE BANK OF TOKYO MITSUBISHI 0 % 27.04.2018	6.000.000 EUR	6.001.844	2,25
		6.001.844	2,25
LUXEMBURG			
DZ BANK 0 % 19.11.2018	10.000.000 EUR	10.021.153	3,76
		10.021.153	3,76

Bezeichnung	Anzahl/ Währung Nenn- wert	Kurswert	% des Netto- vermögens
SPANIEN			
SANTANDER 0 % 27.04.2018	6.000.000 EUR	6.001.844	2,25
		6.001.844	2,25
SCHWEIZ			
CS LONDON 0 % 08.03.2019	11.000.000 EUR	11.032.537	4,13
UBS 0 % 19.11.2018	10.000.000 EUR	10.021.153	3,76
		21.053.690	7,89
SUMME EINLAGENZERTIFIKATE		112.201.514	42,04
COMMERCIAL PAPER			
LUXEMBURG			
ICBC 0 % 12.07.2018	7.000.000 EUR	7.007.571	2,63
		7.007.571	2,63
TOTAL COMMERCIAL PAPER		7.007.571	2,63
SCHATZWECHSEL			
ITALIEN			
ITALY (GOVT) 0 % 13.04.2018	7.000.000 EUR	7.001.218	2,62
ITALY (GOVT) 0 % 14.08.2018	11.000.000 EUR	11.018.260	4,13
ITALY (GOVT) 0 % 28.09.2018	13.000.000 EUR	13.027.376	4,89
ITALY (GOVT) 0 % 14.03.2019	10.000.000 EUR	10.040.250	3,76
		41.087.104	15,40
SPANIEN			
SPAIN (GOVT) 0 % 06.04.2018	7.000.000 EUR	7.000.765	2,62
SPAIN (GOVT) 0 % 14.09.2018	7.000.000 EUR	7.014.910	2,63
SPAIN (GOVT) 0 % 12.10.2018	10.000.000 EUR	10.024.100	3,76
		24.039.775	9,01
SUMME SCHATZWECHSEL		65.126.879	24,41
GELDMARKTINSTRUMENTE GESAMT		184.335.964	69,08
SUMME WERTPAPIERANLAGEN		219.000.345	82,07
SONSTIGES NETTOVERMÖGEN		47.845.847	17,93
GESAMTNETTOVERMÖGEN		266.846.192	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

Aufstellung der Wertpapierbestände und sonstiges Nettovermögen zum 31. März 2018

Multi-Strategy Target Return
Aufstellung der Wertpapieranlagen zum 31. März 2018
(in EUR)

Bezeichnung	Anzahl/ Nenn- wert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens	Bezeichnung	Anzahl/ Nenn- wert	Währung	Kurswert	% des Netto- vermögens
WERTPAPIERANLAGEN					AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELTE, ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE				
AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE					ANLEIHEN				
KANADA					AUSTRALIEN				
CANADA (GOVT) 1,75 %					AUSTRALIA (GOVT) 2,75 %				
01.09.2019	656.000	CAD	413.972	1,78	21.10.2019	648.000	AUD	409.123	1,76
			413.972	1,78	AUSTRALIA (GOVT) 4,75 %				
DEUTSCHLAND					21.04.2027	563.000	AUD	412.259	1,77
GERMANY (GOVT) 0 %								821.382	3,53
13.09.2019	870.586	EUR	878.978	3,78	KANADA				
GERMANY (GOVT) 0,5 %					CANADA (GOVT) 1,5 %				
15.04.2030	340.529	EUR	405.908	1,75	01.06.2026	649.000	CAD	392.226	1,69
			1.284.886	5,53				392.226	1,69
GROSSBRITANNIEN					DEUTSCHLAND				
UK (GOVT) 1,25 %					GERMANY (GOVT) 0,25 %				
22.11.2027	265.561	GBP	565.879	2,43	15.02.2027	614.896	EUR	608.553	2,62
UK (GOVT) 1,75 %								608.553	2,62
22.07.2019	699.548	GBP	808.395	3,47	ITALIEN				
UK (GOVT) 4,25 %					ITALY (GOVT) 0 %				
07.12.2027	465.434	GBP	670.125	2,88	14.01.2019	1.700.000	EUR	1.705.856	7,33
			2.044.399	8,78				1.705.856	7,33
ITALIEN					USA				
ITALY (GOVT) 1,3 %					US (GOVT) 1,25 %				
15.05.2028	442.000	EUR	483.019	2,08	31.08.2019	1.080.900	USD	866.952	3,73
			483.019	2,08	US (GOVT) 2,25 %				
JAPAN					15.02.2027	800.900	USD	625.329	2,69
JAPAN (GOVT) 0,1 %								1.492.281	6,42
15.08.2019	122.300.000	JPY	938.158	4,04	SUMME ANLEIHEN			5.020.298	21,59
JAPAN (GOVT) 0,1 %					SUMME DER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			5.020.298	21,59
20.03.2027	91.300.000	JPY	704.474	3,03					
			1.642.632	7,07	ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN				
USA					GROSSBRITANNIEN				
US (GOVT) 1,75 %					GOLD BULLION				
15.01.2028	1.106.600	USD	1.168.758	5,03	SECURITIES	18.001	USD	1.828.861	7,87
			1.168.758	5,03				1.828.861	7,87
SUMME ANLEIHEN			7.037.666	30,27	LUXEMBURG				
SUMME DER AN EINER AMTLICHEN BÖRSE NOTIERTEN ÜBERTRAGBAREN WERTPAPIERE			7.037.666	30,27	HGIF EURO HIGH YIELD				
					BOND	23.841	EUR	1.177.626	5,07
					HGIF GEM LOCAL CURRENCY				
					RATES "ZC"	110.359	USD	932.064	4,01
					HGIF GLOBAL CORPORATE				
					BOND "ZCHEUR"	218.909	EUR	2.220.395	9,55
					HGIF GLOBAL HIGH YIELD				
					BOND "ZCHEUR"	84.021	EUR	867.685	3,73
					HSBC EUR CREDIT BOND				
					"ZC"	33.538	EUR	365.229	1,57
								5.562.999	23,93
					SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN			7.391.860	31,80
					SUMME WERTPAPIERANLAGEN			19.449.824	83,66
					SONSTIGES NETTOVERMÖGEN			3.798.618	16,34
					GESAMTNETTOVERMÖGEN			23.248.442	100,00

Die begleitenden Anmerkungen sind ein wesentlicher Bestandteil dieses Abschlusses.

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 2018	31. März 2017
	USD	USD
AUD	1,3037	1,3109
CAD	1,2893	1,3336
CHF	0,9576	1,0009
CNH	6,2841	6,8719
CNY	6,2917	6,8918
EUR	0,8131	0,9350
GBP	0,7129	0,7997
HKD	7,8483	7,7715
JPY	106,3500	111,4330
NOK	7,8510	8,5889
SEK	8,3748	8,9283
SGD	1,3113	1,3973

Anhang I (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Besteuerung der Gesellschaft (ausländische Staaten)

Folgende Zusammenfassung basiert auf dem Verständnis der Gesellschaft der derzeit in anderen Gerichtsbarkeiten anwendbaren Gesetze und gängigen Praxis und unterliegt Änderungen daran.

Belgien

Die belgische Regierung hat ein Gesetz verabschiedet, das eine jährliche Steuer auf den Nettoinventarwert von bei der Finanzmarktaufsichtsbehörde FSMA registrierten ausländischen Investmentfonds einführt. Für in Belgien durch belgische Finanzintermediäre platzierte Teilfonds wird eine jährliche Steuer in Höhe von 0,0925 % auf den Nettoinventarwert der betreffenden zum 31. Dezember des Vorjahres umlaufenden Anteile erhoben.

Da die Beträge bis jetzt gering sind, hat die Verwaltungsgesellschaft diese Steuer im Namen der Gesellschaft aus den Betriebskosten, Verwaltungs- und Kontoführungsgebühren bezahlt, die ihr entrichtet werden. Sollte dieser Betrag jedoch erheblich ansteigen oder langfristig belastet werden, könnte die Verwaltungsgesellschaft fordern, dass die betreffenden Teilfonds diese Steuer in zukünftigen Berichtszeiträumen selbst übernehmen.

China

Investiert die Gesellschaft in Aktien und Wertpapiere, die von Unternehmen mit Steuersitz (oder Hauptaktivität) in der Volksrepublik China („VRC“) emittiert werden, in Wertpapiere von staatlichen Behörden in der VRC oder in andere zulässige Anlagen der VRC, dann kann die Gesellschaft Körperschafts-, Quellen- und anderen in der VRC anfallenden Steuern unterliegen. Gemäß Rundschreiben Caishui [2014] Nr. 79 sind Kapitalgewinne, die nach dem 17. November 2014 von einem QFII/RQFII aus der Übertragung von Aktienanlagen erzielt werden, vorübergehend von der Körperschaftssteuer der VRC („CIT“) befreit. Dividenden, Kupons oder Zinsen, die ein QFII/RQFII erhält, unterliegen einer CIT von 10 %. Gemäß Rundschreiben Caishui [2014] Nr. 81 und Caishui [2016] Nr. 127 sind von Hongkong-Anlegern über Shanghai-Hong Kong Stock Connect und Shenzhen-Hong Kong Stock Connect aus dem Handel mit A-Aktien realisierte Kapitalgewinne vorübergehend von der VRC-Körperschaftssteuer („CIT“) befreit. Von Hongkong-Anlegern erhaltene Dividendenerträge unterliegen zurzeit einer CIT von 10 %, die vom Emittenten einbehalten wird. Gegebenenfalls kann jedoch die Steuerbefreiung im Rahmen des Abkommens zur Anwendung kommen. Bei Verkauf oder Übertragung chinesischer A-Aktien durch Nachfolge und Schenkung müssen der Verkäufer der A-Aktien bzw. der Übertragende eine Stempelsteuer in Höhe von 0,1 % der Gegenleistung/des Werts zahlen. Die Stempelsteuer wird von der Börse vom Abrechnungsbetrag abgezogen. Anleger am Markt in Hongkong sind vorübergehend von der Stempelsteuer auf Aktienleihen und Renditen aus gedeckten Aktienleerverkäufen durch Shanghai-Hong Kong Stock Connect und Shenzhen-Hong Kong Stock Connect befreit.

Am 23. März 2016 gaben das Finanzministerium und SAT gemeinsam die Mitteilung Caishui [2016] Nr. 36 heraus, das genaue Richtlinien zur Umsetzung der Umsatzsteuerreform enthält. Ab dem 1. Mai 2016 hat die Umsatzsteuer die chinesische Gewerbesteuer („VRC-BT“) ersetzt, um alle Sektoren abzudecken, die früher unter die VRC-BT fielen. Gemäß Mitteilung Nr. 36 sind Kapitalgewinne, die von QFII aus Wertpapieren, die über vertrauenswürdige Onshore-Unternehmen in China gehandelt werden, und Kapitalgewinne, die von Hongkong-Anlegern über Shanghai-Hong Kong Stock Connect aus dem Handel mit A-Aktien erzielt werden, von der VRC-Umsatzsteuer befreit. Das Rundschreiben Caishui [2016] Nr. 127 sieht für Kapitalgewinne, die von Hongkong-Anlegern über Shanghai-Hong Kong Stock Connect aus dem Handel mit A-Aktien erzielt werden, eine Befreiung von der Mehrwertsteuer vor.

Am 30. Juni 2016 gaben das Finanzministerium und die State Administration for Taxation („SAT“) gemeinsam das ergänzende Rundschreiben Caishui [2016] Nr. 70 heraus, das eine Befreiung von der Umsatzsteuer („USt.“) auf Kapitalgewinne vorsieht, die von einem RQFII aus Wertpapieren erzielt werden, die über vertrauenswürdige Onshore-Unternehmen in China gehandelt werden, sowie auf Kapitalgewinne, die von ausländischen Institutionen erzielt werden, die von der People's Bank of China für die Anlage im lokalen Interbanken-Währungsmarkt zugelassen sind.

Hongkong

Die Gesellschaft kann in Bezug auf einen bestimmten Teilfonds, der steuerlich als in Hongkong gewerbe- oder geschäftstätig behandelt wird, einer Gewinnsteuer entweder auf eigene Kosten oder durch Besteuerung der Vertretung des Anlageberaters dieses Teilfonds unterliegen. Wird die Gesellschaft steuerlich als in Hongkong gewerbe- oder geschäftstätig behandelt, so unterliegt sie einer Gewinnsteuer von derzeit 16,5 %. Die Steuer entfällt ausschließlich auf Gewinne des betreffenden Teilfonds, die aus dessen Gewerbe- oder Geschäftstätigkeit in Hongkong erzielt werden und bei denen es sich nicht um Kapitalgewinne handelt. Dazu können u. a. Veräußerungsgewinne auf Wertpapiere (mit Ausnahme von als Teil des Anlagevermögens gehaltenen Wertpapieren) zählen, die an der Börse in Hongkong notiert sind, die nicht notiert sind, deren Kauf oder Verkauf jedoch in Hongkong erfolgte, sowie Zinseinkünfte auf bestimmte Schuldtitel, bei denen die Kreditmittel dem Emittenten zunächst in Hongkong zugeflossen sind.

Gemäß den Gesetzen und Gepflogenheiten zur Besteuerung in Hongkong sind Fonds, die außerhalb von Hongkong domiziliert sind („Offshore-Fonds“), unter gewissen Umständen von der Gewinnsteuer in Hongkong befreit. Die Gesellschaft beabsichtigt ihre Geschäfte so weit wie möglich dergestalt zu führen, dass sie den Bedingungen für eine Befreiung von der Gewinnsteuer entsprechen. Die Gesellschaft kann jedoch keine Garantie dafür geben, dass diese Steuerbefreiung in jedem Fall erreicht wird.

Anhang I (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Besteuerung der Gesellschaft (ausländische Staaten) (Fortsetzung)

Indien

Mit dem am 16. März 2012 verabschiedeten indischen Staatshaushalt wurden mit Wirkung zum 1. April 2013 GAAR („Indian General Anti-Avoidance Rules“) eingeführt. Die Umsetzung der GAAR wurde dann bis zum 1. April 2017 verschoben. Die GAAR räumt den Steuerbehörden einen erheblichen Ermessensspielraum ein und ausländischen Investoren könnten damit etwaige aus Doppelbesteuerungsabkommen erwachsende Vorteile vorenthalten werden. Derartige Maßnahmen könnten erhebliche Kosten für die Anleger verursachen, da Kapitalgewinne, auch wenn sie gemäß einem Steuerabkommen nicht steuerpflichtig sind, in Indien besteuert werden könnten. Bei den GAAR handelt es sich um eine neue Rechtsvorschrift, daher gibt es nicht viele Leitlinien bezüglich ihrer Anwendung.

Seit der am 1. April 2018 in Kraft getretenen Änderung gelten für Foreign Portfolio Investors (FPI) folgende Kapitalertragsteuersätze:

- Börsennotierte Stammaktien (Verkaufstransaktion über eine Börse, auf die Finanztransaktionssteuer gezahlt wurde):
 - Langfristige Kapitalgewinne (Vermögenswerte wurden vor dem Verkauf länger als 12 Monate gehalten) – 10 %
 - Kurzfristige Kapitalgewinne (Vermögenswerte wurden vor dem Verkauf 12 Monate oder weniger gehalten) – 15 %
- Sonstige Vermögenswerte:
 - Langfristige Kapitalgewinne (Vermögenswerte wurden vor dem Verkauf länger als 36 Monate gehalten) – 10 %
 - Kurzfristige Kapitalgewinne (Vermögenswerte wurden vor dem Verkauf 36 Monate oder weniger gehalten) – 30 %

Die obigen Steuersätze gelten zuzüglich anwendbarer Zuschläge und Ausbildungsabgaben.

Zinserträge aus indischen Wertpapieren unterliegen einer Ertragssteuer von 20 % auf die Bruttoverzinsung (zuzüglich anwendbarer Zuschläge und Ausbildungsabgaben). Auf Zinserträge, die zwischen dem 1. Juli 2017 und dem 30. Juni 2020 von FPI aus bestimmten Wertpapieren (Staatsanleihen und auf Rupie lautende Anleihen eines indischen Unternehmens) erzielt wurden, wird ein ermäßigter Steuersatz von 5 % (zuzüglich anwendbarer Zuschläge und Ausbildungsabgaben) erhoben.

Derzeit ist die von einem indischen Unternehmen erhaltene Dividende seitens der Anleger nicht steuerpflichtig, da das indische Unternehmen, das die Dividende zahlt, eine Ausschüttungssteuer zahlen muss.

Die obigen Steuersätze basieren auf inländischem Steuerrecht und sind ggf. vorbehaltlich eines vergünstigten Zinssatzes, den ein Doppelbesteuerungsabkommen bietet.

Großbritannien

Der Verwaltungsrat hat die Absicht, die Geschäfte der Gesellschaft so zu führen, dass sie keine Gesellschaft mit Sitz in Großbritannien wird. Wenn die Gesellschaft steuerrechtlich ihren Sitz nicht in Großbritannien hat, sollten ihre Erträge und Kapitalgewinne nicht der britischen Körperschaftsteuer unterliegen.

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.

	% der Anlagen in Aktien
ASEAN Equity	99,26
Asia ex Japan Equity	98,26
Asia ex Japan Equity Smaller Companies	92,42
Asia Pacific ex	98,01
BRIC Equity	98,82
BRIC Markets Equity	98,62
China Consumer Opportunities	98,04
Emerging Wealth	99,23

Anhang I (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Besteuerung der Gesellschaft (ausländische Staaten) (Fortsetzung)

Frankreich (Fortsetzung)

	% der Anlagen in Aktien
Euroland Equity	97,43
Euroland Equity Smaller Companies	92,74
Euroland Growth	99,19
European Equity	98,74
Frontier Markets	97,99
GEM Equity Volatility Focused	98,38
Global Emerging Markets Equity	97,77
Global Equity	96,25
Global Equity Climate Change	99,04
Global Equity Dividend	97,50
Global Equity Volatility Focused	96,97
Global Lower Carbon Equity (aufgelegt zum 27. September 2017)	98,92
Global Real Estate Equity	97,42
Latin American Equity	98,12
Brazil Equity	98,00
Chinese Equity	99,23
Hong Kong Equity	99,50
Indian Equity	99,23
Mexico Equity	98,74
Russia Equity	98,95
Thai Equity	99,56
Turkey Equity	97,41
UK Equity	97,78
Economic Scale GEM Equity	99,16
Economic Scale Global Equity	97,76
Economic Scale Japan Equity	96,87
Economic Scale US Equity	98,79
Managed Solutions – Asia Focused Growth	99,20

Zwecks der Berechtigungsanforderungen von Artikel 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
Euroland Equity	97,32
Euroland Equity Smaller Companies	92,74
Euroland Growth	98,04
European Equity	85,94
UK Equity	92,86

Anhang II (Ungeprüfte zusätzliche Angaben)

– UK SORP Offenlegung

Anlagerisiko

Nachstehend finden Sie Informationen in Bezug auf bestimmte Anlagerisiken für ausgewählte Teilfonds:

Marktrisiko

Das Marktrisiko ist das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert oder die künftigen Zahlungsströme von Finanzinstrumenten aufgrund von Veränderungen von Marktvariablen wie Marktpreisen, Wechselkursen und Zinssätzen schwanken. Hierzu gehören drei größere Arten von Risiken: Währungsrisiko, Zinsrisiko und sonstiges Preisrisiko.

Da der Fonds in Aktien und festverzinsliche Wertpapiere investiert, ist er dem Risiko eines Rückgangs an den Aktien- und Rentenmärkten ausgesetzt. Das absolute Risiko wird über das Aktienengagement überwacht, das Risiko im Vergleich zur Benchmark durch die Berechnung des ex-ante Tracking Errors.

(i) Währungsrisiko

Als Währungsrisiko wird das Risiko einer Schwankung des Zeitwerts oder der künftigen Cashflows eines finanziellen Vermögenswerts aufgrund von Wechselkursveränderungen bezeichnet.

Die Tabelle unten enthält eine Übersicht der Währungsrisiken der folgenden Teilfonds.

Teilfonds	Währung	Nettowährungsentengagement in Teilfondswährung
Economic Scale GEM Equity		
	BRL	44.480.623
	HKD	179.302.041
	INR	73.184.113
	KRW	39.399.753
	RUB	48.390.170
	TWD	48.375.709
	Andere	136.105.594
Economic Scale Global Equity		
	EUR	37.428.195
	GBP	13.683.391
	JPY	22.761.044
	Andere	20.144.236
Frontier-Märkte		
	EGP	43.224.805
	GBP	56.667.160
	KWD	51.413.034
	PHP	34.851.749
	RON	30.131.463
	Andere	130.569.312
Global Emerging Markets Equity		
	BRL	12.657.039
	HKD	46.820.614
	INR	12.228.850
	KRW	29.070.470
	TWD	22.022.149

Anhang II (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – UK SORP Offenlegung (Fortsetzung)

Anlagerisiko (Fortsetzung)

Marktrisiko (Fortsetzung)

(i) Währungsrisiko (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Nettowährungseingagement in Teilfondswährung
Global Emerging Markets Equity (Fortsetzung)		
	ZAR	13.059.238
	Andere	38.799.121
Global Equity Climate Change		
	EUR	3.413.063
	GBP	2.297.237
	JPY	1.239.130
	Andere	1.679.823
Global Lower Carbon Equity (aufgelegt zum 27. September 2017)		
	EUR	4.215.581
	GBP	1.693.325
	JPY	2.365.213
	Andere	4.243.137
Global Real Estate Equity		
	AUD	60.047.174
	EUR	104.142.300
	GBP	90.525.105
	JPY	84.693.055
	Andere	94.539.017
GEM Debt Total Return		
	COP	141.727.043
	EUR	2.169.189.336
	IDR	169.524.943
	Andere	(44.051.985)
Global Asset-Backed Bond		
	Sonstige	8.711.771
Global Asset-Backed Crossover Bond (aufgelegt zum 16. Januar 2018)		
	Sonstige	(745)
Global Asset-Backed High Yield Bond		
	Sonstige	4.654.586
Global Bond Total Return		
	Sonstige	256.619

Anhang II (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – UK SORP Offenlegung (Fortsetzung)

Anlagerisiko (Fortsetzung)

Marktrisiko (Fortsetzung)

(i) Währungsrisiko (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Nettowährungseingagement in Teilfondswährung
Global Emerging Markets Bond		
	EUR	1.523.640.257
	GBP	505.054.650
	Andere	265.832.886
Global Emerging Markets Local Debt		
	BRL	249.141.538
	CNY	159.723.340
	IDR	258.466.456
	KRW	188.256.117
	MXN	333.951.049
	MYR	163.407.301
	PLN	209.407.926
	RUB	253.926.323
	THB	199.644.520
	TRY	185.645.552
	Andere	1.028.547.446
Global High Yield Bond		
	GBP	579.660.260
	Andere	113.871.144
Global Short Duration High Yield Bond		
	EUR	50.565.998
	GBP	235.071.023
	Andere	23.486.137
Global Emerging Markets Multi-Asset Income (aufgelegt zum 19. Januar 2018)		
	AUD	56.126.961
	BRL	46.864.862
	KRW	51.190.960
	MXN	47.509.194
	Andere	491.405.769

Anhang II (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – UK SORP Offenlegung (Fortsetzung)

Anlagerisiko (Fortsetzung)

Marktrisiko (Fortsetzung)

(i) Währungsrisiko (Fortsetzung)

Teilfonds	Währung	Nettowährungsengagement in Teilfondswährung
Multi-Asset Style Factors		
	BRL	(13.354.186)
	CAD	19.421.176
	CHF	(32.002.974)
	GBP	18.567.644
	IDR	14.005.225
	INR	37.948.330
	MXN	13.606.479
	RUB	25.185.924
	SEK	30.310.200
	USD	(47.498.800)
	Andere	(81.991.626)

(ii) Zinsrisiko

Das Zinsrisiko stellt das Risiko dar, dass der beizulegende Zeitwert oder zukünftige Cashflow eines finanziellen Vermögenswerts aufgrund von Marktzinsänderungen schwankt.

Die folgende Tabelle enthält die eingegangenen Zinsrisiken der folgenden Teilfonds.

	Frontier Markets USD	Global Emerging Markets Equity USD	Global Equity Climate Change USD	Global Lower Carbon Equity (aufgelegt zum 27. September 2017) USD
Bankguthaben	9.339.095	4.859.950	189.941	460.441
Banküberziehungen	(411.965)	-	-	(12.353)
Anleihen	-	-	-	-
Zinsswaps	-	-	-	-
Schatzwechsel	-	-	-	-
SUMME	8.927.130	4.859.950	189.941	448.088

Anhang II (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – UK SORP Offenlegung (Fortsetzung)

Anlagerisiko (Fortsetzung)

Marktrisiko (Fortsetzung)

(ii) Zinsrisiko (Fortsetzung)

	Global Real Estate Equity USD	Global Asset- Backed Bond USD	Global Asset- Backed Crossover Bond (aufgelegt zum 16. Januar 2018) USD	Global Asset- Backed High Yield Bond USD
Bankguthaben	18.580.970	1.747.328	25.903	462.695
Banküberziehungen	-	-	-	-
Anleihen	-	979.244	-	13.984.868
Zinsswaps	-	-	-	-
Schatzwechsel	-	-	122.781	-
SUMME	18.580.970	2.726.572	148.684	14.447.563

	Global Bond Total Return USD	Global Emerging Markets Bond USD	Global Emerging Markets Local Debt USD	Global High Yield Bond USD
Bankguthaben	1.566.919	112.043.134	87.370.409	85.981.715
Banküberziehungen	(156.675)	(260.000)	(2.490.000)	(20.184.363)
Anleihen	18.459.201	4.025.773.138	1.662.231.680	1.533.635.129
Zinsswaps	-	-	4.268.794	-
Schatzwechsel	587.681	-	1.339.764.032	-
SUMME	20.457.126	4.137.556.272	3.091.144.915	1.599.432.481

	Global Short Duration High Yield Bond USD	Economic Scale GEM Equity* USD	Economic Scale Global Equity** USD	GEM Debt Total Return USD
Bankguthaben	13.139.750	11.384.913	3.858.869	419.371.430
Banküberziehungen	(17.903.407)	(805.410)	-	(1.058.014)
Anleihen	472.545.924	-	-	2.423.668.358
Zinsswaps	-	-	-	27.964
Schatzwechsel	-	-	-	-
SUMME	467.782.267	10.579.503	3.858.869	2.842.009.738

	Multi-Asset Style Factors EUR	Global Emerging Market Multi-Asset Income (aufgelegt zum 19. Januar 2018) USD
Bankguthaben	41.619.450	86.724.640
Banküberziehungen	(962.754)	(15.229.002)
Anleihen	12.034.620	481.436.932
Zinsswaps	1.988.356	7.607
Schatzwechsel	65.126.879	189.954.781
SUMME	119.806.551	742.894.958

* Bis 24. Oktober 2017 heißt der Teilfonds Economic Scale Index GEM Equity.

** Bis 24. Oktober 2017 heißt der Teilfonds Economic Scale Index Global Equity.

Anhang II (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – UK SORP Offenlegung (Fortsetzung)

Anlagerisiko (Fortsetzung)

Marktrisiko (Fortsetzung)

(iii) Kreditrisiko

Da der Teilfonds in Anleihen investiert, ist die Gesellschaft einem Kreditrisiko ausgesetzt.

Analyse des direkten Kreditrisikos

	Währung	Investment Grade	Nicht- Investment- Grade	Ohne Rating	Summe
GEM Debt Total Return	USD	786.958.541	1.549.030.649	87.679.168	2.423.668.358
Global Asset-Backed Bond	USD	979.244	-	-	979.244
Global Asset-Backed High Yield Bond	USD	1.861.551	8.450.015	3.673.302	13.984.868
Global Bond Total Return	USD	14.974.310	2.386.466	1.098.425	18.459.201
Global Emerging Markets Bond	USD	668.013.912	3.318.393.517	39.365.709	4.025.773.138
Global Emerging Markets Local Debt	USD	725.467.674	854.802.910	81.961.096	1.662.231.680
Global Emerging Market Multi-Asset Income (aufgelegt zum 19. Januar 2018)	USD	190.129.713	278.802.183	12.505.036	481.436.932
Global High Yield Bond	USD	60.169.250	1.441.603.664	31.862.215	1.533.635.129
Global Short Duration High Yield Bond	USD	1.532.778	469.317.317	1.695.829	472.545.924
Managed Solutions -Asia Focused Income	USD	277.257.959	137.392.810	64.146.976	478.797.745
Multi-Asset Style Factors	EUR	-	-	12.034.620	12.034.620

Das mit den Anleihen verbundene Kreditrisiko wird reduziert durch die Anlage in Staatsanleihen, die ein minimales Kreditrisiko aufweisen, oder in Unternehmensanleihen mit einem Rating von mindestens Investment Grade. Der Teilfonds investiert auch in High-Yield- und Schwellenmarktanleihen ohne Investment-Grade-Rating. Um das damit verbundene Kreditrisiko zu steuern, weist der Teilfonds den Anlageverwalter an, das Portfolio zu streuen, damit die Auswirkungen des Zahlungsausfalls eines Emittenten gering bleiben.

Anhang II (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – UK SORP Offenlegung (Fortsetzung)

Anlagerisiko (Fortsetzung)

Marktrisiko (Fortsetzung)

(iv) Sonstiges Preisrisiko

Das sonstige Preisrisiko bezeichnet das Risiko, dass der Marktwert oder die künftigen Cashflows eines finanziellen Vermögenswerts aufgrund von Marktpreisänderungen (die sich nicht aus dem Zins- oder Währungsrisiko ergeben) schwanken, gleich ob die Änderungen auf das jeweilige Finanzinstrument selbst oder seinen Emittenten zurückgehen oder auch alle ähnlichen Finanzinstrumente desselben Marktes betreffen.

Das sonstige Preisrisiko entsteht vorwiegend in Bezug auf das renditeorientierte Portfolio des Teilfonds. Dieses umfasst Aktien, Depositary Receipts, Optionsscheine/aktiengebundene Wertpapiere, Vorzugsaktien und Organismen für gemeinsame Anlagen.

Der Teilfonds verwaltet dieses sonstige Preisrisiko durch die Zusammenstellung eines diversifizierten Portfolios aus Anlagen in verschiedenen Märkten.

Zum Ende des Geschäftsjahres hatte der Teilfonds folgendes Engagement in Anlagen, die einem sonstigen Preisrisiko unterliegen:

Economic Scale GEM Equity

	USD
Direkt	
Anteile	526.523.189
Optionsscheine/Aktiengebundene Wertpapiere	4.339
Depositary Receipts	21.176.217
Vorzugsaktien	28.632.456
Indirekt	
Organismen für gemeinsame Anlagen	2.005.678

Economic Scale Global Equity

	USD
Direkt	
Anteile	172.045.248
Vorzugsaktien	171.310
Depositary Receipts	44.033
Indirekt	
Organismen für gemeinsame Anlagen	237.809

Frontier Markets

	USD
Direkt	
Anteile	353.950.981
Optionsscheine/Aktiengebundene Wertpapiere	18.427.663
Depositary Receipts	62.692.585
Vorzugsaktien	12.778.219
Indirekt	
Organismen für gemeinsame Anlagen	8.661.905

Anhang II (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – UK SORP Offenlegung (Fortsetzung)

Anlagerisiko (Fortsetzung)

Marktrisiko (Fortsetzung)

(iv) Sonstiges Preisrisiko (Fortsetzung)

Global Asset-Backed Bond		USD
Indirekt		
Organismen für gemeinsame Anlagen		7.153.843
Global Asset-Backed Crossover Bond (aufgelegt zum 16. Januar 2018)		USD
Indirekt		
Organismen für gemeinsame Anlagen		122.781
Global Asset-Backed High Yield Bond		USD
Indirekt		
Organismen für gemeinsame Anlagen		1.731.098
Global Bond Total Return		USD
Indirekt		
Organismen für gemeinsame Anlagen		890.458
Global Emerging Markets Equity		USD
Direkt		
Anteile		172.124.054
Depository Receipts		21.105.802
Vorzugsaktien		3.712.942
Global Emerging Markets Local Debt		USD
Indirekt		
Organismen für gemeinsame Anlagen		18.446.230

Anhang II (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – UK SORP Offenlegung (Fortsetzung)

Anlagerisiko (Fortsetzung)

Marktrisiko (Fortsetzung)

(iv) Sonstiges Preisrisiko (Fortsetzung)

Global Emerging Market Multi-Asset Income (aufgelegt zum 19. Januar 2018)	
	USD
Direkt	
Anteile	135.926.629
Depository Receipts	23.616.093
Vorzugsaktien	3.296.483
Indirekt	
Organismen für gemeinsame Anlagen	19.300.000
Global Equity Climate Change	
	USD
Direkt	
Anteile	16.639.113
Depository Receipts	599.826
Global High Yield Bond	
	USD
Indirekt	
Organismen für gemeinsame Anlagen	148.214.241
Global Lower Carbon Equity (aufgelegt zum 27. September 2017)	
	USD
Direkt	
Anteile	31.522.685
Indirekt	
Organismen für gemeinsame Anlagen	62.623
Global Real Estate Equity	
	USD
Direkt	
Anteile	1.071.233.294
Indirekt	
Organismen für gemeinsame Anlagen	17.737.377
Multi-Asset Style Factors	
	EUR
Indirekt	
Organismen für gemeinsame Anlagen	22.629.761

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
Economic Scale GEM Equity	USD	575.947.254	2.231.627	-	-	578.178.881
Economic Scale Global Equity	USD	172.128.133	237.809	-	-	172.365.942
Frontier Markets	USD	447.849.448	8.661.905	-	-	456.511.353
GEM Debt Total Return	USD	2.425.013.534	12.847.120	-	-	2.437.860.654
Global Asset-Backed Bond	USD	333.600.135	29.593.796	-	-	363.193.931
Global Asset-Backed Crossover Bond (aufgelegt zum 16. Januar 2018)	USD	19.526.740	1.106.626	-	-	20.633.366
Global Asset-Backed High Yield Bond	USD	183.555.454	5.014.705	-	-	188.570.159
Global Bond Total Return	USD	18.989.127	951.234	-	-	19.940.361
Global Emerging Markets Bond	USD	4.025.137.072	(3.947.129)	-	-	4.021.189.943
Global Emerging Markets Equity	USD	196.877.388	(16.342)	-	-	196.861.046
Global Emerging Markets Local Debt	USD	2.964.281.472	73.445.491	-	-	3.037.726.963
Global Emerging Market Multi-Asset Income (aufgelegt zum 19. Januar 2018)	USD	833.360.214	18.804.746	-	-	852.164.960
Global Equity Climate Change	USD	17.238.939	-	-	-	17.238.939
Global High Yield Bond	USD	1.519.849.402	151.429.473	-	-	1.671.278.875
Global Lower Carbon Equity (aufgelegt zum 27. September 2017)	USD	31.516.791	62.623	-	-	31.579.414
Global Real Estate Equity	USD	1.071.233.294	17.737.392	-	-	1.088.970.686
Global Short Duration High Yield Bond	USD	467.290.624	4.161.398	-	-	471.452.022
Multi-Asset Style Factors	EUR	196.556.457	25.621.318	-	-	222.177.775

Anhang III (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Handelstage des Fonds

Zeitraum fallen, in dem der Handel mit den Anteilen ausgesetzt wurde), und zwar unter der Voraussetzung, dass in Bezug auf jeden Teilfonds ein solcher Geschäftstag ein Tag ist, an dem Börsen und geregelte Märkte in Ländern, in denen wesentlich mit dem Teilfonds gehandelt wird, für den normalen Handel geöffnet sind.

Die Geschäftstage, die keine Handelstage sind, werden in den Jahres- und Halbjahresberichten angegeben, die am Sitz der Gesellschaft angefordert werden können. Jegliche Änderungen dieser Listen sind auch am Sitz der Gesellschaft erhältlich.

Anteilinhaber, die beim Handel auf die Dienste der lokalen Vertriebsstelle oder des Vertreters der Gesellschaft zurückgreifen, sollten zur Kenntnis nehmen, dass es in dem Rechtsraum, in dem ein solcher Händler oder Vertreter tätig ist, an einem Tag, der in diesem Rechtsraum kein Geschäftstag ist, keinen Handel mit den Anteilscheinen des Unternehmens gibt. Anteilinhaber in derartigen Rechtsräumen haben jedoch die Möglichkeit, über die Transferstelle in Luxemburg zu handeln.

mit den neuesten Marktinformationen fest, die die Gesellschaft zu gegebener Zeit erhält. Anteilinhaber können den aktuellsten Handelskalender der Gesellschaft am eingetragenen Sitz der Gesellschaft oder von der lokalen Vertriebsstelle oder vom Repräsentanten der Gesellschaft beziehen.

Die Gesellschaft hat HSBC Investment Funds (Hong Kong) Limited zu ihrem Vertreter und zu ihrer Anteilsvertriebsstelle in Hongkong ernannt. An gesetzlichen Feiertagen und Bankfeiertagen werden in Hongkong keine Anteile der Gesellschaft gehandelt.

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2018

ANMERKUNG: DIESER KALENDER DIENT LEDIGLICH ALS ANHALTSPUNKT, DA SICH EINIGE DATEN ÄNDERN KÖNNEN.

An den folgenden Tagen wird für keinen der HGIF-Teilfonds ein Nettoinventarwert berechnet:

- an Samstagen und Sonntagen

Des Weiteren wird an den folgenden Tagen für folgende Teilfonds kein NIW berechnet

ASEAN Equity

(Indonesien, Luxemburg, Malaysia, Singapur, Thailand)

1. Januar	Indonesien, Luxemburg, Malaysia, Singapur, Thailand
2. Januar	Thailand
31. Januar	Malaysia
1. Februar	Malaysia
16. Februar	Indonesien, Malaysia, Singapur
1. März	Thailand
30. März	Indonesien, Luxemburg, Singapur
2. April	Luxemburg
6. April	Thailand
13. April	Thailand
16. April	Thailand
1. Mai	Indonesien, Luxemburg, Malaysia, Singapur, Thailand
10. Mai	Indonesien, Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
29. Mai	Indonesien, Malaysia, Singapur, Thailand
1. Juni	Indonesien
11. Juni	Indonesien
12. Juni	Indonesien
13. Juni	Indonesien
14. Juni	Indonesien
15. Juni	Indonesien, Malaysia, Singapur
18. Juni	Indonesien
19. Juni	Indonesien
20. Juni	Indonesien
27. Juli	Thailand
30. Juli	Thailand
9. August	Singapur
13. August	Thailand
15. August	Luxemburg
17. August	Indonesien
22. August	Indonesien, Malaysia, Singapur
31. August	Malaysia
10. September	Malaysia
11. September	Indonesien, Malaysia
17. September	Malaysia
15. Oktober	Thailand
23. Oktober	Thailand
1. November	Luxemburg
6. November	Malaysia, Singapur
20. November	Indonesien, Malaysia
5. Dezember	Thailand
10. Dezember	Thailand
24. Dezember	Indonesien
25. Dezember	Indonesien, Luxemburg, Malaysia, Singapur
26. Dezember	Luxemburg
31. Dezember	Indonesien, Thailand

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2018 (Fortsetzung)

Asia Bond

(Hongkong, Luxemburg)

1. Januar	Hongkong, Luxemburg
16. Februar	Hongkong
19. Februar	Hongkong
30. März	Hongkong, Luxemburg
2. April	Hongkong, Luxemburg
5. April	Hongkong
1. Mai	Hongkong, Luxemburg
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
22. Mai	Hongkong
18. Juni	Hongkong
2. Juli	Hongkong
15. August	Luxemburg
25. September	Hongkong
1. Oktober	Hongkong
17. Oktober	Hongkong
1. November	Luxemburg
25. Dezember	Hongkong, Luxemburg
26. Dezember	Hongkong, Luxemburg

Asian Currencies Bond

(Hongkong, Luxemburg, Malaysia, Singapur, Südkorea, Thailand)

1. Januar	Hongkong, Luxemburg, Malaysia, Singapur, Südkorea, Thailand
2. Januar	Thailand
31. Januar	Malaysia
1. Februar	Malaysia
15. Februar	Südkorea
16. Februar	Hongkong, Malaysia, Singapur, Südkorea
19. Februar	Hongkong
1. März	Südkorea, Thailand
30. März	Hongkong, Luxemburg, Singapur
2. April	Hongkong, Luxemburg
5. April	Hongkong
6. April	Thailand
13. April	Thailand
16. April	Thailand
1. Mai	Hongkong, Luxemburg, Malaysia, Singapur, Südkorea, Thailand
7. Mai	Südkorea
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
22. Mai	Hongkong, Südkorea
29. Mai	Malaysia, Singapur, Thailand
6. Juni	Südkorea
13. Juni	Südkorea
15. Juni	Malaysia, Singapur
18. Juni	Hongkong
2. Juli	Hongkong
27. Juli	Thailand
30. Juli	Thailand
9. August	Singapur
13. August	Thailand
15. August	Luxemburg, Südkorea
22. August	Malaysia, Singapur
31. August	Malaysia
10. September	Malaysia
11. September	Malaysia
17. September	Malaysia
24. September	Südkorea
25. September	Hongkong, Südkorea
26. September	Südkorea
1. Oktober	Hongkong
3. Oktober	Südkorea
9. Oktober	Südkorea
15. Oktober	Thailand

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2018 (Fortsetzung)

Asian Currencies Bond (Fortsetzung)

(Hongkong, Luxemburg, Malaysia, Singapur, Südkorea, Thailand)

17. Oktober	Hongkong
23. Oktober	Thailand
1. November	Luxemburg
6. November	Malaysia, Singapur
20. November	Malaysia
5. Dezember	Thailand
10. Dezember	Thailand
25. Dezember	Hongkong, Luxemburg, Malaysia, Singapur, Südkorea
26. Dezember	Hongkong, Luxemburg
31. Dezember	Südkorea, Thailand

Asia ex Japan Equity, Asia ex Japan Equity Smaller Companies, Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend

(Hongkong, Luxemburg)

1. Januar	Hongkong, Luxemburg
16. Februar	Hongkong
19. Februar	Hongkong
30. März	Hongkong, Luxemburg
2. April	Hongkong, Luxemburg
5. April	Hongkong
1. Mai	Hongkong, Luxemburg
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
22. Mai	Hongkong
18. Juni	Hongkong
2. Juli	Hongkong
15. August	Luxemburg
25. September	Hongkong
1. Oktober	Hongkong
17. Oktober	Hongkong
1. November	Luxemburg
25. Dezember	Hongkong, Luxemburg
26. Dezember	Hongkong, Luxemburg

Brazil Bond

(Brasilien, Luxemburg, USA**)

1. Januar	Brasilien, Luxemburg, USA
15. Januar	USA
25. Januar	Brasilien
12. Februar	Brasilien
13. Februar	Brasilien
19. Februar	USA
30. März	Brasilien, Luxemburg, USA
2. April	Luxemburg
1. Mai	Brasilien, Luxemburg
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
28. Mai	USA
31. Mai	Brasilien
4. Juli	USA
9. Juli	Brasilien
15. August	Luxemburg
3. September	USA
7. September	Brasilien
8. Oktober	USA
12. Oktober	Brasilien
1. November	Luxemburg
2. November	Brasilien

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2018 (Fortsetzung)

Brazil Bond (Fortsetzung)

(Brasilien, Luxemburg, USA)**

12. November	USA
15. November	Brasilien
20. November	Brasilien
22. November	USA
24. Dezember	Brasilien
25. Dezember	Brasilien, Luxemburg, USA
26. Dezember	Luxemburg
31. Dezember	Brasilien

Brazil Equity

(Brasilien, Luxemburg, Großbritannien)

1. Januar	Brasilien, Luxemburg, Großbritannien
25. Januar	Brasilien
12. Februar	Brasilien
13. Februar	Brasilien
30. März	Brasilien, Luxemburg, Großbritannien
2. April	Luxemburg, Großbritannien
1. Mai	Brasilien, Luxemburg
7. Mai	Großbritannien
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
28. Mai	Großbritannien
31. Mai	Brasilien
9. Juli	Brasilien
15. August	Luxemburg
27. August	Großbritannien
7. September	Brasilien
12. Oktober	Brasilien
1. November	Luxemburg
2. November	Brasilien
15. November	Brasilien
20. November	Brasilien
24. Dezember	Brasilien, Großbritannien
25. Dezember	Brasilien, Luxemburg, Großbritannien
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien
31. Dezember	Brasilien, Großbritannien

BRIC Equity

(Brasilien, Hongkong, Indien, Luxemburg, Großbritannien, Andere*)

1. Januar	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien, Andere
26. Januar	Indien
13. Februar	Indien
16. Februar	Hongkong
19. Februar	Hongkong
2. März	Indien
29. März	Indien
30. März	Hongkong, Indien, Luxemburg, Großbritannien, Andere
2. April	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
5. April	Hongkong
1. Mai	Brasilien, Hongkong, Indien, Luxemburg, Andere
7. Mai	Großbritannien
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
22. Mai	Hongkong
28. Mai	Großbritannien
31. Mai	Brasilien
18. Juni	Hongkong
2. Juli	Hongkong
9. Juli	Brasilien

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2018 (Fortsetzung)

BRIC Equity (Fortsetzung)

(Brasilien, Hongkong, Indien, Luxemburg, Großbritannien, Andere*)

15. August	Indien, Luxemburg
22. August	Indien
27. August	Großbritannien
7. September	Brasilien
13. September	Indien
20. September	Indien
25. September	Hongkong
1. Oktober	Hongkong
2. Oktober	Indien
12. Oktober	Brasilien
17. Oktober	Hongkong
18. Oktober	Indien
1. November	Luxemburg
2. November	Brasilien
7. November	Indien
8. November	Indien
15. November	Brasilien
20. November	Brasilien
23. November	Indien
24. Dezember	Brasilien
25. Dezember	Brasilien, Hongkong, Indien, Luxemburg, Großbritannien, Andere
26. Dezember	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
31. Dezember	Brasilien, Großbritannien, Andere

BRIC Markets Equity

(Brasilien, Hongkong, Indien, Luxemburg, Großbritannien, Andere*)

1. Januar	Brasilien, Luxemburg, Großbritannien, Andere
25. Januar	Brasilien
26. Januar	Indien
12. Februar	Brasilien
13. Februar	Brasilien, Indien
19. Februar	Andere
2. März	Indien
29. März	Indien
30. März	Brasilien, Indien, Luxemburg, Großbritannien, Andere
2. April	Luxemburg, Großbritannien
1. Mai	Brasilien, Hongkong, Indien, Luxemburg, Andere
7. Mai	Großbritannien
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
22. Mai	Hongkong
28. Mai	Großbritannien
31. Mai	Brasilien
18. Juni	Hongkong
2. Juli	Hongkong
9. Juli	Brasilien
15. August	Indien, Luxemburg
22. August	Indien
27. August	Großbritannien
7. September	Brasilien
13. September	Indien
20. September	Indien
25. September	Hongkong
1. Oktober	Hongkong
2. Oktober	Indien
12. Oktober	Brasilien
17. Oktober	Hongkong
18. Oktober	Indien
1. November	Luxemburg
2. November	Brasilien
7. November	Indien
8. November	Indien
15. November	Brasilien
20. November	Brasilien
23. November	Indien

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2018 (Fortsetzung)

BRIC Markets Equity (Fortsetzung)

(Brasilien, Hongkong, Indien, Luxemburg, Großbritannien, Andere*)

24. Dezember	Brasilien, Großbritannien
25. Dezember	Brasilien, Hongkong, Indien, Luxemburg, Großbritannien, Andere
26. Dezember	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
31. Dezember	Brasilien, Großbritannien, Andere

China Consumer Opportunities

(Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere*)

1. Januar	Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere
15. Januar	USA
19. Februar	USA
30. März	Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere
2. April	Luxemburg, Großbritannien, Andere
1. Mai	Luxemburg, Andere
7. Mai	Großbritannien
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
28. Mai	Großbritannien, USA
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
27. August	Großbritannien
3. September	USA
1. November	Luxemburg
22. November	USA
24. Dezember	Großbritannien, Andere
25. Dezember	Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien, Andere
31. Dezember	Großbritannien, Andere

Chinese Equity

(Hongkong, Luxemburg)

1. Januar	Hongkong, Luxemburg
16. Februar	Hongkong
19. Februar	Hongkong
30. März	Hongkong, Luxemburg
2. April	Hongkong, Luxemburg
5. April	Hongkong
1. Mai	Hongkong, Luxemburg
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
22. Mai	Hongkong
18. Juni	Hongkong
2. Juli	Hongkong
15. August	Luxemburg
25. September	Hongkong
1. Oktober	Hongkong
17. Oktober	Hongkong
1. November	Luxemburg
25. Dezember	Hongkong, Luxemburg
26. Dezember	Hongkong, Luxemburg

Economic Scale GEM Equity

(Hongkong, Luxemburg, Großbritannien)

1. Januar	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
16. Februar	Hongkong
19. Februar	Hongkong
30. März	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
2. April	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
5. April	Hongkong
1. Mai	Hongkong, Luxemburg
7. Mai	Großbritannien
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2018 (Fortsetzung)

Economic Scale GEM Equity (Fortsetzung)

(Hongkong, Luxemburg, Großbritannien)

22. Mai	Hongkong
28. Mai	Großbritannien
18. Juni	Hongkong
2. Juli	Hongkong
15. August	Luxemburg
27. August	Großbritannien
25. September	Hongkong
1. Oktober	Hongkong
17. Oktober	Hongkong
1. November	Luxemburg
24. Dezember	Großbritannien
25. Dezember	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
26. Dezember	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
31. Dezember	Großbritannien

Economic Scale Global Equity

(Luxemburg, Großbritannien, USA)

1. Januar	Luxemburg, Großbritannien, USA
15. Januar	USA
19. Februar	USA
30. März	Luxemburg, Großbritannien, USA
2. April	Luxemburg, Großbritannien
1. Mai	Luxemburg
7. Mai	Großbritannien
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
28. Mai	Großbritannien, USA
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
27. August	Großbritannien
3. September	USA
1. November	Luxemburg
22. November	USA
24. Dezember	Großbritannien
25. Dezember	Luxemburg, Großbritannien, USA
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien
31. Dezember	Großbritannien

Economic Scale Japan Equity

(Japan, Luxemburg, Großbritannien)

1. Januar	Japan, Luxemburg, Großbritannien
2. Januar	Japan
3. Januar	Japan
8. Januar	Japan
12. Februar	Japan
21. März	Japan
30. März	Luxemburg, Großbritannien
2. April	Luxemburg, Großbritannien
30. April	Japan
1. Mai	Luxemburg
3. Mai	Japan
4. Mai	Japan
7. Mai	Großbritannien
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
28. Mai	Großbritannien
16. Juli	Japan
15. August	Luxemburg
27. August	Großbritannien
17. September	Japan
24. September	Japan

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2018 (Fortsetzung)

Economic Scale Japan Equity (Fortsetzung)

(Japan, Luxemburg, Großbritannien)

8. Oktober	Japan
1. November	Luxemburg
23. November	Japan
24. Dezember	Japan, Großbritannien
25. Dezember	Luxemburg, Großbritannien
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien
31. Dezember	Japan, Großbritannien

Economic Scale US Equity

(Luxemburg, Großbritannien, USA)

1. Januar	Luxemburg, Großbritannien, USA
15. Januar	USA
19. Februar	USA
30. März	Luxemburg, Großbritannien, USA
2. April	Luxemburg, Großbritannien
1. Mai	Luxemburg
7. Mai	Großbritannien
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
28. Mai	Großbritannien, USA
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
27. August	Großbritannien
3. September	USA
1. November	Luxemburg
22. November	USA
24. Dezember	Großbritannien
25. Dezember	Luxemburg, Großbritannien, USA
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien
31. Dezember	Großbritannien

Emerging Wealth

(Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere*)

1. Januar	Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere
15. Januar	USA
19. Februar	USA
30. März	Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere
2. April	Luxemburg, Großbritannien, Andere
1. Mai	Luxemburg, Andere
7. Mai	Großbritannien
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
28. Mai	Großbritannien, USA
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
27. August	Großbritannien
3. September	USA
1. November	Luxemburg
22. November	USA
24. Dezember	Großbritannien, Andere
25. Dezember	Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien, Andere
31. Dezember	Großbritannien, Andere

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2018 (Fortsetzung)

Euro Bond, Euro Convertible Bond, Euro Credit Bond, Euro Credit Bond Total Return, Euro High Yield Bond (Luxemburg, Großbritannien)

1. Januar	Luxemburg, Großbritannien
30. März	Luxemburg, Großbritannien
2. April	Luxemburg, Großbritannien
1. Mai	Luxemburg
7. Mai	Großbritannien
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
28. Mai	Großbritannien
15. August	Luxemburg
27. August	Großbritannien
1. November	Luxemburg
25. Dezember	Luxemburg, Großbritannien
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien

Euro Reserve

(Luxemburg)

1. Januar	Luxemburg
30. März	Luxemburg
2. April	Luxemburg
1. Mai	Luxemburg
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
15. August	Luxemburg
1. November	Luxemburg
25. Dezember	Luxemburg
26. Dezember	Luxemburg

Euroland Equity, Euroland Equity Smaller Companies, Euroland Growth, European Equity

(Frankreich, Luxemburg)

1. Januar	Frankreich, Luxemburg
30. März	Frankreich, Luxemburg
2. April	Frankreich, Luxemburg
1. Mai	Frankreich, Luxemburg
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
15. August	Luxemburg
1. November	Luxemburg
25. Dezember	Frankreich, Luxemburg
26. Dezember	Frankreich, Luxemburg

Frontier Markets (Hinweis: Fonds wird freitags nicht gehandelt)

(Luxemburg, Großbritannien, Andere*)

1. Januar	Luxemburg, Großbritannien, Andere
30. März	Luxemburg
2. April	Luxemburg, Großbritannien
1. Mai	Luxemburg, Andere
7. Mai	Großbritannien
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
28. Mai	Großbritannien
14. Juni	Andere
15. August	Luxemburg
20. August	Andere
21. August	Andere
22. August	Andere
23. August	Andere
27. August	Großbritannien
11. September	Andere
1. November	Luxemburg
20. November	Andere
24. Dezember	Großbritannien, Andere
25. Dezember	Luxemburg, Großbritannien, Andere

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2018 (Fortsetzung)

Frontier Markets (Hinweis: Fonds wird freitags nicht gehandelt) (Fortsetzung)

(Luxemburg, Großbritannien, Andere*)

26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien
31. Dezember	Großbritannien, Andere

GEM Debt Total

Return

(Luxemburg, USA**)

1. Januar	Luxemburg, USA
15. Januar	USA
19. Februar	USA
30. März	Luxemburg, USA
2. April	Luxemburg
1. Mai	Luxemburg
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
28. Mai	USA
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
3. September	USA
8. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
12. November	USA
22. November	USA
25. Dezember	Luxemburg, USA
26. Dezember	Luxemburg

GEM Equity Volatility Focused

(Hongkong, Luxemburg, Großbritannien, Andere*)

1. Januar	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien, Andere
13. Februar	Andere
15. Februar	Andere
16. Februar	Hongkong, Andere
19. Februar	Hongkong, Andere
30. März	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien, Andere
2. April	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
5. April	Hongkong
1. Mai	Hongkong, Luxemburg, Andere
7. Mai	Großbritannien
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
22. Mai	Hongkong
28. Mai	Großbritannien
18. Juni	Hongkong
2. Juli	Hongkong
15. August	Luxemburg, Andere
27. August	Großbritannien
24. September	Andere
25. September	Hongkong
1. Oktober	Hongkong
17. Oktober	Hongkong
1. November	Luxemburg
24. Dezember	Großbritannien
25. Dezember	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien, Andere
26. Dezember	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
31. Dezember	Großbritannien, Andere

GEM Inflation Linked Bond

(Brasilien, Luxemburg, USA**)

1. Januar	Brasilien, Luxemburg, USA
15. Januar	USA
25. Januar	Brasilien
12. Februar	Brasilien
13. Februar	Brasilien
19. Februar	USA
30. März	Brasilien, Luxemburg, USA
2. April	Luxemburg
1. Mai	Brasilien, Luxemburg
10. Mai	Luxemburg

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2018 (Fortsetzung)

GEM Inflation Linked Bond (Fortsetzung)

(Brasilien, Luxemburg, USA**)

21. Mai	Luxemburg
28. Mai	USA
31. Mai	Brasilien
4. Juli	USA
9. Juli	Brasilien
15. August	Luxemburg
3. September	USA
7. September	Brasilien
8. Oktober	USA
12. Oktober	Brasilien
1. November	Luxemburg
2. November	Brasilien
12. November	USA
15. November	Brasilien
20. November	Brasilien
22. November	USA
24. Dezember	Brasilien
25. Dezember	Brasilien, Luxemburg, USA
26. Dezember	Luxemburg
31. Dezember	Brasilien

Global Asset Backed Bond

(Australien, Frankreich, Deutschland, Italien, Luxemburg, Großbritannien, USA**)

1. Januar	Luxemburg
15. Januar	USA
30. März	Australien, Frankreich, Deutschland, Italien, Luxemburg, Großbritannien, USA
2. April	Luxemburg
1. Mai	Luxemburg
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
28. Mai	Großbritannien, USA
11. Juni	Australien
4. Juli	USA
15. August	Italien, Luxemburg
27. August	Großbritannien
3. September	USA
3. Oktober	Deutschland
8. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
12. November	USA
22. November	USA
24. Dezember	Deutschland, Italien
25. Dezember	Australien, Frankreich, Deutschland, Italien, Luxemburg, Großbritannien, USA
26. Dezember	Australien, Frankreich, Deutschland, Italien, Luxemburg, Großbritannien
31. Dezember	Deutschland, Italien

Global Asset Backed Crossover Bond ***

(Deutschland, Luxemburg, Großbritannien, USA**)

1. Januar	Deutschland, Luxemburg, Großbritannien, USA
15. Januar	USA
19. Februar	USA
30. März	Luxemburg
2. April	Deutschland, Luxemburg, Großbritannien
1. Mai	Luxemburg
7. Mai	Großbritannien
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Deutschland, Luxemburg
28. Mai	Großbritannien, USA
15. August	Luxemburg
27. August	Großbritannien
3. September	USA
8. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
12. November	USA
24. Dezember	Deutschland
25. Dezember	Luxemburg
26. Dezember	Luxemburg
31. Dezember	Deutschland

*** Erläuterung: Der NIW wird wöchentlich am Montag (oder am unmittelbar darauf folgenden Geschäftstag, falls der Montag kein Geschäftstag ist) berechnet.

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2018 (Fortsetzung)

Global Asset Backed High Yield Bond ***

(Australien, Frankreich, Deutschland, Italien, Luxemburg, Großbritannien, USA**)

1. Januar	Luxemburg
15. Januar	USA
30. März	Australien, Frankreich, Deutschland, Italien, Luxemburg, Großbritannien, USA
2. April	Luxemburg
1. Mai	Luxemburg
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
28. Mai	Großbritannien, USA
11. Juni	Australien
27. August	Großbritannien
3. September	USA
8. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
12. November	USA
24. Dezember	Deutschland, Italien, Großbritannien
25. Dezember	Luxemburg
26. Dezember	Luxemburg
31. Dezember	Deutschland, Italien, Großbritannien

*** Erläuterung: Ab dem 28. Mai 2018 wird der NIW wöchentlich am Montag (oder am unmittelbar darauf folgenden Geschäftstag, falls der Montag kein Geschäftstag ist) berechnet

Global Bond

(Japan, Luxemburg, USA**)

1. Januar	Japan, Luxemburg, USA
2. Januar	Japan
3. Januar	Japan
8. Januar	Japan
15. Januar	USA
12. Februar	Japan
19. Februar	USA
21. März	Japan
30. März	Luxemburg, USA
2. April	Luxemburg
30. April	Japan
1. Mai	Luxemburg
3. Mai	Japan
4. Mai	Japan
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
28. Mai	USA
4. Juli	USA
16. Juli	Japan
15. August	Luxemburg
3. September	USA
17. September	Japan
24. September	Japan
8. Oktober	Japan, USA
1. November	Luxemburg
12. November	USA
22. November	USA
23. November	Japan
24. Dezember	Japan
25. Dezember	Luxemburg, USA
26. Dezember	Luxemburg
31. Dezember	Japan

Global Bond (Hedged)

(Japan, Luxemburg, USA**)

1. Januar	Japan, Luxemburg, USA
2. Januar	Japan
3. Januar	Japan
8. Januar	Japan
15. Januar	USA
12. Februar	Japan
19. Februar	USA
21. März	Japan

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2018 (Fortsetzung)

Global Bond (Hedged) (Fortsetzung)

(Japan, Luxemburg, USA)**

30. März	Luxemburg, USA
2. April	Luxemburg
30. April	Japan
1. Mai	Luxemburg
3. Mai	Japan
4. Mai	Japan
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
28. Mai	USA
4. Juli	USA
16. Juli	Japan
15. August	Luxemburg
3. September	USA
17. September	Japan
24. September	Japan
8. Oktober	Japan, USA
1. November	Luxemburg
12. November	USA
22. November	USA
23. November	Japan
24. Dezember	Japan
25. Dezember	Luxemburg, USA
26. Dezember	Luxemburg
31. Dezember	Japan

Global Bond Total Return

(Luxemburg, Großbritannien, USA)**

1. Januar	Luxemburg, Großbritannien, USA
15. Januar	USA
19. Februar	USA
30. März	Luxemburg, Großbritannien, USA
2. April	Luxemburg, Großbritannien
1. Mai	Luxemburg
7. Mai	Großbritannien
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
28. Mai	Großbritannien, USA
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
27. August	Großbritannien
3. September	USA
8. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
12. November	USA
22. November	USA
25. Dezember	Luxemburg, Großbritannien, USA
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien

Global Corporate Bond

(Frankreich, Luxemburg, USA)**

1. Januar	Frankreich, Luxemburg, USA
15. Januar	USA
19. Februar	USA
30. März	Frankreich, Luxemburg, USA
2. April	Frankreich, Luxemburg
1. Mai	Frankreich, Luxemburg
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
28. Mai	USA
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
3. September	USA
8. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
12. November	USA
22. November	USA

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2018 (Fortsetzung)

Global Corporate Bond (Fortsetzung)

(Frankreich, Luxemburg, USA**)

25. Dezember	Frankreich, Luxemburg, USA
26. Dezember	Frankreich, Luxemburg

Global Corporate Fixed Term Bond 2020

(Luxemburg, USA**)

1. Januar	Luxemburg, USA
15. Januar	USA
19. Februar	USA
30. März	Luxemburg, USA
2. April	Luxemburg
1. Mai	Luxemburg
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
28. Mai	USA
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
3. September	USA
8. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
12. November	USA
22. November	USA
25. Dezember	Luxemburg, USA
26. Dezember	Luxemburg

Global Emerging Markets Bond

Global Emerging Markets Local Debt

(Luxemburg, USA**)

1. Januar	Luxemburg, USA
15. Januar	USA
19. Februar	USA
30. März	Luxemburg, USA
2. April	Luxemburg
1. Mai	Luxemburg
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
28. Mai	USA
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
3. September	USA
8. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
12. November	USA
22. November	USA
25. Dezember	Luxemburg, USA
26. Dezember	Luxemburg

Global Emerging Markets Equity

(Hongkong, Luxemburg, Großbritannien, Andere*)

1. Januar	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien, Andere
13. Februar	Andere
15. Februar	Andere
16. Februar	Hongkong, Andere
19. Februar	Hongkong
30. März	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien, Andere
2. April	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
5. April	Hongkong
1. Mai	Hongkong, Luxemburg, Andere
7. Mai	Großbritannien
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
22. Mai	Hongkong
28. Mai	Großbritannien
18. Juni	Hongkong
2. Juli	Hongkong
15. August	Luxemburg, Andere
27. August	Großbritannien
24. September	Andere
25. September	Hongkong
1. Oktober	Hongkong

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2018 (Fortsetzung)

Global Emerging Markets Equity (Fortsetzung)

(Hongkong, Luxemburg, Großbritannien, Andere*)

17. Oktober	Hongkong
1. November	Luxemburg
24. Dezember	Großbritannien
25. Dezember	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien, Andere
26. Dezember	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
31. Dezember	Großbritannien, Andere

Global Emerging Markets Local Currency Rates

(Luxemburg, USA**)

1. Januar	Luxemburg, USA
15. Januar	USA
19. Februar	USA
30. März	Luxemburg, USA
2. April	Luxemburg
1. Mai	Luxemburg
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
28. Mai	USA
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
3. September	USA
8. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
12. November	USA
22. November	USA
25. Dezember	Luxemburg, USA
26. Dezember	Luxemburg

Global Emerging Markets Multi-Asset Income

(Hongkong, Luxemburg, Großbritannien, USA**)

1. Januar	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien, USA
15. Januar	USA
16. Februar	Hongkong
19. Februar	Hongkong, USA
30. März	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien, USA
2. April	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
5. April	Hongkong
1. Mai	Hongkong, Luxemburg
7. Mai	Großbritannien
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
22. Mai	Hongkong
28. Mai	Großbritannien, USA
18. Juni	Hongkong
2. Juli	Hongkong
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
27. August	Großbritannien
3. September	USA
25. September	Hongkong
1. Oktober	Hongkong
8. Oktober	USA
17. Oktober	Hongkong
1. November	Luxemburg
12. November	USA
22. November	USA
25. Dezember	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien, USA
26. Dezember	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien

Global Equity

(Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere*)

1. Januar	Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere
15. Januar	USA
19. Februar	USA
30. März	Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere
2. April	Luxemburg, Großbritannien, Andere
1. Mai	Luxemburg, Andere
7. Mai	Großbritannien
10. Mai	Luxemburg

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2018 (Fortsetzung)

Global Equity (Fortsetzung)

(Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere*)

21. Mai	Luxemburg
28. Mai	Großbritannien, USA
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
27. August	Großbritannien
3. September	USA
1. November	Luxemburg
22. November	USA
24. Dezember	Großbritannien, Andere
25. Dezember	Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien, Andere
31. Dezember	Großbritannien, Andere

Global Equity Climate Change

(Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere*)

1. Januar	Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere
15. Januar	USA
19. Februar	USA
30. März	Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere
2. April	Luxemburg, Großbritannien
1. Mai	Luxemburg, Andere
7. Mai	Großbritannien
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
28. Mai	Großbritannien, USA
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
27. August	Großbritannien
3. September	USA
1. November	Luxemburg
22. November	USA
24. Dezember	Großbritannien
25. Dezember	Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien
31. Dezember	Großbritannien

Global Equity Dividend

(Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere*)

1. Januar	Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere
15. Januar	USA
19. Februar	USA
30. März	Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere
2. April	Luxemburg, Großbritannien, Andere
1. Mai	Luxemburg, Andere
7. Mai	Großbritannien
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
28. Mai	Großbritannien, USA
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
27. August	Großbritannien
3. September	USA
1. November	Luxemburg
22. November	USA
24. Dezember	Großbritannien, Andere
25. Dezember	Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien, Andere
31. Dezember	Großbritannien, Andere

Global Equity Volatility Focused

(Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere*)

1. Januar	Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere
15. Januar	USA
19. Februar	USA
30. März	Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere
2. April	Luxemburg, Großbritannien, Andere
1. Mai	Luxemburg, Andere
7. Mai	Großbritannien

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2018 (Fortsetzung)

Global Equity Volatility Focused (Fortsetzung)

(Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere*)

10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
28. Mai	Großbritannien, USA
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
27. August	Großbritannien
3. September	USA
1. November	Luxemburg
22. November	USA
24. Dezember	Großbritannien, Andere
25. Dezember	Luxemburg, Großbritannien, USA, Andere
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien, Andere
31. Dezember	Großbritannien, Andere

Global Government Bond

(Japan, Luxemburg, USA**)

1. Januar	Japan, Luxemburg, USA
2. Januar	Japan
3. Januar	Japan
8. Januar	Japan
15. Januar	USA
12. Februar	Japan
19. Februar	USA
21. März	Japan
30. März	Luxemburg, USA
2. April	Luxemburg
30. April	Japan
1. Mai	Luxemburg
3. Mai	Japan
4. Mai	Japan
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
28. Mai	USA
4. Juli	USA
16. Juli	Japan
15. August	Luxemburg
3. September	USA
17. September	Japan
24. September	Japan
8. Oktober	Japan, USA
1. November	Luxemburg
12. November	USA
22. November	USA
23. November	Japan
24. Dezember	Japan
25. Dezember	Luxemburg, USA
26. Dezember	Luxemburg
31. Dezember	Japan

Global High Income Bond

(Frankreich, Luxemburg, USA**)

1. Januar	Frankreich, Luxemburg, USA
15. Januar	USA
19. Februar	USA
30. März	Frankreich, Luxemburg, USA
2. April	Frankreich, Luxemburg
1. Mai	Frankreich, Luxemburg
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
28. Mai	USA
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
3. September	USA
8. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
12. November	USA
22. November	USA
25. Dezember	Frankreich, Luxemburg, USA
26. Dezember	Frankreich, Luxemburg

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2018 (Fortsetzung)

Global High Yield Bond

(Frankreich, Luxemburg, USA**)

1. Januar	Frankreich, Luxemburg, USA
15. Januar	USA
19. Februar	USA
30. März	Frankreich, Luxemburg, USA
2. April	Frankreich, Luxemburg
1. Mai	Frankreich, Luxemburg
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
28. Mai	USA
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
3. September	USA
8. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
12. November	USA
22. November	USA
25. Dezember	Frankreich, Luxemburg, USA
26. Dezember	Frankreich, Luxemburg

Global Inflation Linked Bond

(Luxemburg, Großbritannien, USA**)

1. Januar	Luxemburg, Großbritannien, USA
15. Januar	USA
19. Februar	USA
30. März	Luxemburg, Großbritannien, USA
2. April	Luxemburg, Großbritannien
1. Mai	Luxemburg
7. Mai	Großbritannien
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
28. Mai	Großbritannien, USA
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
27. August	Großbritannien
3. September	USA
8. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
12. November	USA
22. November	USA
25. Dezember	Luxemburg, Großbritannien, USA
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien

Global Lower Carbon Bond

(Frankreich, Luxemburg, USA**)

1. Januar	Frankreich, Luxemburg, USA
15. Januar	USA
19. Februar	USA
30. März	Frankreich, Luxemburg, USA
2. April	Frankreich, Luxemburg
1. Mai	Frankreich, Luxemburg
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
28. Mai	USA
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
3. September	USA
8. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
12. November	USA
22. November	USA
25. Dezember	Frankreich, Luxemburg, USA
26. Dezember	Frankreich, Luxemburg

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2018 (Fortsetzung)

Global Lower Carbon Equity

(Luxemburg, Großbritannien, USA)

1. Januar	Luxemburg, Großbritannien, USA
15. Januar	USA
19. Februar	USA
30. März	Luxemburg, Großbritannien, USA
2. April	Luxemburg, Großbritannien
1. Mai	Luxemburg
7. Mai	Großbritannien
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
28. Mai	Großbritannien, USA
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
27. August	Großbritannien
3. September	USA
1. November	Luxemburg
22. November	USA
24. Dezember	Großbritannien
25. Dezember	Luxemburg, Großbritannien, USA
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien
31. Dezember	Großbritannien

Global Multi-Asset Income

(Luxemburg, Großbritannien, USA**)

1. Januar	Luxemburg, Großbritannien, USA
15. Januar	USA
19. Februar	USA
30. März	Luxemburg, Großbritannien, USA
2. April	Luxemburg, Großbritannien
1. Mai	Luxemburg
7. Mai	Großbritannien
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
28. Mai	Großbritannien, USA
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
27. August	Großbritannien
3. September	USA
8. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
12. November	USA
22. November	USA
24. Dezember	Großbritannien
25. Dezember	Luxemburg, Großbritannien, USA
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien
31. Dezember	Großbritannien

Global Real Estate Equity

(Luxemburg, Großbritannien, USA)

1. Januar	Luxemburg, Großbritannien, USA
15. Januar	USA
19. Februar	USA
30. März	Luxemburg, Großbritannien, USA
2. April	Luxemburg, Großbritannien
1. Mai	Luxemburg
7. Mai	Großbritannien
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
28. Mai	Großbritannien, USA
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
27. August	Großbritannien
3. September	USA
1. November	Luxemburg
22. November	USA
24. Dezember	Großbritannien
25. Dezember	Luxemburg, Großbritannien, USA
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien
31. Dezember	Großbritannien

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2018 (Fortsetzung)

Global Short Duration Bond

(Luxemburg, Großbritannien, USA**)

1. Januar	Luxemburg, Großbritannien, USA
15. Januar	USA
19. Februar	USA
30. März	Luxemburg, Großbritannien, USA
2. April	Luxemburg, Großbritannien
1. Mai	Luxemburg
7. Mai	Großbritannien
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
28. Mai	Großbritannien, USA
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
27. August	Großbritannien
3. September	USA
8. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
12. November	USA
22. November	USA
25. Dezember	Luxemburg, Großbritannien, USA
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien

Global Short Duration High Yield Bond

(Frankreich, Luxemburg, USA**)

1. Januar	Frankreich, Luxemburg, USA
15. Januar	USA
19. Februar	USA
30. März	Frankreich, Luxemburg, USA
2. April	Frankreich, Luxemburg
1. Mai	Frankreich, Luxemburg
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
28. Mai	USA
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
3. September	USA
8. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
12. November	USA
22. November	USA
25. Dezember	Frankreich, Luxemburg, USA
26. Dezember	Frankreich, Luxemburg

Hong Kong Equity

(Hongkong, Luxemburg)

1. Januar	Hongkong, Luxemburg
16. Februar	Hongkong
19. Februar	Hongkong
30. März	Hongkong, Luxemburg
2. April	Hongkong, Luxemburg
5. April	Hongkong
1. Mai	Hongkong, Luxemburg
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
22. Mai	Hongkong

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2018 (Fortsetzung)

Hong Kong Equity (Fortsetzung)

(Hongkong, Luxemburg)

18. Juni	Hongkong
2. Juli	Hongkong
15. August	Luxemburg
25. September	Hongkong
1. Oktober	Hongkong
17. Oktober	Hongkong
1. November	Luxemburg
25. Dezember	Hongkong, Luxemburg
26. Dezember	Hongkong, Luxemburg

India Fixed Income

(Hongkong, Indien, Luxemburg)

1. Januar	Hongkong, Luxemburg
26. Januar	Indien
13. Februar	Indien
16. Februar	Hongkong
19. Februar	Hongkong, Indien
2. März	Indien
29. März	Indien
30. März	Hongkong, Indien, Luxemburg
2. April	Hongkong, Luxemburg
5. April	Hongkong
30. April	Indien
1. Mai	Hongkong, Indien, Luxemburg
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
22. Mai	Hongkong
18. Juni	Hongkong
2. Juli	Hongkong
15. August	Indien, Luxemburg
17. August	Indien
22. August	Indien
13. September	Indien
20. September	Indien
25. September	Hongkong
1. Oktober	Hongkong
2. Oktober	Indien
17. Oktober	Hongkong
18. Oktober	Indien
1. November	Luxemburg
7. November	Indien
8. November	Indien
21. November	Indien
23. November	Indien
25. Dezember	Hongkong, Indien, Luxemburg
26. Dezember	Hongkong, Luxemburg

Indian Equity

(Indien, Luxemburg)

1. Januar	Luxemburg
26. Januar	Indien
13. Februar	Indien
2. März	Indien
29. März	Indien
30. März	Indien, Luxemburg
2. April	Luxemburg
1. Mai	Indien, Luxemburg
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
15. August	Indien, Luxemburg

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2018 (Fortsetzung)

Indian Equity (Fortsetzung)

(Indien, Luxemburg)

22. August	Indien
13. September	Indien
20. September	Indien
2. Oktober	Indien
18. Oktober	Indien
1. November	Luxemburg
7. November	Indien
8. November	Indien
23. November	Indien
25. Dezember	Indien, Luxemburg
26. Dezember	Luxemburg

Indonesia Bond

(Hongkong, Indonesien, Luxemburg)

1. Januar	Hongkong, Indonesien, Luxemburg
16. Februar	Hongkong, Indonesien
19. Februar	Hongkong
30. März	Hongkong, Indonesien, Luxemburg
2. April	Hongkong, Luxemburg
5. April	Hongkong
1. Mai	Hongkong, Indonesien, Luxemburg
10. Mai	Indonesien, Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
22. Mai	Hongkong
29. Mai	Indonesien
1. Juni	Indonesien
11. Juni	Indonesien
12. Juni	Indonesien
13. Juni	Indonesien
14. Juni	Indonesien
15. Juni	Indonesien
18. Juni	Hongkong, Indonesien
19. Juni	Indonesien
20. Juni	Indonesien
2. Juli	Hongkong
15. August	Luxemburg
17. August	Indonesien
22. August	Indonesien
11. September	Indonesien
25. September	Hongkong
1. Oktober	Hongkong
17. Oktober	Hongkong
1. November	Luxemburg
20. November	Indonesien
24. Dezember	Indonesien
25. Dezember	Hongkong, Indonesien, Luxemburg
26. Dezember	Hongkong, Luxemburg
31. Dezember	Indonesien

Latin American Equity

(Brasilien, Luxemburg, Mexiko, Großbritannien, Andere*)

1. Januar	Brasilien, Luxemburg, Mexiko, Großbritannien, Andere
25. Januar	Brasilien
5. Februar	Mexiko
12. Februar	Brasilien
13. Februar	Brasilien
19. März	Mexiko
29. März	Mexiko
30. März	Brasilien, Luxemburg, Mexiko, Großbritannien, Andere
2. April	Luxemburg, Großbritannien
1. Mai	Brasilien, Luxemburg, Mexiko

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2018 (Fortsetzung)

Latin American Equity (Fortsetzung)

(Brasilien, Luxemburg, Mexiko, Großbritannien, Andere*)

7. Mai	Großbritannien
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
28. Mai	Großbritannien
31. Mai	Brasilien
9. Juli	Brasilien
15. August	Luxemburg
27. August	Großbritannien
7. September	Brasilien
12. Oktober	Brasilien
1. November	Luxemburg
2. November	Brasilien, Mexiko
15. November	Brasilien
19. November	Mexiko
20. November	Brasilien
12. Dezember	Mexiko
24. Dezember	Brasilien, Großbritannien
25. Dezember	Brasilien, Luxemburg, Mexiko, Großbritannien, Andere
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien
31. Dezember	Brasilien, Großbritannien

Managed Solutions – Asia Focused Conservative

Managed Solutions – Asia Focused Growth

Managed Solutions – Asia Focused Income

(Hongkong, Luxemburg)

1. Januar	Hongkong, Luxemburg
16. Februar	Hongkong
19. Februar	Hongkong
30. März	Hongkong, Luxemburg
2. April	Hongkong, Luxemburg
5. April	Hongkong
1. Mai	Hongkong, Luxemburg
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
22. Mai	Hongkong
18. Juni	Hongkong
2. Juli	Hongkong
15. August	Luxemburg
25. September	Hongkong
1. Oktober	Hongkong
17. Oktober	Hongkong
1. November	Luxemburg
25. Dezember	Hongkong, Luxemburg
26. Dezember	Hongkong, Luxemburg

Mexico Equity

(Luxemburg, Mexiko)

1. Januar	Luxemburg, Mexiko
5. Februar	Mexiko
19. März	Mexiko
29. März	Mexiko
30. März	Luxemburg, Mexiko
2. April	Luxemburg
1. Mai	Luxemburg, Mexiko
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2018 (Fortsetzung)

Mexico Equity (Fortsetzung)

(Luxemburg, Mexiko)

15. August	Luxemburg
1. November	Luxemburg
2. November	Mexiko
19. November	Mexiko
12. Dezember	Mexiko
25. Dezember	Luxemburg, Mexiko
26. Dezember	Luxemburg

Multi-Asset Style Factors

(CBOT, Eurex, Euronext, Frankreich (gesetzliche Feiertage), Luxemburg, NYSE-LIFFE, USA)

1. Januar	CBOT, Eurex, Euronext, Frankreich, LIFFE, Luxemburg, USA
15. Januar	CBOT, LIFFE, US
19. Februar	CBOT, LIFFE, US
30. März	CBOT, Eurex, Euronext, Frankreich, LIFFE, Luxemburg, USA
2. April	Eurex, Euronext, Frankreich, Luxemburg
1. Mai	Eurex, Euronext, Frankreich, Luxemburg
8. Mai	Frankreich
10. Mai	Frankreich, Luxemburg
21. Mai	Frankreich, Luxemburg
28. Mai	CBOT, LIFFE, US
4. Juli	CBOT, LIFFE, US
15. August	Frankreich, Luxemburg
3. September	CBOT, LIFFE, US
1. November	Frankreich, Luxemburg
12. November	CBOT, Frankreich, LIFFE
22. November	CBOT, LIFFE, US
25. Dezember	CBOT, Eurex, Euronext, Frankreich, LIFFE, Luxemburg, USA
26. Dezember	Eurex, Euronext, Frankreich, Luxemburg

Multi-Strategy Target Return

(CBOT, Eurex, Euronext, Frankreich (gesetzliche Feiertage), Luxemburg, NYSE-LIFFE, USA)

1. Januar	CBOT, Eurex, Euronext, Frankreich, LIFFE, Luxemburg, USA
15. Januar	CBOT, LIFFE, US
19. Februar	CBOT, LIFFE, US
30. März	CBOT, Eurex, Euronext, Frankreich, LIFFE, Luxemburg, USA
2. April	Eurex, Euronext, Frankreich, Luxemburg
1. Mai	Eurex, Euronext, Frankreich, Luxemburg
8. Mai	Frankreich
10. Mai	Frankreich, Luxemburg
21. Mai	Frankreich, Luxemburg
28. Mai	CBOT, LIFFE, US
4. Juli	CBOT, LIFFE, US
15. August	Frankreich, Luxemburg
3. September	CBOT, LIFFE, US
1. November	Frankreich, Luxemburg
12. November	CBOT, Frankreich, LIFFE
22. November	CBOT, LIFFE, US
25. Dezember	CBOT, Eurex, Euronext, Frankreich, LIFFE, Luxemburg, USA
26. Dezember	Eurex, Euronext, Frankreich, Luxemburg

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2018 (Fortsetzung)

RMB Fixed Income

(China, Hongkong, Luxemburg, Großbritannien, USA)**

1. Januar	Hongkong, Luxemburg, Shanghai, Großbritannien, USA
15. Januar	USA
15. Februar	Shanghai
16. Februar	Hongkong, Shanghai
19. Februar	Hongkong, Shanghai, USA
20. Februar	Shanghai
21. Februar	Shanghai
30. März	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien, USA
2. April	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
5. April	Hongkong, Shanghai
6. April	Shanghai
30. April	Shanghai
1. Mai	Hongkong, Luxemburg, Shanghai
7. Mai	Großbritannien
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
22. Mai	Hongkong
28. Mai	Großbritannien, USA
18. Juni	Hongkong, Shanghai
2. Juli	Hongkong
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
27. August	Großbritannien
3. September	USA
24. September	Shanghai
25. September	Hongkong
1. Oktober	Hongkong, Shanghai
2. Oktober	Shanghai
3. Oktober	Shanghai
4. Oktober	Shanghai
5. Oktober	Shanghai
8. Oktober	USA
17. Oktober	Hongkong
1. November	Luxemburg
12. November	USA
22. November	USA
25. Dezember	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien, USA
26. Dezember	Hongkong, Luxemburg, Großbritannien
31. Dezember	Shanghai

Russia Equity

(Luxemburg, Russland, Großbritannien)

1. Januar	Luxemburg, Russland, Großbritannien
2. Januar	Russland
8. Januar	Russland
23. Februar	Russland
8. März	Russland
30. März	Luxemburg, Großbritannien
2. April	Luxemburg, Großbritannien
1. Mai	Luxemburg, Russland
7. Mai	Großbritannien
9. Mai	Russland
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
28. Mai	Großbritannien
12. Juni	Russland
15. August	Luxemburg
27. August	Großbritannien
1. November	Luxemburg
5. November	Russland
24. Dezember	Großbritannien
25. Dezember	Luxemburg, Großbritannien
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien
31. Dezember	Russland, Großbritannien

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2018 (Fortsetzung)

Singapore Dollar Income Bond

(Hongkong, Luxemburg, Singapur)

1. Januar	Hongkong, Luxemburg, Singapur
16. Februar	Hongkong, Singapur
19. Februar	Hongkong
30. März	Hongkong, Luxemburg, Singapur
2. April	Hongkong, Luxemburg
5. April	Hongkong
1. Mai	Hongkong, Luxemburg, Singapur
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
22. Mai	Hongkong
29. Mai	Singapur
15. Juni	Singapur
18. Juni	Hongkong
2. Juli	Hongkong
9. August	Singapur
15. August	Luxemburg
22. August	Singapur
25. September	Hongkong
1. Oktober	Hongkong
17. Oktober	Hongkong
1. November	Luxemburg
6. November	Singapur
25. Dezember	Hongkong, Luxemburg, Singapur
26. Dezember	Hongkong, Luxemburg

Thai Equity

(Luxemburg, Thailand)

1. Januar	Luxemburg, Thailand
2. Januar	Thailand
1. März	Thailand
30. März	Luxemburg
2. April	Luxemburg
6. April	Thailand
13. April	Thailand
16. April	Thailand
1. Mai	Luxemburg, Thailand
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
29. Mai	Thailand
27. Juli	Thailand
30. Juli	Thailand
13. August	Thailand
15. August	Luxemburg
15. Oktober	Thailand
23. Oktober	Thailand
1. November	Luxemburg
5. Dezember	Thailand
10. Dezember	Thailand
25. Dezember	Luxemburg
26. Dezember	Luxemburg
31. Dezember	Thailand

Turkey Equity

(Luxemburg, Türkei)

1. Januar	Luxemburg, Türkei
30. März	Luxemburg
2. April	Luxemburg
23. April	Türkei
1. Mai	Luxemburg, Türkei
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
14. Juni	Türkei
15. Juni	Türkei
15. August	Luxemburg
20. August	Türkei
21. August	Türkei
22. August	Türkei
23. August	Türkei

Anhang IV (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Feiertagskalender des Fonds für das Jahr 2018 (Fortsetzung)

Turkey Equity (Fortsetzung)

(Luxemburg, Türkei)

24. August	Türkei
30. August	Türkei
29. Oktober	Türkei
1. November	Luxemburg
25. Dezember	Luxemburg
26. Dezember	Luxemburg

UK Equity

(Luxemburg, Großbritannien)

1. Januar	Luxemburg, Großbritannien
30. März	Luxemburg, Großbritannien
2. April	Luxemburg, Großbritannien
1. Mai	Luxemburg
7. Mai	Großbritannien
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
28. Mai	Großbritannien
15. August	Luxemburg
27. August	Großbritannien
1. November	Luxemburg
24. Dezember	Großbritannien
25. Dezember	Luxemburg, Großbritannien
26. Dezember	Luxemburg, Großbritannien
31. Dezember	Großbritannien

US Dollar Bond

(Luxemburg, USA**)

1. Januar	Luxemburg, USA
15. Januar	USA
19. Februar	USA
30. März	Luxemburg, USA
2. April	Luxemburg
1. Mai	Luxemburg
10. Mai	Luxemburg
21. Mai	Luxemburg
28. Mai	USA
4. Juli	USA
15. August	Luxemburg
3. September	USA
8. Oktober	USA
1. November	Luxemburg
12. November	USA
22. November	USA
25. Dezember	Luxemburg, USA
26. Dezember	Luxemburg

** Andere – Tage, an denen andere einzelne Märkte, die zusammengekommen einen wesentlichen Teil des zugrunde liegenden Engagements des Fonds ausmachen, geschlossen sind.

** Die NYSE und Nasdaq sind am Columbus Day (8. Oktober) und am Veterans Day (12. November) geöffnet. Somit haben Aktienteilfonds, die die USA als einen Hauptmarkt aufgeführt haben, an diesen Tagen keinen Feiertag. Die Anleihenmärkte werden an diesem Tag für den Handel geschlossen und Anleihteilfonds, die die USA als wesentlichen Markt anführen, werden geschlossen.

Anhang V (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Anlageberater (Fortsetzung)

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.	
Global Asset-Backed Bond	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global Asset-Backed Crossover Bond	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global Asset-Backed High Yield Bond	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global Bond (Hedged)	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global Bond	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global Bond Total Return	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	

Anhang V (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Anlageberater (Fortsetzung)

Teilfonds	Anlageberater	Unteranlageberater
Global Corporate Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	HSBC Global Asset Management (France) und HSBC Global Asset Management (UK) Limited, um für einen Teil des Teilfondsportfolios Anlageverwaltungsdienste mit Dispositionsbefugnis zur Verfügung zu stellen.
Global Emerging Markets Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	
Global Emerging Markets Local Currency Rates	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	
Global Emerging Markets Local Debt	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	
Global Government Bond	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global High Income Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	HSBC Global Asset Management (France) und HSBC Global Asset Management (UK) Limited, um für einen Teil des Teilfondsportfolios Anlageverwaltungsdienste mit Dispositionsbefugnis zur Verfügung zu stellen.
Global High Yield Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	HSBC Global Asset Management (France), um für einen Teil des Teilfondsportfolios Anlageverwaltungsdienste mit Dispositionsbefugnis zur Verfügung zu stellen.
Global Inflation Linked Bond	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global Lower Carbon Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	HSBC Global Asset Management (France), um für einen Teil des Teilfondsportfolios Anlageverwaltungsdienste mit Dispositionsbefugnis zur Verfügung zu stellen.
Global Short Duration Bond	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global Short Duration High Yield Bond	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	HSBC Global Asset Management (France), um für einen Teil des Teilfondsportfolios Anlageverwaltungsdienste mit Dispositionsbefugnis zur Verfügung zu stellen.
India Fixed Income	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited hat HSBC Global Asset Management (India) Pvt Limited für die Erbringung von Anlageberatungsdiensten bezüglich des Teilfonds bestellt.
Indonesia Bond	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
RMB Fixed Income	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
Singapore Dollar Income Bond	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	

Anhang V (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Anlageberater (Fortsetzung)

Teilfonds	Anlageberater	Unteranlageberater
US Dollar Bond	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Aktienteilfonds		
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	
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	

Anhang V (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Anlageberater (Fortsetzung)

Teilfonds	Anlageberater	Unteranlageberater
Global Equity Volatility Focused	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global Lower Carbon Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Global Real Estate Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Hong Kong Equity	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
Indian Equity	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
Latin American Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Mexico Equity	HSBC Global Asset Management (México), S.A. de C.V.	
Russia Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Thai Equity	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	
Turkey Equity	HSBC Portfoy Yonetimi A.S.	
UK Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Index-Teilfonds		
Economic Scale GEM Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Economic Scale Global Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Economic Scale Japan Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Economic Scale US Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	
Sonstige Teilfonds		
Euro Convertible Bond	HSBC Global Asset Management (France)	
Global Corporate Fixed Term Bond 2020	HSBC Global Asset Management (USA) Inc.	
Global Emerging Markets Multi-Asset Income	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	HSBC Global Asset Management (USA) Inc. um für einen Teil des Teilfondsportfolios Anlageverwaltungsdienste mit Dispositionsbefugnis zur Verfügung zu stellen.
Global Multi-Asset Income	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	

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-Asset Style Factors	HSBC Global Asset Management (France)	
Multi-Strategy Target Return	HSBC Global Asset Management (France)	

Anhang VI (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Risikomanagement

Allgemeines

HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) wendet ein Risikomanagementverfahren an, das das Risiko von Portfoliopositionen und deren Anteil am allgemeinen Risikoprofil der Portfolios der verwalteten Fonds jederzeit überwacht. In Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren aufsichtsbehördlichen Regelungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) erstattet die Verwaltungsgesellschaft an die CSSF regelmäßig Bericht über ihr Risikomanagementverfahren. Die Verwaltungsgesellschaft stellt mithilfe angemessener und geeigneter Methoden sicher, dass das allgemeine Risiko in Zusammenhang mit Derivaten den Nettoinventarwert auf Portfolioebene nicht übersteigt. Die Verwaltungsgesellschaft setzt dabei folgende Methoden ein:

Commitment-Ansatz

Der „Commitment-Ansatz“ basiert auf der Umrechnung von Positionen in derivativen Finanzinstrumenten („FDI“) in deren entsprechende Basiswerte mithilfe des Delta-Ansatzes. Für derivative Finanzinstrumente und deren Basiswerte können eine gegenseitige Aufrechnung oder Absicherungen einbezogen werden, soweit der Ansatz den Vorschriften entspricht. Die Summe dieser entsprechenden Basiswerte darf den Nettoinventarwert des Fonds nicht übersteigen.

Beim **Value-at-Risk („VaR“)** handelt es sich um einen mathematischen Ansatz zur Schätzung des potenziellen Verlusts eines Portfolios über eine bestimmte Haltedauer bei einem bestimmten Konfidenzniveau. Der VaR kann auf absoluter oder relativer Basis berechnet werden.

Absoluter VaR-Ansatz

Beim absoluten VaR-Ansatz darf der VaR des Fonds (bei einem Konfidenzniveau von 99 % und einer Haltedauer von 20 Tagen) 20 % des Nettoinventarwerts des Fonds nicht übersteigen.

Relativer VaR-Ansatz

Der relative VaR wird unter Bezugnahme auf einen geeigneten Vergleichsindex oder ein Referenzportfolio berechnet. Bei Verwendung dieses Ansatzes darf der relative VaR maximal das Doppelte (200 %) des VaR des Referenzportfolios betragen. Das Referenzportfolio ist ein der Anlagepolitik des Fonds entsprechendes Portfolio.

Das Central Investment Risk Team von HSBC Global Asset Management Limited ist für das Angeben, Erhalten und Ausführen des APT-Risikomodells sowie dafür verantwortlich, dass den lokalen Risikoteams entsprechende Analysen und Berichte zur Nutzung zur Verfügung stehen. Die lokalen Risikoteams (AMUS, AMFR, AMEU, AMHK) sind für das Erstellen der für sie erforderlichen Berichte, das Anwenden der Management-Action-Trigger-Niveaus („MAT“), die Nachbereitung mit den Fondsmanagern und die Erstellung der von der Verwaltungsgesellschaft benötigten Berichte verantwortlich.

Die Berechnung des VaR erfolgt in Anlehnung an die folgenden Berechnungsstandards und gemäß den in den ESMA-Leitlinien 10/788 Box 15 und CSSF CR 11/512 definierten Standards:

- a) Konfidenzintervall: 99 %
- b) Simulationshorizont: 4 Wochen.
- c) Zeitfenster für die Modellschätzung von 180 Wochen (3,5 Jahre) zum Kalibrieren der Korrelationsstruktur des Modells.
- d) Tägliche VaR-Berechnung mit täglich aktualisierten Daten

Zurzeit verwendet das Risikoteam den APT-parametrischen VaR-Ansatz.

Die (höchste, geringste und durchschnittliche) Ausnutzung des VaR durch den Teilfonds errechnet sich aus der Division des realisierten täglichen VaR durch die aufsichtsrechtliche VaR-Grenze (20 % für Teilfonds mit absolutem VaR und 200 % für Teilfonds mit relativem VaR).

Anhang VI (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Risikomanagement (Fortsetzung)

Teilfonds	Mit Überwachung nach dem Commitment-/VaR-Ansatz beauftragtes Organ	Beginn	Ende	Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos	Niedrigster VaR des Fonds Verwendung	Höchster VaR des Fonds Verwendung	Durchschnitt VaR des Fonds Verwendung	Aufsichtsrechtliche VaR-Grenze	Referenzportfolio (soweit vorhanden)
1) Rücklageteilfonds									
HGIF - Euro Reserve	HSBC Global Asset Management (France)	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
2) Rententeilfonds									
HGIF - Asia Bond	HSBC Global Asset Management Limited (AMHK)	01.04.2017	31.03.2018	Relativer VaR	47 %	66,5 %	59,5 %	200 %	Markt iBoxx USD Asia Bond Index
HGIF - Asian Currencies Bond	HSBC Global Asset Management Limited (AMHK)	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Brazil Bond	HSBC Bank Brazil SA (HSBC Global Asset Management (AMUS))	01.04.2017	31.03.2018	Relativer VaR	49,27 %	51,15 %	50,13 %	200 %	JP Morgan GBI-EM Global Brazil Index
HGIF - Euro Bond	HSBC Global Asset Management (France)	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Euro Credit Bond	HSBC Global Asset Management (France)	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Euro Credit Bond Total Return	HSBC Global Asset Management (France)	01.04.2017	31.03.2018	Absoluter VaR	2,2 %	13,2 %	10 %	20 %	n. z.
HGIF - Euro High Yield Bond	HSBC Global Asset Management (France)	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - GEM Debt Total Return	HSBC Global Asset Management Limited (AMUS)	01.04.2017	31.03.2018	Absoluter VaR	5,78 %	14,60 %	8,88 %	20 %	n. z.
HGIF - GEM Inflation Linked Bond	HSBC Global Asset Management (AMUS)	01.04.2017	31.03.2018	Relativer VaR	49,61 %	53,47 %	51,60 %	200 %	Bloomberg Barclays Emerging Markets Tradable Inflation-linked
HGIF - Global Asset-Backed Bond	HSBC Global Asset Management Limited (AMGB)	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Global Asset-Backed Crossover Bond (aufgelegt zum 16. Januar 2018)	HSBC Global Asset Management Limited (AMGB)	16.01.2018	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.

Anhang VI (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Risikomanagement (Fortsetzung)

Teilfonds	Mit Überwachung nach dem Commitment-VaR-Ansatz beauftragtes Organ	Beginn	Ende	Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos	Niedrigster VaR des Fonds Verwendung	Höchster VaR des Fonds Verwendung	Durchschnitt VaR des Fonds Verwendung	Aufsichtsrechtliche VaR-Grenze	Referenzportfolio (soweit vorhanden)
HGIF - Global Asset-Backed High Yield Bond	HSBC Global Asset Management Limited (AMGB)	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Global Bond	HSBC Global Asset Management Limited (AMGB)	01.04.2017	31.03.2018	Relativer VaR	49,5 %	60,8 %	51,5 %	200 %	Bloomberg Barclays Global Aggregate Index
HGIF - Global Bond Total Return	HSBC Global Asset Management Limited (AMGB)	01.04.2017	31.03.2018	Absoluter VaR	6,4 %	11,4 %	8,65 %	20 %	n. z.
HGIF - Global Bond (Hedged) USD (aufgelegt zum 3. August 2017)	HSBC Global Asset Management Limited (AMGB)	03.08.2017	31.03.2018	Relativer VaR	41,9 %	55,15 %	49,7 %	200 %	Bloomberg Barclays Global Aggregate Hedged USD
HGIF - Global Corporate Bond	HSBC Global Asset Management Limited (AMUS)	01.04.2017	31.03.2018	Relativer VaR	49,47 %	53,96 %	51,29 %	200 %	Bloomberg Barclays I Global Aggregate Corporates AWS Hedged USD
HGIF - Global Emerging Markets Bond	HSBC Global Asset Management Limited (AMUS)	01.04.2017	31.03.2018	Relativer VaR	45,84 %	58,91 %	49,88 %	200 %	JP Morgan Emerging Market Bond Index
HGIF - Global Emerging Markets Corporate Debt (geschlossen zum 28. Juni 2017)	HSBC Global Asset Management Limited (AMUS)	01.04.2017	28.06.2017	Relativer VaR	0,00 %	49,16 %	43,86 %	200 %	JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Diversified Index
HGIF - Global Emerging Markets Investment Grade Bond (geschlossen zum 1. Juni 2017)	HSBC Global Asset Management Limited (AMUS)	01.04.2017	01.06.2017	Relativer VaR	0,00 %	49,22 %	42,50 %	200 %	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)	01.04.2017	31.03.2018	Relativer VaR	47,01 %	51,64 %	48,92 %	200 %	JP Morgan Government Bond Index Emerging Market Global Diversified
HGIF - Global Emerging Markets Local Debt	HSBC Global Asset Management Limited (AMUS)	01.04.2017	31.03.2018	Relativer VaR	31,87 %	56,25 %	50,93 %	200 %	50 % JP Morgan Global Bond Index Emerging Market Global Diversified und 50 % JP Morgan Emerging Local Markets Index

Anhang VI (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Risikomanagement (Fortsetzung)

Teilfonds	Mit Überwachung nach dem Commitment-/VaR-Ansatz beauftragtes Organ	Beginn	Ende	Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos	Niedrigster VaR des Fonds Verwendung	Höchster VaR des Fonds Verwendung	Durchschnitt VaR des Fonds Verwendung	Aufsichtsrechtliche VaR-Grenze	Referenzportfolio (soweit vorhanden)
HGIF - Global Government Bond	HSBC Global Asset Management Limited (AMGB)	01.04.2017	31.03.2018	Relativer VaR	45,4 %	49,2 %	47,5 %	200 %	JP Morgan GBI Global Hedged USD
HGIF - Global High Income Bond	HSBC Global Asset Management Limited (AMUS)	01.04.2017	31.03.2018	Relativer VaR	48,15 %	52,97 %	50,27 %	200 %	35 % Bloomberg Barclays USD Emerging Markets, 20 % Bloomberg Barclays US Aggregate Corporate Baa, 15 % Bloomberg Barclays US High Yield Ba, 15 % Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Baa Hedged USD, 15 % Bloomberg Barclays Eurc High Yield BB Hedged USD
HGIF - Global High Yield Bond	HSBC Global Asset Management Limited (AMUS)	01.04.2017	31.03.2018	Relativer VaR	36,51 %	58,94 %	55,60 %	200 %	BofA Merrill Lynch Global High Yield BB-B Constrained (USD hedged)
HGIF - Global Inflation Linked Bond	HSBC Global Asset Management (France)	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	BofA Merrill Lynch Global Inflation-Linked Government Alternative Weighting Scheme Custom (USD hedged)
HGIF - Global Lower Carbon Bond (aufgelegt zum 27. September 2017)	HSBC Global Asset Management Limited (AMUS)	27.09.2017	31.03.2018	Relativer VaR	47,67 %**	55,32 %**	50,92 %**	200 %	Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporates Diversified Hedged USD
HGIF - Global Short Duration Bond	HSBC Global Asset Management Limited (AMGB)	01.04.2017	31.03.2018	Absoluter VaR	1,35 %	3,5 %	1,75 %	20 %	n. z.
HGIF - Global Short Duration High Yield Bond	HSBC Global Asset Management Limited (AMUS)	01.04.2017	31.03.2018	Relativer VaR	58,74 %	83,86 %	69,18 %	200 %	BofA Merrill 1-3 Yr BB-B US und Euro Non-Financial High Yield 2 % Constrained (USD hedged) Index
HGIF - India Fixed Income	HSBC Global Asset Management Limited (AMHK)	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Indonesia Bond	HSBC Global Asset Management Limited (AMGB)	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.

** Es sind keine ausreichenden Daten für den Berichtszeitraum dieses Berichts vorhanden

Anhang VI (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Risikomanagement (Fortsetzung)

Teilfonds	Mit Überwachung nach dem Commitment-/VaR-Ansatz beauftragtes Organ	Beginn	Ende	Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos	Niedrigster VaR des Fonds Verwendung	Höchster VaR des Fonds Verwendung	Durchschnitt VaR des Fonds Verwendung	Aufsichtsrechtliche VaR-Grenze	Referenzportfolio (soweit vorhanden)
HGIF - RMB Fixed Income	HSBC Global Asset Management Limited (AMHK)	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Singapore Dollar Income Bond (aufgelegt zum 2. März 2018)	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	02.03.2018	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - US Dollar Bond	HSBC Global Asset Management Limited (AMGB)	01.04.2017	31.03.2018	Relativer VaR	45,13 %	66,63 %	56,09 %	200 %	Bloomberg Barclays US Aggregate
3) Aktienteilfonds									
HGIF - ASEAN Equity	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Asia ex Japan Equity	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2017	31.03.2018	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	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Asia Pacific ex Japan Equity High Dividend	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - BRIC Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - BRIC Markets Equity	HSBC Global Asset Management (France)	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - China Consumer Opportunities	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Emerging Wealth	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.

Anhang VI (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Risikomanagement (Fortsetzung)

Teilfonds	Mit Überwachung nach dem Commitment-/VaR-Ansatz beauftragtes Organ	Beginn	Ende	Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos	Niedrigster VaR des Fonds Verwendung	Höchster VaR des Fonds Verwendung	Durchschnitt VaR des Fonds Verwendung	Aufsichtsrechtliche VaR-Grenze	Referenzportfolio (soweit vorhanden)
HGIF - Euroland Equity	HSBC Global Asset Management (France)	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Euroland Equity Smaller Companies	HSBC Global Asset Management (France)	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Euroland Growth	HSBC Global Asset Management (France)	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - European Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Frontier Markets	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - GEM Equity Volatility Focused	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Global Emerging Markets Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Global Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Global Equity Climate Change	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Global Equity Dividend	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Global Equity Volatility Focused	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Global Lower Carbon Equity (aufgelegt zum 27. September 2017)	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	27.09.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Global Real Estate Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.

Anhang VI (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Risikomanagement (Fortsetzung)

Teilfonds	Mit Überwachung nach dem Commitment-/VaR-Ansatz beauftragtes Organ	Beginn	Ende	Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos	Niedrigster VaR des Fonds Verwendung	Höchster VaR des Fonds Verwendung	Durchschnitt VaR des Fonds Verwendung	Aufsichts-rechtliche VaR-Grenze	Referenzportfolio (soweit vorhanden)
HGIF - Latin American Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Brazil Equity	Bis 26. November HSBC Global Asset Management (UK)	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Chinese Equity	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Hong Kong Equity	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Indian Equity	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Mexico Equity	Bis 18. Dezember 2017 HSBC Global Asset Management (UK)	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
	Ab 19. Dezember 2017 HSBC Global Asset Management (Mexico).								
HGIF - Russia Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Thai Equity	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Turkey Equity	HSBC Portfoy Yonetimi A.S.	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - UK Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.

Anhang VI (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Risikomanagement (Fortsetzung)

Teilfonds	Mit Überwachung nach dem Commitment-/VaR-Ansatz beauftragtes Organ	Beginn	Ende	Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos	Niedrigster VaR des Fonds Verwendung	Höchster VaR des Fonds Verwendung	Durchschnitt VaR des Fonds Verwendung	Aufsichts-rechtliche VaR-Grenze	Referenzportfolio (soweit vorhanden)
HGIF - US Equity Volatility Focused (geschlossen zum 7. Dezember 2017)	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2017	07.12.2017	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
4) Index-Teilfonds									
HGIF - Economic Scale GEM Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Economic Scale Global Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Economic Scale Japan Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Economic Scale US Equity	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
5) Sonstige Teilfonds									
HGIF - Euro Convertible Bond (aufgelegt zum 12. Mai 2017)	HSBC Global Asset Management (France)	12.05.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - GEM Debt Total Return	HSBC Global Asset Management Limited (AMUS)	01.04.2017	31.03.2018	Absoluter VaR	5,78 %	14,60 %	8,88 %	20 %	n. z.
Global Corporate Fixed Term Bond 2020	HSBC Global Asset Management Limited (AMUS)	01.04.2017	31.03.2018	Absoluter VaR	6,59 %	9,06 %	7,94 %	20 %	n. z.
HGIF – Global Emerging Markets Multi-Asset Income (aufgelegt zum 19. Januar 2018)	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	21.01.2018	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Global Multi-Asset Income	HSBC Global Asset Management (UK) Limited	01.04.2017	31.03.2018	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	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.

Anhang VI (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Risikomanagement (Fortsetzung)

Teilfonds	Mit Überwachung nach dem Commitment-/VaR-Ansatz beauftragtes Organ	Beginn	Ende	Ansatz zur Berechnung des Marktrisikos	Niedrigster VaR des Fonds Verwendung	Höchster VaR des Fonds Verwendung	Durchschnitt VaR des Fonds Verwendung	Aufsichtsrechtliche VaR-Grenze	Referenzportfolio (soweit vorhanden)
HGIF - Managed Solutions - Asia Focused Growth	HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	01.04.2017	31.03.2018	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	01.04.2017	31.03.2018	Commitment-Ansatz	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.	n. z.
HGIF - Multi-Asset Style Factors	HSBC Global Asset Management (France)	01.04.2017	31.03.2018	Absoluter VaR	17,95 %	28,2 %	20,9 %	20 %	n. z.
HGIF - Multi-Strategy Target Return	HSBC Global Asset Management (FRANCE) Limited	01.04.2017	31.03.2018	Absoluter VaR	14,95 %	23,4 %	19,65 %	20 %	n. z.

Anhang VI (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Risikomanagement (Fortsetzung)

Methodik der Hebelwirkung

Für Teilfonds, die das Gesamtrisiko durch Derivate mit dem VaR-Ansatz messen und überwachen, hat die Verwaltungsgesellschaft die Überwachung der Hebelwirkung den Anlageberatern der jeweiligen Teilfonds übertragen, die die Summe der Nominalwerte aller maßgeblichen Finanzderivate berechnen und diesbezüglich den Grad des erwarteten durchschnittlichen Wertes schätzen (Hebelwirkung). Dieses Maß an Hebelwirkung kann je nach Marktbedingungen vom tatsächlichen Wert zum Berichtszeitpunkt abweichen. Das veröffentlichte erwartete Maß an Hebelwirkung versteht sich ausdrücklich nicht als Anlagebeschränkung.

Für die Teilfonds, die die Methode der Summe der Nominalwerte oder den Commitment-Ansatz verwenden, wurde die Hebelwirkung unter Verwendung der Methode der Summe der Nominalwerte für den gesamten Zeitraum berechnet.

Teilfonds	Beginn Berichtszeitraum	Ende Berichtszeitraum	Methodik der Hebelwirkung	Maximum erwartete Hebelung	Tatsächliche durchschnittliche Hebelung
1) Rententeilfonds					
HGIF - Asia Bond	01.04.2017	31.03.2018	Summe der Nominalwerte	20 %	0 %
HGIF - Brazil Bond	01.04.2017	31.03.2018	Summe der Nominalwerte	50 %	0,82 %
HGIF - Euro Credit Bond Total Return	01.04.2017	31.03.2018	Summe der Nominalwerte	150 %	57,1 %
HGIF - GEM Inflation Linked Bond	01.04.2017	31.03.2018	Summe der Nominalwerte	200 %	23,73 %
HGIF - Global Bond (Hedged) USD (aufgelegt zum 3. August 2017)	03.08.2017	31.03.2018	Summe der Nominalwerte	150 %	111,80 %
HGIF - Global Bond	01.04.2017	31.03.2018	Summe der Nominalwerte	150 %	66,44 %
HGIF - Global Bond Total Return	01.04.2017	31.03.2018	Summe der Nominalwerte	300 %	110,03 %
HGIF - Global Corporate Bond *	01.04.2017	31.03.2018	Summe der Nominalwerte	150 %	52,33 %
HGIF - Global Emerging Markets Bond*	01.04.2017	31.03.2018	Summe der Nominalwerte	200 %	15,72 %
HGIF - Global Emerging Markets Corporate Debt (geschlossen zum 28. Juni 2017)	01.04.2017	28.06.2017	Summe der Nominalwerte	200 %	0,80 %
HGIF - Global Emerging Markets Investment Grade Bond (geschlossen zum 1. Juni 2017)	01.04.2017	01.06.2017	Summe der Nominalwerte	200 %	36,53 %
HGIF - Global Emerging Markets Local Currency Rates	01.04.2017	31.03.2018	Summe der Nominalwerte	300 %	43,03 %
HGIF - Global Emerging Markets Local Debt*	01.04.2017	31.03.2018	Summe der Nominalwerte	300 %	69,59 %
HGIF - Global Government Bond *	01.04.2017	31.03.2018	Summe der Nominalwerte	300 %	72,56 %
HGIF - Global High Income Bond*	01.04.2017	31.03.2018	Summe der Nominalwerte	150 %	32,67 %
HGIF - Global High Yield Bond *	01.04.2017	31.03.2018	Summe der Nominalwerte	150 %	16,65 %
HGIF - Global Lower Carbon Bond (aufgelegt zum 27. September 2017)	27.09.2017	31.03.2018	Summe der Nominalwerte	75 %	43,63 %

** 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 VI (Ungeprüfte zusätzliche Angaben) – Risikomanagement (Fortsetzung)

Hebelung (Fortsetzung)

Teilfonds	Beginn Berichtszeitraum	Ende Berichtszeitraum	Methodik der Hebelwirkung	Maximum erwartete Hebelung	Tatsächliche durchschnittliche Hebelung
HGIF - Global Short Duration Bond	01.04.2017	31.03.2018	Summe der Nominalwerte	200 %	43,56 %
HGIF - Global Short Duration High Yield Bond*	01.04.2017	31.03.2018	Summe der Nominalwerte	150 %	21,02 %
HGIF - US Dollar Bond	01.04.2017	31.03.2018	Summe der Nominalwerte	100 %	43,54 %
2) Sonstige Teilfonds					
HGIF - GEM Debt Total Return*	01.04.2017	31.03.2018	Summe der Nominalwerte	300 %	116,12 %
HGIF - Global Corporate Fixed Term Bond 2020	01.04.2017	31.03.2018	Summe der Nominalwerte	50 %	0 %
HGIF - Multi-Asset Style Factors	01.04.2017	31.03.2018	Summe der Nominalwerte	800 %	639,5 %
HGIF - Multi-Strategy Target Return	01.04.2017	31.03.2018	Summe der Nominalwerte	800 %	444,8 %

* 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 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung („SFT-Verordnung“)

Es ist zwar im Prospekt angegeben, dass einige Teilfonds bis zu 10 % ihres Nettovermögens in Total Return Swaps investieren können, jedoch ist zum Datum dieses Jahresberichts derzeit kein Teilfonds in Total Return Swaps investiert, weshalb der Fonds keine Instrumente verwendet, die in den Anwendungsbereich der SFT-Verordnung fallen.

HSBC Global Asset Management, der Sponsor der HSBC Global Investment Funds, ist der Vermögensverwaltungsspezialist der HSBC-Gruppe und betreibt seine Geschäfte über HSBC Bank PLC und ihre Tochtergesellschaften.

HSBC Global Asset Management ist der Handelsname von HSBC Global Asset Management Limited. Die Geschäftsräume von HSBC Global Asset Management befinden sich an ihrem Sitz, 8 Canada Square, London E14 5HQ.

© Copyright. HSBC Global Asset Management Limited 2018. Alle Rechte vorbehalten 14846/0608