



OYSTER

UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT
ZUM 30. JUNI 2018



OYSTER

Investmentgesellschaft mit veränderlichem
Kapital mit segmentierten Fonds – Luxemburg

UNGEPRÜFTER HALBJAHRESBERICHT
ZUM 30. JUNI 2018

OYSTER Sicav
Boulevard de la Foire 11-13 | L – 1528 Luxembourg
www.oysterfunds.com

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
Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30 Juni 2018	8
Entwicklung der Nettogesamttaktiva für die abgeschlossene Geschäftsperiode per 30 Juni 2018	16
Statistik	24
Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018	29
Erläuterungen zum Jahresabschluss zum 30 Juni 2018	166
Zusätzliche Informationen	184

Verwaltungsrat und Verwaltung

Handelsregister Luxemburg B-55740

Fr. Katia Coudray Cornu (bis 1. Juni 2018)
Vorsitzende der Geschäftsführung (CEO)
SYZ Asset Management (Switzerland) Ltd, Genf

Verwaltungsratsmitglieder

Dr. Frédéric Henri Lenoir, CFA (ab 1. Juni 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.
(bis 26. Januar 2018)
30, Rue du Rhône,
Case Postale 5015
CH-1211 Genf 11

SYZ Asset Management (Suisse) S.A.
(ab 26. Januar 2018)
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. Darüber hinaus werden die Mitteilungen im „RESA“ und in einer luxemburgischen Zeitung (das „Luxemburger Wort“) sowie in der Presse der Länder, in denen die Gesellschaft vertreten ist, veröffentlicht. 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 Finanzaufstellungen werden in den Ländern, in denen die Gesellschaft vertreten ist und - im Hinblick auf das Großherzogtum Luxemburg bzw. die Schweiz - im „Luxemburger Wort“ und auf www.fundinfo.com publiziert.

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 Gesellschaftssitz der Zahl- und Informationsstelle als Erfüllungsort gilt und im Falle von Rechtsstreitigkeiten die Gerichte am Gesellschaftssitz 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 folgender Website veröffentlicht: www.fundinfo.com.

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens
zum 30 Juni 2018

Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30 Juni 2018

(in der entsprechenden Fondswährung ausgedrückt)

	Anmerkung	Absolute Return GBP (GBP)	Continental European Selection (GBP)	Diversified GBP (GBP)
Aktiva				
Anschaffungskosten des Wertpapierportfolios	2	243.142.614	140.014.663	3.612.027
Nicht realisierter Gewinn (Verlust) auf Wertpapieren		(1.019.023)	(2.811.351)	(80.309)
Wertpapierportfolio entsprechend Bewertungsbetrag	2	242.123.591	137.203.312	3.531.718
Optionen zum Marktwert	12,2	138.277	-	-
Bankguthaben		13.429.236	9.719.824	496.736
Forderungen aus Wertpapierverkäufen		1.271.960	-	54.004
Forderungen aus Zeichnungen		62.611	183.973	-
Zins- und Dividendenforderungen, Nettobetrag		2.043.047	183.819	29.411
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	10,2	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	8,2	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	9,2	21.731	-	-
Andere Aktiva		10.231	128.701	-
		259.100.684	147.419.629	4.111.869
Passiva				
Kontoüberziehung		13.047	-	-
Verbindlichkeiten auf Wertpapierkäufen		4.767.100	-	-
Auf Rückkäufe zahlbare Beträge		82.569	54.546	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	8,2	753.127	-	4.375
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	9,2	-	-	7.987
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	10,2	-	-	3.134
Anlageberatergebühr	3	221.776	201.765	-
Zahlbare Leistungsabhängige Kommissionen	3	-	-	-
Zahlbare Steuern und Gebühren		78.107	33.068	759
Andere Passiva		14.426	2.168	94
		5.930.152	291.547	16.349
Nettovermögenswert insgesamt		253.170.532	147.128.082	4.095.520
Investmentdurchschnittszinssatz von Aktien der europäischen Union (in %)				

Die beiliegenden Anmerkungen gelten als fester Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

* Siehe Anmerkung 1

Dynamic Allocation (EUR)	Emerging Opportunities * (USD)	Equity Premia Global (USD)	European Corporate Bonds (EUR)	Euro Fixed Income (EUR)	European Mid & Small Cap (EUR)
38.751.755	-	16.120.330	297.466.925	115.044.324	76.224.848
1.361.497	-	(4.364)	(6.677.257)	(3.977.578)	5.566.735
40.113.252	-	16.115.966	290.789.668	111.066.746	81.791.583
-	-	-	-	-	-
6.690.114	581	11.440.426	23.563.975	5.451.185	3.380.655
-	-	77.087	2.084.231	391	-
1.023	-	-	169.532	183.509	43.612
85.310	-	93.841	3.921.880	610.922	81.528
-	-	-	-	-	-
4.977	-	-	-	-	-
4.719	-	-	-	-	-
3.253	-	-	-	-	93.684
46.902.648	581	27.727.320	320.529.286	117.312.753	85.391.062
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	4.255.175	-
259.297	-	-	398.932	68.564	93.729
-	-	-	1.671.135	24.663	-
-	-	-	1.338	-	-
-	-	43.424	226.563	-	-
216.630	-	25.796	588.496	206.966	231.192
4.608	-	12	-	-	143.351
22.141	581	8.740	134.033	49.283	36.090
7.519	-	-	11.994	3.963	3.278
510.195	581	77.972	3.032.491	4.608.614	507.640
46.392.453	-	27.649.348	317.496.795	112.704.139	84.883.422
					96,77

European Opportunities (EUR)	European Selection (EUR)	European Subordinated Bonds (EUR)	Flexible Credit (EUR)	Global Convertibles (EUR)	Global High Dividend (USD)
716.315.919	610.489.988	124.177.506	48.969.890	251.816.441	35.643.361
74.495.800	(24.854.479)	(4.904.027)	(1.040.222)	1.163.438	5.485.905
790.811.719	585.635.509	119.273.479	47.929.668	252.979.879	41.129.266
-	-	246.300	5.535	-	-
17.898.031	25.185.665	2.304.322	11.221.806	5.470.349	2.310.532
-	1.766.798	843.790	597.751	-	144.758
466.631	192.258	192.095	-	5	-
1.974.348	945.151	1.970.211	853.273	835.738	205.217
-	-	255.906	-	-	-
33.686	13.224	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
370.422	503.131	-	1.858	-	37.220
811.554.837	614.241.736	125.086.103	60.609.891	259.285.971	43.826.993
-	-	-	-	-	-
-	-	-	1.160.578	104.280	-
1.783.728	5.921.148	2.154.754	-	3.635	327.427
-	-	861.929	116.809	18.574	77.817
-	-	177.600	-	-	-
-	-	-	658.774	-	-
2.437.663	1.768.929	256.441	111.742	652.243	109.594
53.120	-	-	-	-	-
327.627	224.819	41.398	19.143	90.424	20.601
15.192	10.967	894	9.999	319.626	4.640
4.617.330	7.925.863	3.493.016	2.077.045	1.188.782	540.079
806.937.507	606.315.873	121.593.087	58.532.846	258.097.189	43.286.914
96,97	96,53				

Global High Yield (USD)	Italian Opportunities (EUR)	Italian Value (EUR)	Japan Opportunities (JPY)	Market Neutral Europe (EUR)	Multi-Asset Absolute Return EUR (EUR)
95.675.234 (905.253)	84.588.195 7.883.405	37.353.372 (1.379.967)	65.738.489.006 (18.869.506)	30.948.470 621.484	226.951.045 (3.632.737)
94.769.981 -	92.471.600 -	35.973.405 -	65.719.619.500 -	31.569.954 -	223.318.308 132.851
1.380.653 2.648.159 -	1.730.352 21.886 100.721	1.099.188 203.125 1.020	812.071.449 -	2.658.084 -	10.938.018 137.163 16.853.299
1.609.143 -	2.694 -	11.928 -	41.707.362 -	58.461 -	1.103.266 -
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	535.497	18.871
410	-	1.230	-	35.650	15.297
100.408.346	94.327.253	37.289.896	66.608.486.328	34.857.646	252.517.073
-	-	-	-	-	814.047
1.335.187	-	469.364	189.929.525	-	8.899.021
1.169.022	69.546	10.907	116.845.319	143.110	1.620.895
204.273	-	-	192.344.255	219	588.642
12.409	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
266.130	289.672	116.629	188.965.123	101.212	391.493
-	70.773	115	77.240.558	-	-
44.544	67.499	14.988	30.147.806	21.148	100.769
32.653	4.562	24.179	1.915.872	5.324	14.162
3.064.218	502.052	636.182	797.388.458	271.013	12.429.029
97.344.128	93.825.201	36.653.714	65.811.097.870	34.586.633	240.088.044
	96,46				

Multi-Asset Actiprotect (EUR)	Multi-Asset Diversified (EUR)	Multi-Asset Inflation Shield (USD)	US Selection (USD)	USD Bonds (USD)	World Opportunities * (EUR)
58.260.934 (392.194)	146.803.344 3.166.187	39.195.572 (894.195)	154.253.346 21.451.128	161.846.335 (6.342.908)	94.048.812 21.994.967
57.868.740 -	149.969.531 25.000	38.301.377 31.249	175.704.474 -	155.503.427 -	116.043.779 -
5.527.466 2.177.630 -	7.509.076 6.964.696 21.072	2.035.036 299.651 381	1.143.776 5.262.873 169.727	998.151 95.295 -	584.879 979.486 67.381
141.859 -	1.262.747 -	181.141 -	124.964 -	1.357.534 -	140.660 -
34.572 -	72.857 -	59.971 -	- -	174.908 -	82.703 -
1.237	23.886	2.012	71	400	35.997
65.751.504	165.848.865	40.910.818	182.405.885	158.129.715	117.934.885
-	-	-	-	-	-
996.375 184.440	- 509.793	58.146 207.427	2.184.033 3.479.830	464.563 371.122	- 668.205
-	-	-	65.413	-	-
95.526 -	211.079 583.145	28.000 85.349	- -	- -	- -
150.172 -	623.640 33.234	95.114 -	505.170 -	311.395 -	373.999 -
25.967 13.500	78.628 10.077	18.536 7.597	84.630 19.102	67.496 1.531	67.974 20.732
1.465.980	2.049.596	500.169	6.338.178	1.216.107	1.130.910
64.285.524	163.799.269	40.410.649	176.067.707	156.913.608	116.803.975

Gesamt
(USD)
5.060.779.319
94.479.054
5.155.258.373
692.138
211.057.639
28.698.802
22.169.480
23.272.935
298.782
517.447
681.453
1.491.082
5.444.138.131
967.666
30.596.853
23.008.918
6.916.138
617.851
1.847.437
13.522.712
1.053.754
2.208.526
660.571
81.400.426
5.362.737.705

**Entwicklung der Nettogesamtaktiva für die
abgeschlossene Geschäftsperiode**
per 30 Juni 2018

Entwicklung der Nettogesamtaktiva für die abgeschlossene Geschäftsperiode per 30 Juni 2018

(in der entsprechenden Fondswährung ausgedrückt)

	Anmerkung	Absolute Return GBP (GBP)	Continental European Selection (GBP)	Diversified GBP (GBP)
Nettoaktiva zu Beginn der Geschäftsperiode		274.739.444	147.599.481	3.409.009
Erträge				
Nettodividenden	2	443.733	2.293.611	51.455
Nettozinsen auf Obligationen	2	2.507.023	-	24.471
Bankzinsen		27.100	3.564	97
Nettozinsen auf Swaps		-	-	416
Einkünfte auf Wertpapierleihe	14	-	34.878	-
Sonstige Erträge		-	-	-
		2.977.856	2.332.053	76.439
Aufwendungen				
Anlageberatergebühr	3	456.051	409.281	-
Leistungsprovision	3	-	-	-
Depotbankprovision	5	1.836	3.608	252
Verwaltungsgebühr	6	186.973	93.092	190
Revisionskosten, Druck- und Veröffentlichungskosten		41.349	26.933	615
Abonnementsteuer	4	14.102	10.301	1.021
Bankgebühren	7	23.155	7.125	801
Bankzinsen		5.547	6	409
Nettozinsen auf Swaps		18.828	-	593
Kontoführungsgebühren		18	1.684	-
Sonstige Aufwendungen		50.688	8.357	497
		798.547	560.387	4.378
Nettoerträge (Nettoverluste) aus Investitionen		2.179.309	1.771.666	72.061
Nettogewinn (Nettoverlust) aus dem Verkauf von:				
- Investitionen und Optionen	2	(1.439.486)	1.037.685	(81.476)
- Devisenterminkontrakte	2	(259.809)	-	8.739
- Terminkontrakte	2	(554.699)	-	22.902
- Swaps	2	(290.278)	-	3.211
Nettogewinn (Nettoverlust) auf Wechselkursgeschäfte		(139.826)	66.872	(19.516)
Nettogewinn (Nettoverlust) aus der Geschäftsperiode		(504.789)	2.876.223	5.921
Veränderung des/der nicht realisierten Nettowertzuwachses/(Nettowertminderung) auf:				
- Investitionen		(1.535.402)	(12.409.629)	(64.450)
- Nicht realisierte Steuer auf Wertpapierbeständen		-	-	-
- Wertpapieroptionen		82.662	-	-
- Devisenterminkontrakten		(1.479.162)	-	(866)
- Terminkontrakten		179.252	-	(21.615)
- Swaps		337.014	-	(3.134)
Nettoanstieg (Nettoverringerung) der Nettoaktiva aus Geschäftstätigkeit		(2.920.425)	(9.533.406)	(84.144)
Kapitalentwicklung				
Ausgabe von Aktien		5.741.356	29.388.219	956.693
Rücknahme von Aktien		(24.340.273)	(18.924.976)	(186.038)
Ausgeschüttete Dividenden	15	(49.570)	(1.401.236)	-
Währungsdifferenz		-	-	-
Nettoaktiva am Ende der Geschäftsperiode		253.170.532	147.128.082	4.095.520

Die beiliegenden Anmerkungen gelten als fester Bestandteil dieser Finanzaufstellungen.

* Siehe Anmerkung 1

Dynamic Allocation (EUR)	Emerging Opportunities * (USD)	Equity Premia Global (USD)	European Corporate Bonds (EUR)	Euro Fixed Income (EUR)	European Mid & Small Cap (EUR)
44.884.147	22.529.937	24.581.445	323.622.052	153.798.736	115.539.432
301.375	273.276	-	-	-	1.962.991
127.372	-	139.523	4.627.190	1.070.101	-
1.039	5.803	86.980	1.156	430	-
-	-	-	-	-	-
3.310	-	-	69.056	6.755	55.062
482	2.657	-	3.831	4.807	455
433.578	281.736	226.503	4.701.233	1.082.093	2.018.508
433.426	114.490	50.292	1.203.380	459.116	504.990
4.608	-	12	-	-	143.351
1.114	-	482	2.084	664	2.014
36.576	16.553	21.233	207.903	85.187	86.617
14.823	25.116	6.834	65.364	32.671	29.871
11.552	3.818	3.492	66.386	19.803	14.288
29.641	35.283	2.629	92.491	33.712	19.131
13.223	36	-	61.706	19.798	5.940
-	-	-	146.611	24.444	-
-	-	-	-	-	-
2.354	798	2.817	22.905	16.759	8.150
547.317	196.094	87.791	1.868.830	692.154	814.352
(113.739)	85.642	138.712	2.832.403	389.939	1.204.156
231.627	4.254.194	(14.930)	1.344.763	(527.314)	5.184.097
(40.188)	127.983	-	662.369	(91.686)	-
45.980	-	-	614.109	182.130	-
-	-	77.087	-	(376.422)	-
31.481	(73.318)	(93)	(60.056)	74.465	(50.727)
155.161	4.394.501	200.776	5.393.588	(348.888)	6.337.526
(2.534.229)	(4.232.589)	(4.365)	(12.798.098)	(1.694.314)	(3.395.732)
-	58.970	-	-	-	-
-	-	-	-	19.726	-
(12.337)	(278.963)	-	(1.981.197)	(9.361)	-
(584)	-	-	(70.303)	(152.400)	-
-	-	(46.183)	414.103	433.897	-
(2.391.989)	(58.081)	150.228	(9.041.907)	(1.751.340)	2.941.794
12.983.276	5.946.699	3.026.667	72.831.085	2.915.729	3.889.376
(9.082.981)	(28.418.555)	(108.992)	(69.881.725)	(42.258.986)	(37.487.180)
-	-	-	(32.710)	-	-
-	-	-	-	-	-
46.392.453	-	27.649.348	317.496.795	112.704.139	84.883.422

European Opportunities (EUR)	European Selection (EUR)	European Subordinated Bonds (EUR)	Flexible Credit (EUR)	Global Convertibles (EUR)	Global High Dividend (USD)
880.690.193	695.775.187	121.826.998	59.399.153	587.185.042	48.530.709
14.561.737	10.739.779	-	-	344.189	899.507
-	-	2.914.634	1.418.021	548.273	-
503	-	52	13	37.837	5.833
-	-	3.889	72.470	-	-
205.824	140.016	-	-	-	5.055
76.788	-	-	452	1.164	702
14.844.852	10.879.795	2.918.575	1.490.956	931.463	911.097
5.028.902	3.628.555	506.419	226.877	1.877.189	227.638
53.120	-	-	-	-	-
7.293	13.360	3.584	857	4.393	700
739.419	612.131	82.126	38.043	255.163	42.020
151.902	121.789	28.309	18.616	74.874	38.453
124.179	68.398	19.937	5.004	23.907	7.339
150.984	68.331	27.550	9.603	26.724	15.679
44.933	45.294	13.565	16.565	20.293	338
-	-	66.722	234.682	-	-
-	1.117	1.665	-	-	-
75.041	78.133	12.739	7.515	51.569	3.674
6.375.773	4.637.108	762.616	557.762	2.334.112	335.841
8.469.079	6.242.687	2.155.959	933.194	(1.402.649)	575.256
16.322.597	12.387.756	(511.055)	(213.202)	(10.848.130)	2.157.942
161.894	46.681	484.804	(61.926)	(10.033.341)	25.222
-	-	391.555	-	-	-
-	-	481	127.762	-	-
(89.042)	(226.278)	(54.833)	(168.849)	10.869.107	(21.483)
24.864.528	18.450.846	2.466.911	616.979	(11.415.013)	2.736.937
(47.464.855)	(68.650.388)	(8.951.752)	(907.911)	7.331.688	(2.791.728)
-	-	-	-	-	-
-	-	(82.492)	(29.565)	-	-
152.186	145.726	(995.366)	(352.610)	(7.083.609)	(349.453)
-	-	(225.797)	-	-	-
-	-	333.588	122.462	-	-
(22.448.141)	(50.053.816)	(7.454.908)	(550.645)	(11.166.934)	(404.244)
59.666.126	235.107.011	37.486.148	89.964	4.162.092	6.367.513
(110.970.671)	(274.511.369)	(30.220.055)	(405.626)	(322.083.011)	(11.124.086)
-	(1.140)	(45.096)	-	-	(82.978)
-	-	-	-	-	-
806.937.507	606.315.873	121.593.087	58.532.846	258.097.189	43.286.914

Global High Yield	Italian Opportunities	Italian Value	Japan Opportunities	Market Neutral Europe	Multi-Asset Absolute Return EUR
(USD)	(EUR)	(EUR)	(JPY)	(EUR)	(EUR)
163.964.423	89.031.487	40.585.762	82.801.951.581	28.716.227	274.516.858
2.889	1.626.295	321.156	814.153.542	629.327	497.840
3.925.322	-	736	-	-	1.952.132
12.822	5	-	552	13	1.366
-	-	-	-	-	-
-	42.095	-	8.409.941	-	-
5.654	2.780	20.776	247.094	7.433	17.030
3.946.687	1.671.175	342.668	822.811.129	636.773	2.468.368
622.508	573.786	242.370	405.878.022	194.997	839.615
-	70.494	115	77.240.558	-	-
1.461	394	-	1.323.800	-	-
79.958	83.435	36.235	66.829.826	24.684	185.439
59.929	24.055	15.665	17.520.405	18.378	56.940
20.778	10.680	3.941	12.580.053	7.070	35.174
53.549	22.841	37.487	16.016.333	20.815	72.321
2.765	1.814	3.544	3.346.617	12.488	41.136
-	-	-	-	-	36.667
-	-	-	-	-	-
9.147	73.759	5.783	6.557.912	15.806	46.273
850.095	861.258	345.140	607.293.526	294.238	1.313.565
3.096.592	809.917	(2.472)	215.517.603	342.535	1.154.803
2.133.133	2.553.150	106.471	3.490.193.071	571.282	(2.642.472)
428.062	-	-	(1.436.930.455)	200	(2.324.574)
41.299	198.500	474.475	(67.780.000)	(673.510)	(661.085)
-	-	-	-	-	(564.631)
83.943	2.179	18.770	(87.464.971)	(12.592)	2.111.168
5.783.029	3.563.746	597.244	2.113.535.248	227.915	(2.926.791)
(5.309.098)	(4.619.794)	(2.499.528)	(6.048.858.489)	(1.083.858)	(661.275)
-	-	-	-	-	-
-	138.575	-	-	-	23.708
(1.195.359)	-	-	(886.806.716)	202	(1.992.989)
(16.776)	-	-	-	365.239	(318.753)
-	-	-	-	-	650.845
(738.204)	(917.473)	(1.902.284)	(4.822.129.957)	(490.502)	(5.225.255)
11.040.605	24.508.738	8.110.048	17.829.655.393	11.156.862	71.200.215
(76.731.753)	(18.797.551)	(10.139.812)	(29.998.379.147)	(4.795.954)	(100.384.981)
(190.943)	-	-	-	-	(18.793)
-	-	-	-	-	-
97.344.128	93.825.201	36.653.714	65.811.097.870	34.586.633	240.088.044

Multi-Asset Actiprotect (EUR)	Multi-Asset Diversified (EUR)	Multi-Asset Inflation Shield (USD)	US Selection (USD)	USD Bonds (USD)	World Opportunities * (EUR)
77.456.425	215.781.053	46.571.088	177.777.653	172.929.316	132.879.247
95.169	1.399.071	182.357	879.890	11.106	1.006.972
264.415	1.433.584	340.422	-	2.418.100	-
-	12.495	9.190	9.785	27.664	543
-	28.693	-	-	-	-
-	29.356	2.261	-	7.857	15.186
-	20.859	2.808	898	4.901	3.318
359.584	2.924.058	537.038	890.573	2.469.628	1.026.019
322.584	1.356.839	200.236	1.017.675	662.500	762.831
-	33.234	-	-	-	-
2.270	6.442	1.422	1.851	2.961	1.540
53.157	141.028	35.223	158.059	109.098	106.953
28.999	41.600	20.166	55.753	28.095	36.672
14.122	40.141	7.605	40.791	35.081	23.587
22.423	69.558	15.172	68.232	44.682	42.214
23.811	47.293	2.458	-	1.183	2.464
-	109.899	27.806	-	25.972	-
672	-	-	-	131	-
35.739	48.527	9.439	8.516	12.828	9.320
503.777	1.894.561	319.527	1.350.877	922.531	985.581
(144.193)	1.029.497	217.511	(460.304)	1.547.097	40.438
(684.660)	828.967	(291.595)	14.165.661	416.844	7.601.723
212.863	(1.512.035)	(197.740)	(196.199)	375.975	65.150
(1.467.882)	(456.365)	(243.176)	-	-	-
-	1.480.026	-	-	(361.266)	-
(148.856)	788.210	146.321	(4.357)	(310.576)	(40.500)
(2.232.728)	2.158.300	(368.679)	13.504.801	1.668.074	7.666.811
116.380	(7.108.098)	(1.422.327)	(11.961.998)	(6.065.223)	(7.053.264)
-	-	-	-	-	-
-	1.289.155	54.423	-	7.754	132.829
151.760	(569.487)	322.380	(227.618)	824.525	589.318
126.183	(925.681)	(34.374)	-	-	-
-	(568.770)	41.441	-	404.837	-
(1.838.405)	(5.724.581)	(1.407.136)	1.315.185	(3.160.033)	1.335.694
7.475.209	44.509.445	4.211.321	30.965.576	37.226.508	18.430.010
(18.807.705)	(90.766.648)	(8.964.624)	(33.985.082)	(50.082.183)	(35.840.976)
-	-	-	(5.625)	-	-
-	-	-	-	-	-
64.285.524	163.799.269	40.410.649	176.067.707	156.913.608	116.803.975

Gesamt
(USD)
6.581.029.765
52.378.391
26.927.454
263.439
123.202
798.758
206.861
80.698.105
28.907.359
1.053.428
82.070
4.674.451
1.371.453
836.016
1.291.666
481.377
802.160
6.411
780.926
40.287.317
40.410.788
90.714.032
(27.254.619)
(3.094.603)
115.829
14.137.742
115.029.169
(294.012.431)
58.970
1.913.221
(24.826.765)
(1.246.535)
2.459.269
(200.625.102)
1.024.896.127
(1.911.184.160)
(2.309.087)
(129.069.838)
5.362.737.705

Statistik

Teilfonds	Anteilklassen	Anzahl der Aktien 30. Juni 2018	Währung	Globaler Nettoinventarwert / Nettoinventarwert pro Aktie 30. Juni 2018	Globaler Nettoinventarwert / Nettoinventarwert pro Aktie 31. Dezember 2017	Globaler Nettoinventarwert / Nettoinventarwert pro Aktie 31. Dezember 2016
Absolute Return GBP			GBP	253.170.532	274.739.444	252.635.044
	I M GBP	17.091,980	GBP	14.405,48	14.574,75	14.036,00
	R GBP D	692.357,629	GBP	10,04	10,24	10,00
Continental European Selection			GBP	147.128.082	147.599.481	40.037.363
	C EUR	700,000	EUR	140,65	150,13	162,92
	I EUR	18.004,000	EUR	990,69	1.052,13	-
	I GBP	8.429,867	GBP	965,44	1.028,70	-
	I S GBP D	91.333,233	GBP	1.199,36	1.291,62	1.153,27
	R EUR	17.877,700	EUR	215,66	229,30	209,96
	R GBP	38.038,710	GBP	225,46	240,38	211,68
	R GBP D	7.050,410	GBP	227,15	242,17	216,35
Diversified GBP			GBP	4.095.520	3.409.009	-
	R GBP	28.013,000	GBP	146,20	149,85	-
Dynamic Allocation			EUR	46.392.453	44.884.147	32.741.632
	C EUR PF	130.744,822	EUR	214,21	224,29	201,77
	N EUR PF	94.125,457	EUR	195,33	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 Global			USD	27.649.348	24.581.445
I USD PR		16.150,000	USD	1.006,14	1.000,17	-
R USD PR		75.580,448	USD	150,83	150,01	-
European Corporate Bonds			EUR	317.496.795	323.622.052	288.563.349
	C EUR	306.132,286	EUR	271,20	279,06	267,38
	C EUR D	111.158,118	EUR	159,80	164,43	160,28
	I EUR	84.106,425	EUR	1.035,77	1.062,49	1.012,04
	N EUR	53.501,233	EUR	151,73	156,36	150,27
	R EUR	68.581,979	EUR	1.687,35	1.732,80	1.653,64
	R EUR D	1.814,317	EUR	1.048,91	1.077,17	1.049,87
	R GBP D HP	23.887,225	GBP	142,67	147,32	142,83
	Euro Fixed Income			EUR	112.704.139	153.798.736
C EUR		107.578,551	EUR	255,14	258,71	257,54
I CHF HP		1.910,157	CHF	995,50	1.009,61	-
I EUR		22.106,011	EUR	1.531,55	1.549,66	1.536,69
I EUR D		12.273,387	EUR	964,73	976,13	976,84
R EUR		216.799,836	EUR	174,91	177,17	176,01
European Mid & Small Cap			EUR	84.883.422	115.539.432	78.548.007
	C EUR PR	39.449,445	EUR	530,30	514,51	454,31
	I EUR PR	1.362,764	EUR	1.442,89	1.393,41	1.217,96
	I M EUR 2	20.000,000	EUR	1.098,10	1.056,66	-
	I S EUR	10.000,000	EUR	1.080,53	1.040,30	-
	N EUR PR	5.727,965	EUR	253,32	246,32	218,53
	R EUR PR	14.060,160	EUR	1.975,71	1.910,24	1.673,72
	European Opportunities			EUR	806.937.507	880.690.193
C CHF HP PR		14.333,942	CHF	261,72	270,74	246,79
C EUR D PR		4.762,000	EUR	169,04	174,22	157,85
C EUR PF		445.059,570	EUR	455,39	469,19	428,55
C EUR PR		145.211,068	EUR	266,90	275,03	248,86
C USD HP PR		35.294,998	USD	201,10	205,64	183,82
I EUR D PR		173.455,097	EUR	1.372,23	1.406,82	1.276,04
I EUR PR		114.648,004	EUR	1.420,37	1.456,29	1.306,21
I USD HP PR		63,094	USD	1.166,32	1.185,60	1.049,16
N EUR PF		67.289,285	EUR	329,12	339,94	311,89
N EUR PR		1.293,723	EUR	176,41	182,24	165,76
R EUR D PR		1.405,369	EUR	142,80	-	-
R EUR PR		66.945,913	EUR	1.939,51	1.991,15	1.789,97
R GBP HP PR		7.162,950	GBP	252,17	258,63	231,82

* Siehe Anmerkung 1

Teilfonds	Anteilklassen	Anzahl der Aktien 30. Juni 2018	Währung	Globaler Nettoinventarwert / Nettoinventarwert pro Aktie 30. Juni 2018	Globaler Nettoinventarwert / Nettoinventarwert pro Aktie 31. Dezember 2017	Globaler Nettoinventarwert / Nettoinventarwert pro Aktie 31. Dezember 2016	
European Selection			EUR	606.315.873	695.775.187	301.526.942	
	C CHF HP	176.957,739	CHF	156,06	169,70	152,86	
	C EUR	230.596,954	EUR	183,18	198,34	177,16	
	I CHF HP	7.546,000	CHF	93,43	-	-	
	I EUR	197.584,569	EUR	1.278,31	1.376,02	1.215,21	
	I M EUR	202.726,732	EUR	978,99	1.052,78	-	
	N EUR	26.252,700	EUR	156,28	169,43	151,72	
	R CHF HP	1.223,121	CHF	2.129,96	2.305,32	2.057,48	
	R EUR	36.314,017	EUR	2.261,36	2.439,27	2.162,59	
	R EUR D	1.000,000	EUR	136,98	148,94	-	
European Subordinated Bonds			EUR	121.593.087	121.826.998	33.544.373	
	C EUR	176.514,153	EUR	155,12	164,34	149,13	
	I EUR	31.661,451	EUR	1.049,90	1.108,91	1.000,22	
	I EUR S	20.455,361	EUR	1.052,06	1.108,97	996,29	
	N EUR	30.181,090	EUR	147,65	156,66	-	
	N EUR D	22.530,784	EUR	143,92	154,78	-	
	R EUR	202.695,459	EUR	156,65	165,64	149,31	
Flexible Credit			EUR	58.532.846	59.399.153	59.741.853	
	C CHF HP PR	-	CHF	-	-	139,63	
	C EUR PR	51.997,669	EUR	142,25	144,34	144,11	
	I M EUR PR	46.967,000	EUR	1.034,62	1.043,42	1.033,09	
	R EUR PR	17.367,498	EUR	146,43	148,06	146,80	
Global Convertibles			EUR	258.097.189	587.185.042	611.742.080	
	C CHF HP	15.081,989	CHF	169,74	174,52	172,09	
	C EUR	55.174,346	EUR	223,19	228,28	223,59	
	C USD HP	41.274,904	USD	227,05	229,82	221,39	
	I EUR	3.200,000	EUR	1.095,91	1.116,89	1.086,21	
	I M EUR	180.630,736	EUR	1.255,11	1.279,84	1.246,17	
	I M GBP HP	-	GBP	-	-	1.123,49	
	N EUR	22.722,690	EUR	181,75	186,41	183,58	
	R EUR	917,702	EUR	1.307,44	1.333,60	1.299,00	
Global High Dividend			USD	43.286.914	48.530.709	65.321.986	
	C CHF HP	15.266,887	CHF	198,31	203,37	182,20	
	C EUR HP	12.548,560	EUR	202,61	207,51	185,32	
	C USD	38.842,860	USD	217,93	219,75	191,41	
	C USD D	2.433,880	USD	180,14	185,27	167,92	
	I USD	9.510,000	USD	1.275,86	1.281,24	1.107,33	
	I USD D	3.080,052	USD	1.189,46	1.218,60	1.096,17	
	N EUR HP	334,887	EUR	153,57	157,65	141,99	
	R EUR HP	3.193,910	EUR	1.406,16	1.436,23	1.275,23	
	R USD	3.391,559	USD	1.505,78	1.513,78	1.310,73	
	Z USD	1.360,457	USD	1.586,38	1.587,09	1.361,45	
	Global High Yield			USD	97.344.128	163.964.423	250.661.151
		C CHF HP	37.825,866	CHF	198,90	201,85	194,28
C EUR HP		48.412,614	EUR	204,82	207,33	199,00	
C SGD D HP		-	SGD	-	-	151,01	
C SGD HP		2.795,651	SGD	218,28	219,14	207,17	
C USD		80.100,408	USD	222,08	221,65	207,69	
C USD D		39.815,905	USD	149,28	153,05	151,30	
I CHF HP		3.508,489	CHF	1.370,10	1.389,12	1.333,88	
I EUR HP		8.693,083	EUR	1.416,39	1.430,98	1.370,45	
I USD		8.396,244	USD	1.488,26	1.481,92	1.382,47	
I USD D		207,000	USD	965,82	988,04	972,93	
I USD HD		2.314,138	USD	1.122,64	1.108,60	1.035,81	
R EUR HP		11.115,629	EUR	171,58	173,53	165,89	
R USD		91.644,073	USD	188,48	187,88	175,61	
Italian Opportunities				EUR	93.825.201	89.031.487	96.177.180
		C EUR PR	480.285,931	EUR	41,36	41,74	34,49
	I EUR PR	26.606,117	EUR	1.644,23	1.653,11	1.356,29	
	I M EUR	197.264,056	EUR	97,64	98,06	-	
	N EUR PR	15.441,638	EUR	203,32	205,64	170,69	
	R EUR PR	35.984,801	EUR	217,10	218,53	179,64	
Italian Value			EUR	36.653.714	40.585.762	32.989.960	
	C EUR PF	29.923,335	EUR	290,86	305,64	257,75	
	I EUR PF	24.915,650	EUR	1.088,55	1.139,20	953,92	
	N EUR PF	4.039,237	EUR	205,07	216,03	182,97	

Teilfonds	Anteilklassen	Anzahl der Aktien 30. Juni 2018	Währung	Globaler Nettoinventarwert / Nettoinventarwert pro Aktie 30. Juni 2018	Globaler Nettoinventarwert / Nettoinventarwert pro Aktie 31. Dezember 2017	Globaler Nettoinventarwert / Nettoinventarwert pro Aktie 31. Dezember 2016
Japan Opportunities			JPY	65.811.097.870	82.801.951.581	40.111.682.852
	C CHF HP PR	7.772,061	CHF	165,44	171,73	148,88
	C EUR HP PR	493.735,847	EUR	251,86	261,39	225,30
	C JPY PR	152.874,411	JPY	26.401,00	27.234,00	23.260,00
	C USD HP PR	14.329,709	USD	210,24	215,57	182,20
	I EUR HP PR	51.508,319	EUR	1.167,76	1.206,36	1.031,50
	I JPY PR	115.771,721	JPY	121.995,00	125.381,00	106.239,00
	I USD HP PR	1.499,692	USD	1.157,54	1.182,55	993,41
	N EUR HP PR	15.921,592	EUR	247,73	257,30	222,91
	R CHF HP PR	1.330,000	CHF	143,30	148,43	-
	R EUR HP PR	24.421,207	EUR	2.075,11	2.148,09	1.841,91
	R JPY PR	51.515,069	JPY	239.062,00	246.043,00	209.040,00
	R S CHF HP PR	37.297,481	CHF	214,09	221,54	190,31
	R S EUR HP PR	89.192,551	EUR	200,21	206,99	176,93
	R S GBP HP PR	1.000,000	GBP	213,53	219,64	186,54
	R S USD HP PR	18.942,114	USD	218,75	223,46	187,85
	R USD HP PR	1.372,567	USD	203,07	207,54	174,98
Market Neutral Europe			EUR	34.586.633	28.716.227	40.497.102
	C EUR PF	107.844,418	EUR	164,25	166,75	159,48
	I EUR PF	8.297,041	EUR	986,80	997,71	948,10
	N EUR PF	4.063,817	EUR	137,09	139,52	134,12
	R CHF HP PF	-	CHF	-	-	134,31
	R EUR PF	7.428,053	EUR	1.086,47	1.099,67	1.046,37
	R GBP HP PF	350,000	GBP	147,14	148,49	140,64
Multi-Asset Absolute Return EUR			EUR	240.088.044	274.516.858	432.186.351
	C EUR D PR	330,287	EUR	148,58	152,01	148,30
	C EUR PR	270.856,549	EUR	171,37	175,32	170,48
	I EUR PR	74.862,179	EUR	1.035,48	1.056,85	1.023,64
	I JPY D HP	5.097,574	JPY	99.234,00	101.821,00	99.296,00
	I M EUR PR	30.487,348	EUR	1.018,08	1.038,31	1.000,53
	N EUR PR	49.681,060	EUR	143,52	147,21	143,81
	R EUR PR	68.219,668	EUR	1.085,07	1.109,40	1.077,45
	Z EUR	-	EUR	-	-	1.064,95
Multi-Asset Actiprotect			EUR	64.285.524	77.456.425	43.071.931
	C CHF HP	12.135,341	CHF	143,57	149,36	144,01
	C EUR	53.298,642	EUR	148,46	153,93	147,28
	I CHF HP	1.161,000	CHF	980,67	1.015,70	974,02
	I EUR	10.313,221	EUR	1.015,11	1.047,63	994,33
	R CHF HP	62.828,703	CHF	146,70	152,14	145,63
	R EUR	134.704,217	EUR	151,29	156,35	148,69
	R USD HP	111.637,719	USD	157,80	161,49	151,43
Multi-Asset Diversified			EUR	163.799.269	215.781.053	157.914.256
	C CHF HP PF	77.037,895	CHF	196,70	203,87	200,42
	C EUR PF	306.907,572	EUR	305,73	315,60	308,03
	I EUR PF	7.023,822	EUR	1.317,25	1.354,13	1.314,52
	N EUR PF	87.551,508	EUR	216,62	224,44	220,51
	R EUR PF	152.415,148	EUR	188,17	193,84	188,47
Multi-Asset Inflation Shield			USD	40.410.649	46.571.088	33.714.339
	C EUR HP	-	USD	-	-	155,13
	C USD	14.310,217	USD	154,23	159,76	147,95
	I USD	13.950,288	USD	1.119,23	1.154,67	1.060,90
	N EUR HP	3.601,145	EUR	139,01	146,06	139,18
	R EUR HP	-	USD	-	-	150,46
	R USD	57.776,928	USD	380,87	393,36	362,10
US Selection			USD	176.067.707	177.777.653	164.420.777
	C CHF HP PR	5.909,102	CHF	258,56	261,08	219,68
	C EUR HP PR	15.766,145	EUR	210,98	212,75	178,27
	C USD PR	159.527,226	USD	285,73	283,31	231,86
	I USD PR	6.800,186	USD	1.675,13	1.655,18	1.345,94
	R EUR HP PR	1.572,315	EUR	2.008,01	2.019,74	1.689,59
	R GBP D PR	3.583,000	GBP	262,72	254,73	229,19
	R USD PR	55.357,849	USD	1.964,38	1.942,91	1.582,14
USD Bonds			USD	156.913.608	172.929.316	160.513.306
	C USD	367.333,312	USD	160,49	163,48	157,04
	I USD	25.924,345	USD	1.089,35	1.107,22	1.059,56
	R USD	430.618,282	USD	161,90	164,75	157,95

Teilfonds	Anteilklassen	Anzahl der Aktien 30. Juni 2018	Währung	Globaler Nettoinventarwert / Nettoinventarwert pro Aktie 30. Juni 2018	Globaler Nettoinventarwert / Nettoinventarwert pro Aktie 31. Dezember 2017	Globaler Nettoinventarwert / Nettoinventarwert pro Aktie 31. Dezember 2016
World Opportunities *			EUR	116.803,975	132.879,247	153.460,112
	C CHF HP	7.870,000	CHF	147,77	-	-
	C EUR	102.279,368	EUR	270,56	269,42	252,03
	C USD HP	37.369,638	USD	554,40	547,11	505,72
	I EUR	4.641,696	USD	1.291,73	1.280,44	1.187,28
	N EUR	41.240,242	EUR	329,77	329,21	309,50
	R EUR	14.349,814	USD	2.158,95	2.141,85	1.988,67
	R GBP D	35,000	GBP	185,30	-	-
	R USD	20.563,168	USD	180,66	184,33	150,33
	Z EUR	3.500,306	USD	1.581,54	1.560,61	1.434,08
	Z GBP HP	6.771,870	GBP	1.447,26	1.427,48	1.308,11

Wertpapierbestand
zum 30 Juni 2018

- Absolute Return GBP

(ausgedrückt in GBP)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anteil					
Australien					
ARISTOCRAT LEISURE LIMITED	34.650	AUD	441.955	599.186	0,24
			441.955	599.186	0,24
Bermudas					
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	94.000	HKD	261.436	308.554	0,12
HAIER ELECTRONICS GROUP CO LTD	154.000	HKD	343.586	399.199	0,16
			605.022	707.753	0,28
Britische Jungferninseln					
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	6.800	USD	335.797	343.026	0,14
			335.797	343.026	0,14
China					
CHINA MERCHANTS BANK /-H-	131.000	HKD	362.596	366.138	0,14
PICC PROPERTY AND CASUALTY H	333.000	HKD	329.529	272.303	0,11
			692.125	638.441	0,25
Deutschland					
HENKEL / VORZUG	5.030	EUR	504.479	487.081	0,19
			504.479	487.081	0,19
Frankreich					
ALTRAN TECHNOLOGIES SA	22.560	EUR	302.296	247.788	0,10
HERMES INTERNATIONAL	1.135	EUR	442.692	525.751	0,20
PLASTIC OMNIUM	12.370	EUR	395.744	396.111	0,16
RENAULT SA	5.185	EUR	428.758	333.948	0,13
TRIGANO SA	2.100	EUR	312.481	282.653	0,11
VIVENDI	24.396	EUR	472.746	453.061	0,18
			2.354.717	2.239.312	0,88
Großbritannien					
BURBERRY GROUP PLC	20.230	GBP	374.729	436.968	0,17
HALMA PLC	33.050	GBP	368.975	452.785	0,18
			743.704	889.753	0,35

- Absolute Return GBP

(ausgedrückt in GBP)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Guerneseey					
TUFTON OCEANIC ASSETS	990.000	USD	738.889	791.100	0,31
			738.889	791.100	0,31
Irland					
ACCENTURE PLC	4.680	USD	485.844	579.891	0,23
DCC	5.399	GBP	382.902	372.261	0,15
			868.746	952.152	0,38
Italien					
ENI SPA ROMA	40.350	EUR	498.302	567.576	0,22
			498.302	567.576	0,22
Japan					
ANDO HAZAMA SHS	42.200	JPY	252.074	290.880	0,11
JAPAN POST BANK CO..LTD.	59.600	JPY	556.621	525.748	0,21
JAPAN RETAIL FD INVEST. /REIT	182	JPY	251.666	248.412	0,10
PERSOL HOLDINGS CO. LTD.	20.900	JPY	346.991	353.151	0,14
RESONA HOLDINGS INC	81.700	JPY	318.016	331.074	0,13
START TODAY	16.700	JPY	382.454	458.504	0,18
			2.107.822	2.207.769	0,87
Jersey					
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	10.370	GBP	373.519	373.320	0,15
			373.519	373.320	0,15
Kaimaninseln					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD / ADR	2.400	USD	319.825	337.263	0,13
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	119.000	HKD	420.068	477.357	0,19
NETEASE INC/ADR	1.830	USD	387.176	350.226	0,14
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	319.000	HKD	409.004	357.251	0,14
			1.536.073	1.522.097	0,60
Kanada					
CGI GROUP INC./SUB.VOT. A	9.900	CAD	386.150	474.900	0,19
FRANCO-NEVADA CORP	7.980	CAD	460.143	440.877	0,17
NORBORD INC	17.880	CAD	502.624	556.561	0,22
			1.348.917	1.472.338	0,58
Luxemburg					
STABILUS SA	6.190	EUR	433.511	421.777	0,17
			433.511	421.777	0,17

- Absolute Return GBP

(ausgedrückt in GBP)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Norwegen					
EQUINOR ASA	27.950	NOK	423.703	562.086	0,22
MARINE HARVEST ASA	26.130	NOK	378.760	393.871	0,16
			802.463	955.957	0,38
Panama					
MCDERMOTT INTERNATIONAL INC	24.516	USD	396.958	364.885	0,14
			396.958	364.885	0,14
Schweden					
BOLIDEN AB	15.790	SEK	412.663	388.502	0,15
THULE GROUP AB	17.120	SEK	257.820	322.950	0,13
			670.483	711.452	0,28
Schweiz					
NESTLE / ACT NOM	8.950	CHF	361.792	525.008	0,20
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	2.050	CHF	262.506	344.887	0,14
VARIA US PROPERTIES LTD	14.487	CHF	390.851	421.037	0,17
			1.015.149	1.290.932	0,51
Spanien					
AMADEUS IT --- SHS-A-	8.500	EUR	420.067	508.142	0,20
BANKINTER SA	74.384	EUR	437.494	548.743	0,22
			857.561	1.056.885	0,42
Türkei					
TURKIYE GARANTI BANKASI /NOM.	158.650	TRY	329.824	219.810	0,09
			329.824	219.810	0,09
Vereinigte Staaten von Amerika					
ACTIVISION BLIZZARD INC	11.900	USD	613.364	687.906	0,27
ALPHABET INC -A-	575	USD	406.565	491.789	0,19
AMGEN INC	4.100	USD	557.545	573.239	0,23
BANK OF AMERICA CORP	15.739	USD	295.183	336.059	0,13
BERRY GLOBL GRP REGISTERED SHS	10.282	USD	419.779	357.777	0,14
BIOGEN INC	2.340	USD	532.001	514.419	0,20
CDW CORP	6.115	USD	344.409	374.195	0,15
CELGENE CORP.	5.247	USD	509.685	315.635	0,12
CITIGROUP INC	20.230	USD	1.062.539	1.025.404	0,41
CITRIX SYSTEMS INC	6.010	USD	358.898	477.249	0,19
DANAHER CORP	8.100	USD	537.693	605.422	0,24
DIAMONDBACK ENERGY INC SHS	6.770	USD	526.743	674.667	0,27
DXC TECHNOLOGY COMPANY	8.350	USD	522.922	509.823	0,20
FACEBOOK INC -A-	3.620	USD	455.030	532.807	0,21
FIFTH THIRD BANCORP	21.870	USD	463.113	475.417	0,19

- Absolute Return GBP

(ausgedrückt in GBP)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					
FORTIVE CORP	11.050	USD	583.197	645.382	0,25
GENERAL ELECTRIC CO	44.464	USD	584.970	458.364	0,18
HEXCEL CORP	7.990	USD	420.709	401.724	0,16
HUNT J.B..TRANSP.SERV.	4.740	USD	371.761	436.392	0,17
HUNTINGTON	2.715	USD	456.557	445.813	0,18
INTEL CORP.	15.100	USD	450.885	568.545	0,22
JOHNSON & JOHNSON	6.600	USD	478.288	606.585	0,24
JPMORGAN CHASE & CO	4.220	USD	290.147	333.061	0,13
MAMMOTH ENERGY SERVICES INC	9.480	USD	239.303	243.848	0,10
MATCH GROUP INC	11.000	USD	354.412	322.772	0,13
MICROSOFT CORP	16.100	USD	552.288	1.202.514	0,48
NASDAQ INC	8.555	USD	493.091	591.414	0,23
ON SEMICONDUCTOR CORP	29.800	USD	417.190	501.877	0,20
PERSPECTA INC	4.175	USD	76.965	64.985	0,03
PHILIP MORRIS INT.	6.050	USD	382.066	369.988	0,15
PINNACLE FOODS INC	7.930	USD	340.184	390.779	0,15
ROPER TECHNOLOGIES INC	2.745	USD	498.752	573.659	0,23
SOLAR CAPITAL	46.026	USD	761.523	712.571	0,28
SUNTRUST BANKS INC.	10.310	USD	446.403	515.559	0,20
UNION PACIFIC CORP.	3.940	USD	341.331	422.813	0,17
VECTOR GROUP LTD	37.345	USD	558.091	539.703	0,21
WELLS FARGO & CO	6.850	USD	293.620	287.646	0,11
WHIRLPOOL CORP.	3.650	USD	484.904	404.272	0,16
WORLDPAY INC -A-	10.430	USD	568.474	646.064	0,26
			18.050.580	19.638.138	7,76
Anteil			35.706.596	38.450.740	15,19
Obligationen					
Ägypten					
AFREXBK 4.125% 17-20.06.24	1.500.000	USD	1.157.165	1.079.568	0,43
			1.157.165	1.079.568	0,43
Australien					
BHP BILLITON FINANCE LTD FRN 15-22/10/2077	500.000	GBP	501.889	561.210	0,22
MACQUARIE 3.5% 14-18.12.20	1.000.000	GBP	1.068.700	1.046.710	0,42
NAT AUS BK FRN 18-24.04.21	1.000.000	GBP	1.000.000	999.040	0,39
NAT AUS BK 1.375% 17-27.06.22	1.000.000	GBP	996.980	987.950	0,39
			3.567.569	3.594.910	1,42
Bermudas					
HISCOX LTD 2% 18-14.12.22	750.000	GBP	745.627	750.384	0,30
WHITE MOUNT 4.6% 16-01.11.26	500.000	USD	342.108	354.634	0,14
			1.087.735	1.105.018	0,44

- Absolute Return GBP

(ausgedrückt in GBP)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Britische Jungferninseln					
GLOBAL SWITCH HOLDINGS L 4.375% 13-13/12/2022	1.000.000	GBP	1.055.300	1.098.487	0,44
SINOPEC 2.5% 17-13.09.22 REGS	1.000.000	USD	753.003	721.014	0,28
			1.808.303	1.819.501	0,72
Chile					
CHILE 1.44% 18-01.02.29	1.500.000	EUR	1.309.459	1.320.143	0,52
			1.309.459	1.320.143	0,52
China					
GS HIGHWAY 1.875% 17-07.12.20	1.000.000	EUR	886.024	880.838	0,35
			886.024	880.838	0,35
Deutschland					
ALSTRIA 1.5% 17-15.11.27 REGS	1.000.000	EUR	875.663	844.996	0,33
DAIMLER 2.375% 16.07.18(RBG)	1.000.000	GBP	1.014.950	1.000.430	0,40
DEPFA 1% 17-04.12.20	1.500.000	GBP	1.497.858	1.490.460	0,59
DEUTSCH BAH 1.375% 17-07.07.25	2.000.000	GBP	1.984.292	1.956.540	0,77
KFW 0.375% 17-15.12.20	1.000.000	GBP	996.500	985.480	0,39
KFW 1.25% 18-29.12.23	1.250.000	GBP	1.246.588	1.244.350	0,49
LDKR B-W 0.875% 17-07.03.22	1.000.000	GBP	999.910	987.900	0,39
LWF RENTBK 2.5% 17-15.11.27	2.500.000	USD	1.901.170	1.810.585	0,72
			10.516.931	10.320.741	4,08
Frankreich					
ALTAREIT 2.875% 18-02.07.25	500.000	EUR	437.195	437.103	0,17
AXA FRN 04-... EMTN	500.000	USD	325.588	301.439	0,12
BFCM 0.875% 17-08.06.20	1.000.000	GBP	998.839	990.220	0,39
BNPP 2.375% 12-20.11.19	1.000.000	GBP	1.022.066	1.014.990	0,40
DEXIA CLF 1.125% 17-15.06.22	2.000.000	GBP	1.990.170	1.977.740	0,78
ORANGE 5.75% 14-PERP	1.000.000	GBP	1.119.193	1.077.480	0,43
ORANGE 5.875% 14-PERP	500.000	GBP	557.939	538.755	0,21
RCI BANQUE 3% 14-09.05.19	500.000	GBP	508.269	507.205	0,20
SCOR SE 5.25% 18-PERP	400.000	USD	288.112	270.137	0,11
			7.247.371	7.115.069	2,81
Großbritannien					
ANGLIAN WAT 1.625% 17-10.08.25	1.000.000	GBP	994.377	969.590	0,38
ANGLO AMER 1.625% 17-18.09.25	1.000.000	EUR	871.691	874.011	0,35
BARCLAYS 2.375% 17-06.10.23	1.000.000	GBP	1.000.530	981.770	0,39
BAZALGETTE 2.375% 17-29.11.27	1.000.000	GBP	988.410	977.840	0,39
BK SCOTLD 6.625% 08-17.9.18	1.570.000	GBP	1.703.496	1.587.411	0,63
BPCM 1.177% 16-12.08.23	1.500.000	GBP	1.485.913	1.456.860	0,58
BRITISH LD 2.375% 17-14.09.29	1.000.000	GBP	982.198	954.500	0,38
BUNZL FINAN 2.25% 17-11.06.25	500.000	GBP	497.125	489.940	0,19
BUPA FINAN 2% 17-05.04.24	1.500.000	GBP	1.494.493	1.482.090	0,59

- Absolute Return GBP

(ausgedrückt in GBP)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Großbritannien (Fortsetzung)					
CENTRICA PLC 7% 08-19.9.18	1.000.000	GBP	1.058.200	1.012.442	0,40
COMPASS GR 2% 17-03.07.29	1.000.000	GBP	995.879	963.340	0,38
COV BD SOC 1% 17-05.05.20	2.000.000	GBP	1.999.487	1.986.599	0,77
COV BD SOC 1.875% 17-24.10.23	1.500.000	GBP	1.492.872	1.478.415	0,58
CYBG 3.125% 17-22.06.25	500.000	GBP	499.653	493.950	0,20
DS SMITH 2.875% 17-26.07.29	1.000.000	GBP	997.728	964.330	0,38
EURO BK REC 11% 17-28.09.18	1.000.000	TRY	209.865	162.028	0,06
EXPERIAN FIN 4.75% 11-23.11.18	1.500.000	GBP	1.565.222	1.520.580	0,60
FCE BANK PLC 2.759% 14-13/11/2019	400.000	GBP	411.969	406.152	0,16
FCE BK 3.25% 13-19.11.20	500.000	GBP	517.759	515.650	0,20
GKN HLDGS 6.75% 99-28.10.19	1.000.000	GBP	1.113.000	1.063.400	0,42
GO AHEAD 2.5% 17-06.07.24 REGS	1.500.000	GBP	1.490.880	1.469.235	0,58
GRAINGER 3.375% 18-24.04.28	500.000	GBP	497.940	499.840	0,20
ICAP PLC 5.5% 12-31.07.18	820.000	GBP	861.984	821.566	0,32
INTERCO HOT 2.125% 16-24.08.26	2.000.000	GBP	1.974.976	1.893.580	0,75
LEED 3.75%(FRN) 18-25.4.29 EMTN	100.000	GBP	99.357	96.370	0,04
LEGAL & GENERAL GROUP FRN 15-27/10/2045	500.000	GBP	500.215	538.930	0,21
LLOYDS BK 2.25% 17-16.10.24	1.000.000	GBP	993.738	970.730	0,38
LLOYDS FRN 18-27.03.23 REGS	500.000	GBP	500.000	499.405	0,20
LONDON 2.625% 18-28.02.28	1.000.000	GBP	987.240	995.560	0,39
NAT BUI SOC FRN 18-12.04.23	500.000	GBP	500.000	499.805	0,20
NATIONAL GR 2.125% 16-22.09.28	1.500.000	GBP	1.487.763	1.416.750	0,56
NB WATER 1.625% 16-11.10.26	1.500.000	GBP	1.489.042	1.394.115	0,55
PLACE 2.875% 16-17.08.26 REGS	2.000.000	GBP	2.006.626	1.962.940	0,78
PRINSBS 2.375% 17-23.11.23 REGS	1.000.000	GBP	996.670	987.930	0,39
PRUDENTIAL PLC FRN 15-20/07/2055	1.000.000	GBP	989.180	1.009.640	0,40
RBS GRP 2.875% 18-19.09.26	1.500.000	GBP	1.490.715	1.479.165	0,58
RBS PLC 1.125% 18-14.06.23	1.000.000	EUR	875.985	882.510	0,35
SANTANDER FRN 17-16.11.22 REGS	300.000	GBP	300.000	299.367	0,12
SEGRO REIT 2.375% 17-11.10.29	500.000	GBP	497.879	484.975	0,19
SKIPTON BS 1.75% 17-30.06.22	1.000.000	GBP	998.365	986.520	0,39
SOCIETY LLO 4.875% 17-07.02.47	500.000	GBP	506.515	525.485	0,21
SOCIETY OF LLOYD'S 4.75% 14-30/10/2024	1.000.000	GBP	1.002.399	1.073.900	0,42
STUDENT 2.6663% 17-30.9.24 REGS	1.000.000	GBP	1.001.215	994.430	0,39
TSB BANK PL FRN 17-07.12.22	500.000	GBP	500.000	499.500	0,20
UNILEVER 2% 14-19.12.18	1.000.000	GBP	1.018.459	1.004.910	0,40
VIRGIN MONE 3.375% 18-24.04.26	500.000	GBP	498.378	500.540	0,20
VIRGIN MONEY PLC 2.25% 15-21/04/2020	1.000.000	GBP	994.386	1.007.690	0,40
			45.939.774	45.136.286	17,83
Hongkong					
CGNPC INTL 1.625% 17-11.12.24	500.000	EUR	438.713	443.324	0,18
CNAC HK FIN 1.75% 18-14.06.22	1.200.000	EUR	1.067.876	1.062.055	0,41
			1.506.589	1.505.379	0,59
Indien					
BHARTI AIRTEL LTD 4.375% 15-10/06/2025	1.000.000	USD	700.463	697.416	0,28

- Absolute Return GBP

(ausgedrückt in GBP)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Indien (Fortsetzung)					
RURAL ELEC 3.068% 17-18.12.20	1.000.000	USD	748.559	742.305	0,29
			1.449.022	1.439.721	0,57
Indonesien					
FEDERAL INT 4.125% 18-10.05.21	1.000.000	USD	735.096	754.519	0,30
INDONESIA 1.75% 18-24.04.25	500.000	EUR	432.610	432.089	0,17
			1.167.706	1.186.608	0,47
Irland					
AIB GRP 2.25% 18-03.07.25	600.000	EUR	525.987	525.643	0,21
FGA CAP IE 1.625% 16-29.09.21	2.000.000	GBP	1.989.054	1.967.680	0,77
GE CAP UK 4.375% 12-31.07.19	1.000.000	GBP	1.054.500	1.030.100	0,41
SMBC AV CAP 2.65% 16-15.07.21	1.000.000	USD	773.466	732.187	0,29
SUMITG 2.251% 15-02/11/2020	1.400.000	USD	971.397	1.035.053	0,41
			5.314.404	5.290.663	2,09
Israel					
ISRAEL ELEC 4.25% 18-14.08.28	1.000.000	USD	708.873	728.391	0,29
			708.873	728.391	0,29
Italien					
BENI STAB 2.375% 18-20.02.28	500.000	EUR	440.344	437.956	0,17
ITALY GOVT INT BOND 6% 98-04/08/2028	1.000.000	GBP	1.150.435	1.187.900	0,47
			1.590.779	1.625.856	0,64
Japan					
JBIC 2.25% 16-04.11.26	1.500.000	USD	1.221.791	1.052.108	0,42
JICA 2.125% 16-20.10.26	2.000.000	USD	1.634.059	1.381.708	0,54
			2.855.850	2.433.816	0,96
Jersey					
BAA FDG 6.25% 10-10.9.18	1.000.000	GBP	1.048.540	1.009.050	0,40
HASTINGS IN 3% 18-24.05.25	500.000	GBP	497.165	499.105	0,20
PORTERBROOK 5.5% 11-20.4.19	300.000	GBP	319.710	309.537	0,12
			1.865.415	1.817.692	0,72
Kaimaninseln					
PHOENIX GR 5.75% 18-PERP	1.000.000	GBP	1.000.000	918.936	0,36
QNB FIN 2.125% 16-07.09.21	1.000.000	USD	752.667	717.206	0,28
SOUTH WATER 6.125% 09-31.3.19	1.000.000	GBP	1.070.123	1.036.247	0,41
THAMES WAT 2.375% 17-03.05.23	500.000	GBP	501.688	488.586	0,19

- Absolute Return GBP

(ausgedrückt in GBP)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Kaimaninseln (Fortsetzung)					
YORKSHIRE 6%09-21.08.19	1.000.000	GBP	1.094.300	1.053.537	0,42
			4.418.778	4.214.512	1,66
Kanada					
ALBERTA 2.05% 16-17.08.26	2.500.000	USD	1.929.724	1.733.649	0,68
CPIB CAP 2.75% 17-2.11.27REGS	1.600.000	USD	1.188.362	1.165.234	0,46
EDC FRN 17-13.10.22	1.500.000	GBP	1.500.000	1.501.191	0,59
MANITOBA (PROVINCE OF) 2.125% 16-22/06/2026	2.500.000	USD	1.819.813	1.732.134	0,68
MANITOBA 0.75% 17-15.12.21 REGS	2.000.000	GBP	1.991.359	1.962.320	0,79
ONTARIO FRN 17-10.11.20	1.000.000	GBP	1.000.000	999.840	0,39
QUEBEC PROV 2.75% 17-12.04.27	1.000.000	USD	791.998	727.839	0,29
QUEBEC 0.875% 17-24.05.22 REGS	2.000.000	GBP	1.993.960	1.966.381	0,79
RBC FRN 17-08.12.22 S1 REGS	1.000.000	GBP	1.000.000	997.860	0,39
SCOTIABK FRN 18-10.01.23	1.000.000	GBP	1.000.000	997.840	0,39
SCOTIABK FRN 18-11.06.21	1.000.000	GBP	1.000.000	999.780	0,39
SCOTIABK 1.75% 18-23.12.22	1.800.000	GBP	1.795.752	1.789.419	0,71
			17.010.968	16.573.487	6,55
Katar					
QATAR 3.875% 18-23.04.23	1.000.000	USD	697.641	756.881	0,30
			697.641	756.881	0,30
Luxemburg					
AROUNDTOWN 1% 17-07.01.25 REGS	1.000.000	EUR	873.984	846.234	0,33
AROUNDTOWN 3% 17-16.10.29	1.000.000	GBP	972.347	960.930	0,38
BEVCO LUX S 1.75% 18-09.02.23	500.000	EUR	435.282	441.127	0,17
EIB FRN 18-29.06.23	500.000	GBP	500.000	500.295	0,20
EIB 1% 16-21.09.26	6.000.000	GBP	5.854.582	5.735.642	2,26
EIB 1.375% 18-07.03.25	1.500.000	GBP	1.489.530	1.492.284	0,59
EUROPEAN INVESTMENT BANK FRN 15-18/02/2022	500.000	GBP	492.440	500.942	0,20
GAZ CAP 1.45% 18-06.03.23	1.000.000	CHF	767.968	747.851	0,30
GLENCORE FIN.6.50% 07-27.2.19	2.000.000	GBP	2.135.018	2.065.220	0,82
SELP FINANC 1.5% 17-20.11.25	700.000	EUR	620.115	608.632	0,24
SWISS I 9.85%16.7.32/POOL REGS	6.200.000	BRL	1.279.829	1.133.131	0,45
			15.421.095	15.032.288	5,94
Mexiko					
MEXICO 3% 15-06.03.45	1.500.000	EUR	1.284.630	1.239.756	0,48
PEMEX 2.75% 15-21.04.27	500.000	EUR	402.043	396.848	0,16
PEMEX 3.75% 17-16.11.25	500.000	GBP	497.045	468.558	0,19
			2.183.718	2.105.162	0,83
Niederlande					
AEGON FRN 04-PERP.	600.000	USD	392.437	352.838	0,14

- Absolute Return GBP

(ausgedrückt in GBP)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Niederlande (Fortsetzung)					
BMW FIN 0.875% 16-16.08.22	1.000.000	GBP	989.785	966.830	0,38
DAIMLER INT 3.5% 12-06.06.19	800.000	GBP	833.440	816.640	0,32
DEUT TEL IF 1.25% 16-06.10.23	1.500.000	GBP	1.492.537	1.451.805	0,57
EDP FIN BV 1.625% 18-26.01.26	800.000	EUR	700.939	698.487	0,28
JAB HOLDING 2% 17-18.05.28	500.000	EUR	432.789	436.554	0,17
NE PROP 1.75% 17-23.11.24 REGS	1.000.000	EUR	883.761	831.421	0,33
VW FIN SERV 2.25% 17-12.04.25	1.500.000	GBP	1.488.882	1.467.871	0,58
			7.214.570	7.022.446	2,77
Norwegen					
SPBK BOL 1.75% 18-18.12.23 REGS	1.000.000	GBP	998.870	1.003.830	0,40
			998.870	1.003.830	0,40
Portugal					
PORTUGAL 2.25% 18-18.04.34	700.000	EUR	597.548	614.135	0,24
			597.548	614.135	0,24
Rumänien					
ROMANIA 2.5% 18-08.02.30 REGS	1.500.000	EUR	1.308.220	1.269.338	0,50
			1.308.220	1.269.338	0,50
Saudi-Arabien					
SAUD ARABIA 4% 18-17.04.25 REGS	1.200.000	USD	898.328	904.428	0,35
SAUDI INT 2.375% 16-26.10.21	1.000.000	USD	797.427	727.287	0,29
			1.695.755	1.631.715	0,64
Schweden					
AKELIUS RES 1.125% 17-14.03.24	1.000.000	EUR	885.090	858.756	0,34
AKELIUS 2.375% 17-15.08.25 REGS	1.000.000	GBP	985.694	964.610	0,38
SEB FRN 18-22.03.21 REGS	1.000.000	GBP	1.000.000	999.710	0,39
SHB 1.625% 18-18.06.22	667.000	GBP	664.899	665.526	0,26
SHB 3% 13-20.11.20	900.000	GBP	950.850	934.929	0,37
STADSHYPO FRN 18-11.01.23	1.500.000	GBP	1.500.000	1.496.595	0,60
SVENSK EXPO 0.63% 17-07.12.20	1.000.000	GBP	997.580	990.830	0,39
SWEDBANK 1.625% 18-28.12.22	500.000	GBP	497.925	496.740	0,20
			7.482.038	7.407.696	2,93
Schweiz					
CS GP CAP 2.125% 17-12.09.25	1.000.000	GBP	997.712	952.940	0,37
VONTOBEL HD 2.625% 18-PERP	250.000	CHF	189.808	191.763	0,08
			1.187.520	1.144.703	0,45

- Absolute Return GBP

(ausgedrückt in GBP)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Singapur					
OCBC FRN 18-14.03.23	1.000.000	GBP	1.000.000	995.890	0,39
UOBSP FRN 18-28.02.23	600.000	GBP	600.000	597.936	0,24
			1.600.000	1.593.826	0,63
Spanien					
ACS SERVICI 1.875% 18-20.04.26	700.000	EUR	603.454	605.921	0,24
ADIF ALTA V 1.25% 18-04.05.26	1.500.000	EUR	1.301.595	1.323.870	0,52
INMOB 1.625% 17-28.11.25 REGS	500.000	EUR	441.381	431.571	0,17
MERL SOCIMI 2.375% 17-18.09.29	500.000	EUR	449.393	430.112	0,17
TELEFONICA 5.597% 12-12.3.20	1.000.000	GBP	1.080.939	1.066.170	0,42
			3.876.762	3.857.644	1,52
Südkorea					
KDB 1.75% 17-15.12.22	3.000.000	GBP	2.985.669	2.976.509	1,17
KOREA HOUS 2% 16-11.10.21	1.500.000	USD	1.175.536	1.080.011	0,43
KOREA RES 4% 18-18.04.23	2.000.000	USD	1.427.490	1.514.244	0,60
KOREA 2.75% 17-19.01.27	1.000.000	USD	810.438	713.835	0,28
SMALL BUS 2.125% 16-30.08.26	1.000.000	USD	752.119	660.095	0,26
			7.151.252	6.944.694	2,74
Togo					
BOAD 5% 17-27.07.27 REGS	2.000.000	USD	1.476.391	1.441.772	0,57
			1.476.391	1.441.772	0,57
Türkei					
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI 2.375% 16-04/05/2021	1.000.000	EUR	779.574	872.210	0,34
			779.574	872.210	0,34
Vereinigte Arabische Emirate					
ABU DHABI 3.125% 11.10.27 REGS	1.000.000	USD	749.606	704.867	0,28
			749.606	704.867	0,28
Vereinigte Staaten von Amerika					
AMERIC HOND 1.3% 17-21.03.22	1.000.000	GBP	998.730	992.412	0,39
BAT CAP 2.125% 17-15.08.25 REGS	1.000.000	GBP	998.710	968.545	0,38
BOA 5.5% 03-04.12.19	1.500.000	GBP	1.634.100	1.587.736	0,63
GENERAL 2.25% 17-06.09.24	2.000.000	GBP	1.992.659	1.943.418	0,77
HYUND CAP 1.75% 16-27.09.19	1.500.000	USD	1.094.245	1.114.084	0,44
IADB 2.375% 17-07.07.27	1.500.000	USD	1.152.878	1.078.998	0,43
IBM CORP 2.75% 13-21.12.20	1.000.000	GBP	1.050.209	1.034.620	0,41
IBRD FRN 18-22.05.23	1.000.000	GBP	1.000.000	1.000.230	0,40
INTL FIN 0% 17-15.02.29	3.600.000	TRY	245.393	154.819	0,06
INTL FIN 0% 17-24.08.20	1.500.000	TRY	252.656	174.025	0,07
MACYS RET 2.875% 12-15.02.23	1.000.000	USD	752.930	712.488	0,28

- Absolute Return GBP

(ausgedrückt in GBP)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					
MACYS RET 7% 98-15.02.28	1.000.000	USD	815.707	822.267	0,32
MET LIFE FRN 18-06.04.19	1.500.000	GBP	1.500.000	1.499.805	0,59
NATIONAL GRID NA INC 1.875% 15-06/08/2018	2.000.000	GBP	2.027.305	2.001.284	0,79
NATL CAP.TRST 5.62%(TV)03-PERP	1.500.000	GBP	1.565.100	1.522.605	0,60
USA 0.375% 17-15.07.27 /INFL	2.000.000	USD	1.515.651	1.508.746	0,60
WELLS FARGO 2% 16-28.07.25	1.500.000	GBP	1.492.760	1.442.102	0,57
			20.089.033	19.558.184	7,73
Obligationen			185.918.308	182.149.590	71,95
Amtlich notierte Wertpapiere			221.624.904	220.600.330	87,14
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Anteil					
Guernesey					
AMEDEO AIR	333.972	GBP	347.331	360.690	0,14
			347.331	360.690	0,14
Südkorea					
WONIK IPS CO. LTD.	16.070	KRW	374.583	306.802	0,12
			374.583	306.802	0,12
Anteil			721.914	667.492	0,26
Obligationen					
Deutschland					
LBK BW FRN 18-18.05.21	700.000	GBP	700.000	700.028	0,28
			700.000	700.028	0,28
Kanada					
RBC 5.3% 17-14.09.18/BPISDB10	2.000.000	GBP	1.984.950	1.998.583	0,79
			1.984.950	1.998.583	0,79
Neuseeland					
ASB FINANCE 1% 16-07.09.20	2.000.000	GBP	1.988.728	1.980.700	0,78
			1.988.728	1.980.700	0,78

- Absolute Return GBP

(ausgedrückt in GBP)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Österreich					
OMV 2.875% 18-PERP	500.000	EUR	441.324	436.643	0,17
			441.324	436.643	0,17
Spanien					
SPAIN 1.4% 18-30.07.28	1.800.000	EUR	1.578.325	1.594.948	0,63
			1.578.325	1.594.948	0,63
Südkorea					
KOROIL FRN 18-16.07.23	500.000	USD	380.300	378.981	0,15
			380.300	378.981	0,15
Vereinigte Staaten von Amerika					
BECTON DICK 3.02% 18-24.05.25	500.000	GBP	500.000	506.342	0,20
FIDELITY NL 1.7% 17-30.06.22	1.000.000	GBP	999.825	989.921	0,39
PROLOGIS 2.25% 17-30.06.29	1.000.000	GBP	995.195	945.966	0,37
WESTFIELD A 2.125% 17-30.03.25	1.500.000	GBP	1.490.660	1.476.873	0,59
			3.985.680	3.919.102	1,55
Obligationen			11.059.307	11.008.985	4,35
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			11.781.221	11.676.477	4,61
Andere übertragbare Wertpapiere					
Obligationen					
Deutschland					
COMZBK 8.52% 02.04.19 RC	1.000.000	EUR	888.123	831.243	0,33
			888.123	831.243	0,33
Großbritannien					
EXPERIAN 2.125% 18-27.9.24 REGS	550.000	GBP	547.740	546.568	0,22
			547.740	546.568	0,22
Luxemburg					
GAZ CAP 2.5% 18-21.03.26	500.000	EUR	440.155	430.329	0,17
			440.155	430.329	0,17
Niederlande					
BNPP AR 0% 17-22.12.20/OMEAEHA	1.000.000	USD	735.951	712.517	0,28

- Absolute Return GBP

(ausgedrückt in GBP)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Niederlande (Fortsetzung)					
BNPP AR 0% 18-23.09.19 /BSKT	750.000	USD	536.796	556.542	0,22
			1.272.747	1.269.059	0,50
Obligationen			3.148.765	3.077.199	1,22
Andere übertragbare Wertpapiere					
			3.148.765	3.077.199	1,22
Optionen					
Deutschland					
PUT EURO STOXX 50 PR 20/07/2018 3350.0	436	EUR	253.226	121.841	0,04
			253.226	121.841	0,04
Vereinigte Staaten von Amerika					
PUT S&P 500 INDICES 20/07/2018 2380.0	(70)	USD	(131.099)	(8.483)	0,00
PUT S&P 500 INDICES 20/07/2018 2540.0	70	USD	279.779	24.919	0,01
			148.680	16.436	0,01
Optionen			401.906	138.277	0,05
Investmentfonds					
Großbritannien					
BIOPHARMA CRED - USD/DIS	1.075.971	USD	865.741	839.425	0,34
BIOPHARMA CRED -C- USD	274.000	USD	192.488	214.800	0,08
			1.058.229	1.054.225	0,42
Guernesey					
REAL EST CREDIT ORD NPV GBP	680.923	GBP	1.107.933	1.120.118	0,45
RENEWABLES INFR GRP -GBP-	355.700	GBP	389.329	391.270	0,15
			1.497.262	1.511.388	0,60
Irland					
ISHS MSCI RUS /AC EX TR FD USD	19.764	USD	1.544.145	1.539.504	0,60
SOU NASDAQ BIO ETF -A- USD/CAP	39.380	USD	1.018.340	1.050.531	0,41
			2.562.485	2.590.035	1,01

- Absolute Return GBP

(ausgedrückt in GBP)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Luxemburg					
JPMF US SM CO CC-JPM C ACC/CAP	11.200	USD	1.469.748	1.613.937	0,64
			1.469.748	1.613.937	0,64
Investmentfonds			6.587.724	6.769.585	2,67
Summe			243.544.520	242.261.868	95,69

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

- Continental European Selection

(ausgedrückt in GBP)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anteil					
Belgien					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	37.129	EUR	3.220.619	2.840.198	1,93
ONTEX GROUP N.V.	276.098	EUR	6.439.866	4.592.735	3,12
			9.660.485	7.432.933	5,05
Dänemark					
PANDORA A/S	102.645	DKK	7.884.151	5.431.240	3,69
SCANDINAVIAN TOBACCO GROUP AS	467.805	DKK	6.084.636	5.349.802	3,64
VESTAS WIND SYSTEMS AS / REG	59.624	DKK	3.013.729	2.795.370	1,90
			16.982.516	13.576.412	9,23
Deutschland					
CONTINENTAL AG	21.881	EUR	3.728.960	3.783.941	2,57
DEUTSCHE BOERSE AG /NAM.	80.928	EUR	5.873.928	8.169.472	5,55
			9.602.888	11.953.413	8,12
Finnland					
OUTOTEC OYJ	710.868	EUR	3.575.152	4.287.387	2,91
			3.575.152	4.287.387	2,91
Frankreich					
EUTELSAT COMMUNICATIONS PARIS	135.684	EUR	2.469.148	2.131.637	1,45
LEGRAND HOLDING ACT.PROV.OPO	93.541	EUR	4.433.582	5.203.217	3,54
LVMH ACT.	21.141	EUR	3.582.099	5.332.052	3,62
PUBLICIS GROUPE SA	103.585	EUR	5.135.031	5.399.161	3,67
REXEL SA	347.679	EUR	4.414.884	3.786.450	2,57
SANOFI	66.813	EUR	4.622.925	4.056.214	2,76
SCHNEIDER ELECTRIC SE	66.813	EUR	3.606.021	4.219.880	2,87
TECHNICOLOR /PROV.REGRPMT	2.140.048	EUR	6.878.370	1.994.727	1,36
			35.142.060	32.123.338	21,84
Guernesey					
EUROCASTLE INVESTMENT LTD SHS	730.264	EUR	5.143.032	4.675.605	3,18
			5.143.032	4.675.605	3,18
Italien					
BANCA SISTEMA S.P.A.	2.369.220	EUR	4.855.182	4.242.772	2,88
DOBANK S.P.A.	587.500	EUR	5.577.886	5.870.913	3,99
PRYSMIAN SPA	251.082	EUR	5.189.370	4.736.153	3,22
			15.622.438	14.849.838	10,09

- Continental European Selection

(ausgedrückt in GBP)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Luxemburg					
CORESTATE CAPITAL HOLDING S.A.	150.742	EUR	3.956.200	5.918.839	4,02
			3.956.200	5.918.839	4,02
Niederlande					
FLOW TRADERS	303.523	EUR	7.132.474	8.943.672	6,08
KONINKLIJKE VOPAK	42.394	EUR	1.443.258	1.483.508	1,01
RELX NV	355.631	EUR	5.070.599	5.744.320	3,90
			13.646.331	16.171.500	10,99
Österreich					
ZUMTOBEL AG	273.783	EUR	3.694.706	1.593.132	1,08
			3.694.706	1.593.132	1,08
Schweden					
HUSQVARNA AB -B-	285.887	SEK	1.872.876	2.057.933	1,40
			1.872.876	2.057.933	1,40
Schweiz					
DUFFRY AG BASEL	56.313	CHF	6.144.694	5.429.654	3,69
JULIUS BAER GRP	90.781	CHF	3.336.946	4.035.812	2,74
THE SWATCH GROUP AG	20.634	CHF	5.776.467	7.415.031	5,05
			15.258.107	16.880.497	11,48
Spanien					
AEDAS HOMES SAU	211.371	EUR	5.857.872	5.682.485	3,86
			5.857.872	5.682.485	3,86
Anteil			140.014.663	137.203.312	93,25
Amtlich notierte Wertpapiere			140.014.663	137.203.312	93,25
Summe			140.014.663	137.203.312	93,25

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

- Diversified GBP

(ausgedrückt in GBP)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anteil					
Belgien					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	108	EUR	8.921	8.262	0,20
ONTEX GROUP N.V.	777	EUR	19.002	12.925	0,32
UCB	234	EUR	14.446	13.935	0,34
			42.369	35.122	0,86
Curacao					
SCHLUMBERGER LTD	347	USD	16.325	17.617	0,43
			16.325	17.617	0,43
Dänemark					
NOVO NORDISK A/S /-B-	375	DKK	14.703	13.175	0,32
PANDORA A/S	295	DKK	21.866	15.609	0,38
SCANDINAVIAN TOBACCO GROUP AS	1.166	DKK	16.149	13.334	0,33
VESTAS WIND SYSTEMS AS / REG	363	DKK	18.568	17.019	0,41
			71.286	59.137	1,44
Deutschland					
BAYER AG	161	EUR	14.538	13.433	0,33
DEUTSCHE BOERSE AG /NAM.	233	EUR	20.019	23.522	0,57
DEUTSCHE TELEKOM /NAM.	1.800	EUR	23.049	21.123	0,52
FREENET AG NAMENS-AKTIE	900	EUR	23.427	18.059	0,44
MERCK KGAA	194	EUR	14.704	14.346	0,35
			95.737	90.483	2,21
Finnland					
ORION CORP (NEW)- SHS-B-	535	EUR	14.572	10.924	0,27
			14.572	10.924	0,27
Frankreich					
EUTELSAT COMMUNICATIONS PARIS	2.700	EUR	44.740	42.417	1,05
LEGRAND HOLDING ACT.PROV.OPO	342	EUR	19.028	19.024	0,46
LVMH ACT.	85	EUR	18.497	21.438	0,52
ORANGE	1.900	EUR	24.677	24.103	0,59
PUBLICIS GROUPE SA	606	EUR	30.826	31.587	0,77
REXEL SA	1.283	EUR	17.270	13.973	0,34
SANOFI	393	EUR	25.012	23.859	0,58
SCHNEIDER ELECTRIC SE	233	EUR	14.187	14.716	0,36
TECHNICOLOR /PROV.REGRPVIT	6.690	EUR	18.643	6.236	0,15
			212.880	197.353	4,82

- Diversified GBP

(ausgedrückt in GBP)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Großbritannien					
BURBERRY GROUP PLC	382	GBP	6.650	8.251	0,20
LLOYDS BANKING GROUP PLC	180	GBP	127	113	0,00
PARAGON BANKING GROUP	5.700	GBP	28.039	27.338	0,66
STANDARD LIFE REGISTERED SHS	1.950	GBP	8.112	6.351	0,16
TP ICAP PLC	2.691	GBP	12.279	11.340	0,28
			55.207	53.393	1,30
Guerneseey					
BURFORD CAPITAL LIMITED	1.700	GBP	19.903	25.432	0,62
EUROCASTLE INVESTMENT LTD SHS	16.500	EUR	121.120	105.643	2,58
			141.023	131.075	3,20
Italien					
DOBANK S.P.A.	2.400	EUR	27.706	23.984	0,59
PRYSMIAN SPA	855	EUR	20.338	16.128	0,39
RECORDATI IND CHIMICA/POST RAG	476	EUR	14.510	14.337	0,35
			62.554	54.449	1,33
Jersey					
SHIRE PLC	430	GBP	14.392	18.340	0,45
			14.392	18.340	0,45
Luxemburg					
CORESTATE CAPITAL HOLDING S.A.	1.160	EUR	49.554	45.547	1,11
SES SA /FDR	2.000	EUR	24.241	27.751	0,68
			73.795	73.298	1,79
Niederlande					
KONINKLIJKE KPN /EUR 0.04	9.700	EUR	24.887	19.987	0,49
RELX NV	1.050	EUR	18.049	16.960	0,41
			42.936	36.947	0,90
Österreich					
ZUMTOBEL AG	1.555	EUR	12.751	9.048	0,22
			12.751	9.048	0,22
Schweden					
CIBUS NORD	3.500	SEK	31.169	30.291	0,73
TELIASONERA AB	7.500	SEK	24.792	26.010	0,64
			55.961	56.301	1,37

- Diversified GBP

(ausgedrückt in GBP)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Schweiz					
DUFFRY AG BASEL	140	CHF	13.953	13.499	0,33
NOVARTIS AG BASEL/NAM.	229	CHF	14.491	13.150	0,32
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	84	CHF	14.495	14.132	0,35
SWISSCOM /NAM.	65	CHF	25.615	21.975	0,54
THE SWATCH GROUP AG	54	CHF	16.079	19.405	0,47
			84.633	82.161	2,01
Spanien					
AEDAS HOMES SAU	591	EUR	16.357	15.888	0,39
EUSKALTEL S.A.	4.000	EUR	25.098	27.468	0,67
TELEFONICA SA	3.300	EUR	24.188	21.242	0,52
			65.643	64.598	1,58
Vereinigte Staaten von Amerika					
ANADARKO PETROL.CORP.	376	USD	16.473	20.861	0,51
ASSOCIATED BANC-CORP	304	USD	5.887	6.286	0,15
BANCORPSOUTH BANK	242	USD	5.845	6.040	0,15
BOND STREET HOLDINGS LLC -A-	140	USD	5.690	6.235	0,15
CHEVRON CORPORATION	199	USD	16.277	19.057	0,47
COLUMBIA BK SYSTEM	182	USD	5.730	5.638	0,14
CONOCOPHILLIPS	398	USD	16.448	20.988	0,51
EOG RESOURCES INC.	213	USD	16.522	20.075	0,49
EXXON MOBIL CORP	302	USD	16.511	18.924	0,46
FIRST CITIZENS BANC.NTH CAR.-A	18	USD	5.829	5.499	0,13
FIRST HORIZON NATL CORP	399	USD	5.731	5.392	0,13
FIRST MERCHANTS CORP	188	USD	5.919	6.607	0,16
FIRST MIDWEST BANCORP INC	297	USD	5.604	5.730	0,14
FULTON FINANCIAL	435	USD	5.997	5.436	0,13
HALLIBURTON CO	486	USD	16.554	16.587	0,41
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	341	USD	16.450	21.614	0,54
PHILLIPS 66	245	USD	16.526	20.841	0,51
SOUTH STATE CORP	86	USD	5.541	5.618	0,14
STERLING BANC -- SHS	333	USD	5.982	5.927	0,14
SYNOVUS FINANCIAL CORP	158	USD	5.942	6.322	0,15
UNITED BANKSHARES INC	214	USD	5.731	5.900	0,14
UNITED COMMUNITY BANKS	248	USD	5.899	5.761	0,14
VALERO ENER. CORP	243	USD	16.321	20.399	0,50
ZIONS BANCORP	135	USD	5.346	5.388	0,13
			234.755	267.125	6,52
Anteil			1.296.819	1.257.371	30,70
Obligationen					
Brasilien					
BRAZIL 10% 12-01.01.23	1.000	BRL	199.945	192.913	4,71
			199.945	192.913	4,71

- Diversified GBP

(ausgedrückt in GBP)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Israel					
ISRAEL 2.375% 17-18.01.37 REGS	169.000	EUR	159.598	159.542	3,90
			159.598	159.542	3,90
Italien					
ITALY 0.95% 18-01.03.23 /BTP	454.000	EUR	374.243	387.658	9,47
			374.243	387.658	9,47
Mexiko					
MEXICO 1.75% 18-17.04.28	200.000	EUR	170.475	169.661	4,14
			170.475	169.661	4,14
Russland					
RUSSIA 7.5% 12-27.02.19	10.600.000	RUB	123.209	128.758	3,14
			123.209	128.758	3,14
Südafrika					
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 3.75% 14-24/07/2026	144.000	EUR	135.299	134.031	3,27
			135.299	134.031	3,27
Türkei					
TURKEY 10.5% 17-11.08.27	500.000	TRY	88.613	61.174	1,49
			88.613	61.174	1,49
Vereinigte Staaten von Amerika					
USA 1.5% 16-15.08.26 /TBO	455.000	USD	294.677	310.976	7,59
			294.677	310.976	7,59
Obligationen			1.546.059	1.544.713	37,71
Amtlich notierte Wertpapiere			2.842.878	2.802.084	68,41

- Diversified GBP

(ausgedrückt in GBP)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Anteil					
Guernesey					
AMEDEO AIR	77.000	GBP	81.357	83.160	2,03
			81.357	83.160	2,03
Anteil			81.357	83.160	2,03
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			81.357	83.160	2,03
Andere übertragbare Wertpapiere					
Anteil					
Italien					
RIGHT INTESA DIR OPZ	3.538	EUR	0	0	0,00
			0	0	0,00
Jersey					
XLMEDIA PLC	10.891	GBP	23.984	11.272	0,28
			23.984	11.272	0,28
Anteil			23.984	11.272	0,28
Obligationen					
Luxemburg					
SG ISSUER 0% 18-24.02.21 RC	140.000	USD	101.398	105.309	2,57
			101.398	105.309	2,57
Obligationen			101.398	105.309	2,57
Andere übertragbare Wertpapiere			125.382	116.581	2,85
Investmentfonds					
Investmentfonds					
Frankreich					
AXIOM OPTIM FIX 4DEC -D-EUR/DIS	203	EUR	183.942	176.243	4,30
			183.942	176.243	4,30
Guernesey					
AXIOM EUR FIN SHS GBP	194.200	GBP	205.614	187.422	4,58

- Diversified GBP

(ausgedrückt in GBP)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Guernesey (Fortsetzung)					
REAL EST CREDIT ORD NPV GBP	58.000	GBP	101.318	95.410	2,33
RIVER ENERGY ACC GBP	1.000	GBP	12.271	12.760	0,31
			319.203	295.592	7,22
Irland					
ISHARES MSCI JA USD ETF	5.200	GBP	59.265	58.058	1,42
			59.265	58.058	1,42
Investmentfonds			562.410	529.893	12,94
Investmentfonds			562.410	529.893	12,94
Summe			3.612.027	3.531.718	86,23

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

- Dynamic Allocation

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anteil					
Belgien					
ONTEX GROUP N.V.	12.951	EUR	330.537	243.608	0,53
			330.537	243.608	0,53
Deutschland					
CONTINENTAL AG	2.730	EUR	602.750	533.852	1,15
DAIMLER AG / NAMEN-AKT.	19.800	EUR	1.261.078	1.091.574	2,35
GEA GROUP AG	9.300	EUR	339.040	268.677	0,58
HEIDELBERGCEMENT AG	20.663	EUR	1.808.130	1.489.389	3,22
HENKEL / VORZUG	6.290	EUR	701.928	688.755	1,48
			4.712.926	4.072.247	8,78
Finnland					
NOKIAN TYRES PLC	24.291	EUR	846.775	822.007	1,77
			846.775	822.007	1,77
Frankreich					
LVMH ACT.	3.619	EUR	607.776	1.032.139	2,23
MICHELIN B /NOM.	8.960	EUR	728.787	934.528	2,01
			1.336.563	1.966.667	4,24
Großbritannien					
IMI PLC	48.400	GBP	595.579	619.545	1,34
			595.579	619.545	1,34
Italien					
ARNOLDO MONDADORI EDITORE SPA	585.408	EUR	565.918	764.543	1,65
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	15.351	EUR	227.628	220.594	0,48
ATLANTIA SPA	12.057	EUR	320.601	305.283	0,66
AZIMUT HOLDING SPA	10.555	EUR	188.978	139.907	0,30
BUZZI UNICEM	17.802	EUR	362.355	373.664	0,81
CARRARO SPA	122.055	EUR	462.652	320.394	0,69
CEMENTIR HOLDING S.P.A	259.519	EUR	1.163.036	1.759.538	3,78
DANIELI+C. /RISP.N-CV	22.725	EUR	344.702	342.693	0,74
DANIELI+C.OFF.MECC.SPA	11.307	EUR	229.087	240.839	0,52
ESPRINET SPA	200.582	EUR	934.439	778.258	1,68
F.I.L.A. AZ.	44.132	EUR	846.129	774.075	1,67
INTESA SANPAOLO SPA	177.000	EUR	498.254	440.111	0,95
LA DORIA SPA	36.900	EUR	528.678	390.402	0,84
LEONARDO AZIONE POST RAGGRUPPA	12.961	EUR	142.262	109.728	0,24
SAES GETTERS SPA .MILANO	44.583	EUR	607.295	976.368	2,09

- Dynamic Allocation

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Italien (Fortsetzung)					
UNICREDIT SPA	36.387	EUR	619.525	520.189	1,12
			8.041.539	8.456.586	18,22
Niederlande					
CNH INDUSTRIAL REG SHS	48.800	EUR	481.553	443.885	0,96
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES N.V	145.526	EUR	1.405.750	2.377.021	5,12
			1.887.303	2.820.906	6,08
Österreich					
POLYTEC HOLDING AG	35.950	EUR	489.371	439.309	0,95
VOESTALPINE AG	5.320	EUR	239.446	209.874	0,45
			728.817	649.183	1,40
Russland					
GAZPR PJSC /SADR REPR 2 SHS	25.000	USD	164.710	94.236	0,20
			164.710	94.236	0,20
Spanien					
ACERINOX SA	171.003	EUR	2.028.552	1.939.174	4,18
			2.028.552	1.939.174	4,18
Anteil			20.673.301	21.684.159	46,74
Obligationen					
Deutschland					
DAIMLER AG 0.25% 16-11/05/2020	1.000.000	EUR	1.005.830	1.004.760	2,17
			1.005.830	1.004.760	2,17
Frankreich					
LVMH 0% 17-26.05.20 REGS	1.200.000	EUR	1.201.740	1.202.028	2,59
ST GOBAIN 0% 16-27.03.20 REGS	700.000	EUR	700.567	699.237	1,51
			1.902.307	1.901.265	4,10
Großbritannien					
BPCM 2.241% 13-26.09.18	500.000	USD	466.753	427.995	0,92
DIAGEO FIN 0% 17-17.11.20REGS	1.000.000	EUR	1.000.270	1.000.380	2,16
			1.467.023	1.428.375	3,08

- Dynamic Allocation

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Italien					
BUONI POLIENNALI DEL TES 0.4% 16-11/04/2024	521.000	EUR	521.000	505.191	1,09
ITALY 0.1% 16-15.04.19 /BTP	600.000	EUR	600.744	599.598	1,29
ITALY 0.35% 17-15.06.20 /BTP	600.000	EUR	593.346	596.028	1,28
ITALY 1.85% 17-15.05.24 /BTP	700.000	EUR	685.696	691.446	1,50
			2.400.786	2.392.263	5,16
Luxemburg					
FIAT FT 7.375% 11-09.07.18	200.000	EUR	217.200	200.170	0,43
IT HOLDING FINANCE SA 9.875% 04-15/11/2012	171.000	EUR	41.217	0	0,00
			258.417	200.170	0,43
Niederlande					
BMW FIN 0.875% 15-17.11.20	1.000.000	EUR	1.022.830	1.019.940	2,20
BMW FIN 5% 03-06.08.18	500.000	EUR	534.700	502.400	1,08
CRH FIN 5% 12-25.1.19	500.000	EUR	541.525	514.460	1,11
FIAT INVEST 4.5% 15-15.04.20	300.000	USD	276.637	256.869	0,55
			2.375.692	2.293.669	4,94
Norwegen					
NORWAY 4.5% 08-22.05.19	16.700.000	NOK	1.915.991	1.812.496	3,91
			1.915.991	1.812.496	3,91
Vereinigte Staaten von Amerika					
USA 0% 17-16.08.18 TB	300.000	USD	255.234	256.365	0,55
USA 1.25% 17-30.06.19 /TBO	1.500.000	USD	1.249.354	1.270.690	2,74
USA 1.5% 14-30.11.19 /TBO	1.900.000	USD	1.585.878	1.605.344	3,46
USA 1.625% 14-31.08.19 /TBO	1.500.000	USD	1.255.893	1.273.048	2,74
			4.346.359	4.405.447	9,49
Obligationen			15.672.405	15.438.445	33,28
Amtlich notierte Wertpapiere			36.345.706	37.122.604	80,02

- Dynamic Allocation

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Andere übertragbare Wertpapiere					
Anteil					
Italien					
RIGHT INTESA DIR OPZ	177.000	EUR	0	0	0,00
			0	0	0,00
Anteil			0	0	0,00
Andere übertragbare Wertpapiere					
			0	0	0,00
Investmentfonds					
Investmentfonds					
Frankreich					
LYXOR STOXX EUROPE 600 INSURANCE ETF CAP/DIS	35.000	EUR	478.228	1.248.975	2,69
			478.228	1.248.975	2,69
Irland					
ETFX DAXGLB GOL/ECH.TRD USD	64.670	EUR	1.432.269	1.205.578	2,60
			1.432.269	1.205.578	2,60
Luxemburg					
DBXT SE600 BK -- SHS -1C- CAP	13.949	EUR	495.552	536.095	1,16
			495.552	536.095	1,16
Investmentfonds			2.406.049	2.990.648	6,45
Investmentfonds			2.406.049	2.990.648	6,45
Summe			38.751.755	40.113.252	86,47

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

- Equity Premia Global

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Australien					
CW BK AUSTR 1.375% 16-06.09.18	500.000	USD	498.116	498.895	1,80
			498.116	498.895	1,80
Bermudas					
NOVARTIS S I 5.125% 9-10.2.19	300.000	USD	307.821	304.263	1,10
			307.821	304.263	1,10
Dänemark					
JYSKE BK 0% 18-08.08.18	500.000	USD	495.006	498.896	1,80
			495.006	498.896	1,80
Deutschland					
KFW 1.25% 17-13.09.18	1.000.000	USD	996.461	998.140	3,61
			996.461	998.140	3,61
Finnland					
MUNI FIN 1.25% 15-10.09.18	1.000.000	USD	996.244	998.070	3,61
			996.244	998.070	3,61
Großbritannien					
DB LONDON 0% 18-05.11.18	500.000	USD	491.097	495.793	1,79
NAB LN 0% 18-25.01.19	500.000	USD	489.661	494.035	1,79
VODAFONE GRP 4.625% 03-15.7.18 RBG	500.000	USD	505.056	500.310	1,81
			1.485.814	1.490.138	5,39
Hongkong					
AGR BK CHINA 2.875% 10.12.18	500.000	USD	500.359	499.474	1,81
			500.359	499.474	1,81
Japan					
JFM 2.5% 13-12.09.18	300.000	USD	300.855	299.988	1,08
JFM 2.5% 13-12.9.18 REGS	500.000	USD	501.107	499.970	1,81
			801.962	799.958	2,89
Niederlande					
ABN AMRO 2.5% 13-30.10.18	393.000	USD	393.003	392.670	1,42
BNG 1% 16-20.09.18	1.000.000	USD	994.014	997.230	3,61

- Equity Premia Global

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Niederlande (Fortsetzung)					
SABIC CAPIT 2.625% 13-03.10.18	435.000	USD	435.791	434.208	1,57
			1.822.808	1.824.108	6,60
Spanien					
ICO 0% 18-08.11.18	1.000.000	USD	984.652	992.579	3,59
			984.652	992.579	3,59
Südkorea					
KDB FRN 17-24.01.19	400.000	USD	400.225	399.008	1,44
KOROIL FRN 17-27.03.20	500.000	USD	501.243	499.515	1,81
REP OF KOREA 7.125% 09-16.4.19	900.000	USD	935.739	929.331	3,36
			1.837.207	1.827.854	6,61
Venezuela					
CORP ANDINA 8.125% 09-4.6.2019	400.000	USD	431.602	418.548	1,51
			431.602	418.548	1,51
Vereinigte Staaten von Amerika					
GS 2.9% 13-19.07.18	500.000	USD	502.246	500.110	1,81
HYUND CAP 2.4% 15-30.10.18	700.000	USD	699.347	698.970	2,53
USA 0% 17-11.10.18 TB	1.500.000	USD	1.485.793	1.491.874	5,40
			2.687.386	2.690.954	9,74
Obligationen			13.845.438	13.841.877	50,06
Amtlich notierte Wertpapiere					
			13.845.438	13.841.877	50,06
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Obligationen					
Japan					
SUMI TR&BK 2.95%14.9.2013 REGS	700.000	USD	701.088	700.217	2,53
			701.088	700.217	2,53
Niederlande					
ING NV 2.3% 16-22.03.19	480.000	USD	478.188	477.931	1,73

- Equity Premia Global

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Niederlande (Fortsetzung)					
VW INTL FIN 2.125% 13-20.11.18	600.000	USD	598.338	598.561	2,17
			1.076.526	1.076.492	3,90
Obligationen			1.777.614	1.776.709	6,43
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
			1.777.614	1.776.709	6,43
Andere übertragbare Wertpapiere					
Obligationen					
Kanada					
EDC 1.56% 17-08.01.19	500.000	USD	497.278	497.380	1,80
			497.278	497.380	1,80
Obligationen			497.278	497.380	1,80
Andere übertragbare Wertpapiere					
			497.278	497.380	1,80
Summe			16.120.330	16.115.966	58,29

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

- European Corporate Bonds

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Belgien					
KBC GROUP NV 1% 16-26/04/2021	4.500.000	EUR	4.536.870	4.574.115	1,44
			4.536.870	4.574.115	1,44
Dänemark					
CARLSBERG BREWERIES A/S 2.5% 14-28/05/2024	5.000.000	EUR	5.224.326	5.447.700	1,72
TDC 3.75% 12-2.3.22	3.000.000	EUR	3.369.191	3.150.000	0,99
			8.593.517	8.597.700	2,71
Deutschland					
ALLIANZ SE FRN 12-17/10/2042	3.000.000	EUR	3.397.652	3.500.220	1,10
BAYER AG FRN 15-02/04/2075	3.000.000	EUR	2.838.714	2.986.140	0,94
COMMERZBANK AG 4% 16-23/03/2026	3.000.000	EUR	3.036.771	3.169.890	1,00
DEUTSCHE BANK AG 2.75% 15-17/02/2025	3.000.000	EUR	2.894.229	2.875.500	0,91
LB BADEN-WUERTEMBERG 3.625% 15-16/06/2025	4.000.000	EUR	4.073.906	4.342.920	1,37
METRO 1.5% 15-19.03.25	3.000.000	EUR	2.976.194	2.963.659	0,93
			19.217.466	19.838.329	6,25
Frankreich					
BFCM 1.625% 17-15.11.27	1.500.000	EUR	1.487.591	1.390.845	0,44
BNPP 1.125% 17-10.10.23 REGS	4.000.000	EUR	4.069.918	4.000.600	1,26
CASINO GP 3.311%13-25.1.23 TR1	2.000.000	EUR	2.239.136	2.040.193	0,64
CNP ASSURANCES FRN 14-05/06/2045	3.000.000	EUR	3.055.162	3.186.390	1,00
CREDIT AGRICOLE ASSRNCES FRN 14-PERP	5.000.000	EUR	5.173.324	5.213.800	1,65
EDF 5% 14-PERP	3.000.000	EUR	3.083.594	3.132.630	0,99
ELECTRICITE DE FRANCE SA 3.875% 12-18/01/2022	3.000.000	EUR	3.191.422	3.389.010	1,07
ERAMET 4.196% 17-28.02.24 REGS	3.000.000	EUR	3.125.561	3.027.025	0,95
EUTELSAT SA 2.625% 13-13/01/2020	2.000.000	EUR	1.997.940	2.061.400	0,65
NN GROUP NV 1% 15-18/03/2022	3.000.000	EUR	3.035.335	3.069.360	0,97
ORANGE SA 4.125% 11-14/09/2021	4.000.000	USD	2.994.444	3.503.679	1,10
RALLYE 4.371% 17-23.01.23	4.000.000	EUR	4.059.514	2.760.000	0,87
SOCGEN 1% 16-01.04.22	5.000.000	EUR	5.078.290	5.031.800	1,58
TEREOS FIN 4.125% 16-16.06.23	3.000.000	EUR	3.077.368	2.820.300	0,89
TOTAL SA 2.625% 15-29.12.49	3.000.000	EUR	2.955.995	2.994.930	0,94
WENDEL 1% 16-20.04.23	4.000.000	EUR	3.989.454	4.003.200	1,26
			52.614.048	51.625.162	16,26
Großbritannien					
BANK OF SCOTLAND PLC 9.375% 96-15/05/2021	3.000.000	GBP	4.869.212	4.053.532	1,28
BARCLAYS BANK PLC 6.625% 11-30/03/2022	4.000.000	EUR	4.686.212	4.717.080	1,49

- European Corporate Bonds

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Großbritannien (Fortsetzung)					
BARCLAYS 1.875% 16-23.03.21	5.000.000	EUR	5.205.220	5.180.300	1,63
BP CAPITAL MARKETS PLC 3.561% 11-01/11/2021	3.000.000	USD	2.789.965	2.593.585	0,82
CLEF FRN 17-30.6.50/POOL	3.000.000	EUR	3.066.045	3.066.450	0,97
CREDIT SUISSE AG LONDON 1% 16-07/06/2023	4.000.000	EUR	4.002.339	4.076.360	1,28
DEUTSCHE BANK AG LONDON 3.7% 14-30/05/2024	5.000.000	USD	4.369.080	3.974.905	1,25
EASYJET PLC 1.125% 16-18.10.23	5.000.000	EUR	4.989.501	5.048.000	1,59
IMPERIAL BRANDS FINANCE 3.375% 14-26/02/2026	5.000.000	EUR	5.896.573	5.596.451	1,76
LLOYDS BANK PLC 1% 14-19/11/2021	3.000.000	EUR	2.963.295	3.073.530	0,97
RBS GRP 2.5% 16-22.03.23	5.000.000	EUR	5.120.309	5.262.000	1,66
STANDARD CHARTERED PLC FRN 13-21/10/2025	5.000.000	EUR	5.272.613	5.309.350	1,67
			53.230.364	51.951.543	16,37
Guernesey					
CS GR FUND 1.25% 15-14.04.22	5.000.000	EUR	5.108.560	5.084.550	1,60
			5.108.560	5.084.550	1,60
Italien					
ASSICURAZIONI GENERALI FRN 12-10/07/2042	2.000.000	EUR	2.558.169	2.492.860	0,79
ASSICURAZIONI GENERALI FRN 15-27/10/2047	2.000.000	EUR	2.118.455	2.114.500	0,67
CMC DI RAV 6% 17-15.02.23	3.000.000	EUR	3.008.855	2.532.420	0,80
ENI SPA 3.25% 13-10/07/2023	4.000.000	EUR	4.678.709	4.482.760	1,40
ESSELUNGA S 0.875% 17-25.10.23	3.000.000	EUR	2.986.710	2.978.370	0,93
FONDIARIA 3.875% 18-01.03.28	1.000.000	EUR	1.000.300	855.142	0,27
INTESA SANPAOLO VITA SPA FRN 14-PERP	2.000.000	EUR	2.015.863	1.970.000	0,62
IREN 0.875% 16-04.11.24-	3.000.000	EUR	2.927.305	2.894.040	0,91
ITALY 0.7% 15-01.05.20 /BTP	2.500.000	EUR	2.540.846	2.499.425	0,79
KEDRION SPA 3% 17-12.07.22	2.000.000	EUR	2.032.769	1.935.827	0,61
UNIPOL 3.5% 17-29.11.27 REGS	3.000.000	EUR	2.996.159	2.875.620	0,91
			28.864.140	27.630.964	8,70
Jersey					
SWISS RE ADMIN RE LTD 1.375% 16-27/05/2023	4.500.000	EUR	4.559.395	4.637.520	1,46
			4.559.395	4.637.520	1,46
Luxemburg					
BEVCO LUX S 1.75% 18-09.02.23	2.000.000	EUR	2.004.783	1.995.280	0,63
EUROFINS 3.25% 17-PERP REGS	4.000.000	EUR	4.072.495	3.763.672	1,18
			6.077.278	5.758.952	1,81

- European Corporate Bonds

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Mexiko					
AMERICA MOVIL SAB DE CV FRN 13-06/09/2073	1.200.000	EUR	1.315.598	1.381.370	0,44
PETROLEOS MEXICANOS 5.5% 05-24/02/2025	4.500.000	EUR	4.993.813	4.968.702	1,56
			6.309.411	6.350.072	2,00
Niederlande					
BAYER CAPITAL CORP BV 1.25% 14-13/11/2023	4.500.000	EUR	4.687.642	4.645.350	1,46
BMW FINANCE NV 0.75% 16-15/04/2024	4.000.000	EUR	4.004.581	3.999.920	1,26
COOPERATIEVE RABOBANK UA 3.95% 12-09/11/2022	5.000.000	USD	4.016.978	4.242.516	1,34
FIAT INVEST 3.75% 16-29.03.24	3.000.000	EUR	3.189.703	3.194.400	1,01
NN GROUP NV FRN 14-PERP	3.000.000	EUR	2.966.215	3.094.800	0,97
RWE FINANCE BV 6.5% 09-10/08/2021	4.500.000	EUR	5.703.914	5.345.190	1,68
SAIPEM FIN 3.75% 16-08.09.23	2.000.000	EUR	2.072.619	2.069.920	0,65
SYNGENTA 1.875% 14-02.11.21	5.000.000	EUR	5.131.949	5.134.150	1,62
TEVA PHARM 1.25% 15-31.3.23 REGS	2.000.000	EUR	1.847.397	1.813.220	0,57
VIVAT NV 2.375% 17-17.05.24	1.500.000	EUR	1.488.582	1.554.300	0,49
			35.109.580	35.093.766	11,05
Österreich					
RAIFFEISEN BANK INTL 6% 13-16/10/2023	5.000.000	EUR	5.471.943	5.846.450	1,84
TELEKOM FINANZMANAGEMENT 3.125% 13-03/12/2021	4.000.000	EUR	4.010.760	4.389.280	1,38
			9.482.703	10.235.730	3,22
Portugal					
BANCO ESPIRITO SANTO SA 4% 14-21/01/2019	4.000.000	EUR	3.992.746	1.179.240	0,37
BCP 4.5% 17-07.12.27	3.000.000	EUR	3.006.301	2.797.500	0,88
			6.999.047	3.976.740	1,25
Schweden					
IN JUSTIT 3.125% 15.07.24 REGS	2.000.000	EUR	1.973.004	1.870.257	0,59
SCA AB 2.5% 13-09.06.23	4.500.000	EUR	4.879.065	4.926.150	1,55
			6.852.069	6.796.407	2,14
Spanien					
BANCO CRED 7.75% 17-07.06.27	2.000.000	EUR	2.081.556	1.940.320	0,61
BANCO DE SABADELL SA 5.625% 16-06/05/2026	2.000.000	EUR	2.011.349	2.242.704	0,71
BBVA 3.5% 17-10.02.27	3.000.000	EUR	3.177.050	3.134.280	0,99
CAIXABANK 2.25% 18-17.04.30	2.000.000	EUR	1.992.893	1.879.420	0,59
GAS NCP 1.125% 17-11.04.24	5.000.000	EUR	5.009.065	5.032.700	1,59
SANTANDER ISSUANCES 2.5% 15-18/03/2025	3.000.000	EUR	2.952.745	2.981.370	0,94

- European Corporate Bonds

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Spanien (Fortsetzung)					
SANTANDER 1.375% 17-9.2.22 REGS	5.000.000	EUR	5.082.428	5.091.100	1,60
TELEFONICA EMISIONES SAU 5.289% 09-09/12/2022	5.000.000	GBP	6.856.594	6.434.291	2,02
			29.163.680	28.736.185	9,05
Vereinigte Staaten von Amerika					
AMAZON.COM INC 3.3% 14-05/12/2021	5.000.000	USD	4.534.634	4.317.035	1,36
BAYER US FINANCE LLC 3% 14-08/10/2021	5.000.000	USD	4.560.756	4.212.822	1,33
EBAY INC 2.6% 12-15/07/2022	5.000.000	USD	4.197.863	4.089.234	1,29
EBAY INC 2.875% 14-01/08/2021	4.000.000	USD	3.384.029	3.372.642	1,06
			16.677.282	15.991.733	5,04
Obligationen			293.395.410	286.879.468	90,35
Amtlich notierte Wertpapiere					
			293.395.410	286.879.468	90,35
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Obligationen					
Italien					
BANCO BPM 4.375% 17-21.09.27	1.000.000	EUR	1.000.300	970.200	0,31
			1.000.300	970.200	0,31
Obligationen			1.000.300	970.200	0,31
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
			1.000.300	970.200	0,31
Andere übertragbare Wertpapiere					
Obligationen					
Vereinigte Staaten von Amerika					
NETFLIX 3.625% 18-15.05.27	3.000.000	EUR	3.071.215	2.940.000	0,93
			3.071.215	2.940.000	0,93
Obligationen			3.071.215	2.940.000	0,93
Andere übertragbare Wertpapiere					
			3.071.215	2.940.000	0,93
Summe			297.466.925	290.789.668	91,59

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

- Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Australien					
STOCKLD TRT 1.625% 18-27.04.26	650.000	EUR	648.940	641.771	0,57
			648.940	641.771	0,57
Belgien					
BELGIUM 1.25% 18-22.04.33 REGS	200.000	EUR	199.018	204.698	0,18
KBC 4.25% 18-PERP	200.000	EUR	198.652	183.000	0,16
RESA 1% 16-22.07.26	800.000	EUR	787.305	789.744	0,70
			1.184.975	1.177.442	1,04
Dänemark					
DSK BK 0.875% 18-22.05.23	700.000	EUR	697.486	696.430	0,62
KOMMKRDT 0.75% 18-05.07.28	500.000	EUR	496.089	496.735	0,44
			1.193.575	1.193.165	1,06
Deutschland					
KFW 0.625% 18-07.01.28	1.000.000	EUR	982.034	1.001.120	0,88
TELFONICA D 1.75% 18-05.07.25	200.000	EUR	199.316	199.316	0,18
TLG IMMOB 1.375% 17-27.11.24	800.000	EUR	799.650	799.168	0,71
WILD BUNCH AG 8% 16-23/03/2019	700.000	EUR	700.351	315.000	0,28
			2.681.351	2.314.604	2,05
Finnland					
FINLAND 0.5% 17-15.09.27	1.000.000	EUR	984.344	1.001.720	0,89
			984.344	1.001.720	0,89
Frankreich					
AFD 0.25% 16-21.07.26	2.500.000	EUR	2.503.880	2.430.300	2,16
BFCM FRN 04-PERP.	500.000	EUR	398.609	385.585	0,34
BNP PARIBAS 1% 17-29.11.24	1.000.000	EUR	964.274	939.550	0,83
BNPP FRN 18-19.01.23	1.000.000	EUR	977.954	978.770	0,87
C FR FI LOC 0.375% 17-11.05.24	2.500.000	EUR	2.499.965	2.506.600	2,21
CARMILA 2.125% 18-07.03.28	700.000	EUR	697.843	693.959	0,62
CARREFOUR B FRN 18-15.06.22	300.000	EUR	300.090	299.358	0,27
COUNCIL OF EUROPE 0.375% 16-08/06/2026	2.000.000	EUR	1.991.315	1.981.632	1,76
CRDT AG AS 2.625% 18-29.1.48 REGS	800.000	EUR	777.762	720.568	0,64
ERAMET 4.196% 17-28.02.24 REGS	300.000	EUR	300.087	302.702	0,27
FONCIERE RE 1.5% 17-21.06.27	1.000.000	EUR	986.582	968.260	0,86
			12.398.361	12.207.284	10,83

- Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Griechenland					
ALPHA BANK 2.5% 18-05.02.23	400.000	EUR	397.305	399.298	0,35
EUROBANK 2.75% 17-02.11.20	400.000	EUR	397.777	404.043	0,36
HELLENIC 3.375% 18-15.02.25	1.500.000	EUR	1.461.554	1.486.079	1,32
NAT BK GR 2.75% 17-19.10.20REGS	400.000	EUR	399.062	407.110	0,36
			2.655.698	2.696.530	2,39
Großbritannien					
EURO BK REC 0% 17-25.01.19	6.000.000	ARS	239.025	151.479	0,13
MCLAREN FIN 5% 17-01.08.22	300.000	GBP	344.888	331.169	0,30
SANTANDER 0.5% 18-10.01.25	100.000	EUR	99.710	99.882	0,09
			683.623	582.530	0,52
Hongkong					
CNAC HK FIN 1.75% 18-14.06.22	1.000.000	EUR	997.249	1.000.798	0,89
			997.249	1.000.798	0,89
Indonesien					
INDONESIA 1.75% 18-24.04.25	350.000	EUR	349.419	342.020	0,30
REPUBLIC OF INDONESIA 2.625% 16-14/06/2023	800.000	EUR	859.065	832.336	0,74
			1.208.484	1.174.356	1,04
Irland					
AIB GRP 2.25% 18-03.07.25	400.000	EUR	397.895	396.260	0,35
BK IRELAND 0.625% 18-14.03.25	100.000	EUR	99.560	100.884	0,09
IRELAND 0.9% 18-15.05.28	1.000.000	EUR	983.279	1.008.080	0,89
IRELAND 1.3% 18-15.05.33	2.000.000	EUR	1.989.123	2.004.920	1,78
			3.469.857	3.510.144	3,11
Island					
LANDSBKNN 1% 17-30.05.23	1.000.000	EUR	997.313	988.820	0,88
			997.313	988.820	0,88
Israel					
ISRAEL CHEM 6.375% 18-31.05.38	500.000	USD	427.681	422.676	0,38
ISRAEL 1.5% 17-18.01.27	1.500.000	EUR	1.508.420	1.526.370	1,35
			1.936.101	1.949.046	1,73
Italien					
ENEL 2.5% 18-24.11.78 REGS	800.000	EUR	785.587	752.248	0,67
SIAS 1.625% 18-08.02.28	800.000	EUR	792.380	761.400	0,67

- Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Italien (Fortsetzung)					
SUPERSTR FRN 17-30.06.47 REGS	400.000	EUR	400.120	370.000	0,33
			1.978.087	1.883.648	1,67
Kanada					
ALBERTA 0.625% 18-18.04.25	700.000	EUR	697.871	703.633	0,62
MANITOBA (PROVINCE OF) 2.125% 16-22/06/2026	1.000.000	USD	855.046	783.470	0,70
QUEBEC 0.875% 18-05.07.28	500.000	EUR	495.359	495.975	0,44
			2.048.276	1.983.078	1,76
Katar					
QATAR 3.875% 18-23.04.23	500.000	USD	403.252	427.935	0,38
			403.252	427.935	0,38
Kroatien					
CROATIA 2.7% 18-15.06.28	800.000	EUR	787.521	793.760	0,70
			787.521	793.760	0,70
Lettland					
LATVIA 1.125% 18-30.05.28	1.500.000	EUR	1.500.700	1.496.250	1,33
			1.500.700	1.496.250	1,33
Litauen					
LITHUANIA 0.95% 17-26.05.27	500.000	EUR	493.352	500.085	0,44
			493.352	500.085	0,44
Luxemburg					
ALPHA TRAINS FINANCE SA 2.064% 15-30/06/2025	1.000.000	EUR	1.000.501	1.039.640	0,92
AROUNDTOWN 2.125% 18-PERP REGS	800.000	EUR	786.293	724.416	0,64
BEVCO LUX S 1.75% 18-09.02.23	1.000.000	EUR	996.257	997.640	0,89
EFSF 0.95% 18-14.02.28	200.000	EUR	199.748	204.000	0,18
EIB 0.5% 17-15.01.27	1.000.000	EUR	985.013	993.200	0,88
EIB 0.875% 18-14.01.28	600.000	EUR	599.280	610.105	0,54
ESM 1.2% 18-23.05.33	2.000.000	EUR	2.008.785	2.010.904	1,79
EU 1.25% 18-04.04.33	1.500.000	EUR	1.520.573	1.533.228	1,36
EUROFINS 3.25% 17-PERP REGS	400.000	EUR	407.387	376.367	0,33
GR CITY PR 2.5% 18-PERP	1.000.000	EUR	979.294	958.050	0,85
LUXEMBOURG 0.625% 17-01.02.27	2.000.000	EUR	1.998.734	2.022.900	1,80
ORC GERMANY 2.125% 17-04.10.24	1.000.000	EUR	998.753	980.230	0,87
SELP FINANC 1.5% 17-20.11.25	1.000.000	EUR	996.299	983.190	0,87
SWISS I 9.85% 16.7.32/POOL REGS	4.400.000	BRL	1.045.554	909.331	0,81

- Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Luxemburg (Fortsetzung)					
TRAFIGURA F 5.25% 18-19.03.23	400.000	USD	324.812	324.413	0,29
			14.847.283	14.667.614	13,02
Mexiko					
MEX BONOS DESARR FIX RT 5.75% 15-05/03/2026	100.000	MXN	466.635	389.086	0,35
MEXICO 1.75% 18-17.04.28	700.000	EUR	698.929	671.475	0,59
			1.165.564	1.060.561	0,94
Neuseeland					
AUCKLAND CO 1% 17-19.01.27	1.500.000	EUR	1.508.393	1.521.780	1,35
			1.508.393	1.521.780	1,35
Niederlande					
ABN AMRO 1.25% 18-10.01.33 REGS	500.000	EUR	495.918	499.735	0,44
AEGON FRN 04-PERP.	500.000	USD	344.775	332.487	0,30
AMATHEON FINANCING BV 8.25% 14-31/07/2017	1.000.000	EUR	997.002	290.000	0,26
BNG 0.625% 17-19.06.27 REGS	2.500.000	EUR	2.483.322	2.493.300	2,20
CENTRICS OIL GAS FINANCE 6% 14-04/03/2017	1.200.000	EUR	1.167.462	300.000	0,27
EDP FIN BV 1.5% 17-22.11.27REGS	1.100.000	EUR	1.065.985	1.049.730	0,93
JAB HOLDING 2% 17-18.05.28	800.000	EUR	786.469	789.840	0,70
NE PROP 1.75% 17-23.11.24 REGS	800.000	EUR	792.646	752.128	0,67
NWB 1% 18-01.03.28	200.000	EUR	199.354	204.490	0,18
SNS 0.75% 18-25.06.23	800.000	EUR	799.224	801.120	0,71
SNS 1% 18-08.03.28	800.000	EUR	792.478	808.528	0,72
SPP INFRASTRUCTURE FIN 2.625% 15-12/02/2025	1.000.000	EUR	994.543	1.063.860	0,94
TELEFONICA 3.875% 18-PERP	300.000	EUR	300.090	276.219	0,25
VONOVIA FIN 1.125% 17-08.09.25	500.000	EUR	491.980	487.350	0,43
			11.711.248	10.148.787	9,00
Panama					
CORP ANDINA 0.75% 18-13.06.23	1.500.000	EUR	1.499.205	1.509.516	1,34
			1.499.205	1.509.516	1,34
Polen					
BANK GOSPOD 1.625% 17-30.04.28	500.000	EUR	499.255	491.000	0,44
MBANK HP 1.073% 18-05.03.25	200.000	EUR	200.060	202.319	0,18
POLAND 1% 16-25.10.28	1.000.000	EUR	983.107	972.000	0,86
			1.682.422	1.665.319	1,48
Portugal					
BCO SN TOTT 1.25% 17-26.09.27	1.200.000	EUR	1.196.242	1.215.708	1,08

- Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Portugal (Fortsetzung)					
PORTUGAL 2.125% 18-17.10.28	1.800.000	EUR	1.801.210	1.856.700	1,64
PORTUGAL 2.25% 18-18.04.34	1.500.000	EUR	1.472.027	1.488.120	1,32
ZON OPTIMUS 1.125% 18-02.05.23	400.000	EUR	399.156	402.424	0,36
			4.868.635	4.962.952	4,40
Rumänien					
ROMANIA 2.5% 18-08.02.30 REGS	1.000.000	EUR	993.844	956.900	0,85
			993.844	956.900	0,85
Schweden					
ENERGA 2.125% 17-07.03.27 REGS	800.000	EUR	799.811	795.400	0,71
IN JUSTIT 3.125% 15.07.24 REGS	400.000	EUR	391.102	374.051	0,33
			1.190.913	1.169.451	1,04
Sénégal					
SENEGA 4.75% 13.03.28/POOL REGS	250.000	EUR	250.075	232.900	0,21
			250.075	232.900	0,21
Slowenien					
REP OF SLOV 1% 18-06.03.28	1.750.000	EUR	1.741.179	1.750.749	1,55
			1.741.179	1.750.749	1,55
Spanien					
ADIF ALTA V 0.8% 17-05.07.23	3.000.000	EUR	2.995.784	3.023.371	2,69
ADIF ALTA V 1.25% 18-04.05.26	1.000.000	EUR	994.962	998.010	0,89
BANCO BILBA 1.375% 18-14.05.25	1.100.000	EUR	1.086.057	1.073.589	0,96
BANCO CRED 7.75% 17-07.06.27	400.000	EUR	410.208	388.064	0,34
BASQUE CTRY 1.45% 18-30.04.28	800.000	EUR	795.006	799.832	0,71
BCO SAB 0.875% 17-05.03.23	1.000.000	EUR	984.767	985.170	0,87
CAIXABANK 1.125% 17-17.05.24	1.000.000	EUR	989.277	985.690	0,87
CAJAMAR 0.875% 18-18.06.23	1.000.000	EUR	996.989	1.006.960	0,89
CORES 1.75% 17-24.11.27	500.000	EUR	499.929	511.685	0,45
FADE 0.5% 18-17.03.23	3.000.000	EUR	2.987.648	3.008.760	2,68
INMOB COL 2% 18-17.04.26	300.000	EUR	298.533	295.689	0,26
INMOB 1.625% 17-28.11.25 REGS	700.000	EUR	697.377	683.221	0,61
MADRID 1.773% 18-30.04.28	500.000	EUR	501.928	511.250	0,45
MERL SOCIMI 2.375% 17-18.09.29	1.000.000	EUR	1.000.846	972.730	0,86
SANTAND 2.125% 18-8.2.28 REGS	800.000	EUR	796.679	737.128	0,65
SANTANDER 1.125% 18-17.01.25	1.200.000	EUR	1.192.690	1.156.536	1,04
			17.228.680	17.137.685	15,22

- Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Südkorea					
KOREA RES 4% 18-18.04.23	1.000.000	USD	805.492	856.143	0,76
			805.492	856.143	0,76
Tschechien					
EP INFRASTR 1.66% 18-26.04.24	1.000.000	EUR	979.506	966.177	0,86
			979.506	966.177	0,86
Türkei					
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI 2.375% 16-04/05/2021	1.100.000	EUR	1.091.120	1.084.912	0,96
			1.091.120	1.084.912	0,96
Vereinigte Staaten von Amerika					
CARLSON FRN 16-15.06.23 REGS	400.000	EUR	400.588	390.000	0,35
INTL FIN 0% 17-15.02.29	4.200.000	TRY	336.406	204.245	0,18
MACYS RET 7% 98-15.02.28	1.000.000	USD	910.101	929.809	0,82
USA 2.25% 16-15.08.46 /TBO	2.500.000	USD	1.876.867	1.840.124	1,64
USA 2.75% 18-15.02.28 /TBO	1.000.000	USD	809.159	848.197	0,75
			4.333.121	4.212.375	3,74
Zypern					
CYPRUS 2.75% 17-27.06.24 REGS	1.000.000	EUR	1.009.372	1.049.330	0,93
			1.009.372	1.049.330	0,93
Obligationen			105.157.111	102.476.117	90,93
Wandelobligationen					
Deutschland					
AVATERA MEDICAL INVST 5% 15-07/08/2018 /CV	1.000.000	EUR	1.000.500	250.000	0,22
			1.000.500	250.000	0,22
Niederlande					
FYBER 3% 15-27.07.20 /CV	1.000.000	EUR	985.496	640.000	0,57
			985.496	640.000	0,57
Wandelobligationen			1.985.996	890.000	0,79
Amtlich notierte Wertpapiere			107.143.107	103.366.117	91,72

- Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Obligationen					
Kanada					
RBC 5.3% 17-14.09.18/BPISDB10	350.000	GBP	376.481	395.495	0,35
			376.481	395.495	0,35
Spanien					
SPAIN 1.4% 18-30.07.28	2.680.000	EUR	2.666.516	2.685.280	2,38
			2.666.516	2.685.280	2,38
Obligationen			3.042.997	3.080.775	2,73
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
			3.042.997	3.080.775	2,73
Andere übertragbare Wertpapiere					
Obligationen					
Luxemburg					
GAZ CAP 2.5% 18-21.03.26	1.000.000	EUR	990.058	973.220	0,86
			990.058	973.220	0,86
Mexiko					
ARB ARENDAL 11.5% 17-30.06.21	486.991	USD	406.778	44.317	0,04
			406.778	44.317	0,04
Niederlande					
BNPP AR 0% 18-23.09.19 /BSKT	350.000	USD	281.972	293.688	0,26
			281.972	293.688	0,26
Obligationen			1.678.808	1.311.225	1,16
Andere übertragbare Wertpapiere					
			1.678.808	1.311.225	1,16
Investmentfonds					
Investmentfonds					
Luxemburg					
OYSTER - EUROPEAN SUBORDINATED BONDS - I EUR	650	EUR	679.413	681.629	0,60

- Euro Fixed Income

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Luxemburg (Fortsetzung)					
OYSTER - EUROPEAN SUBORDINATED BONDS - I EUR S- CAP	2.500	EUR	2.499.999	2.627.000	2,34
			3.179.412	3.308.629	2,94
Investmentfonds			3.179.412	3.308.629	2,94
Investmentfonds			3.179.412	3.308.629	2,94
Summe			115.044.324	111.066.746	98,55

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

- European Mid & Small Cap

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anteil					
Belgien					
ION BEAM APPLICATIONS SA IBA	165.527	EUR	3.828.595	3.790.568	4,47
			3.828.595	3.790.568	4,47
Dänemark					
SCANDINAVIAN TOBACCO GROUP AS	32.144	DKK	461.656	415.675	0,49
			461.656	415.675	0,49
Deutschland					
HUGO BOSS	38.587	EUR	2.351.950	3.000.525	3,53
			2.351.950	3.000.525	3,53
Frankreich					
ELIS SA	132.709	EUR	2.116.099	2.606.405	3,07
SMCP SAS	105.810	EUR	2.533.506	2.590.229	3,05
			4.649.605	5.196.634	6,12
Großbritannien					
AVEVA GROUP	44.221	GBP	1.009.568	1.343.122	1,58
BURBERRY GROUP PLC	131.591	GBP	2.289.243	3.214.110	3,79
CHEMRING GROUP PLC	1.339.277	GBP	3.052.717	3.369.623	3,97
CINEWORLD GROUP PLC	939.528	GBP	2.463.424	2.821.750	3,32
CONVATEC GROUP LIMITED	1.372.619	GBP	3.299.178	3.296.745	3,88
DEVRO PLC	870.794	GBP	2.211.696	1.957.549	2,31
IG GROUP HOLDINGS PLC	251.720	GBP	1.733.951	2.450.765	2,89
SPIRE HEALTHCARE GROUP PLC	1.127.411	GBP	3.126.005	3.194.803	3,76
STHREE PLC	799.807	GBP	3.026.943	3.301.101	3,89
TP ICAP PLC	678.487	GBP	3.618.816	3.233.083	3,81
VECTURA GROUP PLC	2.862.956	GBP	3.332.313	2.526.786	2,98
			29.163.854	30.709.437	36,18
Guerneseey					
BURFORD CAPITAL LIMITED	226.220	GBP	1.198.430	3.826.867	4,51
			1.198.430	3.826.867	4,51
Irland					
CAIRN HOMES PLC	1.574.599	EUR	2.051.109	2.796.487	3,29
IRISH CONTINENTAL GROUP PLC	308.650	EUR	1.422.697	1.558.683	1,84
			3.473.806	4.355.170	5,13

- European Mid & Small Cap

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Italien					
BANCA SISTEMA S.P.A.	1.117.606	EUR	2.688.895	2.263.152	2,67
DOBANK S.P.A.	278.377	EUR	2.822.934	3.145.660	3,70
			5.511.829	5.408.812	6,37
Kanada					
LUCARA DIAMOND	1.884.441	SEK	3.225.350	2.475.330	2,92
			3.225.350	2.475.330	2,92
Niederlande					
EURONEXT NV	28.158	EUR	1.033.690	1.533.203	1,81
FLOW TRADERS	103.638	EUR	3.190.594	3.453.218	4,06
INTERTRUST N.V.	178.257	EUR	3.329.086	2.713.072	3,20
VAN LANSCHOT NV /CVA	118.289	EUR	2.903.619	2.862.594	3,37
			10.456.989	10.562.087	12,44
Norwegen					
SALMAR ASA	57.640	NOK	2.117.218	2.070.334	2,44
			2.117.218	2.070.334	2,44
Schweden					
ELEKTA AB	154.532	SEK	1.304.879	1.745.809	2,06
			1.304.879	1.745.809	2,06
Spanien					
AEDAS HOMES SAU	83.133	EUR	2.633.338	2.527.243	2,98
NEINOR HOMES S.A.U. /REIT	166.185	EUR	3.104.986	2.665.608	3,14
			5.738.324	5.192.851	6,12
Anteil			73.482.485	78.750.099	92,78
Amtlich notierte Wertpapiere			73.482.485	78.750.099	92,78

- European Mid & Small Cap

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Investmentfonds					
Investmentfonds					
Guerneseey					
RIVER ENERGY ACC GBP	210.792	GBP	2.742.363	3.041.484	3,58
			2.742.363	3.041.484	3,58
Investmentfonds			2.742.363	3.041.484	3,58
Investmentfonds			2.742.363	3.041.484	3,58
Summe			76.224.848	81.791.583	96,36

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

- European Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anteil					
Belgien					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	165.671	EUR	15.132.072	14.330.542	1,78
ONTEX GROUP N.V.	1.319.970	EUR	33.045.318	24.828.635	3,07
			48.177.390	39.159.177	4,85
Dänemark					
A.P. MOELLER - MAERSK A/S B	12.535	DKK	15.140.796	13.371.620	1,66
PANDORA A/S	458.973	DKK	39.256.402	27.461.801	3,40
VESTAS WIND SYSTEMS AS / REG	284.434	DKK	16.456.618	15.079.274	1,87
			70.853.816	55.912.695	6,93
Deutschland					
CONTINENTAL AG	79.203	EUR	12.615.617	15.488.147	1,92
DEUTSCHE BOERSE AG /NAM.	348.871	EUR	23.271.986	39.823.624	4,93
			35.887.603	55.311.771	6,85
Finnland					
NOKIAN TYRES PLC	235.790	EUR	6.164.135	7.979.134	0,99
			6.164.135	7.979.134	0,99
Frankreich					
EUTELSAT COMMUNICATIONS PARIS	273.393	EUR	7.251.574	4.856.827	0,60
LEGRAND HOLDING ACT.PROV.OPO	353.503	EUR	15.566.535	22.235.339	2,76
LVMH ACT.	95.824	EUR	14.651.072	27.329.005	3,39
PUBLICIS GROUPE SA	506.367	EUR	31.681.933	29.845.270	3,70
REXEL SA	1.299.749	EUR	20.010.411	16.006.409	1,98
SANOFI	269.215	EUR	22.148.005	18.481.610	2,29
SCHNEIDER ELECTRIC SE	331.069	EUR	18.207.463	23.644.948	2,93
			129.516.993	142.399.408	17,65
Großbritannien					
ASHMORE GROUP PLC	3.775.539	GBP	11.947.459	15.924.602	1,97
BRITISH AMERICAN TOBACCO	294.828	GBP	13.761.669	12.768.748	1,58
BURBERRY GROUP PLC	1.397.662	GBP	21.162.401	34.137.893	4,24
EASYJET PLC	755.408	GBP	14.724.206	14.290.859	1,77
MONDI PLC	795.472	GBP	12.198.450	18.448.938	2,29
PRUDENTIAL PLC	1.684.406	GBP	28.054.204	33.037.098	4,09
RIO TINTO PLC /REG.	651.147	GBP	17.575.509	30.932.323	3,83
SCHRODERS PLC	365.129	GBP	12.138.906	13.038.849	1,62
STANDARD LIFE REGISTERED SHS	2.760.173	GBP	18.918.016	10.165.643	1,26

- European Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Großbritannien (Fortsetzung)					
TP ICAP PLC	6.013.410	GBP	34.847.717	28.654.719	3,55
			185.328.537	211.399.672	26,20
Irland					
AIB GROUP PLC	5.050.912	EUR	26.417.793	23.486.741	2,91
			26.417.793	23.486.741	2,91
Italien					
ATLANTIA SPA	626.078	EUR	13.092.484	15.852.295	1,96
PRYSMIAN SPA	686.842	EUR	11.243.413	14.650.340	1,82
SNAM AZ	1.458.880	EUR	5.563.900	5.216.955	0,65
			29.899.797	35.719.590	4,43
Jersey					
EXPERIAN PLC	1.194.570	GBP	16.703.424	25.320.825	3,13
SHIRE PLC	519.821	GBP	20.809.334	25.069.961	3,11
			37.512.758	50.390.786	6,24
Luxemburg					
APERAM SA	247.779	EUR	8.548.243	9.120.745	1,13
			8.548.243	9.120.745	1,13
Niederlande					
FLOW TRADERS	616.995	EUR	11.456.805	20.558.273	2,55
KONINKLIJKE VOPAK	243.783	EUR	9.854.607	9.646.493	1,20
RELX NV	1.374.592	EUR	17.741.239	25.106.924	3,10
			39.052.651	55.311.690	6,85
Schweden					
HUSQVARNA AB -B-	1.099.746	SEK	6.462.923	8.951.790	1,11
			6.462.923	8.951.790	1,11
Schweiz					
DUFREY AG BASEL	273.875	CHF	30.966.886	29.860.465	3,70
JULIUS BAER GRP	213.866	CHF	7.794.744	10.751.236	1,33
NOVARTIS AG BASEL/NAM.	259.587	CHF	20.240.250	16.856.199	2,09

- European Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Schweiz (Fortsetzung)					
THE SWATCH GROUP AG	94.007	CHF	33.491.400	38.200.620	4,74
			92.493.280	95.668.520	11,86
Anteil			716.315.919	790.811.719	98,00
Amtlich notierte Wertpapiere					
			716.315.919	790.811.719	98,00
Summe			716.315.919	790.811.719	98,00

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

- European Selection

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anteil					
Belgien					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	171.413	EUR	16.108.626	14.827.225	2,45
ONTEX GROUP N.V.	1.294.867	EUR	34.469.669	24.356.448	4,01
			50.578.295	39.183.673	6,46
Dänemark					
PANDORA A/S	396.975	DKK	34.391.804	23.752.266	3,92
SCANDINAVIAN TOBACCO GROUP AS	1.516.022	DKK	23.069.402	19.604.648	3,23
VESTAS WIND SYSTEMS AS / REG	404.304	DKK	23.228.255	21.434.184	3,54
			80.689.461	64.791.098	10,69
Deutschland					
DEUTSCHE BOERSE AG /NAM.	151.107	EUR	12.565.888	17.248.864	2,84
			12.565.888	17.248.864	2,84
Frankreich					
EUTELSAT COMMUNICATIONS PARIS	1.409.660	EUR	27.905.646	25.042.610	4,13
LEGRAND HOLDING ACT.PROV.OPO	258.382	EUR	14.116.838	16.252.228	2,68
LVMH ACT.	54.195	EUR	10.066.284	15.456.414	2,55
PUBLICIS GROUPE SA	412.292	EUR	23.329.347	24.300.490	4,01
REXEL SA	721.066	EUR	10.698.333	8.879.928	1,46
SANOFI	145.070	EUR	11.415.151	9.959.056	1,64
SCHNEIDER ELECTRIC SE	285.504	EUR	18.067.405	20.390.696	3,36
TECHNICOLOR /PROV.REGRPMT	16.735.942	EUR	43.541.517	17.639.683	2,91
			159.140.521	137.921.105	22,74
Großbritannien					
BURBERRY GROUP PLC	364.988	GBP	6.446.898	8.914.832	1,47
PARAGON BANKING GROUP	4.915.558	GBP	22.409.114	26.658.323	4,40
STANDARD LIFE REGISTERED SHS	1.743.843	GBP	8.781.230	6.422.527	1,06
TP ICAP PLC	4.852.466	GBP	28.673.038	23.122.662	3,81
			66.310.280	65.118.344	10,74
Guerneseey					
BURFORD CAPITAL LIMITED	1.328.944	GBP	9.280.486	22.481.179	3,71
EUROCASTLE INVESTMENT LTD SHS	2.671.360	EUR	20.402.697	19.340.646	3,19
			29.683.183	41.821.825	6,90
Italien					
DOBANK S.P.A.	2.379.343	EUR	25.781.187	26.886.576	4,43

- European Selection

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Italien (Fortsetzung)					
PRYSMIAN SPA	1.070.553	EUR	24.705.593	22.834.895	3,77
			50.486.780	49.721.471	8,20
Jersey					
SHIRE PLC	419.003	GBP	16.773.415	20.207.704	3,33
			16.773.415	20.207.704	3,33
Luxemburg					
CORESTATE CAPITAL HOLDING S.A.	579.905	EUR	15.859.693	25.747.782	4,25
			15.859.693	25.747.782	4,25
Niederlande					
FLOW TRADERS	684.797	EUR	18.812.946	22.817.436	3,77
RELX NV	678.838	EUR	11.078.851	12.398.976	2,04
			29.891.797	35.216.412	5,81
Österreich					
ZUMTOBEL AG	743.621	EUR	12.459.426	4.893.026	0,81
			12.459.426	4.893.026	0,81
Schweiz					
DUFRIY AG BASEL	185.518	CHF	21.607.696	20.226.942	3,34
THE SWATCH GROUP AG	33.598	CHF	10.974.773	13.652.860	2,25
			32.582.469	33.879.802	5,59
Spanien					
AEDAS HOMES SAU	739.001	EUR	23.097.541	22.465.630	3,71
			23.097.541	22.465.630	3,71
Anteil			580.118.749	558.216.736	92,07
Amtlich notierte Wertpapiere			580.118.749	558.216.736	92,07

- European Selection

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Andere übertragbare Wertpapiere					
Anteil					
Jersey					
XLMEDIA PLC	16.491.867	GBP	21.987.937	19.301.496	3,18
			21.987.937	19.301.496	3,18
Anteil			21.987.937	19.301.496	3,18
Andere übertragbare Wertpapiere			21.987.937	19.301.496	3,18
Investmentfonds					
Investmentfonds					
Guernesey					
RIVER ENERGY ACC GBP	562.573	GBP	8.383.302	8.117.277	1,34
			8.383.302	8.117.277	1,34
Investmentfonds			8.383.302	8.117.277	1,34
Investmentfonds			8.383.302	8.117.277	1,34
Summe			610.489.988	585.635.509	96,59

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

- European Subordinated Bonds

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Belgien					
ETHIAS SA 5% 15-14.01.26	2.500.000	EUR	2.639.006	2.765.902	2,27
KBC 4.25% 18-PERP	2.000.000	EUR	2.000.600	1.830.000	1,51
			4.639.606	4.595.902	3,78
Dänemark					
DSK BK 5.875% 15-PERP	2.500.000	EUR	2.738.086	2.718.875	2,23
DSK BK 7% 18-PERP	1.500.000	USD	1.295.032	1.262.259	1,04
			4.033.118	3.981.134	3,27
Deutschland					
BAYER AG FRN 15-02/04/2075	600.000	EUR	576.240	597.228	0,49
COMMERZBANK AG 4% 16-23/03/2026	2.500.000	EUR	2.671.146	2.641.575	2,17
DEUTSCHE BANK AG 2.75% 15-17/02/2025	2.000.000	EUR	1.944.043	1.917.000	1,58
DT PFAND 2.875%(FRN) 17-28.6.27	2.500.000	EUR	2.565.425	2.410.520	1,98
HT1 FUNDING FRN 06-PERP	1.000.000	EUR	977.489	962.500	0,79
			8.734.343	8.528.823	7,01
Frankreich					
AXA 3.875% 14-PERP	2.000.000	EUR	2.163.127	2.043.800	1,68
CASINO GP 4.87% 13-PERP	2.000.000	EUR	2.022.387	1.680.092	1,38
CNP ASSURANCES FRN 15-10/06/2047	2.500.000	EUR	2.738.516	2.677.700	2,20
CREDIT AGRICOLE ASSRNCES FRN 14-PERP	2.500.000	EUR	2.664.351	2.606.900	2,14
EDF 5% 14-PERP	1.500.000	EUR	1.545.179	1.566.315	1,29
GROUPAMA SA FRN 14-PERP	2.000.000	EUR	2.157.718	2.216.480	1,82
LA MONDIALE 5.05% 14-PERP	2.500.000	EUR	2.725.570	2.679.225	2,21
SOCIETE GENERALE FRN 13-PERP	3.000.000	USD	2.809.655	2.627.296	2,16
			18.826.503	18.097.808	14,88
Großbritannien					
AVIVA 3.375% 15-04.12.45	2.500.000	EUR	2.557.480	2.543.876	2,09
HSBC HLDG 5.625% 14-PERP	1.100.000	USD	1.009.388	937.348	0,77
MIDLAND BK FRN 85-..	1.000.000	USD	740.863	650.901	0,54
			4.307.731	4.132.125	3,40
Italien					
ASSICURAZIONI GENERALI FRN 15-27/10/2047	2.000.000	EUR	2.298.178	2.114.500	1,75
INTESA SAN 3.928% 14-15.09.26	2.000.000	EUR	2.081.947	2.022.920	1,66
INTESA SAN 6.25%(FRN) 17-PERP	1.400.000	EUR	1.488.998	1.378.602	1,13
INTESA SANPAOLO SPA FRN 16-PERP	1.000.000	EUR	991.669	1.021.032	0,84
INTESA SANPAOLO VITA SPA FRN 14-PERP	1.500.000	EUR	1.581.312	1.477.500	1,22
UNICREDIT 5.375% 17-PERP	900.000	EUR	900.270	805.500	0,66

- European Subordinated Bonds

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Italien (Fortsetzung)					
UNICREDIT 6.75% 14-PERP	1.500.000	EUR	1.446.049	1.511.250	1,24
UNIPOLSAI SPA FRN 14-PERP	1.500.000	EUR	1.544.450	1.428.395	1,17
			12.332.873	11.759.699	9,67
Luxemburg					
EUROFINS 3.25% 17-PERP REGS	2.000.000	EUR	2.037.272	1.881.836	1,55
			2.037.272	1.881.836	1,55
Niederlande					
ABN AMRO 4.75% 17-PERP REGS	2.500.000	EUR	2.657.650	2.383.485	1,96
ACHMEA BV 4.25% 15-PERP	2.000.000	EUR	1.993.001	2.010.500	1,65
ASR 4.625% 17-PERP	2.500.000	EUR	2.590.206	2.381.430	1,96
ASR 5% 14-PERP	2.500.000	EUR	2.805.261	2.665.525	2,19
COOPERATIEVE RABOBANK UA FRN 15-PERP	2.000.000	EUR	2.112.336	2.135.800	1,76
DEMETER (SWISS LIFE) FRN 15-PERP	2.500.000	EUR	2.721.936	2.624.125	2,16
GAS NAT FEN 3.375% 15-29.12.49	1.000.000	EUR	975.793	986.670	0,81
NN GROUP NV FRN 14-PERP	2.500.000	EUR	2.659.491	2.579.000	2,12
REPSM 4.5% 15-25.03.75	1.500.000	EUR	1.596.856	1.567.125	1,29
TELEFONICA 5.875% 14-PERP	1.000.000	EUR	1.114.896	1.088.750	0,90
			21.227.426	20.422.410	16,80
Österreich					
BAWAG GROUP 5% 18-PERP	2.000.000	EUR	1.998.900	1.832.800	1,51
ERSTE BK 8.875% 16-PERP	2.400.000	EUR	2.876.551	2.804.640	2,31
OMV 6.25% 15-PERP	1.000.000	EUR	1.174.103	1.195.300	0,98
RAIFF LB N 5.875% 13-27.11.23	2.500.000	EUR	2.872.843	2.825.950	2,32
RAIFFEISEN 4.5% 18-PERP	1.600.000	EUR	1.492.437	1.364.880	1,12
UNIQA 6% 15-27.07.46	2.500.000	EUR	2.948.166	2.888.175	2,38
VOLKSBK 2.75% 17-06.10.27 REGS	2.500.000	EUR	2.492.875	2.458.275	2,02
			15.855.875	15.370.020	12,64
Portugal					
BCP 4.5% 17-07.12.27	3.000.000	EUR	3.003.006	2.797.500	2,30
			3.003.006	2.797.500	2,30
Schweden					
SEB 5.75% 14-PERP	2.000.000	USD	1.778.895	1.696.458	1,40
			1.778.895	1.696.458	1,40
Schweiz					
UBS GROUP AG FRN 15-PERP	2.500.000	USD	2.315.358	2.119.524	1,74
UBS GROUP F 5% 18-PERP	2.000.000	USD	1.615.733	1.502.257	1,24
			3.931.091	3.621.781	2,98

- European Subordinated Bonds

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Spanien					
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG FRN 15-PERP	2.000.000	EUR	2.014.434	2.080.000	1,71
BANCO CRED 7.75% 17-07.06.27	3.000.000	EUR	3.115.344	2.910.480	2,38
BANCO SANTANDER SA FRN 14-PERP	1.600.000	EUR	1.636.259	1.626.000	1,34
BANKIA 6% 17-PERP	2.400.000	EUR	2.602.627	2.395.800	1,97
BBVA 3.5% 17-10.02.27	1.300.000	EUR	1.337.034	1.358.188	1,12
BCO SAB 6.5% 17-PERP	2.400.000	EUR	2.451.297	2.397.120	1,97
CAIXABANK 2.25% 18-17.04.30	1.500.000	EUR	1.494.670	1.409.565	1,16
CAIXABANK 5.25% 18-PERP	2.000.000	EUR	2.000.500	1.830.000	1,51
SANTANDER 4.75% 18-PERP	2.000.000	EUR	2.010.743	1.845.740	1,52
SANTANDER 6.25% 14-PERP	2.000.000	EUR	2.269.771	2.105.644	1,73
			20.932.679	19.958.537	16,41
Obligationen			121.640.418	116.844.033	96,09
Amtlich notierte Wertpapiere					
			121.640.418	116.844.033	96,09
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	2.429.446	2,00
			2.537.088	2.429.446	2,00
Obligationen			2.537.088	2.429.446	2,00
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
			2.537.088	2.429.446	2,00
Optionen					
Deutschland					
PUT EURO STOXX 50 PR 21/09/2018 3100.0	200	EUR	149.752	57.000	0,05
PUT EURO STOXX 50 PR 21/12/2018 3100.0	300	EUR	238.600	189.300	0,15
			388.352	246.300	0,20
Optionen			388.352	246.300	0,20
Summe			124.565.858	119.519.779	98,29

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

- Flexible Credit

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 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	341.500	0,58
KBC 5.625% 14-PERP	1.000.000	EUR	1.032.500	1.016.928	1,74
			1.432.500	1.358.428	2,32
Deutschland					
TELE COLUM 3.875% 18-02.05.25	619.000	EUR	614.314	587.815	1,00
			614.314	587.815	1,00
Frankreich					
BISOH 5.875% 01.05.23/POOL REGS	3.566.000	EUR	1.785.068	1.826.964	3,12
BPCE S.A. FRN 09-PERP REG S	1.645.000	USD	1.589.445	1.545.022	2,64
TIKEHAU 3% 17-27.11.23	1.300.000	EUR	1.300.000	1.257.164	2,15
			4.674.513	4.629.150	7,91
Großbritannien					
LLOYDS 10.375% 12-12.02.24	1.900.000	EUR	2.262.778	2.019.567	3,45
MCLAREN FIN 5% 17-01.08.22	2.031.000	GBP	2.298.040	2.242.014	3,83
NEPTUNE 6.625% 18-15.5.25 REGS	1.850.000	USD	1.543.017	1.542.921	2,64
			6.103.835	5.804.502	9,92
Guerneseey					
GLBWR RE 2.875% 17-20.6.22 REGS	1.738.000	EUR	1.754.111	1.781.016	3,04
PERSHING SQUARE HOLDINGS 5.5% 15-15/07/2022	2.383.000	USD	2.103.275	2.047.394	3,50
			3.857.386	3.828.410	6,54
Italien					
INTESA SAN 6.25%(FRN) 17-PERP	602.000	EUR	652.418	592.799	1,01
INTESA SAN 8.375% 09-PERP	1.000.000	EUR	1.068.750	1.061.660	1,81
NEXI CA 4.125% 18-1.11.23 REGS	2.309.000	EUR	2.308.999	2.262.820	3,87
UNICREDIT 6.75% 14-PERP	1.161.000	EUR	1.245.173	1.169.708	2,00
			5.275.340	5.086.987	8,69
Jersey					
MERCURY BONDCO 8.25% 15-30/05/2021	751.000	EUR	794.960	781.949	1,34
MERCURY 7.125% 17-30.5.21 /PIK	1.478.000	EUR	1.480.750	1.530.380	2,61
			2.275.710	2.312.329	3,95

- Flexible Credit

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Kaimaninseln					
TROCEAN 7.75% 15.10.24/POOL	2.500.000	USD	1.959.645	1.949.729	3,33
			1.959.645	1.949.729	3,33
Kanada					
ENT ONE 6.875% 15-15.12.22	1.189.000	GBP	1.439.797	1.405.009	2,40
			1.439.797	1.405.009	2,40
Luxemburg					
ALTICE FINCO SA 8.125% 13-15/01/2024	1.935.000	USD	1.701.876	1.649.030	2,82
ALTICE FINCO SA 9% 13-15/06/2023	500.000	EUR	530.000	521.065	0,89
MATTHORN TEL HLD 4.875% 15-01/05/2023	2.325.000	EUR	2.270.262	2.325.279	3,97
			4.502.138	4.495.374	7,68
Niederlande					
ALTICE LUXEMBOURG SA 7.25% 14-15/05/2022	1.089.000	EUR	1.090.012	1.094.445	1,87
ALTICE 7.75% 14-15.05.22	672.000	USD	561.548	556.858	0,95
ASR 10% 09-PERP	1.877.000	EUR	2.220.386	2.070.330	3,54
EXMAR FRN 14-07.07.19	16.654.000	NOK	1.763.238	1.815.729	3,10
SIGMA 5.75% 18-15.05.26 REGS	1.561.000	EUR	1.561.000	1.459.176	2,49
			7.196.184	6.996.538	11,95
Österreich					
RAIFFEISEN 4.5% 18-PERP	400.000	EUR	400.000	341.220	0,58
			400.000	341.220	0,58
Spanien					
BANKIA 6% 17-PERP	1.000.000	EUR	1.000.000	998.250	1,71
CAIXABANK 5.25% 18-PERP	1.000.000	EUR	1.000.000	915.000	1,56
NAVIERA ARM FRN 16-31.07.23	1.092.000	EUR	1.100.272	1.093.635	1,87
SANTANDER 5.25% 17-PERP REGS	600.000	EUR	632.250	592.450	1,01
			3.732.522	3.599.335	6,15
Vereinigte Staaten von Amerika					
BRISTOW GRP 8.75% 18-01.03.23	1.309.000	USD	1.089.280	1.091.721	1,87
ERA GROUP INC 7.75% 13-15/12/2022	2.043.000	USD	1.534.567	1.708.260	2,91
RBS NY 7.75% 93-15.5.23 B	790.000	USD	805.943	747.300	1,28
			3.429.790	3.547.281	6,06
Obligationen			46.893.674	45.942.107	78,48
Amtlich notierte Wertpapiere			46.893.674	45.942.107	78,48

- Flexible Credit

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Obligationen					
Jersey					
ASTON MAR 6.5% 17-15.04.22 144A	830.000	USD	776.027	725.464	1,24
			776.027	725.464	1,24
Obligationen			776.027	725.464	1,24
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
			776.027	725.464	1,24
Andere übertragbare Wertpapiere					
Obligationen					
Luxemburg					
HERCULE 6.75% 18-30.6.24/PIK	1.293.000	EUR	1.300.189	1.262.097	2,16
			1.300.189	1.262.097	2,16
Obligationen			1.300.189	1.262.097	2,16
Andere übertragbare Wertpapiere					
			1.300.189	1.262.097	2,16
Optionen					
Deutschland					
PUT EURO STOXX 50 PR 21/09/2018 2600.0	135	EUR	35.100	5.535	0,01
			35.100	5.535	0,01
Optionen			35.100	5.535	0,01
Summe			49.004.990	47.935.203	81,89

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

- Global Convertibles

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Niederlande					
SIEMENS FINANCIERINGSMAT 1.65% 15-16/08/2019	4.000.000	USD	4.001.729	3.915.892	1,52
			4.001.729	3.915.892	1,52
Obligationen			4.001.729	3.915.892	1,52
Wandelobligationen					
Bermudas					
KUNLUN EN 1.625% 25.7.19 /CV	28.000.000	CNY	3.974.928	3.852.280	1,49
			3.974.928	3.852.280	1,49
Deutschland					
AURELIUS SE AND CO 1% 15-01/12/2020 /CV	1.800.000	EUR	1.819.378	2.060.064	0,80
BAYER AG 0.05% 17-15.06.20 /CV	2.500.000	EUR	2.788.281	2.843.200	1,10
DTCH WOH 0.6% 17-5.1.26/CV REGS	4.500.000	EUR	4.592.451	4.719.240	1,83
MTU AERO ENGINES AG 0.125% 16-17/05/2023 /CV	1.600.000	EUR	1.616.727	2.263.888	0,88
RAG STFTN 0% 17-16.3.23/CV REGS	1.300.000	EUR	1.352.000	1.353.664	0,52
			12.168.837	13.240.056	5,13
Frankreich					
ARCHER OBLI 0% 17-31.03.23 /CV	1.400.000	EUR	1.431.500	1.774.864	0,69
MICHELIN 0% 18-10.11.23 /CV	5.400.000	USD	4.284.468	3.954.712	1,53
NEXITY SA 0.125% 16-01/01/2023 /CV	23.652	EUR	1.593.937	1.646.056	0,64
TOTAL SA 0.5%02.12.22 /CV	5.400.000	USD	5.298.422	5.034.295	1,95
VALEO SA 0% 16-16/06/2021 /CV	3.400.000	USD	3.391.181	2.788.638	1,08
VINCI 0.375% 17-16.2.22 CV DGFP	4.200.000	USD	4.060.810	3.850.489	1,49
WENDEL SA 0% 16-31/07/2019 /CV	24.000	EUR	1.356.000	1.243.800	0,48
			21.416.318	20.292.854	7,86
Großbritannien					
INMARSAT 3.875% 09.09.23 /CV	3.400.000	USD	3.175.890	4.018.701	1,56
TECHNIP SA 0.875% 16-25/01/2021 /CV	3.500.000	EUR	4.164.454	4.213.405	1,63
			7.340.344	8.232.106	3,19
Japan					
ANA HLD 0% 17-16.09.22 /CV REGS	340.000.000	JPY	2.714.270	2.664.449	1,03
KANS PAINT 0% 16-17.06.19 /CV	300.000.000	JPY	2.468.220	2.357.062	0,91
KANS PAINT 0% 16-17.06.22 /CV	260.000.000	JPY	2.162.244	2.046.144	0,79
MITSUBISHI 0% 29.03.24 /CV REGS	410.000.000	JPY	3.379.333	3.287.166	1,27

- Global Convertibles

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Japan (Fortsetzung)					
MITSUMI ELE 0% 15-03.08.22 /CV	220.000.000	JPY	2.059.841	1.971.233	0,76
SONY CORP 0% 15-30.09.22 /CV	488.000.000	JPY	4.317.595	4.847.936	1,89
TORAY INDUSTRIES INC 0% 14-30/08/2019 /CV	230.000.000	JPY	2.178.318	1.899.562	0,74
			19.279.821	19.073.552	7,39
Kaimaninseln					
AYC FINANCE LTD 0.5% 14-02/05/2019 /CV	3.835.000	USD	3.356.939	3.276.050	1,27
POSEIDON 0% 18-01.02.25 /CV	6.531.000	USD	5.316.025	5.654.289	2,19
			8.672.964	8.930.339	3,46
Malaysia					
CINDAI CAPI 0% 18-08.02.23 /CV	1.500.000	USD	1.278.738	1.221.340	0,47
			1.278.738	1.221.340	0,47
Niederlande					
GIAGEN NV 0.375% 14-19/03/2019 /CV	2.000.000	USD	1.979.768	2.192.591	0,85
STMICROELEC 0% 17-03.07.22 /CV	1.400.000	USD	1.289.864	1.436.932	0,56
			3.269.632	3.629.523	1,41
Österreich					
AMS 0% 18-05.03.25 /CV	2.200.000	EUR	2.246.400	1.940.400	0,75
IMMOFINANZ 2% 17-24.01.24 /CV	3.400.000	EUR	3.813.125	3.801.302	1,47
			6.059.525	5.741.702	2,22
Schweiz					
IMPLENIA AG 0.5% 15-30/06/2022 /CV	4.105.000	CHF	4.013.086	3.837.315	1,49
SIKA LTD 0.15% 18-05.06.25 /CV	3.820.000	CHF	3.316.402	3.408.552	1,32
			7.329.488	7.245.867	2,81
Ungarn					
MNV ZRT 3.375% 13-02/04/2019 /CV	2.500.000	EUR	2.750.628	2.563.775	0,99
			2.750.628	2.563.775	0,99
Vereinigte Arabische Emirate					
DP WORLD LTD 1.75% 14-19/06/2024 /CV	4.600.000	USD	4.060.467	4.079.937	1,58
			4.060.467	4.079.937	1,58
Vereinigte Staaten von Amerika					
BK OF AMERICA CO. 7.25%/CV PFD	7.162	USD	7.637.972	7.670.833	2,98
BOFA 0.25% 18-01.05.23 /CV	2.265.000	USD	1.847.245	1.815.337	0,70

- Global Convertibles

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					
GEN COM 1.75% 30.9.46/CV 144A	2.969.000	USD	2.558.654	2.616.539	1,01
GLENCORE 0% 18-27.03.25/CV REGS	6.200.000	USD	4.743.345	5.155.949	2,00
JPMORGAN 0.25% 01.05.23 /VOYA	3.555.000	USD	2.958.850	2.901.213	1,12
NUANCE 1.25% 17-01.04.25 /CV	4.005.000	USD	3.241.470	3.195.562	1,24
SYNAPTICS 0.5% 17-15.06.22 /CV	3.921.000	USD	3.311.035	3.316.933	1,29
VIAVI SOL 1% 17-01.03.24 /CV	3.200.000	USD	2.708.754	2.733.354	1,06
VIAVI SOL 1.75% 18-01.06.23	2.097.000	USD	1.813.386	1.843.275	0,71
WELLS FARGO /CV PFD	6.997	USD	7.696.059	7.547.807	2,93
WRIGH 1.625% 18-15.6.23/CV 144A	3.100.000	USD	2.670.802	2.633.891	1,02
			41.187.572	41.430.693	16,06
Vietnam					
VNPERL 3.5% 18-14.6.23/CV REGS	1.800.000	USD	1.542.549	1.560.961	0,60
			1.542.549	1.560.961	0,60
Wandelobligationen			140.331.811	141.094.985	54,66
Amtlich notierte Wertpapiere			144.333.540	145.010.877	56,18
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Obligationen					
Bermudas					
JAZZ INVESTMENTS I LTD 1.875% 14-15/08/2021	3.090.000	USD	2.915.271	2.877.060	1,11
			2.915.271	2.877.060	1,11
Obligationen			2.915.271	2.877.060	1,11
Wandelobligationen					
Bermudas					
GOLAR LNG 2.75% 17-15.02.22/CV	3.000.000	USD	2.839.833	2.803.182	1,09
HAITONG INT 0% 25.10.21/CV	14.000.000	HKD	1.742.987	1.480.411	0,57
WEATHERFORD BERMUDA 5.875% 16-01/07/2021 /CV	2.000.000	USD	1.913.392	1.687.311	0,65
			6.496.212	5.970.904	2,31
Britische Jungferninseln					
CHINA YANGT 0% 16-09.11.21 /CV	1.200.000	EUR	1.341.320	1.287.048	0,50
			1.341.320	1.287.048	0,50

- Global Convertibles

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
China					
CHINA RAILWAY CONSTRUCT 0% 16-29/01/2021 /CV	2.500.000	USD	2.466.080	2.159.758	0,84
			2.466.080	2.159.758	0,84
Japan					
NIPRO CORPORATION 0% 16-29/01/2021 /CV	340.000.000	JPY	2.935.603	2.796.533	1,08
			2.935.603	2.796.533	1,08
Kaimaninseln					
ASM PACIFIC 2% 14-28.03.19 /CV	16.000.000	HKD	2.075.391	1.952.650	0,76
CTRIP.COM INTL LTD 1% 15-01/07/2020 /CV	4.679.000	USD	4.468.134	4.227.671	1,64
HARVEST 0% 17-21.11.22/CV REGS	31.000.000	HKD	3.491.790	3.542.771	1,37
ZHONGSHENG 0% 18-23.05.23 /CV	50.000.000	HKD	5.329.136	5.373.753	2,08
			15.364.451	15.096.845	5,85
Vereinigte Staaten von Amerika					
AKAMAI 0.125% 18-1.5.25/CV 144A	2.278.000	USD	1.934.421	1.953.738	0,76
ALLSCR HLTH 1.25% 01.07.20/CV	2.215.000	USD	2.029.206	1.912.141	0,74
AMG CAP TR 5.15% DEB/CV PFD/CV	58.174	USD	2.799.654	2.978.630	1,15
ARES CAPITAL CORP 4.375% 13-15/01/2019 /CV	3.842.000	USD	3.634.786	3.294.205	1,28
BIOMAR PHA 0.599% 1.8.24 /CV	3.417.000	USD	2.759.377	2.956.493	1,15
BIOMARIN PHARMACEUTICAL 0.75% 13-15/10/2018 /CV	3.163.000	USD	2.972.389	2.864.182	1,11
CYPRESS 2% 17-01.02.23 /CV 144A	2.795.000	USD	2.421.454	2.487.111	0,96
DYCOM IND 0.75% 15.09.21 /CV	1.800.000	USD	1.755.064	1.785.335	0,69
ENVESTNET 1.75% 18-1.6.23 /CV	1.794.000	USD	1.533.078	1.577.730	0,61
EXACT SCS 1% 18-15.01.25 /CV	4.507.000	USD	3.735.982	4.057.247	1,57
ILLUMINA 0% 14-15.06.19	2.125.000	USD	1.964.785	2.136.648	0,83
INTEGR DEV 0.875% 15.11.22 CV	2.717.000	USD	2.270.444	2.651.941	1,03
IONIS PHARMACEUTICALS IN 1% 14-15/11/2021 /CV	3.401.000	USD	2.944.907	2.840.085	1,10
LBRTY EXPD 1% 17-30.06.47 /CV	3.414.000	USD	2.681.104	2.887.629	1,12
LIVE NATION 2.5% 18-15.3.23/CV	3.160.000	USD	2.529.068	2.802.368	1,09
PDC ENERGY 1.125% 15.09.21 /CV	3.351.000	USD	3.109.664	2.982.535	1,16
PRICELINE GROUP INC/THE 0.9% 14-15/09/2021 /CV	1.922.000	USD	1.794.948	1.963.517	0,76
RTI INT M 1.625% 13-15.10.19CV	2.625.000	USD	2.266.407	2.260.191	0,88
TWITTER 1% 14-15.09.21 /CV	3.355.000	USD	2.743.748	2.773.942	1,07
VERINT SYSTEMS INC 1.5% 14-01/06/2021 /CV	4.275.000	USD	3.420.900	3.593.567	1,39
WESTERN DIG 1.5% 18-1.2.24/CV	4.178.000	USD	3.400.695	3.605.272	1,40

- Global Convertibles

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					
WORKDAY 0.25% 17-01.10.22 /CV	2.675.000	USD	2.452.314	2.403.410	0,93
			57.154.395	58.767.917	22,78
Wandelobligationen			85.758.061	86.079.005	33,36
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
			88.673.332	88.956.065	34,47
Andere übertragbare Wertpapiere					
Wandelobligationen					
Japan					
CYBERAGENT 0% 18-17.02.23 /CV	370.000.000	JPY	2.851.168	3.483.485	1,35
			2.851.168	3.483.485	1,35
Kaimaninseln					
HUAZHU GRO.38%1.11.22 144A /CV	2.494.000	USD	2.158.531	2.408.663	0,93
			2.158.531	2.408.663	0,93
Vereinigte Staaten von Amerika					
CSG SYST 4.25% 15.3.36 /CV 144A	2.500.000	USD	2.457.544	2.251.707	0,87
DISH 3.375% 16-15.8.26 /CV 144A	3.496.000	USD	3.411.582	2.882.018	1,12
LIBERTY MD 2.25% 16-30.9.46 /CV	2.795.000	USD	1.339.814	1.257.327	0,49
MERITOR 3.25% 17-15.10.37 /CV	3.000.000	USD	2.480.966	2.545.718	0,99
NUVASIVE 2.25% 16-15.03.21 /CV	2.504.000	USD	2.230.314	2.321.253	0,90
STARWOOD 3.5% 17-15.01.22 /CV	1.953.000	USD	1.879.650	1.862.766	0,72
			13.799.870	13.120.789	5,09
Wandelobligationen			18.809.569	19.012.937	7,37
Andere übertragbare Wertpapiere					
			18.809.569	19.012.937	7,37
Summe			251.816.441	252.979.879	98,02

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

- Global High Dividend

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anteil					
Bermudas					
YUE YUEN IND HLD LTD	160.000	HKD	678.157	451.725	1,04
			678.157	451.725	1,04
China					
CHINA MERCHANTS BANK /-H-	208.600	HKD	607.987	769.740	1,78
CHINA PETROLEUM&CHEM CORP H	550.000	HKD	540.110	491.430	1,14
JIANGSU EXPRESSWAY CO H	614.500	HKD	761.650	732.342	1,69
SINOPEC SHANGHAI PETROCHEM.-H-	1.260.000	HKD	785.471	767.678	1,77
			2.695.218	2.761.190	6,38
Frankreich					
TOTAL SA	16.100	EUR	843.266	981.420	2,27
			843.266	981.420	2,27
Großbritannien					
RIO TINTO PLC /REG.	16.651	GBP	880.748	923.526	2,13
ULTRA ELECTRONICS HLDGS PLC	18.900	GBP	470.072	411.720	0,95
			1.350.820	1.335.246	3,08
Hongkong					
GUANGDONG INVESTMENT LTD	409.400	HKD	397.546	650.199	1,50
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	48.000	HKD	750.163	724.393	1,68
			1.147.709	1.374.592	3,18
Italien					
A2A SPA	397.000	EUR	754.369	688.323	1,59
INTESA SANPAOLO /RISP-NON CONV	211.500	EUR	509.636	641.542	1,48
			1.264.005	1.329.865	3,07
Japan					
JAPAN POST BANK CO..LTD.	71.900	JPY	905.497	837.367	1,93
NTT DOCOMO INC	28.400	JPY	460.791	723.685	1,67
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	19.000	JPY	858.205	890.778	2,06
			2.224.493	2.451.830	5,66
Kaimaninseln					
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	130.000	HKD	656.066	688.486	1,59

- Global High Dividend

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Kaimaninseln (Fortsetzung)					
NAGACORP LTD	450.000	HKD	444.784	409.535	0,95
			1.100.850	1.098.021	2,54
Kanada					
CANADIAN NAT. RESOURCES	17.000	CAD	618.243	613.212	1,42
CANAD.IMPER.BK OF COMMERCE	7.550	CAD	585.567	656.367	1,52
NATIONAL BANK OF CANADA	14.200	CAD	559.086	681.367	1,57
NORBORD INC	26.574	CAD	882.607	1.092.090	2,53
			2.645.503	3.043.036	7,04
Niederlande					
NN GROUP N.V.	18.900	EUR	799.943	768.804	1,78
RELX NV	37.850	EUR	402.524	807.162	1,86
			1.202.467	1.575.966	3,64
Norwegen					
ATEA ASA	44.200	NOK	678.032	636.664	1,47
EQUINOR ASA	39.100	NOK	644.979	1.038.134	2,40
MARINE HARVEST ASA	49.200	NOK	683.523	979.120	2,26
			2.006.534	2.653.918	6,13
Russland					
TATNEFT PJSC /SADR	11.250	USD	477.547	711.675	1,64
			477.547	711.675	1,64
Schweden					
INTRUM JUSTITIA AB	21.750	SEK	790.948	505.459	1,17
LOOMIS -B-	17.950	SEK	540.849	624.820	1,44
			1.331.797	1.130.279	2,61
Schweiz					
NOVARTIS AG BASEL/NAM.	7.550	CHF	595.227	572.399	1,32
			595.227	572.399	1,32
Spanien					
FERROVIAL SA	36.750	EUR	627.834	754.099	1,74
IBERDROLA SA	94.600	EUR	780.567	731.622	1,69
			1.408.401	1.485.721	3,43
Taiwan					
KING YUAN ELECTRONICS CO LTD	585.400	TWD	539.217	532.815	1,23

- Global High Dividend

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Taiwan (Fortsetzung)					
TAIWAN SEMICONDUCT.MANUF/SADR	14.200	USD	325.248	519.152	1,20
			864.465	1.051.967	2,43
Vereinigte Staaten von Amerika					
ABBVIE INC	8.300	USD	585.799	768.995	1,78
AMGEN INC	5.200	USD	920.975	959.868	2,22
BLACKSTONE GROUP LP	28.400	USD	974.237	913.628	2,11
DOWDUPONT INC	11.350	USD	819.235	748.192	1,73
JOHNSON & JOHNSON	7.750	USD	658.088	940.385	2,17
MARSH & MC-LENNAN COS INC	10.400	USD	403.945	852.488	1,97
MAXIM INTEGRATED PRODUCTS	10.300	USD	632.383	604.198	1,40
MERCK	14.200	USD	691.833	861.940	1,99
MICROSOFT CORP	10.400	USD	428.765	1.025.543	2,37
NEXTERA ENERGY	4.000	USD	655.132	668.120	1,54
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	10.450	USD	914.910	874.456	2,02
PARK HOTELS & RESORTS INC	27.200	USD	783.051	833.136	1,92
PHILIP MORRIS INT.	10.600	USD	925.610	855.844	1,98
RPM INTERNATIONAL INC	14.550	USD	486.783	848.556	1,96
TRAVELERS COMPANIES INC	5.300	USD	422.801	648.402	1,50
UNION PACIFIC CORP.	6.620	USD	459.430	937.922	2,17
VECTOR GROUP LTD	48.800	USD	930.100	931.104	2,15
VIPER ENERGY PARTNERS LP /LP	11.350	USD	254.166	362.179	0,84
WEC ENERGY GROUP INC	12.320	USD	623.298	796.488	1,84
XCEL ENERGY INC	17.810	USD	574.819	813.561	1,88
			13.145.360	16.245.005	37,54
Anteil			34.981.819	40.253.855	93,00
Amtlich notierte Wertpapiere			34.981.819	40.253.855	93,00
Andere übertragbare Wertpapiere					
Anteil					
Italien					
RIGHT INTESA DIR OPZ	211.500	EUR	0	0	0,00
			0	0	0,00

- Global High Dividend

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Russland					
OIL COMPANY LUKOIL PJSC /SADR	12.700	USD	661.542	875.411	2,02
			661.542	875.411	2,02
Anteil			661.542	875.411	2,02
Andere übertragbare Wertpapiere			661.542	875.411	2,02
Summe			35.643.361	41.129.266	95,02

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

- Global High Yield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Curacao					
TEVA PHARMA 2.95% 18.12.22	870.000	USD	789.971	791.838	0,81
TEVA 3.65%11-10.11.21	680.000	USD	656.618	651.236	0,67
			1.446.589	1.443.074	1,48
Großbritannien					
ENSCO PLC 5.75% 14-01.10.44	1.115.000	USD	822.680	790.256	0,81
ENSCO PLC 7.75% 18-01.02.26	120.000	USD	114.598	113.364	0,12
ENSCO PLC 8% 17-31.01.24	765.000	USD	755.048	768.825	0,79
IRON MOUNTA 3.875% 17-15.11.25	500.000	GBP	663.975	624.544	0,64
LLOYDS BANKING GROUP PLC FRN 14-PERP	625.000	USD	642.469	634.688	0,65
MCLAREN FIN 5% 17-01.08.22	700.000	GBP	921.356	902.198	0,93
			3.920.126	3.833.875	3,94
Kanada					
BOMBARDIER 8.75%16-1.12.21 144A	585.000	USD	582.278	643.500	0,66
PRECISN 6.5% 11-15.12.2021	348.000	USD	280.190	283.923	0,29
			862.468	927.423	0,95
Luxemburg					
ALTICE FINCO SA 8.125% 13-15/01/2024	200.000	USD	205.750	199.000	0,20
ALTICE LUXEMBOURG SA 7.75% 14-15/05/2022	800.000	USD	750.000	774.000	0,80
ALTICE 6.625% 15-15.02.25 144A	700.000	USD	741.125	689.850	0,71
TELENET 3.5% 17-01.03.28 REGS	400.000	EUR	476.940	441.511	0,45
			2.173.815	2.104.361	2,16
Niederlande					
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 5.625% 13-20/05/2043	940.000	USD	597.796	764.577	0,78
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 6.625% 14-16/01/2034	545.000	GBP	686.351	697.426	0,72
PETROBRAS GLOBAL FINANCE 8.375% 16-23/05/2021	303.000	USD	347.342	329.210	0,34
TEVA PHAR 2.8% 16-21.07.23	450.000	USD	391.300	388.688	0,40
TEVA PHAR 6% 18-15.04.24	400.000	USD	399.333	396.130	0,41
ZIGGO BOND FINANCE BV 4.625% 15-15/01/2025	500.000	EUR	549.698	575.806	0,59
ZIGGO FIN 4.25% 16-15.01.27	260.000	EUR	314.604	299.440	0,31
			3.286.424	3.451.277	3,55
Vereinigte Staaten von Amerika					
ANTERO RES 5% 17-01.03.25	450.000	USD	446.625	447.750	0,46
ANTERO RES 5.625% 15-01.06.23	85.000	USD	83.788	86.063	0,09

- Global High Yield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					
CBL & ASSOC 5.25% 13-01.12.23	360.000	USD	303.140	313.200	0,32
CCO HLDGS 5.25% 12-30.09.22	120.000	USD	121.827	120.375	0,12
CDK GLOBAL 5.875% 18-15.06.26	160.000	USD	160.000	163.040	0,17
CENTURYLINK INC 7.5% 16-01/04/2024	255.000	USD	248.013	262.013	0,27
CENTURYLINK 5.625% 13-1.4.20 V	175.000	USD	175.000	176.969	0,18
CONSOL ENERGY INC 8% 16-01/04/2023	494.000	USD	379.386	525.344	0,54
DAVITA HP 5% 15-01.05.25	615.000	USD	608.304	578.869	0,59
DAVITA 5.75%12-15.8.22	355.000	USD	364.343	360.992	0,37
DELL 6.5% 08-15.04.38	320.000	USD	308.121	301.600	0,31
DISH DBS CORP 5.125% 13-01/05/2020	320.000	USD	318.231	316.800	0,33
DISH DBS 6.75% 11-01.06.21	370.000	USD	376.571	370.463	0,38
ECLIPSE RESOURCES CORP 8.875% 16-15/07/2023	555.000	USD	521.934	525.863	0,54
FDML LLC AN 5% 17-15.07.24	450.000	EUR	507.237	545.441	0,56
FORUM ENERGY TECHNOLOGIE 6.25% 14-01/10/2021	239.000	USD	240.934	238.403	0,24
FREEPORT MCMORAN 3.55% 1.3.22	360.000	USD	356.563	342.000	0,35
HCA 7.5% 95-15.11.95	165.000	USD	158.813	158.813	0,16
HILTON GRAN 6.125% 17-01.12.24	350.000	USD	350.000	357.000	0,37
HORNBECK 5.875% 12-01.04.20	885.000	USD	639.063	659.325	0,68
IMS HEALTH 3.5% 16-15.10.24	425.000	EUR	478.265	497.054	0,51
ISTAR FIN 4.625% 17-15.09.20	400.000	USD	400.000	394.000	0,40
KINDRED HEALTHCARE INC 8% 15-15/01/2020	925.000	USD	861.746	991.146	1,02
LTD BRANDS 6.875% 15-01.11.35	165.000	USD	155.100	146.850	0,15
LVL 5.75% 14-01.12.22	325.000	USD	327.850	325.000	0,33
MGIC INV 5.75% 16-15.08.23	485.000	USD	498.153	494.700	0,51
MGM RESORTS INTL 6.75% 13-01/10/2020	520.000	USD	565.500	544.700	0,56
MGM RESORTS 7.75%12-15.3.22	650.000	USD	760.164	705.250	0,72
MPT OP PTNR 5% 17-15.10.27	440.000	USD	440.000	420.200	0,43
NATIONSTAR MORT/CAP CORP 6.5% 13-01/08/2018	1.711.000	USD	1.673.188	1.713.052	1,77
NATIONSTAR 6.5% 13-01.06.22	341.000	USD	341.853	338.443	0,35
NAVIENT CORP 8% 10-25/03/2020	975.000	USD	1.037.896	1.028.624	1,06
NEW ALBERTSONS INC 7.45% 99-01/08/2029	438.000	USD	393.577	354.780	0,36
NRG ENERGY 6.25% 14-15.07.22	255.000	USD	253.725	262.408	0,27
OCEANEERING 6% 18-01.02.28	775.000	USD	772.663	769.808	0,79
PRIDE INTL 7.875% 10-15.8.40	995.000	USD	858.942	893.012	0,92
PULTEGROUP INC 4.25% 16-01/03/2021	555.000	USD	565.567	555.389	0,57
ROWAN CO 4.875% 12-01.06.22	1.468.000	USD	1.388.400	1.387.259	1,43
RSP PERMIAN 5.25% 17-15.01.25	190.000	USD	198.550	203.243	0,21
SPRINT CAP.CORP 6.875% 98-28	515.000	USD	521.880	493.113	0,51
SPRINT CAP.CORP.8.75% 02-32	230.000	USD	267.357	246.100	0,25
SPRINT CORP 9.25% 92-15.4.22	80.000	USD	92.000	90.000	0,09
STARWOOD 5% 17-15.12.21	450.000	USD	455.147	453.375	0,47
TALEN EN 9.5% 17-15.07.22 144A	180.000	USD	170.374	176.738	0,18
TRI POINTE GROUP INC 4.875% 16-01/07/2021	700.000	USD	696.059	704.375	0,72
VANTIV 3.875% 17-15.11.25 REGS	500.000	GBP	670.875	624.082	0,64
VIACOM 6.25% 17-28.02.57	335.000	USD	342.119	317.413	0,33

- Global High Yield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					
WELLCARE HE 5.25% 17-01.04.25	405.000	USD	405.000	402.975	0,41
			22.259.843	22.383.412	22,99
Obligationen			33.949.265	34.143.422	35,07
Amtlich notierte Wertpapiere					
			33.949.265	34.143.422	35,07
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Obligationen					
Bahamas					
SLVRSEA C 7.25% 17-1.2.25 144A	211.000	USD	220.495	227.901	0,23
			220.495	227.901	0,23
Deutschland					
UNITYMED 6.125% 14-15.1.25 144A	875.000	USD	937.344	901.250	0,93
			937.344	901.250	0,93
Großbritannien					
KCA DEUT 9.875% 17-1.4.22 144A	605.000	USD	596.324	625.262	0,64
KCA DEUTAG 9.625% 18-1.4.23 144A	275.000	USD	275.000	278.781	0,29
			871.324	904.043	0,93
Kaimaninseln					
UPCB FIN 5.375% 15-15.1.25 144A	850.000	USD	884.000	807.585	0,83
			884.000	807.585	0,83
Kanada					
BOMBARDIER 7.5% 15-15.03.25	565.000	USD	567.231	588.306	0,60
HULK 7% 18-01.06.26 144A	370.000	USD	365.063	354.275	0,36
IMPERIAL METALS CORP 7% 14-15/03/2019	380.000	USD	379.642	338.200	0,35
MEG ENER 6.5% 17-15.01.25 144A	325.000	USD	318.688	324.188	0,33
MEG ENERGY 7% 13-31.03.24	165.000	USD	149.738	153.863	0,16
PRECISN 7.125% 17-15.01.26 144A	136.000	USD	136.000	139.672	0,14
PRECISN 7.75% 17-15.12.23	340.000	USD	340.625	357.850	0,37
QC MEDIA 6.625% 12-15.1.23 144A	625.000	CAD	549.404	511.351	0,53
VALEANT 5.5% 15-01.03.23	440.000	USD	416.594	409.200	0,42
VALEANT 8.5% 18-31.01.27 144A	57.000	USD	57.000	57.713	0,06
VALEANT 9% 17-15.12.25 144A	590.000	USD	598.817	611.357	0,63
VPII ESC 7.5% 15.7.21 144A	405.000	USD	367.406	411.328	0,42
1011778 BC 5% 17-15.10.25 144A	930.000	USD	920.340	879.965	0,91
			5.166.548	5.137.268	5,28

- Global High Yield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Luxemburg					
INTELSAT 9.5% 16-30.09.22	185.000	USD	222.231	213.675	0,22
INTELSAT 9.75% 17-15.07.25 144A	420.000	USD	418.625	443.100	0,46
TELENET 5.5% 17-01.03.28	600.000	USD	601.500	546.000	0,56
			1.242.356	1.202.775	1,24
Marshall (Inseln)					
GB SHIP 9.875% 17-15.11.22 144A	275.000	USD	279.813	271.563	0,28
			279.813	271.563	0,28
Mexiko					
TV AZTECA 8.25% 17-09.08.24	450.000	USD	476.438	438.975	0,45
			476.438	438.975	0,45
Niederlande					
CIMPRESS 7% 18-15.06.26 144A	335.000	USD	335.000	342.119	0,35
			335.000	342.119	0,35
Niederlande					
STARS GROUP 7% 18-15.7.26 144A	140.000	USD	140.000	141.400	0,15
			140.000	141.400	0,15
Vereinigte Staaten von Amerika					
ALBERTSONS 6.625% 17-15.06.24	335.000	USD	314.075	316.274	0,32
ALLIANCE D S 5.375%14-01.08.22	700.000	USD	707.927	703.412	0,72
ALLIANCE 5.875% 16-01.11.21	667.000	USD	673.723	680.340	0,70
ALLIS TRANS 5% 16-01.10.24 144A	525.000	USD	528.828	516.469	0,53
AM AXLE & M 6.5% 17-01.04.27	495.000	USD	491.009	487.575	0,50
ARCH MRG 8.5% 17-15.09.25 144A	325.000	USD	303.063	303.063	0,31
AXALTA 4.875% 16-15.8.24 144A	285.000	USD	293.446	282.863	0,29
BLUE CUBE 9.75% 16-15.10.23	870.000	USD	870.000	985.274	1,01
BOYD GAM 6% 18-15.08.26 144A	370.000	USD	370.000	366.300	0,38
BWX TECH 5.375% 18-15.7.26 144A	110.000	USD	110.000	111.375	0,11
CALIFORNIA 8% 15-15.12.22 144A	974.000	USD	837.769	883.904	0,91
CB ESCROW 8% 17-15.10.25 144A	650.000	USD	646.138	606.125	0,62
CCO HLDGS LLC/CAP CORP 5.75% 14-01/09/2023	200.000	USD	189.616	201.500	0,21
CCO HLDGS 5.125% 01.05.27 144A	712.000	USD	711.819	666.165	0,68
CCO HLDGS 5.75% 15-15.02.26	835.000	USD	863.695	820.387	0,84
CCO HLDGS 5.875% 15-1.5.27 144A	415.000	USD	407.100	405.144	0,42
CENTENE 5.375% 18-01.06.26 144A	250.000	USD	250.000	253.283	0,26
CENTRY COMM 6.875% 14-15.05.22	890.000	USD	907.800	910.736	0,94
CENTURY CM 5.875% 17-15.07.25	420.000	USD	419.522	396.900	0,41
CHESA ENER 8% 17-15.06.27	600.000	USD	572.238	610.500	0,63
CHESA ENER 8% 18-15.01.25	610.000	USD	613.050	621.255	0,64
CHESAPEAKE 8% 15-15.12.22	885.000	USD	850.867	928.984	0,95
CINC BELL 7% 16-15.07.24 144A	490.000	USD	507.616	447.125	0,46

- Global High Yield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					
CND FIN 10.5% 16-15.12.24 144A	471.000	USD	526.300	563.434	0,58
COGENT COMM 5.375% 15-01.03.22	216.000	USD	217.323	221.400	0,23
COTY INC 6.5% 18-15.04.26 144A	540.000	USD	527.006	518.063	0,53
CSC HLDS 10.875% 15.10.25 144A	1.000.000	USD	1.184.493	1.152.799	1,18
DECK CHASSIS ACQ INC 10% 16-15/06/2023	396.000	USD	406.066	419.760	0,43
DIAMONDBACK 5.375% 31.05.25	858.000	USD	868.222	857.999	0,88
DIAMONDBACK 5.375% 31.05.25 144A	55.000	USD	57.200	54.863	0,06
DIAMOND1 7.125% 16-15.6.24 144A	620.000	USD	685.755	656.846	0,67
DISH DBS 7.75% 16-01.07.26	675.000	USD	607.033	591.469	0,61
EER FIN 5.5% 17-30.01.26 144A	500.000	USD	508.744	485.000	0,50
EER FIN 5.75% 17-30.01.28 144A	245.000	USD	246.650	238.875	0,25
ENVISION 5.625% 15-15.07.22	435.000	USD	432.845	440.709	0,45
ENVIVA 8.5% 17-01.11.21	205.000	USD	205.000	213.200	0,22
FIRST DATA CORPORATION 7% 15-01/12/2023	505.000	USD	519.411	525.998	0,54
FLEXI-VAN 10% 18-15.02.23 144A	80.000	USD	75.534	75.600	0,08
FREEMPORT MC 6.875% 17-15.02.23	295.000	USD	321.148	310.842	0,32
GRAHAM HLDG 5.75% 18-01.06.26	255.000	USD	255.000	257.550	0,26
HALCON 6.75% 17-15.02.25	60.000	USD	56.158	56.100	0,06
HARL CL 8.375% 17-15.08.22 144A	500.000	USD	510.343	490.000	0,50
HARLAND CLARKE HOLDINGS 6.875% 14-01/03/2020	675.000	USD	675.000	668.250	0,69
HCA INC 7.5% 03-6.11.33	155.000	USD	170.629	163.138	0,17
HILCORP 5.75% 15-01.10.25 144A	1.040.000	USD	1.011.238	1.037.399	1,07
HILTON DOME 5.125% 18-1.5.26 144A	150.000	USD	151.314	147.375	0,15
HOLOGIC 4.375% 17-15.10.25 144A	286.000	USD	287.885	273.130	0,28
HOW HUG 5.375% 17-15.03.25 144A	970.000	USD	985.016	951.812	0,98
JBS USA 6.75% 18-15.02.28 144A	135.000	USD	135.000	127.535	0,13
JEFFERIES FIN LLC / JFIN 7.375% 13-01/04/2020	560.000	USD	554.200	562.649	0,58
JEFFRS 7.25% 17-15.8.24 144A	200.000	USD	207.000	196.000	0,20
KAR AUCT5.125% 17-1.6.25 144A	555.000	USD	561.329	530.025	0,54
LADDER CAP 5.25% 17-1.10.25 144A	450.000	USD	449.725	422.348	0,43
LEVEL 3 FIN 5.375% 15-01.05.25	640.000	USD	651.950	616.000	0,63
LEVEL 3 FINANCING INC 6.125% 14-15/01/2021	640.000	USD	647.231	644.000	0,66
MATTEL INC 4.35% 10-1.10.20	500.000	USD	497.453	497.500	0,51
MCDERMOT 10.625% 18-1.5.24 144A	585.000	USD	554.288	609.863	0,63
MGM RESORTS 5.75% 18-15.06.25	110.000	USD	110.337	109.830	0,11
MSCI INC 5.25% 14-15.11.24	295.000	USD	297.950	297.950	0,31
NATIONSTAR MORT/CAP CORP 7.875% 13-01/10/2020	1.435.000	USD	1.402.218	1.440.380	1,49
NATIONSTAR MORT/CAP CORP 9.625% 13-01/05/2019	400.000	USD	414.925	403.000	0,41
NAV INT 6.625% 17-01.11.25 144A	325.000	USD	325.000	333.938	0,34
NEPTUNE 10.125% 15-15.1.23 144A	425.000	USD	490.375	468.563	0,48
NEW HOME CO 7.25% 17-01.04.22	445.000	USD	447.133	457.718	0,47
OCWEN SERV 8.375% 16-15.11.22	515.000	USD	521.903	531.738	0,55
OLYMPUS MRG 8.5% 17-15.10.25	375.000	USD	370.018	342.188	0,35
OMEGA US SU 8.75% 15-15.07.23	192.000	USD	209.280	200.678	0,21
PARSLEY 5.625% 17-15.10.27 144A	250.000	USD	250.000	248.125	0,25
PILGRIMS PR 5.75% 15-15.03.25	1.220.000	USD	1.254.008	1.171.199	1,21
POINDEXTER 7.125% 18-15.04.26	345.000	USD	345.000	353.625	0,36
POST HLDG 5.5% 17-01.03.25	182.000	USD	182.000	177.678	0,18

- Global High Yield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					
POST HLDG 5.75% 17-1.3.27 144A	228.000	USD	228.000	221.160	0,23
PROV FD 6.375% 17-15.06.25 144A	434.000	USD	434.135	422.521	0,43
QUICKEN LOANS INC 5.75% 15-01/05/2025	1.040.000	USD	995.045	1.017.930	1,05
QUICKEN 5.25% 17-15.1.28 144A	440.000	USD	428.283	405.812	0,42
RANGE RESOU 5% 17-15.03.23	135.000	USD	128.419	130.613	0,13
RANGE RESOU 5.75% 17-01.06.21	555.000	USD	458.667	568.875	0,58
RANGE RESOU 5.875% 17-01.07.22	320.000	USD	327.150	324.000	0,33
SBA COMM 4% 17-01.10.22 144A	740.000	USD	739.625	707.624	0,73
SEARS HOLD 8% 14-15.12.19	997.000	USD	681.734	478.560	0,49
SESI LLC 7.125% 12-15/12/2021	435.000	USD	383.356	442.613	0,45
SHEA HOMES LP/FNDG CP 5.875% 15-01/04/2023	355.000	USD	355.000	355.444	0,37
SPRINT COMMUNICATIONS 11.5% 12-15/11/2021	470.000	USD	493.480	554.600	0,57
SUMMIT MAT 8.5% 16-15.04.22	620.000	USD	657.300	664.237	0,68
SURGERY 6.75% 17-01.07.25	320.000	USD	292.718	303.600	0,31
TALLGRASS 5.5% 16-15.09.24 144A	245.000	USD	245.000	249.900	0,26
TAYLOR MORRISON COMM/MON 5.25% 13-15/04/2021	390.000	USD	382.200	390.000	0,40
TRI POINTE 15-15.06.24	870.000	USD	907.360	863.474	0,89
TRILOGY 8.875% 17-01.05.22 144A	485.000	USD	482.604	491.063	0,50
TRU TAJ 12% 16-15.08.21/DFLT	225.000	USD	229.613	168.188	0,17
US FOODS INC 5.875% 16-15/06/2024	485.000	USD	503.149	493.488	0,51
VFH PARNT 6.75% 17-15.6.22 144A	430.000	USD	435.276	443.979	0,46
VIKING 5.875% 17-15.09.27 144A	540.000	USD	540.661	510.300	0,52
WABASH NAT 5.5% 17-1.10.25 144A	530.000	USD	532.125	508.800	0,52
WAND MR 9.125% 18-15.7.26 144A	420.000	USD	426.825	424.200	0,44
WAND MRGR 8.125% 18-15.7.23 144A	420.000	USD	426.825	426.300	0,44
WGHT WATCH 8.625% 17-01.12.25	230.000	USD	230.000	252.414	0,26
WMG ACQ 5% 16-01.08.23 144A	250.000	USD	250.850	248.750	0,26
WMG ACQ 5.5% 18-15.04.26 144A	130.000	USD	130.000	128.863	0,13
			47.134.337	46.816.402	48,09
Obligationen			57.687.655	57.191.281	58,76
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			57.687.655	57.191.281	58,76
Andere übertragbare Wertpapiere					
Anteil					
Vereinigte Staaten von Amerika					
DITECH HOLDINGS CORP/ CV PREF	304	USD	454.399	212.800	0,22
LINN ENERGY INC	9.840	USD	485.569	380.316	0,39
			939.968	593.116	0,61
Anteil			939.968	593.116	0,61

- Global High Yield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Obligationen					
Kanada					
VIDEOTRON 5.625% 13-15.6.25	650.000	CAD	555.290	516.363	0,53
			555.290	516.363	0,53
Vereinigte Staaten von Amerika					
APERGY CORP 6.375% 18-01.05.26	245.000	USD	245.000	248.981	0,26
CHAPARRAL 8.75% 18-15.07.23	210.000	USD	210.000	211.444	0,22
DITECH 9% 18-31.12.24 PIK	838.330	USD	926.091	693.617	0,70
LENNAR 5.875% 18-15.11.24	355.000	USD	367.965	367.387	0,38
LIO CAP 5.875% 17-1.11.24 144A	430.000	USD	430.000	435.242	0,45
TMS INTL 7.25% 17-15.08.25	315.000	USD	315.000	322.088	0,33
TOPBUILD 5.625% 18-1.5.26 144A	49.000	USD	49.000	47.040	0,05
			2.543.056	2.325.799	2,39
Obligationen			3.098.346	2.842.162	2,92
Andere übertragbare Wertpapiere			4.038.314	3.435.278	3,53
Summe			95.675.234	94.769.981	97,36

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

- Italian Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anteil					
Frankreich					
KERING SA	3.905	EUR	1.172.260	1.888.458	2,01
			1.172.260	1.888.458	2,01
Italien					
AEFFE S.P.A	172.264	EUR	540.894	444.441	0,47
AMPLIFON SPA/AFTER SPLIT	71.351	EUR	930.272	1.267.194	1,35
AQUAFIL S.P.A.	83.117	EUR	814.111	1.026.495	1,09
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	263.682	EUR	3.610.846	3.789.110	4,04
ASTM SPA	18.123	EUR	273.851	359.560	0,38
ATLANTIA SPA	71.347	EUR	1.823.960	1.806.506	1,93
AUTOGRILL SPA	177.199	EUR	1.963.994	1.883.625	2,01
B & C SPEAKERS SPA	34.000	EUR	385.113	437.920	0,47
BANCA GENERALI SPA	21.537	EUR	495.706	459.600	0,49
BANCO BPM S.P.A.	443.150	EUR	1.269.073	1.113.193	1,19
BCA MPS GROUP AOR	5.500	EUR	155.168	13.558	0,01
BIESSE SPA PESARO	12.820	EUR	335.223	429.214	0,46
BREMBO SPA	43.795	EUR	197.533	507.584	0,54
BUZZI UNICEM/AZ RISP/NON-CV	44.769	EUR	512.485	510.367	0,54
CEMENTIR HOLDING S.P.A	182.135	EUR	1.340.652	1.234.875	1,32
CREDITO EMILIANO SPA CREDEM	99.965	EUR	618.400	633.778	0,68
DAVIDE CAMPARI - MILANO SPA	311.084	EUR	2.003.127	2.191.587	2,34
DE LONGHI SPA	18.903	EUR	449.561	458.965	0,49
DIASORIN AZ	17.095	EUR	932.062	1.670.182	1,78
ELEN.SPA	23.339	EUR	515.929	653.492	0,70
ENAV S.P.A.	260.304	EUR	1.132.767	1.118.266	1,19
ENEL	336.889	EUR	1.757.895	1.602.581	1,71
ENI SPA ROMA	334.669	EUR	4.781.237	5.323.244	5,67
EPS EQ PERP CW /EPS2	7.706	EUR	0	6.357	0,01
EPS EQUITA PEP SPAC 2 S.P.A.	36.513	EUR	366.043	347.969	0,37
ERG SPA MILANO	56.680	EUR	903.063	1.061.616	1,13
FERRARI N.V.	30.675	EUR	2.362.591	3.573.638	3,81
F.I.L.A. AZ.	54.063	EUR	807.953	948.265	1,01
FINCANTIERI S.P.A.	1.344.292	EUR	1.158.116	1.570.133	1,67
FINCOBANK S.P.A	291.992	EUR	2.208.623	2.824.147	3,01
GIGLIO GROUP S.P.A.	45.970	EUR	360.745	183.880	0,20
HERA SPA	208.010	EUR	615.990	555.387	0,59
ICF GROUP S.P.A.	31.771	EUR	318.504	285.939	0,30
ICF GROUP 30.06.20 CW /ICF	16.789	EUR	0	13.379	0,01
I.M.A. SPA	18.627	EUR	1.249.683	1.389.574	1,48
INTERPUMP GROUP SA	31.900	EUR	621.710	849.816	0,91
INTESA SANPAOLO /RISP-NON CONV	1.226.503	EUR	3.207.213	3.186.455	3,40
INTESA SANPAOLO SPA	1.503.532	EUR	4.189.904	3.738.532	3,98
IREN S.P.A.	262.885	EUR	652.775	575.718	0,61
LEONARDO AZIONE POST RAGGRUPPA	183.058	EUR	1.908.696	1.549.769	1,65
LIFE CARE CAPITAL S.P.A.	94.000	EUR	941.316	906.348	0,97
LUXOTTICA GROUP	49.030	EUR	2.515.057	2.709.398	2,89
MAIRE TECNIMONT AZ POST RAGGRU	139.394	EUR	533.324	536.667	0,57
MARR SPA	22.277	EUR	402.588	503.015	0,54

- Italian Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Italien (Fortsetzung)					
MEDIOBANCA BCA CREDITO FINANZ.	296.137	EUR	2.357.604	2.357.843	2,51
MONCLER S.P.A.	23.882	EUR	751.018	931.398	0,99
PIAGGIO AND C SPA	305.466	EUR	704.048	657.974	0,70
PIRELLI & C.SPA	100.903	EUR	717.431	721.658	0,77
POSTE ITALIANE SPA	63.532	EUR	485.911	455.524	0,49
PRADA SHS	424.400	HKD	1.416.332	1.681.850	1,79
PRIMA INDUSTRIE SPA	12.448	EUR	477.327	457.464	0,49
PRYSMIAN SPA	19.779	EUR	403.105	421.886	0,45
RECORDATI IND CHIMICA/POST RAG	23.558	EUR	784.820	802.385	0,86
RENO DE MEDICI SPA. MILANO	495.520	EUR	409.491	475.699	0,51
REPLY ORD POST	8.941	EUR	472.877	520.366	0,55
SAES GETTERS SPA .MILANO	15.398	EUR	259.712	337.216	0,36
SAIPEM SPA	155.146	EUR	636.802	611.896	0,65
SPACE2 -- AZ NOM	39.725	EUR	568.217	577.602	0,62
STE CATTOLICA DI ASSICURAZIONI	61.870	EUR	490.552	442.061	0,47
TECHNOGYM S.P.A.	236.076	EUR	1.361.666	2.396.171	2,55
TELECOM ITALIA SPA	1.350.787	EUR	1.075.074	860.992	0,92
TELECOM ITALIA SPA/RISP.N-CV	1.529.743	EUR	1.083.649	856.044	0,91
UNICREDIT SPA	392.028	EUR	5.458.160	5.604.431	5,97
ZIGNAGO VETRO SPA	125.711	EUR	1.005.767	1.003.174	1,07
			73.083.316	78.424.973	83,59
Luxemburg					
TENARIS SA	176.488	EUR	2.359.695	2.773.509	2,96
			2.359.695	2.773.509	2,96
Niederlande					
CNH INDUSTRIAL REG SHS	148.515	EUR	1.316.870	1.350.892	1,44
EXOR N.V.	17.873	EUR	831.069	1.031.272	1,10
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES N.V	291.661	EUR	4.084.435	4.763.992	5,07
STMICROELECTRONICS NV	110.748	EUR	1.627.050	2.116.394	2,26
			7.859.424	9.262.550	9,87
Anteil			84.474.695	92.349.490	98,43
Amtlich notierte Wertpapiere			84.474.695	92.349.490	98,43
Andere übertragbare Wertpapiere					
Anteil					
Italien					
LIFE CARE CAPITAL SPA WRT	18.800	EUR	0	14.852	0,02

- Italian Opportunities

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Italien (Fortsetzung)					
RIGHT INTESA DIR OPZ	2.657.216	EUR	0	0	0,00
			0	14.852	0,02
Anteil			0	14.852	0,02
Andere übertragbare Wertpapiere					
			0	14.852	0,02
Investmentfonds					
Investmentfonds					
Luxemburg					
NB AURORA SA SICAF-RAIF-A- EUR	11.350	EUR	113.500	107.258	0,11
			113.500	107.258	0,11
Investmentfonds			113.500	107.258	0,11
Investmentfonds			113.500	107.258	0,11
Summe			84.588.195	92.471.600	98,56

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

- Italian Value

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anteil					
Frankreich					
GENERALE DE SANTE	140.795	EUR	2.170.566	2.801.821	7,64
			2.170.566	2.801.821	7,64
Griechenland					
NEUROSOFT SA	32.000	EUR	69.338	73.600	0,20
			69.338	73.600	0,20
Italien					
ALP.I S.P.A.	1.500	EUR	15.000	14.700	0,04
AQUAFIL S.P.A.	1.190	EUR	14.288	14.697	0,04
ARNOLDO MONDADORI EDITORE SPA	1.368.207	EUR	2.208.266	1.786.877	4,88
AUTOGRILL SPA	40.000	EUR	424.076	425.200	1,16
BANCO BPM S.P.A.	61.706	EUR	148.108	155.005	0,42
BPER BANCA S.P.A.	8.576	EUR	38.925	40.367	0,11
BUZZI UNICEM/AZ RISP/NON-CV	45.710	EUR	584.817	521.094	1,42
CAIRO COMMUNICATION SPA	113.322	EUR	402.294	388.128	1,06
CALTAGIRONE SPA ROMA	488.561	EUR	1.366.596	1.319.115	3,60
CAP FOR 31.12.19 CW	7.750	EUR	4.128	6.278	0,02
CAPITAL FOR PROGRESS 2 S.P.A.	1.000	EUR	9.905	9.750	0,03
CARRARO SPA	20.000	EUR	73.315	52.500	0,14
CEMENTIR HOLDING S.P.A.	524.170	EUR	3.608.214	3.553.872	9,69
CERVED GROUP S.P.A.	23.219	EUR	214.000	213.615	0,58
COIMA RES S.P.A./ REIT	414.866	EUR	3.359.833	3.318.927	9,04
CREDITO EMILIANO SPA CREDEM	45.576	EUR	280.592	288.952	0,79
CREDITO VALTELLINESE SCARL	4.937.975	EUR	492.477	476.515	1,30
CULTI MILANO S.P.A.	62.250	EUR	279.031	286.350	0,78
DIGI MAGICS 31.10.22 CW***	1.687	EUR	0	3.365	0,01
DOBANK S.P.A.	8.589	EUR	97.632	97.056	0,26
ELEN.SPA	5.605	EUR	181.111	156.940	0,43
EPS EQ PERP CW /EPS2	15.499	EUR	10.133	12.787	0,03
EPS EQUITA PEP SPAC 2 S.P.A.	35.225	EUR	352.927	335.694	0,92
EQUITA GROUP SPA	71.500	EUR	225.297	229.873	0,63
EXPERT SYSTEM S.P.A.	1.124.902	EUR	1.728.541	1.406.128	3,84
FINLOGIC 16.07.20 CW /FNL	59.500	EUR	0	22.610	0,06
GO INTERNET S.P.A.	16.000	EUR	27.071	21.360	0,06
GPI S.P.A.	65.400	EUR	695.031	636.996	1,74
GPI 28.12.21 CW	359.095	EUR	581.278	610.462	1,67
H-FARM VENTURES S.P.A.	76.500	EUR	62.925	56.610	0,15
ICF GROUP S.P.A.	33.303	EUR	330.599	299.727	0,82
ICF GROUP 30.06.20 CW /ICF	24.458	EUR	12.405	19.491	0,05
IGD IMMO /REIT	41.953	EUR	322.201	288.721	0,79
INTESA SANPAOLO SPA	168.903	EUR	493.697	419.977	1,15
ISI 3 24.10.22 CW	12.500	EUR	0	11.625	0,03
LEONARDO AZIONE POST RAGGRUPPA	95.000	EUR	870.977	804.270	2,19
LIFE CARE CAPITAL S.P.A.	79.500	EUR	789.100	766.539	2,09
MOLECULAR MEDICINE S.P.A.	3.669.128	EUR	1.833.088	1.735.497	4,73
MONTEFIBRE SPA. MILANO	2.332.324	EUR	196.782	0	0,00

- Italian Value

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Italien (Fortsetzung)					
OVS S.P.A.	1.147.957	EUR	3.650.487	3.209.687	8,76
PIQUADRO SPA	20.000	EUR	36.944	39.500	0,11
RECORDATI IND CHIMICA/POST RAG	3.334	EUR	105.734	113.556	0,31
SABAF SPA LUMEZZANE	4.000	EUR	78.861	68.560	0,19
SAES GETTERS SPA .MILANO	75	EUR	1.723	1.643	0,00
SAIPEM SPA	419.457	EUR	1.583.006	1.654.337	4,51
SALINI IMPREG AZ. POST RAGRUPP	76.000	EUR	167.477	169.632	0,46
S.M.R.E. S.P.A.	57.000	EUR	353.175	352.260	0,96
SOMECS S.P.A.	27.800	EUR	500.400	494.840	1,35
SPACE4 S.P.A.	1.680	EUR	16.600	16.363	0,04
SPAXS S.P.A.	57.200	EUR	572.000	562.848	1,54
SPAXS 31.07.20 CW	118.296	EUR	203.920	205.835	0,56
TECHNICAL PUB 16.06.20 CW***	175.426	EUR	9.291	43.857	0,12
TOSCANA AERO AZ.	72.463	EUR	1.088.221	1.065.206	2,91
UNICREDIT SPA	98.950	EUR	1.467.485	1.414.589	3,86
UNIONE DI BANCHE ITALIANE SCPA	103.203	EUR	403.171	339.744	0,93
UNIPOL GRUPPO FINANZIARIO SPA	100.000	EUR	357.384	330.900	0,90
VIANINI S.P.A.	120.159	EUR	151.460	156.207	0,43
WIIT S.P.A.	1.880	EUR	84.600	94.000	0,26
			33.166.599	31.141.234	84,95
Luxemburg					
D AMICO INT 30.06.22 CW / DIS	513.018	EUR	6.147	14.878	0,04
TENARIS SA	28.412	EUR	437.201	446.494	1,22
			443.348	461.372	1,26
Niederlande					
CNH INDUSTRIAL REG SHS	5.424	EUR	52.825	49.337	0,13
LASTMINUTE.COM	73.728	CHF	883.386	836.287	2,29
			936.211	885.624	2,42
Anteil			36.786.062	35.363.651	96,47
Obligationen					
Italien					
BMPS 5.375% 18-18.01.28	500.000	EUR	412.665	406.260	1,11
			412.665	406.260	1,11
Obligationen			412.665	406.260	1,11
Amtlich notierte Wertpapiere					
			37.198.727	35.769.911	97,58

- Italian Value

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Andere übertragbare Wertpapiere					
Anteil					
Italien					
ALP I SPA CW	4.760	EUR	0	8.330	0,02
LIFE CARE CAPITAL SPA WRT	17.909	EUR	4.161	14.148	0,04
RIGHT INTESA DIR OPZ	253.903	EUR	0	0	0,00
RIGHTS DIR SPACE4	1.680	EUR	0	0	0,00
SIT 31.12.17 CW	8.300	EUR	0	17.264	0,05
			4.161	39.742	0,11
Anteil			4.161	39.742	0,11
Andere übertragbare Wertpapiere					
			4.161	39.742	0,11
Investmentfonds					
Investmentfonds					
Frankreich					
L UC ETF DAILY D SH ACT	6.000	EUR	150.484	163.752	0,45
			150.484	163.752	0,45
Investmentfonds			150.484	163.752	0,45
Investmentfonds			150.484	163.752	0,45
Summe			37.353.372	35.973.405	98,14

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

- Japan Opportunities

(ausgedrückt in JPY)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anteil					
Japan					
ADVANCE RESIDENCE INVESTMENT	8.000	JPY	2.274.756.205	2.270.400.000	3,45
AMANO CORP.	325.000	JPY	875.290.130	850.850.000	1,29
ANDO HAZAMA SHS	2.750.000	JPY	2.040.206.926	2.772.000.000	4,21
AZBIL CORP	150.000	JPY	792.902.183	724.500.000	1,10
BRIDGESTONE CORP	100.000	JPY	447.729.491	433.300.000	0,66
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	25.000	JPY	484.453.956	574.000.000	0,87
CHUDENKO CORP	170.000	JPY	459.099.178	470.900.000	0,72
DAIKYONISHIKAWA CORP	350.000	JPY	510.205.381	568.050.000	0,86
DIC CORP	600.000	JPY	2.216.531.249	2.076.000.000	3,15
DIP CORP	750.000	JPY	1.900.119.159	2.135.250.000	3,24
FUJITSU GENERAL LTD	1.200.000	JPY	2.686.295.871	2.080.800.000	3,16
FUKUSIMA INDUSTRIES CORP.	100.000	JPY	382.238.059	508.000.000	0,77
HOSIDEN CORP	1.500.000	JPY	1.817.812.545	1.398.000.000	2,12
JAPAN POST BANK CO..LTD.	2.199.800	JPY	3.199.839.754	2.837.742.000	4,31
JSP CORP	175.000	JPY	643.261.626	585.375.000	0,89
KEISEI ELECTRIC RAILWAY	700.000	JPY	2.037.571.612	2.663.500.000	4,05
KOITO MANUFACTURING CO LTD	150.000	JPY	1.087.609.419	1.098.000.000	1,67
MAEDA ROAD CONSTR.	515.000	JPY	998.105.181	1.085.105.000	1,65
MEIJI HLDG	275.000	JPY	2.514.698.442	2.568.500.000	3,90
mitsubishi electric corp	1.175.000	JPY	2.324.882.419	1.732.537.500	2,63
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	6.500.000	JPY	4.391.032.074	4.102.150.000	6,24
MIZUHO FINANCIAL GROUPINC	4.000.000	JPY	820.824.251	746.000.000	1,13
MURATA MANUFACTUR CO LTD	185.000	JPY	2.788.579.750	3.444.700.000	5,24
NIPPON SEIKI CO LTD	150.000	JPY	305.617.086	312.900.000	0,48
NIPPON TEL&TEL	250.000	JPY	1.213.426.907	1.259.000.000	1,91
NIPPON TV HLDG	1.250.000	JPY	2.410.973.193	2.336.250.000	3,55
NS SOLUTIONS CORPORATION	400.000	JPY	1.074.975.140	1.117.200.000	1,70
RESONA HOLDINGS INC	1.750.000	JPY	1.050.190.495	1.037.050.000	1,58
SANWA HOLDINGS CORP	650.000	JPY	816.920.165	763.100.000	1,16
SECOM LTD	400.000	JPY	3.309.183.816	3.402.800.000	5,17
SEKISUI JUSHI CORP	80.000	JPY	187.139.910	185.920.000	0,28
SHIBUYA KOGYO CO LTD	200.000	JPY	816.480.069	679.000.000	1,03
SHIKOKU ELECTRIC POWER CO INC.	775.000	JPY	1.086.846.796	1.148.550.000	1,75
SHIMA SEIKI MFG LTD	61.000	JPY	331.004.623	322.690.000	0,49
SHIONOGI & CO LTD	400.000	JPY	2.239.819.393	2.276.400.000	3,46
SUBARU SHS	800.000	JPY	3.036.999.596	2.580.000.000	3,92
SUMITOMO BAKELITE CO	2.000.000	JPY	1.717.279.097	2.136.000.000	3,25
TATERU	300.000	JPY	590.330.208	548.700.000	0,83
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	400.000	JPY	1.868.620.685	2.077.200.000	3,16
TOPRE CORP	300.000	JPY	865.877.588	836.700.000	1,27
YAHOO JAPAN CORP TOKYO	6.000.000	JPY	2.764.883.123	2.208.000.000	3,36

- Japan Opportunities

(ausgedrückt in JPY)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Japan (Fortsetzung)					
ZENKOKU HOSHO CO LTD	550.000	JPY	2.357.876.255	2.766.500.000	4,20
			65.738.489.006	65.719.619.500	99,86
Anteil			65.738.489.006	65.719.619.500	99,86
Amtlich notierte Wertpapiere			65.738.489.006	65.719.619.500	99,86
Summe			65.738.489.006	65.719.619.500	99,86

- Market Neutral Europe

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anteil					
Belgien					
AGEAS NV	4.665	EUR	202.238	201.575	0,58
KBC GROUPE SA	3.700	EUR	249.499	244.644	0,71
UCB	4.341	EUR	287.617	292.323	0,85
			739.354	738.542	2,14
Dänemark					
DSV	2.995	DKK	197.479	207.258	0,60
GN GREAT NORDIC LTD	8.304	DKK	182.136	324.103	0,94
H.LUNDBECK A/S	6.092	DKK	289.191	366.629	1,05
NOVO NORDISK A/S /-B-	7.280	DKK	320.343	289.218	0,84
SYDBANK A/S	8.665	DKK	269.388	255.157	0,74
WILLIAM DEMANT HOLDING A/S	7.947	DKK	133.152	273.905	0,79
			1.391.689	1.716.270	4,96
Deutschland					
ALLIANZ SE/NAM.VINKULIERT	1.000	EUR	173.446	177.020	0,51
BASF NAMEN-AKT.	1.056	EUR	90.836	86.497	0,25
CONTINENTAL AG	2.059	EUR	475.528	402.637	1,16
COVESTRO AG	2.985	EUR	199.160	228.114	0,66
DEUTSCHE LUFTHANSA/NAM.	12.661	EUR	233.228	260.817	0,75
DEUTSCHE POST AG	5.219	EUR	166.643	145.975	0,42
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	2.445	EUR	217.154	211.199	0,61
HUGO BOSS	5.359	EUR	412.127	416.716	1,21
LEG IMMOBILIEN	2.175	EUR	195.792	202.449	0,59
SOFTWARE AG	6.519	EUR	235.745	260.173	0,75
TUI AG - NAM.AKT	13.029	GBP	233.221	244.937	0,71
UNITED INTERN.&CO/NAMENSAKT	3.915	EUR	222.796	192.070	0,56
			2.855.676	2.828.604	8,18
Finnland					
NESTE OIL OYJ	4.758	EUR	156.666	319.738	0,93
SAMPO PLC A	4.900	EUR	205.732	204.820	0,59
STORA ENSO AB /-R-	14.732	EUR	209.003	246.908	0,71
UPM-KYMMENE CORP	6.313	EUR	178.561	193.304	0,56
			749.962	964.770	2,79
Frankreich					
ARKEMA	1.159	EUR	125.074	117.523	0,34
BNP PARIBAS	4.827	EUR	262.819	256.748	0,74
BOUYGUES	5.728	EUR	224.190	211.420	0,61
CAPGEMINI SE	2.312	EUR	246.708	266.342	0,77
DASSAULT AVIATION SA	148	EUR	242.462	241.536	0,70
EIFFAGE SA	2.560	EUR	228.765	238.541	0,69
FAURECIA SA	6.333	EUR	430.396	387.073	1,12

- Market Neutral Europe

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Frankreich (Fortsetzung)					
MICHELIN B /NOM.	4.227	EUR	488.451	440.877	1,27
ORANGE	16.605	EUR	245.946	238.199	0,69
PLASTIC OMNIUM	11.149	EUR	444.718	403.705	1,17
SAFRAN SA	2.519	EUR	220.474	262.102	0,76
SAINT-GOBAIN	5.723	EUR	248.784	219.019	0,63
SANOFI	2.828	EUR	229.930	194.142	0,56
SCHNEIDER ELECTRIC SE	3.493	EUR	258.350	249.470	0,72
TELEPERFORM.SE	1.717	EUR	231.994	259.782	0,75
TOTAL SA	5.027	EUR	224.553	262.460	0,76
VINCI	2.175	EUR	184.669	179.133	0,52
			4.538.283	4.428.072	12,80
Großbritannien					
ANGLO AMERICAN PLC	31.306	GBP	613.507	599.967	1,72
ANTOFAGASTA PLC	37.162	GBP	448.416	416.021	1,20
ASHTED GROUP PLC	13.587	GBP	347.198	349.224	1,01
AVIVA PLC	49.634	GBP	291.270	282.872	0,82
BERKELEY GROUP HOLDINGS	10.108	GBP	438.784	432.625	1,25
BHP BILLITON PLC	21.688	GBP	379.355	418.388	1,21
BRITISH LAND CO PLC R.E.I.T	16.690	GBP	132.684	126.863	0,37
CARNIVAL PLC	3.090	GBP	156.704	151.890	0,44
DIRECT LINE	61.180	GBP	252.600	237.224	0,69
HOWDEN JOINERY GROUP PLC	58.511	GBP	289.987	354.769	1,03
IG GROUP HOLDINGS PLC	36.032	GBP	310.379	350.810	1,01
INCHCAPE	21.664	GBP	216.214	191.202	0,55
INDIVIOR PLC	84.910	GBP	335.211	367.930	1,06
KINGFISHER PLC	74.128	GBP	257.888	248.954	0,72
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	101.015	GBP	315.210	303.842	0,88
MEGGITT PLC	57.030	GBP	318.670	318.123	0,92
NEXT PLC	5.190	GBP	293.778	355.061	1,03
PEARSON PLC	36.648	GBP	327.741	366.754	1,06
PERSIMMON PLC	17.770	GBP	486.068	508.983	1,46
RELX PLC	1.727	GBP	29.737	31.685	0,09
RIGHTMOVE PLC	4.858	GBP	255.615	291.698	0,84
RIO TINTO PLC /REG.	7.123	GBP	289.844	338.374	0,98
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A-	10.455	EUR	305.654	311.245	0,90
ROYAL MAIL PLC	45.938	GBP	237.013	262.536	0,76
SMITH AND NEPHEW PLC	13.058	GBP	203.367	206.426	0,60
SPECTRIS PLC	9.099	GBP	296.796	268.544	0,78
SSP GROUP PLC	4.787	GBP	26.810	34.335	0,10
TATE + LYLE PLC	11.217	GBP	83.551	82.040	0,24
WH SMITH PLC	8.848	GBP	209.107	200.004	0,58
			8.149.158	8.408.389	24,30
Italien					
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	20.107	EUR	299.852	288.938	0,84
ENEL	54.710	EUR	260.458	260.255	0,75
ENI SPA ROMA	19.263	EUR	298.929	306.397	0,89
INTESA SANPAOLO SPA	115.759	EUR	346.055	287.835	0,83

- Market Neutral Europe

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Italien (Fortsetzung)					
MEDIOBANCA BCA CREDITO FINANZ.	43.436	EUR	357.868	345.838	1,00
			1.563.162	1.489.263	4,31
Jersey					
FERGUSON PLC	4.910	GBP	343.790	341.458	0,99
			343.790	341.458	0,99
Luxemburg					
ARCELORMITTAL SA	17.934	EUR	518.881	450.322	1,30
RTL GROUP SA	2.417	EUR	154.582	140.428	0,41
			673.463	590.750	1,71
Malta					
KINDRED GROUP	26.487	SEK	321.291	286.048	0,83
			321.291	286.048	0,83
Niederlande					
AALBERTS INDUSTRIES NV	4.515	EUR	167.067	185.205	0,54
ABN AMRO GROUP N.V.	10.946	EUR	260.658	243.220	0,70
ASML HOLDING NV	1.618	EUR	274.807	274.575	0,79
EXOR N.V.	5.625	EUR	266.271	324.563	0,94
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES N.V	27.109	EUR	524.156	442.798	1,28
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N.V.	10.618	EUR	210.056	217.722	0,63
KONINKLIJKE DSM NV	1.509	EUR	124.932	129.955	0,38
NN GROUP N.V.	6.342	EUR	234.791	220.955	0,64
RANDSTAD N.V. (EUR 0.1)	5.284	EUR	290.343	266.419	0,77
RELX NV	6.254	EUR	115.418	114.229	0,33
STMICROELECTRONICS NV	33.405	EUR	700.500	638.371	1,84
WOLTERS KLUWER NV	3.198	EUR	142.768	154.335	0,45
			3.311.767	3.212.347	9,29
Norwegen					
EQUINOR ASA	16.905	NOK	331.719	384.429	1,11
TELENOR AS	12.597	NOK	246.184	221.268	0,64
			577.903	605.697	1,75
Österreich					
RAIFFEISEN BANK INTL AG	13.835	EUR	347.345	363.722	1,05
VOESTALPINE AG	5.102	EUR	222.388	201.274	0,58
			569.733	564.996	1,63
Schweden					
INVESTMENT AB KINNEVIK	8.825	SEK	247.559	259.303	0,75

- Market Neutral Europe

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Schweden (Fortsetzung)					
LOOMIS -B-	5.498	SEK	180.519	163.915	0,47
LUNDIN PETROLEUM AB	9.413	SEK	251.501	257.475	0,74
SANDVIK AB	16.439	SEK	248.940	250.247	0,72
SECURITAS AB B	18.829	SEK	261.706	265.808	0,77
SVENSKA CELLUL.-B-	18.069	SEK	131.874	168.358	0,49
SWEDISH MATCH AB	11.670	SEK	405.111	495.743	1,44
			1.727.210	1.860.849	5,38
Schweiz					
BIOTECH REGISTERED	4.930	CHF	288.153	283.642	0,83
FISCHER GEORG AG/NAM.	181	CHF	210.972	198.436	0,57
JULIUS BAER GRP	4.962	CHF	251.384	249.444	0,72
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	828	CHF	183.152	157.520	0,46
SWISS RE-NAMEN	2.549	CHF	194.221	188.429	0,54
SWISSCOM /NAM.	519	CHF	212.606	198.410	0,57
ZURICH INSURANCE GROUP/NAM	852	CHF	223.459	216.138	0,62
			1.563.947	1.492.019	4,31
Spanien					
ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA	11.613	EUR	213.398	213.273	0,62
AMADEUS IT --- SHS-A-	3.091	EUR	194.469	208.952	0,60
ENAGAS	9.542	EUR	219.377	238.932	0,69
INT AIR GROUP	41.479	GBP	288.090	311.442	0,90
MERL SOCIMI /REIT	20.385	EUR	240.748	253.895	0,73
REPSOL SA	22.508	EUR	319.030	377.346	1,10
			1.475.112	1.603.840	4,64
Tschechien					
CEZ CESKE ENERGETICKE ZAVODY	9.320	CZK	146.134	188.801	0,55
KOMERCNI BANKA AS	6.931	CZK	250.836	249.239	0,72
			396.970	438.040	1,27
Anteil			30.948.470	31.569.954	91,28
Amtlich notierte Wertpapiere			30.948.470	31.569.954	91,28

- Market Neutral Europe

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Andere übertragbare Wertpapiere					
Anteil					
Italien					
RIGHT INTESA DIR OPZ	115.759	EUR	0	0	0,00
			0	0	0,00
Anteil			0	0	0,00
Andere übertragbare Wertpapiere			0	0	0,00
Summe			30.948.470	31.569.954	91,28

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

- Multi-Asset Absolute Return EUR

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anteil					
Australien					
ARISTOCRAT LEISURE LIMITED	30.000	AUD	427.710	586.625	0,24
			427.710	586.625	0,24
Bermudas					
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	82.000	HKD	263.757	304.367	0,13
HAIER ELECTRONICS GROUP CO LTD	133.000	HKD	325.961	389.854	0,16
			589.718	694.221	0,29
Britische Jungferninseln					
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	5.885	USD	332.370	335.695	0,14
			332.370	335.695	0,14
China					
CHINA MERCHANTS BANK /-H-	115.000	HKD	350.869	363.456	0,15
PICC PROPERTY AND CASUALTY H	285.000	HKD	322.969	263.532	0,11
			673.838	626.988	0,26
Deutschland					
HENKEL / VORZUG	4.375	EUR	503.617	479.063	0,20
			503.617	479.063	0,20
Frankreich					
ALTRAN TECHNOLOGIES SA	19.600	EUR	303.798	243.432	0,10
HERMES INTERNATIONAL	975	EUR	422.864	510.705	0,22
PLASTIC OMNIUM	10.675	EUR	379.035	386.542	0,16
RENAULT SA	4.415	EUR	416.423	321.544	0,13
TRIGANO SA	1.820	EUR	308.379	277.004	0,12
VIVENDI	20.891	EUR	461.135	438.711	0,18
			2.291.634	2.177.938	0,91
Großbritannien					
BURBERRY GROUP PLC	17.465	GBP	370.944	426.583	0,18
HALMA PLC	28.555	GBP	356.614	442.367	0,18
			727.558	868.950	0,36

- Multi-Asset Absolute Return EUR

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Guerneseey					
TUFTON OCEANIC ASSETS	1.000.000	USD	846.561	903.602	0,38
			846.561	903.602	0,38
Irland					
ACCENTURE PLC	4.100	USD	476.212	574.467	0,24
DCC	4.690	GBP	378.316	365.669	0,15
			854.528	940.136	0,39
Italien					
ENI SPA ROMA	39.500	EUR	534.327	628.287	0,26
			534.327	628.287	0,26
Japan					
ANDO HAZAMA SHS	36.000	JPY	249.361	280.598	0,12
JAPAN POST BANK CO..LTD.	57.600	JPY	601.712	574.558	0,23
JAPAN RETAIL FD INVEST. /REIT	170	JPY	265.575	262.380	0,11
PERSOL HOLDINGS CO. LTD.	18.300	JPY	333.369	349.660	0,15
RESONA HOLDINGS INC	70.000	JPY	315.606	320.761	0,13
START TODAY	14.600	JPY	390.953	453.273	0,19
			2.156.576	2.241.230	0,93
Jersey					
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	9.005	GBP	369.797	366.579	0,15
			369.797	366.579	0,15
Kaimaninseln					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD / ADR	2.105	USD	317.646	334.496	0,14
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	105.000	HKD	412.283	476.283	0,20
NETEASE INC/ADR	1.590	USD	380.894	344.093	0,14
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	276.000	HKD	405.177	349.520	0,15
			1.516.000	1.504.392	0,63
Kanada					
CGI GROUP INC./SUB.VOT. A	8.540	CAD	374.142	463.239	0,19
FRANCO-NEVADA CORP	6.970	CAD	465.937	435.440	0,18
NORBORD INC	15.470	CAD	493.876	544.523	0,23
			1.333.955	1.443.202	0,60
Luxemburg					
STABILUS SA	5.360	EUR	426.981	412.988	0,17
			426.981	412.988	0,17

- Multi-Asset Absolute Return EUR

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Norwegen					
EQUINOR ASA	24.310	NOK	408.616	552.824	0,23
MARINE HARVEST ASA	22.685	NOK	369.848	386.664	0,16
			778.464	939.488	0,39
Panama					
MCDERMOTT INTERNATIONAL INC	21.250	USD	396.607	357.640	0,15
			396.607	357.640	0,15
Schweden					
BOLIDEN AB	13.600	SEK	405.910	378.382	0,16
THULE GROUP AB	14.790	SEK	249.097	315.486	0,13
			655.007	693.868	0,29
Schweiz					
NESTLE / ACT NOM	7.700	CHF	404.183	510.757	0,21
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	2.400	CHF	427.536	456.578	0,19
VARIA US PROPERTIES LTD	13.750	CHF	421.817	451.882	0,19
			1.253.536	1.419.217	0,59
Spanien					
AMADEUS IT --- SHS-A-	7.300	EUR	403.328	493.480	0,21
BANKINTER SA	63.698	EUR	447.095	531.369	0,22
			850.423	1.024.849	0,43
Türkei					
TURKIYE GARANTI BANKASI /NOM.	136.835	TRY	326.945	214.381	0,09
			326.945	214.381	0,09
Vereinigte Staaten von Amerika					
ACTIVISION BLIZZARD INC	10.330	USD	609.064	675.248	0,28
ALPHABET INC -A-	515	USD	407.543	498.080	0,21
AMGEN INC	3.560	USD	554.169	562.837	0,23
BANK OF AMERICA CORP	16.400	USD	349.866	395.971	0,16
BERRY GLOBL GRP REGISTERED SHS	8.910	USD	411.398	350.585	0,15
BIOGEN INC	2.060	USD	545.793	512.093	0,21
CDW CORP	5.310	USD	341.870	367.432	0,15
CELGENE CORP.	4.545	USD	527.493	309.164	0,13
CITIGROUP INC	18.560	USD	1.101.046	1.063.795	0,45
CITRIX SYSTEMS INC	5.145	USD	338.601	461.995	0,19
DANAHER CORP	6.990	USD	516.339	590.787	0,25
DIAMONDBACK ENERGY INC SHS	5.825	USD	499.411	656.413	0,27
DXC TECHNOLOGY COMPANY	7.255	USD	507.823	500.900	0,21
FACEBOOK INC -A-	3.015	USD	435.813	501.798	0,21
FIFTH THIRD BANCORP	19.550	USD	454.241	480.566	0,20

- Multi-Asset Absolute Return EUR

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					
FORTIVE CORP	9.570	USD	567.255	632.044	0,26
GENERAL ELECTRIC CO	38.076	USD	579.646	443.848	0,18
HEXCEL CORP	7.035	USD	421.834	399.969	0,17
HUNT J.B..TRANSP.SERV.	4.010	USD	349.629	417.469	0,17
HUNTINGTON	2.350	USD	438.074	436.347	0,18
INTEL CORP.	16.000	USD	567.604	681.221	0,29
JOHNSON & JOHNSON	7.950	USD	777.878	826.220	0,35
JPMORGAN CHASE & CO	4.500	USD	351.740	401.610	0,17
MAMMOTH ENERGY SERVICES INC	8.210	USD	236.419	238.801	0,10
MATCH GROUP INC	9.470	USD	349.987	314.220	0,13
MICROSOFT CORP	17.650	USD	773.458	1.490.699	0,63
NASDAQ INC	7.370	USD	476.675	576.129	0,24
ON SEMICONDUCTOR CORP	25.815	USD	388.629	491.625	0,20
PERSPECTA INC	3.625	USD	74.348	63.803	0,03
PHILIP MORRIS INT.	6.400	USD	534.813	442.581	0,18
PINNACLE FOODS INC	6.890	USD	336.567	383.935	0,16
ROPER TECHNOLOGIES INC	2.385	USD	480.794	563.612	0,23
SOLAR CAPITAL	39.413	USD	742.331	689.993	0,30
SUNTRUST BANKS INC.	8.895	USD	422.865	502.975	0,21
UNION PACIFIC CORP.	3.435	USD	330.035	416.831	0,17
VECTOR GROUP LTD	32.410	USD	553.252	529.641	0,22
WELLS FARGO & CO	7.200	USD	351.077	341.885	0,14
WHIRLPOOL CORP.	3.700	USD	542.609	463.407	0,19
WORLDPAY INC -A-	9.005	USD	547.671	630.747	0,26
			18.795.660	20.307.276	8,46
Anteil			36.641.812	39.166.615	16,31
Obligationen					
Ägypten					
AFREXBK 4.125% 17-20.06.24	3.000.000	USD	2.491.427	2.441.523	1,02
			2.491.427	2.441.523	1,02
Australien					
STOCKLD TRT 1.625% 18-27.04.26	800.000	EUR	798.173	789.872	0,33
			798.173	789.872	0,33
Belgien					
KBC 4.25% 18-PERP	800.000	EUR	784.823	732.000	0,30
			784.823	732.000	0,30
Brasilien					
BRF 2.75% 15-03.06.22	900.000	EUR	867.746	861.772	0,36
			867.746	861.772	0,36

- Multi-Asset Absolute Return EUR

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Britische Jungferninseln					
CHEUNG KONG 1% 17-12.12.24	1.000.000	EUR	996.959	982.790	0,41
STATE GRID 1.375% 18-02.05.25	1.000.000	EUR	994.878	990.120	0,41
			1.991.837	1.972.910	0,82
Chile					
CHILE 1.44% 18-01.02.29	1.500.000	EUR	1.497.026	1.492.800	0,62
			1.497.026	1.492.800	0,62
China					
CNA EXIMBK 0.75% 17-28.05.23	2.000.000	EUR	1.986.084	1.999.800	0,83
GS HIGHWAY 1.875% 17-07.12.20	2.000.000	EUR	1.995.519	1.992.080	0,83
			3.981.603	3.991.880	1,66
Dänemark					
KOMMKRDT 0.75% 18-05.07.28	1.000.000	EUR	992.178	993.470	0,41
			992.178	993.470	0,41
Deutschland					
ALSTRIA 1.5% 17-15.11.27 REGS	1.500.000	EUR	1.481.029	1.433.265	0,60
KFW 0.625% 18-07.01.28	3.000.000	EUR	2.978.716	3.003.359	1,25
LAND NORDRHEIN-WESTFALEN 2.25% 15-16/04/2025	1.500.000	USD	1.334.954	1.213.259	0,51
LWV RENTBK 2.5% 17-15.11.27	3.000.000	USD	2.542.220	2.456.863	1,02
TELFONICA D 1.75% 18-05.07.25	200.000	EUR	199.316	199.316	0,08
WILD BUNCH AG 8% 16-23/03/2019	700.000	EUR	700.351	315.000	0,13
			9.236.586	8.621.062	3,59
Elfenbeinküste					
AFDB 0.875% 18-24.05.28	1.500.000	EUR	1.487.119	1.510.404	0,63
			1.487.119	1.510.404	0,63
Estland					
PRO KAPITAL AS 8% 15-01/06/2020	400.000	EUR	400.200	374.000	0,16
			400.200	374.000	0,16
Frankreich					
ALTAREIT 2.875% 18-02.07.25	500.000	EUR	496.474	494.270	0,21
AXA FRN 04... EMTN	600.000	USD	443.815	409.036	0,17
BFCM 1.625% 17-15.11.27	1.000.000	EUR	992.423	927.230	0,39
BNP PARIBAS FRN 11-08/02/2021	1.000.000	EUR	1.029.016	1.053.800	0,43
BNP PARIBAS 1% 17-29.11.24	1.000.000	EUR	992.334	939.550	0,39
BNPP FRN 18-19.01.23	2.000.000	EUR	1.983.906	1.957.540	0,81
CARMILA 2.125% 18-07.03.28	600.000	EUR	598.151	594.822	0,25

- Multi-Asset Absolute Return EUR

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Frankreich (Fortsetzung)					
CARREFOUR B FRN 18-15.06.22	400.000	EUR	400.120	399.144	0,17
CEDB 0.75% 18-24.01.28	3.000.000	EUR	2.977.176	3.016.854	1,25
CNP ASSURANCES FRN 04-PERP.	750.000	EUR	699.560	602.790	0,25
REGION OF ILE DE FRANCE 0.625% 15-23/04/2027	1.000.000	EUR	988.247	997.460	0,42
SCOR SE 5.25% 18-PERP	600.000	USD	479.022	458.201	0,19
TELEPERF 1.875% 18-02.07.25	500.000	EUR	495.654	495.705	0,21
			12.575.898	12.346.402	5,14
Großbritannien					
EURO BK REC 0% 17-25.01.19	4.000.000	ARS	159.350	100.986	0,04
EURO BK REC 11% 17-28.09.18	1.000.000	TRY	238.487	183.219	0,08
IND BK CN FRN 18-14.06.21	1.000.000	EUR	1.000.299	996.840	0,42
MCLAREN FIN 5% 17-01.08.22	500.000	GBP	574.814	551.948	0,23
SANTAN U FRN 18-27.3.24 REGS	1.000.000	EUR	998.411	993.410	0,41
			2.971.361	2.826.403	1,18
Hongkong					
CN DEV BK 0.375% 17-16.11.21	1.000.000	EUR	995.171	997.456	0,42
CNAC HK FIN 1.75% 18-14.06.22	1.200.000	EUR	1.196.699	1.200.958	0,49
ICBCIL FIN FRN 18-15.05.21	500.000	USD	421.890	427.759	0,18
			2.613.760	2.626.173	1,09
Indien					
BHARTI AIRTEL LTD 4.375% 15-10/06/2025	1.000.000	USD	790.986	788.629	0,33
INDIABULLS 8.567% 16-15.10.19	20.000.000	INR	268.197	249.364	0,10
			1.059.183	1.037.993	0,43
Indonesien					
FEDERAL INT 4.125% 18-10.05.21	1.000.000	USD	834.371	853.201	0,36
INDONESIA 1.75% 18-24.04.25	1.000.000	EUR	1.000.180	977.200	0,40
			1.834.551	1.830.401	0,76
Irland					
AIB GRP 2.25% 18-03.07.25	1.000.000	EUR	994.738	990.650	0,41
FCA BANK IE FRN 18-17.06.21	1.500.000	EUR	1.500.033	1.480.860	0,62
IRELAND 1.3% 18-15.05.33	3.000.000	EUR	2.969.968	3.007.380	1,25
PARTNERRE 1.25% 16-15.09.26	1.200.000	EUR	1.167.019	1.131.240	0,47
			6.631.758	6.610.130	2,75
Island					
LANDSBKNN 1% 17-30.05.23	1.000.000	EUR	995.475	988.820	0,41
			995.475	988.820	0,41

- Multi-Asset Absolute Return EUR

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Israel					
ISRAEL ELEC 4.25% 18-14.08.28	1.000.000	USD	809.071	823.655	0,34
			809.071	823.655	0,34
Italien					
BENI STAB 2.375% 18-20.02.28	500.000	EUR	493.842	495.235	0,21
FONDIARIA 3.875% 18-01.03.28	600.000	EUR	590.683	513.085	0,21
IREN 1.5% 17-24.10.27	1.000.000	EUR	979.341	943.930	0,39
SIAS 1.625% 18-08.02.28	1.000.000	EUR	990.587	951.750	0,40
SUPERSTR FRN 17-30.06.47 REGS	1.000.000	EUR	1.000.300	925.000	0,39
TELECOM IT 2.875% 18-28.01.26	1.000.000	EUR	1.000.300	994.390	0,41
UNICREDIT 5.375% 17-PERP	800.000	EUR	801.640	716.000	0,30
			5.856.693	5.539.390	2,31
Japan					
JICA 2.125% 16-20.10.26	2.000.000	USD	1.809.458	1.562.417	0,65
			1.809.458	1.562.417	0,65
Kaimaninseln					
CK HUTCHISO 1.25% 18-13.04.25	1.000.000	EUR	995.249	992.636	0,42
SEAGATE HDD 4.875% 15-01.06.27	1.000.000	USD	879.225	796.080	0,33
			1.874.474	1.788.716	0,75
Kanada					
MANITOBA (PROVINCE OF) 2.125% 16-22/06/2026	2.000.000	USD	1.792.158	1.566.939	0,65
QUEBEC PROV 0.875% 17-04.05.27	1.000.000	EUR	990.387	1.007.540	0,42
QUEBEC 0.875% 18-05.07.28	500.000	EUR	495.359	495.975	0,21
			3.277.904	3.070.454	1,28
Katar					
QATAR 3.875% 18-23.04.23	1.500.000	USD	1.236.212	1.283.806	0,53
			1.236.212	1.283.806	0,53
Kroatien					
CROATIA 2.7% 18-15.06.28	600.000	EUR	589.643	595.320	0,25
			589.643	595.320	0,25
Lettland					
LATVIA 1.125% 18-30.05.28	2.000.000	EUR	1.996.279	1.995.000	0,83
			1.996.279	1.995.000	0,83

- Multi-Asset Absolute Return EUR

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Luxemburg					
AROUNDTOWN 1% 17-07.01.25 REGS	1.000.000	EUR	978.905	956.910	0,40
AROUNDTOWN 2.125% 18-PERP REGS	600.000	EUR	582.300	543.312	0,23
BEVCO LUX S 1.75% 18-09.02.23	1.000.000	EUR	998.855	997.640	0,42
EIB 0.5% 17-15.01.27	1.000.000	EUR	993.954	993.200	0,41
EIB 8.5% 13-25.07.19 REGS	1.000.000	TRY	242.992	170.395	0,07
ESM 1.2% 18-23.05.33	2.000.000	EUR	1.995.580	2.010.904	0,83
EU 1.25% 18-04.04.33	1.000.000	EUR	1.019.886	1.022.152	0,43
EUROFINS 3.25% 17-PERP REGS	1.000.000	EUR	1.008.967	940.918	0,39
GAZ CAP 1.45% 18-06.03.23	1.000.000	CHF	867.841	845.660	0,35
GR CITY 1.375% 17-03.08.26 REGS	1.000.000	EUR	975.510	964.310	0,40
ORC GERMANY 2.125% 17-04.10.24	1.000.000	EUR	1.002.119	980.230	0,41
PUMA 5.125% 17-06.10.24 REGS	1.000.000	USD	856.951	765.269	0,32
SELP FINANC 1.5% 17-20.11.25	1.000.000	EUR	997.258	983.190	0,41
SWISS I 9.85%16.7.32/POOL REGS	4.800.000	BRL	1.141.901	991.997	0,41
TRAFIGURA F 5.25% 18-19.03.23	1.500.000	USD	1.218.046	1.216.547	0,50
			14.881.065	14.382.634	5,98
Mexiko					
MEXICO 1.75% 18-17.04.28	4.000.000	EUR	3.908.118	3.837.000	1,60
MEXICO 3% 15-06.03.45	2.000.000	EUR	1.943.943	1.869.200	0,78
PEMEX 2.5% 18-24.11.22	400.000	EUR	399.376	396.600	0,17
PEMEX 2.75% 15-21.04.27	1.000.000	EUR	916.881	897.500	0,37
			7.168.318	7.000.300	2,92
Niederlande					
AEGON FRN 04-PERP.	200.000	USD	149.104	132.995	0,06
AEGON NV FRN 04... (PERP)	300.000	EUR	205.903	221.322	0,09
AMATHEON FINANCING BV 8.25% 14-31/07/2017	1.000.000	EUR	994.060	290.000	0,12
BNG 0.625% 17-19.06.27 REGS	2.000.000	EUR	2.006.557	1.994.639	0,83
CENTRICS OIL GAS FINANCE 6% 14-04/03/2017	1.100.000	EUR	1.100.811	275.000	0,11
EDP FIN BV 1.5% 17-22.11.27REGS	1.500.000	EUR	1.466.977	1.431.450	0,60
IHS NETHERL 9.5% 16-27.10.21	500.000	USD	461.922	409.555	0,17
JAB HOLDING 2% 17-18.05.28	700.000	EUR	693.025	691.110	0,29
NE PROP 1.75% 17-23.11.24 REGS	2.000.000	EUR	1.979.864	1.880.320	0,78
TELEFONICA 3.875% 18-PERP	600.000	EUR	591.088	552.438	0,23
VONOVIA FIN 0.875% 18-03.07.23	500.000	EUR	497.440	496.865	0,21
			10.146.751	8.375.694	3,49
Polen					
BANK GOSPOD 1.625% 17-30.04.28	1.500.000	EUR	1.490.133	1.473.000	0,61
POLAND 1% 16-25.10.28	3.000.000	EUR	2.944.186	2.916.000	1,22
			4.434.319	4.389.000	1,83
Portugal					
BANCO ESPIRITO SANTO SA 2.625% 14-08/05/2017	700.000	EUR	680.753	199.500	0,08

- Multi-Asset Absolute Return EUR

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Portugal (Fortsetzung)					
PORTUGAL 2.25% 18-18.04.34	1.500.000	EUR	1.490.805	1.488.120	0,62
			2.171.558	1.687.620	0,70
Rumänien					
ROMANIA 2.5% 18-08.02.30 REGS	2.500.000	EUR	2.481.040	2.392.250	1,00
			2.481.040	2.392.250	1,00
Saudi-Arabien					
SAUD ARABIA 4% 18-17.04.25 REGS	1.500.000	USD	1.269.060	1.278.395	0,54
SAUDI INT 2.375% 16-26.10.21	1.000.000	USD	866.308	822.406	0,34
			2.135.368	2.100.801	0,88
Schweden					
AKELIUS RES 1.125% 17-14.03.24	1.500.000	EUR	1.498.457	1.456.605	0,61
ENERGA 2.125% 17-07.03.27 REGS	1.000.000	EUR	1.001.364	994.250	0,41
			2.499.821	2.450.855	1,02
Schweiz					
PROMAN HLDG 3.5% 17-31.05.22	50.000	CHF	45.429	42.697	0,02
			45.429	42.697	0,02
Sénégal					
SENEGA 4.75% 13.03.28/POOL REGS	500.000	EUR	488.430	465.800	0,19
			488.430	465.800	0,19
Slowenien					
REP OF SLOV 1% 18-06.03.28	1.000.000	EUR	978.135	1.000.428	0,42
			978.135	1.000.428	0,42
Spanien					
ACS SERVICI 1.875% 18-20.04.26	700.000	EUR	693.771	685.167	0,29
ADIF ALTA V 1.25% 18-04.05.26	2.000.000	EUR	1.998.383	1.996.020	0,83
BANCO BILBA 1.375% 18-14.05.25	600.000	EUR	596.885	585.594	0,24
BANCO CRED 7.75% 17-07.06.27	700.000	EUR	715.999	679.112	0,28
BASQUE CTRY 1.45% 18-30.04.28	1.500.000	EUR	1.490.979	1.499.685	0,62
BCO SAB 0.875% 17-05.03.23	1.000.000	EUR	974.481	985.170	0,41
FADE 0.5% 18-17.03.23	1.000.000	EUR	995.561	1.002.920	0,42
INMOB COL 2% 18-17.04.26	500.000	EUR	498.581	492.815	0,21
INMOB 1.625% 17-28.11.25 REGS	1.500.000	EUR	1.493.546	1.464.045	0,61
MERL SOCIMI 2.375% 17-18.09.29	1.500.000	EUR	1.496.477	1.459.095	0,61

- Multi-Asset Absolute Return EUR

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Spanien (Fortsetzung)					
SANTANDER 1.125% 18-17.01.25	1.000.000	EUR	991.896	963.780	0,40
			11.946.559	11.813.403	4,92
Südkorea					
HYUCAP 3% 17-29.08.22 REGS	1.500.000	USD	1.261.625	1.232.620	0,51
KDB 3% 12-14.9.22	1.400.000	USD	1.133.280	1.171.321	0,49
KOREA RES 4% 18-18.04.23	2.000.000	USD	1.619.303	1.712.286	0,71
SMALL BUS 2.125% 16-30.08.26	3.000.000	USD	2.451.772	2.239.279	0,94
			6.465.980	6.355.506	2,65
Togo					
BOAD 5% 17-27.07.27 REGS	2.000.000	USD	1.671.249	1.630.337	0,68
			1.671.249	1.630.337	0,68
Tschechien					
EP INFRASTR 1.66% 18-26.04.24	800.000	EUR	797.154	772.942	0,32
			797.154	772.942	0,32
Türkei					
TURKEY REP 3.25% 17-14.06.25	2.000.000	EUR	1.993.623	1.860.000	0,77
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI 2.375% 16-04/05/2021	2.000.000	EUR	1.986.559	1.972.568	0,83
			3.980.182	3.832.568	1,60
Vereinigte Staaten von Amerika					
BOA FRN 18-25.04.24 REGS	800.000	EUR	800.240	795.608	0,33
CARLSON FRN 16-15.06.23 REGS	700.000	EUR	701.029	682.500	0,28
CITIGP FRN 18-01.06.24	1.000.000	USD	843.239	857.276	0,36
COTY INC 4.75% 18-15.04.26	500.000	EUR	498.379	491.100	0,20
GS FRN 18-16.12.20	500.000	EUR	500.150	499.751	0,21
INTL FIN 0% 17-15.02.29	4.900.000	TRY	392.473	238.285	0,10
INTL FIN 0% 17-24.08.20	1.000.000	TRY	184.012	131.190	0,05
INTL FIN 7% 17-20.07.27	14.500.000	MXN	693.696	597.857	0,25
MACYS RET 7% 98-15.02.28	1.000.000	USD	910.101	929.809	0,39
USA 0.375% 17-15.07.27 /INFL	3.000.000	USD	2.487.187	2.559.106	1,07
USA 2.75% 18-15.02.28 /TBO	5.000.000	USD	4.174.924	4.240.986	1,77
			12.185.430	12.023.468	5,01
Zypern					
CYPRUS 2.75% 17-27.06.24 REGS	1.000.000	EUR	1.009.372	1.049.330	0,44
			1.009.372	1.049.330	0,44
Obligationen			156.146.598	150.472.406	62,67

- Multi-Asset Absolute Return EUR

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Wandelobligationen					
Deutschland					
AVATERA MEDICAL INVST 5% 15-07/08/2018 /CV	1.000.000	EUR	1.000.500	250.000	0,10
CONSUS 4% 17-29.11.22 /CV	1.000.000	EUR	1.000.300	905.970	0,38
			2.000.800	1.155.970	0,48
Wandelobligationen			2.000.800	1.155.970	0,48
Amtlich notierte Wertpapiere					
			194.789.210	190.794.991	79,46
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Anteil					
Guernesey					
AMEDEO AIR	492.307	GBP	584.941	601.230	0,25
			584.941	601.230	0,25
Südkorea					
WONIK IPS CO. LTD.	13.950	KRW	366.660	301.160	0,13
			366.660	301.160	0,13
Anteil			951.601	902.390	0,38
Obligationen					
China					
CHGDU XING 2.5% 18-20.03.21	400.000	EUR	399.412	382.100	0,16
WUHAN SO AM 3.8% 17-18.12.20	1.000.000	USD	849.594	828.836	0,34
			1.249.006	1.210.936	0,50
Frankreich					
HUMANIS 5.75% 15-22.10.25	400.000	EUR	442.123	409.061	0,17
			442.123	409.061	0,17
Hongkong					
INDUSTRIAL FRN 18-05.03.21	500.000	EUR	500.150	499.340	0,21
			500.150	499.340	0,21

- Multi-Asset Absolute Return EUR

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Kanada					
RBC 5.3% 17-14.09.18/BPISDB10	1.000.000	GBP	1.075.661	1.129.986	0,47
			1.075.661	1.129.986	0,47
Spanien					
SPAIN 1.4% 18-30.07.28	2.680.000	EUR	2.666.516	2.685.280	1,12
			2.666.516	2.685.280	1,12
Obligationen			5.933.456	5.934.603	2,47
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			6.885.057	6.836.993	2,85
Andere übertragbare Wertpapiere					
Obligationen					
Deutschland					
COMZBK 8.52% 02.04.19 RC	1.000.000	EUR	1.000.000	939.959	0,39
			1.000.000	939.959	0,39
Luxemburg					
GAZ CAP 2.5% 18-21.03.26	1.000.000	EUR	993.383	973.220	0,41
			993.383	973.220	0,41
Niederlande					
BNPP AR 0% 18-23.09.19 /BSKT	750.000	USD	604.225	629.331	0,26
BNPP AR 12.68% 08.10.18 /BSKT	1.200.000	EUR	1.190.970	1.096.935	0,46
			1.795.195	1.726.266	0,72
Obligationen			3.788.578	3.639.445	1,52
Andere übertragbare Wertpapiere			3.788.578	3.639.445	1,52
Optionen					
Deutschland					
PUT EURO STOXX 50 PR 20/07/2018 3350.0	370	EUR	246.027	116.920	0,05
			246.027	116.920	0,05
Vereinigte Staaten von Amerika					
PUT S&P 500 INDICES 20/07/2018 2380.0	(60)	USD	(128.651)	(8.222)	0,00

- Multi-Asset Absolute Return EUR

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					
PUT S&P 500 INDICES 20/07/2018 2540.0	60	USD	274.554	24.153	0,01
			145.903	15.931	0,01
Optionen			391.930	132.851	0,06
Investmentfonds					
Frankreich					
AXIOM 6 FCP PART C 4DEC	2.751	EUR	2.997.448	3.043.164	1,27
			2.997.448	3.043.164	1,27
Großbritannien					
BIOPHARMA CRED - USD/DIS	1.100.000	USD	1.024.845	970.408	0,40
BIOPHARMA CRED -C- USD	150.000	USD	121.854	132.971	0,06
			1.146.699	1.103.379	0,46
Guernesey					
REAL EST CREDIT ORD NPV GBP	860.250	GBP	1.654.519	1.600.189	0,67
RENEWABLES INFR GRP -GBP-	249.443	GBP	310.949	310.274	0,13
			1.965.468	1.910.463	0,80
Irland					
ISHS MSCI RUS /AC EX TR FD USD	16.886	USD	1.523.843	1.487.350	0,61
ML AD GL -INS- FDR POOL EUR	12.763	EUR	1.300.000	1.308.757	0,55
SOU NASDAQ BIO ETF -A- USD/CAP	26.260	USD	762.123	792.152	0,33
			3.585.966	3.588.259	1,49
Luxemburg					
JPMF US OP LS EQ-C-EURH/CAP	20.830	EUR	1.858.244	2.038.840	0,85
JPMF US SM CO CC-JPM C ACC/CAP	9.100	USD	1.345.340	1.482.827	0,62
OYSTER - EQUITY PREMIA GLOBAL -I USD PR-CAP	2.500	USD	2.124.857	2.149.373	0,89
OYSTER - EUROPEAN SUBORDINATED BONDS -I EUR	2.445	EUR	2.464.178	2.563.974	1,06
OYSTER - EUROPEAN SUBORDINATED BONDS -I EUR S- CAP	2.000	EUR	2.000.000	2.101.601	0,88

- Multi-Asset Absolute Return EUR

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Luxemburg (Fortsetzung)					
OYSTER - MARKET NEUTRAL EUROPE -I EUR PF	2.090	EUR	2.000.000	2.064.999	0,86
			11.792.619	12.401.614	5,16
Investmentfonds			21.488.200	22.046.879	9,18
Summe			227.342.975	223.451.159	93,07

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

- Multi-Asset Actiprotect

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anteil					
Irland					
ISHARES PHY 11-PERP CERT /GOLD	87.700	USD	1.883.926	1.846.691	2,87
			1.883.926	1.846.691	2,87
Jersey					
ETF COMMOD DJ AIGCISM	288.500	USD	2.171.477	2.195.595	3,42
			2.171.477	2.195.595	3,42
Anteil			4.055.403	4.042.286	6,29
Obligationen					
China					
CHINA DEV 0.25% 16-03.11.19	1.290.000	EUR	1.291.350	1.288.699	2,00
CNA EXIMBK 0.25% 16-02.12.19	500.000	EUR	501.325	500.256	0,78
CNA EXIMBK 0.375% 16-26.04.19	1.000.000	EUR	1.004.101	1.001.626	1,56
			2.796.776	2.790.581	4,34
Deutschland					
DAIMLER FRN 17-03.07.24 REGS	1.500.000	EUR	1.497.859	1.485.135	2,31
DEUTSCHE BANK AG FRN 14-10/09/2021	1.000.000	EUR	990.198	970.020	1,51
DVB BANK SE FRN 17-10.02.20	1.000.000	EUR	1.005.203	1.005.040	1,56
INFINEON TE 1% 15-10.09.18	1.000.000	EUR	1.012.006	1.002.150	1,56
VW LEASING FRN 17-06.07.21 REGS	1.500.000	EUR	1.499.143	1.491.074	2,31
			6.004.409	5.953.419	9,25
Frankreich					
BNPP FRN 17-07.06.24	700.000	EUR	700.350	694.785	1,08
DEXIA CLF 0.2% 16-16.03.21	2.500.000	EUR	2.518.187	2.524.375	3,93
GECINA FRN 17-30.06.22	200.000	EUR	200.100	199.452	0,31
			3.418.637	3.418.612	5,32
Großbritannien					
BARCLAYS FRN 17-15.09.20	500.000	EUR	502.712	502.185	0,78
BNZ INTL FUNDING/LONDON FRN 14-02/12/2019	1.000.000	EUR	998.809	1.005.570	1,57
HSBC HLDG FRN 17-27.09.22	1.000.000	EUR	1.000.500	1.003.770	1,57
ICAP GROUP 3.125% 14-06.03.19	500.000	EUR	524.159	508.865	0,79
LLOYDS BK FRN 17-21.06.24	1.000.000	EUR	1.000.500	992.640	1,54
RBS GRP FRN 17-15.05.23	500.000	USD	460.254	430.230	0,67
SANTANDER U FRN 17-18.05.23	500.000	EUR	500.250	497.700	0,77
			4.987.184	4.940.960	7,69

- Multi-Asset Actiprotect

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Hongkong					
CHINA DV BK 0.875% 15-09.10.18	1.000.000	EUR	1.010.505	1.002.000	1,56
			1.010.505	1.002.000	1,56
Island					
N ISLANDSBK 2.875% 27.07.18(RBG)	300.000	EUR	307.314	300.690	0,47
			307.314	300.690	0,47
Italien					
ITALY 0% 18-31.10.18 BOT	800.000	EUR	799.663	800.168	1,24
ITALY 0.35% 17-15.06.20 /BTP	1.000.000	EUR	1.009.285	993.380	1,55
KGI SEC FRN 16-18.07.22	700.000	EUR	711.516	701.491	1,09
			2.520.464	2.495.039	3,88
Kaimaninseln					
QNB FIN FRN 17-25.01.19	1.000.000	EUR	1.001.615	999.920	1,55
QNB FIN 2.75% 13-31.10.18	500.000	USD	446.183	427.798	0,67
			1.447.798	1.427.718	2,22
Kanada					
BANK OF NOVA SCOTIA FRN 15-14/01/2020	1.000.000	EUR	1.000.501	1.004.056	1,56
			1.000.501	1.004.056	1,56
Malaysia					
CIMB BK FRN 17-15.03.20	500.000	USD	473.876	429.014	0,67
			473.876	429.014	0,67
Niederlande					
ROYAL PHIL FRN 17-06.09.19	200.000	EUR	200.660	200.494	0,31
			200.660	200.494	0,31
Österreich					
KA 1.625% 14-19.02.21	1.000.000	EUR	1.045.930	1.043.260	1,62
			1.045.930	1.043.260	1,62
Portugal					
PORTUGAL 3.85% 05-15.04.21	2.700.000	EUR	3.016.500	2.984.310	4,64
			3.016.500	2.984.310	4,64

- Multi-Asset Actiprotect

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Schweiz					
UBS GROUP F FRN 17-20.9.22 REGS	1.000.000	EUR	1.000.500	1.000.650	1,55
UBS GROUP F FRN 17-23.05.23	400.000	USD	372.747	345.674	0,54
UBS GRP FRN 17-15.08.23 REGS	1.000.000	USD	848.035	855.381	1,33
			2.221.282	2.201.705	3,42
Spanien					
BANCO BILBA FRN 17-12.04.22	400.000	EUR	405.248	400.528	0,62
MADRID 2.875% 14-06.04.19	900.000	EUR	935.961	920.655	1,44
			1.341.209	1.321.183	2,06
Südkorea					
KDB FRN 17-06.07.22	500.000	USD	443.229	427.802	0,67
KDB 1% 12-21.12.18	1.000.000	CHF	875.313	866.543	1,35
KOREA GAS 2.375% 13-15.04.19	1.000.000	EUR	1.030.215	1.017.360	1,58
			2.348.757	2.311.705	3,60
Venezuela					
CORP ANDINA DE FOMENTO 1% 15-10/11/2020	1.000.000	EUR	1.025.345	1.022.600	1,59
			1.025.345	1.022.600	1,59
Vereinigte Arabische Emirate					
NBADUH 4.75% 14-19.03.19	750.000	AUD	507.613	480.266	0,75
			507.613	480.266	0,75
Vereinigte Staaten von Amerika					
BAT CAPITAL FRN 17-16.08.21	500.000	EUR	500.750	499.810	0,78
GS FRN 16-27.07.21	500.000	EUR	512.137	507.606	0,79
GS FRN 17-09.09.22	1.000.000	EUR	1.002.301	999.000	1,55
GS FRN 17-24.07.23	500.000	USD	434.215	429.812	0,67
MOR ST FRN 17-08.11.22	1.000.000	EUR	1.000.500	1.001.362	1,56
MOR ST FRN 17-09.11.21	280.000	EUR	280.343	278.803	0,43
WELLS FARGO FRN 16-26.04.21	1.350.000	EUR	1.368.312	1.358.114	2,11
			5.098.558	5.074.507	7,89
Obligationen			40.773.318	40.402.119	62,84
Amtlich notierte Wertpapiere			44.828.721	44.444.405	69,13

- Multi-Asset Actiprotect

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Obligationen					
Italien					
MEDIOBANCA ST-UP 13-30.09.18	942.000	EUR	983.278	950.459	1,48
			983.278	950.459	1,48
Vereinigte Staaten von Amerika					
TSY INFL IX N/B 0.125% 13-15/01/2023	3.500.000	USD	3.138.022	3.179.062	4,95
TSY INFL IX N/B 0.25% 15-15/01/2025	3.600.000	USD	3.120.047	3.170.586	4,93
			6.258.069	6.349.648	9,88
Obligationen			7.241.347	7.300.107	11,36
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
			7.241.347	7.300.107	11,36
Investmentfonds					
Investmentfonds					
Irland					
ISHARES CORE EUR CORP BD UCITS ETF	20.100	EUR	2.608.474	2.598.127	4,05
ISHARES JPM USD EM BDUCITS ETF	22.800	USD	2.098.691	2.059.430	3,20
ISHARES USD CORP BD UCITS ETF	15.600	USD	1.483.701	1.466.671	2,28
			6.190.866	6.124.228	9,53
Investmentfonds			6.190.866	6.124.228	9,53
Investmentfonds			6.190.866	6.124.228	9,53
Summe			58.260.934	57.868.740	90,02

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

- Multi-Asset Diversified

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anteil					
Belgien					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	2.699	EUR	263.843	233.464	0,14
ONTEX GROUP N.V.	20.326	EUR	531.257	382.332	0,23
UCB	8.956	EUR	635.611	603.097	0,37
			1.430.711	1.218.893	0,74
Curacao					
SCHLUMBERGER LTD	17.816	USD	954.433	1.022.831	0,62
			954.433	1.022.831	0,62
Dänemark					
NOVO NORDISK A/S /-B-	13.807	DKK	635.489	548.520	0,34
PANDORA A/S	7.360	DKK	648.761	440.372	0,27
SCANDINAVIAN TOBACCO GROUP AS	34.398	DKK	497.444	444.823	0,27
VESTAS WIND SYSTEMS AS / REG	4.389	DKK	250.858	232.683	0,14
			2.032.552	1.666.398	1,02
Deutschland					
BAYER AG	5.991	EUR	635.120	565.251	0,35
CONTINENTAL AG	1.611	EUR	295.404	315.031	0,19
DEUTSCHE BOERSE AG /NAM.	5.799	EUR	449.436	661.956	0,41
DEUTSCHE TELEKOM /NAM.	42.124	EUR	579.443	558.985	0,34
FRENET AG NAMENS-AKTIEN	23.450	EUR	582.613	532.081	0,32
MERCK KGAA	7.113	EUR	635.560	594.789	0,36
			3.177.576	3.228.093	1,97
Finnland					
ORION CORP (NEW)- SHS-B-	19.244	EUR	635.890	444.344	0,27
OUTOTEC OYJ	52.283	EUR	263.262	356.570	0,22
			899.152	800.914	0,49
Frankreich					
EUTELSAT COMMUNICATIONS PARIS	42.397	EUR	780.458	753.183	0,46
LEGRAND HOLDING ACT.PROV.OPO	6.903	EUR	348.794	434.199	0,27
LVMH ACT.	1.515	EUR	270.029	432.078	0,26
ORANGE	39.214	EUR	580.988	562.525	0,34
PUBLICIS GROUPE SA	7.427	EUR	417.112	437.748	0,27
REXEL SA	25.582	EUR	362.640	315.042	0,19
SANOFI	13.669	EUR	1.020.068	938.377	0,58
SCHNEIDER ELECTRIC SE	4.915	EUR	283.026	351.029	0,21

- Multi-Asset Diversified

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Frankreich (Fortsetzung)					
TECHNICOLOR / PROV.REGRPMT	153.347	EUR	596.874	161.628	0,10
			4.659.989	4.385.809	2,68
Guernesey					
BURFORD CAPITAL LIMITED	183.000	GBP	637.454	3.095.733	1,89
EUROCASTLE INVESTMENT LTD SHS	548.734	EUR	4.048.393	3.972.834	2,43
TUFTON OCEANIC ASSETS	2.800.000	USD	2.370.370	2.530.084	1,54
			7.056.217	9.598.651	5,86
Irland					
INVESCO PHY CERT/GOLD.	67.300	USD	7.229.314	7.026.857	4,29
			7.229.314	7.026.857	4,29
Italien					
BANCA SISTEMA S.P.A.	174.196	EUR	403.515	352.747	0,22
DOBANK S.P.A.	142.306	EUR	1.338.146	1.608.057	0,98
PRYSMIAN SPA	18.450	EUR	399.376	393.539	0,24
RECORDATI IND CHIMICA/POST RAG	17.012	EUR	636.512	579.429	0,35
			2.777.549	2.933.772	1,79
Jersey					
SHIRE PLC	16.363	GBP	639.536	789.156	0,48
			639.536	789.156	0,48
Luxemburg					
CORESTATE CAPITAL HOLDING S.A.	112.949	EUR	3.363.477	5.014.936	3,06
SES SA /FDR	37.378	EUR	577.334	586.461	0,36
			3.940.811	5.601.397	3,42
Niederlande					
FLOW TRADERS	22.503	EUR	639.003	749.800	0,45
KONINKLIJKE KPN /EUR 0.04	238.959	EUR	579.373	556.774	0,34
KONINKLIJKE VOPAK	3.126	EUR	122.422	123.696	0,08
RELX NV	26.139	EUR	399.875	477.429	0,29
			1.740.673	1.907.699	1,16
Österreich					
ZUMTOBEL AG	20.105	EUR	322.091	132.291	0,08
			322.091	132.291	0,08

- Multi-Asset Diversified

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Schweden					
CIBUS NORD	200.000	SEK	1.992.403	1.957.323	1,20
HUSQVARNA AB -B-	21.064	SEK	149.255	171.458	0,10
TELIASONERA AB	139.615	SEK	581.724	547.505	0,33
			2.723.382	2.676.286	1,63
Schweiz					
DUFREY AG BASEL	4.137	CHF	505.536	451.055	0,28
JULIUS BAER GRP	6.695	CHF	260.919	336.564	0,21
NOVARTIS AG BASEL/NAM.	8.578	CHF	636.475	557.010	0,34
ROCHE HOLDING AG /GENUSSSCHEIN	3.182	CHF	634.933	605.347	0,37
SWISSCOM /NAM.	1.503	CHF	580.018	574.587	0,35
THE SWATCH GROUP AG	1.529	CHF	469.601	621.323	0,37
			3.087.482	3.145.886	1,92
Spanien					
AEDAS HOMES SAU	15.176	EUR	476.698	461.351	0,28
EUSKALTEL S.A.	70.566	EUR	582.733	547.945	0,33
TELEFONICA SA	75.449	EUR	579.756	549.193	0,34
			1.639.187	1.558.489	0,95
Vereinigte Staaten von Amerika					
ANADARKO PETROL.CORP.	19.152	USD	952.692	1.201.562	0,73
ASSOCIATED BANC-CORP	13.924	USD	297.735	325.575	0,20
BANCORPSOUTH BANK	10.429	USD	280.655	294.322	0,18
BOND STREET HOLDINGS LLC -A-	7.623	USD	310.908	383.909	0,23
CHEVRON CORPORATION	10.298	USD	957.333	1.115.135	0,68
COLUMBIA BK SYSTEM	8.356	USD	292.358	292.716	0,18
CONOCOPHILLIPS	20.358	USD	954.572	1.213.930	0,74
EOG RESOURCES INC.	10.836	USD	953.775	1.154.831	0,71
EXXON MOBIL CORP	15.265	USD	951.292	1.081.644	0,66
FIRST CITIZENS BANC.NTH CAR.-A	944	USD	298.312	326.080	0,20
FIRST HORIZON NATL CORP	17.701	USD	276.852	270.469	0,17
FIRST MERCHANTS CORP	7.841	USD	286.404	311.612	0,19
FIRST MIDWEST BANCORP INC	14.322	USD	293.276	312.433	0,19
FULTON FINANCIAL	16.811	USD	274.839	237.576	0,15
GENERAL ELECTRIC CO	175.200	USD	2.923.325	2.042.286	1,24
HALLIBURTON CO	24.693	USD	956.105	952.993	0,58
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	17.401	USD	954.179	1.247.155	0,76
PHILLIPS 66	12.547	USD	960.323	1.206.932	0,74
SOUTH STATE CORP	3.769	USD	283.224	278.426	0,17
STERLING BANC -- SHS	13.032	USD	268.443	262.303	0,16
SYNOVUS FINANCIAL CORP	7.473	USD	285.703	338.143	0,21
UNITED BANKSHARES INC	8.574	USD	286.971	267.306	0,16
UNITED COMMUNITY BANKS	12.468	USD	298.735	327.518	0,20
VALERO ENER. CORP	12.578	USD	957.772	1.193.970	0,73

- Multi-Asset Diversified

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					
ZIONS BANCORP	7.510	USD	284.312	338.916	0,21
			15.840.095	16.977.742	10,37
Anteil			60.150.750	64.671.164	39,47
Obligationen					
Brasilien					
BRAZIL 10% 12-01.01.23	38.900	BRL	8.705.869	8.485.664	5,17
			8.705.869	8.485.664	5,17
Italien					
ITALY 0.95% 18-01.03.23 /BTP	6.000.000	EUR	5.605.534	5.793.300	3,54
			5.605.534	5.793.300	3,54
Mexiko					
MEXICO 1.75% 18-17.04.28	5.900.000	EUR	5.763.187	5.659.575	3,46
			5.763.187	5.659.575	3,46
Niederlande					
AMATHEON FINANCING BV 8.25% 14-31/07/2017	400.000	EUR	400.802	116.000	0,07
CENTRICS OIL GAS FINANCE 6% 14-04/03/2017	300.000	EUR	300.914	75.000	0,05
			701.716	191.000	0,12
Russland					
RUSSIA 7.5% 12-27.02.19	396.000.000	RUB	5.278.068	5.439.294	3,32
			5.278.068	5.439.294	3,32
Spanien					
ABENGOA 0.25% 31.3.23 PIK REGS	150.000	USD	122.183	8.781	0,01
			122.183	8.781	0,01
Südafrika					
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA 3.75% 14-24/07/2026	5.056.000	EUR	5.466.239	5.321.440	3,25
			5.466.239	5.321.440	3,25

- Multi-Asset Diversified

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Türkei					
TURKEY 10.5% 17-11.08.27	37.000.000	TRY	7.345.517	5.118.914	3,13
			7.345.517	5.118.914	3,13
Vereinigte Staaten von Amerika					
USA 1.5% 16-15.08.26 /TBO	27.000.000	USD	20.010.258	20.867.014	12,73
			20.010.258	20.867.014	12,73
Obligationen			58.998.571	56.884.982	34,73
Amtlich notierte Wertpapiere			119.149.321	121.556.146	74,20
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Anteil					
Guernesey					
AMEDEO AIR	2.700.000	GBP	3.200.345	3.297.375	2,01
			3.200.345	3.297.375	2,01
Anteil			3.200.345	3.297.375	2,01
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			3.200.345	3.297.375	2,01
Andere übertragbare Wertpapiere					
Obligationen					
Luxemburg					
SG ISSUER 0% 18-24.02.21 RC	5.770.000	USD	4.710.781	4.907.873	3,00
			4.710.781	4.907.873	3,00
Obligationen			4.710.781	4.907.873	3,00
Andere übertragbare Wertpapiere			4.710.781	4.907.873	3,00
Optionen					
Deutschland					
CALL DJ EURO STOXX/BAN 21/12/2018 200.0	10.000	EUR	800.000	25.000	0,02
			800.000	25.000	0,02
Optionen			800.000	25.000	0,02

- Multi-Asset Diversified

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Investmentfonds					
Frankreich					
AXIOM 6 FCP PART C 4DEC	9.000	EUR	9.944.100	9.957.150	6,08
			9.944.100	9.957.150	6,08
Guernesey					
AXIOM EUR FIN SHS GBP	3.823.197	GBP	4.597.062	4.172.341	2,55
JPEL PRIV EQTY SHS USD	632.980	USD	300.859	775.266	0,47
REAL EST CREDIT ORD NPV GBP	1.918.523	GBP	3.653.754	3.568.730	2,18
RIVER ENERGY ACC GBP	120.221	GBP	1.247.122	1.734.650	1,06
			9.798.797	10.250.987	6,26
Investmentfonds			19.742.897	20.208.137	12,34
Summe			147.603.344	149.994.531	91,57

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

- Multi-Asset Inflation Shield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anteil					
Australien					
ARISTOCRAT LEISURE LIMITED	13.130	AUD	232.644	299.764	0,74
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	10.000	AUD	46.535	53.641	0,13
SARACEN MINERAL HOLDINGS LTD	38.900	AUD	47.835	62.943	0,16
			327.014	416.348	1,03
Bermudas					
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	34.000	HKD	130.246	147.346	0,36
HAIER ELECTRONICS GROUP CO LTD	56.000	HKD	155.234	191.652	0,48
			285.480	338.998	0,84
Britische Jungferninseln					
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	2.550	USD	167.021	169.830	0,42
			167.021	169.830	0,42
China					
CHINA MERCHANTS BANK /-H-	50.000	HKD	201.633	184.501	0,45
PICC PROPERTY AND CASUALTY H	126.000	HKD	166.323	136.030	0,34
			367.956	320.531	0,79
Deutschland					
HENKEL / VORZUG	1.920	EUR	258.398	245.466	0,61
			258.398	245.466	0,61
Frankreich					
ALTRAN TECHNOLOGIES SA	8.565	EUR	150.903	124.201	0,31
HERMES INTERNATIONAL	425	EUR	225.200	259.915	0,64
PLASTIC OMNIUM	4.635	EUR	199.271	195.954	0,48
RENAULT SA	1.905	EUR	223.106	161.987	0,40
TOTAL SA	3.500	EUR	218.384	213.352	0,53
TRIGANO SA	785	EUR	156.538	139.495	0,35
VIVENDI	4.500	EUR	125.900	110.333	0,27
			1.299.302	1.205.237	2,98
Großbritannien					
BURBERRY GROUP PLC	7.660	GBP	179.385	218.443	0,54
HALMA PLC	12.460	GBP	214.178	225.369	0,56
RIO TINTO PLC /REG.	4.395	GBP	245.737	243.763	0,60
ROYAL DUTCH SHELL PLC-A-	8.671	EUR	232.179	301.387	0,75
			871.479	988.962	2,45

- Multi-Asset Inflation Shield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Guernesey					
TUFTON OCEANIC ASSETS	250.000	USD	250.000	263.750	0,65
			250.000	263.750	0,65
Irland					
ACCENTURE PLC	1.725	USD	255.962	282.193	0,70
DCC	2.030	GBP	195.837	184.793	0,46
ISHARES PHY 11-PERP CERT /GOLD	15.400	USD	387.236	378.609	0,93
			839.035	845.595	2,09
Italien					
ATLANTIA SPA	7.900	EUR	229.444	233.543	0,58
			229.444	233.543	0,58
Japan					
ANDO HAZAMA SHS	15.500	JPY	126.056	141.055	0,35
JAPAN POST BANK CO.,LTD.	11.550	JPY	143.382	134.514	0,33
JAPAN RETAIL FD INVEST. /REIT	65	JPY	119.430	117.131	0,29
PERSOL HOLDINGS CO. LTD.	8.000	JPY	187.945	178.468	0,44
RESONA HOLDINGS INC	14.500	JPY	80.675	77.576	0,19
START TODAY	6.300	JPY	197.397	228.362	0,57
			854.885	877.106	2,17
Jersey					
ETF COMMOD DJ AIGCISM	52.450	USD	450.218	466.044	1,15
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	3.890	GBP	186.528	184.888	0,46
			636.746	650.932	1,61
Kaimaninseln					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD /ADR	935	USD	176.261	173.471	0,43
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	43.000	HKD	204.931	227.729	0,56
NETEASE INC/ADR	730	USD	240.787	184.449	0,46
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	121.000	HKD	264.844	178.906	0,44
			886.823	764.555	1,89
Kanada					
CGI GROUP INC./SUB.VOT. A	3.740	CAD	202.633	236.861	0,59
FRANCO-NEVADA CORP	3.070	CAD	260.908	223.928	0,55
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	3.150	CAD	47.724	66.666	0,16
NORBORD INC	6.720	CAD	236.283	276.167	0,69
			747.548	803.622	1,99

- Multi-Asset Inflation Shield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Luxemburg					
STABILUS SA	2.325	EUR	229.664	209.156	0,52
			229.664	209.156	0,52
Norwegen					
EQUINOR ASA	10.560	NOK	215.784	280.376	0,69
MARINE HARVEST ASA	9.965	NOK	176.447	198.312	0,49
			392.231	478.688	1,18
Panama					
MCDERMOTT INTERNATIONAL INC	9.063	USD	202.787	178.088	0,44
			202.787	178.088	0,44
Schweden					
BOLIDEN AB	5.915	SEK	216.184	192.142	0,47
THULE GROUP AB	6.440	SEK	141.385	160.388	0,40
			357.569	352.530	0,87
Spanien					
AMADEUS IT --- SHS-A-	3.155	EUR	231.519	249.013	0,62
			231.519	249.013	0,62
Türkei					
TURKIYE GARANTI BANKASI /NOM.	58.130	TRY	172.223	106.332	0,26
			172.223	106.332	0,26
Vereinigte Staaten von Amerika					
ACTIVISION BLIZZARD INC	4.460	USD	318.599	340.386	0,84
ALPHABET INC -A-	230	USD	246.904	259.714	0,64
AMGEN INC	1.505	USD	257.403	277.808	0,69
BANK OF AMERICA CORP	6.890	USD	163.816	194.229	0,48
BECTON DICKINSON & CO.	1.200	USD	229.122	287.472	0,71
BERRY GLOBL GRP REGISTERED SHS	3.890	USD	231.662	178.707	0,44
BIOGEN INC	880	USD	275.705	255.411	0,63
CDW CORP	2.295	USD	175.312	185.413	0,46
CELGENE CORP.	1.970	USD	203.098	156.457	0,39
CHEVRON CORPORATION	1.750	USD	221.940	221.253	0,55
CITIGROUP INC	5.280	USD	374.016	353.337	0,88
CITRIX SYSTEMS INC	2.230	USD	194.148	233.793	0,58
CME GROUP INC	1.850	USD	232.404	303.252	0,75
COMCAST CORP/-A-	1.500	USD	63.892	49.215	0,12
DANAHER CORP	2.960	USD	279.912	292.093	0,72
DIAMONDBACK ENERGY INC SHS	2.470	USD	271.805	324.977	0,80
DXC TECHNOLOGY COMPANY	3.060	USD	261.682	246.667	0,61
FACEBOOK INC -A-	1.330	USD	243.928	258.446	0,64

- Multi-Asset Inflation Shield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					
FIFTH THIRD BANCORP	8.510	USD	244.471	244.237	0,60
FORTIVE CORP	4.050	USD	296.015	312.296	0,77
GENERAL ELECTRIC CO	7.800	USD	143.564	106.158	0,26
HEXCEL CORP	2.990	USD	211.564	198.476	0,49
HUNT J.B..TRANSP.SERV.	1.765	USD	185.348	214.536	0,53
HUNTINGTON	990	USD	237.686	214.622	0,53
JOHNSON & JOHNSON	1.750	USD	230.863	212.345	0,53
JPMORGAN CHASE & CO	765	USD	66.977	79.713	0,20
MAMMOTH ENERGY SERVICES INC	3.560	USD	121.490	120.898	0,30
MATCH GROUP INC	4.050	USD	185.067	156.897	0,39
NASDAQ INC	3.235	USD	252.295	295.258	0,73
ON SEMICONDUCTOR CORP	10.750	USD	228.658	239.026	0,59
PERSPECTA INC	1.530	USD	38.515	31.442	0,08
PINNACLE FOODS INC	2.910	USD	164.678	189.325	0,47
ROPER TECHNOLOGIES INC	1.025	USD	268.290	282.808	0,70
SOLAR CAPITAL	13.100	USD	289.580	267.764	0,66
SUNTRUST BANKS INC.	3.890	USD	225.502	256.818	0,64
UNION PACIFIC CORP.	1.535	USD	181.211	217.479	0,54
VECTOR GROUP LTD	14.005	USD	313.698	267.215	0,66
WELLS FARGO & CO	2.015	USD	109.163	111.712	0,28
WHIRLPOOL CORP.	1.000	USD	177.500	146.230	0,36
WORLDPAY INC -A-	3.950	USD	291.350	323.030	0,80
			8.708.833	8.906.915	22,04
Anteil			18.315.957	18.605.197	46,03
Obligationen					
Ägypten					
AFREXBK 4.125% 17-20.06.24	200.000	USD	202.673	190.040	0,47
			202.673	190.040	0,47
Bermudas					
WHITE MOUNT 4.6% 16-01.11.26	50.000	USD	47.294	46.821	0,12
			47.294	46.821	0,12
Brasilien					
BRF 2.75% 15-03.06.22	100.000	EUR	117.166	111.796	0,28
			117.166	111.796	0,28
Britische Jungferninseln					
SINOPEC 2.5% 17-13.09.22 REGS	200.000	USD	198.580	190.384	0,47
			198.580	190.384	0,47

- Multi-Asset Inflation Shield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
China					
GS HIGHWAY 1.875% 17-07.12.20	150.000	EUR	178.509	174.439	0,43
			178.509	174.439	0,43
Deutschland					
LWF RENTBK 2.5% 17-15.11.27	500.000	USD	499.484	478.085	1,18
			499.484	478.085	1,18
Estland					
PRO KAPITAL AS 8% 15-01/06/2020	100.000	EUR	109.029	109.166	0,27
			109.029	109.166	0,27
Frankreich					
AXA FRN 04-... EMTN	50.000	USD	45.376	39.798	0,10
BNPP FLR 86-PERP	50.000	USD	40.223	35.422	0,09
ERAMET 4.196% 17-28.02.24 REGS	100.000	EUR	119.260	117.807	0,29
LA MONDIALE FRN 13-PERP	200.000	USD	214.310	204.095	0,50
SOCGEN FRN 1986-PERP	50.000	USD	36.249	36.991	0,09
			455.418	434.113	1,07
Großbritannien					
HSBC FRN 85-PERP	50.000	USD	42.232	38.127	0,09
HSBC HLDG FRN 18-18.05.24	200.000	USD	200.059	199.105	0,50
MCLAREN FIN 5% 17-01.08.22	100.000	GBP	136.444	128.885	0,32
ROYAL BK OF SCOTLAND PLC FRN 08-23/04/2023	50.000	EUR	74.290	68.173	0,17
ROYAL BK SCOTLD FRN 85-..	30.000	USD	24.919	24.465	0,06
VEDANTA 6.125% 17-09.08.24 REGS	200.000	USD	200.060	175.784	0,43
			678.004	634.539	1,57
Hongkong					
HSBC FRN 86-PERP	50.000	USD	41.781	38.600	0,10
			41.781	38.600	0,10
Indien					
BHARTI AIRTEL LTD 4.375% 15-10/06/2025	200.000	USD	196.631	184.153	0,46
RURAL ELEC 3.068% 17-18.12.20	300.000	USD	300.090	294.008	0,72
			496.721	478.161	1,18
Indonesien					
FEDERAL INT 4.125% 18-10.05.21	200.000	USD	199.560	199.231	0,49
			199.560	199.231	0,49

- Multi-Asset Inflation Shield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Israel					
ISRAEL ELEC 4.25% 18-14.08.28	200.000	USD	198.516	192.332	0,48
			198.516	192.332	0,48
Italien					
SUPERSTR FRN 17-30.06.47 REGS	200.000	EUR	231.780	215.997	0,53
			231.780	215.997	0,53
Kaimaninseln					
CK HUT 2.75% 17-29.03.23	200.000	USD	199.597	191.284	0,47
FIBRIA 4% 17-14.01.25	200.000	USD	197.256	184.600	0,46
LINREI 2.875% 16-21.07.26	250.000	USD	248.361	232.943	0,58
GNB FIN 2.125% 16-07.09.21	200.000	USD	197.959	189.378	0,47
SEAGATE HDD 4.875% 15-01.06.27	100.000	USD	96.661	92.946	0,23
			939.834	891.151	2,21
Kanada					
MANITOBA (PROVINCE OF) 2.125% 16-22/06/2026	250.000	USD	250.156	228.685	0,57
QUEBEC PROV 2.75% 17-12.04.27	250.000	USD	247.554	240.233	0,59
			497.710	468.918	1,16
Luxemburg					
EIB 2.375% 17-24.05.27	250.000	USD	247.418	237.118	0,59
EIB 8.5% 13-25.07.19 REGS	200.000	TRY	53.099	39.789	0,10
EUROFINS 3.25% 17-PERP REGS	100.000	EUR	126.107	109.857	0,27
GAZ CAP 1.45% 18-06.03.23	100.000	CHF	105.846	98.735	0,24
PUMA 5.125% 17-06.10.24 REGS	200.000	USD	201.581	178.698	0,44
SWISS I 9.85% 16.7.32/POOL REGS	650.000	BRL	191.453	156.840	0,39
			925.504	821.037	2,03
Mexiko					
MEXICO 1.75% 18-17.04.28	100.000	EUR	119.885	111.997	0,28
PEMEX 2.5% 18-24.11.22	100.000	EUR	117.681	115.762	0,28
PEMEX 2.75% 15-21.04.27	100.000	EUR	106.876	104.788	0,26
			344.442	332.547	0,82
Niederlande					
AMATHEON FINANCING BV 8.25% 14-31/07/2017	100.000	EUR	134.179	33.859	0,08
EQUATE PETR 3% 16-03.03.22	200.000	USD	197.267	191.316	0,47
MOR ST BV 0% 16-13.08.18	600.000	USD	602.099	699.899	1,74
PETROBRAS 5.299% 17-27.1.25 REGS	100.000	USD	100.473	92.400	0,23
			1.034.018	1.017.474	2,52

- Multi-Asset Inflation Shield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Norwegen					
BERGEN BK FRN 86-..	50.000	USD	40.263	35.675	0,09
			40.263	35.675	0,09
Panama					
MULTIBANK 4.375% 17-09.11.22	300.000	USD	299.958	292.875	0,72
			299.958	292.875	0,72
Portugal					
PORTUGAL 2.25% 18-18.04.34	100.000	EUR	112.953	115.830	0,29
			112.953	115.830	0,29
Rumänien					
ROMANIA 2.5% 18-08.02.30 REGS	100.000	EUR	123.673	111.723	0,28
			123.673	111.723	0,28
Saudi-Arabien					
SAUD ARABIA 4% 18-17.04.25 REGS	200.000	USD	198.367	199.012	0,49
			198.367	199.012	0,49
Schweiz					
MSC CRUISES 3% 17-14.07.23	50.000	CHF	51.316	50.214	0,12
UBS GROUP F 2.859% 17-15.08.23	200.000	USD	200.060	191.258	0,48
			251.376	241.472	0,60
Singapur					
BOC AVIAT FRN 18-21.05.25	200.000	USD	200.060	199.922	0,50
TRAFIGURA 6.875% 17-PERP REGS	200.000	USD	200.100	190.750	0,47
			400.160	390.672	0,97
Spanien					
BANCO CRED 7.75% 17-07.06.27	100.000	EUR	127.215	113.271	0,28
MERL SOCIMI 2.375% 17-18.09.29	100.000	EUR	118.870	113.571	0,28
			246.085	226.842	0,56
Südkorea					
HYUCAP 3% 17-29.08.22 REGS	200.000	USD	199.165	191.886	0,47
KDB 2% 16-12.09.26	250.000	USD	247.924	217.983	0,55
SMALL BUS 2.125% 16-30.08.26	200.000	USD	186.068	174.298	0,43
			633.157	584.167	1,45

- Multi-Asset Inflation Shield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Togo					
BOAD 5% 17-27.07.27 REGS	200.000	USD	196.207	190.350	0,47
			196.207	190.350	0,47
Türkei					
COCACOLA 4.215% 17-19.9.24 REGS	200.000	USD	201.499	186.346	0,46
TURKEY REP 3.25% 17-14.06.25	100.000	EUR	121.028	108.582	0,27
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI 2.375% 16-04/05/2021	200.000	EUR	224.916	230.307	0,57
VAKIFLAR 5.75% 18-30.1.23 REGS	200.000	USD	199.204	178.717	0,44
			746.647	703.952	1,74
Venezuela					
CORP ANDINA 2.125% 16-27.09.21	200.000	USD	199.344	192.468	0,48
			199.344	192.468	0,48
Vereinigte Arabische Emirate					
ABU DHABI 3.125% 11.10.27 REGS	200.000	USD	199.050	186.120	0,46
			199.050	186.120	0,46
Vereinigte Staaten von Amerika					
APPLE INC 2.9% 17-12.09.27	150.000	USD	149.505	140.811	0,35
CARLSON FRN 16-15.06.23 REGS	100.000	EUR	118.859	113.836	0,28
GLENCORE FD 4% 17-27.03.27 REGS	200.000	USD	198.423	188.785	0,47
IADB 2.375% 17-07.07.27	300.000	USD	298.748	284.909	0,71
IBRD 0% 17-15.12.23 /SOLWGOAL	200.000	USD	197.192	182.720	0,45
INTL FIN 0% 17-15.02.29	1.600.000	TRY	144.629	90.844	0,22
INTL FIN 0% 17-24.08.20	500.000	TRY	109.294	76.586	0,19
INTL FIN 7% 17-20.07.27	2.600.000	MXN	144.857	125.164	0,31
MACYS RET 2.875% 12-15.02.23	200.000	USD	194.613	188.132	0,47
MACYS RET 7% 98-15.02.28	150.000	USD	160.556	162.840	0,40
USA 0.875% 17-15.02.47 /INFL	300.000	USD	307.745	311.319	0,76
USA 2.25% 16-15.08.46 /TBO	200.000	USD	171.816	171.875	0,43
			2.196.237	2.037.821	5,04
Zypern					
BK CYP PUB 9.25% 17-19.01.27	100.000	EUR	112.684	113.249	0,28
			112.684	113.249	0,28
Obligationen			13.352.184	12.647.059	31,30
Wandelobligationen					
Deutschland					
AVATERA MEDICAL INVST 5% 15-07/08/2018 /CV	200.000	EUR	218.369	58.378	0,14

- Multi-Asset Inflation Shield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Deutschland (Fortsetzung)					
CONSUS 4% 17-29.11.22 /CV	200.000	EUR	235.041	211.553	0,53
			453.410	269.931	0,67
Wandelobligationen			453.410	269.931	0,67
Amtlich notierte Wertpapiere					
			32.121.551	31.522.187	78,00
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Anteil					
Südkorea					
WONIK IPS CO. LTD.	6.070	KRW	209.361	152.999	0,38
			209.361	152.999	0,38
Anteil			209.361	152.999	0,38
Obligationen					
Chile					
FALABELLA 3.75% 17-30.10.27	200.000	USD	198.003	184.300	0,46
			198.003	184.300	0,46
China					
WUHAN SO AM 3.8% 17-18.12.20	200.000	USD	199.650	193.542	0,48
			199.650	193.542	0,48
Kanada					
RBC 5.3% 17-14.09.18/BPISDB10	250.000	GBP	319.713	329.828	0,81
			319.713	329.828	0,81
Kolumbien					
FIDEICOMISO PA PACIFICO 8.25% 16-15/01/2035	200.000	USD	219.613	222.000	0,55
			219.613	222.000	0,55
Obligationen			936.979	929.670	2,30
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
			1.146.340	1.082.669	2,68

- Multi-Asset Inflation Shield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Andere übertragbare Wertpapiere					
Anteil					
Russland					
OIL COMPANY LUKOIL PJSC /SADR	3.400	USD	219.946	234.362	0,58
			219.946	234.362	0,58
Anteil			219.946	234.362	0,58
Obligationen					
Deutschland					
COMZBK 8.52% 02.04.19 RC	200.000	EUR	237.200	221.888	0,55
			237.200	221.888	0,55
Großbritannien					
BARCLAYS BANK PLC FRN 13-09/04/2020	200.000	USD	200.503	201.298	0,50
			200.503	201.298	0,50
Mexiko					
ARB ARENDAL 11.5% 17-30.06.21	182.620	USD	166.813	19.403	0,05
			166.813	19.403	0,05
Niederlande					
BNPP AR 0% 17-22.12.20/OMEAEHA	250.000	USD	246.865	235.175	0,58
BNPP AR 0% 18-23.09.19 /BSKT	100.000	USD	99.250	97.970	0,24
BNPP AR 12.68% 08.10.18 /BSKT	200.000	EUR	237.578	213.455	0,53
			583.693	546.600	1,35
Obligationen			1.188.209	989.189	2,45
Andere übertragbare Wertpapiere			1.408.155	1.223.551	3,03
Optionen					
Großbritannien					
CALL EUR/USD SPOT -CROSS 21/12/2018 1.2	2.083.333	EUR	36.444	31.249	0,08
			36.444	31.249	0,08
Optionen			36.444	31.249	0,08

- Multi-Asset Inflation Shield

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Investmentfonds					
Großbritannien					
BIOPHARMA CRED - USD/DIS	148.500	USD	151.217	152.955	0,38
BIOPHARMA CRED -C- USD	51.500	USD	51.572	53.303	0,13
			202.789	206.258	0,51
Guernesey					
RENEWABLES INFR GRP -GBP-	140.900	GBP	203.122	204.626	0,51
			203.122	204.626	0,51
Irland					
ISHS MSCI RUS /AC EX TR FD USD	4.433	USD	509.927	455.889	1,13
ISHS USD FLT RT - UHGD USD ETF	50.000	USD	252.478	251.875	0,62
SOU NASDAQ BIO ETF -A- USD/CAP	5.540	USD	202.105	195.119	0,48
VANECK GLD MIN -A- USD /ETF	13.350	USD	331.945	311.189	0,77
			1.296.455	1.214.072	3,00
Luxemburg					
AM IS AMJAPTOP -UCITS C- CAP	13.150	JPY	1.243.601	1.184.823	2,94
JPMF US SM CO CC-JPM C ACC/CAP	1.860	USD	291.797	353.865	0,88
OYSTER - EQUITY PREMIA GLOBAL -I USD PR-CAP	500	USD	500.000	501.900	1,24
OYSTER - EUROPEAN SUBORDINATED BONDS -I EUR S- CAP	235	EUR	261.731	288.312	0,71
OYSTER - MARKET NEUTRAL EUROPE -I EUR PF	450	EUR	520.030	519.114	1,28
			2.817.159	2.848.014	7,05
Investmentfonds					
			4.519.525	4.472.970	11,07
Summe					
			39.232.015	38.332.626	94,86

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

- US Selection

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anteil					
Bermudas					
ARCH CAPITAL GP LTD BERMUDA	21.480	USD	529.802	568.361	0,32
EVEREST REINSURANCE GROUP LTD	9.723	USD	2.352.649	2.240.957	1,28
WHITE MOUNTAINS INSUR GRP	1.444	USD	1.187.680	1.309.145	0,74
			4.070.131	4.118.463	2,34
Großbritannien					
TECHNIPFMC PLC	27.861	USD	892.014	884.308	0,50
			892.014	884.308	0,50
Liberia					
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	14.567	USD	1.525.582	1.509.141	0,86
			1.525.582	1.509.141	0,86
Schweiz					
GARMIN	7.286	USD	424.750	444.446	0,25
			424.750	444.446	0,25
Vereinigte Staaten von Amerika					
ABIOMED INC.	16.877	USD	2.522.410	6.903.538	3,93
ADVANCED MICRO DEVICES INC	56.054	USD	933.116	840.249	0,48
AEROJET RK	31.146	USD	1.027.930	918.496	0,52
AFFILIATED MANAGERS GROUP INC	4.807	USD	774.549	714.657	0,41
AGCO CORP.	13.378	USD	852.115	812.312	0,46
ALASKA AIR GROUP INC	22.286	USD	1.629.562	1.345.852	0,76
ALBEMARLE CORP	6.364	USD	600.196	600.316	0,34
ALIGN TECHNOLOGY INC	6.106	USD	1.493.624	2.089.107	1,19
ALLISON TR	28.952	USD	1.170.311	1.172.266	0,67
AMERCO	2.162	USD	787.394	769.996	0,44
AMERICAN EAGLE OUTFITT. INC	47.238	USD	763.869	1.098.284	0,62
AMERICAN WATER WORKS CO INC	24.014	USD	1.994.362	2.050.315	1,16
AMERIPRISE FINANC. /WH.I	3.500	USD	636.946	489.580	0,28
ANALOG DEVICES INC	3.002	USD	249.106	287.952	0,16
ANDEAVOR	17.507	USD	1.711.735	2.296.568	1,30
ARISTA NETWORKS INC	12.340	USD	2.308.014	3.177.427	1,80
ASPEN TECHNOLOGY INC	12.388	USD	855.651	1.148.863	0,65
ATMOS ENERGY CORP	40.137	USD	2.657.058	3.617.949	2,05
BEST BUY CO INC.	15.879	USD	1.208.140	1.184.256	0,67
BIG LOTS	4.928	USD	286.741	205.892	0,12
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	10.726	USD	929.012	1.010.389	0,57
BLOCK INC. H+R	71.205	USD	1.958.932	1.622.050	0,92
BWX TECHNOLOGIES INC	34.094	USD	1.569.912	2.124.738	1,21
CASEY S GENERAL STORES INC	11.882	USD	1.403.904	1.248.561	0,71
CBOE GLOBAL MARKETS INC	6.409	USD	433.333	666.985	0,38
CELANESE CORP SERIES -A-	8.222	USD	589.127	913.135	0,52

- US Selection

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					
CF INDUSTRIES HOLDING INC	32.798	USD	1.080.997	1.456.231	0,83
CHEMOURS COMPANY CO.(THE)	15.128	USD	843.656	671.078	0,38
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	2.204	USD	903.883	950.739	0,54
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	9.901	USD	279.203	385.149	0,22
CLOROX CO	8.482	USD	1.106.462	1.147.191	0,65
CMS ENERGY CORP.	67.416	USD	3.104.913	3.187.428	1,81
COUSINS PROPERTIES SHS	208.980	USD	1.841.735	2.025.016	1,15
CRACKER BARREL OLD COUNTRY ST	5.122	USD	805.668	800.108	0,45
DARDEN RESTAURANTS	19.218	USD	1.581.165	2.057.479	1,17
DEVON ENERGY CORP.(NEW)	20.869	USD	909.746	917.401	0,52
DXC TECHNOLOGY COMPANY	57.145	USD	3.066.003	4.606.459	2,63
DYCOM INDUSTRIES INC.	6.442	USD	650.973	608.833	0,35
EBAY INC	9.785	USD	310.749	354.804	0,20
EDWARDS LIFESCIENCES	7.377	USD	758.321	1.073.870	0,61
ELLIE MAE	2.763	USD	264.724	286.910	0,16
EPR PROPERTIES	35.954	USD	2.372.753	2.329.460	1,32
EVERCORE INC -A-	11.450	USD	1.120.614	1.207.403	0,69
EXPEDIA GROUP INC	6.497	USD	728.343	780.874	0,44
FIRST HORIZON NATL CORP	128.942	USD	2.497.147	2.300.325	1,31
FISERV INC.	7.369	USD	384.345	545.969	0,31
HANOVER INSURANCE GROUP INC	14.649	USD	1.727.344	1.751.434	0,99
HARRIS CORP.	8.112	USD	864.639	1.172.508	0,67
HARTFORD FIN.SERV.GROUP	20.886	USD	1.075.142	1.067.901	0,61
HENRY JACK & ASSOCIATES INC.	7.873	USD	699.802	1.026.324	0,58
HEXCEL CORP	29.707	USD	1.721.473	1.971.951	1,12
HILTON GRAND VACATIONS INC	25.550	USD	975.618	886.585	0,50
HOLLYFRONTIER CORP ***	8.589	USD	644.090	587.745	0,33
HORMEL FOODS CORPORATION	32.029	USD	1.117.378	1.191.799	0,68
HOST HOTELS & RESORTS INC	156.463	USD	2.989.608	3.296.675	1,87
HUMANA INC.	2.110	USD	387.047	627.999	0,36
HUNTINGTON	3.604	USD	540.653	781.311	0,44
HUNTSMAN CORP	32.375	USD	1.042.171	945.350	0,54
IAC/INTERACTIVECORP /W.ISS.	6.731	USD	516.283	1.026.410	0,58
ILLUMINA INC	4.102	USD	902.305	1.145.648	0,65
INCYTE CORPORATION	11.085	USD	748.268	742.695	0,42
IONIS PHARMACEUTICALS INC	18.848	USD	898.867	785.396	0,45
KEYCORP	22.937	USD	366.274	448.189	0,25
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	35.974	USD	1.437.552	2.123.545	1,21
KLA TENCOR CORPORATION	3.511	USD	374.096	359.983	0,20
LAMAR ADVERTISING CO	24.145	USD	1.523.112	1.649.345	0,94
LEAR CORP	6.320	USD	914.259	1.174.319	0,67
LENDINGTREE INC	5.380	USD	1.370.403	1.150.244	0,65
LINCOLN NATIONAL CORP.	14.156	USD	859.389	881.211	0,50
LIVE NATION ENTERTAINMENT INC	17.543	USD	687.229	852.064	0,48
L3 TECHNOLOGIES INC	5.791	USD	1.241.704	1.113.725	0,63
MARATHON PETROLEUM CORP	17.625	USD	999.895	1.236.570	0,70
MARKETAXESS HOLDING INC	2.609	USD	382.680	516.217	0,29
MARTIN MARIETTA MATERIALS INC.	4.366	USD	733.840	975.059	0,55
MATCH GROUP INC	17.511	USD	322.171	678.376	0,39
MOLINA HEALTHCARE INC	9.985	USD	570.648	977.931	0,56
MONSTER BEVERAGE CORP	15.486	USD	665.992	887.348	0,50
NEKTAR THERAPEUTICS SYSTEMS	23.503	USD	1.892.007	1.147.651	0,65
NEWFIELD EXPLORATION CO	133.220	USD	3.726.635	4.029.906	2,29
NEWMONT MINING CORP.	42.147	USD	1.584.991	1.589.363	0,90

- US Selection

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					
NORFOLK SOUTHERN CORP.	6.486	USD	713.978	978.543	0,56
NVR INC	298	USD	916.357	885.164	0,50
O REILLY AUTOMOTIVE INC	2.058	USD	529.186	563.007	0,32
OLD DOMINION FREIGHT LINES	4.970	USD	402.423	740.331	0,42
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	56.903	USD	1.704.199	1.763.993	1,00
ONE GAS INC	20.943	USD	1.355.803	1.565.280	0,89
OUTFRONT MEDIA SHS	69.519	USD	1.602.206	1.352.145	0,77
OWENS CORNING INC	15.258	USD	1.007.309	966.899	0,55
PALO ALTO NETWORKS INC	6.897	USD	1.125.712	1.417.127	0,80
PARSLEY ENERGY SHS -A-	27.941	USD	784.237	846.053	0,48
PATTERSON UTI ENERGY INC	24.118	USD	505.114	434.124	0,25
PAYCHEX INC.	19.551	USD	1.270.596	1.336.311	0,76
PHILLIPS-VAN HEUSEN CORP	4.458	USD	430.559	667.452	0,38
POLARIS INDUSTRIES INC	6.581	USD	554.015	804.067	0,46
POLO RALPH LAUREN	6.588	USD	921.259	828.243	0,47
PROOFPOINT INC	7.240	USD	658.722	834.844	0,47
PURE STORAGE INC	36.929	USD	937.939	881.865	0,50
RED HAT INC	6.144	USD	607.028	825.569	0,47
ROBERT HALF INTL INC.	14.140	USD	655.312	920.514	0,52
ROCKWELL AUTOMATION	1.540	USD	243.433	255.994	0,15
ROSS STORES INC	17.129	USD	1.175.088	1.451.683	0,82
SCIENCE APP - WHEN ISSUED	13.460	USD	857.521	1.089.318	0,62
SERVICENOW INC	5.854	USD	577.634	1.009.639	0,57
SIX FLAGS ENTMT	18.802	USD	1.083.766	1.317.080	0,75
SKECHERS USA INC /-A-	13.360	USD	405.472	400.934	0,23
SKYWORKS SOLUTIONS INC	6.730	USD	621.296	650.455	0,37
SOUTHWEST AIRLINES CO	24.294	USD	1.348.207	1.236.079	0,70
S&P GLOBAL SHS	5.154	USD	615.541	1.050.849	0,60
SPIRIT AIRLINES INC	47.201	USD	1.868.030	1.715.756	0,97
SPLUNK INC	11.449	USD	1.202.448	1.134.710	0,64
SPRINT	305.392	USD	1.780.073	1.661.332	0,94
STEEL DYNAMICS INC.	33.494	USD	1.233.514	1.539.049	0,87
SUNTRUST BANKS INC.	8.178	USD	479.165	539.912	0,31
SUPERNUS PH SHS	20.515	USD	1.147.201	1.227.823	0,70
SVB FINANCIAL GROUP	4.432	USD	1.415.388	1.279.784	0,73
T ROWE PRICE GROUP INC.	5.026	USD	385.211	583.468	0,33
TAKE TWO INTERACT. SOFTWARE	12.033	USD	1.142.522	1.424.226	0,81
TELEFLEX INC	3.153	USD	807.156	845.666	0,48
TENNECO INC	12.819	USD	712.685	563.523	0,32
TEXAS ROADHOUSE INC	14.165	USD	612.962	927.949	0,53
THOR INDUSTRIES INC.	7.882	USD	555.982	767.628	0,44
TIMKEN CO	18.334	USD	880.109	798.446	0,45
TYSON FOODS INC.-A-	10.776	USD	662.719	741.928	0,42
ULTA BEAUTY INC	1.557	USD	424.381	363.497	0,21
UMPGUA HOLDINGS CORP	79.888	USD	1.662.215	1.804.670	1,02
UNITED RENTALS INC.	9.311	USD	1.069.422	1.374.490	0,78
VAIL RESORTS INC	3.844	USD	578.130	1.053.986	0,60
VEEVA SYSTEMS INC	11.802	USD	766.560	907.102	0,52
VOYA FINANCIAL	77.052	USD	3.379.417	3.621.445	2,06
VULCAN MATERL CO HOLD.CO	6.496	USD	718.062	838.374	0,48
WPX ENERGY INC	99.176	USD	1.783.295	1.788.143	1,02
WR BERKLEY CORP.	16.462	USD	1.197.690	1.192.013	0,68
WW GRAINGER INC	3.208	USD	864.491	989.347	0,56
XCEL ENERGY INC	59.096	USD	2.689.597	2.699.505	1,53

- US Selection

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					
XILINX INC.	6.400	USD	394.712	417.664	0,24
XYLEM INC	15.908	USD	855.806	1.071.881	0,61
			147.340.869	168.748.116	95,84
Anteil			154.253.346	175.704.474	99,79
Amtlich notierte Wertpapiere			154.253.346	175.704.474	99,79
Summe			154.253.346	175.704.474	99,79

- USD Bonds

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Obligationen					
Aserbaidtschan					
ST OIL 4.75% 13-13.03.23	600.000	USD	588.240	590.880	0,38
			588.240	590.880	0,38
Belgien					
KBC 4.25% 18-PERP	200.000	EUR	242.643	213.662	0,14
			242.643	213.662	0,14
Britische Jungferninseln					
SINOPEC 2.5% 17-13.09.22 REGS	1.200.000	USD	1.187.674	1.142.303	0,73
			1.187.674	1.142.303	0,73
Chile					
BCO CHILE 2.668% 18-08.01.21	500.000	USD	500.125	486.250	0,31
			500.125	486.250	0,31
Dänemark					
DSK BK 3.875% 18-12.09.23	500.000	USD	498.294	495.495	0,32
KOMMKRDT 2.25% 18-08.01.21	2.000.000	USD	2.000.001	1.970.960	1,25
			2.498.295	2.466.455	1,57
Deutschland					
ALLIANZ SE 3.875% 16-PERP	1.000.000	USD	920.426	792.010	0,50
KFW 1.875% 17-15.12.20	5.000.000	USD	4.958.263	4.895.250	3,12
LDKR B-W 1.375% 16-21.07.21	2.500.000	USD	2.455.373	2.389.275	1,52
LWF RENTBK 2.5% 17-15.11.27	2.500.000	USD	2.436.363	2.390.425	1,52
NRW BK FRN 18-05.03.21	1.000.000	USD	1.000.300	1.000.370	0,64
			11.770.725	11.467.330	7,30
Elfenbeinküste					
AFDB 1.25% 16-26.07.21	2.000.000	USD	1.972.314	1.907.448	1,22
			1.972.314	1.907.448	1,22
Estland					
PRO KAPITAL AS 8% 15-01/06/2020	100.000	EUR	107.565	109.166	0,07
			107.565	109.166	0,07

- USD Bonds

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Finnland					
MUNI FIN 1.375% 16-21.09.21	1.000.000	USD	988.660	952.790	0,61
			988.660	952.790	0,61
Frankreich					
AFD 1.875% 17-14.09.20 REGS	3.000.000	USD	2.967.246	2.932.770	1,87
SCOR SE 5.25% 18-PERP	600.000	USD	600.180	534.972	0,34
			3.567.426	3.467.742	2,21
Griechenland					
ALPHA BANK 2.5% 18-05.02.23	500.000	EUR	618.860	582.750	0,37
EUROBANK 2.75% 17-02.11.20	500.000	EUR	584.753	589.675	0,38
			1.203.613	1.172.425	0,75
Großbritannien					
BARCLAYS 2.65% 18-11.01.21	2.000.000	USD	1.998.560	1.954.840	1,25
BNZ INTL LN 3.375% 18-01.03.23	1.000.000	USD	994.608	980.090	0,62
EURO BK REC 0% 17-25.01.19	6.000.000	ARS	281.130	176.859	0,11
HSBC HLDG FRN 18-18.05.24	300.000	USD	300.090	298.656	0,19
LLOYDS BK 3% 17-11.01.22	1.000.000	USD	998.267	973.290	0,62
MCLAREN FIN 5% 17-01.08.22	400.000	GBP	545.774	515.542	0,33
PRUDENTIAL 4.875% 17-PERP	1.000.000	USD	1.001.013	858.090	0,55
			6.119.442	5.757.367	3,67
Hongkong					
LOTTE SHOP 2.375% 17-05.09.20	600.000	USD	598.091	586.642	0,37
			598.091	586.642	0,37
Indien					
BHARTI AIRTEL LTD 4.375% 15-10/06/2025	500.000	USD	496.462	460.382	0,29
RURAL ELEC 3.068% 17-18.12.20	1.000.000	USD	1.000.301	980.029	0,63
XP IMP B 3.875% 18-1.2.28 REGS	1.000.000	USD	998.489	939.046	0,60
			2.495.252	2.379.457	1,52
Indonesien					
FEDERAL INT 4.125% 18-10.05.21	500.000	USD	498.708	498.077	0,32
			498.708	498.077	0,32
Insel Man					
SASOL FIN 4.5% 12-14.11.22	600.000	USD	606.232	582.720	0,37
			606.232	582.720	0,37

- USD Bonds

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Irland					
AIB GRP 2.25% 18-03.07.25	400.000	EUR	464.165	462.653	0,29
SMBC AV CAP 2.65% 16-15.07.21	1.200.000	USD	1.188.709	1.160.004	0,75
SUMITG 2.251% 15-02/11/2020	1.000.000	USD	1.000.500	976.092	0,62
			2.653.374	2.598.749	1,66
Israel					
ISRAEL CHEM 6.375% 18-31.05.38	800.000	USD	801.834	789.592	0,50
ISRAEL ELEC 4.25% 18-14.08.28	1.000.000	USD	992.161	961.658	0,61
ISRAEL 3.25% 18-17.01.28	1.250.000	USD	1.227.311	1.206.695	0,78
			3.021.306	2.957.945	1,89
Italien					
CASSA DEPO 1.875% 18-07.02.26	600.000	EUR	746.515	664.704	0,42
SUPERSTR FRN 17-30.06.47 REGS	400.000	EUR	463.559	431.994	0,28
			1.210.074	1.096.698	0,70
Japan					
DBJ 1.875% 16-01.09.26	1.500.000	USD	1.479.673	1.347.375	0,87
JBIC 2.25% 16-04.11.26	1.000.000	USD	994.997	926.030	0,59
JICA 2.125% 16-20.10.26	1.000.000	USD	986.667	912.100	0,58
MUFJ LEASE 2.25% 16-07.09.21	1.200.000	USD	1.194.098	1.148.904	0,73
NTT LEASING 1.9% 16-21.07.21	1.000.000	USD	999.392	958.520	0,61
ORIX CO 3.25% 17-04.12.24	500.000	USD	499.500	478.520	0,30
SUMIBK 2.514% 18-17.01.20	1.000.000	USD	1.000.653	989.240	0,63
			7.154.980	6.760.689	4,31
Kaimaninseln					
LINREI 2.875% 16-21.07.26	1.000.000	USD	992.586	931.771	0,59
GNB FIN 2.125% 16-07.09.21	1.000.000	USD	979.980	946.891	0,61
			1.972.566	1.878.662	1,20
Kanada					
ALBERTA 3.3% 18-15.03.28	2.500.000	USD	2.496.323	2.489.299	1,59
BRIT COLUMB 2% 12-23.10.22	2.000.000	USD	1.987.076	1.919.780	1,22
CND GVT 2% 17-15.11.22	2.500.000	USD	2.483.310	2.414.800	1,54
CPPIB CAP 2.75% 17-2.11.27REGS	2.500.000	USD	2.438.031	2.403.750	1,53
CPPIB 2.25% 17-25.01.22 REGS	2.000.000	USD	1.988.207	1.949.308	1,24
HARVEST 4.2% 18-01.06.23	500.000	USD	499.745	505.470	0,32
MANITOBA (PROVINCE OF) 2.125% 16-22/06/2026	2.000.000	USD	1.978.215	1.829.480	1,17
QUEBEC PROV 2.75% 17-12.04.27	1.200.000	USD	1.188.475	1.153.116	0,73
TOR DOM BK FRN 18-25.01.21	350.000	USD	351.925	349.145	0,22
TOR DOM BK 1.8% 16-13.07.21	2.000.000	USD	1.956.362	1.915.302	1,22
			17.367.669	16.929.450	10,78

- USD Bonds

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Katar					
QATAR 3.875% 18-23.04.23	1.500.000	USD	1.491.475	1.498.908	0,96
			1.491.475	1.498.908	0,96
Kolumbien					
ECOPETROL SA 4.125% 14-16/01/2025	400.000	USD	384.213	388.000	0,25
			384.213	388.000	0,25
Lettland					
LATVIA 2.75% 12-12.01.20	1.500.000	USD	1.516.973	1.486.500	0,95
			1.516.973	1.486.500	0,95
Luxemburg					
AROUNDTOWN 2.125% 18-PERP REGS	500.000	EUR	588.811	528.620	0,34
EIB 2.375% 17-24.05.27	2.500.000	USD	2.421.786	2.371.172	1,51
EIB 8.5% 13-25.07.19 REGS	1.500.000	TRY	398.239	298.417	0,19
EUROFINS 3.25% 17-PERP REGS	400.000	EUR	504.427	439.428	0,28
GAZ CAP 1.45% 18-06.03.23	460.000	CHF	486.747	454.181	0,29
SWISS I 9.85%16.7.32/POOL REGS	4.800.000	BRL	1.389.007	1.158.206	0,74
TRAFIGURA F 5.25% 18-19.03.23	400.000	USD	400.120	378.768	0,24
			6.189.137	5.628.792	3,59
Malaysia					
PETRONAS GL 2.707% 15-18.03.20	1.500.000	USD	1.501.316	1.483.797	0,95
			1.501.316	1.483.797	0,95
Mexiko					
EL PUERTO 3.875% 16-06.10.26	600.000	USD	579.816	540.606	0,34
MEX BONOS DESARR FIX RT 5.75% 15-05/03/2026	150.000	MXN	757.833	681.415	0,43
MEXICO 1.75% 18-17.04.28	1.000.000	EUR	1.191.174	1.119.973	0,72
			2.528.823	2.341.994	1,49
Niederlande					
ABN AMRO FRN 17-19.07.22	750.000	USD	757.702	752.010	0,48
ABN AMRO 2.65% 18-19.01.21	1.000.000	USD	999.995	981.650	0,63
AEGON FRN 04-PERP.	600.000	USD	482.947	465.834	0,30
AMATHEON FINANCING BV 8.25% 14-31/07/2017	400.000	EUR	536.710	135.436	0,09
CENTRICS OIL GAS FINANCE 6% 14-04/03/2017	700.000	EUR	677.959	204.321	0,13
EQUATE PETR 3% 16-03.03.22	800.000	USD	789.310	765.264	0,49
ING GRP 4.7%(FRN)18-22.3.28 REGS	1.500.000	USD	1.500.450	1.485.870	0,94
NWB 2.375% 16-24.03.26 REGS	2.000.000	USD	1.958.686	1.896.540	1,20
SYNGENTA 4.892% 18-24.04.25	500.000	USD	500.125	489.660	0,31

- USD Bonds

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Niederlande (Fortsetzung)					
TELEFONICA 3.875% 18-PERP	400.000	EUR	470.226	429.999	0,27
			8.674.110	7.606.584	4,84
Nigeria					
AFRICA 3.875% 17-13.4.24 REGS	1.000.000	USD	994.549	948.440	0,60
			994.549	948.440	0,60
Norwegen					
KOMMUNALBK 2.5% 18-11.01.23	1.500.000	USD	1.498.695	1.469.085	0,94
			1.498.695	1.469.085	0,94
Oman					
OMAN GOV INTERNTL BOND 4.75% 16-15/06/2026	600.000	USD	596.122	549.828	0,35
			596.122	549.828	0,35
Philippinen					
ADB 1.75% 16-14.08.26	2.000.000	USD	1.978.673	1.816.860	1,16
			1.978.673	1.816.860	1,16
Portugal					
PORTUGAL 2.125% 18-17.10.28	1.200.000	EUR	1.438.747	1.445.193	0,92
			1.438.747	1.445.193	0,92
Schweden					
NORDEA BANK AB FRN 15-PERP	800.000	USD	804.404	765.136	0,49
SHB 2.45% 16-30.03.21	2.000.000	USD	1.997.725	1.952.660	1,24
SWEDBANK 2.65% 16-10.03.21	2.000.000	USD	2.005.489	1.967.100	1,25
SWEDEN 2.375% 18-15.02.23	3.000.000	USD	2.978.827	2.932.980	1,86
			7.786.445	7.617.876	4,84
Schweiz					
UBS GROUP F 2.859% 17-15.08.23	1.500.000	USD	1.496.600	1.434.435	0,91
			1.496.600	1.434.435	0,91
Singapur					
OLAM INTL 4.375% 17-09.01.23	500.000	USD	497.098	472.951	0,30
TRAFIGURA 6.875% 17-PERP REGS	600.000	USD	601.413	572.250	0,37
			1.098.511	1.045.201	0,67

- USD Bonds

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Spanien					
ADIF ALTA V 1.25% 18-04.05.26	1.000.000	EUR	1.206.331	1.165.227	0,74
BANCO CRED 7.75% 17-07.06.27	500.000	EUR	632.555	566.355	0,36
			1.838.886	1.731.582	1,10
Südkorea					
EIBK 1.875% 16-21.10.21	1.500.000	USD	1.494.869	1.420.365	0,90
K WATER 3.875% 18-15.05.23	500.000	USD	499.902	503.700	0,32
KDB 2% 16-12.09.26	1.500.000	USD	1.445.031	1.307.895	0,83
KOREA HOUS 2% 16-11.10.21	1.000.000	USD	998.960	950.590	0,61
KOREA RES 4% 18-18.04.23	1.000.000	USD	997.562	999.590	0,64
KR STH PWR 3% 18-29.01.21 REGS	1.000.000	USD	999.690	986.220	0,63
			6.436.014	6.168.360	3,93
Türkei					
COCACOLA 4.215% 17-19.9.24 REGS	600.000	USD	604.498	559.037	0,36
EXP CRED BK 4.25% 17-18.09.22	1.500.000	USD	1.449.341	1.338.750	0,85
TURKIYE VAKIFLAR BANKASI 2.375% 16-04/05/2021	500.000	EUR	564.244	575.768	0,37
			2.618.083	2.473.555	1,58
Ungarn					
EXIMBANK 4% 14-30.01.20	1.000.000	USD	1.021.974	1.000.802	0,64
			1.021.974	1.000.802	0,64
Venezuela					
CORP ANDINA 2.125% 16-27.09.21	3.000.000	USD	2.972.885	2.887.020	1,84
			2.972.885	2.887.020	1,84
Vereinigte Staaten von Amerika					
AIR LEASE 2.5% 18-01.03.21	1.000.000	USD	995.260	973.609	0,62
BK OF AMER 3.97% 18-05.03.29	1.500.000	USD	1.500.375	1.476.350	0,94
CARLSON FRN 16-15.06.23 REGS	500.000	EUR	594.297	569.181	0,36
DEUTSCHE BA FRN 17-16.11.22	800.000	USD	800.240	775.072	0,49
DUKE ENERGY 1.8% 16-01.09.21	1.200.000	USD	1.185.755	1.148.642	0,73
FIDELITY NL 2.25% 16-15.08.21	1.000.000	USD	1.002.977	962.858	0,61
GENERAL MOTORS FRN 18-05.01.23	500.000	USD	500.125	501.634	0,32
GLENCORE FD 3.875% 17-27.10.27	800.000	USD	796.152	739.256	0,47
GS 4.223% 18-01.05.29	1.000.000	USD	1.000.250	984.910	0,63
IADB 2.375% 17-07.07.27	2.500.000	USD	2.425.779	2.374.245	1,51
INTL FIN 0% 17-15.02.29	3.500.000	TRY	298.967	198.722	0,13
INTL FINANCE CORP 2.125% 16-07/04/2026	3.000.000	USD	2.906.140	2.818.875	1,80
MACYS RET 2.875% 12-15.02.23	650.000	USD	633.746	611.430	0,39
MACYS RET 7% 98-15.02.28	800.000	USD	856.296	868.478	0,55
USA 2.25% 16-15.08.46 /TBO	5.000.000	USD	4.278.866	4.296.875	2,74

- USD Bonds

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					
USA 2.75% 18-15.02.28 /TBO	6.000.000	USD	5.971.449	5.941.875	3,79
			25.746.674	25.242.012	16,08
Obligationen			148.133.879	142.267.731	90,67
Amtlich notierte Wertpapiere					
			148.133.879	142.267.731	90,67
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Obligationen					
Australien					
NAT AUS BK FRN 18-12.4.23 REGS	750.000	USD	750.225	746.400	0,48
			750.225	746.400	0,48
Frankreich					
AXA SA FRN 06-PERP	600.000	USD	628.823	585.024	0,37
			628.823	585.024	0,37
Italien					
UNICREDIT 3.75% 17-12.04.22	1.300.000	USD	1.303.688	1.236.248	0,79
			1.303.688	1.236.248	0,79
Kanada					
ALIM COUCHE FRN 17-13.12.19	540.000	USD	540.162	540.422	0,34
RBC 5.3% 17-14.09.18/BPISDB10	475.000	GBP	607.456	626.674	0,40
			1.147.618	1.167.096	0,74
Malaysia					
1MDB GLOBAL INVESTMENTS 4.4% 13-09/03/2023	1.000.000	USD	1.013.012	878.160	0,56
			1.013.012	878.160	0,56
Mexiko					
NEMAK SAB 4.75% 18-23.1.25 REGS	450.000	USD	438.622	425.475	0,27
			438.622	425.475	0,27
Schweiz					
CS GROUP 2.997% 17-14.12.23	1.500.000	USD	1.500.450	1.432.125	0,91
			1.500.450	1.432.125	0,91

- USD Bonds

(ausgedrückt in USD)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Vereinigte Staaten von Amerika					
AM AIRLINES 3% 16-15.10.28/POOL	1.000.000	USD	942.091	886.900	0,57
JPMORGAN 3.086% 18-26.04.21	585.000	USD	587.048	583.629	0,37
			1.529.139	1.470.529	0,94
Obligationen			8.311.577	7.941.057	5,06
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
			8.311.577	7.941.057	5,06
Andere übertragbare Wertpapiere					
Obligationen					
Mexiko					
ARB ARENDAL 11.5% 17-30.06.21	486.991	USD	439.002	51.743	0,03
			439.002	51.743	0,03
Niederlande					
BNPP AR 0% 18-23.09.19 /BSKT	400.000	USD	399.184	391.880	0,25
			399.184	391.880	0,25
Obligationen			838.186	443.623	0,28
Andere übertragbare Wertpapiere					
			838.186	443.623	0,28
Investmentfonds					
Investmentfonds					
Luxemburg					
OYSTER - EUROPEAN SUBORDINATED BONDS -I EUR	1.775	EUR	1.939.411	2.173.244	1,39
OYSTER - EUROPEAN SUBORDINATED BONDS -I EUR S- CAP	1.000	EUR	1.113.750	1.226.862	0,78
XTR2 HCH GB -1D- USD/DIS	66.500	USD	1.509.532	1.450.910	0,92
			4.562.693	4.851.016	3,09
Investmentfonds			4.562.693	4.851.016	3,09
Investmentfonds			4.562.693	4.851.016	3,09
Summe			161.846.335	155.503.427	99,10

Die beigefügten Erläuterungen bilden einen integralen Bestandteil der Finanzberichte.

- World Opportunities *

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Amtlich notierte Wertpapiere					
Anteil					
Australien					
ARISTOCRAT LEISURE LIMITED	124.450	AUD	1.055.236	2.433.516	2,08
			1.055.236	2.433.516	2,08
Bermudas					
CHINA RESOURCES GAS GROUP LTD	334.000	HKD	1.073.024	1.239.740	1,06
HAIER ELECTRONICS GROUP CO LTD	536.000	HKD	1.312.383	1.571.138	1,35
			2.385.407	2.810.878	2,41
Britische Jungferninseln					
MICHAEL KORS HOLDINGS LTD	24.900	USD	1.405.441	1.420.359	1,22
			1.405.441	1.420.359	1,22
China					
CHINA MERCHANTS BANK /-H-	478.000	HKD	1.316.583	1.510.712	1,29
PICC PROPERTY AND CASUALTY H	1.227.000	HKD	1.403.136	1.134.575	0,97
			2.719.719	2.645.287	2,26
Deutschland					
HENKEL / VORZUG	18.000	EUR	2.194.732	1.971.000	1,69
			2.194.732	1.971.000	1,69
Frankreich					
ALTRAN TECHNOLOGIES SA	80.400	EUR	834.613	998.568	0,85
HERMES INTERNATIONAL	4.020	EUR	1.273.719	2.105.676	1,81
PLASTIC OMNIUM	44.030	EUR	1.346.516	1.594.326	1,36
RENAULT SA	18.850	EUR	1.791.167	1.372.846	1,18
TRIGANO SA	7.450	EUR	1.268.336	1.133.890	0,97
			6.514.351	7.205.306	6,17
Großbritannien					
BURBERRY GROUP PLC	72.547	GBP	1.554.490	1.771.960	1,52
HALMA PLC	118.050	GBP	932.535	1.828.805	1,56
			2.487.025	3.600.765	3,08
Indien					
HERO MOTOCORP LTD	28.700	INR	1.388.558	1.246.171	1,07

- World Opportunities *

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Indien (Fortsetzung)					
INDRAPRASTHA GAS LTD	477.050	INR	817.168	1.516.488	1,30
			2.205.726	2.762.659	2,37
Irland					
ACCENTURE PLC	16.300	USD	1.030.229	2.283.857	1,95
DCC	20.000	GBP	749.269	1.559.355	1,34
			1.779.498	3.843.212	3,29
Japan					
ANDO HAZAMA SHS	143.400	JPY	991.856	1.117.716	0,96
PERSOL HOLDINGS CO. LTD.	75.800	JPY	861.209	1.448.318	1,24
START TODAY	59.600	JPY	1.279.331	1.850.349	1,58
			3.132.396	4.416.383	3,78
Jersey					
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	36.640	GBP	1.503.158	1.491.553	1,28
			1.503.158	1.491.553	1,28
Kaimaninseln					
ALIBABA GROUP HOLDING LTD / ADR	8.800	USD	856.513	1.398.368	1,20
ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	419.000	HKD	1.643.099	1.900.598	1,63
NETEASE INC./ADR	6.700	USD	1.817.073	1.449.950	1,24
NEXTEER AUTOMOTIVE GROUP LTD	1.147.000	HKD	1.373.927	1.452.535	1,24
			5.690.612	6.201.451	5,31
Kanada					
CGI GROUP INC./SUB.VOT. A	35.400	CAD	1.062.754	1.920.218	1,64
FRANCO-NEVADA CORP	28.950	CAD	1.433.859	1.808.605	1,55
NORBORD INC	63.750	CAD	1.465.733	2.243.914	1,92
			3.962.346	5.972.737	5,11
Luxemburg					
STABILUS SA	21.850	EUR	1.749.577	1.683.543	1,44
			1.749.577	1.683.543	1,44
Norwegen					
EQUINOR ASA	100.900	NOK	1.229.466	2.294.525	1,97
MARINE HARVEST ASA	93.950	NOK	966.912	1.601.371	1,37
			2.196.378	3.895.896	3,34

- World Opportunities *

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Panama					
MCDERMOTT INTERNATIONAL INC	84.800	USD	1.592.878	1.427.194	1,22
			1.592.878	1.427.194	1,22
Schweden					
BOLIDEN AB	57.100	SEK	1.713.711	1.588.650	1,36
THULE GROUP AB	60.710	SEK	720.375	1.295.006	1,11
			2.434.086	2.883.656	2,47
Spanien					
AMADEUS IT --- SHS-A-	29.950	EUR	1.266.599	2.024.620	1,73
			1.266.599	2.024.620	1,73
Türkei					
TURKIYE GARANTI BANKASI /NOM.	526.500	TRY	1.265.912	824.872	0,71
			1.265.912	824.872	0,71
Vereinigte Staaten von Amerika					
ACTIVISION BLIZZARD INC	42.000	USD	2.460.246	2.745.441	2,35
ALPHABET INC -A-	2.200	USD	1.108.908	2.127.719	1,82
AMGEN INC	14.350	USD	2.184.137	2.268.739	1,94
BERRY GLOBL GRP REGISTERED SHS	38.350	USD	1.802.091	1.508.971	1,29
BIOGEN INC	7.000	USD	1.812.901	1.740.122	1,49
CDW CORP	21.700	USD	1.388.809	1.501.557	1,29
CELGENE CORP.	19.500	USD	2.138.924	1.326.444	1,14
CITIGROUP INC	37.350	USD	2.249.565	2.140.775	1,83
CITRIX SYSTEMS INC	21.350	USD	1.375.797	1.917.120	1,64
DANAHER CORP	27.550	USD	1.086.709	2.328.495	1,99
DIAMONDBACK ENERGY INC SHS	22.950	USD	2.075.601	2.586.212	2,21
DXC TECHNOLOGY COMPANY	28.750	USD	2.013.955	1.984.958	1,70
FACEBOOK INC -A-	12.550	USD	927.223	2.088.747	1,79
FIFTH THIRD BANCORP	80.850	USD	2.030.768	1.987.405	1,70
FORTIVE CORP	38.300	USD	1.528.673	2.529.496	2,17
HEXCEL CORP	28.700	USD	1.724.902	1.631.713	1,40
HUNT J.B.. TRANSP.SERV.	16.750	USD	1.559.755	1.743.790	1,49
HUNTINGTON	9.600	USD	1.403.815	1.782.522	1,53
MAMMOTH ENERGY SERVICES INC	35.100	USD	1.009.388	1.020.938	0,87
MATCH GROUP INC	39.600	USD	1.458.563	1.313.951	1,12
NASDAQ INC	30.550	USD	1.776.597	2.388.162	2,04
ON SEMICONDUCTOR CORP	101.600	USD	1.325.654	1.934.886	1,66
PERSPECTA INC	14.375	USD	296.418	253.014	0,22
PINNACLE FOODS INC	27.750	USD	1.411.772	1.546.328	1,32
ROPER TECHNOLOGIES INC	9.850	USD	1.133.592	2.327.706	1,99
SUNTRUST BANKS INC.	36.670	USD	1.232.219	2.073.533	1,78
UNION PACIFIC CORP.	14.200	USD	837.665	1.723.143	1,48
VECTOR GROUP LTD	131.600	USD	2.549.439	2.150.596	1,84

- World Opportunities *

(ausgedrückt in EUR)

Wertpapierbestand zum 30 Juni 2018

(Fortsetzung)

Bezeichnung	Menge / Nominalwert	Währung	Anschaffungskosten	Marktwert	% Netto Aktiva
Vereinigte Staaten von Amerika (Fortsetzung)					
WORLDPAY INC -A-	37.350	USD	1.144.904	2.616.147	2,24
			45.048.990	55.288.630	47,33
Anteil			92.590.067	114.803.517	98,29
Amtlich notierte Wertpapiere					
			92.590.067	114.803.517	98,29
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
Anteil					
Südkorea					
WONIK IPS CO. LTD.	57.450	KRW	1.458.745	1.240.262	1,06
			1.458.745	1.240.262	1,06
Anteil			1.458.745	1.240.262	1,06
Wertpapiere, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden					
			1.458.745	1.240.262	1,06
Summe			94.048.812	116.043.779	99,35

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

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss
zum 30 Juni 2018

Erläuterungen zum Abschluss per 30. Juni 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 Selection (auf GBP lautend)
- OYSTER - Diversified GBP (auf GBP lautend)
- OYSTER - Dynamic Allocation (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 - Market Neutral Europe (auf EUR 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 der Anteilsklassen 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

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 18. Mai 2018 aufgelegt.

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

Erläuterungen zum Abschluss per 30. Juni 2018

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 Basis des Nettoinventarwerts zum 29. Juni 2018 erstellt, der am 2. Juli 2018 berechnet wurde.

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

Am 30. Juni 2018 waren folgende Teilfonds, wie nachstehend beschrieben, in anderen Teilfonds der SICAV investiert:

OYSTER - Euro Fixed Income

Beschreibung	Währung	Menge	Einstandswert in EUR	% des Nettovermögens
OYSTER - European Subordinated Bonds -I EUR	EUR	681.629	681.629	0,60
OYSTER - European Subordinated Bonds -I EUR S- CAP	EUR	2.627.000	2.627.000	2,33
		Summe	3.308.629	2,93

OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR

Beschreibung	Währung	Menge	Einstandswert in EUR	% des Nettovermögens
OYSTER - European Subordinated Bonds -I EUR	EUR	2.563.974	2.563.974	1,07
OYSTER - European Subordinated Bonds -I EUR S- CAP	EUR	2.101.600	2.101.600	0,88
OYSTER - Equity Premia Global -I USD PR- CAP	USD	2.509.500	2.149.373	0,90
OYSTER - Market Neutral Europe -I EUR PF	EUR	2.064.999	2.064.999	0,86
		Summe	8.879.946	3,71

OYSTER - Multi-Asset Inflation Shield

Beschreibung	Währung	Menge	Einstandswert in USD	% des Nettovermögens
OYSTER - European Subordinated Bonds -I EUR S- CAP	EUR	246.938	288.312	0,71
OYSTER - Equity Premia Global -I USD PR- CAP	USD	501.900	501.900	1,24
OYSTER - Market Neutral Europe -I EUR PF	EUR	444.618	519.114	1,28
		Summe	1.309.326	3,23

OYSTER - USD Bonds

Beschreibung	Währung	Menge	Einstandswert in USD	% des Nettovermögens
OYSTER - European Subordinated Bonds -I EUR	EUR	1.861.372	2.173.244	1,38
OYSTER - European Subordinated Bonds -I EUR S- CAP	EUR	1.050.800	1.226.862	0,78
		Summe	3.400.106	2,16

Die Aufstellung des Gesamt Nettovermögens sowie die globale Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens für das Geschäftsjahr bis zum 30. Juni 2018 wurden nicht angepasst, um die Auswirkungen des Vorstehenden auszuschließen.

Der globale Nettoinventarwert, in dem der Betrag der Anlagen in den vorstehenden Teilfonds nicht enthalten ist, beläuft sich auf USD 5.343.797.496.

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.

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 Anlagen berechnet.

e) Umrechnung ausländischer Währungen für jeden Teilfonds

Bankguthaben, sonstiges Nettovermögen sowie der Bewertungsbetrag der in anderen Währungen als der Teilfondswährung ausgedrückten Anlagevermögen werden entsprechend dem am 29. Juni 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.

Erläuterungen zum Abschluss per 30. Juni 2018

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

Die am 29. Juni 2018 geltenden Wechselkurse lauten wie folgt:

1 USD =	0,856494	EUR	1 USD =	8,945984	SEK
1 USD =	110,765032	JPY	1 USD =	33,130135	THB
1 USD =	0,992950	CHF	1 USD =	4,581209	TRY
1 USD =	0,757432	GBP	1 USD =	1.114,827202	KRW
1 USD =	7,845476	HKD	1 USD =	1,315450	CAD
1 USD =	19,655633	MXN	1 USD =	6,627784	CNH
1 USD =	13,706328	ZAR	1 USD =	3,743944	PLN
1 USD =	1,363499	SGD	1 USD =	62,703787	RUB
1 USD =	30,488734	TWD	1 USD =	6,381499	DKK
1 USD =	1,353455	AUD	1 USD =	28,850038	ARS
1 USD =	8,150424	NOK	1 USD =	2.941,176471	COP
1 USD =	68,516615	INR	1 USD =	3,660550	ILS
1 USD =	3,847397	BRL	1 USD =	121,447656	PKR
1 USD =	22,281640	CZK	1 USD =	281,893422	HUF
1 USD =	6,625281	CNY	1 USD =	1,476996	NZD

f) Konsolidierte Finanzaufstellungen der Gesellschaft

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 werden entsprechend dem am 30. Juni 2018 geltenden Wechselkurs in USD umgerechnet.

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) Anlageberatergebühren

Die SICAV (Investmentgesellschaft) hat am 17. November 2006 mit SYZ Asset Management (Luxembourg) S.A. (im Folgenden „der Verwalter“) einen unbefristeten Vertrag über die Verwaltung der Vermögenswerte der Teilfonds unter der stetigen Kontrolle des Aufsichtsrats der SICAV abgeschlossen.

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.

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 Selection	GBP	
• Klasse C		1,75 %
• Klasse N		2,25 %
• Klasse R		1,00 %
• Klasse I		0,80 %
• Klasse I S		0,80 %

Erläuterungen zum Abschluss per 30. Juni 2018

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 - Emerging Opportunities *	USD	
• Klasse C		1,50 %
• Klasse N		2,00 %
• Klasse R		1,00 %
• Klasse I		0,90 %
OYSTER - Equity Premia Global	USD	
• Klasse C		1,50 %
• 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 %
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 %

* Siehe Anmerkung 1

Erläuterungen zum Abschluss per 30. Juni 2018

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 - Market Neutral Europe	EUR	
• Klasse C		1,50 %
• Klasse N		2,00 %
• Klasse R		0,90 %
• Klasse I		0,75 %
OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR	EUR	
• Klasse C		0,90 %
• Klasse N		1,40 %
• Klasse R		0,75 %
• 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 %
OYSTER - World Opportunities *	EUR	
• Klasse C		1,75 %
• Klasse N		2,25 %
• Klasse R		1,00 %
• Klasse I		0,90 %

* Siehe Anmerkung 1

Erläuterungen zum Abschluss per 30. Juni 2018

Wenn ein Teilfonds verbundene Zielfonds** erwirbt, wird in Bezug auf diese Fonds eine reduzierte Anlageberatergebühr von 0,25% (Jahressatz) berechnet. Zum 30. Juni 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 - Market Neutral Europe - I EUR PF	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 - Market Neutral Europe - I EUR PF 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 der Fonds 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 ist.

Die nachfolgende Tabelle fasst die Jahressätze der maximalen Anlageberatergebühren für die OGA zusammen, in die drei OYSTER Teilfonds per 30. Juni 2018 anlegen:

OYSTER - Diversified GBP	%	OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR	%
AXIOM EUR FIN SHS GBP	1,00	AXIOM 6 FCP PART C 4DEC	1,00
AXIOM OPTIM FIX 4DEC -D-EUR/DIS	0,30	BIOPHARMA CRED -C- USD	1,00
ISHARES MSCI JA USD ETF	1,25	BIOPHARMA CRED - USD /DIS	1,00
REAL EST CREDIT ORD NPV GBP	0,40	ISHS MSCI RUS /AC EX TR FD US	0,65
RIVER ENERGY ACC GBP	1,00	JPMF US OP LS EQ-C-EURH/CAP	0,75
OYSTER - Dynamic Allocation	%	JPMF US SM CO CC-JPM C ACC/	0,75
DBXT SE600 BK --- SHS -1C- CAP	0,30	ML AD GL -INS- FDR POOL EUR	1,25
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	RENEWABLES INFR GRP -GBP-	1,00
OYSTER - European Selection	%	SOU NASDAQ BIO ETF -A- USD/CAP	0,40
RIVER ENERGY ACC GBP	1,50	OYSTER - Multi-Asset Diversified	%
OYSTER - European Mid & Small Cap	%	AXIOM EUR FIN SHS GBP	1,00
RIVER ENERGY ACC GBP	1,50	AXIOM 6 FCP PART C 4DEC	1,00
OYSTER - Italian Value	%	JPEL PRIV EQTY --- SHS USD	1,00
L UC ETF DAILY D SH ACT	0,40	REAL EST CREDIT ORD NPV GBP	1,25
OYSTER - Italian Opportunities	%	RIVER ENERGY ACC GBP	1,50
NB AURORA SA SICAF-RAIF-A- E	1,50	OYSTER - Multi-Asset Inflation Shield	%
OYSTER - Multi-Asset Actiprotect	%	AM IS AMJAPTOP -UCITS C- CAP	0,38
ISHARES JPM USD EM BDUICITS	0,45	BIOPHARMA CRED -C- USD	1,00
ISHARES USD CORP BD UCITS E	0,20	BIOPHARMA CRED - USD /DIS	1,00
ISHARES PHY 11-PERP CERT /GO	0,25	ISHS MSCI RUS /AC EX TR FD USD	0,65
		ISHS USD FLT RT - UHGD USD ETF	0,10
		JPMF US SM CO CC-JPM C ACC/CAP	0,75
		RENEWABLES INFR GRP -GBP-	1,00
		SOU NASDAQ BIO ETF -A- USD/CAP	0,40
		VANECK GLD MIN -A- USD /ETF	0,53

Die Verwaltungsgesellschaft wird bei der Erbringung ihrer Verwaltungsleistungen von Untermanagementern 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 Untermanagements 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.

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, Market Neutral 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 Selection, Diversified GBP, Multi-Asset Diversified, European Corporate Bonds, European Mid & Small Cap, European Opportunities, European Selection und European Subordinated Bonds.

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

* Siehe Anmerkung 1

Erläuterungen zum Abschluss per 30. Juni 2018

b) Performanceprovision

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 in %	Erste High Water Mark
Market Neutral Europe	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. 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.

Teilfonds	Klasse	Max. Performanceprovision in %	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 SXXX, in EUR)
	Nicht abgesicherte Klassen in USD		STOXX Europe 600 USD (net return) (Ticker SXXX, in EUR)
	Nicht abgesicherte Klassen in anderen Währungen		STOXX Europe 600 EUR (net return) (Ticker SXXX, in EUR), umgerechnet für jede Berechnung des Nettoinventarwerts in der entsprechenden Währung

Erläuterungen zum Abschluss per 30. Juni 2018

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. 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.

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.

Erläuterungen zum Abschluss per 30. Juni 2018

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 in %	Hurdle Rate oder Referenzindex
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 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.

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.

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 Anleger 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% des Nettoinventarwerts und höchstens 0,20% des Nettoinventarwerts pro Teilfonds, mindestens jedoch EUR 35.000 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).

Erläuterungen zum Abschluss per 30. Juni 2018

Anmerkung 8 – Devisentermin kontrakte

Per 30. Juni 2018 standen in den nachstehenden Teilfonds folgende Devisenterminkontrakte offen:

• Absolute Return GBP

Fälligkeit		Verkauf		Kauf
14/09/2018	GBP	1.465.373	EUR	1.660.000
14/09/2018	BRL	5.825.000	GBP	1.158.746
14/09/2018	CAD	2.220.000	GBP	1.276.105
14/09/2018	CHF	2.940.000	GBP	2.242.901
14/09/2018	EUR	32.590.000	GBP	28.816.689
14/09/2018	HKD	24.400.000	GBP	2.322.482
14/09/2018	SEK	8.950.000	GBP	779.759
14/09/2018	USD	85.945.000	GBP	64.178.136
14/09/2018	GBP	269.107	HKD	2.800.000
14/09/2018	GBP	55.144	SEK	650.000
14/09/2018	GBP	6.675.109	USD	8.840.000

Der zum 30. Juni 2018 nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt GBP (753.127). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• Diversified GBP

Fälligkeit		Verkauf		Kauf
14/09/2018	GBP	57.262	EUR	65.000
14/09/2018	BRL	1.000.000	GBP	199.661
14/09/2018	CHF	107.000	GBP	81.502
14/09/2018	DKK	600.000	GBP	71.195
14/09/2018	EUR	2.085.000	GBP	1.842.260
14/09/2018	SEK	657.000	GBP	57.207
14/09/2018	USD	1.060.000	GBP	791.517
14/09/2018	GBP	237.820	JPY	35.000.000
14/09/2018	GBP	82.792	USD	110.000
28/03/2019	CNH	1.808.412	USD	272.000

Der zum 30. Juni 2018 nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt GBP (4.375). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• Dynamic Allocation

Fälligkeit		Verkauf		Kauf
31/08/2018	USD	3.235.000	EUR	2.763.306

Der zum 30. Juni 2018 nicht realisierte Nettogewinn aus diesem Devisenterminkontrakt beträgt EUR 4.977. Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• European Corporate Bonds

Fälligkeit		Verkauf		Kauf
13/07/2018	EUR	3.905.000	GBP	3.441.594
18/07/2018	GBP	9.700.000	EUR	11.187.101
18/07/2018	USD	36.000.000	EUR	28.914.269

Der zum 30. Juni 2018 nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt EUR (1.671.135). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• Euro Fixed Income

Fälligkeit		Verkauf		Kauf
13/07/2018	EUR	1.613.000	CHF	1.870.467
14/09/2018	BRL	4.140.000	EUR	931.151
14/09/2018	GBP	630.000	EUR	712.428
14/09/2018	USD	6.500.000	EUR	5.488.474
14/09/2018	EUR	136.488	GBP	120.000

Der zum 30. Juni 2018 nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt EUR (24.663). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• European Opportunities

Fälligkeit		Verkauf		Kauf
13/07/2018	EUR	3.280.000	CHF	3.803.554
13/07/2018	GBP	74.918	EUR	85.000
13/07/2018	USD	228.573	EUR	197.000
13/07/2018	EUR	2.112.000	GBP	1.860.361
13/07/2018	EUR	6.349.000	USD	7.466.298

Der zum 30. Juni 2018 nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt EUR 33.686. Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• European Selection

Fälligkeit		Verkauf		Kauf
13/07/2018	EUR	27.745.000	CHF	32.170.721
13/07/2018	CHF	973.907	EUR	845.000

Der zum 30. Juni 2018 nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt EUR 13.224. Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

Erläuterungen zum Abschluss per 30. Juni 2018

• European Subordinated Bonds

Fälligkeit		Verkauf		Kauf
18/07/2018	USD	16.500.000	EUR	13.252.373

Der zum 30. Juni 2018 nicht realisierte Nettoverlust aus diesem Devisenterminkontrakt beträgt EUR (861.929). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• Flexible Credit

Fälligkeit		Verkauf		Kauf
18/07/2018	GBP	3.330.000	EUR	3.778.780
18/07/2018	NOK	17.500.000	EUR	1.850.514
18/07/2018	USD	15.000.000	EUR	12.685.702

Der zum 30. Juni 2018 nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt EUR (116.809). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• Global Convertibles

Fälligkeit		Verkauf		Kauf
03/07/2018	USD	215.650.000	EUR	183.850.200
03/07/2018	EUR	3.852.683	USD	4.500.000
04/07/2018	CHF	8.445.000	EUR	7.323.229
04/07/2018	HKD	115.608.000	EUR	12.571.279
04/07/2018	JPY	3.307.000.000	EUR	25.959.040
13/07/2018	EUR	2.250.000	CHF	2.608.938
13/07/2018	CHF	81.001	EUR	70.000
13/07/2018	EUR	7.730.000	USD	9.094.809
06/08/2018	CHF	2.000.000	EUR	1.728.340
06/08/2018	USD	210.400.000	EUR	180.067.052

Der zum 30. Juni 2018 nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt EUR (18.574). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• Global High Dividend

Fälligkeit		Verkauf		Kauf
13/07/2018	USD	3.040.000	CHF	2.998.960
13/07/2018	USD	8.811.200	EUR	7.489.012
13/07/2018	EUR	487.059	USD	566.900

Der zum 30. Juni 2018 nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt USD (77.817). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• Global High Yield

Fälligkeit		Verkauf		Kauf
13/07/2018	USD	12.995.000	CHF	12.819.568
13/07/2018	USD	29.557.000	EUR	25.121.541
13/07/2018	USD	464.000	SGD	620.066
13/07/2018	CHF	645.157	USD	650.000
13/07/2018	EUR	898.043	USD	1.045.000
07/09/2018	USD	1.007.123	EUR	850.000
07/09/2018	CAD	1.425.000	USD	1.100.395
07/09/2018	EUR	3.200.000	USD	3.777.776
07/09/2018	GBP	2.300.000	USD	3.095.409

Der zum 30. Juni 2018 nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt USD (204.273). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• Japan Opportunities

Fälligkeit		Verkauf		Kauf
13/07/2018	JPY	1.115.300.000	CHF	9.962.710
13/07/2018	JPY	35.052.000.000	EUR	269.732.438
13/07/2018	JPY	45.400.000	GBP	307.667
13/07/2018	CHF	485.132	JPY	53.700.000
13/07/2018	EUR	11.011.063	JPY	1.401.000.000
13/07/2018	GBP	96.501	JPY	14.200.000
13/07/2018	USD	509.491	JPY	56.000.000
13/07/2018	JPY	1.067.000.000	USD	9.667.243

Der zum 30. Juni 2018 nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt JPY (192.344.255). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• Market Neutral Europe

Fälligkeit		Verkauf		Kauf
13/07/2018	EUR	58.300	GBP	51.382

Der zum 30. Juni 2018 nicht realisierte Nettoverlust aus diesem Devisenterminkontrakt beträgt EUR (219). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

Erläuterungen zum Abschluss per 30. Juni 2018

• Multi-Asset Absolute Return EUR

Fälligkeit		Verkauf		Kauf
13/07/2018	EUR	3.754.000	JPY	487.836.054
14/09/2018	EUR	77.972	CAD	120.000
14/09/2018	BRL	4.515.000	EUR	1.015.527
14/09/2018	CAD	1.960.000	EUR	1.273.340
14/09/2018	CHF	2.750.000	EUR	2.370.996
14/09/2018	GBP	5.430.000	EUR	6.145.197
14/09/2018	HKD	20.800.000	EUR	2.238.557
14/09/2018	SEK	8.180.000	EUR	805.057
14/09/2018	USD	87.155.000	EUR	73.602.555
14/09/2018	EUR	494.175	GBP	435.000
14/09/2018	EUR	373.924	HKD	3.450.000
14/09/2018	EUR	39.405	SEK	400.000
14/09/2018	EUR	8.363.561	USD	9.800.000

Der zum 30. Juni 2018 nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt EUR (588.642). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• Multi-Asset Actiprotect

Fälligkeit		Verkauf		Kauf
13/07/2018	EUR	10.322.000	CHF	11.969.598
13/07/2018	USD	590.127	EUR	500.000
13/07/2018	EUR	15.460.000	USD	18.189.618
25/07/2018	EUR	1.835.420	AUD	2.900.000
25/07/2018	EUR	1.195.948	CHF	1.380.000
25/07/2018	USD	14.190.000	EUR	12.119.193
25/07/2018	EUR	2.179.133	GBP	1.920.000
25/07/2018	EUR	3.604.068	JPY	461.000.000
25/07/2018	EUR	1.397.091	USD	1.620.000
06/08/2018	USD	1.550.000	EUR	1.412.217
06/08/2018	EUR	1.285.827	USD	1.550.000
17/09/2018	USD	3.400.000	EUR	2.720.109
31/10/2018	USD	506.000	EUR	412.672
08/11/2018	USD	1.500.000	EUR	1.295.661
08/11/2018	EUR	1.227.855	USD	1.500.000
21/12/2018	CHF	1.010.000	EUR	873.551
19/03/2019	AUD	767.812	EUR	487.500

Der zum 30. Juni 2018 nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt EUR 34.572. Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• Multi-Asset Diversified

Fälligkeit		Verkauf		Kauf
13/07/2018	EUR	12.780.000	CHF	14.819.944
14/09/2018	BRL	40.200.000	EUR	9.066.063
14/09/2018	CHF	3.120.000	EUR	2.689.771
14/09/2018	GBP	15.200.000	EUR	17.200.991
14/09/2018	SEK	28.000.000	EUR	2.755.609
14/09/2018	USD	63.100.000	EUR	53.332.657
14/09/2018	EUR	9.998.539	JPY	1.300.000.000
28/03/2019	CNH	63.826.314	USD	9.600.000

Der zum 30. Juni 2018 nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt EUR 72.857. Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• Multi-Asset Inflation Shield

Fälligkeit		Verkauf		Kauf
13/07/2018	USD	602.000	EUR	511.661
13/07/2018	EUR	16.290	USD	19.000
14/09/2018	USD	101.295	CHF	100.000
14/09/2018	USD	611.355	EUR	520.000
14/09/2018	JPY	3.900.000	GBP	26.951
14/09/2018	USD	237.906	GBP	180.000
14/09/2018	USD	127.613	HKD	1.000.000
14/09/2018	GBP	27.020	JPY	3.900.000
14/09/2018	USD	35.664	JPY	3.900.000
14/09/2018	BRL	610.000	USD	162.809
14/09/2018	CAD	620.000	USD	479.005
14/09/2018	CHF	265.000	USD	270.477
14/09/2018	EUR	6.275.000	USD	7.399.745
14/09/2018	GBP	1.320.000	USD	1.765.498
14/09/2018	HKD	10.000.000	USD	1.275.998
14/09/2018	JPY	14.500.000	USD	132.046

Der zum 30. Juni 2018 nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt USD 59.971. Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

Erläuterungen zum Abschluss per 30. Juni 2018

• US Selection

Fälligkeit		Verkauf		Kauf
13/07/2018	USD	1.588.000	CHF	1.567.064
13/07/2018	USD	8.030.000	EUR	6.824.981
13/07/2018	CHF	61.755	USD	62.000
13/07/2018	EUR	435.695	USD	506.000

Der zum 30. Juni 2018 nicht realisierte Nettoverlust aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt USD (65.413). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• USD Bonds

Fälligkeit		Verkauf		Kauf
14/09/2018	USD	371.968	EUR	320.000
14/09/2018	BRL	4.520.000	USD	1.205.106
14/09/2018	CHF	500.000	USD	510.334
14/09/2018	EUR	12.130.000	USD	14.360.233
14/09/2018	GBP	730.000	USD	977.616

Der zum 30. Juni 2018 nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt USD 174.908. Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• World Opportunities *

Fälligkeit		Verkauf		Kauf
13/07/2018	EUR	1.022.000	CHF	1.185.132
13/07/2018	USD	875.316	EUR	750.000
13/07/2018	EUR	11.280.000	GBP	9.941.402
13/07/2018	EUR	18.310.000	USD	21.542.814

Der zum 30. Juni 2018 nicht realisierte Nettogewinn aus diesen Devisenterminkontrakten beträgt EUR 82.703. Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

Anmerkung 9 – Terminkontrakte

Am 30. Juni 2018 waren folgende Terminkontrakte offen:

• Absolute Return GBP

Kauf von 20 Terminkontrakten auf den SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKORR. mit Fälligkeit zum 21.09.2018 und einer Verpflichtung von GBP 1.308.220.
Kauf von 32 Terminkontrakten auf den UKX FTSE 100 INDEX mit Fälligkeit zum 21/09/2018 und einer Verpflichtung von GBP 2.432.480.

Der zum 30. Juni 2018 nicht realisierte Gewinn aus Terminkontrakten beträgt GBP 21.731. Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• Diversified GBP

Verkauf von 7 Terminkontrakten auf den DOW JONES STOXX 600 PRICE IX mit Fälligkeit zum 21/09/2018 und einer Verpflichtung von GBP (117.153).
Verkauf von 6 Terminkontrakten auf den DJ STOXX 600 TLMC mit Fälligkeit zum 21/09/2018 und einer Verpflichtung von GBP (66.007).
Kauf von 1 Terminkontrakt auf den UKX FTSE 100 INDEX mit Fälligkeit zum 21/09/2018 und einer Verpflichtung von GBP 76.015.
Kauf von 2 Terminkontrakten auf den TOPIX INDEX (TOKYO) mit Fälligkeit zum 21/09/2018 und einer Verpflichtung von GBP 236.670.
Kauf von 4 Terminkontrakten auf den S&P 500 EMINI INDEX mit Fälligkeit zum 21/09/2018 und einer Verpflichtung von GBP 412.270.
Kauf von 1 Terminkontrakt auf den RUSSELL 1000 VALUE mit Fälligkeit zum 21/09/2018 und einer Verpflichtung von GBP 134.940.

Der zum 30. Juni 2018 nicht realisierte Verlust aus Terminkontrakten beträgt GBP (7.987). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• Dynamic Allocation

Verkauf von 5 Terminkontrakten auf den EURO BUND mit Fälligkeit zum 06/09/2018 und einer Verpflichtung von EUR (812.750).
Verkauf von 9 Terminkontrakten auf den 10Y TREASURY NOTES USA mit Fälligkeit zum 19/09/2018 und einer Verpflichtung von EUR (926.459).
Verkauf von 4 Terminkontrakten auf den LONG GILT STERLING FUTURES mit Fälligkeit zum 26/09/2018 und einer Verpflichtung von EUR (556.618).

Der zum 30. Juni 2018 nicht realisierte Gewinn aus Terminkontrakten beträgt EUR 4.719. Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• European Corporate Bonds

Verkauf von 100 Terminkontrakten auf den 10Y TREASURY NOTES USA mit Fälligkeit zum 19/09/2018 und einer Verpflichtung von EUR (10.293.992).

Der zum 30. Juni 2018 nicht realisierte Verlust aus Terminkontrakten beträgt EUR (1.338). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• European Subordinated Bonds

Verkauf von 60 Terminkontrakten auf den 10Y BTP ITALIAN BOND mit Fälligkeit zum 06/09/2018 und einer Verpflichtung von EUR (7.634.400).

Der zum 30. Juni 2018 nicht realisierte Verlust aus Terminkontrakten beträgt EUR (177.600). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• Global High Yield

Verkauf von 5 Terminkontrakten auf den 10Y TREASURY NOTES USA mit Fälligkeit zum 19/09/2018 und einer Verpflichtung von USD (600.938).
Verkauf von 5 Terminkontrakten auf den 5Y TREASURY NOTES USA mit Fälligkeit zum 28/09/2018 und einer Verpflichtung von USD (568.086).

Der zum 30. Juni 2018 nicht realisierte Verlust aus Terminkontrakten beträgt USD (12.409). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

Erläuterungen zum Abschluss per 30. Juni 2018

• Market Neutral Europe

Verkauf von 1.577 Terminkontrakten auf den DOW JONES STOXX 600 PRICE IX mit Fälligkeit zum 21/09/2018 und einer Verpflichtung von EUR (29.844.725). Der zum 30. Juni 2018 nicht realisierte Gewinn aus Terminkontrakten beträgt EUR 535.497. Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• Multi-Asset Absolute Return EUR

Kauf von 16 Terminkontrakten auf den SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKORR. mit Fälligkeit zum 21/09/2018 und einer Verpflichtung von EUR 1.183.453. Kauf von 26 Terminkontrakten auf den UKX FTSE 100 INDEX mit Fälligkeit zum 21/09/2018 und einer Verpflichtung von EUR 2.234.876. Der zum 30. Juni 2018 nicht realisierte Gewinn aus Terminkontrakten beträgt EUR 18.871. Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• Multi-Asset Actiprotect

Kauf von 170 Terminkontrakten auf den SWED OPTI OMX STOCKHOLM 30 I mit Fälligkeit zum 20/07/2018 und einer Verpflichtung von EUR 2.540.670. Kauf von 12 Terminkontrakten auf den 10Y BTP ITALIAN BOND mit Fälligkeit zum 06/09/2018 und einer Verpflichtung von EUR 1.526.880. Kauf von 13 Terminkontrakten auf den EURO BUND mit Fälligkeit zum 06/09/2018 und einer Verpflichtung von EUR 2.113.150. Kauf von 13 Terminkontrakten auf den EURO BOBL mit Fälligkeit zum 06/09/2018 und einer Verpflichtung von EUR 1.718.210. Kauf von 41 Terminkontrakten auf den NIKKEI 225 INDICES D mit Fälligkeit zum 13/09/2018 und einer Verpflichtung von EUR 3.523.039.

* Siehe Anmerkung 1

• Multi-Asset Actiprotect (Fortsetzung)

Kauf von 31 Terminkontrakten auf den 10Y TSY BD AUSTRALIA mit Fälligkeit zum 17/09/2018 und einer Verpflichtung von EUR 2.537.746. Kauf von 40 Terminkontrakten auf den 10 YEARS CANADIAN BONDS mit Fälligkeit zum 19/09/2018 und einer Verpflichtung von EUR 3.560.495. Kauf von 29 Terminkontrakten auf den 10Y TREASURY NOTES USA mit Fälligkeit zum 19/09/2018 und einer Verpflichtung von EUR 2.985.258. Kauf von 50 Terminkontrakten auf den S&P / ASX 200 INDEX mit Fälligkeit zum 20/09/2018 und einer Verpflichtung von EUR 4.863.228. Kauf von 34 Terminkontrakten auf den S&P INDICES S&P/TSX 60 INDEX mit Fälligkeit zum 20/09/2018 und einer Verpflichtung von EUR 4.265.015. Kauf von 39 Terminkontrakten auf den SMI INDEX/OHNE DIVIDENDENKORR. mit Fälligkeit zum 21/09/2018 und einer Verpflichtung von EUR 2.884.668. Kauf von 57 Terminkontrakten auf den EURO STOXX 50 PR mit Fälligkeit zum 21/09/2018 und einer Verpflichtung von EUR 1.932.870. Kauf von 29 Terminkontrakten auf den UKX FTSE 100 INDEX mit Fälligkeit zum 21/09/2018 und einer Verpflichtung von EUR 2.492.746. Kauf von 35 Terminkontrakten auf den S&P 500 EMINI INDEX mit Fälligkeit zum 21/09/2018 und einer Verpflichtung von EUR 4.079.161. Kauf von 54 Terminkontrakten auf den MSEMI - MSCI EMER MKTS INDEX mit Fälligkeit zum 21/09/2018 und einer Verpflichtung von EUR 2.458.918. Kauf von 26 Terminkontrakten auf den LONG GILT STERLING FUTURES mit Fälligkeit zum 26/09/2018 und einer Verpflichtung von EUR 3.618.020. Kauf von 20 Terminkontrakten auf den 5Y TREASURY NOTES USA mit Fälligkeit zum 28/09/2018 und einer Verpflichtung von EUR 1.946.250. Kauf von 16 Terminkontrakten auf den 2Y TREASURY NOTES USA mit Fälligkeit zum 28/09/2018 und einer Verpflichtung von EUR 2.902.874.

Der zum 30. Juni 2018 nicht realisierte Verlust aus Terminkontrakten beträgt EUR (95.526). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• Multi-Asset Diversified

Kauf von 62 Terminkontrakten auf den UKX FTSE 100 INDEX mit Fälligkeit zum 21/09/2018 und einer Verpflichtung von EUR 5.329.319. Kauf von 43 Terminkontrakten auf den S&P 500 EMINI INDEX mit Fälligkeit zum 21/09/2018 und einer Verpflichtung von EUR 5.011.541. Kauf von 133 Terminkontrakten auf den RUSSELL 1000 VALUE mit Fälligkeit zum 21/09/2018 und einer Verpflichtung von EUR 6.764.768.

Der zum 30. Juni 2018 nicht realisierte Verlust aus Terminkontrakten beträgt EUR (211.079). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• Multi-Asset Inflation Shield

Kauf von 4 Terminkontrakten auf den IBEX-35 INDICES BOLSA ESPANO mit Fälligkeit zum 20/07/2018 und einer Verpflichtung von USD 448.423. Kauf von 38 Terminkontrakten auf den EURO STOXX 50 PR mit Fälligkeit zum 21/09/2018 und einer Verpflichtung von USD 1.504.482. Kauf von 4 Terminkontrakten auf den UKX FTSE 100 INDEX mit Fälligkeit zum 21/09/2018 und einer Verpflichtung von USD 401.435. Kauf von 5 Terminkontrakten auf den S&P 500 EMINI INDEX mit Fälligkeit zum 21/09/2018 und einer Verpflichtung von USD 680.375.

Der zum 30. Juni 2018 nicht realisierte Verlust aus Terminkontrakten beträgt USD (28.000). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

Anmerkung 10 – Swaps

Zum 30. Juni 2018 hatten die folgenden Teilfonds folgende Swaps abgeschlossen:

• Diversified GBP

Credit Default Swaps

Bezeichnung		Spread in %	Währung	Nominal	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis GBP
CDX IG FUTURE 5 YEAR	Kauf	1,00	USD	280.000	20/06/2023	(3.134)
Summe						(3.134)

Der zum 30. Juni 2018 nicht realisierte Nettoverlust aus Swaps beträgt GBP (3.134). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

Erläuterungen zum Abschluss per 30. Juni 2018

• Equity Premia Global

Total Return Swaps

Bezeichnung		Spread in %	Währung	Nominal	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis USD
DBGLSZGM INDEX	Verkauf	0,00	USD	25.425.489	19/12/2018	(43.424)
Summe						(43.424)

Der zum 30. Juni 2018 nicht realisierte Nettoverlust aus Swaps beträgt USD (43.424). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• European Corporate Bonds

Credit Default Swaps

Bezeichnung		Spread in %	Währung	Nominal	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis EUR
MARKIT ITRX EUROPE 06/22	Kauf	1,00	EUR	5.000.000	20/06/2022	(92.203)
MARKIT ITRX EUR SUB FIN 06/22	Kauf	1,00	EUR	5.000.000	20/06/2022	63.221
MARKIT ITRX EUROPE 06/22	Kauf	1,00	EUR	5.000.000	20/06/2022	(92.203)
MARKIT ITRX EUROPE 06/22	Kauf	1,00	EUR	5.000.000	20/06/2022	(92.203)
MARKIT ITRX EUR SUB FIN 06/22	Kauf	1,00	EUR	5.000.000	20/06/2022	79.026
MARKIT ITRX EUROPE 06/22	Kauf	1,00	EUR	4.000.000	20/06/2022	(92.203)
Summe						(226.563)

Der zum 30. Juni 2018 nicht realisierte Nettoverlust aus Swaps beträgt EUR (226.563). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• European Subordinated Bonds

Credit Default Swaps

Bezeichnung		Spread in %	Währung	Nominal	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis EUR
MARKIT ITRX EUR SUB FIN 06/22	Kauf	1,00	EUR	3.000.000	20/06/2022	47.416
MARKIT ITRX EUR SUB FIN 06/22	Kauf	1,00	EUR	3.000.000	20/06/2022	47.416
MARKIT ITRX EUR SUB FIN 06/22	Kauf	1,00	EUR	3.000.000	20/06/2022	47.416
ITRAXX CORP EUR 12/22	Kauf	1,00	EUR	4.000.000	20/12/2022	113.658
Summe						255.906

Der zum 30. Juni 2018 nicht realisierte Nettogewinn aus Swaps beträgt EUR 255.906. Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• Flexible Credit

Credit Default Swaps

Bezeichnung		Spread in %	Währung	Nominal	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis EUR
SFR GRP 5.375% 14-15.5.22 REGS	Verkauf	5,00	EUR	1.255.000	20/12/2019	71.348
LOUIS DREYFUY 4% 04/12/2020	Kauf	5,00	EUR	1.253.000	20/06/2023	(160.026)
ITRAXX EUR CDSI S28 5Y	Kauf	5,00	EUR	7.100.000	20/06/2023	(568.596)
SZUGR 1.25 11/29/23	Kauf	1,00	EUR	638.000	20/06/2023	(1.500)
Summe						(658.774)

Der zum 30. Juni 2018 nicht realisierte Nettoverlust aus Swaps beträgt EUR (658.774). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

Erläuterungen zum Abschluss per 30. Juni 2018

• Multi-Asset Diversified

Total Return Swaps

Bezeichnung		Spread in %	Währung	Nominal	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis EUR
SG Japan Quality Income Index	Verkauf	0,00	JPY	1.609.865.060	03/12/2018	(270.503)
Summe						(270.503)

Credit Default Swaps

Bezeichnung		Spread in %	Währung	Nominal	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis EUR
CHINA 7.5 10/28/27	Kauf	1,00	USD	14.000.000	20/12/2022	(186.076)
CDX IG FUTURE 5 YEAR	Kauf	1,00	USD	10.000.000	20/06/2023	(126.566)
Summe						(312.642)

Der zum 30. Juni 2018 nicht realisierte Nettoverlust aus Swaps beträgt EUR (583.145). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

• Multi-Asset Inflation Shield

Credit Default Swaps

Bezeichnung		Spread in %	Währung	Nominal	Fälligkeit	Nicht realisiertes Ergebnis USD
CHINA 7.5% 97-28.10.27	Kauf	1,00	USD	5.500.000	20/12/2022	(85.349)
Summe						(85.349)

Der zum 30. Juni 2018 nicht realisierte Nettoverlust aus Swaps beträgt USD (85.349). Er ist in der konsolidierten Aufstellung des Nettovermögens verzeichnet.

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 30. Juni 2018 waren keine CFD-Kontrakte offen.

Anmerkung 12 – Verpflichtungen aus Optionen

• Absolute Return GBP

Kauf von 436 PUT EURO STOXX 50 PR 20/07/2018 mit einer Verpflichtung von GBP (4.327.744).

Kauf von 70 PUT S&P 500 INDICES 20/07/2018 mit einer Verpflichtung von GBP (1.125.539).

Verkauf von 70 PUT S&P 500 INDICES 20/07/2018 mit einer Verpflichtung von GBP 317.460.

• European Subordinated Bonds

Kauf von 200 PUT EURO STOXX 50 PR 21/09/2018 mit einer Verpflichtung von EUR (1.057.992).

Kauf von 100 PUT EURO STOXX 50 PR 21/12/2018 mit einer Verpflichtung von EUR (776.539).

Kauf von 200 PUT EURO STOXX 50 PR 21/12/2018 mit einer Verpflichtung von EUR (1.553.078).

• Flexible Credit

Kauf von 135 PUT EURO STOXX 50 PR 21/09/2018 mit einer Verpflichtung von EUR (151.069).

• Multi-Asset Absolute Return EUR

Kauf von 370 PUT EURO STOXX 50 PR 20/07/2018 mit einer Verpflichtung von EUR (3.672.627).

Kauf von 60 PUT S&P 500 INDICES 20/07/2018 mit einer Verpflichtung von EUR (964.748).

Verkauf von 60 PUT S&P 500 INDICES 20/07/2018 mit einer Verpflichtung von EUR 272.108.

• Multi-Asset Diversified

Kauf von 10.000 CALL DJ EURO STOXX/BANKS 21/12/2018 mit einer Verpflichtung von EUR 331.350.

• Multi-Asset Inflation Shield

Kauf von 2.083.333,33 CALL EUR/USD SPOT CROSS 21/12/2018 mit einer Verpflichtung von USD 2.841.403.

Erläuterungen zum Abschluss per 30. Juni 2018

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

Wert der verliehenen Wertpapiere zum 30. Juni 2018:

Teilfonds	Marktwert	Absicherung	Währung
Continental European Selection	22.462.038	23.585.275	GBP
Dynamic Allocation	1.391.266	1.449.118	EUR
European Corporate Bonds	43.237.665	44.676.491	EUR
Euro Fixed Income	7.783.622	8.011.874	EUR
European Mid & Small Cap	12.773.139	13.412.057	EUR
European Opportunities	166.258.641	174.571.897	EUR
European Selection	134.268.002	140.981.684	EUR
Global High Dividend	4.266.413	4.479.874	USD
Italian Opportunities	4.971.812	5.220.415	EUR
Japan Opportunities	8.990.682.684	9.440.201.222	JPY
Multi-Asset Diversified	12.931.573	13.400.600	EUR
Multi-Asset Inflation Shield	2.464.867	2.580.968	USD
USD Bonds	8.239.752	8.429.490	USD
World Opportunities *	22.975.057	24.123.946	EUR

Die zur Absicherung der verliehenen Wertpapiere gestellten Sicherheiten stellen zum 30. Juni 2018 mindestens 105% des Marktwertes der 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.

Anmerkung 15 – 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
Continental European Selection	I S GBP D	15/06/2018	GBP	15,49
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 Selection	R EUR D	15/06/2018	EUR	1,14
European Subordinated Bonds	N EUR D	15/06/2018	EUR	2,00
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	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 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	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
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
US Selection	R GBP D	15/03/2018	GBP	0,59
US Selection	R GBP D	15/06/2018	GBP	0,56

Anmerkung 16 – Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Seit Juli 2018 ist ein neuer Verkaufsprospekt erhältlich. Der Teilfonds OYSTER - Market Neutral Europe wurde in OYSTER - Equity Premia Europe umbenannt.

Zusätzliche Informationen

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	0,78%	0,78%
OYSTER - Continental European Selection	C EUR	2,05%	2,05%
OYSTER - Continental European Selection	I EUR	1,06%	1,06%
OYSTER - Continental European Selection	I GBP	0,97%	0,97%
OYSTER - Continental European Selection	I S GBP D	0,62%	0,62%
OYSTER - Continental European Selection	R EUR	1,28%	1,28%
OYSTER - Continental European Selection	R GBP	1,19%	1,19%
OYSTER - Continental European Selection	R GBP D	1,18%	1,18%
OYSTER - Diversified GBP	R GBP	0,13%	0,13%
OYSTER - Dynamic Allocation	C EUR PF	2,34%	1,87%
OYSTER - Dynamic Allocation	N EUR PF	3,09%	2,62%
OYSTER - Equity Premia Global	I USD PR	0,63%	0,63%
OYSTER - Equity Premia Global	R USD PR	0,74%	0,74%
OYSTER - Euro Fixed Income	C EUR	1,18%	1,18%
OYSTER - Euro Fixed Income	I CHF HP	0,78%	0,78%
OYSTER - Euro Fixed Income	I EUR	0,78%	0,78%
OYSTER - Euro Fixed Income	I EUR D	0,78%	0,78%
OYSTER - Euro Fixed Income	R EUR	0,98%	0,98%
OYSTER - European Corporate Bonds	C EUR	1,28%	1,28%
OYSTER - European Corporate Bonds	C EUR D	1,28%	1,28%
OYSTER - European Corporate Bonds	I EUR	0,68%	0,68%
OYSTER - European Corporate Bonds	N EUR	1,58%	1,58%
OYSTER - European Corporate Bonds	R EUR	0,88%	0,88%
OYSTER - European Corporate Bonds	R EUR D	0,88%	0,88%
OYSTER - European Corporate Bonds	R GBP D HP	0,88%	0,88%
OYSTER - European Mid & Small Cap	C EUR PR	2,24%	2,06%
OYSTER - European Mid & Small Cap	I EUR PR	1,21%	1,05%
OYSTER - European Mid & Small Cap	I M EUR 2	0,81%	0,81%
OYSTER - European Mid & Small Cap	I S EUR	0,91%	0,91%
OYSTER - European Mid & Small Cap	N EUR PR	2,71%	2,56%
OYSTER - European Mid & Small Cap	R EUR PR	1,51%	1,31%
OYSTER - European Opportunities	C CHF HP PR	2,00%	2,04%
OYSTER - European Opportunities	C EUR D PR	1,96%	2,04%
OYSTER - European Opportunities	C EUR PF	2,30%	2,04%
OYSTER - European Opportunities	C EUR PR	1,97%	2,04%
OYSTER - European Opportunities	C USD HP PR	2,04%	2,04%
OYSTER - European Opportunities	I EUR D PR	1,03%	1,04%
OYSTER - European Opportunities	I EUR PR	1,03%	1,04%
OYSTER - European Opportunities	I USD HP PR	1,14%	1,05%
OYSTER - European Opportunities	N EUR PF	2,76%	2,54%
OYSTER - European Opportunities	N EUR PR	2,54%	2,57%
OYSTER - European Opportunities *	R EUR D PR **	-	-
OYSTER - European Opportunities	R EUR PR	1,25%	1,29%
OYSTER - European Opportunities	R GBP HP PR	1,29%	1,30%
OYSTER - European Selection	C CHF HP	2,30%	2,30%
OYSTER - European Selection	C EUR	2,29%	2,29%
OYSTER - European Selection	I EUR	1,14%	1,14%
OYSTER - European Selection *	I CHF HP **	-	-
OYSTER - European Selection	I M EUR	0,94%	0,94%
OYSTER - European Selection	N EUR	2,54%	2,54%
OYSTER - European Selection	R CHF HP	1,52%	1,52%
OYSTER - European Selection	R EUR	1,54%	1,54%
OYSTER - European Selection	R EUR D	1,53%	1,53%
OYSTER - European Subordinated Bonds	C EUR	1,49%	1,49%
OYSTER - European Subordinated Bonds	I EUR	0,89%	0,89%
OYSTER - European Subordinated Bonds	I EUR S	0,49%	0,49%
OYSTER - European Subordinated Bonds	N EUR	1,80%	1,80%
OYSTER - European Subordinated Bonds	N EUR D	1,81%	1,81%
OYSTER - European Subordinated Bonds	R EUR	1,05%	1,05%
OYSTER - Flexible Credit	C EUR PR	2,09%	2,09%
OYSTER - Flexible Credit	I M EUR PR	1,02%	0,86%
OYSTER - Flexible Credit	R EUR PR	1,38%	1,38%

* Siehe Anmerkung 1

** Die TERs für die folgenden Teilfonds und Anteilklassen, die vor dem 31. Dezember 2017 aufgelegt wurden (siehe Anmerkung 1), wurden nicht offengelegt, weil sie für deren kurze Aktivitätsperiode nicht repräsentativ wären.

Zusätzliche Informationen

(Fortsetzung)

Bekanntgabe der TER (Total Expenses Ratio)

	Anteilklassen	TER unter Einbeziehung der Performanceprovi- sion	TER ohne Berücksichti- gung der Performance- provision
OYSTER - Global Convertibles	C CHF HP	1,72%	1,72%
OYSTER - Global Convertibles	C EUR	1,71%	1,71%
OYSTER - Global Convertibles	C USD HP	1,71%	1,71%
OYSTER - Global Convertibles	I EUR	1,02%	1,02%
OYSTER - Global Convertibles	I M EUR	1,12%	1,12%
OYSTER - Global Convertibles	N EUR	2,27%	2,27%
OYSTER - Global Convertibles	R EUR	1,17%	1,17%
OYSTER - Global High Dividend	C CHF HP	1,89%	1,89%
OYSTER - Global High Dividend	C EUR HP	1,90%	1,90%
OYSTER - Global High Dividend	C USD	1,90%	1,90%
OYSTER - Global High Dividend	C USD D	1,90%	1,90%
OYSTER - Global High Dividend	I USD	1,09%	1,09%
OYSTER - Global High Dividend	I USD D	1,09%	1,09%
OYSTER - Global High Dividend	N EUR HP	2,66%	2,66%
OYSTER - Global High Dividend	R EUR HP	1,30%	1,30%
OYSTER - Global High Dividend	R USD	1,29%	1,29%
OYSTER - Global High Dividend	Z USD	0,34%	0,34%
OYSTER - Global High Yield	C CHF HP	1,49%	1,49%
OYSTER - Global High Yield	C EUR HP	1,50%	1,50%
OYSTER - Global High Yield	C SGD HP	1,50%	1,50%
OYSTER - Global High Yield	C USD	1,50%	1,50%
OYSTER - Global High Yield	C USD D	1,50%	1,50%
OYSTER - Global High Yield	I CHF HP	1,08%	1,08%
OYSTER - Global High Yield	I EUR HP	1,05%	1,05%
OYSTER - Global High Yield	I USD	1,03%	1,03%
OYSTER - Global High Yield	I USD D	1,05%	1,05%
OYSTER - Global High Yield	I USD HD	1,08%	1,08%
OYSTER - Global High Yield	R EUR HP	1,25%	1,25%
OYSTER - Global High Yield	R USD	1,25%	1,25%
OYSTER - Italian Opportunities	C EUR PR	2,11%	2,18%
OYSTER - Italian Opportunities	I EUR PR	1,46%	1,40%
OYSTER - Italian Opportunities	I M EUR	1,51%	1,51%
OYSTER - Italian Opportunities	N EUR PR	2,62%	2,71%
OYSTER - Italian Opportunities	R EUR PR	1,72%	1,66%
OYSTER - Italian Value	C EUR PF	2,05%	2,13%
OYSTER - Italian Value	I EUR PF	1,27%	1,32%
OYSTER - Italian Value	N EUR PF	2,43%	2,62%
OYSTER - Japan Opportunities	C CHF HP PR	1,83%	1,80%
OYSTER - Japan Opportunities	C EUR HP PR	1,86%	1,79%
OYSTER - Japan Opportunities	C JPY PR	1,86%	1,78%
OYSTER - Japan Opportunities	C USD HP PR	1,87%	1,76%
OYSTER - Japan Opportunities	I EUR HP PR	1,13%	1,00%
OYSTER - Japan Opportunities	I JPY PR	1,13%	0,99%
OYSTER - Japan Opportunities	I USD HP PR	1,20%	1,00%
OYSTER - Japan Opportunities	N EUR HP PR	2,35%	2,29%
OYSTER - Japan Opportunities	R CHF HP PR	1,44%	1,34%
OYSTER - Japan Opportunities	R EUR HP PR	1,38%	1,29%
OYSTER - Japan Opportunities	R JPY PR	1,41%	1,29%
OYSTER - Japan Opportunities	R S CHF HP PR	1,09%	1,04%
OYSTER - Japan Opportunities	R S EUR HP PR	1,16%	1,04%
OYSTER - Japan Opportunities	R S GBP HP PR	1,15%	1,05%
OYSTER - Japan Opportunities	R S USD HP PR	1,21%	1,04%
OYSTER - Japan Opportunities	R USD HP PR	1,47%	1,31%
OYSTER - Market Neutral Europe	C EUR PF	1,89%	1,89%
OYSTER - Market Neutral Europe	I EUR PF	1,12%	1,12%
OYSTER - Market Neutral Europe	N EUR PF	2,40%	2,40%
OYSTER - Market Neutral Europe	R EUR PF	1,32%	1,32%
OYSTER - Market Neutral Europe	R GBP HP PF	1,33%	1,33%
OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR	C EUR D PR	1,37%	1,21%
OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR	C EUR PR	1,42%	1,21%
OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR	I EUR PR	0,95%	0,76%
OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR	I JPY D HP	0,76%	0,76%
OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR	I M EUR	0,60%	0,60%
OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR	N EUR PR	1,86%	1,73%
OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR	R EUR PR	1,18%	1,07%
OYSTER - Multi-Asset Actiprotect	C CHF HP	1,82%	1,82%
OYSTER - Multi-Asset Actiprotect	C EUR	1,82%	1,82%
OYSTER - Multi-Asset Actiprotect	I CHF HP	0,94%	0,94%
OYSTER - Multi-Asset Actiprotect	I EUR	0,94%	0,94%
OYSTER - Multi-Asset Actiprotect	R CHF HP	1,18%	1,18%
OYSTER - Multi-Asset Actiprotect	R EUR	1,18%	1,18%
OYSTER - Multi-Asset Actiprotect	R USD HP	1,18%	1,18%
OYSTER - Multi-Asset Diversified	C CHF HP PF	1,97%	1,80%
OYSTER - Multi-Asset Diversified	C EUR PF	2,07%	1,80%
OYSTER - Multi-Asset Diversified	I EUR PF	1,46%	1,07%
OYSTER - Multi-Asset Diversified	N EUR PF	2,73%	2,55%
OYSTER - Multi-Asset Diversified	R EUR PF	1,51%	1,29%

Zusätzliche Informationen

(Fortsetzung)

Bekanntgabe der TER (Total Expenses Ratio)

	Anteilklassen	TER unter Einbeziehung der Performanceprovision	TER ohne Berücksichtigung der Performanceprovision
OYSTER - Multi-Asset Inflation Shield	C USD	1,85%	1,85%
OYSTER - Multi-Asset Inflation Shield	I USD	1,05%	1,05%
OYSTER - Multi-Asset Inflation Shield	N EUR HP	2,15%	2,15%
OYSTER - Multi-Asset Inflation Shield	R USD	1,25%	1,25%
OYSTER - USD Bonds	C USD	1,18%	1,18%
OYSTER - USD Bonds	I USD	0,78%	0,78%
OYSTER - USD Bonds	R USD	0,98%	0,98%
OYSTER - US Selection	C CHF HP	1,84%	1,84%
OYSTER - US Selection	C EUR HP	1,82%	1,82%
OYSTER - US Selection	C USD	1,82%	1,82%
OYSTER - US Selection	I USD	1,15%	1,15%
OYSTER - US Selection	R EUR HP	1,34%	1,34%
OYSTER - US Selection	R GBP D	1,32%	1,32%
OYSTER - US Selection	R USD	1,32%	1,32%
OYSTER - World Opportunities *	C CHF HP **	-	-
OYSTER - World Opportunities *	C EUR	2,11%	2,11%
OYSTER - World Opportunities *	C USD HP	2,11%	2,11%
OYSTER - World Opportunities *	I EUR	1,20%	1,20%
OYSTER - World Opportunities *	N EUR	2,63%	2,63%
OYSTER - World Opportunities *	R EUR	1,37%	1,37%
OYSTER - World Opportunities *	R GBP D **	-	-
OYSTER - World Opportunities *	R USD	1,46%	1,46%
OYSTER - World Opportunities *	Z EUR	0,29%	0,29%
OYSTER - World Opportunities *	Z GBP HP	0,29%	0,29%

* Siehe Anmerkung 1

** Die TERs für die folgenden Teilfonds und Anteilklassen, die vor dem 31. Dezember 2017 aufgelegt wurden (siehe Anmerkung 1), wurden nicht offengelegt, weil sie für deren kurze Aktivitätsperiode nicht repräsentativ wären.

Zusätzliche Informationen

(Fortsetzung)

Publikation der Performancedaten

Teilfonds	Aktienklasse	Rechnungs- Währung	01/01/2018	01/01/2017	01/01/2016	01/01/2015	01/01/2014	01/01/2013
			30/06/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
OYSTER - Absolute Return GBP	I M GBP	(GBP)	-1,16%	3,84%	4,09%	-0,49%	0,35% ⁵⁰	
OYSTER - Absolute Return GBP	R GBP D	(GBP)	-1,27%	3,61%	2,46%	-2,50%	0,10% ⁵²	
OYSTER - Continental European Selection	C EUR	(EUR)	-6,31%	0,09% ¹⁰¹	8,00%	0,01% ⁵⁹		
OYSTER - Continental European Selection	I EUR	(EUR)	-5,84%	5,21% ⁹¹				
OYSTER - Continental European Selection	I GBP	(GBP)	-6,15%	2,87% ⁹⁶				
OYSTER - Continental European Selection	I S GBP D	(GBP)	-5,98%	14,27%	15,33% ⁸¹			
OYSTER - Continental European Selection	R EUR	(EUR)	-5,95%	9,21%	8,81%	22,11%	1,36%	4,29%
OYSTER - Continental European Selection	R GBP	(GBP)	-6,21%	13,56%	26,03%	15,97%	-6,72%	3,88%
OYSTER - Continental European Selection	R GBP D	(GBP)	-6,20%	13,56%	25,16%	15,99%	-0,65% ⁴⁸	
OYSTER - Diversified GBP	R GBP	(GBP)	-2,44%	-1,10% ¹⁰⁴				
OYSTER - Dynamic Allocation	C EUR PF	(EUR)	-4,49%	11,16%	2,70%	8,37%	2,46%	18,60%
OYSTER - Dynamic Allocation	N EUR PF	(EUR)	-4,83%	10,41%	2,00%	7,72%	2,04%	17,80%
OYSTER - Emerging Opportunities *	C CHF HP	(CHF)	N/A	21,55%	11,55%	-25,04%	-2,48%	-1,10%
OYSTER - Emerging Opportunities *	C EUR HP	(EUR)	N/A	21,84%	12,33%	-24,38%	-2,41%	-1,30%
OYSTER - Emerging Opportunities *	C USD	(USD)	N/A	25,13%	14,56%	-24,25%	-2,32%	-0,20%
OYSTER - Emerging Opportunities *	N EUR HP	(EUR)	N/A	20,94%	11,60%	-25,19%	-2,84%	-1,80%
OYSTER - Emerging Opportunities *	R EUR HP	(EUR)	N/A	22,24%	12,86%	-24,04%	-1,80%	-8,30% ¹⁸
OYSTER - Emerging Opportunities *	R GBP D	(GBP)	N/A	14,87%	35,49%	-19,46%	-0,35% ⁵³	
OYSTER - Emerging Opportunities *	R USD	(USD)	N/A	25,76%	15,12%	-23,86%	-1,83%	0,30%
OYSTER - European Corporate Bonds	C EUR	(EUR)	-2,82%	4,37%	3,60%	-1,64%	6,61%	5,30%
OYSTER - European Corporate Bonds	C EUR D	(EUR)	-2,82%	2,59%	0,94%	-4,81%	3,44%	5,30%
OYSTER - European Corporate Bonds	I EUR	(EUR)	-2,51%	4,98%	4,21%	-0,03% ⁵⁴		
OYSTER - European Corporate Bonds	N EUR	(EUR)	-2,96%	4,05%	3,31%	-0,03% ⁶³		
OYSTER - European Corporate Bonds	R EUR	(EUR)	-2,62%	4,79%	4,01%	-1,25%	7,04%	-
OYSTER - European Corporate Bonds	R EUR D	(EUR)	-2,62%	2,60%	0,92%	-4,83%	3,46%	5,70%
OYSTER - European Corporate Bonds	R GBP D HP	(GBP)	-2,35%	5,25%	1,45%	-6,11%	-0,03% ⁵²	
OYSTER - Euro Fixed Income	C EUR	(EUR)	-1,38%	0,45%	4,28%	-0,91%	9,98%	3,30%
OYSTER - Euro Fixed Income	I CHF HP	(CHF)	-1,40%	0,96% ⁹⁰				
OYSTER - Euro Fixed Income	I EUR	(EUR)	-1,17%	0,84%	4,69%	-0,53%	10,41%	3,70%
OYSTER - Euro Fixed Income	I EUR D	(EUR)	-1,17%	0,84%	1,41%	-0,04% ⁶¹		
OYSTER - Euro Fixed Income	R EUR	(EUR)	-1,28%	0,66%	4,49%	-0,72%	10,20%	2,60% ²⁴
OYSTER - European Mid & Small Cap	C EUR PR	(EUR)	3,07%	13,25%	3,27%	24,07%	-5,65%	32,10%
OYSTER - European Mid & Small Cap	I EUR PR	(EUR)	3,55%	14,41%	4,20%	25,08%	-6,56% ³⁵	
OYSTER - European Mid & Small Cap	I S EUR	(EUR)	3,87%	4,03% ⁹³				
OYSTER - European Mid & Small Cap	I M EUR 2	(EUR)	3,92%	5,67% ⁹²				
OYSTER - European Mid & Small Cap	N EUR PR	(EUR)	2,84%	12,72%	2,66%	23,50%	-6,12%	31,50%
OYSTER - European Opportunities	R EUR PR	(EUR)	3,43%	14,13%	3,97%	24,92%	-4,94%	33,00%
OYSTER - European Opportunities	C CHF HP PR	(CHF)	-3,33%	9,70%	0,22%	7,67%	1,27%	21,60%
OYSTER - European Opportunities	C EUR D PR	(EUR)	-2,97%	10,46%	5,23% ⁷⁶			
OYSTER - European Opportunities	C EUR PF	(EUR)	-2,94%	9,48%	1,13%	9,54%	1,84%	19,90%
OYSTER - European Opportunities	C EUR PR	(EUR)	-2,96%	10,52%	1,22%	10,01%	1,92%	21,90%
OYSTER - European Opportunities	C USD HP PR	(USD)	-2,21%	11,87%	2,24%	8,63%	0,93%	9,30% ²⁶
OYSTER - European Opportunities	I EUR D PR	(EUR)	-2,46%	11,50%	0,58%	9,98%	2,06%	13,70% ²¹
OYSTER - European Opportunities	I EUR PR	(EUR)	-2,47%	11,49%	2,10%	10,93%	2,93%	12,00% ²²
OYSTER - European Opportunities	I USD HP PR	(USD)	-1,63%	13,00%	2,73%	0,02% ⁷³		
OYSTER - European Opportunities	N EUR PF	(EUR)	-3,18%	8,99%	0,67%	8,97%	1,40%	19,30%
OYSTER - European Opportunities	N EUR PR	(EUR)	-3,20%	9,94%	10,51% ⁷⁸			
OYSTER - European Opportunities	R EUR D PR	(EUR)	-4,80% ¹⁰⁵					
OYSTER - European Opportunities	R EUR PR	(EUR)	-2,59%	11,24%	1,94%	10,84%	2,75%	22,70%
OYSTER - European Opportunities	R GBP HP PR	(GBP)	-2,50%	11,57%	0,97%	9,78%	2,01%	21,90%

Zusätzliche Informationen

(Fortsetzung)

Publikation der Performancedaten

Teilfonds	Aktienklasse	Rechnungs- Währung	01/01/2018	01/01/2017	01/01/2016	01/01/2015	01/01/2014	01/01/2013
			30/06/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
OYSTER - European Selection	C CHF HP	(CHF)	-8,04%	11,02%	6,53%	-0,04% ⁷⁰		
OYSTER - European Selection	C EUR	(EUR)	-7,64%	11,96%	7,43%	11,28%	-1,21% ³⁷	
OYSTER - European Selection	I CHF HP	(CHF)	-6,57% ¹⁰⁶					
OYSTER - European Selection	I EUR	(EUR)	-7,10%	13,23%	8,66%	12,48%	0,57% ⁶⁰	
OYSTER - European Selection	I M EUR	(EUR)	-7,01%	5,28% ⁹³				
OYSTER - European Selection	N EUR	(EUR)	-7,76%	11,67%	7,16%	-0,06% ⁵⁷		
OYSTER - European Selection	R CHF HP	(CHF)	-7,61%	12,05%	7,30%	10,06%	-2,28%	28,70%
OYSTER - European Selection	R EUR	(EUR)	-7,29%	12,79%	8,24%	12,13%	-1,60%	28,20%
OYSTER - European Selection	R EUR D	(EUR)	-7,30%	0,44% ⁹⁴				
OYSTER - European Subordinated Bonds	C EUR	(EUR)	-5,61%	10,20%	-0,58% ⁸⁷			
OYSTER - European Subordinated Bonds	I EUR	(EUR)	-5,32%	10,87%	0,02% ⁸⁶			
OYSTER - European Subordinated Bonds	I EUR S	(EUR)	-5,13%	11,31%	-0,37% ⁸⁴			
OYSTER - European Subordinated Bonds	N EUR	(EUR)	-5,75%	4,44% ⁹⁵				
OYSTER - European Subordinated Bonds	N EUR D	(EUR)	-5,76%	4,40% ⁹⁷				
OYSTER - European Subordinated Bonds	R EUR	(EUR)	-5,43%	10,94%	-0,46% ⁸⁴			
OYSTER - Flexible Credit	C CHF HP PR	(CHF)	N/A	N/A	1,89%	-4,86%	-3,97% ⁴¹	
OYSTER - Flexible Credit	C EUR PR	(EUR)	-1,45%	0,16%	2,92%	-3,49%	-3,27% ³⁸	
OYSTER - Flexible Credit	I M EUR PR	(EUR)	-0,84%	1,00%	3,27%	0,04% ⁸⁸		
OYSTER - Flexible Credit	R CHF HP PR	(CHF)	N/A	N/A	-100,00%	-4,32%	-0,39% ⁴⁷	
OYSTER - Flexible Credit	R EUR PR	(EUR)	-1,10%	0,86%	3,64%	-2,79%	-2,85% ³⁸	
OYSTER - Global Convertibles	C CHF HP	(CHF)	-2,74%	1,41%	-1,76%	1,84%	-0,58%	9,20%
OYSTER - Global Convertibles	C EUR	(EUR)	-2,23%	2,10%	-0,73%	3,40%	-0,21%	9,60%
OYSTER - Global Convertibles	C USD HP	(USD)	-1,21%	3,81%	0,21%	3,22%	-0,56%	9,40%
OYSTER - Global Convertibles	I EUR	(EUR)	-1,88%	2,82%	-0,04%	4,11%	0,53%	3,80% ²⁹
OYSTER - Global Convertibles	I M EUR	(EUR)	-1,93%	2,70%	-0,14%	4,01%	0,43%	10,30%
OYSTER - Global Convertibles	I M GBP HP	(GBP)	N/A	N/A	0,26%	4,02%	0,40%	10,50% ¹⁹
OYSTER - Global Convertibles	N EUR	(EUR)	-2,50%	1,54%	-1,27%	2,83%	-0,71%	9,00%
OYSTER - Global Convertibles	R EUR	(EUR)	-1,96%	2,66%	-0,18%	3,97%	0,39%	10,20%
OYSTER - Global High Dividend	C CHF HP	(CHF)	-2,49%	11,62%	1,80%	-4,85%	5,95%	18,80%
OYSTER - Global High Dividend	C EUR HP	(EUR)	-2,36%	11,97%	2,32%	-4,33%	6,44%	18,90%
OYSTER - Global High Dividend	C USD	(USD)	-0,83%	14,81%	4,39%	-3,58%	3,80%	21,90%
OYSTER - Global High Dividend	C USD D	(USD)	-0,83%	14,80%	1,34%	-6,38%	0,76%	21,90%
OYSTER - Global High Dividend	I USD	(USD)	-0,42%	15,71%	5,22%	0,05% ⁶⁸		
OYSTER - Global High Dividend	I USD D	(USD)	-0,42%	15,70%	2,11%	-5,68%	-4,71%	22,80%
OYSTER - Global High Dividend	N EUR HP	(EUR)	-2,59%	11,03%	1,81%	-0,07% ⁶³		
OYSTER - Global High Dividend	R EUR HP	(EUR)	-2,09%	12,63%	2,93%	-3,53%	7,18%	20,00%
OYSTER - Global High Dividend	R USD	(USD)	-0,53%	15,49%	5,02%	-3,00%	4,42%	22,80%
OYSTER - Global High Dividend	Z USD	(USD)	-0,04%	16,57%	6,01%	-2,10%	5,41%	23,80%
OYSTER - Global High Yield	C CHF HP	(CHF)	-1,46%	3,90%	13,79%	-7,16%	0,61%	5,80%
OYSTER - Global High Yield	C EUR HP	(EUR)	-1,21%	4,19%	14,73%	-6,53%	0,95%	5,70%
OYSTER - Global High Yield	C SGD D HP	(SGD)	N/A	N/A	9,46%	-10,47%	-3,76%	6,20%
OYSTER - Global High Yield	C SGD HP	(SGD)	-0,39%	5,78%	16,32%	-5,54%	1,07%	6,10%
OYSTER - Global High Yield	C USD	(USD)	0,19%	6,72%	16,53%	-5,95%	1,10%	6,70%
OYSTER - Global High Yield	C USD D	(USD)	0,19%	6,72%	9,77%	-10,86%	-3,61%	6,70%
OYSTER - Global High Yield	C USD D HD	(USD)	N/A	N/A	-100,00%	-6,98%	-2,93% ⁶⁹	-
OYSTER - Global High Yield	I CHF HP	(CHF)	-1,37%	4,14%	14,52%	-6,83%	1,19%	6,40%
OYSTER - Global High Yield	I EUR HP	(EUR)	-1,02%	4,42%	14,74%	-5,97%	1,43%	6,30%
OYSTER - Global High Yield	I USD	(USD)	0,43%	7,19%	17,04%	-5,54%	1,54%	7,10%
OYSTER - Global High Yield	I USD D	(USD)	0,43%	7,19%	10,22%	-10,50%	-3,22%	4,40% ²⁰
OYSTER - Global High Yield	I USD HD	(USD)	1,27%	7,03%	16,81%	-6,46%	-5,20% ³⁹	
OYSTER - Global High Yield	R EUR HP	(EUR)	-1,12%	4,61%	14,97%	-5,95%	1,35%	0,90% ³¹
OYSTER - Global High Yield	R USD	(USD)	0,32%	6,99%	16,82%	-5,71%	1,35%	4,90% ²⁸
OYSTER - Italian Opportunities	C EUR PR	(EUR)	-0,91%	21,02%	-11,41%	22,85%	-1,13%	30,60%
OYSTER - Italian Opportunities	I EUR PR	(EUR)	-0,54%	21,88%	-10,69%	23,52%	-1,85%	10,90% ²⁵
OYSTER - Italian Opportunities	I M EUR	(EUR)	-0,43%	-1,94% ¹⁰²				
OYSTER - Italian Opportunities	N EUR PR	(EUR)	-1,13%	20,48%	-11,82%	22,31%	-2,52%	28,50%
OYSTER - Italian Opportunities	R EUR PR	(EUR)	-0,65%	21,65%	-10,87%	23,48%	-1,80%	36,50%
OYSTER - Italian Value	C EUR PF	(EUR)	-4,84%	18,58%	-3,48%	7,21%	-3,58%	38,10%
OYSTER - Italian Value	I EUR PF	(EUR)	-4,45%	19,42%	-2,71%	8,42%	7,66%	45,30%
OYSTER - Italian Value	N EUR PF	(EUR)	-5,07%	18,07%	-3,96%	7,21%	-1,32%	37,00%

Zusätzliche Informationen

(Fortsetzung)

Publikation der Performancedaten

Teilfonds	Aktienklasse	Rechnungs- Währung	01/01/2018	01/01/2017	01/01/2016	01/01/2015	01/01/2014	01/01/2013
			30/06/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
OYSTER - Japan Opportunities	C CHF HP PR	(CHF)	-3,66%	15,35%	-0,75% ⁸⁹			
OYSTER - Japan Opportunities	C EUR HP PR	(EUR)	-3,65%	16,02%	2,08%	18,35%	7,02%	45,30%
OYSTER - Japan Opportunities	C JPY PR	(JPY)	-3,06%	17,09%	-10,44%	19,25%	8,15%	39,40% ¹⁶
OYSTER - Japan Opportunities	C USD HP PR	(JPY)	-2,47%	18,32%	3,04%	0,18% ⁵⁵		
OYSTER - Japan Opportunities	I EUR HP PR	(EUR)	-3,20%	16,95%	2,60%	0,01% ⁷¹		
OYSTER - Japan Opportunities	I JPY PR	(JPY)	-2,70%	18,02%	4,74%	0,01% ⁶⁶		
OYSTER - Japan Opportunities	I USD HP PR	(USD)	-2,11%	19,04%	-0,66%	0,01% ⁶⁶		
OYSTER - Japan Opportunities	N EUR HP PR	(EUR)	-3,72%	15,43%	1,67%	17,84%		
OYSTER - Japan Opportunities	R CHF HP PR	(CHF)	-3,46%	-1,05% ¹⁰³				
OYSTER - Japan Opportunities	R EUR HP PR	(EUR)	-3,40%	16,62%	2,71%	18,92%	8,83%	50,90%
OYSTER - Japan Opportunities	R JPY PR	(JPY)	-2,84%	17,70%	4,46%	19,80%		
OYSTER - Japan Opportunities	R S CHF HP PR	(CHF)	-3,36%	16,41%	26,87% ⁷⁹			
OYSTER - Japan Opportunities	R S EUR HP PR	(EUR)	-3,28%	16,99%	17,95% ⁷⁷			
OYSTER - Japan Opportunities	R S GBP HP PR	(GBP)	-2,78%	17,74%	24,36% ⁸¹			
OYSTER - Japan Opportunities	R S USD HP PR	(USD)	-2,11%	18,96%	25,23% ⁸¹			
OYSTER - Japan Opportunities	R USD HP PR	(USD)	-2,15%	18,61%	16,65% ⁸⁵			
OYSTER - Market Neutral	C EUR PF	(EUR)	-1,50%	4,56%	-12,70%	5,18%	-0,25%	10,70%
OYSTER - Market Neutral	I EUR PF	(EUR)	-1,09%	5,23%	-12,14%	5,74%	0,37%	1,60% ³⁰
OYSTER - Market Neutral	N EUR PF	(EUR)	-1,74%	4,03%	-13,13%	0,03% ⁶⁴		
OYSTER - Market Neutral	R EUR PF	(EUR)	-1,20%	5,09%	-12,26%	5,59%	0,29%	11,30%
OYSTER - Market Neutral	R CHF HP PF	(CHF)	N/A	3,13%	-13,12%	0,03% ⁶⁷		
OYSTER - Market Neutral	R GBP HP PF	(GBP)	-0,91%	5,58%	-11,51%	5,76%	0,18% ⁵¹	
OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR	C EUR D PR	(EUR)	-2,26%	2,87%	1,53%	-0,03% ⁶⁵		
OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR	C EUR PR	(EUR)	-2,25%	2,84%	1,45%	-2,96%	4,61%	4,50%
OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR	I EUR PR	(EUR)	-2,02%	3,24%	1,92%	-2,37%	2,87% ³⁶	
OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR	I JPY D HP	(JPY)	-2,08%	3,68%	-0,70% ⁸⁰			
OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR	I M EUR PR	(EUR)	-1,95%	3,78%	2,27%	-2,18%	0,02% ⁵²	
OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR	N EUR PR	(EUR)	-2,51%	2,36%	1,00%	-0,05% ⁵⁶		
OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR	R EUR PR	(EUR)	-2,19%	2,97%	1,61%	-2,73%	4,70%	4,11% ¹⁷
OYSTER - Multi-Asset Absolute Return EUR	Z EUR	(EUR)	N/A	N/A	2,63%	-1,84%	5,72% ³²	
OYSTER - Multi-Asset Actiprotect	C CHF HP	(CHF)	-3,88%	3,72%	2,53%	-0,03% ⁶²		
OYSTER - Multi-Asset Actiprotect	C EUR	(EUR)	-3,55%	4,52%	3,59%	-0,05% ⁶²		
OYSTER - Multi-Asset Actiprotect	I CHF HP	(CHF)	-3,45%	4,28%	3,42%	-0,03% ⁶²		
OYSTER - Multi-Asset Actiprotect	I EUR	(EUR)	-3,10%	5,36%	4,42%	-0,05% ⁶²		
OYSTER - Multi-Asset Actiprotect	R CHF HP	(CHF)	-3,58%	4,47%	3,27%	-0,03% ⁶²		
OYSTER - Multi-Asset Actiprotect	R EUR	(EUR)	-3,24%	5,15%	4,21%	-0,05% ⁶²		
OYSTER - Multi-Asset Actiprotect	R USD HP	(USD)	-2,28%	6,64%	0,95% ⁸²			
OYSTER - Multi-Asset Diversified	C CHF HP PF	(CHF)	-3,52%	1,72%	9,24%	-0,75%	5,45%	8,80%
OYSTER - Multi-Asset Diversified	C EUR PF	(EUR)	-3,13%	2,46%	10,21%	1,06%	6,05%	9,30%
OYSTER - Multi-Asset Diversified	I EUR PF	(EUR)	-2,72%	3,01%	10,88%	1,65%	6,68%	9,90%
OYSTER - Multi-Asset Diversified	N EUR PF	(EUR)	-3,48%	1,78%	9,42%	0,31%	5,30%	8,50%
OYSTER - Multi-Asset Diversified	R EUR PF	(EUR)	-2,93%	2,85%	10,64%	1,45%	6,45%	5,20% ²⁷
OYSTER - Multi-Asset Inflation Shield	C EUR HP	(EUR)	N/A	N/A	-1,95%	-6,28% ⁵⁸		
OYSTER - Multi-Asset Inflation Shield	C USD	(USD)	-3,46%	7,98%	2,82%	-3,84%	-0,25% ³⁴	
OYSTER - Multi-Asset Inflation Shield	I USD	(USD)	-3,07%	8,84%	3,64%	-3,07%	2,20%	2,00%
OYSTER - Multi-Asset Inflation Shield	N EUR HP	(EUR)	-4,83%	4,94%	0,44%	-0,08% ⁵⁷		
OYSTER - Multi-Asset Inflation Shield	R EUR HP	(EUR)	N/A	5,55%	1,70%	-4,68%	-1,91% ⁴³	
OYSTER - Multi-Asset Inflation Shield	R USD	(USD)	-3,18%	8,63%	3,44%	-3,26%	2,00%	1,70%

Zusätzliche Informationen

(Fortsetzung)

Publikation der Performancedaten

Teilfonds	Aktienklasse	Rechnungs- Währung	01/01/2018	01/01/2017	01/01/2016	01/01/2015	01/01/2014	01/01/2013
			30/06/2018	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013
OYSTER - US Selection	C CHF HP PR	(CHF)	-0,97%	18,85%	14,73%	-0,74%	1,87%	33,80%
OYSTER - US Selection	C EUR HP PR	(EUR)	-0,83%	19,34%	18,85% ⁷⁵			
OYSTER - US Selection	C USD PR	(USD)	0,85%	22,19%	16,93%	0,25%	2,99%	
OYSTER - US Selection	I M USD PR	(USD)	N/A	N/A	-100,00%			
OYSTER - US Selection	I USD PR	(USD)	1,21%	22,98%	17,66%	0,90%	3,59%	9,40% ²³
OYSTER - US Selection	R EUR HP PR	(EUR)	-0,58%	19,54%	15,75%	0,47%	3,37%	34,30%
OYSTER - US Selection	R GBP D PR	(GBP)	3,59%	12,18%	39,26%	6,66%	2,87% ⁴⁹	
OYSTER - US Selection	R USD PR	(USD)	1,11%	22,80%	17,46%	0,77%	3,48%	35,50%
OYSTER - USD Bonds	C USD	(USD)	-1,83%	4,10%	3,30%	-2,06%	3,85%	-0,20% ¹⁰⁰
OYSTER - USD Bonds	I USD	(USD)	-1,61%	4,50%	3,70%	-1,67%	4,25%	-0,20% ¹⁰⁰
OYSTER - USD Bonds	R USD	(USD)	-1,73%	4,31%	3,51%	-1,86%	4,06%	-0,40% ⁹⁹
OYSTER - World Opportunities *	C CHF HP	(CHF)	-1,57% ¹⁰⁷					
OYSTER - World Opportunities *	C EUR	(EUR)	0,42%	6,90%	6,52%	13,49%	14,78%	21,70%
OYSTER - World Opportunities *	C USD HP	(USD)	1,33%	8,18%	6,95%	11,55%	13,93%	21,20%
OYSTER - World Opportunities *	I EUR	(EUR)	0,88%	7,85%	18,73% ⁷⁴			
OYSTER - World Opportunities *	N EUR	(EUR)	0,17%	6,37%	5,99%	12,92%	14,21%	21,10%
OYSTER - World Opportunities *	R EUR	(EUR)	0,80%	7,70%	7,33%	14,35%	15,64%	22,60%
OYSTER - World Opportunities *	R GBP D	(GBP)	-0,15% ¹⁰⁷					
OYSTER - World Opportunities *	R USD	(USD)	-1,99%	22,62%	4,50% ⁸³			
OYSTER - World Opportunities *	Z EUR	(EUR)	1,34%	8,82%	8,45%	15,54%	14,45% ³³	
OYSTER - World Opportunities *	Z GBP HP	(GBP)	1,39%	9,13%	8,19%	14,36%	5,73% ⁴⁴	

* Siehe Anmerkung 1

Zusätzliche Informationen

(Fortsetzung)

Publikation der Performancedaten

16	am	25/01/2013	aufgelegt	61	am	26/05/2015	aufgelegt
17	am	27/02/2013	aufgelegt	62	am	29/05/2015	aufgelegt
18	am	10/05/2013	aufgelegt	63	am	24/06/2015	aufgelegt
19	am	13/06/2013	aufgelegt	64	am	25/06/2015	aufgelegt
20	am	15/07/2013	aufgelegt	65	am	26/06/2015	aufgelegt
21	am	17/07/2013	aufgelegt	66	am	09/07/2015	aufgelegt
22	am	30/07/2013	aufgelegt	67	am	16/07/2015	aufgelegt
23	am	06/08/2013	aufgelegt	68	am	25/08/2015	aufgelegt
24	am	20/08/2013	aufgelegt	69	am	11/09/2015	aufgelegt
25	am	23/08/2013	aufgelegt	70	am	26/10/2015	aufgelegt
26	am	26/08/2013	aufgelegt	71	am	26/10/2015	aufgelegt
27	am	29/08/2013	aufgelegt	73	am	21/12/2015	aufgelegt
28	am	30/08/2013	aufgelegt	74	am	04/02/2016	aufgelegt
29	am	03/09/2013	aufgelegt	75	am	10/03/2016	aufgelegt
30	am	04/10/2013	aufgelegt	76	am	11/05/2016	aufgelegt
31	am	04/11/2013	aufgelegt	77	am	13/06/2016	aufgelegt
32	am	10/01/2014	aufgelegt	78	am	14/06/2016	aufgelegt
33	am	07/03/2014	aufgelegt	79	am	24/06/2016	aufgelegt
34	am	18/03/2014	aufgelegt	80	am	07/07/2016	aufgelegt
35	am	10/04/2014	aufgelegt	81	am	08/07/2016	aufgelegt
36	am	07/05/2014	aufgelegt	82	am	18/07/2016	aufgelegt
37	am	20/05/2014	aufgelegt	83	am	21/07/2016	aufgelegt
38	am	30/05/2014	aufgelegt	84	am	31/08/2016	aufgelegt
39	am	12/06/2014	aufgelegt	85	am	01/09/2016	aufgelegt
41	am	04/07/2014	aufgelegt	86	am	02/09/2016	aufgelegt
42	am	17/07/2014	aufgelegt	87	am	08/09/2016	aufgelegt
43	am	18/07/2014	aufgelegt	88	am	21/12/2016	aufgelegt
44	am	24/10/2014	aufgelegt	89	am	22/12/2016	aufgelegt
47	am	05/12/2014	aufgelegt	90	am	03/02/2017	aufgelegt
48	am	10/12/2014	aufgelegt	91	am	08/03/2017	aufgelegt
49	am	11/12/2014	aufgelegt	92	am	31/03/2017	aufgelegt
50	am	18/12/2014	aufgelegt	93	am	07/04/2017	aufgelegt
51	am	19/12/2014	aufgelegt	94	am	27/04/2017	aufgelegt
52	am	23/12/2014	aufgelegt	95	am	08/05/2017	aufgelegt
53	am	29/12/2014	aufgelegt	96	am	11/05/2017	aufgelegt
54	am	28/01/2015	aufgelegt	97	am	08/06/2017	aufgelegt
55	am	29/01/2015	aufgelegt	98	am	11/12/2015	aufgelegt
56	am	16/02/2015	aufgelegt	99	am	04/12/2013	aufgelegt
57	am	26/02/2015	aufgelegt	100	am	05/12/2013	aufgelegt
58	am	06/03/2015	aufgelegt	101	am	22/09/2017	aufgelegt
59	am	25/03/2015	aufgelegt	102	am	23/11/2017	aufgelegt
60	am	20/05/2014	aufgelegt	103	am	13/12/2017	aufgelegt
				104	am	15/12/2017	aufgelegt
				105	am	09/01/2018	aufgelegt
				106	am	19/04/2018	aufgelegt
				107	am	18/05/2018	aufgelegt

Zusätzliche Informationen

(Fortsetzung)

Risikomanagement (ungeprüft)

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

OYSTER - Absolute Return GBP
 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 - Multi-Asset Diversified
 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	Konfidenzintervall	Haltedauer	Beobachtungsdauer	VaR-Untergrenze 01/01/2017 / 30/06/2018	VaR-Obergrenze 01/01/2017 / 30/06/2018	Durchschnittl. VaR 01/01/2017 / 30/06/2018	Gesetzliche Grenze	Interne Grenze	Leverage 01/01/2017 / 30/06/2018	Angewandte Methode
OYSTER - Flexible Credit	Absoluter VaR	Historische Daten	99%	1 Monat	2 Jahre	0,25%	0,50%	0,35%	20%	9%	38,53%	Summe der Nominalbeträge
OYSTER - Market Neutral Europe	Absoluter VaR	Historische Daten	99%	1 Monat	2 Jahre	0,37%	3,08%	0,65%	20%	8%	80,91%	Summe der Nominalbeträge
OYSTER - Multi-Asset Actipro-protect	Absoluter VaR	Historische Daten	99%	1 Monat	2 Jahre	0,50%	1,77%	1,23%	20%	6,5%	138,84%	Summe der Nominalbeträge
OYSTER Multi-Asset Diversified	Absoluter VaR	Historische Daten	99%	1 Monat	2 Jahre	0,71%	1,86%	1,04%	20%	7%	134,31%	Summe der Nominalbeträge
OYSTER Multi-Asset Inflation Shield	Absoluter VaR	Historische Daten	99%	1 Monat	2 Jahre	0,88%	1,27%	1,09%	20%	6,5%	67,65%	Summe der Nominalbeträge
OYSTER Equity Premia Global (2)	Absoluter VaR	Historische Daten	99%	1 Monat	2 Jahre	2,06%	2,28%	2,18%	20%	7%	91,96%	Summe der Nominalbeträge
OYSTER Diversified GBP	Absoluter VaR	Historische Daten	99%	1 Monat	2 Jahre	2,61%	4,27%	3,64%	20%	7%	124,49%	Summe der Nominalbeträge

* Siehe Anmerkung 1

(1) Daten zum täglichen VaR vom 12/03/2018 bis zum 17/04/2018 wurden nicht berücksichtigt

(2) Ungeprüfte Daten