



OYSTER
LUXEMBOURG

GEPRÜFTER JAHRESBERICHT
PER 31. DEZEMBER 2018



OYSTER

Investmentgesellschaft mit veränderlichem
Kapital mit segmentierten Fonds – Luxemburg

GEPRÜFTER JAHRESBERICHT
PER 31. DEZEMBER 2018

OYSTER

Boulevard de la Foire 11-13 | L – 1528 Luxembourg

Member of the SYZ Group

Geneva | Zurich | Lugano | Locarno

London | Paris | Brussels | Luxembourg | Milan | Madrid

Nassau

Inhalt

	Seiten
Verwaltungsrat und Verwaltung	4
Allgemeine Informationen	6
Geschäftsbericht	7
Prüfungsvermerk	8
Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 31. Dezember 2018	10
Entwicklung der Nettogesamtaktiva für die abgeschlossene Geschäftsjahr per 31. Dezember 2018	18
Statistik	26
Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018	31
Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2018	147
Zusätzliche Informationen (ungeprüft)	167

Verwaltungsrat und Verwaltung

Handelsregister Luxemburg B-55740

Verwaltungsratsvorsitzende

Fr. Katia Coudray Cornu (bis 31. Mai 2018)
Vorsitzende der Geschäftsführung (CEO)
SYZ Asset Management (Switzerland) Ltd,
Genf

Hr. Alexandre Pierron (seit 1. Juni 2018)
Leitender Angestellter
SYZ Asset Management (Luxembourg) S.A.,
Luxemburg

Verwaltungsratsmitglieder

Dr. Frédéric Henri Lenoir, CFA (seit 6. Juli 2018)
General Counsel
SYZ Asset Management (Switzerland) Ltd,
Genf

Hr. Massimo Paolo Gentili
Partner
Gentili & Partners,
Luxemburg

Hr. Alexandre Pierron
Leitender Angestellter
SYZ Asset Management (Luxembourg) S.A.,
Luxemburg

Hr. Claude Kremer
Partner
Arendt & Medernach
Luxemburg

Geschäftssitz

11/13, Boulevard de la Foire
L-1528 Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft

SYZ Asset Management (Luxembourg) S.A.
54, rue Charles Martel
L-2134 Luxemburg

Depotbank

RBC Investor Services Bank S.A.
(auch RBC IS Bank S.A. genannt)
14, Porte de France,
L-4360 Esch-sur-Alzette

Zentrale Verwaltung

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France,
L-4360 Esch-sur-Alzette

Transfer- und Eintragungsstelle

RBC Investor Services Bank S.A.
14, Porte de France,
L-4360 Esch-sur-Alzette

Rechnungsprüfer

PricewaterhouseCoopers,
Société coopérative
2, rue Gerhard Mercator,
L-2182 Luxemburg

Verwaltungsrat und Verwaltung

Handelsregister Luxemburg B-55740

Vertreter und Zahlstelle für Deutschland

ODDO-BHF
Aktiengesellschaft
Bockenheimer Landstraße 10,
60323 Frankfurt am Main

Vertreter für die Schweiz

SYZ Asset Management (Suisse) S.A.
6, Rue François-Diday,
CH-1204 Genf

Zahlstelle für die Schweiz

Banque SYZ S.A.
1, Quai des Bergues,
Case Postale 5015
CH-1211 Genf 11

Rechtsberater

Arendt & Medernach
41A, Avenue J.F. Kennedy,
L-2082 Luxemburg

Allgemeine Informationen

Der Nettoinventarwert je Anteil jedes Teilfonds, der Emissions-, Rückkauf- und Umtauschpreis sind der Öffentlichkeit an jedem Bewertungstag am Geschäftssitz der Gesellschaft in Luxemburg und des Vertreters in der Schweiz zugänglich. Gleichzeitig werden sie in der Schweiz auf www.fundinfo.com veröffentlicht.

Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar jeden Jahres und endet am 31. Dezember desselben Jahres.

Die Gesellschaft veröffentlicht jährlich einen ausführlichen Bericht über ihre Geschäftstätigkeit und die Vermögensverwaltung, dem auch die Bilanz in USD, die detaillierte Aufstellung der Vermögenswerte jedes Teilfonds und der Bericht des „réviseur d'entreprises agréé“ beiliegen.

Darüber hinaus veröffentlicht sie jeweils halbjährlich einen ungeprüften Bericht.

Die Jahreshauptversammlung der Anteilhaber findet jährlich am Geschäftssitz der Gesellschaft oder an einem anderen Ort in Luxemburg statt, der auf der Einladung zu vermerken ist.

Die Jahreshauptversammlung der Anteilhaber findet jeweils am dritten Donnerstag im April um 15.00 Uhr bzw. - sofern dieser auf einen Feiertag fällt - am folgenden Werktag statt.

Entsprechende Mitteilungen zu den Hauptversammlungen werden den Anteilhabern auf ihren Namen lautend mindestens acht Tage vor der Hauptversammlung an ihre im Anteilhaberverzeichnis vermerkte Anschrift gesandt.

Diesen Mitteilungen sind die Uhrzeit und der Ort der Hauptversammlung und die Zulassungsbedingungen, die Tagesordnung und die Anforderungen des luxemburgischen Gesetzes im Hinblick auf die erforderliche Stimmenzahl und Mehrheit zu entnehmen. Mitteilungen können im Falle des Großherzogtums Luxemburg bzw. der Schweiz auch im „RESA“ und in einer Luxemburger Zeitung (Luxemburger Wort) sowie auf der Website www.fundinfo.com und in der Presse oder in anderen Medien veröffentlicht werden, die vom Verwaltungsrat bzw. der Verwaltungsgesellschaft in den jeweiligen Ländern, in denen der Fonds vertrieben wird, ausgewählt werden, sowie auf www.fundsquare.net. Die Anforderungen im Hinblick auf die Teilnahme, die Stimmenzahl und die Stimmenmehrheit anlässlich der Hauptversammlungen sind § 67 und 67-1 (in ihrer geänderten Fassung) des Gesetzes vom 10. August 1915 zu Handelsgesellschaften und der Satzung der Gesellschaft zu entnehmen.

Die Veränderungen des Wertpapierbestandes und anderer Nettoaktiva des Portfolio während des laufenden Geschäftsjahres können kostenlos bei der Verwahrstelle oder der deutschen Zahl- und Informationsstelle angefordert werden.

Für den Vertrieb des Fonds in Deutschland vereinbaren die Parteien, dass der Geschäftssitz der Zahl- und Informationsstelle als Erfüllungsort gilt und im Falle von Rechtsstreitigkeiten die Gerichte am Geschäftssitz zuständig sind.

Zahl- und Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland ist die ODDO-BHF-BANK Aktiengesellschaft, Bockenheimer Landstraße 10, D-60323 Frankfurt am Main (nachstehend die „deutsche Zahl- und Informationsstelle“).

Eine Auflistung der Umschichtungen des Wertpapierbestandes ist kostenlos bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle, am Geschäftssitz der SICAV und beim Vertreter in der Schweiz erhältlich.

Rücknahmeanträge und Umtauschanträge von einem Teilfonds in einen anderen Teilfonds können bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle eingereicht werden.

Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen durch die deutsche Zahl- und Informationsstelle an die Anteilhaber können auf deren Wunsch auch in bar in Euro ausgezahlt werden.

Der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung der Investmentgesellschaft, Jahres- und Halbjahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie etwaige Mitteilungen an die Anteilhaber sind für die Anteilhaber bei der deutschen Zahl- und Informationsstelle kostenlos erhältlich.

Ausgabe- und Rücknahmepreise werden auf folgender Website veröffentlicht:
<http://fondscontainer.vwd.de/vwd/>

Etwaige Mitteilungen an die Anteilhaber werden auf folgenden Websites veröffentlicht: www.fundinfo.com und www.fundsquare.net.

Die Finanzmärkte setzten ihre starke Performance zu Beginn des Jahres 2018 fort, stießen aber im Februar rasch auf mehr Volatilität. Die Verkaufswelle im Laufe des Monats wurde durch die Besorgnis der Anleger verursacht, dass die Zinssätze in den USA nach den kräftigen Lohnerhöhungen schneller steigen müssten. Die Märkte beruhigten sich kurzzeitig, als die Daten für das Lohnwachstum in den kommenden Monaten bescheidener ausfielen. Aufgrund der Befürchtungen eines globalen Handelskriegs zwischen den USA und China kehrte jedoch letztlich wieder Volatilität an die Märkte zurück.

Das zweite Quartal wartete mit einem besseren Start für die Märkte auf, da sich die US-Konjunkturdaten am Rande verbesserten, was zu einer Zinserhöhung der Fed im Juni führte. Im Gegensatz dazu enttäuschten die Daten in Europa und zwangen die EZB zur Ankündigung, dass die Zinssätze erst im Sommer 2019 steigen würden. Während sich die meisten Aktienmärkte gut entwickelten, war im 2. Quartal die Ausweitung der Spreads im Markt für Investment-Grade-Anleihen aufgrund erhöhter Verschuldungsniveaus und Zinsanhebungen ein bemerkenswertes Thema.

Eine expandierende US-Wirtschaft mit einem Verbrauchervertrauen auf dem höchsten Stand seit 2000, einem Lohnwachstum und sinkenden Arbeitslosenansprüchen führte im dritten Quartal des Jahres zu höheren Renditen auf US-Aktien und -Staatsanleihen. Die USA, Europa und Japan verzeichneten positive Ergebnisse bei Aktien und festverzinslichen Anlagen. Gleichzeitig nahmen die Risiken jedoch vor allem in der Politik (Italien) und wegen einer möglichen Eskalation der Handelszölle zu.

Das letzte Quartal des Jahres war weder für Aktien noch für festverzinsliche Wertpapiere günstig. Steigende Zinssätze in den USA, die Konjunkturabkühlung in Europa, schwächere chinesische Daten und schließlich ein Ansteigen geopolitischer Risiken (Brexit, italienische Politik und globale Handelskriege) waren zu viel für die Anleger und führten zu einer Verschlechterung des Marktumfelds bis Ende Dezember. Der S&P 500 beendete das Jahr bei -4,4%, der MSCI Europe ex UK bei -10,6%, der MSCI EM bei -9,7%, und bei festverzinslichen Wertpapieren erzielten Euro-Staatsanleihen +1,0%, US-Staatsanleihen +0,9%, US-Hochzinsanleihen -2,3%, Euro-Hochzinsanleihen -3,6% und Schwellenländeranleihen -4,6%.

Aussichten für 2019

Im gegenwärtigen wirtschaftlichen Kontext der nachlassenden Wachstumsdynamik, des begrenzten Inflationsdrucks und einer strafferen US-Geldpolitik empfehlen wir, das Jahr 2019 vorsichtig anzugehen und Liquidität, Qualität und Wert zu bevorzugen. In unserem Basisszenario erwarten wir jedoch, dass sich im nächsten Jahr wieder Gelegenheiten ergeben werden, sobald die Unwägbarkeiten nachlassen und/oder die Bewertungen sich so verbessert haben, dass sie ihnen standhalten können.

Neben den berechtigten Bedenken im Zusammenhang mit Handelskriegen, Chinas Wachstum, Gewinnen, die ihre Spitzenwerte erreicht haben, dem Brexit oder Italien ist der tatsächliche Auslöser der jüngsten Marktkorrektur nach unserer Auffassung das plötzliche Wiederauftauchen von TIARA, die Abkürzung für „There is a Real Alternative“ (Es gibt eine echte Alternative), oder – nach einem Jahrzehnt finanzieller Repression – dessen Nachfolger TINA („There is no alternative“) (Es gibt keine Alternative).

Mit anderen Worten, zum ersten Mal seit der großen Finanzkrise erzielen US-Schatzwechsel (d.h. USD-Bargeld) eine Rendite, die höher ausfällt als die Inflation! US-Anleger müssen nicht länger zusätzliche (und möglicherweise ungewollte) Risiken eingehen, um die Kaufkraft ihrer Ersparnisse zu erhalten.

Das wirkt wie ein starker Magnet, der Bargeld aus Anlagen abfließen lässt, die im Vergleich zum Ertrag eines liquiden Einlagenkontos in USD keine ausreichenden erwartbaren Renditen bieten. Eine solche Entwicklung könnte als das jüngste Stadium der Normalisierung der US-Geldpolitik angesehen werden, wenn, wie von uns erwartet, kein übermäßiger Inflationsdruck besteht, der die Fed dazu zwingt, eine noch restriktivere Politik zu verfolgen.

Dieser lange, schrittweise und recht hektische Prozess begann bereits vor mehr als fünf Jahren mit Ben Bernanke und seinem Taper Tantrum. Viele Anlagenbewertungen haben sich seitdem bereits mehr oder weniger angepasst: Gold, Anlagen in Schwellenländern (sie zeigten parallel zu den Erwartungen an die Zinserhöhungen der US-Notenbank seit 2013 ein Auf und Ab) und jetzt sogar einige Teile der Aktienmärkte wie die US-Small Caps oder der Technologiesektor, die bis vor kurzem dem Gesetz der Schwerkraft der Barrendite standhielten, welche indes plötzlich attraktiv genug wurde.

In diesem Zusammenhang wollen wir vorerst noch das Aktienrisiko in unseren Portfolios beibehalten, da sich die Bewertungen jetzt verbessert haben, die Wachstumsaussichten weiterhin günstig sind und die Inflation keine echte Bedrohung darstellt.

Wir bleiben jedoch in Bezug auf die Duration neutral, die nicht billig ist und im Kontext steigender Realzinsen auch nicht mehr als Puffer dient. Angesichts der Asymmetrie zwischen den potenziellen Gewinnen und Verlusten sind wir gegenüber Investment-Grade-Unternehmensanleihen defensiv eingestellt. Da die US-Notenbank nun bemüht ist, den 30-jährigen Greenspan-Put zu beseitigen, sollten die für die Allokation der Anlagen Verantwortlichen darüber nachdenken, ob die Duration in einem volatilen Marktumfeld weiterhin als Puffer dienen wird oder ob Unternehmensanleihen künftig noch immer höhere risikobereinigte Renditen erzielen werden als Aktien. Eine Mischung aus Gold und „rentierlichen“ USD-Barmitteln oder kurzfristigen Anleihen kann ebenfalls hilfreich sein, um das Aktienrisiko auszugleichen und somit die Volatilität des gesamten Portfolios zu stabilisieren.

Luxemburg, 17. Januar 2019

Der Vorstand

Bei den Angaben im Jahresbericht handelt es sich um historische Daten, die nicht auf zukünftige Ergebnisse übertragen werden können.



Prüfungsvermerk

An die Anteilinhaber der
OYSTER

Prüfungsurteil

Nach unserer Beurteilung vermittelt der beigefügte Abschluss in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen betreffend die Aufstellung und Darstellung des Abschlusses ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der OYSTER und ihrer jeweiligen Teilfonds (der „Fonds“) zum 31. Dezember 2018 sowie der Ertragslage und der Entwicklung der Nettogesamtaktiva für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr.

Gegenstand unserer Prüfung

Der Abschluss umfasst:

- Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 31. Dezember 2018;
- den Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018;
- die konsolidierte Entwicklung des Nettovermögens für das abgeschlossene Geschäftsjahr; und
- die Erläuterungen zum Abschluss, die eine Zusammenfassung der wichtigen Grundsätze der Rechnungslegung umfassen.

Grundlage des Prüfungsurteils

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über den Beruf des Abschlussprüfers (Gesetz vom 23. Juli 2016) unter Beachtung der von der „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF) für Luxemburg übernommenen International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Die uns nach dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA obliegende Verantwortung ist im Abschnitt „Verantwortung des zugelassenen Abschlussprüfers („Réviseur d’entreprises agréé“) für die Prüfung des Abschlusses“ unseres Berichts weitergehend beschrieben.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Wir sind gemäß dem Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code) des International Ethics Standard Board for Accountants entsprechend dessen Übernahme in Luxemburg durch die CSSF in Verbindung mit den für unsere Prüfung des Abschlusses einschlägigen ethischen Anforderungen unabhängig. Wir haben unsere sonstigen ethischen Pflichten, die aus diesen ethischen Anforderungen erwachsen, erfüllt.

Sonstige Angaben

Der Verwaltungsrat des Fonds ist für die sonstigen Angaben verantwortlich. Die sonstigen Angaben umfassen die im Jahresbericht ausgewiesenen Informationen, jedoch nicht den Jahresabschluss und unseren Prüfungsvermerk hierzu.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss umfasst nicht die sonstigen Angaben und wir geben hierzu kein Urteil mit Prüfungssicherheit ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Abschlusses liegt es in unserer Verantwortlichkeit, die vorstehend identifizierten sonstigen Angaben zu lesen und dabei zu prüfen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Abschluss oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder auf sonstige Weise in wesentlicher Hinsicht unzutreffend erscheinen. Wenn wir auf der Basis der erbrachten Prüfungsarbeiten zu dem Schluss kommen, dass in diesen sonstigen Angaben wesentliche unzutreffende Angaben enthalten sind, sind wir verpflichtet, auf diesen Umstand hinzuweisen. Wir haben diesbezüglich nichts zu berichten.

Verantwortung des Verwaltungsrats des Fonds für den Abschluss

Der Verwaltungsrat des Fonds ist verantwortlich für die Aufstellung und sachgerechte Gesamtdarstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen Bestimmungen und Verordnungen zur Aufstellung und Darstellung des Abschlusses und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat des Fonds als notwendig erachtet, um die Aufstellung eines Abschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben ist, unabhängig davon, ob diese aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat des Fonds dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen und, gegebenenfalls, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit anzugeben und den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Unternehmenstätigkeit anzuwenden, sofern der Verwaltungsrat des Fonds nicht beabsichtigt, den Fonds aufzulösen oder dessen Geschäftstätigkeit einzustellen, oder für ihn keine realistische Alternative mehr besteht, als so zu handeln.

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

*Cabinet de révision agréé. Expert-comptable (Zulassung Nr. 10028256)
Handelsregister Luxemburg B 65 477 - USt.-ID-Nr. LU25482518*



Verantwortung des zugelassenen Abschlussprüfers („Réviseur d'entreprises agréé“) für die Prüfung des Abschlusses

Die Zielsetzung unserer Prüfung ist es, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Abschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - unzutreffenden Angaben ist, und einen Prüfungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 unter Beachtung der von der CSSF für Luxemburg übernommenen ISA durchgeführte Prüfung wesentliche unzutreffende Angaben stets aufdeckt. Unzutreffende Angaben können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden kann, dass sie, einzeln oder insgesamt, die auf Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und unter Beachtung der von der CSSF für Luxemburg übernommenen ISA üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren während der gesamten Prüfung eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - unzutreffender Angaben im Abschluss, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch und erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche unzutreffende Angaben nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen und beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können;
- gewinnen wir ein Verständnis von den für die Prüfung relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen des Fonds abzugeben;
- beurteilen wir die Angemessenheit der vom Verwaltungsrat des Fonds angewandten Rechnungslegungsmethoden und der Vertretbarkeit der vom Verwaltungsrat des Fonds ermittelten Schätzwerte sowie der damit zusammenhängenden Angaben;
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat des Fonds angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Fonds zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Prüfungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Abschluss aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf Grundlage der bis zum Datum unseres Prüfungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass der Fonds seine Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann;
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Abschlusses, einschließlich der Angaben, und ob der Abschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass er ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel der internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative
Vertreten durch

Luxemburg, den 17. April 2019

Régis Malcourant

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens
zum 31. Dezember 2018

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 31. Dezember 2018

(in der entsprechenden Fondswährung ausgedrückt)

Anmerkung	Absolute Return GBP (GBP)	Continental European Income * (GBP)	Continental European Selection (GBP)
Aktiva			
Anschaffungskosten des Wertpapierportfolios	2	216.053.785	131.577.373
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) auf Wertpapieren		(911.114)	(27.250.163)
Wertpapierportfolio entsprechend Bewertungsbetrag	2	215.142.671	104.327.210
Optionen zum Marktwert	2,12	140.866	-
Bankguthaben		13.777.534	2.591.363
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		-	-
Forderungen aus Zeichnungen		-	399.824
Zins- und Dividendenforderungen, Nettobetrag		1.373.016	47
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2,10	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	2,8	827.709	-
Andere Aktiva		11.814	142.883
		231.273.610	107.461.327
Passiva			
Kontoüberziehung		67.669	-
Verbindlichkeiten auf Wertpapierkäufen		3.895.693	-
Auf Rückkäufe zahlbare Beträge		14	8.754
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	2,8	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	2,9	172.771	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2,10	-	-
Anlageberatergebühr	3	212.530	165.756
Zahlbare Leistungsabhängige Kommissionen	3	-	-
Zahlbare Steuern und Gebühren		76.738	29.832
Andere Passiva		3.168	744
		4.428.583	205.086
Nettovermögenswert insgesamt		226.845.027	107.256.241
Investmentdurchschnittszinssatz von Aktien der europäischen Union (in %) **			

Die beiliegenden Anmerkungen gelten als fester Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

* Siehe Anmerkung 1

** Die Verwaltungsgesellschaft stellt eine tägliche Bewertung der Portfolioinvestitionen in Unternehmen mit Sitz in Europa sicher, um die spezifischen Bedingungen zu erfüllen, die für die Zulassung nach den französischen Steuervorschriften für einen Aktiensparplan (PEA, Plan d'Épargne en Actions) vorgeschrieben sind.

Diversified GBP *	Dynamic Allocation	Equity Premia Europe *	Equity Premia Global	European Corporate Bonds	Euro Fixed Income
(GBP)	(EUR)	(EUR)	(USD)	(EUR)	(EUR)
-	32.522.216	19.384.679	22.369.727	201.372.583	101.081.044
-	(2.758.030)	(25.133)	(49.019)	(9.263.818)	(3.761.330)
-	29.764.186	19.359.546	22.320.708	192.108.765	97.319.714
-	-	-	-	-	-
127	5.995.904	3.253.051	8.255.324	2.946.220	4.809.553
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	90.901	16.612
165	77.892	11.091	141.420	2.208.054	641.803
-	-	-	-	29.885	-
5.642	2.814	-	-	-	-
12.078	18.035	38.170	-	-	-
18.012	35.858.831	22.661.858	30.717.452	197.383.825	102.787.682
16.951	-	1.852	6.548	39.946	-
-	-	-	38.391	-	-
-	419.904	222.239	-	438.372	27.974
-	-	-	-	186.851	13.273
-	16.883	-	-	-	-
-	-	7.867	70.870	-	-
-	172.821	78.666	32.547	453.483	184.002
-	4.608	-	12	-	-
1.061	17.509	13.209	11.249	102.180	40.196
-	1.966	240	-	1.318	530
18.012	633.691	324.073	159.617	1.222.150	265.975
-	35.225.140	22.337.785	30.557.835	196.161.675	102.521.707

European Mid & Small Cap (EUR)	European Opportunities (EUR)	European Selection (EUR)	European Subordinated Bonds (EUR)	Flexible Credit (EUR)	Global Convertibles (EUR)
48.115.518 (9.483.937)	543.828.026 (52.113.849)	349.860.018 (72.776.472)	95.471.378 (7.621.848)	47.814.775 (2.683.399)	68.794.708 (3.304.887)
38.631.581	491.714.177	277.083.546	87.849.530	45.131.376	65.489.821
-	-	-	372.900	-	-
4.808.822	20.988.384	12.470.686	7.522.089	8.199.420	4.892.866
52.417	-	822.610	-	-	-
-	54.237	9.055	-	-	16.127
-	358.783	199.428	1.595.332	957.844	173.541
-	-	-	216.838	-	-
-	-	-	-	-	173.542
93.684	361.417	555.373	-	-	2.300
43.586.504	513.476.998	291.140.698	97.556.689	54.288.640	70.748.197
-	-	-	-	-	30
-	-	-	-	-	726.685
2.301	1.826.022	975.076	107.849	37.391	-
-	29.995	11.467	227.856	270.175	-
-	-	-	190.500	-	-
-	-	-	-	404.920	-
161.999	1.737.407	796.612	203.622	97.653	405.579
44.956	53.120	-	-	-	-
24.252	244.868	144.516	37.902	18.185	55.540
1.280	4.738	2.779	12.263	17.300	964
234.788	3.896.150	1.930.450	779.992	845.624	1.188.798
43.351.716	509.580.848	289.210.248	96.776.697	53.443.016	69.559.399
97,41	97,62	96,46			

Global High Dividend (USD)	Global High Yield (USD)	Italian Opportunities (EUR)	Italian Value (EUR)	Japan Opportunities (JPY)	Multi-Asset Absolute Return EUR (EUR)
22.750.830	61.275.034	45.939.641	22.828.225	56.196.081.723	151.915.387
2.073.990	(5.717.248)	(3.292.672)	(2.731.246)	(8.498.531.723)	(4.615.993)
24.824.820	55.557.786	42.646.969	20.096.979	47.697.550.000	147.299.394
-	-	-	-	-	83.881
239.831	3.800.895	1.336.187	1.404.326	247.988.141	12.761.529
-	25.601	-	385.294	746.729.216	-
710	8.214	7.866	1.350	1.785.995	1.022.095
71.831	963.446	-	-	34.678.507	882.087
-	-	-	-	-	-
50.001	174.026	-	-	-	298.911
29.871	-	7.158	21.908	-	15.976
25.217.064	60.529.968	43.998.180	21.909.857	48.728.731.859	162.363.873
-	-	-	-	508.862	-
-	-	650.238	82.753	-	-
1.389	54.196	181.231	22.726	315.910.355	1.611.496
-	-	-	-	462.281.326	-
-	17.013	-	-	-	128.167
-	-	-	-	-	-
93.642	177.047	182.945	84.788	146.453.566	309.744
-	-	15.560	568	22.158.141	-
15.042	29.423	55.705	10.191	23.132.529	72.130
1.464	6.661	1.533	5.379	882.238	5.330
111.537	284.340	1.087.212	206.405	971.327.017	2.126.867
25.105.527	60.245.628	42.910.968	21.703.452	47.757.404.842	160.237.006
		97,48			

Multi-Asset Actiprotect (EUR)	Multi-Asset Diversified (EUR)	Multi-Asset Inflation Shield (USD)	US Selection (USD)	USD Bonds (USD)	World Opportunities * (EUR)
38.693.227 (705.170)	100.432.695 (3.408.530)	26.801.469 (1.629.236)	114.163.555 (3.405.194)	149.276.995 (3.932.366)	67.025.396 3.575.969
37.988.057 -	97.024.165 -	25.172.233 -	110.758.361 -	145.344.629 -	70.601.365 -
5.192.820 -	10.250.174 -	1.584.330 -	2.777.245 1.172.553	4.885.609 -	1.536.292 -
- 194.488	- 409.214	- 116.872	6.603 94.578	- 1.175.442	406 48.880
- -	397.100 29.585	- 1.923	46.191 -	- -	- 36.491
43.375.365	108.110.238	26.875.358	114.855.531	151.405.680	72.223.434
- -	65 -	34.232 -	- 2.922.823	- -	- -
- 172.303	510.983 -	- 22.825	161.563 -	13.922 66.976	205.453 24.193
7.123 -	1.112.787 -	76.064 -	- -	- -	- -
110.518 -	445.689 33.234	60.875 -	411.328 -	272.346 -	294.382 -
20.807 2.450	60.758 4.636	10.280 385	66.444 6.153	57.622 476	40.972 2.030
313.201	2.168.152	204.661	3.568.311	411.342	567.030
43.062.164	105.942.086	26.670.697	111.287.220	150.994.338	71.656.404

Gesamt
(USD)
3.595.772.187
(332.045.127)
3.263.727.060
701.576
170.462.623
9.444.580
1.934.119
13.497.682
282.042
2.328.821
1.602.041
3.463.980.544
201.079
9.591.393
10.653.680
5.373.150
1.976.927
542.748
9.437.009
375.774
1.642.626
102.165
39.896.551
3.424.083.993

**Entwicklung der Nettogesamtaktiva für die
abgeschlossene Geschäftsjahr**
per 31. Dezember 2018

Entwicklung der Nettogesamtaktiva für die abgeschlossene Geschäftsjahr per 31. Dezember 2018

(in der entsprechenden Fondswährung ausgedrückt)

	Anmerkung	Absolute Return GBP (GBP)	Continental European Income * (GBP)	Continental European Selection (GBP)
Nettoaktiva zu Beginn des Geschäftsjahres		274.739.444	-	147.599.481
Erträge				
Nettodividenden	2	867.424	825.809	3.749.470
Nettozinsen auf Obligationen	2	4.929.410	-	-
Bankzinsen		64.894	2.408	13.299
Nettozinsen auf Swaps		-	-	-
Einkünfte auf Wertpapierleihe	14	-	-	61.552
Sonstige Erträge		7.887	-	-
		5.869.615	828.217	3.824.321
Aufwendungen				
Anlageberatergebühr	3	893.510	85.967	761.429
Leistungsprovision	3	-	-	-
Depotbankprovision	5	-	5.063	16.058
Verwaltungsgebühr	6	363.220	34.779	174.526
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		91.715	6.695	53.471
Liquidationskosten	1	-	-	-
Abonnementsteuer	4	27.012	2.293	18.215
Bankgebühren	7	82.519	2.697	6.331
Bankzinsen		10.206	39	268
Nettozinsen auf Swaps		18.828	-	-
Kontoführungsgebühren		-	-	1.684
Sonstige Aufwendungen **		71.979	5.499	22.012
		1.558.989	143.032	1.053.994
Nettoerträge (Nettoverluste) aus Investitionen		4.310.626	685.185	2.770.327
Nettogewinn (Nettoverlust) aus dem Verkauf von:				
- Investitionen und Optionen	2	(5.927.291)	89.647	505.359
- Devisenterminkontrakte	2	(4.316.878)	-	-
- Terminkontrakte	2	(1.796.695)	-	-
- Swaps	2	(290.278)	-	-
Nettogewinn (Nettoverlust) auf Wechselkursgeschäfte	2	(609.771)	(70.469)	(132.324)
Nettogewinn (Nettoverlust) aus der Geschäftsperiode		(8.630.287)	704.363	3.143.362
Veränderung des/der nicht realisierten Nettowertzuwachses/(Nettowertminderung) auf:				
- Investitionen		(1.427.493)	(4.747.892)	(36.848.441)
- Nicht realisierte Steuer auf Wertpapierbeständen		-	-	-
- Wertpapieroptionen		270.524	-	-
- Devisenterminkontrakten		101.674	-	-
- Terminkontrakten		(15.250)	-	-
- Swaps		337.014	-	-
Nettoanstieg (Nettoverringern) der Nettoaktiva aus Geschäftstätigkeit		(9.363.818)	(4.043.529)	(33.705.079)
Kapitalentwicklung				
Ausgabe von Aktien		9.417.370	26.905.415	72.451.762
Rücknahme von Aktien		(47.850.947)	(195.636)	(76.843.141)
Ausgeschüttete Dividenden	16	(97.022)	(693.422)	(2.246.782)
Währungsdifferenz		-	-	-
Nettoaktiva am Ende des Geschäftsjahres		226.845.027	21.972.828	107.256.241

Die beiliegenden Anmerkungen gelten als fester Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

* Siehe Anmerkung 1

** Die sonstigen Kosten des Teilfonds OYSTER - Italian Opportunities setzen sich hauptsächlich aus Gebühren für Researchleistungen, Vermarktungsgebühren, Mehrwertsteuern und Rechtskosten zusammen.

Diversified GBP *	Dynamic Allocation	Emerging Opportunities *	Equity Premia Europe *	Equity Premia Global	European Corporate Bonds
(GBP)	(EUR)	(USD)	(EUR)	(USD)	(EUR)
3.409.009	44.884.147	22.529.937	28.716.227	24.581.445	323.622.052
77.357	423.961	273.276	879.401	-	-
51.549	230.579	-	1.438	457.285	8.363.832
612	2.812	5.803	31	180.996	1.602
416	-	-	-	-	45.556
-	5.209	-	-	-	163.736
-	482	2.657	5.446	-	3.831
129.934	663.043	281.736	886.316	638.281	8.578.557
202	810.047	114.490	370.728	114.821	2.203.057
-	4.608	-	-	12	-
4.169	5.835	-	781	6.791	1.987
2.825	70.362	16.553	49.641	49.813	379.121
1.307	25.053	25.116	33.922	18.495	129.301
579	-	-	-	-	-
1.605	21.168	3.818	12.482	7.275	114.912
7.289	32.026	31.299	43.945	1.704	39.830
571	23.814	36	26.302	103	96.995
1.000	-	-	-	-	456.971
-	-	-	-	-	-
545	29.217	4.785	25.997	23.218	159.243
20.092	1.022.130	196.097	563.798	222.232	3.581.417
109.842	(359.087)	85.639	322.518	416.049	4.997.140
(294.833)	34.023	4.254.197	(2.761.518)	(1.362)	(3.549.359)
(3.960)	(117.590)	127.983	(327)	-	(1.961.844)
(56.140)	58.409	-	1.599.896	-	810.855
(632)	-	-	-	(694.350)	380.080
(14.214)	50.723	(73.318)	(88.343)	(259)	50.548
(259.937)	(333.522)	4.394.501	(927.774)	(279.922)	727.420
15.860	(6.653.756)	(4.232.589)	(1.730.476)	(49.019)	(15.384.659)
-	-	58.970	-	-	-
-	-	-	-	-	-
9.151	(14.499)	(278.963)	422	-	(496.914)
(13.628)	(22.186)	-	(170.258)	-	(68.964)
-	-	-	(7.867)	(73.630)	670.551
(248.554)	(7.023.963)	(58.081)	(2.835.953)	(402.571)	(14.552.566)
956.693	15.164.661	5.946.699	11.299.299	12.086.012	83.855.243
(4.117.148)	(17.799.705)	(28.418.555)	(14.841.788)	(5.707.051)	(196.439.076)
-	-	-	-	-	(323.978)
-	-	-	-	-	-
-	35.225.140	-	22.337.785	30.557.835	196.161.675

Euro Fixed Income	European Mid & Small Cap	European Opportunities	European Selection	European Subordinated Bonds	Flexible Credit
(EUR)	(EUR)	(EUR)	(EUR)	(EUR)	(EUR)
153.798.736	115.539.432	880.690.193	695.775.187	121.826.998	59.399.153
-	2.673.970	23.109.160	16.253.414	-	-
2.011.136	-	-	-	5.655.364	3.057.428
765	-	5.075	-	52	77
-	-	-	-	27.222	114.829
11.994	104.810	326.572	254.872	-	-
10.324	511	76.788	15.309	-	452
2.034.219	2.779.291	23.517.595	16.523.595	5.682.638	3.172.786
839.318	883.879	9.010.325	5.770.712	949.838	435.932
-	44.956	53.120	-	-	-
1.163	7.638	8.588	28.473	9.578	2.937
157.250	156.565	1.323.019	986.133	153.595	77.205
62.427	54.767	300.175	218.057	56.814	34.018
-	-	-	-	-	-
36.940	24.268	212.803	102.858	37.621	8.910
29.784	13.114	79.506	47.186	27.730	13.066
29.822	11.954	94.137	99.596	19.392	35.721
24.444	-	-	-	221.005	500.017
-	-	-	1.117	1.665	-
58.562	42.365	333.066	209.293	56.469	22.101
1.239.710	1.239.506	11.414.739	7.463.425	1.533.707	1.129.907
794.509	1.539.785	12.102.856	9.060.170	4.148.931	2.042.879
(1.342.268)	1.635.972	21.513.435	(4.397.602)	(2.188.203)	(697.069)
(286.725)	-	519.310	653.387	(845.312)	(98.118)
54.736	-	-	-	60.620	-
(376.422)	-	-	-	362.860	274.307
40.264	(100.901)	(274.606)	(351.336)	63.941	(381.054)
(1.115.906)	3.074.856	33.860.995	4.964.619	1.602.837	1.140.945
(1.478.066)	(18.446.405)	(174.074.502)	(116.572.381)	(11.669.572)	(2.551.089)
-	-	-	-	-	-
19.726	-	-	-	271.960	-
2.029	-	88.506	121.035	(361.293)	(505.975)
(152.400)	-	-	-	(238.697)	-
433.897	-	-	-	294.521	376.316
(2.290.720)	(15.371.549)	(140.125.001)	(111.486.727)	(10.100.244)	(1.539.803)
10.036.736	7.199.166	90.398.207	321.784.375	51.575.603	90.029
(58.922.035)	(64.015.333)	(317.177.118)	(616.861.280)	(66.440.505)	(4.506.363)
(101.010)	-	(4.205.433)	(1.307)	(85.155)	-
-	-	-	-	-	-
102.521.707	43.351.716	509.580.848	289.210.248	96.776.697	53.443.016

Global Convertibles	Global High Dividend	Global High Yield	Italian Opportunities	Italian Value	Japan Opportunities
(EUR)	(USD)	(USD)	(EUR)	(EUR)	(JPY)
587.185.042	48.530.709	163.964.423	89.031.487	40.585.762	82.801.951.581
647.195	1.567.711	2.889	1.888.720	419.963	1.341.966.864
1.643.108	(1.721)	6.347.770	-	1.988	-
59.259	15.153	31.701	5	-	1.374
-	-	-	-	-	-
-	8.618	-	52.148	6.737	23.890.865
1.164	702	5.654	2.780	17.405	247.094
2.350.726	1.590.463	6.388.014	1.943.653	446.093	1.366.106.197
2.848.547	430.925	1.033.681	1.027.899	434.688	724.402.820
-	-	-	15.281	568	22.158.141
5.358	2.815	3.311	1.074	-	4.505.631
378.972	86.013	135.557	153.773	70.503	118.835.773
127.696	71.545	99.044	49.496	27.369	30.704.221
-	-	-	-	-	-
35.632	13.512	34.440	18.529	6.808	22.337.606
32.458	18.287	28.145	48.258	26.226	10.297.319
30.258	654	3.485	4.781	5.343	6.021.805
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
95.647	26.429	56.271	150.882	16.462	32.953.616
3.554.568	650.180	1.393.934	1.469.973	587.967	972.216.932
(1.203.842)	940.283	4.994.080	473.680	(141.874)	393.889.265
(10.121.752)	3.415.465	2.278.118	165.614	(4.689.934)	3.474.253.229
(17.682.153)	(432.894)	(538.326)	-	-	(1.935.101.004)
-	-	29.918	198.500	797.550	(127.960.000)
-	-	-	-	-	-
11.830.585	(34.553)	73.996	(428)	10.442	(100.274.597)
(17.177.162)	3.888.301	6.837.786	837.366	(4.023.816)	1.704.806.893
2.863.364	(6.203.644)	(10.121.093)	(15.795.871)	(3.850.808)	(14.528.520.706)
-	-	-	-	-	-
-	-	-	138.575	-	-
(6.891.494)	(221.635)	(817.060)	-	-	(1.156.743.787)
-	-	(21.380)	-	-	-
-	-	-	-	-	-
(21.205.292)	(2.536.978)	(4.121.747)	(14.819.930)	(7.874.624)	(13.980.457.600)
9.818.647	8.161.404	21.711.456	45.713.839	9.767.746	24.669.974.524
(506.238.998)	(28.894.646)	(120.965.380)	(77.014.428)	(20.775.432)	(45.734.063.663)
-	(154.962)	(343.124)	-	-	-
-	-	-	-	-	-
69.559.399	25.105.527	60.245.628	42.910.968	21.703.452	47.757.404.842

Multi-Asset Absolute Return EUR (EUR)	Multi-Asset Actiprotect (EUR)	Multi-Asset Diversified (EUR)	Multi-Asset Inflation Shield (USD)	US Selection (USD)	USD Bonds (USD)
274.516.858	77.456.425	215.781.053	46.571.088	177.777.653	172.929.316
911.060	162.834	2.217.446	314.805	1.816.642	11.106
3.719.828	495.390	2.020.088	580.029	-	4.638.272
1.896	-	21.434	24.007	36.414	68.988
-	-	28.693	-	-	-
1.651	342	34.470	4.306	-	13.035
39.775	-	20.859	6.108	898	13.397
4.674.210	658.566	4.342.990	929.255	1.853.954	4.744.798
1.517.783	567.877	2.373.649	334.722	1.938.279	1.230.800
-	-	33.234	-	-	-
-	8.392	14.514	5.497	5.540	1.552
332.425	95.493	244.393	62.567	303.208	210.285
112.822	46.695	81.377	35.038	100.020	60.831
-	-	-	-	-	-
62.274	25.223	69.664	10.959	75.148	63.199
100.201	62.452	109.361	22.893	42.945	24.559
64.045	31.937	70.582	3.285	2	1.565
36.667	-	167.868	31.625	-	25.972
-	672	-	-	-	131
105.036	43.759	99.856	24.883	99.891	83.132
2.331.253	882.500	3.264.498	531.469	2.565.033	1.702.026
2.342.957	(223.934)	1.078.492	397.786	(711.079)	3.042.772
(6.885.431)	(826.094)	(1.160.454)	(1.637.959)	22.769.576	(2.342.163)
(5.036.144)	770.434	(1.771.384)	82.775	(617.715)	1.104.206
(1.452.874)	(2.557.026)	(2.967.277)	(454.865)	-	227.206
(564.631)	-	268.423	(101.680)	-	(361.266)
1.746.891	(141.602)	505.190	150.371	(10.296)	(277.145)
(9.849.232)	(2.978.222)	(4.047.010)	(1.563.572)	21.430.486	1.393.610
(1.644.532)	(196.596)	(13.682.815)	(2.157.368)	(36.818.321)	(3.654.681)
-	-	-	-	-	-
262.091	-	2.064.155	59.618	-	7.754
(1.105.436)	(55.115)	(245.244)	239.584	(116.013)	582.642
(465.791)	214.586	(1.827.388)	(82.437)	-	-
650.845	-	14.375	126.790	-	404.837
(12.152.055)	(3.015.347)	(17.723.927)	(3.377.385)	(15.503.848)	(1.265.838)
78.207.518	8.987.831	45.565.868	4.465.190	44.208.131	69.478.854
(180.299.416)	(40.366.745)	(137.680.908)	(20.988.196)	(95.184.351)	(90.147.994)
(35.899)	-	-	-	(10.365)	-
-	-	-	-	-	-
160.237.006	43.062.164	105.942.086	26.670.697	111.287.220	150.994.338

World Opportunities *	Gesamt
(EUR)	(USD)
132.879.247	6.581.029.765
1.825.345	82.019.621
-	49.459.267
1.252	574.261
-	247.793
31.267	1.458.164
3.318	268.564
1.861.182	134.027.670
1.428.681	49.995.709
-	375.455
504	209.462
203.763	8.203.774
79.730	2.530.842
-	738
42.137	1.425.864
41.852	1.243.486
6.469	822.491
-	1.691.232
-	6.224
68.052	2.479.377
1.871.188	68.984.654
(10.006)	65.043.016
10.552.501	47.839.983
650.209	(52.228.029)
-	(7.606.575)
-	(1.133.849)
(105.961)	12.556.365
11.086.743	64.470.911
(25.472.263)	(714.932.612)
-	58.970
132.829	3.714.855
482.422	(21.280.128)
-	(3.262.652)
-	3.668.088
(13.770.269)	(667.562.568)
22.048.405	1.458.334.776
(69.500.979)	(3.702.277.752)
-	(9.809.802)
-	(235.630.426)
71.656.404	3.424.083.993

Statistik

Teilfonds	Anteilklassen	Anzahl der Aktien 31. Dezember 2018	Währung	Globaler Nettoinventarwert / Nettoinventarwert pro Aktie 31. Dezember 2018	Globaler Nettoinventarwert / Nettoinventarwert pro Aktie 31. Dezember 2017	Globaler Nettoinventarwert / Nettoinventarwert pro Aktie 31. Dezember 2016
Absolute Return GBP			GBP	226.845,027	274.739,444	252.635,044
	I M GBP	15.752,628	GBP	14.018,68	14.574,75	14.036,00
	R GBP D	621.140,181	GBP	9,68	10,24	10,00
Continental European Income *			GBP	21.972,828	-	-
	I S GBP D	26.827,671	GBP	816,48	-	-
	R GBP D	566,666	GBP	120,81	-	-
Continental European Selection			GBP	107.256,241	147.599,481	40.037,363
	C EUR	700,000	EUR	114,00	150,13	162,92
	I EUR	17.992,000	EUR	807,27	1.052,13	-
	I GBP	4.552,072	GBP	799,11	1.028,70	-
	I S GBP D	86.259,414	GBP	985,22	1.291,62	1.153,27
	R EUR	6.831,000	EUR	175,59	229,30	209,96
	R GBP	20.917,857	GBP	186,51	240,38	211,68
	R GBP D	2.971,280	GBP	184,31	242,17	216,35
Diversified GBP *			GBP	-	3.409,009	-
	R GBP	-	GBP	-	149,85	-
Dynamic Allocation			EUR	35.225,140	44.884,147	32.741,632
	C EUR PF	107.603,135	EUR	190,99	224,29	201,77
	N EUR PF	84.575,450	EUR	173,50	205,25	185,90
Emerging Opportunities *			USD	-	22.529,937	43.598,514
	C CHF HP	-	CHF	-	155,22	127,70
	C EUR HP	-	EUR	-	144,39	118,51
	C USD	-	USD	-	159,32	127,32
	N EUR HP	-	EUR	-	114,53	94,70
	R EUR HP	-	EUR	-	943,58	771,92
	R GBP D	-	GBP	-	187,38	163,12
	R USD	-	USD	-	1.107,94	880,98
	Equity Premia Europe *			EUR	22.337,785	28.716,227
C EUR PR		82.934,244	EUR	150,95	166,75	159,48
I EUR PR		4.752,995	EUR	910,64	997,71	948,10
N EUR PR		981,917	EUR	125,68	139,52	134,12
R CHF HP PR		-	CHF	-	-	134,31
R EUR PR		5.359,101	EUR	1.001,52	1.099,67	1.046,37
R GBP HP PR		-	GBP	-	148,49	140,64
Equity Premia Global			USD	30.557,835	24.581,445	-
	I USD PR	20.717,070	USD	990,88	1.000,17	-
	R USD PR	67.550,450	USD	148,48	150,01	-
European Corporate Bonds			EUR	196.161,675	323.622,052	288.563,349
	C EUR	267.674,009	EUR	265,04	279,06	267,38
	C EUR D	102.079,987	EUR	153,94	164,43	160,28
	I EUR	44.163,746	EUR	1.015,42	1.062,49	1.012,04
	N EUR	44.504,728	EUR	148,06	156,36	150,27
	R EUR	33.121,671	EUR	1.652,39	1.732,80	1.653,64
	R EUR D	1.654,343	EUR	1.008,32	1.077,17	1.049,87
	R GBP D HP	10.794,225	GBP	138,92	147,32	142,83
Euro Fixed Income			EUR	102.521,707	153.798,736	222.082,364
	C EUR	107.176,581	EUR	253,50	258,71	257,54
	I CHF HP	1.809,157	CHF	987,08	1.009,61	-
	I EUR	21.079,215	EUR	1.524,93	1.549,66	1.536,69
	I EUR D	12.290,827	EUR	952,34	976,13	976,84
	R EUR	171.983,482	EUR	173,96	177,17	176,01
European Mid & Small Cap			EUR	43.351,716	115.539,432	78.548,007
	C EUR PR	30.364,722	EUR	405,64	514,51	454,31
	I EUR PR	416,602	EUR	1.109,95	1.393,41	1.217,96
	I M EUR 2	20.000,000	EUR	843,90	1.056,66	-
	I S EUR	5.362,156	EUR	829,99	1.040,30	-
	N EUR PR	6.480,640	EUR	193,24	246,32	218,53
	R EUR PR	5.265,836	EUR	1.517,57	1.910,24	1.673,72

* Siehe Anmerkung 1

Teilfonds	Anteilklassen	Anzahl der Aktien 31. Dezember 2018	Währung	Globaler Nettoinventarwert / Nettoinventarwert pro Aktie 31. Dezember 2018	Globaler Nettoinventarwert / Nettoinventarwert pro Aktie 31. Dezember 2017	Globaler Nettoinventarwert / Nettoinventarwert pro Aktie 31. Dezember 2016
European Opportunities			EUR	509.580.848	880.690.193	893.658.723
	C CHF HP PR	17.204,063	CHF	215,83	270,74	246,79
	C EUR D PR	4.670,000	EUR	138,27	174,22	157,85
	C EUR PF	363.302,094	EUR	376,90	469,19	428,55
	C EUR PR	128.734,122	EUR	220,90	275,03	248,86
	C USD HP PR	30.787,423	USD	168,56	205,64	183,82
	I EUR D PR	157.005,400	EUR	1.114,88	1.406,82	1.276,04
	I EUR PR	75.982,407	EUR	1.181,62	1.456,29	1.306,21
	I USD HP PR	63,094	USD	981,94	1.185,60	1.049,16
	N EUR PF	61.175,066	EUR	271,70	339,94	311,89
	N EUR PR	1.102,743	EUR	145,64	182,24	165,76
	R EUR D PR	974,101	EUR	116,25	-	-
	R EUR PR	32.565,167	EUR	1.611,33	1.991,15	1.789,97
	R GBP HP PR	6.357,497	GBP	210,06	258,63	231,82
European Selection			EUR	289.210.248	695.775.187	301.526.942
	C CHF HP	2.616,070	CHF	130,69	169,70	152,86
	C EUR	172.315,796	EUR	154,07	198,34	177,16
	I CHF HP	-	CHF	-	-	-
	I EUR	102.602,653	EUR	1.081,50	1.376,02	1.215,21
	I M EUR	149.643,395	EUR	829,10	1.052,78	-
	N EUR	5.552,896	EUR	131,27	169,43	151,72
	R CHF HP	962,587	CHF	1.791,83	2.305,32	2.057,48
	R EUR	13.119,468	EUR	1.909,17	2.439,27	2.162,59
	R EUR D	150,000	EUR	114,92	148,94	-
European Subordinated Bonds			EUR	96.776.697	121.826.998	33.544.373
	C EUR	198.156,449	EUR	150,35	164,34	149,13
	I CHF HP	699,790	CHF	998,07	-	-
	I EUR	22.473,414	EUR	1.020,85	1.108,91	1.000,22
	I EUR S	13.217,439	EUR	1.025,01	1.108,97	996,29
	N EUR	13.978,794	EUR	142,89	156,66	-
	N EUR D	20.543,302	EUR	137,34	154,78	-
	R EUR	164.676,275	EUR	152,14	165,64	149,31
Flexible Credit			EUR	53.443.016	59.399.153	59.741.853
	C CHF HP PR	-	CHF	-	-	139,63
	C EUR PR	34.828,916	EUR	138,86	144,34	144,11
	I M EUR PR	46.967,000	EUR	1.016,10	1.043,42	1.033,09
	R EUR PR	6.160,091	EUR	143,44	148,06	146,80
Global Convertibles			EUR	69.559.399	587.185.042	611.742.080
	C CHF HP	28.521,048	CHF	158,24	174,52	172,09
	C EUR	36.647,975	EUR	209,13	228,28	223,59
	C USD HP	32.560,807	USD	215,41	229,82	221,39
	I EUR	2.930,000	EUR	1.030,66	1.116,89	1.086,21
	I M EUR	40.000,000	EUR	1.179,77	1.279,84	1.246,17
	I M GBP HP	-	GBP	-	-	1.123,49
	N EUR	4.648,760	EUR	169,81	186,41	183,58
	R EUR	614,316	EUR	1.228,50	1.333,60	1.299,00
Global High Dividend			USD	25.105.527	48.530.709	65.321.986
	C CHF HP	10.196,106	CHF	182,76	203,37	182,20
	C EUR HP	8.287,570	EUR	186,66	207,51	185,32
	C USD	35.783,487	USD	204,79	219,75	191,41
	C USD D	3.489,914	USD	165,93	185,27	167,92
	I USD	1.200,000	USD	1.203,88	1.281,24	1.107,33
	I USD D	2.489,166	USD	1.100,07	1.218,60	1.096,17
	N EUR HP	104,887	EUR	141,46	157,65	141,99
	R EUR HP	2.585,209	EUR	1.303,10	1.436,23	1.275,23
	R USD	2.993,574	USD	1.419,23	1.513,78	1.310,73
	Z USD	825,457	USD	1.502,56	1.587,09	1.361,45
Global High Yield			USD	60.245.628	163.964.423	250.661.151
	C CHF HP	26.225,871	CHF	186,74	201,85	194,28
	C EUR HP	42.449,499	EUR	192,85	207,33	199,00
	C SGD D HP	-	SGD	-	-	151,01
	C SGD HP	-	SGD	-	219,14	207,17
	C USD	71.257,547	USD	212,41	221,65	207,69
	C USD D	33.110,013	USD	139,00	153,05	151,30
	I CHF HP	3.347,489	CHF	1.290,53	1.389,12	1.333,88
	I EUR HP	3.218,050	EUR	1.335,52	1.430,98	1.370,45
	I USD	4.878,550	USD	1.426,88	1.481,92	1.382,47
	I USD D	157,000	USD	901,27	988,04	972,93
	I USD HD	1.731,904	USD	1.067,79	1.108,60	1.035,81
	R EUR HP	8.650,869	EUR	161,73	173,53	165,89
	R USD	35.092,475	USD	180,50	187,88	175,61

Teilfonds	Anteilklassen	Anzahl der Aktien 31. Dezember 2018	Wahrung	Globaler Nettoinventarwert / Nettoinventarwert pro Aktie 31. Dezember 2018	Globaler Nettoinventarwert / Nettoinventarwert pro Aktie 31. Dezember 2017	Globaler Nettoinventarwert / Nettoinventarwert pro Aktie 31. Dezember 2016
Italian Opportunities			EUR	42.910.968	89.031.487	96.177.180
	C EUR PR	393.231,307	EUR	33,42	41,74	34,49
	I EUR PR	11.510,942	EUR	1.334,67	1.653,11	1.356,29
	I M EUR	87.170,091	EUR	79,16	98,06	-
	I M EUR 2	-	EUR	-	-	-
	N EUR PR	13.387,486	EUR	163,82	205,64	170,69
	R EUR PR	30.184,644	EUR	175,96	218,53	179,64
Italian Value			EUR	21.703.452	40.585.762	32.989.960
	C EUR PF	25.286,491	EUR	235,84	305,64	257,75
	I EUR PF	17.088,630	EUR	886,35	1.139,20	953,92
	N EUR PF	3.578,183	EUR	165,85	216,03	182,97
Japan Opportunities			JPY	47.757.404.842	82.801.951.581	40.111.682.852
	C CHF HP PR	7.244,319	CHF	140,97	171,73	148,88
	C EUR HP PR	462.658,622	EUR	215,03	261,39	225,30
	C JPY PR	131.752,298	JPY	22.655,00	27.234,00	23.260,00
	C USD HP PR	6.376,311	USD	182,07	215,57	182,20
	I EUR HP PR	49.601,413	EUR	1.002,04	1.206,36	1.031,50
	I JPY PR	117.185,268	JPY	105.118,00	125.381,00	106.239,00
	I USD HP PR	910,290	USD	1.006,48	1.182,55	993,41
	N EUR HP PR	14.926,906	EUR	211,10	257,30	222,91
	R CHF HP PR	1.397,815	CHF	122,46	148,43	-
	R EUR HP PR	12.675,791	EUR	1.776,87	2.148,09	1.841,91
	R JPY PR	34.804,761	JPY	205.708,00	246.043,00	209.040,00
	R S CHF HP PR	26.952,569	CHF	183,19	221,54	190,31
	R S EUR HP PR	87.820,859	EUR	171,73	206,99	176,93
	R S GBP HP PR	983,000	GBP	184,35	219,64	186,54
	R S USD HP PR	13.124,355	USD	190,19	223,46	187,85
	R USD HP PR	4.835,835	USD	176,06	207,54	174,98
Multi-Asset Absolute Return EUR			EUR	160.237.006	274.516.858	432.186.351
	C EUR D PR	330,287	EUR	141,67	152,01	148,30
	C EUR PR	210.421,134	EUR	164,58	175,32	170,48
	I EUR PR	36.793,191	EUR	997,77	1.056,85	1.023,64
	I JPY D HP	980,967	JPY	94.874,38	101.821,00	99.296,00
	I M EUR PR	30.487,348	EUR	981,74	1.038,31	1.000,53
	N EUR PR	42.244,799	EUR	137,62	147,21	143,81
	R EUR PR	50.128,760	EUR	1.044,55	1.109,40	1.077,45
	Z EUR	-	EUR	-	-	1.064,95
Multi-Asset Actiprotect			EUR	43.062.164	77.456.425	43.071.931
	C CHF HP	8.245,067	CHF	136,99	149,36	144,01
	C EUR	38.890,502	EUR	142,38	153,93	147,28
	I CHF HP	1.021,000	CHF	941,27	1.015,70	974,02
	I EUR	2.470,305	EUR	978,04	1.047,63	994,33
	R CHF HP	48.507,703	CHF	140,55	152,14	145,63
	R EUR	100.393,389	EUR	145,57	156,35	148,69
R USD HP	93.580,719	USD	153,80	161,49	151,43	
Multi-Asset Diversified			EUR	105.942.086	215.781.053	157.914.256
	C CHF HP PF	65.439,531	CHF	178,04	203,87	200,42
	C EUR PF	216.596,307	EUR	277,81	315,60	308,03
	I EUR PF	6.105,829	EUR	1.201,91	1.354,13	1.314,52
	N EUR PF	59.413,007	EUR	196,09	224,44	220,51
	R EUR PF	95.887,862	EUR	171,46	193,84	188,47
Multi-Asset Inflation Shield			USD	26.670.697	46.571.088	33.714.339
	C EUR HP	-	EUR	-	-	147,08
	C USD	9.447,825	USD	143,00	159,76	147,95
	I USD	14.070,288	USD	1.042,05	1.154,67	1.060,90
	N EUR HP	2.886,643	EUR	126,67	146,06	139,18
	R EUR HP	-	EUR	-	-	142,65
R USD	28.906,615	USD	354,23	393,36	362,10	
US Selection			USD	111.287.220	177.777.653	164.420.777
	C CHF HP PR	6.184,102	CHF	223,68	261,08	219,68
	C EUR HP PR	15.233,843	EUR	183,02	212,75	178,27
	C USD PR	133.543,362	USD	251,96	283,31	231,86
	I USD PR	4.490,828	USD	1.482,11	1.655,18	1.345,94
	R EUR HP PR	1.078,343	EUR	1.746,59	2.019,74	1.689,59
	R GBP D PR	1.405,000	GBP	239,31	254,73	229,19
	R USD PR	36.746,086	USD	1.736,58	1.942,91	1.582,14

Teilfonds	Anteilklassen	Anzahl der Aktien 31. Dezember 2018	Währung	Globaler Nettoinventarwert / Nettoinventarwert pro Aktie 31. Dezember 2018	Globaler Nettoinventarwert / Nettoinventarwert pro Aktie 31. Dezember 2017	Globaler Nettoinventarwert / Nettoinventarwert pro Aktie 31. Dezember 2016
USD Bonds			USD	150.994.338	172.929.316	160.513.306
	C USD	199.158,873	USD	162,44	163,48	157,04
	I USD	49.410,554	USD	1.104,91	1.107,22	1.059,56
	R USD	390.449,519	USD	164,04	164,75	157,95
World Opportunities *			EUR	71.656.404	132.879.247	153.460.112
	C CHF HP	4.690,000	CHF	123,57	-	-
	C EUR	91.227,390	EUR	227,20	269,42	252,03
	C USD HP	30.561,066	USD	471,02	547,11	505,72
	I EUR	2.838,708	EUR	1.089,75	1.280,44	1.187,28
	N EUR	32.723,658	EUR	276,22	329,21	309,50
	R EUR	6.577,172	EUR	1.819,84	2.141,85	1.988,67
	R GBP D	-	GBP	-	-	-
	R USD	4.716,872	USD	149,11	184,33	150,33
	Z EUR	2.850,306	EUR	1.340,33	1.560,61	1.434,08
	Z GBP HP	6.771,870	GBP	1.230,78	1.427,48	1.308,11

Wertpapierbestand
zum 31. Dezember 2018

- Absolute Return GBP

(ausgedrückt in GBP)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anteil					
Australien					
ARISTOCRAT LEISURE LIMITED	32.000	AUD	415.099	386.316	0,17
			415.099	386.316	0,17
Bermudas					
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	88.000	HKD	245.481	273.582	0,12
HAIER ELECTRONICS GROUP CO LTD	161.000	HKD	351.321	310.974	0,14
			596.802	584.556	0,26
Brasilien					
ITAU UNIBANCO HLDG/PFD SADR	38.085	USD	264.425	273.317	0,12
			264.425	273.317	0,12
Deutschland					
HENKEL / VORZUG	4.050	EUR	402.790	346.796	0,15
			402.790	346.796	0,15
Färöer Inseln					
BAKKA Frost	4.165	NOK	197.082	159.828	0,07
			197.082	159.828	0,07
Frankreich					
HERMES INTERNATIONAL	830	EUR	331.763	361.169	0,16
RENAULT SA	4.260	EUR	346.598	208.581	0,09
TRIGANO SA	2.760	EUR	343.086	199.795	0,09
VIVENDI	24.396	EUR	472.745	465.972	0,21
			1.494.192	1.235.517	0,55
Großbritannien					
HALMA PLC	25.195	GBP	289.181	343.660	0,15
			289.181	343.660	0,15
Guerneseey					
TUFTON OCEANIC ASSETS	990.000	USD	738.889	816.190	0,36
			738.889	816.190	0,36

- Absolute Return GBP

(ausgedrückt in GBP)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Hongkong					
CNOOC LTD	194.000	HKD	258.679	235.413	0,10
			258.679	235.413	0,10
Indien					
GAIL (INDIA) LTD /DEMAT.	63.920	INR	252.417	259.019	0,11
			252.417	259.019	0,11
Irland					
ACCENTURE PLC	3.580	USD	380.029	396.369	0,17
			380.029	396.369	0,17
Israel					
NICE LTD / SADR	3.715	USD	323.272	315.641	0,14
			323.272	315.641	0,14
Italien					
FERRARI N.V.	2.405	EUR	248.829	187.329	0,08
			248.829	187.329	0,08
Japan					
ADVANCE RESIDENCE INVESTMENT	150	JPY	297.178	324.726	0,14
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	1.600	JPY	254.341	265.249	0,12
JAPAN RETAIL FD INVEST. /REIT	200	JPY	276.641	314.170	0,14
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	5.900	JPY	217.780	221.082	0,10
ZENKOKU HOSHO CO LTD	8.900	JPY	304.811	219.422	0,10
			1.350.751	1.344.649	0,60
Jersey					
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	8.680	GBP	283.459	243.214	0,11
			283.459	243.214	0,11
Kaimaninseln					
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	70.000	HKD	247.312	263.603	0,12
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	294.000	HKD	375.326	329.045	0,14
			622.638	592.648	0,26
Kanada					
FRANCO-NEVADA CORP	6.291	CAD	357.836	346.216	0,15
NORBORD INC	13.105	CAD	366.258	273.479	0,12

- Absolute Return GBP

(ausgedrückt in GBP)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Kanada (Fortsetzung)					
OPEN TEXT CORP	12.280	CAD	371.194	314.151	0,14
			1.095.288	933.846	0,41
Niederlande					
AIRBUS SE	4.000	EUR	372.286	301.441	0,13
NN GROUP N.V.	11.310	EUR	388.808	353.274	0,16
			761.094	654.715	0,29
Norwegen					
EQUINOR ASA	22.700	NOK	371.267	378.221	0,17
MARINE HARVEST ASA	24.135	NOK	356.886	399.833	0,17
			728.153	778.054	0,34
Russland					
TATNEFT PJSC / SADR	6.155	USD	335.472	304.568	0,13
			335.472	304.568	0,13
Schweden					
THULE GROUP AB	9.830	SEK	155.541	141.118	0,06
			155.541	141.118	0,06
Schweiz					
ROCHE HOLDING AG / GENUSSSCHEIN	2.105	CHF	397.599	408.085	0,18
STRAUMANN HOLDING AG / NOM.	460	CHF	280.568	226.425	0,10
SWISS LIFE HOLDING / NAM	1.180	CHF	336.414	355.829	0,16
VARIA US PROPERTIES LTD	15.937	CHF	432.356	472.202	0,21
			1.446.937	1.462.541	0,65
Spanien					
AMADEUS IT --- SHS-A-	6.410	EUR	328.868	350.040	0,15
BANKINTER SA	74.384	EUR	437.494	468.557	0,21
			766.362	818.597	0,36
Vereinigte Staaten von Amerika					
ACTIVISION BLIZZARD INC	6.200	USD	325.633	226.707	0,10
ALPHABET INC -A-	540	USD	404.613	443.058	0,20
AMGEN INC	3.575	USD	497.089	546.439	0,24
APPLE INC	1.395	USD	215.468	172.776	0,08
BIOGEN INC	1.375	USD	317.575	324.878	0,14
CDW CORP	6.735	USD	401.261	428.605	0,19
CITIGROUP INC	8.475	USD	452.062	346.426	0,15
CITRIX SYSTEMS INC	4.060	USD	250.915	326.623	0,14
COCA-COLA CO.	9.645	USD	359.223	358.583	0,16

- Absolute Return GBP

(ausgedrückt in GBP)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					
DANAHER CORP	6.690	USD	459.979	541.671	0,24
DIAMONDBACK ENERGY INC SHS	3.525	USD	281.941	256.570	0,11
DXC TECHNOLOGY COMPANY	5.875	USD	375.820	245.268	0,11
FIFTH THIRD BANCORP	16.825	USD	356.522	310.845	0,14
FORTIVE CORP	6.355	USD	341.564	337.609	0,15
HUNT J.B..TRANSP.SERV.	4.195	USD	340.494	306.456	0,14
INTEL CORP.	15.100	USD	450.885	556.409	0,25
JOHNSON & JOHNSON	9.640	USD	805.231	976.793	0,42
MATCH GROUP INC	10.565	USD	358.911	354.794	0,16
MICROSOFT CORP	19.000	USD	795.413	1.515.257	0,66
NASDAQ INC	5.970	USD	348.343	382.359	0,17
PARK HOTELS & RESORTS INC	10.880	USD	273.040	221.940	0,10
PHILIP MORRIS INT.	6.050	USD	382.066	317.131	0,14
ROPER TECHNOLOGIES INC	2.230	USD	422.692	466.661	0,21
SOLAR CAPITAL	46.928	USD	775.846	707.089	0,31
SUNTRUST BANKS INC.	8.615	USD	389.888	341.191	0,15
UNION PACIFIC CORP.	3.705	USD	345.481	402.122	0,18
UNITED TECHNOLOGIES CORP	4.495	USD	459.487	375.807	0,17
WALT DISNEY	4.040	USD	358.438	347.822	0,15
WORLDPAY INC -A-	6.850	USD	388.251	411.075	0,18
			11.934.131	12.548.964	5,54
Anteil			25.341.512	25.362.865	11,18
Obligationen					
Ägypten					
AFREXBK 4.125% 17-20.06.24	2.000.000	USD	1.522.680	1.475.110	0,65
			1.522.680	1.475.110	0,65
Australien					
BHP BILLITON FINANCE LTD FRN 15-22/10/2077	1.000.000	GBP	1.095.272	1.099.410	0,48
MACQUARIE 3.5% 14-18.12.20	1.000.000	GBP	1.068.700	1.033.160	0,46
NAT AUS BK FRN 18-24.04.21	1.000.000	GBP	1.000.000	998.240	0,44
TOYOTA AU 1.625% 18-11.07.22	500.000	GBP	498.040	498.915	0,22
			3.662.012	3.629.725	1,60
Bermudas					
HISCOX LTD 2% 18-14.12.22	750.000	GBP	745.627	731.943	0,32
WHITE MOUNT 4.6% 16-01.11.26	500.000	USD	342.108	336.644	0,15
			1.087.735	1.068.587	0,47
Britische Jungferninseln					
GLOBAL SWITCH HOLDINGS L 4.375% 13-13/12/2022	1.000.000	GBP	1.055.300	1.075.648	0,47
RAIL TRANSI 1.625% 18-22.06.22	500.000	EUR	447.884	434.994	0,19

- Absolute Return GBP

(ausgedrückt in GBP)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Britische Jungferninseln (Fortsetzung)					
SINOPEC 2.5% 17-13.09.22 REGS	800.000	USD	602.403	602.169	0,27
			2.105.587	2.112.811	0,93
China					
GS HIGHWAY 1.875% 17-07.12.20	500.000	EUR	443.012	443.936	0,20
			443.012	443.936	0,20
Deutschland					
ALSTRIA 1.5% 17-15.11.27 REGS	500.000	EUR	437.832	404.451	0,18
DEPFA 1% 17-04.12.20	3.000.000	GBP	2.984.762	2.973.690	1,31
DEUTSCH BAH 1.375% 17-07.07.25	1.000.000	GBP	992.146	978.130	0,43
DT PFANDBRI 3.375% 18-22.11.21	2.000.000	USD	1.547.412	1.584.296	0,70
KFW 1.25% 18-29.12.23	3.000.000	GBP	2.986.056	2.984.701	1,33
KFW 1.375% 16-01/02/2021	1.000.000	GBP	1.005.810	1.005.890	0,44
KFW 3.125% 18-15.12.21	3.000.000	USD	2.345.825	2.386.809	1,05
LDKR B-W 0.875% 17-07.03.22	3.000.000	GBP	2.976.945	2.961.330	1,31
LDKR B-W 1.375% 18-15.12.23	2.000.000	GBP	1.990.816	1.995.700	0,88
			17.267.604	17.274.997	7,63
Elfenbeinküste					
AFDB 0.875% 17-20.12.21	4.000.000	GBP	3.966.010	3.965.704	1,75
			3.966.010	3.965.704	1,75
Finnland					
NIB 0.625% 16-02.11.21	4.000.000	GBP	3.949.720	3.943.368	1,74
			3.949.720	3.943.368	1,74
Frankreich					
AFD 2.75% 18-22.03.21	3.000.000	USD	2.326.830	2.353.596	1,05
ALTAREIT 2.875% 18-02.07.25	500.000	EUR	437.195	416.591	0,18
BFCM 0.875% 17-08.06.20	1.500.000	GBP	1.494.014	1.484.070	0,66
BFCM 1.875% 18-13.12.22	800.000	GBP	799.230	796.344	0,35
BNPP 2.375% 12-20.11.19	1.000.000	GBP	1.022.066	1.007.790	0,44
DEXIA CLF 1.125% 17-15.06.22	4.000.000	GBP	3.966.375	3.946.680	1,75
ORANGE 5.75% 14-PERP	1.000.000	GBP	1.119.193	1.045.540	0,46
ORANGE 5.875% 14-PERP	500.000	GBP	557.939	525.420	0,23
RCI BANQUE 3% 14-09.05.19	500.000	GBP	508.269	501.695	0,22
SCOR SE 5.25% 18-PERP	400.000	USD	288.112	256.705	0,11
			12.519.223	12.334.431	5,45
Griechenland					
EUROBANK 2.75% 17-02.11.20	1.500.000	EUR	1.353.623	1.364.321	0,60
			1.353.623	1.364.321	0,60

- Absolute Return GBP

(ausgedrückt in GBP)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Großbritannien					
ANGLIAN WAT 1.625% 17-10.08.25	500.000	GBP	497.188	481.325	0,21
ANGLO AMER 1.625% 17-18.09.25	500.000	EUR	435.846	424.292	0,19
BARCLAYS 2.375% 17-06.10.23	500.000	GBP	497.688	484.645	0,21
BUNZL FINAN 2.25% 17-11.06.25	500.000	GBP	497.125	484.025	0,21
BUPA FINANC 2% 17-05.04.24	1.000.000	GBP	996.329	984.770	0,43
COV BD SOC 1.875% 17-24.10.23	500.000	GBP	497.624	482.290	0,21
CYBG 3.125% 17-22.06.25	500.000	GBP	499.653	456.705	0,20
FCE BANK PLC 2.759% 14-13/11/2019	1.000.000	GBP	1.021.470	1.003.190	0,45
FCE BK 3.25% 13-19.11.20	500.000	GBP	517.759	503.050	0,22
GKN HLDGS 6.75% 99-28.10.19	1.000.000	GBP	1.112.999	1.031.924	0,46
GO AHEAD 2.5% 17-06.07.24 REGS	500.000	GBP	496.960	479.975	0,21
INFORMA 3.125% 18-05.07.26	500.000	GBP	499.930	502.410	0,22
INVESTEC BK 4.25% 18-24.07.28	500.000	GBP	497.365	483.100	0,21
LEED 3.75%(FRN) 18-25.4.29 EMTN	500.000	GBP	485.303	437.590	0,19
LEGAL & GENERAL GROUP FRN 15-27/10/2045	500.000	GBP	500.215	514.505	0,23
LLOYDS BK 2.25% 17-16.10.24	800.000	GBP	794.990	764.984	0,34
NB WATER 1.625% 16-11.10.26	500.000	GBP	496.347	464.500	0,20
PENSION INS 5.625% 18-20.12.30	700.000	GBP	697.851	665.245	0,29
PHOENIX GR 5.75% 18-PERP	800.000	GBP	800.000	645.480	0,28
PLACE 2.875% 16-17.08.26 REGS	500.000	GBP	501.656	485.255	0,21
PRINSBS 2.375% 17-23.11.23 REGS	500.000	GBP	498.335	482.685	0,21
PRUDENTIAL PLC FRN 15-20/07/2055	500.000	GBP	494.590	496.130	0,22
RBS GRP 2.875% 18-19.09.26	500.000	GBP	496.905	478.545	0,21
SANTANDER FRN 18-20.09.21	1.000.000	GBP	1.000.000	997.700	0,44
SANTANDER UK PLC 1.875% 15-17/02/2020	1.000.000	GBP	1.005.450	1.000.820	0,45
SKIPTON BS 1.75% 17-30.06.22	800.000	GBP	798.692	764.328	0,34
SOCIETY LLD 4.875% 17-07.02.47	500.000	GBP	506.515	496.590	0,22
SOCIETY OF LLOYD'S 4.75% 14-30/10/2024	1.000.000	GBP	1.002.398	1.042.269	0,47
STUDENT 2.6663% 17-30.9.24 REGS	800.000	GBP	800.972	787.304	0,35
VIRGIN MONE 3.375% 18-24.04.26	500.000	GBP	498.378	467.960	0,21
VIRGIN MONEY PLC 2.25% 15-21/04/2020	1.000.000	GBP	994.386	998.430	0,44
WESTERN POW 3.5% 18-16.10.26	500.000	GBP	495.820	501.255	0,22
YORK BUILD FRN 18-19.11.23	1.000.000	GBP	1.000.000	995.190	0,44
			21.936.739	21.288.466	9,39
Hongkong					
CNAC HK FIN 1.75% 18-14.06.22	500.000	EUR	444.948	441.494	0,19
			444.948	441.494	0,19
Indien					
BHARTI AIRTEL LTD 4.375% 15-10/06/2025	1.000.000	USD	700.463	714.294	0,31
RURAL ELEC 3.068% 17-18.12.20	1.000.000	USD	748.559	770.961	0,34
			1.449.022	1.485.255	0,65
Indonesien					
FEDERAL INT 4.125% 18-10.05.21	1.000.000	USD	735.096	781.987	0,34

- Absolute Return GBP

(ausgedrückt in GBP)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Indonesien (Fortsetzung)					
INDONESIA 1.75% 18-24.04.25	700.000	EUR	600.312	611.719	0,27
			1.335.408	1.393.706	0,61
Irland					
BK OF I 1.375% 18-29.08.23	500.000	EUR	448.862	433.712	0,19
FGA CAP IE 1.625% 16-29.09.21	1.500.000	GBP	1.491.792	1.452.120	0,64
GE CAP UK 4.375% 12-31.07.19	1.000.000	GBP	1.054.500	1.007.460	0,44
SUMITG 2.251% 15-02/11/2020	1.400.000	USD	971.397	1.078.787	0,48
			3.966.551	3.972.079	1,75
Italien					
CASSA DEPO 2.125% 18-27.09.23	2.000.000	EUR	1.740.142	1.794.053	0,79
ITALY GOVT INT BOND 6% 98-04/08/2028	1.000.000	GBP	1.150.435	1.137.750	0,50
ITALY 1.85% 17-15.05.24 /BTP	6.000.000	EUR	5.404.315	5.362.716	2,37
			8.294.892	8.294.519	3,66
Jersey					
BAA FDG 6% 12-20.3.20/SUB	1.000.000	GBP	1.071.301	1.049.470	0,46
HASTINGS IN 3% 18-24.05.25	500.000	GBP	497.165	471.265	0,21
PORTERBROOK 5.5% 11-20.4.19	300.000	GBP	319.710	303.196	0,13
			1.888.176	1.823.931	0,80
Kaimaninseln					
SOUTH WATER 6.125% 09-31.3.19	1.000.000	GBP	1.070.123	1.010.689	0,45
THAMES WAT 2.375% 17-03.05.23	500.000	GBP	496.619	485.183	0,21
YORKSHIRE 6%09-21.08.19	1.000.000	GBP	1.094.299	1.027.951	0,45
			2.661.041	2.523.823	1,11
Kanada					
EDC FRN 17-13.10.22	1.000.000	GBP	1.000.000	999.910	0,44
EDC FRN 18-15.11.21	1.300.000	GBP	1.300.000	1.299.519	0,57
MANITOBA 0.75% 17-15.12.21 REGS	4.000.000	GBP	3.949.238	3.931.640	1,73
QUEBEC 1.5% 18-15.12.23 REGS	2.000.000	GBP	1.991.195	2.000.920	0,88
RBC FRN 17-08.12.22 S1 REGS	1.000.000	GBP	1.000.000	992.446	0,44
SCOTIABK FRN 18-10.01.23	1.000.000	GBP	1.000.000	991.420	0,44
			10.240.433	10.215.855	4,50
Katar					
GATAR 3.875% 18-23.04.23	1.000.000	USD	697.641	794.072	0,35
			697.641	794.072	0,35
Luxemburg					
AROUNDTOWN 1% 17-07.01.25 REGS	500.000	EUR	436.992	415.424	0,18

- Absolute Return GBP

(ausgedrückt in GBP)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Luxemburg (Fortsetzung)					
BEVCO LUX S 1.75% 18-09.02.23	500.000	EUR	435.282	442.746	0,20
EUROPEAN INVESTMENT BANK FRN 15-18/02/2022	500.000	GBP	492.440	500.469	0,22
GAZ CAP 1.45% 18-06.03.23	700.000	CHF	537.578	535.986	0,24
GLENCORE FIN.6.50% 07-27.2.19	2.000.000	GBP	2.135.017	2.013.861	0,88
SELP FINANC 1.5% 17-20.11.25	500.000	EUR	442.939	426.572	0,19
SWISS I 9.85%16.7.32/POOL REGS	6.200.000	BRL	1.279.829	1.256.040	0,55
			5.760.077	5.591.098	2,46
Mexiko					
MEXICO 3% 15-06.03.45	1.000.000	EUR	855.329	823.973	0,36
PEMEX 3.75% 17-16.11.25	1.000.000	GBP	973.545	891.500	0,40
			1.828.874	1.715.473	0,76
Niederlande					
AEGON FRN 04-PERP.	500.000	USD	327.031	257.844	0,11
BMW INT INV 1.875% 18-11.09.23	500.000	GBP	495.362	493.345	0,22
BNG 2.5% 18-16.02.21	3.000.000	USD	2.317.161	2.346.435	1,02
DAIMLER INT 3.5% 12-06.06.19	800.000	GBP	833.440	806.128	0,36
DEUT TEL 2.5% 18-10.10.25 REGS	500.000	GBP	497.805	501.250	0,22
NIBC BANK 3.125% 18-15.11.23REGS	800.000	GBP	798.864	782.848	0,35
NWB 2.125% 17-15.11.21	2.000.000	USD	1.518.954	1.544.551	0,68
VOLKSWAGEN 2.625% 14-22.07.19	500.000	GBP	503.710	502.350	0,22
VW FIN SERV 1.875% 18-07.09.21	700.000	GBP	697.900	693.308	0,31
			7.990.227	7.928.059	3,49
Norwegen					
KOMMUNA 3.125% 18-18.10.21 REGS	2.000.000	USD	1.571.251	1.588.207	0,70
SPBK BOL 1.75% 18-18.12.23 REGS	2.000.000	GBP	1.993.260	2.000.400	0,88
			3.564.511	3.588.607	1,58
Portugal					
PORTUGAL 2.25% 18-18.04.34	1.000.000	EUR	870.650	894.423	0,39
			870.650	894.423	0,39
Rumänien					
ROMANIA 4.125% 18-11.03.39	750.000	EUR	650.502	647.239	0,29
			650.502	647.239	0,29
Saudi-Arabien					
SAUD ARABIA 4% 18-17.04.25 REGS	1.000.000	USD	752.941	778.246	0,35
SAUDI INT 2.375% 16-26.10.21	1.000.000	USD	797.427	755.774	0,33
			1.550.368	1.534.020	0,68

- Absolute Return GBP

(ausgedrückt in GBP)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Schweden					
AKELIUS RES 1.125% 17-14.03.24	500.000	EUR	442.545	424.427	0,19
AKELIUS 2.375% 17-15.08.25 REGS	500.000	GBP	492.847	473.015	0,21
KOMMUNINV 3% 18-23.03.22	3.000.000	USD	2.348.234	2.375.266	1,04
SEB FRN 18-22.03.21 REGS	1.000.000	GBP	1.000.000	999.120	0,44
SHB 3% 13-20.11.20	900.000	GBP	950.850	923.886	0,41
STADSHYPO FRN 18-11.01.23	1.000.000	GBP	1.000.000	990.870	0,44
SVENSK EXPO 0.63% 17-07.12.20	2.000.000	GBP	1.987.430	1.979.880	0,87
SWED EXP CC 2.75% 18-07.10.20	1.500.000	USD	1.167.905	1.178.200	0,52
			9.389.811	9.344.664	4,12
Schweiz					
CS GP CAP 2.125% 17-12.09.25	500.000	GBP	492.774	474.620	0,21
			492.774	474.620	0,21
Singapur					
DBS BK 3.3% 18-27.11.21	1.500.000	USD	1.169.070	1.186.482	0,52
OCBC FRN 18-14.03.23	1.000.000	GBP	1.000.000	989.160	0,44
			2.169.070	2.175.642	0,96
Spanien					
ACS SERVICI 1.875% 18-20.04.26	500.000	EUR	432.588	414.948	0,18
ADIF ALTA V 1.25% 18-04.05.26	1.000.000	EUR	867.082	895.967	0,39
INMOB 1.625% 17-28.11.25 REGS	500.000	EUR	441.381	425.957	0,19
SANTANDER 2.75% 18-12.09.23	500.000	GBP	497.095	495.530	0,22
TELEFONICA 5.597% 12-12.3.20	1.000.000	GBP	1.080.939	1.043.591	0,46
			3.319.085	3.275.993	1,44
Südkorea					
KDB 0.625% 18-17.07.23	1.000.000	EUR	890.728	899.800	0,40
KDB 1.75% 17-15.12.22	3.000.000	GBP	2.985.669	2.975.669	1,30
KOREA HOUS 2% 16-11.10.21	1.500.000	USD	1.175.536	1.134.846	0,50
KOREA RES 4% 18-18.04.23	2.000.000	USD	1.427.490	1.585.443	0,70
SMALL BUS 2.125% 16-30.08.26	1.000.000	USD	752.119	694.190	0,31
			7.231.542	7.289.948	3,21
Togo					
BOAD 5% 17-27.07.27 REGS	1.500.000	USD	1.107.293	1.102.057	0,49
			1.107.293	1.102.057	0,49
Türkei					
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI 2.375% 16-04/05/2021	1.000.000	EUR	779.574	857.628	0,38
			779.574	857.628	0,38

- Absolute Return GBP

(ausgedrückt in GBP)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Ungarn					
HUNGARY 1.25% 18-22.10.25	750.000	EUR	662.206	666.449	0,29
			662.206	666.449	0,29
Vereinigte Staaten von Amerika					
AMERIC HOND 1.3% 17-21.03.22	1.000.000	GBP	998.730	986.492	0,43
BAT CAP 2.125% 17-15.08.25 REGS	500.000	GBP	494.226	474.896	0,21
BOA 5.5% 03-04.12.19	1.500.000	GBP	1.634.100	1.554.003	0,69
GENERAL 2.25% 17-06.09.24	750.000	GBP	747.247	711.940	0,31
IADB 1.375% 18-15.12.24	2.000.000	GBP	1.987.369	2.000.527	0,88
IBM CORP 2.75% 13-21.12.20	1.000.000	GBP	1.050.209	1.022.466	0,45
IBRD FRN 18-04.10.23	1.200.000	GBP	1.200.000	1.198.013	0,53
IBRD FRN 18-22.05.23	1.000.000	GBP	1.000.000	999.714	0,44
INTL FIN 0% 17-15.02.29	7.500.000	TRY	345.060	307.718	0,14
INTL FIN 0% 17-24.08.20	1.500.000	TRY	252.656	163.656	0,07
INTL FIN 1.375% 18-07.03.25	2.000.000	GBP	1.995.600	1.996.049	0,88
			11.705.197	11.415.474	5,03
Obligationen			159.863.818	158.347.584	69,81
Amtlich notierte Wertpapiere			185.205.330	183.710.449	80,99
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Anteil					
Guernesey					
AMEDEO AIR	450.000	GBP	471.727	474.750	0,21
			471.727	474.750	0,21
Anteil			471.727	474.750	0,21
Obligationen					
Guernesey					
ZUER KB FIN 11.88% 18-05.12.19	1.600.000	USD	1.245.263	1.150.565	0,51
			1.245.263	1.150.565	0,51
Neuseeland					
ASB FINANCE 1% 16-07.09.20	2.000.000	GBP	1.988.729	1.977.641	0,87
			1.988.729	1.977.641	0,87
Niederlande					
NWB 3% 18-21.12.21	1.000.000	USD	782.063	791.520	0,35
			782.063	791.520	0,35

- Absolute Return GBP

(ausgedrückt in GBP)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Spanien					
MAPFRE 4.125% (FRN) 18-07.09.48	500.000	EUR	445.751	446.426	0,20
			445.751	446.426	0,20
Vereinigte Staaten von Amerika					
FIDELITY NL 1.7% 17-30.06.22	800.000	GBP	799.860	785.570	0,35
WESTFIELD A 2.125% 17-30.03.25	500.000	GBP	496.886	487.123	0,21
			1.296.746	1.272.693	0,56
Obligationen			5.758.552	5.638.845	2,49
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			6.230.279	6.113.595	2,70
Andere übertragbare Wertpapiere					
Obligationen					
Deutschland					
COMZBK 8.52% 02.04.19 RC	1.000.000	EUR	888.123	908.195	0,40
			888.123	908.195	0,40
Luxemburg					
GAZ CAP 2.5% 18-21.03.26	500.000	EUR	440.155	421.492	0,19
			440.155	421.492	0,19
Niederlande					
BNPP AR 0% 17-22.12.20/OMEAHA	1.000.000	USD	735.952	738.065	0,32
BNPP AR 0% 18-23.09.19 /BSKT	750.000	USD	536.796	569.095	0,25
			1.272.748	1.307.160	0,57
Obligationen			2.601.026	2.636.847	1,16
Andere übertragbare Wertpapiere			2.601.026	2.636.847	1,16
Optionen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
CALL GBP/USD SPOT CROSS 25/05/2019 1.34	11.641.791	GBP	216.633	140.866	0,06
			216.633	140.866	0,06
Optionen			216.633	140.866	0,06

- Absolute Return GBP

(ausgedrückt in GBP)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Investmentfonds					
Großbritannien					
BIOPHARMA CRED - USD/DIS	1.347.187	USD	1.058.229	1.121.129	0,49
			1.058.229	1.121.129	0,49
Guerneseey					
HIPGNOSIS SONGS-GBP/DIS	800.000	GBP	800.400	864.000	0,38
REAL EST CREDIT ORD NPV GBP	680.923	GBP	1.107.933	1.123.523	0,50
RENEWABLES INFR GRP -GBP-	355.700	GBP	389.329	401.760	0,18
RIVER ENERGY ACC GBP	10.965	GBP	138.362	117.983	0,05
			2.436.024	2.507.266	1,11
Irland					
ISHARES PHY 11-PERP CERT /GOLD	590.500	USD	10.748.675	11.671.138	5,13
ISHARES PHY 11-PERP CERT /GOLD	200.000	GBP	3.963.339	3.944.000	1,74
VANECK GLD MIN -A- USD /ETF	40.200	USD	623.764	692.200	0,31
			15.335.778	16.307.338	7,18
Luxemburg					
DBXT CSI300 UCI --- SHS-1C-CAP	99.000	USD	717.823	707.733	0,31
DBXT MSCI CHINA SHS -1C- CAP	148.900	USD	2.021.640	1.800.456	0,80
			2.739.463	2.508.189	1,11
Investmentfonds					
			21.569.494	22.443.922	9,89
Finanzinstrumenten					
Warrants					
Luxemburg					
SG ISSUER 25.09.20 CW /BSKT	250.000	EUR	447.656	237.857	0,10
			447.656	237.857	0,10
Warrants					
			447.656	237.857	0,10
Finanzinstrumenten					
			447.656	237.857	0,10
Summe					
			216.270.418	215.283.536	94,90

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

- Continental European Income *

(ausgedrückt in GBP)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anteil					
Dänemark					
PANDORA A/S	14.454	DKK	1.023.224	461.227	2,10
SCANDINAVIAN TOBACCO GROUP A/S	38.707	DKK	535.753	365.234	1,66
			1.558.977	826.461	3,76
Deutschland					
CONTINENTAL AG	4.348	EUR	802.616	471.245	2,14
DEUTSCHE BOERSE AG /NAM.	10.975	EUR	1.053.324	1.033.850	4,71
HUGO BOSS	13.410	EUR	848.990	649.006	2,95
			2.704.930	2.154.101	9,80
Finnland					
NORDEA BANK ABP	86.516	SEK	696.651	571.431	2,60
			696.651	571.431	2,60
Frankreich					
ELIS SA	45.897	EUR	833.479	599.401	2,73
EUTELSAT COMMUNICATIONS PARIS	34.517	EUR	580.063	533.038	2,43
MICHELIN B /NOM.	5.137	EUR	542.498	399.760	1,82
PUBLICIS GROUPE SA	21.322	EUR	1.096.200	958.435	4,36
SANOFI	12.377	EUR	726.820	840.527	3,83
SCHNEIDER ELECTRIC SE	11.469	EUR	702.460	614.774	2,80
			4.481.520	3.945.935	17,97
Großbritannien					
GLOBAL PORTS HOLDINGS PLC	162.023	GBP	695.488	644.041	2,93
RELX PLC	67.371	EUR	1.006.376	1.086.654	4,95
			1.701.864	1.730.695	7,88
Irland					
AIB GROUP PLC	202.353	EUR	902.825	668.386	3,04
			902.825	668.386	3,04
Italien					
BANCA FARMAFACTORING S.P.A.	190.567	EUR	964.892	776.558	3,53
DOBANK S.P.A.	77.495	EUR	768.351	643.059	2,93
SIAS	45.079	EUR	560.168	487.968	2,22
			2.293.411	1.907.585	8,68

- Continental European Income *

(ausgedrückt in GBP)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Luxemburg					
APERAM SA	18.975	EUR	688.579	392.575	1,79
CORESTATE CAPITAL HOLDING S.A.	19.136	EUR	798.290	523.867	2,38
RTL GROUP SA	11.212	EUR	688.729	469.970	2,14
			2.175.598	1.386.412	6,31
Niederlande					
FLOW TRADERS	19.113	EUR	549.648	477.604	2,17
INTERTRUST N.V.	64.899	EUR	973.550	855.718	3,89
VAN LANSCHOT NV /CVA	41.705	EUR	958.287	741.928	3,38
			2.481.485	2.075.250	9,44
Norwegen					
FJORD1 AS	164.322	NOK	776.494	640.703	2,92
MARINE HARVEST ASA	65.553	NOK	945.889	1.085.984	4,94
			1.722.383	1.726.687	7,86
Portugal					
NOS SGPS SA	131.514	EUR	636.908	625.040	2,84
			636.908	625.040	2,84
Schweiz					
JULIUS BAER GRP	15.454	CHF	679.790	430.935	1,96
THE SWATCH GROUP AG	3.753	CHF	1.135.860	857.007	3,90
UBS GROUP AG	73.573	CHF	945.330	716.970	3,26
			2.760.980	2.004.912	9,12
Spanien					
METROVACESA S.A.	86.455	EUR	1.113.835	860.581	3,92
			1.113.835	860.581	3,92
Anteil			25.231.367	20.483.476	93,22
Amtlich notierte Wertpapiere			25.231.367	20.483.476	93,22
Summe			25.231.367	20.483.476	93,22

* Siehe Anmerkung 1
Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

- Continental European Selection

(ausgedrückt in GBP)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anteil					
Belgien					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	38.128	EUR	3.229.859	1.974.649	1,84
ONTEX GROUP N.V.	286.831	EUR	6.333.892	4.608.391	4,30
			9.563.751	6.583.040	6,14
Dänemark					
PANDORA A/S	99.393	DKK	7.457.946	3.171.626	2,96
SCANDINAVIAN TOBACCO GROUP A/S	419.201	DKK	5.404.400	3.955.525	3,69
VESTAS WIND SYSTEMS AS / REG	76.207	DKK	3.858.680	4.510.628	4,20
			16.721.026	11.637.779	10,85
Deutschland					
CONTINENTAL AG	15.699	EUR	2.615.174	1.701.490	1,59
DEUTSCHE BOERSE AG /NAM.	46.426	EUR	3.526.080	4.373.346	4,07
			6.141.254	6.074.836	5,66
Finnland					
OUTOTEC OYJ	514.784	EUR	2.574.822	1.420.362	1,32
			2.574.822	1.420.362	1,32
Frankreich					
EUTELSAT COMMUNICATIONS PARIS	268.242	EUR	4.848.900	4.142.396	3,86
INGENICO GROUP ACT.	42.314	EUR	2.447.469	1.881.526	1,75
LEGRAND HOLDING ACT.PROV.OPO	38.344	EUR	1.881.584	1.696.737	1,58
LVMH ACT.	15.766	EUR	2.846.078	3.653.827	3,41
PUBLICIS GROUPE SA	106.555	EUR	5.245.908	4.789.700	4,46
REXEL SA	97.855	EUR	1.231.769	816.838	0,76
SANOFI	43.701	EUR	3.020.278	2.967.754	2,77
SCHNEIDER ELECTRIC SE	72.543	EUR	4.098.038	3.888.530	3,63
TECHNICOLOR /PROV.REGRPMT	2.323.621	EUR	6.905.219	1.989.683	1,86
			32.525.243	25.826.991	24,08
Großbritannien					
RELX PLC	216.636	EUR	3.128.156	3.494.209	3,26
			3.128.156	3.494.209	3,26
Guerneseey					
EUROCASTLE INVESTMENT LTD SHS	722.679	EUR	5.014.211	4.138.436	3,86
			5.014.211	4.138.436	3,86

- Continental European Selection

(ausgedrückt in GBP)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Irland					
AIB GROUP PLC	1.018.554	EUR	4.515.229	3.364.357	3,14
			4.515.229	3.364.357	3,14
Italien					
BANCA SISTEMA S.P.A.	2.572.451	EUR	5.225.114	3.320.291	3,10
DOBANK S.P.A.	612.895	EUR	5.750.528	5.085.846	4,73
PRYSMIAN SPA	309.325	EUR	6.087.476	4.683.821	4,37
			17.063.118	13.089.958	12,20
Luxemburg					
CORESTATE CAPITAL HOLDING S.A.	163.672	EUR	4.450.497	4.480.685	4,18
			4.450.497	4.480.685	4,18
Niederlande					
FLOW TRADERS	157.645	EUR	3.697.867	3.939.305	3,67
KONINKLIJKE VOPAK	46.030	EUR	1.584.114	1.639.392	1,53
			5.281.981	5.578.697	5,20
Schweden					
HUSQVARNA AB -B-	521.489	SEK	3.265.175	3.034.281	2,83
			3.265.175	3.034.281	2,83
Schweiz					
DUFY AG BASEL	61.143	CHF	6.673.679	4.534.904	4,23
JULIUS BAER GRP	98.568	CHF	3.742.940	2.748.567	2,56
THE SWATCH GROUP AG	16.445	CHF	4.646.100	3.755.259	3,50
			15.062.719	11.038.730	10,29
Spanien					
AEDAS HOMES SAU	229.502	EUR	6.270.191	4.564.849	4,26
			6.270.191	4.564.849	4,26
Anteil			131.577.373	104.327.210	97,27
Amtlich notierte Wertpapiere			131.577.373	104.327.210	97,27
Summe			131.577.373	104.327.210	97,27

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

- Dynamic Allocation

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anteil					
Deutschland					
CONTINENTAL AG	2.730	EUR	602.750	329.648	0,94
DAIMLER AG / NAMEN-AKT.	19.800	EUR	1.261.078	909.018	2,58
GEA GROUP AG	9.300	EUR	346.945	209.250	0,59
HEIDELBERGCEMENT AG	20.663	EUR	1.808.130	1.102.990	3,14
HENKEL / VORZUG	6.290	EUR	701.927	600.066	1,70
			4.720.830	3.150.972	8,95
Finnland					
NOKIAN TYRES PLC	16.291	EUR	567.898	436.925	1,24
			567.898	436.925	1,24
Frankreich					
KERING SA	920	EUR	445.659	378.672	1,08
LVMH ACT.	3.619	EUR	607.776	934.426	2,64
MICHELIN B /NOM.	8.960	EUR	728.787	776.832	2,21
			1.782.222	2.089.930	5,93
Großbritannien					
IMI PLC	67.900	GBP	854.063	714.121	2,03
			854.063	714.121	2,03
Italien					
ARNOLDO MONDADORI EDITORE SPA	585.408	EUR	565.917	1.001.048	2,84
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	15.351	EUR	227.628	224.125	0,64
AZIMUT HOLDING SPA	10.555	EUR	188.978	100.631	0,29
BUZZI UNICEM	19.002	EUR	369.772	285.505	0,81
BUZZI UNICEM/AZ RISP/NON-CV	18.800	EUR	189.398	179.916	0,51
CARRARO SPA	122.055	EUR	462.652	205.052	0,58
CEMENTIR HOLDING S.P.A	259.519	EUR	1.163.036	1.336.522	3,79
DANIELI+C. /RISP.N-CV	22.375	EUR	340.659	288.638	0,82
DANIELI+C.OFF.MECC.SPA	22.607	EUR	417.051	344.983	0,98
ESPRINET SPA	200.582	EUR	934.439	710.060	2,02
F.I.L.A. AZ.	54.314	EUR	952.837	733.239	2,08
INTESA SANPAOLO SPA	177.000	EUR	498.254	343.345	0,97
LA DORIA SPA	36.900	EUR	528.678	292.248	0,83
SAES GETTERS SPA .MILANO	44.583	EUR	607.295	810.519	2,30
UNICREDIT SPA	36.387	EUR	619.525	360.013	1,02
			8.066.119	7.215.844	20,48
Niederlande					
CNH INDUSTRIAL REG SHS	79.930	EUR	731.262	627.291	1,78

- Dynamic Allocation

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Niederlande (Fortsetzung)					
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES N.V.	127.226	EUR	1.228.976	1.613.480	4,58
			1.960.238	2.240.771	6,36
Österreich					
POLYTEC HOLDING AG	35.950	EUR	489.371	301.261	0,86
VOESTALPINE AG	5.320	EUR	239.446	138.852	0,39
			728.817	440.113	1,25
Russland					
GAZPR PJSC /SADR REPR 2 SHS	25.000	USD	164.710	95.945	0,27
			164.710	95.945	0,27
Spanien					
ACERINOX S.A.	171.003	EUR	2.028.552	1.481.228	4,21
			2.028.552	1.481.228	4,21
Anteil			20.873.449	17.865.849	50,72
Obligationen					
Deutschland					
DAIMLER AG 0.25% 16-11/05/2020	1.000.000	EUR	1.005.830	1.000.730	2,84
			1.005.830	1.000.730	2,84
Frankreich					
LVMH 0% 17-26.05.20 REGS	1.030.000	EUR	1.031.494	1.029.464	2,92
ST GOBAIN 0% 16-27.03.20 REGS	600.000	EUR	600.486	598.590	1,70
			1.631.980	1.628.054	4,62
Großbritannien					
DIAGEO FIN 0% 17-17.11.20REGS	1.000.000	EUR	1.000.270	999.140	2,84
			1.000.270	999.140	2,84
Italien					
BUONI POLIENNALI DEL TES 0.4% 16-11/04/2024	521.000	EUR	521.000	496.456	1,41
ITALY 0.1% 16-15.04.19 /BTP	600.000	EUR	600.744	600.174	1,70
ITALY 0.35% 17-15.06.20 /BTP	600.000	EUR	593.346	599.418	1,70
ITALY 1.85% 17-15.05.24 /BTP	700.000	EUR	685.696	697.046	1,99
			2.400.786	2.393.094	6,80

- Dynamic Allocation

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Niederlande					
BMW FIN 0.875% 15-17.11.20	1.000.000	EUR	1.022.830	1.012.920	2,87
CRH FIN 5% 12-25.1.19 (RBG)	500.000	EUR	541.525	501.980	1,43
DAIMLER INT 0.25% 18-09.08.21	300.000	EUR	298.857	298.323	0,85
FERRARI 0.25% 17-16.01.21 REGS	200.000	EUR	198.352	197.510	0,56
FIAT INVEST 4.5% 15-15.04.20	300.000	USD	276.637	261.029	0,74
			2.338.201	2.271.762	6,45
Norwegen					
NORWAY 4.5% 08-22.05.19	16.700.000	NOK	1.915.991	1.710.003	4,85
			1.915.991	1.710.003	4,85
Obligationen			10.293.058	10.002.783	28,40
Amtlich notierte Wertpapiere			31.166.507	27.868.632	79,12
Andere übertragbare Wertpapiere					
Obligationen					
Luxemburg					
IT HOLDING FINANCE SA 9.875% 04-15/11/2012 (in default)	171.000	EUR	41.217	0	0,00
			41.217	0	0,00
Obligationen			41.217	0	0,00
Andere übertragbare Wertpapiere			41.217	0	0,00
Investmentfonds					
Investmentfonds					
Frankreich					
LYXOR STOXX EUROPE 600 INSURANCE ETF CAP/DIS	35.000	EUR	478.227	1.194.550	3,39
			478.227	1.194.550	3,39
Irland					
ETFX DAXGLB GOL/ECH.TRD USD	14.170	EUR	340.713	259.169	0,74
			340.713	259.169	0,74

- Dynamic Allocation

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Luxemburg					
DBXT SE600 BK -- SHS -1C- CAP	13.949	EUR	495.552	441.835	1,25
			495.552	441.835	1,25
Investmentfonds			1.314.492	1.895.554	5,38
Investmentfonds			1.314.492	1.895.554	5,38
Summe			32.522.216	29.764.186	84,50

- Equity Premia Europe *

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Deutschland					
GERMANY 0% 17-13.09.19	1.500.000	EUR	1.508.839	1.506.345	6,74
GERMANY 0% 17-13.12.19	5.150.000	EUR	5.186.545	5.177.707	23,19
GERMANY 0% 17-14.06.19 REGS	900.000	EUR	903.755	902.583	4,04
			7.599.139	7.586.635	33,97
Frankreich					
FRANCE OAT 0.5% 13-25.11.19	5.250.000	EUR	5.306.937	5.298.510	23,72
FRANCE 0% 18-06.11.19 BTF	2.250.000	EUR	2.263.429	2.261.633	10,12
			7.570.366	7.560.143	33,84
Niederlande					
NETHERLANDS 0% 18-31.05.19 TB	4.200.000	EUR	4.215.174	4.212.768	18,86
			4.215.174	4.212.768	18,86
Obligationen			19.384.679	19.359.546	86,67
Amtlich notierte Wertpapiere					
			19.384.679	19.359.546	86,67
Summe			19.384.679	19.359.546	86,67

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

- Equity Premia Global

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Belgien					
KBC BK 0% 18-28.02.19 CD	500.000	USD	495.526	497.818	1,63
			495.526	497.818	1,63
Bermudas					
NOVARTIS S I 5.125% 10.2.19 RBG	300.000	USD	307.821	300.603	0,98
			307.821	300.603	0,98
China					
CHINA DV BK 1.625% 16-22.06.19	500.000	USD	493.660	496.258	1,62
			493.660	496.258	1,62
Deutschland					
ALLIANZ 0% 18-31.01.19 CP	500.000	USD	496.959	498.916	1,63
			496.959	498.916	1,63
Frankreich					
AFD 2% 14-18.03.19	1.500.000	USD	1.497.297	1.497.900	4,90
DEXIA CLF 1.875% 16-28.03.19	1.000.000	USD	996.105	997.920	3,27
			2.493.402	2.495.820	8,17
Großbritannien					
BARCLAYS BK 0% 18-08.02.19 CP	500.000	USD	496.628	498.571	1,63
LLOYDS B 2.68 % 30.04.19 CD	500.000	USD	500.105	500.046	1,64
NAB LN 0% 18-25.01.19	500.000	USD	489.661	499.290	1,63
NET RAIL 1.75% 24.01.19 (RBG)	1.500.000	USD	1.494.626	1.499.190	4,91
			2.981.020	2.997.097	9,81
Japan					
JBIC 1.75% 14-29.05.19	700.000	USD	695.539	697.347	2,28
			695.539	697.347	2,28
Luxemburg					
CCBC LUX 0% 18-03.04.19 CD	500.000	USD	492.635	496.237	1,62
			492.635	496.237	1,62

- Equity Premia Global

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Niederlande					
TOYOTA NL 0% 18-24.01.19 CP	500.000	USD	494.058	499.194	1,63
			494.058	499.194	1,63
Norwegen					
KOMMUNALBK 1.75% 14-28.05.19	1.500.000	USD	1.490.907	1.494.705	4,89
			1.490.907	1.494.705	4,89
Schweden					
SHB 2.25% 14-17.06.19	300.000	USD	298.809	298.815	0,98
			298.809	298.815	0,98
Südkorea					
INDBK KOREA 0% 18-11.02.19 CP	800.000	USD	794.576	797.577	2,61
KDB FRN 17-24.01.19	400.000	USD	400.225	399.942	1,31
KOROIL FRN 17-27.03.20	500.000	USD	501.243	500.205	1,64
REP OF KOREA 7.125% 09-16.4.19	1.400.000	USD	1.451.605	1.416.786	4,63
			3.147.649	3.114.510	10,19
Venezuela					
CORP ANDINA 8.125% 09-4.6.2019	400.000	USD	431.602	408.248	1,34
			431.602	408.248	1,34
Vereinigte Staaten von Amerika					
AUST & NZ B 2.25% 14-13.06.19	600.000	USD	597.813	598.236	1,96
CRED SUIS N 2.3% 14-28.05.19	600.000	USD	597.531	598.116	1,96
GS 7.5% 09-15.02.19	300.000	USD	307.853	301.445	0,99
HYUND CAP 1.75% 16-27.09.19	300.000	USD	295.800	296.077	0,97
JPM 6.3% 09-23.04.19	800.000	USD	818.628	807.822	2,64
MOR ST CAP 7.3% 09-13.5.19	600.000	USD	621.549	609.107	1,99
PHILIP MOR 1.625% 17-21.02.19	400.000	USD	398.747	399.134	1,31
RABOBK NY 1.375% 16-09.08.19	250.000	USD	247.033	247.575	0,81
UBS AG ST 2.375% 14-14.08.19	700.000	USD	697.687	696.878	2,28
			4.582.641	4.554.390	14,91
Obligationen			18.902.228	18.849.958	61,68
Amtlich notierte Wertpapiere			18.902.228	18.849.958	61,68

- Equity Premia Global

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Obligationen					
Dänemark					
DSK BK 1.65% 16-06.09.19	500.000	USD	494.026	491.997	1,61
			494.026	491.997	1,61
Frankreich					
EDF 6.5% 09-26.01.2019 144A	505.000	USD	512.232	505.838	1,65
			512.232	505.838	1,65
Niederlande					
ING NV 2.3% 16-22.03.19	480.000	USD	478.188	479.232	1,57
			478.188	479.232	1,57
Obligationen			1.484.446	1.477.067	4,83
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1.484.446	1.477.067	4,83
Andere übertragbare Wertpapiere					
Obligationen					
Kanada					
EDC 1.56% 17-08.01.19(RBG)	500.000	USD	497.278	499.950	1,64
			497.278	499.950	1,64
Obligationen			497.278	499.950	1,64
Andere übertragbare Wertpapiere			497.278	499.950	1,64

- Equity Premia Global

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Geldmarktinstrumente					
Rechte					
Vereinigte Staaten von Amerika					
USA 0% 18-07.03.19 TB	1.500.000	USD	1.485.775	1.493.733	4,89
			1.485.775	1.493.733	4,89
Rechte			1.485.775	1.493.733	4,89
Geldmarktinstrumente			1.485.775	1.493.733	4,89
Summe			22.369.727	22.320.708	73,04

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

- European Corporate Bonds

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Belgien					
AB INBEV 0.875% 16-17.03.22	4.000.000	EUR	4.043.842	4.033.280	2,06
KBC GROUP NV 1% 16-26/04/2021	5.000.000	EUR	5.045.643	5.072.800	2,58
			9.089.485	9.106.080	4,64
Dänemark					
CARLSBERG BREWERIES A/S 2.5% 14-28/05/2024	5.000.000	EUR	5.224.325	5.376.100	2,74
			5.224.325	5.376.100	2,74
Deutschland					
ALLIANZ SE FRN 12-17/10/2042	4.000.000	EUR	4.546.090	4.586.200	2,34
COMMERZBANK AG 4% 16-23/03/2026	3.000.000	EUR	3.036.771	3.103.620	1,58
LB BADEN-WUERTTEMBERG 3.625% 15-16/06/2025	3.000.000	EUR	3.055.430	3.203.790	1,63
METRO 1.5% 15-19.03.25	2.000.000	EUR	1.984.129	1.918.080	0,98
			12.622.420	12.811.690	6,53
Frankreich					
BNPP 1.125% 17-10.10.23 REGS	4.000.000	EUR	4.069.918	3.983.600	2,03
BPCE 4% 18-12.09.23	5.000.000	USD	4.280.442	4.287.058	2,19
CASINO GP 3.311%13-25.1.23 TR1	1.500.000	EUR	1.543.670	1.396.492	0,71
CNP ASSURANCES FRN 14-05/06/2045	3.000.000	EUR	3.055.162	3.139.260	1,60
CREDIT AGRICOLE ASSRNGES FRN 14-PERP	3.000.000	EUR	3.103.994	2.989.380	1,52
NN GROUP NV 1% 15-18/03/2022	3.000.000	EUR	3.035.335	3.033.180	1,55
ORANGE SA 4.125% 11-14/09/2021	4.000.000	USD	2.994.444	3.564.327	1,82
SANOFI 2.5% 13-14.11.23	4.000.000	EUR	4.397.120	4.387.560	2,24
SOCGEN 1% 16-01.04.22	5.000.000	EUR	5.078.290	5.016.449	2,56
TOTAL SA 2.625% 15-29.12.49	2.000.000	EUR	1.970.663	1.982.280	1,01
WENDEL 1% 16-20.04.23	2.000.000	EUR	1.994.727	1.952.040	1,00
			35.523.765	35.731.626	18,23
Großbritannien					
BANK OF SCOTLAND PLC 9.375% 96-15/05/2021	2.000.000	GBP	3.246.141	2.556.604	1,30
BARCLAYS 1.5% 18-03.09.23	3.000.000	EUR	2.988.866	2.918.250	1,49
BP CAPITAL MARKETS PLC 3.561% 11-01/11/2021	2.000.000	USD	1.859.977	1.760.941	0,90
CLEF FRN 17-30.6.50/POOL	3.000.000	EUR	3.066.045	2.998.330	1,53
CREDIT SUISSE AG LONDON 1% 16-07/06/2023	4.000.000	EUR	4.002.339	4.051.680	2,06
DEUTSCHE BANK AG LONDON 3.7% 14-30/05/2024	4.000.000	USD	3.495.264	3.168.823	1,61
EASYJET PLC 1.125% 16-18.10.23	2.000.000	EUR	2.006.103	1.973.460	1,01
IMPERIAL BRANDS FINANCE 3.375% 14-26/02/2026	2.000.000	EUR	2.358.629	2.114.520	1,08

- European Corporate Bonds

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Großbritannien (Fortsetzung)					
LLOYDS BANK PLC 1% 14-19/11/2021	3.000.000	EUR	2.963.295	3.039.720	1,55
RBS GRP 2.5% 16-22.03.23	2.000.000	EUR	2.048.124	2.037.640	1,04
			28.034.783	26.619.968	13,57
Guernesey					
CS GR FUND 1.25% 15-14.04.22	4.000.000	EUR	4.086.848	4.028.880	2,05
			4.086.848	4.028.880	2,05
Italien					
ASSICURAZIONI GENERALI FRN 12-10/07/2042	1.500.000	EUR	1.918.627	1.854.615	0,95
ASSICURAZIONI GENERALI FRN 15-27/10/2047	1.500.000	EUR	1.588.841	1.559.565	0,80
CMC DI RAV 6% 17-15.02.23/FLAT	3.000.000	EUR	3.008.855	163.500	0,08
ENI SPA 3,25% 13-10/07/2023	4.000.000	EUR	4.678.711	4.422.840	2,25
ESSELUNGA S 0.875% 17-25.10.23	3.000.000	EUR	2.986.710	2.950.470	1,50
INTESA SANPAOLO VITA SPA FRN 14-PERP	1.500.000	EUR	1.511.897	1.412.205	0,72
IREN 0.875% 16-04.11.24-	3.000.000	EUR	2.927.305	2.790.600	1,42
KEDRION SPA 3% 17-12.07.22	900.000	EUR	914.746	711.000	0,36
UNIPOL 3.5% 17-29.11.27 REGS	1.500.000	EUR	1.498.079	1.345.860	0,69
			21.033.771	17.210.655	8,77
Jersey					
SWISS RE ADMIN RE LTD 1.375% 16-27/05/2023	5.000.000	EUR	5.069.953	5.091.650	2,60
			5.069.953	5.091.650	2,60
Luxemburg					
BEVCO LUX S 1.75% 18-09.02.23	2.000.000	EUR	2.004.782	1.973.080	1,01
EUROFINS 3.25% 17-PERP REGS	1.500.000	EUR	1.527.186	1.283.550	0,65
			3.531.968	3.256.630	1,66
Mexiko					
AMERICA MOVIL SAB DE CV FRN 13-06/09/2073	1.200.000	EUR	1.315.598	1.341.000	0,68
PETROLEOS MEXICANOS 5.5% 05-24/02/2025	3.000.000	EUR	3.319.123	3.103.727	1,59
			4.634.721	4.444.727	2,27
Niederlande					
BAYER CAPITAL CORP BV 1.25% 14-13/11/2023	4.500.000	EUR	4.687.643	4.610.970	2,35
BMW FINANCE NV 0.75% 16-15/04/2024	4.000.000	EUR	4.004.581	3.941.280	2,01
COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.95% 12-09/11/2022	5.000.000	USD	4.016.979	4.351.747	2,22
FIAT INVEST 3.75% 16-29.03.24	1.500.000	EUR	1.559.498	1.573.275	0,80

- European Corporate Bonds

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Niederlande (Fortsetzung)					
NN GROUP NV FRN 14-PERP	3.000.000	EUR	2.966.215	2.986.620	1,52
SYNGENTA 1.875% 14-02.11.21	2.000.000	EUR	2.052.779	2.023.060	1,03
UNILEVER 0.5% 18-12.08.23	4.000.000	EUR	4.012.474	4.001.720	2,04
VIVAT NV 2.375% 17-17.05.24	1.000.000	EUR	992.388	1.013.580	0,52
			24.292.557	24.502.252	12,49
Österreich					
RAIFFEISEN BANK INTL 6% 13-16/10/2023	3.000.000	EUR	3.265.612	3.458.580	1,76
			3.265.612	3.458.580	1,76
Portugal					
BANCO ESPIRITO SANTO SA 4% 14-21/01/2019	4.000.000	EUR	3.992.746	1.116.040	0,57
BCP 4.5% 17-07.12.27	1.500.000	EUR	1.503.151	1.383.375	0,70
			5.495.897	2.499.415	1,27
Schweden					
IN JUSTIT 3.125% 15.07.24 REGS	1.500.000	EUR	1.453.374	1.319.520	0,67
SCA AB 2.5% 13-09.06.23	2.000.000	EUR	2.157.428	2.160.040	1,10
			3.610.802	3.479.560	1,77
Spanien					
BANCO CRED 7.75% 17-07.06.27	1.000.000	EUR	1.040.778	878.160	0,45
BANCO DE SABADELL SA 5.625% 16-06/05/2026	1.500.000	EUR	1.508.512	1.536.435	0,78
BBVA 3.5% 17-10.02.27	2.000.000	EUR	2.118.034	2.043.060	1,04
CAIXABANK 2.25% 18-17.04.30	2.000.000	EUR	1.992.893	1.812.460	0,92
GAS NCP 1.125% 17-11.04.24	5.000.000	EUR	5.009.065	5.030.700	2,56
SANTANDER ISSUANCES 2.5% 15-18/03/2025	2.500.000	EUR	2.460.621	2.493.250	1,27
SANTANDER 1.375% 17-9.2.22 REGS	4.000.000	EUR	4.063.084	4.048.280	2,06
TELEFONICA EMISIONES SAU 5.289% 09-09/12/2022	5.000.000	GBP	6.856.593	6.208.629	3,18
			25.049.580	24.050.974	12,26
Vereinigte Staaten von Amerika					
BAYER US FINANCE LLC 3% 14-08/10/2021	5.000.000	USD	4.560.756	4.276.640	2,17
EBAY INC 2.6% 12-15/07/2022	5.000.000	USD	4.197.863	4.228.338	2,16

- European Corporate Bonds

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					
NETFLIX 3.625% 18-15.05.27	2.000.000	EUR	2.047.477	1.935.000	0,99
			10.806.096	10.439.978	5,32
Obligationen			201.372.583	192.108.765	97,93
Amtlich notierte Wertpapiere			201.372.583	192.108.765	97,93
Summe			201.372.583	192.108.765	97,93

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

- Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Belgien					
BELGIUM 1.25% 18-22.04.33 REGS	1.000.000	EUR	1.008.819	1.004.190	0,98
			1.008.819	1.004.190	0,98
Dänemark					
KOMMKRDT 0.75% 18-05.07.28	500.000	EUR	496.089	499.975	0,49
			496.089	499.975	0,49
Deutschland					
DT PFANDBRI 3.375% 18-22.11.21	600.000	USD	529.939	529.526	0,52
KFW 0.5% 18-28.09.26	1.000.000	EUR	994.738	1.010.120	0,99
KFW 0.625% 18-07.01.28	2.500.000	EUR	2.467.257	2.513.050	2,44
KFW 1.875% 17-15.12.20	2.000.000	USD	1.724.595	1.722.906	1,68
WILD BUNCH AG 8% 16-23/03/2019	700.000	EUR	700.351	70.000	0,07
			6.416.880	5.845.602	5,70
Finnland					
FINLAND 0.5% 18-15.09.28	2.000.000	EUR	1.978.010	1.990.920	1,94
			1.978.010	1.990.920	1,94
Frankreich					
AFD 0.25% 16-21.07.26	1.500.000	EUR	1.502.328	1.452.810	1,42
AFD 1.875% 17-14.09.20 REGS	3.000.000	USD	2.585.916	2.583.388	2,51
BFCM FRN 04-PERP.	500.000	EUR	398.609	322.655	0,31
BNP PARIBAS 1% 17-29.11.24	1.000.000	EUR	964.274	927.960	0,91
C FR FI LOC 0.375% 17-11.05.24	1.000.000	EUR	999.986	1.001.660	0,98
CARREFOUR B FRN 18-15.06.22	300.000	EUR	300.090	296.283	0,29
COUNCIL OF EUROPE 0.375% 16-08/06/2026	2.000.000	EUR	1.991.315	1.993.221	1,93
CRDT AG AS 2.625% 18-29.1.48 REGS	1.000.000	EUR	962.819	868.370	0,85
GROUPAMA 3.375% 18-24.09.28	1.000.000	EUR	993.928	920.120	0,90
IPSOS 2.875% 18-21.09.25	300.000	EUR	297.641	281.988	0,28
			10.996.906	10.648.455	10,38
Griechenland					
ALPHA BANK 2.5% 18-05.02.23	400.000	EUR	397.305	403.036	0,39
EUROBANK 2.75% 17-02.11.20	900.000	EUR	908.833	912.006	0,90
NAT BK GR 2.75% 17-19.10.20REGS	800.000	EUR	814.982	812.424	0,79
			2.121.120	2.127.466	2,08

- Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Indonesien					
REPUBLIC OF INDONESIA 2.625% 16-14/06/2023	800.000	EUR	859.065	832.780	0,81
			859.065	832.780	0,81
Irland					
IRELAND 0.9% 18-15.05.28	1.500.000	EUR	1.488.127	1.499.505	1,46
			1.488.127	1.499.505	1,46
Island					
LANDSBKNN 1% 17-30.05.23	800.000	EUR	797.851	770.984	0,75
			797.851	770.984	0,75
Israel					
ISRAEL 1.5% 17-18.01.27	1.500.000	EUR	1.508.421	1.541.250	1,50
			1.508.421	1.541.250	1,50
Italien					
BTPS 1.65% 15-01.03.32 /BTP	2.000.000	EUR	1.735.476	1.731.940	1,70
CASSA DEPO 2.125% 18-27.09.23	1.400.000	EUR	1.397.143	1.399.146	1,36
ENEL 2.5% 18-24.11.78 REGS	1.000.000	EUR	974.644	921.730	0,90
SIAS 1.625% 18-08.02.28	500.000	EUR	495.238	441.830	0,43
SUPERSTR FRN 17-30.06.47 REGS	400.000	EUR	400.120	352.000	0,34
			5.002.621	4.846.646	4,73
Kanada					
ALBERTA 0.625% 18-18.04.25	700.000	EUR	697.871	707.700	0,69
CIBC 0.75% 18-22.03.23	1.000.000	EUR	1.007.533	1.007.564	0,98
QUEBEC 0.875% 18-05.07.28	500.000	EUR	495.359	498.655	0,49
			2.200.763	2.213.919	2,16
Lettland					
LATVIA 1.125% 18-30.05.28	1.700.000	EUR	1.703.117	1.710.625	1,67
LATVIA 2.75% 12-12.01.20	1.000.000	USD	878.117	868.383	0,85
			2.581.234	2.579.008	2,52
Litauen					
LITHUANIA 0.95% 17-26.05.27	1.000.000	EUR	995.983	1.001.160	0,98
			995.983	1.001.160	0,98
Luxemburg					
EFSF 0.2% 18-17.01.24	1.500.000	EUR	1.495.979	1.505.304	1,47

- Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Luxemburg (Fortsetzung)					
EIB 0.5% 17-15.01.27	1.000.000	EUR	986.800	998.896	0,97
ESM 0.75% 18-05.09.28	1.000.000	EUR	995.697	1.001.860	0,98
EU 1.25% 18-04.04.33	2.000.000	EUR	2.030.620	2.046.526	1,99
EUROFINS 3.25% 17-PERP REGS	400.000	EUR	407.387	342.280	0,33
LUXEMBOURG 0.625% 17-01.02.27	2.000.000	EUR	1.998.733	2.032.980	1,98
SWISS I 9.85%16.7.32/POOL REGS	4.400.000	BRL	1.045.554	993.103	0,97
TRAFIGURA F 5.25% 18-19.03.23	400.000	USD	324.812	324.717	0,32
			9.285.582	9.245.666	9,01
Neuseeland					
AUCKLAND CO 1% 17-19.01.27	1.500.000	EUR	1.508.393	1.523.865	1,49
			1.508.393	1.523.865	1,49
Niederlande					
ABN AMRO 1.25% 18-10.01.33 REGS	2.000.000	EUR	1.979.581	1.989.200	1,94
AEGON FRN 04-PERP.	500.000	USD	344.775	287.268	0,28
AMATHEON FINANCING BV 8.25% 14-31/07/2019	1.000.000	EUR	997.002	300.000	0,29
BNG 0.5% 18-26.11.25	2.000.000	EUR	1.988.977	2.003.000	1,95
BNG 0.625% 17-19.06.27 REGS	2.000.000	EUR	1.986.659	1.994.480	1,95
CENTRICS OIL GAS FINANCE 6% 14-04/03/2019	1.200.000	EUR	1.167.462	300.000	0,29
NWB 1% 18-01.03.28	2.000.000	EUR	2.028.129	2.049.079	2,01
TELEFONICA 3.875% 18-PERP	300.000	EUR	300.090	271.379	0,26
			10.792.675	9.194.406	8,97
Philippinen					
ADB 0.35% 18-16.07.25	2.000.000	EUR	1.999.080	2.007.360	1,95
ADB 2.875% 18-27.11.20	1.000.000	USD	876.946	878.590	0,86
			2.876.026	2.885.950	2,81
Polen					
POLAND 1% 16-25.10.28	500.000	EUR	491.554	491.705	0,48
			491.554	491.705	0,48
Portugal					
BCO SN TOTT 1.25% 17-26.09.27	500.000	EUR	498.434	505.595	0,49
PORTUGAL 2.25% 18-18.04.34	3.000.000	EUR	2.949.972	2.989.470	2,92
			3.448.406	3.495.065	3,41
Rumänien					
ROMANIA 2.5% 18-08.02.30 REGS	1.000.000	EUR	993.844	929.900	0,91
			993.844	929.900	0,91

- Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Schweden					
KOMMUNINV 3% 18-23.03.22	600.000	USD	525.397	529.264	0,52
			525.397	529.264	0,52
Singapur					
DBS BK 3.3% 18-27.11.21	1.000.000	USD	873.305	881.251	0,86
			873.305	881.251	0,86
Slowenien					
REP OF SLOV 1% 18-06.03.28	1.250.000	EUR	1.244.568	1.248.075	1,22
			1.244.568	1.248.075	1,22
Spanien					
ADIF ALTA V 0.8% 17-05.07.23	1.500.000	EUR	1.496.447	1.513.920	1,48
ADIF ALTA V 1.25% 18-04.05.26	2.000.000	EUR	1.980.694	1.996.420	1,95
BANCO CRED 7.75% 17-07.06.27	400.000	EUR	410.208	351.264	0,34
BASQUE CTRY 1.45% 18-30.04.28	800.000	EUR	795.006	797.136	0,78
BCO SAB 1.625% 18-07.03.24	1.000.000	EUR	997.369	967.010	0,94
CAIXABANK 1.75% 18-24.10.23 REGS	1.000.000	EUR	996.531	993.060	0,97
FADE 0.5% 18-17.03.23	1.500.000	EUR	1.490.950	1.506.375	1,47
ICO 0.75% 18-31.10.23	2.000.000	EUR	2.000.775	2.022.020	1,97
SANTANDER 1.125% 18-17.01.25	1.200.000	EUR	1.192.690	1.173.228	1,14
SPAIN 1.4% 18-30.07.28	4.000.000	EUR	3.951.539	3.993.961	3,89
			15.312.209	15.314.394	14,93
Südkorea					
EIBK 3.625% 18-27.11.23	1.000.000	USD	871.242	877.899	0,86
KDB 0.625% 18-17.07.23	500.000	EUR	498.975	501.240	0,49
KOREA RES 4% 18-18.04.23	1.000.000	USD	805.492	883.182	0,86
			2.175.709	2.262.321	2,21
Türkei					
EXP CRED BK 4.25% 17-18.09.22	500.000	USD	353.947	395.063	0,39
TURKEY REP 5.2% 18-16.02.26	1.000.000	EUR	996.962	995.868	0,97
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI 2.375% 16-04/05/2021	400.000	EUR	396.771	382.198	0,37
			1.747.680	1.773.129	1,73
Venezuela					
CORP ANDINA 0.75% 18-13.06.23	1.500.000	EUR	1.499.205	1.514.910	1,48
			1.499.205	1.514.910	1,48

- Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Vereinigte Staaten von Amerika					
INTL FIN 0% 17-15.02.29	5.200.000	TRY	364.756	237.698	0,23
			364.756	237.698	0,23
Obligationen			91.591.198	88.929.459	86,74
Wandelobligationen					
Niederlande					
FYBER 3% 15-27.07.20 / CV	1.000.000	EUR	985.496	200.000	0,20
			985.496	200.000	0,20
Wandelobligationen			985.496	200.000	0,20
Amtlich notierte Wertpapiere					
			92.576.694	89.129.459	86,94
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Obligationen					
Niederlande					
NIBC BK NV 1% 18-11.09.28	1.200.000	EUR	1.197.071	1.190.616	1,16
NWB 3% 18-21.12.21	1.500.000	USD	1.315.608	1.322.766	1,29
			2.512.679	2.513.382	2,45
Spanien					
MAPFRE 4.125% (FRN) 18-07.09.48	100.000	EUR	99.620	99.474	0,10
SANTANDER 1.125% 18-25.10.28	1.500.000	EUR	1.485.565	1.499.970	1,46
			1.585.185	1.599.444	1,56
Zypern					
CYPRUS 2.375% 18-25.09.28	500.000	EUR	500.490	501.515	0,49
			500.490	501.515	0,49
Obligationen			4.598.354	4.614.341	4,50
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
			4.598.354	4.614.341	4,50

- Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Andere übertragbare Wertpapiere					
Obligationen					
Mexiko					
ARB ARENDAL 11.5% 17-30.06.21	533.903	USD	444.611	54.878	0,05
			444.611	54.878	0,05
Niederlande					
BNPP AR 0% 18-23.09.19 /BSKT	350.000	USD	281.972	295.884	0,29
			281.972	295.884	0,29
Obligationen			726.583	350.762	0,34
Andere übertragbare Wertpapiere					
			726.583	350.762	0,34
Investmentfonds					
Investmentfonds					
Luxemburg					
OYSTER - EUROPEAN SUBORDINATED BONDS -I EUR	650	EUR	679.413	663.377	0,65
OYSTER - EUROPEAN SUBORDINATED BONDS -I EUR S- CAP	2.500	EUR	2.500.000	2.561.775	2,50
			3.179.413	3.225.152	3,15
Investmentfonds			3.179.413	3.225.152	3,15
Investmentfonds			3.179.413	3.225.152	3,15
Summe			101.081.044	97.319.714	94,93

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

- European Mid & Small Cap

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anteil					
Belgien					
ION BEAM APPLICATIONS SA IBA	112.674	EUR	2.610.753	1.446.734	3,34
			2.610.753	1.446.734	3,34
Färöer Inseln					
BAKKA Frost	20.771	NOK	1.033.159	888.025	2,05
			1.033.159	888.025	2,05
Frankreich					
ELIS SA	90.335	EUR	1.481.584	1.314.374	3,03
INGENICO GROUP ACT.	26.835	EUR	1.874.567	1.329.407	3,07
SMCP SAS	55.488	EUR	1.319.720	747.090	1,72
			4.675.871	3.390.871	7,82
Großbritannien					
CHEMRING GROUP PLC	1.005.879	GBP	2.295.799	1.806.512	4,17
CINEWORLD GROUP PLC	149.903	GBP	421.032	439.568	1,01
CONVATEC GROUP LIMITED	934.329	GBP	2.245.720	1.446.400	3,34
SOPHOS GROUP PLC	243.961	GBP	1.369.024	1.029.037	2,37
TP ICAP PLC	538.773	GBP	2.726.674	1.806.768	4,17
VECTURA GROUP PLC	1.948.786	GBP	2.268.272	1.519.820	3,51
WEIR GROUP PLC	102.169	GBP	2.260.040	1.477.488	3,41
			13.586.561	9.525.593	21,98
Guerneseey					
BURFORD CAPITAL LIMITED	55.540	GBP	294.230	1.024.699	2,36
			294.230	1.024.699	2,36
Irland					
CAIRN HOMES PLC	382.035	EUR	525.583	408.777	0,94
			525.583	408.777	0,94
Italien					
BANCA SISTEMA S.P.A.	760.745	EUR	1.830.308	1.093.951	2,52
DIASORIN AZ	14.800	EUR	1.148.361	1.046.360	2,41
DOBANK S.P.A.	187.311	EUR	1.899.462	1.731.691	4,00
			4.878.131	3.872.002	8,93

- European Mid & Small Cap

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Kanada					
LUCARA DIAMOND	1.282.721	SEK	2.195.465	1.184.631	2,73
			2.195.465	1.184.631	2,73
Niederlande					
EURONEXT NV	31.848	EUR	1.383.825	1.601.954	3,70
FLOW TRADERS	68.391	EUR	2.065.323	1.904.006	4,39
INTERTRUST N.V.	71.002	EUR	1.326.017	1.043.019	2,41
KONINKLIJKE VOPAK	44.943	EUR	1.746.460	1.783.339	4,11
VAN LANSCHOT NV /CVA	80.521	EUR	1.976.535	1.595.926	3,68
			8.498.160	7.928.244	18,29
Norwegen					
NORWAY ROYAL SALMON ASA	34.043	NOK	739.361	615.607	1,42
SALMAR ASA	28.381	NOK	1.108.194	1.227.139	2,83
			1.847.555	1.842.746	4,25
Schweden					
ELEKTA AB	153.297	SEK	1.457.584	1.593.468	3,68
HUSQVARNA AB -B-	274.491	SEK	1.822.235	1.779.379	4,10
			3.279.819	3.372.847	7,78
Spanien					
AEDAS HOMES SAU	41.620	EUR	1.318.364	922.299	2,13
NEINOR HOMES S.A.U. /REIT	67.095	EUR	1.253.597	872.235	2,01
			2.571.961	1.794.534	4,14
Anteil			45.997.248	36.679.703	84,61
Amtlich notierte Wertpapiere			45.997.248	36.679.703	84,61

- European Mid & Small Cap

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Investmentfonds					
Investmentfonds					
Guerneseey					
RIVER ENERGY ACC GBP	162.821	GBP	2.118.270	1.951.878	4,50
			2.118.270	1.951.878	4,50
Investmentfonds			2.118.270	1.951.878	4,50
Investmentfonds			2.118.270	1.951.878	4,50
Summe			48.115.518	38.631.581	89,11

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

- European Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anteil					
Belgien					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	127.238	EUR	11.621.675	7.341.633	1,44
ONTEX GROUP N.V.	920.274	EUR	23.039.259	16.472.904	3,23
			34.660.934	23.814.537	4,67
Dänemark					
A.P. MOELLER - MAERSK A/S B	11.603	DKK	14.015.051	12.724.906	2,50
PANDORA A/S	231.355	DKK	19.788.015	8.224.980	1,61
VESTAS WIND SYSTEMS AS / REG	183.417	DKK	10.612.035	12.095.161	2,37
			44.415.101	33.045.047	6,48
Deutschland					
DEUTSCHE BOERSE AG /NAM.	179.486	EUR	11.972.894	18.837.056	3,70
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	163.046	EUR	11.576.836	9.234.925	1,81
			23.549.730	28.071.981	5,51
Frankreich					
EIFFAGE SA	171.572	EUR	16.320.362	12.517.893	2,46
EUTELSAT COMMUNICATIONS PARIS	813.182	EUR	17.989.863	13.990.796	2,75
INGENICO GROUP ACT.	140.407	EUR	9.134.420	6.955.763	1,36
LEGRAND HOLDING ACT.PROV.OPO	52.035	EUR	2.408.729	2.565.326	0,50
LVMH ACT.	63.910	EUR	9.771.560	16.501.562	3,24
PUBLICIS GROUPE SA	427.440	EUR	26.743.697	21.406.195	4,19
REXEL SA	135.868	EUR	2.091.769	1.263.572	0,25
SANOFI	249.171	EUR	20.499.008	18.852.278	3,70
SCHNEIDER ELECTRIC SE	216.556	EUR	12.380.001	12.932.724	2,54
			117.339.409	106.986.109	20,99
Großbritannien					
ASHMORE GROUP PLC	788.642	GBP	2.495.609	3.212.300	0,63
BRITISH AMERICAN TOBACCO	535.828	GBP	23.011.702	14.924.350	2,93
BURBERRY GROUP PLC	549.815	GBP	8.324.906	10.630.929	2,09
LSE GROUP	122.831	GBP	5.343.939	5.558.760	1,09
MONDI PLC	736.245	GBP	11.290.213	13.398.973	2,63
PRUDENTIAL PLC	943.061	GBP	15.706.917	14.730.511	2,89
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	227.511	GBP	17.353.681	15.241.357	2,99
RELX PLC	753.299	EUR	9.722.491	13.536.783	2,66
RIO TINTO PLC /REG.	383.779	GBP	10.358.815	15.948.509	3,13
SCHRODERS PLC	92.455	GBP	3.073.715	2.516.424	0,49
SOPHOS GROUP PLC	2.233.711	GBP	11.004.780	9.421.881	1,85
TP ICAP PLC	5.565.672	GBP	32.253.074	18.664.405	3,67
			149.939.842	137.785.182	27,05

- European Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Guerneseey					
BURFORD CAPITAL LIMITED	945.266	GBP	19.416.794	17.439.916	3,42
			19.416.794	17.439.916	3,42
Irland					
AIB GROUP PLC	4.138.408	EUR	21.645.122	15.229.341	2,99
			21.645.122	15.229.341	2,99
Italien					
PRYSMIAN SPA	720.462	EUR	11.703.941	12.154.194	2,38
SNAM AZ	876.339	EUR	3.342.196	3.346.739	0,66
			15.046.137	15.500.933	3,04
Jersey					
EXPERIAN PLC	606.701	GBP	8.483.374	12.876.556	2,53
			8.483.374	12.876.556	2,53
Luxemburg					
APERAM SA	229.331	EUR	7.911.797	5.286.080	1,04
			7.911.797	5.286.080	1,04
Niederlande					
ASML HOLDING NV	37.849	EUR	5.796.063	5.191.369	1,02
FLOW TRADERS	571.056	EUR	10.603.777	15.898.199	3,12
KONINKLIJKE KPN /EUR 0.04	2.023.277	EUR	5.245.875	5.179.589	1,02
KONINKLIJKE VOPAK	135.383	EUR	5.446.302	5.371.997	1,05
			27.092.017	31.641.154	6,21
Norwegen					
MARINE HARVEST ASA	530.575	NOK	10.897.653	9.792.818	1,92
			10.897.653	9.792.818	1,92
Portugal					
NOS SGPS SA	1.502.869	EUR	8.137.693	7.957.691	1,56
			8.137.693	7.957.691	1,56
Schweden					
HUSQVARNA AB -B-	1.017.863	SEK	5.981.718	6.598.265	1,29
			5.981.718	6.598.265	1,29

- European Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Schweiz					
DUFREY AG BASEL	121.209	CHF	14.229.854	10.015.808	1,97
JULIUS BAER GRP	40.471	CHF	1.646.628	1.257.315	0,25
NOVARTIS AG BASEL/NAM.	240.260	CHF	18.733.305	17.917.429	3,51
THE SWATCH GROUP AG	41.264	CHF	14.700.918	10.498.015	2,06
			49.310.705	39.688.567	7,79
Anteil			543.828.026	491.714.177	96,49
Amtlich notierte Wertpapiere					
			543.828.026	491.714.177	96,49
Summe			543.828.026	491.714.177	96,49

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

- European Selection

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anteil					
Belgien					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	72.850	EUR	6.685.125	4.203.445	1,45
ONTEX GROUP N.V.	699.239	EUR	19.701.571	12.516.378	4,33
			26.386.696	16.719.823	5,78
Dänemark					
A.P. MOELLER - MAERSK A/S B	5.270	DKK	6.243.964	5.779.562	2,00
PANDORA A/S	185.277	DKK	16.098.067	6.586.845	2,28
SCANDINAVIAN TOBACCO GROUP A/S	713.161	DKK	10.852.216	7.497.202	2,59
VESTAS WIND SYSTEMS AS / REG	153.487	DKK	8.758.243	10.121.472	3,50
			41.952.490	29.985.081	10,37
Deutschland					
DEUTSCHE BOERSE AG /NAM.	102.763	EUR	9.499.434	10.784.977	3,73
			9.499.434	10.784.977	3,73
Frankreich					
EUTELSAT COMMUNICATIONS PARIS	621.499	EUR	12.893.124	10.692.890	3,70
INGENICO GROUP ACT.	104.460	EUR	6.459.306	5.174.948	1,79
LEGRAND HOLDING ACT.PROV.OPO	60.733	EUR	3.562.557	2.994.137	1,04
LVMH ACT.	37.466	EUR	7.650.246	9.673.721	3,34
PUBLICIS GROUPE SA	252.771	EUR	14.274.308	12.658.771	4,37
SANOFI	62.257	EUR	4.785.961	4.710.365	1,63
SCHNEIDER ELECTRIC SE	147.416	EUR	9.915.814	8.803.684	3,04
TECHNICOLOR / PROV.REGRPMT	10.417.465	EUR	27.156.243	9.938.262	3,44
			86.697.559	64.646.778	22,35
Großbritannien					
BRITISH AMERICAN TOBACCO	282.177	GBP	11.511.988	7.859.441	2,72
BURBERRY GROUP PLC	365.328	GBP	7.015.737	7.063.787	2,44
PRUDENTIAL PLC	463.339	GBP	8.851.000	7.237.305	2,50
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	80.698	GBP	6.142.964	5.406.099	1,87
RELX PLC	483.609	EUR	8.326.324	8.690.454	3,00
SOPHOS GROUP PLC	1.267.747	GBP	5.025.624	5.347.407	1,85
TP ICAP PLC	3.679.798	GBP	20.842.363	12.340.151	4,27
			67.716.000	53.944.644	18,65
Guerneseey					
BURFORD CAPITAL LIMITED	592.159	GBP	4.135.256	10.925.182	3,78
EUROCASTLE INVESTMENT LTD SHS	353.066	EUR	2.696.566	2.252.561	0,78
			6.831.822	13.177.743	4,56

- European Selection

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Irland					
AIB GROUP PLC	3.118.441	EUR	15.509.393	11.475.863	3,97
			15.509.393	11.475.863	3,97
Italien					
DOBANK S.P.A.	857.088	EUR	9.286.910	7.923.779	2,74
PRYSMIAN SPA	732.856	EUR	16.190.623	12.363.280	4,27
			25.477.533	20.287.059	7,01
Luxemburg					
CORESTATE CAPITAL HOLDING S.A.	284.452	EUR	6.555.289	8.675.786	3,00
			6.555.289	8.675.786	3,00
Niederlande					
FLOW TRADERS	362.640	EUR	9.959.665	10.095.898	3,49
			9.959.665	10.095.898	3,49
Schweiz					
DUFY AG BASEL	146.962	CHF	17.826.392	12.143.844	4,20
THE SWATCH GROUP AG	26.599	CHF	8.676.791	6.767.078	2,34
			26.503.183	18.910.922	6,54
Spanien					
AEDAS HOMES SAU	483.955	EUR	14.488.957	10.724.443	3,71
			14.488.957	10.724.443	3,71
Anteil			337.578.021	269.429.017	93,16
Amtlich notierte Wertpapiere			337.578.021	269.429.017	93,16

- European Selection

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Andere übertragbare Wertpapiere					
Anteil					
Jersey					
XLMEDIA PLC	9.222.150	GBP	12.281.997	7.654.529	2,65
			12.281.997	7.654.529	2,65
Anteil			12.281.997	7.654.529	2,65
Andere übertragbare Wertpapiere			12.281.997	7.654.529	2,65
Summe			349.860.018	277.083.546	95,81

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

- European Subordinated Bonds

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Belgien					
ETHIAS SA 5% 15-14.01.26	2.000.000	EUR	2.111.205	2.110.000	2,18
KBC 4.25% 18-PERP	1.600.000	EUR	1.600.480	1.358.000	1,40
			3.711.685	3.468.000	3,58
Dänemark					
DSK BK 5.875% 15-PERP	1.500.000	EUR	1.642.851	1.501.224	1,56
DSK BK 7% 18-PERP	1.500.000	USD	1.295.032	1.184.385	1,22
			2.937.883	2.685.609	2,78
Deutschland					
COMMERZBANK AG 4% 16-23/03/2026	2.000.000	EUR	2.122.337	2.069.080	2,14
DT PFAND 2.875%(FRN) 17-28.6.27	2.000.000	EUR	2.052.340	1.928.412	1,99
			4.174.677	3.997.492	4,13
Frankreich					
AXA 3.875% 14-PERP	2.000.000	EUR	2.163.127	2.027.860	2,10
CASINO GP 4.87% 13-PERP	1.600.000	EUR	1.617.910	1.046.266	1,08
CNP ASSURANCES FRN 15-10/06/2047	2.000.000	EUR	2.190.812	2.088.780	2,16
CR AGR 2.625% 15-17.03.27	1.000.000	EUR	1.018.510	1.016.030	1,05
CREDIT AGRICOLE ASSRNCES FRN 14-PERP	2.000.000	EUR	2.131.481	1.992.920	2,06
EDF 5% 14-PERP	1.500.000	EUR	1.545.179	1.460.100	1,51
GROUPAMA SA FRN 14-PERP	2.000.000	EUR	2.157.717	2.083.480	2,15
LA MONDIALE 5.05% 14-PERP	2.000.000	EUR	2.180.456	2.036.180	2,10
SOCIETE GENERALE FRN 13-PERP	1.600.000	USD	1.498.483	1.383.895	1,43
			16.503.675	15.135.511	15,64
Großbritannien					
AVIVA 3.375% 15-04.12.45	2.000.000	EUR	2.045.984	1.931.500	2,00
HSBC HLDG 5.625% 14-PERP	1.100.000	USD	1.009.388	938.313	0,97
MIDLAND BK FRN 85-..	1.000.000	USD	740.863	591.278	0,61
			3.796.235	3.461.091	3,58
Italien					
ASSICURAZIONI GENERALI FRN 15-27/10/2047	2.000.000	EUR	2.298.178	2.079.420	2,14
INTESA SAN 3.928% 14-15.09.26	1.600.000	EUR	1.665.558	1.599.248	1,65
INTESA SAN 6.25%(FRN) 17-PERP	600.000	EUR	638.142	570.566	0,59
INTESA SANPAOLO SPA FRN 16-PERP	600.000	EUR	595.001	606.966	0,63
INTESA SANPAOLO VITA SPA FRN 14-PERP	1.100.000	EUR	1.159.629	1.035.617	1,07
UNICREDIT 5.375% 17-PERP	700.000	EUR	700.210	587.066	0,61
UNICREDIT 6.75% 14-PERP	600.000	EUR	578.419	571.500	0,59

- European Subordinated Bonds

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Italien (Fortsetzung)					
UNIPOLSAI SPA FRN 14-PERP	1.100.000	EUR	1.132.597	957.744	0,99
			8.767.734	8.008.127	8,27
Luxemburg					
EUROFINS 3.25% 17-PERP REGS	1.600.000	EUR	1.629.818	1.369.120	1,41
			1.629.818	1.369.120	1,41
Niederlande					
ABN AMRO 4.75% 17-PERP REGS	1.600.000	EUR	1.700.896	1.391.866	1,44
ABN AMRO 5.75% 15-PERP	1.000.000	EUR	1.022.559	1.019.600	1,05
ACHMEA BV 4.25% 15-PERP	2.000.000	EUR	1.993.001	1.942.980	2,01
ASR 4.625% 17-PERP	2.000.000	EUR	2.012.021	1.760.744	1,82
ASR 5% 14-PERP	2.500.000	EUR	2.805.261	2.572.325	2,66
DEMETER (SWISS LIFE) FRN 15-PERP	2.500.000	EUR	2.721.937	2.574.675	2,66
GAS NAT FEN 3.375% 15-29.12.49	1.000.000	EUR	975.793	966.650	1,00
NN GROUP NV FRN 14-PERP	2.500.000	EUR	2.659.491	2.488.850	2,57
REPSM 4.5% 15-25.03.75	1.500.000	EUR	1.596.856	1.533.750	1,58
TELEFONICA 5.875% 14-PERP	1.000.000	EUR	1.114.896	1.063.750	1,10
			18.602.711	17.315.190	17,89
Österreich					
BAWAG GROUP 5% 18-PERP	1.600.000	EUR	1.599.120	1.437.120	1,48
ERSTE BK 8.875% 16-PERP	2.400.000	EUR	2.876.551	2.685.024	2,77
OMV 6.25% 15-PERP	1.000.000	EUR	1.174.103	1.139.230	1,18
RAIFF LB N 5.875% 13-27.11.23	2.000.000	EUR	2.298.274	2.217.000	2,29
RAIFFEISEN 4.5% 18-PERP	1.600.000	EUR	1.492.437	1.265.910	1,31
UNIQA 6% 15-27.07.46	2.500.000	EUR	2.948.166	2.721.850	2,81
VOLKSBK 2.75% 17-06.10.27 REGS	2.000.000	EUR	1.994.300	1.921.460	1,99
			14.382.951	13.387.594	13,83
Portugal					
BCP 4.5% 17-07.12.27	1.500.000	EUR	1.501.503	1.383.375	1,43
			1.501.503	1.383.375	1,43
Schweden					
SEB 5.75% 14-PERP	2.000.000	USD	1.778.895	1.703.573	1,76
			1.778.895	1.703.573	1,76
Schweiz					
CS GROUP 7.5% 18-PERP	1.000.000	USD	850.589	852.906	0,88
UBS GROUP AG FRN 15-PERP	1.500.000	USD	1.389.216	1.256.555	1,30
UBS GROUP F 5% 18-PERP	1.500.000	USD	1.211.799	1.088.558	1,12
			3.451.604	3.198.019	3,30

- European Subordinated Bonds

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Spanien					
BANCO CRED 7.75% 17-07.06.27	1.000.000	EUR	1.038.448	878.160	0,91
BANKIA 6% 17-PERP	1.600.000	EUR	1.735.084	1.507.776	1,56
BBVA 3.5% 17-10.02.27	1.000.000	EUR	1.028.487	1.021.530	1,06
BCO SAB 6.5% 17-PERP	1.600.000	EUR	1.634.199	1.478.035	1,53
CAIXABANK 2.25% 18-17.04.30	2.000.000	EUR	1.950.602	1.812.460	1,86
CAIXABANK 5.25% 18-PERP	1.600.000	EUR	1.600.400	1.359.866	1,41
SANTANDER 4.75% 18-PERP REGS	1.000.000	EUR	1.005.371	794.380	0,82
SANTANDER 6.25% 14-PERP	1.500.000	EUR	1.702.328	1.470.000	1,52
			11.694.919	10.322.207	10,67
Obligationen			92.934.290	85.434.908	88,27
Amtlich notierte Wertpapiere					
			92.934.290	85.434.908	88,27
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Obligationen					
Deutschland					
COMZBK 8.125%13-19.9.23 144A	2.500.000	USD	2.537.088	2.414.622	2,50
			2.537.088	2.414.622	2,50
Obligationen			2.537.088	2.414.622	2,50
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
			2.537.088	2.414.622	2,50
Optionen					
Deutschland					
PUT EURO STOXX 50 PR 15/03/2019 3000.0	300	EUR	160.500	372.900	0,39
			160.500	372.900	0,39
Optionen			160.500	372.900	0,39
Summe			95.631.878	88.222.430	91,16

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

- Flexible Credit

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Belgien					
BELFIUS BK 3.625% 18-PERP	400.000	EUR	400.000	303.950	0,57
KBC 5.625% 14-PERP	1.000.000	EUR	1.032.500	996.960	1,86
			1.432.500	1.300.910	2,43
Frankreich					
BISOH 5.875% 01.05.23/POOL REGS	3.566.000	EUR	1.785.068	1.778.314	3,33
SOCGEN FRN 09-PERP	1.000.000	EUR	1.081.000	1.054.986	1,97
TIKEHAU 3% 17-27.11.23	1.300.000	EUR	1.300.000	1.262.503	2,36
			4.166.068	4.095.803	7,66
Großbritannien					
BARCLAYS 14% 08-PERP	1.396.000	GBP	1.703.507	1.623.691	3,04
ENQUEST 7% 16-15.04.23 REGS PIK	1.288.000	USD	799.490	754.897	1,41
LLOYDS 10.375% 12-12.02.24	1.900.000	EUR	2.262.778	1.918.894	3,59
MCLAREN FIN 5% 17-01.08.22	2.031.000	GBP	2.298.041	2.059.615	3,86
NEPTUNE 6.625% 18-15.5.25 REGS	877.000	USD	731.473	711.558	1,33
			7.795.289	7.068.655	13,23
Guerneseey					
GLBWR RE 2.875% 17-20.6.22 REGS	1.738.000	EUR	1.754.111	1.732.247	3,24
PERSHING SQUARE HOLDINGS 5.5% 15-15/07/2022	2.383.000	USD	2.103.275	2.073.022	3,88
			3.857.386	3.805.269	7,12
Italien					
INTESA SAN 8.375% 09-PERP	1.000.000	EUR	1.068.750	1.038.110	1,94
INTESA SANPAOLO SPA FRN 16-PERP	602.000	EUR	632.853	608.989	1,14
INTL DESIGN 6.5% 18-15.11.25	956.000	EUR	956.000	864.874	1,62
NEXI CA 4.125% 18-1.11.23 REGS	2.309.000	EUR	2.308.999	2.280.276	4,27
UNICREDIT 6.75% 14-PERP	1.161.000	EUR	1.245.173	1.105.853	2,07
			6.211.775	5.898.102	11,04
Kaimaninseln					
TROCEAN 7.75% 15.10.24/POOL	2.500.000	USD	1.844.372	1.740.804	3,26
			1.844.372	1.740.804	3,26
Kanada					
ENT ONE 6.875% 15-15.12.22	1.189.000	GBP	1.439.797	1.362.436	2,55
			1.439.797	1.362.436	2,55

- Flexible Credit

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Luxemburg					
ALTICE FINCO SA 9% 13-15/06/2023	1.250.000	EUR	1.313.750	1.287.575	2,41
ALTICE 7.75% 14-15.05.22	1.973.000	USD	1.674.029	1.570.599	2,94
HERC 6.75% 18-30.6.24/PIK REGS	1.293.000	EUR	1.300.189	1.152.386	2,16
MATTHORN TEL HLD 4.875% 15-01/05/2023	2.325.000	EUR	2.270.261	2.185.500	4,08
			6.558.229	6.196.060	11,59
Niederlande					
ASR 10% 09-PERP	1.877.000	EUR	2.220.386	2.020.737	3,78
EXMAR FRN 14-07.07.19	21.454.000	NOK	2.274.557	2.199.868	4,12
SIGMA 5.75% 18-15.05.26 REGS	1.561.000	EUR	1.561.000	1.367.670	2,56
			6.055.943	5.588.275	10,46
Spanien					
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG FRN 15-PERP	1.400.000	EUR	1.442.099	1.387.260	2,59
BANKIA 6% 17-PERP	1.000.000	EUR	1.000.000	942.360	1,76
EL CORTE 3% 18-15.03.24	1.373.000	EUR	1.374.143	1.376.433	2,58
NAVIERA ARM FRN 16-31.07.23	1.092.000	EUR	1.100.272	1.056.672	1,98
NCG BANCO 7.5% 18-PERP	400.000	EUR	378.450	377.000	0,71
			5.294.964	5.139.725	9,62
Vereinigte Staaten von Amerika					
BRISTOW GRP 8.75% 18-01.03.23	1.950.000	USD	1.623.884	1.219.656	2,28
ERA GROUP INC 7.75% 13-15/12/2022	2.043.000	USD	1.534.568	1.715.681	3,21
			3.158.452	2.935.337	5,49
Obligationen			47.814.775	45.131.376	84,45
Amtlich notierte Wertpapiere			47.814.775	45.131.376	84,45
Summe			47.814.775	45.131.376	84,45

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

- Global Convertibles

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Niederlande					
SIEMENS FINANCIERINGSMAT 1.65% 15-16/08/2019	2.000.000	USD	1.974.398	1.810.838	2,60
			1.974.398	1.810.838	2,60
Obligationen			1.974.398	1.810.838	2,60
Wandelobligationen					
Bermudas					
JAZZ INVST 1.5% 17-15.08.24 /CV	590.000	USD	492.033	464.170	0,67
			492.033	464.170	0,67
Deutschland					
ADIDAS 0.05% 18-12.09.23 /CV	800.000	EUR	844.909	828.728	1,19
BAYER AG 0.05% 17-15.06.20 /CV	800.000	EUR	892.250	793.256	1,14
DTCH WOH 0.6% 17-5.1.26 /CV REGS	700.000	EUR	714.381	736.596	1,06
			2.451.540	2.358.580	3,39
Frankreich					
MICHELIN 0% 18-10.11.23 /CV	1.200.000	USD	931.617	874.510	1,26
NEXITY SA 0.125% 16-01/01/2023 /CV	12.451	EUR	831.891	790.423	1,14
TOTAL SA 0.5% 02.12.22 /CV	2.200.000	USD	2.148.018	1.985.572	2,84
VINCI 0.375% 17-16.2.22 CV DGFP	1.400.000	USD	1.347.693	1.249.106	1,80
			5.259.219	4.899.611	7,04
Großbritannien					
INMARSAT 3.875% 09.09.23 /CV	1.000.000	USD	940.301	928.032	1,33
			940.301	928.032	1,33
Japan					
MITSUBISHI 0% 29.03.24 /CV REGS	140.000.000	JPY	1.145.562	1.133.544	1,63
MITSUMI ELE 0% 15-03.08.22 /CV	80.000.000	JPY	749.033	707.698	1,02
PARK24 0% 18-29.10.25 /CV	40.000.000	JPY	315.223	314.940	0,45
SBI HOLDING 0% 18-13.09.23 /CV	100.000.000	JPY	821.804	808.742	1,16
SONY CORP 0% 15-30.09.22 /CV	60.000.000	JPY	550.500	584.004	0,84
TORAY INDUSTRIES INC 0% 14-30/08/2019 /CV	170.000.000	JPY	1.376.559	1.368.151	1,98
			4.958.681	4.917.079	7,08

- Global Convertibles

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Kaimaninseln					
AYC FINANCE LTD 0.5% 14-02/05/2019 /CV	1.034.000	USD	905.104	906.255	1,30
CHINA CONCH 0% 18-05.09.23 /CV	5.000.000	HKD	544.783	540.810	0,78
POSEIDON 0% 18-01.02.25 /CV	1.287.000	USD	1.040.472	1.048.604	1,51
			2.490.359	2.495.669	3,59
Neuseeland					
XERO INVM 2.375% 18-4.10.23/CV	1.200.000	USD	981.088	970.130	1,39
			981.088	970.130	1,39
Niederlande					
GIAGEN 0.5% 17-13.09.23 /CV	1.200.000	USD	1.137.477	1.088.592	1,56
STMICROELEC 0% 17-03.07.22 /CV	1.400.000	USD	1.260.144	1.223.437	1,76
			2.397.621	2.312.029	3,32
Österreich					
IMMOFINANZ 2% 17-24.01.24 /CV	800.000	EUR	897.206	900.064	1,29
			897.206	900.064	1,29
Schweiz					
IMPLENIA AG 0.5% 15-30/06/2022 /CV	2.490.000	CHF	2.434.246	1.874.046	2,69
SIKA LTD 0.15% 18-05.06.25 /CV	1.120.000	CHF	982.929	1.008.621	1,45
			3.417.175	2.882.667	4,14
Spanien					
INDR SIST 1.25% 16-7.10.23 /CV	700.000	EUR	682.801	678.811	0,98
			682.801	678.811	0,98
Taiwan					
ASIA CEMENT 0% 18-21.09.23 /CV	793.000	USD	688.198	703.381	1,01
			688.198	703.381	1,01
Vereinigte Arabische Emirate					
DP WORLD LTD 1.75% 14-19/06/2024 /CV	1.200.000	USD	1.059.252	996.195	1,43
			1.059.252	996.195	1,43
Vereinigte Staaten von Amerika					
BK OF AMERICA CO. 7.25%/CV PFD	1.712	USD	1.827.812	1.875.764	2,71
DOCUSIGN 0.5% 18-15.09.23 /CV	882.000	USD	712.810	704.911	1,01
FIREEYE 0.875% 18-01.06.24 /CV	376.000	USD	305.558	329.867	0,47
GLENCORE 0% 18-27.03.25/CV REGS	1.600.000	USD	1.236.269	1.199.815	1,72

- Global Convertibles

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					
JPMORGAN 0.25% 01.05.23 /VOYA	1.080.000	USD	898.891	855.941	1,23
LIB MEDIA 2.25% 01.12.48 /CV	576.000	USD	512.066	497.302	0,71
LIGAND 0.75% 18-15.05.23/CV 144A	1.200.000	USD	1.021.024	929.546	1,34
NEW RELIC 0.5% 18-01.05.23 /CV	725.000	USD	652.345	633.360	0,91
NUANCE 1.25% 17-01.04.25 /CV	821.000	USD	664.481	631.196	0,91
RAPID7 1.25% 18-01.08.23 /CV	575.000	USD	484.664	509.502	0,73
SPLUNK 0.5% 18-15.09.23 /CV	1.222.000	USD	1.026.558	1.061.877	1,53
SYNAPTICS 0.5% 17-15.06.22 /CV	1.086.000	USD	917.058	832.491	1,20
VIAVI SOL 1% 17-01.03.24 /CV	500.000	USD	439.399	429.642	0,62
VISHAY 2.25% 18-15.06.25/CV	633.000	USD	499.592	489.245	0,70
WELLS FARGO /CV PFD	2.237	USD	2.461.971	2.469.517	3,56
WRIGH 1.625% 18-15.6.23/CV 144A	555.000	USD	478.160	494.405	0,71
			14.138.658	13.944.381	20,06
Wandelobligationen			40.854.132	39.450.799	56,72
Amtlich notierte Wertpapiere			42.828.530	41.261.637	59,32
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Obligationen					
Bermudas					
BUNGE 4.875% /CONV PED	6.500	USD	593.399	551.546	0,79
JAZZ INVESTMENTS I LTD 1.875% 14-15/08/2021	990.000	USD	923.214	838.773	1,21
			1.516.613	1.390.319	2,00
Obligationen			1.516.613	1.390.319	2,00
Wandelobligationen					
Bermudas					
GOLAR LNG 2.75% 17-15.02.22/CV	864.000	USD	812.460	704.888	1,01
			812.460	704.888	1,01
Britische Jungferninseln					
CHINA YANGT 0% 16-09.11.21 /CV	450.000	EUR	503.325	477.063	0,69
			503.325	477.063	0,69
China					
CHINA RAILWAY CONSTRUCT 0% 16-29/01/2021 /CV	1.000.000	USD	997.373	1.009.929	1,45
			997.373	1.009.929	1,45

- Global Convertibles

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Israel					
WIX.COM 0% 18-01.07.23 /CV	672.000	USD	556.699	557.264	0,80
			556.699	557.264	0,80
Kaimaninseln					
CTRIPO.COM INTL LTD 1% 15-01/07/2020 /CV	830.000	USD	783.541	672.742	0,97
HARVEST 0% 17-21.11.22/CV REGS	6.000.000	HKD	680.758	631.375	0,91
HUAZHU 0.375% 17-01.11.22 /CV	828.000	USD	722.555	710.567	1,02
WEIBO 1.25% 17-15.11.22/CV 144A	659.000	USD	557.493	523.637	0,75
ZHONGSHENG 0% 18-23.05.23 /CV	9.000.000	HKD	959.244	927.704	1,33
			3.703.591	3.466.025	4,98
Niederlande					
NXP SEMICONDUCTOR NV 1% 14-01/12/2019 /CV	641.000	USD	594.364	560.440	0,81
			594.364	560.440	0,81
Österreich					
AMS 0.875% 17-28.9.22 /CV REGS	1.200.000	USD	1.017.334	724.902	1,04
			1.017.334	724.902	1,04
Vereinigte Staaten von Amerika					
AKAMAI 0.125% 18-1.5.25/CV 144A	1.078.000	USD	899.610	854.798	1,23
AMG CAP TR 5.15% DEB/CV PFD/CV	15.174	USD	730.257	635.552	0,91
ATLAS AIR 1.875% 01.06.24 /CV	780.000	USD	727.029	650.438	0,94
BIOMAR PHA 0.599% 1.8.24 /CV	1.150.000	USD	980.101	1.000.357	1,44
DEXCOM 0.75% 18-1.12.23 /CV	669.000	USD	593.322	591.110	0,85
DYCOM IND 0.75% 15.09.21 /CV	1.000.000	USD	951.369	812.209	1,17
ENVESTNET 1.75% 18-1.6.23 /CV	449.000	USD	405.237	391.986	0,56
EXTRA SPACE STORAGE LP 3.125% 15-01/10/2035 /CV	636.000	USD	582.999	601.684	0,86
IONIS PHARMACEUTICALS IN 1% 14-15/11/2021 /CV	390.000	USD	337.787	365.368	0,53
RH 0% 18-15.06.23 /CV 144A	573.000	USD	457.971	445.968	0,64
SQUARE 0.5% 18-15.05.23 /CV	448.000	USD	408.990	406.188	0,58
SUPERNUS 0.625% 18-1.4.23 /CV	358.000	USD	295.667	294.380	0,42
TWITTER 0.25% 18-15.06.24 /CV	1.553.000	USD	1.232.077	1.187.121	1,71
VERINT SYSTEMS INC 1.5% 14-01/06/2021 /CV	850.000	USD	680.179	719.307	1,03
WESTERN DIG 1.5% 18-1.2.24/CV	597.000	USD	485.000	423.225	0,61
ZILLOW 2% 16-01.12.21 /CV	406.000	USD	364.591	345.118	0,50
			10.132.186	9.724.809	13,98
Wandelobligationen			18.317.332	17.225.320	24,76
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			19.833.945	18.615.639	26,76

- Global Convertibles

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Andere übertragbare Wertpapiere					
Wandelobligationen					
Deutschland					
RAG STIFTUN 0% 18-02.10.24 /CV	700.000	EUR	700.300	664.349	0,96
			700.300	664.349	0,96
Japan					
CYBERAGENT 0% 18-17.02.23 /CV	70.000.000	JPY	533.691	590.353	0,85
			533.691	590.353	0,85
Vereinigte Staaten von Amerika					
CSG SYST 4.25% 15.3.36 /CV 144A	637.000	USD	616.221	552.349	0,79
CYPRESS SMC 2% 17-01.02.23 /CV	629.000	USD	544.936	524.813	0,75
DISH 3.375% 16-15.8.26/CV 144A	1.146.000	USD	1.118.328	809.529	1,16
LIBERTY MD 2.25% 16-30.9.46/CV	946.000	USD	447.613	391.508	0,56
MERITOR 3.25% 17-15.10.37 /CV	903.000	USD	745.335	683.283	0,98
PALO ALTO 0.75% 18-1.7.23/CV 144A	1.211.000	USD	1.056.978	1.047.689	1,52
ZILLOW 1.5% 18-01.07.23 /CV	464.000	USD	368.831	348.672	0,50
			4.898.242	4.357.843	6,26
Wandelobligationen			6.132.233	5.612.545	8,07
Andere übertragbare Wertpapiere					
			6.132.233	5.612.545	8,07
Summe			68.794.708	65.489.821	94,15

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

- Global High Dividend

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anteil					
Bermudas					
YUE YUEN IND HLD LTD	114.000	HKD	483.187	364.744	1,45
			483.187	364.744	1,45
China					
CHINA MERCHANTS BANK /-H-	120.100	HKD	350.044	440.251	1,75
CHINA PETROLEUM&CHEM CORP H	394.000	HKD	386.915	281.309	1,12
JIANGSU EXPRESSWAY CO H	348.500	HKD	431.953	486.073	1,94
			1.168.912	1.207.633	4,81
Frankreich					
TOTAL SA	11.585	EUR	608.194	611.580	2,44
			608.194	611.580	2,44
Großbritannien					
RELX PLC	22.465	GBP	238.909	462.504	1,84
RIO TINTO PLC /REG.	9.770	GBP	516.780	464.126	1,85
ULTRA ELECTRONICS HLDGS PLC	11.085	GBP	275.701	183.532	0,73
			1.031.390	1.110.162	4,42
Hongkong					
GUANGDONG INVESTMENT LTD	293.400	HKD	284.905	567.364	2,26
			284.905	567.364	2,26
Italien					
A2A SPA	282.175	EUR	536.183	507.239	2,02
ENI SPA ROMA	29.850	EUR	577.977	469.123	1,87
INTESA SANPAOLO SPA	156.340	EUR	362.231	346.681	1,38
			1.476.391	1.323.043	5,27
Japan					
JAPAN POST BANK CO.LTD.	40.900	JPY	515.088	451.068	1,80
NTT DOCOMO INC	20.200	JPY	327.746	455.220	1,81
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	11.300	JPY	510.406	539.278	2,15
			1.353.240	1.445.566	5,76

- Global High Dividend

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Kaimaninseln					
NAGACORP LTD	394.000	HKD	396.364	423.725	1,69
			396.364	423.725	1,69
Kanada					
CANADIAN NAT. RESOURCES	12.080	CAD	439.316	291.342	1,16
CANAD.IMPER.BK OF COMMERCE	5.370	CAD	416.490	399.782	1,59
NATIONAL BANK OF CANADA	9.210	CAD	359.856	377.962	1,51
NORBORD INC	15.210	CAD	505.173	404.249	1,61
			1.720.835	1.473.335	5,87
Niederlande					
NN GROUP N.V.	13.435	EUR	568.636	534.466	2,13
UNILEVER CERT.OF SHS	8.275	EUR	467.721	448.573	1,79
			1.036.357	983.039	3,92
Norwegen					
ATEA ASA	20.760	NOK	310.255	266.119	1,06
EQUINOR ASA	20.760	NOK	342.449	440.535	1,75
MARINE HARVEST ASA	26.085	NOK	362.392	550.370	2,20
			1.015.096	1.257.024	5,01
Russland					
SEV SP GDR-06 REG-S SHS/SGDR	17.770	USD	276.811	242.787	0,97
TATNEFT PJSC /SADR	6.835	USD	307.886	430.752	1,71
			584.697	673.539	2,68
Schweiz					
GARMIN	5.690	USD	371.057	360.291	1,44
NESTLE / ACT NOM	6.405	CHF	541.644	518.481	2,06
NOVARTIS AG BASEL/NAM.	5.370	CHF	423.360	457.796	1,82
			1.336.061	1.336.568	5,32
Spanien					
FERROVIAL SA	26.730	EUR	446.283	540.695	2,15
IBERDROLA SA	69.170	EUR	554.888	554.926	2,21
			1.001.171	1.095.621	4,36
Taiwan					
TAIWAN SEMICONDUCT.MANUF/SADR	10.095	USD	231.224	372.606	1,48
			231.224	372.606	1,48

- Global High Dividend

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Vereinigte Staaten von Amerika					
ABBVIE INC	3.415	USD	241.024	314.829	1,25
AMGEN INC	3.700	USD	655.309	720.280	2,87
BLACKSTONE GROUP LP	16.940	USD	581.112	504.981	2,01
CISCO SYSTEMS INC.	11.450	USD	527.856	496.129	1,98
COCA-COLA CO.	10.450	USD	490.571	494.808	1,97
DOWDUPONT INC	8.070	USD	582.487	431.584	1,72
JOHNSON & JOHNSON	5.510	USD	467.879	711.067	2,83
MARSH & MC-LENNAN COS INC	5.975	USD	232.074	476.506	1,90
MERCK	8.845	USD	430.934	675.846	2,69
MICROSOFT CORP	5.100	USD	210.260	518.007	2,06
NEXTERA ENERGY	2.845	USD	465.963	494.518	1,97
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	7.430	USD	650.505	456.053	1,82
PARK HOTELS & RESORTS INC	16.535	USD	476.020	429.579	1,71
PHILIP MORRIS INT.	7.540	USD	658.405	503.370	2,01
RPM INTERNATIONAL INC	6.695	USD	223.987	393.532	1,57
TRAVELERS COMPANIES INC	3.295	USD	262.855	394.576	1,57
UNION PACIFIC CORP.	3.270	USD	226.939	452.012	1,80
VERIZON COMMUNICATIONS INC	9.240	USD	504.496	519.473	2,07
VIPER ENERGY PARTNERS LP /LP	5.685	USD	127.307	148.037	0,59
WEC ENERGY GROUP INC	7.000	USD	354.146	484.820	1,93
XCEL ENERGY INC	10.000	USD	322.751	492.700	1,96
			8.692.880	10.112.707	40,28
Anteil			22.420.904	24.358.256	97,02
Amtlich notierte Wertpapiere					
			22.420.904	24.358.256	97,02
Andere übertragbare Wertpapiere					
Anteil					
Russland					
OIL COMPANY LUKOIL PJSC /SADR	6.540	USD	329.926	466.564	1,86
			329.926	466.564	1,86
Anteil			329.926	466.564	1,86
Andere übertragbare Wertpapiere					
			329.926	466.564	1,86
Summe			22.750.830	24.824.820	98,88

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

- Global High Yield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Curacao					
TEVA PHARMA 2.95% 18.12.22	345.000	USD	313.264	305.104	0,51
TEVA 3.65%11-10.11.21	255.000	USD	246.232	241.603	0,40
			559.496	546.707	0,91
Deutschland					
UNITYM NRW 4% 14-15.01.25	175.000	EUR	213.731	206.093	0,34
			213.731	206.093	0,34
Frankreich					
SFR GROUP 5.875% 18-01.02.27	250.000	EUR	292.075	282.615	0,47
			292.075	282.615	0,47
Großbritannien					
ENSCO PLC 5.75% 14-01.10.44	965.000	USD	712.005	539.319	0,90
ENSCO PLC 7.75% 18-01.02.26	120.000	USD	114.598	88.800	0,15
ENSCO PLC 8% 17-31.01.24	365.000	USD	360.252	299.300	0,50
IRON MOUNTA 3.875% 17-15.11.25	500.000	GBP	663.975	560.359	0,93
LLOYDS BANKING GROUP PLC FRN 14-PERP	325.000	USD	334.084	313.560	0,52
MCLAREN FIN 5% 17-01.08.22	500.000	GBP	658.111	579.628	0,95
			2.843.025	2.380.966	3,95
Kanada					
BOMBARDIER 6.125% 15.5.21 REGS	175.000	EUR	223.377	202.584	0,34
BOMBARDIER 8.75%16-1.12.21 144A	180.000	USD	179.163	185.400	0,31
PRECISN 6.5% 11-15.12.2021/POOL	348.000	USD	237.221	218.904	0,36
			639.761	606.888	1,01
Luxemburg					
ALTICE FI 4.75% 17-15.1.28 REGS	225.000	EUR	218.928	204.674	0,34
ALTICE LUXEMBOURG SA 7.25% 14-15/05/2022	200.000	EUR	232.080	212.352	0,35
ALTICE LUXEMBOURG SA 7.75% 14-15/05/2022	390.000	USD	374.400	354.900	0,59
ALTICE 6.625% 15-15.02.25 144A	350.000	USD	370.563	336.000	0,56
TELENET 3.5% 17-01.03.28 REGS	400.000	EUR	476.940	444.898	0,74
			1.672.911	1.552.824	2,58
Niederlande					
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6.625% 14-16/01/2034	445.000	GBP	560.415	567.964	0,94

- Global High Yield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Niederlande (Fortsetzung)					
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 8.375% 16-23/05/2021	48.000	USD	55.025	52.104	0,09
TEVA PHAR 2.8% 16-21.07.23	275.000	USD	239.128	236.843	0,39
TEVA PHARM 1.25% 15-31.3.23 REGS	400.000	EUR	436.775	413.852	0,69
TEVA PHARM 1.875% 15-31.3.27 REGS	450.000	EUR	448.422	409.836	0,68
ZIGGO BOND FINANCE BV 4.625% 15-15/01/2025	550.000	EUR	615.157	606.727	1,01
ZIGGO FIN 4.25% 16-15.01.27	260.000	EUR	314.604	291.943	0,48
ZIGGO FIN 5.5% 16-15.01.27 144A	425.000	USD	401.219	380.375	0,63
			3.070.745	2.959.644	4,91
Vereinigte Staaten von Amerika					
ALLY FIN 4.25% 16-15.04.21	240.000	USD	239.175	235.538	0,39
ANTERO RES 5.625% 15-01.06.23	315.000	USD	307.363	299.250	0,50
CBL & ASSOC 5.25% 13-01.12.23	280.000	USD	237.936	221.900	0,37
CCO HLDGS 5.25% 12-30.09.22	120.000	USD	121.827	118.950	0,20
CENTURYLINK INC 7.5% 16-01/04/2024	255.000	USD	248.013	246.075	0,41
CENTURYLINK 5.625% 13-1.4.20 V	175.000	USD	175.000	174.125	0,29
CENTURYLINK 7.65% 12-15.3.42	100.000	USD	87.500	78.750	0,13
CHESA ENER 7% 18-01.10.24	365.000	USD	365.189	315.725	0,52
CHESA ENER 7.5% 18-01.10.26	125.000	USD	125.000	106.875	0,18
CMP CMFC 5.75% 17-01.04.25	185.000	USD	180.375	171.588	0,28
COTY INC 4% 18-15.04.23 REGS	200.000	EUR	230.920	201.423	0,33
DAVITA HP 5% 15-01.05.25	630.000	USD	614.395	571.725	0,95
DAVITA 5.75%12-15.8.22	355.000	USD	364.343	353.225	0,59
DIA OFF DR 7.875% 17-15.08.25	195.000	USD	177.050	161.850	0,27
DISH DBS CORP 5.125% 13-01/05/2020	320.000	USD	318.231	316.000	0,52
DISH DBS 6.75% 11-01.06.21	195.000	USD	198.463	192.992	0,32
ECLIPSE RESOURCES CORP 8.875% 16-15/07/2023	195.000	USD	183.382	167.213	0,28
FDML LLC AN 5% 17-15.07.24	450.000	EUR	507.237	525.297	0,87
FREEPORT MCMORAN 3.55% 1.3.22	235.000	USD	232.756	222.369	0,37
HCA 7.5% 95-15.11.95	165.000	USD	158.813	160.050	0,27
HILTON GRAN 6.125% 17-01.12.24	125.000	USD	125.000	124.063	0,21
IMS HEALTH 3.5% 16-15.10.24	425.000	EUR	478.265	488.637	0,81
ISTAR FIN 4.625% 17-15.09.20	400.000	USD	400.000	390.000	0,65
LENNAR 5.875% 18-15.11.24	355.000	USD	367.965	355.000	0,59
LVLT 5.75% 14-01.12.22	325.000	USD	327.850	319.313	0,53
MGIC INV 5.75% 16-15.08.23	310.000	USD	318.407	308.450	0,51
MGM RESORTS INTL 6.75% 13-01/10/2020	520.000	USD	565.500	534.300	0,89
MGM RESORTS 7.75%12-15.3.22	400.000	USD	467.793	425.500	0,71
MPT OP PTNR 5% 17-15.10.27	195.000	USD	195.000	178.303	0,30
NAVIENT CORP 8% 10-25/03/2020	150.000	USD	159.676	152.415	0,25
NETFLIX 5.875% 15-15.02.25	475.000	USD	487.706	479.156	0,80
NEW ALBERTSONS INC 7.45% 99-01/08/2029	193.000	USD	173.425	154.400	0,26
OCEANEERING 6% 18-01.02.28	600.000	USD	598.190	483.804	0,80
PRIDE INTL 7.875% 10-15.8.40	720.000	USD	621.546	532.800	0,88
PULTEGROUP INC 4.25% 16-01/03/2021	280.000	USD	285.331	277.900	0,46
QWEST CAP.FDG 7.75% 01-15.2.31	105.000	USD	96.863	85.575	0,14
ROWAN CO 4.875% 12-01.06.22	668.000	USD	631.779	551.100	0,91
SPRINT CAP.CORP 6.875% 98-28	295.000	USD	296.775	278.775	0,46
SPRINT CAP.CORP.8.75% 02-32	165.000	USD	186.217	174.075	0,29

- Global High Yield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					
SPRINT CORP 9.25% 92-15.4.22	80.000	USD	92.000	91.400	0,15
STARWOOD 5% 17-15.12.21	450.000	USD	455.147	442.125	0,73
STHWEST EN 7.5% 17-01.04.26	190.000	USD	187.150	179.550	0,30
TENET HLTHC 4.75% 12-01.06.20	180.000	USD	179.100	179.568	0,30
TRI POINTE GROUP INC 4.875% 16-01/07/2021	700.000	USD	696.059	668.499	1,10
US WEST CAP.6.875% 98-2028	95.000	USD	88.825	79.670	0,13
VANTIV 3.875% 17-15.11.25 REGS	500.000	GBP	670.875	596.534	0,99
VIACOM 6.25% 17-28.02.57	335.000	USD	342.119	312.270	0,52
WELLCARE HE 5.25% 17-01.04.25	225.000	USD	225.000	216.563	0,36
			14.792.531	13.900.665	23,07
Obligationen			24.084.275	22.436.402	37,24
Amtlich notierte Wertpapiere			24.084.275	22.436.402	37,24
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Obligationen					
Bahamas					
SLVRSEA C 7.25% 17-1.2.25 144A	121.000	USD	126.445	127.921	0,21
			126.445	127.921	0,21
Deutschland					
UNITYMED 6.125% 14-15.1.25 144A	575.000	USD	615.969	577.818	0,96
			615.969	577.818	0,96
Großbritannien					
KCA DEUT 9.875% 17-1.4.22 144A	205.000	USD	202.060	161.733	0,27
			202.060	161.733	0,27
Irland					
G&W SR FIN 7.5%18-15.10.26 144A	200.000	USD	193.750	192.250	0,32
			193.750	192.250	0,32
Kaimaninseln					
TRANSOCEAN 6.125% 18-1.8.25 144A	313.000	USD	307.583	302.045	0,50
UPCB FIN 5.375% 15-15.1.25 144A	400.000	USD	416.000	374.048	0,62
			723.583	676.093	1,12
Kanada					
BAUSCH HLTH-5.5% NOTE 01.03.23	265.000	USD	250.903	242.475	0,40
BAUSCH 9% 17-15.12.25 144A	538.000	USD	568.437	535.309	0,90

- Global High Yield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Kanada (Fortsetzung)					
HULK 7% 18-01.06.26 144A	245.000	USD	241.731	213.763	0,35
IMPERIAL METALS CORP 7% 14-15/03/2019	375.000	USD	374.647	251.250	0,42
MEG ENER 6.5% 17-15.01.25 144A	235.000	USD	230.436	238.525	0,40
PRECISN 7.125% 17-15.01.26 144A	136.000	USD	136.000	116.960	0,19
PRECISN 7.75% 17-15.12.23	140.000	USD	140.257	128.975	0,21
QC MEDIA 6.625% 12-15.1.23 144A	625.000	CAD	549.404	478.200	0,80
VRX ESCROW 5.875% 15-15.05.23	315.000	USD	306.538	291.375	0,48
1011778 BC 5% 17-15.10.25 144A	460.000	USD	454.897	423.200	0,70
			3.253.250	2.920.032	4,85
Luxemburg					
INTELSAT 9.5% 16-30.09.22	185.000	USD	222.231	210.900	0,35
INTELSAT 9.5% 18-15.2.23 144A	1.204.000	USD	1.188.988	1.035.440	1,72
TELENET 5.5% 17-01.03.28	600.000	USD	601.500	543.000	0,90
			2.012.719	1.789.340	2,97
Mexiko					
TV AZTECA 8.25% 17-09.08.24	450.000	USD	476.438	432.005	0,72
			476.438	432.005	0,72
Niederlande					
CIMPRESS 7% 18-15.06.26 144A	335.000	USD	335.000	321.600	0,53
			335.000	321.600	0,53
Vereinigte Staaten von Amerika					
ALBERTSONS 6.625% 17-15.06.24	210.000	USD	196.883	194.775	0,32
ALLIANCE D S 5.375% 14-01.08.22	450.000	USD	455.096	438.750	0,73
ALLIANCE 5.875% 16-01.11.21	317.000	USD	320.195	316.556	0,53
AM AXLE & M 6.5% 17-01.04.27	365.000	USD	361.363	326.675	0,54
ASBURY AUTO 6% 14-15.12.24	65.000	USD	63.781	62.238	0,10
ASCENT RESO 7% 18-1.11.26 144A	168.000	USD	165.789	152.040	0,25
AXALTA 4.875% 16-15.8.24 144A	635.000	USD	632.071	600.074	1,00
BEACON ROOF 6.375% 16-01.10.23	120.000	USD	119.769	118.800	0,20
BEACON 4.875% 17-1.11.25 144A	690.000	USD	618.021	606.337	1,01
BLUE CUBE 9.75% 16-15.10.23	290.000	USD	290.000	319.000	0,53
CALIFORNIA 8% 15-15.12.22 144A	795.000	USD	672.806	538.613	0,89
CB ESCROW 8% 17-15.10.25 144A	650.000	USD	646.138	536.250	0,89
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.75% 14-01/09/2023	200.000	USD	189.616	199.000	0,33
CCO HLDGS 5.125% 01.05.27 144A	282.000	USD	281.928	262.655	0,44
CCO HLDGS 5.75% 15-15.02.26	285.000	USD	294.794	279.300	0,46
CCO HLDGS 5.875% 15-1.5.27 144A	415.000	USD	407.100	402.550	0,67
CENTENE 5.375% 18-01.06.26 144A	130.000	USD	130.000	126.425	0,21
CENTENN 5.375% 17-15.01.26 144A	130.000	USD	125.525	120.900	0,20
CENTRY COMM 6.875% 14-15.05.22	515.000	USD	525.300	498.263	0,83
CHESA ENER 8% 17-15.06.27	720.000	USD	676.148	604.799	1,00
CHESA ENER 8% 18-15.01.25	480.000	USD	481.919	423.600	0,70
COGENT COMM 5.375% 15-01.03.22	216.000	USD	217.323	214.380	0,36

- Global High Yield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					
COTY INC 6.5% 18-15.04.26 144A	360.000	USD	350.964	309.600	0,51
CSC HLDS 10.875% 15.10.25 144A	300.000	USD	354.038	337.125	0,56
DECK CHASSIS ACQ INC 10% 16-15/06/2023	210.000	USD	215.338	201.600	0,33
DELTA MER 6% 18-15.09.26	230.000	USD	230.000	217.350	0,36
DIAMOND1 7.125% 16-15.6.24 144A	420.000	USD	464.544	427.350	0,71
DISH DBS 7.75% 16-01.07.26	485.000	USD	431.302	401.338	0,67
ENVIVA 8.5% 17-01.11.21	105.000	USD	105.000	107.625	0,18
FINANCIAL 6.25% 18-15.05.26	270.000	USD	271.464	260.550	0,43
FREEMOT MC 6.875% 17-15.02.23	170.000	USD	185.068	175.313	0,29
FRONTDOOR 6.75% 18-15.08.26 144A	140.000	USD	140.000	133.000	0,22
GRAHAM HLDG 5.75% 18-01.06.26	125.000	USD	125.000	125.313	0,21
HALCON 6.75% 17-15.02.25	155.000	USD	140.350	113.150	0,19
HARLAND CLARKE HOLDINGS 6.875% 14-01/03/2020	675.000	USD	675.000	658.124	1,09
HILCORP 5.75% 15-01.10.25 144A	915.000	USD	889.695	814.349	1,35
HILCORP 6.25% 18-01.11.28	335.000	USD	331.736	294.800	0,49
HOLOGIC 4.375% 17-15.10.25 144A	131.000	USD	131.863	121.830	0,20
HOW HUG 5.375% 17-15.03.25 144A	595.000	USD	604.211	559.300	0,93
JEFFERIES FIN LLC / JFIN 7.375% 13-01/04/2020	320.000	USD	316.686	319.200	0,53
KAR AUCTION 5.125% 17-1.6.25 144A	245.000	USD	247.794	221.113	0,37
LADDER CAP 5.25% 17-1.10.25 144A	275.000	USD	274.832	245.438	0,41
LEVEL 3 FIN 5.375% 15-01.05.25	390.000	USD	397.282	365.625	0,61
LEVEL 3 FINANCING INC 6.125% 14-15/01/2021	480.000	USD	485.423	480.000	0,80
LIO CAP 5.875% 17-1.11.24 144A	155.000	USD	155.000	153.063	0,25
MATTEL INC 4.35% 10-1.10.20	325.000	USD	323.345	316.875	0,53
MATTHEWS 5.25% 17-01.12.25 144A	200.000	USD	188.250	186.000	0,31
MCDERMOT 10.625% 18-1.5.24 144A	260.000	USD	243.475	219.375	0,36
NEPTUNE 10.125% 15-15.1.23 144A	425.000	USD	490.375	457.406	0,76
NEW HOME CO 7.25% 17-01.04.22	445.000	USD	447.133	403.838	0,67
OCWEN SER 8.375% 16-15.11.22 144A	515.000	USD	521.903	494.400	0,82
OLYMPUS MRG 8.5% 17-15.10.25	145.000	USD	143.073	113.825	0,19
PARSLEY 5.625% 17-15.10.27 144A	250.000	USD	250.000	227.188	0,38
PILGRIMS PR 5.75% 15-15.03.25	645.000	USD	662.980	604.687	1,00
POINDEXTER 7.125% 15.04.26 144A	345.000	USD	345.000	322.575	0,54
POST HLDG 5.5% 17-01.03.25	182.000	USD	182.000	174.685	0,29
POST HLDG 5.75% 17-1.3.27 144A	228.000	USD	228.000	213.750	0,35
PROV FD 6.375% 17-15.06.25 144A	484.000	USD	483.135	435.600	0,72
QUICKEN LOANS INC 5.75% 15-01/05/2025	635.000	USD	606.654	593.724	0,99
QUICKEN 5.25% 17-15.1.28 144A	440.000	USD	428.283	389.400	0,65
RANGE RESOU 5.875% 17-01.07.22	320.000	USD	327.150	296.000	0,49
RESIDEO 6.125% 18-1.11.26 144A	120.000	USD	119.888	118.200	0,20
SBA COMM 4% 18-01.10.22	690.000	USD	689.650	657.224	1,09
SEARS HOLD 8% 14-15.12.19	997.000	USD	681.734	49.850	0,08
SESI LLC 7.125% 12-15/12/2021	405.000	USD	356.918	344.250	0,57
SHEA HOMES LP/FNDG CP 5.875% 15-01/04/2023	355.000	USD	355.000	320.388	0,53
SPRINT COMMUNICATIONS 11.5% 12-15/11/2021	270.000	USD	283.489	305.775	0,51
SUMMIT MAT 8.5% 16-15.04.22	220.000	USD	233.235	229.900	0,38
TALLGRASS 5.5% 16-15.09.24 144A	245.000	USD	245.000	240.713	0,40
TAYLOR MORRISON COMM/MON 5.25% 13-15/04/2021	215.000	USD	210.700	212.850	0,35

- Global High Yield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					
TMS INTL 7.25% 17-15.08.25	140.000	USD	140.000	130.900	0,22
TRI POINTE 15-15.06.24	520.000	USD	542.330	464.100	0,77
TRILOGY 8.875% 17-01.05.22 144A	185.000	USD	184.086	178.988	0,30
US FOODS INC 5.875% 16-15/06/2024	485.000	USD	503.149	471.663	0,78
VFH PARNT 6.75% 17-15.6.22 144A	255.000	USD	258.129	247.852	0,41
VIKING 5.875% 17-15.09.27 144A	355.000	USD	355.434	331.038	0,55
WABASH NAT 5.5% 17-1.10.25 144A	140.000	USD	140.561	119.875	0,20
WAND MR 9.125% 18-15.7.26 144A	580.000	USD	595.175	564.049	0,94
WAND MRGR 8.125% 18-15.7.23 144A	420.000	USD	426.825	409.500	0,68
WELLCARE 5.375% 18-15.8.26 144A	70.000	USD	70.121	67.550	0,11
WGHT WAT 8.625% 17-01.12.25 144A	120.000	USD	120.000	122.400	0,20
			27.776.335	25.420.529	42,20
Obligationen			35.715.549	32.619.321	54,15
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
			35.715.549	32.619.321	54,15
Andere übertragbare Wertpapiere					
Anteil					
Vereinigte Staaten von Amerika					
DITECH HOLDINGS CORP/ CV PREF	304	USD	454.399	30	0,00
			454.399	30	0,00
Anteil			454.399	30	0,00
Obligationen					
Kanada					
VIDEOTRON 5.625% 13-15.6.25	650.000	CAD	555.290	480.671	0,79
			555.290	480.671	0,79
Vereinigte Staaten von Amerika					
DITECH 9% 18-31.12.24 PIK	427.235	USD	465.521	21.362	0,04
			465.521	21.362	0,04
Obligationen			1.020.811	502.033	0,83
Andere übertragbare Wertpapiere					
			1.475.210	502.063	0,83
Summe			61.275.034	55.557.786	92,22

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

- Italian Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anteil					
Frankreich					
ESSILORLUXOTT --- ACT	12.137	EUR	1.359.248	1.340.531	3,13
KERING SA	1.171	EUR	362.619	481.984	1,12
			1.721.867	1.822.515	4,25
Italien					
AEFFE S.P.A	120.667	EUR	342.074	282.964	0,66
AMPLIFON SPA/AFTER SPLIT	28.838	EUR	379.093	405.174	0,94
AQUAFIL S.P.A.	22.718	EUR	222.517	204.008	0,48
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	170.622	EUR	2.339.307	2.491.081	5,80
ATLANTIA SPA	20.170	EUR	515.502	364.472	0,85
AUTOGRILL SPA	109.540	EUR	1.187.410	806.214	1,88
B & C SPEAKERS SPA	10.137	EUR	114.820	107.452	0,25
BANCA GENERALI SPA	11.161	EUR	256.887	202.349	0,47
BANCO BPM SPA	239.133	EUR	526.936	470.614	1,10
BASIC NET	156.658	EUR	713.947	693.995	1,62
BREMBO SPA	37.431	EUR	281.902	332.949	0,78
CEMENTIR HOLDING S.P.A	71.953	EUR	377.513	370.558	0,86
DAVIDE CAMPARI - MILANO SPA	138.959	EUR	894.782	1.026.212	2,39
DIASORIN AZ	5.392	EUR	293.985	381.214	0,89
ELEN.SPA	8.686	EUR	192.012	110.052	0,26
ENAV S.P.A.	150.662	EUR	655.637	639.108	1,49
ENEL	572.488	EUR	2.824.870	2.887.629	6,72
ENI SPA ROMA	252.090	EUR	3.753.379	3.465.733	8,07
EPS EQUITA PEP SPAC 2 S.P.A.	23.513	EUR	235.718	221.022	0,52
ERG SPA MILANO	36.805	EUR	586.401	607.283	1,42
FERRARI N.V.	16.780	EUR	1.344.960	1.456.168	3,39
FINCANTIERI S.P.A.	1.257.514	EUR	1.201.714	1.159.428	2,70
FINCOBANK S.P.A	121.383	EUR	924.356	1.065.500	2,48
GAROFALO HEALTH CARE S.P.A.	41.102	EUR	137.418	150.433	0,35
GIGLIO GROUP S.P.A.	17.470	EUR	137.094	36.862	0,09
GUJALA CLOSURES S.P.A.	56.280	EUR	329.774	325.298	0,76
HERA SPA	183.018	EUR	536.254	487.194	1,14
ICF GROUP S.P.A.	20.211	EUR	202.615	121.266	0,28
ICF GROUP 30.06.20 CW /ICF	16.789	EUR	0	5.272	0,01
I.M.A. SPA	6.677	EUR	447.959	363.229	0,85
INTERPUMP GROUP SA	36.091	EUR	783.303	938.366	2,19
INTESA SANPAOLO SPA	1.793.610	EUR	4.300.912	3.479.246	8,10
IREN S.P.A.	378.871	EUR	842.152	794.114	1,85
LEONARDO AZIONE POST RAGGRUPPA	78.131	EUR	814.651	599.890	1,40
LIFE CARE CAPITAL S.P.A.	64.000	EUR	640.896	591.936	1,38
MAIRE TECNIMONT AZ POST RAGGRU	58.249	EUR	222.862	186.979	0,44
MARR SPA	20.417	EUR	386.798	420.590	0,98
MEDIOBANCA BCA CREDITO FINANZ.	201.793	EUR	1.640.638	1.488.425	3,47
MONCLER S.P.A.	14.517	EUR	462.906	419.977	0,98
PIAGGIO AND C SPA	218.131	EUR	434.977	399.398	0,93
PIRELLI & C.SPA	46.354	EUR	318.600	260.046	0,61
POSTE ITALIANE SPA	53.159	EUR	409.346	371.262	0,87
PRADA SHS	231.530	HKD	779.818	667.421	1,56

- Italian Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Italien (Fortsetzung)					
PRYSMIAN SPA	32.543	EUR	613.424	549.000	1,28
RENO DE MEDICI SPA. MILANO	162.452	EUR	134.248	100.720	0,23
SAES GETTERS SPA .MILANO	20.379	EUR	360.907	370.490	0,86
SAIPEM SPA	134.338	EUR	589.905	438.614	1,02
TECHNOGYM S.P.A.	101.401	EUR	611.963	949.113	2,21
TERNA- RETE ELETTRICA NAZIONAL	107.790	EUR	532.447	533.884	1,24
TOD S SPA	4.767	EUR	287.745	196.782	0,46
UNICREDIT SPA	214.531	EUR	2.932.576	2.122.570	4,94
ZIGNAGO VETRO SPA	61.799	EUR	518.593	525.292	1,22
			40.576.503	37.644.848	87,72
Luxemburg					
TENARIS SA	46.364	EUR	612.138	437.676	1,02
			612.138	437.676	1,02
Niederlande					
CNH INDUSTRIAL REG SHS	137.438	EUR	1.229.932	1.078.613	2,51
EXOR N.V.	8.295	EUR	398.297	392.022	0,91
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES N.V	99.824	EUR	1.400.904	1.265.968	2,96
			3.029.133	2.736.603	6,38
Anteil			45.939.641	42.641.642	99,37
Amtlich notierte Wertpapiere			45.939.641	42.641.642	99,37
Finanzinstrumenten					
Warrants					
Italien					
EPS EQ PERP CW /EPS2	7.706	EUR	0	1.849	0,00
LIFE CARE CAPITAL SPA WRT	18.800	EUR	0	3.478	0,01
			0	5.327	0,01
Warrants			0	5.327	0,01
Finanzinstrumenten			0	5.327	0,01
Summe			45.939.641	42.646.969	99,38

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

- Italian Value

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anteil					
Frankreich					
GENERALE DE SANTE	49.290	EUR	763.721	1.054.806	4,86
			763.721	1.054.806	4,86
Griechenland					
NEUROSOFT SA	32.000	EUR	69.338	29.600	0,14
			69.338	29.600	0,14
Italien					
ANIMA HOLDING S.P.A.	35.250	EUR	130.522	113.858	0,52
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	35.586	EUR	514.277	519.556	2,39
ASTM SPA	20.000	EUR	355.694	349.600	1,61
ATLANTIA SPA	9.000	EUR	164.655	162.630	0,75
BANCO BPM SPA	106.000	EUR	221.742	208.608	0,96
BREMBO SPA	13.500	EUR	132.738	120.083	0,55
CAIRO COMMUNICATION SPA	5.187	EUR	14.486	17.765	0,08
CALTAGIRONE SPA ROMA	256.872	EUR	697.849	585.668	2,70
CARRARO SPA	31.700	EUR	97.227	53.256	0,25
CEMENTIR HOLDING S.P.A.	214.422	EUR	1.338.269	1.104.272	5,09
COIMA RES S.P.A./ REIT	145.915	EUR	1.093.295	1.035.996	4,77
CREDITO VALTELLINESE SCARL	4.470.444	EUR	362.085	328.578	1,51
CULTI MILANO S.P.A.	53.250	EUR	224.160	163.478	0,75
DANIELI+C. /RISP.N-CV	37.307	EUR	497.550	481.260	2,22
DANIELI+C.OFF.MECC.SPA	35.792	EUR	566.939	546.186	2,52
DEA CAPITAL SPA	118.329	EUR	150.179	147.675	0,68
DIGITAL360 S.P.A.	5.000	EUR	6.780	5.950	0,03
EL.EN.SPA	50.151	EUR	892.842	635.413	2,93
ENEL	32.000	EUR	149.663	161.408	0,74
EPS EQUITA PEP SPAC 2 S.P.A.	26.127	EUR	255.611	245.594	1,13
ESAUTOMOTION S.P.A.	30.000	EUR	96.778	93.750	0,43
EXPERT SYSTEM S.P.A.	589.902	EUR	825.293	687.236	3,17
FINCANTIERI S.P.A.	289.249	EUR	300.780	266.688	1,23
FINCOBANK S.P.A.	9.296	EUR	81.951	81.600	0,38
FINLOGIC S.P.A.	500	EUR	2.775	2.650	0,01
FINLOGIC 16.07.20 CW /FNL	95.625	EUR	13.808	28.688	0,13
GAMENET GROUP SPA	25.115	EUR	227.771	174.549	0,80
GIMA TT S.P.A.	8.921	EUR	90.616	58.183	0,27
GO INTERNET S.P.A.	16.000	EUR	27.071	17.840	0,08
GPI S.P.A.	10.600	EUR	103.289	82.468	0,38
ICF GROUP S.P.A.	57.862	EUR	513.374	347.172	1,60
ICF GROUP 30.06.20 CW /ICF	34.617	EUR	18.783	10.870	0,05
IGD IMMO	94.668	EUR	655.602	509.503	2,35
INTEK GRP /POST REGRP	342.447	EUR	132.697	106.159	0,49
INTESA SANPAOLO SPA	264.200	EUR	538.640	512.495	2,36
LEONARDO AZIONE POST RAGGRUPPA	26.968	EUR	249.744	207.060	0,95
LIFE CARE CAPITAL S.P.A.	28.100	EUR	278.213	259.897	1,20
MADE IN ITALY 1 SPA	8.760	EUR	201.617	203.232	0,94
MEDIOBANCA BCA CREDITO FINANZ.	170.450	EUR	1.335.145	1.257.238	5,80

- Italian Value

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Italien (Fortsetzung)					
MOLECULAR MEDICINE S.P.A	2.737.279	EUR	957.985	737.697	3,40
MONTEFIBRE SPA. MILANO	2.332.324	EUR	196.782	0	0,00
OVS SPA	1.065.413	EUR	1.835.974	1.165.561	5,38
PANARIAGROUP INDUST.CERAMICHE	23.657	EUR	42.132	34.776	0,16
POWERSOFT S.P.A.	40.000	EUR	144.065	144.000	0,66
POWERSOFT 15.10.21 CW /PWS	5.000	EUR	0	3.100	0,01
SABAF SPA LUMEZZANE	1.500	EUR	26.444	22.320	0,10
SAES GETTERS/AZ.RISP.NON.CV	7.000	EUR	111.708	110.600	0,51
SAIPEM SPA	257.569	EUR	925.812	840.963	3,87
SIAS	10.000	EUR	127.673	120.600	0,56
S.M.R.E. S.P.A.	15.000	EUR	91.910	91.500	0,42
SOGEFI SPA	10.000	EUR	21.116	14.310	0,07
SOMEK S.P.A.	6.400	EUR	115.200	105.088	0,48
SPAXS S.P.A.	10.000	EUR	77.214	64.700	0,30
TECHNICAL PUB 16.06.20 CW	175.426	EUR	9.291	78.942	0,36
TOSCANA AERO AZ.	4.592	EUR	65.576	64.977	0,30
T.P.S.	31.000	EUR	123.318	117.180	0,54
UNICREDIT SPA	103.886	EUR	1.195.816	1.027.847	4,74
VIANINI S.P.A.	40.157	EUR	50.618	45.578	0,21
WIIT S.P.A.	1.880	EUR	84.600	66.740	0,31
			19.763.744	16.750.591	77,18
Luxemburg					
TENARIS SA	65.709	EUR	796.781	620.293	2,86
			796.781	620.293	2,86
Niederlande					
CNH INDUSTRIAL REG SHS	16.924	EUR	152.842	132.820	0,61
EXOR N.V.	1.000	EUR	56.332	47.260	0,22
LASTMINUTE.COM	93.238	CHF	1.196.909	1.447.902	6,67
			1.406.083	1.627.982	7,50
Anteil			22.799.667	20.083.272	92,54
Amtlich notierte Wertpapiere			22.799.667	20.083.272	92,54
Finanzinstrumenten					
Warrants					
Italien					
EPS EQ PERP CW /EPS2	31.205	EUR	16.090	7.489	0,03

- Italian Value

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Italien (Fortsetzung)					
LIFE CARE CAPITAL SPA WRT	33.609	EUR	12.468	6.218	0,03
			28.558	13.707	0,06
Warrants			28.558	13.707	0,06
Finanzinstrumenten			28.558	13.707	0,06
Summe			22.828.225	20.096.979	92,60

- Japan Opportunities

(ausgedrückt in JPY)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anteil					
Japan					
ADVANCE RESIDENCE INVESTMENT	4.750	JPY	1.350.636.498	1.436.875.000	3,01
AICA KOGYO CO LTD	125.000	JPY	432.988.606	460.000.000	0,96
AMANO CORP.	450.000	JPY	1.159.747.541	957.600.000	2,01
ANDO HAZAMA SHS	3.300.000	JPY	2.487.259.596	2.395.800.000	5,02
AZBIL CORP	450.000	JPY	1.117.805.223	976.500.000	2,04
CHUDENKO CORP	150.000	JPY	405.087.510	350.400.000	0,73
DAIICHIKOSHO CO LTD	100.000	JPY	496.841.714	520.000.000	1,09
DAIKYONISHIKAWA CORP	575.000	JPY	815.260.411	622.150.000	1,30
DIC CORP	450.000	JPY	1.662.398.437	1.516.500.000	3,18
DIP CORP	725.000	JPY	1.836.895.735	1.305.725.000	2,73
FCC CO LTD	275.000	JPY	780.081.372	708.675.000	1,48
FUJITSU GENERAL LTD	1.250.000	JPY	2.767.286.096	1.760.000.000	3,69
FUKUSIMA INDUSTRIES CORP.	90.000	JPY	344.014.253	321.300.000	0,67
HOSIDEN CORP	1.400.000	JPY	1.696.625.042	1.009.400.000	2,11
JAPAN POST BANK CO.LTD.	1.800.000	JPY	2.599.077.586	2.178.000.000	4,56
JSP CORP	135.000	JPY	467.501.091	289.710.000	0,61
KAO CORP.	100.000	JPY	750.421.756	815.400.000	1,71
KEISEI ELECTRIC RAILWAY	675.000	JPY	2.023.820.177	2.322.000.000	4,86
KOITO MANUFACTURING CO LTD	225.000	JPY	1.468.023.421	1.278.000.000	2,68
MAEDA ROAD CONSTR.	450.000	JPY	872.375.209	1.026.900.000	2,15
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	5.750.000	JPY	3.860.969.556	3.092.925.000	6,49
MIZUHO FINANCIAL GROUPINC	6.000.000	JPY	1.158.213.203	1.021.800.000	2,14
MURATA MANUFACTUR CO LTD	170.000	JPY	2.723.944.125	2.542.350.000	5,33
NIPPON SEIKI CO LTD	115.000	JPY	234.309.836	216.315.000	0,45
NIPPON TEL&TEL	75.000	JPY	364.028.072	336.150.000	0,70
NIPPON TV HLDG	1.200.000	JPY	2.314.534.265	1.940.400.000	4,06
NISHIMATSU CONSTR.CO.	325.000	JPY	848.478.833	813.475.000	1,70
NS SOLUTIONS CORPORATION	300.000	JPY	803.992.468	792.000.000	1,66
PERSOL HOLDINGS CO. LTD.	500.000	JPY	963.601.861	818.000.000	1,71
RESONA HOLDINGS INC	750.000	JPY	450.081.640	396.525.000	0,83
SANWA HOLDINGS CORP	600.000	JPY	754.080.153	749.400.000	1,57
SECOM LTD	100.000	JPY	827.295.955	911.400.000	1,91
SEKISUI JUSHI CORP	85.000	JPY	196.448.691	164.475.000	0,34
SHIBUYA KOGYO CO LTD	140.000	JPY	571.536.045	494.200.000	1,03
SHIKOKU ELECTRIC POWER CO INC.	500.000	JPY	699.591.232	664.000.000	1,39
SHIMA SEIKI MFG LTD	100.000	JPY	479.865.267	320.500.000	0,67
SUBARU SHS	800.000	JPY	2.938.342.044	1.888.000.000	3,95
SUMITOMO BAKELITE CO	500.000	JPY	2.115.335.424	1.900.000.000	3,98
TOPRE CORP	325.000	JPY	922.919.404	712.075.000	1,49
TOYOTA MOTOR CORP	250.000	JPY	1.703.210.738	1.601.500.000	3,35
YAHOO JAPAN CORP TOKYO	7.000.000	JPY	3.051.986.404	1.918.000.000	4,02

- Japan Opportunities

(ausgedrückt in JPY)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Japan (Fortsetzung)					
ZENKOKU HOSHO CO LTD	625.000	JPY	2.679.169.233	2.153.125.000	4,51
			56.196.081.723	47.697.550.000	99,87
Anteil			56.196.081.723	47.697.550.000	99,87
Amtlich notierte Wertpapiere			56.196.081.723	47.697.550.000	99,87
Summe			56.196.081.723	47.697.550.000	99,87

- Multi-Asset Absolute Return EUR

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anteil					
Australien					
ARISTOCRAT LEISURE LIMITED	20.605	AUD	293.765	277.137	0,17
			293.765	277.137	0,17
Bermudas					
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	58.000	HKD	186.560	200.892	0,13
HAIER ELECTRONICS GROUP CO LTD	106.000	HKD	255.765	228.105	0,14
			442.325	428.997	0,27
Brasilien					
ITAU UNIBANCO HLDG/PFD SADR	24.585	USD	191.235	196.568	0,12
			191.235	196.568	0,12
Deutschland					
HENKEL / VORZUG	2.655	EUR	305.624	253.287	0,16
			305.624	253.287	0,16
Färöer Inseln					
BAKKA Frost	2.690	NOK	142.880	115.006	0,07
			142.880	115.006	0,07
Frankreich					
HERMES INTERNATIONAL	540	EUR	234.201	261.792	0,16
RENAULT SA	2.745	EUR	258.908	149.740	0,09
TRIGANO SA	1.785	EUR	258.693	143.960	0,09
VIVENDI	20.000	EUR	441.467	425.600	0,27
			1.193.269	981.092	0,61
Großbritannien					
HALMA PLC	16.280	GBP	203.315	247.399	0,15
			203.315	247.399	0,15
Guerneseey					
TUFTON OCEANIC ASSETS	900.000	USD	761.905	826.663	0,52
			761.905	826.663	0,52

- Multi-Asset Absolute Return EUR

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Hongkong					
CNOOC LTD	126.000	HKD	184.415	170.345	0,11
			184.415	170.345	0,11
Indien					
GAIL (INDIA) LTD /DEMAT.	41.240	INR	182.754	186.185	0,12
			182.754	186.185	0,12
Irland					
ACCENTURE PLC	2.315	USD	268.886	285.560	0,18
			268.886	285.560	0,18
Israel					
NICE LTD / SADR	2.425	USD	238.029	229.549	0,14
			238.029	229.549	0,14
Italien					
FERRARI N.V.	1.550	EUR	180.398	134.509	0,08
			180.398	134.509	0,08
Japan					
ADVANCE RESIDENCE INVESTMENT	100	JPY	226.868	241.188	0,15
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	1.000	JPY	179.250	184.698	0,12
JAPAN RETAIL FD INVEST. /REIT	170	JPY	265.575	297.519	0,18
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	3.800	JPY	160.297	158.640	0,10
ZENKOKU HOSHO CO LTD	5.800	JPY	226.934	159.312	0,10
			1.058.924	1.041.357	0,65
Jersey					
EFTS METAL 07-...WRT / GOLD	40.200	EUR	4.216.811	4.288.938	2,68
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	5.610	GBP	211.278	175.130	0,11
			4.428.089	4.464.068	2,79
Kaimaninseln					
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	48.000	HKD	188.472	201.383	0,13
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	190.000	HKD	278.926	236.914	0,14
			467.398	438.297	0,27
Kanada					
FRANCO-NEVADA CORP	4.063	CAD	271.500	249.118	0,16
NORBORD INC	8.485	CAD	270.882	197.273	0,12

- Multi-Asset Absolute Return EUR

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Kanada (Fortsetzung)					
OPEN TEXT CORP	7.930	CAD	266.785	226.018	0,14
			809.167	672.409	0,42
Niederlande					
AIRBUS SE	2.585	EUR	270.561	217.037	0,14
NN GROUP N.V.	7.305	EUR	284.586	254.214	0,15
			555.147	471.251	0,29
Norwegen					
EQUINOR ASA	14.650	NOK	258.350	271.949	0,17
MARINE HARVEST ASA	15.570	NOK	253.848	287.375	0,18
			512.198	559.324	0,35
Russland					
TATNEFT PJSC / SADR	3.975	USD	242.550	219.141	0,14
			242.550	219.141	0,14
Schweden					
THULE GROUP AB	6.450	SEK	112.447	103.162	0,06
			112.447	103.162	0,06
Schweiz					
ROCHE HOLDING AG / GENUSSSCHEIN	1.360	CHF	291.206	293.743	0,18
STRAUMANN HOLDING AG / NOM.	295	CHF	202.382	161.778	0,10
SWISS LIFE HOLDING / NAM	765	CHF	249.243	257.010	0,16
VARIA US PROPERTIES LTD	13.750	CHF	421.816	453.893	0,29
			1.164.647	1.166.424	0,73
Spanien					
AMADEUS IT --- SHS-A-	4.095	EUR	226.251	249.140	0,16
BANKINTER SA	62.000	EUR	435.176	435.116	0,27
			661.427	684.256	0,43
Vereinigte Staaten von Amerika					
ACTIVISION BLIZZARD INC	4.000	USD	235.843	162.953	0,10
ALPHABET INC -A-	353	USD	286.801	322.679	0,20
AMGEN INC	2.310	USD	362.413	393.376	0,25
APPLE INC	900	USD	159.266	124.188	0,08
BIOGEN INC	890	USD	235.804	234.281	0,15
CDW CORP	4.350	USD	291.234	308.418	0,19
CITIGROUP INC	5.455	USD	329.766	248.425	0,16
CITRIX SYSTEMS INC	2.615	USD	172.097	234.381	0,15
COCA-COLA CO.	6.230	USD	259.956	258.051	0,16

- Multi-Asset Absolute Return EUR

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					
DANAHER CORP	4.370	USD	328.200	394.204	0,25
DIAMONDBACK ENERGY INC SHS	2.280	USD	195.478	184.889	0,12
DXC TECHNOLOGY COMPANY	3.780	USD	267.246	175.815	0,11
FIFTH THIRD BANCORP	11.255	USD	261.508	231.667	0,14
FORTIVE CORP	4.100	USD	243.024	242.668	0,15
HUNT J.B..TRANSP.SERV.	2.715	USD	243.372	220.972	0,14
INTEL CORP.	12.000	USD	425.703	492.639	0,31
JOHNSON & JOHNSON	7.470	USD	776.373	843.287	0,52
MATCH GROUP INC	6.825	USD	259.008	255.352	0,16
MICROSOFT CORP	12.500	USD	547.776	1.110.638	0,68
NASDAQ INC	3.850	USD	249.009	274.719	0,17
PARK HOTELS & RESORTS INC	7.035	USD	197.944	159.882	0,10
PHILIP MORRIS INT.	5.500	USD	459.605	321.200	0,20
ROPER TECHNOLOGIES INC	1.465	USD	302.697	341.558	0,21
SOLAR CAPITAL	32.000	USD	602.246	537.182	0,34
SUNTRUST BANKS INC.	5.645	USD	278.679	249.078	0,16
UNION PACIFIC CORP.	2.395	USD	240.264	289.604	0,18
UNITED TECHNOLOGIES CORP	2.895	USD	330.606	269.658	0,17
WALT DISNEY	2.640	USD	267.098	253.227	0,16
WORLDPAY INC -A-	4.415	USD	270.548	295.183	0,18
			9.079.564	9.430.174	5,89
Anteil			23.680.358	23.582.160	14,72
Obligationen					
Ägypten					
AFREXBK 4.125% 17-20.06.24	2.500.000	USD	2.076.189	2.054.302	1,28
			2.076.189	2.054.302	1,28
Argentinien					
PROV BUENOS 5.375% 17-20.01.23	500.000	EUR	424.361	389.508	0,24
			424.361	389.508	0,24
Australien					
STOCKLD TRT 1.625% 18-27.04.26	500.000	EUR	498.858	478.010	0,30
			498.858	478.010	0,30
Belgien					
KBC 4.25% 18-PERP	600.000	EUR	588.617	509.250	0,32
			588.617	509.250	0,32

- Multi-Asset Absolute Return EUR

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Brasilien					
BRF 2.75% 15-03.06.22	500.000	EUR	484.614	484.710	0,30
			484.614	484.710	0,30
Britische Jungferninseln					
CHEUNG KONG 1% 17-12.12.24	500.000	EUR	498.480	480.930	0,30
RAIL TRANSI 1.625% 18-22.06.22	1.500.000	EUR	1.447.119	1.453.898	0,91
			1.945.599	1.934.828	1,21
China					
CNA EXIMBK 0.75% 17-28.05.23	2.000.000	EUR	1.986.085	1.996.120	1,24
GS HIGHWAY 1.875% 17-07.12.20	1.000.000	EUR	997.759	989.190	0,62
			2.983.844	2.985.310	1,86
Dänemark					
KOMMKRDT 0.75% 18-05.07.28	3.000.000	EUR	2.980.990	2.999.850	1,87
			2.980.990	2.999.850	1,87
Deutschland					
WILD BUNCH AG 8% 16-23/03/2019	700.000	EUR	700.351	70.000	0,04
			700.351	70.000	0,04
Estland					
PRO KAPITAL AS 8% 15-01/06/2020	200.000	EUR	200.100	180.000	0,11
			200.100	180.000	0,11
Frankreich					
AFD 2.75% 18-22.03.21	1.000.000	USD	875.023	874.059	0,55
ALTAREIT 2.875% 18-02.07.25	500.000	EUR	496.474	464.130	0,29
BNP PARIBAS FRN 11-08/02/2021	1.000.000	EUR	1.029.016	1.053.799	0,65
CNP ASSURANCES FRN 04-PERP.	500.000	EUR	466.373	321.665	0,20
GROUPAMA 3.375% 18-24.09.28	400.000	EUR	397.483	368.048	0,23
SCOR SE 5.25% 18-PERP	600.000	USD	472.655	428.999	0,27
			3.737.024	3.510.700	2,19
Griechenland					
EUROBANK 2.75% 17-02.11.20	2.000.000	EUR	2.043.207	2.026.680	1,27
NAT BK GR 2.75% 17-19.10.20REGS	1.500.000	EUR	1.547.631	1.523.295	0,95
			3.590.838	3.549.975	2,22
Großbritannien					
BARCLAYS 1.5% 18-03.09.23	500.000	EUR	498.423	486.375	0,30

- Multi-Asset Absolute Return EUR

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Großbritannien (Fortsetzung)					
MCLAREN FIN 5% 17-01.08.22	500.000	GBP	574.813	507.045	0,32
RBS PLC 0.625% 18-02.03.22	500.000	EUR	492.679	485.100	0,30
			1.565.915	1.478.520	0,92
Hongkong					
CN DEV BK 0.375% 17-16.11.21	1.000.000	EUR	995.171	998.890	0,62
CNAC HK FIN 1.75% 18-14.06.22	500.000	EUR	498.625	491.875	0,31
			1.493.796	1.490.765	0,93
Indien					
BHARTI AIRTEL LTD 4.375% 15-10/06/2025	600.000	USD	474.592	477.484	0,30
INDIABULLS 8.567% 16-15.10.19	20.000.000	INR	268.197	247.473	0,15
			742.789	724.957	0,45
Indonesien					
INDONESIA 1.75% 18-24.04.25	1.000.000	EUR	1.000.180	973.607	0,61
			1.000.180	973.607	0,61
Irland					
BK OF I 1.375% 18-29.08.23	800.000	EUR	799.030	773.128	0,48
GE CAP EUR 0.8% 15-21.01.22	1.000.000	EUR	967.352	959.510	0,60
			1.766.382	1.732.638	1,08
Island					
LANDSBKNN 1% 17-30.05.23	500.000	EUR	497.737	481.865	0,30
			497.737	481.865	0,30
Italien					
BANCO BPM 1.125% 18-25.09.23	1.500.000	EUR	1.492.275	1.487.745	0,93
CASSA DEPO 2.125% 18-27.09.23	2.000.000	EUR	1.977.468	1.998.780	1,25
FONDIARIA 3.875% 18-01.03.28	500.000	EUR	482.337	402.101	0,25
ITALY 1.5% 14-01.08.19 /BTP	1.000.000	EUR	1.007.913	1.007.060	0,63
ITALY 1.85% 17-15.05.24 /BTP	4.000.000	EUR	3.988.591	3.983.120	2,49
SUPERSTR FRN 17-30.06.47 REGS	1.000.000	EUR	1.000.300	880.000	0,55
UNICREDIT 5.375% 17-PERP	600.000	EUR	601.230	503.200	0,31
			10.550.114	10.262.006	6,41
Japan					
DBJ 0.875% 18-10.10.25	2.000.000	EUR	2.000.820	2.024.580	1,26
			2.000.820	2.024.580	1,26

- Multi-Asset Absolute Return EUR

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Kanada					
QUEBEC 0.875% 18-05.07.28	3.000.000	EUR	2.981.541	2.991.930	1,87
			2.981.541	2.991.930	1,87
Katar					
GATAR 3.875% 18-23.04.23	1.000.000	USD	824.142	884.687	0,55
			824.142	884.687	0,55
Luxemburg					
AROUNDTOWN 1% 17-07.01.25 REGS	500.000	EUR	489.452	462.830	0,29
AROUNDTOWN 2.125% 18-PERP REGS	600.000	EUR	582.300	502.638	0,31
BEVCO LUX S 1.75% 18-09.02.23	500.000	EUR	499.428	493.270	0,31
EUROFINS 3.25% 17-PERP REGS	600.000	EUR	605.380	513.420	0,32
GAZ CAP 1.45% 18-06.03.23	500.000	CHF	433.921	426.536	0,27
GR CITY 1.375% 17-03.08.26 REGS	500.000	EUR	487.755	462.170	0,29
ORC GERMANY 2.125% 17-04.10.24	500.000	EUR	501.060	482.395	0,30
PUMA 5.125% 17-06.10.24 REGS	600.000	USD	514.171	419.042	0,26
SWISS I 9.85%16.7.32/POOL REGS	4.000.000	BRL	951.584	902.821	0,56
TRAFIGURA F 5.25% 18-19.03.23	500.000	USD	406.015	405.896	0,25
			5.471.066	5.071.018	3,16
Mexiko					
MEXICO 3% 15-06.03.45	1.000.000	EUR	968.428	918.000	0,57
PEMEX 2.5% 18-24.11.22	500.000	EUR	499.810	474.100	0,30
PEMEX 2.75% 15-21.04.27	500.000	EUR	459.308	413.810	0,26
			1.927.546	1.805.910	1,13
Niederlande					
AEGON NV FRN 04-... (PERP)	500.000	EUR	353.390	332.275	0,21
AMATHEON FINANCING BV 8.25% 14-31/07/2019	1.000.000	EUR	994.060	300.000	0,19
BNG 0.625% 17-19.06.27 REGS	3.000.000	EUR	3.001.377	2.991.719	1,87
BNG 2.5% 18-16.02.21	1.500.000	USD	1.302.570	1.307.099	0,82
CENTRICS OIL GAS FINANCE 6% 14-04/03/2019	1.100.000	EUR	1.100.811	275.000	0,17
IHS NETHERL 9.5% 16-27.10.21	500.000	USD	461.922	439.822	0,27
TELEFONICA 3.875% 18-PERP	800.000	EUR	781.826	723.677	0,45
			7.995.956	6.369.592	3,98
Norwegen					
KOMMUNA 3.125% 18-18.10.21 REGS	1.000.000	USD	881.821	884.722	0,55
			881.821	884.722	0,55

- Multi-Asset Absolute Return EUR

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Philippinen					
ADB 2.875% 18-27.11.20	1.500.000	USD	1.315.923	1.317.885	0,82
			1.315.923	1.317.885	0,82
Portugal					
BANCO ESPIRITO SANTO SA 2.625% 14-08/05/2017 (in default)	700.000	EUR	680.753	182.000	0,11
PORTUGAL 2.25% 18-18.04.34	1.000.000	EUR	981.984	996.490	0,63
			1.662.737	1.178.490	0,74
Rumänien					
ROMANIA 4.125% 18-11.03.39	1.000.000	EUR	986.183	961.464	0,60
			986.183	961.464	0,60
Saudi-Arabien					
SAUDI INT 2.375% 16-26.10.21	2.000.000	USD	1.706.460	1.684.038	1,05
			1.706.460	1.684.038	1,05
Schweden					
AKELIUS RES 1.125% 17-14.03.24	500.000	EUR	499.486	472.860	0,30
ENERGA 2.125% 17-07.03.27 REGS	500.000	EUR	500.682	494.605	0,31
KOMMUNINV 3% 18-23.03.22	2.000.000	USD	1.765.319	1.764.213	1,10
SWED EXP CC 2.75% 18-07.10.20	3.000.000	USD	2.633.279	2.625.298	1,63
			5.398.766	5.356.976	3,34
Singapur					
TRAFIGURA 6.875% 17-PERP REGS	700.000	USD	557.845	538.250	0,34
			557.845	538.250	0,34
Spanien					
ACS SERVICI 1.875% 18-20.04.26	500.000	EUR	495.551	462.300	0,29
ADIF ALTA V 1.25% 18-04.05.26	2.000.000	EUR	1.998.383	1.996.420	1,25
BANCO CRED 7.75% 17-07.06.27	800.000	EUR	814.243	702.528	0,44
BASQUE CTRY 1.45% 18-30.04.28	2.000.000	EUR	1.994.765	1.992.840	1,24
BCO SAB 1.625% 18-07.03.24	500.000	EUR	498.685	483.505	0,30
INMOB COL 2% 18-17.04.26	500.000	EUR	496.337	482.180	0,30
			6.297.964	6.119.773	3,82
Südkorea					
KDB 0.625% 18-17.07.23	1.000.000	EUR	999.195	1.002.480	0,63
KDB 3% 12-14.9.22	1.000.000	USD	809.486	864.209	0,54

- Multi-Asset Absolute Return EUR

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Südkorea (Fortsetzung)					
KOREA RES 4% 18-18.04.23	2.000.000	USD	1.619.302	1.766.364	1,10
			3.427.983	3.633.053	2,27
Togo					
BOAD 5% 17-27.07.27 REGS	1.000.000	USD	835.624	818.545	0,51
			835.624	818.545	0,51
Tschechien					
EP INFRASTR 1.66% 18-26.04.24	800.000	EUR	794.371	736.798	0,46
			794.371	736.798	0,46
Türkei					
EXP CRED BK 4.25% 17-18.09.22	600.000	USD	418.501	474.075	0,30
KOC HOLDING 3.5% 13-24.04.20	600.000	USD	486.754	506.764	0,32
TURKEY REP 3.25% 17-14.06.25	1.500.000	EUR	1.495.216	1.366.029	0,84
TURKEY REP 5.2% 18-16.02.26	250.000	EUR	249.400	248.967	0,16
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI 2.375% 16-04/05/2021	1.200.000	EUR	1.191.936	1.146.595	0,72
			3.841.807	3.742.430	2,34
Ungarn					
HUNGARY 1.25% 18-22.10.25	2.000.000	EUR	1.979.439	1.980.000	1,24
			1.979.439	1.980.000	1,24
Venezuela					
CORP ANDINA 0.75% 18-13.06.23	2.000.000	EUR	2.014.775	2.019.880	1,26
CORP ANDINA 1.125% 18-13.02.25	2.000.000	EUR	2.017.348	2.030.932	1,27
			4.032.123	4.050.812	2,53
Vereinigte Staaten von Amerika					
BAT CAPITAL FRN 17-16.08.21	800.000	EUR	787.862	782.280	0,48
CARLSON FRN 16-15.06.23 REGS	500.000	EUR	500.735	495.000	0,31
COTY INC 4.75% 18-15.04.26	700.000	EUR	696.319	605.850	0,38
INTL FIN 0% 17-15.02.29	7.000.000	TRY	452.935	319.978	0,20
INTL FIN 0% 17-24.08.20	1.000.000	TRY	184.012	121.554	0,08
			2.621.863	2.324.662	1,45
Obligationen			95.370.278	90.766.416	56,65

- Multi-Asset Absolute Return EUR

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Wandelobligationen					
Deutschland					
CONSUS 4% 17-29.11.22 /CV	700.000	EUR	700.210	650.419	0,41
			700.210	650.419	0,41
Wandelobligationen			700.210	650.419	0,41
Amtlich notierte Wertpapiere			119.750.846	114.998.995	71,78
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Anteil					
Guernesey					
AMEDEO AIR	492.307	GBP	584.941	578.653	0,36
			584.941	578.653	0,36
Anteil			584.941	578.653	0,36
Obligationen					
China					
CHGDU XING 2.5% 18-20.03.21	400.000	EUR	399.412	372.528	0,23
WUHAN SO AM 3.8% 17-18.12.20	500.000	USD	424.797	421.530	0,27
			824.209	794.058	0,50
Frankreich					
HUMANIS 5.75% 15-22.10.25	400.000	EUR	442.123	393.286	0,25
			442.123	393.286	0,25
Guernesey					
ZUER KB FIN 11.88% 18-05.12.19	900.000	USD	792.184	721.047	0,45
			792.184	721.047	0,45
Niederlande					
NWB 3% 18-21.12.21	1.500.000	USD	1.315.972	1.322.766	0,82
			1.315.972	1.322.766	0,82

- Multi-Asset Absolute Return EUR

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Zypern					
CYPRUS 2.375% 18-25.09.28	1.000.000	EUR	999.017	1.003.030	0,62
			999.017	1.003.030	0,62
Obligationen			4.373.505	4.234.187	2,64
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
			4.958.446	4.812.840	3,00
Andere übertragbare Wertpapiere					
Obligationen					
Deutschland					
COMZBK 8.52% 02.04.19 RC	1.000.000	EUR	1.000.000	1.011.833	0,63
			1.000.000	1.011.833	0,63
Luxemburg					
GAZ CAP 2.5% 18-21.03.26	500.000	EUR	496.692	469.590	0,29
			496.692	469.590	0,29
Niederlande					
BNPP AR 0% 18-23.09.19 /BSKT	750.000	USD	604.225	634.038	0,40
			604.225	634.038	0,40
Obligationen			2.100.917	2.115.461	1,32
Andere übertragbare Wertpapiere					
			2.100.917	2.115.461	1,32
Optionen					
Großbritannien					
CALL EUR/USD SPOT -CROSS 24/05/2019 1.18	8.305.085	EUR	104.577	83.881	0,05
			104.577	83.881	0,05
Optionen			104.577	83.881	0,05
Investmentfonds					
Großbritannien					
BIOPHARMA CRED - USD/DIS	1.000.000	USD	918.479	927.166	0,58
			918.479	927.166	0,58

- Multi-Asset Absolute Return EUR

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Guerneseey					
HIPGNOSIS SONGS-GBP/DIS	630.000	GBP	711.071	758.044	0,47
REAL EST CREDIT ORD NPV GBP	500.000	GBP	961.650	919.146	0,58
RENEWABLES INFR GRP -GBP-	277.200	GBP	345.551	348.823	0,22
RIVER ENERGY ACC GBP	7.310	GBP	104.027	87.631	0,05
			2.122.299	2.113.644	1,32
Irland					
ISHARES PHY 11-PERP CERT /GOLD	407.000	USD	8.436.146	8.962.260	5,59
ML AD GL -INS- FDR POOL EUR	12.763	EUR	1.300.000	1.217.931	0,76
VANECK GLD MIN -A- USD /ETF	28.900	USD	512.472	554.413	0,35
			10.248.618	10.734.604	6,70
Luxemburg					
DBXT CSI300 UCI --- SHS-1C-CAP	82.900	USD	678.840	660.266	0,41
DBXT MSCI CHINA SHS -1C- CAP	100.000	USD	1.519.589	1.347.155	0,84
JPMF US OP LS EQ-C-EURH/CAP	20.830	EUR	1.858.244	1.996.764	1,25
OYSTER - EQUITY PREMIA EUROPE -I EUR PR	1.800	EUR	1.722.487	1.637.545	1,02
OYSTER - EQUITY PREMIA GLOBAL -I USD PR- CAP	2.500	USD	2.124.857	2.162.664	1,34
OYSTER - EUROPEAN SUBORDINATED BONDS -I EUR	1.500	EUR	1.511.765	1.530.870	0,96
OYSTER - EUROPEAN SUBORDINATED BONDS -I EUR S- CAP	2.000	EUR	2.000.000	2.049.420	1,28
			11.415.782	11.384.684	7,10
Investmentfonds			24.705.178	25.160.098	15,70
Finanzinstrumenten					
Warrants					
Luxemburg					
SG ISSUER 25.09.20 CW /BSKT	200.000	EUR	400.000	212.000	0,13
			400.000	212.000	0,13
Warrants			400.000	212.000	0,13
Finanzinstrumenten			400.000	212.000	0,13
Summe			152.019.964	147.383.275	91,98

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

- Multi-Asset Actiprotect

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anteil					
Jersey					
ETF COMMOD DJ AIGCISM	6.100	USD	45.456	42.043	0,10
			45.456	42.043	0,10
Anteil			45.456	42.043	0,10
Obligationen					
China					
CHINA DEV 0.25% 16-03.11.19	1.290.000	EUR	1.291.350	1.288.911	3,00
CNA EXIMBK 0.25% 16-02.12.19	500.000	EUR	501.325	499.719	1,16
CNA EXIMBK 0.375% 16-26.04.19	1.000.000	EUR	1.004.101	1.000.398	2,32
			2.796.776	2.789.028	6,48
Deutschland					
DAIMLER FRN 17-03.07.24 REGS	1.500.000	EUR	1.497.859	1.452.795	3,37
DEUTSCHE BANK AG FRN 14-10/09/2021	1.000.000	EUR	990.198	961.140	2,23
GERMANY 0% 17-13.12.19	1.000.000	EUR	1.007.115	1.005.380	2,33
VW LEASING FRN 17-06.07.21 REGS	1.500.000	EUR	1.499.144	1.473.435	3,43
			4.994.316	4.892.750	11,36
Frankreich					
BNPP FRN 17-07.06.24	700.000	EUR	700.350	674.898	1,57
DEXIA CLF 0.2% 16-16.03.21	2.500.000	EUR	2.518.187	2.518.825	5,84
GECINA FRN 17-30.06.22	200.000	EUR	200.100	196.508	0,46
			3.418.637	3.390.231	7,87
Großbritannien					
BARCLAYS FRN 17-15.09.20	500.000	EUR	502.712	500.009	1,16
BNZ INTL FUNDING/LONDON FRN 14-02/12/2019	500.000	EUR	499.404	501.493	1,16
HSBC HLDG FRN 17-27.09.22	1.000.000	EUR	1.000.501	980.180	2,29
LLOYDS BK FRN 17-21.06.24	1.000.000	EUR	1.000.500	948.800	2,20
RBS GRP FRN 17-15.05.23	500.000	USD	460.254	421.375	0,98
SANTANDER U FRN 17-18.05.23	500.000	EUR	500.250	474.365	1,10
			3.963.621	3.826.222	8,89
Italien					
ITALY 0.35% 17-15.06.20 /BTP	1.000.000	EUR	1.009.285	999.030	2,32
KGI SEC FRN 16-18.07.22	700.000	EUR	711.516	664.382	1,54
			1.720.801	1.663.412	3,86

- Multi-Asset Actiprotect

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Kaimaninseln					
QNB FIN FRN 17-25.01.19	1.000.000	EUR	1.001.615	999.951	2,32
			1.001.615	999.951	2,32
Kanada					
BANK OF NOVA SCOTIA FRN 15-14/01/2020	1.000.000	EUR	1.000.501	1.002.298	2,33
			1.000.501	1.002.298	2,33
Malaysia					
CIMB BK FRN 17-15.03.20	500.000	USD	473.876	437.331	1,02
			473.876	437.331	1,02
Österreich					
KA 1.625% 14-19.02.21	1.000.000	EUR	1.045.930	1.034.960	2,40
			1.045.930	1.034.960	2,40
Portugal					
PORTUGAL 3.85% 05-15.04.21	2.700.000	EUR	3.016.500	2.949.804	6,85
			3.016.500	2.949.804	6,85
Schweiz					
UBS GROUP F FRN 17-20.9.22 REGS	1.000.000	EUR	1.000.500	991.021	2,30
UBS GROUP F FRN 17-23.05.23	400.000	USD	372.747	345.718	0,80
UBS GRP FRN 17-15.08.23 REGS	1.000.000	USD	848.035	848.296	1,97
			2.221.282	2.185.035	5,07
Spanien					
BANCO BILBA FRN 17-12.04.22	400.000	EUR	405.248	397.108	0,92
ICO 4.375% 09-20.05.19	900.000	EUR	920.515	915.885	2,13
MADRID 2.875% 14-06.04.19	900.000	EUR	935.961	906.804	2,11
SPAIN 0.75% 16-30.07.21	1.000.000	EUR	1.021.505	1.023.510	2,37
			3.283.229	3.243.307	7,53
Südkorea					
EIBK 2% 13-30.04.20	500.000	EUR	518.250	513.335	1,19
KDB FRN 17-06.07.22	500.000	USD	443.229	436.986	1,01
KOREA GAS 2.375% 13-15.04.19	1.000.000	EUR	1.030.215	1.007.100	2,35
			1.991.694	1.957.421	4,55

- Multi-Asset Actiprotect

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Venezuela					
CORP ANDINA DE FOMENTO 1% 15-10/11/2020	1.500.000	EUR	1.537.020	1.526.868	3,55
			1.537.020	1.526.868	3,55
Vereinigte Arabische Emirate					
NBADUH 4.75% 14-19.03.19	750.000	AUD	507.613	463.506	1,08
			507.613	463.506	1,08
Vereinigte Staaten von Amerika					
BAT CAPITAL FRN 17-16.08.21	500.000	EUR	500.750	488.925	1,14
GS FRN 16-27.07.21	500.000	EUR	512.137	499.890	1,16
GS FRN 17-09.09.22	1.000.000	EUR	1.002.301	970.356	2,25
GS FRN 17-24.07.23	500.000	USD	434.215	425.005	0,99
MOR ST FRN 17-08.11.22	1.000.000	EUR	1.000.500	987.290	2,29
MOR ST FRN 17-09.11.21	280.000	EUR	280.343	276.620	0,64
WELLS FARGO FRN 16-26.04.21	1.350.000	EUR	1.368.311	1.348.212	3,13
			5.098.557	4.996.298	11,60
Obligationen			38.071.968	37.358.422	86,76
Amtlich notierte Wertpapiere			38.117.424	37.400.465	86,86
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Obligationen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
TSY INFL IX N/B 0.125% 13-15/01/2023	300.000	USD	268.973	277.730	0,64
			268.973	277.730	0,64
Obligationen			268.973	277.730	0,64
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			268.973	277.730	0,64
Investmentfonds					
Investmentfonds					
Irland					
ISHARES CORE EUR CORP BD UCITS ETF	400	EUR	51.857	51.100	0,12
ISHARES JPM USD EM BDUCITS ETF	1.000	USD	91.121	90.356	0,21
ISHARES PHY 11-PERP CERT /GOLD	5.500	USD	116.485	121.111	0,28

- Multi-Asset Actiprotect

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Irland (Fortsetzung)					
ISHARES USD CORP BD UCITS ETF	500	USD	47.367	47.295	0,11
			306.830	309.862	0,72
Investmentfonds			306.830	309.862	0,72
Investmentfonds			306.830	309.862	0,72
Summe			38.693.227	37.988.057	88,22

- Multi-Asset Diversified

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anteil					
Belgien					
UCB	3.629	EUR	257.552	258.748	0,24
			257.552	258.748	0,24
Curacao					
SCHLUMBERGER LTD	5.332	USD	285.644	168.288	0,16
			285.644	168.288	0,16
Dänemark					
NOVO NORDISK A/S /-B-	3.943	DKK	181.483	157.404	0,15
			181.483	157.404	0,15
Deutschland					
BAYER AG	5.002	EUR	410.370	302.921	0,29
DEUTSCHE TELEKOM /NAM.	37.281	EUR	512.825	552.504	0,52
FREENET AG NAMENS-AKTIEN	19.227	EUR	477.693	325.802	0,31
MERCK KGAA	2.973	EUR	265.643	267.511	0,25
			1.666.531	1.448.738	1,37
Finnland					
ORION CORP (NEW)- SHS-B-	6.364	EUR	210.289	192.702	0,18
			210.289	192.702	0,18
Frankreich					
EUTELSAT COMMUNICATIONS PARIS	32.400	EUR	578.586	557.443	0,52
ORANGE	34.221	EUR	507.012	484.398	0,46
SANOFI	3.652	EUR	266.643	276.310	0,26
			1.352.241	1.318.151	1,24
Guerneseey					
BURFORD CAPITAL LIMITED	67.000	GBP	233.385	1.236.133	1,17
EUROCASTLE INVESTMENT LTD SHS	112.541	EUR	827.100	718.012	0,68
TUFTON OCEANIC ASSETS	1.700.000	USD	1.439.153	1.561.474	1,47
			2.499.638	3.515.619	3,32
Irland					
INVESCO PHY CERT/GOLD.	74.800	USD	7.617.487	8.169.338	7,71
			7.617.487	8.169.338	7,71

- Multi-Asset Diversified

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Italien					
RECORDATI IND CHIMICA/POST RAG	3.484	EUR	130.355	105.530	0,10
			130.355	105.530	0,10
Japan					
JAPAN RETAIL FD INVEST. /REIT	140	JPY	219.935	245.015	0,23
			219.935	245.015	0,23
Luxemburg					
CORESTATE CAPITAL HOLDING S.A.	22.647	EUR	693.110	690.733	0,65
SES SA /FDR	33.383	EUR	515.627	557.830	0,53
			1.208.737	1.248.563	1,18
Niederlande					
KONINKLIJKE KPN /EUR 0.04	208.035	EUR	504.395	532.570	0,50
			504.395	532.570	0,50
Schweden					
CIBUS NORD	114.000	SEK	1.135.670	1.164.181	1,10
TELIASONERA AB	120.759	SEK	503.158	500.192	0,47
			1.638.828	1.664.373	1,57
Schweiz					
NOVARTIS AG BASEL/NAM.	6.365	CHF	478.525	474.671	0,45
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	1.359	CHF	271.173	293.527	0,28
SWISSCOM /NAM.	1.323	CHF	510.555	551.428	0,52
			1.260.253	1.319.626	1,25
Spanien					
EUSKALTEL S.A.	60.634	EUR	500.714	423.832	0,40
TELEFONICA SA	65.481	EUR	503.162	480.565	0,45
			1.003.876	904.397	0,85
Vereinigte Staaten von Amerika					
ANADARKO PETROL.CORP.	5.039	USD	250.659	193.247	0,18
CHEVRON CORPORATION	3.018	USD	280.562	287.214	0,27
CONOCOPHILLIPS	5.325	USD	249.687	290.437	0,28
EDG RESOURCES INC.	2.945	USD	259.216	224.672	0,21
EXXON MOBIL CORP	4.454	USD	277.567	265.685	0,25
HALLIBURTON CO	7.715	USD	298.722	179.386	0,17
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	4.361	USD	239.134	234.158	0,22
PHILLIPS 66	3.365	USD	257.550	253.593	0,24

- Multi-Asset Diversified

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					
VALERO ENER. CORP	3.508	USD	267.122	230.061	0,22
			2.380.219	2.158.453	2,04
Anteil			22.417.463	23.407.515	22,09
Obligationen					
Deutschland					
GERMANY 0% 18-10.04.19 TB	24.000.000	EUR	24.070.839	24.049.679	22,71
			24.070.839	24.049.679	22,71
Frankreich					
IPSOS 2.875% 18-21.09.25	200.000	EUR	198.428	187.992	0,18
			198.428	187.992	0,18
Italien					
CASSA DEPO 2.125% 18-27.09.23	1.100.000	EUR	1.093.051	1.099.329	1,04
ITALY 0% 18-14.11.19 BOT	6.000.000	EUR	5.985.372	5.982.600	5,64
			7.078.423	7.081.929	6,68
Mexiko					
MEXICO 1.75% 18-17.04.28	1.500.000	EUR	1.465.217	1.410.000	1,33
			1.465.217	1.410.000	1,33
Niederlande					
AMATHEON FINANCING BV 8.25% 14-31/07/2019	400.000	EUR	400.802	120.000	0,11
CENTRICS OIL GAS FINANCE 6% 14-04/03/2019	300.000	EUR	300.914	75.000	0,07
TELEFONICA 3.875% 18-PERP	800.000	EUR	741.585	723.677	0,69
			1.443.301	918.677	0,87
Singapur					
TRAFIGURA 6.875% 17-PERP REGS	950.000	USD	727.131	730.482	0,69
			727.131	730.482	0,69
Spanien					
ABENGOA 0.25% 31.3.23 PIK REGS	150.000	USD	122.183	94	0,00
SPAIN 0% 18-06.12.19 TB	6.000.000	EUR	6.020.371	6.018.060	5,68
			6.142.554	6.018.154	5,68

- Multi-Asset Diversified

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Türkei					
TURKEY REP 5.2% 18-16.02.26	630.000	EUR	620.264	627.397	0,59
TURKEY 10.5% 17-11.08.27	37.000.000	TRY	7.345.517	4.520.462	4,27
TURKEY 5.125% 10-18.05.20	620.000	EUR	627.343	638.011	0,60
			8.593.124	5.785.870	5,46
Vereinigte Staaten von Amerika					
USA 2.875% 18-31.10.20	13.000.000	USD	11.434.907	11.444.050	10,80
			11.434.907	11.444.050	10,80
Obligationen			61.153.924	57.626.833	54,40
Amtlich notierte Wertpapiere			83.571.387	81.034.348	76,49
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Anteil					
Guernesey					
AMEDEO AIR	1.400.000	GBP	1.659.438	1.645.548	1,55
			1.659.438	1.645.548	1,55
Anteil			1.659.438	1.645.548	1,55
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1.659.438	1.645.548	1,55
Investmentfonds					
Investmentfonds					
Frankreich					
AXIOM 6 FCP PART C 4DEC	2.200	EUR	2.430.780	2.401.982	2,27
			2.430.780	2.401.982	2,27
Großbritannien					
BIOPHARMA CRED - USD/DIS	235.000	USD	221.037	217.884	0,21
			221.037	217.884	0,21
Guernesey					
AXIOM EUR FIN SHS GBP	3.823.197	GBP	4.597.062	3.748.343	3,54
HIPGNOSIS SONGS-GBP/DIS	960.705	GBP	1.084.332	1.155.963	1,09
JPEL PRIV EQTY SHS USD	632.980	USD	300.859	819.499	0,77
REAL EST CREDIT ORD NPV GBP	650.000	GBP	1.237.900	1.194.888	1,13

- Multi-Asset Diversified

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Guernesey (Fortsetzung)					
RIVER ENERGY ACC GBP	85.000	GBP	881.754	1.018.970	0,96
			8.101.907	7.937.663	7,49
Luxemburg					
DBXT MSCI CHINA SHS -1C- CAP	250.000	EUR	3.848.146	3.360.500	3,17
			3.848.146	3.360.500	3,17
Investmentfonds			14.601.870	13.918.029	13,14
Investmentfonds			14.601.870	13.918.029	13,14
Finanzinstrumenten					
Warrants					
Niederlande					
BNP PAR 18-28.09.20 /BSKT	24.000	EUR	600.000	426.240	0,40
			600.000	426.240	0,40
Warrants			600.000	426.240	0,40
Finanzinstrumenten			600.000	426.240	0,40
Summe			100.432.695	97.024.165	91,58

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

- Multi-Asset Inflation Shield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anteil					
Australien					
ARISTOCRAT LEISURE LIMITED	8.680	AUD	153.797	133.458	0,51
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	10.000	AUD	46.535	65.050	0,24
SARACEN MINERAL HOLDINGS LTD	38.900	AUD	47.835	80.240	0,30
			248.167	278.748	1,05
Bermudas					
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	26.000	HKD	99.600	102.946	0,39
HAIER ELECTRONICS GROUP CO LTD	43.000	HKD	117.732	105.780	0,39
			217.332	208.726	0,78
Brasilien					
ITAU UNIBANCO HLDG/PFD SADR	10.222	USD	90.358	93.429	0,35
			90.358	93.429	0,35
Deutschland					
HENKEL / VORZUG	1.090	EUR	146.695	118.872	0,45
			146.695	118.872	0,45
Färöer Inseln					
BAKKAFROST	1.120	NOK	69.475	54.738	0,21
			69.475	54.738	0,21
Frankreich					
HERMES INTERNATIONAL	225	EUR	119.223	124.695	0,46
RENAULT SA	1.070	EUR	125.314	66.724	0,25
TRIGANO SA	740	EUR	125.665	68.224	0,26
VIVENDI	4.500	EUR	125.900	109.468	0,41
			496.102	369.111	1,38
Großbritannien					
HALMA PLC	6.790	GBP	116.715	117.955	0,44
RIO TINTO PLC /REG.	2.195	GBP	122.729	104.274	0,39
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A-	4.571	EUR	122.395	134.056	0,51
			361.839	356.285	1,34

- Multi-Asset Inflation Shield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Guerneseey					
TUFTON OCEANIC ASSETS	200.000	USD	200.000	210.000	0,79
			200.000	210.000	0,79
Hongkong					
GNOOC LTD	52.000	HKD	88.377	80.365	0,30
			88.377	80.365	0,30
Indien					
GAIL (INDIA) LTD /DEMAT.	17.170	INR	89.020	88.613	0,33
			89.020	88.613	0,33
Irland					
ACCENTURE PLC	960	USD	142.448	135.370	0,51
INVESCO PHY CERT/GOLD.	8.000	USD	971.749	998.799	3,74
			1.114.197	1.134.169	4,25
Israel					
NICE LTD / SADR	1.005	USD	111.820	108.751	0,41
			111.820	108.751	0,41
Italien					
FERRARI N.V.	650	EUR	88.901	64.482	0,24
			88.901	64.482	0,24
Japan					
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	400	JPY	82.972	84.455	0,32
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	1.600	JPY	78.023	76.358	0,29
ZENKOKU HOSHO CO LTD	2.500	JPY	114.680	78.499	0,29
			275.675	239.312	0,90
Jersey					
ETF COMMOD DJ AIGCISM	52.450	USD	450.218	413.254	1,55
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	2.335	GBP	102.012	83.327	0,31
			552.230	496.581	1,86
Kaimaninseln					
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	19.000	HKD	90.551	91.125	0,34
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	81.000	HKD	177.292	115.459	0,43
			267.843	206.584	0,77

- Multi-Asset Inflation Shield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Kanada					
FRANCO-NEVADA CORP	1.685	CAD	143.119	118.103	0,45
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	3.150	CAD	47.724	82.106	0,31
NORBORD INC	3.535	CAD	124.295	93.953	0,35
OPEN TEXT CORP	3.305	CAD	128.926	107.682	0,40
			444.064	401.844	1,51
Niederlande					
AIRBUS SE	1.075	EUR	130.300	103.177	0,39
NN GROUP N.V.	3.040	EUR	138.240	120.936	0,45
			268.540	224.113	0,84
Norwegen					
EQUINOR ASA	6.105	NOK	129.889	129.550	0,49
MARINE HARVEST ASA	6.590	NOK	117.202	139.043	0,52
			247.091	268.593	1,01
Russland					
TATNEFT PJSC /SADR	1.640	USD	117.517	103.355	0,39
			117.517	103.355	0,39
Schweden					
THULE GROUP AB	2.650	SEK	58.756	48.452	0,18
			58.756	48.452	0,18
Schweiz					
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	565	CHF	139.560	139.502	0,53
STRAUMANN HOLDING AG/NOM.	125	CHF	98.635	78.363	0,29
SWISS LIFE HOLDING /NAM	320	CHF	120.209	122.897	0,46
			358.404	340.762	1,28
Spanien					
AMADEUS IT --- SHS-A-	1.700	EUR	124.749	118.234	0,44
			124.749	118.234	0,44
Vereinigte Staaten von Amerika					
ACTIVISION BLIZZARD INC	1.670	USD	119.296	77.772	0,29
ALPHABET INC -A-	146	USD	158.179	152.563	0,57
AMGEN INC	960	USD	166.524	186.882	0,70
APPLE INC	375	USD	75.764	59.153	0,22
BECTON DICKINSON & CO.	580	USD	110.742	130.686	0,49
BIOGEN INC	370	USD	115.921	111.340	0,42
CDW CORP	1.815	USD	142.660	147.105	0,55
CHEVRON CORPORATION	1.200	USD	152.188	130.548	0,49

- Multi-Asset Inflation Shield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					
CITIGROUP INC	2.265	USD	162.434	117.916	0,44
CITRIX SYSTEMS INC	1.095	USD	95.333	112.194	0,42
CME GROUP INC	700	USD	87.937	131.684	0,49
COCA-COLA CO.	2.590	USD	122.807	122.637	0,46
DANAHER CORP	1.805	USD	172.183	186.131	0,70
DIAMONDBACK ENERGY INC SHS	945	USD	102.054	87.602	0,33
DXC TECHNOLOGY COMPANY	1.580	USD	135.885	84.009	0,31
FIFTH THIRD BANCORP	4.720	USD	135.594	111.062	0,42
FORTIVE CORP	1.710	USD	124.984	115.699	0,43
HUNT J.B..TRANSP.SERV.	1.130	USD	121.533	105.135	0,39
JOHNSON & JOHNSON	1.770	USD	238.260	228.418	0,85
MATCH GROUP INC	2.845	USD	132.075	121.681	0,46
NASDAQ INC	1.605	USD	125.172	130.920	0,49
PARK HOTELS & RESORTS INC	2.940	USD	94.077	76.381	0,29
ROPER TECHNOLOGIES INC	600	USD	159.025	159.911	0,60
SOLAR CAPITAL	6.656	USD	146.990	127.729	0,48
SUNTRUST BANKS INC.	2.322	USD	138.664	117.122	0,44
UNION PACIFIC CORP.	1.000	USD	122.124	138.230	0,52
UNITED TECHNOLOGIES CORP	1.205	USD	159.804	128.308	0,48
WALT DISNEY	1.090	USD	125.064	119.519	0,45
WORLDPAY INC -A-	1.855	USD	137.442	141.778	0,53
			3.880.715	3.660.115	13,71
Anteil			9.917.867	9.274.234	34,77
Obligationen					
Ägypten					
AFREXBK 4.125% 17-20.06.24	200.000	USD	202.673	187.870	0,70
			202.673	187.870	0,70
Bermudas					
WHITE MOUNT 4.6% 16-01.11.26	50.000	USD	47.294	42.875	0,16
			47.294	42.875	0,16
Frankreich					
AXA FRN 04-(FLOATING) EMTN	50.000	USD	45.376	35.944	0,13
BNPP FLR 86-PERP	40.000	USD	32.179	24.110	0,09
ERAMET 4.196% 17-28.02.24 REGS	100.000	EUR	119.259	98.815	0,37
LA MONDIALE FRN 13-PERP	200.000	USD	214.310	201.744	0,77
SOCGEN FRN 1986-PERP	40.000	USD	28.999	24.982	0,09
			440.123	385.595	1,45
Großbritannien					
HSBC FRN 85-PERP	40.000	USD	33.785	27.115	0,10
MCLAREN FIN 5% 17-01.08.22	100.000	GBP	136.444	115.926	0,43
ROYAL BK OF SCOTLAND PLC FRN 08-23/04/2023	50.000	EUR	74.290	63.751	0,24

- Multi-Asset Inflation Shield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Großbritannien (Fortsetzung)					
VEDANTA 6.125% 17-09.08.24 REGS	200.000	USD	200.060	165.798	0,63
			444.579	372.590	1,40
Hongkong					
HSBC FRN 86-PERP	40.000	USD	33.425	27.026	0,10
			33.425	27.026	0,10
Indien					
BHARTI AIRTEL LTD 4.375% 15-10/06/2025	200.000	USD	196.631	181.945	0,68
			196.631	181.945	0,68
Indonesien					
FEDERAL INT 4.125% 18-10.05.21	200.000	USD	199.560	199.188	0,75
			199.560	199.188	0,75
Italien					
SUPERSTR FRN 17-30.06.47 REGS	200.000	EUR	231.780	201.194	0,75
			231.780	201.194	0,75
Kaimaninseln					
SEAGATE HDD 4.875% 15-01.06.27	100.000	USD	96.661	84.869	0,32
			96.661	84.869	0,32
Luxemburg					
EUROFINS 3.25% 17-PERP REGS	100.000	EUR	126.107	97.819	0,37
GAZ CAP 1.45% 18-06.03.23	100.000	CHF	102.686	97.519	0,37
PUMA 5.125% 17-06.10.24 REGS	200.000	USD	201.581	159.676	0,60
SWISS I 9.85%16.7.32/POOL REGS	650.000	BRL	191.452	167.710	0,62
			621.826	522.724	1,96
Mexiko					
MEXICO 1.75% 18-17.04.28	100.000	EUR	119.885	107.456	0,40
PEMEX 2.5% 18-24.11.22	200.000	EUR	232.458	216.787	0,82
			352.343	324.243	1,22
Niederlande					
AMATHEON FINANCING BV 8.25% 14-31/07/2019	100.000	EUR	134.179	34.295	0,13
EQUATE PETR 3% 16-03.03.22	200.000	USD	197.267	192.942	0,72
			331.446	227.237	0,85

- Multi-Asset Inflation Shield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Norwegen					
BERGEN BK FRN 86-..	50.000	USD	38.862	31.809	0,12
KOMMUNA 3.125% 18-18.10.21 REGS	1.000.000	USD	999.620	1.011.370	3,79
			1.038.482	1.043.179	3,91
Panama					
MULTIBANK 4.375% 17-09.11.22	300.000	USD	299.958	290.625	1,09
			299.958	290.625	1,09
Philippinen					
ADB 2.875% 18-27.11.20	1.000.000	USD	999.626	1.004.360	3,77
			999.626	1.004.360	3,77
Rumänien					
ROMANIA 2.5% 18-08.02.30 REGS	100.000	EUR	123.673	106.302	0,40
			123.673	106.302	0,40
Saudi-Arabien					
SAUD ARABIA 4% 18-17.04.25 REGS	200.000	USD	198.367	198.235	0,74
			198.367	198.235	0,74
Schweden					
SWED EXP CC 2.75% 18-07.10.20	500.000	USD	498.746	500.185	1,88
			498.746	500.185	1,88
Singapur					
TRAFIGURA 6.875% 17-PERP REGS	200.000	USD	200.100	175.800	0,66
			200.100	175.800	0,66
Spanien					
BANCO CRED 7.75% 17-07.06.27	100.000	EUR	127.215	100.387	0,38
			127.215	100.387	0,38
Türkei					
COCACOLA 4.215% 17-19.9.24 REGS	200.000	USD	201.499	186.965	0,70
TURKEY REP 3.25% 17-14.06.25	200.000	EUR	225.397	208.209	0,78
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI 2.375% 16-04/05/2021	100.000	EUR	112.458	109.228	0,41
VAKIFLAR 5.75% 18-30.1.23 REGS	200.000	USD	199.204	175.550	0,66
			738.558	679.952	2,55

- Multi-Asset Inflation Shield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Venezuela					
CORP ANDINA 2.125% 16-27.09.21	1.100.000	USD	1.064.016	1.067.737	4,00
			1.064.016	1.067.737	4,00
Vereinigte Staaten von Amerika					
CARLSON FRN 16-15.06.23 REGS	100.000	EUR	118.859	113.172	0,42
GLENCORE FD 4% 17-27.03.27 REGS	100.000	USD	99.212	91.098	0,34
IBRD 0% 17-15.12.23 /SOLWGOAL	200.000	USD	197.192	181.780	0,68
INTL FIN 0% 17-15.02.29	1.500.000	TRY	135.590	78.382	0,29
INTL FIN 0% 17-24.08.20	500.000	TRY	109.294	69.477	0,26
USA 0% 18-12.09.19 TB	1.000.000	USD	976.584	982.624	3,68
USA 2.75% 18-30.11.20 /TBO	1.000.000	USD	1.000.327	1.004.569	3,77
			2.637.058	2.521.102	9,44
Zypern					
BK CYP PUB 9.25% 17-19.01.27	100.000	EUR	112.684	114.674	0,43
			112.684	114.674	0,43
Obligationen			11.236.824	10.559.894	39,59
Wandelobligationen					
Deutschland					
CONSUS 4% 17-29.11.22 /CV	100.000	EUR	117.520	106.218	0,40
			117.520	106.218	0,40
Wandelobligationen			117.520	106.218	0,40
Amtlich notierte Wertpapiere			21.272.211	19.940.346	74,76
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Obligationen					
Guernesey					
ZUER KB FIN 11.88% 18-05.12.19	150.000	USD	148.871	137.378	0,52
			148.871	137.378	0,52

- Multi-Asset Inflation Shield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Kolumbien					
FIDEICOMISO PA PACIFICO 8.25% 16-15/01/2035	200.000	USD	219.613	209.000	0,78
			219.613	209.000	0,78
Obligationen			368.484	346.378	1,30
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			368.484	346.378	1,30
Andere übertragbare Wertpapiere					
Anteil					
Russland					
OIL COMPANY LUKOIL PJSC /SADR	1.700	USD	109.973	121.278	0,45
			109.973	121.278	0,45
Anteil			109.973	121.278	0,45
Obligationen					
Deutschland					
COMZBK 8.52% 02.04.19 RC	200.000	EUR	237.200	231.335	0,87
			237.200	231.335	0,87
Mexiko					
ARB ARENDAL 11.5% 17-30.06.21	200.280	USD	183.230	23.533	0,09
			183.230	23.533	0,09
Niederlande					
BNPP AR 0% 17-22.12.20/OMEAHA	250.000	USD	246.866	235.000	0,88
BNPP AR 0% 18-23.09.19 /BSKT	100.000	USD	99.250	96.640	0,36
			346.116	331.640	1,24
Obligationen			766.546	586.508	2,20
Andere übertragbare Wertpapiere			876.519	707.786	2,65

- Multi-Asset Inflation Shield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Investmentfonds					
Investmentfonds					
Großbritannien					
BIOPHARMA CRED - USD/DIS	199.476	USD	202.789	211.423	0,79
			202.789	211.423	0,79
Guernesey					
HIPGNOSIS SONGS-GBP/DIS	90.307	GBP	119.862	124.216	0,47
RENEWABLES INFR GRP -GBP-	96.800	GBP	139.547	139.249	0,52
RIVER ENERGY ACC GBP	1.219	GBP	20.386	16.705	0,06
			279.795	280.170	1,05
Irland					
ISHARES PHY 11-PERP CERT //GOLD	59.700	USD	1.427.242	1.502.797	5,64
VANECK GLD MIN -A- USD /ETF	17.650	USD	420.090	387.065	1,45
			1.847.332	1.889.862	7,09
Luxemburg					
DBXT CSI300 UCI --- SHS-1C-CAP	10.800	USD	100.323	98.331	0,37
DBXT MSCI CHINA SHS -1C- CAP	25.950	USD	454.404	399.630	1,50
OYSTER - EQUITY PREMIA EUROPE -I EUR PR	450	EUR	520.030	467.991	1,75
OYSTER - EQUITY PREMIA GLOBAL -I USD PR- CAP	500	USD	500.001	494.451	1,86
OYSTER - EUROPEAN SUBORDINATED BONDS -I EUR S- CAP	235	EUR	261.731	275.278	1,03
			1.836.489	1.735.681	6,51
Investmentfonds			4.166.405	4.117.136	15,44
Investmentfonds			4.166.405	4.117.136	15,44

- Multi-Asset Inflation Shield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Finanzinstrumenten					
Warrants					
Luxemburg					
SG ISSUER 25.09.20 CW /BSKT	50.000	EUR	117.850	60.587	0,23
			117.850	60.587	0,23
Warrants			117.850	60.587	0,23
Finanzinstrumenten			117.850	60.587	0,23
Summe			26.801.469	25.172.233	94,38

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

- US Selection

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anteil					
Bermudas					
ARCH CAPITAL GP LTD BERMUDA	17.038	USD	421.255	455.255	0,41
EVEREST REINSURANCE GROUP LTD	4.368	USD	1.054.998	951.176	0,85
WHITE MOUNTAINS INSUR GRP	806	USD	663.897	691.298	0,62
			2.140.150	2.097.729	1,88
Irland					
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	14.799	USD	2.144.897	1.834.484	1,65
			2.144.897	1.834.484	1,65
Schweiz					
GARMIN	10.444	USD	658.814	661.314	0,59
			658.814	661.314	0,59
Vereinigte Staaten von Amerika					
ABIOMED INC.	3.346	USD	1.058.012	1.087.584	0,98
ACUITY BRANDS INC	4.775	USD	722.890	548.886	0,49
AEROJET RK	24.790	USD	808.103	873.352	0,78
AGNC INVESTMENT CORP / REIT	197.557	USD	3.549.737	3.465.150	3,11
ALASKA AIR GROUP INC	12.184	USD	890.265	741.396	0,67
ALBEMARLE CORP	7.736	USD	754.948	596.214	0,54
ALIGN TECHNOLOGY INC	4.827	USD	1.235.522	1.010.919	0,91
AMERICAN EAGLE OUTFITT. INC	32.601	USD	574.712	630.177	0,57
AMERICAN WATER WORKS CO INC	19.148	USD	1.651.317	1.738.064	1,56
ANALOG DEVICES INC	9.489	USD	857.367	814.441	0,73
ARISTA NETWORKS INC	7.840	USD	1.748.989	1.651.888	1,48
ATMOS ENERGY CORP	26.400	USD	1.826.740	2.447.808	2,20
AVALONBAY COMMUNITIES INC.	9.726	USD	1.807.392	1.692.810	1,52
BEST BUY CO INC.	15.963	USD	967.096	845.400	0,76
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	6.394	USD	575.042	544.449	0,49
BLOCK INC. H+R	21.646	USD	595.095	549.159	0,49
BURLINGTON STORES INC	6.604	USD	1.154.774	1.074.273	0,97
BWX TECHNOLOGIES INC	28.279	USD	1.345.292	1.081.106	0,97
CABOT OIL+GAS INC./CL.	15.865	USD	385.741	354.583	0,32
CASEY S GENERAL STORES INC	4.486	USD	566.197	574.836	0,52
CENTENE CORP. DE	10.677	USD	1.455.012	1.231.058	1,11
CF INDUSTRIES HOLDING INC	4.430	USD	150.129	192.749	0,17
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	43.288	USD	1.484.323	1.286.952	1,16
CLOROX CO	2.620	USD	343.726	403.847	0,36
CMS ENERGY CORP.	53.938	USD	2.548.200	2.678.022	2,41
COUSINS PROPERTIES SHS	146.388	USD	1.299.126	1.156.465	1,04
CRACKER BARREL OLD COUNTRY ST	2.684	USD	421.889	429.064	0,39
DARDEN RESTAURANTS	7.218	USD	600.659	720.789	0,65
DIAMONDBACK ENERGY INC SHS	21.404	USD	2.320.990	1.984.151	1,78
DR HORTON INC	4.779	USD	165.040	165.640	0,15
DXC TECHNOLOGY COMPANY	25.254	USD	1.433.859	1.342.755	1,21

- US Selection

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					
DYCOM INDUSTRIES INC.	8.242	USD	770.522	445.398	0,40
EBAY INC	5.701	USD	181.118	160.027	0,14
EDWARDS LIFESCIENCES	1.983	USD	255.406	303.736	0,27
ELLIE MAE	3.501	USD	347.857	219.968	0,20
EPR PROPERTIES	25.559	USD	1.700.031	1.636.543	1,47
EVERCORE INC -A-	2.245	USD	221.314	160.652	0,14
EVERGY INC	51.374	USD	2.931.492	2.916.502	2,62
EXPEDIA GROUP INC	4.820	USD	541.422	542.973	0,49
FIRST HORIZON NATL CORP	59.528	USD	1.144.559	783.388	0,70
FIRSTENERGY CORP	18.264	USD	694.460	685.813	0,62
FOOT LOCKER INC	12.764	USD	619.589	679.045	0,61
HANOVER INSURANCE GROUP INC	10.567	USD	1.246.610	1.233.909	1,11
HARRIS CORP.	2.220	USD	273.858	298.923	0,27
HARTFORD FIN.SERV.GROUP	10.821	USD	557.440	480.993	0,43
HEALTHCARE REALTY TRUST	40.967	USD	1.237.253	1.165.101	1,05
HENRY JACK & ASSOCIATES INC.	3.482	USD	420.225	440.543	0,40
HEXCEL CORP	7.188	USD	417.327	412.160	0,37
HILTON GRAND VACATIONS INC	10.833	USD	348.109	285.883	0,26
HOLLYFRONTIER CORP	6.701	USD	459.991	342.555	0,31
HORMEL FOODS CORPORATION	10.242	USD	361.236	437.129	0,39
HOST HOTELS & RESORTS INC	44.760	USD	856.388	746.149	0,67
HUMANA INC.	1.254	USD	232.296	359.246	0,32
HUNTINGTON	974	USD	202.424	185.362	0,17
IAC/INTERACTIVECORP /W.ISS.	4.316	USD	399.133	790.001	0,71
INCYTE CORPORATION	7.682	USD	518.736	488.498	0,44
IONIS PHARMACEUTICALS INC	12.400	USD	599.106	670.344	0,60
IPG PHOTONICS CORP	1.379	USD	229.327	156.227	0,14
JETBLUE AIRWAYS CORP	60.999	USD	1.068.656	979.644	0,88
KEYCORP	60.503	USD	977.233	894.234	0,80
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	30.639	USD	1.441.763	1.902.069	1,71
KIRBY CORP.	6.393	USD	460.884	430.632	0,39
LAMAR ADVERTISING CO	7.632	USD	482.798	527.982	0,47
LEAR CORP	1.756	USD	254.073	215.742	0,19
LINCOLN NATIONAL CORP.	8.900	USD	577.453	456.659	0,41
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	2.388	USD	93.978	117.609	0,11
L3 TECHNOLOGIES INC	933	USD	200.034	162.025	0,15
MARKETAXESS HOLDING INC	2.992	USD	612.876	632.240	0,57
MARTIN MARIETTA MATERIALS INC.	1.667	USD	295.229	286.507	0,26
MASIMO CORPORATION	18.318	USD	2.153.854	1.966.804	1,77
MATCH GROUP INC	8.304	USD	189.827	355.162	0,32
MID-AMERICA APARTMENT COMMUN.	33.303	USD	3.324.583	3.187.097	2,86
MOLINA HEALTHCARE INC	9.322	USD	886.868	1.083.403	0,97
NEWFIELD EXPLORATION CO	39.516	USD	786.076	579.305	0,52
NEWMONT MINING CORP.	17.409	USD	653.143	603.222	0,54
NORFOLK SOUTHERN CORP.	2.346	USD	261.702	350.821	0,32
O REILLY AUTOMOTIVE INC	2.422	USD	685.870	833.967	0,75
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	54.980	USD	1.759.728	1.932.547	1,74
ON SEMICONDUCTOR CORP	12.986	USD	227.085	214.399	0,19
ONE GAS INC	19.553	USD	1.379.275	1.556.419	1,40
OUTFRONT MEDIA SHS	11.900	USD	267.979	215.628	0,19
PALO ALTO NETWORKS INC	5.672	USD	1.147.705	1.068.321	0,96
PARSLEY ENERGY SHS -A-	38.807	USD	673.865	620.136	0,56
PATTERSON UTI ENERGY INC	31.455	USD	528.142	325.559	0,29
PAYCHEX INC.	19.307	USD	1.265.579	1.257.851	1,13

- US Selection

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					
POLO RALPH LAUREN	4.559	USD	582.076	471.674	0,42
PORTLAND GENERAL ELECTRIC CO	13.522	USD	604.369	619.984	0,56
PULTEGROUP INC	6.771	USD	175.995	175.978	0,16
RED HAT INC	6.328	USD	910.668	1.111.450	1,00
ROCKWELL AUTOMATION	6.201	USD	1.123.333	933.126	0,84
ROSS STORES INC	12.075	USD	883.191	1.004.640	0,90
SCIENCE APP - WHEN ISSUED	5.374	USD	343.466	342.324	0,31
SERVICENOW INC	6.398	USD	1.050.577	1.139.164	1,02
SIX FLAGS ENTMT	11.250	USD	650.108	625.838	0,56
SOUTHWEST AIRLINES CO	9.345	USD	521.219	434.356	0,39
SPIRIT AIRLINES INC	9.645	USD	381.711	558.638	0,50
SPLUNK INC	6.907	USD	760.131	724.199	0,65
SPRINT	192.213	USD	1.122.127	1.118.680	1,01
SQUARE INC	6.515	USD	453.020	365.426	0,33
SUNTRUST BANKS INC.	4.834	USD	315.328	243.827	0,22
SUPERMUS PH SHS	23.120	USD	995.055	768.046	0,69
SVB FINANCIAL GROUP	866	USD	277.634	164.471	0,15
TAKE TWO INTERACT. SOFTWARE	9.298	USD	976.710	957.136	0,86
TAPESTRY INC	3.789	USD	184.020	127.879	0,11
TELEFLEX INC	1.910	USD	481.521	493.697	0,44
TENNECO INC -A-	6.787	USD	352.602	185.896	0,17
TEXAS ROADHOUSE INC	7.646	USD	344.648	456.466	0,41
THE MADISON SQUARE GARDEN -A-	4.352	USD	1.237.840	1.165.030	1,05
TRACTOR SUPPLY CO	9.255	USD	748.911	772.237	0,69
TYSON FOODS INC.-A-	3.660	USD	224.815	195.444	0,18
ULTA BEAUTY INC	2.224	USD	565.218	544.524	0,49
UMPQUA HOLDINGS CORP	34.910	USD	733.465	555.069	0,50
UNITED RENTALS INC.	5.715	USD	699.770	585.959	0,53
UNIVERSAL DISPLAY CORP.	4.019	USD	397.708	376.058	0,34
VAIL RESORTS INC	2.423	USD	461.645	510.817	0,46
VOYA FINANCIAL	39.143	USD	1.722.915	1.571.200	1,41
VULCAN MATERL CO HOLD.CO	4.697	USD	502.504	464.064	0,42
WEC ENERGY GROUP INC	32.846	USD	2.337.198	2.274.914	2,04
WORKDAY INC - CLASS A	4.494	USD	603.098	717.602	0,64
WPX ENERGY INC	30.812	USD	524.865	349.716	0,31
WR BERKLEY CORP.	20.644	USD	1.553.606	1.525.798	1,37
WW GRAINGER INC	3.486	USD	1.020.069	984.307	0,88
XCEL ENERGY INC	56.579	USD	2.691.083	2.787.647	2,50
XILINX INC.	17.528	USD	1.323.951	1.492.860	1,34
XYLEM INC	12.545	USD	774.572	837.002	0,75
ZEBRA TECHNOLOGIES A	10.894	USD	1.885.281	1.734.652	1,56
			109.219.694	106.164.834	95,40
Anteil			114.163.555	110.758.361	99,52
Amtlich notierte Wertpapiere			114.163.555	110.758.361	99,52
Summe			114.163.555	110.758.361	99,52

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

- USD Bonds

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Australien					
APT PIPELIN 4.2% 15-23.03.25	500.000	USD	498.190	492.060	0,33
			498.190	492.060	0,33
Belgien					
KBC 4.25% 18-PERP	400.000	EUR	456.309	388.099	0,26
			456.309	388.099	0,26
Chile					
BCO CHILE 2.668% 18-08.01.21	500.000	USD	500.125	488.750	0,32
			500.125	488.750	0,32
Dänemark					
KOMMKRDT 2.25% 18-08.01.21	2.000.000	USD	2.000.001	1.983.400	1,31
			2.000.001	1.983.400	1,31
Deutschland					
ALLIANZ SE 3.875% 16-PERP	1.200.000	USD	1.085.379	980.604	0,65
KFW 1.875% 17-15.12.20	4.000.000	USD	3.966.611	3.939.080	2,61
LDKR B-W 1.375% 16-21.07.21	2.500.000	USD	2.455.373	2.420.375	1,60
LWF RENTBK 2.5% 17-15.11.27	2.500.000	USD	2.436.363	2.423.575	1,61
NRW BK FRN 18-05.03.21	1.000.000	USD	1.000.300	1.000.630	0,66
			10.944.026	10.764.264	7,13
Elfenbeinküste					
AFDB 1.25% 16-26.07.21	1.000.000	USD	986.157	966.523	0,64
			986.157	966.523	0,64
Finnland					
MUNI FIN 1.375% 16-21.09.21	2.000.000	USD	1.942.732	1.930.300	1,28
MUNI FIN 1.875% 17-18.9.20 REGS	1.000.000	USD	982.628	985.990	0,65
			2.925.360	2.916.290	1,93
Frankreich					
AFD 1.875% 17-14.09.20 REGS	3.000.000	USD	2.967.246	2.953.200	1,96
			2.967.246	2.953.200	1,96

- USD Bonds

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Großbritannien					
BARCLAYS 2.65% 18-11.01.21	1.000.000	USD	999.280	978.160	0,65
BNZ INTL LN 3.375% 18-01.03.23	1.000.000	USD	994.608	985.600	0,65
PRUDENTIAL 4.875% 17-PERP	1.200.000	USD	1.176.448	1.037.388	0,69
			3.170.336	3.001.148	1,99
Indien					
RURAL ELEC 3.068% 17-18.12.20	1.000.000	USD	1.000.300	981.896	0,65
			1.000.300	981.896	0,65
Indonesien					
FEDERAL INT 4.125% 18-10.05.21	500.000	USD	498.708	497.969	0,33
INDONESIA 4.45% 18-11.02.24	800.000	USD	799.196	804.151	0,53
			1.297.904	1.302.120	0,86
Irland					
SMBC AV CAP 2.65% 16-15.07.21	1.000.000	USD	990.591	973.430	0,64
SMBC AV CAP 4.125% 18-15.07.23	500.000	USD	499.470	501.160	0,33
SUMITG 2.251% 15-02/11/2020	1.000.000	USD	1.000.500	981.388	0,66
			2.490.561	2.455.978	1,63
Israel					
ISRAEL 3.25% 18-17.01.28	1.500.000	USD	1.471.133	1.469.220	0,97
			1.471.133	1.469.220	0,97
Italien					
CASSA DEPO 1.875% 18-07.02.26	700.000	EUR	859.251	758.514	0,50
CASSA DEPO 2.125% 18-27.09.23	1.400.000	EUR	1.634.588	1.599.434	1,06
SUPERSTR FRN 17-30.06.47 REGS	400.000	EUR	463.559	402.389	0,27
			2.957.398	2.760.337	1,83
Japan					
DBJ 1.875% 16-01.09.26	1.500.000	USD	1.479.673	1.372.470	0,91
JBIC 2.25% 16-04.11.26	1.000.000	USD	994.997	938.480	0,62
JICA 2.125% 16-20.10.26	1.000.000	USD	986.667	927.530	0,61
MUFJ LEASE 2.25% 16-07.09.21	1.200.000	USD	1.194.098	1.157.040	0,77
NTT LEASING 1.9% 16-21.07.21	1.000.000	USD	999.392	964.300	0,64
SUMIBK 2.514% 18-17.01.20	1.000.000	USD	1.000.653	992.642	0,66
			6.655.480	6.352.462	4,21

- USD Bonds

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Kaimaninseln					
QNB FIN 2.125% 16-07.09.21	1.200.000	USD	1.171.033	1.141.582	0,76
			1.171.033	1.141.582	0,76
Kanada					
ALBERTA 3.3% 18-15.03.28	2.500.000	USD	2.496.324	2.522.825	1,67
BRIT COLUMB 2% 12-23.10.22	2.000.000	USD	1.987.076	1.946.460	1,29
CND GVT 2% 17-15.11.22	2.500.000	USD	2.483.310	2.445.350	1,62
CPPIB CAP 2.75% 17-2.11.27REGS	3.000.000	USD	2.918.364	2.923.107	1,93
CPPIB 2.25% 17-25.01.22 REGS	2.500.000	USD	2.475.961	2.462.600	1,63
HARVEST 4.2% 18-01.06.23	500.000	USD	499.745	513.145	0,34
MANITOBA (PROVINCE OF) 2.125% 16-22/06/2026	2.000.000	USD	1.978.215	1.874.340	1,24
QUEBEC PROV 2.75% 17-12.04.27	1.200.000	USD	1.188.475	1.169.928	0,77
			16.027.470	15.857.755	10,49
Lettland					
LATVIA 2.75% 12-12.01.20	1.500.000	USD	1.516.973	1.489.038	0,99
			1.516.973	1.489.038	0,99
Luxemburg					
EIB 2.375% 17-24.05.27	3.000.000	USD	2.897.627	2.880.826	1,91
EUROFINS 3.25% 17-PERP REGS	500.000	EUR	616.011	489.097	0,32
GAZ CAP 1.45% 18-06.03.23	260.000	CHF	275.118	253.549	0,17
SWISS I 9.85%16.7.32/POOL REGS	4.800.000	BRL	1.389.008	1.238.472	0,82
			5.177.764	4.861.944	3,22
Niederlande					
ABN AMRO 2.65% 18-19.01.21	1.000.000	USD	999.995	984.090	0,65
ABN AMRO 4.75% 15-28.07.25	1.200.000	USD	1.213.618	1.197.780	0,79
AEGON FRN 04-PERP.	600.000	USD	482.947	394.068	0,26
AMATHEON FINANCING BV 8.25% 14-31/07/2019	400.000	EUR	536.710	137.178	0,09
CENTRICS OIL GAS FINANCE 6% 14-04/03/2019	700.000	EUR	677.959	200.051	0,13
NWB 2.375% 16-24.03.26 REGS	2.500.000	USD	2.433.341	2.410.875	1,61
SYNGENTA 4.892% 18-24.04.25	500.000	USD	500.125	472.775	0,31
			6.844.695	5.796.817	3,84
Nigeria					
AFRICA 3.875% 17-13.4.24 REGS	1.200.000	USD	1.187.860	1.142.172	0,76
			1.187.860	1.142.172	0,76

- USD Bonds

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Norwegen					
KOMMUNALBK 2.5% 18-11.01.23	2.000.000	USD	1.989.092	1.982.420	1,31
			1.989.092	1.982.420	1,31
Philippinen					
ADB 1.75% 16-14.08.26	3.000.000	USD	2.889.404	2.785.020	1,84
ADB 2.875% 18-27.11.20	2.000.000	USD	1.998.385	2.008.720	1,33
			4.887.789	4.793.740	3,17
Schweden					
KOMMUNINV 1.625% 17-01.09.20	1.000.000	USD	978.506	982.520	0,65
KOMMUNINV 3% 18-23.03.22	1.250.000	USD	1.247.162	1.260.475	0,83
SHB 2.45% 16-30.03.21	2.000.000	USD	1.997.725	1.957.680	1,30
SWEDBANK 2.65% 16-10.03.21	2.000.000	USD	2.005.489	1.972.460	1,31
SWEDEN 2.375% 18-15.02.23	3.000.000	USD	2.978.827	2.965.950	1,96
			9.207.709	9.139.085	6,05
Singapur					
DBS BK 3.3% 18-27.11.21	800.000	USD	800.192	805.922	0,54
OLAM INTL 4.375% 17-09.01.23	500.000	USD	497.098	472.314	0,31
SINGTEL GRP 3.875% 18-28.08.28	500.000	USD	499.575	499.730	0,33
TRAFIGURA 6.875% 17-PERP REGS	600.000	USD	601.412	527.400	0,35
			2.398.277	2.305.366	1,53
Spanien					
BANCO CRED 7.75% 17-07.06.27	500.000	EUR	632.555	501.934	0,33
			632.555	501.934	0,33
Südkorea					
EIBK 1.875% 16-21.10.21	1.500.000	USD	1.494.868	1.444.290	0,96
EIBK 3.625% 18-27.11.23	1.500.000	USD	1.491.327	1.505.355	0,99
KDB 2% 16-12.09.26	1.500.000	USD	1.445.031	1.327.770	0,88
KOHNPW 3.75% 18-25.07.23	700.000	USD	697.357	706.006	0,47
KOREA HOUS 2% 16-11.10.21	1.500.000	USD	1.474.602	1.445.340	0,96
KOREA RES 4% 18-18.04.23	1.000.000	USD	997.562	1.009.610	0,67
KOREA 3.5% 18-20.09.28	250.000	USD	248.572	251.010	0,17
KR STH PWR 3% 18-29.01.21 REGS	1.500.000	USD	1.493.310	1.487.370	0,98
NONGHYUP BK 3.875% 18-30.07.23	1.000.000	USD	993.298	1.008.220	0,67
			10.335.927	10.184.971	6,75
Türkei					
EXP CRED BK 4.25% 17-18.09.22	1.500.000	USD	1.449.341	1.354.848	0,90
KOC HOLDING 3.5% 13-24.04.20	600.000	USD	564.829	579.307	0,38

- USD Bonds

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Türkei (Fortsetzung)					
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI 2.375% 16-04/05/2021	500.000	EUR	564.244	546.138	0,36
			2.578.414	2.480.293	1,64
Ungarn					
EXIMBANK 4% 14-30.01.20	1.000.000	USD	1.021.974	1.001.214	0,66
			1.021.974	1.001.214	0,66
Venezuela					
CORP ANDINA 2.125% 16-27.09.21	3.000.000	USD	2.972.885	2.912.010	1,93
			2.972.885	2.912.010	1,93
Vereinigte Staaten von Amerika					
AIR LEASE 2.5% 18-01.03.21	1.000.000	USD	995.260	974.862	0,65
BUNGE LTD 4.35% 18-15.03.24	1.200.000	USD	1.198.896	1.177.338	0,78
DEUTSCHE BA FRN 17-16.11.22	800.000	USD	800.240	721.736	0,48
FIDELITY NL 2.25% 16-15.08.21	1.000.000	USD	1.002.977	965.683	0,64
IADB 3.125% 18-18.09.28	1.000.000	USD	998.169	1.021.894	0,68
IBRD 2.125% 13-01.11.20	2.000.000	USD	1.974.386	1.982.800	1,31
INTL FIN 0% 17-15.02.29	3.500.000	TRY	298.967	182.891	0,12
INTL FINANCE CORP 2.125% 16-07/04/2026	3.000.000	USD	2.906.140	2.876.482	1,91
MACYS RET 2.875% 12-15.02.23	650.000	USD	633.746	601.846	0,40
USA 2.875% 18-15.8.28 /TBO	12.000.000	USD	12.034.766	12.189.375	8,06
USA 3% 18-15.8.48 /TBO	8.000.000	USD	7.882.981	7.968.750	5,27
			30.726.528	30.663.657	20,30
Obligationen			138.997.471	135.529.745	89,75
Amtlich notierte Wertpapiere			138.997.471	135.529.745	89,75
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Obligationen					
Italien					
UNICREDIT 3.75% 17-12.04.22	1.400.000	USD	1.384.429	1.336.258	0,88
			1.384.429	1.336.258	0,88
Kanada					
ALIM COUCHE FRN 17-13.12.19	540.000	USD	540.162	538.564	0,36
			540.162	538.564	0,36

- USD Bonds

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Malaysia					
1MDB GLOBAL INVESTMENTS 4.4% 13-09/03/2023	1.000.000	USD	1.013.012	895.250	0,59
			1.013.012	895.250	0,59
Niederlande					
JT INTL 3.875% 18-28.09.28	1.000.000	USD	993.704	983.780	0,65
NWB 3% 18-21.12.21	1.500.000	USD	1.495.742	1.512.119	1,01
			2.489.446	2.495.899	1,66
Vereinigte Staaten von Amerika					
AM AIRLINES 3% 16-15.10.28/POOL	1.000.000	USD	917.348	857.372	0,57
			917.348	857.372	0,57
Obligationen			6.344.397	6.123.343	4,06
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			6.344.397	6.123.343	4,06
Andere übertragbare Wertpapiere					
Obligationen					
Mexiko					
ARB ARENDAL 11.5% 17-30.06.21	533.903	USD	482.783	62.734	0,04
			482.783	62.734	0,04
Niederlande					
BNPP AR 0% 18-23.09.19 /BSKT	400.000	USD	399.183	386.560	0,26
			399.183	386.560	0,26
Obligationen			881.966	449.294	0,30
Andere übertragbare Wertpapiere			881.966	449.294	0,30
Investmentfonds					
Investmentfonds					
Luxemburg					
OYSTER - EUROPEAN SUBORDINATED BONDS - I EUR	1.775	EUR	1.939.411	2.070.850	1,37

- USD Bonds

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Luxemburg (Fortsetzung)					
OYSTER - EUROPEAN SUBORDINATED BONDS - I EUR S- CAP	1.000	EUR	1.113.750	1.171.397	0,78
			3.053.161	3.242.247	2,15
Investmentfonds			3.053.161	3.242.247	2,15
Investmentfonds			3.053.161	3.242.247	2,15
Summe			149.276.995	145.344.629	96,26

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

- World Opportunities *

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anteil					
Australien					
ARISTOCRAT LEISURE LIMITED	116.900	AUD	991.218	1.572.304	2,19
			991.218	1.572.304	2,19
Bermudas					
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	304.000	HKD	976.645	1.052.951	1,47
HAIER ELECTRONICS GROUP CO LTD	573.000	HKD	1.380.947	1.233.058	1,72
			2.357.592	2.286.009	3,19
Brasilien					
ITAU UNIBANCO HLDG/PFD SADR	133.850	USD	1.011.995	1.070.191	1,49
			1.011.995	1.070.191	1,49
Deutschland					
HENKEL / VORZUG	12.915	EUR	1.574.720	1.232.091	1,72
			1.574.720	1.232.091	1,72
Färöer Inseln					
BAKKAFROST	15.060	NOK	799.920	643.862	0,90
			799.920	643.862	0,90
Frankreich					
HERMES INTERNATIONAL	2.765	EUR	876.078	1.340.472	1,87
RENAULT SA	14.210	EUR	1.350.265	775.156	1,08
TRIGANO SA	9.705	EUR	1.428.361	782.708	1,09
			3.654.704	2.898.336	4,04
Großbritannien					
HALMA PLC	81.930	GBP	647.206	1.245.052	1,74
			647.206	1.245.052	1,74
Hongkong					
CNOOC LTD	682.000	HKD	998.120	922.024	1,29
			998.120	922.024	1,29

- World Opportunities *

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Indien					
GAIL (INDIA) LTD /DEMAT.	212.750	INR	945.199	960.495	1,34
			945.199	960.495	1,34
Irland					
ACCENTURE PLC	11.840	USD	748.338	1.460.489	2,04
			748.338	1.460.489	2,04
Israel					
NICE LTD / SADR	12.230	USD	1.198.577	1.157.686	1,62
			1.198.577	1.157.686	1,62
Italien					
FERRARI N.V.	8.570	EUR	997.424	743.705	1,04
			997.424	743.705	1,04
Japan					
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	5.700	JPY	1.021.829	1.052.780	1,47
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	20.900	JPY	881.636	872.522	1,22
ZENKOKU HOSHO CO LTD	31.900	JPY	1.248.117	876.215	1,22
			3.151.582	2.801.517	3,91
Jersey					
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	29.260	GBP	1.117.654	913.424	1,27
			1.117.654	913.424	1,27
Kaimaninseln					
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	248.000	HKD	972.527	1.040.481	1,45
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	893.000	HKD	1.069.674	1.113.496	1,56
			2.042.201	2.153.977	3,01
Kanada					
FRANCO-NEVADA CORP	20.941	CAD	1.038.810	1.283.971	1,79
NORBORD INC	44.675	CAD	1.027.163	1.038.678	1,45
OPEN TEXT CORP	44.485	CAD	1.496.547	1.267.896	1,77
			3.562.520	3.590.545	5,01
Niederlande					
AIRBUS SE	13.540	EUR	1.422.601	1.136.818	1,59
NN GROUP N.V.	37.645	EUR	1.465.695	1.310.046	1,82
			2.888.296	2.446.864	3,41

- World Opportunities *

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Norwegen					
EQUINOR ASA	76.065	NOK	1.008.883	1.412.000	1,97
MARINE HARVEST ASA	85.055	NOK	854.335	1.569.859	2,19
			1.863.218	2.981.859	4,16
Russland					
TATNEFT PJSC / SADR	21.075	USD	1.283.508	1.161.860	1,62
			1.283.508	1.161.860	1,62
Schweden					
THULE GROUP AB	29.765	SEK	392.575	476.063	0,66
			392.575	476.063	0,66
Schweiz					
ROCHE HOLDING AG / GENUSSSCHEIN	7.225	CHF	1.547.020	1.560.510	2,17
STRAUMANN HOLDING AG / NOM.	1.475	CHF	1.011.888	808.889	1,13
SWISS LIFE HOLDING / NAM	4.065	CHF	1.324.976	1.365.681	1,91
			3.883.884	3.735.080	5,21
Spanien					
AMADEUS IT --- SHS-A-	22.950	EUR	970.566	1.396.278	1,95
			970.566	1.396.278	1,95
Vereinigte Staaten von Amerika					
ACTIVISION BLIZZARD INC	20.855	USD	1.221.629	849.597	1,19
ALPHABET INC -A-	1.775	USD	894.688	1.622.538	2,26
AMGEN INC	12.120	USD	1.859.805	2.063.946	2,89
APPLE INC	4.885	USD	864.461	674.067	0,94
BIOGEN INC	4.655	USD	1.205.579	1.225.371	1,71
CDW CORP	22.710	USD	1.508.246	1.610.152	2,25
CITIGROUP INC	28.905	USD	1.740.928	1.316.358	1,84
CITRIX SYSTEMS INC	13.520	USD	871.231	1.211.791	1,69
COCA-COLA CO.	32.690	USD	1.364.039	1.354.041	1,89
DANAHER CORP	22.020	USD	963.332	1.986.356	2,78
DIAMONDBACK ENERGY INC SHS	11.945	USD	1.100.693	968.641	1,35
DXC TECHNOLOGY COMPANY	19.885	USD	1.407.281	924.888	1,29
FIFTH THIRD BANCORP	61.425	USD	1.542.856	1.264.340	1,76
FORTIVE CORP	21.510	USD	858.532	1.273.120	1,78
HUNT J.B..TRANSP.SERV.	14.245	USD	1.340.064	1.159.388	1,62
JOHNSON & JOHNSON	10.325	USD	1.248.524	1.165.587	1,63
MATCH GROUP INC	34.335	USD	1.294.331	1.284.615	1,79
NASDAQ INC	20.220	USD	1.175.869	1.442.808	2,01
PARK HOTELS & RESORTS INC	38.280	USD	1.077.087	869.977	1,21
ROPER TECHNOLOGIES INC	6.775	USD	832.373	1.579.559	2,20
SUNTRUST BANKS INC.	27.005	USD	979.588	1.191.560	1,66
UNION PACIFIC CORP.	12.500	USD	830.816	1.511.503	2,11
UNITED TECHNOLOGIES CORP	14.920	USD	1.704.848	1.389.740	1,94

- World Opportunities *

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 31. Dezember 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					
WALT DISNEY	13.285	USD	1.352.704	1.274.286	1,78
WORLDPAY INC -A-	22.995	USD	704.875	1.537.425	2,15
			29.944.379	32.751.654	45,72
Anteil			67.025.396	70.601.365	98,53
Amtlich notierte Wertpapiere			67.025.396	70.601.365	98,53
Summe			67.025.396	70.601.365	98,53

* Siehe Anmerkung 1
Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

Erläuterungen zum Jahresabschluss
zum 31. Dezember 2018

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2018

Anmerkung 1 – Allgemeines

OYSTER SICAV ist eine offene Investmentgesellschaft mit veränderlichem Grundkapital luxemburgischen Rechts (société d'investissement à capital variable, nachfolgend die „SICAV“) und wurde in Übereinstimmung mit den Bestimmungen von Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in der jeweils geltenden Fassung (nachfolgend „das Gesetz“) und des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften am 2. August 1996 auf unbestimmte Zeit gegründet.

Die SICAV unterliegt insbesondere den Bestimmungen von Teil I des Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (nachfolgend „OGAW“) im Sinne der Richtlinie des Europäischen Parlaments und des Rates vom 13. Juli 2009 (2009/65/EG, nachfolgend die „Richtlinie“) in der jeweils geltenden Fassung.

Ihre Satzung ist ursprünglich mit Datum vom 30. August 1996 im „Mémorial“ (offizielles luxemburgisches Amtsblatt) in Teil C über Unternehmen und Organisationen veröffentlicht worden. Die Satzung wurde zuletzt am 22. August 2012 geändert und am 18. September 2012 im „Recueil électronique des sociétés et associations“ („RESA“) veröffentlicht.

Die Gesellschaft ist im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg unter der Nr. B-55740 eingetragen.

Die SICAV wurde in Form eines Umbrella-Fonds gegründet und besteht aus mehreren Teilfonds mit jeweils getrenntem Nettovermögen und getrennten Verbindlichkeiten sowie unterschiedlicher Anlagepolitik.

Gegenwärtig sind sechszwanzig Teilfonds aktiv:

- OYSTER - Absolute Return GBP (auf GBP lautend)
- OYSTER - Continental European Income (auf GBP lautend)
- OYSTER - Continental European Selection (auf GBP lautend)
- OYSTER - Dynamic Allocation (auf EUR lautend)
- OYSTER - Equity Premia Europe (auf EUR lautend)
- OYSTER - Equity Premia Global (auf USD lautend)
- OYSTER - Euro Fixed Income (auf EUR lautend)
- OYSTER - European Corporate Bonds (auf EUR lautend)
- OYSTER - European Mid & Small Cap (auf EUR lautend)
- OYSTER - European Opportunities (auf EUR lautend)
- OYSTER - European Selection (auf EUR lautend)
- OYSTER - European Subordinated Bonds (auf EUR lautend)
- OYSTER - Flexible Credit (auf EUR lautend)
- OYSTER - Global Convertibles (auf EUR lautend)
- OYSTER - Global High Dividend (auf USD lautend)
- OYSTER - Global High Yield (auf USD lautend)
- OYSTER - Italian Opportunities (auf EUR lautend)
- OYSTER - Italian Value (auf EUR lautend)
- OYSTER - Japan Opportunities (auf JPY lautend)
- OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR (auf EUR lautend)
- OYSTER - Multi-Asset Actiprotect (auf EUR lautend)
- OYSTER - Multi-Asset Diversified (auf EUR lautend)
- OYSTER - Multi-Asset Inflation Shield (auf USD lautend)
- OYSTER - USD Bonds (auf USD lautend)
- OYSTER - US Selection (auf USD lautend)
- OYSTER - World Opportunities (auf EUR lautend)

Zusammenlegung von Teilfonds

Der Teilfonds OYSTER - Emerging Opportunities wurde am 18. Mai 2018 mit dem Teilfonds OYSTER - World Opportunities zusammengelegt.

Alle Anteile des aufgenommenen Teilfonds (die „aufgenommenen Klassen“), die nicht zurückgenommen oder umgetauscht wurden, wurden am Stichtag der Zusammenlegung in die jeweilige Menge an Anteilen der entsprechenden Anteilsklassen des aufnehmenden Teilfonds (die „aufnehmenden Klassen“) umgetauscht, wie in der nachstehenden Tabelle dargestellt:

Aufgenommene Klassen (OYSTER - Emerging Opportunities)		Aufnehmende Klassen (OYSTER - World Opportunities)	
ISIN	Bezeichnung der Klasse	ISIN	Bezeichnung der Klasse
LU0782834757	C CHF HP	LU1797105522	C CHF HP (aufgelegt am 17. Mai 2018)
LU0497641547	C EUR HP	LU0107988841	C EUR
LU0497641380	C USD	LU0069163508	C USD HP
LU0497641976	N EUR HP	LU0133192350	N EUR
LU0782835051	R EUR HP	LU0536296956	R EUR
LU1091107448	R GBP D	LU1797105795	R GBP D (aufgelegt am 17. Mai 2018)
LU0497642198	R USD	LU1452414052	R USD

Auflösung von Teilfonds

Der Teilfonds OYSTER - Diversified GBP wurde am 20. Dezember 2018 aufgelöst.

Auflegung von Teilfonds

Der Teilfonds OYSTER - Continental European Income wurde am 5. März 2018 aufgelegt.

Umbenennung von Teilfonds

Der Teilfonds OYSTER - Market Neutral Europe wurde mit Wirkung vom 31. August 2018 in OYSTER - Equity Premia Europe umbenannt.

Auflegung von Anteilsklassen

Die Klassen I S GBP D und R GBP D des Teilfonds OYSTER - Continental European Income wurden am 5. März 2018 bzw. 3. Mai 2018 aufgelegt.

Die Klasse R EUR D PR des Teilfonds OYSTER - European Opportunities wurde am 9. Januar 2018 aufgelegt.

Die Klassen C CHF HP und R GBP D des Teilfonds OYSTER - World Opportunities wurden beide am 17. Mai 2018 aufgelegt.

Die Klasse I CHF HP des Teilfonds OYSTER - European Selection wurde am 19. April 2018 aufgelegt.

Die Klasse I M EUR 2 des Teilfonds OYSTER - Italian Opportunities wurde am 8. November 2018 aufgelegt.

Die Klasse I CHF HP des Teilfonds OYSTER - European Subordinated Bonds wurde am 20. Dezember 2018 aufgelegt.

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2018

Schließung von Anteilsklassen

Die Klasse R CHF HP PR des Teilfonds OYSTER - Equity Premia Europe wurde am 6. November 2018 aufgelöst.

Die Klasse R GBP HP PR des Teilfonds OYSTER - Equity Premia Europe, die Klasse C SGD HP des Teilfonds OYSTER - Global High Yield, die Klasse I M EUR 2 des Teilfonds OYSTER - Italian Opportunities und die Klasse R GBP D des Teilfonds OYSTER - World Opportunities wurden am 18. Dezember 2018 aufgelöst.

Die Klasse I CHF HP des Teilfonds OYSTER - European Selection wurde am 10. Dezember 2018 aufgelöst.

Die Klasse R GBP des Teilfonds OYSTER - Diversified GBP wurde am 20. Dezember 2018 aufgelöst.

Anmerkung 2 – Wichtigste Grundsätze der Rechnungslegung

a) Darstellung der Finanzaufstellungen

Die Finanzaufstellungen der SICAV werden in Übereinstimmung mit den geltenden Vorschriften in Luxemburg über Organismen für gemeinsame Anlagen erarbeitet.

Der Jahresabschluss wurde auf der Grundlage des am 1. Januar 2019 berechneten Nettoinventarwerts vom 31. Dezember 2018 aufgestellt (mit Ausnahme des Teilfonds OYSTER - Japan Opportunities, dort stammt der verwendete Nettoinventarwert vom 28. Dezember 2018 und wurde am 31. Dezember berechnet 2018).

Alle in diesem Bericht offengelegten Zahlen werden ohne Dezimalstellen ausgewiesen. Folglich kann es geringfügige Rundungsdifferenzen geben.

Am 31. Dezember 2018 waren folgende Teilfonds, wie nachstehend beschrieben, in anderen Teilfonds der SICAV investiert:

OYSTER - Euro Fixed Income

Beschreibung	Währung	Menge	Wert in EUR	% des Nettovermögens
OYSTER - European Subordinated Bonds -I EUR	EUR	663.377	663.377	0,65
OYSTER - European Subordinated Bonds -I EUR S- CAP	EUR	2.561.775	2.561.775	2,50
Summe			3.225.152	3,15

OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR

Beschreibung	Währung	Menge	Wert in EUR	% des Nettovermögens
OYSTER - European Subordinated Bonds -I EUR	EUR	1.530.870	1.530.870	0,96
OYSTER - European Subordinated Bonds -I EUR S- CAP	EUR	2.049.420	2.049.420	1,28
OYSTER - Equity Premia Global USD PR- CAP	USD	2.472.250	2.162.665	1,34
OYSTER - Equity Premia Europe EUR PR	EUR	1.637.545	1.637.545	1,02
Summe			7.380.500	4,60

OYSTER - Multi-Asset Inflation Shield

Beschreibung	Währung	Menge	Wert in USD	% des Nettovermögens
OYSTER - European Subordinated Bonds -I EUR S- CAP	EUR	240.807	275.278	1,03
OYSTER - Equity Premia Global USD PR- CAP	USD	494.450	494.450	1,85
OYSTER - Equity Premia Europe EUR PR	EUR	409.388	467.991	1,75
Summe			1.237.719	4,63

OYSTER - USD Bonds

Beschreibung	Währung	Menge	Wert in USD	% des Nettovermögens
OYSTER - European Subordinated Bonds -I EUR	EUR	1.811.530	2.070.850	1,37
OYSTER - European Subordinated Bonds -I EUR S- CAP	EUR	1.024.710	1.171.397	0,78
Summe			3.242.247	2,15

Die konsolidierte Aufstellung des Nettovermögens und die konsolidierte Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr bis zum 31. Dezember 2018 wurden nicht angepasst, um die Auswirkungen der vorstehenden Kreuzbeteiligungen auszuschließen.

Der konsolidierte Nettoinventarwert, in dem der Betrag der Anlagen in den vorstehenden Teilfonds nicht enthalten ist, beläuft sich auf USD 3.407.480.178.

b) Bewertung des Wertpapierportfolios jedes Teilfonds

Die amtlich notierten oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere werden auf Grundlage des letztbekannten Kurses in Luxemburg bestimmt. Sofern diese Wertpapiere auf unterschiedlichen Märkten gehandelt werden, wird der zuletzt auf dem Hauptmarkt bekannte Kurswert angewandt.

Die nicht amtlich notierten oder nicht auf einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere und die amtlich notierten oder auf einem anderen geregelten Markt gehandelten Wertpapiere, deren zuletzt bekannter Kurswert jedoch nicht repräsentativ ist, werden auf Grundlage des wahrscheinlichen Verkaufswerts bewertet, der vom Aufsichtsrat mit Vorsicht und in gutem Glauben geschätzt wird.

c) Pooling

Zum Zwecke einer effizienten Portfolioverwaltung kann die SICAV sämtliche oder einen Teil der Aktiva eines oder mehrerer Teilfonds mit dem Ziel der gemeinsamen Verwaltung zusammenlegen („Pooling“), wobei entweder die Aktiva mehrerer Teilfonds innerhalb der SICAV oder die Aktiva eines oder mehrerer Teilfonds der SICAV und Aktiva, die anderen Organismen für gemeinsame Anlagen zuzurechnen sind, unter Einhaltung der jeweiligen Anlagepolitik gebündelt werden.

Diese Verwaltungstechnik führt zu Skaleneffekten. Die einzelnen Teilfonds können sich proportional zu den von ihnen eingebrachten Vermögenswerten an den zusammengelegten Aktiva („Pools“) beteiligen. Diese Pools sind nicht als eigenständige rechtliche Einheiten zu betrachten, und Anleger können nicht direkt in diese Pools investieren.

Die auf einen Pool entfallenden nicht realisierten Gewinne oder Verluste werden bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts anteilig auf die Teilfonds umgelegt, wobei die zu jedem Berechnungstichtag festgelegten Allokationsfaktoren zur Anwendung kommen. Es besteht keine Garantie dafür, dass die Summe dieser nicht realisierten Gewinne oder Verluste der Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns oder -verlusts aus Anlagen der einzelnen Teilfonds entspricht.

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2018

d) Auf Anlageverkäufe jedes Teilfonds erzielte Nettogewinne (Verluste)

Die in jedem Teilfonds auf Anlageverkäufe erzielten Gewinne bzw. Verluste werden auf Grundlage der Durchschnittskosten der verkauften Anlage berechnet.

e) Umrechnung ausländischer Währungen für jeden Teilfonds

Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögen sowie der Bewertungsbetrag der in anderen Währungen als die Teilfondswährung ausgedrückten Anlagevermögen werden entsprechend dem am 31. Dezember 2018 geltenden Wechselkurs in diese Währung umgerechnet.

Die in anderen Währungen als der Teilfondswährung ausgedrückten Erträge und Kosten werden entsprechend dem zum Zeitpunkt der Transaktion geltenden Wechselkurs in diese Währung umgerechnet.

Die hiermit verbundenen Wechselkursgewinne und -verluste werden in die konsolidierte Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens aufgenommen.

Die für die Bewertung des Nettoinventarwerts zum 31. Dezember 2018 verwendeten Wechselkurse beliefen sich wie folgt:

1 USD =	0,874776	EUR	1 USD =	8,659133	NOK	1 USD =	6,870350	CNH
1 USD =	109,715048	JPY	1 USD =	69,812901	INR	1 USD =	3,756743	PLN
1 USD =	0,985800	CHF	1 USD =	3,875744	BRL	1 USD =	69,372182	RUB
1 USD =	0,785176	GBP	1 USD =	22,513902	CZK	1 USD =	6,527969	DKK
1 USD =	7,829321	HKD	1 USD =	6,865680	CNY	1 USD =	37,660528	ARS
1 USD =	19,693568	MXN	1 USD =	8,865877	SEK	1 USD =	3,246,753247	COP
1 USD =	14,384971	ZAR	1 USD =	32,559502	THB	1 USD =	3,736753	ILS
1 USD =	1,362999	SGD	1 USD =	5,319913	TRY	1 USD =	138,792505	PKR
1 USD =	30,737075	TWD	1 USD =	1.116,071429	KRW	1 USD =	280,627708	HUF
1 USD =	1,420455	AUD	1 USD =	1,365799	CAD	1 USD =	1,491313	NZD

Für den Teilfonds OYSTER - Japan Opportunities stammt der für die Zwecke des Jahresabschlusses verwendete Nettoinventarwert vom 28. Dezember 2018. Er wurde am 31. Dezember 2018 auf der Basis der Börsenkurse vom 28. Dezember 2018 berechnet.

Die am 28. Dezember 2018 geltenden Wechselkurse beliefen sich wie folgt:

1 USD =	0,874546	EUR
1 USD =	110,420005	JPY

f) Konsolidierte Finanzaufstellungen der SICAV

Die verschiedenen Positionen der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens und der konsolidierten Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens entsprechen der Summe der entsprechenden Positionen in den Finanzaufstellungen jedes Teilfonds und sind entsprechend dem am 31. Dezember 2018 geltenden Wechselkurs in USD umgerechnet.

1 USD =	0,874776	EUR
1 USD =	0,785176	GBP
1 USD =	109,721308	JPY

Das Ausgangsnettovermögen wird entsprechend dem zum Abschluss des vorhergehenden Geschäftsjahres geltenden Wechselkurs berücksichtigt. Die sich daraus ergebenden Umtauschdifferenzen werden in der konsolidierten Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens unter „Währungsdifferenz“ erfasst.

g) Anschaffungskosten des Anlagevermögens jedes Teilfonds

Die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lautenden Ankaufskosten des Anlagevermögens jedes Teilfonds werden entsprechend dem am Erwerbtag geltenden Wechselkurs in diese Währung umgerechnet.

h) Devisenterminkontrakte

Die sich aus den nicht verfallenen Devisenterminkontrakten ergebenden Umtauschgewinne und -verluste werden auf Grundlage der zum Zeitpunkt der Bewertung geltenden befristeten Wechselkurse bestimmt und in der konsolidierten Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens verbucht.

i) Terminkontrakte

Die Gewinne bzw. Verluste aus offenen Terminkontrakten werden auf Grundlage der am Bewertungstag verfügbaren Tagesschlusskurse bestimmt und in der konsolidierten Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

j) Kostenverteilung

Die Aufwendungen und Kosten, die einer bestimmten Anteilsklasse und/oder einem bestimmten Teilfonds zuschreibbar sind, werden ihr bzw. ihm direkt belastet. Die anderen Aufwendungen und Kosten, die nicht einer bestimmten Anteilsklasse und/oder einem bestimmten Teilfonds direkt zuschreibbar sind, werden gleichermaßen den verschiedenen Klassen innerhalb der verschiedenen Teilfonds und/oder den verschiedenen Teilfonds belastet. Wenn die Höhe der Aufwendungen und Kosten es erfordert, werden sie den Anteilsklassen und/oder den Teilfonds im Verhältnis zu ihrem jeweiligen Nettovermögen belastet.

k) Erträge

Die Dividenden werden zum Zeitpunkt, zu dem die Anteile erstmals „ex Dividende“ notiert werden, als Einnahme erfasst. Die Zinsen werden täglich berechnet.

l) Optionen

Die Optionen werden entsprechend dem am Bewertungstag zuletzt bekannten Marktkurs bewertet.

m) Bewertung von Swap-Kontrakten und CFD

Credit Default Swaps, Zins-Swaps und CFD werden zum angemessenen Wert auf der Grundlage der letzten bekannten Spread- und Zinskurven bzw. des letzten bekannten Schlusskurses des Basiswerts bewertet.

Anmerkung 3 – Beraterkommission und Performanceprovision

a) Beraterkommission

Am 17. November 2006 schloss die SICAV auf unbestimmte Zeit einen Vertrag mit SYZ Asset Management (Luxembourg) S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“) zur Verwaltung des Vermögens der Teilfonds, die weiterhin unter der dauerhaften Kontrolle des Verwaltungsrats der SICAV stehen.

Als Vergütung für ihre Dienstleistungen erhält SYZ Asset Management (Luxembourg) S.A. von der SICAV am Ende jedes Quartals eine Anlageberatergebühr in Höhe des im Folgenden beschriebenen Jahressatzes, der auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert jeder Anteilsklasse angewendet wird. Ein Prozentsatz dieser Anlageberatergebühr wird verschiedenen Unterverwaltern als Vergütung ihrer Dienstleistungen gezahlt.

Die angegebenen Sätze entsprechen den geltenden Sätzen für die im Berichtszeitraum aktiven Anteile.

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2018

OYSTER - Absolute Return GBP	GBP	
• Klasse C		0,90 %
• Klasse N		1,40 %
• Klasse R		0,50 %
• Klasse I		0,50 %
• Klasse I M		0,50 %
OYSTER - Continental European Income *	GBP	
• Klasse C		1,90 %
• Klasse N		2,25 %
• Klasse R		0,95 %
• Klasse I		0,90 %
• Klasse I S		0,90 %
OYSTER - Continental European Selection	GBP	
• Klasse C		1,90 % **
• Klasse N		2,25 %
• Klasse R		0,95 % **
• Klasse I		0,90 % **
• Klasse I S		0,90 % **
OYSTER - Diversified GBP *	GBP	
• Klasse C		1,50 %
• Klasse N		2,25 %
• Klasse R		1,10 %
• Klasse I		0,90 %
OYSTER - Dynamic Allocation	EUR	
• Klasse C		1,50 %
• Klasse N		2,25 %
• Klasse R		1,00 %
• Klasse I		0,90 %
OYSTER - Equity Premia Europe *	EUR	
• Klasse C		1,50 %
• Klasse N		2,00 %
• Klasse R		0,80 %
• Klasse I		0,75 %
OYSTER - Equity Premia Global	USD	
• Klasse C		1,60 %
• Klasse N		2,25 %
• Klasse R		0,80 %
• Klasse I		0,75 %
OYSTER - European Corporate Bonds	EUR	
• Klasse C		1,00 %
• Klasse N		1,30 %
• Klasse R		0,60 %
• Klasse I		0,45 %
OYSTER - Euro Fixed Income	EUR	
• Klasse C		0,90 %
• Klasse N		1,20 %
• Klasse R		0,70 %
• Klasse I		0,55 %
• OYSTER - European Mid & Small Cap	EUR	
• Klasse C		1,75 %
• Klasse N		2,25 %
• Klasse R		1,00 %
• Klasse I		0,80 %
• Klasse I S		0,80 %
OYSTER - European Opportunities	EUR	
• Klasse C		1,75 %
• Klasse N		2,25 %
• Klasse R		1,00 %
• Klasse I		0,80 %
• Klasse I M		0,90 %
OYSTER - European Selection	EUR	
• Klasse C		2,00 %
• Klasse N		2,25 %
• Klasse R		1,25 %
• Klasse I		0,90 %
• Klasse I M		0,90 %
OYSTER - European Subordinated Bonds	EUR	
• Klasse C		1,20 %
• Klasse N		1,50 %
• Klasse R		0,80 %
• Klasse I		0,65 %

* Siehe Anmerkung 1 ** seit 31. August 2018

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2018

OYSTER - Flexible Credit	EUR	
• Klasse C		1,75 %
• Klasse N		2,25 %
• Klasse R		1,05 %
• Klasse I		0,90 %
• Klasse I M		0,90 %
OYSTER - Global Convertibles	EUR	
• Klasse C		1,45 %
• Klasse N		2,00 %
• Klasse R		0,90 %
• Klasse I		0,80 %
• Klasse I M		0,90 %
OYSTER - Global High Dividend	USD	
• Klasse C		1,50 %
• Klasse N		2,25 %
• Klasse R		0,90 %
• Klasse I		0,75 %
OYSTER - Global High Yield	USD	
• Klasse C		1,20 %
• Klasse N		1,50 %
• Klasse R		0,95 %
• Klasse I		0,80 %
OYSTER - Italian Opportunities	EUR	
• Klasse C		1,75 %
• Klasse N		2,25 %
• Klasse R		1,20 %
• Klasse I		1,00 %
OYSTER - Italian Value	EUR	
• Klasse C		1,75 %
• Klasse N		2,25 %
• Klasse R		1,20 %
• Klasse I		1,00 %
OYSTER - Japan Opportunities	JPY	
• Klasse C		1,50 %
• Klasse N		2,00 %
• Klasse R		1,00 %
• Klasse I		0,75 %
OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR	EUR	
• Klasse C		1,20 % **
• Klasse N		1,40 %
• Klasse R		0,60 % **
• Klasse I		0,50 %
• Klasse I M		0,50 %
OYSTER - Multi-Asset Actiprotect	EUR	
• Klasse C		1,50 %
• Klasse N		1,80 %
• Klasse R		0,85 %
• Klasse I		0,65 %
OYSTER - Multi-Asset Diversified	EUR	
• Klasse C		1,50 %
• Klasse N		2,25 %
• Klasse R		0,95 %
• Klasse I		0,75 %
OYSTER - Multi-Asset Inflation Shield	USD	
• Klasse C		1,50 %
• Klasse N		1,80 %
• Klasse R		0,90 %
• Klasse I		0,75 %
OYSTER - USD Bonds	USD	
• Klasse C		0,90 %
• Klasse N		1,20 %
• Klasse R		0,70 %
• Klasse I		0,55 %
OYSTER - US Selection	USD	
• Klasse C		1,50 %
• Klasse N		2,25 %
• Klasse R		1,00 %
• Klasse I		0,90 %
• Klasse I M		1,00 %

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2018

OYSTER - World Opportunities *	EUR	
• Klasse C		1,75 %
• Klasse N		2,25 %
• Klasse R		1,00 %
• Klasse I		0,90 %

* Siehe Anmerkung 1

** seit 31. August 2018

Wenn ein Teilfonds verbundene Zielfonds** erwirbt, wird in Bezug auf diese Fonds eine reduzierte Anlageberatergebühr von 0,25% (Jahressatz) berechnet. Zum 31. Dezember 2018 wurden folgende jährliche Höchstsätze für die Anlageberatergebühren (Jahressatz) von den verbundenen Zielfonds angewandt, in die die folgenden Teilfonds investieren:

OYSTER - Euro Fixed Income		
maximale Anlageberatergebühr der verbundenen Zielfonds		%
OYSTER - European Subordinated Bonds - I EUR		0,65
OYSTER - European Subordinated Bonds - I EUR S CAP		0,65

OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR		
maximale Anlageberatergebühr der verbundenen Zielfonds		%
OYSTER - European Subordinated Bonds - I EUR		0,65
OYSTER - European Subordinated Bonds - I EUR S CAP		0,65
OYSTER - Equity Premia Global - I USD PR CAP		0,75
OYSTER - Equity Premia Europe - I EUR PR CAP		0,75

OYSTER - Multi-Asset Inflation Shield		
maximale Anlageberatergebühr der verbundenen Zielfonds		%
OYSTER - European Subordinated Bonds - I EUR S CAP		0,65
OYSTER - Equity Premia Global - I USD PR		0,75
OYSTER - Equity Premia Europe - I EUR PR CAP		0,75

OYSTER - USD Bonds		
maximale Anlageberatergebühr der verbundenen Zielfonds		%
OYSTER - European Subordinated Bonds - I EUR		0,65
OYSTER - European Subordinated Bonds - I EUR S CAP		0,65

** „verbundene Zielfonds“ sind Zielfonds, die (1) direkt oder indirekt von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet werden oder (2) von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft und/oder die SICAV über (i) ein gemeinsames Management, (ii) eine gemeinsame Kontrolle oder (iii) eine direkte oder indirekte Beteiligung von über 10% des Kapitals oder der Stimmen verbunden sind.

Die nachfolgende Tabelle fasst die Jahressätze der maximalen Anlageberatergebühr für die OGA zusammen, in die OYSTER-Teilfonds per 31. Dezember 2018 anlegen:

OYSTER - Absolute Return GBP	%	OYSTER - Multi-Asset Actiprotect	%
BIOPHARMA CRED - USD/DIS	1,00	ISHARES JPM USD EM BDUICITS ETF	0,45
DBXT CSI300 UCI - SHS-1C-CAP	0,30	ISHARES USD CORP BD UCITS ETF	0,20
DBXT MSCI CHINA SHS -1C- CAP	0,45	SHS CO EUR COR EUR SHS EUR ETF	0,20
HIPGNOSIS SONGS-GBP/DIS	1,00	OYSTER - Multi-Asset Diversified	%
REAL EST CREDIT ORD NPV GBP	1,25	AXIOM EUR FIN SHS GBP	1,00
RENEWABLES INFR GRP -GBP-	1,00	AXIOM 6 FCP PART C 4DEC	Bis zu 1,00
RIVER ENERGY ACC GBP	1,50	BIOPHARMA CRED - USD/DIS	1,00
VANECK GLD MIN -A- USD /ETF	0,53	DBXT MSCI CHINA SHS -1C- CAP	0,45
OYSTER - Dynamic Allocation	%	HIPGNOSIS SONGS-GBP/DIS	1,00
DBXT SE600 BK - SHS -1C- CAP	0,15	JPEL PRIV EQTY - SHS USD	1,00
ETFX DAXGLB GOL/ECH.TRD US	0,65	REAL EST CREDIT ORD NPV GBP	1,25
L UC ETF E600 INSUR CAP/DIS	0,30	RIVER ENERGY ACC GBP	1,50
OYSTER - European Mid & Small Cap	%	OYSTER - Multi-Asset Inflation Shield	%
RIVER ENERGY ACC GBP	1,50	BIOPHARMA CRED - USD/DIS	1,00
OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR	%	DBXT CSI300 UCI - SHS-1C-CAP	0,30
BIOPHARMA CRED - USD/DIS	1,00	DBXT MSCI CHINA SHS -1C- CAP	0,45
DBXT CSI300 UCI - SHS-1C-CAP	0,30	HIPGNOSIS SONGS-GBP/DIS	1,00
DBXT MSCI CHINA SHS -1C- CAP	0,45	RENEWABLES INFR GRP -GBP-	1,00
HIPGNOSIS SONGS-GBP/DIS	1,00	RIVER ENERGY ACC GBP	1,50
ISHARES PHY 11-PERP CERT / GOLD	0,25	VANECK GLD MIN -A- USD /ETF	0,53
JPMF US OP LS EQ-C-EURH/CAP	0,75		
ML AD GL -INS- FDR POOL EUR	1,25		
REAL EST CREDIT ORD NPV GBP	1,25		
RENEWABLES INFR GRP -GBP-	1,00		
RIVER ENERGY ACC GBP	1,50		
VANECK GLD MIN -A- USD /ETF	0,53		

Die Verwaltungsgesellschaft wird bei der Erbringung ihrer Verwaltungsleistungen von Untieranlageverwaltern unterstützt. Zu diesem Zweck hat die Verwaltungsgesellschaft die nachstehend aufgeführten Gesellschaften damit beauftragt, für die Teilfonds der SICAV gemäß der folgenden Aufteilung die Aufgaben des Untieranlageverwalters wahrzunehmen:

Acadian Asset Management LLC: Emerging Opportunities *

Advent Capital Management, LLC: Global Convertibles.

Albemarle Asset Management Ltd: Dynamic Allocation.

Banca Ifigest SpA: Italian Value.

Decalia Asset Management S.A.: Italian Opportunities.

* Siehe Anmerkung 1

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2018

Eiffel Investment Group S.A.S.: Flexible Credit.

Scout Investments, Inc.: US Selection.

Seix Investment Advisors LLC: Global High Yield.

SYZ Asset Management (Suisse) S.A.: Absolute Return GBP, Equity Premia Global, Euro Fixed Income, Global High Dividend, Japan Opportunities, Equity Premia Europe*, Multi-Asset Absolute Return EUR, Multi-Asset Actiprotect, Multi-Asset Inflation Shield, USD Bonds und World Opportunities*.

SYZ Asset Management (Europe) Ltd.: Continental European Income*, Continental European Selection, Diversified GBP*, Multi-Asset Diversified, European Corporate Bonds, European Mid & Small Cap, European Opportunities, European Selection und European Subordinated Bonds.

* Siehe Anmerkung 1

b) Performanceprovision

Gewisse Teilfonds und Klassen zahlen der Verwaltungsgesellschaft eine an ihre Performance geknüpfte Provision.

Es können zwei verschiedene Arten von Performanceprovisionen wie folgt Anwendung finden:

- PF bezieht sich auf Klassen mit einer absoluten Performanceprovision, d.h. mit oder ohne Berücksichtigung einer High Water Mark.
- PR bezieht sich auf Klassen mit einer relativen Performanceprovision, d.h. im Vergleich zu einem Referenzindex.

Anteile der Klasse PF ohne Berücksichtigung einer High Water Mark:

Die Anteile der Klasse PF des/der in der nachstehenden Tabelle genannten Teilfonds erheben jeweils separat und am Ende des Geschäftsjahres eine Performanceprovision, deren Höchstsatz in der nachstehenden Tabelle über die jährliche Performance aufgeführt ist und die auf der Grundlage des Nettoinventarwerts pro Anteil vor Abzug der Performanceprovision an jedem Bewertungstag berechnet wird. Der erste Zeitraum für die Berechnung der Performanceprovision beginnt am Auflegungsdatum der jeweiligen Klasse, sofern nicht nachstehend und im Prospektanhang etwas anderes festgelegt ist. Für im Laufe des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile wird die gesamte Performanceprovision während desselben Zeitraums zurückgestellt und an dessen Ende der Verwaltungsgesellschaft berechnet.

Die in Prozent errechnete Performance ist auf die Gesamtheit des Nettovermögens jeder Klasse anwendbar. Der Verwaltungsrat behält sich das Recht vor, unter außergewöhnlichen Umständen wie etwa einer sehr hohen Anzahl an Rücknahmeanträgen die Performanceprovision einzubehalten.

Weitere als die vorstehend genannten Anteile der Klasse PF können jederzeit gemäß der nachfolgenden Tabelle aufgelegt werden. In diesem Fall werden die Website und die am Geschäftssitz aufbewahrte Liste unverzüglich aktualisiert und um die neu aufgelegten Anteilsklassen, die im nächsten Prospekt enthalten sein werden, erweitert. Das Anlegern für jede neue Anteilsklasse zur Verfügung gestellte Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformation (KIID) enthält die erforderlichen Informationen über die anwendbare Performanceprovision.

Teilfonds	Max. Performanceprovision
Dynamic Allocation	10%
European Opportunities	10%
Alle weiteren neu aufgelegten Anteile der Klasse PF	Der Höchstsatz wird auf der Website und am Geschäftssitz offengelegt

Anteile der Klasse PF mit Berücksichtigung einer High Water Mark:

Die Anteile der Klasse PF der in der nachstehenden Tabelle genannten Teilfonds erheben jeweils separat und am Ende des Geschäftsjahres eine Performanceprovision, deren Höchstsatz in der nachstehenden Tabelle aufgeführt ist und die auf die Differenz zwischen dem am Stichtag des aktuellen Geschäftsjahres geltenden Nettoinventarwert des betreffenden Anteils und der High Water Mark erhoben wird, sofern diese Differenz positiv ist. Die Provision wird bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts berechnet und entsprechend gewährt bzw. einbehalten und basiert auf dem Betrag des Nettovermögens jeder betroffenen Klasse vor Abzug der Performanceprovision. Für im Laufe des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile wird die gesamte Performanceprovision während desselben Zeitraums zurückgestellt und an dessen Ende der Verwaltungsgesellschaft berechnet. Der Verwaltungsrat behält sich das Recht vor, unter außergewöhnlichen Umständen wie etwa einer sehr hohen Anzahl an Rücknahmeanträgen die Performanceprovision einzubehalten.

Weitere als die vorstehend genannten Anteile der Klasse PF können jederzeit gemäß der nachfolgenden Tabelle aufgelegt werden. In diesem Fall werden die Website und die am Geschäftssitz aufbewahrte Liste unverzüglich aktualisiert und um die neu aufgelegten Anteilsklassen, die im nächsten Prospekt enthalten sein werden, erweitert. Das Anlegern für jede neue Anteilsklasse zur Verfügung gestellte Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformation (KIID) enthält die erforderlichen Informationen über die anwendbare Performanceprovision.

Teilfonds	Max. Performanceprovision	Erste High Water Mark
Market Neutral Europe bis einschließlich 30. August 2018	15%	Nettoinventarwert zum 27. Dezember 2013
Alle neu aufgelegten Anteile der Klasse PF	Der Höchstsatz wird auf der Website und am Geschäftssitz offengelegt.	Der ursprüngliche Ausgabepreis, bis dieser übertroffen wurde, sofern auf der Website und in der am Geschäftssitz aufbewahrten Liste nichts anderes angegeben ist

Anteile der Klasse PR, die auf einem Referenzindex oder einer Hurdle Rate basieren:

Die Anteile der Klasse PR der in der nachstehenden Tabelle genannten Teilfonds erheben jeweils separat und am Ende des Geschäftsjahres eine Performanceprovision, deren Höchstsatz in der nachstehenden Tabelle aufgeführt ist und die auf die Differenz zwischen der Performance des Nettoinventarwerts je Anteil vor Zahlung der Performanceprovision und der Entwicklung ihres Referenzindex oder ihrer Referenz-Hurdle-Rate im selben Zeitraum berechnet wird. Eine Performanceprovision kann daher erhoben werden, auch wenn der Nettoinventarwert pro Anteil der betreffenden Anteilsklasse PR am Ende des vorherigen Leistungszeitraums unter Berücksichtigung des Nettoinventarwerts pro Anteil gesunken ist (negative Wertentwicklung), sofern der Referenzindex oder die Referenz-Hurdle-Rate im gleichen Zeitraum ebenfalls eine negative Performance hat. Der erste Zeitraum für die Berechnung der Performanceprovision beginnt am Auflegungsdatum der jeweiligen Klasse, sofern nicht nachstehend und im Prospektanhang etwas anderes festgelegt ist. Für im Laufe des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile wird die gesamte Performanceprovision während desselben Zeitraums zurückgestellt und an dessen Ende der Verwaltungsgesellschaft berechnet. Die in Prozent errechnete Performance ist auf die Gesamtheit des Nettovermögens jeder Klasse anwendbar. Der Verwaltungsrat behält sich das Recht vor, unter außergewöhnlichen Umständen wie etwa einer sehr hohen Anzahl an Rücknahmeanträgen die Performanceprovision einzubehalten.

Weitere als die vorstehend genannten Anteile der Klassen PR können jederzeit gemäß der nachfolgenden Tabelle aufgelegt werden. In diesem Fall werden die Website und die am Geschäftssitz aufbewahrte Liste unverzüglich aktualisiert und um die neu aufgelegten Anteilsklassen, die im nächsten Prospekt enthalten sein werden, erweitert. Das Anlegern für jede neue Anteilsklasse zur Verfügung gestellte Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformation (KIID) enthält die erforderlichen Informationen über die anwendbare Performanceprovision.

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2018

Teilfonds	Klasse	Max. Performanceprovision	Hurdle Rate oder Referenzindex
European Mid & Small Cap	Auf EUR lautende und/oder abgesicherte Klassen	10%	STOXX Europe Small 200 EUR (net return) (Ticker SCXR, in EUR)
	Nicht abgesicherte Klassen in anderen Währungen		STOXX Europe Small 200 EUR (net return) (Ticker SCXR, in EUR), umgerechnet für jede Berechnung des Nettoinventarwerts in der entsprechenden Währung
European Opportunities	Auf EUR lautende und/oder abgesicherte Klassen	10%	STOXX Europe 600 EUR (net return) (Ticker SXXR, in EUR)
	Nicht abgesicherte Klassen in USD		STOXX Europe 600 USD (net return) (Ticker SXXV, in EUR)
	Nicht abgesicherte Klassen in anderen Währungen		STOXX Europe 600 EUR (net return) (Ticker SXXR, in EUR), umgerechnet für jede Berechnung des Nettoinventarwerts in der entsprechenden Währung

Teilfonds	Klasse	Max. Performanceprovision	Hurdle Rate oder Referenzindex
Italian Opportunities	auf EUR lautende und/oder abgesicherte Klassen	10%	FTSE Italia All Share Price Return (Ticker ITLMS, in EUR)
	Nicht abgesicherte Klassen in anderen Währungen		FTSE Italia All-Share Price Return (Ticker ITLMS, in EUR), umgerechnet für jede Berechnung des Nettoinventarwerts in der entsprechenden Währung
Italian Value	auf EUR lautende und/oder abgesicherte Klassen	10%	FTSE Italia All Share Price Return (Ticker ITLMS, in EUR)
	Nicht abgesicherte Klassen in anderen Währungen		FTSE Italia All-Share Price Return (Ticker ITLMS, in EUR), umgerechnet für jede Berechnung des Nettoinventarwerts in der entsprechenden Währung
Japan Opportunities	Auf JPY lautende und/oder abgesicherte Klassen (außer wenn nachstehend genannt)	10%	Topix Net TR (Ticker TPXNTR, in JPY)
	Nicht abgesicherte Klassen in anderen Währungen		Topix Net TR (Ticker TPXNTR, in JPY), umgerechnet für jede Berechnung des Nettoinventarwerts in der entsprechenden Währung
	HP-Klassen in EUR		Topix Net TR Euro Hedged (Ticker TPXNEH)
Multi-Asset Diversified	Alle PR-Anteilsklassen	10%	1-Monats-Libor EUR
Alle bestehenden oder künftigen Teilfonds	Alle weiteren neu aufgelegten Anteile der Klasse PR	Der Höchstsatz wird auf der Website und am Geschäftssitz offengelegt.	Die Hurdle Rate oder der Referenzindex werden auf der Website und am Geschäftssitz offengelegt.

Anteile der Klasse PR, die ihre Hurdle Rate oder ihren Referenzindex übertreffen:

Die Anteile der Klasse PR des/der in der nachstehenden Tabelle genannten Teilfonds erheben jeweils separat und am Ende des Geschäftsjahres eine Performanceprovision, deren Höchstsatz in der nachstehenden Tabelle aufgeführt ist und die auf der Grundlage der Differenz zwischen dem Nettoinventarwert je Anteil zum letzten Bewertungstag des aktuellen Geschäftsjahres und dem Nettoinventarwert je Anteil zum letzten Bewertungstag des vorangegangenen Geschäftsjahres berechnet wird, sofern das Niveau der nachstehend angegebenen Hurdle Rate übertroffen wird. Eine Performanceprovision kann daher erhoben werden, auch wenn der Nettoinventarwert pro Anteil der betreffenden Anteilsklasse PR am Ende des vorherigen Leistungszeitraums unter Berücksichtigung des Nettoinventarwerts pro Anteil gesunken ist (negative Wertentwicklung), sofern der Referenzindex oder die Referenz-Hurdle-Rate im gleichen Zeitraum ebenfalls eine negative Performance hat. Der für die Berechnung am Bewertungstag berücksichtigte Nettoinventarwert ist der Nettoinventarwert am Bewertungstag vor Abzug der Provision für das laufende Jahr. Die Performanceprovision wird auf das zu jedem Bewertungstag berechnete durchschnittliche Jahresvermögen angewandt. Der Verwaltungsrat behält sich das Recht vor, unter außergewöhnlichen Umständen wie etwa einer sehr hohen Anzahl an Zeichnungs- und/oder Rücknahmeanträgen die Performanceprovision einzubehalten. Die erste Berechnung der Performanceprovision erfolgt auf der Grundlage der Differenz zwischen dem Nettoinventarwert je Anteil des betroffenen Teilfonds, vor Abzug der Performanceprovision, der am letzten Bewertungstag des aktuellen Geschäftsjahres berechnet wird, und dem am ersten Bewertungstag des Teilfonds berechneten Nettoinventarwert. Diese Provision wird anlässlich jeder Ermittlung des Nettoinventarwerts berechnet, ohne Bezugnahme auf den historischen Höchststand des Nettoinventarwerts.

Weitere als die vorstehend genannten Anteile der Klassen PR können jederzeit gemäß der nachfolgenden Tabelle aufgelegt werden. In diesem Fall werden die Website und die am Geschäftssitz aufbewahrte Liste unverzüglich aktualisiert und um die neu aufgelegten Anteilsklassen, die im nächsten Prospekt enthalten sein werden, erweitert. Das Anlegern für jede neue Anteilsklasse zur Verfügung gestellte Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformation (KIID) enthält die erforderlichen Informationen über die anwendbare Performanceprovision.

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2018

Teilfonds	Klasse	Max. Performanceprovision	Hurdle Rate oder Referenzindex
Multi-Asset Absolute Return EUR	Klassen in EUR (sofern nicht nachstehend anderweitig festgelegt)	10%	1-Monats-Libor EUR
	Anteile der Klassen C EUR D PR und N EUR PR	10%	1-Monats-Libor EUR
	In anderen Währungen abgesicherte Klassen	10%	1-Monats-Libor in der entsprechenden Währung
Alle bestehenden oder künftigen Teilfonds	Alle weiteren neu aufgelegten Anteile der Klasse PR	Der Höchstsatz wird auf der Website und am Geschäftssitz offengelegt.	Die Hurdle Rate oder der Referenzindex werden auf der Website und am Geschäftssitz offengelegt.

Anteile der Klasse PR in Kombination mit einer Outperformance der High Water Mark :

Die Anteile der Klasse PR der in der nachstehenden Tabelle genannten Teilfonds erheben jeweils separat und am Ende des Geschäftsjahres eine Performanceprovision, deren Höchstsatz in der nachstehenden Tabelle aufgeführt ist und die auf die Outperformance der High Water Mark, bei der es sich um die jüngste historische Outperformance einer bestimmten Klasse gegenüber entweder ihrer zugehörigen Hurdle Rate oder ihrem zugehörigen Referenzindex, für deren Outperformance eine Performanceprovision erhoben wurde, handelt, berechnet wird. Die Outperformance wird auf der Grundlage der Entwicklung des Nettoinventarwerts je Anteil vor der Performanceprovision und der Entwicklung des Referenzindex berechnet. Die für diese Performanceprovision berücksichtigte Provision wird an jedem Bewertungstag entsprechend der Veränderung der relativen Performance der Klasse angepasst. Falls die relative Performance der Klasse im Bewertungszeitraum zurückgeht, wird die berücksichtigte Provision entsprechend verringert. Bei einer Reduzierung der Provision auf null wird keine Performanceprovision gezahlt. Der erste Zeitraum für die Berechnung der Performanceprovision beginnt am Auflegungsdatum der jeweiligen Klasse. Für im Laufe des Geschäftsjahres zurückgenommene Anteile wird die gesamte Performanceprovision während desselben Zeitraums zurückgestellt und an dessen Ende der Verwaltungsgesellschaft berechnet. Die in Prozent errechnete Performance ist auf die Gesamtheit des Nettovermögens der Klasse anwendbar. Der Verwaltungsrat behält sich das Recht vor, unter außergewöhnlichen Umständen wie etwa einer sehr hohen Anzahl an Rücknahmeanträgen die Performanceprovision einzubehalten.

Weitere als die vorstehend genannten Anteile der Klassen PR können jederzeit gemäß der nachfolgenden Tabelle aufgelegt werden. In diesem Fall werden die Website und die am Geschäftssitz aufbewahrte Liste unverzüglich aktualisiert und um die neu aufgelegten Anteilsklassen, die im nächsten Prospekt enthalten sein werden, erweitert. Das Anlegern für jede neue Anteilsklasse zur Verfügung gestellte Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformation (KIID) enthält die erforderlichen Informationen über die anwendbare Performanceprovision.

Teilfonds	Klasse	Max. Performanceprovision	Hurdle Rate oder Referenzindex
Equity Premia Europe per 31. August 2018*	Alle PR-Anteilsklassen	10%	3-Monats-Libor EUR
Equity Premia Global	Alle PR-Anteilsklassen	10%	3-Monats-Libor USD
Flexible Credit	auf EUR lautende und/oder abgesicherte Klassen	20%	1-Monats-Euribor (Bloomberg: EURO01M Index)
	Nicht abgesicherte Klassen in anderen Währungen		1-Monats-EURIBOR (Bloomberg: EURO01M Index), für die jeweilige Berechnung des Nettoinventarwerts in die entsprechende Währung umgerechnet
Alle weiteren bestehenden oder künftigen Teilfonds	Alle weiteren neu aufgelegten Anteile der Klasse PR	Der Höchstsatz wird auf der Website und am Geschäftssitz offengelegt.	Die Hurdle Rate oder der Referenzindex werden auf der Website und am Geschäftssitz offengelegt.

* Die High Water Mark wird bei der Umstellung auf die relative Performanceprovision nicht zurückgesetzt.

c) Sonstige Bestimmungen

Der Verwaltungsrat behält sich das Recht vor, die Merkmale der Performanceprovision zu ändern, insbesondere wenn die Benchmark oder der Referenzindex nicht mehr bestehen sollten.

Der Verwaltungsrat behält sich schließlich das Recht vor, die Erhebung einer Performanceprovision für jede Anteilsklasse auszusetzen, wobei die Performanceprovision dann gegebenenfalls gemäß den vorstehenden Abschnitten bis zu dem Zeitpunkt berechnet wird, an dem die Performanceprovision am Ende des betreffenden Geschäftsjahres nicht weiter erhoben und gezahlt wird.

In sämtlichen vorstehend genannten Fällen wird der variable Charakter der Performanceprovision der betreffenden Anteilsklasse unmittelbar aktualisiert, die Anleger werden darüber entsprechend und zuvor informiert (soweit notwendig) und der nächste Prospekt wird entsprechend geändert.

d) Spezifische Kommission für die Verwaltung des Laufzeitrisikos für Anteile der Klasse HD

Als Vergütung für die bezüglich dieser Klassen beschriebenen Leistungen können die Anteile der Klasse HD jeweils separat am Ende eines Quartals eine Anlageberatergebühr für das Laufzeitrisiko zu einem Jahreshöchstsatz von 0,05% zahlen, die auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert pro Anteil der Klasse HD angewandt wird.

Die Kommission ist an den Unterverwalter des entsprechenden Teilfonds und/oder an die für die Verwaltung der Laufzeit zuständige Gesellschaft zu zahlen.

Gemäß der ESMA-Stellungnahme ESMA34-43-296 vom 30. Januar 2017 zu „Anteilsklassen von OGAW“ unterliegen die Anteilsklassen mit HD-variablen Merkmalen seit dem 30. Juli 2017 einem Soft-Closure. Zu diesem Zeitpunkt bestehende Anleger, die sich entschließen, in diesen Anteilsklassen investiert zu bleiben, können bis zum 30. Juli 2018 ihre Anlage aufstocken und etwaige Dividenden reinvestieren. An diesem Datum unterliegen diese Anteilsklassen möglicherweise einer harten Schließung (Hard-Closure) (und es ist keine weitere nachfolgende Zeichnung zugelassen).

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2018

e) Spezielle Provision für die Steuerung des Wechselkursrisikos der Anteile der Klassen HA und HP.

Als Vergütung für die bezüglich dieser Klassen beschriebenen Leistungen können die Anteile der Klassen HA und HP jeweils separat am Ende eines Quartals eine Anlageberatergebühr für das Wechselkursrisiko zu einem Jahreshöchstsatz von 0,10% zahlen, die auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert pro Anteil der Klasse HA oder HP angewandt wird.

Die Provision ist an die für die Verwaltung des Wechselkurses zuständige Gesellschaft zu zahlen.

Anmerkung 4 – Zeichnungssteuer

Die SICAV unterliegt luxemburgischem Steuerrecht.

Kraft Gesetzes und der gegenwärtig geltenden Vorschriften ist die Gesellschaft in Luxemburg gehalten, eine jährliche Zeichnungssteuer in Höhe von 0,05% zu entrichten, die quartalsweise zahlbar ist und auf Grundlage des Nettovermögens jedes Teilfonds der SICAV jeweils zu Quartalsende berechnet wird.

Diese Steuer ist auf 0,01% des Vermögens für die institutionellen Anlegern vorbehaltenen Anteilsklassen beschränkt.

Auf das Vermögen der SICAV, das in anderen OGAWs angelegt ist und das bereits der luxemburgischen Taxe d'abonnement unterliegt, wird keine Steuer gezahlt.

Anmerkung 5 – Depotbankgebühr

Die SICAV zahlt der Depotbank eine jährliche Provision zwischen 0,012% und 0,20% des Nettoinventarwerts pro Teilfonds. Diese Provision ist monatlich zahlbar; etwaige Transaktionsgebühren oder Gebühren für die Unterdepotbank oder ähnliche Stellen sind nicht in dieser Provision enthalten. Die Depotbank hat ferner Anspruch auf die Erstattung angemessener Auslagen und Spesen, die nicht von den oben genannten Gebühren abgedeckt sind.

Anmerkung 6 – Verwaltungsgebühr

Der Verwaltungsgesellschaft steht für ihre für die SICAV erbrachten Leistungen eine jährliche Verwaltungsgebühr zu, die maximal 0,45% des Nettovermögens jedes Teilfonds beträgt und vierteljährlich gezahlt wird. Aus dieser Provision bezahlt die Verwaltungsgesellschaft ferner RBC Investor Services Bank S.A. für die Erfüllung der Funktion der zentralen Verwaltungsstelle, Transfer- und Eintragungsstelle.

Anmerkung 7 – Bankspesen

Dieser Posten umfasst die durch die SICAV an RBC Investor Services Bank S.A. gezahlten Bankspesen und Kommissionen für jede Wertpapiertransaktion (ohne Transaktionsgebühren).

Anmerkung 8 – Devisentermin kontrakte

Ein Devisenterminkontrakt ist eine besondere Art von Fremdwährungsgeschäft. Devisenterminkontrakte sind Vereinbarungen zwischen zwei Parteien, um zwei festgelegte Währungen zu einem bestimmten Zeitpunkt in der Zukunft auszutauschen. Diese Kontrakte finden immer an einem Termin nach dem Datum statt, an dem der Spot-Vertrag abgerechnet wird, und dienen dazu, den Käufer vor Schwankungen der Währungskurse zu schützen.

Per 31. Dezember 2018 standen in den nachstehenden Teilfonds folgende Devisenterminkontrakte offen:

• Absolute Return GBP

Fälligkeit		Verkauf		Kauf
14/03/2019	GBP	2.501.940	EUR	2.760.000
14/03/2019	AUD	840.000	GBP	479.461
14/03/2019	BRL	5.825.000	GBP	1.183.592
14/03/2019	CAD	1.520.000	GBP	901.058
14/03/2019	CHF	2.565.000	GBP	2.058.191
14/03/2019	EUR	32.450.000	GBP	29.347.811
14/03/2019	HKD	13.400.000	GBP	1.357.031
14/03/2019	JPY	203.000.000	GBP	1.427.266
14/03/2019	NOK	11.900.000	GBP	1.102.260
14/03/2019	SEK	3.300.000	GBP	287.661
14/03/2019	USD	64.600.000	GBP	51.175.676
14/03/2019	GBP	30.633	SEK	350.000
14/03/2019	GBP	689.320	USD	870.000

Der zum 31. Dezember 2018 nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt GBP 827.709. Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• Diversified GBP *

Fälligkeit		Verkauf		Kauf
28/03/2019	USD	272.000	CNH	1.857.731
28/03/2019	CNH	49.318	GBP	5.611
28/03/2019	CNH	1.808.412	USD	272.000

Der zum 31. Dezember 2018 nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt GBP 5.642. Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• Dynamic Allocation

Fälligkeit		Verkauf		Kauf
27/02/2019	USD	300.000	EUR	263.904

Der zum 31. Dezember 2018 nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt EUR 2.814. Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

* Siehe Anmerkung 1

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2018

• European Corporate Bonds

Fälligkeit		Verkauf		Kauf
15/01/2019	GBP	1.562.523	EUR	1.735.000
15/01/2019	EUR	3.375.000	GBP	3.053.869
18/01/2019	GBP	9.500.000	EUR	10.779.469
18/01/2019	USD	30.000.000	EUR	25.790.922
18/01/2019	EUR	1.667.667	GBP	1.500.000

Der zum 31. Dezember 2018 nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt EUR (186.851). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• Euro Fixed Income

Fälligkeit		Verkauf		Kauf
08/01/2019	USD	10.670.000	EUR	9.298.445
15/01/2019	EUR	1.562.000	CHF	1.755.571
14/03/2019	BRL	4.140.000	EUR	929.728
14/03/2019	USD	4.000.000	EUR	3.501.600
14/03/2019	EUR	968.344	USD	1.100.000

Der zum 31. Dezember 2018 nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt EUR (13.273). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• European Opportunities

Fälligkeit		Verkauf		Kauf
15/01/2019	EUR	3.380.000	CHF	3.798.867
15/01/2019	CHF	225.133	EUR	200.000
15/01/2019	GBP	189.454	EUR	210.000
15/01/2019	USD	192.271	EUR	167.750
15/01/2019	EUR	1.655.000	GBP	1.497.008
15/01/2019	EUR	4.614.200	USD	5.244.500

Der zum 31. Dezember 2018 nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt EUR (29.995). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• European Selection

Fälligkeit		Verkauf		Kauf
15/01/2019	EUR	3.560.000	CHF	4.001.173
15/01/2019	CHF	2.020.958	EUR	1.791.100

Der zum 31. Dezember 2018 nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt EUR (1.467). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• European Subordinated Bonds

Fälligkeit		Verkauf		Kauf
15/01/2019	EUR	612.000	CHF	693.414
18/01/2019	USD	15.000.000	EUR	12.895.461
18/01/2019	EUR	1.946.753	USD	2.200.000

Der zum 31. Dezember 2018 nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt EUR (227.856). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• Flexible Credit

Fälligkeit		Verkauf		Kauf
16/01/2019	GBP	4.687.000	EUR	5.206.177
16/01/2019	NOK	23.000.000	EUR	2.345.787
16/01/2019	USD	14.880.000	EUR	12.727.266
16/01/2019	EUR	2.970.765	USD	3.390.000

Der zum 31. Dezember 2018 nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt EUR (270.175). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• Global Convertibles

Fälligkeit		Verkauf		Kauf
07/01/2019	EUR	2.715.053	CHF	3.070.000
07/01/2019	CHF	6.659.000	EUR	5.887.450
07/01/2019	HKD	50.242.000	EUR	5.650.565
07/01/2019	JPY	3.650.000.000	EUR	28.389.814
07/01/2019	USD	164.311.000	EUR	144.417.996
07/01/2019	EUR	3.530.502	HKD	31.389.000
07/01/2019	EUR	23.200.733	JPY	2.975.100.000
07/01/2019	EUR	91.890.435	USD	104.707.000
15/01/2019	EUR	4.070.000	CHF	4.574.375
15/01/2019	CHF	146.597	EUR	130.000
15/01/2019	USD	245.137	EUR	215.000
15/01/2019	EUR	6.380.000	USD	7.251.508
07/02/2019	JPY	38.000.000	EUR	300.621

Der zum 31. Dezember 2018 nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt EUR 173.542. Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2018

• Global High Dividend

Fälligkeit		Verkauf		Kauf
15/01/2019	USD	1.840.000	CHF	1.820.717
15/01/2019	USD	5.767.400	EUR	5.074.257
15/01/2019	EUR	221.913	USD	253.530

Der zum 31. Dezember 2018 nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt USD 50.001. Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• Global High Yield

Fälligkeit		Verkauf		Kauf
15/01/2019	USD	9.580.000	CHF	9.479.602
15/01/2019	USD	16.055.000	EUR	14.125.462
15/01/2019	CHF	328.370	USD	332.000
15/01/2019	EUR	329.119	USD	377.000
11/03/2019	USD	57.187	EUR	50.000
11/03/2019	CAD	1.325.000	USD	989.262
11/03/2019	EUR	4.225.000	USD	4.842.856
11/03/2019	GBP	1.930.000	USD	2.477.446

Der zum 31. Dezember 2018 nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt USD 174.026. Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• Japan Opportunities

Fälligkeit		Verkauf		Kauf
15/01/2019	JPY	921.115.000	CHF	8.059.777
15/01/2019	JPY	27.763.500.000	EUR	216.230.412
15/01/2019	JPY	29.170.000	GBP	205.457
15/01/2019	CHF	1.883.794	JPY	213.757.000
15/01/2019	EUR	24.822.946	JPY	3.161.500.000
15/01/2019	GBP	22.827	JPY	3.233.000
15/01/2019	USD	595.554	JPY	66.520.000
15/01/2019	JPY	685.150.000	USD	6.062.336

Der zum 28. Dezember 2018 nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt JPY (462.281.326). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• Multi-Asset Absolute Return EUR

Fälligkeit		Verkauf		Kauf
15/01/2019	EUR	730.000	JPY	93.749.520
14/03/2019	AUD	555.000	EUR	350.357
14/03/2019	BRL	4.515.000	EUR	1.013.942
14/03/2019	CAD	1.035.000	EUR	677.844
14/03/2019	CHF	1.865.000	EUR	1.654.278
14/03/2019	GBP	3.365.000	EUR	3.720.863
14/03/2019	HKD	8.280.000	EUR	926.693
14/03/2019	JPY	145.000.000	EUR	1.127.650
14/03/2019	NOK	7.700.000	EUR	788.296
14/03/2019	SEK	3.650.000	EUR	351.804
14/03/2019	USD	49.380.000	EUR	43.224.971
14/03/2019	EUR	165.883	GBP	150.000
14/03/2019	EUR	19.430	SEK	200.000
14/03/2019	EUR	2.968.532	USD	3.395.000
15/10/2019	INR	15.000.000	EUR	170.136

Der zum 31. Dezember 2018 nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt EUR 298.911. Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• Multi-Asset Actiprotect

Fälligkeit		Verkauf		Kauf
15/01/2019	EUR	7.817.000	CHF	8.785.722
15/01/2019	CHF	30.447	EUR	27.000
15/01/2019	USD	475.565	EUR	420.000
15/01/2019	EUR	12.970.000	USD	14.741.702
24/01/2019	EUR	444.679	AUD	700.000
24/01/2019	EUR	106.232	CHF	120.000
24/01/2019	AUD	600.000	EUR	377.092
24/01/2019	GBP	390.000	EUR	435.989
24/01/2019	JPY	58.000.000	EUR	449.896
24/01/2019	EUR	439.808	GBP	390.000
24/01/2019	EUR	585.897	JPY	75.000.000
18/03/2019	USD	3.400.000	EUR	2.881.649
19/03/2019	AUD	767.812	EUR	487.500

Der zum 31. Dezember 2018 nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt EUR (172.303). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2018

• Multi-Asset Diversified

Fälligkeit		Verkauf		Kauf
15/01/2019	EUR	10.670.000	CHF	11.992.280
15/01/2019	CHF	411.602	EUR	363.000
14/03/2019	EUR	751.331	CHF	850.000
14/03/2019	CHF	2.400.000	EUR	2.137.038
14/03/2019	GBP	11.150.000	EUR	12.298.834
14/03/2019	SEK	22.300.000	EUR	2.156.611
14/03/2019	USD	21.000.000	EUR	18.378.653
14/03/2019	EUR	2.331.158	GBP	2.100.000
14/03/2019	EUR	8.087.721	JPY	1.040.000.000
14/03/2019	EUR	465.861	SEK	4.800.000
14/03/2019	EUR	3.225.900	USD	3.700.000
28/03/2019	USD	9.600.000	CNH	65.566.962
28/03/2019	CNH	63.826.314	USD	9.600.000

Der zum 31. Dezember 2018 nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt EUR 397.100. Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• Multi-Asset Inflation Shield

Fälligkeit		Verkauf		Kauf
15/01/2019	USD	427.000	EUR	375.864
15/01/2019	EUR	15.888	USD	18.200
14/03/2019	USD	436.116	EUR	380.000
14/03/2019	AUD	430.000	USD	310.527
14/03/2019	BRL	610.000	USD	156.649
14/03/2019	CAD	200.000	USD	149.813
14/03/2019	CHF	450.000	USD	456.137
14/03/2019	EUR	3.700.000	USD	4.227.223
14/03/2019	GBP	530.000	USD	668.733
14/03/2019	HKD	3.930.000	USD	503.556
14/03/2019	NOK	3.200.000	USD	374.554

Der zum 31. Dezember 2018 nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt USD (22.825). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• US Selection

Fälligkeit		Verkauf		Kauf
15/01/2019	USD	1.460.000	CHF	1.444.699
15/01/2019	USD	5.580.000	EUR	4.909.379
15/01/2019	CHF	56.468	USD	57.000
15/01/2019	EUR	305.433	USD	349.000

Der zum 31. Dezember 2018 nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt USD 46.191. Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• USD Bonds

Fälligkeit		Verkauf		Kauf
14/03/2019	USD	1.699.188	EUR	1.480.000
14/03/2019	BRL	4.520.000	USD	1.160.742
14/03/2019	CHF	300.000	USD	304.092
14/03/2019	EUR	8.530.000	USD	9.744.118

Der zum 31. Dezember 2018 nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt USD (66.976). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• World Opportunities *

Fälligkeit		Verkauf		Kauf
15/01/2019	EUR	532.000	CHF	597.928
15/01/2019	CHF	22.107	EUR	19.500
15/01/2019	GBP	921.168	EUR	1.022.000
15/01/2019	USD	1.352.426	EUR	1.184.000
15/01/2019	EUR	10.020.000	GBP	9.066.597
15/01/2019	EUR	13.860.000	USD	15.753.276

Der zum 31. Dezember 2018 nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt EUR (24.193). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

Die Devisenterminkontrakte haben folgende Gegenparteien:

- Banque SYZ SA,
- RBC IS Bank Luxembourg SA.

Anmerkung 9 – Terminkontrakte

Ein Terminkontrakt ist eine rechtliche Vereinbarung zum Kauf oder Verkauf einer bestimmten Ware oder eines bestimmten Vermögenswerts für einen festgelegten Preis zu einem bestimmten Zeitpunkt in der Zukunft. Terminkontrakte sind hinsichtlich der Qualität und Quantität standardisiert, um den Handel an einer Terminbörse zu erleichtern. Der Käufer eines Terminkontrakts übernimmt die Verpflichtung, den zugrunde liegenden Vermögenswert zum Ablauftermin des Futurekontrakts zu kaufen. Der Verkäufer des Terminkontrakts übernimmt die Verpflichtung, den Basiswert am Ablauftermin bereitzustellen.

* Siehe Anmerkung 1

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2018

Am 31. Dezember 2018 standen in den nachstehenden Teilfonds folgende Terminkontrakte offen:

• Absolute Return GBP

Kauf von 11 Terminkontrakten auf den TOPIX INDEX (TOKYO) mit Fälligkeit zum 07/03/2019 und einer Verpflichtung von GBP 1.172.995.
Kauf von 15 Terminkontrakten auf den SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKORR. mit Fälligkeit zum 15/03/2019 und einer Verpflichtung von GBP 992.820.
Kauf von 35 Terminkontrakten auf den EURO STOXX 50 PR mit Fälligkeit zum 15/03/2019 und einer Verpflichtung von GBP 934.285.

Der zum 31. Dezember 2018 nicht realisierte Verlust aus Terminkontrakten beträgt GBP (172.771). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• Dynamic Allocation

Verkauf von 5 Terminkontrakten auf den EURO BUND mit Fälligkeit zum 07/03/2019 und einer Verpflichtung von EUR (817.700).
Verkauf von 2 Terminkontrakten auf den 10Y TREASURY NOTES USA mit Fälligkeit zum 20/03/2019 und einer Verpflichtung von EUR (213.473).
Verkauf von 4 Terminkontrakten auf den LONG GILT STERLING FUTURES mit Fälligkeit zum 27/03/2019 und einer Verpflichtung von EUR (548.902).

Der zum 31. Dezember 2018 nicht realisierte Verlust aus Terminkontrakten beträgt EUR (16.883). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• European Subordinated Bonds

Verkauf von 50 Terminkontrakten auf den 10Y BTP ITALIAN BOND mit Fälligkeit zum 07/03/2019 und einer Verpflichtung von EUR (6.391.00).

Der zum 31. Dezember 2018 nicht realisierte Verlust aus Terminkontrakten beträgt EUR (190.500). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• Global High Yield

Verkauf von 4 Terminkontrakten auf den 10Y TREASURY NOTES USA mit Fälligkeit zum 20/03/2019 und einer Verpflichtung von USD (488.063).
Verkauf von 4 Terminkontrakten auf den 5Y TREASURY NOTES USA mit Fälligkeit zum 29/03/2019 und einer Verpflichtung von USD (458.750).

Der zum 31. Dezember 2018 nicht realisierte Verlust aus Terminkontrakten beträgt USD (17.013). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• Multi-Asset Absolute Return EUR

Kauf von 7 Terminkontrakten auf den TOPIX INDEX (TOKYO) mit Fälligkeit zum 07/03/2019 und einer Verpflichtung von EUR 827.996.
Kauf von 10 Terminkontrakten auf den SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKOR mit Fälligkeit zum 15/03/2019 und einer Verpflichtung von EUR 737.410.
Kauf von 30 Terminkontrakten auf den EURO STOXX 50 PR mit Fälligkeit zum 15/03/2019 und einer Verpflichtung von EUR 892.200.

Der zum 31. Dezember 2018 nicht realisierte Verlust aus Terminkontrakten beträgt EUR (128.167). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• Multi-Asset Actiprotect

Kauf von 4 Terminkontrakten auf den SWED OPTI OMX STOCKHOLM 30 I mit Fälligkeit zum 18/01/2019 und einer Verpflichtung von EUR 55.580.
Kauf von 1 Terminkontrakt auf den EURO BOBL mit Fälligkeit zum 07/03/2019 und einer Verpflichtung von EUR 132.520.
Kauf von 1 Terminkontrakt auf den NIKKEI 225 INDICES D mit Fälligkeit zum 07/03/2019 und einer Verpflichtung von EUR 78.467.
Kauf von 1 Terminkontrakt auf den S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX mit Fälligkeit zum 14/03/2019 und einer Verpflichtung von EUR 109.818.
Kauf von 1 Terminkontrakt auf den 10Y TSY BD AUSTRALIA mit Fälligkeit zum 15/03/2019 und einer Verpflichtung von EUR 81.707.
Kauf von 1 Terminkontrakt auf den SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKOR mit Fälligkeit zum 15/03/2019 und einer Verpflichtung von EUR 73.741.
Kauf von 2 Terminkontrakten auf den EURO STOXX 50 PR mit Fälligkeit zum 15/03/2019 und einer Verpflichtung von EUR 59.480.
Kauf von 1 Terminkontrakt auf den UKX FTSE 100 INDEX mit Fälligkeit zum 15/03/2019 und einer Verpflichtung von EUR 74.189.
Kauf von 1 Terminkontrakt auf den S&P 500 EMINI INDEX mit Fälligkeit zum 15/03/2019 und einer Verpflichtung von EUR 109.577.
Kauf von 1 Terminkontrakt auf den MSEM1 - MSCI EMER MKTS INDEX mit Fälligkeit zum 15/03/2019 und einer Verpflichtung von EUR 42.287.
Kauf von 1 Terminkontrakt auf den 10 YEARS CANADIAN BONDS mit Fälligkeit zum 20/03/2019 und einer Verpflichtung von EUR 87.599.
Kauf von 1 Terminkontrakt auf den S&P / ASX 200 INDEX mit Fälligkeit zum 21/03/2019 und einer Verpflichtung von EUR 85.617.
Kauf von 1 Terminkontrakt auf den LONG GILT STERLING FUTURES mit Fälligkeit zum 27/03/2019 und einer Verpflichtung von EUR 137.226.
Kauf von 1 Terminkontrakt auf den 5Y TREASURY NOTES USA mit Fälligkeit zum 29/03/2019 und einer Verpflichtung von EUR 100.326.

Der zum 31. Dezember 2018 nicht realisierte Verlust aus Terminkontrakten beträgt EUR (7.123). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• Multi-Asset Diversified

Kauf von 51 Terminkontrakten auf den TOPIX INDEX (TOKYO) mit Fälligkeit zum 07/03/2019 und einer Verpflichtung von EUR 6.032.545.
Kauf von 36 Terminkontrakten auf den SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKOR mit Fälligkeit zum 15/03/2019 und einer Verpflichtung von EUR 2.654.676.
Kauf von 160 Terminkontrakten auf den EURO STOXX 50 PR mit Fälligkeit zum 15/03/2019 und einer Verpflichtung von EUR 4.758.400.
Kauf von 105 Terminkontrakten auf den RUSSELL 1000 VALUE mit Fälligkeit zum 15/03/2019 und einer Verpflichtung von EUR 5.016.928.
Kauf von 87 Terminkontrakten auf den S&P 500 EMINI INDEX mit Fälligkeit zum 15/03/2019 und einer Verpflichtung von EUR 9.533.167.

Der zum 31. Dezember 2018 nicht realisierte Verlust aus Terminkontrakten beträgt EUR (1.112.787). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• Multi-Asset Inflation Shield

Kauf von 2 Terminkontrakten auf den IBEX-35 INDICES BOLSA ESPANO mit Fälligkeit zum 18/01/2019 und einer Verpflichtung von USD 194.726.
Kauf von 5 Terminkontrakten auf den TOPIX INDEX (TOKYO) mit Fälligkeit zum 07/03/2019 und einer Verpflichtung von USD 676.257.
Kauf von 6 Terminkontrakten auf den EURO STOXX 50 PR mit Fälligkeit zum 15/03/2019 und einer Verpflichtung von USD 203.984.

Der zum 31. Dezember 2018 nicht realisierte Verlust aus Terminkontrakten beträgt USD (76.064). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2018

Die Terminkontrakte haben folgende Gegenparteien:

- Morgan Stanley And Co. Intl PLC.
- RBC Capital Markets. LLC.

Anmerkung 10 – Swaps

Swaps sind derivative Instrumente, bei denen zwei Parteien vereinbaren, eine Reihe von Zahlungsströmen über einen bestimmten Zeitraum auszutauschen. Ein Total-Return-Swap bietet einem Anleger die Vorteile eines Wertpapiers ohne dessen tatsächlichen Besitz. Ein Credit Default Swap bietet eine Versicherung bei Ausfall eines Fremdkreditnehmers.

Zum 31. Dezember 2018 hatten die folgenden Teilfonds folgende Swaps abgeschlossen:

• Equity Premia Europe *

Total Return Swaps

Bezeichnung		Spread in %	Währung	Nominalbetrag	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis EUR
DBGLSZGM INDEX	Verkauf	0,00	EUR	21.029.486	19/12/2019	(7.867)
Summe						(7.867)

Zum 31. Dezember 2018 betrug der nicht realisierte Nettoverlust aus Swaps EUR (7.867). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• Equity Premia Global

Total Return Swaps

Bezeichnung		Spread in %	Währung	Nominalbetrag	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis USD
DBGLSZGM INDEX	Verkauf	0,00	USD	27.425.429	24/12/2019	(70.870)
Summe						(70.870)

Zum 31. Dezember 2018 betrug der nicht realisierte Nettoverlust aus Swaps USD (70.870). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• European Corporate Bonds

Credit Default Swaps

Bezeichnung		Spread in %	Währung	Nominalbetrag	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis EUR
MARKIT ITRX EUR XOVER 12/23	Kauf	5,00	EUR	9.866.600	20/12/2023	(615.758)
MARKIT ITRX EUROPE 12/23	Kauf	1,00	EUR	10.000.000	20/12/2023	(57.909)
MARKIT ITRX EUROPE 12/23	Kauf	1,00	EUR	12.000.000	20/12/2023	703.552
Summe						29.885

Zum 31. Dezember 2018 betrug der nicht realisierte Nettogewinn aus Swaps EUR 29.885. Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• European Subordinated Bonds

Credit Default Swaps

Bezeichnung		Spread in %	Währung	Nominalbetrag	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis EUR
MARKIT ITRX EUR XOVER 12/23	Kauf	5,00	EUR	5.919.960	20/12/2023	(369.455)
MARKIT ITRX EUROPE 12/23	Kauf	1,00	EUR	10.000.000	20/12/2023	586.293
Summe						216.838

Zum 31. Dezember 2018 betrug der nicht realisierte Nettogewinn aus Swaps EUR 216.838. Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

* Siehe Anmerkung 1

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2018

• Flexible Credit

Credit Default Swaps

Bezeichnung		Spread in %	Währung	Nominalbetrag	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis EUR
ALTICE 5,375% 15.5.22 REGS	Verkauf	5,00	EUR	1.255.000	20/12/2019	49.070
MARKIT ITRX EUR XOVER 12/23	Kauf	5,00	EUR	7.005.286	20/12/2023	(437.188)
SUEDZ FIN 1,25% 16-29.11.23	Kauf	1,00	EUR	1.276.000	20/12/2023	46.452
SZUGR 1.25 11/29/23	Kauf	5,00	EUR	1.774.000	20/12/2023	(133.126)
RALLYE 4,25% 13-11.3.19	Kauf	5,00	EUR	317.000	20/06/2019	23.145
RALLYE 4,25% 13-11.3.19	Kauf	5,00	EUR	640.000	20/06/2019	46.728
Summe						(404.920)

Zum 31. Dezember 2018 betrug der nicht realisierte Nettoverlust aus Swaps EUR (404.920). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

Die Swap-Kontrakte haben folgende Gegenparteien:

- Crédit Suisse International London,
- JP Morgan Securities Plc,
- Morgan Stanley and Co. Intl Plc,
- Deutsche Bank AG London.

Am 31. Dezember 2018 belief sich der Betrag der Barsicherheiten für Swaps auf EUR 1.442.067 mit Gegenpartei Crédit Suisse International London.

Am 31. Dezember 2018 beliefen sich die Barsicherheiten für Swaps auf EUR 1.009.790 und USD 7.770.000 mit Gegenpartei Deutsche Bank.

Am 31. Dezember 2018 belief sich der Betrag der Barsicherheiten für Swaps auf EUR 290.000 mit Gegenpartei Morgan Stanley and Co. Intl Plc.

Anmerkung 11 – CFD

Ein „contract for difference“ (CFD) ist ein zwischen zwei Parteien abgeschlossener Kontrakt mit dem Ziel, bei Glattstellung des Kontrakts die Differenz zwischen dem Anfangskurs und dem Schlusskurs des Basiswerts multipliziert mit der Anzahl der im Kontrakt genannten Titel auszutauschen.

Bei der Bewertung von CFD-Parteien erfolgt zu jedem Monatsende bei der Berechnung des Nettoinventarwerts ein „Reset“ (Verbuchung der CFD zum Eröffnungskurs). Die nicht realisierten Nettogewinne oder -verluste werden als auf CFD realisierte Nettogewinne/(-verluste) verbucht.

Am 31. Dezember 2018 waren keine CFD-Kontrakte offen.

Anmerkung 12 – Verpflichtungen aus Optionen

Optionen sind eine Art von derivative Wertpapieren. Ihr Preis ist untrennbar mit dem Preis eines anderen Werts verbunden. Der Kauf einer Option räumt dem Käufer das Recht, jedoch nicht die Verpflichtung, ein, einen Basiswert zu einem festgelegten Preis an oder vor einem bestimmten Datum zu kaufen oder zu verkaufen.

• Absolute Return GBP

Kauf von 11.641.791,04 CALL GBP/USD SPOT CROSS 25/05/2019 mit einer Verpflichtung von GBP 4.156.445.

Zum 31. Dezember 2018 betrug der nicht realisierte Nettoverlust aus diesem Optionskontrakt EUR (75.767).

• European Subordinated Bonds

Kauf von 300 PUT EURO STOXX 50 PR 15/03/2019 mit einer Verpflichtung von EUR (4.547.151).

Zum 31. Dezember 2018 betrug der nicht realisierte Nettogewinn aus diesem Optionskontrakt EUR 212.400.

• Multi-Asset Absolute Return EUR

Kauf von 8.305.084,75 CALL EUR/USD SPOT CROSS 24/05/2019 mit einer Verpflichtung von EUR 3.331.460.

Zum 31. Dezember 2018 betrug der nicht realisierte Nettoverlust aus diesem Optionskontrakt EUR (20.696).

In Bezug auf Optionskontrakte wurde keine Sicherheit empfangen.

Die Optionskontrakte haben folgende Gegenparteien:

- Morgan Stanley and Co. Intl Plc,
- Banque SYZ SA.

Anmerkung 13 – Die Veränderungen des Wertpapierbestandes

Die Veränderungen des Wertpapierbestandes und der Geldmarktinstrumente sind gebührenfrei am Geschäftssitz der SICAV erhältlich.

Diese Dokumente können Sie kostenlos von unserem Vertreter erhalten.

Anmerkung 14 – Darlehen auf Titeln

Der Fonds kann Wertpapierleihgeschäfte mit dem Wertpapierleihagenten RBC Investor Services Trust durchführen, einem nach kanadischem Recht gegründeten Treuhandunternehmen mit Sitz in 3rd floor, 155 Wellington Street West, Toronto, Ontario M5V 3L3.

Gegenparteien
 ABBEY NATIONAL TREASURY SERVICES P
 BANCO SANTANDER S.A.
 BARCLAYS BANK PLC
 BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD
 BMO NESBITT BURNS INC

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2018

Gegenparteien
 BNP PARIBAS
 BNP PARIBAS ARBITRAGE
 BNP PARIBAS PRIME BROKERAGE INT LT
 BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES SC
 CANACCORD GENUITY CORP.
 CIBC WORLD MARKETS INC.
 CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED
 COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT
 CREDIT SUISSE AG DUBLIN BRANCH
 CREDIT SUISSE SECURITIES EUR LTD
 CREDIT SUISSE SECURITIES USA LLC
 DANSKE BANK A/S
 DEUTSCHE BANK AG
 GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL
 HSBC BANK PLC
 ING BANK N.V.
 J.P. MORGAN SECURITIES PLC
 MACQUARIE BANK LIMITED
 MERRILL LYNCH INTERNATIONAL
 MIZUHO SECURITIES USA INC
 MORGAN STANLEY & CO. INTL PLC
 MUFG SECURITIES EMEA PLC
 NATIONAL BANK FINANCIAL INC
 NATIONAL BANK OF CANADA
 NATIXIS
 NBC GLOBAL FINANCE LIMITED
 NOMURA INTERNATIONAL PLC
 RBC DOMINION SECURITIES INC
 ROYAL BANK OF CANADA
 SANTANDER UK PLC
 SCOTIA CAPITAL INC.
 SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB
 SOCIETE GENERALE
 TD SECURITIES INC.
 THE BANK OF NOVA SCOTIA
 THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC
 UBS AG
 UNICREDIT BANK AG
 ZÜRCHER KANTONALBANK

Zum 31. Dezember 2018 belief sich der Wert der verliehenen Wertpapiere und der damit verbundenen Absicherung wie folgt:

Teilfonds	Marktwert	Absicherung	Währung
Continental European Selection	10.719.118	11.255.520	GBP
Dynamic Allocation	3.446.276	3.618.614	EUR
European Corporate Bonds	28.443.252	29.254.229	EUR
Euro Fixed Income	8.954.385	9.197.114	EUR
European Mid & Small Cap	10.332.859	10.850.130	EUR
European Opportunities	67.013.004	70.364.107	EUR
European Selection	25.782.231	27.072.075	EUR
Global High Dividend	3.162.366	3.320.603	USD
Italian Opportunities	4.296.827	4.512.180	EUR
Italian Value	3.889.672	4.084.611	EUR
Japan Opportunities	6.108.795.560	6.414.240.654	JPY
Multi-Asset Diversified	1.188.581	1.248.446	EUR
Multi-Asset Inflation Shield	894.807	934.931	USD
USD Bonds	9.849.665	10.091.277	USD
World Opportunities *	11.760.191	12.348.770	EUR

Teilfonds	Einkünfte nach Gebühren	Geleistete Gebühren	Einkünfte Brutto	Währung
Continental European Selection	61.552	59.138	120.690	GBP
Dynamic Allocation	5.209	5.005	10.214	EUR
European Corporate Bonds	163.736	157.315	321.051	EUR
Euro Fixed Income	11.994	11.524	23.517	EUR
European Mid & Small Cap	104.810	100.700	205.510	EUR
European Opportunities	326.572	313.766	640.338	EUR
European Selection	254.872	244.877	499.749	EUR
Global High Dividend	8.618	8.663	17.281	USD
Italian Opportunities	52.148	50.103	102.251	EUR
Italian Value	6.737	6.473	13.210	EUR
Japan Opportunities	23.890.865	23.063.678	46.954.543	JPY
Multi-Asset Absolute Return EUR	1.651	1.586	3.237	EUR
Multi-Asset Actiprotect	342	329	671	EUR
Multi-Asset Diversified	34.470	33.154	67.624	EUR
Multi-Asset Inflation Shield	4.306	4.319	8.625	USD
USD Bonds	13.035	12.524	25.559	USD
World Opportunities *	31.267	31.767	63.033	EUR

* Siehe Anmerkung 1

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2018

Die zur Absicherung der verliehenen Wertpapiere gestellten Sicherheiten stellen zum 31. Dezember 2018 mindestens 105% des Marktwertes der verliehenen Aktien und 102% des Marktwertes der verliehenen Anleihen dar.

Als Sicherheiten dienen Wertpapiere, die von einem Mitgliedsstaat der OECD bzw. ihren Gebietskörperschaften oder von supranationalen Organisationen oder Institutionen begeben oder garantiert werden.

Die im Rahmen dieser Wertpapierleihgeschäfte erhaltenen gebührenbereinigten Erträge werden in der konsolidierten Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens als „Einkünfte auf Wertpapierleihe“ erfasst.

Note 15 – Transaktionskosten

Für das Geschäftsjahr bis zum 31. Dezember 2018 hatten die Teilfonds folgende Transaktionskosten (Maklergebühren) im Rahmen des Verkaufs oder Kaufs von übertragbaren Aktien, Geldmarktinstrumenten, Derivaten oder sonstigen zulässigen Vermögenswerten.

Die nachstehend angeführten Kosten für diese Transaktionen sind im Kaufpreis enthalten oder wurden vom Verkaufspreis abgezogen.

Absolute Return GBP	94.509	GBP
Continental European Income *	69.013	GBP
Continental European Selection	184.518	GBP
Emerging Opportunities *	61.617	USD
Diversified GBP *	11.438	GBP
Dynamic Allocation	19.467	EUR
Equity Premia Europe *	127.045	EUR
Equity Premia Global	7.362	USD
European Corporate Bonds	67.319	EUR
Euro Fixed Income	132.161	EUR
European Mid & Small Cap	315.560	EUR
European Opportunities	1.326.389	EUR
European Selection	1.579.399	EUR
European Subordinated Bonds	44.212	EUR
Flexible Credit	0	EUR
Global Convertibles	131	EUR
Global High Dividend	51.223	USD
Global High Yield	1.062	USD
Italian Opportunities	273.596	EUR
Italian Value	259.308	EUR
Japan Opportunities	89.572.390	JPY
Multi-Asset Absolute Return EUR	252.095	EUR
Multi-Asset Actiprotect	74.415	EUR
Multi-Asset Diversified	313.003	EUR
Multi-Asset Inflation Shield	52.565	USD
US Selection	212.359	USD
USD Bonds	129.358	USD
World Opportunities *	200.149	EUR

Anmerkung 16 – Dividenden

Die nachstehenden Dividenden wurden im Verlauf des Berichtszeitraums ausgeschüttet:

Teilfonds	Anteilsklasse	Ex-Tag	Währung	Dividendenklasse
Absolute Return GBP	R GBP D	15/03/2018	GBP	0,04
Absolute Return GBP	R GBP D	15/06/2018	GBP	0,03
Absolute Return GBP	R GBP D	17/09/2018	GBP	0,04
Absolute Return GBP	R GBP D	17/12/2018	GBP	0,04
Continental European Income *	I S GBP D	15/06/2018	GBP	6,87
Continental European Income *	I S GBP D	17/09/2018	GBP	6,55
Continental European Income *	I S GBP D	17/12/2018	GBP	13,56
Continental European Income *	R GBP D	15/06/2018	GBP	1,01
Continental European Income *	R GBP D	17/09/2018	GBP	0,96
Continental European Income *	R GBP D	17/12/2018	GBP	0,43
Continental European Selection	I S GBP D	15/06/2018	GBP	15,49
Continental European Selection	I S GBP D	17/09/2018	GBP	3,58
Continental European Selection	I S GBP D	17/12/2018	GBP	6,16
Continental European Selection	R GBP D	17/12/2018	GBP	3,64
Euro Fixed Income	I EUR D	17/12/2018	EUR	8,23
European Corporate Bonds	C EUR D	17/12/2018	EUR	2,23
European Corporate Bonds	R EUR D	17/12/2018	EUR	18,76
European Corporate Bonds	R GBP D HP	15/03/2018	GBP	0,62
European Corporate Bonds	R GBP D HP	15/06/2018	GBP	0,58
European Corporate Bonds	R GBP D HP	17/09/2018	GBP	0,61
European Corporate Bonds	R GBP D HP	17/12/2018	GBP	0,67
European Opportunities	C EUR D PR	17/12/2018	EUR	1,64
European Opportunities	I EUR D PR	17/12/2018	EUR	26,67
European Opportunities	R EUR D PR	17/12/2018	EUR	2,41
European Selection	R EUR D	15/06/2018	EUR	1,14
European Selection	R EUR D	17/09/2018	EUR	0,06
European Selection	R EUR D	17/12/2018	EUR	0,65
European Subordinated Bonds	N EUR D	15/06/2018	EUR	2,00
European Subordinated Bonds	N EUR D	17/12/2018	EUR	1,95
Global High Dividend	I USD D	15/01/2018	USD	4,20
Global High Dividend	I USD D	15/02/2018	USD	4,07
Global High Dividend	I USD D	15/03/2018	USD	4,12
Global High Dividend	I USD D	16/04/2018	USD	4,07
Global High Dividend	I USD D	15/05/2018	USD	4,14
Global High Dividend	I USD D	15/06/2018	USD	4,06
Global High Dividend	I USD D	16/07/2018	USD	4,03

* Siehe Anmerkung 1

Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 31. Dezember 2018

Teilfonds	Anteilsklasse	Ex-Tag	Währung	Dividendenklasse
Global High Dividend	I USD D	16/08/2018	USD	4,01
Global High Dividend	I USD D	17/09/2018	USD	4,06
Global High Dividend	I USD D	15/10/2018	USD	3,87
Global High Dividend	I USD D	15/11/2018	USD	3,86
Global High Dividend	I USD D	17/12/2018	USD	3,77
Global High Dividend	C USD D	15/01/2018	USD	0,63
Global High Dividend	C USD D	15/02/2018	USD	0,61
Global High Dividend	C USD D	15/03/2018	USD	0,62
Global High Dividend	C USD D	16/04/2018	USD	0,61
Global High Dividend	C USD D	15/05/2018	USD	0,62
Global High Dividend	C USD D	15/06/2018	USD	0,61
Global High Dividend	C USD D	16/07/2018	USD	0,61
Global High Dividend	C USD D	16/08/2018	USD	0,60
Global High Dividend	C USD D	17/09/2018	USD	0,61
Global High Dividend	C USD D	15/10/2018	USD	0,58
Global High Dividend	C USD D	15/11/2018	USD	0,58
Global High Dividend	C USD D	17/12/2018	USD	0,57
Global High Yield	I USD D	16/01/2018	USD	4,48
Global High Yield	I USD D	15/02/2018	USD	4,36
Global High Yield	I USD D	15/03/2018	USD	4,37
Global High Yield	I USD D	16/04/2018	USD	4,40
Global High Yield	I USD D	15/05/2018	USD	4,38
Global High Yield	I USD D	15/06/2018	USD	4,38
Global High Yield	I USD D	16/07/2018	USD	4,37
Global High Yield	I USD D	16/08/2018	USD	4,37
Global High Yield	I USD D	17/09/2018	USD	4,38
Global High Yield	I USD D	15/10/2018	USD	4,34
Global High Yield	I USD D	15/11/2018	USD	4,24
Global High Yield	I USD D	17/12/2018	USD	4,16
Global High Yield	C USD D	16/01/2018	USD	0,69
Global High Yield	C USD D	15/02/2018	USD	0,67
Global High Yield	C USD D	15/03/2018	USD	0,67
Global High Yield	C USD D	16/04/2018	USD	0,68
Global High Yield	C USD D	15/05/2018	USD	0,67
Global High Yield	C USD D	15/06/2018	USD	0,67
Global High Yield	C USD D	16/07/2018	USD	0,67
Global High Yield	C USD D	16/08/2018	USD	0,67
Global High Yield	C USD D	17/09/2018	USD	0,67
Global High Yield	C USD D	15/10/2018	USD	0,67
Global High Yield	C USD D	15/11/2018	USD	0,65
Global High Yield	C USD D	17/12/2018	USD	0,64
Multi-Asset Absolute Return EUR	C EUR D PR	17/12/2018	EUR	1,02
Multi-Asset Absolute Return EUR	I JPY D HP	15/03/2018	JPY	202,11
Multi-Asset Absolute Return EUR	I JPY D HP	15/06/2018	JPY	277,26
Multi-Asset Absolute Return EUR	I JPY D HP	17/09/2018	JPY	362,48
Multi-Asset Absolute Return EUR	I JPY D HP	17/12/2018	JPY	347,16
US Selection	R GBP D PR	15/03/2018	GBP	0,59
US Selection	R GBP D PR	15/06/2018	GBP	0,56
US Selection	R GBP D PR	17/09/2018	GBP	0,76
US Selection	R GBP D PR	17/12/2018	GBP	0,82

Anmerkung 17 – OTC-Sicherheiten / Absicherung von Devisenterminkontrakten / Absicherung von Terminkontrakten

Teilfonds	Kontrahenten	Art der Sicherheit	Währung	Empfangener/(gezahlt) Betrag
Equity Premia Europe *	Deutsche Bank AG	FRANCE OAT O 5% 13-25.11.19	EUR	1.009.790
Equity Premia Europe *	Deutsche Bank AG	GERMANY O% 17-13.12.19	EUR	5.177.707
Equity Premia Global	Deutsche Bank AG	Barmittel	USD	(20.000)
Equity Premia Global	Deutsche Bank AG	Barmittel	USD	21
Equity Premia Global	Deutsche Bank AG	Barmittel	USD	7.763.555
European Corporate Bonds	Morgan Stanley and Co. Intl. Plc	Barmittel	EUR	(230.00)
European Subordinated Bonds	Morgan Stanley and Co. Intl. Plc	Barmittel	EUR	59.973
Flexible Credit	Credit Suisse International	Barmittel	EUR	(1.442.067)

* Siehe Anmerkung 1

Anmerkung 18 – Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Der Teilfonds Oyster - Italian Value wird zum 27. Mai 2019 mit dem Teilfonds Oyster Italian Opportunities zusammengelegt.

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

Bekanntgabe der TER (Total Expenses Ratio)

Die TERs wurden gemäß der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen vom 16. Mai 2008 (Stand: 20. April 2015), die von der „Swiss Funds & Asset Management Association SFAMA“ veröffentlicht wurden, ermittelt.

	Anteilklassen	TER unter Einbeziehung der Performanceprovision	TER ohne Berücksichtigung der Performanceprovision
OYSTER - Absolute Return GBP	I M GBP	0,58%	0,58%
OYSTER - Absolute Return GBP	R GBP D	0,80%	0,80%
OYSTER - Continental European Income *	I S GBP D	0,73%	0,73%
OYSTER - Continental European Income *	R GBP D	1,11%	1,11%
OYSTER - Continental European Selection	C EUR	2,14%	2,14%
OYSTER - Continental European Selection	I EUR	1,10%	1,10%
OYSTER - Continental European Selection	I GBP	0,97%	0,97%
OYSTER - Continental European Selection	I S GBP D	0,63%	0,63%
OYSTER - Continental European Selection	R EUR	1,29%	1,29%
OYSTER - Continental European Selection	R GBP	1,09%	1,09%
OYSTER - Continental European Selection	R GBP D	1,09%	1,09%
OYSTER - Diversified GBP *	R GBP	-	-
OYSTER - Dynamic Allocation	C EUR PF	1,92%	1,91%
OYSTER - Dynamic Allocation	N EUR PF	2,67%	2,66%
OYSTER - Equity Premia Europe *	C EUR PR	1,95%	1,95%
OYSTER - Equity Premia Europe *	I EUR PR	1,12%	1,12%
OYSTER - Equity Premia Europe *	N EUR PR	2,43%	2,43%
OYSTER - Equity Premia Europe *	R CHF HP PR	-	-
OYSTER - Equity Premia Europe *	R EUR PR	1,35%	1,35%
OYSTER - Equity Premia Europe *	R GBP HP PR	-	-
OYSTER - Equity Premia Global	I USD PR	0,71%	0,71%
OYSTER - Equity Premia Global	R USD PR	0,79%	0,79%
OYSTER - Euro Fixed Income	C EUR	1,22%	1,22%
OYSTER - Euro Fixed Income	I CHF HP	0,78%	0,78%
OYSTER - Euro Fixed Income	I EUR	0,79%	0,79%
OYSTER - Euro Fixed Income	I EUR D	0,79%	0,79%
OYSTER - Euro Fixed Income	R EUR	1,01%	1,01%
OYSTER - European Corporate Bonds	C EUR	1,29%	1,29%
OYSTER - European Corporate Bonds	C EUR D	1,29%	1,29%
OYSTER - European Corporate Bonds	I EUR	0,67%	0,67%
OYSTER - European Corporate Bonds	N EUR	1,60%	1,60%
OYSTER - European Corporate Bonds	R EUR	0,89%	0,89%
OYSTER - European Corporate Bonds	R EUR D	0,89%	0,89%
OYSTER - European Corporate Bonds	R GBP D HP	0,89%	0,89%
OYSTER - European Mid & Small Cap	C EUR PR	2,19%	2,14%
OYSTER - European Mid & Small Cap	I EUR PR	1,42%	1,11%
OYSTER - European Mid & Small Cap	I M EUR 2	0,87%	0,87%
OYSTER - European Mid & Small Cap	I S EUR	0,96%	0,96%
OYSTER - European Mid & Small Cap	N EUR PR	2,65%	2,65%
OYSTER - European Mid & Small Cap	R EUR PR	1,45%	1,38%
OYSTER - European Opportunities	C CHF HP PR	2,10%	2,09%
OYSTER - European Opportunities	C EUR D PR	2,17%	2,13%
OYSTER - European Opportunities	C EUR PF	2,10%	2,09%
OYSTER - European Opportunities	C EUR PR	2,11%	2,09%
OYSTER - European Opportunities	C USD HP PR	2,09%	2,08%
OYSTER - European Opportunities	I EUR D PR	1,07%	1,07%
OYSTER - European Opportunities	I EUR PR	1,08%	1,07%
OYSTER - European Opportunities	I USD HP PR	1,08%	1,06%
OYSTER - European Opportunities	N EUR PF	2,60%	2,60%
OYSTER - European Opportunities	N EUR PR	2,59%	2,59%
OYSTER - European Opportunities *	R EUR D PR	1,32%	1,28%
OYSTER - European Opportunities	R EUR PR	1,35%	1,34%
OYSTER - European Opportunities	R GBP HP PR	1,35%	1,34%
OYSTER - European Selection	C CHF HP	2,33%	2,33%
OYSTER - European Selection	C EUR	2,35%	2,35%
OYSTER - European Selection	I EUR	1,17%	1,17%
OYSTER - European Selection *	I CHF HP	-	-
OYSTER - European Selection	I M EUR	0,97%	0,97%
OYSTER - European Selection	N EUR	2,60%	2,60%
OYSTER - European Selection	R CHF HP	1,59%	1,59%
OYSTER - European Selection	R EUR	1,59%	1,59%
OYSTER - European Selection	R EUR D	1,60%	1,60%
OYSTER - European Subordinated Bonds	C EUR	1,52%	1,52%
OYSTER - European Subordinated Bonds *	I CHF HP	1,18%	1,18%
OYSTER - European Subordinated Bonds	I EUR	0,90%	0,90%
OYSTER - European Subordinated Bonds	I EUR S	0,50%	0,50%
OYSTER - European Subordinated Bonds	N EUR	1,82%	1,82%
OYSTER - European Subordinated Bonds	N EUR D	1,83%	1,83%
OYSTER - European Subordinated Bonds	R EUR	1,12%	1,12%

* Siehe Anmerkung 1

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Bekanntgabe der TER (Total Expenses Ratio)

	Anteilklassen	TER unter Einbeziehung der Performanceprovision	TER ohne Berücksichtigung der Performanceprovision
OYSTER - Flexible Credit	C EUR PR	2,07%	2,07%
OYSTER - Flexible Credit	I M EUR PR	0,87%	0,87%
OYSTER - Flexible Credit	R EUR PR	1,36%	1,36%
OYSTER - Global Convertibles	C CHF HP	1,78%	1,78%
OYSTER - Global Convertibles	C EUR	1,76%	1,76%
OYSTER - Global Convertibles	C USD HP	1,76%	1,76%
OYSTER - Global Convertibles	I EUR	1,04%	1,04%
OYSTER - Global Convertibles	I M EUR	1,13%	1,13%
OYSTER - Global Convertibles	N EUR	2,31%	2,31%
OYSTER - Global Convertibles	R EUR	1,21%	1,21%
OYSTER - Global High Dividend	C CHF HP	2,03%	2,03%
OYSTER - Global High Dividend	C EUR HP	2,06%	2,06%
OYSTER - Global High Dividend	C USD	2,05%	2,05%
OYSTER - Global High Dividend	C USD D	2,07%	2,07%
OYSTER - Global High Dividend	I USD	1,16%	1,16%
OYSTER - Global High Dividend	I USD D	1,23%	1,23%
OYSTER - Global High Dividend	N EUR HP	2,73%	2,73%
OYSTER - Global High Dividend	R EUR HP	1,44%	1,44%
OYSTER - Global High Dividend	R USD	1,45%	1,45%
OYSTER - Global High Dividend	Z USD	0,45%	0,45%
OYSTER - Global High Yield	C CHF HP	1,56%	1,56%
OYSTER - Global High Yield	C EUR HP	1,57%	1,57%
OYSTER - Global High Yield *	C SGD HP	-	-
OYSTER - Global High Yield	C USD	1,57%	1,57%
OYSTER - Global High Yield	C USD D	1,57%	1,57%
OYSTER - Global High Yield	I CHF HP	1,18%	1,18%
OYSTER - Global High Yield	I EUR HP	1,08%	1,08%
OYSTER - Global High Yield	I USD	1,09%	1,09%
OYSTER - Global High Yield	I USD D	1,09%	1,09%
OYSTER - Global High Yield	I USD HD	1,15%	1,15%
OYSTER - Global High Yield	R EUR HP	1,32%	1,32%
OYSTER - Global High Yield	R USD	1,30%	1,30%
OYSTER - Italian Opportunities	C EUR PR	2,29%	2,28%
OYSTER - Italian Opportunities	I EUR PR	1,47%	1,44%
OYSTER - Italian Opportunities	I M EUR	1,45%	1,45%
OYSTER - Italian Opportunities *	I M EUR 2	-	-
OYSTER - Italian Opportunities	N EUR PR	2,79%	2,79%
OYSTER - Italian Opportunities	R EUR PR	1,75%	1,72%
OYSTER - Italian Value	C EUR PF	2,13%	2,13%
OYSTER - Italian Value	I EUR PF	1,30%	1,30%
OYSTER - Italian Value	N EUR PF	2,64%	2,64%
OYSTER - Japan Opportunities	C CHF HP PR	1,84%	1,83%
OYSTER - Japan Opportunities	C EUR HP PR	1,84%	1,84%
OYSTER - Japan Opportunities	C JPY PR	1,84%	1,84%
OYSTER - Japan Opportunities	C USD HP PR	1,92%	1,83%
OYSTER - Japan Opportunities	I EUR HP PR	1,09%	1,02%
OYSTER - Japan Opportunities	I JPY PR	1,04%	1,02%
OYSTER - Japan Opportunities	I USD HP PR	1,39%	1,03%
OYSTER - Japan Opportunities	N EUR HP PR	2,34%	2,34%
OYSTER - Japan Opportunities	R CHF HP PR	1,34%	1,34%
OYSTER - Japan Opportunities	R EUR HP PR	1,35%	1,33%
OYSTER - Japan Opportunities	R JPY PR	1,37%	1,33%
OYSTER - Japan Opportunities	R S CHF HP PR	1,10%	1,09%
OYSTER - Japan Opportunities	R S EUR HP PR	1,11%	1,09%
OYSTER - Japan Opportunities	R S GBP HP PR	1,11%	1,09%
OYSTER - Japan Opportunities	R S USD HP PR	1,23%	1,09%
OYSTER - Japan Opportunities	R USD HP PR	1,85%	1,36%
OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR	C EUR D PR	1,32%	1,32%
OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR	C EUR PR	1,32%	1,32%
OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR	I EUR PR	0,76%	0,76%
OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR	I JPY D HP	0,75%	0,75%
OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR	I M EUR	0,60%	0,60%
OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR	N EUR PR	1,74%	1,74%
OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR	R EUR PR	1,01%	1,01%
OYSTER - Multi-Asset Actiprotect	C CHF HP	1,90%	1,90%
OYSTER - Multi-Asset Actiprotect	C EUR	1,88%	1,88%
OYSTER - Multi-Asset Actiprotect	I CHF HP	0,95%	0,95%
OYSTER - Multi-Asset Actiprotect	I EUR	0,93%	0,93%
OYSTER - Multi-Asset Actiprotect	R CHF HP	1,23%	1,23%
OYSTER - Multi-Asset Actiprotect	R EUR	1,22%	1,22%
OYSTER - Multi-Asset Actiprotect	R USD HP	1,23%	1,23%

* Siehe Anmerkung 1

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Bekanntgabe der TER (Total Expenses Ratio)

	Anteilklassen	TER unter Einbeziehung der Performanceprovision	TER ohne Berücksichtigung der Performanceprovision
OYSTER - Multi-Asset Diversified	C CHF HP PF	1,86%	1,85%
OYSTER - Multi-Asset Diversified	C EUR PF	1,88%	1,85%
OYSTER - Multi-Asset Diversified	I EUR PF	1,05%	1,03%
OYSTER - Multi-Asset Diversified	N EUR PF	2,61%	2,60%
OYSTER - Multi-Asset Diversified	R EUR PF	1,31%	1,29%
OYSTER - Multi-Asset Inflation Shield	C USD	1,92%	1,92%
OYSTER - Multi-Asset Inflation Shield	I USD	1,11%	1,11%
OYSTER - Multi-Asset Inflation Shield	N EUR HP	2,22%	2,22%
OYSTER - Multi-Asset Inflation Shield	R USD	1,32%	1,32%
OYSTER - USD Bonds	C USD	1,19%	1,19%
OYSTER - USD Bonds	I USD	0,76%	0,76%
OYSTER - USD Bonds	R USD	0,98%	0,98%
OYSTER - US Selection	C CHF HP	1,86%	1,86%
OYSTER - US Selection	C EUR HP	1,87%	1,87%
OYSTER - US Selection	C USD	1,87%	1,87%
OYSTER - US Selection	I USD	1,17%	1,17%
OYSTER - US Selection	R EUR HP	1,36%	1,36%
OYSTER - US Selection	R GBP D	1,36%	1,36%
OYSTER - US Selection	R USD	1,36%	1,36%
OYSTER - World Opportunities *	C CHF HP	2,12%	2,12%
OYSTER - World Opportunities *	C EUR	2,16%	2,16%
OYSTER - World Opportunities *	C USD HP	2,16%	2,16%
OYSTER - World Opportunities *	I EUR	1,23%	1,23%
OYSTER - World Opportunities *	N EUR	2,66%	2,66%
OYSTER - World Opportunities *	R EUR	1,40%	1,40%
OYSTER - World Opportunities *	R GBP D	-	-
OYSTER - World Opportunities *	R USD	1,39%	1,39%
OYSTER - World Opportunities *	Z EUR	0,33%	0,33%
OYSTER - World Opportunities *	Z GBP HP	0,33%	0,33%

* Siehe Anmerkung 1

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Informationen zur Vergütungspolitik (ungeprüft):

Offenlegung der Vergütungen

Die Europäische Richtlinie 2014/91/EU zur Änderung der Richtlinie 2009/65/EG über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW), die für die SICAV Oyster gilt, trat am 18. März 2016 in Kraft. Sie wurde mit dem Luxemburger Gesetz vom 17. Dezember 2010, in geänderter Fassung, in nationales Recht umgesetzt. Aufgrund dieser neuen Bestimmungen ist der OGAW verpflichtet, Informationen über die Vergütung der identifizierten Personen im Sinne des Gesetzes im Jahresbericht zu veröffentlichen.

Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft

Die aktuelle Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft ist auf folgender Website zu finden: www.syzassetmanagement.com.

Quantitative Offenlegungen

Die nachstehende Tabelle gibt einen Überblick über die an die Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft für die von ihnen erbrachten Dienstleistungen 2018 gezahlten Vergütungen und die Anzahl der Begünstigten. Es ist nicht möglich, die der Verwaltungsgesellschaft zuzuordnenden Vergütungen in einer relevanten oder zuverlässigen Art und Weise weiter aufzuschlüsseln. Aus Kontextgründen wird jedoch präzisiert, dass die Verwaltungsgesellschaft einen AIF (mit 2 Teilfonds) und einen OGAW (mit 28 Teilfonds) verwaltet, deren verwaltetes Vermögen sich im Dezember 2017 auf USD 113 Millionen bzw. USD 6,6 Milliarden belief.

	Festverzinslich	Variabel verzinslich	Anzahl der Begünstigten	Gezahlter „Carried Interest“
Alle Mitarbeiter	EUR 932.501	EUR 96.496	11	Keine

Die „identifizierten Mitarbeiter“ der Verwaltungsgesellschaft sind jene Mitarbeiter, deren berufliche Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft oder die von ihr verwalteten OGAW auswirkt. Der zusammengefasste Gesamtbetrag der dieser Gruppe im Jahr 2017 für erbrachte Dienstleistungen gezahlten Vergütung belief sich auf EUR 583.840. Angesichts der Größe der Verwaltungsgesellschaft, insbesondere der Anzahl der „Führungskräfte“ und der anderen „identifizierten Mitarbeiter“, wurden die Vergütungsangaben für diese beiden Gruppen zusammengefasst.

Sofern Portfoliomanagementtätigkeiten förmlich übertragen wurden, ist die Vergütung für die betreffenden Mitarbeiter der beauftragten Einrichtung für die Zwecke der vorstehenden Offenlegungen nicht enthalten.

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (ungeprüft)

OYSTER - Continental European Selection

Einkünfte auf Wertpapierleihe

Globale Daten (in GBP)

Name des Teilfonds	Absicherung	Gesamtmarktwert	Nettovermögenswert insgesamt	(%) der Vermögenswerte
OYSTER - Continental European Selection	11.255.520	10.719.118	107.256.241	9,99
Summe	11.255.520	10.719.118	107.256.241	

Name des Teilfonds	Gesamtmarktwert	Investitionsportfolio zum Marktwert	(%) beleihbare Vermögenswerte
OYSTER - Continental European Selection	10.719.118	104.327.210	10,27
Summe	10.719.118	104.327.210	

Konzentrationsangaben (in GBP)

Die zehn größten Sicherheitengeber	Höhe der Sicherheit
FRANZÖSISCHE REPUBLIK	1.597.240
USA VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA	1.185.600
VERISIGN INC	1.017.163
EUROPÄISCHE INVESTITIONSBANK EIB	582.430
INGERSOLL RAND	525.133
KÖNIGREICH BELGIEN	483.502
RED HAT INC	447.424
BANK OF AMERICA CORP	429.461
NETAPP INC	312.361
VEREINIGTES KÖNIGREICH VON GROSSBRITANNIEN UND NORDIRLAND	312.013

Die 10 wichtigsten Gegenparteien	Gesamtmarktwert
DEUTSCHE BANK AG	4.587.657
CREDIT SUISSE SECURITIES EUR LTD	1.666.483
NATIXIS	1.325.515
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	1.306.569
CREDIT SUISSE AG DUBLIN BRANCH	883.966
JP MORGAN SECURITIES PLC	409.915
MORGAN STANLEY & CO. INTL PLC	265.139
HSBC BANK PLC	193.889
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD	79.985
Summe	10.719.118

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft entsprechend den nachstehenden Kategorien (in GBP)

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
OBLIGATIONEN	4.625.789
AKTIEN	6.629.731
Summe	11.255.520

Qualität der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
k.A.	-

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
Unter einem Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis ein Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	8.419
Drei Monate bis ein Jahr	117.906
Mehr als ein Jahr	4.499.464
Unbefristet	6.629.731
Summe	11.255.520

Währungen der Barsicherheiten	Höhe der Sicherheit
k.A.	-

Währungen der Wertpapiersicherheit	Höhe der Sicherheit
CAD	1.771.295
EUR	2.948.088
GBP	446.214
JPY	140.288
USD	5.949.634
Summe	11.255.520

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (ungeprüft) (Fortsetzung)

OYSTER - Continental European Selection (Fortsetzung)

Einkünfte auf Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft entsprechend den nachstehenden Kategorien (in GBP) (Fortsetzung)

Fälligkeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	Gesamtmarktwert
Unter einem Tag	225.617
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis ein Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis ein Jahr	-
Mehr als ein Jahr	-
Offene Transaktion	10.493.501
Summe	10.719.118

Land, in dem die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtmarktwert
DÄNEMARK	79.985
FRANKREICH	1.325.515
GROSSBRITANNIEN	8.429.651
IRLAND	883.966
Summe	10.719.118

Abwicklung und Clearing	Gesamtmarktwert
Bilateral	10.719.118
Summe	10.719.118

Daten zur Wiederverwendung der Sicherheit:

Wiederverwendung der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
Anteil der erhaltenen Sicherheit, der wiederverwendet wird:	Keine
Wiederanlagerendite der Barsicherheit für den Organismus für gemeinsame Anlagen	Keine

Verwahrung der erhaltenen Sicherheit durch den Organismus für gemeinsame Anlagen als Teil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (in GBP)

Name der Depotbank	Höhe der Sicherheit (verwahrte Vermögenswerte)
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	11.255.520

Verwahrung der gewährten Sicherheit durch den Organismus für gemeinsame Anlagen als Teil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (in GBP)

Art der Konten
Getrennte Konten

Angaben zu Rendite und Kosten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft (in GBP)

Name des Teilfonds	Erträge Brutto	RBC I&TS Erträge	Erträge Verwaltungsgesellschaft	Einbehaltene Steuer	Erträge Kunden (Nach Abzug von Steuern)
OYSTER - Continental European Selection	120.690	18.104	41.035	-	61.552

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (ungeprüft) (Fortsetzung)

OYSTER - Dynamic Allocation

Einkünfte auf Wertpapierleihe

Globale Daten (in EUR)

Name des Teilfonds	Absicherung	Gesamtmarktwert	Nettovermögenswert insgesamt	(%) der Vermögenswerte
OYSTER - Dynamic Allocation	3.618.614	3.446.276	35.225.140	9,78
Summe	3.618.614	3.446.276	35.225.140	

Name des Teilfonds	Gesamtmarktwert	Investitionsportfolio zum Marktwert	(%) beleihbare Vermögenswerte
OYSTER - Dynamic Allocation	3.446.276	29.764.186	11,58
Summe	3.446.276	29.764.186	

Konzentrationsangaben (in EUR)

Die zehn größten Sicherheitengeber	Höhe der Sicherheit
HSBC HOLDINGS PLC	707.128
VEREINIGTES KÖNIGREICH VON GROSSBRITANNIEN UND NORDIRLAND	673.676
FRANZÖSISCHE REPUBLIK	292.228
PROVINZ ONTARIO	211.823
EVRAZ PLC	205.305
CENTRICA PLC	194.669
JAPAN	155.639
D S SMITH PLC	133.617
LAND NORDRHEIN-WESTFALEN (NRW)	128.668
LANDESKREDITBANK BADEN WÜRTTEMBERG FÖRDERBANK	112.151

Die 10 wichtigsten Gegenparteien	Gesamtmarktwert
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD	1.209.403
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	841.640
UNICREDIT BANK AG	507.017
DEUTSCHE BANK AG	325.138
CREDIT SUISSE AG DUBLIN BRANCH	302.455
MORGAN STANLEY & CO. INTL PLC	91.116
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	68.202
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	54.661
HSBC BANK PLC	37.511
THE BANK OF NOVA SCOTIA	9.134

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft: entsprechend den nachstehenden Kategorien (in EUR)

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
OBLIGATIONEN	2.206.791
AKTIEN	1.381.189
GELDMARKT	30.634
Summe	3.618.614

Qualität der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
k.A.	-

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
Unter einem Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis ein Monat	7.634
Ein Monat bis drei Monate	44.664
Drei Monate bis ein Jahr	130.872
Mehr als ein Jahr	2.054.255
Unbefristet	1.381.189
Summe	3.618.614

Währungen der Barsicherheiten	Höhe der Sicherheit
k.A.	-

Währungen der Wertpapiersicherheit	Höhe der Sicherheit
CAD	399.889
EUR	957.986
GBP	1.943.550
JPY	155.639
USD	161.550
Summe	3.618.614

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (ungeprüft) (Fortsetzung)

OYSTER - Dynamic Allocation (Fortsetzung)

Einkünfte auf Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft entsprechend den nachstehenden Kategorien (in EUR) (Fortsetzung)

Fälligkeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	Gesamtmarktwert
Unter einem Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis ein Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis ein Jahr	-
Mehr als ein Jahr	-
Offene Transaktion	3.446.276
Summe	3.446.276

Land, in dem die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtmarktwert
KANADA	9.134
DÄNEMARK	1.209.403
DEUTSCHLAND	507.017
GROSSBRITANNIEN	1.418.267
IRLAND	302.455
Summe	3.446.276

Abwicklung und Clearing	Gesamtmarktwert
Bilateral	3.446.276
Summe	3.446.276

Daten zur Wiederverwendung der Sicherheit:

Wiederverwendung der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
Anteil der erhaltenen Sicherheit, der wiederverwendet wird:	Keine
Wiederanlagerendite der Barsicherheit für den Organismus für gemeinsame Anlagen	Keine

Verwahrung der erhaltenen Sicherheit durch den Organismus für gemeinsame Anlagen als Teil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (in EUR)

Name der Depotbank	Höhe der Sicherheit (verwahrte Vermögenswerte)
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	3.618.614

Verwahrung der gewährten Sicherheit durch den Organismus für gemeinsame Anlagen als Teil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (in EUR)

Art der Konten
Getrennte Konten

Angaben zu Rendite und Kosten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft (in EUR)

Name des Teilfonds	Erträge Brutto	RBC I&TS Erträge	Erträge Verwaltungsgesellschaft	Einbehaltene Steuer	Erträge Kunden (Nach Abzug von Steuern)
OYSTER - Dynamic Allocation	10.214	1.532	3.473	-	5.209

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (ungeprüft) (Fortsetzung)

OYSTER - Equity Premia Global

Total Return Swaps

Globale Daten (in USD)

Name des Teilfonds	Gesamtmarktwert	Nettovermögenswert insgesamt	(%) beleihbare Vermögenswerte
OYSTER - Equity Premia Global	(70.870)	30.557.835	-0,23
Summe	(70.870)	30.557.835	

Name des Teilfonds	Absicherung	Gesamtmarktwert	Nettovermögenswert insgesamt	(%) der Vermögenswerte
OYSTER - Equity Premia Global	7.763.555	(70.870)	30.557.835	-0,23
Summe	7.763.555	(70.870)	30.557.835	

Konzentrationsangaben (in USD)

Die zehn größten Sicherheitengeber	Höhe der Sicherheit
k.A.	-

Die 10 wichtigsten Gegenparteien	Gesamtmarktwert
RBC IS Bank Luxembourg	(70.870)
Summe	(70.870)

Gesamttransaktionsdaten für Total Return Swaps, einzeln aufgeschlüsselt entsprechend den nachstehenden Kategorien (in USD)

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
GUTHABEN	7.763.555
Summe	7.763.555

Qualität der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
k.A.	-

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
Unter einem Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis ein Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis ein Jahr	-
Mehr als ein Jahr	-
Unbefristet	7.763.555
Summe	7.763.555

Währungen der Barsicherheiten	Höhe der Sicherheit
USD	7.763.555
Summe	7.763.555

Währungen der Wertpapiersicherheit	Höhe der Sicherheit
k.A.	-
Summe	-

Laufzeit der Total Return Swaps	Gesamtmarktwert
Unter einem Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis ein Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis ein Jahr	(70.870)
Mehr als ein Jahr	-
Offene Transaktion	-
Summe	(70.870)

Land, in dem die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtmarktwert
LUXEMBURG	(70.870)
Summe	(70.870)

Abwicklung und Clearing	Gesamtmarktwert
Bilateral	(70.870)
Summe	(70.870)

Daten zur Wiederverwendung der Sicherheit:

Wiederverwendung der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
Anteil der erhaltenen Sicherheit, der wiederverwendet wird:	Keine
Wiederanlagerendite der Barsicherheit für den Organismus für gemeinsame Anlagen	Keine

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (ungeprüft) (Fortsetzung)

OYSTER - Equity Premia Global (Fortsetzung)

Total Return Swaps (Fortsetzung)

Verwahrung der erhaltenen Sicherheit durch den Organismus für gemeinsame Anlagen als Teil der Total Return Swaps (in USD)

Name der Depotbank	Höhe der Sicherheit (verwahrte Vermögenswerte)
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	7.763.555

Verwahrung der gewährten Sicherheit durch den Organismus für gemeinsame Anlagen als Teil der Total Return Swaps (in USD)

Art der Konten
Getrennte Konten

Angaben zu Rendite und Kosten

Teilfonds	Erträge
k.A.	-
Summe	-

Zusätzliche Informationen

Die vorstehenden Angaben zu Sicherheiten für Swaps stellen das vollständige Bild der Sicherheiten für sämtliche OTC-Geschäfte für jedwede Gegenpartei der SICAV dar. Als allgemeine Marktpraxis erfolgt der Sicherheitenprozess in Bezug auf das Netto-Exposure des OTC-Geschäfts.

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (ungeprüft) (Fortsetzung)

OYSTER - Equity Premia Europe *

Total Return Swaps

Globale Daten (in EUR)

Name des Teilfonds	Gesamtmarktwert	Nettovermögenswert insgesamt	(%) beleihbare Vermögenswerte
OYSTER - Equity Premia Europe *	(7.867)	22.337.785	(0,04)
Summe	(7.867)	22.337.785	

Name des Teilfonds	Absicherung	Gesamtmarktwert	Nettovermögenswert insgesamt	(%) der Vermögenswerte
OYSTER - Equity Premia Europe *	6.190.896	(7.867)	22.337.785	(0,04)
Summe	6.190.896	(7.867)	22.337.785	

Konzentrationsangaben (in EUR)

Die zehn größten Sicherheitengeber	Höhe der Sicherheit
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	5.181.106
FRANZÖSISCHE REPUBLIK	1.009.790
Summe	6.190.896

Die 10 wichtigsten Gegenparteien	Gesamtmarktwert
RBC IS Bank Luxembourg	(7.867)
Summe	(7.867)

Gesamttransaktionsdaten für Total Return Swaps, einzeln aufgeschlüsselt entsprechend den nachstehenden Kategorien (in EUR)

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
OBLIGATIONEN	6.190.896
Summe	6.190.896

Qualität der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
k.A.	-

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
Unter einem Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis ein Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis ein Jahr	6.190.896
Mehr als ein Jahr	-
Unbefristet	-
Summe	6.190.896

Währungen der Barsicherheiten	Höhe der Sicherheit
USD	6.190.896
Summe	6.190.896

Währungen der Wertpapiersicherheit	Höhe der Sicherheit
k.A.	-
Summe	-

Laufzeit der Total Return Swaps	Gesamtmarktwert
Unter einem Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis ein Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis ein Jahr	(7.867)
Mehr als ein Jahr	-
Offene Transaktion	-
Summe	(7.867)

Land, in dem die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtmarktwert
LUXEMBURG	(7.867)
Summe	(7.867)

Abwicklung und Clearing	Gesamtmarktwert
Bilateral	(7.867)
Summe	(7.867)

Daten zur Wiederverwendung der Sicherheit:

Wiederverwendung der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
Anteil der erhaltenen Sicherheit, der wiederverwendet wird:	Keine
Wiederanlagerendite der Barsicherheit für den Organismus für gemeinsame Anlagen	Keine

* Siehe Anmerkung 1

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (ungeprüft) (Fortsetzung)

OYSTER - Equity Premia Europe * (Fortsetzung)

Total Return Swaps (Fortsetzung)

Verwahrung der erhaltenen Sicherheit durch den Organismus für gemeinsame Anlagen als Teil der Total Return Swaps (in EUR)

Name der Depotbank	Höhe der Sicherheit (verwahrte Vermögenswerte)
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	6.190.896

Verwahrung der gewährten Sicherheit durch den Organismus für gemeinsame Anlagen als Teil der Total Return Swaps (in EUR)

Art der Konten
Getrennte Konten

Angaben zu Rendite und Kosten

Teilfonds	Erträge
k.A.	-
Summe	-

Zusätzliche Informationen

Die vorstehenden Angaben zu Sicherheiten für Swaps stellen das vollständige Bild der Sicherheiten für sämtliche OTC-Geschäfte für jedwede Gegenpartei der SICAV dar. Als allgemeine Marktpraxis erfolgt der Sicherheitenprozess in Bezug auf das Netto-Exposure des OTC-Geschäfts.

* Siehe Anmerkung 1

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (ungeprüft) (Fortsetzung)

OYSTER - European Corporate Bonds

Einkünfte auf Wertpapierleihe

Globale Daten (in EUR)

Name des Teilfonds	Absicherung	Gesamtmarktwert	Nettovermögenswert insgesamt	(%) der Vermögenswerte
OYSTER - European Corporate Bonds	29.254.229	28.443.252	196.161.675	14,50
Summe	29.254.229	28.443.252	196.161.675	

Name des Teilfonds	Gesamtmarktwert	Investitionsportfolio zum Marktwert	(%) beleihbare Vermögenswerte
OYSTER - European Corporate Bonds	28.443.252	192.108.765	14,81
Summe	28.443.252	192.108.765	

Konzentrationsangaben (in EUR)

Die zehn größten Sicherheitengeber	Höhe der Sicherheit
VEREINIGTES KÖNIGREICH VON GROSSBRITANNIEN UND NORDIRLAND	10.350.857
JAPAN	6.672.864
FRANZÖSISCHE REPUBLIK	1.955.716
EUROPÄISCHE INVESTITIONSBANK EIB	1.786.430
PROVINZ ONTARIO	1.264.767
LAND NORDRHEIN-WESTFALEN (NRW)	955.838
LANDESKREDITBANK BADEN WÜRTTEMBERG FÖRDERBANK	833.140
PROVINZ MANITOBA	774.956
KÖNIGREICH BELGIEN	750.325
LAND BADEN-WÜRTTEMBERG	704.545

Die 10 wichtigsten Gegenparteien	Gesamtmarktwert
NOMURA INTERNATIONAL PLC	7.192.969
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	6.345.917
HSBC BANK PLC	4.506.175
UNICREDIT BANK AG	3.766.502
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD	2.840.966
CREDIT SUISSE SECURITIES EUR LTD	2.643.109
MORGAN STANLEY & CO. INTL PLC	703.173
BNP PARIBAS	444.441
Summe	28.443.252

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft entsprechend den nachstehenden Kategorien (in EUR)

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
OBLIGATIONEN	28.675.577
AKTIEN	512.591
GELDMARKT	66.061
Summe	29.254.229

Qualität der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
k.A.	-

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
Unter einem Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis ein Monat	56.716
Ein Monat bis drei Monate	107.670
Drei Monate bis ein Jahr	2.047.368
Mehr als ein Jahr	26.529.884
Unbefristet	512.591
Summe	29.254.229

Währungen der Barsicherheiten	Höhe der Sicherheit
k.A.	-

Währungen der Wertpapiersicherheit	Höhe der Sicherheit
CAD	2.450.799
EUR	8.546.430
GBP	10.430.540
JPY	6.672.864
USD	1.153.596
Summe	29.254.229

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (ungeprüft) (Fortsetzung)

OYSTER - European Corporate Bonds (Fortsetzung)

Einkünfte auf Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft entsprechend den nachstehenden Kategorien (in EUR) (Fortsetzung)

Fälligkeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	Gesamtmarktwert
Unter einem Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis ein Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis ein Jahr	-
Mehr als ein Jahr	-
Offene Transaktion	28.443.252
Summe	28.443.252

Land, in dem die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtmarktwert
DÄNEMARK	2 840 966
FRANKREICH	444 441
DEUTSCHLAND	3 766 502
GROSSBRITANNIEN	21 391 343
Summe	28.443.252

Abwicklung und Clearing	Gesamtmarktwert
Bilateral	28.443.252
Summe	28.443.252

Daten zur Wiederverwendung der Sicherheit:

Wiederverwendung der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
Anteil der erhaltenen Sicherheit, der wiederverwendet wird:	Keine
Wiederanlagerendite der Barsicherheit für den Organismus für gemeinsame Anlagen	Keine

Verwahrung der erhaltenen Sicherheit durch den Organismus für gemeinsame Anlagen als Teil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (in EUR)

Name der Depotbank	Höhe der Sicherheit (verwahrte Vermögenswerte)
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	29.254.229

Verwahrung der gewährten Sicherheit durch den Organismus für gemeinsame Anlagen als Teil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (in EUR)

Art der Konten
Getrennte Konten

Angaben zu Rendite und Kosten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft (in EUR)

Name des Teilfonds	Erträge Brutto	RBC I&TS Erträge	Erträge Verwaltungsgesellschaft	Einbehaltene Steuer	Erträge Kunden (nach Abzug von Steuern)
OYSTER - European Corporate Bonds	321.051	48.158	109.157	-	163.736

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (ungeprüft) (Fortsetzung)

OYSTER - Euro Fixed Income

Einkünfte auf Wertpapierleihe

Globale Daten (in EUR)

Name des Teilfonds	Absicherung	Gesamtmarktwert	Nettovermögenswert insgesamt	(%) der Vermögenswerte
OYSTER - Euro Fixed Income	9.197.114	8.954.385	102.521.707	8,73
Summe	9.197.114	8.954.385	102.521.707	

Name des Teilfonds	Gesamtmarktwert	Investitionsportfolio zum Marktwert	(%) beleihbare Vermögenswerte
OYSTER - Euro Fixed Income	8.954.385	97.319.714	9,20
Summe	8.954.385	97.319.714	

Konzentrationsangaben (in EUR)

Die zehn größten Sicherheitengeber	Höhe der Sicherheit
JAPAN	3.552.104
VEREINIGTES KÖNIGREICH VON GROSSBRITANNIEN UND NORDIRLAND	1.328.608
FRANZÖSISCHE REPUBLIK	1.017.697
KÖNIGREICH BELGIEN	491.886
LAND NORDRHEIN-WESTFALEN (NRW)	385.103
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	361.350
LANDESKREDITBANK BADEN WÜRTTEMBERG FÖRDERBANK	335.871
EUROPÄISCHE INVESTITIONSBANK EIB	313.799
LAND BADEN-WÜRTTEMBERG	284.029
LAND BERLIN	249.239

Die 10 wichtigsten Gegenparteien	Gesamtmarktwert
NOMURA INTERNATIONAL PLC	2.789.029
MORGAN STANLEY & CO. INTL PLC	1.730.827
UNICREDIT BANK AG	1.518.421
BNP PARIBAS	1.447.313
HSBC BANK PLC	1.382.655
CREDIT SUISSE SECURITIES EUR LTD	86.139
Summe	8.954.385

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft entsprechend den nachstehenden Kategorien (in EUR)

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
OBLIGATIONEN	9.153.525
AKTIEN	17.974
GELDMARKT	25.615
Summe	9.197.114

Qualität der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
k.A.	-

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
Unter einem Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis ein Monat	22.864
Ein Monat bis drei Monate	110.212
Drei Monate bis ein Jahr	847.257
Mehr als ein Jahr	8.198.808
Unbefristet	17.974
Summe	9.197.114

Währungen der Barsicherheiten	Höhe der Sicherheit
k.A.	-

Währungen der Wertpapiersicherheit	Höhe der Sicherheit
CAD	385.981
EUR	3.635.769
GBP	1.331.246
JPY	3.552.104
USD	292.015
Summe	9.197.114

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (ungeprüft) (Fortsetzung)

OYSTER - European Fixed Income (Fortsetzung)

Einkünfte auf Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft entsprechend den nachstehenden Kategorien (in EUR) (Fortsetzung)

Fälligkeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	Gesamtmarktwert
Unter einem Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis ein Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis ein Jahr	-
Mehr als ein Jahr	-
Offene Transaktion	8.954.385
Summe	8.954.385

Land, in dem die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtmarktwert
FRANKREICH	1.447.313
DEUTSCHLAND	1.518.421
GROSSBRITANNIEN	5.988.650
Summe	8.954.385

Abwicklung und Clearing	Gesamtmarktwert
Bilateral	8.954.385
Summe	8.954.385

Daten zur Wiederverwendung der Sicherheit:

Wiederverwendung der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
Anteil der erhaltenen Sicherheit, der wiederverwendet wird:	Keine
Wiederanlagerendite der Barsicherheit für den Organismus für gemeinsame Anlagen	Keine

Verwahrung der erhaltenen Sicherheit durch den Organismus für gemeinsame Anlagen als Teil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (in EUR)

Name der Depotbank	Höhe der Sicherheit (verwahrte Vermögenswerte)
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	9.197.114

Verwahrung der gewährten Sicherheit durch den Organismus für gemeinsame Anlagen als Teil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (in EUR)

Art der Konten
Getrennte Konten

Angaben zu Rendite und Kosten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft (in EUR)

Name des Teilfonds	Erträge Brutto	RBC I&TS Erträge	Erträge Verwaltungsgesellschaft	Einbehaltene Steuer	Erträge Kunden (nach Abzug von Steuern)
OYSTER - Euro Fixed Income	23.517	3.528	7.996	-	11.994

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (ungeprüft) (Fortsetzung)

OYSTER - European Mid & Small Cap

Einkünfte auf Wertpapierleihe

Globale Daten (in EUR)

Name des Teilfonds	Absicherung	Gesamtmarktwert	Nettovermögenswert insgesamt	(%) der Vermögenswerte
OYSTER - European Mid & Small Cap	10.850.130	10.332.859	43.351.716	23,83
Summe	10.850.130	10.332.859	43.351.716	

Name des Teilfonds	Gesamtmarktwert	Investitionsportfolio zum Marktwert	(%) beleihbare Vermögenswerte
OYSTER - European Mid & Small Cap	10.332.859	38.631.581	26,75
Summe	10.332.859	38.631.581	

Konzentrationsangaben (in EUR)

Die zehn größten Sicherheitengeber	Höhe der Sicherheit
USA VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA	2.203.098
FRANZÖSISCHE REPUBLIK	1.263.682
EUROPÄISCHE INVESTITIONSBANK EIB	960.203
KÖNIGREICH BELGIEN	672.746
KÖNIGREICH DÄNEMARK	568.178
VEREINIGTES KÖNIGREICH VON GROSSBRITANNIEN UND NORDIRLAND	555.413
JAPAN	538.348
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND	463.585
VERISIGN INC	349.300
HSBC HOLDINGS PLC	294.794

Die 10 wichtigsten Gegenparteien	Gesamtmarktwert
CREDIT SUISSE SECURITIES EUR LTD	2.930.819
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	2.424.635
DEUTSCHE BANK AG	1.507.894
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD	1.233.937
MORGAN STANLEY & CO. INTL PLC	773.546
DANSKE BANK A/S	541.122
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	263.445
NATIXIS	249.299
THE BANK OF NOVA SCOTIA	181.800
CREDIT SUISSE AG DUBLIN BRANCH	159.637

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft entsprechend den nachstehenden Kategorien (in EUR)

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
OBLIGATIONEN	7.563.606
AKTIEN	3.266.522
GELDMARKT	20.002
Summe	10.850.130

Qualität der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
k.A.	-

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
Unter einem Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis ein Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	50.800
Drei Monate bis ein Jahr	133.768
Mehr als ein Jahr	7.399.040
Unbefristet	3.266.522
Summe	10.850.130

Währungen der Barsicherheiten	Höhe der Sicherheit
k.A.	-

Währungen der Wertpapiersicherheit	Höhe der Sicherheit
CAD	855.518
DKK	568.178
EUR	3.627.107
GBP	1.196.431
JPY	538.348
USD	4.064.548
Summe	10.850.130

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (ungeprüft) (Fortsetzung)

OYSTER - European Mid & Small Cap (Fortsetzung)

Einkünfte auf Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft entsprechend den nachstehenden Kategorien (in EUR) (Fortsetzung)

Fälligkeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	Gesamtmarktwert
Unter einem Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis ein Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis ein Jahr	-
Mehr als ein Jahr	-
Offene Transaktion	10.332.859
Summe	10.332.859

Land, in dem die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtmarktwert
KANADA	181.800
DÄNEMARK	1.775.059
FRANKREICH	249.299
GROSSBRITANNIEN	7.703.618
IRLAND	159.637
SCHWEDEN	263.445
Summe	10.332.859

Abwicklung und Clearing	Gesamtmarktwert
Bilateral	10.332.859
Summe	10.332.859

Daten zur Wiederverwendung der Sicherheit:

Wiederverwendung der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
Anteil der erhaltenen Sicherheit, der wiederverwendet wird:	Keine
Wiederanlagerendite der Barsicherheit für den Organismus für gemeinsame Anlagen	Keine

Verwahrung der erhaltenen Sicherheit durch den Organismus für gemeinsame Anlagen als Teil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (in EUR)

Name der Depotbank	Höhe der Sicherheit verwahrte Vermögenswerte
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	10.850.130

Verwahrung der gewährten Sicherheit durch den Organismus für gemeinsame Anlagen als Teil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (in EUR)

Art der Konten
Getrennte Konten

Angaben zu Rendite und Kosten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft (in EUR)

Name des Teilfonds	Erträge Brutto	RBC I&TS Erträge	Erträge Verwaltungsgesellschaft	Einbehaltene Steuer	Erträge Kunden (nach Abzug von Steuern)
OYSTER - European Mid & Small Cap	205.510	30.826	69.873	-	104.810

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (ungeprüft) (Fortsetzung)

OYSTER - European Opportunities

Einkünfte auf Wertpapierleihe

Globale Daten (in EUR)

Name des Teilfonds	Absicherung	Gesamtmarktwert	Nettovermögenswert insgesamt	(%) der Vermögenswerte
OYSTER - European Opportunities	70.364.107	67.013.004	509.580.848	13,15
Summe	70.364.107	67.013.004	509.580.848	

Name des Teilfonds	Gesamtmarktwert	Investitionsportfolio zum Marktwert	(%) beleihbare Vermögenswerte
OYSTER - European Opportunities	67.013.004	491.714.177	13,63
Summe	67.013.004	491.714.177	

Konzentrationsangaben (in EUR)

Die zehn größten Sicherheitengeber	Höhe der Sicherheit
RSA INSURANCE GROUP PLC	10.533.992
FRANZÖSISCHE REPUBLIK	10.385.431
BARCLAYS PLC	6.763.110
HSBC HOLDINGS PLC	4.786.418
KÖNIGREICH DÄNEMARK	1.392.909
EVRAZ PLC	1.389.690
CENTRICA PLC	1.317.977
AMAZON.COM INC	1.308.090
VEREINIGTES KÖNIGREICH VON GROSSBRITANNIEN UND NORDIRLAND	1.194.815
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	1.124.819

Die 10 wichtigsten Gegenparteien	Gesamtmarktwert
NATIXIS	21.423.415
BANCO SANTANDER S.A.	16.473.430
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD	8.186.908
JP MORGAN SECURITIES PLC	5.361.290
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	3.870.183
DEUTSCHE BANK AG	3.652.023
CREDIT SUISSE AG DUBLIN BRANCH	3.042.144
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	1.630.813
DANSKE BANK A/S	1.315.630
HSBC BANK PLC	725.221

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft entsprechend den nachstehenden Kategorien (in EUR)

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
OBLIGATIONEN	13.468.830
AKTIEN	55.156.901
GELDMARKT	1.738.376
Summe	70.364.107

Qualität der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
k.A.	-

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
Unter einem Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis ein Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	2.280.153
Drei Monate bis ein Jahr	752.893
Mehr als ein Jahr	12.174.160
Unbefristet	55.156.901
Summe	70.364.107

Währungen der Barsicherheiten	Höhe der Sicherheit
k.A.	-

Währungen der Wertpapiersicherheit	Höhe der Sicherheit
CAD	1.361.888
DKK	1.392.909
EUR	11.557.354
GBP	27.504.524
JPY	958.680
USD	27.588.753
Summe	70.364.107

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (ungeprüft) (Fortsetzung)

OYSTER - European Opportunities (Fortsetzung)

Einkünfte auf Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft entsprechend den nachstehenden Kategorien (in EUR) (Fortsetzung)

Fälligkeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	Gesamtmarktwert
Unter einem Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis ein Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis ein Jahr	-
Mehr als ein Jahr	-
Offene Transaktion	67.013.004
Summe	67.013.004

Land, in dem die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtmarktwert
DÄNEMARK	9.502.538
FRANKREICH	21.423.415
GROSSBRITANNIEN	14.940.664
IRLAND	3.042.144
LUXEMBURG	16.473.430
SCHWEDEN	1.630.813
Summe	67.013.004

Abwicklung und Clearing	Gesamtmarktwert
Bilateral	67.013.004
Summe	67.013.004

Daten zur Wiederverwendung der Sicherheit:

Wiederverwendung der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
Anteil der erhaltenen Sicherheit, der wiederverwendet wird:	Keine
Wiederanlagerendite der Barsicherheit für den Organismus für gemeinsame Anlagen	Keine

Verwahrung der erhaltenen Sicherheit durch den Organismus für gemeinsame Anlagen als Teil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (in EUR)

Name der Depotbank	Höhe der Sicherheit (verwahrte Vermögenswerte)
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	70.364.107

Verwahrung der gewährten Sicherheit durch den Organismus für gemeinsame Anlagen als Teil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (in EUR)

Art der Konten
Getrennte Konten

Angaben zu Rendite und Kosten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft (in EUR)

Name des Teilfonds	Erträge Brutto	RBC I&TS Erträge	Erträge Verwaltungsgesellschaft	Einbehaltene Steuer	Erträge Kunden (nach Abzug von Steuern)
OYSTER - European Opportunities	640.338	96.051	217.715	-	326.572

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (ungeprüft) (Fortsetzung)

OYSTER - European Selection

Einkünfte auf Wertpapierleihe

Globale Daten (in EUR)

Name des Teilfonds	Absicherung	Gesamtmarktwert	Nettovermögenswert insgesamt	(%) der Vermögenswerte
OYSTER - European Selection	27.072.075	25.782.231	289.210.248	8,91
Summe	27.072.075	25.782.231	289.210.248	

Name des Teilfonds	Gesamtmarktwert	Investitionsportfolio zum Marktwert	(%) beleihbare Vermögenswerte
OYSTER - European Selection	25.782.231	277.083.546	9,30
Summe	25.782.231	277.083.546	

Konzentrationsangaben (in EUR)

Die zehn größten Sicherheitengeber	Höhe der Sicherheit
KÖNIGREICH DÄNEMARK	6.921.967
VERISIGN INC	2.498.355
VEREINIGTES KÖNIGREICH VON GROSSBRITANNIEN UND NORDIRLAND	2.267.185
FRANZÖSISCHE REPUBLIK	1.543.649
INGERSOLL RAND	1.216.100
RED HAT INC	1.098.551
BANK OF AMERICA CORP	1.054.425
USA VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA	809.868
NETAPP INC	752.747
LAM RESEARCH CORP	728.568

Die 10 wichtigsten Gegenparteien	Gesamtmarktwert
DEUTSCHE BANK AG	11.263.533
DANSKE BANK A/S	6.592.349
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	3.050.000
CREDIT SUISSE SECURITIES EUR LTD	1.311.676
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	892.500
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	892.500
MORGAN STANLEY & CO. INTL PLC	586.729
NATIXIS	585.634
CREDIT SUISSE AG DUBLIN BRANCH	509.678
COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT	80.763

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft entsprechend den nachstehenden Kategorien (in EUR)

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
OBLIGATIONEN	13.938.646
AKTIEN	12.732.544
GELDMARKT	400.885
Summe	27.072.075

Qualität der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
k.A.	-

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
Unter einem Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis ein Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	544.455
Drei Monate bis ein Jahr	56.086
Mehr als ein Jahr	13.738.990
Unbefristet	12.732.544
Summe	27.072.075

Währungen der Barsicherheiten	Höhe der Sicherheit
k.A.	-

Währungen der Wertpapiersicherheit	Höhe der Sicherheit
CAD	5.151.806
DKK	6.921.967
EUR	2.933.168
GBP	2.306.766
JPY	383.473
USD	9.374.894
Summe	27.072.075

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (ungeprüft) (Fortsetzung)

OYSTER - European Selection (Fortsetzung)

Einkünfte auf Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft entsprechend den nachstehenden Kategorien (in EUR) (Fortsetzung)

Fälligkeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	Gesamtmarktwert
Unter einem Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis ein Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis ein Jahr	-
Mehr als ein Jahr	-
Offene Transaktion	25.782.231
Summe	25.782.231

Land, in dem die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtmarktwert
DÄNEMARK	6.592.349
FRANKREICH	585.634
DEUTSCHLAND	80.763
GROSSBRITANNIEN	17.996.938
IRLAND	509.678
SCHWEDEN	16.870
Summe	25.782.231

Abwicklung und Clearing	Gesamtmarktwert
Bilateral	25.782.231
Summe	25.782.231

Daten zur Wiederverwendung der Sicherheit:

Wiederverwendung der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
Anteil der erhaltenen Sicherheit, der wiederverwendet wird:	Keine
Wiederanlagerendite der Barsicherheit für den Organismus für gemeinsame Anlagen	Keine

Verwahrung der erhaltenen Sicherheit durch den Organismus für gemeinsame Anlagen als Teil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (in EUR)

Name der Depotbank	Höhe der Sicherheit (verwahrte Vermögenswerte)
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	27.072.075

Verwahrung der gewährten Sicherheit durch den Organismus für gemeinsame Anlagen als Teil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (in EUR)

Art der Konten
Getrennte Konten

Angaben zu Rendite und Kosten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft (in EUR)

Name des Teilfonds	Erträge Brutto	RBC I&TS Erträge	Erträge Verwaltungsgesellschaft	Einbehaltene Steuer	Erträge Kunden (nach Abzug von Steuern)
OYSTER - European Selection	499.749	74.962	169.915	-	254.872

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (ungeprüft) (Fortsetzung)

OYSTER - Global High Dividend

Einkünfte auf Wertpapierleihe

Globale Daten (in USD)

Name des Teilfonds	Absicherung	Gesamtmarktwert	Nettovermögenswert insgesamt	(%) der Vermögenswerte
OYSTER - Global High Dividend	3.320.603	3.162.366	25.105.527	12,60
Summe	3.320.603	3.162.366	25.105.527	

Name des Teilfonds	Gesamtmarktwert	Investitionsportfolio zum Marktwert	(%) beleihbare Vermögenswerte
OYSTER - Global High Dividend	3.162.366	24.824.820	12,74
Summe	3.162.366	24.824.820	

Konzentrationsangaben (in USD)

Die zehn größten Sicherheitengeber	Höhe der Sicherheit
VEREINIGTES KÖNIGREICH VON GROSSBRITANNIEN UND NORDIRLAND	373.153
HSBC HOLDINGS PLC	296.579
BANK OF NOVA SCOTIA	222.040
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE CIBC	190.696
FRANZÖSISCHE REPUBLIK	177.170
BANK OF MONTREAL	154.398
THE TORONTO-DOMINION BANK	125.946
ROYAL BANK OF CANADA (RBC)	125.381
NATIONAL BANK OF CANADA	99.415
EVRAZ PLC	86.113

Die 10 wichtigsten Gegenparteien	Gesamtmarktwert
TD SECURITIES INC.	1.054.820
RBC DOMINION SECURITIES INC	642.087
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD	507.239
SCOTIA CAPITAL INC.	283.961
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	259.339
HSBC BANK PLC	240.288
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	174.632
Summe	3.162.366

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft entsprechend den nachstehenden Kategorien (in USD)

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
OBLIGATIONEN	591.486
AKTIEN	2.612.629
GELDMARKT	116.488
Summe	3.320.603

Qualität der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
k.A.	-

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
Unter einem Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis ein Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	152.793
Drei Monate bis ein Jahr	7
Mehr als ein Jahr	555.174
Unbefristet	2.612.629
Summe	3.320.603

Währungen der Barsicherheiten	Höhe der Sicherheit
k.A.	-

Währungen der Wertpapiersicherheit	Höhe der Sicherheit
CAD	1.641.014
EUR	211.957
GBP	905.754
JPY	64.241
USD	497.638
Summe	3.320.603

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (ungeprüft) (Fortsetzung)

OYSTER - Global High Dividend (Fortsetzung)

Einkünfte auf Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft entsprechend den nachstehenden Kategorien (in USD) (Fortsetzung)

Fälligkeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	Gesamtmarktwert
Unter einem Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis ein Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis ein Jahr	-
Mehr als ein Jahr	-
Offene Transaktion	3.162.366
Summe	3.162.366

Land, in dem die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtmarktwert
KANADA	1.980.868
DÄNEMARK	507.239
GROSSBRITANNIEN	674.259
Summe	3.162.366

Abwicklung und Clearing	Gesamtmarktwert
Bilateral	3.162.366
Summe	3.162.366

Daten zur Wiederverwendung der Sicherheit:

Wiederverwendung der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
Anteil der erhaltenen Sicherheit, der wiederverwendet wird:	Keine
Wiederanlagerendite der Barsicherheit für den Organismus für gemeinsame Anlagen	Keine

Verwahrung der erhaltenen Sicherheit durch den Organismus für gemeinsame Anlagen als Teil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (in USD)

Name der Depotbank	Höhe der Sicherheit (verwahrte Vermögenswerte)
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	3.320.603

Verwahrung der gewährten Sicherheit durch den Organismus für gemeinsame Anlagen als Teil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (in USD)

Art der Konten
Getrennte Konten

Angaben zu Rendite und Kosten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft (in USD)

Name des Teilfonds	Erträge Brutto	RBC I&TS Erträge	Erträge Verwaltungsgesellschaft	Einbehaltene Steuer	Erträge Kunden (nach Abzug von Steuern)
OYSTER - Global High Dividend	17.281	2.592	5.876	195	8.618

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (ungeprüft) (Fortsetzung)

OYSTER - Italian Opportunities

Einkünfte auf Wertpapierleihe

Globale Daten (in EUR)

Name des Teilfonds	Absicherung	Gesamtmarktwert	Nettovermögenswert insgesamt	(%) der Vermögenswerte
OYSTER - Italian Opportunities	4.512.180	4.296.827	42.910.968	10
Summe	4.512.180	4.296.827	42.910.968	

Name des Teilfonds	Gesamtmarktwert	Investitionsportfolio zum Marktwert	(%) beleihbare Vermögenswerte
OYSTER - Italian Opportunities	4.296.827	42.646.969	10
Summe	4.296.827	42.646.969	

Konzentrationsangaben (in EUR)

Die zehn größten Sicherheitengeber	Höhe der Sicherheit
HSBC HOLDINGS PLC	1.369.796
VEREINIGTES KÖNIGREICH VON GROSSBRITANNIEN UND NORDIRLAND	840.950
EVRAZ PLC	397.707
CENTRICA PLC	377.100
FRANZÖSISCHE REPUBLIK	344.296
D S SMITH PLC	258.837
KÖNIGREICH BELGIEN	114.042
PROVINZ ONTARIO	70.846
AVIVA PLC	56.476
PROVINZ MANITOBA	44.689

Die 10 wichtigsten Gegenparteien	Gesamtmarktwert
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD	2.342.776
HSBC BANK PLC	495.800
NATIXIS	424.356
CREDIT SUISSE AG DUBLIN BRANCH	402.653
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	365.937
MORGAN STANLEY & CO. INTL PLC	120.655
DEUTSCHE BANK AG	107.580
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	26.695
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	10.369
UBS AG	6

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft entsprechend den nachstehenden Kategorien (in EUR)

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
OBLIGATIONEN	1.476.593
AKTIEN	3.023.596
GELDMARKT	11.991
Summe	4.512.180

Qualität der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
k.A.	-

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
Unter einem Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis ein Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	19.561
Drei Monate bis ein Jahr	312
Mehr als ein Jahr	1.468.712
Unbefristet	3.023.596
Summe	4.512.180

Währungen der Barsicherheiten	Höhe der Sicherheit
k.A.	-

Währungen der Wertpapiersicherheit	Höhe der Sicherheit
CAD	160.770
DKK	3.541
EUR	492.618
GBP	3.300.868
JPY	27.539
USD	526.845
Summe	4.512.180

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (ungeprüft) (Fortsetzung)

OYSTER - Italian Opportunities (Fortsetzung)

Einkünfte auf Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft entsprechend den nachstehenden Kategorien (in EUR) (Fortsetzung)

Fälligkeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	Gesamtmarktwert
Unter einem Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis ein Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis ein Jahr	-
Mehr als ein Jahr	-
Offene Transaktion	4.296.827
Summe	4.296.827

Land, in dem die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtmarktwert
DÄNEMARK	2.342.776
FRANKREICH	424.356
GROSSBRITANNIEN	1.116.673
IRLAND	402.653
SCHWEDEN	10.369
Summe	4.296.827

Abwicklung und Clearing	Gesamtmarktwert
Bilateral	4.296.827
Summe	4.296.827

Daten zur Wiederverwendung der Sicherheit:

Wiederverwendung der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
Anteil der erhaltenen Sicherheit, der wiederverwendet wird:	Keine
Wiederanlagerendite der Barsicherheit für den Organismus für gemeinsame Anlagen	Keine

Verwahrung der erhaltenen Sicherheit durch den Organismus für gemeinsame Anlagen als Teil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (in EUR)

Name der Depotbank	Höhe der Sicherheit (verwahrte Vermögenswerte)
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	4.512.180

Verwahrung der gewährten Sicherheit durch den Organismus für gemeinsame Anlagen als Teil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (in EUR)

Art der Konten
Getrennte Konten

Angaben zu Rendite und Kosten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft (in EUR)

Name des Teilfonds	Erträge Brutto	RBC I&TS Erträge	Erträge Verwaltungsgesellschaft	Einbehaltene Steuer	Erträge Kunden (nach Abzug von Steuern)
Italian Opportunities	102.251	15.338	34.765	-	52.148

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (ungeprüft) (Fortsetzung)

OYSTER - Italian Value

Einkünfte auf Wertpapierleihe

Globale Daten (in EUR)

Name des Teilfonds	Absicherung	Gesamtmarktwert	Nettovermögenswert insgesamt	(%) der Vermögenswerte
OYSTER - Italian Value	4.084.611	3.889.672	21.703.452	17,92
Summe	4.084.611	3.889.672	21.703.452	

Name des Teilfonds	Gesamtmarktwert	Investitionsportfolio zum Marktwert	(%) beleihbare Vermögenswerte
OYSTER - Italian Value	3.889.672	20.096.979	19,35
Summe	3.889.672	20.096.979	

Konzentrationsangaben (in EUR)

Die zehn größten Sicherheitengeber	Höhe der Sicherheit
HSBC HOLDINGS PLC	957.945
FRANZÖSISCHE REPUBLIK	583.673
VEREINIGTES KÖNIGREICH VON GROSSBRITANNIEN UND NORDIRLAND	459.251
EVRAZ PLC	278.129
JAPAN	264.005
CENTRICA PLC	263.718
D S SMITH PLC	181.015
KÖNIGREICH BELGIEN	151.355
PROVINZ ONTARIO	102.516
VERISIGN INC	72.888

Die 10 wichtigsten Gegenparteien	Gesamtmarktwert
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD	1.638.382
DEUTSCHE BANK AG	570.263
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	371.321
CREDIT SUISSE AG DUBLIN BRANCH	282.669
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	257.461
HSBC BANK PLC	221.890
MORGAN STANLEY & CO. INTL PLC	196.253
UNICREDIT BANK AG	178.895
THE BANK OF NOVA SCOTIA	66.020
JP MORGAN SECURITIES PLC	53.900

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft entsprechend den nachstehenden Kategorien (in EUR)

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
OBLIGATIONEN	1.741.837
AKTIEN	2.175.859
GELDMARKT	166.915
Summe	4.084.611

Qualität der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
k.A.	-

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
Unter einem Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis ein Monat	2.693
Ein Monat bis drei Monate	225.688
Drei Monate bis ein Jahr	71.677
Mehr als ein Jahr	1.608.693
Unbefristet	2.175.859
Summe	4.084.611

Währungen der Barsicherheiten	Höhe der Sicherheit
k.A.	-

Währungen der Wertpapiersicherheit	Höhe der Sicherheit
CAD	287.591
EUR	974.011
GBP	2.194.145
JPY	264.005
USD	364.858
Summe	4.084.611

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (ungeprüft) (Fortsetzung)

OYSTER - Italian Value (Fortsetzung)

Einkünfte auf Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft entsprechend den nachstehenden Kategorien (in EUR) (Fortsetzung)

Fälligkeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	Gesamtmarktwert
Unter einem Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis ein Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis ein Jahr	-
Mehr als ein Jahr	-
Offene Transaktion	3.889.672
Summe	3.889.672

Land, in dem die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtmarktwert
KANADA	66.020
DÄNEMARK	1.638.382
FRANKREICH	39.139
DEUTSCHLAND	178.895
GROSSBRITANNIEN	1.684.567
IRLAND	282.669
Summe	3.889.672

Abwicklung und Clearing	Gesamtmarktwert
Bilateral	3.889.672
Summe	3.889.672

Daten zur Wiederverwendung der Sicherheit:

Wiederverwendung der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
Anteil der erhaltenen Sicherheit, der wiederverwendet wird:	Keine
Wiederanlagerendite der Barsicherheit für den Organismus für gemeinsame Anlagen	Keine

Verwahrung der erhaltenen Sicherheit durch den Organismus für gemeinsame Anlagen als Teil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (in EUR)

Name der Depotbank	Höhe der Sicherheit (verwahrte Vermögenswerte)
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	4.084.611

Verwahrung der gewährten Sicherheit durch den Organismus für gemeinsame Anlagen als Teil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (in EUR)

Art der Konten
Getrennte Konten

Angaben zu Rendite und Kosten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft (in EUR)

Name des Teilfonds	Erträge Brutto	RBC I&TS Erträge	Erträge Verwaltungsgesellschaft	Einbehaltene Steuer	Erträge Kunden (nach Abzug von Steuern)
Italian Value	13.210	1.982	4.491	-	6.737

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (ungeprüft) (Fortsetzung)

OYSTER - Japan Opportunities

Einkünfte auf Wertpapierleihe

Globale Daten (in JPY)

Name des Teilfonds	Absicherung	Gesamtmarktwert	Nettovermögenswert insgesamt	(%) der Vermögenswerte
OYSTER - Japan Opportunities	6.414.240.654	6.108.795.560	47.757.404.842	12,79
Summe	6.414.240.654	6.108.795.560	47.757.404.842	

Name des Teilfonds	Gesamtmarktwert	Investitionsportfolio zum Marktwert	(%) beleihbare Vermögenswerte
OYSTER - Japan Opportunities	6.108.795.560	47.697.550.000	12,81
Summe	6.108.795.560	47.697.550.000	

Konzentrationsangaben (in JPY)

Die zehn größten Sicherheitengeber	Höhe der Sicherheit
FRANZÖSISCHE REPUBLIK	3.201.180.132
USA VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA	1.360.983.365
JAPAN	954.234.814
KÖNIGREICH BELGIEN	479.017.594
VEREINIGTES KÖNIGREICH VON GROSSBRITANNIEN UND NORDIRLAND	317.953.841
PROVINZ ONTARIO	13.302.296
REGIERUNG KANADAS	11.032.262
EUROPÄISCHE INVESTITIONSBANK EIB	8.644.071
PROVINZ ALBERTA	5.836.033
PROVINZ NEUFUNDLAND & LABRADOR	2.702.622

Die 10 wichtigsten Gegenparteien	Gesamtmarktwert
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	1.607.432.569
CREDIT SUISSE AG DUBLIN BRANCH	1.548.466.276
CITIGROUP GLOBAL MARKETS LIMITED	1.384.640.535
MACQUARIE BANK LIMITED	1.334.740.519
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD	98.346.337
DEUTSCHE BANK AG	37.981.283
NATIXIS	37.409.473
SCOTIA CAPITAL INC.	33.835.456
CREDIT SUISSE SECURITIES EUR LTD	25.943.112
Summe	6.108.795.560

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft, entsprechend den nachstehenden Kategorien (in JPY)

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
XXXXXXXX	465.994
OBLIGATIONEN	5.621.638.441
AKTIEN	44.728.409
GELDMARKT	747.407.809
Summe	6.414.240.654

Qualität der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
k.A.	-

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
Unter einem Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	710.230
Eine Woche bis ein Monat	114.130
Ein Monat bis drei Monate	959.724.049
Drei Monate bis ein Jahr	15.344.648
Mehr als ein Jahr	5.393.619.188
Unbefristet	44.728.409
Summe	6.414.240.654

Währungen der Barsicherheiten	Höhe der Sicherheit
k.A.	-

Währungen der Wertpapiersicherheit	Höhe der Sicherheit
CAD	46.684.322
EUR	3.691.187.099
GBP	318.747.083
JPY	954.234.814
USD	1.403.387.335
Summe	6.414.240.654

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (ungeprüft) (Fortsetzung)

OYSTER - Japan Opportunities (Fortsetzung)

Einkünfte auf Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft entsprechend den nachstehenden Kategorien (in JPY) (Fortsetzung)

Fälligkeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	Gesamtmarktwert
Unter einem Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis ein Monat	103.770.452
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis ein Jahr	-
Mehr als ein Jahr	-
Offene Transaktion	6.005.025.108
Summe	6.108.795.560

Land, in dem die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtmarktwert
KANADA	33.835.456
DÄNEMARK	98.346.337
FRANKREICH	37.409.473
GROSSBRITANNIEN	4.390.738.018
IRLAND	1.548.466.276
Summe	6.108.795.560

Abwicklung und Clearing	Gesamtmarktwert
Bilateral	6.108.795.560
Summe	6.108.795.560

Daten zur Wiederverwendung der Sicherheit:

Wiederverwendung der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
Anteil der erhaltenen Sicherheit, der wiederverwendet wird:	Keine
Wiederanlagerendite der Barsicherheit für den Organismus für gemeinsame Anlagen	Keine

Verwahrung der erhaltenen Sicherheit durch den Organismus für gemeinsame Anlagen als Teil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (in JPY)

Name der Depotbank	Höhe der Sicherheit verwahrte Vermögenswerte
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	6.414.240.654

Verwahrung der gewährten Sicherheit durch den Organismus für gemeinsame Anlagen als Teil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (in JPY)

Art der Konten
Getrennte Konten

Angaben zu Rendite und Kosten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft (in JPY)

Name des Teilfonds	Erträge Brutto	RBC I&TS Erträge	Erträge Verwaltungs- gesellschaft	Einbehaltene Steuer	Erträge Kunden (Nach Abzug von Steuern)
OYSTER - Japan Opportunities	46.954.543	7.043.181	15.964.544	55.952	23.890.865

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (ungeprüft) (Fortsetzung)

OYSTER - Multi-Asset Diversified

Einkünfte auf Wertpapierleihe

Globale Daten (in EUR)

Name des Teilfonds	Absicherung	Gesamtmarktwert	Nettovermögenswert insgesamt	(%) der Vermögenswerte
OYSTER - Multi-Asset Diversified	1.248.446	1.188.581	105.942.086	1,12
Summe	1.248.446	1.188.581	105.942.086	

Name des Teilfonds	Gesamtmarktwert	Investitionsportfolio zum Marktwert	(%) beleihbare Vermögenswerte
OYSTER - Multi-Asset Diversified	1.188.581	97.024.165	1,23
Summe	1.188.581	97.024.165	

Konzentrationsangaben (in EUR)

Die zehn größten Sicherheitengeber	Höhe der Sicherheit
USA VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA	324.847
JAPAN	92.594
HSBC HOLDINGS PLC	85.675
VEREINIGTES KÖNIGREICH VON GROSSBRITANNIEN UND NORDIRLAND	78.186
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	27.646
EVRAZ PLC	24.877
CENTRICA PLC	23.585
PROVINZ ONTARIO	19.397
ELECTRONIC ARTS	17.459
D S SMITH PLC	16.188

Die 10 wichtigsten Gegenparteien	Gesamtmarktwert
NATIXIS	930.856
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD	146.530
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	100.848
MERRILL LYNCH INTERNATIONAL	10.347
Summe	1.188.581

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft, entsprechend den nachstehenden Kategorien (in EUR)

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
OBLIGATIONEN	537.695
AKTIEN	705.625
GELDMARKT	5.126
Summe	1.248.446

Qualität der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
k.A.	-

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
Unter einem Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis ein Monat	3.132
Ein Monat bis drei Monate	6.097
Drei Monate bis ein Jahr	14.328
Mehr als ein Jahr	519.264
Unbefristet	705.625
Summe	1.248.446

Währungen der Barsicherheiten	Höhe der Sicherheit
k.A.	-

Währungen der Wertpapiersicherheit	Höhe der Sicherheit
CAD	33.789
EUR	10.556
GBP	232.044
JPY	92.594
USD	879.463
Summe	1.248.446

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (ungeprüft) (Fortsetzung)

OYSTER - Multi-Asset Diversified (Fortsetzung)

Einkünfte auf Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft entsprechend den nachstehenden Kategorien (in EUR) (Fortsetzung)

Fälligkeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	Gesamtmarktwert
Unter einem Tag	154.044
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis ein Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis ein Jahr	-
Mehr als ein Jahr	-
Offene Transaktion	1.034.536
Summe	1.188.581

Land, in dem die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtmarktwert
DÄNEMARK	146.530
FRANKREICH	930.856
GROSSBRITANNIEN	111.195
Summe	1.188.581

Abwicklung und Clearing	Gesamtmarktwert
Bilateral	1.188.581
Summe	1.188.581

Daten zur Wiederverwendung der Sicherheit:

Wiederverwendung der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
Anteil der erhaltenen Sicherheit, der wiederverwendet wird:	Keine
Wiederanlagerendite der Barsicherheit für den Organismus für gemeinsame Anlagen	Keine

Verwahrung der erhaltenen Sicherheit durch den Organismus für gemeinsame Anlagen als Teil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (in EUR)

Name der Depotbank	Höhe der Sicherheit verwahrte Vermögenswerte
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	1.248.446

Verwahrung der gewährten Sicherheit durch den Organismus für gemeinsame Anlagen als Teil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (in EUR)

Art der Konten
Getrennte Konten

Angaben zu Rendite und Kosten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft (in EUR)

Name des Teilfonds	Erträge Brutto	RBC I&TS Erträge	Erträge Verwaltungsgesellschaft	Einbehaltene Steuer	Erträge Kunden (nach Abzug von Steuern)
OYSTER - Multi-Asset Diversified	67.624	10.144	22.992	18	34.470

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (ungeprüft) (Fortsetzung)

OYSTER - Multi-Asset Inflation Shield

Einkünfte auf Wertpapierleihe

Globale Daten (in USD)

Name des Teilfonds	Absicherung	Gesamtmarktwert	Nettovermögenswert insgesamt	(%) der Vermögenswerte
OYSTER - Multi-Asset Inflation Shield	934.931	894.807	26.670.697	3,36
Summe	934.931	894.807	26.670.697	

Name des Teilfonds	Gesamtmarktwert	Investitionsportfolio zum Marktwert	(%) beleihbare Vermögenswerte
OYSTER - Multi-Asset Inflation Shield	894.807	25.172.233	3,55
Summe	894.807	25.172.233	

Konzentrationsangaben (in USD)

Die zehn größten Sicherheitengeber	Höhe der Sicherheit
JAPAN	104.635
USA VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA	51.338
BANK OF NOVA SCOTIA	47.730
VEREINIGTES KÖNIGREICH VON GROSSBRITANNIEN UND NORDIRLAND	46.075
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE CIBC	44.791
EUROPÄISCHE INVESTITIONSBANK EIB	40.614
FRANZÖSISCHE REPUBLIK	38.917
BANK OF MONTREAL	38.827
THE TORONTO-DOMINION BANK	37.690
PROVINZ ONTARIO	32.483

Die 10 wichtigsten Gegenparteien	Gesamtmarktwert
RBC DOMINION SECURITIES INC	263.869
TD SECURITIES INC.	184.386
NOMURA INTERNATIONAL PLC	109.183
CREDIT SUISSE SECURITIES EUR LTD	98.467
SCOTIA CAPITAL INC.	92.884
NATIXIS	46.439
HSBC BANK PLC	44.411
NATIONAL BANK FINANCIAL INC	37.815
DEUTSCHE BANK AG	17.353
Summe	894.807

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft entsprechend den nachstehenden Kategorien (in USD)

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
OBLIGATIONEN	402.289
AKTIEN	530.510
GELDMARKT	2.132
Summe	934.931

Qualität der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
k.A.	-

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
Unter einem Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis ein Monat	358
Ein Monat bis drei Monate	1.164
Drei Monate bis ein Jahr	21.421
Mehr als ein Jahr	381.478
Unbefristet	530.510
Summe	934.931

Währungen der Barsicherheiten	Höhe der Sicherheit
k.A.	-

Währungen der Wertpapiersicherheit	Höhe der Sicherheit
CAD	523.770
EUR	100.030
GBP	49.090
JPY	104.635
USD	157.404
Summe	934.931

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (ungeprüft) (Fortsetzung)

OYSTER - Multi-Asset Inflation Shield (Fortsetzung)

Einkünfte auf Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft entsprechend den nachstehenden Kategorien (in USD) (Fortsetzung)

Fälligkeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	Gesamtmarktwert
Unter einem Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis ein Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	46.439
Drei Monate bis ein Jahr	-
Mehr als ein Jahr	-
Offene Transaktion	848.368
Summe	894.807

Land, in dem die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtmarktwert
KANADA	541.139
FRANKREICH	46.439
GROSSBRITANNIEN	269.414
VEREINIGTES KÖNIGREICH	37.815
Summe	894.807

Abwicklung und Clearing	Gesamtmarktwert
Bilateral	894.807
Summe	894.807

Daten zur Wiederverwendung der Sicherheit:

Wiederverwendung der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
Anteil der erhaltenen Sicherheit, der wiederverwendet wird:	Keine
Wiederanlagerendite der Barsicherheit für den Organismus für gemeinsame Anlagen	Keine

Verwahrung der erhaltenen Sicherheit durch den Organismus für gemeinsame Anlagen als Teil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (in USD)

Name der Depotbank	Höhe der Sicherheit (verwahrte Vermögenswerte)
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	934.931

Verwahrung der gewährten Sicherheit durch den Organismus für gemeinsame Anlagen als Teil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (in USD)

Art der Konten
Getrennte Konten

Angaben zu Rendite und Kosten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft (in USD)

Name des Teilfonds	Erträge Brutto	RBC I&TS Erträge	Erträge Verwaltungsgesellschaft	Einbehaltene Steuer	Erträge Kunden (nach Abzug von Steuern)
OYSTER - Multi-Asset Inflation Shield	8.625	1.294	2.932	93	4.306

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (ungeprüft) (Fortsetzung)

OYSTER - USD Bonds

Einkünfte auf Wertpapierleihe

Globale Daten (in USD)

Name des Teilfonds	Absicherung	Gesamtmarktwert	Nettovermögenswert insgesamt	(%) der Vermögenswerte
OYSTER - USD Bonds	10.091.277	9.849.665	150.994.338	6,52
Summe	10.091.277	9.849.665	150.994.338	

Name des Teilfonds	Gesamtmarktwert	Investitionsportfolio zum Marktwert	(%) beleihbare Vermögenswerte
OYSTER - USD Bonds	9.849.665	145.344.629	6,78
Summe	9.849.665	145.344.629	

Konzentrationsangaben (in USD)

Die zehn größten Sicherheitengeber	Höhe der Sicherheit
JAPAN	3.602.646
VEREINIGTES KÖNIGREICH VON GROSSBRITANNIEN UND NORDIRLAND	3.408.875
EUROPÄISCHE INVESTITIONSBANK EIB	873.989
FRANZÖSISCHE REPUBLIK	656.812
REGIERUNG KANADAS	513.677
PROVINZ ONTARIO	228.692
PROVINZ QUEBEC	194.761
KÖNIGREICH BELGIEN	133.834
KÖNIGREICH NIEDERLANDE	113.520
PROVINZ MANITOBA	85.032

Die 10 wichtigsten Gegenparteien	Gesamtmarktwert
NOMURA INTERNATIONAL PLC	3.673.105
HSBC BANK PLC	3.440.383
BNP PARIBAS	971.648
NATIONAL BANK FINANCIAL INC	781.011
CREDIT SUISSE SECURITIES EUR LTD	492.338
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	491.181
Summe	9.849.665

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft entsprechend den nachstehenden Kategorien (in USD)

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
OBLIGATIONEN	9.912.545
AKTIEN	96.165
GELDMARKT	82.567
Summe	10.091.277

Qualität der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
k.A.	-

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
Unter einem Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis ein Monat	21.662
Ein Monat bis drei Monate	76.226
Drei Monate bis ein Jahr	964.075
Mehr als ein Jahr	8.933.148
Unbefristet	96.165
Summe	10.091.277

Währungen der Barsicherheiten	Höhe der Sicherheit
k.A.	-

Währungen der Wertpapiersicherheit	Höhe der Sicherheit
CAD	1.128.498
EUR	1.118.363
GBP	3.423.728
JPY	3.602.646
USD	818.042
Summe	10.091.277

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (ungeprüft) (Fortsetzung)

OYSTER - USD Bonds (Fortsetzung)

Einkünfte auf Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft entsprechend den nachstehenden Kategorien (in USD) (Fortsetzung)

Fälligkeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	Gesamtmarktwert
Unter einem Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis ein Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	-
Drei Monate bis ein Jahr	-
Mehr als ein Jahr	-
Offene Transaktion	9.849.665
Summe	9.849.665

Land, in dem die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtmarktwert
FRANKREICH	971.648
GROSSBRITANNIEN	8.097.006
VEREINIGTES KÖNIGREICH	781.011
Summe	9.849.665

Abwicklung und Clearing	Gesamtmarktwert
Bilateral	9.849.665
Summe	9.849.665

Daten zur Wiederverwendung der Sicherheit:

Wiederverwendung der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
Anteil der erhaltenen Sicherheit, der wiederverwendet wird:	Keine
Wiederanlagerendite der Barsicherheit für den Organismus für gemeinsame Anlagen	Keine

Verwahrung der erhaltenen Sicherheit durch den Organismus für gemeinsame Anlagen als Teil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (in USD)

Name der Depotbank	Höhe der Sicherheit verwahrte Vermögenswerte
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	10.091.277

Verwahrung der gewährten Sicherheit durch den Organismus für gemeinsame Anlagen als Teil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (in USD)

Art der Konten
Getrennte Konten

Angaben zu Rendite und Kosten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft (in USD)

Name des Teilfonds	Erträge Brutto	RBC I&TS Erträge	Erträge Verwaltungsgesellschaft	Einbehaltene Steuer	Erträge Kunden (nach Abzug von Steuern)
OYSTER - USD Bonds	25.559	3.834	8.690	-	13.035

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (ungeprüft) (Fortsetzung)

OYSTER - World Opportunities *

Einkünfte auf Wertpapierleihe

Globale Daten (in EUR)

Name des Teilfonds	Absicherung	Gesamtmarktwert	Nettovermögenswert insgesamt	(%) der Vermögenswerte
OYSTER - World Opportunities *	12.348.770	11.760.191	71.656.404	16,41
Summe	12.348.770	11.760.191	71.656.404	

Name des Teilfonds	Gesamtmarktwert	Investitionsportfolio zum Marktwert	(%) beleihbare Vermögenswerte
OYSTER - World Opportunities *	11.760.191	70.601.365	16,66
Summe	11.760.191	70.601.365	

Konzentrationsangaben (in EUR)

Die zehn größten Sicherheitengeber	Höhe der Sicherheit
USA VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA	637.242
BANK OF NOVA SCOTIA	620.787
REGIERUNG KANADAS	544.314
PROVINZ ONTARIO	534.284
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE CIBC	512.881
VEREINIGTES KÖNIGREICH VON GROSSBRITANNIEN UND NORDIRLAND	425.704
BANK OF MONTREAL	415.262
JAPAN	407.405
NATIONAL BANK OF CANADA	389.417
ROYAL BANK OF CANADA (RBC)	341.442

Die 10 wichtigsten Gegenparteien	Gesamtmarktwert
RBC DOMINION SECURITIES INC	2.985.452
TD SECURITIES INC.	2.836.481
THE BANK OF NOVA SCOTIA	1.328.288
BMO NESBITT BURNS INC	1.309.265
SCOTIA CAPITAL INC.	792.823
DEUTSCHE BANK AG	654.502
UNICREDIT BANK AG	458.130
NATIXIS	455.319
CREDIT SUISSE AG DUBLIN BRANCH	338.644
HSBC BANK PLC	332.255

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft, entsprechend den nachstehenden Kategorien (in EUR)

Art der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
OBLIGATIONEN	3.836.911
AKTIEN	8.481.547
GELDMARKT	30.312
Summe	12.348.770

Qualität der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
k.A.	-

Laufzeit der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
Unter einem Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis ein Monat	17.025
Ein Monat bis drei Monate	11.960
Drei Monate bis ein Jahr	277.737
Mehr als ein Jahr	3.560.501
Unbefristet	8.481.547
Summe	12.348.770

Währungen der Barsicherheiten	Höhe der Sicherheit
k.A.	-

Währungen der Wertpapiersicherheit	Höhe der Sicherheit
CAD	7.469.594
CHF	15.871
EUR	786.383
GBP	489.205
JPY	407.405
USD	3.180.312
Summe	12.348.770

* Siehe Anmerkung 1

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Verordnung über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 (ungeprüft) (Fortsetzung)

OYSTER - World Opportunities * (Fortsetzung)

Einkünfte auf Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Gesamttransaktionsdaten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft entsprechend den nachstehenden Kategorien (in EUR) (Fortsetzung)

Fälligkeit der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte	Gesamtmarktwert
Unter einem Tag	-
Ein Tag bis eine Woche	-
Eine Woche bis ein Monat	-
Ein Monat bis drei Monate	455.319
Drei Monate bis ein Jahr	-
Mehr als ein Jahr	-
Offene Transaktion	11.304.871
Summe	11.760.191

Land, in dem die Gegenparteien ansässig sind	Gesamtmarktwert
KANADA	7.943.045
FRANKREICH	455.319
DEUTSCHLAND	458.130
GROSSBRITANNIEN	1.024.228
IRLAND	338.644
VEREINIGTES KÖNIGREICH	231.559
VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA (USA)	1.309.265
Summe	11.760.191

Abwicklung und Clearing	Gesamtmarktwert
Bilateral	11.760.191
Summe	11.760.191

Daten zur Wiederverwendung der Sicherheit:

Wiederverwendung der Sicherheit	Höhe der Sicherheit
Anteil der erhaltenen Sicherheit, der wiederverwendet wird:	Keine
Wiederanlagerendite der Barsicherheit für den Organismus für gemeinsame Anlagen	Keine

Verwahrung der erhaltenen Sicherheit durch den Organismus für gemeinsame Anlagen als Teil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (in EUR)

Name der Depotbank	Höhe der Sicherheit (verwahrte Vermögenswerte)
RBC INVESTOR SERVICES BANK S.A.	12.348.770

Verwahrung der gewährten Sicherheit durch den Organismus für gemeinsame Anlagen als Teil der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (in EUR)

Art der Konten
Getrennte Konten

Angaben zu Rendite und Kosten für jede Art Wertpapierfinanzierungsgeschäft (in EUR)

Name des Teilfonds	Erträge Brutto	RBC I&TS Erträge	Erträge Verwaltungsgesellschaft	Einbehaltene Steuer	Erträge Kunden (nach Abzug von Steuern)
OYSTER - World Opportunities *	63.033	9.455	21.431	880	31.267

* Siehe Anmerkung 1

Zusätzliche Informationen (ungeprüft)

(Fortsetzung)

Risikomanagement (ungeprüft)

Zur Berechnung des Gesamtrisikos bediente sich der Vorstand der SICAV für folgende Teilfonds des Commitment-Ansatzes:

OYSTER - Absolute Return GBP
 OYSTER - Continental European Income *
 OYSTER - Continental European Selection
 OYSTER - Dynamic Allocation
 OYSTER - Emerging Opportunities *
 OYSTER - European Corporate Bonds
 OYSTER - Euro Fixed Income
 OYSTER - European Mid & Small Cap
 OYSTER - European Opportunities
 OYSTER - European Selection
 OYSTER - European Subordinated Bonds
 OYSTER - Global Convertibles
 OYSTER - Global High Dividend
 OYSTER - Global High Yield
 OYSTER - Italian Opportunities
 OYSTER - Italian Value
 OYSTER - Japan Opportunities
 OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR
 OYSTER - US Selection
 OYSTER - USD Bonds
 OYSTER - World Opportunities *

Das Gesamtrisiko folgender Teilfonds wurde anhand des VaR-Ansatzes ermittelt:

Name des Fonds	Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos	Methode zur Berechnung des VaR	Konfidenzniveau	Haltedauer	Beobachtungsdauer	VaR-Untergrenze 02/01/2018 / 31/12/2018	VaR-Obergrenze 02/01/2018 / 31/12/2018	Durchschnittl. VaR 02/01/2018 / 31/12/2018	Gesetzliche Grenze	Interne Grenze	Leverage 02/01/2018 / 31/12/2018	Angewandte Methode
OYSTER Diversified GBP (1)	Absoluter VaR	Historische Daten	99%	1 Monat	2 Jahre	0,10%	4,49%	3,70%	20%	7%	0,00%	Summe der Nominalbeiträge
OYSTER - Equity Premia Europe * (2)	Absoluter VaR	Historische Daten	99%	1 Monat	2 Jahre	0,15%	4,03%	2,99%	20%	7%	368,06%	Summe der Nominalbeiträge
OYSTER Equity Premia Global	Absoluter VaR	Historische Daten	99%	1 Monat	2 Jahre	1,54%	3,41%	2,47%	20%	7%	342,60%	Summe der Nominalbeiträge
OYSTER - Flexible Credit	Absoluter VaR	Historische Daten	99%	1 Monat	2 Jahre	1,38%	2,93%	2,16%	20%	9%	66,98%	Summe der Nominalbeiträge
OYSTER - Multi-Asset Actiprotect	Absoluter VaR	Historische Daten	99%	1 Monat	2 Jahre	0,45%	5,55%	2,81%	20%	6,5%	66,73%	Summe der Nominalbeiträge
OYSTER Multi-Asset Diversified	Absoluter VaR	Historische Daten	99%	1 Monat	2 Jahre	3,25%	5,92%	4,13%	20%	7%	123,74%	Summe der Nominalbeiträge
OYSTER Multi-Asset Inflation Shield	Absoluter VaR	Historische Daten	99%	1 Monat	2 Jahre	3,22%	6,19%	4,41%	20%	6,5%	44,44%	Summe der Nominalbeiträge

* Siehe Anmerkung 1

(1) Teilfonds aufgelöst am 20/12/2018

(2) Daten zum täglichen VaR zwischen dem 12/03/2018 und dem 17/04/2018 wurden nicht berücksichtigt